

上櫃股票代號：5706

鳳凰國際旅行社股份有限公司

九十八年度 年 報

刊印日期：中華民國九十九年五月二十五日

查詢本年報網址：<http://newmops.tse.com.tw> 公開資訊觀測站

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：antonio.liao@phoenix.com.tw

代理發言人姓名：林偉欽

代理發言人職稱：旅遊作業處總經理

聯絡 電話：(02)2537-8103

電子郵件信箱：wayne.lin@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)2323-3557

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：楊靜婷會計師、翁榮隨會計師

事務所名稱：勤業眾信聯合會計師事務所

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.travel.com.tw

鳳凰國際旅行社股份有限公司

	<u>年 報 目 錄</u>	<u>頁次</u>
壹、	致股東報告書	1
貳、	公司簡介	
	一、設立日期	2
	二、公司沿革	3
參、	公司治理	
	一、公司組織	5
	二、董事、監察人、總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構 主管資料	7
	三、公司治理運作情形	14
	四、會計師資訊	18
	五、更換會計師資訊	18
	六、本公司之董事長、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	18
	七、最近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	18
	八、持股比例占前十名之股東，其相互間為財務會計準則公報第六號 關係人或為配偶、二等親以內之親屬關係之資訊	19
	九、綜合持股比例	19
肆、	募資情形	
	一、資本與股份	20
	二、公司債(含海外公司債)辦理情形	24
	三、特別股辦理情形	24
	四、參與發行海外存託憑證辦理情形	24
	五、員工認股權憑證辦理情形	24
	六、併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形	24
	七、資金運用計劃執行情形	24
伍、	營運概況	
	一、業務內容	25
	二、市場及產銷概況	29
	三、最近二年度從業員工資料	34
	四、環境保護支出資訊	35
	五、勞資關係	35
	六、重要契約	35

陸、財務概況	
一、最近五年度簡明財務資料	36
二、最近五年度財務分析	38
三、最近年度財務報告之監察人審查報告	39
四、最近年度會計師查核報告財務報表及附註	39
五、最近年度經會計師查核簽證之母子公司合併財務報表	39
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	39
柒、財務狀況、經營結果之檢討分析及風險管理	
一、財務狀況比較分析	40
二、經營結果比較分析	40
三、現金流量分析	41
四、最近年度重大資本支出資金對財務業務之影響	41
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	41
六、風險事項評估	41
七、其他重要事項	42
捌、特別記載事項	
一、關係企業相關資料	43
二、私募有價證券辦理情形	47
三、子公司持有或處分本公司股票情形	47
四、其他必要補充說明事項	47
玖、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	48

壹、致股東報告書

各位親愛的股東女士、先生：

2008年下半年開始，受到國際金融風暴和經濟衰退的影響，世界各地無不受災受難，有錢的沒錢的都受到不景氣的衝擊，觀光旅遊事業當然也無法例外，而且去年更遭受H1N1新型流感的肆虐、日幣大幅升值及台灣八八風災等諸多不利因素影響，我們都擔心更壞的時機還沒到來，幸虧預期不準，華語地區似乎也受難較短也較輕，鳳凰旅遊的生意拜此之賜，EPS仍有兩元，這並不是說，我們仍很賺錢，只是財務、業務調整得宜，一些關係企業也算營收與獲利大致正常，才能產生如此差強人意的好成績。

公司的主要收入來源，出境團體是真的掉了兩三成，我們拜託我們的線控主管在計算成本時，多加一個固定成本台幣400元，另外補上一些大陸入境團的收入，讓我們去年的本業收入還能有一千多萬的盈餘，除以團體的人數，我們每個人的淨利，也不過台幣兩百多元，真是說出去，也沒人會相信，但這是事實。公司上櫃，我們省了很多廣告費，體質健康，財務透明，為了增加業績，在本業旅遊相關行業也做了一些投資，才能在這驚濤駭浪的年代持盈保泰，創造佳績。

去年，就是我們敬重的上游航空公司，裁員、減薪、放無薪假等，時有所聞。幾個月前，參加國泰航空的同業場合，很高興的得知他們去年還是賺錢，公司把無薪假省下來的錢全部發回；另外，從媒體得知，華航、長榮去年第四季已開始賺錢，今年第一季更是大賺，這真是好消息。航空公司能賺錢，機票能漲回應有的水準，表示景氣確已回升，否則，航空公司不好過，旅行社也甬想過好日子。旅遊產業本來就是跟整個經濟景氣息息相關。

二月份，行政院主計處上修經濟成長率至4.72%，顯示景氣回溫。開春以來，各種消費都已漸趨熱絡，無論是國內或國外旅遊，民眾出遊的意願都較去年提升，我們必須把握機會投資更多的人才和資金，在本業上努力衡量衡利潤，利用這兩年兩次增資所儲蓄的營運資金，做更好得發揮。在公司管理方面，ISO9001品管系統已實施2008年新版，持續辦理評鑑作業，做好內稽內控；會計方面，積極導入專案計畫，執行會計準則由我國一般公認會計原則GAAP改為國際會計準則IFRS，確實做好經營的效率化和制度化。

希望 各位股東繼續支持經營團隊的作法，再次感謝 大家的關注和鼓勵。

肅此 順頌

健康快樂！ 萬事如意！

董事長 張金明



謹具

貳、公司簡介

一、設立日期：

設立於 1957 年(民國 46 年)四月三十日，超過半世紀的努力、在現任董事長接手經營深耕，建立以「同業標竿自許 品牌信譽服人」的企業精神，不斷為公司、也為台灣旅行業立下諸多新典範。

◆屢創旅行業新猷

首家、也是台灣唯一上櫃旅行社

旅行社是一個進入門檻較低、且競爭密集的產業，不但有來自旅行同業彼此的產品競爭，銷售通路產生的劇烈變化，多年來，仍堅持求新求變的靈活經營策略。因此，唯有建構健全的財務、打造優秀的經營團隊，才能奠立出紮實的穩步。2001 年，鳳凰旅遊正式成為全台第一家，也是唯一股票上櫃的旅行社（股票代號：5706），通過上櫃的成果，不但承諾了消費者更有保障的旅遊服務，也為旅遊業樹立最佳的經營典範，讓老字號的鳳凰旅遊進行了一次體質上與形象上的大躍進。

◆為品質嚴格把關

再通過 ISO9001：2008 年版認證（意調表及 ISO）

在 1998 年，鳳凰旅遊成為台灣第一家直接挑戰 ISO 9001 成功的旅行社，多年來不間斷地持續認證，嚴格把關每一個細節，並強化公司內部品質稽核系統，以身為品牌標竿的高標準自我要求。今年(2010)四月，再度通過 ISO 9001:2008 版的認證，期許持續帶給旅客最優質的服務。此外，並以開放的態度與做法，讓消費者共同為品質把關，「顧客意見調查表」的設計及確實執行，讓參團旅客親自為鳳凰的品質打分數，以此考核領隊帶團時的表現，同時了解行程方面的改進之處，並透過網路的透明化，直接查詢顧客滿意度結果，一目瞭然。

◆全方位旅遊服務

橫、直向擴展絕對競爭優勢

鳳凰旅遊擁有兼具創新與全面的旅遊產品線，舉凡全球各地的團體旅遊行程、自由行、國際機票，以及各機關團體獎勵旅遊等，並提供主題深度行程，如豪華郵輪、世界遺產古文明、親子旅遊、蜜月、高爾夫等，對於開發新景點、新玩法、更不斷推陳出新，致力為旅遊市場注入新血活力，引領旅遊潮流。

此外，並朝著集團化發展的方向挺進，旗下整合了專業代理全球航空票務及貨運的雍利企業，提供完整多樣國際航點及完整航班選擇的玉山票務，專精菲律賓及包機業務操作的菲美運通，航空與飯店業務代理的台灣中國運通，並透過雍利保代首開先例與 AIG 保險集團合作，延伸提供更全面的旅遊服務，不但增加營收來源也加深旅客對公司的信賴。

◆陸客地接社操作

深化兩岸互動、放眼未來商機

2008 年 7 月大陸旅客首發團來台，鳳凰旅遊榮幸擔任負責接待的重任，成為首發團的台灣接待旅行社之一，兩年多來，持續在陸客觀光方面努力維持市場佔有率，目前已與上海、北京及大陸 16 個省分、超過 30 家組團社合作，並與台灣飯店、交通等旅遊周邊業

者建立良好關係，並持續培訓優質導遊人員，從南到北，帶領陸客玩遍全台灣，成績有目共睹，今年接受觀光局頒接待發滿意度前五名的頒獎肯定，面對這項旅遊市場的全新契機，鳳凰以樂觀積極與實力派的做法，迎接兩岸交流的商機。

二、歷史沿革

- § 1957 創立 前身為「亞洲旅行社」於 1957 年創立，當時以接待外國人士來台觀光旅遊為主，以穩健的腳步經營，成功打響名號。
- § 1988 改制為綜合旅行社 台灣甫開放國人出國觀光，為了滿足持續增加的遊客，擴大增資改制成綜合旅行社。改制後，曾連續多年創下業務成長 50% 的驚人紀錄。
- § 1993 推出分級行銷三級制，首度推出旅遊產品分級概念、因應客群不同需求，以「金碧鳳凰 PHOENIX ARISIOCRAT」、「鳳凰精選 PHOENIX CLASSIC」、「鳳凰逍遙 PHOENIX VALUE」三級。
- § 1995 成立「財團法人鳳凰旅遊基金會」將回饋心化為實際行動，多年來在弱勢團體、八八水災捐輸善款不落人後，資助觀光科系學生、或協助觀光推展..等工作，都曾盡棉薄贊助之力。曾協助台東基督教醫院籌募近 1300 萬元的擴建經費。
- § 1994~1996 全面導入資訊化作業流程平台，也是第一家全員使用電子郵遞系統的旅行社，大大提升內部作業效率，並強化對外的溝通聯繫。鳳凰旅遊專屬網站率先同業上線，並提供即時產品查詢系統；多年來，對於提高工作效率對資訊系統開發不遺餘力，無疑地提升公司的競爭力。
- § 1998 全台首家直接挑戰通過 ISO 9001 認證的旅行社
- § 2001 台灣第一家、也是目前唯一的上櫃旅行社！不但實質鼓勵員工，更是旅行業的形象大躍進；甚至成為台灣旅客最信賴的品牌，同時創造業務拓展的全新契機。
- § 2006 關係企業拓展旅遊業新格局~雍利企業(股)公司是一航空及貨運專業代理，旗下代理義航、埃航、全祿航空、匈牙利航空、寮國航空、孟加拉航空。
台灣第一家實體旅行社轉型成功的網路旅行社~玉山票務，提供豐富、完整的國際機票、航空公司自由行、際訂房、國鐵等各種票券商品銷售。
- § 2006 落實服務再升級理念，全面推廣「小費全包制度」以及「顧客滿意度調查表」配套措施，廣受客戶好評。
- § 2007 鳳凰歡度創立 50 周年慶，成功打造旅遊業的金字招牌，開啟永續經營的新未來。
- § 2008 台灣中國運通旅行社、菲美運通旅行社陸續加入營運團隊。
- § 2008 七月四日正式開放大陸居民來台旅遊，鳳凰為首發團之指定服務旅行社，為接待大陸居民赴台旅遊業務奠定良好基礎。
- § 2009 推出「Phoenix Value：鳳凰逍遙」系列行程，品牌服務精神不變、靈活包裝「價位」更貼近多數旅客需求，擴大消費客群。

