

上櫃股票代號：5706



PHOENIX TOURS™

鳳凰旅遊

鳳凰國際旅行社股份有限公司

九十三年度
年 報

刊印日期：中華民國九十四年五月三十日

公開資訊觀測站網址：<http://mops.tse.com.tw>

鳳凰國際旅行社股份有限公司

一、發言人及代理發言人相關資訊

發言人姓名：廖文澄

發言人職稱：總經理

聯絡 電話：(02)2537-8241

電子郵件信箱：lwc@phoenix.com.tw

代理發言人姓名：林偉欽

代理發言人職稱：副總經理

聯 絡 電 話：(02)2537-8103

電子郵件信箱：wayne@phoenix.com.tw

二、總公司及分公司之地址及電話

總 公 司 地址：台北市長安東路一段 25 號 4/5 樓

電話：(02)2537-0000

桃園分公司 地址：桃園市中正路 927 號 11 樓 B 室

電話：(03)302-6636

新竹分公司 地址：新竹市民生路 196 號 12 樓

電話：(03)533-9119

台中分公司 地址：台中市文心路一段 540 號 12 樓 A 室

電話：(04)321-0705

台南分公司 地址：台南市府前路二段 281 號 3 樓之 1

電話：(06)295-7257

高雄分公司 地址：高雄市三多四路 110 號 17 樓之 1

電話：(07)335-0017

工 廠 地址：無

三、股票過戶機構之名稱、地址、網址及電話

名稱：建華證券股份有限公司股務代理部

地址：台北市博愛路 53 號 3 樓

網址：<http://www.sinotrade.com.tw>

電話：(02)2381-6288

四、最近年度財務報告簽證會計師姓名、事務所名稱、地址、網址及電話

會計師姓名：楊清鎮會計師、郭榮芳會計師

事務所名稱：勤業眾信會計師事務所

事務所地址：台北市民生東路三段 156 號 12 樓

事務所網址：<http://www.deloitte.com.tw>

事務所電話：(02)2545-9988

五、海外有價證券掛牌買賣之交易場所名稱及查詢該海外有價證券資訊之方式：無

六、公司網址：www.phoenix.com.tw

鳳凰國際旅行社股份有限公司
年報目錄

	頁次
壹、股東報告書	1
貳、公司概況	
一、公司簡介	3
(一)設立日期	3
(二)公司沿革	3
二、公司組織	5
(一)組織系統	5
(二)董事、監察人及主要經理人資料	7
(三)綜合持股比例	11
三、公司資本與股份(含特別股)、公司債(含海外公司債)、海外存託憑證、 員工權憑證及併購之辦理情形	12
(一)資本及股份	12
(二)公司債發行情形	16
(三)特別股發行情形	16
(四)參與發行海外存託憑證之發行情形	16
(五)員工認股權憑證發行情形	16
(六)併購或受讓他公司股份發行情形	16
參、營運概況	
一、公司之經營	17
(一)業務範圍	17
(二)產業概況	18
(三)技術及研發概況	19
(四)長短期業務發展計劃	21
二、市場及產銷概況	23
(一)市場分析	23
(二)主要產品之重要用途及製造過程	26
(三)主要原料之供應狀況	27
(四)主要進銷貨客戶名單	27
(五)最近二年度之生產量值	29
(六)最近二年度之銷售量值	29
(七)本公司最近二年度產銷量值變化說明	29
三、最近二年度從業員工資料	31
四、環境支出資訊	31
五、勞資關係資訊	31
六、重要契約	32
肆、資金運用計劃	33
伍、財務概況	
一、最近五年度簡明財務資料	34
(一)簡明資產負債表及損益表	34
(二)最近五年度簽證會計師姓名及查核意見	35

二、最近五年度財務分析	35
三、最近年度財務報告之監察人審查報告	36
四、最近年度財務報表、會計師查核報告及附註	37
五、最近年度經會計師查核簽證之母子公司合併財務報表	37
六、公司及其關係企業最近年度及截至年報刊印日止，如有發生財務週轉困難情事，應列明其對本公司財務狀況之影響	37
陸、財務狀況及經營結果之檢討分析與風險管理	
一、財務狀況比較分析表	38
二、經營結果分析	38
三、現金流量分析	39
四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響	39
五、最近年度轉投資政策，其獲利或虧損之主要原因、改善計劃及未來一年投資計劃	39
六、風險管理應分析評估事項	39
柒、特別記載事項	
一、關係企業相關資訊	41
（一）關係企業合併營業報告書	41
（二）關係企業合併財務報表	42
（三）關係企業報告書	42
二、內部控制制度執行狀況	
（一）內部控制聲明書	43
（二）經證期會要求公司需委託會計師專案審查內部控制制度者，應揭露會計師查報告	44
三、董事或監察人對董事會通過重要決議有不同意見且有紀錄或書面聲明者	44
四、上市上櫃公司治理運作情形及其改善計畫或因應措施	45
五、私募有價證券辦理情形	46
六、子公司持有或處分本公司股票情形	46
七、股東會及董事會重要決議	46
八、公司及其內部人員依法被處罰、公司對其內部人員違反內部控制制度規定之處罰、主要缺失與改善情形	46
九、其他必要補充說明事項	46
十、若發生證交法第 36 條第 2 項第 2 款所定對股東權益或證券價格有重大影響之事項	46
柒、附表	46
一、會計師查核報告	47
二、財務報表	
（一）資產負債表	48
（二）損益表	49
（三）股東權益變動表	51
（四）現金流量表	52
（五）財務報表附註	54

三、合併財務報表及附註	
(一)合併資產負債表	95
(二)合併損益表	96
(三)合併股東權益變動表	98
(四)合併現金流量表	99
(五)合併財務報表附註	101
四、93 年及 94 年董事會、股東會重要決議事項	121

壹、致股東報告書

2004 年台灣的 Outbound 旅行業，在激烈競爭的環境下一般表現平平，但對鳳凰旅遊來講，卻是豐收的一年，可以說是過去八、九年來最好的一年，子公司雍利企業股份有限公司代理的埃及航空、俄羅斯全祿航空，及義大利航空都有斬獲，相關的旅遊團體大幅增長，鳳凰旅遊的各項產品利潤及數量，也都比前一年增長了許多，尤以歐洲線的表現更是可圈可點，真是貫徹了公司多年來謹守的一貫策略：「有點貴，又不太貴，質好且價有所值」，也相當地回應了市場「消費升級」的趨勢。

公司上櫃三年多來，剛好度過了旅遊業景氣最不好的幾個年度，美國 911 恐怖事件的陰影，並未完全去除，其後的美伊戰爭、嚴重急性呼吸道症候群(SARS)風暴、巴里島痢疾事件、禽流感、油價的暴漲、匯率的上下震盪等及所有的天災人禍在在不停地衝擊國內外經濟及旅遊業景氣，無一倖免，有些人已經開始懷疑這個靠天吃飯的行業是不是值得再經營下去？但旅遊服務業的未來發展趨勢，絕對是台灣的重點項目，也是甚多國家國計民生的支柱產業，旅行社雖只佔其中小小的一環，卻也是重要的一環。

不好的年度還能有利潤，景氣回升當然利潤也會增加，證明公司多年來的品牌經營策略是成功的，上櫃的品牌效益逐漸增強，「口碑」與「公司治理」就是鳳凰旅遊的核心競爭力。平常即非常注重「管理利潤」，機會來臨時，亦不忘抓緊「機會利潤」，「機會」稍縱即逝，「財測」的準確與否雖然重要，但抓住「利潤」更是重要，這是經營團隊的天職，知易行難，我們不敢自滿，努力的空間還很大。

我們雖為傳統旅行社，但電子商務開發最早，我們是旅行業開風氣先河，第一家全面使用網際網路郵件(1994 年)，也是第一家公司網頁上網(1996 年)，礙於公司經營團隊的保守性格，也經歷過網路泡沫的吹起和沒落，一直不敢像網路業者的燒錢搶營業額，我們承認在這電子商務這一塊是落後了，但最重要的是利潤保住了，網路上門的客人愈來愈多，網路機制與環境愈來愈成熟，這是今後我們急起直追迎頭趕上的重要課題。

去年年底的南亞海嘯的重創，亦造成甚多同業的重傷，所幸公司經營項目多元，迅速轉移戰力至不受影響的地區，衝擊難免，但傷害不大；展望今年，為配合財務會計準則第35號公報之政策，本公司於第一季帳列固定資產減損20,153仟元，但因對本公司之現金流量並無直接影響，故對本公司年度之營運資金運用並無重大關係；且本年度競爭門檻較高的歐洲、埃及線等一路長紅，紐澳線維持不墜，大陸線業績不賴，日本線大有進步，美加線亦漸有起色，公司經營團隊與全體同仁對2005年充滿信心，熱切期盼續創佳績，以回報各位股東女士先生長期的支持與愛護。謹此 敬祝大家

身體健康！ 萬事如意！

謝謝各位

董事長 張金明 謹具

貳、公司概況

一、公司簡介

(一)設立日期：中華民國四十六年四月三十日

(二)公司沿革：

肇建鳳凰 打造第一品牌

鳳凰國際旅行社的前身為亞洲旅行社，創立於民國四十六年，實收資本額為100 仟元，以經營 INBOUND 業務為主，其後一度改名為世洋旅行社，至民國六十九年，適逢政府宣佈開放國人出國觀光不久，一群年輕而企圖心旺盛的旅遊從業夥伴，憑著對旅遊業的熱誠與豐富經驗，標榜以提昇國民旅遊品質、創造美好而正當的休閒活動為職志，攜手共創鳳凰旅遊，期望打造旅遊業第一品牌，為旅遊市場環境樹立新典範。

擴大營業規模 架構全省服務網

隨著國民所得逐年提高，海外旅遊風氣日盛，為應付急遽增加的業務量，持續服務第一的品質要求，民國七十七年擴充資本額為 5,525 萬，由甲種旅行社升格為綜合旅行社，營業額迅速攀升，服務觸角延伸至全省各地，雖然歷經幾次全球經濟不景氣，但業績每年仍穩定成長，目前員工人數兩百餘人。

發展沿革

- 46 年 公司正式成立，名稱為亞洲旅行社；其後更名為世洋旅行社。
- 72 年 初試辦公室自動化，引進文書處理機、傳真機，並開始會計電腦化。
- 75 年 擴大成立電腦部門，開發業務軟體設計。
- 77 年 增資改制為綜合旅行社，開放員工認股。
- 78 年 公司更名為鳳凰國際旅行社股份有限公司。
- 79 年 引進航空公司 ABACUS 電腦訂位系統。
- 80 年 引進 DELTOURS 全球電子網路訂房系統。
- 81 年 為擴大產品通路，分級行銷；使用國內電子網路與分公司聯繫。
- 82 年 採三級制分級行銷方式，及金碧鳳凰、鳳凰精選及鳳凰逍遙三級。
- 83 年 導入網際網路電子郵遞系統，全員皆有電子信箱，強化溝通功能；贊助貓頭鷹出版社，推動國內精緻旅遊書籍出版風潮。
- 84 年 與上海商業儲蓄銀行合作，發行鳳凰旅遊 VISA 認同卡；捐款成立財團法人鳳凰旅遊基金會，致力社會關懷，從事公益活動；台南分公司成立。
- 85 年 鳳凰旅遊 Home Page 網頁正式上網。
- 86 年 新設郵輪部門，推廣郵輪旅遊新趨勢；導入 ISO 9001 品質認證，進行組織改造，全員品質管制；台中分公司成立。
- 87 年 通過 ISO 9001 國際品質認證；成立國旅部；高雄分公司成立。
- 88 年 由國際五大之一 Deloitte Touche Tohmatsu（簡稱 DTT）在台會員事務所—眾信聯合會計師事務所，進行會計制度全面革新。

89年 股票公開發行；桃園分公司成立

90年 新竹分公司成立

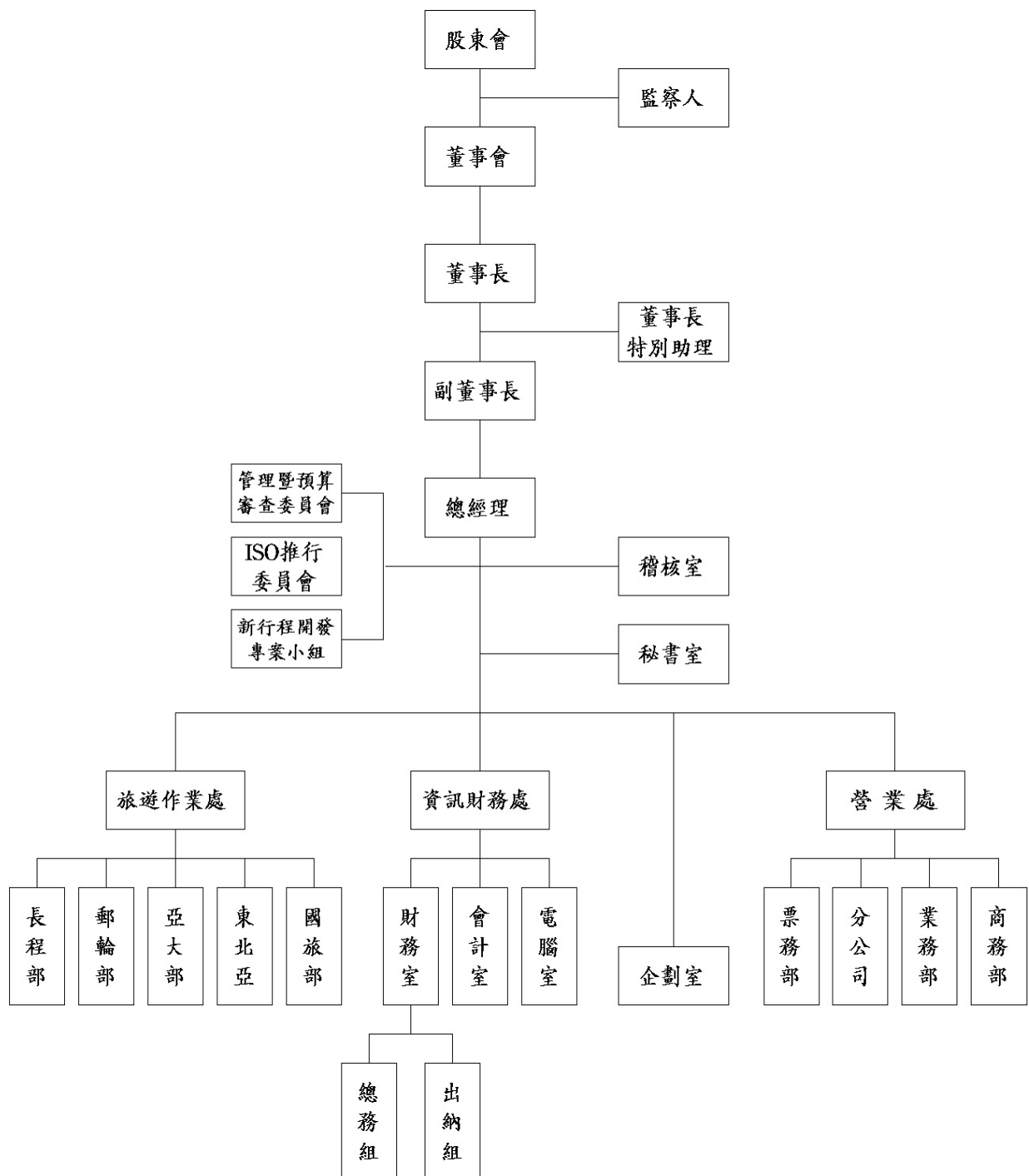
獲獎事蹟

- 73年 榮獲中華民國交通部觀光局頒發之「優良旅行社」獎
- 75年 榮獲中華民國交通部觀光局頒發之「優良旅行社」獎
- 77年 榮獲中華民國交通部觀光局頒發之「優良旅行社」獎
- 78年 榮獲美國舊金山北美事務協調委員會「促進國民外交獎」
- 79年 榮獲中華民國交通部觀光局頒發之「熱心參加中南美推廣活動獎」
- 81年 榮獲中華民國交通部觀光局頒發之「優良旅行社」獎
- 84年 榮獲中華民國交通部觀光局頒發之「優良旅行社」獎
- 85年 榮獲經濟部中小企業處「電腦化績效優良廠商獎」
- 87年 榮獲紐澳、南太平洋島嶼地區「金旅獎」暨「行銷創意獎」
榮獲紐西蘭觀光部頒發「1998年紐西蘭旅遊獎—最佳市場行銷獎」
- 88年 榮獲中華民國交通部觀光局頒發之「1998優良國民旅遊產品—人文古蹟遊程獎」
榮獲 TO'GO 旅遊情報雜誌全國讀者票選「服務品質最佳旅行社獎」
- 89年 榮獲 TO'GO 旅遊情報雜誌全國讀者票選「服務品質最佳旅行社獎」
- 90年 榮獲加拿大旅遊局頒發「加拿大旅遊專家」
榮獲 TTG Asia 2001 旅遊獎「亞太地區最佳旅行社(台灣)」
- 91年 榮獲加拿大旅遊局頒發「加拿大旅遊專家」
榮獲 TTG Asia 2002 旅遊獎「亞太地區最佳旅行社(台灣)」
- 92年 榮獲加拿大旅遊局頒發「加拿大旅遊專家」
榮獲行遍天下雜誌讀者票選「最佳海外旅行社—歐洲及日本」

二、公司組織

(一)組織系統

1. 組織結構



2. 各主要部門所營業務

部門	主要業務
管理暨預算 審查委員會	(1)檢討內部預算管理、稽核結果 (2)審查現行管理制度的有效性和適切性 (3)審查各項管理計劃的推行結果。
ISO 推行 委員會	(1)品質系統體系之推行。 (2)品質政策之擬定。 (3)品質系統之稽核。 (4)會商解決品質問題。 (5)維持品質系統有效運作。
新行程開發 專案小組	(1)籌組專案組織。 (2)設定專案目標。 (3)控制成本進度。 (4)對董事長報告專案計劃之執行與檢討。
稽核室	(1)各部門及所屬機構執行執掌事項之調查、檢討、及建議改進事項。 (2)各項檢查報告及盤點計劃之擬定與執行。 (3)客戶信用額度及各種契約合同之檢查。 (4)財產之購置運用、處理、移撥等程序之稽查。 (5)內部控制之查核。
旅遊作業處	(1)長程部：歐洲、美洲、南非及紐澳等旅遊路線之規劃設計、定價及機位之安排、訂房之接洽及交通設備之承租等旅遊相關事項。 (2)郵輪部：郵輪線路之旅遊行程規劃設計。 (3)亞大部：東北亞、東南亞、大陸及國內旅遊等旅遊路線之規劃設計、定價及機位之安排、訂房之接洽及交通設備之承租等旅遊相關事項。
營業處	(1)各分公司：所轄地區各項旅遊業務之銷售事項及總公司交辦及授權處理事項。 (2)票務部：客票、訂房業務之銷售及同業票務資訊之蒐集及調查事項並協助處理票務客戶售後服務事項。 (3)業務部：各項旅遊產品之銷售事項及業務部門人員之訓練及管理，並協調及反應有關同業需求事項。 (4)商務部：標團及商務旅遊合約之審查及簽訂事項及商務客戶各項旅遊服務業務之銷售事項。 (5)企劃室：廣告企劃、文案設計、行程表及年鑑製作、產品包裝、分包商之管理及審查、旅訊之製作及與各線控配合行程之研究及發表。
資訊財務處	(1)會計室：會計帳務處理、各項收支單據之審核、財務預算之編製、決算報表之編造、資金之管理與控制及金融機構往來事項。 (2)總務組：設備及事務用品之採購、人事事務之管理、信件收發、電話接聽及有關主管官署變更登記事項之處理事務。 (3)電腦室：電腦化作業之推展、資訊系統之建立及執行、電腦操作訓練、作業系統規劃、程式撰寫及修改及電腦資源之安全管理等事項。

(二)董事、監察人及主要經理人資料

1. 董事、監察人資料(一)

單位：股；%，94年04月16日(停止過戶日)

職稱	姓名	選(就)任日期	任期	初次選任日期	選任時持有股份		現在持有股份		配偶、未成年子女現在持有股份		利用他人名義持有股份		主要經(學)歷	目前兼任本公司及其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之其他主管、董事或監察人			備註
					股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例			職稱	姓名	關係	
董事長	張金明	91.03.27	3年	91.03.27	2,239,350	11.85%	3,167,189	15.25%	1,019,357	4.91%	--	--	文化大學觀光系；金龍裝運有限公司旅遊部經理、馬來西亞航空業務代表	雍利企業董事長	協理	吳明雪	夫妻	
董事	英屬維京群島	91.04.05	3年	91.04.05	1,865,400	9.87%	1,816,964	8.75%	--	--	--	--	--	--	無	無	無	
董事	齊彥良	91.04.05	3年	91.04.05	--	--	--	--	--	--	--	--	軍法學校第七期	齊彥良律師事務所	無	無	無	
董事	陸昭華	91.04.05	3年	91.04.05	--	--	--	--	--	--	--	--	輔仁大學會計系	仲昌電機股份有限公司業務	無	無	無	
董事	蘇維玉	92.06.06	2年	92.06.06	319,269	1.63%	--	--	--	--	--	--	英國 University of Surrey 觀光行銷碩士	鳳凰國際旅行社副董事長	無	無	無	93年10月自然解任。
董事	吳祥輝	92.06.06	2年	92.06.06	328,824	1.68%	185,610	0.89%	17,503	0.08%	--	--	西湖商工觀光科	鳳凰國際旅行社總務經理	無	無	無	
監察人	陳春茂	91.03.27	3年	91.03.27	372,100	1.97%	408,956	1.97%	23,160	0.11%	--	--	士林高商行政院衛生署檢疫總所出納	--	無	無	無	
監察人	廖梅秀	91.03.27	3年	91.03.27	347,250	1.84%	191,539	0.92%	539	0.00%	--	--	金甌高商會計科美生冷氣股份有限公司會計	--	無	無	無	
監察人	陳振昇	92.06.06	2年	92.06.06	--	--	--	--	--	--	--	--	政治大學會計研究所東昇聯合會計師事務所所長	東昇聯合會計師事務所所長	無	無	無	

註：至目前為止，皆無領取員工認股權憑證。

法人股東之主要股東

94 年 04 月 16 日

法人股東名稱	法人股東之主要股東(註)
英屬維京群島商鳳凰全球投資股份有限公司	吳明雪、張家豪

註：為法人股東股權比例占前十名之股東名稱

2. 董事、監察人資料(二)

姓名	條件 是否具有五年以上商務、法律、財務或公司業務所須之工作經驗	符合獨立性情形 (註 1)							備註(註 2)
		1	2	3	4	5	6	7	
張金明	V				V	V	V	V	
英屬維京群島商鳳凰全球投資(股)公司	-	V				V	V		
齊彥良	V	V	V	V	V	V	V	V	略
陸昭華	V	V	V	V	V	V	V	V	略
吳祥輝	V		V	V	V	V	V	V	
陳振昇	V	V	V	V	V	V	V	V	略
陳春茂	V	V		V	V	V	V	V	略
廖梅秀	V		V	V	V	V	V	V	

