

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

九十五年 年度 年 報

刊印日期：中華民國九十六年五月二十日

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

嘉義分公司地址：嘉義市友愛路1號 電話：(05)2323-557

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：永豐金證券股份有限公司股務代理部

地址：台北市博愛路17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：翁榮隨會計師、楊清鎮會計師

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、致股東報告書	1
貳、公司簡介	
一、設立日期	2
二、公司沿革	2
參、公司治理	
一、公司組織	4
(一)組織圖	4
(二)各主要部門所營業務	5
二、董事、監察人及主要經理人資料	6
(一)董事、監察人資料	6
(二)法人股東之主要股東	6
(三)法人股東之主要股東屬法人股東代表者	6
(四)董事及監察人所具專業資格及獨立性情形	7
(五)總經理等主要經理人資料	7
三、董事、監察人、總經理及副總經理之酬金	8
(一)95年度支付董事、監察人、總經理及副總經理之酬金	8
(二)本公司於最近二年度支付董事、監察人、總經理及副總經理酬金 總額占稅後純益比例及給付酬金之政策	10
(三)最近二年度及截至年報刊印日止，董事、監察人、經理人及持股 比例超過百分之十之股東股權移轉及股權質押變動情形	11
(四)長期投資綜合持股比例	12
四、公司治理運作情形	12
(一)董事會運作情形	12
(二)審計委員會運作情形	12
(三)最近年度及截至年報刊印日止，股東會及董事會重要決議事項	12
(四)公司治理運作情形及其與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及 原因	14
(五)公司訂定治理守則及相關規章之查詢方式	15
(六)最近年度及截至年報刊印日止，與財務報告有關人士辭職解情形 之彙總	15
(七)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	15
(八)內部控制制度執行狀況	16
五、會計師資訊	17
(一)公費資訊	17
(二)更換會計師資訊	17
六、公司之董事長、總經理、負責財務或會計事務之經理人，最近一年內 曾任職於簽證會計師所屬事務所或關係企業	17

肆、募資情形

一、資本與股份	18
(一)股份種類	18
(二)股本形成經過	18
(三)資金運用計劃執行情形	19
(四)最近股權分散情形	19
(五)每股市價、淨值、盈餘及股利資料	20
(六)公司股利政策及執行狀況	20
(七)本年度擬議之無償配股對公司營業績效及每股盈餘之影響	21
(八)員工分紅及董事、監察人酬勞	21
(九)公司買回本公司股份情形	22
二、公司債(含海外公司債)辦理情形	22
三、特別股辦理情形	22
四、參與發行海外存託憑證辦理情形	22
五、員工認股權憑證辦理情形	22
六、併購辦理情形	22
七、受讓他公司股份發行新股尚在進行中者辦理情形	22

伍、營運概況

一、業務內容	23
(一)業務範圍	23
(二)產業概況	24
(三)技術及研發概況	26
(四)長、短期業務發展計劃	27
二、市場及產銷概況	28
(一)市場分析	28
(二)主要產品之重要用途及產製過程	32
(三)主要原料之供應狀況	33
(四)主要進銷貨客戶名單	33
三、最近二年度從業員工資料	35
四、環保支出資訊	35
五、勞資關係	35
六、重要契約	36

陸、財務概況

一、最近五年度簡明財務資料	37
(一)簡明資產負債表及損益表	37
(二)影響財務報表一致性比較之重要事項	38
(三)最近五年度簽證會計師姓名及查核意見	38
二、最近五年度財務分析	39
三、最近年度財務報告之監察人審查報告	41
四、最近年度會計師查核報告、財務報表及附註	42
五、最近年度經會計師查核簽證之母子公司合併財務報表	42

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-----	42
柒、財務狀況及經營結果之檢討分析與風險事項	
一、財務狀況-----	43
二、經營結果-----	43
三、現金流量-----	44
四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響-----	44
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-----	44
六、風險事項分析及評估-----	45
七、其他重要事項-----	45
捌、特別記載事項	
一、關係企業合併營業報告書-----	46
(一)關係企業組織圖-----	46
(二)各關係企業基本資料-----	46
(三)推定為有控制與從屬關係者其相同股東資料-----	47
(四)整體關係企業經營業務所涵蓋之行業-----	47
(五)各關係企業董事、監察人及總經理資料-----	47
(六)各關係企業營運概況-----	48
(七)關係企業合併財務報表-----	49
(八)關係企業報告書-----	49
二、私募有價證券辦理情形-----	49
三、子公司持有或處分本公司股票情形-----	49
四、其他必要補充說明事項-----	49
五、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-----	49
附件	
一、九十五年度會計師查核報告、財務報表及附註-----	50
二、九十五年度經會計師查核簽證之母子公司合併財務報表-----	85

壹、致股東報告書

各位親愛的股東女士、先生：

首先感謝各位股東百忙之中撥冗前來關心指教，敦促公司進步，再次表達誠摯的謝意！

回顧去年，公司在經營團隊的努力下交出一張算不上亮麗但也差強人意的成績單，本公司於95年度營業收入總額為2,056,107仟元較94年度1,550,326仟元增加505,781仟元；而95年度毛利為201,011仟元較94年度184,596仟元增加16,415仟元，業務量大幅超過前利潤方面卻只是小幅成長，其中因素很多，像台幣的疲弱導致的匯差，去年一整年就歐元來說，匯率由1比40對新台幣快速竄升至1比43，吃掉了許多利潤，且公司為壯大營運規模，在組織方面有所擴大，人事及其他管銷費用相形增加，當然這些都算是健康的，如果排除掉這些因素，則2006去年應該是"質"與"量"齊揚。

值得一提的是，我們擅長的歐洲長線在去年的表現依舊亮眼，也帶動了印度中亞等地區表現的可圈可點；且大陸線去年度突破了15,000人，確實一新耳目，也在市場上穩佔一席之地；在票務方面，當一般票務中心同業利潤欠佳之際，體質健康的我們加碼奮進，藉由高雄先龍旅行社的併購，我們變成中華航空公司在南部的票務中心，而在今年年初我們也成為國泰航空公司的票務中心，其他像日本亞航、荷蘭航空等多家航空多年來的票務業績也都名列前茅；另外產品多元化的部局下，我們也擴大了國內觀光部門為國民旅遊及觀光客來台做好準備，目前我們總代理華達海運公司旗下之鄭和一號及鄭和二號，七月起每日航行台中澎湖及金門之間，預估一年可達20萬人的承載量，不但可於旺季或節日舒解過多旅客的運輸，亦可拓展當地的旅遊活動。

大環境的變化對我們依然有利，去年出國人數為860萬人，較前一年成長了5.46%，今年也一定會有所成長，旅行社的極大極小兩極化正快速進行，而在競爭劇烈的旅遊市場，鳳凰的品牌鮮明，產品也有所區隔，在中上價位或頂級產品仍以鳳凰為主流；在今年農曆年時發生了三家旅行社無預警得倒閉案受害者超過2,000人，除了證明兩極化的現象外，也讓消費者傾向具備品牌的穩健公司靠攏。

今年欣逢公司50週年慶，穩健踏實，戰戰兢兢地走過漫長的半世紀，一直以『同業標竿自許，品牌信譽服人』為公司努力的目標，配合週年慶我們做了一系列的促銷活動，刺激買氣，且今年公司為了充實營運資金，擴大營運規模，電腦軟硬體升級...等等原因，我們辦了上櫃五六年來第一次現金增資，相信此舉將會更有能力擴大版圖，增加市場佔有率，以利我們全力再衝刺。再次感謝大家的支持與鼓勵。

謹此 順頌

大家 身體健康！ 萬事如意！

董事長 張金明 謹具

貳、公司簡介

一、設立日期：民國46年4月30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，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。投資雍利企業股份有限公司，並將之納入子公司。
- 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。
- 95 年 嘉義分公司成立。

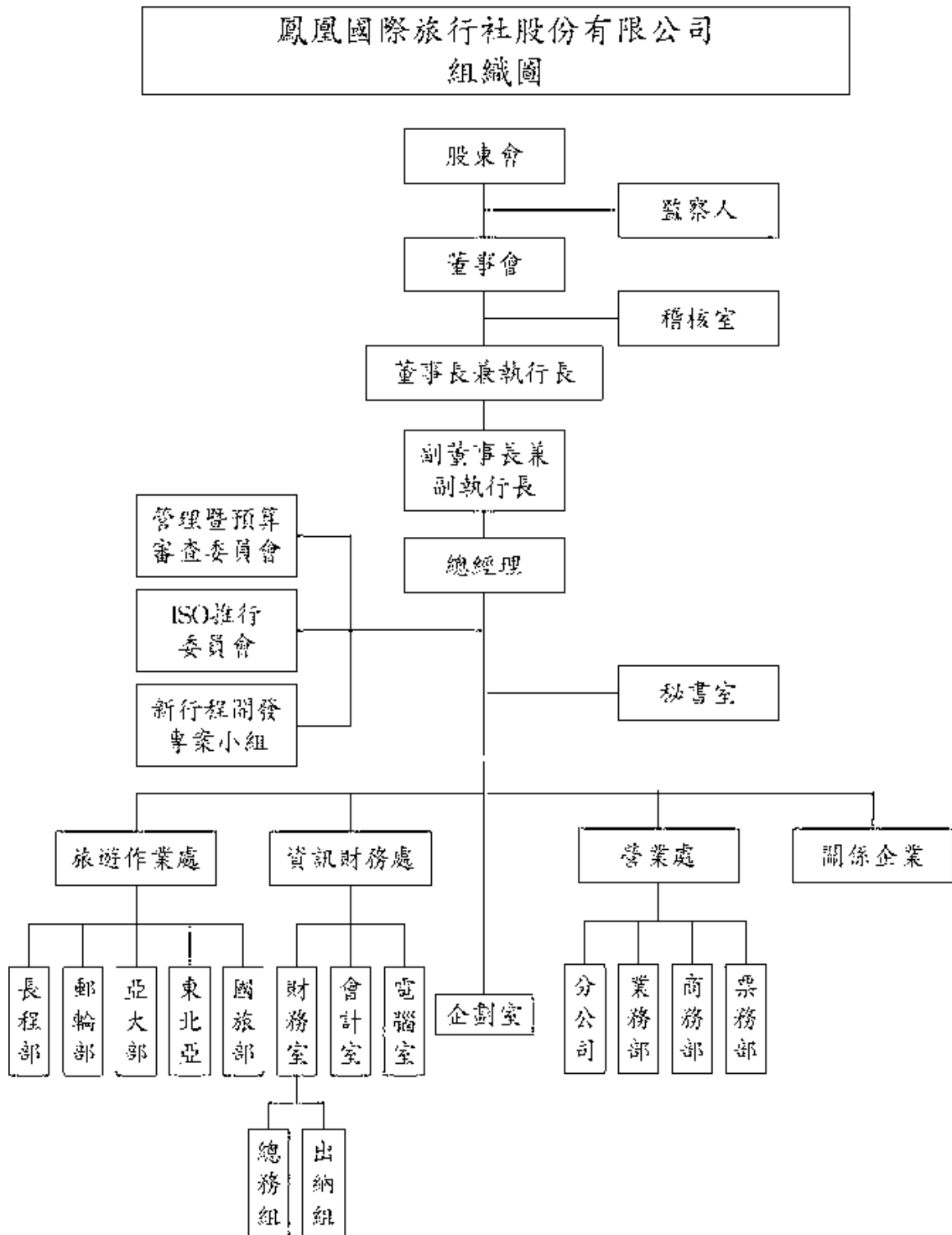
◆榮耀與肯定

- 1984、1986、1988、1992、1995 年，五度榮獲交通部觀光局「優良旅行社獎」。
- 1989 年 榮獲美國舊金山北美事務協調委員會「促進國民外交獎」。
- 1990 年 獲觀光局「熱心參加中南美推廣活動獎」。
- 1996 年 榮獲經濟部中小企業頒發「電腦化績效優良廠商獎」。
- 1998 年 首家直接挑戰 ISO9001 成功之旅行社，2004 年通過 SO9001：2000 年版品質認證。
榮獲紐澳、南太平洋島嶼地區「金旅獎」暨「行銷創意獎」。
再獲紐西蘭觀光部頒發「1998 年紐西蘭旅遊獎－市場行銷獎（Marketing Campaign）」。
- 1999 年 榮獲觀光局頒發「1998 年優良國民旅遊產品－人文古蹟遊程獎」。
- 1999 年、2000 年 榮獲 TO'GO 生活情報雜誌讀者票選-最佳旅行社獎。
- 2000、2001、2002、2003、2004 年連續五年獲頒加拿大旅遊專家。
- 2001 年 正式以股票代號：5706 掛牌上櫃，成為全台唯一上櫃旅行社。
- 2001、2002、2004、2005 年 唯一四度榮獲 TTG Asia 頒發「台灣區最佳旅行社（Travel Agency Awards, Taiwan）」殊榮。
- 2002 年 獲第五屆旅遊菁鑽獎讀者票選-國際線旅行社第三名、國內線旅行社之優選肯定。
- 2003 年 獲紐西蘭觀光局頒發推廣純淨紐西蘭之貢獻獎。
獲第六屆旅遊菁鑽獎讀者票選-最佳海外旅行社之歐洲線、東北亞線分別榮獲第一名肯定。
- 2004 年 榮獲法國觀光局頒獎肯定推薦。
獲第七屆旅遊菁鑽獎讀者票選-最佳海外旅行社之歐洲線第二名，以及非洲中東線第一名之肯定。
- 2005 年 通過澳洲觀光局「澳洲旅遊專家」評鑑。
榮獲紐西蘭旅遊局頒發「紐西蘭旅遊專家」。
榮獲泰國觀光局品質保障薦證。
- 2006 年 榮獲韓國觀光公社品質認證。
榮獲桂林旅遊局品質認證。

參、公司治理

一、公司組織

(一)組織圖



- ◆本組織圖於民國 89 年 03 月制定，同時實施。
- ◆民國 89 年 09 月 18 日董事會通過第一次修正。
- ◆民國 95 年 03 月 20 日董事會通過第二次修正。

(二)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。
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

(一)董事、監察人資料

96年04月17日(停止過戶日)

職稱	姓名	初次 選任日期	選任 日期	任期 (年)	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		
					股數	持股 比率 (%)	股數	持股 比率 (%)	股數	持股 比率 (%)	股數	持股 比率 (%)			職 稱	姓 名	關 係
董事長	張金明	88.08.08	94.06.14	3	3,167,189	14.00	3,910,759	15.73	1,249,908	5.03	-	-	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	-	-	-
副董事長	蘇維玉	92.06.06	94.06.14	3	100,944	0.45	160,930	0.65	-	-	-	-	英國 University of Surrey 觀光行銷碩士	-	-	-	-
董 事	張巍耀	94.06.14	94.06.14	3	396,807	1.75	479,867	1.93	-	-	-	-	美國 Oklahoma Community College	本公司協理	董事長	張金明	父子
董 事	曾家宏	94.06.14	94.06.14	3	503,478	2.22	603,670	2.43	-	-	-	-	麗嬰房股份有限公司加盟推廣部督導	-	-	-	-
董 事	吳怡瑩	94.06.14	94.06.14	3	208,185	0.92	249,700	1.00	-	-	-	-	逢甲大學經濟系	-	-	-	-
董 事 (獨立)	齊彥良	91.04.15	94.06.14	3	-	-	-	-	-	-	-	-	軍法學校第七期	齊彥良律師事務所	-	-	-
董 事 (獨立)	陸昭華	91.04.15	94.06.14	3	-	-	-	-	-	-	-	-	輔仁大學會計系	永達保險經紀人股份有限公司	-	-	-
監察人	張家豪	94.06.14	94.06.14	3	552,545	2.44	666,201	2.68	-	-	-	-	英國 University of Central Lancashire 商業資訊管理	雍利企業專員	董事長	張金明	父子
監察人	陳春茂	88.08.08	94.06.14	3	408,956	1.81	319,338	1.28	16,768	0.07	-	-	士林高商 行政院衛生署檢疫總所出納	-	-	-	-
監察人 (獨立)	陳振昇	92.06.06	94.06.14	3	-	-	-	-	-	-	-	-	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	-	-	-

(二)法人股東之主要股東：無。

(三)法人股東之主要股東屬法人股東代表者：無。

(四)董事及監察人所具專業資格及獨立性情形

姓名	條件	是否具有五年以上工作經驗及下列專業資格			符合獨立性情形（註2）										兼任其他公開發行公司獨立董事家數	註：各董事、監察人於選任前二年及任職期間符合下述各條件者，請於各條件代號下方空格中打“√”。 1. 非為公司或其關係企業之受僱人。 2. 非公司或其關係企業之董事、監察人（但如為公司或其母公司、公司直接及間接持有表決權之股份超過百分之五十之子公司之獨立董事者，不在此限）。 3. 非本人及其配偶、未成年子女或以他人名義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。 4. 非前三款所列人員之配偶、二親等以內親屬或五親等以內直系血親親屬。 5. 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、監察人或受僱人，或持股前五名法人股東之董事、監察人或受僱人。 6. 非與公司有財務或業務往來之特定公司或機構之董事（理事）、監察人（監事）、經理人或持股百分之五以上股東。 7. 非為公司或關係企業提供商務、財務、會計等服務或諮詢之專業人士、獨資、合夥、公司或機構之企業主、合夥人、董事（理事）、監察人（監事）、經理人及其配偶。 8. 未與其他董事間具有配偶或二親等以內之親屬關係。 9. 未有公司法第30條各款情事之一。 10. 未有公司法第27條規定以政府、法人或其代表人當選。
		商務、財務、會計或公司業務所須相關科系之公立大專院校講師以上	法官、檢察官、律師、會計師或其他與公司業務所需之國家考試及格領有證書之專門職業及技術人員	商務、財務、會計或公司業務所須之工作經驗	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10		
張金明			✓	✓							✓		✓	✓	-	
蘇維玉			✓	✓		✓					✓	✓	✓	✓	-	
張巍耀			✓	✓							✓		✓	✓	-	
曾家宏					✓	✓					✓	✓	✓	✓	-	
吳怡瑩					✓	✓					✓	✓	✓	✓	-	
齊彥良			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	無	
陸昭華				✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	1家	
張家豪				✓							✓		✓	✓	-	
陳春茂				✓	✓	✓					✓	✓	✓	✓	-	
陳振昇			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	無	

(五)總經理等主要經理人資料

96年04月17日（停止過戶日）

職稱	姓名	就任日期	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			經理人取得員工認股權憑證情形
			股數	持股比率(%)	股數	持股比率(%)	股數	持股比率(%)			職稱	姓名	關係	
總經理	廖文澄	93.08.01	5,215	0.02	316	0.00	-	-	淡水大學外文系 華國旅行社	-	-	-	-	無
營業處副總經理	卞傑民	93.01.01	53,805	0.22	-	-	-	-	中國文化大學 鳳凰國際旅行社	-	-	-	-	
旅遊作業處副總經理	林偉欽	93.01.01	42,370	0.17	-	-	-	-	中國文化大學 鳳凰國際旅行社、雅途旅遊書局	-	-	-	-	
會計及財務室協理	李貴英	94.02.01	60,809	0.24	-	-	-	-	中國文化大學 證照查驗隊、創造旅行社	-	-	-	-	

三、董事、監察人、總經理及副總經理之酬金

(一)95年度支付董事、監察人、總經理及副總經理之酬金

1. 董事之酬金

單位：新台幣仟元

職 稱	姓 名	董事酬金						A、B 及 C 等 三項總額占 稅後純益之 比例(%)		兼任員工領取相關酬金								A、B、C、D 及 E 等五項總 額占稅後純 益之比例		有無領取來 自子公司以 外轉投資金 業 酬 金
		報酬(A)		盈餘分配之 酬勞(B)		業務執行費 用(C)				薪資、獎金及 特支費等(D)		盈餘分配員工紅利(E))				員工認股權 憑證得認購 股數(F)				
		本 公 司	合併報 表內所 有公司	本 公 司	合併報 表內所 有公司	本 公 司	合併報 表內所 有公司	本公司				合併報表內 所有公司		本 公 司	合併報 表內所 有公司	本 公 司	合併報 表內所 有公司			
								現金紅 利金額	股票紅 利金額	現金紅 利金額	股票紅 利金額									
董事長	張金明	-	-	730	822	275	275	1.84	1.69	4,682	5,066	10	-	10	-	-	-	10.44	9.51	無
董 事	蘇維玉																			
董 事	張巍耀																			
董 事	曾家宏																			
董 事	吳怡瑩																			
董 事	齊彥良																			
董 事	陸昭華																			

◆董事酬金級距表

給付本公司各個董事酬金級距	董 事 人 數			
	前三項酬金總額(A+B+C)		前五項酬金總額(A+B+C+D+E)	
	本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司
低於 2,000,000 元	張金明、蘇維玉、張巍耀、曾家宏、吳怡瑩、齊彥良、陸昭華	張金明、蘇維玉、張巍耀、曾家宏、吳怡瑩、齊彥良、陸昭華	張巍耀、曾家宏、吳怡瑩、齊彥良、陸昭華	張巍耀、曾家宏、吳怡瑩、齊彥良、陸昭華
2,000,000 元 (含) ~ 5,000,000 元	0	0	張金明、蘇維玉	張金明、蘇維玉
5,000,000 元 (含) ~ 10,000,000 元	0	0	0	0
10,000,000 元 (含) ~ 15,000,000 元	0	0	0	0
15,000,000 元 (含) ~ 30,000,000 元	0	0	0	0
30,000,000 元 (含) ~ 50,000,000 元	0	0	0	0
50,000,000 元 (含) ~ 100,000,000 元	0	0	0	0
100,000,000 元 (含) 以上	0	0	0	0
總 計	7	7	7	7

2. 監察人之酬金

單位：新台幣仟元

職 稱	姓 名	監 察 人 酬 金						A、B 及 C 等三項總額占稅後純益之比例(%)		有無領取來自子公司以外轉投資事業酬金
		報酬(A)		盈餘分配之酬勞(B)		業務執行費用(C)				
		本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司	
監察人	張家豪	-	-	313	313	120	120	0.79	0.67	無
監察人	陳春茂									
監察人	陳振昇									