三、榮耀時刻

多年來獲得無數來自觀光局、航空公司頒獎肯定，以及媒體報導精采的產品包裝、企業經營績效卓著..等，一步一腳印的執著與努力，都將與大家共享榮耀



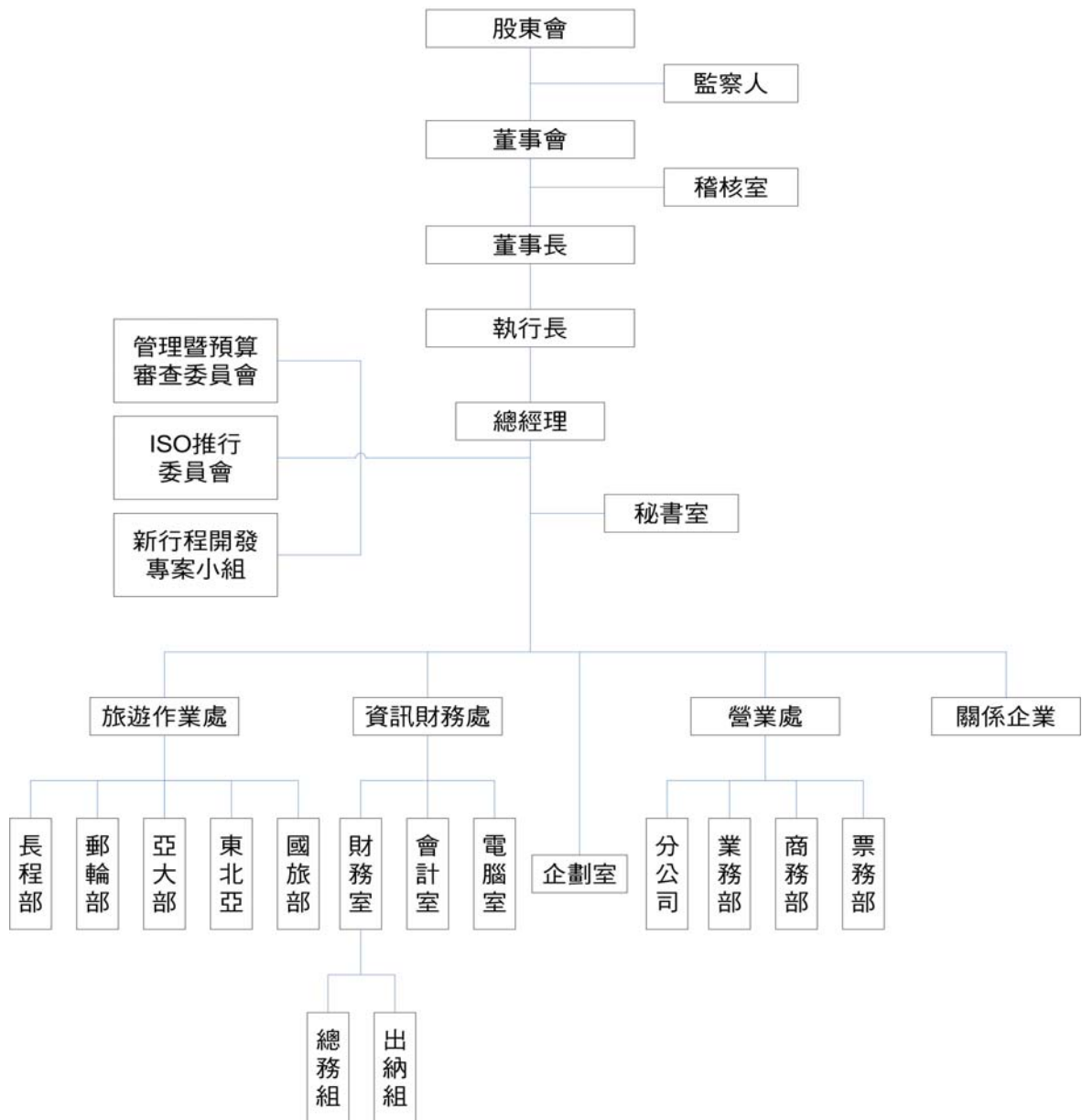
- § 台灣交通部觀光局於 1984、86、88、92、95 年，五度獲頒「優良旅行社獎」
- § 以新竹北埔內灣戀戀風情一日遊行程，榮獲台灣交通部觀光局頒發「1998 年優良國民旅遊產品之人文古蹟遊程獎」
- § 2001 年董事長張金明先生因經營績效卓著，榮獲主管機關-交通部觀光局頒發「優良從業人員」之殊榮
- § 2009 年榮獲交通部觀光局頒發「旅行業辦理接待大陸觀光團滿意度前 5 名之一」
- § 1996 年即以全面導入資訊化作業系統提升工作績效卓越，獲得經濟部中小企業處頒發「電腦化績效優良廠商獎」
- § 2001~04 連續四年通過加拿大旅遊局「加拿大旅遊專家認證」
- § 以紐西蘭峽灣骨董火車 9 天之旅遊程，榮獲紐西蘭、南太平洋島嶼地區之「金質旅遊獎」暨「行銷創意獎」之雙料獎項殊榮
- § 台灣首家榮獲紐西蘭觀光部頒發「1998 紐西蘭旅遊獎-市場行銷獎(Marketing Campaign)」
- § 2003 榮獲紐西蘭觀光局頒發推廣「純淨紐西蘭」貢獻獎
- § 2005~10 通過「紐西蘭旅遊專家」認證
- § 2005~09 通過「澳洲旅遊專家」認證
- § 2004~ 榮獲法國觀光局之肯定推薦
- § 2006 以金鳳凰桂林五日遊首家獲得桂林旅遊局品質認證
- § 2009 桂林旅遊局頒發<桂林旅遊貢獻獎>殊榮
- § 2005~09 榮獲泰國觀光局品質保障薦證
- § 2006~10 榮獲韓國觀光社之品質認證
- § 1999~2000 連續榮獲 TO'GO 生活情報雜誌讀者票選「服務品質最佳旅行社獎」
- § 2001.2002.2004.2005 四度獲 TTG Asia 頒亞太地區「最佳旅行社(臺灣)」
- § 2002 獲行遍天下雜誌~第五屆旅遊菁鑽獎讀者票選-國際線旅行社第三名、國內線旅行社優選
- § 2004 獲行遍天下雜誌~第七屆旅遊菁鑽獎讀者票選-最佳海外旅行社之歐洲線.東北亞第二名、非洲 中東線第一名
- § 天下雜誌台灣服務業 500 大調查：2007 年排名為 349 名、2006 年排名 362 名、2005 年排名 423 名
- § Cheers 雜誌於 2008 年新世代最嚮往 100 大企業調查名列第 64 名

參、公司治理

一、公司組織

(一)組織圖

鳳凰國際旅行社股份有限公司 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。
- ◆民國 97 年 03 月 24 日董事會通過第三次修正。

(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、總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料

(一)董事、監察人資料

99 年 04 月 19 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	97.06.19	3	4,692,679	15.32	3,622,750	9.10	260,251	0.65	-	-	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 台灣中國運通股份有限公司 董事長	董事 監察人	張巍耀 張家豪	父子 父子
董 事	張巍耀	94.06.14	97.06.19	3	678,811	2.22	923,489	2.32	-	-	-	-	美 國 Oklahoma Community College	本公司副執行長	董事長	張金明	父子
董 事	曾家宏	94.06.14	97.06.19	3	724,367	2.36	918,013	2.31	-	-	-	-	麗嬰房股份有限公司加盟推廣部督導	-	-	-	-
董 事	吳怡瑩	94.06.14	97.06.19	3	299,624	0.98	379,722	0.95	-	-	-	-	逢甲大學經濟系	-	-	-	-
董 事	林寬碩	97.06.19	97.06.19	3	-	-	-	-	-	-	-	-	高雄醫學院牙醫系	家安建設股份有限公司 董事長	-	-	-
董 事	陳秀惠	97.06.19	97.06.19	3	-	-	-	-	-	-	-	-	高雄工專 格利安旅行社 董事長	-	-	-	-
董 事 (獨立)	齊彥良	91.04.15	97.06.19	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	97.06.19	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	97.06.19	3	830,900	2.71	808,343	2.03	-	-	-	-	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	97.06.19	3	331,186	1.08	388,776	0.98	25,498	0.06	-	-	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	97.06.19	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	-	-	-

- 1.法人股東之主要股東：無。
- 2.法人股東之主要股東屬法人股東代表者：無。
- 3.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）										兼任其他 公開發行 公司獨立 董事家數
		商 務 、 法 務、財務、 會計或公司 業務所須相 關科系之公 私立大專院 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 、 法 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			✓	✓	✓				✓	✓	✓		✓	✓	-
張巍耀			✓	✓						✓	✓		✓	✓	-
曾家宏					✓	✓			✓	✓	✓	✓	✓	✓	-
吳怡瑩					✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	-
林寬碩				✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	-
陳秀惠				✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	-
齊彥良			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	-
陸昭華				✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	-
張家豪				✓						✓	✓		✓	✓	-
陳春茂				✓	✓	✓			✓	✓	✓	✓	✓	✓	-
陳振昇			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	-

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、法務、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。

(二)總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料

99年04月19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		
			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	19,767	0.05	443	0.00	-	-	淡水大學外文系 華國旅行社	-	-	-	-
營業處副總經理	卞傑民	93.01.01	66,167	0.17	-	-	-	-	中國文化大學 鳳凰國際旅行社	台南分公司經理人	-	-	-
旅遊作業處總經理	林偉欽	93.01.01	89,117	0.22	-	-	-	-	中國文化大學 鳳凰國際旅行社、雅途旅遊書局	新竹分公司經理人	-	-	-
旅遊作業處副總經理	陳樂強	96.11.08	13,011	0.03	-	-	-	-	中國文化大學 鳳凰國際旅行社	-	-	-	-
旅遊作業處副總經理	林光耀	96.04.27	17	0.00	-	-	-	-	亞東工專 鳳凰國際旅行社	-	-	-	--
國內觀光部總經理	李嘉寅	97.05.02	140,115	0.35	-	-	-	-	淡江大學觀光事業系 菲美運通旅行社	菲美運通旅行社股份有限公司董事長	-	-	-
嘉義分公司副總經理	李正峰	95.10.01	13,777	0.03	-	-	-	-	高中畢 鳳凰國際旅行社	-	-	-	-
高雄分公司協理	白芳銘	93.04.01	21,000	0.05	-	-	-	-	中國文化大學 鳳凰國際旅行社	-	-	-	-
旅遊作業處協理	邵鼎清	95.06.27	26,453	0.06	-	-	-	-	大專畢 鳳凰國際旅行社	-	-	-	-
營業處協理	蔣文昭	95.01.05	53,226	0.13	-	-	-	-	南非那文省技術學院 鳳凰國際旅行社	-	-	-	-
營業處協理	陳美芳	96.01.17	17,776	0.04	-	-	-	-	政治大學畢 鳳凰國際旅行社	-	-	-	-
營業處協理	林育平	94.01.24	1,000	0.00	-	-	-	-	專科畢 鳳凰國際旅行社	桃園分公司經理人	-	-	-
企劃室協理	楊麗雲	94.06.22	22,412	0.05	-	-	-	-	專科畢 鳳凰國際旅行社	-	-	-	-
會計及財務室協理	李貴英	94.02.01	134,264	0.34	-	-	-	-	中國文化大學 鳳凰國際旅行社	台中分公司經理人	-	-	-

(三)董事、監察人、總經理及副總經理之酬金

1.董事(含獨立董事)之酬金

單位：新台幣仟元

職稱	姓名	董事酬金								A、B、C及D等四項總額占稅後純益之比例		兼任員工領取相關酬金												有無領取來自子公司以外轉投資事業酬金
		報酬(A)		退職退休金(B)		盈餘分配之酬勞(C)		業務執行費用(D)				薪資、獎金及特支費等(E)		退職退休金(F)		盈餘分配員工紅利(G)				員工認股權憑證得認購股數(H)		A、B、C、D、E、F及G等七項總額占稅後純益之比例		
		本公司	合併報表內所有公司(註8)	本公司	合併報表內所有公司(註8)	本公司	合併報表內所有公司(註8)	本公司	合併報表內所有公司(註8)	本公司	合併報表內所有公司(註8)	本公司	合併報表內所有公司(註8)	本公司	合併報表內所有公司(註8)	本公司	合併報表內所有公司(註8)	本公司		合併報表內所有公司(註8)		本公司	合併報表內所有公司(註8)	
		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	-	-	-	-	1,358	1,487	190	190	2.00	2.07	1,706	1,849	36	36	-	-	-	-	-	-	4.25	4.39	無
董 事	張巍耀																							
董 事	曾家宏																							
董 事	吳怡瑩																							
董 事	林寬碩																							
董 事	陳秀惠																							
獨立董事	齊彥良																							
董立董事	陸昭華																							

董事酬金級距表

給付本公司各個董事酬金級距	董事姓名			
	前四項酬金總額(A+B+C+D)		前七項酬金總額(A+B+C+D+E+F+G)	
	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、張巍耀、曾家宏、吳怡瑩、林寬碩、陳秀惠、齊彥良、陸昭華	張金明、張巍耀、曾家宏、吳怡瑩、林寬碩、陳秀惠、齊彥良、陸昭華	張金明、張巍耀、曾家宏、吳怡瑩、林寬碩、陳秀惠、齊彥良、陸昭華	張金明、張巍耀、曾家宏、吳怡瑩、林寬碩、陳秀惠、齊彥良、陸昭華
2,000,000 元(含)~5,000,000 元	0	0	0	0
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	8	8	8	8

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、C 及 D 等四項總額		有無領取來自子公司以外轉投資事業酬金
		報酬(A)		退職退休金(B)		盈餘分配之酬勞(C)		業務執行費用(D)		占稅後純益之比例		
		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	
監察人	陳振昇	-	-	-	-	340	340	50	50	0.50	0.48	無
監察人	陳春茂											
監察人	張家豪	-	523	-	26	169	169	25	25	0.25	0.91	無

監察人酬金級距表

給付本公司各個監察人酬金級距	監察人姓名	
	前四項酬金總額(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

註：98 年度盈餘擬分配之董事及監察人酬勞，經本公司 99 年 04 月 29 日董事會決議，俟 99 年 06 月 17 日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。

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)		退職退休金(B)		獎金及 特支費等(C)		盈餘分配之員工紅利金額(D)				A、B、C及D等四 項總額占稅後純益 之比例(%)		取得員工認股權憑 證數額		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	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					
副執行長	張巍耀	7,477	7,620	168	168	384	384	35	-	35	-	10.43	10.11	-	-	無
總經理	廖文澄															
旅遊作業處總經理	林偉欽															
國內觀光部總經理	李嘉賓															
旅遊作業處副總經理	陳樂強															
旅遊作業處副總經理	林光耀															
營業處副總經理	卞傑民															
嘉義分公司副總經理	李正峰															

◆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	總經理及副總經理姓名	
	本公司	合併報表內所有公司
低於 2,000,000 元	張巍耀、廖文澄、林偉欽、李嘉賓、卞傑民、陳樂強、林光耀、李正峰	張巍耀、廖文澄、林偉欽、李嘉賓、卞傑民、陳樂強、林光耀、李正峰
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	8	8