註 1：各董事、監察人符合下述各條件者，請於各條件代號下方空格中打“√”。

- (1)非為公司之受僱人或其關係企業之董事、監察人或受僱人，但其兼任母公司或子公司之獨立董事、獨立監察人者，不在此限。
- (2)非直接或間接持有公司已發行股份總額百分之一以上或持股前十名之自然人股東。
- (3)非前二項人員之配偶或其二親等以內直系親屬。
- (4)非直接持有公司已發行股份總額百分之五以上法人股東之董事、監察人、受僱人或持股前五名法人股東之董事、監察人、受僱人。
- (5)非與公司有財務、業務往來之特定公司或機構之董事、監察人、經理人或持股百分之五以上股東。
- (6)非為最近一年內提供公司或關係企業財務、商務、法律等服務、諮詢之專業人士、獨資、合夥、公司或機構團體之企業主、合夥人、董事（理事）、監察人（監事）、經理人及其配偶。
- (7)非為公司法第二十七條所訂之法人或其代表人。

註 2：擔任公司獨立董事或獨立監察人者，如有兼任其他公司獨立董事或獨立監察人情事，應備註說明兼任家數。

3. 總經理、副總經理、及各經理人資料

單位：股；%；仟元；94年04月16日

職 稱	姓 名	選(就) 任日期	現在持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義持有股份		主要經(學)歷	目前兼任其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之經理人		
			股數	持股比率	股數	持股比率	股數	持股			職稱	姓名	關係
總經理	廖文澄	93.08.01	5,351	0.03%	--	--	--	--	淡水工商 長安旅行社	無	無	無	無
營業處 副總經理	卞傑民	93.01.01	22,941	0.11%	--	--	--	--	中國文化大學 鳳凰國際旅行社	台南分公司 經理人	無	無	無
旅遊作業處 副總經理	林偉欽	93.01.01	24,579	0.12%	--	--	--	--	中國文化大學 鳳凰國際旅行社 雅途旅遊書局	新竹分公司 經理人	無	無	無
商務部 協 理	吳明雪	89.01.01	1,019,357	4.91%	3,167,189	15.25%	--	--	稻江高商 行政院衛生署檢 疫總所	無	無	無	無
業務部 協 理	林育平	94.02.01	715	0.00%	--	--	--	--	世界新聞專科 汎達旅行社	桃園分公司 經理人	無	無	無
票務部 協 理	劉秀鍊	88.06.01	149,734	0.72%	--	--	--	--	國立台北商專 洋洋旅行社 飛鴻旅行社	無	無	無	無
旅遊作業處 紐澳線協理	黃賢在	94.02.01	8,270	0.04%	--	--	--	--	中國文化大學 鳳凰國際旅行社	無	無	無	無
旅遊作業處 美加線經理	陳孝全	92.09.01	1,000	0.00%	--	--	--	--	醒吾商專 開喜旅行社	無	無	無	無
旅遊作業處 大陸線經理	林光耀	92.10.01	1,925	0.00%	--	--	--	--	亞東工專 安迅資訊公司	無	無	無	無
會計室 協 理	李貴英	94.02.01	42,337	0.20%	--	--	--	--	中國文化大學 證照查驗隊 創造旅行社	台中分公司 經理人	無	無	無

4. 董事、監察人及經理人之報酬資訊

(1) 董事之報酬

職 稱	姓 名	車馬費 及報酬	盈餘分 配之董 事酬勞	盈餘分配之員工紅利金額				前三項 總額	總額占稅後 純益之比例 (%)	取得員工 認股權憑 證數額	其他 報酬
				現金 紅利	股票紅利						
					股價	市價	金額				
董事	張金明	2,455	140	10	--	--	--	2,605	5.17%	--	--
董事	英屬維 京群島 商鳳凰 全球										
董事	齊彥良										
董事	陸昭華										
董事	吳祥輝										

(2) 監察人之報酬

職 稱	姓 名	車馬費及報酬	盈餘分配之監 察人酬勞	前二項總額	總額占稅後純 益之比例(%)	其他報酬
監察人	陳振昇	590	84	674	1.34%	--
監察人	陳春茂					
監察人	廖梅秀					

(3) 總經理及副總經理之報酬

職 稱	姓 名	車馬費 及報酬	盈餘分 配之董 事酬勞	盈餘分配之員工紅利金額				前三項 總額	總額占稅 後純益之 比例(%)	取得員工 認股權憑 證數額	其他 報酬
				現金 紅利	股票紅利						
					股價	市價	金額				
總經理	廖文澄	2,376	--	15	--	--	--	2,391	4.74%	--	--
副總經理	卞傑民										
副總經理	林偉欽										

(4) 配發員工紅利之經理人姓名及配發情形

經理人	職 稱	姓 名	股票紅利			現金紅利	總計	總額占稅後純益之比例 (%)
			股數	市價	金額	金 額		
	總經理	廖文澄	--	--	--	40	40	0.08%
	副總經理	卞傑民						
	副總經理	林偉欽						
	協理	吳明雪						
	協理	林育平						
	協理	劉秀鍊						
	協理	黃賢在						
財會室主管	李貴英							

5. 董事、監察人、經理人及大股東股權變動情形

職稱	姓名	93 年度		94 年度截至 04 月 16 日止	
		持有股數增 (減)數	質押股數增 (減)數	持有股數增 (減)數	質押股數增 (減)數
董事長	張金明	184,059	0	0	0
董事	英屬維京群 島商鳳凰全 球投資(股) 公司	(28,060)	0	0	0
董事	齊彥良	0	0	0	0
董事	陸昭華	0	0	0	0
董事	吳祥輝	(105,214)	0	0	0
監察人	陳振昇	0	0	0	0
監察人	陳春茂	23,766	0	0	0
監察人	廖梅秀	(32,927)	0	0	0
總經理	廖文澄	(699)	0	0	0

(三)綜合持股比例

轉投資事業	本公司投資		董事、監察人、經理人及直 接或間接控制事業之投資		綜合投資	
	股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例
雍利企業股份 有限公司	6,507,000	81.34%	0	0	6,507,000	81.34%

三、公司資本與股份(含特別股)、公司債(含海外公司債)、海外存託憑證、員工認股權憑證及併購之辦理情形

(一)資本及股份

1. 股份種類

單位：股

股份 種類	核 定 股 本					備 註
	已 發 行 股 份			未發行股份	合 計	
	已上市(櫃)	未上市(櫃)	合 計			
記名式普通股	20,766,001	—	20,766,001	4,233,999	25,000,000	—

2. 股本形成經過

單位：新台幣元；股

年月	每股 面額	核定股本		實收股本		備註		
		股數	金額	股數	金額	股本來源	以現金以外之資產抵充股款者	其他
46.04	100	1,000	100,000	1,000	100,000	設立	無	—
50.01	100	4,500	450,000	4,500	450,000	現金增資	無	—
54.07	100	21,000	2,100,000	21,000	2,100,000	現金增資	無	—
57.07	100	30,000	3,000,000	30,000	3,000,000	現金增資	無	—
77.04	100	120,000	12,000,000	120,000	12,000,000	現金增資	無	—
78.01	10	1,950,000	19,500,000	1,950,000	19,500,000	現金增資	無	—
78.07	10	2,925,000	29,250,000	2,925,000	29,250,000	現金增資	無	—
82.09	10	5,525,000	55,250,000	5,525,000	55,250,000	現金增資	無	—
87.09	10	10,000,000	100,000,000	10,000,000	100,000,000	現金增資	無	註 1
88.08	10	15,000,000	150,000,000	15,000,000	150,000,000	現金增資	無	註 2
88.10	10	19,900,000	199,000,000	18,000,000	180,000,000	現金增資	無	註 3
89.06	10	19,900,000	199,000,000	18,900,000	189,000,000	盈餘轉增資 900 仟股	無	註 4
91.06	10	19,900,000	199,000,000	19,565,000	195,650,000	盈餘轉增資	無	註 5
93.07	10	25,000,000	250,000,000	20,766,001	207,660,010	盈餘轉增資	無	註 6

註 1：本次增資 44,750 仟元，經經濟部 87 年 11 月 9 日經(087)商字第 087136038 號函暨交通部觀光局觀業 87 字第 24453 號函核准在案。

註 2：本次增資 50,000 仟元，經經濟部 88 年 8 月 18 日經(088)商字第 088130466 號函暨交通部觀光局觀業 88 字第 18496 號函核准在案。

註 3：本次增資 30,000 仟元，經經濟部 88 年 10 月 27 日經(088)商字第 088139209 號函暨交通部觀光局觀業 88 字第 27848 號函核准在案。

註 4：本次增資 9,000 仟元，經證期會 89 年 3 月 29 日(89)台財證(一)第 26383 號及經濟部 89 年 6 月 7 日經(089)商字第 089118574 號函暨交通部觀光局觀業 89 字第 22445 號函核准在案。

註 5：本次增資 6,650 仟元，經證期會 91 年 6 月 12 日(91)台財證(一)第 0910131788 號及經濟部 91 年 8 月 15 日經授商字第 09101323400 號函暨交通部觀光局觀業字第 0910020157 號函核准在案。

註 6：本次增資 12,010 仟元，經行政院金融監督管理委員會 93 年 07 月 29 日金管證一字第 0930133997 號函及臺北市政府 93 年 10 月 12 日府建商字第 09320132620 號函暨交通部觀光局 93 年 7 月 12 日觀業字第 0930017471 號函核准在案。

3. 股東結構

94 年 04 月 16 日(停止過戶日)

股東結構 數量	金 融 機 構	公 司 法 人	其 他 法 人	僑 外 法 人	本 國 自 然 人	合 計
人 數	1	6	2	1	1,272	1,282
持有股數(股)	172,146	306,491	1,944	1,816,964	18,398,456	20,696,001
持股比例(%)	0.83	1.48	0.01	8.78	88.90	100.00

註：第一次買回之庫藏股尚有 70,000 股。

4. 股權分散情形

普通股(每股面額十元)

單位：股 (94 年 04 月 16 日)

持 股 分 級	股 東 人 數	持 有 股 數	持 股 比 例 %
1～999	766	88,913	0.43
1,000～5,000	298	562,868	2.72
5,001～10,000	58	429,114	2.07
10,001～15,000	36	430,850	2.08
15,001～20,000	24	433,143	2.09
20,001～30,000	29	720,201	3.48
30,001～50,000	22	825,507	3.99
50,001～100,000	14	982,272	4.75
100,001～200,000	18	2,737,650	13.23
200,001～400,000	7	2,030,254	9.81
400,001～600,000	4	1,987,004	9.60
600,001～800,000	1	745,660	3.60
800,001～1,000,000	—	—	—
1,000,001 以上	5	8,722,565	42.15
合 計	1,282	20,696,001	100.00

註：本次庫藏股

70,000 股

5. 主要股東名單(前十名)

94 年 04 月 16 日(停止過戶日)

主要股東名稱	持有股數	持股比率
張金明	3,167,189	15.2%
英屬維京群島商鳳凰全球 投資股份有限公司	1,816,964	8.7%
曾保堂	1,463,249	7.0%
許張雪嬌	1,255,806	6.0%
吳明雪	1,019,357	4.9%
吳森垚	745,660	3.5%
張家豪	552,545	2.6%
廖德笠	522,025	2.5%
曾家宏	503,478	2.4%
陳春茂	408,956	1.9%

6. 每股市價、淨值、盈餘及股利資訊

本公司股票於九十一年第四季始於櫃檯買賣中心集中交易，揭露資訊如下：

單位：新台幣元/股

年度		92 年	93 年	當年度截至 94 年 03 月 31 日
每股市價	最 高	15.30	23.40	24.00
	最 低	6.65	10.60	21.00
	平 均	9.97	17.92	22.59
每股淨值	分 配 前	10.70	12.60	12.21
	分 配 後	10.49	註一	--
每股加權平均股數		20,261,683	20,554,028	20,671,394
盈餘	每 股 盈 餘	0.59	2.45	(0.41)
每股股利	現 金 股 利	0.5210	0	1.00
	無償 盈餘配股	--	0.617	0.90
	配股 資本公積配股	--	--	--
	累積未付股利	--	--	--
投資報酬分析	本益比	16.90	7.31	--
	本利比	19.14	--	--
分析	現金股利殖利率	0.052	--	--

註一：俟股東會決議後定案。

7. 本次配股對公司營業績效、每股盈餘及股東投資報酬率之影響：

本公司係旅遊服務事業，為一成熟型產業，然為因應本公司可能之業務拓展需求，且基於健全財務規劃，以求永續經營，股利分配政策將優先考量公司之營運週轉及資本支出需求，由可分配盈餘中決議擬分派數額，原則上股票股利得佔百分之五十以上，餘則為現金股利，然為保障股東權益，及採穩定之股利政策，將視資金需求及顧及對每股盈餘之稀釋程度，適度調整分派方式之比率。

單位：新台幣千元(除每股盈餘以元表示外)；%；股

項 目		年 度	94 年度 (預估)
期初實收資本額			207,660
本年度配 股息情形	每股現金股利		1
	盈餘轉增資每股配股數		0.09
	資本公積轉增資每股配股數		--
營業績效 變化情形	營業利益		不適用 (註一)
	營業利益較去年同期增(減)比率		
	稅後純益		
	稅後純益較去年同期增(減)比率		
	每股盈餘		
	每股盈餘較去年同期增(減)比率		
	年平均投資報酬率(年平均本益比例數)		
擬制性每股 盈餘及本益比	若盈餘轉增資全數	擬制每股盈餘	不適用 (註二)
	改配放現金股利	擬制年平均投資報酬率%	
	若未辦理資本公積	擬制每股盈餘	
	轉增資	擬制年平均投資報酬率%	
	若未辦理資本公積	擬制每股盈餘	
	且盈餘轉增資改以 現金股利發放	擬制年平均投資報酬率%	

註一：俟民國九十四年股東常會決議後，依相關規定辦理。

註二：依「公開發行公司公開財務預測資訊處理準則」規定，本公司無須公開民國九十四年度財務預測資訊。

公司負責人：



總經理：



承辦人：



8. 員工紅利及董事、監察人酬勞資訊

- (1) 依本公司章程第廿一條規定：本公司年度結算，如有盈餘，應先完納一切稅捐及彌補累積虧損，次提百分之十為法定盈餘公積，並得視業務狀況酌予保留一部份後，次就其餘額連同以前年度累積未分配盈餘作為可分配之盈餘，由董事會擬具盈餘分配議案，按下列順序及比率分派之，並提請股東常會決議。分派比例：
- A. 股東紅利百分之九十五。
 - B. 員工紅利百分之三。
 - C. 董監事酬勞百分之二。
- (2) 董事會通過擬議配發員工紅利及董監酬勞之金額及設算每股盈餘資訊：
- A. 股東股票紅利 18,626,401 元正(每仟股無償配 90 股)。
 - 股東現金紅利 20,696,001 元正。
 - B. 員工現金紅利(3%)為 1,241,760 元。
 - C. 董監事酬勞(2%)為 827,840 元。
 - D. 考慮配發擬議之員工紅利及董監酬勞後之設算每股盈餘為 2.3526 元。
- (3) 上年度盈餘用以配發員工紅利及董監酬勞之情形：上年度員工紅利及董監酬勞分配之金額分別為：
- 員工紅利為 379,264 元。
 - 董監事酬勞為 252,842 元。

9. 公司買回本公司股份情形

民國 94 年 04 月 16 日(停止過戶日)

買 回 期 次	第 一 次(期)
買回目的	轉讓股份予員工
買回期間	92.04.30 ~ 92.06.28
買回區間價格(元)	5 ~ 11
已買回股份種類及數量(股)	790,000
已買回股份金額	6,831,500
已辦理銷除及轉讓之股份數量(股)	720,000
累積持有本公司股份數量(股)	70,000
累積持有本公司股份數量占已發行股份總數比率(%)	0.34%

(二) 公司債發行情形：無

(三) 特別股發行情形：無

(四) 參與發行海外存託憑證之發行情形：無

(五) 員工認股權憑證發行情形：無。

(六) 併購或受讓他公司股份發行新股情形：無。

參、營運概況

一、公司之經營

業務內容：

(一)業務範圍：

1. 營業業務之主要內容

- (1)接受委託代售國內外海陸空運輸事業之客票或代旅客購買國內外客票。
- (2)接受旅客委託代辦出入國境及簽證相關手續事宜。
- (3)以包辦旅遊方式，自行組團安排提供旅客之國內外觀光旅遊食宿安排及其他相關服務事宜。

2. 公司目前之主要商品項目及其營業比重：

本公司主要提供之服務項目為安排國人國內外觀光旅遊之團體及個人旅遊產品並接受委託代購機、船票及其他相關手續之辦理，其營業比重如下：

單位：新台幣仟元；%

年度 產品別	93 年度	
	金額	占營收%
歐洲線	52,709	29.88
美洲線	6,149	3.49
加拿大線	2,313	1.31
紐澳線	8,074	4.58
郵輪線	6,285	3.56
東北亞線	18,590	10.54
東南亞線	8,124	4.61
中亞南非線	6,649	3.77
大陸線	8,398	4.76
國民旅遊	1,461	0.83
手續費、佣金	57,634	32.67
合 計	176,386	100.00

3. 適時規劃設計更新產品內容並加強服務方式，以配合市場需求為準則：

全力發展獎勵旅遊、量身訂做市場區隔之特殊旅遊路線、多元化經營各航空公司之隨意自主行、適時推出不同主題之旅遊專案等；以產品多樣化為導向，並加強滿足服務客戶為目的，並搭配網路下單、信用卡或 ATM 等付款模式，配合航空公司積極開發國內外旅遊之新行程，並與同業間保持良好之合作關係，提高國人旅遊之品質、提升公司知名度並強化客戶信賴與同業間信譽以創造優良的旅遊品質與服務。

(二)產業概況：

1. 產業之現況

觀光旅遊業隨著國民所得增加、生活水準提升、政府政策配合與推廣、交通運輸改善與便捷，及資訊的快速傳遞，促使休閒旅遊事業成長。以下茲依出國旅遊、接待旅遊及國民旅遊三方面，分述我國觀光產業現況：

(1)出國旅遊方面：

近年來各項出國簽證手續逐年簡化、護照效期延長之措施，國人出國旅遊遂成為旅遊主力趨勢。依觀光局之統計資料顯示，92 年度因受 SARS 影響人數呈滑落現象，93 年度又大幅成長。若從地區別來看，國人出國地區主要仍為亞洲地區，高達八成以上，其次仍為美洲地區，約佔 8.3%。

89 年至 93 年中華民國國民出國人數統計表：

首站抵達地	89 年	90 年	91 年	92 年	93 年
亞洲地區	5,853,619	5,852,422	6,323,498	4,852,745	6,428,530
美洲地區	832,543	681,907	669,502	574,501	648,630
歐洲地區	272,449	263,966	244,617	212,216	260,345
大洋洲	116,538	104,451	106,898	123,886	138,913
其他	253,635	286,588	162,732	159,724	304,234
總計	7,328,784	7,189,334	7,507,247	5,923,072	7,780,652
成長率	11.9%	-1.9%	4.4%	-19.08%	31.36%

資料來源：交通部觀光局

(2)接待旅遊方面：

近年來政府積極開發國內觀光資源與設施，更鼓勵民間參與投資建設，改善觀光環境使臻於國際水準。依據觀光局之統計資料近年來華旅客中依其居住國資料顯示，來華旅客之居住地以亞洲地區居多，其中又以日本來華旅客為最多，佔三成以上；政府更積極修正觀光倍增計畫，希望藉由此一計畫之推出來重新組合島內觀光事業，加強觀光硬體設施、提昇軟體服務品質以吸引更多之來華觀光訪客！

(3)國民旅遊方面：

政府積極的加強觀光倍增計畫，建置完善的觀光旅遊服務網、開發新興套裝旅遊路線，並以國內完備的鐵路運輸系統結合公路建設，發展鐵路旅遊產品，鼓勵推動國內旅遊，希望能因而繁榮地方經濟，創造就業機會。

2. 產業發展趨勢

(1)強調品質與品牌

消費者已能從網路、雜誌等管道獲取大量旅遊資訊，兼以國人旅遊經驗豐富，消費觀念日漸成熟，在選擇各大旅行社推出的眾多旅遊項目的過程中，微小的價格差異已不再是決定選擇哪家旅行社的主要因素，質量才是消費者關注的焦點，因此旅行業未來將愈來愈強調本身的服務品質水準、品牌形象以及產品的特色。

(2)行銷通路多樣化

旅行業傳統的行銷方式以刊登平面廣告、印製 DM 以及舉辦產品說明會為主，隨著時代進步，應用現代化的科技和觀念，結合傳統的行銷方式以發揮最大的效益，成為旅行業者行銷發展之方向。另外，旅行業同業間或異業間的結合在過去的

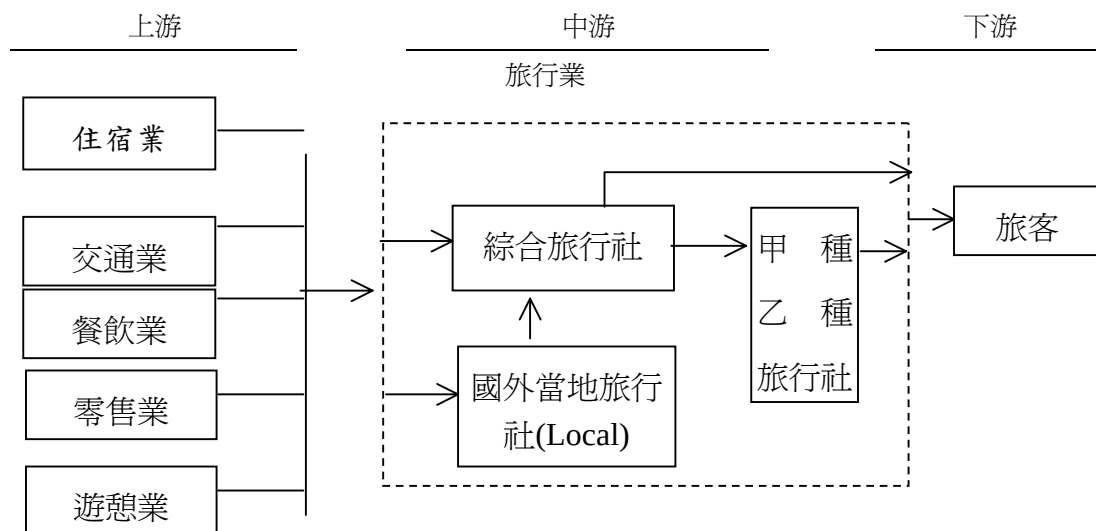
旅遊商品早已多見，未來業者為謀求通路的擴充，爭取市場機會，與同業或異業的合作促銷將是旅行業主要行銷策略之一。

(3) 旅遊產品設計趨勢

傳統走馬看花之旅遊方式已不符消費者所需，主題鮮明、內容多元化的行程設計才能吸引消費者目光，未來旅遊產品將趨向於定點多樣化型態。另一方面，為因應週休二日及景氣趨緩之情勢，選擇短天數的旅遊產品將成為消費者最實際的旅遊計劃，旅遊行程的設計將趨向於輕薄短小。

3. 行業上、中、下游之關聯性

旅行業存在於觀光企業與旅客之間，係觀光事業中極重要的一環。該行業為服務廣大的消費群，滿足各式各樣的觀光需求，取得上游如交通、餐飲及住宿等其他觀光事業的資源，設計包裝成旅遊產品，提供旅客旅遊服務。該行業上、中、下游產業關聯圖如下：



4. 競爭情形：

本公司以包辦旅遊方式，自行組團安排旅客國內外觀光旅遊食宿及提供有關服務為主要業務。近年來積極承辦各大企業之獎勵旅遊招待團體，並發展與其他異業相結合，拓展不同行銷通路及業務範疇為另一目標；競爭對手包括巨將及雄獅等旅行社，相互競爭之產品主要為國外各線旅遊產品。