◆監察人酬金級距表

給付本公司各個監察人酬金級距	監 察 人 人 數	
	前三項酬金總額(A+B+C)	
	本公司	合併報表內所有公司
低於 2,000,000 元	張家豪、陳春茂、陳振昇	張家豪、陳春茂、陳振昇
2,000,000 元（含）～5,000,000 元	0	0
5,000,000 元（含）～10,000,000 元	0	0
10,000,000 元（含）～15,000,000 元	0	0
15,000,000 元（含）～30,000,000 元	0	0
30,000,000 元（含）～50,000,000 元	0	0
50,000,000 元（含）～100,000,000 元	0	0
100,000,000 元（含）以上	0	0
總 計	3	3

3. 總經理及副總經理之酬金

單位：新台幣仟元

職 稱	姓 名	薪資(A)		獎金及 特支費等(B)		盈餘分配之員工紅利金額(C)				總額占稅後純 益之比例 (%)		取得員工認股 權憑證股數		有無領 取來自 子公司 以外轉 投資事 業酬金
		本 公 司	合併報 表內所 有公司	本 公 司	合併報 表內所 有公司	本公司		合併報表內 所有公司		本 公 司	合併報 表內所 有公司	本 公 司	合併報 表內所 有公司	
						現金紅 利金額	股票紅 利金額	現金紅 利金額	股票紅 利金額					
總 經 理	廖文澄	4,407	4,407	144	144	15	-	15	-	8.37	7.04	-	-	無
副總經理	林偉欽													
副總經理	卞傑民													

◆總經理及副總經理酬金級距表

給付本公司各個總經理及副總經理酬金級距	總經理及副總經理人數	
	本公司合併報表內	所有公司
低於2,000,000元	廖文澄、林偉欽、卞傑民	廖文澄、林偉欽、卞傑民
2,000,000元（含）～5,000,000元	0	0
5,000,000元（含）～10,000,000元	0	0
10,000,000元（含）～15,000,000元	0	0
15,000,000元（含）～30,000,000元	0	0
30,000,000元（含）～50,000,000元	0	0
50,000,000元（含）～100,000,000元	0	0
100,000,000元（含）以上	0	0
總 計	3	3

4. 配發員工紅利之經理人姓名及配發情形

96年3月6日

職 稱		姓 名	股票紅利 金 額	現金紅利 金 額	總 計	總額占稅後純益 之比例(%)
經 理 人	總 經 理	廖文澄	-	20	20	0.04
	副 總 經 理	卞傑民				
	副 總 經 理	林偉欽				
	財會室主管	李貴英				

註：本公司民國95年盈餘於民國96年分配之員工紅利金額尚未確定，上列為暫估數字，俟本年度股東常會決議通過後進行作業，並更新資料於公開資訊觀測站。

(二)本公司於最近二年度支付董事、監察人、總經理及副總經理酬金總額占稅後純益比例及給付酬金之政策

單位：新台幣仟元

身分 \ 年度	94 年 度		95 年 度	
	本公司	合併報表	本公司	合併報表
董事酬金	3,987	6,103	5,697	6,173
董事酬金占稅後純益比例(%)	6.97	9.29	10.44	9.51
監察人酬金	661	1,923	433	433
監察人酬金占稅後純益比例(%)	1.16	2.93	0.79	0.67
總經理及副總經理酬金	4,441	4,441	4,566	4,566
總經理及副總經理酬金占稅後純益比例(%)	7.77	6.76	8.37	7.04

本公司94及95年發放董事、監察人、總經理及副總經理酬金總額占稅後純益之比例如上表所示。有關本公司董事及監察人酬金給付之政策、標準與組合係明訂於公司章程內，並提報年度股東會會議決議；對於本公司員工紅利酬金則依各員工對本公司營運參與之程度與貢獻議定相關報酬，並提請董事長核准通過。

(三)最近二年度及截至年報刊印日止，董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十之股東股權移轉及股權質押變動情形

1. 主要股東名單

96年04月17日

姓名	本人持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義合計持有股份		前十大股東相互間具有財務會計準則公報第六號關係人之關係者，其名稱及關係		備註
	股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例	名稱	關係	
張金明	3,910,759	15.73%	1,249,908	5.03%	-	-	吳明雪	夫妻	-
英屬維京群島商鳳凰全球投資股份有限公司 代表人：吳明雪	2,113,539	8.50%	-	-	-	-	無	無	-
	1,249,908	5.03%	3,910,759	15.73%	-	-	張金明	夫妻	-
吳明雪	1,249,908	5.03%	3,910,759	15.73%	-	-	張金明	夫妻	-
曾保堂	918,012	3.69%	-	-	-	-	曾家宏	父子	-
張家豪	666,201	2.68%	-	-	-	-	張金明	父子	-
曾家宏	603,670	2.43%	-	-	-	-	曾保堂	父子	-
廖德笠	578,000	2.32%	-	-	-	-	無	無	-
張巍耀	479,867	1.93%	-	-	-	-	張金明	父子	-
財團法人鳳凰旅遊基金會	347,742	1.40%	-	-	-	-	無	無	-
林平國	320,000	1.29%	-	-	-	-	無	無	-

2. 董事、監察人、經理人及大股東股權移轉及股權質押變動情形

單位：股

職 稱	姓 名	94年度		95年度		96年度 截至4月17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	持有股數 增(減)數	質押股數 增(減)數
董事長	張金明	388,047	1,000,000	355,523	-	-	-
董 事(註1)	蘇維玉	(43,916)	-	42,902	-	8,000	-
董 事(註1)	張巍耀	38,982	-	39,078	-	5,000	-
董 事(註1)	曾家宏	45,313	-	54,879	-	-	-
董 事(註1)	吳怡瑩	18,736	-	22,779	-	-	-
董 事	齊彥良	-	-	-	-	-	-
董 事	陸昭華	-	-	-	-	-	-
監察人(1)	張家豪	49,729	-	62,427	-	1,500	-
監察人	陳春茂	36,806	-	(66,424)	-	(60,000)	-
監察人	陳振昇	-	-	-	-	-	-
董 事(註2)	英屬維京群島商鳳凰全球投資(股)公司	163,527	-	-	-	-	-
董 事(註2)	吳祥輝	16,705	-	-	-	-	-
監察人(註2)	廖佩安	17,149	-	-	-	-	-
總經理	廖文澄	481	-	(4,617)	-	4,000	-

註1：係94年6月新選任。

註2：於94年6月卸任。

3. 股權移轉之相對人為關係人者：無。

4. 股權質押之相對人為關係人者：無。

(四)長期投資綜合持股比例

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(仟股)	持股比例	股數	持股比例	股數(仟股)	持股比例
雍利企業股份有限公司	14,954	99.69%	0	0	14,954	99.69%
先龍旅行社股份有限公司	1,200	100.00%	0	0	1,200	100.00%
鳳凰旅遊出版社股份有限公司	200	100.00%	0	0	200	100.00%

四、公司治理運作情形

(一)董事會運作情形：本公司董事會於民國九十五年召開七次董事會、股東常會一次及臨時股東會一次，各董事及監察人出席情形如下：

職 稱	姓 名	實際出(列)席次數 B	委託出席次數	實際出(列)席率(%) (B / A)(註2)	備註
董 事 長	張金明	9	-	100%	-
副 董 事 長	蘇維玉	9	-	100%	-
董 事	張巍耀	9	-	100%	-
董 事	曾家宏	9	-	100%	-
董 事	吳怡瑩	8	1	88.89%	-
獨 立 董 事	齊彥良	8	-	88.89%	-
獨 立 董 事	陸昭華	9	-	100%	-
監 察 人	張家豪	8	1	88.89%	-
監 察 人	陳春茂	9	-	100%	-
獨立監察人	陳振昇	9	-	100%	-

其他應記載事項：本公司董事及監察人於民國94年06月14日選任。

(二)審計委員會運作情形：本公司目前尚未設置審計委員會。

(三)最近年度及截至年報刊印日止，股東會及董事會重要決議事項：

會議名稱	會議日期	重 要 決 議 事 項	備註
董事會	95.03.20	1. 聲明本公司內部控制制度有效性之報告案。 2. 本公司九十五年度內部控制制度計劃之討論案。 3. 執行長及副執行長之聘任。 4. 增訂董事會議事規則。 5. 修訂組織圖-管理制度、會計制度。 6. 修訂本公司「庫藏股轉讓員工辦法」。 7. 本公司股東常會開會日期決定案。	

會議名稱	會議日期	重 要 決 議 事 項	備註
董事會	95.04.24	1. 本公司九十四年度之資產負債表、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. 本公司與子公司九十四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。 4. 本公司九十五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。	
股東會	95.06.09	1. 本公司九十四年度決算表冊案，提請 承認。 2. 本公司九十四年度盈餘分派案，提請 承認。 3. 討論本公司九十四年度盈餘轉增資發行新股案。	
董事會	95.06.09	1. 討論盈餘分配案。 2. 討論背書保證案。	
董事會	95.08.25	1. 本公司九十五年度半年報之資產負債表、損益表、股東權益變動表與現金流量表等事項討論案。 2. 本公司與子公司九十五年度半年報之合併報表討論案。 3. 設立嘉義分公司案。	
董事會	95.09.28	1. 修訂公司章程案。 2. 現金增資案。 3. 本公司臨時股東會日期決定案。 4. 資金貸與他人案。 5. 擬向雍利企業股份有限公司其他股東購買雍利企業股權案。	
董事會	95.10.27	1. 本公司95年度第3季經會計師核閱之資產負債表、損益表及現金流量表等事項提請討論。 2. 本公司現金增資案討論。 3. 背書保證額度申請案。 4. 修訂公司章程案。	
股東臨時會	95.11.20	1. 本公司章程修正案。 2. 現金增資案。	
董事會	95.12.27	1. 擬向往來銀行籌借短期營運資金案。 2. 擬向銀行辦理保證信函案。 3. 修訂本公司管理制度案。 4. 增訂本公司內部控制制度案。 5. 本公司九十六年度稽核計畫討論案。 6. 修訂本公司董事會議事規則。	
董事會	96.02.26	1. 聲明本公司內部控制制度有效性之報告案。 2. 修訂本公司管理制度案。 3. 現金增資討論案。 4. 章程修改案。	
董事會	96.03.06	1. 本公司九十五年度之資產負債表、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. 本公司與子公司九十五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。 4. 本公司九十五年度盈餘轉增資發行新股案。 5. 九十六年度現金增資發行新股案，提請 討論。 6. 選派執行長及選舉副董事長兼副執行長案。 7. 本公司股東常會開會日期決定案。 8. 桃園高鐵站、嘉義高鐵站、澎湖及金門設立分公司案。 9. 投資計劃案。	

會議名稱	會議日期	重 要 決 議 事 項	備註
董事會	96.04.30	1. 本公司九十六年度第一季之資產負債表、損益表、與現金流量表等財務報表討論案。 2. 修訂本公司董事會議事規則案。 3. 修訂本公司章程案。 4. 修正本公司96年3月6日董事會討論事項「案由四」之相關內容。	

(四)公司治理運作情形及其與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因

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 (一)公司處理股東建議或糾紛等問題之方式 (二)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 (三)公司建立與關係企業風險控管機制及防火牆之方式	(一)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。 (二)公司隨時掌握董事、監察人及經理人之持股情形。 (三)本公司與關係企業相關事項處理係依內部控制制度及相關法令規定辦理。	無重大差異
二、董事會之組成及職責 (一)公司設置獨立董事之情形 (二)定期評估簽證會計師獨立性之情形	(一)目前設置二席獨立董事。 (二)本公司簽證會計師屬國內知名會計師事務所之一，充分遵守誠實超然獨立之精神。	無重大差異
三、監察人之組成及職責 (一)公司設置獨立監察人之情形 (二)監察人與公司之員工及股東溝通之情形	(一)目前設置一席獨立監察人。 (二)監察人可隨時與相關人員聯繫溝通，瞭解公司財務業務運作情形。	無重大差異
四、建立與利害關係人溝通管道之情形	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。	無重大差異
五、資訊公開 (一)公司架設網站，揭露財務業務及公司治理資訊之情形 (二)公司採行其他資訊揭露之方式(如架設英文網站、指定專人負責公司資訊之蒐集及揭露、落實發言人制度、法人說明會過程放置公司網站等)	(一)公司依規定定期及不定期於公開資訊觀測站申報各項財務及業務資訊。 (二)本公司依規定設有發言人及代理發言人各一人。	無重大差異
六、公司設置提名或薪酬委員會等功能委員會之運作情形	本公司董事於選任時已審慎考量其專業組合及具備獨立行使職權之客觀條件，因此目前董事會結構已符合本公司治理實務之運作需要；另亦設計監察人制度，可執行審計委員會之監督及管理職能。	將視實際需要研議辦理

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
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： 本公司尚未訂定公司治理實務守則。		
八、請敘明公司對社會責任（如人權、員工權益、僱員關懷、環保、社區參與、社會貢獻、社會服務、投資者關係、供應商關係及利害關係人之權利等）所採行之制度與措施及履行社會責任情形： （一）本公司設有鳳凰旅遊基金會，以善盡社會責任。 （二）成立職工福利委員會，實施退休金制度，鼓勵員工參與國內外各項訓練課程與技術研討、規劃員工團體保險及安排定期健康檢查，重視勞工關係，提供平等就業機會。 （三）與供應商及客戶溝通管道暢通，執行情形良好。		
九、其他有助於瞭解公司治理運作情形之重要資訊（如董事及監察人進修之情形、董事出席及監察人列席董事會狀況、風險管理政策及風險衡量標準之執行情形、保護消費者或客戶政策之執行情形、董事對利害關係議案迴避之執行情形、公司為董事及監察人購買責任保險之情形等）： （一）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。 （二）風險管理政策及風險衡量標準之執行情形：不適用。 （三）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。 （四）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。 （五）公司為董事及監察人購買責任保險之情形：將視實際需要研議辦理。		
十、如有公司治理自評報告或委託其他專業機構之評鑑報告者，應敘明其自評(或委外評鑑)結果、主要缺失(或建議)事項及改善情形：本公司目前尚未有公司治理自評報告或委託其他專業機構之評鑑報告。		

(五)公司如有訂定公司治理守則及相關規章者，其查詢方式：

本公司目前尚未訂定公司治理實務守則。

(六)最近年度及截至年報刊印日止，與財務報告有關人士(包括董事長、總經理、會計主管及內部稽核主管等)辭職解任情形之彙總：

96年3月6日

職 稱	姓 名	到任日期	解任日期	辭職或解任原因
董 事 長	張金明	94.06.14	-	-
總 經 理	廖文澄	93.08.01	-	-
會 計 主 管	李貴英	94.02.01	-	-
稽 核 主 管	劉秀鍊	88.06.01	-	-

(七)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記錄或書面聲明者：無。

(八)內部控制制度執行狀況

1. 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：95年02月26日

本公司民國九十五年一月一日至九十五年十二月三十一日之內部控制制度，依據自行檢查的結果，謹聲明如下：

- 一、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經理人之責任，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制，缺失一經辨認，本公司即採取更正之行動。
- 三、本公司係依據「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」)規定之內部控制制度有效性之判斷項目，判斷內部控制制度之設計及執行是否有效。該「處理準則」所採用之內部控制制度判斷項目，係為依管理控制之過程，將內部控制制度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制度判斷項目，檢查內部控制制度之設計及執行的有效性。
- 五、本公司基於前項檢查結果，認為本公司上開期間的內部控制制度(含對子公司監督與管理)，包括知悉營運之效果及效率目標達成之程度、財務報導之可靠性及相關法令之遵循有關的內部控制制度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九十六年二月二十六日董事會通過，出席董事六人中，有○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

2. 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。
3. 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。

五、會計師資訊：

- (一)公費資訊：未達揭露標準。
- (二)更換會計師資訊：無。

六、公司之董事長、總經理、負責財務或會計事務之經理人，最近一年內曾任職於簽證會計師所屬事務所或其關係企業者：無。

肆、募資情形

一、資本與股份

(一) 股份種類(屬上櫃股票)

95年12月31日

股份種類	核定股本			備註
	流通在外股份(註)	未發行股份	合計	
記名式普通股	24,860,605股	25,139,395股	50,000,000股	-

(二) 股本形成經過

單位：股；新台幣元

年月	發行價格	核定股本		實收股本		備註		
		股數	金額	股數	金額	股本來源	以現金以外之財產抵充股款者	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	19,900,000	199,000,000	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	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
93.10	10	25,000,000	250,000,000	20,766,001	207,660,010	盈餘轉增資	無	註6
94.07	10	25,000,000	250,000,000	22,628,641	226,286,410	盈餘轉增資	無	註7
95.08	10	25,000,000	250,000,000	24,860,605	248,606,050	盈餘轉增資	無	註8

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。

註7：本次增資18,626仟元，經行政院金融監督管理委員會94年7月04日金管證一字第0940126606號函及臺北市政府94年9月21日府建商字第09418261610號函暨交通部觀光局94年8月25日觀業字第0940023696號函核准在案。

註8：本次增資22,319仟元，經行政院金融監督管理委員會95年6月30日金管證一字第0950127770號函及臺北市政府95年8月29日府建商字第09582390810號函暨交通部觀光局95年8月24日觀業字第0950020163號函核准在案。

註9：96年3月8日申報現金增資新台幣30,000仟元，業經行政院金融監督管理委員會96年3月26日金管證一字第0960011671號函申報生效在案。

(三)資金運用計劃執行情形：

本公司於民國96年辦理現金增資，業經行政院金融監督管理委員會核准在案，截至本年報刊印日期為止，資金尚未募集完成。

(四)最近股權分散情形

1. 股東結構

96年04月17日(停止過戶日)

股東結構 數量	本國 金融機構	本國證券 投資信託 基金公司	本國公司 法人	本國其他 法人團體	僑外法人	僑外證券 投資信託 基金	本國 自然人	僑外 自然人	合計
人數(人)	2	2	12	4	1	4	3,286	1	3,312
持有股數 (股)	1,240,000	1,970,000	5,648,970	3,164,290	21,135,390	7,850,000	207,596,400	1,000	248,606,050
持股比例	0.50%	0.79%	2.27%	1.27%	8.50%	3.16%	83.50%	0.00%	100.00%

註：第二次買回庫藏股尚有96,000股。

2. 股權分散情形

每股面額十元

96年04月17日

持股分級	股東人數(人)	持有股數(股)	持股比例(%)
1至 999	1,149	183,482	0.74
1,000至 5,000	1,754	3,395,075	13.66
5,001至 10,000	183	1,398,063	5.62
10,001至 15,000	80	990,499	3.98
15,001至 20,000	41	758,407	3.05
20,001至 30,000	31	761,882	3.06
30,001至 50,000	28	1,130,476	4.55
50,001至 100,000	15	1,069,759	4.30
100,001至 200,000	12	1,487,502	5.98
200,001至 400,000	11	3,165,504	12.73
400,001至 600,000	2	1,057,867	4.26
600,001至 800,000	2	1,269,871	5.11
800,001至 1,000,000	1	918,012	3.69
1,000,001以上	3	7,274,206	29.26
合 計	3,312	24,860,605	100.00

符合公司法一七九條第二項，無表決權數：96,000股。

(五)每股市價、淨值、盈餘及股利資料

單位：新台幣元；股

年 度			94年度	95年度	當年度截至 96年03月31日
每 股 市 價	最	高	24.00	70.50	84.50
	最	低	17.95	20.10	58.50
	平	均	20.90	50.72	70.09
每 股 淨 值	分 配 前		12.52	13.03	14.18
	分 配 後(註1)		10.72	-	-
每 股 盈 餘	加 權 平 均 股 數		22,380,812	24,463,215	24,615,505
	每股盈餘 (註3)	追溯調整前	2.55	2.23	0.81
		追溯調整後	2.32	-	-
每 股 股 利	現金股利		1.0	1.0(註2)	-
	無償配股	盈 餘 配 股	1.0	1.0(註2)	-
		資本公積配股	-	-(註2)	-
	累積未付股利(註4)		-	-	-
投 資 報 酬 分 析	本 益 比(註5)		8.20	22.74	86.53
	本 利 比(註6)		21.06	50.72	-
	現金股利殖利率(註7)		0.048	0.020	-

註1：依據當年度股東會決議分配之情形填列。

註2：95年度為董事會決議配發之股利，實際股利發放金額以96年股東會通過為準。

註3：如有因無償配股等情形而須追溯調整者，應列示調整前及調整後之每股盈餘。

註4：權益證券發行條件如有規定當年度未發放之股利得累積至有盈餘年度發放者，應分別揭露截至當年度止累積未付之股利。

註5：本益比=當年度每股平均收盤價/每股盈餘。

註6：本利比=當年度每股平均收盤價/每股現金股利。

註7：現金股利殖利率=每股現金股利/當年度每股平均收盤價。

(六)公司股利政策及執行狀況

1. 公司章程所訂之股利政策

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。

2. 本年度擬(已)議股利分配之情形

95年度盈餘分配案業經96年3月6日董事會通過，每股配發現金股利1.0元及股票股利1.0元，惟尚未提報股東會通過。

(七)本年度擬議之無償配股對公司營業績效及每股盈餘之影響

本公司95年度盈餘分配案業經96年3月6日董事會通過，惟尚未召開股東會決議。本年度擬議無償配發現金股利1.0元及股票股利1.0元，主係為營運之所需，將營運盈餘所得之現金，保留於公司，供未來一年度擴充營運規模之用，對本公司營業績效有正面之助益，在預估本公司營收未來仍能穩定成長下，本年度擬議之無償配股對每股盈餘之稀釋影響尚屬有限。

(八)員工分紅及董事、監察人酬勞

1. 公司章程所載員工分紅及董事、監察人酬勞之成數或範圍：

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，再依法令或主管機關規定提撥特別盈餘公積，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。盈餘之分派得依公司財務、業務及經營面等狀況，考量當年度盈餘全數分派。董事會由可分配盈餘中擬具盈餘分配議案，該盈餘分配金額，按下列順序及比率分派之，並提請股東常會決議。

(1)股東紅利百分之九十五。

(2)員工紅利百分之三。

(3)董監事酬勞百分之二。

2. 盈餘分配議案業經董事會通過，尚未經股東會決議者

(1)董事會決議配發員工現金紅利、股票紅利及董事、監察人酬勞金額：

單位：新台幣元

配 發 項 目	金 額
董、監酬勞	1,042,720
員工現金紅利	1,564,080
員工股票紅利	—

(2)董事會決議配發員工股票紅利者，所配發股數及其占盈餘轉增資之比例：不適用。

(3)考慮擬議配發員工紅利及董事、監察人酬勞後之設算每股盈餘：2.1244元。

3. 盈餘分配議案業經股東會決議者：本公司尚未召開股東會決議盈餘分配案。

4. 上(94)年度盈餘用以配發員工紅利及董事、監察人酬勞情形

單位：新台幣元

配 發 項 目	原董事會 擬議配發數	股東會 決議實際配發數	差異數
員工股票紅利	-	-	-
員工現金紅利	1,409,662	1,409,662	0
董監事酬勞	939,774	939,774	0