4.配發員工紅利之經理人姓名及配發情形

99 年 4 月 19 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	副執行長	張巍耀	-	75	75	0.10
	總經理	廖文澄				
	營業處副總經理	卞傑民				
	旅遊作業處總經理	林偉欽				
	國內觀光部總經理	李嘉寅				
	旅遊作業處副總經理	陳樂強				
	旅遊作業處副總經理	林光耀				
	嘉義分公司副總經理	李正峰				
	高雄分公司協理	白芳銘				
	旅遊作業處協理	邵鼎清				
	營業處協理	蔣文昭				
	營業處協理	陳美芳				
	營業處協理	林育平				
	企劃室協理	楊麗雲				
	財會室主管	李貴英				

註：本公司民國 98 年盈餘於民國 99 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。

(四)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	97 年度		98 年度	
	本公司	合併 報表	本公司	合併 報表
董事酬金	5,381	6,067	3,290	3,562
董事酬金占稅後純益比例(%)	7.07	7.45	4.25	4.39
監察人酬金	318	959	584	1,133
監察人酬金占稅後純益比例(%)	0.42	1.18	0.75	1.39
總經理及副總經理酬金	8,285	8,866	8,064	8,207
總經理及副總經理酬金占稅後純益比例(%)	10.88	10.87	10.43	10.11

本公司 97 及 98 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、公司治理運作情形

本公司於民國九十八年召開五次董事會、股東常會一次

(一)董事會運作情形：各董事出席情形如下：

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	5	-	100.00%	
董事	張巍耀	5	-	100.00%	
董事	曾家宏	4	-	80.00%	
董事	吳怡瑩	5	-	100.00%	
董事	林寬碩	3	2	60.00%	
董事	陳秀惠	4	1	80.00%	
獨立董事	齊彥良	5	-	100.00%	
獨立董事	陸昭華	5	-	100.00%	
其他應記載事項：					
一、證券交易法第 14 條之 3 所列事項暨其他經獨立董事反對或保留意見且有紀錄或書面聲明之董事會議決事項：無。					
二、董事對利害關係議案迴避之執行情形：無。					
三、當年度及最近年度加強董事會職能之目標：無。					

(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)監察人參與董事會運作情形：各監察人列席情形如下：

職稱	姓名	實際列席次數 (B)	實際列席率(%) (B/A)(註)	備註
監察人	張家豪	5	100.00%	
監察人	陳春茂	5	100.00%	
獨立監察人	陳振昇	5	100.00%	
其他應記載事項：				
一、監察人之組成及職責：				
(一)監察人與公司員工及股東之溝通情形：監察人於必要時得與員工、股東直接連絡對談。				
(二)監察人與內部稽核主管及會計師之溝通情形：				
1.稽核主管於完成稽核報告後，於次月提報給監察人，截至目前止監察人無反對意見。				
2.監察人依據會計師查核或核閱報告出具審查報告，若得隨時與會計師進行溝通。				
二、監察人列席董事會如有陳述意見，應敘明董事會日期、期別、議案內容、董事會決議結果以及公司對監察人陳述意見之處理：無。				

(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、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
四、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；相關資訊並可至本公司網站 www.travel.com.tw 查詢。 (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
五、公司設置提名、薪酬或其他各類功能性委員會之運作情形	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
六、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。		
七、其他有助於瞭解公司治理運作情形之重要資訊（如員工權益、僱員關懷、投資者關係、供應商關係、利害關係人之權利、董事及監察人進修之情形、風險管理政策及風險衡量標準之執行情形、客戶政策之執行情形、公司為董事及監察人購買責任保險之情形等）： (一)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。 (二)與供應商及客戶溝通管道暢通，執行情形良好。 (三)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。 (四)風險管理政策及風險衡量標準之執行情形：不適用。 (五)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。 (六)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。		
八、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)履行社會責任情形：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。

(六)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。

(七)其他足以增進對公司治理運作情形之瞭解之重要資訊：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
內部控制制度聲明書



日期：99年03月25日

本公司民國 98 年度之內部控制制度，依據自行檢查的結果，謹聲明如下：

- 一、本公司確知建立、實施和維護內部控制制度係本公司董事會及經理人之責任，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.風險評估及回應，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，認為本公司於民國98年12月31日的內部控制制度(含對子公司之監督與管理)，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99年03月25日董事會通過，出席董事5人中，有0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



總經理：廖文澄



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。

(九)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。

(十)最近年度(98)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	98.03.30	1.本公司九十七年度之資產負債表、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.本公司九十七年度資本公積轉增資發行新股案。 4.本公司九十八年度股東常會開會日期、地點、股東提案及議程討論。 5.桃園高鐵、嘉義高鐵分公司撤銷案。 6.聲明本公司內部控制制度有效性之報告案。 7.修訂本公司管理制度案。	
董事會	98.04.30	1.本公司與子公司九十七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。 2.本公司九十八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。	
股東常會	98.06.19	1.本公司九十七年度營業報告書及財務報表，提請承認案。 2.本公司九十七年度盈餘分配案。 3.本公司擬以資本公積轉增資發行新股案。 4.本公司章程修訂案。 5.修訂「資金貸與他人作業程序」案。 6.修訂「背書保證作業管理辦法」案。	
董事會	98.06.19	1.盈餘分配暨資本公積轉增資發行新股案。 2.九十八年度現金增資發行新股案。 3.資金貸與他人案。 4.修訂本公司管理制度案。 5.指派先龍旅行社股份有限公司董事及監察人案。	
董事會	98.08.13	1.本公司九十八年度上半年度財務報表及合併財務報表討論案。 2.九十八年度現金增資發行新股案。 3.本公司投資香港子公司案。 4.公司擬自行負責集團內旅行社之旅行業履約保證保險討論案。 5.本公司向銀行提出背書保證及授信額度申請案。	
董事會	98.10.29	1.本公司簽證會計師更換案。 2.本公司 98 年第三季財務報表討論案。 3.擬辦理股票全面換發無實體案。 4.增訂本公司內控制制度案。 5.本公司從事衍生性商品總交易額度申請案。 6.本公司九十九年度稽核計畫討論案。	
董事會	99.03.25	1.擬訂定九十九年度股東常會之召開時間、地點、股東提案作業。 2. IFRS 進度規劃討論案。 3.聲明本公司內部控制制度有效性之報告案。 4.修訂本公司章程案及本公司董事會議事規則案。 5.修訂本公司管理制度之「資金貸與他人作業程序」及「背書保證作業管理辦法」案。	
董事會	99.04.29	1.本公司九十八年度之資產負債表、損益表、股東權益變動表與現金流量表等事項討論案。 2.本公司與子公司九十八年度合併之資產負債表、損益表、股東權益變動表與現金流量表等事項討論案。 3.盈餘分配案。 4.本公司九十九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。 5. XRBL 企業語言公司因應之政策討論案。 6.修訂本公司資訊管理辦法 (MS-208) 及電腦化資訊系統控制程序案。	

(十一)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。

(十二)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：無此情形。

四、會計師資訊：

(一)最近五年度簽證會計師姓名

事務所名稱	會計師姓名		查核期間
勤業眾信會計師事務所	楊清鎮	翁榮隨	94.01.01~97.03.31
勤業眾信會計師事務所	翁榮隨	蔡宏祥	97.04.01~98.06.30
勤業眾信聯合會計師事務所	楊靜婷	翁榮隨	98.07.01~

註：本公司 94、97 及 98 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)公費資訊

金額單位：新臺幣千元

金額級距 \ 公費項目		審計公費	非審計公費	合 計
1	低於 2,000 千元	√	√	—
2	2,000 千元（含）~4,000 千元	—	—	√
3	4,000 千元（含）~6,000 千元	—	—	—
4	6,000 千元（含）~8,000 千元	—	—	—
5	8,000 千元（含）~10,000 千元	—	—	—
6	10,000 千元（含）以上	—	—	—

(三)給付簽證會計師、簽證會計師所屬事務所及其關係企業之非審計公費為審計公費之四分之一以上者，應揭露審計與非審計公費金額及非審計服務內容：未達揭露標準。

五、更換會計師資訊：不適用。

六、本公司之董事長、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。

七、最近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 10%之股東股權移轉及股權質押變動情形

單位：股

職稱	姓名	98 年度		99 年度 截至 4 月 19 日止	
		持有股數 增(減)數	質押股數 增(減)數	持有股數 增(減)數	質押股數 增(減)數
董事長	張金明	(1,392,397)	-	-	-
董事	張巍耀	98,173	-	37,000	-
董事	曾家宏	99,201	-	-	-
董事	吳怡瑩	41,033	-	-	-
董事	林寬碩	-	-	-	-
董事	陳秀惠	-	-	-	-
董事	齊彥良	-	-	-	-
董事	陸昭華	-	-	-	-
監察人	張家豪	(68,892)	-	-	-
監察人	陳春茂	19,410	-	(5,000)	-
監察人	陳振昇	-	-	-	-
總經理	廖文澄	(11,486)	-	5,000	-

(一)股權移轉之相對人為關係人者：無。

(二)股權質押之相對人為關係人者：無。

八、持股比例占前十名之股東，其相互間為財務會計準則公報第六號關係人或為配偶、二等親以內之親屬關係之資訊

99年04月19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	3,622,750	9.10%	260,251	0.65%	-	-	吳明雪	夫妻	-
上海銀行受張金明信託專戶	2,000,000	5.02%	-	-	-	-	-	-	-
上海銀行受吳明雪信託專戶	1,600,000	4.02%	-	-	-	-	-	-	-
張巍耀	923,489	2.32%	-	-	-	-	張金明	父子	-
曾家宏	918,013	2.31%	-	-	-	-	-	-	-
張家豪	808,343	2.03%	-	-	-	-	張金明	父子	-
曾保堂	736,393	1.85%	-	-	-	-	-	-	-
英屬維京群島商鳳凰全球投資股份有限公司	628,393	1.58%	-	-	-	-	-	-	-
代表人：吳明雪	260,251	0.65%	3,622,750	9.10%	-	-	張金明	夫妻	-
上海商業儲蓄銀行受託信託財產專戶	488,844	1.23%	-	-	-	-	-	-	-
保宏投資股份有限公司	435,286	1.09%	-	-	-	-	-	-	-

九、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	600	100.00%	0	0	600	100.00%
鳳凰旅遊出版社股份有限公司	200	100.00%	0	0	200	100.00%
鳳凰國際旅行社(香港)有限公司	—	100.00%	0	0	—	100.00%

肆、募資情形

一、資本與股份

(一)股份種類(屬上櫃股票)

98 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	39,817,193 股	10,182,807 股	50,000,000 股	-

(二)股本來源

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
96.06	10	50,000,000	500,000,000	27,860,605	278,606,050	現金增資	無	註 1
96.07	10	50,000,000	500,000,000	30,637,865	306,378,650	盈餘轉增資	無	註 2
97.07	10	50,000,000	500,000,000	32,130,708	321,307,080	盈餘轉增資暨資本公積轉增資	無	註 3
97.07	10	50,000,000	500,000,000	35,130,708	351,307,080	現金增資	無	註 4
98.08	10	50,000,000	500,000,000	36,817,193	368,171,930	資本公積轉增資	無	註 5
98.09	10	50,000,000	500,000,000	39,817,193	398,171,930	現金增資	無	註 6

註 1：96 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 號函及臺北市政府 96 年 6 月 23 日府建商字第 09685737920 號函暨交通部觀光局 96 年 6 月 20 日觀業字第 0960015587 號函核准在案。

註 2：本次增資 27,772 仟元，業經行政院金融監督管理委員會 96 年 7 月 5 日金管證一字第 0960034367 號函及臺北市政府 96 年 8 月 28 日府建商字第 09688394510 號函暨交通部觀光局 96 年 8 月 24 日觀業字第 0960021897 號函核准在案。

註 3：本次增資 14,928 仟元，業經行政院金融監督管理委員會 97 年 7 月 3 日金管證一字第 0970033279 號函及臺北市政府 97 年 9 月 19 日府建商字第 09789386700 號函暨交通部觀光局 97 年 9 月 11 日觀業字第 0970023371 號函核准在案。

註 4：97 年 6 月 25 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 97 年 7 月 23 日金管證一字第 0970033573 號函及臺北市政府 97 年 10 月 30 日府產業商字第 09790689610 號函暨交通部觀光局 97 年 10 月 21 日觀業字第 0973002650 號函核准在案。

註 5：本次增資 16,865 仟元，業經行政院金融監督管理委員會 98 年 7 月 3 日金管證發字第 0980033149 號函及臺北市政府 98 年 8 月 20 日府產業商字第 09887723910 號函暨交通部觀光局 98 年 8 月 114 日觀業字第 0980023223 號函核准在案。

註 4：98 年 8 月 26 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 98 年 9 月 11 日金管證發字第 0980044885 號函及臺北市政府 98 年 12 月 08 日府產業商字第 09891043320 號函暨交通部觀光局 98 年 11 月 27 日觀業字第 0980035323 號函核准在案。

(三)總括申報制度相關資訊：無

(四)最近股權分散情形

1.股東結構

99 年 04 月 19 日(停止過戶日)

股東結構 數量	本國金融機構投資	本國證券投資信託基金投資	本國公司法人投資	本國其他法人團體投資	僑外法人投資	僑外證券投資信託基金投資	本國自然人投資	僑外自然人投資	合計
人數(人)	3	6	20	7	1	5	6,030	2	6,074
持有股數(股)	111,000	770,000	1,622,846	4,482,270	628,393	39,207	32,157,357	6,120	39,817,193
持股比例	0.28%	1.93%	4.08%	11.25%	1.58%	0.10%	80.76%	0.02%	100.00%