(三) 技術及研發概況

1. 所營業務之技術層次

本公司所擅長之國外長程旅遊，其行程之安排(景點的篩選、交通工具的選擇、景點間其交通時間的拿捏、住宿地點的考量等)、成本之估算(航班成本的掌握、目的地旅遊成本的穩定性、損益臨界點之成團人數等)、市場之行銷(客戶的接受度、客源的排擠程度、產品包裝的困難度、市場定位等)，其操作之細密程度及複雜性遠較一般中短程國外旅遊或國內旅遊深廣，故市場上絕大部分中小型旅行社皆以操作中短程國外旅遊或國內旅遊為主，本公司以數十年累積的經驗以及精確的分工，因此得以成為業界之標竿，新行程之領航員。

2. 行程規劃設計

本公司係屬旅遊服務業，並無如同一般產業專職設立研發部門以負責開發新產品或改進生產技術之情形，惟基於旅遊市場必須不斷開發新旅遊產品或對現有旅遊產品作重新組合安排，以迎合消費者之需求，亦設有專責部門負責旅遊產品之設計規劃。本公司基於統合開發之作業品質及成本考量，所有旅遊產品線之行程規劃設計及市場資訊蒐集分析等作業，由旅遊作業處負責；更積極成立特殊路線部門，以善用公司過去數十年所累積之專業旅遊經驗，設計一些特殊旅遊路線產品以滿足客戶之需求，並吸引一些金字塔頂端之客人以增加公司收益。

3. 開發成功之商品

本公司依市場需求脈動為依歸，藉由多年旅遊服務經驗累積及不斷蒐集全球各地旅遊景點資訊，以設計各種主題鮮明、內容多元化之優質旅遊產品，以 93 年度而言，本公司推出之旅遊行程有：

地區別	產 品 名 稱	
歐 洲 地 區	情深義動浪漫 10 天 精釀義大利 10 天 法國戀戀風情 10 天 法蘭西香頌 12 天 西歐萊茵花語 10 天 荷比花樣年華 10 天 瑞士峰雲會 10 天 東歐絢麗風華 12 天 東歐俄羅斯巡禮 15 天	蔚藍地中海 10 天 西班牙緣舞曲 10 天 西班牙北非風情畫 15 天 德意志心樂章 12 天 英國湖區雙都物語 10 天 典藏西南歐 12 天 北歐四國峽灣火車 12 天 北歐五國格陵蘭 15 天
紐 澳 地 區	紫醉金迷大洋路 6 天 花間水岸 7 天 水戀大堡礁 8 天 濃情凱恩斯雪梨 8 天 紫愛東澳古堡 9 天 澳洲雙堡奇緣 9 天 黃金海豚島 6 天 蔚藍西澳 6 天 浴顏墨爾本 6 天	維多利亞的秘密花園 8 天 凡賽斯帝國 8 天 東澳全覽 8 天 山居歲月雪梨甜蜜 6 天 魔戒古堡 8 天 金旅獎冰河火車 9 天 享趣紐西蘭 8 天 北島風情畫 8 天 美麗新境界紐西蘭 9 天
美 加 地 區	美西四大名城 8 天 日出峽谷 9 天 美西全覽 9 天 悠遊美西峽谷寄情 8 天 大峽谷古董蒸氣火車 尊爵美洲 12 天	聯美黃石五大國家公園 亞特蘭大楓紅美加東 縱橫美國探索紐約 10 天 黃石亞特蘭大美加東 夏威夷浪漫進行曲 歡欣鼓舞夏威夷 6 天
遊 輪 行 程	愛戀地中海 14 天 豪邁北國情 9 天 豪邁北國情 15 天 閃亮無極號 9 天	尖峰冰河巡弋 13 天 獅子星號 處女星號 雙子星號

地區別	產 品 名 稱	
中 亞 、 南 非 、 古文明	印度永恆 9 天 仙境尼泊爾費娃湖 9 天 印度蒙兀兒王朝 12 天 印度金三角 6 天 詩情畫意喀什米爾 7 天 南印度 10 天 南非經典 10 天	南非花園大道 10 天 南非獵奇 7 天 南非超值 8 天 埃及法老文明 12 天 話埃及希臘情 13 天 埃及古文明精華 9 天
東北亞 地 區	三都物語名城 6 天 楓華再現大東北 7 天 大東北新幹線 7 天 京阪神箱根 7 天 黑部立山加賀屋 7 天 東阪親子豪華 7 天 北海道花田 5 天 北海道薰衣草 7 天 東北賞楓採果 7 天	日本經典賞櫻 7 天 伊豆銀水莊 5 天 東京築夢豪華五天 東京好好玩 5 天 情定韓國 5 天 大話韓國 5 天 奢華阿里郎 5 天 韓冬戀雪 5 天 高麗情古都心
東南亞 地 區	極品峇里 SPA 5 天 新魅力峇里島 5 天 愛戀峇里島 SPA 5 天 精選普吉 5 天 泰國王朝 SPA 6 天 普吉新魅力 5 天	泰頂級 5 天 馬來王朝海中天 5 天 汶萊假期 蘭卡威檳城 5 天 蘭卡威夢中海水上屋 歡慶沙巴 4 天
大 陸 地 區	金鳳凰—江南 8 天 江南大城小鎮 5 天 黃山江南 8 天 桂林甲天下 6 天 金鳳凰—桂林 5 天 北京國宴 5 天 奧妙北京 6 天 北京皇城溫泉 6 天 北京溫泉美食 7 天 北京承德天津 8 天	昆大麗香格里拉 8 天 金鳳凰-昆大麗 8 天 九寨溝山明水秀 9 天 九寨溝神仙池 8 天 三峽九寨溝 12 天 張家界九寨溝 12 天 東北哈爾濱雪世界 8 天 東北長白山鏡泊湖 10 天 西藏香格里拉 8 天 絲路精選 13 天

(四)長短期業務發展計劃：

1. 短期計劃概況

(1)產品方向

以市場需求為依歸，如：發展計劃旅遊、國內外旅遊量身訂做、旅遊 DIY、家庭旅遊專案、主題旅遊等；產品多樣化為導向，如搭配網路下單、信用卡或 ATM 等付款模式，依循環境的脈動引領消費者將本公司產品作為旅遊消費之最優先考量。

(2)市場行銷

A.加強電子商務網站直銷比率，隨時掌握銷售的機會。以目前市場現況看來，出國旅遊之年齡層有年輕化之趨勢，而該年齡客層剛好是上網客層結構之主力，值得開發。除了繁體中文網站，亦將提供簡體中文、英文、日文等網站作為重

要市場工具。

B.利用網站作為售後服務重要工具之一，網路使用者普遍具有一定之教育水準，藉由網站作為售後服務之部分工具，亦符合 e 世代的行為習慣。

C.以異業結盟之方式，積極塑造 PHOENIX TOURS 鳳凰旅遊產品品牌。

(3)新事業方向

尋求關鍵性同業，以結盟方向促進公司更快速成長。旅行業乃是以人為運作核心之行業，基於人才培養不易速成，為達公司更快速成長，適度尋求關鍵性同業之結盟有其必要性。

(4)配合航空公司開發套裝行程

積極爭取其他各大航空公司代理權，並藉航空公司現有或新增路線之重新包裝，以創造更高之附加價值。

(5)擴大各分公司之服務功能：

提供相關配套，以「區域旅遊同業服務中心」為定位目標，提供客戶專業諮詢服務，爭取業績創造利潤。

2. 長期計劃概況

(1)市場行銷

因應機票價格透明化，強化市場行銷及著重產品包裝以提高產品附加利潤；整合上下游，如航空公司、國內外 Local 同業等之資源，拓展加盟專賣店並結合網路 B2B 促成部份產品量產化。並期以自創品牌 PHOENIX TOURS 結合異業、連結國際，主導產業趨勢，以品牌知名度之建立作為旅遊業標竿，進而影響媒體報導。

(2)開拓行銷版圖

基於與大陸為同文同種之便利，期與大陸業者合作，將行銷技術團隊延伸至大陸市場，開拓大中華圈之旅遊市場。

(3)追求客戶最高滿意度

達到客戶最高滿意度為本公司之企業文化，也是員工努力追求的目標。持續加強員工專業能力，提高客戶服務品質，增加客戶對公司支持與信賴。

(4)新事業方向

以專注於核心競爭力的投資為前導，輔以策略聯盟，尋求適當的產業伙伴；配合公司上櫃計劃，健全內控及作業制度以增進經營效率，冀以提升公司知名度以延攬優秀人才並強化客戶信賴與同業間信譽。

(5)財務策略

持續導入電子商務運作機制，藉由 INTERNET 低成本高品質的特性提供優質服務。藉由內部互聯網路提高公司資源之整合運用，加速時效降低費用以提供管理階層及時之決策資訊。

二、市場及產銷概況

(一)市場分析

1. 主要商品之銷售地區

本公司主要商品即團體旅遊行程之銷售地區如下：

單位：新台幣仟元；%

年度 銷售地區	91 年度		92 年度		93 年度	
	金額	%	金額	%	金額	%
北部地區	859,203	84.26	662,377	81.94	932,863	71.80
桃園地區	33,242	3.26	28,570	3.53	63,178	4.91
台中地區	48,640	4.77	59,833	7.40	114,823	8.92
台南地區	33,344	3.27	21,312	2.64	49,230	3.83
高雄地區	0	0	0	0	84,533	6.57
新竹地區	35,894	3.52	30,515	3.77	51,025	3.97
板橋地區	9,381	0.92	5,810	0.72	0	0
團體代收收入總金額	1,019,704	100.00	808,417	100.00	1,295,652	100.00

2. 市場佔有率

在市場佔有率方面，如從本公司旅行團出國人數佔國人出國人數之比例顯示，本公司最近五年度旅行團出國人數佔國人出國人數比例平均達 0.58%，而上述市佔率計算之分母乃採用各該年度國人出國之總人數，依據觀光局「國人出國旅遊消費及動向調查」顯示，國人出國以觀光旅遊為目的之比率僅佔六成，亦即本公司實際市佔率將較以上述方式所計算之市佔率為高，由此可知本公司在旅遊市場擁有一定之市場佔有率。

89 年至 93 年度主要產品市場佔有率

單位：%

年度 產品	89	90	91	92	93
國外團體旅遊(註)%	0.76	0.54	0.54	0.55	0.52

註：係採本公司旅行團出國人數÷「觀光局出國人數統計表」之人數

3. 市場未來之供需狀況與成長性

國外業者包括大陸地區業者可能會進入國內旅遊市場，再加上近年來航空業及旅館業等觀光事業業者為爭取更多客源，自行設計套裝旅遊行程招攬旅客，這都將使得旅遊市場的競爭益形激烈，預期旅行業將走向專業化、大者恆大、汰弱留強之局面。另外，在國人日益重視休閒生活下，旅遊已是現代人不可或缺的必需品，加以個人所得仍持續增加、可支配之休閒假日愈來愈多、出國手續簡化、簽證效期加長等因素的助長下，都將促進觀光旅遊之需求。

4. 競爭利基

(1) 旅遊服務品質的掌控

有鑑於旅遊服務品質掌控不易，本公司於 93 年改版成功 ISO 9001 品管系統，加強團體旅遊、遊輪行程、自由行套裝行程、票務與證照等作業程序標準化地落實，旅遊服務的品質可望提昇。另外，員工素質的良窳也是造成品質變異的關鍵因素，本公司規劃了完善的教育訓練課程，例如在領隊內部教育訓練課程方面：定期舉行旅遊最新資訊課程、危機處理能力訓練、各項簡易急救訓練，甚至各種美學賞析課程等，另外也安排資深領隊不定期開課指導，並提供實際帶團機會、或輔以 local guide 之協助，實地磨練帶團技巧，務使每一位領隊均能提供旅客完善之旅遊服務。

(2) 品牌識別及知名度

在國內眾多旅行社中消費者將精挑細選真正具有品牌保證的優良旅行社。本公司成立已有 40 多年，且營運規模居旅行業相當重要之地位，經過多年來之經營耕耘，除已承辦過證期會、元大證券、協合煙酒、中國信託、仙妮蕾德及英美煙草、統一證券、大霸電子、YAHOO 奇摩、揚智科技、靈絲貝爾等機關團體與公司行號之會議、考察暨旅遊團體，並已累積眾多之消費客戶。近年來，除數度由台灣觀光協會、旅行同業公會、品保協會等相關單位推薦，再由交通部觀光局評鑑之「優良旅行社獎」外，並獲得許多國內外機構的肯定，累積相當的品牌知名度及聲譽，將有利公司業務之發展。

(3) 電腦網路之運用

本公司全面電腦化，目前公司已建構起內部網路，團體行程、會計等內部作業流程均可透過電腦網路連線系統，全面整合公司之即時資訊。另為配合網際網路時代來臨，在網路上刊載中文旅遊資訊及行銷目錄，提供消費者更便捷之服務。由於推展電腦化不遺餘力，本公司並曾榮獲經濟部中小企業處所頒發「85 年度電腦化績效優良廠商」。此外，本公司並與各大航空公司之訂位網路系統採線上連線作業，例如，以中華、國泰等亞洲航空為主導的 ABACUS 系統、及以聯合航空公司為主導之 GALILEO 系統等，皆可同步提供便捷快速之訂位開票服務；而 GULLIVER'S WEB BOOKING SYSTEM 等全球訂房系統更以領先的作法，與遍及全球之旅館集體簽訂優惠價格，以供旅客便捷確實之服務。

5. 發展遠景之有利、不利因素及因應對策

(1) 有利因素

A. 旅行業漸以國人出國觀光(Outbound)為主導

68 年觀光開放前，國內旅行社大都以接待外國觀光客來台(Inbound)，國內業務也以辦理出國手續與販售機票為主；直至政府開放國人出國觀光，出國觀光風氣日盛，旅行社業務遂逐漸轉變為以辦理出國觀光業務為主要業務，而本公司主要業務即為辦理國人出國觀光，正符合此一趨勢。

B. 國民所得提高、個人休閒意識抬頭、配合週休二日助長旅遊需求

隨著個人有薪假日、年休假、週休二日、提前退休等可支配之休閒假日愈來愈多，直接間接助長消費者之旅遊需求，加以出國手續簡化、簽證效期加長、國

民所得提高、個人休閒意識抬頭等因素，亦促進旅遊消費需求之成長。

C. 交通工具日新月異，旅遊點可無遠弗屆地延伸

隨著科技發展使各類交通工具不斷進步，如火車電氣化、捷運系統到快速鐵路之開發、大型海輪也由數千噸客貨兩用輪船進步到數萬噸豪華郵輪、路上遊覽車也早已汰換成大型豪華冷氣車，科技日新月異更加提高觀光旅遊之便利性及出遊意願。

D. 固定飛台國際航班增多、國際機票價格相對便宜化

隨著出國旅遊日趨熱絡與航空市場激烈競爭，飛航台灣之航空公司與班機愈來愈多，包機市場亦漸漸成熟，除原有之定期班機外，季節性甚至長期性的包機，使國外旅遊愈趨便利，且相較於國民所得之增加機票已是愈來愈便宜，更促使旅遊消費之動機提高。

E. 由國外觀光旅遊，帶動國內觀光開發

一般國家觀光事業發展過程大都從國內開始，而台灣由於國內之觀光設施開發較晚，故觀光發展歷程是先到國外觀光再帶動國內旅遊之開發與建設，而近來在陸續實施周休二日、公務人員強制休假等措施下，將再度引發國民旅遊之熱潮。

F. 民法旅遊篇實施，對旅行業者之影響

民法旅遊篇自 89 年 5 月起實施，該次民法債篇修正係首次針對旅遊行為所作之法律規範，其重點除明確釐訂業者與顧客雙方權利義務關係外，同時更重視消費者權益之保障。而民法該次修正對旅行業者而言有其正面意義，在法令制訂保障消費者之限制下，可杜絕劣質同業的不良行銷手段及生存空間，即等於愈認同優良業者之經營理念，本公司向以「品牌信譽服人，同業標竿自許」，於民法旅遊篇施行後，亦將秉持品質原則服務顧客。

G. 產品種類多樣化，以分散經營風險

本公司於進入旅遊市場之初，即選擇操作難度最高之長程線，如歐洲、美洲地區，而今本公司為因應時代潮流及消費市場需求改變，不斷開發與規劃新旅遊行程並帶動旅遊創新觀念，除遍布世界五大洲的團體旅遊行程、另有專為消費者量身訂做之包團行程、機票加酒店自主行行程及旅遊諮詢服務等，此外更成立遊輪部門率先同業致力推廣郵輪之旅，如此多元化之產品規劃，不但可滿足消費者之各類需求，亦能達到分散各旅遊線經營風險之效。

(2) 不利因素

A. 來自同業削價競爭與異業分食旅遊市場大餅

由於行業進入障礙低，「牛頭」、「靠行」因而產生，造成旅遊市場競爭激烈且素質參差不齊，為求市場佔有率，部份業者不惜降價求售甚作賠本生意；而網際網路興起與企業多角化經營盛行，產業本業與異業垂直與水平整合之經營型態已蔚為風潮，使原本趨飽和之旅遊市場競爭更加激烈。

因應對策：

本公司在面對同業削價競爭之市場競爭中，仍堅持品質為重且不輕易降價之產品定位，由於服務品質已廣為消費者所接受，早已成功地區隔出市場並擁有一定層次消費群愛戴，故在激烈價格戰下本公司秉持信念仍屹立於同業；而在面

臨異業加入分食情況下，本公司亦以品質服務為訴求，以提高產品之附加價值及競爭力。

B. 與航空公司似敵似友之關係

旅遊產品最主要之組成要素之一是機位，機票來源之鞏固極為重要；時至今日，各行業因面臨經營之競爭考驗為求脫穎而出，新產品及行銷方式不斷推新，致航空公司與旅行業通路質變之情形逐漸形成；其中最明顯的就是旅行業收益中來自為航空公司販售機票之佣金收入持續減少，除因目前網際網路售票訂位方便外，E-ticket「電子機票」亦為目前新趨勢，即機票電子化後可大量減少航空公司通路成本以提升獲利，致使旅行社之加值服務漸次被削減。此外航空公司也將從現有之機位提供者逐漸朝向套裝旅遊行程之販售，如「長榮假期」、「蘭花假期」等，航空公司介入旅行產品的程度越深，愈使航空公司由向來為旅遊業者機票來源之供應商轉變為類似同業之競爭。

因應對策：

本公司向來為航空公司主要且良好之合作夥伴之一，有關販售機票所得之佣金與手續費收入佔整體營業收入比重未及三成，且本公司係以國外團體旅遊產品為主，透過此大宗團體機票之需求，航空公司尚不會輕易放棄此一通路管道，況且以國人之旅遊習慣而言，仍需依賴旅行社之行程建議與諮詢；另電子機票至今僅逐步擴及簡單點對點的部份航段，於短期內影響不大；此外本公司亦有為航空公司販售其自行設計之精緻旅遊等行程等，如此與航空公司之合作模式，使未來航空業之走向對屬於具規模之本公司而言衝擊尚屬不大。

C. 網路旅行社、線上購買旅行產品及旅遊資訊全面開放，企圖引導旅遊新趨勢

網路旅行社之特色在於消費者可坐在電腦前完成即時訂房、國際機票即時訂位與購票，甚或海內外旅遊之線上報名等，程序簡便又節省時間，可窺見未來網路購買旅遊產品之風將成趨勢。目前市場上幾乎所有旅遊資訊皆唾手可得且大部份是免費，以往因資訊取得不易，旅行業者在產品包裝上有無限大的揮灑空間，而今這樣的可能性已大大降低。旅遊資訊全面開放將改變旅遊生態，壓縮旅遊業者的生存空間。

因應對策：

本公司在結合網路之努力上，早已建構起內部網路系統，全面整合公司由內而外的即時資訊，隨時更新本公司網站上的旅遊資訊，予消費者更高價值及便捷之服務。此外，本公司亦陸續與多家網路資訊公司合作，藉由資訊業者所提供之效率且安全之網路交易機制環境，搭配本公司提供熱門旅遊產品、自由行、團體湊票、即時出團情報等，提供廣大消費者上網訂購旅遊產品之新選擇。

(二) 主要產品之重要用途及製造過程

本公司藉多年來所累積之旅遊專業知能、經驗及蒐集世界各國旅遊勝地之交通運輸、飲食、住宿、遊覽及娛樂等資訊，進而設計各式各樣的旅遊行程，而行程中有關當地風景民情、歷史文物、地方特色等亦安排專人指導解說。旅遊產品對工作忙碌

無暇安排或不知從何著手進行之消費者而言，只要決定旅遊目的地，其他旅遊事務及手續交由旅行社服務即可。

除提供各項旅遊行程外，在相關之旅遊服務方面，本公司並代理銷售國內外各大航空公司機票或套裝行程，舉凡華航、國泰、日亞航、加航、西北、荷航、紐航、泰航等，本公司皆可即時完成訂位、開票手續；此外，透過 GULLIVER'S WEB BOOKING SYSTEM 等全球訂房系統，本公司可即時代訂世界各地知名飯店，此等業務對於經常往返各地之商務旅客或是喜好自主行之個人旅客言，提供了即時與便利之專業旅遊服務。

就團體旅遊部份，本公司之作業流程如下所述：旅遊市場脈動之掌握→相關航線機位之取得→國外景點開發及包裝→國外當地業者尋求配合及報價→簽證取得之相關資訊→旅遊成本之核算及市場接受度之評估→同業行程發表→推廣至消費市場。

(三)主要原料之供應狀況

本公司產品主要供應來源為 BSP 機票票務中心、各大航空公司、郵輪公司則有：新加坡商麗星郵輪 STAR CRUISE、義大利商海岸郵輪公司 COSTA CRUISE....等及有合作關係之國外當地旅行社如：GTA....等，機票部分為華航、日亞航、國泰航空等航空公司暨在台之主要代理商，因長期密切合作，機位取得相對穩定；國外分包商部分則係各線選取當地優良之業者 2-3 家為主要往來配合對象，並長期合作以利於成本控制及品質掌控。

(四)主要進銷貨客戶名單

1. 最近二年度主要銷售對象(年度前十名)之名稱及金額及變化說明

本公司商品之最終銷售及服務對象皆為不特定之消費大眾，故不適用於本項之統計與分析；茲以各年度透過各同業招攬業務之通路銷售情形作一排名分析以為參考：

單位：新台幣千元；%

年度 名稱	92 年度			93 年度		
	客戶名稱	年度代收應收 金額(註1)	%	客戶名稱	年度代收應收 金額(註1)	%
1	玉山旅行社	36,138	3.94	行邦旅行社	53,625	2.72
2	行邦旅行社	34,305	3.74	鈺林旅行社	38,332	1.94
3	長安旅行社	8,763	0.95	康喜旅行社	13,340	0.67
4	理想旅行社	8,315	0.91	友晨旅行社	9,909	0.50
5	三竹旅行社	7,868	0.86	正和旅行社	9,665	0.49
6	康喜旅行社	6,343	0.69	東榮旅行社	9,560	0.48
7	東榮旅行社	6,327	0.69	鴻燕旅行社	8,636	0.44
8	日昇旅行社	5,203	0.57	萬大旅行社	8,191	0.42
9	永盛旅行社	5,069	0.55	建華旅行社	8,109	0.41
10	新進旅行社	4,784	0.52	永盛旅行社	7,184	0.36
	其 他	794,591	86.58	其 他	1,810,295	91.57
	合 計	917,706	100.00	合 計	1,976,846	100.00

註1：本公司為旅行業，財報營業收入係採以代收代付之淨額方式認列，茲為允當表達公司營業額及銷售通路，故以佔年度代收團費貸方總額及應收機票款借方總額之合計數達各該年度前十名者之方式揭露之。