(九)公司買回本公司股份情形

95年3月31日

買 回 期 次	第 1 次 (期)	第 2 次 (期)
買回目的	轉讓員工	轉讓員工
買回期間	92.04.30~92.06.28	94.09.01~94.10.29
買回區間價格(元)	5.00~11.00	15.00~23.00
已買回股份種類及數量	普通股790,000股	普通股635,000股
已買回股份金額(元)	6,831,500	12,977,933
已辦理銷除及轉讓之股份數量	普通股790,000股	普通股539,000股
累積持有本公司股份數量	普通股0股	普通股96,000股
累積持有本公司股份數量占已發行股份總數比率	0%	0.39%

二、公司債(含海外公司債)辦理情形：無。

三、特別股辦理情形：無。

四、參與發行海外存託憑證辦理情形：無。

五、員工認股權憑證辦理情形：無。

六、併購辦理情形：無。

七、受讓他公司股份發行新股尚在進行中者辦理情形：無。

伍、營運概況

一、業務內容

(一)業務範圍

1. 主要業務內容

- (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. 目前之服務項目及其營業比重

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，其營業比重如下：

單位：新台幣仟元

主要產品 \ 年度	95 年 度	
	金 額	營業比重(%)
亞 洲 線	223,059	10.85
美 洲 線	207,732	10.10
紐 澳 線	151,337	7.36
歐 洲 線	610,175	29.68
郵 輪 線	89,405	4.35
東 北 亞 線	259,797	12.64
大 陸 線	410,850	19.98
國 民 旅 遊	24,742	1.20
其 他	79,010	3.84
合 計	2,056,107	100.00

3. 計畫開發之新商品(服務)

- (1)適時規劃設計及更新旅遊產品內容，並加強服務方式，以配合市場需求為準則。
- (2)全力發展獎勵旅遊、量身訂做市場區隔之特殊旅遊路線。
- (3)多元化經營各航空公司之隨意自主行，並適時推出不同主題之旅遊專案。
- (4)產品多樣化為導向，並搭配網路下單、信用卡或ATM等付款模式，以滿足服務客戶為目的。
- (5)持續與航空公司保持良好合作關係，藉此獲得各旅遊航線充裕之機位數。
- (6)與台灣高鐵合作，成為其主要推廣廠商，並於高鐵桃園站及嘉義站設立專屬服務櫃檯，提供消費者國內旅遊諮詢服務，另配合消費者需求推出國內個人或家庭旅遊行程，以創造優良的旅遊品質。
- (7)為拓展國內觀光市場，將代理華達海運往來於台灣與澎湖及金門間之船運業務，且透過旅遊產品之包裝，藉以提高離島地區之業務規模。

(二)產業概況

1. 產業現況與發展

觀光旅遊業隨國民所得增加、生活水準提升、政府政策配合與推廣、交通運輸改善與便捷，以及資訊快速傳遞，均促使休閒旅遊事業持續成長。以下茲就國人出國旅遊、接待旅遊及國民旅遊三方面分述我國觀光產業之現況與發展：

(1)國人出國旅遊方面

依據觀光局資料統計，2003年因受SARS疫情惡化之衝擊，國人出國旅遊人數僅有5,923仟人，較2002年減少19.08%，2004年在國內經濟景氣逐步穩健復甦，國人消費能力成長，以及韓劇風潮日漸興盛與旅遊業者推出各種經濟優惠套裝行程刺激消費者之旅遊意願下，國人出國旅遊市場已擺脫衰退而出現31.36%之高成長。2005年在國內經濟表現及國民所得皆處於穩定局面，加上政府取消赴日本簽證手續等利多因素挹注下，國人出國旅遊市場呈現活絡局面，根據交通部觀光局統計，2005年國人出國人數達8,208仟人，較2004年成長5.49%，而2006年受到國內油價高漲、水電費調漲及銀行緊縮消費金融效應影響下，民間消費力道僅微幅上揚，國人在旅遊支出方面增幅減緩，國人出國人數雖達8,671仟人，惟成長力道已有趨緩現象。若從地區別來看，亞洲地區因價格便宜、旅途行程較短，故仍為國人出國旅遊之首選，其比重高達八成以上。預計2007年國內景氣仍將延續2006年之成長趨勢，且在雙卡風暴逐漸平息，民間消費可望回溫下，預計國人出國旅遊之意願與能力將持續增加，此將有助於提高我國旅行業者在承辦國人出國旅遊之業務量。

◆91年至95年中華民國國民出國人數統計

單位：人

首站抵達地	2002年	2003年	2004年	2005年	2006年
亞洲地區	6,169,631	4,852,745	6,428,530	6,740,421	7,248,944
美洲地區	664,794	574,501	648,630	683,344	687,038
歐洲地區	244,541	212,216	260,345	281,022	258,263
大洋洲	121,711	123,886	138,913	139,666	124,604
其他	118,789	159,724	304,234	363,672	352,526
總計	7,319,466	5,923,072	7,780,652	8,208,125	8,671,375
成長率	2.33%	-19.08%	31.36%	5.49%	5.64%

以上資料來源：交通部觀光局(2007年1月)

(2)接待旅遊方面

我國政府自開放部分國家短期來台之免簽證作業後，積極開發國內觀光資源與設施，鼓勵民間參與投資建設及持續改善觀光環境俾臻於國際水準，以吸引各國人士來台從事商務或觀光旅遊活動，2002年在政府正式啟動「觀光客倍增計畫」，重新組合島內觀光事業，加強觀光硬體設施及提升軟體服務品質等利多措施後，來台旅客人數明顯增加。預計2007年全球經濟景氣將穩定成長，配合政府持續對外推廣活動持續進行及全面開放大陸居民來台觀光下，根據交通部觀光局預估，2007年來台外籍旅客將可攀升至4,000仟人次。

◆歷年來台旅客統計

單位：千人

	2001年	2002年	2003年	2004年	2005年	2006年
人 數	2,831	2,978	2,248	2,950	3,378	3,520
成 長 率	7.89%	5.18%	-24.50%	31.24%	14.51%	4.20%

資料來源：交通部觀光局(2007年1月)

(3)國民旅遊方面

隨國內經濟景氣穩定及國人日漸重視生活品質，國內休閒旅遊風氣日趨盛行，加上週休二日實施、公務人員強制休假及政府持續振興觀光產業等相關措施帶動下，國民旅遊熱潮持續延燒，國內旅遊人次逐年攀升。未來隨各地方政府持續整合當地觀光資源，推展地方特色，積極舉辦主題性活動，加以雪山隧道及台灣高鐵營運通車後，除大幅縮短台北至宜蘭或高雄之旅遊時間，讓國民旅遊路線之銜接更為完備，並帶動國內旅遊商機外，透過旅遊業者推出高鐵沿線具深度體驗及文化藝術之旅遊產品下，國人一日生活圈之旅遊新觀念逐漸形成，勢將為國民旅遊市場帶來成長新契機。

◆歷年國內觀光遊憩區旅遊人數

單位：千人

	2001年	2002年	2003年	2004年	2005年	2006年
人 數	100,075	102,718	119,111	136,257	136,692	150,486
成 長 率	4.24%	2.64%	15.96%	14.39%	0.32%	10.09%

資料來源：交通部觀光局(2007年2月)

2. 產品發展趨勢

(1)強調品質與品牌

消費者已能直接由網路、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之眾多旅遊項目過程中，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

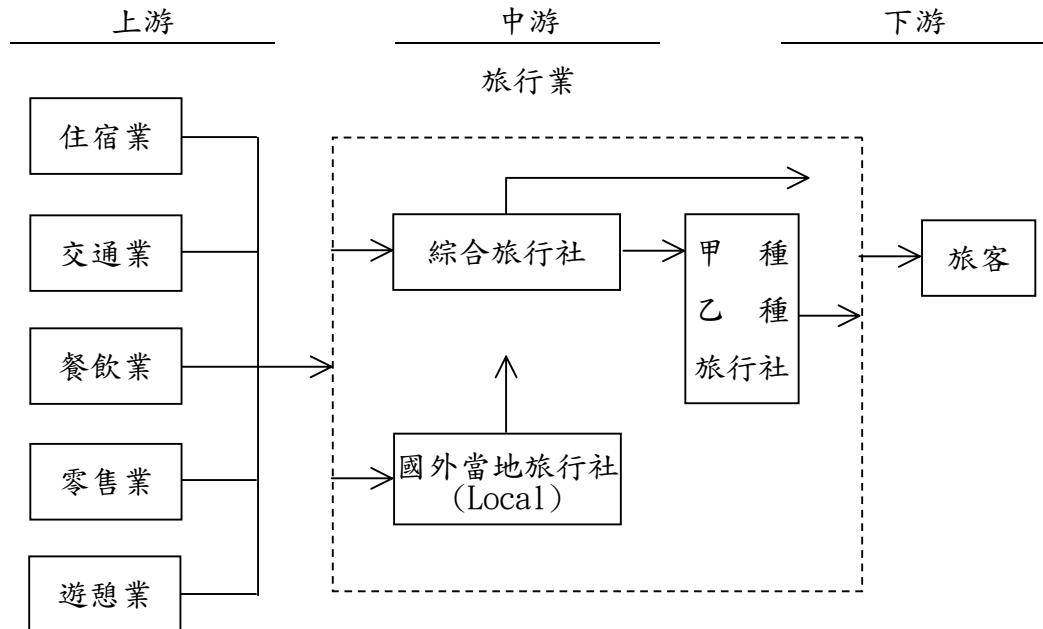
旅行業傳統的行銷方式以刊登平面廣告、印製DM以及舉辦產品說明會為主，隨著時代進步，應用現代化的科技和觀念，結合傳統行銷方式以發揮最大效益，已成為旅行業者行銷發展之重要方向。另旅行業同業間或異業間的結合，在過去旅遊商品早已多見，未來業者為謀求通路的擴充，爭取市場機會，與同業或異業的合作促銷將是旅行業主要行銷策略之一。

(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. 產品競爭情形

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。國內其他旅行業中，較具規模者為雄獅及東南旅行社，但兩者與本公司皆有市場區隔。

(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，概略包括歐洲地區、大洋洲地區、美洲地區、郵輪行程、中亞南非及古文明區、東北亞、東南亞及大陸地區。

(四)長、短期業務發展計畫

1. 短期計畫

(1)產品方向

以市場需求為依歸，如：發展計劃旅遊、開發航運業務、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

①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。

②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。

③以異業結盟之方式，積極塑造PHOENIX TOURS鳳凰旅遊產品品牌。

④藉由電腦系統重整開發，使原有B2B網路機制更加便利外，將加速開發B2C及B2B2C市場，另為與一般市場區隔，將持續強化自有產品，包裝新穎且精緻化之旅遊路線，藉以提高公司競爭力。

⑤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。

⑥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。

⑦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。另為擴大業務規模及提供外島客戶旅遊諮詢服務，將設立澎湖分公司。

2. 長期計畫

(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) 開發船運業務

國內觀光部將代理華達海運旗下之鄭和一號及鄭和二號，往來於台灣及澎湖與金門

間船運業務，透過旅遊產品之包裝，藉以提高離島地區之業務規模。

(4) 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。

(5) 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。

(6) 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. 公司主要商品(服務)之銷售(提供)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

銷售地區	年度	95年度	
		金 額	(%)
北 部 地 區		1,401,197	70.14
桃 園 地 區		112,118	5.61
新 竹 地 區		87,593	4.38
台 中 地 區		182,826	9.15
台 南 地 區		84,678	4.24
高 雄 地 區		129,252	6.48
團 體 代 收 收 入 總 金 額		1,997,664	100.00

2. 市場占有率及市場未來之供需狀況與成長性

(1) 市場占有率

由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95年度旅行團出國人數佔國人出國人數比例平均達0.68%，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。

(2) 市場未來供需狀況與成長性

① 供需狀況

有鑑於旅遊市場龐大之商機，航空公司亦持續與各地觀光業者合作，推出優惠套裝旅程搶攻國內外旅遊市場，面對競爭日趨激烈之經營環境，旅行業者為爭取更多客源，除針對特定公司行號推出獎勵旅遊行程，持續推出降價促銷方案外，將透過多元且充實之旅遊行程或提高旅遊服務品質，藉以吸引消費大眾之青睞，未來旅行業勢必走向專業化、大者恆大、汰弱留強之局面。

② 成長性

2007年全球經濟發展將持續成長，預計將推升國際人士外出旅遊之意願及消費能力，加以政府持續推動觀光客倍增計畫及加強對外宣傳活動，台灣高鐵通車亦將激勵台灣觀光產業，根據交通部觀光局預估，2007年來台外籍旅客將可攀升至400萬人次。而在國人出國旅遊及國民旅遊市場方面，依行政院主計處預估，2007年國內經濟景氣仍將延續2006年之成長趨勢，經濟成長率達4.14%，平均每人國民所得亦將增加，在台灣對外貿易可望持續平穩擴張、雙卡效應逐漸平息及就業市場逐漸改善等有利因素帶動下，民間消費可望逐步回溫，將可提升國人出國或國內旅遊之消費意願，此將直接增加我國旅行業者代辦出國手續、承辦國內外觀光旅遊及代售交通客票之業務量，未來旅行業仍有相當之發展空間。

3. 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，除已承辦過證期局、元大證券、華碩電腦、台塑企業、中國海專、中國文化大學、建台豐、露絲貝爾、台中扶輪社、國際

票券、ING安泰人壽及台名保險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。

4. 發展遠景之有利、不利因素與因應對策

(1)有利因素

①旅行業仍以國人出國觀光(Outbound)為主導

政府開放國人出國觀光，出國觀光風氣日盛，旅行社業務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。

②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、周休二日、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。

③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。

④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。

⑤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。

⑥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。

⑦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

①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。

②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力，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。

③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，已建構起內部網路系統，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產製過程

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，進而設計出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；另透過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IATA機票票務中心、各大航空公司、郵輪公司(義大利商海岸郵輪公司COSTA CRUISE)及有合作關係之國外當地旅行社(如GTA、KUONI等)。機票部分為華航、日亞航、國泰航空等航空公司暨各外籍航空公司在台之主要代理商，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. 銷貨客戶之名稱及其銷貨金額與比例

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。

2. 最近二年度主要供應商(年度前十名)資料

單位：新台幣仟元

年度 項目	94 年 度				95 年 度			
	名 稱	金 額	占全年度 進貨淨額 比率(%)	與發行人 關係	名 稱	金 額	占全年度 進貨淨額 比率(%)	與發行人 關係
1	IATA	705,230	28.95	無	IATA	784,800	33.30	無
2	中華航空	156,978	6.44	無	中華航空	159,882	6.78	無
3	GTA	93,812	3.85	無	GTA	131,646	5.59	無
4	KUONI	49,732	2.04	無	KUONI	79,800	3.39	無
5	Star Cruise	36,347	1.49	無	宗龍旅行社	66,094	2.80	無
6	京華旅行社	29,964	1.23	無	成都海外旅遊	48,604	2.06	無
7	凱行旅行社	28,182	1.16	無	京城天下旅行社	41,257	1.75	無
8	SEKIDO	24,382	1.00	無	日本旅行社	37,582	1.59	無
9	A-PLUS	23,204	0.95	無	無錫青旅社	36,999	1.57	無
10	NTB	22,158	0.91	無	世達通運	36,497	1.55	無
-	其他	1,266,518	51.98	無	其他	933,778	39.62	無
-	合計	2,436,507	100.00		合計	2,356,939	100.00	

註：本公司主係透過國際航空運輸協會(IATA)之銀行清帳制度(BSP)辦理參與之航空公司與旅行社間之航空票務、銷售結報、劃撥轉帳及票務管理等作業，由於該機構為國內最大之機票供應單位，故最近二年度為本公司第一大進貨廠商。

3. 最近二年度生產量值

單位：新台幣仟元

主要商品		94 年 度		95 年 度	
		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	6,461	140,207	10,988	203,449
	美 洲 線	3,690	181,702	3,347	194,415
	紐 澳 線	4,256	190,959	2,601	135,847
	歐 洲 線	9,143	374,233	10,450	561,825
	郵 輪 線	5,766	80,128	1,018	81,773
	東北亞線	7,188	172,239	9,632	236,439
	大 陸 線	7,742	189,919	17,036	382,586
國 民 旅 遊		1,166	4,400	4,097	21,996
其 他 (註3)		—	31,943	—	36,765
合 計		45,412	1,365,730	59,169	1,855,096

註1：本公司係服務業，且各產品線內涵概各不同天數之行程，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。

4. 最近二年度銷售量值

單位：新台幣仟元

主要商品		94 年 度		95 年 度	
		銷量(註1)	銷值(註2)	銷量(註1)	銷值(註2)
國外 旅遊 團體	亞 洲 線	6,461	153,343	10,988	223,059
	美 洲 線	3,690	196,399	3,347	207,732
	紐 澳 線	4,256	212,708	2,601	151,337
	歐 洲 線	9,143	424,419	10,450	610,175
	郵 輪 線	5,766	91,324	1,018	89,405
	東北亞線	7,188	194,818	9,632	259,797
	大 陸 線	7,742	206,630	17,036	410,850
國 民 旅 遊		1,166	4,990	4,097	24,742
其 他(註3)		—	65,695	—	79,010
合 計		45,412	1,550,326	59,169	2,056,107

註1：銷量係指參團人數。

註2：銷值係指團體旅遊線全年度代收總金額。

註3：其他銷值係指手續費、佣金等其他營業收入淨額。

本公司最近二年度產銷量值變化說明如下：

在本公司善用產品包裝及積極掌握各行航空公司機位下，亞洲線(東南亞、中亞及南非)、東北亞線、美東線、歐洲線及大陸線之出團人數大幅提高，加之歐元及加幣升值、油價攀高帶動歐洲團費提高及積極拓展國民旅遊市場，致95年度銷售量值均較94年增加。

三、最近二年度從業員工人數

年 度		94年度	95年度	96年度截至 公開說明書 刊印日止
員工人數 (人)	經 理	27	34	34
	一 般 職 員	129	185	192
	合 計	156	219	226
平 均 年 歲		33.32	33.05	32.85
平 均 服 務 年 資		4.09	3.26	3.19
學歷分布 比率(%)	博 士	-	-	-
	碩 士	2.56%	3.65%	3.10%
	大 專	71.80%	79.91%	80.53%
	高 中	25.64%	16.44%	16.37%
	高 中 以 下	-	-	-

四、環保支出資訊

本公司為觀光旅遊業，並無生產設備，故無環境污染問題，ROHS對本公司無影響。

五、勞資關係

(一)公司各項員工福利措施、進修、訓練、退休制度與其實施狀況，以及勞資間之協議與各項員工權益維護措施：

1. 員工福利措施、進修、訓練及實施情形

- (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。

另本公司為提昇領隊專業能力，除定期安排最新資訊課程、危機處理能力、各項簡易急救訓練外，並不定期安排資深領隊開課指導，提供實際帶團機會、或輔以Local Guide之協助，實地磨練帶團技巧等相關專業教育課程之在職訓練或進修。

2. 員工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。自九十四年七月一日起，員工選擇適用勞工退休金條例之退休金制度者，按其每月薪資百分之六提撥至勞工保險局之個人退休金專戶。

3. 勞資間之協議與各項員工權益維護措施

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，故至目前並無發生勞資糾紛情事。

(二)最近二年度及截至年報刊印日止，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：

本公司截至年報刊印日，無訴訟中之事件。

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：

契約性質	當事人	契約起訖日期	主要內容	備註
委託票券銷售合約	大阪根育樂事業(股)公司	95.10.01~96.10.01	委託銷售大阪根育樂事業渡假村旅遊票券之合約。	無
ABACUS訂位系統合約	先啟資訊系統(股)公司	95.04.12~97.04.12	ABACUS系統連線、設備及軟體租賃合約。	無
旅遊產品合約	荷蘭航空	94.08.01~96.04.01	旅遊產品 Europe for you合約。	無
輪船票務及客運業務總代理	華達國際海運(股)公司	自營運起三年有效 (預計96年4月開始營運)	授權台澎航線之票務及客運業務總代理合約。	無
訂房系統合約	旭海國際科技	95.08.31~96.07.31	提供電子商務平台網站之系統服務合約。	無

陸、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 度 財 務 資 料 (註)				
		91 年	92 年	93 年	94 年	95 年
流 動 資 產		82,017	142,044	175,423	242,737	278,869
基 金 及 投 資		79,733	71,609	112,360	126,101	258,810
固 定 資 產		142,083	139,610	125,258	110,133	106,786
無 形 資 產		-	-	-	-	-
其 他 資 產		14,611	9,388	9,481	23,074	46,044
資 產 總 額		318,444	362,651	422,522	502,045	690,509
流 動 負 債	分 配 前	103,168	152,626	143,646	202,745	351,009
	分 配 後	113,465	156,726	166,411	227,414	-
長 期 負 債		-	-	-	-	-
其 他 負 債		600	600	17,149	15,878	15,625
負 債 總 額	分 配 前	103,768	153,226	160,795	218,623	366,634
	分 配 後	114,065	157,326	183,560	243,292	-
股 本		195,650	195,650	207,660	226,286	248,606
資 本 公 積		489	-	-	-	-
保 留 盈 餘	分 配 前	18,537	20,617	54,933	70,720	78,308
	分 配 後	8,240	4,507	13,542	23,731	-
金 融 商 品 未 實 現 損 益		-	-	-	-	3,276
累 積 換 算 調 整 數		-	-	-	-	-
未 認 列 為 退 休 金 成 本 之 淨 損 失		-	-	-	-	-
庫 藏 股 票		-	6,842	866	13,584	6,315
股 東 權 益 總 額	分 配 前	214,676	209,425	261,727	283,422	323,875
	分 配 後	204,379	205,325	238,962	258,753	-