註：第三次買回庫藏股尚有 257,000 股，第四次買回庫藏股尚有 654,000 股，總計庫藏股為 911,000 股。

2.股權分散情形

每股面額十元；99 年 04 月 19 日

持股分級	股東人數(人)	持有股數(股)	持股比例(%)
1 至 999	2,278	387,312	0.97
1,000 至 5,000	2,915	5,765,176	14.48
5,001 至 10,000	424	3,265,021	8.20
10,001 至 15,000	166	2,042,948	5.13
15,001 至 20,000	77	1,397,774	3.51
20,001 至 30,000	75	1,834,599	4.61
30,001 至 50,000	52	2,067,219	5.19
50,001 至 100,000	42	2,957,797	7.43
100,001 至 200,000	20	2,729,620	6.86
200,001 至 400,000	12	3,464,749	8.70
400,001 至 600,000	4	1,756,597	4.41
600,001 至 800,000	2	1,364,786	3.43
800,001 至 1,000,000	4	3,560,845	8.94
1,000,001 以上	3	7,222,750	18.14
合 計	6,074	39,817,193	100.00

(五)主要股東名單(股權比例佔前十名之股東)：

99 年 04 月 19 日

姓名	股數(股)	持股比例
張金明	3,622,750	9.10%
上海銀行受張金明信託專戶	2,000,000	5.02%
上海銀行受吳明雪信託專戶	1,600,000	4.02%
張巍耀	923,489	2.32%
曾家宏	918,013	2.31%
張家豪	808,343	2.03%
曾保堂	736,393	1.85%
英屬維京群島商鳳凰全球投資股份有限公司	628,393	1.58%
上海商業儲蓄銀行受託信託財產專戶	488,844	1.23%
保宏投資股份有限公司	435,286	1.09%

(六)每股市價、淨值、盈餘及股利資料

單位：新台幣元；股

項目 \ 年度		97 年度	98 年度	當年度截至 99 年 03 月 31 日
每股市價	最高	111.00	91.00	54.20
	最低	34.75	42.10	66.20
	平均	72.40	64.74	60.17
每股淨值	分配前	18.08	21.29	23.01
	分配後(註 1)	16.50	-	-
每股盈餘	加權平均股數		31,752,263	36,159,015
	每股盈餘 (註 3)	追溯調整前	2.40	2.14
		追溯調整後	2.28	-
每股股利	現金股利		1.15	2.28(註 2)
	無償 配股	盈餘配股	-	-
		資本公積配股	0.5	-(註 2)
	累積未付股利(註 4)		-	-
投資報酬 分 析	本益比(註 5)		30.17	30.25(註 2)
	本利比(註 6)		62.96	28.39(註 2)
	現金股利殖利率(註 7)		0.0158	0.0352(註 2)

註1：依據當年度股東會決議分配之情形填列。

註2：98年度為董事會決議配發之股利，實際股利發放金額以99年股東會通過後定案。

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。

(七)公司股利政策及執行狀況

1. 公司章程所訂之股利政策

本公司章程第二十一條規定：本公司年度結算，如有盈餘，應先完納一切稅捐及彌補累積虧損，次提百分之十為法定盈餘公積，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。

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. 本期估列員工紅利及董事、監察人酬勞基礎，及實際配發金額若與估列數有差異時之會計處理：

本期估列員工現金紅利及董事、監察人酬勞係按稅後淨利之 3% 及 2% 計算。年度終了後，董事會決議之發放金額有重大變動時，該變動調整原提列年度費用，於股東會決議日時，若金額仍有變動，則依會計估計變動處理，於股東會決議年度調整入帳。如

股東會決議採股票發放員工紅利，股票紅利股數按決議分紅之金額除以股票公平價值決定，股票公平價值係指股東會決議日前一日之收盤價並考量除權除息之影響後為計算基礎。

3.本年度擬議股利分配之情形如下：

本公司 98 年度盈餘分配案業經 99 年 4 月 29 日董事會通過，擬議分配股東現金紅利新台幣 88,706,120 元(每股 2.28 元)，本案將俟民國 99 年 06 月 17 日股東常會決議通過後，依相關規定辦理。

(八)本年度股東會擬議之無償配股對公司營業績效及每股盈餘之影響：不適用。

(九)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、監察人酬勞金額：

本公司章程第二十一條規定：本公司年度結算，如有盈餘，應先完納一切稅捐及彌補累積虧損，次提百分之十為法定盈餘公積，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.董事會通過擬議配發之員工分紅及董事、監察人酬勞資訊：

(1)本公司 98 年度盈餘分配案業經 99 年 4 月 29 日董事會通過如下：

單位：新台幣元

摘 要	董事會擬議金額	98 年度估列數	差異金額
董事及監察人酬勞(2%)	1,867,497	1,390,173	(477,324)
員工紅利(3%，以現金發放)	2,801,246	2,085,259	(715,987)

差異說明：本公司 98 年度員工紅利及董事、監察人酬勞估列數較董事會通過擬議之金額為低，因未將股東權益減項金額自特別盈餘公積轉回(金融商品未實現損益減少)，故產生之差異；本案將俟民國 99 年 06 月 17 日股東常會決議通過後，依會計估計變動處理，於股東會決議年度調整入帳。

(2)擬議配發員工股票紅利金額及其占本期稅後純益及員工紅利總額合計數比例：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：不適用。

3.上(97)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	97年度估列數	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	1,255,600	1,224,921	-30,679
董監事酬勞	837,060	816,614	-20,446

註：差異數已調整至 98 年度之損益。

(十)公司買回本公司股份情形

99 年 04 月 30 日

買回期次	第 3 次(期)	第 4 次(期)
買回目的	轉讓員工	轉讓員工
買回期間	96.11.01~96.12.30	97.10.21~97.12.19
買回區間價格(元)	45.00~58.00	35.00~85.00
已買回股份種類及數量	普通股 1,097,000 股	普通股 654,000 股
已買回股份金額(元)	57,543,796	22,964,947
已辦理銷除及轉讓之股份	普通股 840,000 股	普通股 0 股
累積持有本公司股份數量	普通股 257,000 股	普通股 911,000 股
累積持有本公司股份數量 占已發行股份總數比率	0.65%	2.29%

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、併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形：無。

七、資金運用計劃執行情形：

本公司並無私募有價證券及發行公司債情形，各次現金增資均已執行完成且無計畫變更情事。茲將 97 年度現金增資相關事項說明如下：

(一)計畫內容及執行情形

摘 要	97 年度
主管機關核准日期及文號	行政院金融監督管理委員會 97 年 07 月 23 日金管證一字第 0970033573 號函。
所需資金總額	新台幣 150,000 仟元
資金來源	現金增資發行普通股 3,000 仟股，每股發行價格 50 元，募集總金額為新台幣 150,000 仟元。
計劃項目	充實營運資金 150,000 仟元
預計可能產生效益	預計每年約可節省利息支出 5,250 仟元。
執行情形	充實營運資金計劃依預定進度於 97 年第四季執行完畢。

(二)執行效益

本公司 97 年現金增資，充實營運資金已於 97 年第四季依預定進度執行完畢，97 年底流動資產較 96 年底增加，利息支出較 96 年減少，稅後每股盈餘較 96 年度增加，顯示本次辦理現金增充實營運資金之效益應已顯現。

單位：新台幣仟元

年度		96年12月31日 (增資前)	97年12月31日 (增資後)
項目			
流動資產		304,473	495,666
流動負債		276,501	317,085
負債總額		291,697	332,183
營業收入		2,175,822	1,790,850
利息支出		876	-
稅後每股盈餘		2.27元	2.40
財務結構	負債總額／資產總額	38.42%	34.34%
	銀行借款／負債總額	0%	0%
	長期資金／固定資產	329.29%	439.49%
償債能力	流動比率	110.12%	156.32%
	速動比率	88.84%	136.78%

伍、營運概況

一、業務內容

(一)業務範圍

1.主要業務內容：旅行業。

2.目前之服務項目及其營業比重

服務項目：

(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、託運行李。

(2)接受旅客委託代辦出、入國境及簽證手續。

(3)接待國內外觀光旅客並安排旅遊、食宿及導遊。

(4)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。

(5)委託甲種旅行業代為招攬前款業務。

(6)委託乙種旅行業代為招攬第四款國內團體旅遊業務。

(7)代理外國旅行業辦理聯絡、推廣、報價等業務。

(8)其他經中央主管機關核定與國內外旅遊有關之事項。

相關旅遊產品，其營業比重如下：

單位：新台幣仟元

主要產品 \ 年度	98 年度	
	金額	營業比重(%)
亞洲線	184,942	11.52
美洲線	66,473	4.14
紐澳線	121,514	7.57
歐洲線	512,591	31.93
郵輪線	57,381	3.58
東北亞線	183,735	11.45
大陸線	247,941	15.45
國民旅遊	11,588	0.72
INBOUND	151,444	9.43
其他	67,589	4.21
合計	1,605,198	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、信用卡分期付款或 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供應，以取得市場競爭優勢。

(6)與台灣高鐵合作，成為其主要推廣廠商，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)擴大國內觀光部門團隊，積極爭取大陸人士暨其他地區來台觀光旅遊業務。

(8)持續發展航空公司個人票務代理業務，積極爭取機位暨票價之市場競爭優勢。

(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

2008 年由於金融風暴影響，國人出國旅遊之意願與能力皆呈現消退之現象。2009 年，延續了前一年金融危機的陰影，加上流感的肆虐及八八水災等負面因素，整個大環境非常蕭條，依觀光局資料統計，2009 年出國人數為 8,142,946 人，比前一年減少 3.81%，是旅行業經營艱困的一年。

◆歷年中華民國國民出國人數統計

單位：人

首站抵達地	2005 年	2006 年	2007 年	2008 年	2009 年
亞洲地區	6,740,421	7,248,944	7,442,577	6,973,043	7,179,431
美洲地區	683,344	687,038	675,033	580,983	477,468
歐洲地區	281,022	258,263	244,497	225,023	236,782
大洋洲	139,666	124,604	121,340	93,221	103,115
其他	363,672	352,526	480,265	592,902	143,312
總計	8,208,125	8,671,375	8,963,712	8,465,172	8,142,946
成長率	5.49%	5.64%	3.37%	-5.56%	-3.81%

(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，並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。

2008 年 7 月，大陸人士來台政策落實開放，初期受限於兩岸包機機位數限制，及接待設施影響，使到訪人次未臻預期目標，然而隨開放腳步加快，預計來台人次將可再次大幅成長。

2009 年陸客來台部份已臻成熟，2010 年陸客爆增赴台人數已經穩居三仟人次以上，本社之接團數亦穩定成長；因公司在陸客市場仍擁有互換團體及資源豐富的優勢，且 2009 年榮獲旅行社接待陸客最佳服務旅行社之一，對於市場開發頗有助益，今年將針對參訪團體拓展業務，預估今年接待目標超越 2 萬人。

◆歷年來台旅客統計

單位：仟人

摘 要	2004 年	2005 年	2006 年	2007 年	2008 年	2009 年
人數	2,950	3,378	3,520	3,716	3,845	4,395
成長率	31.24%	14.51%	4.20%	5.58%	3.47%	14.3%

(3)國民旅遊方面

近年來各地方政府持續整合當地觀光資源，配合時令推展地方特色，更積極舉辦主題性活動，使國民旅遊更趨多元性及吸引力，加之民間企業為因應未來政府開放大陸人士來台政策，無不於硬體建設措施，多加改進，勢必亦將相對提高消費商機。

◆歷年國內觀光遊憩區旅遊人數

單位：仟人

摘 要	2004 年	2005 年	2006 年	2007 年	2008 年	2009 年
人數	136,257	136,692	150,486	149,786	155,394	170,394
成長率	14.39%	0.32%	10.09%	-0.47	3.74%	9.55%

以上資料來源：交通部觀光局(2010 年 1 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、平面媒體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，品質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

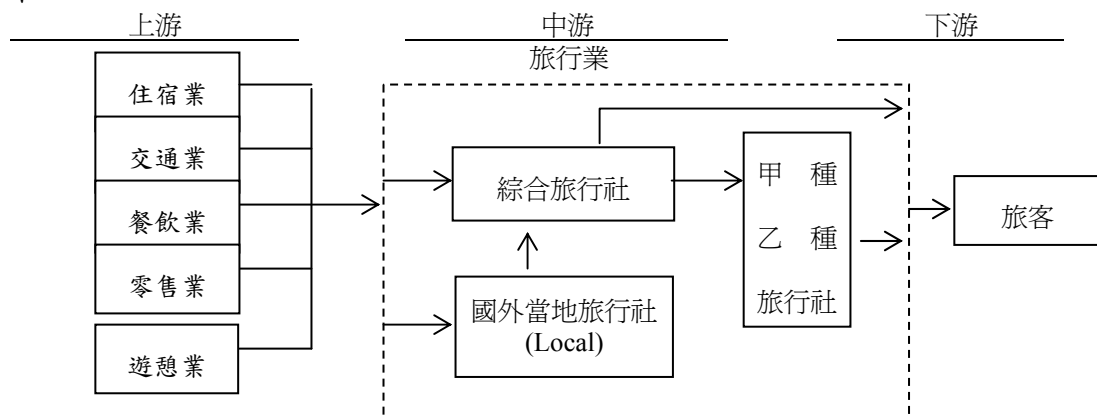
旅行業傳統的行銷方式以刊登平面廣告、印製 DM 以及舉辦產品說明會為主，隨著時代進步，應用現代化的科技和觀念，結合傳統行銷方式以發揮最大效益，已成為旅行業者行銷發展之重要方向。另旅行業同業間或異業間的結合，在過去旅遊商品早已多見，未來業者為謀求通路的擴充，爭取市場機會，與同業或異業的合作促銷將是旅行業主要行銷策略之一。