註2：本公司最近二年度透過各同業招攬業務之前十大通路中，除雍利企業為本公司採權益法評價之被投資公司而為關係人外，其餘皆非為本公司之關係人。

註3：旅遊產品內容多變，無論地點路線、行程天數、價位等級、主題安排等，業者必需考量消費

者喜好、市場趨勢、配合航空公司、Local 等上下游廠商之供應情況，開發設計符合大眾需求之各類產品，本公司旅遊產品之最終銷售對象為廣大而不特定之消費大眾，以銷售之通路型態而言，除了有公司自行銷售之直客外，尚有來自專為綜合旅行社招攬業務之甲種旅行社及因同業間併團等所產生之業務，由於直客來源分散且交易金額較小，故本公司最近二年度旅遊團體及機票銷售之代收應收前十大銷售對象皆為旅行社同業。

註 4：本公司年度旅遊團體及機票之代收應收前十名之銷售通路中，行邦、鈺林、康喜旅行社以機票販售為主，長期係透過本公司調票，其金額大且合作關係穩定；整體而言，前十大銷售通路之比重皆不高，且尚無重大異常之情事。

2. 最近二年度主要進貨對象(年度前十名)之名稱及金額及變化說明

單位：新台幣仟元；%

排名	92年度			93年度		
	供應商 進貨金額	(註) %	供應商	進貨金額	(註)	%
1	IATA	378,608	41.95	IATA	605,321	43.76
2	GTA	91,348	10.12	GTA	165,469	11.96
3	中華航空	83,492	9.25	中華航空	107,011	7.76
4	Star Cruise	37,949	4.21	京華旅行社	39,080	2.83
5	NTB	20,301	2.25	Star Cruise	32,647	2.35
6	SEKIDO	19,032	2.11	NTB	21,550	1.55
7	凱行旅行社	17,549	1.94	KUONI	19,955	1.43
8	航達旅行社	14,611	1.62	SEKIDO	18,228	1.32
9	京華旅行社	13,808	1.53	凱行旅行社	17,844	1.29
10	其他	225,760	25.02	其他	356,186	25.75
	合計(註)	902,458	100.00	合計(註)	1,383,291	100.00

註 1：進貨金額之統計為各該年度各供應商佔本公司年度應付團費及年度應付機票款貸方金額之合計數之比例及金額；其係統計自本公司之應付團費、應付機票款及應付票據會計科目。

註 2：本公司最近二年度之主要供應商皆非為本公司之關係人。

註 3：本公司係屬旅遊服務業，經營所需之進貨主要可分為兩大類，一為向各大航空公司購進之機位、二為代付國外 Local(即指我國旅遊業者辦理出國旅遊業務中承辦國外當地遊程之當地旅遊承攬業或在當地代理我國業者聯繫安排當地交通、食宿等之代理業者)之團費支出。

註 4：我國航空業界自民國 80 年度引進國際航空運輸協會(International Air Transport Association)之銀行清帳制度(Billing Settlement Plan，以下簡稱 BSP)，其在台灣運作之專責機構為國際航空運輸協會台灣辦事處(以下簡稱 IATA)，凡航空公司與旅行社間之航空票務作業、銷售結報、劃撥轉帳作業及票務管理等，皆可透過此一清帳制度統一辦理，省去各航空公司與各家旅行業者間分別購票、結帳、付款等之作業成本。就機位取得方面，一般而言，除航線改變等因素外，業者多會與航空公司維持長久且固定之合作模式以爭取穩定之機票供應來源，故整體而言，最近二年度往來之主要航空公司尚無重大變化，由上表可知，最近二年度最大之進貨來源皆為 IATA 之機位供應，其所佔比重變化尚稱平穩。綜上所述，本公司最近二年度主要之機位供應對象並無太大變化。

註 5：於國外 Local 部份，團費支出對象分散且比重不高，主因本公司於各旅遊線通常會設定 2-3 家之主要往來 Local，且各 Local 經試用合格後，多半會成為長期合作之對象，此舉一方面可配合旅遊路線不同之需，另方面除可相互比價以控制成本外，且有利於品質之掌控；原則上該年度若該旅遊線市場暢旺時，則該線 Local 之排名亦會相對提升。整體而言，本公司主因各產品線之銷售消長進而影響各線 Local 之配合程度而排名有所變動。

(五)最近二年度之生產量值

單位：人；新台幣仟元

年度 主要產品		92 年		93 年	
		產量(註 1)	產值(註 2)	產量(註 1)	產值(註 2)
國外旅遊團體	亞洲線	4,447	84,537	7,110	127,979
	美洲線	1,900	59,720	2,591	92,115
	紐澳線	3,241	120,858	1,792	56,207
	歐洲線	4,195	235,765	8,485	450,679
	郵輪	6,995	34,716	5,251	59,381
	日本	4,300	107,628	7,229	151,032
	大陸	3,000	60,803	5,634	103,840
國民旅遊		4,589	19,486	2,241	9,770
其他(註 3)		—	10,145	—	840
合 計		32,667	733,658	40,333	1,051,843

註 1：本公司係服務業，且各產品線內再泛涵各不同天數之行程，故產量無法予以估算，此以銷量即參團人數列示以供參考。

註 2：產值係指各團體旅遊線全年度代付總金額。

註 3：其他產值係帳列之其他營業成本等。

(六)最近二年度之銷售量值

單位：人；新台幣仟元

年度 主要產品		92 年		93 年	
		銷量	銷值(註 1)	銷量	銷值(註 1)
國外旅遊團體	亞洲線	4,447	97,837	7,110	142,938
	美洲線	1,900	67,890	2,591	100,793
	紐澳線	3,241	130,533	1,792	60,194
	歐洲線	4,195	265,243	8,485	505,297
	郵輪	6,995	39,228	5,251	65,352
	日本	4,300	117,825	7,229	171,090
	大陸	3,000	66,217	5,634	111,981
國民旅遊(註 2)		4,589	23,644	2,241	11,160
其他(註 3)		—	40,549	—	20,161
合 計		32,667	848,966	40,333	1,188,966

註：本公司之銷售 100%皆來自國內銷售，故未分國內外銷售分別列示。

註 1：銷值係指各團體旅遊線全年度代收總金額。

註 2：國民旅遊之銷值係為年度代收總金額減代付總金額之營業收入淨額；由於國民旅遊營業比重尚低，故未將代收及代付之金額區分。

註 3：銷值係指手續費、佣金等其他營業收入淨額；產值係指帳列之其他營業成本等。

(七)本公司最近二年度產銷量值變化說明如下：

1. 東南亞線

91 年下半年度，印尼巴里島發生恐怖爆炸事件，讓國人對東南亞國家之安全產生疑

慮，以致於對此市場之需求產生滑落現象。隨後於 92 年春季，SARS 對本地區造成非常重大之影響，致使市場始終未能回穩。再加上 93 年底印尼地區因地震所引發海嘯天災，事件影響所及幾乎遍及東南亞，也對此地區之旅遊市場投入相當大之變數，未來旅遊市場仍需投入心力重整。

2. 中亞及南非線

中亞古文明產品由於當地旅行社競爭激烈，加上多家航空公司因應淡旺季需求時常推出各項優惠票價，在各媒體多方報導下，本線產品 93 年參團人數雖有所成長，但獲利幅度卻不如人數來的亮麗；而 93 年下半年南亞海嘯事件更是直接衝擊本線產品，但綜觀市場及其所具吸引力，未來仍有相當程度的成長空間。

自南非與台灣斷交以來，當地政治因素及治安問題一直為國人對此一地區旅遊安全深感憂慮，當地匯率的不穩定，更加深南非團體操作的難度，本線於諸多不利條件下仍能略有成長，實屬不易，惟顧客安全及產品品質為本公司優先考量目標，故於未來目標仍是重質而不強求量的成長。

3. 美洲線

90 年度 911 恐怖事件之發生，除了造成世人對美國政治及安全有所顧忌外，更造成觀光遊客對美洲旅遊失去信心！經過幾年旅客對此事件之印象逐漸沖淡後，個人商務、求學、探親或會議之旅客逐漸回復正常需求，觀光團體也慢慢有復甦現象，但 92 年起因美國簽證申請手續及規定日益繁複，造成消費者之旅遊意願減低，進而影響整體市場停滯。

4. 紐澳線

前幾年多家航空公司加入澳洲直飛航線，並提供充裕之機位，造成市場價格激烈競爭，致使本線產品雖人數有所成長但利潤大幅滑落產。而紐西蘭線之產品利潤雖維持一定，但因航空公司機位供給量因日益減少，致使本線銷量值亦同步下滑。

5. 歐洲線

歐洲線一直以來為本公司主力產品線之一，對公司收入占有極重要之比例。本公司為滿足消費者追求精緻化、新鮮感之訴求，改變產品策略，推出單國之旅、開發北歐、東歐等新路線行程，市場反應熱絡，使歐洲線量值較穩定；而 90、91 年度受到美金、歐元匯率影響，92 年受 SARS 疫情影響，致使營入有所下降。唯本線產品一直推陳出新，希望利用此優勢持續推展業務。93 年度起，更因機位供應穩定，且產品能區隔市場，甚獲客戶青睞，而創造出更多利潤，未來能於穩定中再求成長。

6. 郵輪線

郵輪產品的組合原料較一般套裝旅遊行程來得複雜，特別在船艙訂位事先的取得，作業時間長達半年之久，本線產品銷售成敗與否，取決於顧客計劃旅遊的觀念，不同郵輪產品鎖定不同之消費族群；近年國人消費升級觀念日漸成熟，多方條件配合下，本線獲利逐年維持穩定的成長。

7. 日本線

本公司該線旅遊產品主要係針對中老年齡客戶層所設計之精緻旅遊線，並未能滿足年輕消費族群之需求，而近年來隨著台灣地區青少年對日本文化之狂熱，到日本觀光之旅客平均年齡逐漸下降，而致近年來該線無論在產銷量、值上皆有所衰退。近年本線重新更新產品內容，加強銷售網路及員工專業技巧，致使本線業務逐漸成長

8. 大陸線

近年來隨著兩岸關係日益密切造大陸旅遊之風氣日盛，前往大陸觀光逐漸普及化，本線於 90 年陸續推出有別於區隔市場之特殊產品，91 年度本線表現有別以往呈大幅成長！92 年度雖受 SARS 影響，略有下滑，但自 93 年度起，大陸旅遊市場再度恢復熱絡。

三、最近二年度從業員工資料

94 年 04 月 30 日

年度		92 年度	93 度	截至 94 年 4 月 30 日止
員工 人數	經理	28	25	27
	一般職員	121	134	129
	合 計	149	159	156
平均年歲		33.27	32.83	33.32
平均服務年資		4.25	3.86	4.09
學歷 分布 比例	博士	--	--	--
	碩士	0.67%	0.63%	2.56%
	大專	78.83%	74.21%	71.80%
	高中	25.50%	25.16%	25.64%
	高中以下	--	--	--

四、環境支出資訊

本公司為觀光旅遊業，並無生產設備，故無環境污染問題。

五、勞資關係資訊

(一)公司各項員工福利措施、退休制度及其實施情形，以及勞資間之協議情形如下：

1. 員工福利辦法

- (1)春節、端午及中秋三節獎金（禮品）之發放。
- (2)舉辦員工旅遊。
- (3)舉辦年終尾牙活動。
- (4)員工婚喪喜慶、傷病及急難救助等均酌情給予津貼補助。
- (5)替員工依法保勞、健保。
- (6)完善之職前及在職訓練。
- (7)提供員工分紅入股機會。

2. 退休制度及實施情形：

本公司為安定員工退休後生活，藉以提高在職期間之服務精神，依據勞動基準法訂定員工退休方法，明訂員工退休條件、退休金給付標準、退休申請及退休金給付事宜，每月依「員工退休準備金提撥及管理辦法」，提撥員工退休準備金，並存於法定金融機構。

3. 勞資間之協議情形：

本公司之溝通管道暢通，同仁可隨時反映問題，且公司均定期與員工開會，能適時且有效化解同仁間所面臨之問題。

(二)最近三年度及截至本年報刊印日止，公司因勞資糾紛所遭受之損失，並揭露目前及未來可能發生之估計金額與因應措施，如無法合理估計者，應說明無法合理估計之事實：無。

(三)有無爭訟事件及勞資間關係有無尚須協調之處：

本公司勞資合諧，並無須協調之處，另本公司截至年報刊印日，亦無涉訟中之事件。

六、重要契約

目前仍有效存續及最近一年度到期之供銷契約、技術合作契約、工程契約、長期借款契約及其他足以影響投資人權益之重要契約：

分包商或客戶名稱	合約內容簡述	簽約日期	有效期限	備 註
GTA (Gullivers Travel Associates)	歐洲線 LOCAL 團體合約書	940301	941231	
Romy	奧地利旅遊合約	940501	95.331	
Costa Crociere	高斯達郵輪總代理合約	940401	950401	
ABACUS	訂位系統合約	940412	970412	
中華航空公司	華航精緻遊代理合約	940311	941231	

肆、資金運用計劃

本公司最近兩年度未辦理募集有價證券情事，因此無資金運用計劃。

伍、財務概況

一、最近五年度簡明財務資料

(一)簡明資產負債表及損益表

1.簡明資產負債表

單位：新台幣仟元

項目	年度	最近五年簡明資產負債表(註 A)					
		89 年度	90 年度	91 年度	92 年度	93 年度	94 年度截至 03 月 31 日止
流動資產		153,743	99,787	82,017	142,044	175,423	223,453
基金及長期投資		49,984	54,960	79,733	71,609	112,360	115,910
固定資產		146,735	144,076	142,083	139,610	125,258	107,186
其他資產		5,784	7,879	14,611	9,388	9,481	8,309
流動負債	分配前	136,022	94,673	103,168	152,626	143,646	184,126
	分配後	160,659	102,023	113,465	156,726	--	--
長期負債		--	--	--	--	--	--
股本		189,000	189,000	195,650	195,650	207,660	207,660
保留盈餘	分配前	30,403	22,208	18,537	20,617	54,933	46,529
	分配後	5,766	8,208	8,240	4,507	--	--
資產總額		356,246	306,702	318,444	362,651	422,522	454,858
負債總額	分配前	136,354	95,005	103,768	153,226	160,795	201,275
	分配後	160,991	102,355	114,065	157,326	--	--
股東權益總額	分配前	219,892	211,697	214,676	209,425	261,727	253,583
	分配後	195,255	204,347	204,379	205,325	--	--

2.簡明損益表

單位：新台幣仟元

項目	年度	最近五年簡明損益表(註 A)					
		89 年度	90 年度	91 年度	92 年度	93 年度	94 年度截至 03 月 31 日止
營業收入		205,990	158,941	150,877	118,789	176,386	46,096
營業毛利		180,285	138,376	126,982	102,503	154,707	40,352
營業損益		28,495	6,479	3,688	6,649	33,390	9,028
營業外收入及利益		10,149	13,087	10,479	10,390	31,637	5,321
營業外費用及損失		2,039	4	838	1,051	1,801	20,153
稅前純益		36,605	19,562	13,329	15,988	63,226	(5,804)
稅後純益		28,405	16,442	10,329	11,888	50,426	(8,404)
每股盈餘(註 B)		1.37	0.79	0.50	0.59	2.45	(0.41)

註 A. 係各年度經會計師查核簽證(核閱)之年度財務報告。

註 B. 上稱分配後數字，係依據次年度股東會決議之情形填列。

註 C. 每股盈餘業配合盈餘轉增資予以追溯調整。

(二)最近五年度簽證會計師姓名及查核意見

年度	會計師事務所	簽證會計師	查核意見(註)
90	眾信聯合會計師事務所	翁榮隨、張敏玉	無保留意見
91	眾信聯合會計師事務所	張敏玉、洪錫銘	無保留意見
92	眾信聯合會計師事務所	郭榮芳、劉水恩	無保留意見
93	勤業眾信會計師事務所	郭榮芳、劉水恩	無保留意見
94	勤業眾信會計師事務所	郭榮芳、楊清鎮	無保留意見

註：最近五年度如有更換會計師之情事者，公司、前任及繼任會計師對更換原因之說明：
民國 90 年度起財務報表改由眾信聯合會計師事務所張敏玉、洪錫銘會計師簽證；91 年度第三季起財務報表改由眾信聯合會計師事務所郭榮芳、劉水恩會計師簽證。民國 92 年 6 月份眾信聯合會計師事務所與勤業會計師事務所共同組設勤業眾信會計師事務所。民國 93 年度第四季起財務報表改由郭榮芳、楊清鎮會計師簽證。

二、最近五年度財務分析

分析項目 \ 年度		最近五年財務分析資料(註)					
		89 年度	90 年度	91 年度	92 年度	93 年度	當年度截至 94 年 3 月 31 日止
財務結構	負債占資產比率(%)	38.28	30.98	32.59	42.25	38.06	44.25
	長期資金占固定資產比率(%)	149.86	146.93	151.09	150.01	208.95	236.58
償債能力	流動比率(%)	113.03	105.40	79.50	93.07	122.12	121.36
	速動比率(%)	94.82	83.55	53.55	75.65	103.07	90.41
	利息保障倍數(%)	36,606	9,782	25,249	15,183	274,996	--
經營能力	應收款項週轉率(次)	5.57	3.89	4.26	3.14	4.29	4.21
	應收款項收現天數	66	94	86	116	85	87
	存貨週轉率(次)	--	--	--	--	--	--
	平均售貨天數	--	--	--	--	--	--
	固定資產週轉率(次)	1.40	1.10	1.06	0.85	1.41	1.72
	總資產週轉率(次)	0.58	0.52	0.47	0.33	0.42	0.41
獲利能力	資產報酬率(%)	8.82	4.96	3.32	3.51	12.85	(7.66)
	股東權益報酬率(%)	13.81	7.62	4.85	5.61	21.41	(13.05)
	占實收資本比率(%)	15.08	3.43	1.88	3.40	16.08	17.39
	稅前純益	19.37	10.35	6.81	8.17	30.45	(11.18)
	純益率(%)	13.79	10.35	6.85	10.01	28.59	(18.23)
現金流量	每股盈餘(元)	1.50	0.87	0.53	0.62	2.45	(0.41)
	追溯調整後每股盈餘(元)	1.37	0.79	0.50	0.59	--	--
	現金流量比率(%)	57.91	(29.55)	30.56	30.96	34.53	1.34
槓桿度	現金流量允當比率(%)	88.15	46.13	27.39	56.17	105.84	86.86
	現金再投資比率(%)	33.58	(22.81)	10.51	16.30	16.94	0.81
槓桿度	營運槓桿度(%)	6.33	19.33	31.14	14.60	4.26	4.14
	財務槓桿度(%)	1.00	1.00	1.01	1.02	1.00	1.00

註 A：係各年度經會計師查核簽證之年度財務報告。

註 B：上列應收款項週轉率係以扣除備抵呆帳後餘額計算。

三、最近年度財務報告之監察人審查報告

監察人審查報告

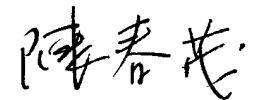
茲 准

董事會造送本公司九十三年度營業報告書、資產負債表、損益表、股東權益變動表、現金流量表及盈餘分派案等，經本監察人查核完竣，所有決算表冊，認為均無不合，爰依公司法第二一九條規定，繕具報告，請查照。

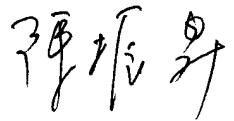
此上

本公司九十四年股東常會

監察人：陳春茂



監察人：陳振昇



監察人：廖梅秀



中 華 民 國 九 十 四 年 三 月 二 十 五 日

四、最近年度財務報表、會計師查核報告及附註：詳見 P47 ~ 94.

五、最近年度經會計師查核簽證之母子公司合併財務報表：詳見 P95 ~ 120.

六、公司及其關係企業最近年度及截至年報刊印日止，如有發生財務週轉困難情事，應列明其對本公司財務狀況之影響：無。

陸、財務狀況及經營結果之檢討分析與風險管理

一、財務狀況比較分析表：

單位：新台幣千元

項目 \ 年度	93 年度	92 年度	差 異	
			金額	%
流動資產	175,423	142,044	33,379	23.50
固定資產	125,258	139,610	(14,352)	(10.28)
其他資產	9,481	9,388	93	0.99
資產總額	422,522	362,651	59,871	16.51
流動負債	143,646	152,626	(8,980)	(5.88)
其他負債	17,149	600	16,549	2,758.17
負債總額	160,795	153,226	7,569	4.94
股本	207,660	195,650	12,010	6.14
資本公積	—	—	—	—
保留盈餘	54,933	20,617	34,316	166.45
股東權益總額	261,727	209,425	52,302	24.97

二、經營結果分析：

單位：新台幣千元

項 目 \ 年 度	九十三年度		九十二年度		增（減）金額	變 動 比 率 %
	小 計	合 計	小 計	合 計		
營業收入總額		176,386		118,789	57,597	48.49
減：銷貨退回		-		-		
銷貨折讓		-		-		
營業收入淨額		176,386		118,789	57,597	48.49
營業成本		21,679		16,286	5,393	33.11
營業毛利		154,707		102,503	52,204	50.93
營業費用		121,317		95,854	25,463	26.56
營業利益		33,390		6,649	26,741	402.18
營業外收入		31,637		10,390	21,247	204.49
處分投資利益	1,129		666			
投資收益	22,606		1,687			
兌換利益	1,860		2,369			
租賃收入	4,257		2,811			
其他收入	1,785		2,857			
營業外支出		1,801		1,051	750	71.36
處分資產損失	1,689		929			
其他損失	112		122			
稅前淨利		63,226		15,988	47,238	295.46
所得稅費用		(12,800)		(4,100)	8,700	212.20
本期純益		50,426		11,888	38,538	324.18

增減比例變動分析：

營業收入增加約 48.49%主要係本期因旅遊人數回籠，致力於提升自身產品及服務品質暨開發新旅遊景點，致毛利增加約 50.93%，營業利益較上期增加約 26,741 仟元，約 402.18%，另認列被投資公司之投資收益增加，致本期稅前淨利較上期增加 47,238 仟元，約 295.46%。

三、現金流量分析：

(一)最近年度現金流量變動分析

單位：新台幣千元

期初現金 餘額(1)	全年來自營 業活動淨現 金流量(2)	全年現金 流出量(3)	現金剩餘 (不足)數額 (1)+(2)-(3)	現金不足額之補救措施	
				投資計畫	理財計畫
26,713	49,605	44,926	31,392	--	--
本年度現金流量變動情形分析： 營業活動：主要係本期純益增加 38,538 仟元，應收帳款減少額較上期減少 29,595 仟元，應付帳款減少額較上期減少 33,074 仟元等所致。 投資活動：主要係長期投資之被投資公司減資金額約 27,710 仟元，出售固定資產 27,482 仟元所致。					

(二)最近二年度流動性分析

年 度 項 目	九十三年度	九十二年度	增 減 比 例
現金流量比率	34.53%	30.96%	11.53%
現金流量允當比率	105.84%	56.17%	88.43%
現金再投資比率	16.94%	16.30%	3.93%
增減比例變動分析說明： 上列現金流量允當比率本期大幅增加，主係本期純益增加，使得營業活動現金流入量大幅上升所致。			

(三)未來一年現金流動性分析：

單位：新台幣千元

期 初 現金餘額	預計全年來 自營業活動 淨現金流量	預計全年現 金流出量	預計現金剩 餘(不足)數 額 + -	預計現金不足額之補救措施	
				投資計畫	理財計畫
31,392	54,566	47,172	38,786	--	--