註：91～95 年度之財務資料均經會計師查核簽證

2. 簡明損益表

單位：新台幣仟元

項目 \ 年度	最近五年度財務資料 (註)				
	91年	92年	93年	94年	95年
營業收入	1,055,106	814,542	1,255,361	1,550,326	2,056,107
營業毛利	126,982	102,503	154,707	184,596	201,011
營業損益	3,688	6,649	33,390	46,681	39,943
營業外收入及利益	10,479	10,390	31,637	41,866	30,780
營業外費用及損失	838	1,051	1,801	20,774	146
繼續營業部門稅前純益	13,329	15,988	63,226	67,773	70,577
繼續營業部門損益	10,329	11,888	50,426	57,178	54,577
停業部門損益	-	-	-	-	-
非常損益	-	-	-	-	-
會計原則變動之累積影響數	-	-	-	-	-
本期損益	10,329	11,888	50,426	57,178	54,577
追溯調整前每股盈餘(元)	0.53	0.62	2.45	2.55	2.23

註：91～95 年度之財務資料均經會計師查核簽證

(二)影響上述財務報表一致性比較之重要事項：無。

(三)最近五年度簽證會計師姓名及查核意見

年度	事務所名稱	會計師姓名	查核意見
91年	眾信聯合會計師事務所	郭榮芳、劉水恩	無保留意見
92年	勤業眾信會計師事務所	郭榮芳、劉水恩	無保留意見
93年	勤業眾信會計師事務所	楊清鎮、郭榮芳	無保留意見
94年	勤業眾信會計師事務所	楊清鎮、翁榮隨	修正式無保留意見
95年	勤業眾信會計師事務所	楊清鎮、翁榮隨	修正式無保留意見

註1：92年度因眾信聯合會計師事務所與勤業會計師事務所合併，故更名為勤業眾信會計師事務所

註2：本公司93及94年度變更簽證會計師係因會計師事務所內部進行行政組織調整所致。

二、最近五年度財務分析

財務比率分析

分析項目		最近五年度財務分析				
		91年	92年	93年	94年	95年
財務結構 (%)	負債占資產比率	32.59	42.25	38.06	43.55	53.10
	長期資金占固定資產比率	151.09	150.01	208.95	257.35	303.29
償債能力 (%)	流動比率	79.50	93.07	122.12	119.73	79.45
	速動比率	53.55	75.65	103.07	99.05	56.34
	利息保障倍數	25,249	15,183	274,996	-	50,874
經營能力	應收款項週轉率(次)	29.83	21.52	30.67	32.40	30.26
	平均收現日數	12	17	12	11	12
	存貨週轉率(次)	-	-	-	-	-
	應付款項週轉率(次)	-	-	-	-	-
	平均售貨日數	-	-	-	-	-
	固定資產週轉率(次)	7.43	5.83	10.08	14.08	19.25
	總資產週轉率(次)	3.31	2.25	2.99	3.09	2.98
獲利能力	資產報酬率(%)	3.32	3.51	12.85	12.37	9.17
	股東權益報酬率(%)	4.85	5.61	21.41	20.98	17.97
	占實收資本 比率(%)	營業利益 稅前純益	1.88	3.40	16.08	20.63
			6.81	8.17	30.45	29.95
	純益率(%)	0.98	1.46	3.99	3.69	2.65
現金流量	每股盈餘(元)	0.42	0.48	2.05	2.32	2.23
	現金流量比率(%)	30.56	30.96	34.53	41.12	25.72
	現金流量允當比率(%)	27.39	56.17	105.84	125.40	121.29
槓桿度	現金再投資比率(%)	10.51	16.30	16.94	18.81	17.32
	營運槓桿度	31.14	14.60	4.26	3.75	5.12
	財務槓桿度	1.01	1.02	1.00	1.00	1.00
最近二年度各項財務比率變動原因：						
1.負債占資產比率：主係95年舉借短期借款所致。						
2.流動比率及速動比率：主係95年舉借短期借款支應營運所需。						
3.利息保障倍數：主係95年度獲利減少且利息費用增加所致。						
4.固定資產週轉率：主係95年營業收入增加所致。						
5.資產報酬率：主係95年平均資產總額較上期大幅增加。						
6.營業利益占實收資本比率：主係因94年營業利益減少所致。						
7.純益率：主係因94年獲利減少所致。						
8.現金流量比率：主係95年度營運大幅成長，應付及預收款項增加，加之舉借短期借款支應營運所需，現金流量比率遂下滑。						
9.營運槓桿度：主係95年營業利益減少所致。						

註1：91~94年度之財務資料均經會計師查核簽證；95年度財務資料則為本公司自行計算。

註2：每股盈餘係按追溯調整加權平均股數計算。

註3：財務分析計算公式如下：

1. 財務結構

(1) 負債占資產比率 = 負債總額 / 資產總額。

(2) 長期資金占固定資產比率 = (股東權益淨額 + 長期負債) / 固定資產淨額。

2. 償債能力

(1) 流動比率 = 流動資產 / 流動負債。

(2) 速動比率 = (流動資產 - 存貨 - 預付費用) / 流動負債。

(3) 利息保障倍數 = 所得稅及利息費用前純益 / 本期利息支出。

3. 經營能力

(1) 應收款項(包括應收帳款與因營業而產生之應收票據)週轉率 = 銷貨淨額 / 各期平均應收款項(包括應收帳款與因營業而產生之應收票據)餘額。

(2) 平均收現日數 = 365 / 應收款項週轉率。

(3) 存貨週轉率 = 銷貨成本 / 平均存貨額。

(4) 應付款項(包括應付帳款與因營業而產生之應付票據)週轉率 = 銷貨成本 / 各期平均應付款項(包括應付帳款與因營業而產生之應付票據)餘額。

(5) 平均售貨日數 = 365 / 存貨週轉率。

(6) 固定資產週轉率 = 銷貨淨額 / 固定資產淨額。

(7) 總資產週轉率 = 銷貨淨額 / 資產總額。

4. 獲利能力

(1) 資產報酬率 = [稅後損益 + 利息費用 × (1 - 稅率)] / 平均資產總額。

(2) 股東權益報酬率 = 稅後損益 / 平均股東權益淨額。

(3) 純益率 = 稅後損益 / 銷貨淨額。

(4) 每股盈餘 = (稅後淨利 - 特別股股利) / 加權平均已發行股數。

5. 現金流量

(1) 現金流量比率 = 營業活動淨現金流量 / 流動負債。

(2) 現金流量允當比率 = 最近五年度營業活動淨現金流量 / 最近五年度(資本支出 + 存貨增加額 + 現金股利)。

(3) 現金再投資比率 = (營業活動淨現金流量 - 現金股利) / (固定資產毛額 + 長期投資 + 其他資產 + 營運資金)。

6. 槓桿度：

(1) 營運槓桿度 = (營業收入淨額 - 變動營業成本及費用) / 營業利益。

(2) 財務槓桿度 = 營業利益 / (營業利益 - 利息費用)。

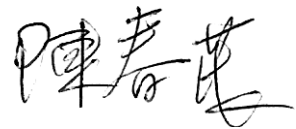
三、最近年度財務報告之監察人審查報告

監察人審查報告書

董事會造送本公司九十五年度資產負債表、損益表、股東權益變動表及現金流量表等決算表冊，及與子公司九十五年度合併之資產負債表、損益表、股東權益變動表及現金流量表等決算表冊，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
本公司九十六年股東常會

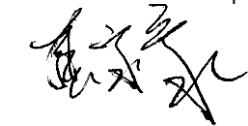
監察人：陳春茂



監察人：陳振昇



監察人：張家豪



中 華 民 國 九 十 六 年 三 月 六 日

四、最近年度財務報表

請參閱附件一(第50頁至第84頁)。

五、最近年度經會計師查核簽證之母子公司合併財務報表

請參閱附件二(第85頁至第119頁)。

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。

柒、財務狀況及經營結果之檢討分析與風險事項

一、財務狀況

單位：新台幣仟元

項目 \ 年度	95年12月31日	94年12月31日	差異	
			金額	%
流動資產	278,869	242,737	36,132	14.89
長期投資	258,810	126,101	132,709	105.24
固定資產	106,786	110,133	(3,347)	(3.04)
其他資產	46,044	23,074	22,970	99.55
資產總額	690,509	502,045	188,464	37.54
流動負債	351,009	202,745	148,264	73.13
其他負債	15,625	15,878	(253)	(1.59)
負債總額	366,634	218,623	148,011	67.70
股本	248,606	226,286	22,320	9.86
保留盈餘	78,308	70,720	7,588	10.73
股東權益總額	323,875	283,422	40,453	14.27
說明：				
(一)變動原因及影響				
1.本期長期投資增加，主係購買雍利股權所致。				
2.本期其他資產增加，主係受限制資產增加所致。				
3.本期資產總額增加，主係採權益法之長期股權投資增加所致。				
4.本期流動負債及負債總額增加，主係短期借款增加所致。				
(二)因應計畫：無。				

二、經營結果

單位：新台幣仟元

項目 \ 年度	95年度	94年度	增(減)金額	變動比例 (%)
營業收入淨額	2,056,107	1,550,326	505,781	32.62
營業成本	1,855,096	1,365,730	489,366	35.83
營業毛利	201,011	184,596	16,415	8.89
營業費用	161,068	137,915	23,153	16.79
營業利益	39,943	46,681	(6,738)	(14.43)
營業外收入及利益	30,780	41,866	(11,086)	(26.48)
營業外費用及損失	146	20,774	(20,628)	(99.30)
本期稅前淨利	70,577	67,773	2,804	4.14
所得稅費用	16,000	10,595	5,405	51.01
本期稅後淨利	<u>\$ 54,577</u>	<u>\$ 57,178</u>	(2,601)	(4.55)
最近二年度營業收入、營業利益及稅前純益重大變動之主要原因：				
(1)營業收入：在善用產品包裝及積極掌握各航空公司機位下，出團人數持續增加，加之歐元及加幣升值，油價攀高帶動歐洲團費提高，本期營業收入遂大幅成長。				
(2)營業成本：因匯率升值及油價持續攀升，營業成本遂大幅攀升。				
(3)營業利益：主係營業毛利大幅減少所致。				
(4)稅前淨利：主係95年無資產減損，營業外支出大幅減少所致。				

三、現金流量

(一)最近年度現金流量變動分析及流動性不足之改善計畫

單位：新台幣仟元

期初現金餘額	全年度來自營業活動淨現金流量	全年現金流出量	現金剩餘(不足)數額	現金不足額之補救措施	
				投資計畫	理財計畫
95,523	90,265	181,550	4,238	-	-

1. 95年度現金流量變動情形分析

(1)營業活動：本期淨現金流入增加，主係預收款項增加所致。

(2)投資活動：本期淨現金流出較94年增加，主係購買雍利股權，長期投資增加所致。

(3)融資活動：本期淨現金流入增加，主係短期借款增加所致。

2. 現金不足額之補救措施及流動性分析

(1)現金不足額之補救措施：不適用。

(2)流動性分析

年度 項目	95年度	94年度	增(減)比例(%)
現金流量比率(%)	25.72	41.12	(37.45%)
現金流量允當比率(%)	121.29	125.40	(3.28%)
現金再投資比率(%)	17.32	18.81	(7.92%)

增減比例變動分析說明：

主係95年度營運大幅成長，應付及預收款項增加，加之舉借短期借款支應營運所需，現金流量比率遂下滑。

(二)未來一年現金流動性分析

本公司96年度預估之現金流出主要為資本支出、償還短期負債及支付現金股利等，除以營業活動現金流入支應外，另擬辦理現金增資籌募資金因應。

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、改善計畫及未來一年投資計畫

單位：新台幣仟元

說明 項目	95年12月31日 帳面金額	政策	獲利或虧損 之主要原因	改善 計畫	未來其他投資計畫
雍利企業股份有限公司	226,661	代理航空公司業務	貨運收入成長	-	1.積極爭取更多航空業務代理 2.加強推展貨運業務

六、風險事項分析及評估

(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：

1. 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。

2. 最近年度匯率變動對公司損益之影及因應措施：無。

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)未來研發計畫及預計投入之研發費用：無。

(四)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、可能風險及因應措施：無。

(八)擴充廠房之預期效益、可能風險及因應措施：無。

(九)進貨或銷貨集中所面臨之風險及因應措施：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、風險及因應措施：無。

(十一)經營權之改變對公司之影響、風險及因應措施：無。

(十二)訴訟或非訟事件，應列明公司及公司董事、監察人、總經理、實質負責人、持股比例超過百分之十之大股東及從屬公司已判決確定或尚在繫屬中之重大訴訟、非訟或行政爭訟事件，其結果可能對股東權益或證券價格有重大影響者，應揭露其係爭事實、標的金額、訴訟開始日期、主要涉訟當事人及截至年報刊印日止之處理情形：無。

(十三)其他重要風險及因應措施：無。

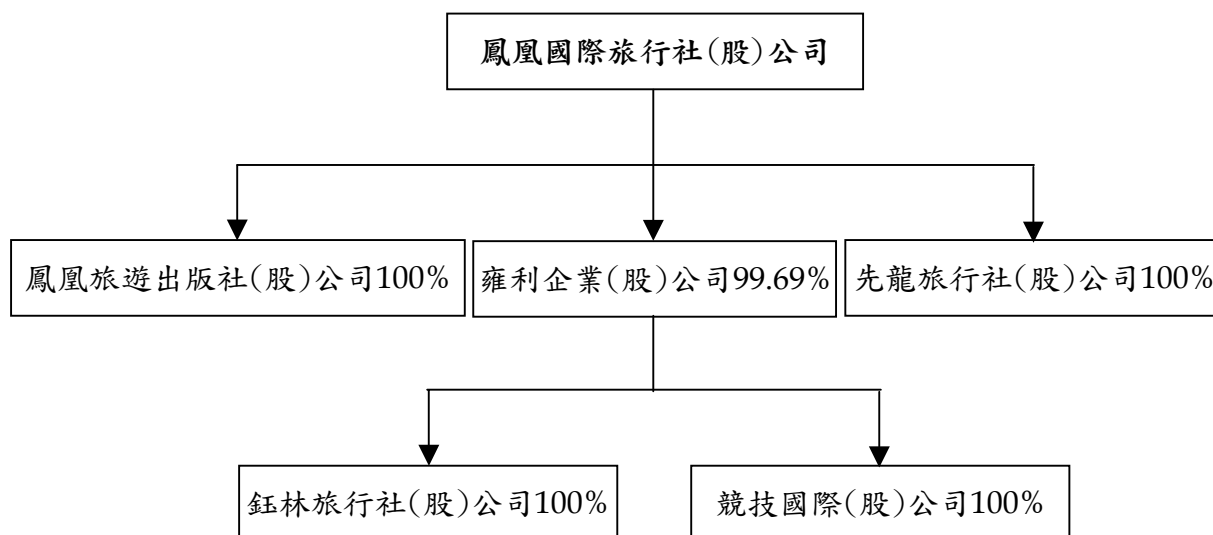
七、其他重要事項：無。

捌、特別記載事項

一、關係企業合併營業報告書

(一)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。

(二)各關係企業基本資料

單位：新台幣仟元

企 業 名 稱	設 立 日 期	地 址	實 收 資 本 額	主 要 營 業 或 生 產 項 目
鳳凰旅遊出版社(股)公司	95.12.04	台北市長安東路一段25號4樓	2,000	通訊稿業、雜誌出版業、圖書出版業及有聲出版業
先龍旅行社(股)公司	77.03.26	高雄市苓雅區三多四路110號17樓之2	12,000	接受委託外售國內外海、陸、空運輸事業之客戶或代旅客購買國內外客票、託運行李等
雍利企業(股)公司	78.05.11	台北市長安東路一段25號11樓	150,000	各交通事業機構客貨運之代理事項
鈺林旅行社(股)公司	87.08.15	台北市長安東路一段25號5樓	29,400	旅行業
競技國際(股)公司	93.09.10	台北市長安東路一段25號11樓	7,000	資訊軟體服務業等

(三)推定為有控制與從屬關係者其相同股東資料：無。

(四)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：

(1)代理外國航空公司銷售機票業務等。

(2)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：

(1)自關係企業進貨：

A.雍利企業股份有限公司－香港航空、義大利航空、俄羅斯航空及埃及航空等國外航空公司機票。

B.鈺林旅行社股份有限公司－機票款。

(2)銷貨予關係企業：

鈺林旅行社股份有限公司－機票款。

(五)各關係企業董事、監察人及總經理資料

1. 鳳凰旅遊出版社股份有限公司：

職 稱	姓 名 或 代 表 人		股 數	持股比例
董事長/總經理	鳳凰國際旅行社股份有限公司	楊麗雲	200,000股	100%
董 事	鳳凰國際旅行社股份有限公司	蘇維玉	200,000股	100%
董 事	鳳凰國際旅行社股份有限公司	張巍耀	200,000股	100%
監 察 人	鳳凰國際旅行社股份有限公司	卞傑民	200,000股	100%

2. 先龍旅行社股份有限公司：

職 稱	姓 名 或 代 表 人		股 數	持股比例
董 事 長	鳳凰國際旅行社股份有限公司	張巍耀	1,200,000股	100%
董 事	鳳凰國際旅行社股份有限公司	洪先歲	1,200,000股	100%
董 事 / 總 經 理	鳳凰國際旅行社股份有限公司	邵鼎清	1,200,000股	100%
監 察 人	鳳凰國際旅行社股份有限公司	卞傑民	1,200,000股	100%

3. 雍利企業股份有限公司：

職 稱	姓 名 或 代 表 人		股 數	持股比例
董 事 長	鳳凰國際旅行社股份有限公司	張金明	14,954,000股	99.69%
董 事	鳳凰國際旅行社股份有限公司	張巍耀	14,954,000股	99.69%
董 事	鳳凰國際旅行社股份有限公司	陳孝全	14,954,000股	99.69%
董 事		黃賢在	0股	0%
董 事 / 總 經 理		邱慈祥	0股	0%
監 察 人	鳳凰國際旅行社股份有限公司	林偉欽	0股	0%

4. 鈺林旅行社股份有限公司：

職 稱	姓 名 或 代 表 人		股 數	持股比例
董 事 長	雍利企業股份有限公司	張家豪	2,940,000股	100%
董 事 / 總 經 理	雍利企業股份有限公司	楊麗雲	2,940,000股	100%
董 事	雍利企業股份有限公司	高雅美	2,940,000股	100%
監 察 人	雍利企業股份有限公司	卞傑民	2,940,000股	100%

5. 競技國際股份有限公司：

職 稱	姓 名 或 代 表 人		股 數	持股比例
董事長/總經理	雍利企業股份有限公司	楊麗雲	700,000股	100%
董 事	雍利企業股份有限公司	張巍耀	700,000股	100%
董 事	雍利企業股份有限公司	陳樂強	700,000股	100%
監 察 人	雍利企業股份有限公司	卞傑民	700,000股	100%

(六)各關係企業營運概況

1. 鳳凰旅遊出版社股份有限公司：

單位：新台幣仟元(每股盈餘以元表示)

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
2,000	2,000	0	2,000	0	0	0	0

2. 先龍旅行社股份有限公司：

單位：新台幣仟元(每股盈餘以元表示)

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
12,000	4,849	455	4,394	1,124	697	(599)	(0.50)

3. 雍利企業股份有限公司：

單位：新台幣仟元(每股盈餘以元表示)

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
150,000	280,496	62,432	218,064	374,391	34,893	32,733	2.90

4. 鈺林旅行社股份有限公司：

單位：新台幣仟元(每股盈餘以元表示)

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
29,400	49,553	33,605	15,948	17,410	3,961	3,863	1.31

5. 競技國際股份有限公司：

單位：新台幣仟元(每股盈餘以元表示)

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
7,000	1,730	864	866	2,284	2,278	(399)	(0.57)

(七)關係企業合併財務報表：詳見第85～119頁。

(八)關係企業報告書：無。

二、最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形：無。

三、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。

四、其他必要補充說明事項：無。

五、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。

附件一

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九十五年及九十四年十二月三十一日之資產負債表，暨民國九十五年及九十四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、商業會計法及商業會計處理準則中與財務會計準則相關之規定暨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九十五年及九十四年十二月三十一日之財務狀況，暨民國九十五年及九十四年一月一日至十二月三十一日之經營成果與現金流量。

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民國九十五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。

如財務報表附註三所述，鳳凰國際旅行社股份有限公司自民國九十五年一月一日起，採用新發布之財務會計準則公報第三十四號「金融商品之會計處理準則」及第三十六號「金融商品之表達與揭露」，以及其他相關公報配合新修訂之條文。民國九十四年一月一日起採用財務會計準則公報第三十五號「資產減損之會計處理準則」。