(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

旅遊產品競爭激烈，旅遊業者依其公司規模，除可洽詢個人客戶自行招攬團體外，並可接受公司行號委託，量身訂作其獎勵旅遊甚或會議旅遊。

本公司擅長於旅遊包裝，以自行組團、安排旅客國內外觀光旅遊食宿，及提供相關服務為主要業務；近年來更積極承辦各大企業之獎勵旅遊、招待團體。此外與其他同業或異業相互結盟，以拓展不同行銷通路及業務範疇，亦為爭取產品優勢的另一策略。

(三)技術及研發概況

1.營業之技術層次

本公司擅長於各項旅遊包裝，相關行程之安排（景點的篩選、交通工具的選擇、景點間交通時間的拿捏、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），所掌握操作之細密程度及複雜性，遠較其他同業更為精緻，並更掌握競爭優勢。

加以本公司數十年累積的經驗，以及團隊的分工合作，因此得以成為業界之標竿、新行程之領航員，更使公司能充分掌握市場脈動，隨時迎接最大業務挑戰。

近年來，航空公司嚴格執行收益管理，團體機位取得不易甚或價格高於散客機票，各線於機位取得部分擬定新策略。

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行程或改進生產技術之情形，惟基於旅遊市場訊息多變，而上游供應商產品亦不斷推陳出新，必需不斷組裝新旅遊產品或對現有產品作重新組合安排，以迎合消費者之需求，故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，統籌由旅遊作業處負責；更善用公司過去數十年所累積之專業旅遊經驗，積極開發特殊旅遊路線產品，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，諸如歐洲地區之義大利旅遊產品、大陸地區之桂林產品，其他大洋洲地區、美洲地區、郵輪行程、中亞南非及古文明區、東北亞及東南亞等，均獲得市場肯定之讚譽。

(四)長、短期業務發展計畫

本公司根據市場脈動及觀察，擬訂立未來營業發展計畫如下：

1.短期計畫

- (1)擴大產品市場佔有率：針對本公司原擅長之歐洲線產品，除仍保持穩定成長外，並針對近年來頗有展獲之大陸線產品，積極開發市場，以充實公司營運利基。
- (2)積極開發獎勵旅遊市場：有鑑於獎勵旅遊、會議旅遊，乃現今全球旅遊趨勢，未來成立專責部門，積極開發國內外專屬獎勵旅遊產品，甚至國內特有之醫療旅遊。
- (3)推廣居家旅遊顧問策略，招募有經驗有熱誠有客源的人仕共同行銷再創佳績。
- (4)成立雍利保險代理公司，經過對業務員之教育訓練後，不但可提供旅客服務更可增加業績。

2.長期計畫

- (1)開拓旅遊多元化產品：世界旅遊脈動瞬息萬變，諸如新興地區旅遊產品、家庭旅遊專案、主題旅遊等多樣化產品導向，為旅遊產品需長期發展之方向。
- (2)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，並結合開發航運業務，藉由航空公司現有或新增路線之重新包裝，積極宣導國內外旅遊量身訂做、旅遊 DIY 遊程，以配合未來自助旅遊趨勢發展，創造更高之附加價值。
- (3)擴大各分公司之服務功能。提供相關配套，責由專業經理人負責區域業務，以「區域旅遊服務中心」為定位目標，提供客戶專業諮詢服務，擴大地區性業績，以創造公司利潤。
- (4)搭配網路行銷多元化趨勢、以信用卡分期付款或 ATM 轉帳等付款模式，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。
- (5)『同業標竿自許、品牌信譽服人』，長期以來即為本公司之企業文化，也是員工努力追求的目標。為達到客戶最高滿意度，將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。
- (6)加強電子商務網站直銷比率，隨時掌握銷售的機會。近年來，國人搜尋旅遊資訊及產品，已由平面媒體轉向電子網路。短期內藉由電腦系統重整開發，使原有 B2B 網路機制更加便利外，更將加速開發 B2C 及 B2B2C 市場，亦即長期積極發展網路產品訊息，未來除了繁體中文網站，亦將提供簡體中文、英文、日文等網站作為重要市場工具，以創造全球商機。

- (7)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。
- (8)尋求關鍵性同業結盟，促進公司更快速成長，以達成新事業發展方向。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。而以異業結盟之方式，積極塑造 Phoenix Tours 鳳凰旅遊產品品牌，甚而發展出 Home Base Travel Agent 基礎，以創造更多多樣化之行銷管道。
- (9)開拓全球行銷版圖。基於與大陸為同文同種之便利，未來期與大陸業者合作，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。
- (10)財務策略方面，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，並經由內部互聯網路提高公司資源之整合運用，加速時效、並降低費用以提供管理階層即時之決策資訊。
- (11)為落實公司作業標準化，減少作業疏失，達到作業零缺點之 ISO 目標，公司已再次接受 ISO 新版之驗證，並於內部作業落實交叉檢查機制，俾使產品品質更有保障。

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	98 年度	
	金額	(%)
北部地區	1,161,373	75.53
桃園地區	61,035	3.97
新竹地區	42,102	2.74
台中地區	125,995	8.19
嘉義地區	38,152	2.48
台南地區	41,284	2.68
高雄地區	67,669	4.41
團體代收收入總金額	1,537,610	100.00

2.市場占有率

依據觀光局「國人出國旅遊消費及動向調查」顯示，2009 年度國人出國旅遊人次較 2008 年度，仍然呈現衰退之狀態。環境因素仍不利於旅遊市場之發展，相對呈現於國人預算上。未來公司仍需持續研究平價化產品，以再次提升市佔率。

3.市場未來供需狀況

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。

4.市場未來成長性

2010 年國內經濟景氣，似有反彈之趨勢，經濟成長率預估亦可能成長，且去年旅遊消費普遍較低，預計 2010 年國人出國旅遊之消費意願應會有所提高。

此外，政府仍持續推動觀光客倍增計畫及加強對外宣傳活動，並推動相關兩岸直航暨開放大陸人士來台，仍可對未來之旅遊市場帶來商機。

5.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ISO9001品管系統，並於2010年完成新版改制程序，加強團體旅遊、郵輪行程、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50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。

6.發展遠景之有利因素

- (1)大陸人士來台觀光持續攀高
自大陸人士來台政策開放後，二岸的旅遊商機大幅提升，加之政府及民間持續配合，促使旅遊業商機，更邁入一新的境界。
- (2)個人休閒意識抬頭
配合週休二日助長旅遊需求，隨著個人有新假日、年休假、週休二日、提前退休等可支配之休閒假日愈來愈多，直接間接助長消費者之旅遊需求，加以出國手續簡化、簽證效期加長、國民所得提高、個人休閒意識抬頭等因素，亦促進旅遊消費需求之成長。
- (3)交通工具日新月異，旅遊點可無遠弗屆地延伸
世界科技發展使全球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、大型海輪由數千噸客貨兩用輪船進步到數萬噸豪華郵輪、陸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，而近來在陸續實施週休二日、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。

另外自 2008 年起，本公司更積極經營大陸人士赴台旅遊，更可分散低迷不振之國外旅遊之風險性。

7.發展遠景之不利因素及因應對策

(1)不利因素一：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)不利因素二：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)不利因素三：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.最近二年度銷貨總額百分之十以上之客戶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，無超過百分之十以上之對象，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	97 年				98 年				99 年度截至前一季止			
項目	名稱	金額	占全年度 進貨淨額 比率〔%〕	與發行人 之關係	名稱	金額	占全年度 進貨淨額 比率〔%〕	與發行人 之關係	名稱	金額	占當年度截至 前一季止進貨 淨額比率〔%〕	與發行人 之關係
1	IATA	1,660,880	48.27	無	IATA	2,375,167	76.51	無	IATA	711,352	63.99	無
	其他	1,780,128	51.73		其他	729,358	23.49		其他	400,274	36.01	
	進貨淨額	3,441,008	100		進貨淨額	3,104,525	100		進貨淨額	1,111,626	100	

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。其餘各供應商進貨金額皆未達百分之十。

3.最近二年度生產量值

單位：新台幣仟元

主要商品 \ 年度		97 年度		98 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	17,070	308,635	9,781	162,119
	美洲線	2,570	128,567	1,332	58,522
	紐澳線	1,203	67,133	2,409	111,072
	歐洲線	7,823	494,944	6,810	456,673
	郵輪線	1,012	90,112	533	49,692
	東北亞線	9,478	201,637	8,519	165,698
	大陸線	9,386	180,556	9,121	223,743
國民旅遊		5,040	38,791	1,940	10,554
INBOUND		2,444	48,817	18,597	138,170
其他(註 3)		—	35,148	—	46,730
合計		56,026	1,594,340	59,042	1,422,973

註 1：本公司係服務業，且各產品線內涵蓋各不同天數之行程，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；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 \ 年度		97 年度		98 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	17,070	333,069	9,781	184,942
	美洲線	2,570	144,059	1,332	66,473
	紐澳線	1,203	76,047	2,409	121,514
	歐洲線	7,823	538,403	6,810	512,591
	郵輪線	1,012	112,104	533	57,381
	東北亞線	9,478	222,619	8,519	183,735
	大陸線	9,386	197,907	9,121	247,941
國民旅遊		5,040	40,646	1,940	11,588
INBOUND		2,444	51,340	18,597	151,444
其他(註 3)		—	74,656	—	67,589
合計		56,026	1,790,850	59,042	1,605,198

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；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：

97年度由於受到金融風暴影響，相關國外旅遊團體銷量與銷值均有衰退之現象。惟因開放大陸人士來台政策明朗化之下，於赴台旅遊部份有所斬獲。

三、最近二年度從業員工資料

年度		97 年度	98 年度	99 年度截至年報刊印日止
員工人數 (人)	經理	34	32	33
	一般職員	154	147	166
	合計	188	179	199
平均年歲		35.4	35.6	35.6
平均服務年資		4.7	5.05	5.59
學歷分布比例 (%)	碩士	3.19%	2.23%	1.00%
	大專	76.06%	73.18%	78.89%
	高中	20.74%	24.38%	20.10%

四、環境保護支出資訊

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。

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
旅遊巴士租賃合約	台灣空港巴士	2008.07.07~2011.07.14	國內觀光巴士租賃	無
ABACUS 訂位系統合約	先啟資訊系統(股)公司	2006.04.12~	ABACUS 系統連線、設備及軟體租賃合約。	無
票務部訂位系統合約	AMADEUS	2008.07.30~2011.01.01	票務部系統連線、設備及軟體租賃合約	無
票務代理	台灣高鐵	2009.01.01~2010.12.31	票務經銷商合約	無
保險	國泰產險	2009.07.22~2010.07.14	履約保證保險單及旅行業責任保險單	無
保險	友邦產險	2009.09.14~2015.08.31	保險合作契約	無
團體、訂房系統及 PAK 合約	Gullivers Travel Associates	2008.01.01 起	團體、訂房、火車票、PAK 等旅遊作業	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)					截至 99 年 03 月 31 日 財務資料
		94 年	95 年	96 年	97 年	98 年	
流動資產		242,737	278,869	304,473	495,666	793,006	780,687
基金及投資		126,101	232,458	232,863	241,893	239,073	261,421
固定資產		110,133	106,786	141,999	144,521	150,611	148,694
無形資產		-	-	-	-	-	-
其他資產		23,074	72,396	79,947	85,256	63,042	66,048
資產總額		502,045	690,509	759,282	967,336	1,245,732	1,256,850
流動負債	分配前	202,745	351,009	276,501	317,085	382,836	325,049
	分配後	227,414	377,611	324,036	355,874	-	-
長期負債		-	-	-	-	-	-
其他負債		15,878	15,625	15,196	15,098	15,086	15,597
負債總額	分配前	218,623	366,634	291,697	332,183	397,922	340,646
	分配後	243,292	393,236	339,232	370,972	-	-
股本		226,286	248,606	306,379	351,307	398,172	398,172
資本公積		-	-	135,000	262,698	356,940	358,200
保留盈餘	分配前	70,720	78,308	89,583	111,778	150,341	201,389
	分配後	23,731	23,933	34,584	72,989	-	-
金融商品 未實現損益		-	3,276	(4,035)	(32,701)	(9,826)	(8,535)
累積換算調整數		-	-	-	879	79	28
未認列為退休金 成本之淨損失		-	-	-	-	-	-
庫藏股票		(13,584)	(6,315)	(59,342)	(58,808)	(47,896)	(33,050)
股東權益 總額	分配前	283,422	323,875	467,585	635,153	847,810	916,204
	分配後	258,753	297,273	420,050	596,364	-	-

註：94～98 年度及截至 99 年 03 月 31 日之財務報表均經會計師查核或核閱

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)					截至 99 年 03 月 31 日 財務資料
	94 年	95 年	96 年	97 年	98 年	
營業收入	1,550,326	2,056,107	2,175,822	1,790,850	1,605,198	619,222
營業毛利	184,596	201,011	207,897	196,510	182,225	76,986
營業損益	46,681	39,943	30,698	6,207	32,972	35,175
營業外收入及利益	41,866	30,780	50,426	75,938	58,775	24,112
營業外費用及損失	20,774	146	5,874	724	802	3
繼續營業部門稅前純益	67,773	70,577	75,250	81,421	90,945	59,284
繼續營業部門損益	57,178	54,577	65,650	76,121	77,352	51,049
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	57,178	54,577	65,650	76,121	77,352	51,049
追溯調整每股盈餘(元)	2.55	2.23	2.27	2.40	2.14	1.32