四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響：無。

五、最近年度轉投資政策，其獲利或虧損之主要原因、改善計劃及未來一年投資計劃：無。

六、風險管理應分析評估下列事項：

(一)最近年度利率、匯率變動、通貨膨脹情形對公司損益之影響及未來因應措施：

- 最近年度利率及通貨膨脹情形對公司損益並未產生重大影響。
- 最近年度匯率變動對公司損益之影及因應措施：93 年度歐元相對主要外幣漲幅頗高，影響公司團體獲利甚鉅。

◎因應措施：

1. 本公司與國外合作廠商大部份以月結帳方式。
2. 公司隨時注意外幣的變動情形，機動調整匯率，並適時購進外幣；各線亦採較保守穩健的估價政策，適時調整產品售價，以降低損失幅度。

(二)最近年度從事高風險、高槓桿投資、資金貸與他人、背書保證及衍生性商品交易之政策、獲利或虧損之主要原因及未來因應措施：無。

(三)最近年度研發計畫、未完成研發計畫之目前進度、應再投入之研發費用、預計完成量產時間、未來研發得以成功之主要影響因素：無。

(四)最近年度國內外重要政策及法律變動對公司財務業務之影響及因應措施：無。

(五)最近年度科技改變對公司財務業務之影響及因應措施：無。

(六)最近年度企業形象改變對企業危機管理之影響及因應措施：無。

(七)進行併購之預期效益及可能風險：

本公司最近年度及截至刊印日止，並未有進行併購之計畫，惟將來若有進行併購之計畫時，將秉持審慎評估之態度，考量合併是否能為公司帶來具體綜效，以確實保障原有股東權益。

(八)擴充廠房之預期效益及可能風險：無。

(九)進貨或銷貨集中所面臨之風險：無

(十)董事、監察人或持股超過百分之十之大股東，股權之大量移轉或更換對公司之影響及風險：

本公司並無持股超過10%之大股東，董事、監察人並無大量股權移轉他人之情形，故本公司並無更換董事及監察人之風險。

(十一)經營權之改變對公司之影響及風險：

本公司目前已發行之普通股股份為20,766,001股，全體董事持股數為5,169,763股，董事持股比率約佔已發行股份總額之24.89%。本公司董事均致力經營公司，且近年來一直維持公司良好之營運績效，未來亦將秉持穩健之經營理念與良好的管理操守，創造公司營運與獲利之成長，爭取所有股東對經營團隊之認同。

(十二)訴訟或非訟事件：無。

(十三)其他重要風險：無。

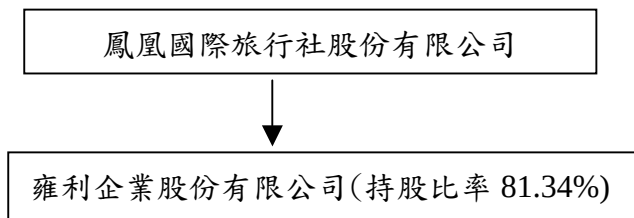
柒、特別記載事項

一、關係企業相關資訊

(一)關係企業合併營業報告書

1.關係企業組織圖

鳳凰國際旅行社股份有限公司關係企業組織圖



本公司與他公司並無公司法第三百六十九條之三推定為有控制與從屬關係之情形。

2.各關係企業基本資料

單位：新台幣千元

企 業 名 稱	設 立 日 期	地 址	實 收 資 本 額	主 要 營 業 或 生 產 項 目
雍利企業(股)公司	54.8.17	台北市長安東路 一段 25 號 11 樓	80,000	代理外國航空公司 銷售機票與貨 運業務

3. 推定為有控制與從屬關係者其相同股東資料：無。

4. 整體關係企業經營業務所涵蓋之行業

(1)整體關係企業經營業務所涵蓋之行業包括：

A.代理外國航空公司銷售機票業務等。

B.各關係企業主要營業或生產項目，其明細請詳如前揭二、各關係企業基本資料表所示。

(2)本公司與各關係企業相互業務關係：

A.自關係企業進貨：

雍利企業股份有限公司：外國航空公司機票

B.銷貨予關係企業：無。

5. 各關係企業董事、監察人及總經理資料

企業名稱	職稱	姓名或代表人	股數	持股比例
雍利企業(股)公司	董事長	鳳凰國際旅行社 (股)公司 張金明	6,507,000	81.34%
雍利企業(股)公司	董事	陳春茂	6,507,000	81.34%
雍利企業(股)公司	總經理	鳳凰國際旅行社 (股)公司 盧懿書	1,000	0.01%
雍利企業(股)公司	監察人	鳳凰國際旅行社 (股)公司 廖梅秀	6,507,000	81.34%

6. 各關係企業營運概況

單位：新台幣千元(每股盈餘以元表示)

企業 名稱	資本額	資產 總額	負債 總額	淨值	營業 收入	營業 利益	本期 損益	每股 盈餘
雍利企業 (股)公司	80,000	137,830	33,025	104,805	50,302	29,596	23,767	4.16

(二)關係企業合併財務報表：詳見 P95 ~ 120.

(三)關係企業報告書：無。

二、內部控制制度執行狀況

(一)內部控制聲明書

鳳凰國際旅行社股份有限公司

內部控制聲明書

日期：94 年 03 月 26 日

本公司民國九十三年一月一日至九十三年十二月三十一日之內部控制制度，依據自行評估的結果，謹聲明如下：

- 一、本公司確知建立，實施和維護內部控制制度係本公司董事會及管理階層之責任，本公司業已建立此一制度。其目的係在對營運之效果及效率(含獲利、績效及保障資產安全等)、財務報導之可靠性及相關法令之遵循等目標的達成，提供合理的確保。
- 二、內部控制制度有其先天限制。不論設計如何完善，有效之內部控制制度亦僅能對上述三項目標之達成提供合理的確保；而且，由於環境、情況之改變。內部控制制度之有效性可能隨之改變。惟本公司之內部控制制度設有自我監督之機能，缺失一經辨認，本公司即採取更正之行動。
- 三、本公司係依據財政部證券暨期貨管理委員會訂頒「公開發行公司建立內部控制制度處理準則」(以下簡稱「處理準則」)規定之內部控制有效性之判斷項目，判斷內部控制制度之設計及執行是否有效。該「處理準則」所採用之內部控制判斷項目，係為依管理控制之過程，將內部控制劃分為五個組成要素：1. 控制環境，2. 風險評估，3. 控制作業，4. 資訊及溝通，及 5. 監督。每個組成要素又包括若干項目。前述項目請參見「處理準則」之規定。
- 四、本公司業已採用上述內部控制判斷項目，評估內部控制制度之設計及執行的有效性。
- 五、本公司基於前項評估結果，認為本公司上開期間之內部控制制度(含對子公司之監理)，包括與營運之效果及效率、財務報導之可靠性及相關法令之遵循有關的內部控制等之設計及執行係屬有效，其能合理確保上述目標之達成。
- 六、本聲明書將成為本公司年報及公開說明書之主要內容，並對外公開。上述公開之內容如有虛偽、隱匿等不法情事，將涉及證券交易法第二十條、第三十二條、第一百七十一條及第一百七十四條等之法律責任。
- 七、本聲明書業經本公司民國九十四年三月二十五日董事會通過，出席董事五人中，有〇人持反對意見，餘均同意本聲明書之內容，併此聲明。

鳳凰國際旅行社股份有限公司

董事長:張金明



簽章

總經理:廖文澄



簽章

(二)經證期會要求公司需委託會計師專案審查內部控制制度者，應揭露會計師審查報告：無。

三、最近年度及截至年報刊印日止董事或監察人對董事會通過重要決議有不同意見且有紀錄或書面聲明者：無。

四、最近年度及截至年報刊印日止，上市上櫃公司治理運作情形及其改善計畫或因應措施：

項目	運作情形	與上市上櫃公司治理實務守則 差異情形及原因
一、公司股權結構及股東權益		
1. 公司處理股東建議或糾紛等問題之方式	本公司依規定建立發言人制度處理股東建議或糾紛等問題，並設有電子郵件信箱。	--
2. 公司掌握實際控制公司之主要股東及主要股東之最終控制者名單之情形	本公司隨時掌握董事、監察人及經理人之持股情形。	--
3. 公司建立與關係企業適當風險控管機制及防火牆之方式	本公司轉投資事項處理係依本公司「內部控制制度」、「內部稽核制度及相關法令規定辦理」。	--
二、董事會之組成及職責		
1. 公司設置獨立董事之情形	依公司治理規定辦理，目前設置獨立董事二席。	--
2. 定期評估簽證會計師獨立性之情形	本公司之簽證會計師屬國內五大會計師事務所之一，充分遵守誠實超然獨立之精神。	--
三、監察人之組成及職責		
1. 公司設置獨立監察人之情形	本公司設置獨立監察人二席。	--
2. 監察人與公司之員工及股東溝通之情形	本公司之監察人可隨時與相關業務人員連繫溝通，瞭解公司財務業務運作情形。	--
四、建立與利害關係人溝通管道之情形	本公司依規定建立發言人制度處理股東建議或糾紛等問題，並設有電子郵件信箱。	--
五、資訊公開		
1. 公司架設網站，揭露財務業務及公司治理資訊之情形	本公司依規定定期及不定期公開資訊觀測站申報各項財務、業務資訊。 本公司網址： www.phoenix.com.tw	--
2. 公司採行其他資訊揭露之方式	本公司依規定設有發言人及代理發言人各一人。	--
六、公司設置審計委員會等功 能委員會之運作情形	依相關規定執行。	--
七、公司如依據「上市上櫃公司治理實務守則」訂有公司治理實務守則者，請敘明其運作與所訂公司治理實務守則之差異情形：本公司依公司法及證期會相關法規進行公司治理實務。		
八、其他有助於瞭解公司治理運作情形之重要資訊：		
1. 董事及監察人進修之情形：本公司不定期通知董事及監察人相關單位舉辦之專業知識進修課程。		
2. 董事出席及監察人列席董事會狀況：本公司董事五席，監察人三席，共計八席。 (1)本公司董事蘇維玉於民國九十三年自然解任。 (2)本公司民國九十三年董事會開會六次，至十月二十九日前五次每次出席及列席人數共計九席；十月至十二月一次會議，每次出席及列席董監事共計八席，出席率 100%。		
3. 風險管理政策及風險衡量標準之執行情形：不適用。		
4. 保護消費者或客戶政策之執行情形：參加本公司團體旅遊之客戶，透過意見調查表了解客戶之反應，並設有專責客訴處理小組。		
5. 董事對利害關係議案迴避之執行情形：本公司董事皆能自律，對利害關係議案自行迴避。		
6. 公司為董事及監察人購買責任保險之情形：不適用。		
7. 社會責任：設有鳳凰旅遊基金會。		

五、最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形：無。

六、最近年度及截至年報刊印日止，子公司持有或處分本公司股票情形：無。

七、最近年度及截至年報刊印日止，股東會及董事會重要決議：詳閱 P121.

八、最近年度及截至年報刊印日止，公司及其內部人員依法被處罰、公司對其內部人員違反內部控制制度規定之處罰、主要缺失與改善情形：無。

九、其他必要補充說明事項：無。

十、最近年度及截至年報刊印日止，若發生證交法第 36 條第 2 項第 2 款所定對股東權益或證券價格有重大影響之事項，是否逐項載明：無。

捌、附表：

一、會計師查核報告 P47.

二、財務報表

(一)資產負債表 P48.

(二)損益表 P49 ~ 50.

(三)股東權益變動表 P51.

(四)現金流量表 P52 ~ 53.

(五)財務報表附註 P54 ~ 94.

三、合併財務報表及附註

(一)合併資產負債表 P95.

(二)合併損益表 P96 ~ 97.

(三)合併股東權益變動表 P98.

(四)合併現金流量表 P99 ~ 100.

(五)合併財務報表附註 P101 ~ 120.

四、93 年及 94 年 05 月 01 日止董事會、股東會重要決議事項 P121.

會計師查核報告

鳳凰國際旅行社股份有限公司 公鑒：

鳳凰國際旅行社股份有限公司民國九十三年及九十二年十二月三十一日之資產負債表，暨民國九十三年及九十二年一月一日至十二月三十一日之損益表、股東權益變動表及現金流量表，業經本會計師查核竣事。上開財務報表之編製係管理階層之責任，本會計師之責任則為根據查核結果對上開財務報表表示意見。

本會計師係依照「會計師查核簽證財務報表規則」暨一般公認審計準則規劃並執行查核工作，以合理確信財務報表有無重大不實表達。此項查核工作包括以抽查方式獲取財務報表所列金額及所揭露事項之查核證據、評估管理階層編製財務報表所採用之會計原則及所作之重大會計估計，暨評估財務報表整體之表達。本會計師相信此項查核工作可對所表示之意見提供合理之依據。

依本會計師之意見，第一段所述財務報表在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則及一般公認會計原則編製，足以允當表達鳳凰國際旅行社股份有限公司民國九十三年及九十二年十二月三十一日之財務狀況，暨民國九十三年及九十二年一月一日至十二月三十一日之經營成果與現金流量。

鳳凰國際旅行社股份有限公司已編製民國九十三年及九十二年度之合併財務報表，並經本會計師出具無保留意見之查核報告在案，備供參考。

鳳凰國際旅行社股份有限公司民國九十三年度財務報表重要會計科目明細表，主要係供補充分析之用，亦經本會計師採用第二段所述之查核程序予以查核。據本會計師之意見，該等科目明細表在所有重大方面與第一段所述財務報表相關資訊一致。

勤業眾信會計師事務所

會計師

楊清鎮



會計師

郭榮芳



財政部證券暨期貨管理委員會核准文號

台財證六字第 0920123784 號

財政部證券暨期貨管理委員會核准文號

台財證六字第 0920123784 號

中 華 民 國 九 十 四 年 三 月 二 十 三 日

Audit, Tax, Consulting, Financial Advisory.

審計。稅務。企業管理諮詢。財務諮詢

Member of
Deloitte Touche Tohmatsu

鳳凰國際旅行社股份有限公司

資產負債表

民國九十三年及九十二年十二月三十一日

單位：新台幣仟元，惟
每股面額為元

代碼	資產	九十三年十二月三十一日	九十二年十二月三十一日	代碼	負債及股東權益	九十三年十二月三十一日	九十二年十二月三十一日
		金額	金額			金額	金額
		%	%			%	%
1100	流動資產			2100	短期借款 (附註十一)	\$ -	\$ 10,487
1110	現金及約當現金 (附註二及四)	31,392	26,713	2120	應付票據	19,804	17,262
1120	短期投資 (附註二及五)	81,001	40,430	2140	應付帳款	44,076	58,588
1130	應收票據 (附註二及六)	11,833	12,428	2170	應付費用 (附註十二)	15,471	9,763
1140	應收帳款 (附註二及六)	22,959	35,105	2260	預收款項	42,497	35,556
1260	預付款項 (附註七)	27,371	26,587	2298	其他流動負債	21,798	20,970
1298	其他流動資產	867	781	21XX	流動負債合計	143,646	152,626
11XX	流動資產合計	175,423	142,044				
1421	長期投資			28XX	其他負債 (附註十九)	17,149	600
1423	採權益法評價之長期股權投資 (附註二及八)	85,641	44,742	2XXX	負債合計	160,795	153,226
14XX	不動產投資 (附註二及九)	26,719	26,867				
14XX	長期投資合計	112,360	71,609	31XX	股東權益		
	固定資產 (附註二、十、十九及二十)				股本 (附註十三)	207,660	195,650
1501	成本			3310	保留盈餘 (附註十五)	7,975	6,787
1521	土地	62,070	69,645	3351	法定盈餘公積	46,958	13,830
1544	房屋及建築	66,667	73,342	3510	未分配盈餘	(866)	(6,842)
1544	電腦通訊設備	4,524	9,076	3XXX	庫藏股票 (附註二及十四)	261,727	209,425
1681	其他設備	5,871	7,468		股東權益合計		
15XY	成本小計	139,132	159,531				
15X9	減：累計折舊	(13,874)	(19,921)				
15XX	固定資產合計	125,258	139,610				
1880	其他資產	9,481	9,388				
1XXX	資產總計	\$ 422,522	\$ 362,651				
		100	100				
					負債及股東權益總計	\$ 422,522	\$ 362,651
						100	100

後附之附註係本財務報表之一部份。

負責人：

經理人：

主辦會計：



鳳凰國際旅行社股份有限公司

損益表

民國九十三年及九十二年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣仟元，惟
每股面額為元

代碼		九 十 三 年 度		九 十 二 年 度	
		金 額	%	金 額	%
4000	營業收入淨額	\$ 176,386	100	\$ 118,789	100
5000	營業成本（附註十六）	21,679	12	16,286	14
5910	營業毛利	154,707	88	102,503	86
	營業費用（附註十六）				
6100	推銷費用	98,916	56	75,486	64
6200	管理及總務費用	22,401	13	20,368	17
6000	營業費用合計	121,317	69	95,854	81
6900	營業利益	33,390	19	6,649	5
	營業外收入及利益				
7120	採權益法認列之投資收 益	22,606	13	1,687	2
7140	處分投資利益	1,129	1	666	1
7160	兌換利益（附註二）	1,860	1	2,369	2
7210	租賃收入（附註十九）	4,257	2	2,811	2
7480	其他收入	1,785	1	2,857	2
7100	營業外收入及利益 合計	31,637	18	10,390	9
	營業外費用及損失				
7530	處分固定資產損失	1,689	1	929	1
7880	其他損失	112	-	122	-
7500	營業外費用及損失 合計	1,801	1	1,051	1

（接次頁）

(承前頁)

代碼	九 十 三 年 度			九 十 二 年 度		
	金	額	%	金	額	%
7900 稅前純益	\$	63,226	36	\$	15,988	13
8110 預計所得稅費用 (附註二及十七)		<u>12,800</u>	<u>7</u>		<u>4,100</u>	<u>3</u>
9600 本期純益	\$	<u>50,426</u>	<u>29</u>	\$	<u>11,888</u>	<u>10</u>
代碼	稅 前		稅 後	稅 前		稅 後
9950 每股盈餘 (附註十八)						
基本每股盈餘	<u>\$ 3.08</u>		<u>\$ 2.45</u>	<u>\$ 0.79</u>		<u>\$ 0.59</u>

後附之附註係本財務報表之一部份。

負責人：



經理人：



主辦會計：



鳳凰國際旅行社股份有限公司

股東權益變動表

民國九十三年及九十二年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣仟元

	股本	資本公積	法定盈餘公積	未分配盈餘	庫藏股	股	合計
	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
九十二年一月一日餘額	195,650	489	5,705	12,832	-	-	214,676
處分固定資產利益轉列保留盈餘	-	(489)	-	489	-	-	-
九十一年度盈餘分配	-	-	1,082	(1,082)	-	-	-
法定盈餘公積	-	-	-	(9,782)	-	-	(9,782)
現金股利	-	-	-	(206)	-	-	(206)
董監事酬勞	-	-	-	(309)	-	-	(309)
員工紅利	-	-	-	-	-	-	-
購入庫藏股	-	-	-	-	(6,842)	(6,842)	-
九十二年年度純益	-	-	-	11,888	-	-	11,888
九十二年十二月三十一日餘額	195,650	-	6,787	13,830	(6,842)	-	209,425
九十二年年度盈餘分配	-	-	1,188	(1,188)	-	-	-
法定盈餘公積	-	-	-	(12,010)	-	-	-
盈餘轉增資	12,010	-	-	(253)	-	-	(253)
董監事酬勞	-	-	-	(379)	-	-	(379)
員工紅利	-	-	-	-	-	-	-
被投資公司增資未按持股比例認購調整數	-	-	-	(3,468)	-	(3,468)	-
庫藏股交易	-	-	-	-	5,976	5,976	-
九十三年年度純益	-	-	-	50,426	-	-	50,426
九十三年十二月三十一日餘額	207,660	-	7,975	46,958	(866)	-	261,727

後附之附註係本財務報表之一部份。



負責人：



經理人：



主辦會計：

鳳凰國際旅行社股份有限公司

現金流量表

民國九十三年及九十二年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣仟元

	九 十 三 年 度	九 十 二 年 度
營業活動之現金流量		
本期純益	\$ 50,426	\$ 11,888
折舊及各項攤銷	4,397	4,733
權益法評價被投資公司發放現金股利	2,120	1,744
權益法評價之投資利益	(22,606)	(1,687)
處分長期投資損失	59	-
處分投資利益	(1,129)	(666)
固定資產報廢損失	1,689	929
營業資產及負債之淨變動		
應收票據	595	(1,908)
應收帳款	12,146	(17,449)
預付款項	(784)	183
其他流動資產	(407)	25
應付票據	2,542	5,142
應付帳款	(14,512)	18,562
應付費用	5,708	(3,399)
預收款項	6,941	5,890
其他流動負債	828	12,776
遞延所得稅淨變動數	1,592	572
營業活動之淨現金流入	<u>49,605</u>	<u>37,335</u>
投資活動之現金流量		
短期投資增加	(39,442)	(39,764)
被投資公司(增資)減資退回股款	(25,710)	7,920
出售長期投資價款	1,770	-
購置固定資產	(3,177)	(2,062)
出售固定資產價款	27,482	-
存出保證金增加	(706)	(2,120)
受限制資產減少	-	6,600
其 他	-	(290)
投資活動之淨現金流出	<u>(39,783)</u>	<u>(29,716)</u>

(接次頁)

(承前頁)

	九十三年 度	九十二年 度
融資活動之現金流量		
短期借款(減少)增加	(\$ 10,487)	\$ 10,487
轉讓(購入)庫藏股	5,976	(6,841)
現金股利	-	(9,782)
董監酬勞及員工紅利	(632)	(515)
融資活動之淨現金流出	(5,143)	(6,651)
本期現金及約當現金增加數	4,679	968
期初現金及約當現金餘額	<u>26,713</u>	<u>25,745</u>
期末現金及約當現金餘額	<u>\$ 31,392</u>	<u>\$ 26,713</u>
現金流量資訊之補充揭露		
支付所得稅	<u>\$ 4,921</u>	<u>\$ 795</u>

後附之附註係本財務報表之一部份。

負責人：



經理人：



主辦會計：



鳳凰國際旅行社股份有限公司

財 務 報 表 附 註

民國九十三年及九十二年

(金額除另予註明者外，係以新台幣仟元為單位)

一、公司沿革及業務範圍

鳳凰國際旅行社股份有限公司（以下簡稱本公司）於四十六年七月核准設立。主要營業項目係以包辦旅遊方式，自行組團安排旅客國內外觀光旅遊食宿及提供有關服務、接待國內外觀光旅客並安排旅遊食宿及導遊、接受委託代售國內外運輸事業之客票、代客購買國內外客票、託運行李、代辦出入境簽證手續等業務。

本公司股票自九十年十一月起在財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心上櫃買賣。

截至九十三年及九十二年十二月三十一日止，本公司員工人數分別為 159 人及 152 人。

二、重要會計政策之彙總說明

本財務報表係依照證券發行人財務報告編製準則及一般公認會計原則編製。依照前述準則及原則編製財務報表時，本公司對於備抵呆帳、固定資產折舊、退休金及長期投資未實現損失等之提列，必須使用合理之估計金額，因估計通常係在不確定情況下作成之判斷，因此可能與將來實際結果有所差異。

重要會計政策彙總說明如下：

資產與負債區分流動與非流動之標準

流動資產包括用途未受限制之現金或約當現金，以及預期於一年內變現或耗用之資產；固定資產、無形資產及其他不屬於流動資產之資產為非流動資產。流動負債為將於一年內清償之負債，負債不屬於流動負債者為非流動負債。