鳳凰國際旅行社股份有限公司已編製民國九十五及九十四年度之合併財務報表，並經本會計師出具修正式無保留意見之查核報告在案，備供參考。

勤業眾信會計師事務所
會計師 楊 清 鎮



楊清鎮

會計師 翁 榮 隨



翁榮隨

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 六 年 二 月 十 五 日

鳳凰國際旅行社股份有限公司

資產負債表

民國九十五年及九十四年十二月三十一日

單位：新台幣仟元

九十五年十二月三十一日					九十四年十二月三十一日					九十五年十二月三十一日					九十四年十二月三十一日				
代 碼	資 產	金 額	%	金 額	%	代 碼	負 債 及 股 東 權 益	金 額	%	金 額	%	代 碼	負 債 及 股 東 權 益	金 額	%	金 額	%		
流動資產					流動負債					流動負債					流動負債				
1100	現金及約當現金（附註二及四）	\$ 83,507	12	\$ 95,523	19	2100	短期借款（附註十二）	\$ 72,000	10	\$ -	-	2100	短期借款（附註十二）	\$ 72,000	10	\$ -	-		
1310	公平價值變動列入損益之金融資產—流動（附註二及五）	4,260	1	-	-	2120	應付票據（附註二十一）	29,423	4	17,127	3	2120	應付票據（附註二十一）	29,423	4	17,127	3		
1320	備供出售金融資產—流動淨額（附註二、三及六）	34,587	5	42,018	8	2140	應付帳款（附註二十一）	101,153	15	81,953	16	2140	應付帳款（附註二十一）	101,153	15	81,953	16		
1120	應收票據（附註二及七）	21,936	3	18,777	4	2170	應付費用	16,883	3	17,219	4	2170	應付費用	16,883	3	17,219	4		
1140	應收帳款（附註二、七及二十一）	53,076	8	42,121	8	2210	其他應付款項	16,842	2	4,854	1	2210	其他應付款項	16,842	2	4,854	1		
1190	其他金融資產—流動	-	-	2,135	1	2260	預收款項	80,513	12	48,545	10	2260	預收款項	80,513	12	48,545	10		
1260	預付款項（附註八及二十一）	81,120	12	41,902	8	2298	其他流動負債	34,195	5	33,047	7	2298	其他流動負債	34,195	5	33,047	7		
1298	其他流動資產	383	-	261	-	21XX	流動負債合計	351,009	51	202,745	41	21XX	流動負債合計	351,009	51	202,745	41		
11XX	流動資產合計	278,869	41	242,737	48	2XXX	負債合計	366,634	53	218,623	44	2XXX	負債合計	366,634	53	218,623	44		
長期投資（附註二、九、十、二十一及二十二）					股東權益					股東權益					股東權益				
1421	採權益法之長期股權投資	232,458	33	99,565	20	3110	股本（附註十四）	248,606	36	226,286	45	3110	股本（附註十四）	248,606	36	226,286	45		
1423	不動產投資	26,352	4	26,536	5	3310	保留盈餘（附註十七）	18,389	2	12,671	2	3310	保留盈餘（附註十七）	18,389	2	12,671	2		
14XX	長期投資合計	258,810	37	126,101	25	3351	法定盈餘公積	59,919	9	58,049	12	3351	法定盈餘公積	59,919	9	58,049	12		
固定資產（附註二、十一及二十二）					金融商品未實現損益（附註二及十五）					金融商品未實現損益（附註二及十五）					金融商品未實現損益（附註二及十五）				
1501	成本	62,070	9	62,070	12	3510	庫藏股票（附註二及十六）	(6,315)	(1)	(13,584)	(3)	3510	庫藏股票（附註二及十六）	(6,315)	(1)	(13,584)	(3)		
1521	土地	65,970	10	65,970	13	3XXX	股東權益合計	323,875	47	283,422	56	3XXX	股東權益合計	323,875	47	283,422	56		
1544	房屋及建築	3,272	-	3,272	1														
1631	電腦通訊設備	10,444	1	9,351	2														
1681	租賃權益改良	4,215	1	3,715	1														
15X1	其他設備	145,971	21	144,378	29														
15X9	成本合計	(19,032)	(3)	(14,092)	(3)														
1599	減：累計折舊	(20,153)	(3)	(20,153)	(4)														
15XX	累計減損	106,786	15	110,133	22														
其他資產（附註二十二）					其他資產（附註二十二）					其他資產（附註二十二）					其他資產（附註二十二）				
1820	存出保證金	7,350	1	6,327	2														
1887	受限制資產	33,000	5	6,000	1														
1888	其他	5,694	1	10,747	2														
18XX	其他資產合計	46,044	7	23,074	5														
1XXX	資產總計	\$ 690,509	100	\$ 502,045	100		負債及股東權益總計	\$ 690,509	100	\$ 502,045	100		負債及股東權益總計	\$ 690,509	100	\$ 502,045	100		

後附之附註係本財務報表之一部分。
(請參閱勤業眾信會計師事務所民國九十六年二月十五日查核報告)

董事長：張金明



經理人：廖文澄



會計主管：李貴英



鳳凰國際旅行社股份有限公司

損益表

民國九十五年及九十四年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣仟元，惟
每股盈餘為元

代碼		九	十	五	年	度	九	十	四	年	度
		金		額	%		金		額	%	
4000	營業收入淨額（附註二）	\$2,056,107			100		\$1,550,326			100	
5000	營業成本（附註十八）	<u>1,855,096</u>			<u>90</u>		<u>1,365,730</u>			<u>88</u>	
5910	營業毛利	<u>201,011</u>			<u>10</u>		<u>184,596</u>			<u>12</u>	
	營業費用（附註十八）										
6100	推銷費用	134,894			7		114,497			7	
6200	管理及總務費用	<u>26,174</u>			<u>1</u>		<u>23,418</u>			<u>2</u>	
6900	營業利益	<u>39,943</u>			<u>2</u>		<u>46,681</u>			<u>3</u>	
	營業外收入及利益										
7120	採權益法認列之投資收 益	19,204			1		26,621			2	
7140	處分投資利益	2,220			-		1,715			-	
7160	兌換利益	2,468			-		2,396			-	
7210	租金收入	4,735			1		4,592			-	
7480	其他收入	<u>2,153</u>			-		<u>6,542</u>			<u>1</u>	
7100	營業外收入及利益 合計	<u>30,780</u>			<u>2</u>		<u>41,866</u>			<u>3</u>	
	營業外費用及損失										
7530	處分固定資產損失	-			-		542			-	
7630	減損損失	-			-		20,153			1	
7880	其他損失	<u>146</u>			-		<u>79</u>			-	
7500	營業外費用及損失 合計	<u>146</u>			-		<u>20,774</u>			<u>1</u>	

（接次頁）

(承前頁)

代碼	九	十	五	年	度	九	十	四	年	度
	金	額	%			金	額	%		
7900 稅前純益	\$	70,577	4			\$	67,773	5		
8110 預計所得稅費用（附註二及十九）		<u>16,000</u>	<u>1</u>				<u>10,595</u>	<u>1</u>		
9600 本期純益	\$	<u>54,577</u>	<u>3</u>			\$	<u>57,178</u>	<u>4</u>		
代碼	稅	前	稅	後	稅	前	稅	後		
9750 每股盈餘（附註二十）										
基本每股盈餘	\$	<u>2.89</u>	\$	<u>2.23</u>	\$	<u>2.75</u>	\$	<u>2.32</u>		

後附之附註係本財務報表之一部分。

（請參閱勤業眾信會計師事務所民國九十六年二月十五日查核報告）

董事長：張金明



經理人：廖文澄



會計主管：李貴英



鳳凰國際旅行社股份有限公司

股東權益變動表

民國九十五年及九十四年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣仟元

	股	本	法 定 盈 餘 公 積	未 分 配 盈 餘	金 融 商 品 未 實 現 損 益	庫 藏 股	合 計					
九十四年一月一日餘額	\$	207,660	\$	7,975	\$	46,958	\$	-	(\$	866)	\$	261,727
九十三年度盈餘分配												
法定盈餘公積		-	4,696	(	4,696)	-	-	-			-	-
盈餘轉增資	18,626	-	-	(	18,626)	-	-	-			-	-
現金股利	-	-	-	(	20,696)	-	-	-	(		20,696)	-
董監事酬勞	-	-	-	(	828)	-	-	-	(		828)	-
員工紅利	-	-	-	(	1,241)	-	-	-	(		1,241)	-
庫藏股處分	-	-	-	-	-	-	260	260				
庫藏股買回	-	-	-	-	-	-	(	12,978)	(		12,978)	
九十四年度純益		-		-	57,178		-			-	57,178	
九十四年十二月三十一日餘額		226,286		12,671	58,049		-		(	13,584)	283,422	
九十四年度盈餘分配												
法定盈餘公積		-	5,718	(	5,718)	-	-	-			-	-
盈餘轉增資	22,320	-	-	(	22,320)	-	-	-			-	-
現金股利	-	-	-	(	22,320)	-	-	-	(		22,320)	-
董監事酬勞	-	-	-	(	940)	-	-	-	(		940)	-
員工紅利	-	-	-	(	1,409)	-	-	-	(		1,409)	-
庫藏股處分	-	-	-	-	-	-	7,269	7,269				
九十五年度純益	-	-	-	54,577	-	-	-	54,577				
備供出售金融資產未實現損益之變動		-		-	-	3,276		-		-	3,276	
九十五年十二月三十一日餘額	\$	248,606	\$	18,389	\$	59,919	\$	3,276	(\$	6,315)	\$	323,875

後附之附註係本財務報表之一部分。

(請參閱勤業眾信會計師事務所民國九十六年二月十五日查核報告)

董事長：張金明



經理人：廖文澄



會計主管：李貴英



鳳凰國際旅行社股份有限公司

現金流量表

民國九十五年及九十四年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣仟元

	九十五年	九十四年
營業活動之現金流量		
本期純益	\$ 54,577	\$ 57,178
減損損失	-	20,153
折舊及各項攤銷	6,933	5,747
權益法認列之投資收益	(19,204)	(26,621)
權益法評價被投資公司現金股利	21,880	16,268
處分投資利益	(2,220)	(1,715)
固定資產報廢損失	-	542
遞延所得稅資產淨變動數	3,221	(4,810)
營業資產及負債之淨變動		
應收票據	(3,159)	(6,944)
應收帳款	(10,955)	(19,162)
其他金融資產—流動	2,135	(2,135)
預付款項	(39,218)	(14,549)
其他流動資產	11	395
應付票據	12,296	(2,677)
應付帳款	19,200	37,877
應付費用	(336)	1,748
預收款項	31,968	6,048
其他應付款	11,988	1,902
其他流動負債	1,148	14,130
營業活動之淨現金流入	<u>90,265</u>	<u>83,375</u>
投資活動之現金流量		
購買備供出售金融資產	(949,971)	(453,136)
處分備供出售金融資產價款	961,352	493,834
購買公平價值變動列入損益之金融資產	(39,307)	-
處分公平價值變動列入損益之金融資產	35,047	-
購買長期投資款	(135,696)	(3,571)
出售長期投資價款	1,673	-

(接次頁)

(承前頁)

	九 十 五 年 度	九 十 四 年 度
購置固定資產	(\$ 1,593)	(\$ 10,234)
存出保證金(增加)減少	(1,024)	2,968
受限制資產增加	(27,000)	(6,000)
其 他	(110)	(7,693)
投資活動之淨現金流(出)入	(156,629)	16,168
融資活動之現金流量		
短期借款增加	72,000	-
其他負債減少	(253)	-
發放現金股利及紅利	(24,668)	(22,694)
庫藏股買回成本	-	(12,978)
處分庫藏股價款	7,269	260
融資活動之淨現金流入(出)	54,348	(35,412)
本期現金及約當現金(減少)增加數	(12,016)	64,131
期初現金及約當現金餘額	95,523	31,392
期末現金及約當現金餘額	\$ 83,507	\$ 95,523
現金流量資訊之補充揭露		
本期支付所得稅	\$ 17,218	\$ 14,915

後附之附註係本財務報表之一部分。

(請參閱勤業眾信會計師事務所民國九十六年二月十五日查核報告)

董事長：張金明



經理人：廖文澄



會計主管：李貴英



鳳凰國際旅行社股份有限公司

財務報表附註

民國九十五及九十四年度

(除另註明外，金額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。

九十五年及九十四年十二月三十一日，本公司員工人數分別為 229 人及 184 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、商業會計法、商業會計處理準則及一般公認會計原則編製。依照前述準則、法令及原則編製財務報表時，本公司對於備抵呆帳、資產減損損失、固定資產折舊及退休金等之提列，必須使用合理之估計金額，因估計涉及判斷，實際結果可能有所差異。

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

流動資產包括現金或約當現金、主要為交易目的而持有之資產，以及預期於資產負債表日後十二個月內變現之資產；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。流動負債包括主要為交易目的而發生之負債，以及須於資產負債表日後十二個月內清償之負債，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內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，其帳面價值近似公平價值。

公平價值變動列入損益之金融商品

公平價值變動列入損益之金融商品係指原始認列時，指定以公平價值衡量且公平價值變動認列為損益之金融資產或金融負債。原始認列時，係以公平價值加計交易成本衡量，續後評價時，以公平價值衡量且公平價值變動認列為當期損益。投資後所收到之現金股利（含投資年度收到者）列為當期收益。

備供出售金融資產

備供出售金融資產於原始認列時，以公平價值衡量，並加計取得之交易成本；後續評價以公平價值衡量，且其價值變動列為股東權益調整項目，累積之利益或損失於金融資產除列時，列入當期損益。依慣例交易購買或出售金融資產時，採用交易日會計處理。

公平價值之基礎：上市（櫃）證券係資產負債表日之收盤價，開放型基金受益憑證係資產負債表日之淨資產價值；無活絡市場之金融商品，以評價方法估計公平價值。

現金股利於除息日認列收益，股票股利不列為投資收益，僅註記股數增加，並按增加後之總股數重新計算每股成本。

若有減損之客觀證據，則認列減損損失。若後續期間減損金額減少，備供出售權益商品之減損減少金額認列為股東權益調整項目。

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。

採權益法之長期股權投資

本公司對被投資公司持有表決權股份達百分之二十以上或具有重大影響力者，採用權益法評價。

取得股權或首次採用權益法時，投資成本與股權淨值間之差額，按二十年平均攤銷。惟自九十五年一月一日起，依新修訂財務會計準

則公報之規定，改為先將投資成本予以分析處理，投資成本超過可辨認淨資產公平價值部分列為商譽。商譽不予攤銷，但每年定期進行減損測試，且發生特定事項或環境改變顯示商譽可能發生減損時，亦進行減損測試。若可辨認淨資產公平價值超過投資成本，則其差額就各非流動資產（非採權益法評價之金融資產、待處分資產、遞延所得稅資產及預付退休金或其他退休給付除外）公平價值等比例減少之，仍有差額時列為非常損益。自九十五年一月一日起，其以前取得之採權益法長期股權投資，尚未攤銷之餘額屬投資成本超過所取得股權淨值者，比照商譽處理，不再攤銷；原投資成本與股權淨值間之差額屬遞延貸項部分，依剩餘攤銷年限繼續攤銷。

被投資公司發行新股時，若未按持股比例認購，致使投資比例發生變動，並因而使投資之股權淨值發生增減時，其增減數調整資本公積及長期投資；前項調整如應借記資本公積，而長期投資所產生之資本公積餘額不足時，其差額借記保留盈餘。

於資產負債表日評估是否有減損跡象，若有客觀證據顯示業已減損，就其減損部分認列損失；對僅具重大影響力而未具控制能力之長期股權投資，係以其個別投資帳面價值為基礎，予以評估。

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、租賃權益改良三～六年、其他設備三～十年。

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。

倘固定資產以其相關可回收金額衡量帳面價值有重大減損時，就其減損部分認列損失。嗣後若固定資產可回收金額增加時，將減損損失之迴轉認列為利益，惟固定資產於減損損失迴轉後之帳面價值，不得超過該項資產在未認列減損損失之情況下，減除應提列折舊後之帳面價值。

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。

退休金

屬確定給付退休辦法之退休金係按精算結果認列；屬確定提撥退休辦法之退休金，係於員工提供服務之期間，將應提撥之退休金數額認列為當期費用。

修正退休辦法時，所產生之前期服務成本自修正日起至該前期服務成本符合既得給付條件日止之平均年數，按直線法分攤認列為費用。確定給付退休辦法修訂時即符合既得給付條件者，立即認列為費用。

確定給付退休辦法發生縮減或清償時，將縮減或清償損益列入當期之淨退休金成本。

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。資產負債表日尚未結清之外幣債權債務餘額，按該日之匯率換算，其與帳載之差異數，亦列為當期兌換損益。

所得稅

所得稅作跨期間及同期間之分攤。可減除暫時性差異、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，並評估其可實現性，認列備抵評價金額；應課稅暫時性差異之所得稅影響數則認列為遞延所得稅負債。遞延所得稅資產或負債依其相關資產或負債之分類劃分為流動或非流動項目，無相關之資產或負債者，依預期回轉期間劃分為流動或非流動項目。

以前年度應付所得稅之調整，列入當期所得稅。

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。

三、會計變動之理由及其影響

本公司自九十五年一月一日起，採用新發布之財務會計準則公報第三十四號「金融商品之會計處理準則」及第三十六號「金融商品之表達與揭露」，以及各號公報配合新修訂之條文。

本公司依財團法人中華民國會計研究發展基金會（九四）基秘字第○一六號函之規定，於九十五年度首次適用財務會計準則公報第三

十四號所編製之比較財務報表時，將九十四年度財務報表依九十五年度所使用之會計科目進行重分類，但不予以重編。

本公司對於金融商品之評價方法，九十四年與九十五年度採用不同之會計政策者，說明如下：

短期投資

短期投資具公開市場、隨時可以出售變現，且不以控制被投資公司或與其建立密切業務關係為目的之證券，採成本與市價孰低法評價，跌價損失列入當期損益。投資上市（櫃）證券係以會計年度最末一個月之平均收盤價為市價之基礎。

配合本公司自九十五年一月一日採用新發布及修訂之財務會計準則公報，九十四年度財務報表予以重分類如下：

	九 十 四 年 十二月三十一日 (重分類前)	九 十 四 年 十二月三十一日 (重分類後)
<u>資產負債表</u>		
短期投資	\$ 42,018	\$ -
備供出售金融資產－流動淨額	-	42,018

本公司自九十四年一月一日起採用財務會計準則公報第三十五號「資產減損之會計處理準則」，是項變動，使九十四年十二月三十一日之固定資產減少 20,153 仟元，九十四年度產生減損損失 20,153 仟元。

四、現金及約當現金

	九 十 五 年 十二月三十一日	九 十 四 年 十二月三十一日
庫存現金	\$ 5,242	\$ 3,208
活期存款	42,395	34,406
外匯存款	35,870	11,888
約當現金	-	42,707
定期存款	-	3,314
	<u>\$ 83,507</u>	<u>\$ 95,523</u>

九十四年十二月三十一日上述定期存款利率為 3.75%。

五、公平價值變動列入損益之金融商品

本公司指定以公平價值變動列入損益之金融商品相關資訊如下：

指定以公平價值變動列入損益之 金 融 資 產	九 十 五 年 十二月三十一日
結構型商品	<u>\$ 4,260</u>

本公司從事股價連結商品主要係為獲取較高之投資收益，因而選擇與股票市場價格呈高度相關之連結標的。股價連結商品於履約日時，標的市價高於合約約定價格即依約定價格結清交易；若低於合約價格，則轉換為表彰投資標的股數之股票，並於持有期間內獲配投資標的公司發放之股利，待市價回升時於市場上出售。

九十五年指定以公平價值變動列入損益之金融資產淨利益為 0 仟元。

六、備供出售金融資產－流動

	九 十 五 年 十二月三十一日	九 十 四 年 十二月三十一日
國內上市（櫃）股票	\$ 24,322	\$ 42,018
基金受益憑證	10,265	-
	<u>\$ 34,587</u>	<u>\$ 42,018</u>

七、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 五 年 十二月三十一日	九 十 四 年 十二月三十一日
應收票據	\$ 22,086	\$ 18,927
減：備抵呆帳	(150)	(150)
	<u>\$ 21,936</u>	<u>\$ 18,777</u>
應收帳款	\$ 54,076	\$ 43,121
減：備抵呆帳	(1,000)	(1,000)
	<u>\$ 53,076</u>	<u>\$ 42,121</u>

九十五年及九十四年十二月三十一日，應收關係人款項詳附註二十一說明。

八、預付款項

	九 十 五 年 十二月三十一日	九 十 四 年 十二月三十一日
預付團費	\$ 36,806	\$ 17,738
預付機票款	12,752	2,309
其 他	31,562	21,855
	<u>\$ 81,120</u>	<u>\$ 41,902</u>

九、採權益法之長期股權投資

被 投 資 公 司	九十五年十二月三十一日 金 額 持 股 %	九十四年十二月三十一日 金 額 持 股 %
雍利企業公司	\$ 226,064 99.69	\$ 99,465 67.74
永安國際公司	- -	100 100.00
先龍旅行社公司	4,394 100.00	- -
鳳凰旅遊出版社公司	2,000 100.00	- -
	<u>\$ 232,458</u>	<u>\$ 99,565</u>

(一)本公司於九十五年十二月以每股 16.16 元購入雍利企業公司普通股 5,154 仟股，九十五年十二月三十一日持股比例提高為 99.69%。

(二)本公司於九十五年十二月投資 2,000 仟元設立鳳凰旅遊出版社公司，並取得 100%之股權。

(三)九十五及九十四年度依權益法認列投資（損）益之內容如下：

被 投 資 公 司	九 十 五 年 十二月三十一日	九 十 四 年 十二月三十一日
雍利企業公司	\$ 20,810	\$ 26,621
永安國際公司	-	-
先龍旅行社公司	(1,606)	-
鳳凰旅遊出版社公司	-	-
	<u>\$ 19,204</u>	<u>\$ 26,621</u>

按權益法評價之長期股權投資及其投資損益，除永安國際公司、先龍旅行社公司及鳳凰旅遊出版社公司未具重大性而係按未經會計師查核之財務報表計算外，其餘係按經會計師查核之財務報表計算。

(四)上述本公司採權益法評價之被投資公司，除永安國際公司、先龍旅行社公司及鳳凰旅遊出版社公司以其總資產未達本公司資產總額 1%而不具重大性外，其餘皆已編入合併報表。

十、不動產投資

	九 十 五 年 十 二 月 三 十 一 日			九 十 四 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	(748)	7,502	7,686
	<u>\$ 27,100</u>	<u>(\$ 748)</u>	<u>\$ 26,352</u>	<u>\$ 26,536</u>

九十五年及九十四年十二月三十一日，上述不動產投資保險總額皆為 11,800 仟元，其提供抵押擔保情形，請參閱附註二十二。

十一、固定資產

固定資產之成本暨累計折舊等明細如下：

	九 十 五 年 十 二 月 三 十 一 日				九十四年十二 月三十一日
	成 本	累 計 折 舊	累 計 減 損	未折減餘額	未 折 減 餘 額
土 地	\$ 62,070	\$ -	(\$ 14,612)	\$ 47,458	\$ 47,458
房屋及建築	65,970	(11,606)	(5,541)	48,823	50,355
電腦通訊設備	3,272	(2,254)	-	1,018	1,752
租賃權益改良	10,444	(3,456)	-	6,988	7,955
其他設備	4,215	(1,716)	-	2,499	2,613
	<u>\$ 145,971</u>	<u>(\$ 19,032)</u>	<u>(\$ 20,153)</u>	<u>\$ 106,786</u>	<u>\$ 110,133</u>

資產累計減損說明如下：

九 十 五 年 度	認列於損益表部分	認 列 於 股 東 權 益 部 分
累計減損損失－土地	\$ 14,612	\$ -
累計減損損失－房屋及建築	5,541	-
	<u>\$ 20,153</u>	<u>\$ -</u>

本公司所發生之累計減損損失 20,153 仟元，因可回收金額小於帳面價值所致。

九十五年及九十四年十二月三十一日上列固定資產投保金額皆為 63,090 仟元，其提供抵押擔保情形，請參閱附註二十二。

三、短期借款

	九 十 五 年 十二月三十一日	九 十 四 年 十二月三十一日
信用借款	\$ 61,000	\$ -
擔保借款	11,000	-
	<u>\$ 72,000</u>	<u>\$ -</u>