註：94~98 年度及截至 99 年 03 月 31 日之財務資料均經會計師查核或核閱

(二)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
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
96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
97年	勤業眾信會計師事務所	翁榮隨、蔡宏祥	修正式無保留意見
98年	勤業眾信聯合會計師事務所	楊靜婷、翁榮隨	修正式無保留意見

註：本公司 94、97 及 98 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

(一)財務比率分析

分 析 項 目		年度	最 近 五 年 度 財 務 分 析					截至 99 年 03 月 31 日
			94 年	95 年	96 年	97 年	98 年	
財務 結構 (%)	負債占資產比率		43.55	53.10	38.42	34.34	31.94	27.10
	長期資金占固定資產比率		257.35	303.29	329.29	439.49	562.91	616.17
償債 能力 (%)	流動比率		119.73	79.45	110.12	156.32	207.14	240.18
	速動比率		99.05	56.34	88.84	136.78	180.03	219.79
	利息保障倍數		-	50,874	8,689	-	-	-
經 營 能 力	應收款項週轉率(次)		32.40	30.26	22.64	13.59	18.77	6.58
	平均收現日數		11	12	16	27	19	55
	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)		14.08	19.25	15.32	12.39	10.66	16.66
	總資產週轉率(次)		3.09	2.98	2.87	1.85	1.29	1.97
獲 利 能 力	資產報酬率(%)		12.37	9.17	9.15	8.82	6.99	18.31
	股東權益報酬率(%)		20.98	17.97	16.59	13.81	10.43	25.71
	占實收資本比率 (%)	營業利益	20.63	16.07	10.02	1.77	8.28	35.34
		稅前純益	29.95	28.39	24.56	23.18	22.84	59.56
	純益率(%)		3.69	2.65	3.02	4.25	4.82	8.24
	每股盈餘(元)(註2)		2.21	1.93	2.16	2.28	2.14	1.32
現 金 流 量	現金流量比率(%)		41.12	25.72	15.61	22.77	22.43	-4.93
	現金流量允當比率(%)		125.40	121.29	104.23	100.81	104.34	84.78
	現金再投資比率(%)		18.81	17.32	3.66	3.92	5.12	-1.62
槓 桿 度	營運槓桿度		3.75	5.12	6.89	30.45	5.58	2.24
	財務槓桿度		1.00	1.00	1.03	1.00	1.00	1.00

最近二年度各項財務比率變動原因：

- 1.負債占資產比率降低：主係98年辦理現金增資。
- 2.流動比率及速動比率提高：主係98年辦理現金增資。
- 3.應收款項週轉率及平均收現日數：主係部份大陸人士來台業務應收帳款收回期間縮短。
- 4.營業利益占實收資本比率提高：主係98年度本業營業利益提高所致。
- 5.營運槓桿度降低：主係受總體經濟市場穩定，國人出國意願增加，致98年營業利益增加。

註1：94～98度之財務資料均經會計師查核或核閱。

註2：94～97年度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，詳見本手冊附件一，P49。

四、最近年度會計師查核報告、財務報表及附註，詳見本手冊 P50~87。

五、最近年度經會計師查核簽證之母子公司合併財務報表，詳見本手冊 P88~134。

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：無此情形。

柒、財務狀況、經營結果之檢討分析及風險管理

一、財務狀況比較分析

單位：新台幣仟元

項 目 \ 年 度	98 年 12 月 31 日	97 年 12 月 31 日	差異	
			金額	%
流動資產	793,006	495,666	297,340	59.99
長期投資	239,073	241,893	-2,820	-1.16
固定資產	150,611	144,521	6,090	4.21
其他資產	63,042	85,256	-22,214	-26.05
資產總額	1,245,732	967,336	278,396	28.78
流動負債	382,836	317,085	65,751	20.74
其他負債	15,086	15,098	-12	-0.08
負債總額	397,922	332,183	65,739	19.79
股 本	398,172	351,307	46,865	13.34
資本公積	356,940	262,698	94,242	35.87
保留盈餘	150,341	111,778	38,563	34.50
股東權益總額	847,810	635,153	212,657	33.48
說明：				
(一)變動原因及影響				
1.本期流動資產增加，主係辦理現金增資，挹注營運資金。				
2.本期其他資產減少，主係因公司向多加銀行提出授信額度，可減少質設成數，因而使受限制資產減少。				
3.本期總資產增加，主係辦理現金增資，挹注營運資金。				
4.本期資本公積增加，主係 98 年現金增資所致。				
5.本期保留盈餘及股東權益總額增加，因 98 年營運成長及現金增資所致。				
(二)因應計畫：無。				

二、經營結果比較分析

單位：新台幣仟元

項 目 \ 年 度	98 年度	97 年度	增（減）金額	變動比例(%)
營業收入淨額	1,605,198	1,790,850	-185,652	-10.37
營業成本	1,422,973	1,594,340	-171,367	-10.75
營業毛利	182,225	196,510	-14,285	-7.27
營業費用	149,253	190,303	-41,050	-21.57
營業利益	32,972	6,207	26,765	431.21
營業外收入及利益	58,775	75,938	-17,163	-22.60
營業外費用及損失	802	724	78	10.77
本期稅前淨利	90,945	81,421	9,524	11.70
所得稅費用	13,593	5,300	8,293	156.47
本期稅後淨利	\$ 77,352	\$ 76,121	1,231	1.62
(一)最近二年度營業外收入及利益與稅後淨利重大變動之主要原因：				
1.營業利益增加：本期受全球經濟回穩，公司營運政策調整得宜，致營業淨利增加。				
2.營業外收入及利益減少：主係採權益法認列被投資公司雍利企業(股)公司之投資收益減少。				
3.所得稅費用增加：主係本期營業利益增加所致。				
(二)因應計畫：無。				

三、現金流量分析

(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
93,358	85,888	(26,564)	152,682	-	-

1.98 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，主係被投資公司現金股利挹注所致。

(2)投資活動：本期淨現金流出較 97 年減少，主係存出保證金及受限制資產減少所致。

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

項目	年度	98 年度	97 年度	增(減)比例(%)
現金流量比率(%)		22.43	22.77	-1.49
現金流量允當比率(%)		104.34	100.81	3.50
現金再投資比率(%)		5.12	3.92	30.61

增減比例變動分析說明：

主係 98 年度預收款項增加，造成營業活動現金流量增加，致現金再投資比率增加。

(二)未來一年現金流動性分析

本公司 99 年度預估之現金流出主要為資本支出及支付現金股利等，仍以營業活動現金流入支應。

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：無

六、風險管理應分析評估下列事項：

(一)最近年度利率、匯率變動、通貨膨脹情形對公司損益之影響及未來因應措施：

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。

說明：本公司與國外合作廠商大部份以月結帳方式，且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：

說明：為控管交易風險，本公司已依證期局相關法令及規定，訂定「背書保證作業管理辦法」、「資金貸與他人作業程序」、「從事衍生性商品交易處理程序」及「取得或處分資產處理程序」，以資規範。惟最近年度本公司並未從事高風險、高槓桿投資、無從事資金貸與他人及為他人背書保證之活動，以及衍生性金融商品之交易。

(三)未來研發計畫及預計投入之研發費用：不適用。

(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：無此情形。

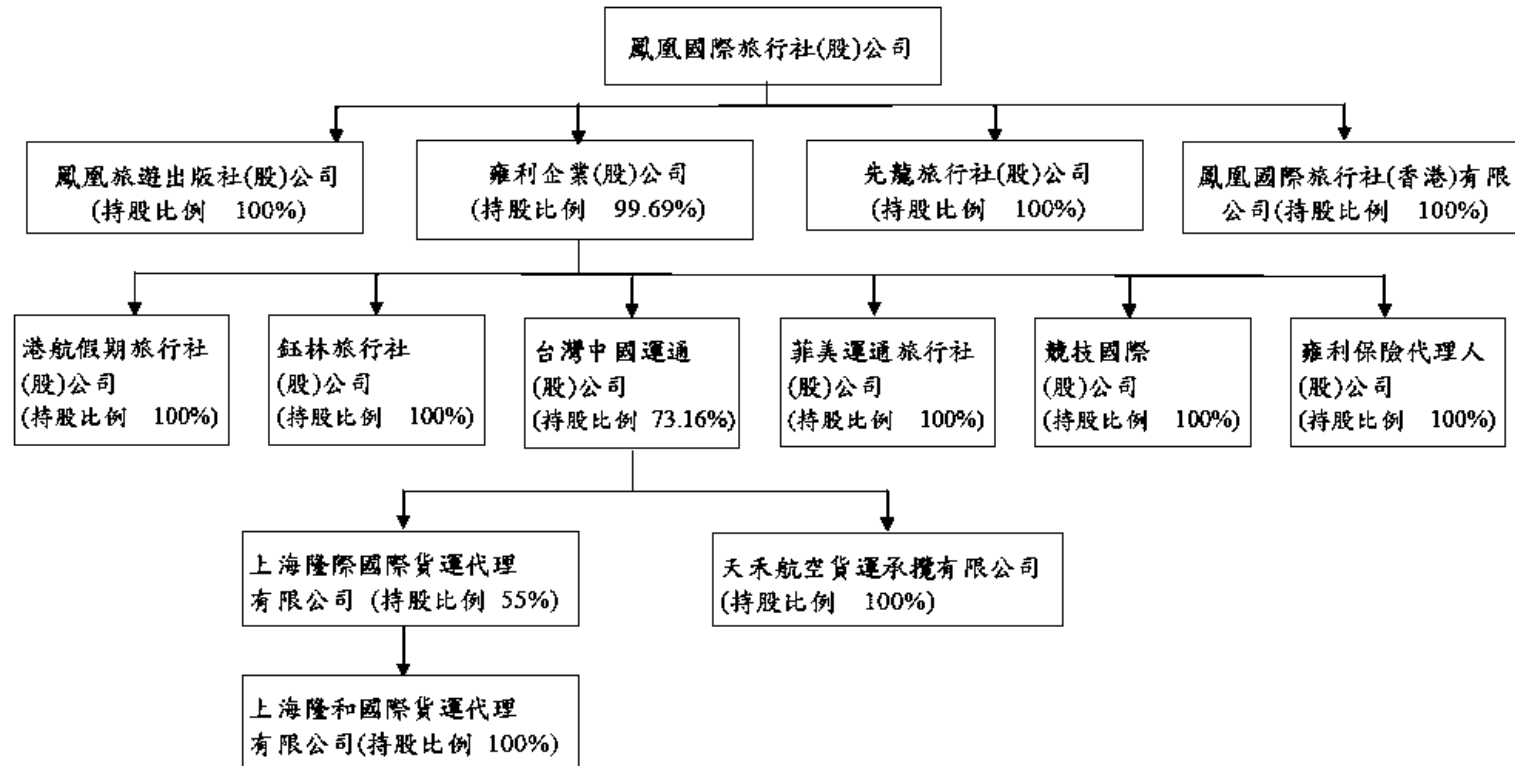
- (七)進行併購之預期效益、可能風險及因應措施：無此情形。
- (八)擴充廠房之預期效益、可能風險及因應措施：無此情形。
- (九)進貨或銷貨集中所面臨之風險及因應措施：無此情形。
- (十)董事、監察人或持股超過百分之十之大股東，股權之大量移轉或更換對公司之影響、風險及因應措施：無此情形。
- (十一)經營權之改變對公司之影響、風險及因應措施：無此情形。
- (十二)訴訟或非訟事件，應列明公司及公司董事、監察人、總經理、實質負責人、持股比例超過百分之十之大股東及從屬公司已判決確定或尚在繫屬中之重大訴訟、非訟或行政爭訟事件，其結果可能對股東權益或證券價格有重大影響者，應揭露其係爭事實、標的金額、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：
本公司現任董事、監察人、持股比例達百分之十以上之大股東、負責人與總經理或實質負責人與從屬公司最近年度及截至年報刊印日止並無訴訟、非訟及行政爭訟案件。
- (十三)其他重要風險及因應措施：截至年報刊印日止本公司無其他重要風險事項。

七、其他重要事項：無。

捌、特別記載事項

一、關係企業相關資料

(一)關係企業組織圖



修正日期：2009 年 12 月 31 日。

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
雍利企業(股)公司	1989.05.11	台北市長安東路一段 25 號 11 樓	150,000	民用航空總代理業、航空貨運承攬業、旅行業
鳳凰旅遊出版社(股)公司	2006.12.11	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	1988.06.22	高雄市苓雅區三多四路 110 號 17 樓之 2	6,000	旅行業
鳳凰國際旅行社(香港)有限公司	1991.12.28	九龍彌敦道 337-339 號金滿樓 7 樓 C 室	港幣 1 萬元 (註冊資本)	旅行業
鈺林旅行社(股)公司	1998.08.15	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	2004.09.27	台北市長安東路一段 25 號 11 樓	7,000	資訊軟體服務業、資訊軟體零售業、電子材料零售業、電腦及事務性機器設備零售業
港航假期旅行社(股)公司	1998.06.26	台北市長安東路一段 25 號 7 樓	6,000	代理航空票務
台灣中國運通(股)公司	1970.06.29	台北市長安東路一段 25 號 11 樓	35,000	代理客運及貨運業務
菲美運通旅行社(股)公司	2002.02.25	台北市長安東路一段 25 號 7 樓	6,000	旅行業
雍利保險代理人(股)公司	2009.10.	台北市長安東路一段 25 號 11 樓	3,000	財產保險代理人
天禾航空貨運承攬有限公司	2003.07.15	台北市長安東路一段 25 號 11 樓	5,000	代理貨運業務
上海隆際國際貨運代理有限公司	2005.09.04	上海市虹橋路 2545 弄 16 號	美金 100 萬元	代理貨運業務
上海隆和國際貨運代理有限公司	2008.03.04	上海市肇嘉浜路 376 號 701 室	人民幣 500 萬元	代理貨運業務