現金及約當現金

現金及約當現金包括現金、週轉金、不受限制之銀行存款及自投資日起三個月到期可兌現之國庫券、可轉讓定存單、商業本票及銀行承兌匯票等。

短期投資

短期投資係投資開放型基金及上市（櫃）公司股票，於取得時以原始成本入帳，出售時係採加權平均法計算成本，期末並依成本與市價孰低法評價。

備抵呆帳

備抵呆帳之提列係按期末應收票據、應收帳款及其他應收款項餘額，根據以往實際發生呆帳之經驗，考慮帳齡及收回可能性估計提列。

長期股權投資

長期股權投資係按原始取得成本為入帳基礎，持有股權比例達百分之二十以上或有重大影響力者，採用權益法評價。持股比例未達百分之二十者，採用成本法評價。投資成本與股權淨值間之差額，按二十年以直線法攤銷。

不動產投資

不動產按原始取得成本入帳，折舊按其成本金額，依估計之經濟耐用年限，採平均法提列。處分時，沖轉有關帳列成本及累計折舊科目，處分損益列為營業外收支。

固定資產

固定資產以取得或建造之成本入帳，未曾辦理資產重估價。

固定資產資本支出及收益支出之劃分，以能否延長資產之耐用年數為準。固定資產報廢或處分時沖轉有關帳列成本及累計折舊科目，如有出售利益列為營業外收入；若發生損失，則列為當期營業外支出。

固定資產之折舊係按其成本，依預計之經濟耐用年限，以平均法計算提列。主要資產之預計經濟耐用年限為建築物五～五十五年、電腦通訊設備三～五年、運輸設備五年、辦公設備五～十年。

購置或擴建固定資產，於取得或完工前所支出之款項，所應負擔之利息予以資本化，計入固定資產成本。

收入認列

收入於勞務提供完成，且已實現或可實現時認列。銷貨若未符合上述認列條件時，則俟條件符合時方認列為收入。

職工退休基金

本公司退休金之會計處理依財務會計準則第十八號公報規定按精算法認列有關之退休金資產或負債，九十三及九十二年度因此分別認列退休金費用 1,037 仟元及 675 仟元。九十三年及九十二年十二月三十一日本公司提撥至中央信託局勞工退休準備金帳戶餘額分別為 21,080 仟元及 20,788 仟元。

外幣交易事項

係按交易發生當時匯率折合新台幣入帳，外幣債權及債務，於實際收回及償付時，因匯率變動而產生之差額，認列兌換損益。期末尚未結清之外幣債權債務餘額，改依結算日之匯率換算，其與帳載之差異數，亦列為當期兌換損益。

所得稅

本公司所得稅之會計處理採跨期間所得稅分攤，即將應課稅暫時性差異（因若干損益項目之列帳及報稅年度不同產生之差異），虧損扣抵及各項所得稅抵減所產生之所得稅影響數，認列為遞延所得稅資產或負債。以前年度應付所得稅調整數額，列於調整年度所得稅費用。

本公司當年度稅後盈餘於次年度股東會未決議分配者，該未分配盈餘應加徵之百分之十營利事業所得稅，列為股東會決議年度之所得稅費用。

庫藏股票

庫藏股票以取得成本為入帳基礎；帳面價值按股票種類及收回原因分別加權平均計算。

處分庫藏股票時，若處分價格高於帳面價值，其差額貸記「資本公積－庫藏股票交易」科目；若處分價格低於帳面價值，其差額沖抵同種類庫藏股票之交易所產生之資本公積；如有不足，則借記保留盈餘。

註銷庫藏股票時，貸記「庫藏股票」科目，並按股權比例借記「資本公積－股票發行溢價」與「股本」。庫藏股票之帳面價值如高於面值與股票發行溢價之合計數時，其差額則沖銷同種類庫藏股票所產生之資本公積，如有不足再借記保留盈餘；庫藏股票之帳面價值如低於面值與股票發行溢價之合計數時，其差額則貸記同種類庫藏股票之交易所產生之資本公積。

非衍生性金融商品

非衍生性金融資產及負債其認列及續後評價與其所產生之收益及費用之認列與衡量基礎，係依本公司前述之會計政策及一般公認會計原則處理。

三、會計變動之理由及其影響：無

四、現金及約當現金

	九 十 三 年 十二月三十一日	九 十 二 年 十二月三十一日
庫存現金	\$ 1,867	\$ 2,236
活期存款	27,530	23,664
外匯存款	1,995	813
	<u>\$ 31,392</u>	<u>\$ 26,713</u>

五、短期投資

	九 十 三 年 十二月三十一日	九 十 二 年 十二月三十一日
基 金	\$ 81,001	\$ 40,000
股 票	-	430
	<u>\$ 81,001</u>	<u>\$ 40,430</u>
市 價	<u>\$ 81,084</u>	<u>\$ 40,547</u>

上列短期投資經按成本與市價孰低法評價並無跌價之情事。

六、應收票據及帳款

應收票據及帳款係以扣除備抵呆帳後餘額列示，其明細如下：

	九 十 三 年 十二月三十一日	九 十 二 年 十二月三十一日
應收票據	\$ 11,983	\$ 12,578
減：備抵呆帳	(150)	(150)
	<u>\$ 11,833</u>	<u>\$ 12,428</u>
應收帳款	\$ 23,959	\$ 37,438
減：備抵呆帳	(1,000)	(2,333)
	<u>\$ 22,959</u>	<u>\$ 35,105</u>

七、預付款項

	九 十 三 年 十二月三十一日	九 十 二 年 十二月三十一日
預付團費	\$ 15,758	\$ 15,122
預付機票款	11,490	11,319
預付費用	123	146
	<u>\$ 27,371</u>	<u>\$ 26,587</u>

八、長期股權投資

被 投 資 公 司	九 十 三 年 十 二 月 三 十 一 日 金 額 持 股 %	九 十 二 年 十 二 月 三 十 一 日 金 額 持 股 %
採權益法評價者：		
雍利企業股份有限公司	\$ 85,641 81.34	\$ 43,292 99.20
長安國際運通旅行社股份有限公司	-	1,450 16.67
	<u>\$ 85,641</u>	<u>\$ 44,742</u>

(一)本公司對長安國際運通旅行社股份有限公司之持股比例加計子公司一雍利企業股份有限公司對其持股比例，合計超過百分之二十以上，故採權益法評價。惟長安國際運通旅行社股份有限公司之股權投資已於九十三年二月全數出售，出售價款計 1,450 仟元。

(二)九十三及九十二年度本公司對持股達百分之五十以上之長期股權投資係依其同期經會計師查核之財務報表按權益法認列投資利益 22,606 仟元及 2,237 仟元。

(三)九十三年度雍利企業股份有限公司辦理現金增資，本公司未按持股比例認購新股致投資比例由 99.20%減少為 81.34%，股權淨值因此減少 3,468 仟元。另九十二年度雍利企業股份有限公司辦理減資，本公司按持股比例減少投資成本 9,920 仟元。

(四)本公司九十三及九十二年度以雍利企業股份有限公司之總資產或營業收入已達本公司各該項金額百分之十以上，故另已編製母子公司合併報表。

九、不動產投資

	九 十 三 年 十 二 月 三 十 一 日			九 十 二 年 十二月三十一日
	成 本	累 計 折 舊	帳 面 價 值	帳 面 價 值
土 地	\$ 18,850	\$ -	\$ 18,850	\$ 18,850
房屋及建築	8,250	(381)	7,869	8,017
	<u>\$ 27,100</u>	<u>(\$ 381)</u>	<u>\$ 26,719</u>	<u>\$ 26,867</u>

九十三年及九十二年十二月三十一日，上述不動產投資保險總額皆為 11,800 仟元。

十、固定資產

固定資產之成本暨累計折舊等明細如下：

	九 十 三 年 十 二 月 三 十 一 日			九 十 二 年 十二月三十一日
	成 本	累 計 折 舊	未 折 減 餘 額	未 折 減 餘 額
土 地	\$ 62,070	\$ -	\$ 62,070	\$ 69,645
房屋及建築	66,667	(9,171)	57,496	63,421
電腦通訊設備	4,524	(1,660)	2,864	4,362
其他設備	5,871	(3,043)	2,828	2,182
	<u>\$ 139,132</u>	<u>(\$ 13,874)</u>	<u>\$ 125,258</u>	<u>\$ 139,610</u>

九十三年及九十二年十二月三十一日上列固定資產投保金額分別為 63,090 仟元及 77,090 仟元，其提供抵押擔保情形，請參閱附註二十。

十一、短期借款

	九 十 三 年 十二月三十一日	九 十 二 年 十二月三十一日
信用借款	<u>\$ -</u>	<u>\$ 10,487</u>

(一)九十二年十二月三十一日上述借款之利率為 0.78%。

(二)九十二年十二月三十一日本公司上述借款開立保證票據計 2,500 仟元。

十二、員工退休金

本公司退休辦法適用於正式僱用之專職員工，每月按給付之薪資百分之二認列及提撥退休金，九十三及九十二年度提撥至中信局專戶存儲之退休金分別為 0 元及 514 仟元。依財務會計準則十八號公報規定，以九十三年十二月三十一日為衡量日精算，茲就精算結果，揭露相關之資訊如下：

(一)九十三及九十二年度退休基金提撥狀況與應計退休金負債如下：

	九 十 三 年 十二月三十一日	九 十 二 年 十二月三十一日
給付義務		
既得給付義務	\$ 2,848	\$ 2,642
非既得給付義務	<u>7,832</u>	<u>7,335</u>
累積給付義務	10,680	9,977
未來薪資增加之影響數	<u>3,457</u>	<u>3,255</u>
預計給付義務	14,137	13,232
退休基金資產公平價值	(21,329)	(21,080)
提撥狀況	(7,192)	(7,848)
未認列過渡性淨資產	548	583
未認列退休金利益	<u>7,435</u>	<u>7,019</u>
應計退休金負債（預付退休金）	<u>\$ 791</u>	<u>(\$ 246)</u>

(二)截至九十三年及九十二年十二月三十一日止，

本公司職工退休辦法之既得給付	<u>\$ 3,120</u>	<u>\$ 3,017</u>
----------------	-----------------	-----------------

(三)退休金給付義務之假設為：

	九 十 三 年 度	九 十 二 年 度
折現率	3.25%	3.25%
未來薪資水準增加率	2.50%	2.50%
退休基金資產預期投資報酬率	3.25%	3.25%

十三、股本

本公司額定資本總額為 250,000 仟元，分為 25,000 仟股，每股 10 元，均為普通股。九十三年十二月三十一日實收股本 207,660 仟元，分為 20,766,001 股，每股 10 元。

本公司歷年來有關增資股款來源明細如下：

	金 額
原始認股及現金增資	\$ 180,000
盈餘轉增資	27,660
	<u>\$ 207,660</u>

十四、庫藏股票

(一) 普通股

收 回 原 因	期 初 股 數	本 期 增 加	本 期 減 少	期 末 股 數
轉讓股份予員工	790,000	-	690,000	100,000

(二) 依據證券交易法規定，本公司對買回已發行在外股份之數量比例，不得超過公司已發行股份總數百分之十，收買股份之總金額，不得逾保留盈餘加發行股份溢價及已實現之資本公積之金額；買回之股份不得質押；且於未轉讓前不享有股東權利。

十五、盈餘分配及股利政策

本公司依公司法及公司章程之規定，年度結算如有盈餘，應先完納一切稅捐及彌補累積虧損，次提百分之十為法定盈餘公積，並得視業務狀況酌予保留一部份後，次就其餘額連同以前年度累積未分配盈餘作為可分配之盈餘，由董事會擬具盈餘分配議案，按下列順序及比率分派之，並提請股東常會決議。

(一) 股東紅利百分之九十五。

(二) 員工紅利百分之三。

(三) 董監事酬勞百分之二。

本公司係旅遊服務事業，為一成熟型產業，然為因應本公司可能之業務拓展需求，且基於健全財務規劃，以求永續經營，股利分配政策將優先考量公司之營運週轉及資本支出需求，由可分配盈餘中決議擬分派數額，原則上股票股利得佔百分之五十以上，餘則為現金股

利，然為保障股東權益，及採穩定之股利政策，將視資金需求及顧及對每股盈餘之稀釋程度，適度調整分派方式之比率。

本公司九十二年度盈餘分配議案於九十三年六月十五日經股東常會決議通過以未分配盈餘 12,010 仟元轉增資，並報經證券主管機關於九十三年七月二十九日申報生效，增資基準日定為九十三年八月三十一日，九十三年十二月三十一日已轉列股本項下。

本公司九十二年度盈餘實際配發員工紅利及董監事酬勞之有關資訊如下：

本公司經董事會與股東會決議通過配發之股東股票股利 1,201 仟股（占九十二年十二月三十一日流通在外股數之比例 6.17%）、員工現金紅利 379 仟元及董監事酬勞 253 仟元。該年度稅後基本每股盈餘為 0.62 元，如將員工紅利與董監事酬勞視為該年度費用之擬制性稅後基本每股盈餘為 0.59 元。

本公司九十三年度盈餘分配議案，截至會計師查核報告出具日止，尚未經董事會通過，有關董事會通過擬議及股東會決議盈餘分派情形，請至臺灣證券交易所之「公開資訊觀測站查詢」。

十六、本期發生之用人、折舊、折耗及攤銷費用

本期發生之用人、折舊、折耗及攤銷費用依其功能別彙總如下：

功能別 性質別	九 十 三 年 度			九 十 二 年 度		
	屬 於 營 業 成 本 者	屬 於 營 業 費 用 者	合 計	屬 於 營 業 成 本 者	屬 於 營 業 費 用 者	合 計
用人費用						
薪資費用	1,450	64,226	65,676	868	49,972	50,840
勞健保費用	-	4,041	4,041	-	4,187	4,187
退休金費用	-	1,037	1,037	-	675	675
其他用人費用	-	3,255	3,255	-	2,976	2,976
折舊費用	-	3,784	3,784	-	3,753	3,753
攤銷費用	-	613	613	-	980	980

十七、預計所得稅

(一)本公司九十三及九十二年度估計營利事業所得稅費用如下：

	九 十 三 年 度	九 十 二 年 度
稅前會計所得	\$ 63,226	\$ 15,988
永久性差異		
依權益法認列投資利益	(22,606)	(1,687)
證券交易所免稅	(1,070)	(666)
其 他	502	1,747
	(23,174)	(606)
暫時性差異：		
呆帳費用超限轉回調整數	(1,093)	(194)
出售房屋及建築予關係人未實現利益	5,086	-
其 他	(210)	(360)
	3,783	(554)
全年所得額	43,835	14,828
稅率	25%	25%
估計應計稅額	10,949	3,697
未分配盈餘加徵 10%應納稅額	15	129
估計應付所得額（約）	10,964	3,826
前期所得稅（高）低估	114	(206)
遞延所得稅資產及負債變動數	1,592	572
預計所得稅費用（約）	\$ 12,800	\$ 4,100

(二)本公司八十七年度起之未分配盈餘，依修訂後所得稅法規定，應加徵百分之十營利事業所得稅，股東獲配股利年度，其已納之營利事業所得稅可扣抵股東應納所得稅，茲將本公司未分配盈餘相關事項說明如下：

	九 十 三 年 十二月三十一日
未分配盈餘	
八十六年度（含）以前	\$ -
八十七年度（含）以後	46,958
九十三年十二月三十一日餘額	\$ 46,958
預計股東可扣抵稅額帳戶餘額	12,522
預計九十三年度盈餘分配之稅額扣抵比率（上限）	24.83%

(三)本公司歷年營利事業所得稅結算申報案件，除九十年度外業經稅捐稽徵機關核定至九十一年度。

十八、基本每股純益

本公司九十三及九十二年度稅前基本每股純益及稅後基本每股純益係分別按各該年度稅前純益 63,226 仟元及 15,988 仟元；稅後純益 50,426 仟元及 11,888 仟元，除以各當期流通在外加權平均股數 20,554,028 股及 20,261,683 股計算而得。

九十三年度股東會決議以未分配盈餘 12,010 仟元轉增資，九十二年度流通在外加權平均股數已追溯調整。

十九、關係人交易事項

(一)關係人之名稱及關係

<u>關 係 人 名 稱</u>	<u>與 本 公 司 之 關 係</u>
雍利企業股份有限公司	為本公司採權益法評價之被投資公司
張 金 明	本公司董事長
吳 明 雪	為本公司董事長一親等內親屬

(二)與關係人間之重大交易事項

1. 主要財產交易事項

本公司於九十三年間將位於台北市長安東路一段二十五號五樓之房地出售予雍利企業股份有限公司，合約總價 30,000 仟元，經大華資產管理顧問股份有限公司於九十三年五月鑑價，鑑價金額為 30,037 仟元，其未實現出售利益 15,278 仟元帳列其他負債項下。

2. 其 他

本公司於九十三年與關係人雍利企業股份有限公司簽訂服務標章授權協議書，授權該公司使用本公司之服務標章，授權使用期間自九十三年一月至一百零二年八月為期九年。九十三年度本公司因上述交易之授權商標使用權利金收入計 1,905 仟元，帳列租賃收入項下。

二十、提供擔保及質押之資產

九十三年及九十二年十二月三十一日本公司下列資產業已提供金融機構作為其對本公司保證授信等事宜之擔保品，其明細資料如下：

擔保資產	內 容	九 十 三 年 十二月三十一日	九 十 二 年 十二月三十一日
		帳 面 價 值	帳 面 價 值
固定資產	土地及建築物	<u>\$ 119,498</u>	<u>\$ 132,989</u>

二十一、承諾及或有負債

九十三年及九十二年十二月三十一日本公司為與國際航空運輸協會等之業務委請金融機構保證而出具保證信函之保證金額分別為 115,171 仟元及 101,747 仟元。

二十二、金融商品之相關資訊

依財政部證券暨期貨管理委員會 台財證 第 00263 號函有關「公開發行公司從事衍生性商品交易財務報告應行揭露事項注意要點」及財務會計準則公報第二十七號「金融商品之揭露」規定，揭露本公司估計非衍生性金融商品公平價值所使用之方法、假設及其帳面價值和公平價值說明如下：

(一)金融商品之公平價值列示如下：

非衍生性金融商品 資 產	九 十 三 年 十 二 月 三 十 一 日		九 十 二 年 十 二 月 三 十 一 日	
	帳 面 價 值	公 平 價 值	帳 面 價 值	公 平 價 值
現金及約當現金	\$ 31,392	\$ 31,392	\$ 26,713	\$ 26,713
短期投資	81,001	81,084	40,430	40,547
應收票據	11,833	11,833	12,428	12,428
應收帳款	22,959	22,959	35,105	35,105
長期投資	112,360	111,967	71,609	71,190
負 債				
短期借款	-	-	10,487	10,487
應付票據	19,804	19,804	17,262	17,262
應付帳款	44,076	44,076	58,588	58,588
應付費用	15,471	15,471	9,763	9,763

(二)短期金融商品中屬現金及約當現金、應收票據、應收帳款淨額、質押定存、短期借款、應付票據、應付帳款及應付費用等；此類商品到期日均屬一年內者，其估計公平價值與帳面價值相差不大，以帳面價值為準；短期投資屬受益憑證，其公平價值以各基金期末參考淨值為準。

(三)長期股權投資淨額如有市場價格可循時，則以此市場價格為公平價值。若無市場價格可供參考時，則依財務或其他資訊估計公平價值；九十三年十二月三十一日本公司長期股權投資淨額之帳面價值與公平價值相當。

(四)存出保證金此類金融商品，多為繼續經營之必要保證項目，無法預期可達成資產交換之時間，以致無法估計其公平價值。

二十三、附註揭露事項

(一)重大交易事項相關資訊

編 號	項 目	說 明
1	資金貸與他人。	無
2	為他人背書保證。	無
3	期末持有有價證券情形。	附表一
4	累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上。	附表二
5	取得不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上。	無
6	處分不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上。	無
7	與關係人進、銷貨之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上。	無
8	應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上。	無
9	從事衍生性商品交易。	無

(二)轉投資事業相關資訊：

編 號	項 目	說 明
1	被投資公司資訊。	附表三
2	資金貸與他人	無
3	為他人背書保證。	無
4	期末持有有價證券情形。	附表四
5	累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上。	附表五
6	取得不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上。	無
7	處分不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上。	無
8	與關係人進、銷貨之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上。	無
9	應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上。	無
10	從事衍生性商品交易。	無

(三)大陸投資資訊：無。

二十四、部門別財務資訊：無。

附表一 期末持有有價證券情形：

單位：新台幣仟元／仟股（單位）

持有之公司	有價證券種類及名稱	與有價證券發行人之關係	帳列科目	期股	數	帳面金額	持股比例%	市價	末價	註
本公司	受益憑證									
	大華債券基金	無	短期投資		714	\$ 9,000	-	\$	9,009	
	寶來得利基金	無	短期投資		1,567	23,001	-		23,042	
	日盛債券基金	無	短期投資		904	12,000	-		12,021	
	德信萬年基金	無	短期投資		2,625	37,000	-		37,012	
						81,001			81,084	
股票	雍利企業股份有限公司	採權益法評價之被投資公司	長期投資		6,507	85,641	81.34		85,248	
						85,641			85,248	

附表二 累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：

單位：仟股（單位）／仟元

買、賣之公司	有價證券種類及名稱	帳列科目	交易對象	關係	期		買		入		出		末	
					股	數	金額	股	金額	股	金額	股	金額	額
本公司	大華債券基金	短期投資	-	無	2,412	\$ 30,000	-	27,376	\$ 343,004	29,074	\$ 364,452	448	\$ 714	9,000
	寶來得利基金	"	-	"	-	-	-	12,599	184,002	11,032	161,225	224	1,567	23,001
	日盛債券基金	"	-	"	-	-	-	8,857	117,001	7,953	105,190	189	904	12,000
	德信萬年基金	"	-	"	-	-	-	3,689	52,000	1,064	15,009	9	2,625	37,000

附表三 被投資公司資訊

投資公司名稱	被投資公司名稱	所 在 地 區	主 要 營 業 項 目	原 始 投 資 金 額	上 期 末	本 期 末	本 期 比 率 %	持 有 帳 面 金 額	被投資公司 本期損益	本期認列之 投資損益	備 註
本公司	菲利企業股份有限公司	台北市	代理航空公司業務	\$ 63,422	\$ 39,832	6,507	81.34	\$ 85,641	\$ 23,767	\$ 22,606	

附表四 本公司有控制能力之轉投資公司－雍利企業股份有限公司持有有價證券之情形如下：

單位：新台幣仟元/仟股（單位）

持有之公司	有價證券種類及名稱	與有價證券發行人之關係	帳列科目	期股數	帳面金額	持股比例%	末備註	
							市價	
子公司－雍利公司	受益憑證 大華債券基金 寶來得利基金 德信萬年基金 國際萬寶基金	無	短期投資	2,023	\$ 25,500	-	\$ 25,541	
			短期投資	477	7,000	-	7,011	
			短期投資	426	6,000	-	6,006	
			短期投資	406	6,000	-	6,002	
	股票 樂遊旅行社股份有限公司（原名為樂遊網旅行社股份有限公司） 競技科技股份有限公司	無			44,500		44,560	
			長期投資	6	62	0.35	-	
			長期投資	50	500	8.33	-	
	減：備抵跌價損失				(562 62)		-	
					500			

附表五 本公司有控制能力之轉投資公司－雍利企業股份有限公司累積買進、賣出或期末持有單一有價證券之金額達一億元或實收資本百分之二十以上之情形如下：

單位：仟股（單位）／仟元

買、賣之公司	有價證券種類及名稱	帳列科目	交易對象	關係	期初		初買		入賣		價帳面成本		出期		末	
					數	金	額	股	金	額	數	金	股	損益	數	金
子公司－ 雍利公司	大華債券基金 寶來得利基金	短期投資 〃	-	無 〃	-	\$	-	-	7,166	\$ 89,901	5,143	\$ 64,437	36	36	2,023	\$ 25,500
					-	-	-	-	7,663	112,001	7,186	105,163	162	162	477	7,000