九十五年上列短期借款利率為 2.90%~3.94%。短期借款之擔保品詳附註二十二說明。

三、員工退休金

「勞工退休金條例」自九十四年七月一日起施行，六月三十日以前受聘雇之員工且於七月一日在職者得選擇繼續適用「勞動基準法」有關之退休金規定，或適用該條例之退休金制度並保留適用該條例前之工作年資。九十四年七月一日以後新進之員工只適用「勞工退休金條例」之退休金制度。

本公司依「勞工退休金條例」訂定之員工退休辦法，係屬確定提撥退休辦法，自九十四年七月一日起，依員工每月薪資百分之六提撥至勞工保險局之個人退休金專戶。本公司九十五年度新制確定提撥之退休金成本為 3,210 仟元。

本公司依「勞動基準法」訂定之員工退休辦法，係屬確定給付退休辦法，本公司按員工每月薪資總額百分之三提撥員工退休基金，交由勞工退休準備金監督委員會以該委員會名義存入中央信託局之專戶。於九十五年及九十四年十二月三十一日，專戶餘額分別為 22,746 仟元及 21,938 仟元。屬確定給付退休辦法之退休金相關資訊揭露如下：

(一)淨退休金成本組成項目：

	九 十 五 年 度	九 十 四 年 度
服務成本	\$ 868	\$ 1,340
利息成本	454	459
退休基金資產預期報酬	(734)	(693)
未認列過渡性淨資產攤銷數	(34)	(34)
未認列退休金損（益）攤銷數	<u>(382)</u>	<u>(295)</u>
	<u>\$ 172</u>	<u>\$ 777</u>

(二) 退休基金提撥狀況與應計退休金負債如下：

	九 十 五 年 十二月三十一日	九 十 四 年 十二月三十一日
給付義務		
既得給付義務	\$ 3,997	\$ 3,634
非既得給付義務	7,194	7,326
累積給付義務	11,191	10,960
未來薪資增加之影響數	3,331	3,013
預計給付義務	14,522	13,973
退休基金資產公平價值	(23,205)	(22,249)
提撥狀況	(8,683)	(8,276)
未認列過渡性淨資產	480	514
未認列退休金利益	8,579	8,721
應計退休金負債	<u>\$ 376</u>	<u>\$ 959</u>

	九 十 五 年 十二月三十一日	九 十 四 年 十二月三十一日
(三) 既得給付	<u>\$ 4,562</u>	<u>\$ 3,883</u>

(四) 退休金給付義務之假設為：

	九 十 五 年 度	九 十 四 年 度
折現率	2.75%	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	2.75%	3.25%

實 收 資 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。九十五年十二月三十一日實收股本 248,606 仟元，分為 24,861 仟股，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	68,606
	<u>\$ 248,606</u>

五、金融商品未實現損益

九十五年度金融商品未實現損益之變動組成項目如下：

		九 十 五 年 度
<u>備供出售金融資產</u>		
直接認列為股東權益調整項		
目		<u>\$ 3,276</u>

六、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	<u>705,000</u>	<u>-</u>	<u>396,000</u>	<u>309,000</u>

(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。

七、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，必要時得經股東會決議依法令或主管機關規定提撥特別盈餘公積，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。盈餘之分派得依公司財務、業務及經營面等狀況，考量當年度盈餘全數分派。董事會由可分配盈餘中擬具盈餘分配議案，該盈餘分配金額，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。

本公司股東常會分別於九十五年六月九日及九十四年六月十四日決議通過董事會擬議之九十四及九十三年度盈餘分配案如下：

	盈 餘 分 配 案	
	九 十 四 年 度	九 十 三 年 度
法定盈餘公積	\$ 5,718	\$ 4,696
現金股利	22,320	20,696
股票股利	22,320	18,626
員工紅利－現金	1,409	1,241
董監事酬勞－現金	940	828

另本公司股東常會於九十五年六月九日決議以未分配盈餘 22,320 仟元轉增資。

上述盈餘轉增資案業經行政院金融監督管理委員會證券期貨局核准申報生效，並經董事會決議以九十五年八月五日為配股配息基準日。

上述配發員工紅利及董監事酬勞若分別於九十四及九十三年度以費用列帳，則九十四及九十三年度稅後基本每股盈餘（分別依九十四及九十三年度追溯調整前加權流通在外股數計算）將分別由 2.55 元及 2.24 元減少為 2.45 元及 2.15 元。

本公司九十五年度盈餘分配議案，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分配情形，請至台灣證券交易所「公開資訊觀測站」查詢。

六 本期發生之用人、折舊及攤銷費用

本期發生之用人、折舊及攤銷費用依其功能別彙總如下：

性質別 \ 功能別	九 十 五 年 度			九 十 四 年 度		
	屬於營業者 成 本	屬於營業者 費 用	合 計	屬於營業者 成 本	屬於營業者 費 用	合 計
用人費用						
薪資費用	1,206	76,649	77,855	2,752	69,893	72,645
勞健保費用	-	5,692	5,692	-	4,847	4,847
退休金費用	-	3,382	3,382	-	2,015	2,015
其他用人費用	-	3,669	3,669	-	3,040	3,040
折舊費用	-	5,124	5,124	-	4,848	4,848
攤銷費用	-	1,809	1,809	-	899	899

九、預計所得稅

「所得基本稅額條例」自九十五年一月一日開始施行，其計算基礎係依所得稅法規定計算之課稅所得額，再加計所得稅法及其他法律所享有之租稅減免，按行政院訂定之稅率（百分之十）計算基本稅額，該基本稅額與按所得稅法規定計算之稅額相較，擇其高者，繳納當年度之所得稅，本公司已將其影響考量於當期所得稅中。

(一)本公司九十五及九十四年度估計營利事業所得稅費用如下：

	九 十 五 年 度	九 十 四 年 度
稅前財務所得	<u>\$ 70,577</u>	<u>\$ 67,773</u>
永久性差異		
依權益法認列投資利益	(19,204)	(26,621)
證券交易所得免稅	(2,220)	(1,715)
其 他	<u>932</u>	<u>1,346</u>
	<u>(20,492)</u>	<u>(26,990)</u>
暫時性差異		
呆帳費用超限轉回調整數	(141)	(261)
資產減損損失	-	20,153
出售建物予關係人未實現利益		
已實現數	(353)	-
職工福利分攤	892	-
其 他	<u>(922)</u>	<u>745</u>
	<u>(524)</u>	<u>20,637</u>
全年所得額	49,561	61,420
稅率	<u>25%</u>	<u>25%</u>
估計應計稅額	12,380	15,345
未分配盈餘加徵 10%應納稅額	<u>447</u>	<u>-</u>
估計應付所得額（約）	12,827	15,345
前期所得稅（高）低估	(183)	60
遞延所得稅資產及負債變動數	<u>3,221</u>	<u>(4,810)</u>
預計所得稅費用（約）	<u>\$ 16,000</u>	<u>\$ 10,595</u>

(二)兩稅合一相關資訊如下：

	九 十 五 年 十二月三十一日	九 十 四 年 十二月三十一日
股東可扣抵稅額帳戶餘額	<u>\$ 17,869</u>	<u>\$ 15,615</u>
八十六年度以前未分配盈餘	-	-

依所得稅法規定，本公司分配屬於八十七年度（含）以後之盈餘時，本國股東可按股利分配日之稅額扣抵比率計算可獲配之股東可扣抵稅額。本公司預計九十五年度盈餘分配之稅額扣抵比率時，已考量應付當年度所得稅，由於實際分配予股東之可扣抵稅額，應以股利盈餘分配日之股東可扣抵稅額帳戶餘額為計算基礎，其與將來實際分配予股東時所適用之稅額扣抵比率可能會有所差異。九十四年度已有實際之稅額扣抵比率，則揭露實際數。

實際盈餘分配之稅額扣抵比率如下：

	九十五年度	九十四年度
現金股利	29.82%	30.88%
股票股利	-	30.88%

(三)本公司九十三年度以前之營利事業所得稅申報案件除九十年度外，業經稅捐稽徵機關核定，惟本公司對九十年度之核定內容尚有不
服，目前進行復查程序。

二、每股盈餘

本公司九十五及九十四年度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稅前及稅後純益，除以各當期加權平均流通在外股數 24,463,215 股及 24,618,893 股計算而得。

九十五年度股東會決議以未分配盈餘 22,320 仟元轉增資，九十四年度加權平均流通在外股數已追溯調整。

二、關係人交易事項

(一)關係人之名稱及關係

關 係 人 名 稱	與 本 公 司 之 關 係
雍利企業股份有限公司	採權益法評價之被投資公司
先龍旅行社股份有限公司	採權益法評價之被投資公司
鳳凰旅遊出版社股份有限公司	採權益法評價之被投資公司
永安國際公司	採權益法評價之被投資公司（已於九十五年間全數出售）
鈺林旅行社股份有限公司	本公司之孫公司
競技國際股份有限公司	本公司之孫公司

（接次頁）

(承前頁)

關 係 人 名 稱	與 本 公 司 之 關 係
張 金 明	本公司之董事長
吳 明 雪	本公司董事長二親等以內之親屬
張 家 豪	本公司之監察人
張 巍 耀	本公司之董事
蘇 維 玉	本公司之副董事長
廖 文 澄	本公司之總經理
林 偉 欽	本公司之副總經理
卞 傑 民	本公司之副總經理
劉 秀 鍊	本公司之協理
蔣 文 昭	本公司之協理
林 光 耀	本公司之協理
林 育 平	本公司之協理
李 貴 英	本公司之協理
高 雅 美	本公司之協理
白 芳 銘	本公司之協理
陳 樂 強	本公司之協理
邵 鼎 清	本公司之協理
楊 麗 雲	本公司之協理

(二)與關係人間之重大交易事項

1.應收（付）關係人款項

關 係 人 名 稱	九 十 五 年 十 二 月 三 十 一 日		九 十 四 年 十 二 月 三 十 一 日	
	金 額	佔各該 科目%	金 額	佔各該 科目%
應收票據				
鈺林旅行社公司	\$ -	-	\$ 3,305	17
應收帳款				
鈺林旅行社公司	\$ 12,723	24	\$ 7,623	18
預付機票款				
雍利企業公司	\$ 7,736	9	\$ -	-
應付票據				
鈺林旅行社公司	\$ 1,245	4	\$ 955	6
競技國際公司	126	-	-	-
	\$ 1,371	4	\$ 955	6
應付帳款				
雍利企業公司	\$ 586	1	\$ 1,723	2

2. 財產交易

本公司於九十五年十二月分別向下列關係人購入其所持有之
雍利企業股份有限公司股票明細如下：

	購 買 股 數	價 款	九 十 五 年 十二月三十一日 尚未支付價款
張 金 明	21,500	\$ 347	\$ -
吳 明 雪	71,500	1,155	-
張 家 豪	725,725	11,728	-
張 巍 耀	783,700	12,665	11,756
蘇 維 玉	151,500	2,448	-
廖 文 澄	130,500	2,109	-
林 偉 欽	169,925	2,746	-
卞 傑 民	103,675	1,675	-
劉 秀 鍊	213,425	3,449	-
蔣 文 昭	35,500	574	-
林 光 耀	12,175	197	-
林 育 平	23,500	380	-
李 貴 英	71,500	1,155	-
高 雅 美	46,175	746	-
白 芳 銘	12,175	197	-
陳 樂 強	10,725	173	-
邵 鼎 清	30,725	497	-
楊 麗 雲	33,925	548	-
	<u>2,647,850</u>	<u>\$ 42,789</u>	<u>\$ 11,756</u>

3. 資金融通

本公司與關係人資金融通情形如下：

應收關係人款項

	九	十	五	年	度
	最高餘額	期末餘額	利 率 區 間	利息收入	期 末 應收利息
關 係 人 名 稱					
永安國際公司	\$ 2,347	\$ -	-	\$ -	\$ -

4. 其 他

- (1) 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。九十五年度

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。

(2) 本公司九十五年與競技國際股份有限公司（以下簡稱競技公司）簽訂網站系統與資料庫技術移轉合約書，本公司應支付 1,020 仟元租金予競技公司，約定使用競技公司之數位內容資料庫與開發程式，並將此系統移轉至本公司自有系統內自行運用，競技公司並自簽約日起提供一年期的保固與新系統開發服務。

(3) 本公司向關係人雍利企業公司承租位於台北市長安東路一段二十五號五樓之建物，九十五年度租金支出共計 1,816 仟元。

三、提供擔保及質押之資產

九十五年及九十四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	九十五年 十二月三十一日	九十四年 十二月三十一日
		帳面價值	帳面價值
受限制資產—非流動	定存單	\$ 33,000	\$ 6,000
固定資產	土地及建築物	116,435	117,966
不動產投資	土地及建築物	23,366	23,522
		<u>\$ 172,801</u>	<u>\$ 147,488</u>

三、承諾及或有負債

九十五年及九十四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 153,690 仟元及 111,500 仟元。

四、金融商品資訊之揭露

(一) 金融商品之公平價值列示如下：

資 產	九十五年十二月三十一日		九十四年十二月三十一日	
	帳面價值	公平價值	帳面價值	公平價值
備供出售金融資產—流動	\$ 34,587	\$ 34,587	\$ 42,018	\$ 42,827

(二)金融商品公平價值所使用之方法及假設如下：

- 1.上述金融商品不包含現金及約當現金、應收票據、應收帳款淨額、短期借款、應付票據、應付帳款及應付費用。此類金融商品到期日甚近，其帳面價值應屬估計公平價值之合理基礎；備供出售金融資產－流動屬股票及受益憑證，其公平價值以期末收盤價格及各基金期末參考淨值為準。
- 2.採權益法之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。

五、重大期後事項：無。

六、其 他

為配合九十五年度財務報表之表達，本公司業將九十四年度財務報表部分會計科目予以重分類。

七、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。	附表一
2	為他人背書保證。	附表二
3	期末持有有價證券情形。	附表三
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。	附表四
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。	附註五

(二)轉投資事業相關資訊

編 號	項 目	說 明
1	被投資公司資訊。	附表五
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。	附表六
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。	附表七
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。

六、部門別財務資訊：無。

附表一 資金貸與他人

單位：新台幣仟元

編號	貸出資金之公司	貸與對象	往來科目	本期最高餘額	期末餘額	利率區間%	資金貸與性質	業務往來金額	有短期融通資金必要之原因	提列備抵呆帳額	擔保品		對個別對象資金貸與限額(註一)	資金貸與總限額(註二)
											名稱	價值		
0	鳳凰國際旅行社股份有限公司	永安國際旅行社股份有限公司	其他應收款	\$ 2,347	\$ -	-	2	-	營業週轉	-	-	-	\$ 64,775	\$ 129,550

註一：不超過公司淨值之百分之二十。

註二：不超過公司淨值之百分之四十。

附表二 為他人背書保證

單位：新台幣仟元

編號	背書保證者公司名稱	被背書保證對象		對單一企業背書保證限額	本期最高背書保證餘額	期末背書保證餘額	以財產擔保之背書保證金額	累計背書保證金額佔最近期財務報表淨值之比率%	背書保證最高限額
		公司名稱	關係						
0	鳳凰國際旅行社股份有限公司	先龍旅行社股份有限公司	2	\$ 64,775	\$ 20,000	\$ -	\$ -	-	\$ 323,875

註 1：對同一他公司背書保證之最高限額以不超過本公司淨值百分之二十。

註 2：本公司對他公司背書保證責任總額以不超過本公司淨值百分之百為限。

附表三 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	末				備 註
					數	帳 面 金 額	持 股 比 例 %	市 價	
本 公 司	受益憑證 傳山策略平衡	無	備供出售金 融資產－ 流動	921	\$ 10,265			\$ 10,265	
	股 票 中華航空股份有 限公司	無	備供出售金 融資產－ 流動	1,416	21,522			21,522	
	中華映管股份有 限公司	〃	〃	400	2,800			2,800	
	雍利企業股份有 限公司	採權益法評價之被投資公司	採權益法之 長期股權 投資	14,954	226,064	99.69		-	
	先龍旅行社股份 有限公司	採權益法評價之被投資公司	〃	1,200	4,394	100.00		-	
	鳳凰旅遊出版社 股份有限公司	採權益法評價之被投資公司	〃	200	2,000	100		-	

附表四 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	初 買		入 賣		出 期					未	
					股 數	金 額	股 數	金 額	股 數	售 價	帳 面 成 本	處 分 損 益	股 數	金 額	
本 公 司	大華債券基金	備供出售金融 資產－流動	-	無	-	\$ -	20,946	\$ 269,002	20,946	\$ 269,154	\$ 269,002	\$ 152	-	\$ -	
	寶來得利基金	"	-	"	-	-	8,375	125,001	8,375	125,130	125,001	129	-	-	
	德信萬保基金	"	-	"	-	-	32,182	353,000	32,182	353,139	353,000	139	-	-	
	華航股票	"	-	"	2,756	42,018	7,227	104,680	8,567	126,504	125,176	1,328	1,416	21,522	
	雍利企業股票	採權益法評價 之被投資公 司	-	詳附註二十一	6,774	99,465	8,302	128,172	122	1,573	1,573	-	14,954	226,064	

附表五 被投資公司資訊：

單位：新台幣仟元／仟股（單位）

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		期 末 持 有			被投資公司 本期損益	本期認列之 投資損益	備 註
				本 期 期 末	上 期 期 末	股 數	比 率 %	帳 面 金 額			
本公司	雍利企業股份有限公司	台北市	代理航空公司業務	\$ 156,441	\$ 28,745	14,954	99.69	\$ 226,064	\$ 32,733	\$ 20,810	本期收回現金股利 21,880 仟元
	先龍旅行社股份有限公司	高雄市	旅行業	6,000	-	1,200	100.00	4,394	(1,606)	(1,606)	
	鳳凰旅遊出版社股份有限公司	台北市	出版業	2,000	-	200	100	2,000	-	-	

附表六 本公司有控制能力之轉投資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				末	備 註
				股	數	帳 面 金 額	持 股 比 例 %	市 價	
子公司－雍利公司	受益憑證								
	金復華債券基金	無	備供出售金 融資產－ 流動		50	\$ 504	-	\$ 504	
	摩根富林明第一 債券基金	"	"		356	5,003	-	5,003	
	大華債券基金	"	"		1,160	15,018	-	15,018	
	寶來債券基金	"	"		665	10,018	-	10,018	
	德信萬保基金	"	"		1,361	15,013	-	15,013	
	群益安穩收益基 金	"	"		672	10,010	-	10,010	
	CCIB	"	"		-	2,100	-	2,100	
	股票								
	中華航空股份有 限公司	"	"		1,532	23,288	-	23,288	
孫公司－鈺林公司	競技國際股份有 限公司	本公司之孫公司	採權益法之 長期股權 投資		700	1,155	100	-	
	鈺林旅行社股份 有限公司	本公司之孫公司	"		2,940	15,957	100	-	
	受益憑證								
	德信萬保基金	無	備供出售金 融資產－ 流動		1,098	12,000	-	12,000	

附表七 本公司有控制能力之轉投資公司累積買進、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	初 買		入 賣		出 期					未	
					股 數	金 額	股 數	金 額	股 數	售 價	帳 面 成 本	處 分 損 益	股 數	金 額	
子公司－ 雍利公司	受益憑證 寶來得利基金	備供出售金融 資產－流動	-	無	-	\$ -	5,151	\$ 77,001	4,486	\$ 67,101	\$ 67,001	\$ 100	665	\$ 10,000	
	大華債券基金	"	-	"	-	-	5,759	74,001	4,598	59,082	59,000	81	1,160	15,000	
	德信萬保基金	"	-	"	-	-	4,371	48,000	3,009	33,032	33,000	32	1,361	15,000	

附件二

聲 明 書

本公司民國九十五年度（自九十五年一月一日至十二月三十一日止）依「關係企業合併營業報告書關係企業合併財務報表及關係報告書編製準則」應納入編製關係企業合併財務報表之公司與依財務會計準則公報第七號應納入編製母子公司合併財務報表之公司均相同，且關係企業合併財務報表所應揭露相關資訊於前揭母子公司合併財務報表中均已揭露，爰不再另行編製關係企業合併財務報表。

特此聲明

公司名稱：鳳凰國際旅行社股份有限公司



負責人：張 金 明



中 華 民 國 九 十 六 年 二 月 十 五 日

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及其子公司民國九十五年及九十四年十二月三十一日之合併資產負債表，暨民國九十五年及九十四年一月一日至十二月三十一日之合併損益表、合併股東權益變動表及合併現金流量表，業經本會計師查核竣事。上開合併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，以合理確信合併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合併財務報表所列金額及所揭露事項之查核證據、評估管理階層編製合併財務報表所採用之會計原則及所作之重大會計估計，暨評估合併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，第一段所述合併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、商業會計法及商業會計處理準則中與財務會計準則相關之規定暨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及其子公司民國九十五年及九十四年十二月三十一日之合併財務狀況，暨民國九十五年及九十四年一月一日至十二月三十一日之合併經營成果與合併現金流量。

如財務報表附註三所述，鳳凰國際旅行社股份有限公司及其子公司自民國九十五年一月一日起，採用新發布之財務會計準則公報第三十四號「金融商品之會計處理準則」及第三十六號「金融商品之表達與揭露」，以及其他相關公報配合新修訂之條文。民國九十四年一月一日起採用財務會計準則公報第三十五號「資產減損之會計處理準則」。

勤業眾信會計師事務所

會計師 楊 清 鎮

楊清鎮



會計師 翁 榮 隨

翁榮隨



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 六 年 二 月 十 五 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及其子公司
合併資產負債表
民國九十五年及九十四年十二月三十一日