(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：

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。

(五)本公司與各關係企業相互業務關係：

1、自關係企業進貨：

雍利企業股份有限公司—義大利航空、俄羅斯航空及埃及航空等國外航空公司機票。

鈺林旅行社股份有限公司—機票款。

菲美運通旅行社股份有限公司—機票款。

2、銷貨予關係企業：

雍利、鈺林、菲美及台灣中國運通等—機票款。

(六)各關係企業董事、監察人及總經理資料

公 司 名 稱	職 稱	姓 名 或 代 表 人	股 數	持 股 比 例
雍利企業(股)公 司	董事長	鳳凰國際旅行社(股)公司：張金明	14,954,000	99.69%
	董 事	鳳凰國際旅行社(股)公司：張巍耀	14,954,000	99.69%
	董 事	鳳凰國際旅行社(股)公司：陳樂強	14,954,000	99.69%
	董 事	鳳凰國際旅行社(股)公司：黃賢在	14,954,000	99.69%
	董 事	鳳凰國際旅行社(股)公司：邱慈祥	14,954,000	99.69%
	監察人	鳳凰國際旅行社(股)公司：林偉欽	14,954,000	99.69%
鳳凰旅遊出版社 (股)公司	董事長	鳳凰國際旅行社(股)公司：楊麗雲	200,000	100%
	董 事	鳳凰國際旅行社(股)公司：張巍耀	200,000	100%
	董 事	鳳凰國際旅行社(股)公司：蘇維玉	200,000	100%
	監察人	鳳凰國際旅行社(股)公司：卞傑民	200,000	100%
先龍旅行社(股) 公司	董事長	鳳凰國際旅行社(股)公司：張巍耀	600,000	100%
	董 事	鳳凰國際旅行社(股)公司：張家豪	600,000	100%
	董 事	鳳凰國際旅行社(股)公司：邵鼎清	600,000	100%
	監察人	鳳凰國際旅行社(股)公司：卞傑民	600,000	100%
鳳凰國際旅行社 (香港)有限公司	董事長	鳳凰國際旅行社(股)：張金明	-	100%
	董 事	鳳凰國際旅行社(股)：蔡咸亨	-	100%
鈺林旅行社(股) 公司	董事長	雍利企業(股)公司：張家豪	2,940,000	100%
	董 事	雍利企業(股)公司：楊麗雲	2,940,000	100%
	董 事	雍利企業(股)公司：李姿慧	2,940,000	100%
	監察人	雍利企業(股)公司：卞傑民	2,940,000	100%
競技國際(股)公 司	董事長	雍利企業(股)公司：楊麗雲	700,000	100%
	董 事	雍利企業(股)公司：張巍耀	700,000	100%
	董 事	雍利企業(股)公司：陳樂強	700,000	100%
	監察人	雍利企業(股)公司：卞傑民	700,000	100%
港航假期(股)公 司	董事長	雍利企業(股)公司：張巍耀	600,000	100%
	董 事	雍利企業(股)公司：張家豪	600,000	100%
	董 事	雍利企業(股)公司：周捷帆	600,000	100%
	監察人	雍利企業(股)公司：林偉欽	600,000	100%

(承上頁)

公 司 名 稱	職 稱	姓 名 或 代 表 人	股 數	持股 比例
台灣中國運通 (股)公司	董事長	雍利企業(股)公司：張金明	2,560,685	73.16%
	董 事	雍利企業(股)公司：張巍耀	2,560,685	73.16%
	董 事	雍利企業(股)公司：邱慈祥	2,560,685	73.16%
	董 事	雍利企業(股)公司：蘇維玉	2,560,685	73.16%
	董 事	王乃功	0	0%
	董 事	陳培蓉	700,000	20.00%
	董 事	牛飛	74,588	2.13%
	監察人	雍利企業(股)公司：卞傑民	2,560,685	73.16%
菲美運通旅行社 (股)公司	董事長	雍利企業(股)公司：李嘉寅	600,000	100%
	董 事	雍利企業(股)公司：邱慈祥	600,000	100%
	董 事	雍利企業(股)公司：張家豪	600,000	100%
	監察人	雍利企業(股)公司：卞傑民	600,000	100%
雍利保險代理人 (股)公司	董事長	雍利企業(股)公司：張巍耀	300,000	100%
	董 事	雍利企業(股)公司：張金明	300,000	100%
	董 事	雍利企業(股)公司：張家豪	300,000	100%
	監察人	雍利企業(股)公司：卞傑民	300,000	100%
天禾航空貨運承 攬有限公司	董事長	台灣中國運通(股)公司：張金明	-	100%
上海隆際國際貨 運代理有限公司	董事長	台灣中國運通(股)公司：張巍耀	-	55%
	董 事	台灣中國運通(股)公司：林寬碩	-	55%
	董 事	台灣中國運通(股)公司：王乃功	-	55%
	董 事	彭占鰲	-	45%
	董 事	Charles Wijesundera	-	45%
	監 事	趙秋霞	-	45%
上海隆和國際貨 運代理有限公司	董事長	台灣中國運通(股)公司：王乃功	-	55%
	董 事	台灣中國運通(股)公司：胡光平	-	55%
	董 事	彭若樺	-	45%
	監 事	趙秋霞	-	45%

(七)各關係企業營運概況

單位：新台幣仟元（每股盈餘以元表示）

公 司 名 稱	資本額	資產總額	負債總額	淨 值	營業收入	營業利益	本期損益	每股盈餘
雍利企業(股)公司	150,000	256,950	30,970	225,980	153,390	26,706	36,198	2.41
鳳凰旅遊出版社(股)公司	2,000	1,691	296	1,395	1,457	(353)	(352)	(1.76)
先龍旅行社(股)公司	6,000	4,227	516	3,711	1,000	(133)	(92)	(0.15)
鳳凰國際旅行社(香港)有限公司	41	-	-	-	-	-	-	-
鈺林旅行社(股)公司	29,400	49,803	29,328	20,475	12,700	1,167	1,164	0.40
競技國際(股)公司	7,000	10,554	3,396	7,158	5,963	1,762	2,126	3.04
港航假期旅行社(股)公司	6,000	11,313	7,145	4,168	5,083	(1,996)	18	0.03
台灣中國運通(股)公司	35,000	74,763	31,875	42,888	17,997	4,304	4,624	1.32
菲美運通旅行社(股)	6,000	37,099	33,648	3,451	49,690	21	(124)	(0.21)
雍利保險代理人(股)	3,000	-	-	-	-	-	-	-
天禾航空貨運承攬有限公司	5,000	12,679	8,735	3,944	310	(1,170)	(1,094)	-
上海隆際國際貨運代理有限公司	32,802	186,676	142,650	44,026	12,920	4,598	5,472	-
上海隆和國際貨運代理有限公司	22,150	28,796	1,921	26,875	3,332	392	851	-

(八)關係企業合併財務報表：詳見 P88~134。

(九)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：無此情形。

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：無此情形。

四、其他必要補充說明事項：無。

玖、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：無此情形。

監察人審查報告

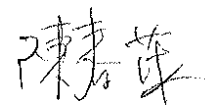
茲 准

董事會造送本公司九十八年度資產負債表、損益表、股東權益變動表及現金流量表等決算表冊；及與子公司九十八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，認為符合公司法等相關法令，爰依公司法第二一九條規定，繕具報告，請查照。

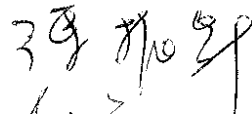
此致

本公司九十九年股東常會

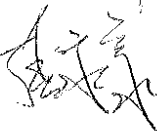
監察人：陳春茂



監察人：陳振昇



監察人：張家豪



中 華 民 國 九 十 九 年 四 月 二 十 九 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民國九十八年及九十七年十二月三十一日之資產負債表，暨民國九十八年及九十七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九十八年及九十七年十二月三十一日之財務狀況，暨民國九十八年及九十七年一月一日至十二月三十一日之經營成果與現金流量。

如財務報表附註三所述，鳳凰國際旅行社股份有限公司自民國九十七年一月一日起，採用財團法人中華民國會計研究發展基金會新發布之（九六）基秘字第○五二號函規定，將員工分紅及董監酬勞視為費用，而非盈餘之分配，並同時採用新發布之財務會計準則公報第三十九號「股份基礎給付之會計處理準則」處理庫藏股票轉讓予員工及現金增資保留由員工認購之交易。

鳳凰國際旅行社股份有限公司已另行編製民國九十八及九十七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。

勤業眾信聯合會計師事務所

會計師 楊 靜 婷



楊靜婷

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 0930128050 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 九 年 四 月 十 三 日

鳳凰國際旅行社股份有限公司

資產負債表

民國九十八年及九十七年十二月三十一日

單位：新台幣仟元

		九十八年十二月三十一日		九十七年十二月三十一日				九十八年十二月三十一日		九十七年十二月三十一日	
代 碼	資 產	金 額	%	金 額	%	代 碼	負 債 及 股 東 權 益	金 額	%	金 額	%
	流動資產						流動負債				
1100	現金及約當現金（附註二及四）	\$ 152,682	12	\$ 93,358	10	2120	應付票據（附註十八）	\$ 46,601	4	\$ 37,292	4
1320	備供出售金融資產－流動（附註二及六）	342,048	28	190,625	20	2140	應付帳款（附註十八）	180,954	15	155,676	16
1120	應收票據－淨額（附註二、七及十八）	56,793	5	50,264	5	2170	應付費用（附註三及十三）	17,372	1	24,131	3
1140	應收帳款－淨額（附註二、七及十八）	136,671	11	98,275	10	2210	其他應付款項	7,000	1	13,560	1
1260	預付款項（附註八）	103,782	8	61,951	6	2260	預收款項	99,457	8	65,311	7
1298	其他流動資產（附註二及十四）	1,030	-	1,193	-	2298	其他流動負債（附註十八）	31,452	2	21,115	2
11XX	流動資產合計	793,006	64	495,666	51	21XX	流動負債合計	382,836	31	317,085	33
	長期投資（附註二及九）						其他負債（附註二及十四）				
1421	採權益法之長期股權投資	239,073	19	241,893	25	2880	其他負債	15,086	1	15,098	1
	固定資產（附註二、十及十九）					2XXX	負債合計	397,922	32	332,183	34
	成 本						股東權益（附註二、十三及十四）				
1501	土 地	86,273	7	86,273	9	3110	普通股股本	398,172	32	351,307	36
1521	房屋及建築	78,621	6	78,621	8		資本公積				
1544	電腦設備	7,207	1	6,262	1	3210	發行溢價	335,671	27	247,536	26
1631	租賃權益改良	26,412	2	14,910	1	3220	庫藏股票交易	11,459	1	9,852	1
1681	其他設備	8,452	1	7,407	1	3271	員工認股權	9,810	1	5,310	-
15X1	成本合計	206,965	17	193,473	20		保留盈餘				
15X9	減：累計折舊	(36,201)	(3)	(28,799)	(3)	3310	法定盈餘公積	38,024	3	30,412	3
1599	累計減損	(20,153)	(2)	(20,153)	(2)	3320	特別盈餘公積	32,701	3	5,108	1
15XX	固定資產合計	150,611	12	144,521	15	3351	未分配盈餘	79,616	6	76,258	8
	其他資產						股東權益其他項目				
1800	出租資產（附註二、十一及十九）	27,021	2	27,211	3	3420	累積換算調整數	79	-	879	-
1820	存出保證金	9,898	1	17,557	2	3450	金融商品未實現損益	(9,826)	(1)	(32,701)	(3)
1887	受限制資產－非流動（附註十九）	10,100	1	24,300	2	3480	庫藏股票	(47,896)	(4)	(58,808)	(6)
1888	其他（附註十八）	16,023	1	16,188	2	3XXX	股東權益合計	847,810	68	635,153	66
18XX	其他資產合計	63,042	5	85,256	9						
1XXX	資 產 總 計	\$ 1,245,732	100	\$ 967,336	100		負債及股東權益總計	\$ 1,245,732	100	\$ 967,336	100