鳳凰國際旅行社股份有限公司

現金及約當現金明細表

民國九十三年十二月三十一日

明細表一

單位：新台幣仟元

項	目	摘	要	金	額
庫存現金				\$	1,867
活期存款		彰化長安 #235889			9,996
		上海儲蓄－儲蓄部 #0609279			9,069
		上海儲蓄－前金分行 #71017			2,342
		上海儲蓄－中港分行 #67000			1,605
		合庫－慈文分行 #911500			1,542
		新竹國際商銀－莊敬分行 #001398-5			1,383
		其他（個別金額在 100 萬元以下）			1,593
外匯存款		其他（個別金額在 100 萬元以下）			<u>1,995</u>
					<u>\$ 31,392</u>

鳳凰國際旅行社股份有限公司

應收票據明細表

民國九十三年十二月三十一日

明細表二

單位：新台幣仟元

客 戶 名 稱	摘 要	金 額
其他（註）		\$ 11,983
減：備抵呆帳		(150)
		<u>\$ 11,833</u>

註：個別金額未達本科目餘額百分之五者。

鳳凰國際旅行社股份有限公司

應收帳款明細表

民國九十三年十二月三十一日

明細表三

單位：新台幣仟元

客 戶 名 稱	摘 要	金 額
其他（註）		\$ 23,959
減：備抵呆帳		(<u>1,000</u>)
		<u>\$ 22,959</u>

註：個別金額未達本科目餘額百分之五者。

鳳凰國際旅行社股份有限公司

預付款項明細表

民國九十三年十二月三十一日

明細表四

單位：新台幣仟元

項	目	摘	要	金	額
預付團費		郵輪線		\$	5,283
		東南亞線			4,954
		紐澳線			1,404
		歐洲線			1,235
		美洲線			1,030
		東北亞線			301
		國內線			180
		大陸線			18
		其他			<u>1,353</u>
					15,758
預付機票款		同業及航空公司機票款			11,490
預付費用		租金及保險費等			<u>123</u>
					<u>\$ 27,371</u>

鳳凰國際旅行社股份有限公司

其他流動資產明細表

民國九十三年十二月三十一日

明細表五

單位：新台幣仟元

項	目	摘	要	金	額
遞延所得稅資產－流動		所得稅分攤		\$	460
其	他				<u>407</u>
				\$	<u><u>867</u></u>

鳳凰國際旅行社股份有限公司
長期股權投資變動明細表
民國九十三年度

明細表六

單位：新台幣仟元

名稱	期 股	初 數	餘 金	額	本 股	期 數	增 金	額	加 額	本 股	期 數	減 金	額	少 額	期 股	末 數	持 股 %	餘 金	額	市 價 單	或 價 總	股 權 淨 值	評 價 基 礎	提 供 擔 保 或 質 押 情 形
菲利企業股份有限公司(註)		3,968	\$ 43,292		2,571		\$ 48,316				32	\$ 5,967				6,507	81.34	\$ 85,641		13.10	\$ 85,248		權益法	無
長安國際運通旅行社股份有限公司		200	1,450		-		-		-		200	1,450				-	-	-			-			
			\$ 44,742				\$ 48,316					\$ 7,417				-		\$ 85,641						

註：溢價投資未攤銷 393 仟元。

註：溢價投資未攤銷 393 仟元。

鳳凰國際旅行社股份有限公司
不動產投資變動明細表
民國九十三年度

明細表七

單位：新台幣仟元

項	目	期 初 餘 額	本 期 增 加	本 期 減 少	期 末 餘 額	提 供 擔 保 或 抵 押 情 形
土地－取得成本		\$ 18,850	-	-	\$ 18,850	-
房屋及建築		8,250	-	-	8,250	-
減：累計折舊		(____ 233)	(____ 148)	-	(____ 381)	-
		<u>\$ 26,867</u>	<u>(\$ 148)</u>	<u>-</u>	<u>\$ 26,719</u>	

鳳凰國際旅行社股份有限公司
固定資產變動明細表
民國九十三年度

明細表八

單位：新台幣仟元

項 目	期 初 金 額	本 期 增 加 額	本 期 減 少 額	期 末 金 額	提 供 擔 保 情 形
	\$	\$	\$	\$	請參閱附註二十
土 地	69,645	-	7,575	62,707	
房屋及建築	73,342	-	6,675	66,667	"
電腦通訊設備	9,076	1,209	5,761	4,524	
其他設備	7,468	1,968	3,565	5,871	
	<u>\$ 159,531</u>	<u>\$ 3,177</u>	<u>\$ 23,576</u>	<u>\$ 139,132</u>	

鳳凰國際旅行社股份有限公司

累計折舊變動明細表

民國九十三年度

明細表九

單位：新台幣仟元

項 目	期 初 金 額	本 期 增 加 額	本 期 減 少 額	期 末 金 額
房屋及建築	\$ 9,921	\$ 1,296	\$ 2,046	\$ 9,171
電腦通訊設備	4,714	1,508	4,562	1,660
其他設備	<u>5,286</u>	<u>832</u>	<u>3,075</u>	<u>3,043</u>
	<u>\$ 19,921</u>	<u>\$ 3,636</u>	<u>\$ 9,683</u>	<u>\$ 13,874</u>

鳳凰國際旅行社股份有限公司

其他資產明細表

民國九十三年十二月三十一日

明細表十

單位：新台幣仟元

項	目	摘	要	金	額
<u>存出保證金</u>					
	觀光局保證金			\$	1,420
	航空公司押金				2,489
	品質保證協會保證金				1,150
	其 他				4,236
<u>遞延費用</u>					
	遞延費用				186
				\$	<u>9,481</u>

鳳凰國際旅行社股份有限公司

應付票據明細表

民國九十三年十二月三十一日

明細表十一

單位：新台幣仟元

客 戶 名 稱	摘 要	金 額
麗星旅行社		\$ 4,591
中華航空公司		1,599
世宇旅行社		1,081
其他（註）		<u>12,533</u>
		<u>\$ 19,804</u>

註：個別金額未達本科目餘額百分之五者。

鳳凰國際旅行社股份有限公司

應付帳款明細表

民國九十三年十二月三十一日

明細表十二

單位：新台幣仟元

客 戶 名 稱	摘 要	金 額
台灣辦事處 (BSP)		\$ 30,833
NTB TRAVEL (NZ) LTD.		1,210
其他 (註)		<u>12,033</u>
		<u>\$ 44,076</u>

註：個別金額未達本科目餘額百分之五者。

鳳凰國際旅行社股份有限公司

應付費用明細表

民國九十三年十二月三十一日

明細表十三

單位：新台幣仟元

項	目	摘	要	金	額
應付薪資				\$ 11,394	
應付勞務費				700	
應付勞健保費				545	
應付營業稅				761	
應付退休金				791	
其他（註）				<u>1,280</u>	
				<u>\$ 15,471</u>	

註：個別金額未達本科目餘額百分之五者。

鳳凰國際旅行社股份有限公司

預收款項明細表

民國九十三年十二月三十一日

明細表十四

單位：新台幣仟元

項	目	摘	要	金	額
預收團費		歐	洲	\$	8,374
		紐	澳		8,281
		東	北		5,003
		國	內		180
		大	陸		3,485
		東	南		7,323
		郵	輪		328
		美	洲		2,101
		其	他		<u>7,422</u>
					<u>\$ 42,497</u>

鳳凰國際旅行社股份有限公司

其他流動負債明細表

民國九十三年十二月三十一日

明細表十五

單位：新台幣仟元

項	目	摘	要	金	額
其他應付款		代收退票款等		\$	2,951
應付所得稅					9,226
應付禮券					5,268
其	他				<u>4,353</u>
					<u>\$ 21,798</u>

鳳凰國際旅行社股份有限公司

其他負債明細表

民國九十三年十二月三十一日

明細表十六

單位：新台幣仟元

項	目	摘	要	金	額
存入保證金		房屋押金		\$	600
遞延所得稅負債－非流動					1,271
遞延貸項－聯屬公司間利益					<u>15,278</u>
					<u>\$ 17,149</u>

鳳凰國際旅行社股份有限公司

營業收入明細表

民國九十三年度

明細表十七

單位：新台幣仟元

項	目	摘	要	金	額
營業收入		團體收入		\$118,752	
		手續費收入		37,473	
		佣金收入		<u>20,161</u>	
				<u>\$176,386</u>	

鳳凰國際旅行社股份有限公司

營業成本明細表

民國九十三年度

明細表十八

單位：新台幣仟元

項 目	金 額
營業成本—手續費	\$ 14,341
—印刷費	705
—行李袋	498
—導遊酬勞	1,450
—佣金支出	840
—其他	<u>3,845</u>
	<u>\$ 21,679</u>

鳳凰國際旅行社股份有限公司

營業費用－推銷費用明細表

民國九十三年度

明細表十九

單位：新台幣仟元

項	目	摘	要	金	額
薪資支出				\$ 43,008	
租金支出				1,433	
文具用品				1,942	
旅 費				5,090	
郵 電 費				4,211	
廣 告 費				14,237	
水 電 費				1,610	
保 險 費				4,183	
交 際 費				2,033	
各項折舊				3,784	
伙 食 費				3,255	
什項購置				2,133	
勞 務 費				2,350	
其他費用				<u>9,647</u>	
				<u>\$ 98,916</u>	

鳳凰國際旅行社股份有限公司
營業費用－管理及總務費用明細表
民國九十三年度

明細表二十

單位：新台幣仟元

項	目	摘	要	金	額
薪資支出				\$ 22,255	
其	他				<u>146</u>
					<u>\$ 22,401</u>

鳳凰國際旅行社股份有限公司
營業外收入及利益明細表
民國九十三年度

明細表二十一

單位：新台幣仟元

項	目	摘	要	金	額
處分投資利益		出售短期投資利益		\$	1,129
投資收益		權益法認列投資收益			22,606
兌換利益					1,860
租賃收入					4,257
什項收入					<u>1,785</u>
					<u>\$ 31,637</u>

鳳凰國際旅行社股份有限公司
營業外費用及損失明細表
民國九十三年度

明細表二十二

單位：新台幣仟元

項	目	摘	要	金	額
處分固定資產損失				\$	1,689
其他損失					<u>112</u>
				\$	<u>1,801</u>

鳳凰國際旅行社股份有限公司及其子公司

合併資產負債表

民國九十三年及九十二年十二月三十一日

單位：新台幣千元，惟

每股面額為元

代碼	資產	九十二年十二月三十一日		九十二年十二月三十一日		九十二年十二月三十一日	
		金額	%	金額	%	金額	%
1100	流動資產	\$ 38,923	9	\$ 32,094	9	\$ 12,317	3
1110	現金及約當現金 (附註二及四)	125,501	27	45,430	12	17,448	5
1120	短期投資 (附註二及五)	14,236	3	12,723	4	65,799	18
1140	應收票據 (附註二及六)	26,043	6	35,160	9	10,577	3
1260	應收帳款 (附註七)	31,398	7	26,587	7	35,556	9
1298	預付款項 (附註七)	867	-	925	-	22,743	6
11XX	其他流動資產 (附註二及十七)	236,968	52	152,919	41	164,440	44
	流動資產合計						
1421	長期投資	500	-	4,350	1	346	-
1423	長期股權投資 (附註二及八)						
14XX	不動產投資 (附註二、九及二十)	76,842	17	62,961	17	1,205	-
	長期投資合計	77,342	17	67,311	18	165,991	44
	固定資產 (附註二、十及二十)						
1501	成本	62,070	13	69,645	19	195,650	52
1521	土地	66,667	14	73,342	20	6,787	2
1544	房屋及建築	4,524	1	9,076	2	13,830	4
1681	電腦通訊設備	7,082	2	8,786	2	(6,842)	(2)
15XX	其他設備	140,343	30	160,849	43	209,425	56
15X9	成本小計	(14,063)	(3)	(20,881)	(6)		
15XX	減：累計折舊	126,280	27	139,968	37		
	固定資產合計						
1880	其他資產 (附註二及二十)	19,235	4	15,218	4		
1XXX	資產總計	\$ 459,825	100	\$ 375,416	100	\$ 375,416	100
	負債及股東權益總計						
	負債						
	短期債務 (附註十一)						
	應付票據						
	應付帳款						
	應付費用 (附註十二)						
	預收款項						
	其他流動負債						
	流動負債合計						
	少數股權						
	其他負債 (附註二及十七)						
	負債合計						
	股東權益						
	股本 (附註十三)						
	保留盈餘 (附註十五)						
	法定盈餘公積						
	未分配盈餘						
	庫藏股票 (附註二及十四)						
	股東權益合計						

後附之附註係本財務報表之一部份。

負責人：



經理人：



主辦會計：



鳳凰國際旅行社股份有限公司及其子公司

合併損益表

民國九十三年及九十二年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣仟元，惟
每股面額為元

代碼	九 十 三 年 度	九 十 二 年 度
	金 額 %	金 額 %
4000 營業收入淨額	\$ 226,688 100	\$ 131,924 100
5000 營業成本（附註十六）	25,611 11	18,459 14
5910 營業毛利	201,077 89	113,465 86
營業費用		
6100 推銷費用（附註十六）	113,390 50	83,419 63
6200 管理及總務費用（附註十六）	22,401 10	20,368 16
6000 營業費用合計	135,791 60	103,787 79
6900 營業利益	65,286 29	9,678 7
營業外收入及利益		
7140 處分投資利益	1,438 -	832 1
7160 兌換利益（附註二）	1,860 1	2,423 2
7210 租賃收入	4,338 2	4,645 4
7480 其他收入	2,537 1	3,221 2
7100 營業外收入及利益合計	10,173 4	11,121 9
營業外費用及損失		
7522 投資損失	- -	2,389 2
7530 處分資產損失	1,841 1	929 1
7880 其他損失	179 -	174 -
7500 營業外費用及損失合計	2,020 1	3,492 3

（接次頁）

(承前頁)

代碼	九 十 三 年 度			九 十 二 年 度		
	金	額	%	金	額	%
7900 稅前利益	\$	73,439	32	\$	17,307	13
8110 預計所得稅費用 (附註二及十七)	(	21,500)	(9)	(	5,400)	(4)
8900 綜合純益		51,939	23		11,907	9
9400 少數股權淨利	(	1,513)	(1)	(	19)	-
9600 本期合併淨利	\$	50,426	22	\$	11,888	9
代碼	稅 前		稅 後	稅 前		稅 後
9950 每股盈餘 (附註十八)						
基本每股盈餘	\$ 3.08		\$ 2.45	\$ 0.79		\$ 0.59

後附之附註係本財務報表之一部份。

負責人： 

經理人： 

主辦會計： 

鳳凰國際旅行社股份有限公司及其子公司

合併股東權益變動表

民國九十三年及九十二年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣仟元

	股 \$ 195,650	本 -	實 \$ 489	公 489	積 -	保 法 \$ 5,705	留 盈 \$ 12,832	未 分 配 盈 餘 \$ 214,676	庫 藏 股 -	合 計 \$ 214,676
九十二年一月一日餘額										
處分固定資產利益轉列保留盈餘	-	-	(489)	-	-	-	489	-	-	-
九十一年度盈餘分配	-	-	-	-	1,082	-	(1,082)	-	-	-
法定盈餘公積	-	-	-	-	-	-	(9,782)	(9,782)	-	(9,782)
現金股利	-	-	-	-	-	-	(206)	(206)	-	(206)
董監事酬勞	-	-	-	-	-	-	(309)	(309)	-	(309)
員工紅利	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
購入庫藏股	-	-	-	-	-	-	-	(6,842)	(6,842)	(6,842)
九十二年合併淨利	-	-	-	-	-	-	11,888	-	-	11,888
九十二年十二月三十一日餘額	195,650	-	-	-	6,787	-	13,830	(6,842)	(6,842)	209,425
九十二年度盈餘分配	-	-	-	-	1,188	-	(1,188)	-	-	-
法定盈餘公積	12,010	-	-	-	-	-	(12,010)	-	-	-
盈餘轉增資	-	-	-	-	-	-	(253)	(253)	-	(253)
董監事酬勞	-	-	-	-	-	-	(379)	(379)	-	(379)
員工紅利	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
被投資公司增資未按持股比例認購調整數	-	-	-	-	-	-	(3,468)	(3,468)	-	(3,468)
庫藏股交易	-	-	-	-	-	-	-	5,976	5,976	5,976
九十三年合併淨利	-	-	-	-	-	-	50,426	-	-	50,426
九十三年十二月三十一日餘額	\$ 207,660	-	-	-	-	\$ 7,975	\$ 46,958	(\$ 866)	(\$ 866)	\$ 261,727

後附之附註係本財務報表之一部份。



負責人：



經理人：



主辦會計：

鳳凰國際旅行社股份有限公司及其子公司

合併現金流量表

民國九十三年及九十二年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣仟元

	九 十 三 年 度	九 十 二 年 度
營業活動之現金流量		
本期合併純益	\$ 50,426	\$ 11,888
折舊及各項攤銷	5,213	5,527
長期投資未實現跌價損失	-	739
權益法評價之投資損失	-	1,650
處分資產損失	1,841	929
處分投資利益	(1,438)	(832)
營業資產及負債之淨變動		
應收票據	(1,513)	(2,012)
應收帳款	9,117	(17,426)
預付款項	(4,811)	183
其他流動資產	(264)	33
應付票據	3,337	5,331
應付帳款	(10,537)	21,904
應付費用	7,369	(3,019)
預收款項	15,068	5,890
其他流動負債	8,650	13,850
遞延所得稅淨變動數	2,158	357
其 他	15,945	(50)
營業活動之淨現金流入	<u>100,561</u>	<u>44,942</u>
投資活動之現金流量		
受質押資產（增加）減少	(4,885)	6,600
短期投資增加	(78,633)	(33,098)
長期不動產投資增加	(29,514)	-
長期投資增加	(500)	(6,000)
出售長期股權投資價款	4,350	-
購置固定資產價款	(4,064)	(2,062)
出售固定資產價款	27,482	-
存出保證金增加	(876)	(2,119)
其他資產增加	-	(290)
投資活動之淨現金流出	<u>(86,640)</u>	<u>(36,969)</u>

(接 次 頁)

(承前頁)

	九十三年 度	九十二年 度
融資活動之現金流量		
短期借款(減少)增加	(\$ 12,317)	\$ 12,317
轉讓(購入)庫藏股	5,976	(6,842)
現金股利	-	(9,782)
員工紅利及董監酬勞	(632)	(515)
其 他	(119)	119
融資活動之淨現金流出	(7,092)	(4,703)
本期現金及約當現金增加數	6,829	3,270
期初現金及約當現金餘額	32,094	28,824
期末現金及約當現金餘額	\$ 38,923	\$ 32,094
現金流量資訊之補充揭露		
本期支付所得稅	\$ 6,820	\$ 1,406

後附之附註係本財務報表之一部份。

負責人：



經理人：



主辦會計：



鳳凰國際旅行社股份有限公司及其子公司

合併財務報表附註

民國九十三年及九十二年

(金額除另予註明者外，係以新台幣仟元為單位)

一、公司沿革及業務範圍

九十三及九十二年本合併報表編製主體（以下簡稱本合併公司）包括鳳凰國際旅行社股份有限公司（以下簡稱本公司）外，及本公司持股 81.34%之子公司－雍利企業股份有限公司。

鳳凰國際旅行社股份有限公司（以下簡稱本公司）於四十六年七月核准設立。主要營業項目係以包辦旅遊方式，自行組團安排旅客國內外觀光旅遊食宿及提供有關服務、接待國內外觀光旅客並安排旅遊食宿及導遊、接受委託代售國內外運輸事業之客票、代客購買國內外客票、託運行李、代辦出入境簽證手續等業務。

雍利企業股份有限公司設立登記於五十四年八月，主要營業項目係代理交通事業機構之客貨運輸業務，以及其他經中央主管機關核定與國內外旅遊有關之事項。

本公司股票自九十年十一月起在財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心上櫃買賣。

截至九十三年及九十二年十二月三十一日止，本合併公司員工人數分別為 178 人及 162 人。

二、重要會計政策之彙總說明

本合併公司採行之主要會計政策如下：

合併報表編製原則

合併財務報表編製原則係將本合併公司間所有重要內部交易均予消除，而本公司取得子公司（雍利企業股份有限公司）股權之投資成本與其股權淨值之差額所產生之合併借項，採直線法分二十年攤銷。

本財務報表係依照證券發行人財務報告編製準則及一般公認會計原則編製。依照前述準則及原則編製財務報表時，本公司對於備抵呆帳、固定資產折舊、退休金及長期投資未實現損失等之提列，必須使用

合理之估計金額，因估計通常係在不確定情況下作成之判斷，因此可能與將來實際結果有所差異。

重要會計政策彙總說明如下：

資產與負債區分流動與非流動之標準

流動資產包括用途未受限制之現金或約當現金，以及預期於一年內變現或耗用之資產；固定資產、無形資產及其他不屬於流動資產之資產為非流動資產。流動負債為將於一年內清償之負債，負債不屬於流動負債者為非流動負債。

現金及約當現金

現金及約當現金包括現金、週轉金、不受限制之銀行存款及自投資日起三個月到期可兌現之國庫券、可轉讓定存單、商業本票及銀行承兌匯票等。

短期投資

短期投資係投資開放型基金及上市（櫃）公司股票，於取得時以原始成本入帳，出售時係採加權平均法計算成本，期末並依成本與市價孰低法評價。

備抵呆帳

備抵呆帳之提列係按期末應收票據、應收帳款及其他應收款項餘額，根據以往實際發生呆帳之經驗，考慮帳齡及收回可能性估計提列。

長期股權投資

長期股權投資係按原始取得成本為入帳基礎，持有股權比例達百分之二十以上或有重大影響力者，採用權益法評價。持股比例未達百分之二十者，採用成本法評價。投資成本與股權淨值間之差額，按二十年以直線法攤銷。

不動產投資

不動產按原始取得成本入帳，折舊按其成本金額，依估計之經濟耐用年限，採平均法提列。處分時，沖轉有關帳列成本及累計折舊科目，處分損益列為營業外收支。

固定資產

固定資產以取得或建造之成本入帳，未曾辦理資產重估價。

固定資產資本支出及收益支出之劃分，以能否延長資產之耐用年數為準。固定資產報廢或處分時沖轉有關帳列成本及累計折舊科目，如有出售利益列為營業外收入；若發生損失，則列為當期營業外支出。

固定資產之折舊係按其成本，依預計之經濟耐用年限，以平均法計算提列。主要資產之預計經濟耐用年限為建築物五～五十五年、電腦通訊設備三～五年、運輸設備五年、辦公設備五～十年。

購置或擴建固定資產，於取得或完工前所支出之款項，所應負擔之利息予以資本化，計入固定資產成本。

收入認列

收入於勞務提供完成，且已實現或可實現時認列。銷貨若未符合上述認列條件時，則俟條件符合時方認列為收入。

職工退休基金

本合併公司退休金之會計處理依財務會計準則第十八號公報規定按精算法認列有關之退休金資產或負債，九十三及九十二年度因此分別認列退休金費用 1,306 仟元及 815 仟元。九十三年及九十二年十二月三十一日本公司提撥至中央信託局勞工退休準備金帳戶餘額分別為 23,732 仟元及 23,346 仟元。

外幣交易事項

係按交易發生當時匯率折合新台幣入帳，外幣債權及債務，於實際收回及償付時，因匯率變動而產生之差額，認列兌換損益。期末尚未結清之外幣債權債務餘額，改依結算日之匯率換算，其與帳載之差異數，亦列為當期兌換損益。