單位：新台幣仟元

		九十五年十二月三十一日			九十四年十二月三十一日					九十五年十二月三十一日			九十四年十二月三十一日		
代 碼	資 產	金 額	%	金 額	代 碼	負 債 及 股 東 權 益	金 額	%	金 額	金 額	%	金 額	%		
流動資產					流動負債										
1100	現金及約當現金（附註二及四）	\$ 114,173	15	\$ 172,802	28	2100	短期借款（附註十二）	\$ 72,000	10	\$ -	-				
1310	公平價值變動列入損益之金融資產					2120	應付票據	42,661	6	26,029	4				
	產—流動（附註二及五）	4,260	1	-	-	2140	應付帳款	124,604	16	113,717	19				
1320	備供出售金融資產—流動淨額					2170	應付費用	23,277	3	28,975	5				
	（附註二及六）	127,541	17	67,005	11	2260	預收款項	99,721	13	60,016	10				
1120	應收票據（附註二及七）	27,961	4	22,723	4	2298	其他流動負債	65,388	9	49,227	8				
1140	應收帳款（附註二及七）	55,702	7	46,952	8	21XX	流動負債合計	427,651	57	277,964	46				
1190	其他金融資產—流動	-	-	2,135	-										
1260	預付款項（附註八）	94,134	13	50,335	8	2888	其他負債	1,186	-	1,180	-				
1298	其他流動資產	9,034	1	10,520	2										
11XX	流動資產合計	432,805	58	372,472	61	2XXX	負債合計	428,837	57	279,144	46				
基金及投資（附註二、九、十及二十二）					母公司股東權益										
二）					股本（附註十四）										
1421	採權益法之長期股權投資	6,394	1	100	-	3110	股 本	248,606	33	226,286	37				
1423	不動產投資	75,565	10	76,062	12		保留盈餘（附註十七）								
14XX	基金及投資合計	81,959	11	76,162	12	3310	法定盈餘公積	18,389	2	12,671	2				
						3351	未分配盈餘	59,919	8	58,049	9				
固定資產（附註二、十一及二十二）					3450 金融商品未實現損益（附註十五）										
成 本					3,276 1 -										
1501	土 地	62,070	8	62,070	10	3510	庫藏股票（附註二及十六）	(6,315)	(1)	(13,584)	(2)				
1521	房屋及建築	65,970	9	65,970	11		母公司股東權益合計	323,875	43	283,422	46				
1544	電腦通訊設備	3,369	-	3,272	-										
1631	租賃權益改良	11,125	2	10,032	2	3610	少數股權	669	-	46,839	8				
1681	其他設備	6,412	1	17,303	3										
15XY	成本小計	148,946	20	158,647	26	3XXX	股東權益合計	324,544	43	330,261	54				
15X9	減：累計折舊	(20,065)	(3)	(17,568)	(3)										
1599	累計減損	(20,153)	(3)	(20,153)	(3)										
15XX	固定資產合計	108,728	14	120,926	20										
其他資產（附註二十二）															
1820	存出保證金	68,326	9	9,629	2										
1887	受限制資產	46,947	6	18,900	3										
1888	其 他	14,616	2	11,316	2										
18XX	其他資產合計	129,889	17	39,845	7										
1XXX	資 產 總 計	\$ 753,381	100	\$ 609,405	100		負債及股東權益總計	\$ 753,381	100	\$ 609,405	100				

後附之附註係本合併財務報表之一部分。
(請參閱勤業眾信會計師事務所民國九十六年二月十五日查核報告)

董事長：張金明



經理人：廖文澄



會計主管：李貴英



鳳凰國際旅行社股份有限公司及其子公司
合 併 損 益 表
民國九十五年及九十四年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣仟元，惟
每股盈餘為元

代 碼		九 十 五 年 度		九 十 四 年 度	
		金 額	%	金 額	%
4000	營業收入淨額（附註二）	\$2,448,152	100	\$1,948,100	100
5000	營業成本（附註十八）	<u>2,167,020</u>	<u>89</u>	<u>1,690,055</u>	<u>87</u>
5910	營業毛利	<u>281,132</u>	<u>11</u>	<u>258,045</u>	<u>13</u>
	營業費用（附註十八）				
6100	推銷費用	173,210	7	143,717	8
6200	管理及總務費用	<u>26,174</u>	<u>1</u>	<u>23,418</u>	<u>1</u>
6000	營業費用合計	<u>199,384</u>	<u>8</u>	<u>167,135</u>	<u>9</u>
6900	營業利益	<u>81,748</u>	<u>3</u>	<u>90,910</u>	<u>4</u>
	營業外收入及利益				
7140	處分投資利益	2,709	-	2,413	-
7160	兌換利益	2,783	-	2,396	-
7210	租賃收入	5,193	1	4,503	-
7480	其他收入	<u>3,279</u>	<u>-</u>	<u>9,552</u>	<u>1</u>
7100	營業外收入及利益 合計	<u>13,964</u>	<u>1</u>	<u>18,864</u>	<u>1</u>
	營業外費用及損失				
7521	採權益法認列之投資損 失	1,606	-	-	-
7530	處分資產損失	198	-	1,276	-
7630	減損損失	-	-	20,153	1
7880	其他損失	<u>2,061</u>	<u>-</u>	<u>487</u>	<u>-</u>
7500	營業外費用及損失 合計	<u>3,865</u>	<u>-</u>	<u>21,916</u>	<u>1</u>

（接次頁）

(承前頁)

		九 十 五 年 度			九 十 四 年 度		
代 碼		金 額	%		金 額	%	
7900	稅前利益	\$ 91,847	4		\$ 87,858	4	
8110	預計所得稅費用（附註二及十九）	(26,960)	(1)		(22,195)	(1)	
9600	合併總純益	<u>\$ 64,887</u>	<u>3</u>		<u>\$ 65,663</u>	<u>3</u>	
	歸屬予：						
9601	母公司股東	\$ 54,577	2		\$ 57,178	3	
9602	少數股權	<u>10,310</u>	<u>1</u>		<u>8,485</u>	-	
		<u>\$ 64,887</u>	<u>3</u>		<u>\$ 65,663</u>	<u>3</u>	
代 碼		稅 前	稅 後		稅 前	稅 後	
9750	每股盈餘（附註二十）						
	基本每股盈餘	<u>\$ 2.89</u>	<u>\$ 2.23</u>		<u>\$ 2.75</u>	<u>\$ 2.32</u>	

後附之附註係本合併財務報表之一部分。

(請參閱勤業眾信會計師事務所民國九十六年二月十五日查核報告)

董事長：張金明



經理人：廖文澄



會計主管：李貴英



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

民國九十五年及九十四年一月一日起至十二月三十一日

單位：新台幣仟元

	母 股	公 本	法 定	盈 餘	公 積	未 分	配 盈 餘	金融商品未實現損益	庫	藏	股	小	計	少	數	股	權	合	計
九十四年一月一日餘額	\$	207,660	\$	7,975		\$	46,958	\$	-	(\$	866)	\$	261,727	\$	19,556			\$	281,283
九十三年度盈餘分配																			
法定盈餘公積		-		4,696		(	4,696)	-		-		-	-		-			(-
盈餘轉增資		18,626		-		(	18,626)	-		-		-	-		-			(-
現金股利		-		-		(	20,696)	-		-		(	20,696)		-			(	20,696)
董監事酬勞		-		-		(	828)	-		-		(	828)		-			(	828)
員工紅利		-		-		(	1,241)	-		-		(	1,241)		-			(	1,241)
庫藏股處分		-		-			-	-		260			260		-				260
庫藏股買回		-		-			-	-		(	12,978)		(	12,978)		-		(	12,978)
九十四年度合併純益		-		-			57,178	-		-			57,178		8,485				65,663
少數股權變動		-		-			-	-		-			-		18,798				18,798
九十四年十二月三十一日餘額		226,286		12,671			58,049	-		(	13,584)		283,422		46,839				330,261
九十四年度盈餘分配																			
法定盈餘公積		-		5,718		(	5,718)	-		-		-	-		-			(-
盈餘轉增資		22,320		-		(	22,320)	-		-		-	-		-			(-
現金股利		-		-		(	22,320)	-		-		(	22,320)		-			(	22,320)
董監事酬勞		-		-		(	940)	-		-		(	940)		-			(	940)
員工紅利		-		-		(	1,409)	-		-		(	1,409)		-			(	1,409)
庫藏股處分		-		-			-	-		7,269			7,269		-				7,269
九十五年度合併純益		-		-			54,577	-		-			54,577		10,310				64,887
備供出售金融資產未實現損益之變動		-		-			-	3,276		-			3,276		-				3,276
少數股權變動		-		-			-	-		-			-		(	56,480)		(	56,480)
九十五年十二月三十一日餘額	\$	248,606	\$	18,389		\$	59,919	\$	3,276	(\$	6,315)	\$	323,875	\$	669			\$	324,544

後附之附註係本財務報表之一部分。

(請參閱勤業眾信會計師事務所民國九十六年二月十五日查核報告)

董事長：張金明



經理人：廖文澄



會計主管：李貴英



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
民國九十五年及九十四年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣仟元

	九 十 五 年 度	九 十 四 年 度
營業活動之現金流量		
合併總純益	\$ 64,887	\$ 65,663
折舊及各項攤銷	9,796	10,389
減損損失	-	20,153
呆帳損失	-	900
處分投資利益	(2,709)	(2,413)
按權益法認列之投資損失	1,606	-
處分固定資產損(益)	(154)	1,276
遞延所得稅淨變動數	3,283	(5,013)
營業資產及負債之淨變動		
應收票據	(5,238)	(8,409)
應收帳款	(8,750)	(20,313)
其他金融資產—流動	2,135	(2,135)
預付款項	(43,799)	(18,039)
其他流動資產	10,926	(9,606)
應付票據	16,632	(2,556)
應付帳款	10,887	47,220
應付費用	(5,698)	3,366
預收款項	39,705	9,392
其他流動負債	16,161	17,436
其 他	-	(52)
營業活動之淨現金流入	<u>109,670</u>	<u>107,259</u>
投資活動之現金流量		
受限制資產增加	(28,047)	(4,125)
購買備供出售金融資產	(1,229,978)	(203,610)
處分備供出售金融資產價款	1,171,167	277,503
購買長期投資款	(8,000)	(100)
處分以成本衡量之金融資產價款	100	43
購置固定資產價款	(3,492)	(15,026)
存出保證金增加	(58,697)	(3,282)

(接次頁)

(承前頁)

	九 十 五 年 度	九 十 四 年 度
遞延費用增加	(\$ 556)	(\$ 8,693)
其 他	(8,922)	-
投資活動之淨現金流(出)入	(166,425)	42,710
融資活動之現金流量		
短期借款增加	72,000	-
轉讓(購置)庫藏股	7,269	(12,718)
發放現金股利及紅利	(24,669)	(22,694)
少數股權(減少)增加數	(56,480)	18,798
其 他	6	-
融資活動之淨現金流出	(1,874)	(16,614)
子公司首次併入影響數	-	524
本期現金及約當現金(減少)增加數	(58,629)	133,879
期初現金及約當現金餘額	172,802	38,923
期末現金及約當現金餘額	\$ 114,173	\$ 172,802
現金流量資訊之補充揭露		
本期支付所得稅	\$ 37,787	\$ 26,247

後附之附註係本合併財務報表之一部分。

(請參閱勤業眾信會計師事務所民國九十六年二月十五日查核報告)

董事長：張金明



經理人：廖文澄



會計主管：李貴英



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

民國九十五及九十四年度

(除另註明外，金額以新台幣仟元為單位)

一、公司沿革及業務範圍

九十五及九十四年度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)及本公司持股99.69%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於五十四年八月核准設立，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。

九十五年及九十四年十二月三十一日，本合併公司員工人數分別為286人及224人。

二、重要會計政策之彙總說明

本合併財務報表係依照證券發行人財務報告編製準則、商業會計法、商業會計處理準則及一般公認會計原則編製。依照前述準則、法令及原則編製財務報表時，本合併公司對於備抵呆帳、資產減損損失、固定資產折舊及退休金等之提列，必須使用合理之估計金額，因估計涉及判斷，實際結果可能有所差異。

重要會計政策彙總說明如下：

合併報表編製原則

合併財務報表係依據新修正之財務會計準則公報第七號「合併財務報表」編製，且所有合併公司間之重要內部交易均予消除。

資產與負債區分流動與非流動之標準

流動資產包括現金或約當現金、主要為交易目的而持有之資產，以及預期於資產負債表日後十二個月內變現之資產；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。流動負債包括主要為交易目的而發生之負債，以及須於資產負債表日後十二個月內清償之負債，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，其帳面價值近似公平價值。

公平價值變動列入損益之金融商品

公平價值變動列入損益之金融商品係指原始認列時，指定以公平價值衡量且公平價值變動認列為損益之金融資產或金融負債。原始認列時，係以公平價值加計交易成本衡量，續後評價時，以公平價值衡量且公平價值變動認列為當期損益。投資後所收到之現金股利（含投資年度收到者）列為當期收益。

備供出售金融資產

備供出售金融資產於原始認列時，以公平價值衡量並加計取得之交易成本；後續評價以公平價值衡量，且其價值變動列為股東權益調整項目，累積之利益或損失於金融資產除列時，列入當期損益。依慣例交易購買或出售金融資產時，採用交易日會計處理。

公平價值之基礎：上市（櫃）證券係資產負債表日之收盤價，開放型基金受益憑證係資產負債表日之淨資產價值；無活絡市場之金融商品，以評價方法估計公平價值。

現金股利於除息日認列收益，股票股利不列為投資收益，僅註記股數增加，並按增加後之總股數重新計算每股成本。

若有減損之客觀證據，則認列減損損失。若後續期間減損金額減少，備供出售權益商品之減損減少金額認列為股東權益調整項目。

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。

採權益法之長期股權投資

本公司對被投資公司持有表決權股份達百分之二十以上或具有重大影響力者，採用權益法評價。

取得股權或首次採用權益法時，投資成本與股權淨值間之差額，按二十年平均攤銷。惟自九十五年一月一日起，依新修訂財務會計準則公報之規定，改為先將投資成本予以分析處理，投資成本超過可辨認淨資產公平價值部分列為商譽。商譽不予攤銷，但每年定期進行減損測試，且發生特定事項或環境改變顯示商譽可能發生減損時，亦進行減損測試。若可辨認淨資產公平價值超過投資成本，則其差額就各非流動資產（非採權益法評價之金融資產、待處分資產、遞延所得稅資產及預付退休金或其他退休給付除外）公平價值等比例減少之，仍有差額時列為非常損益。自九十五年一月一日起，其以前取得之採權益法長期股權投資，尚未攤銷之餘額屬投資成本超過所取得股權淨值者，比照商譽處理，不再攤銷；原投資成本與股權淨值間之差額屬遞延貸項部分，依剩餘攤銷年限繼續攤銷。

被投資公司發行新股時，若未按持股比例認購，致使投資比例發生變動，並因而使投資之股權淨值發生增減時，其增減數調整資本公積及長期投資；前項調整如應借記資本公積，而長期投資所產生之資本公積餘額不足時，其差額借記保留盈餘。

於資產負債表日評估是否有減損跡象，若有客觀證據顯示業已減損，就其減損部分認列損失；對僅具重大影響力而未具控制能力之長期股權投資，係以其個別投資帳面價值為基礎，予以評估。

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、租賃權益改良三～六年、其他設備三～十年。

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。

倘固定資產以其相關可回收金額衡量帳面價值有重大減損時，就其減損部分認列損失。嗣後若固定資產可回收金額增加時，將減損損失之迴轉認列為利益，惟固定資產於減損損失迴轉後之帳面價值，不得超過該項資產在未認列減損損失之情況下，減除應提列折舊後之帳面價值。

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。

退休金

屬確定給付退休辦法之退休金係按精算結果認列；屬確定提撥退休辦法之退休金，係於員工提供服務之期間，將應提撥之退休基金數額認列為當期費用。

修正退休辦法時，所產生之前期服務成本自修正日起至該前期服務成本符合既得給付條件日止之平均年數，按直線法分攤認列為費用。確定給付退休辦法修訂時即符合既得給付條件者，立即認列為費用。

確定給付退休辦法發生縮減或清償時，將縮減或清償損益列入當期之淨退休金成本。

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。資產負債表日尚未結清之外幣債權債務餘額，按該日之匯率換算，其與帳載之差異數，亦列為當期兌換損益。

所得稅

所得稅作跨期間及同期間之分攤。可減除暫時性差異、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，並評估其可實現性，認列備抵評價金額；應課稅暫時性差異之所得稅影響數則認列為遞延所得稅負債。遞延所得稅資產或負債依其相關資產或負債之分類劃分為流動或非流動項目，無相關之資產或負債者，依預期回轉期間劃分為流動或非流動項目。

以前年度應付所得稅之調整，列入當期所得稅。

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。

三、會計變動之理由及其影響

本合併公司自九十五年一月一日起，採用新發布之財務會計準則公報第三十四號「金融商品之會計處理準則」及第三十六號「金融商品之表達與揭露」，以及各號公報配合新修訂之條文。

本合併公司依財團法人中華民國會計研究發展基金會（九四）基秘字第○一六號函之規定，於九十五年度首次適用財務會計準則公報第三十四號所編製之比較財務報表時，將九十四年度財務報表依九十五年度所使用之會計科目進行重分類，但不予以重編。

本合併公司對於金融商品之評價方法，九十四年與九十五年度採用不同之會計政策者，說明如下：

短期投資

短期投資具公開市場、隨時可以出售變現，且不以控制被投資公司或與其建立密切業務關係為目的之證券，採成本與市價孰低法評價，跌價損失列入當期損益。投資上市（櫃）證券係以會計年度最末一個月之平均收盤價為市價之基礎。

配合本合併公司自九十五年一月一日採用新發布及修訂之財務會計準則公報，九十四年度財務報表予以重分類如下：

	九十四年 十二月三十一日 (重分類前)	九十四年 十二月三十一日 (重分類後)
<u>資產負債表</u>		
短期投資	\$ 67,005	\$ -
備供出售金融資產—流動淨額	-	67,005

本合併公司自九十四年一月一日起採用財務會計準則公報第三十五號「資產減損之會計處理準則」，是項變動，使九十四年十二月三十一日之固定資產減少 20,153 仟元，九十四年度產生減損損失 20,153 仟元。

四、現金及約當現金

	九 十 五 年 十二月三十一日	九 十 四 年 十二月三十一日
庫存現金	\$ 8,621	\$ 3,655
活期存款	63,786	74,230
支票存款	-	8
外匯存款	41,766	11,888
約當現金	-	79,707
定期存款	-	3,314
	<u>\$ 114,173</u>	<u>\$ 172,802</u>

九十四年十二月三十一日上述定期存款利率為 3.75%。

五、公平價值變動列入損益之金融商品

本合併公司指定以公平價值變動列入損益之金融商品相關資訊如下：

指定以公平價值變動列入損益之 金 融 資 產 結構型商品	九 十 五 年 十二月三十一日 <u>\$ 4,260</u>
------------------------------------	---------------------------------------

本合併公司從事股價連結商品主要係為獲取較高之投資收益，因而選擇與股票市場價格呈高度相關之連結標的。股價連結商品於履約日時，標的市價高於合約約定價格即依約定價格結清交易；若低於合約價格，則轉換為表彰投資標的股數之股票，並於持有期間內獲配投資標的公司發放之股利，待市價回升時於市場上出售。

九十五年度指定以公平價值變動列入損益之金融資產淨利益為 0 仟元。

六、備供出售金融資產－流動

	九 十 五 年 十二月三十一日	九 十 四 年 十二月三十一日
國內上市（櫃）股票	\$ 47,610	\$ 61,005
基金受益憑證	79,931	6,000
	<u>\$ 127,541</u>	<u>\$ 67,005</u>

七、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 五 年 十二月三十一日	九 十 四 年 十二月三十一日
應收票據	\$ 28,111	\$ 22,873
減：備抵呆帳	(150)	(150)
	<u>\$ 27,961</u>	<u>\$ 22,723</u>
應收帳款	\$ 57,602	\$ 48,852
減：備抵呆帳	(1,900)	(1,900)
	<u>\$ 55,702</u>	<u>\$ 46,952</u>

八、預付款項

	九 十 五 年 十二月三十一日	九 十 四 年 十二月三十一日
預付團費	\$ 45,497	\$ 22,492
預付機票款等	5,017	2,309
其 他	43,620	25,534
	<u>\$ 94,134</u>	<u>\$ 50,335</u>

九、長期股權投資

被 投 資 公 司	原 始 投 資 成 本	九 十 五 年 十 二 月 三 十 一 日			九 十 四 年 十 二 月 三 十 一 日		
		股 數	期 末 餘 額	持 股 %	股 數	期 末 餘 額	持 股 %
採權益法評價者：							
永安國際公司	\$ -	-	\$ -	-	2,675	\$ 100	100
先龍旅行社公司	6,000	1,200	4,394	100	-	-	-
鳳凰旅遊出版社 公司	2,000	200	2,000	100	-	-	-
	<u>\$ 8,000</u>		<u>\$ 6,394</u>			<u>\$ 100</u>	

九十五及九十四年度依權益法認列投資（損）益之內容如下：

被 投 資 公 司	九 十 五 年 十二月三十一日	九 十 四 年 十二月三十一日
先龍旅行社公司	(\$ 1,606)	\$ -
鳳凰旅遊出版社公司	-	-
	<u>(\$ 1,606)</u>	<u>\$ -</u>

按權益法評價之長期股權投資及其投資損益，因永安國際公司、先龍旅行社公司及鳳凰旅遊出版社公司未具重大性，故按未經會計師

查核之財務報表計算，且其總資產未達本合併公司資產總額 1%，故亦未編入合併報表內。

十、不動產投資

	九 十 五 年 十 二 月 三 十 一 日			九 十 四 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	\$ 54,047
建 築 物	25,735	(4,217)	21,518	22,015
	<u>\$ 79,782</u>	<u>(\$ 4,217)</u>	<u>\$ 75,565</u>	<u>\$ 76,062</u>

九十五年及九十四年十二月三十一日，上述不動產投資保險總額均為 38,400 仟元，其提供抵押擔保情形，請參閱附註二十二。

十一、固定資產

固定資產成本暨累計折舊等明細如下：

	九 十 五 年 十 二 月 三 十 一 日				九十四年十二 月三十一日
	成 本	累 計 折 舊	累 計 減 損	未折減餘額	未折減餘額
土 地	\$ 62,070	\$ -	(\$ 14,612)	\$ 47,458	\$ 47,458
房屋及建築	65,970	(11,605)	(5,541)	48,824	50,355
電腦通訊設備	3,369	(2,310)	-	1,059	1,752
租賃權益改良	11,125	(3,635)	-	7,490	8,591
其他設備	6,412	(2,515)	-	3,897	12,770
	<u>\$ 148,946</u>	<u>(\$ 20,065)</u>	<u>(\$ 20,153)</u>	<u>\$ 108,728</u>	<u>\$ 120,926</u>

資產減損說明如下：

九 十 五 年 度	認列於損益表部分	認 列 於 股 東 權 益 部 分
累計減損損失－土地	\$ 14,612	\$ -
累計減損損失－房屋及建築	5,541	-
	<u>\$ 20,153</u>	<u>\$ -</u>