所得稅

本合併公司所得稅之會計處理採跨期間所得稅分攤，即將應課稅暫時性差異（因若干損益項目之列帳及報稅年度不同產生之差異），虧損扣抵及各項所得稅抵減所產生之所得稅影響數，認列為遞延所得稅資產或負債。以前年度應付所得稅調整數額，列於調整年度所得稅費用。

本合併公司當年度稅後盈餘於次年度股東會未決議分配者，該未分配盈餘應加徵之百分之十營利事業所得稅，列為股東會決議年度之所得稅費用。

庫藏股票

庫藏股票以取得成本為入帳基礎；帳面價值按股票種類及收回原因分別加權平均計算。

處分庫藏股票時，若處分價格高於帳面價值，其差額貸記「資本公積－庫藏股票交易」科目；若處分價格低於帳面價值，其差額沖抵同種類庫藏股票之交易所產生之資本公積；如有不足，則借記保留盈餘。

註銷庫藏股票時，貸記「庫藏股票」科目，並按股權比例借記「資本公積－股票發行溢價」與「股本」。庫藏股票之帳面價值如高於面值與股票發行溢價之合計數時，其差額則沖銷同種類庫藏股票所產生之資本公積，如有不足再借記保留盈餘；庫藏股票之帳面價值如低於面值與股票發行溢價之合計數時，其差額則貸記同種類庫藏股票之交易所產生之資本公積。

非衍生性金融商品

非衍生性金融資產及負債其認列及續後評價與其所產生之收益及費用之認列與衡量基礎，係依本公司前述之會計政策及一般公認會計原則處理。

三、會計變動之理由及其影響：無

四、現金及約當現金

	九 十 三 年 十二月三十一日	九 十 二 年 十二月三十一日
庫存現金	\$ 2,688	\$ 2,239
活期存款	34,240	25,393
支票存款	-	3,649
外匯存款	1,995	813
	<u>\$ 38,923</u>	<u>\$ 32,094</u>

五、短期投資

	九 十 三 年 十二月三十一日	九 十 二 年 十二月三十一日
股 票	\$ -	\$ 430
基 金	125,501	45,000
	<u>\$ 125,501</u>	<u>\$ 45,430</u>
市 價	<u>\$ 125,644</u>	<u>\$ 45,550</u>

上列短期投資經按成本與市價孰低法評價並無跌價之情事。

六、應收票據及帳款

應收票據及帳款係以扣除備抵呆帳後餘額列示，其明細如下：

	九 十 三 年 十二月三十一日	九 十 二 年 十二月三十一日
應收票據	\$ 14,386	\$ 12,873
減：備抵呆帳	(150)	(150)
	<u>\$ 14,236</u>	<u>\$ 12,723</u>
應收帳款	\$ 27,043	\$ 37,493
減：備抵呆帳	(1,000)	(2,333)
	<u>\$ 26,043</u>	<u>\$ 35,160</u>

七、預付款項

	九 十 三 年 十二月三十一日	九 十 二 年 十二月三十一日
預付團費	\$ 17,728	\$ 15,122
預付機票款	13,547	11,319
預付費用	123	146
	<u>\$ 31,398</u>	<u>\$ 26,587</u>

八、長期股權投資

		九 十 三 年 十 二 月 三 十 一 日			九 十 二 年 十 二 月 三 十 一 日		
被 投 資 公 司	原 始 投 資 成 本	股 數	期 末 餘 額	持 股 %	股 數	期 末 餘 額	持 股 %
採權益法評價者：							
長安國際運通旅行社股份有限公司	\$ -	-	\$ -	-	600	\$ 4,350	50
採成本法評價者：							
華旅科技股份有限公司	-	-	-	-	125	1,250	2.08
樂遊旅行社股份有限公司（原名為樂遊網旅行社股份有限公司）	62	6	62	1	25	1,250	0.69
競技國際股份有限公司	500	50	500	8	-	-	-
	<u>\$ 562</u>		<u>562</u>			<u>6,850</u>	
減：備抵跌價損失			(62)			(2,500)	
			<u>\$ 500</u>			<u>\$ 4,350</u>	

採權益法評價之長安國際運通旅行社股份有限公司已於九十三年二月全數出售，出售價款 4,350 仟元。

九十二年度對採成本法評價之華旅科技股份有限公司及樂遊旅行社股份有限公司股權投資，以其價值減損而予以認列未實現跌價損失為 739 仟元，華旅科技股份有限公司並於九十三年度清算完結。

九、不動產投資

	九 十 三 年 十 二 月 三 十 一 日			九 十 二 年 十二月三十一日
	成 本	累 計 折 舊	帳 面 價 值	帳 面 價 值
土 地	\$ 54,047	\$ -	\$ 54,047	\$ 44,440
建 築 物	25,735	2,940	22,795	18,521
	<u>\$ 79,782</u>	<u>\$ 2,940</u>	<u>\$ 76,842</u>	<u>\$ 62,961</u>

九十三年及九十二年十二月三十一日，上述不動產投資保險總額分別為 38,400 仟元及 24,400 仟元，其提供抵押擔保情形，請參閱附註二十。

十、固定資產

固定資產成本暨累計折舊等明細如下：

	九 十 三 年 十 二 月 三 十 一 日			九 十 二 年 十二月三十一日
	成 本	累 計 折 舊	未 折 減 餘 額	未 折 減 餘 額
土 地	\$ 62,070	\$ -	\$ 62,070	\$ 69,645
房屋及建築	66,667	(9,171)	57,496	63,421
電腦通訊設備	4,524	(1,660)	2,864	4,362
其他設備	7,082	(3,232)	3,850	2,540
	<u>\$ 140,343</u>	<u>(\$ 14,063)</u>	<u>\$ 126,280</u>	<u>\$ 139,968</u>

九十三年及九十二年十二月三十一日上列固定資產投保金額分別為 65,090 仟元及 79,090 仟元，其提供抵押擔保情形，請參閱附註二十。

十一、短期借款

	九 十 三 年 十二月三十一日	九 十 二 年 十二月三十一日
信用借款	<u>\$ -</u>	<u>\$ 12,317</u>

(一)九十二年十二月三十一日上述借款之利率為 0.78~2%。

(二)九十二年十二月三十一日本公司上述借款而開立保證票據計 2,500 仟元。

十二、員工退休金

本合併公司退休辦法適用於正式僱用之專職員工，每月按給付之薪資百分之二認列及提撥退休金，九十三及九十二年度提撥至中信局專戶存儲之退休金分別為 1,946 仟元及 535 仟元。依財務會計準則第十八號公報規定，以九十三年十二月三十一日為衡量日精算，茲就本合併公司九十三及九十二年度精算結果之相關資訊揭露如下：

(一)九十三及九十二年度退休基金提撥狀況與應計退休金負債如下：

	九 十 三 年 十二月三十一日	九 十 二 年 十二月三十一日
給付義務		
既得給付義務	\$ 2,848	\$ 2,642
非既得給付義務	9,604	8,659
累積給付義務	12,452	11,301
未來薪資增加之影響數	4,113	3,639
預計給付義務	16,565	14,940
退休基金資產公平價值	(24,024)	(23,638)
提撥狀況	(7,459)	(8,698)
未認列過渡性淨資產	1,565	1,684
未認列退休金利益	7,014	6,935
應計退休金負債（預付退休金）	<u>\$ 1,120</u>	<u>(\$ 79)</u>

(二)截至九十三年及九十二年十二月三十一日止，

本合併公司職工退休辦法之既得給付	<u>\$ 3,120</u>	<u>\$ 3,017</u>
------------------	-----------------	-----------------

(三)退休金給付義務之假設為：

	九 十 三 年 度	九 十 二 年 度
折現率	3.25%	3.25%
未來薪資水準增加率	2.50%~3%	2.50%
退休基金資產預期投資報酬率	3.25%	3.25%

十三、股 本

本公司額定資本總額為 250,000 仟元，分為 25,000 仟股，每股 10 元，均為普通股。九十三年十二月三十一日實收股本 207,660 仟元，分為 20,766,001 股，每股 10 元。

本公司歷年來有關增資股款來源明細如下：

	金 額
原始認股及現金增資	\$ 180,000
盈餘轉增資	27,660
	<u>\$ 207,660</u>

十四、庫藏股票

(一)普通股

收 回 原 因	期 初 股 數	本 期 增 加	本 期 減 少	期 末 股 數
轉讓股份予員工	790,000	-	690,000	100,000

(二)依據證券交易法規定，本公司對買回已發行在外股份之數量比例，不得超過公司已發行股份總數百分之十，收買股份之總金額，不得逾保留盈餘加發行股份溢價及已實現之資本公積之金額；買回之股份不得質押；且於未轉讓前不享有股東權利。

十五、盈餘分配

本公司依公司法及公司章程之規定，年度結算如有盈餘，應先完納一切稅捐及彌補累積虧損，次提百分之十為法定盈餘公積，並得視業務狀況酌予保留一部份後，次就其餘額連同以前年度累積未分配盈餘作為可分配之盈餘，由董事會擬具盈餘分配議案，按下列順序及比率分派之，並提請股東常會決議。

(一)股東紅利百分之九十五。

(二)員工紅利百分之三。

(三)董監事酬勞百分之二。

本公司係旅遊服務事業，為一成熟型產業，然為因應本公司可能之業務拓展需求，且基於健全財務規劃，以求永續經營，股利分配政策將優先考量公司之營運週轉及資本支出需求，由可分配盈餘中決議擬分派數額，原則上股票股利得佔百分之五十以上，餘則為現金股利，然為保障股東權益，及採穩定之股利政策，將視資金需求及顧及對每股盈餘之稀釋程度，適度調整分派方式之比率。

本公司九十二年度盈餘分配議案於九十三年六月十五日經股東常會決議通過以未分配盈餘 12,010 仟元轉增資，並報經證券主管機關於九十三年七月二十九日申報生效，增資基準日定為九十三年八月三十一日，九十三年十二月三十一日已轉列股本項下。

本公司九十二年度盈餘實際配發員工紅利及董監事酬勞之有關資訊如下：

本公司經董事會與股東會決議通過配發之股東股票股利 1,201 仟股（占九十二年十二月三十一日流通在外股數之比例 6.17%）、員工現金紅利 379 仟元及董監事酬勞 253 仟元。該年度稅後基本每股盈餘為 0.62 元，如將員工紅利與董監事酬勞視為該年度費用之擬制性稅後基本每股盈餘為 0.59 元。

本公司九十三年度盈餘分配議案，截至會計師查核報告出具日止，尚未經董事會通過，有關董事會通過擬議及股東會決議盈餘分派情形，請至臺灣證券交易所之「公開資訊觀測站查詢」。

十六、本期發生之用人、折舊、折耗及攤銷費用

本期發生之用人、折舊、折耗及攤銷費用依其功能別彙總如下：

功能別 性質別	九 十 三 年 度			九 十 二 年 度		
	屬於營業 成 本 者	屬於營業 費 用 者	合 計	屬於營業 成 本 者	屬於營業 費 用 者	合 計
用人費用						
薪資費用	1,810	71,950	73,760	868	53,578	54,446
勞健保費用	-	4,464	4,464	-	4,437	4,437
退休金費用	-	1,306	1,306	-	815	815
其他用人費用	-	3,567	3,567	-	3,126	3,126
折舊費用	-	4,063	4,063	-	4,000	4,000
攤銷費用	-	1,150	1,150	-	1,527	1,527

十七、預計所得稅

(一)本合併公司九十三及九十二年度估計營利事業所得稅費用如下：

	九 十 三 年 度	九 十 二 年 度
稅前會計所得	\$ 73,439	\$ 17,307
永久性差異		
證券交易所得免稅	(1,378)	(1,419)
其 他	1,039	4,401
暫時性差異：		
長期投資(已)未實現跌價損失	(1,438)	739
呆帳費用超限轉回調整數	(1,093)	(194)
其 他	5,050	(239)
	75,619	20,595

(接次頁)

(承前頁)

	九 十 三 年 度	九 十 二 年 度
所得稅率	25%	25%
	18,895	5,138
未分配盈餘加徵 10%應納稅額	206	269
估計應付所得額	19,101	5,407
前期所得稅低(高)估	129	(262)
遞延所得稅資產負債變動數	2,158	357
預計所得稅費用(約)	<u>\$ 21,500</u>	<u>\$ 5,400</u>

(二)本合併公司八十七年度起之未分配盈餘，依修訂後所得稅法規定，應加徵百分之十營利事業所得稅，股東獲配股利年度，其已納之營利事業所得稅可扣抵股東應納所得稅，茲將本公司未分配盈餘相關事項說明如下：

	九 十 三 年 十二月三十一日
未分配盈餘	
八十六年度(含)以前	\$ -
八十七年度(含)以後	46,958
九十三年十二月三十一日餘額	<u>\$ 46,958</u>
預計股東可扣抵稅額帳戶餘額	<u>\$ 22,639</u>
預計九十三年度盈餘分配之稅額扣抵比率(上限)	<u>33.33%</u>

(三)本公司及子公司歷年營利事業所得稅結算申報案件，除本公司九十年
度外，業經稅捐稽徵機關分別核定至九十一及九十年度。

十八、基本每股盈餘

本合併公司損益表所列示之稅前基本每股盈餘及稅後基本每股盈餘，係分別按各該年度之稅前純益及稅後純益，除以各當期流通在外加權平均股數 20,554,028 股及 20,261,683 股計算而得。

九十三年度股東會決議以未分配盈餘 12,010 仟元轉增資，九十二年
度流通在外加權平均股數已追溯調整。

十九、關係人交易

(一)關係人之名稱及關係

<u>關 係 人 名 稱</u>	<u>與 本 公 司 之 關 係</u>
張 金 明	本公司董事長
吳 明 雪	為本公司董事長一親等內親屬

本公司九十三及九十二年度並無重大關係人交易。

二十、質押之資產

九十三年及九十二年十二月三十一日本合併公司下列資產業已提供金融機構作為其對本合併公司保證授信等事宜之擔保品，其明細資料如下：

<u>擔 保 資 產</u>	<u>內 容</u>	<u>九 十 三 年 十二月三十一日</u>	<u>九 十 二 年 十二月三十一日</u>
長期不動產投資	土地、建築物	\$ 50,123	\$ 31,837
固定資產	土地、建築物	119,498	132,989
其他資產	定期存款	8,375	3,490
		<u>\$ 177,996</u>	<u>\$ 168,316</u>

二十一、重大承諾事項及或有事項

九十三年十二月三十一日，本合併公司承諾及或有負債如下：

九十三年十二月三十一日本合併公司為與國際航空運輸協會等之業務委請金融機構保證而出具保證信函之保證金額計 141,627 仟元。

二十二、重大之災害損失：無。

二十三、重大之期後事項：無。

二十四、金融商品之相關資訊

依財政部證券暨期貨管理委員會(85)台財證(六)第 00263 號函有關「公開發行公司從事衍生性商品交易財務報告應行揭露事項注意要點」及財務會計準則公報第二十七號「金融商品之揭露」規定，揭露本公司估計非衍生性金融商品公平價值所使用之方法、假設及其帳面價值和公平價值說明如下：

(一)金融商品之公平價值列示如下：

非衍生性金融商品	九十三年十二月三十一日		九十二年十二月三十一日	
	帳面價值	公平價值	帳面價值	公平價值
資產				
現金及約當現金	\$ 38,923	\$ 38,923	\$ 32,094	\$ 32,094
短期投資	125,501	125,644	45,430	45,550
應收票據	14,236	14,236	12,723	12,723
應收帳款	26,043	26,043	35,160	35,160
長期投資	77,342	77,342	67,311	67,311
負債				
短期借款	-	-	12,317	12,317
應付票據	20,785	20,785	17,448	17,448
應付帳款	55,262	55,262	65,799	65,799
應付費用	17,946	17,946	10,577	10,577

(二)短期金融商品中屬現金及約當現金、應收票據、應收帳款淨額、質押定存、短期借款、應付票據、應付帳款及應付費用等；此類商品到期日均屬一年內者，其估計公平價值與帳面價值相差不大，以帳面價值為準；短期投資屬受益憑證，其公平價值以各基金期末參考淨值為準。

(三)長期股權投資淨額如有市場價格可循時，則以此市場價格為公平價值。若無市場價格可供參考時，則依財務或其他資訊估計公平價值；九十三年十二月三十一日本公司長期股權投資淨額之帳面價值與公平價值相當。

(四)存出保證金此類金融商品，多為繼續經營之必要保證項目，無法預期可達成資產交換之時間，以致無法估計其公平價值。

二十五、附註揭露事項

(一)本合併公司重大交易事項相關資訊

編號	項 目	說 明
1	資金貸與他人。	無
2	為他人背書保證。	無
3	期末持有有價證券情形。	附表一
4	累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上。	附表二
5	取得不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上。	無
6	處分不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上。	無
7	與關係人進、銷貨之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上。	無
8	應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上。	無
9	從事衍生性商品交易。	無

(二)轉投資事業相關資訊：無。

(三)大陸投資資訊：無。

二十六、部門別財務資訊：無。

二十七、依照財政部證券暨期貨管理委員會 89.10.17(89)台財證(六)第 04527

號函規定，本合併公司另揭露相關資訊如下：

控制與從屬公司間已銷除之重大交易事項：

單位：新台幣仟元

編號	項 目	增 (減)	明 說
1	九十三年度 股東權益	(104,805)	沖銷長期投資科目及子公司之股東權益。
	其他資產— 合併借項	392	
	長期投資	(85,641)	
	少數股權	19,556	
	遞延貸項	15,278	沖鎖母子公司交易額
	不動產投資 —土 地	10,193	
	不動產投資 —建築物	5,085	
1	九十二年度 股東權益	(43,218)	沖銷長期投資科目及子公司之股東權益。
	其他資產— 合併借項	420	
	長期投資	(43,292)	
	少數股權	346	

二十八、依證期會(88)台財證(六)第 01395 號函關係企業合併財務報表應揭露事項：

編號	項 目	說 明
1	從屬公司明細	附表三
2	列入關係企業合併財務報表之從屬公司增減變動情形	附表四
3	未列入本期關係企業合併財務報表之從屬公司名稱、持有股份或出資額比例及未合併之原因	無
4	從屬公司會計年度與控制公司不同之調整及處理方式	無
5	從屬公司會計政策與控制公司不同之調整及處理方式	無
6	國外從屬公司營業之特殊風險	無
7	各關係企業盈餘分配受法令或契約限制情形	無
8	合併借（貸）項攤銷之方法及期限	無
9	分別揭露事項	
	(1)已消除之交易事項	附註二十七
	(2)從事資金融通之相關資訊	無
	(3)從事背書保證之相關資訊	無
	(4)從事衍生性商品交易之相關資訊	無
	(5)重大或有事項	無
	(6)重大期後事項	無
	(7)持有票券及有價證券明細	附表一
10	其他重要或說明事項	無

附表一 期末持有有價證券情形：

單位：新台幣仟元／仟股（單位）

持有之公司	有價證券種類及名稱	與有價證券發行人之關係	帳列科目	期股	期末價				備註
					數	帳面金額	持股比例%	市價	
本合併公司	受益憑證				2,737	\$ 34,500	-	\$ 34,550	
	大華債券基金	無	短期投資		2,044	30,001	-	30,053	
	寶來得利基金	無	短期投資		904	12,000	-	12,021	
	日盛債券基金	無	短期投資		3,051	43,000	-	43,018	
	德信萬年基金	無	短期投資		406	6,000	-	6,002	
	國際萬寶基金					125,501		125,644	
	股票				6	62	0.35	-	
	樂遊旅行社股份有限公司（原名為樂遊網	無	長期投資						
	旅行社股份有限公司）								
	競技國際股份有限公司	無	長期投資		50	500	8.33	-	
	減：備抵跌價損失					562		-	
						(62)			
						500			

附表二 累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：

單位：仟股（單位）／仟元

買、賣之公司	有價證券種類及名稱	帳列科目	交易對象	關係	期股		買股		入賣		價		帳面成本		處分損益		出期		未	
					數	金	數	額	數	金	數	售	數	金	數	金	數	益	數	額
本公司	大華債券基金	短期投資	-	無	2,412	\$ 30,000	34,542	\$ 432,905	34,217	\$ 428,889	\$ 428,405	\$	484	2,737	\$	34,500				
	寶來得利基金	"	-	"	-	-	20,262	296,003	18,218	266,388	266,002		386	2,044		30,001				
	日盛債券基金	"	-	"	-	-	8,857	117,001	7,953	105,190	105,001		189	904		12,000				
	德信萬年基金	"	-	"	-	-	4,115	58,000	1,064	15,009	15,000		9	3,051		43,000				

附表三 從屬公司明細

從屬公司名稱	與控制公司關係	業務性質	持股比例	例
雍利企業股份有限公司	直接持有 81.34% 之被投資公司	代理航空公司業務	81.34%	

附表四 列入本期關係企業合併財務報表從屬公司增減變動情形

單位：新台幣千元／仟股

從屬公司名稱	期		初	本	期		增	加	本	期		減	少	期	末		備	註
	股	數	額	股	數	金	金	額	股	數	金	金	額	股	數	金	額	
雍利企業股份有限公司		3,968	43,292		2,571	48,316				32		5,967		6,507		85,641		

93 年及 94 年董事會、股東會重要決議事項：

(截至刊印日期：94 年 05 月 30 日)

會議名稱	會議日期	重要決議事項	備 註
董事會	93.03.26	1. 修正公司章程案。 2. 聲明本公司內部控制制度有效性之報告案。 3. 本公司股東常會開會日期決定案。	
董事會	93.04.30	1. 九十二年度經會計師查核之決算表冊，承認案。 2. 九十三年度第一季經會計師核閱之決算表冊，承認案。 3. 財務預測承認案。 4. 九十二年度盈餘分配案。 5. 總經理改選暨桃園、新竹分公司經理人辭任案。	
股東會	93.06.15	1. 九十二年度營業決算表冊，提請承認案。 2. 九十二年度盈餘分派案，提請承認案。 3. 盈餘轉增資發行新股案。 4. 修訂公司章程案。	
董事會	93.06.15	1. 修訂公司債可轉換股數。	
董事會	93.08.10	1. 盈餘轉增資案。 2. 總經理請辭及發言人更換案。 3. 桃園分公司暨高雄分公司經理人請辭案。	
董事會	93.08.26	1. 九十三年度第二季經會計師查核之資產負債表、損益表、股東權益表與現金流量表等事項，提請承認案。 2. 桃園分公司經理人請辭案。	
董事會	93.10.29	1. 九十三年度第三季經會計師核閱之資產負債表、損益表與現金流量表等事項提請承認案。 2. 九十三年度財務預測調整案。 3. 本公司「鳳凰旅遊」商標售與子公司雍利企業股份有限公司案。	
董事會	94.01.19	1. 更換簽證會計師案。	
董事會	94.03.25	1. 九十三年度之資產負債表、損益表、股東權益變動表與現金流量表等事項討論案。 2. 盈餘分配案。 3. 聲明本公司內部控制制度有效性之報告案。 4. 本公司新增九十四年度稽核人員案。 5. 代理發言人更換案。 6. 改選董事及監察人案。 7. 股東常會開會日期決定案。	
董事會	94.04.29	1. 94 年度第一季之資產負債表、損益表與現金流量表等事項討論案。 2. 本公司與子公司九十三年度合併之資產負債表、損益表、股東權益變動表與現金流量表等事項討論案。 3. 修定公司章程案。 4. 修訂管理制度案—印鑑管理辦法。	

鳳凰國際旅行社股份有限公司

董事長：張金明



刊印日期：中華民國 九十四 年 五 月 三十 日