本合併公司九十四年度所發生之減損損失 20,153 仟元，因可回收金額小於帳面價值所致。

九十五年及九十四年十二月三十一日上列固定資產投保金額分別為 65,759 仟元及 79,090 仟元，其提供抵押擔保情形，請參閱附註二十二。

三、短期借款

	九 十 五 年 十二月三十一日	九 十 四 年 十二月三十一日
信用借款	\$ 61,000	\$ -
擔保借款	11,000	-
	<u>\$ 72,000</u>	<u>\$ -</u>

九十五年上列短期借款利率為 2.90%~3.94%。短期借款之擔保品詳附註二十二說明。

三、員工退休金

「勞工退休金條例」自九十四年七月一日起施行，六月三十日以前受聘雇之員工且於七月一日在職者得選擇繼續適用「勞動基準法」有關之退休金規定，或適用該條例之退休金制度並保留適用該條例前之工作年資。九十四年七月一日以後新進之員工只適用「勞工退休金條例」之退休金制度。

本合併公司依「勞工退休金條例」訂定之員工退休辦法，係屬確定提撥退休辦法，自九十四年七月一日起，依員工每月薪資百分之六提撥至勞工保險局之個人退休金專戶。本合併公司九十五年度新制確定提撥之退休金成本為 4,132 仟元。

本合併公司依「勞動基準法」訂定之員工退休辦法，係屬確定給付退休辦法，本合併公司按員工每月薪資總額百分之二~三提撥員工退休基金，交由勞工退休準備金監督委員會以該委員會名義存入中央信託局之專戶。於九十五年及九十四年十二月三十一日，專戶餘額分別為 25,861 仟元及 24,783 仟元，退休金相關資訊揭露如下：

(一)淨退休金成本組成項目：

	九 十 五 年 度	九 十 四 年 度
服務成本	\$ 1,032	\$ 1,681
利息成本	546	538
退休基金資產預期報酬	(831)	(783)
未認列過渡性淨資產攤銷數	(119)	(119)
未認列退休金損(益)攤銷數	<u>(373)</u>	<u>(284)</u>
	<u>\$ 255</u>	<u>\$ 1,033</u>

(二)九十五及九十四年度退休基金提撥狀況與應計退休金負債如下：

	九 十 五 年 十二月三十一日	九 十 四 年 十二月三十一日
給付義務		
既得給付義務	\$ 3,997	\$ 3,634
非既得給付義務	9,545	8,974
累積給付義務	13,542	12,608
未來薪資增加之影響數	4,879	4,192
預計給付義務	18,421	16,800
退休基金資產公平價值	(26,391)	(25,151)
提撥狀況	(7,970)	(8,351)
未認列過渡性淨資產	1,327	1,446
未認列退休金利益	7,310	8,282
應計退休金負債	<u>\$ 667</u>	<u>\$ 1,377</u>

	九 十 五 年 十二月三十一日	九 十 四 年 十二月三十一日
(三)截至九十五年及九十四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>\$ 4,562</u>	<u>\$ 3,883</u>

(四)退休金給付義務之假設為：

	九 十 五 年 度	九 十 四 年 度
折 現 率	2.75%	3.25%
未來薪資水準增加率	2.50%~3%	2.50%~3%
退休基金資產預期投資報酬率	2.75%	3.25%

實 收 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。九十五年十二月三十一日實收股本 248,606 仟元，分為 24,861 仟股，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	68,606
	<u>\$ 248,606</u>

五、金融商品未實現損益

九十五年度金融商品未實現損益之變動組成項目如下：

		九 十 五 年 度
<u>備供出售金融資產</u>		
直接認列為股東權益調整項		
目		<u>\$ 3,276</u>

六、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	<u>705,000</u>	<u>-</u>	<u>396,000</u>	<u>309,000</u>

(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。

七、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，必要時得經股東會決議依法令或主管機關規定提撥特別盈餘公積，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。盈餘之分派得依公司財務、業務及經營面等狀況，考量當年度盈餘全數分派。董事會由可分配盈餘中擬具盈餘分配議案，該盈餘分配金額，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。

本公司股東常會分別於九十五年六月九日及九十四年六月十四日決議通過董事會擬議之九十四及九十三年度盈餘分配案如下：

	盈 餘 分 配 案	
	九 十 四 年 度	九 十 三 年 度
法定盈餘公積	\$ 5,718	\$ 4,696
現金股利	22,320	20,696
股票股利	22,320	18,626
員工紅利－現金	1,409	1,241
董監事酬勞－現金	940	828

另本公司股東常會於九十五年六月九日決議以未分配盈餘 22,320 仟元轉增資。

上述盈餘轉增資案業經行政院金融監督管理委員會證券期貨局核准申報生效，並經董事會決議以九十五年八月五日為配股配息基準日。

上述配發員工紅利及董監事酬勞若分別於九十四及九十三年度以費用列帳，則九十四及九十三年度稅後基本每股盈餘（分別依九十四及九十三年度追溯調整前加權流通在外股數計算）將分別由 2.55 元及 2.24 元減少為 2.45 元及 2.15 元。

本公司九十五年度盈餘分配議案，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分配情形，請至台灣證券交易所「公開資訊觀測站」查詢。

六 本期發生之用人、折舊、折耗及攤銷費用

本期發生之用人、折舊及攤銷費用依其功能別彙總如下：

性質別 \ 功能別	九 十 五 年 度			九 十 四 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	1,452	100,534	101,986	3,451	86,146	89,597
勞健保費用	-	7,257	7,257	-	5,733	5,733
退休金費用	-	4,387	4,387	-	2,312	2,312
其他用人費用	-	4,553	4,553	-	3,509	3,509
折舊費用	-	6,988	6,988	-	8,731	8,731
攤銷費用	-	2,808	2,808	-	1,658	1,658

九、預計所得稅

「所得基本稅額條例」自九十五年一月一日開始施行，其計算基礎係依所得稅法規定計算之課稅所得額，再加計所得稅法及其他法律所享有之租稅減免，按行政院訂定之稅率（百分之十）計算基本稅額，該基本稅額與按所得稅法規定計算之稅額相較，擇其高者，繳納當年度之所得稅，本合併公司已將其影響考量於當期所得稅中。

(一)本公司九十五及九十四年度估計營利事業所得稅費用如下：

	九 十 五 年 度	九 十 四 年 度
稅前財務所得	<u>\$ 70,577</u>	<u>\$ 67,773</u>
永久性差異		
依權益法認列投資利益	(19,204)	(26,621)
證券交易所免稅	(2,220)	(1,715)
其 他	<u>932</u>	<u>1,346</u>
	<u>(20,492)</u>	<u>(26,990)</u>
暫時性差異		
呆帳費用超限轉回調整數	(141)	(261)
資產減損損失	-	20,153
出售建物予關係人未實現利益		
已實現數	(353)	-
職工福利分攤	892	-
其 他	<u>(922)</u>	<u>745</u>
	<u>(524)</u>	<u>20,637</u>
全年所得額	49,561	61,420
稅率	<u>25%</u>	<u>25%</u>
估計應計稅額	12,380	15,345
未分配盈餘加徵 10%應納稅額	<u>447</u>	<u>-</u>
估計應付所得額（約）	12,827	15,345
前期所得稅（高）低估	(183)	60
遞延所得稅資產及負債變動數	3,221	(4,810)
子公司所得稅	<u>11,095</u>	<u>11,600</u>
預計所得稅費用（約）	<u>\$ 26,960</u>	<u>\$ 22,195</u>

(二)本公司兩稅合一相關資訊如下：

	九 十 五 年 十二月三十一日	九 十 四 年 十二月三十一日
股東可扣抵稅額帳戶餘額	\$ 17,869	\$ 15,615
八十六年度以前未分配盈餘	-	-

依所得稅法規定，本公司分配屬於八十七年度（含）以後之盈餘時，本國股東可按股利分配日之稅額扣抵比率計算可獲配之股東可扣抵稅額。本公司預計九十五年度盈餘分配之稅額扣抵比率時，已考量應付當年度所得稅，由於實際分配予股東之可扣抵稅額，應以股利盈餘分配日之股東可扣抵稅額帳戶餘額為計算基礎，其與將來實際分配予股東時所適用之稅額扣抵比率可能會有所差異。九十四年度已有實際之稅額扣抵比率，則揭露實際數。

實際盈餘分配之稅額扣抵比率如下：

	九十五年度	九十四年度
現金股利	29.82%	30.88%
股票股利	-	30.88%

(三)本公司九十三年度以前之營利事業所得稅申報案件除九十年度外，業經稅捐稽徵機關核定，惟本公司對九十年度之核定內容尚有不
服，目前進行復查程序。

二、合併每股盈餘

基本每股盈餘計算如下：

	九 金 額 稅 前	十 (分 子) 稅 後	五 股數(分母) (仟 股)	年 每股盈餘 (元) 稅 前	度 稅 後
屬於母公司股東之本 期純益	\$ 70,577	\$ 54,577	24,463	\$ 2.89	\$ 2.23

	九 金 額 稅 前	十 (分 子) 稅 後	四 股數(分母) (仟 股)	年 每股盈餘 (元) 稅 前	度 稅 後
屬於母公司股東之本 期純益	\$ 67,773	\$ 57,178	24,619	\$ 2.75	\$ 2.32

九十五年度股東會決議以未分配盈餘 22,320 仟元轉增資，九十四年度流通在外加權平均股數已追溯調整。

二 關係人交易事項

(一) 關係人之名稱及關係

關 係 人 名 稱	與 本 公 司 之 關 係
永安國際公司	採權益法評價之被投資公司(已於九十五年間全數出售)
先龍旅行社股份有限公司	採權益法評價之被投資公司
鳳凰旅遊出版社股份有限公司	採權益法評價之被投資公司
張 金 明	本公司之董事長
吳 明 雪	本公司董事長二親等以內之親屬
張 家 豪	本公司之監察人
張 巍 耀	本公司之董事
蘇 維 玉	本公司之副董事長
廖 文 澄	本公司之總經理
林 偉 欽	本公司之副總經理
卞 傑 民	本公司之副總經理
劉 秀 鍊	本公司之協理
蔣 文 昭	本公司之協理
林 光 耀	本公司之協理
林 育 平	本公司之協理
李 貴 英	本公司之協理
高 雅 美	本公司之協理
白 芳 銘	本公司之協理
陳 樂 強	本公司之協理
邵 鼎 清	本公司之協理
楊 麗 雲	本公司之協理

(二) 與關係人間之重大交易事項

1. 財產交易

本公司於九十五年十二月分別向下列關係人購入其所持有之
雍利企業股份有限公司股票明細如下：

	購 買 股 數	價	款	九 十 五 年 十二月三十一日 尚未支付價款
張 金 明	21,500	\$	347	\$ -
吳 明 雪	71,500		1,155	-
張 家 豪	725,725		11,728	-
張 巍 耀	783,700		12,665	11,756
蘇 維 玉	151,500		2,448	-
廖 文 澄	130,500		2,109	-

(接次頁)

(承前頁)

	購 買 股 數	價 款	九 十 五 年 十二月三十一日 尚未支付價款
林 偉 欽	169,925	\$ 2,746	-
卞 傑 民	103,675	1,675	\$ -
劉 秀 鍊	213,425	3,449	-
蔣 文 昭	35,500	574	-
林 光 耀	12,175	197	-
林 育 平	23,500	380	-
李 貴 英	71,500	1,155	-
高 雅 美	46,175	746	-
白 芳 銘	12,175	197	-
陳 樂 強	10,725	173	-
邵 鼎 清	30,725	497	-
楊 麗 雲	33,925	548	-
	<u>2,647,850</u>	<u>\$ 42,789</u>	<u>\$ 11,756</u>

2. 資金融通

本公司與關係人資金融通情形如下：

應收關係人款項

	九	十	五	年	度
關 係 人 名 稱	最高餘額	期末餘額	利 率 區 間	利息收入	期 末 應收利息
永安國際公司	\$ 2,347	\$ -	-	\$ -	\$ -

三 質押之資產

九十五年及九十四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：

擔 保 資 產	內 容	九 十 五 年 十二月三十一日	九 十 四 年 十二月三十一日
長期不動產投資	土地、建築物	\$ 75,565	\$ 73,049
固定資產	土地、建築物	116,435	117,966
受限制資產－非流動	定 存 單	46,947	18,900
		<u>\$ 238,947</u>	<u>\$ 209,915</u>

三、重大承諾事項及或有事項

九十五年及九十四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分別為203,870 仟元及 138,605 仟元。

四、重大之災害損失：無。

五、重大之期後事項：無。

六、金融商品資訊之揭露

(一)金融商品之公平價值列示如下：

	九十五年十二月三十一日		九十四年十二月三十一日	
	帳面價值	公平價值	帳面價值	公平價值
資 產				
備供出售金融資				
產一流動	\$ 127,541	\$ 127,541	\$ 67,005	\$ 68,257

(二)金融商品公平價值所使用之方法及假設如下：

- 1.上述金融商品不包含現金及約當現金、應收票據、應收帳款淨額、短期借款、應付票據、應付帳款及應付費用。此類金融商品到期日甚近，其帳面價值應屬估計公平價值之合理基礎；備供出售金融資產一流動屬股票及受益憑證，其公平價值以期末收盤價格及各基金期末參考淨值為準。
- 2.採權益法之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。

七、其 他

為配合九十五年度財務報表之表達，本合併公司業將九十四年度財務報表部分會計科目予以重分類。

六 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。	附表一
2	為他人背書保證。	附表二
3	期末持有有價證券情形。	附表三
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。	附表四
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。	附註五

(二) 轉投資事業相關資訊：無。

(三) 大陸投資資訊：無。

(四) 母子公司間業務關係及重要交易往來情形

本合併公司九十五及九十四年度母子公司間業務關係及重要交易往來情形，請參閱附表五。

元 部門別財務資訊：無。

附表一 資金貸與他人之情形：

單位：新台幣仟元

編 號	貸出資金之公司	貸 與 對 象	往 來 科 目	本 最 高 餘 額	期 末 餘 額	利 率 區 間 %	資 金 貸 與 性 質 (註一)	業務往來金額	有 短 期 融 通 資 金 必 要 之 原 因	提列備抵呆帳 金 額	擔 保 品		對 個 別 對 象 資 金 貸 與 限 額 (註二)	資 金 貸 與 總 限 額 (註三)
											名	稱 價 值		
0	鳳凰國際旅行社股份有限公司	永安國際旅行社股份有限公司	其他應收款	2,347	-	-	2		營運週轉				64,775	129,550

註一：資金貸與性質之揭露方法：

- (1)有業務往來者。
- (2)有短期融通資金之必要者。

註二：不超過本公司淨值之百分之二十。

註三：不超過本公司淨值之百分之四十。

附表二 為他人背書保證

單位：新台幣仟元

編號	背書保證者公司名稱	被背書保證對象		對單一企業背書保證限額	本期最高背書保證餘額	期末背書保證餘額	以財產擔保之背書保證金額	累計背書保證金額 佔最近期財務報表 淨值之比率%	背書保證最高限額
		公司名稱	關係						
0	鳳凰國際旅行社股份有限公司	先龍旅行社股份有限公司	2	\$ 64,775	\$ 20,000	\$ -	\$ -	-	\$ 323,875

註 1：對同一他公司背書保證之最高限額以不超過本公司淨值百分之二十。

註 2：本公司對他公司背書保證責任總額以不超過本公司淨值百分之百為限。

附表三 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	未				備 註
					數	帳 面 金 額	持 股 比 例 %	市 價	
鳳凰公司	受益憑證 傳山策略平衡	無	備供出售金 融資產－ 流動	921	\$ 10,265			\$ 10,265	
	股 票 中華航空股份有 限公司	無	備供出售金 融資產－ 流動	1,416	21,522			21,522	
	中華映管股份有 限公司	"	"	400	2,800			2,800	
	雍利企業股份有 限公司	採權益法評價之被投資公司	採權益法之 長期股權 投資	14,954	226,064	99.69		-	
	先龍旅行社股份 有限公司	採權益法評價之被投資公司	"	1,200	4,394	100.00		-	
	鳳凰旅遊出版社 股份有限公 司	"	"	200	2,000	100.00		-	
雍利公司	受益憑證 金復華債券基金	無	備供出售金 融資產－ 流動	50	504	-		504	
	摩根富林明第一 債券基金	"	"	356	5,003	-		5,003	
	大華債券基金	"	"	1,160	15,018	-		15,018	
	寶來債券基金	"	"	665	10,018	-		10,018	

（接次頁）

(承前頁)

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 末				備 註
				股 數	帳 面 金 額	持 股 比 例 %	市 價	
鈺林公司	德信萬保基金	無	備供出售金融資產—流動	1,361	\$ 15,013	-	\$ 15,013	
	群益安穩收益基金	"	"	672	10,010	-	10,010	
	CCIB	"	"	-	2,100	-	2,100	
	股票							
	中華航空股份有限公司	"	"	1,532	23,288	-	23,288	
	競技國際股份有限公司	採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	700	1,155	100	-	
	鈺林旅行社股份有限公司	採權益法評價之被投資公司	"	2,940	15,957	100	-	
	受益憑證							
	德信萬保基金	無	備供出售金融資產—流動	1,098	12,000	-	12,000	

附表四 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	初 買		入 賣		出 期				未	
						數	金 額	數	金 額	數	售 價	帳 面 成 本	處 分 損 益	數	金 額
鳳凰公司	大華債券基金	備供出售金融資產—流動	-	無	-	-	\$ -	20,946	\$ 269,002	20,946	\$ 269,154	\$ 269,002	\$ 152	-	\$ -
	寶來得利基金	"	-	"	-	-	-	8,375	125,001	8,375	125,130	125,001	129	-	-
	德信萬保基金	"	-	"	-	-	-	32,182	353,000	32,182	353,139	353,000	139	-	-
	華航股票	"	-	"	2,756	42,018	7,227	104,680	8,567	126,504	125,176	1,328	1,416	21,522	
	雍利企業股票	採權益法評價之被投資公司	-	詳附註一	6,774	99,465	8,302	128,172	122	1,573	1,573	-	14,954	226,064	
雍利公司	受益憑證														
	寶來得利基金	備供出售金融資產—流動	-	無	-	-	-	5,151	77,001	4,486	67,101	67,001	100	665	10,000
	大華債券基金	"	-	"	-	-	-	5,759	74,001	4,598	59,082	59,000	81	1,160	15,000
	德信萬保基金	"	-	"	-	-	-	4,371	48,000	3,009	33,032	33,000	32	1,361	15,000

附表五 母子公司間業務關係及重要交易往來情形

單位：新台幣仟元

編號	交易人名稱	交易往來對象	與交易人之關係 (註一)	交易往來情形			
				科目	金額	交易條件	佔合併總營收或總資產之比率
0	<u>九十五年度</u> 鳳凰國際旅行社股份有限公司	雍利企業股份有限公司	1	權利金收入	\$ 1,905	參考鑑價金額，按年收取	-
0	鳳凰國際旅行社股份有限公司	雍利企業股份有限公司	1	租金支出	1,816		-
0	鳳凰國際旅行社股份有限公司	競技國際股份有限公司	4	租金支出	1,020		-
0	鳳凰國際旅行社股份有限公司	雍利企業股份有限公司	1	預付機票款	7,736		
0	鳳凰國際旅行社股份有限公司	鈺林旅行社股份有限公司	2	應收帳款	12,723		
0	鳳凰國際旅行社股份有限公司	鈺林旅行社股份有限公司	2	應付票據	1,245		
0	鳳凰國際旅行社股份有限公司	競技國際股份有限公司	2	應付票據	126		
0	鳳凰國際旅行社股份有限公司	雍利企業股份有限公司	1	應付帳款	586		

(接次頁)

(承前頁)

編號	交易人名稱	交易往來對象	與交易人之關係 (註一)	交易往來情形			
				科目	金額	交易條件	佔合併總營收或總資產之比率
1	雍利企業股份有限公司	鳳凰國際旅行社股份有限公司	1	權利金支出	\$ 1,905	參考鑑價金額，按年支付	-
1	雍利企業股份有限公司	鳳凰國際旅行社股份有限公司	1	租金收入	1,816		-
1	競技國際股份有限公司	雍利企業股份有限公司	3	銷貨收入	1,020		-
1	雍利企業股份有限公司	競技國際股份有限公司	3	租金支出	1,020		-
1	雍利企業股份有限公司	鳳凰國際旅行社股份有限公司	1	應收帳款	586		-
1	雍利企業股份有限公司	鳳凰國際旅行社股份有限公司	1	預收機票款	7,736		-
2	競技國際股份有限公司	鳳凰國際旅行社股份有限公司	2	銷貨收入	1,020		-
2	競技國際股份有限公司	鳳凰國際旅行社股份有限公司	2	應收票據	126		-
3	鈺林旅行社股份有限公司	鳳凰國際旅行社股份有限公司	2	應收票據	1,245		-
3	鈺林旅行社股份有限公司	鳳凰國際旅行社股份有限公司	2	應付帳款	12,723		-

(接次頁)

(承前頁)

編號	交易人名稱	交易往來對象	與交易人之關係 (註一)	交易往來			情形
				科目	金額	交易條件	
	九十四年度						
0	鳳凰國際旅行社股份有限公司	雍利企業股份有限公司	1	權利金收入	1,905	參考鑑價金額，按年收取	-
0	鳳凰國際旅行社股份有限公司	鈺林旅行社股份有限公司	2	應收票據	3,305		
0	鳳凰國際旅行社股份有限公司	鈺林旅行社股份有限公司	2	應收帳款	7,623		
0	鳳凰國際旅行社股份有限公司	鈺林旅行社股份有限公司	2	應付票據	955		
0	鳳凰國際旅行社股份有限公司	雍利企業股份有限公司	1	應付帳款	1,723		
1	雍利企業股份有限公司	鳳凰國際旅行社股份有限公司	1	權利金支出	1,905	參考鑑價金額，按年支付	-
1	雍利企業股份有限公司	鳳凰國際旅行社股份有限公司	1	應收帳款	1,723		
3	鈺林旅行社股份有限公司	鳳凰國際旅行社股份有限公司	2	應付票據	3,305		
3	鈺林旅行社股份有限公司	鳳凰國際旅行社股份有限公司	2	應付帳款	7,623		
3	鈺林旅行社股份有限公司	鳳凰國際旅行社股份有限公司	2	應收票據	955		

註一： 1.係代表母公司與子公司交易
2.係代表母公司與孫公司交易
3.係代表子孫公司間交易

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 九十六 年 五 月 二十 日