後附之附註係本財務報表之一部分。

（請參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國九十九年四月十三日查核報告）

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



民國九十八年及九十七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 八 年 度	九 十 七 年 度
	金 額 %	金 額 %
4000 營業收入淨額（附註二及十八）	\$1,605,198 100	\$1,790,850 100
5000 營業成本（附註十五及十八）	(1,422,973) (89)	(1,594,340) (89)
5910 營業毛利	<u>182,225</u> <u>11</u>	<u>196,510</u> <u>11</u>
營業費用（附註十五及十八）		
6100 推銷費用	(120,770) (7)	(160,754) (9)
6200 管理及總務費用	(28,483) (2)	(29,549) (2)
6000 營業費用合計	(<u>149,253</u>) (<u>9</u>)	(<u>190,303</u>) (<u>11</u>)
6900 營業利益	<u>32,972</u> <u>2</u>	<u>6,207</u> <u>-</u>
營業外收入及利益		
7120 採權益法認列之投資收益—淨額（附註九）	35,641 2	56,647 3
7140 處分投資利益（附註五）	5,655 1	4,017 -
7160 兌換利益—淨額	3,461 -	6,891 1
7210 租金收入（附註十八）	2,105 -	3,243 -
7480 其他收入（附註十八）	<u>11,913</u> <u>1</u>	<u>5,140</u> <u>-</u>
7100 營業外收入及利益合計	<u>58,775</u> <u>4</u>	<u>75,938</u> <u>4</u>
營業外費用及損失		
7880 其他損失	(<u>802</u>) <u>-</u>	(<u>724</u>) <u>-</u>
7500 營業外費用及損失合計	(<u>802</u>) <u>-</u>	(<u>724</u>) <u>-</u>

（接次頁）

(承前頁)

代碼	九	十	八	年	度	九	十	七	年	度
	金	額	%			金	額	%		
7900 稅前淨利	\$	90,945	6			\$	81,421	4		
8110 預計所得稅費用（附註二及十四）		(<u>13,593</u>)	(<u>1</u>)				(<u>5,300</u>)	-		
9600 本期淨利（附註三）	\$	<u>77,352</u>	<u>5</u>			\$	<u>76,121</u>	<u>4</u>		
代碼	稅	前	稅	後	稅	前	稅	後		
每股盈餘（附註三及十六）										
9750 基本每股盈餘	\$	<u>2.52</u>	\$	<u>2.14</u>	\$	<u>2.44</u>	\$	<u>2.28</u>		
9850 稀釋每股盈餘	\$	<u>2.51</u>	\$	<u>2.14</u>	\$	<u>2.44</u>	\$	<u>2.28</u>		

後附之附註係本財務報表之一部分。

（請參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國九十九年四月十三日查核報告）

董事長：張金明



經理人：廖文澄



會計主管：李貴英



股東權益變動表

國際旅行社股份有限公司
股東權益變動表
九十七年一月一日至

252

[illegible]

(請參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國九十九年四月十三日查核報告)



李貴英

鳳凰國際旅行社股份有限公司

現金流量表

民國九十八年及九十七年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣仟元

	九十八年度	九十七年度
營業活動之現金流量		
本期淨利	\$ 77,352	\$ 76,121
折舊及各項攤銷	12,052	7,030
出租資產折舊費用	190	190
呆帳費用	1,133	4,661
權益法認列之投資收益	(35,641)	(56,647)
權益法評價被投資公司現金股利	52,339	26,917
處分投資利益	(5,655)	(4,017)
處分固定資產(利益)損失	(170)	50
員工認股權酬勞成本	6,107	18,661
遞延所得稅	305	(218)
營業資產及負債之淨變動		
應收票據	(6,529)	(15,518)
應收帳款	(39,529)	(22,717)
預付款項	(41,831)	(3,126)
其他流動資產	13	225
應付票據	9,309	(891)
應付帳款	25,278	4,104
應付費用	(6,759)	2,796
其他應付款項	(6,560)	2,133
預收款項	34,146	38,629
其他流動負債	10,338	(6,187)
營業活動之淨現金流入	85,888	72,196
投資活動之現金流量		
公平價值變動列入損益之金融資產淨變動	-	6,591
取得備供出售金融資產	(1,365,860)	(1,313,054)
處分備供出售金融資產價款	1,228,298	1,163,596
增加採權益法之長期股權投資	(10)	-
購置固定資產	(13,492)	(4,017)
存出保證金減少(增加)	7,659	(4,570)

(接次頁)

(承前頁)

	九十八年度	九十七年度
受限制資產減少	\$ 14,200	\$ 1,000
遞延費用增加	(4,498)	(8,320)
投資活動之淨現金流出	(133,703)	(158,774)
融資活動之現金流量		
存入保證金增加	16	73
現金增資	135,000	150,000
發放現金股利	(38,789)	(44,785)
發放董監事酬勞及員工紅利	-	(2,750)
庫藏股買回成本	-	(22,964)
轉讓庫藏股票	10,912	19,999
融資活動之淨現金流入	107,139	99,573
本期現金及約當現金增加數	59,324	12,995
期初現金及約當現金餘額	93,358	80,363
期末現金及約當現金餘額	\$ 152,682	\$ 93,358
現金流量資訊之補充揭露		
本期支付所得稅	\$ 5,187	\$ 7,785

後附之附註係本財務報表之一部分。

(請參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國九十九年四月十三日查核報告)

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

民國九十八及九十七年度

(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

本公司於四十六年七月奉准設立。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。

九十八年及九十七年十二月三十一日，本公司員工人數分別為 186 人及 185 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、未決訟訴案損失及員工分紅及董監酬勞費用等之提列，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

流動資產包括現金及約當現金，以及主要為交易目的而持有之資產或預期於資產負債表日後一年內變現之資產；固定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一年內清償之負債，負債不屬於流動負債者為非流動負債。

約當現金

約當現金係自投資日起三個月內到期之商業本票、銀行承兌匯票及附買回債券，其帳面價值近似公平價值。

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。依交易慣例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。

現金股利於除息日認列收益，但依據投資前淨利宣告之部分，係自投資成本減除。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。債務商品原始認列金額與到期金額間之差額，採用利息法攤銷之利息，認列為當期損益。

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；備供出售債務商品之減損減少金額若明顯與認列減損後發生之事件有關，則予以迴轉並認列為當期損益。

備抵呆帳

備抵呆帳係按應收款項之收回可能性評估提列。本公司係依據對客戶之應收帳款帳齡分析等因素，定期評估應收帳款之收回可能性。

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。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, 致使持股比例發生變動, 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。

固定資產及出租資產

固定資產及出租資產以成本減累計折舊及累計減損計價。固定資產及出租資產購建期間為該項資產所支出款項而負擔之利息, 予以資本化列為固定資產及出租資產之成本。重大之更新及改良作為資本支出; 修理及維護支出則作為當期費用。

折舊採用平均法依下列耐用年限計提: 房屋及建築, 五年至五十五年; 電腦設備, 三年至五年; 租賃權益改良, 四年至五年; 其他設備, 三年至五年。

耐用年限屆滿仍繼續使用之固定資產及出租資產, 則就其殘值按重行估計可使用年數繼續提列折舊。

固定資產及出租資產出售或報廢時, 其相關成本、累計折舊及累計減損均自帳上減除。處分固定資產及出租資產之利益或損失, 依其性質列為當期之營業外利益或損失。

資產減損

倘資產(主要為固定資產、出租資產與採權益法評價之長期股權投資)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; 嗣後若資產可回收金額增加時, 將減損損失之迴轉認列為利益, 惟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, 減除應提列攤銷後之帳面價值。已認列之商譽減損損失則不得迴轉。

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。

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。

庫藏股票

本公司買回已發行股票作為庫藏股票時，將所支付之成本借記庫藏股票，列為股東權益之減項。

外幣交易及外幣財務報表之換算

非衍生性商品之外幣交易所產生之各項外幣資產、負債、收入或費用，按交易日之即期匯率折算新台幣金額入帳。外幣資產及負債實際收付結清時所產生之兌換差額，作為當期損益。

資產負債表日之外幣貨幣性資產或負債，按該日即期匯率予以調整，兌換差額列為當期損益。

外幣長期投資按權益法計價者，以被投資公司之外幣財務報表換算後所得之股東權益做為依據，兌換差額列入累積換算調整數，作為股東權益之調整項目。

所得稅

所得稅作同期間及跨期間之分攤。將可減除暫時性差異、虧損扣抵及未使用投資抵減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，依預期迴轉期間劃分為流動或非流動項目。

推銷國家觀光產業等支出所產生之所得稅抵減，採用當期認列法處理。

以前年度應付所得稅之調整，列入當期所得稅。

依所得稅法規定計算之未分配盈餘加徵百分之十所得稅，列為股東會決議年度之所得稅費用。

三、會計變動之理由及其影響

員工分紅及董監酬勞會計處理

本公司自九十七年一月一日起，採用財團法人中華民國會計研究發展基金會於九十六年三月發布之（九六）基秘字第○五二號函，員工分紅及董監酬勞應視為費用，而非盈餘之分配。此項會計變動，使九十七年度稅前純益減少 2,093 仟元，稅後純益減少 1,570 仟元，稅後基本每股盈餘減少 0.05 元。

員工認股權會計處理

本公司自九十七年一月一日起，採用新發布之財務會計準則公報第三十九號「股份基礎給付之會計處理準則」處理庫藏股轉讓予員工及現金增資保留由員工認購之交易。此項會計變動，使九十七年度稅前淨利減少 18,661 仟元，稅後純益減少 13,996 仟元，稅後基本每股盈餘減少 0.42 元。

四、現金及約當現金

	九 十 八 年 十二月三十一日	九 十 七 年 十二月三十一日
庫存現金	\$ 4,365	\$ 5,874
活期存款	95,317	70,700
外幣活期存款	52,030	16,784
外幣定期存款	970	-
	<u>\$152,682</u>	<u>\$ 93,358</u>

五、公平價值變動列入損益之金融商品

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。

九十八及九十七年度交易目的之金融資產淨利益分別為 628 仟元及 1,014 仟元。

六、備供出售金融資產－流動

	九 十 八 年 十二月三十一日	九 十 七 年 十二月三十一日
基金受益憑證	\$312,848	\$184,460
國內上市（櫃）股票	29,200	6,165
	<u>\$342,048</u>	<u>\$190,625</u>

七、應收票據及帳款

	九 十 八 年 十二月三十一日	九 十 七 年 十二月三十一日
應收票據	\$ 57,293	\$ 50,764
減：備抵呆帳	(500)	(500)
	<u>\$ 56,793</u>	<u>\$ 50,264</u>
應收帳款	\$142,211	\$102,718
減：備抵呆帳	(5,540)	(4,443)
	<u>\$136,671</u>	<u>\$ 98,275</u>

八、預付款項

	九 十 八 年 十二月三十一日	九 十 七 年 十二月三十一日
預付團費	\$ 60,970	\$ 45,697
預付機票款	10,316	5,471
其 他	32,496	10,783
	<u>\$103,782</u>	<u>\$ 61,951</u>

九、採權益法之長期股權投資

被 投 資 公 司	九十八年十二月三十一日 金 額 持 股 %	九十七年十二月三十一日 金 額 持 股 %
雍利企業股份有限公司	\$233,957 99.69	\$236,341 99.69
先龍旅行社股份有限公司	3,711 100.00	3,805 100.00
鳳凰旅遊出版社股份有限公司	1,395 100.00	1,747 100.00
鳳凰國際旅行社（香港）有限公司	10 100.00	- -
	<u>\$239,073</u>	<u>\$241,893</u>

(一) 九十八及九十七年度依權益法認列投資（損）益之內容如下：

被 投 資 公 司	九 十 八 年 度	九 十 七 年 度
雍利企業股份有限公司	\$ 36,087	\$ 57,556
先龍旅行社股份有限公司	(94)	(654)
鳳凰旅遊出版社股份有限公司	(352)	(255)
	<u>\$ 35,641</u>	<u>\$ 56,647</u>

九十八及九十七年度本公司對上述採權益法評價之長期股權投資之雍利企業股份有限公司係按經會計師查核之同期間財務報表認列計算，而九十八年度之先龍旅行社股份有限公司、鳳凰旅遊出版社股份有限公司及鳳凰國際旅行社（香港）有限公司暨九十七年度之先龍旅行社股份有限公司及鳳凰旅遊出版社股份有限公司因未具重大性而係按未經會計師查核之財務報表認列計算，惟上述子公司同期間財務報表雖未經會計師查核，本公司認為不致對財務報表產生重大影響。

(二) 本公司基於集團營運考量，於九十八年度新增投資子公司鳳凰國際旅行社（香港）有限公司新台幣 10 仟元，截至九十八年底，該公司尚未正式營運。

(三) 上述本公司採權益法評價之被投資公司中，雍利企業股份有限公司已編入合併報表，其餘各子公司因其總資產未達本公司資產總額 1% 且不具重大性，故未編入合併報表。

十、固定資產

固定資產之成本暨累計折舊等明細如下：

	九十八年十二月三十一日				九十七年十二月三十一日
	成 本	累 計 折 舊	累 計 減 損	未折減餘額	未折減餘額
土 地	\$ 86,273	\$ -	(\$ 14,612)	\$ 71,661	\$ 71,661
房屋及建築	78,621	(16,415)	(5,541)	56,665	58,471
電腦設備	7,207	(3,755)	-	3,452	3,154
租賃改良	26,412	(11,832)	-	14,580	7,019
其他設備	8,452	(4,199)	-	4,253	4,216
	<u>\$206,965</u>	<u>(\$ 36,201)</u>	<u>(\$ 20,153)</u>	<u>\$150,611</u>	<u>\$144,521</u>

九十八年及九十七年十二月三十一日，其提供抵押擔保情形，請參閱附註十九。

十一、出租資產

	九十八年十二月三十一日			九十七年十二月三十一日
	成 本	累 計 折 舊	帳 面 價 值	帳 面 價 值
土 地	\$ 19,880	\$ -	\$ 19,880	\$ 19,880
房屋及建築	8,886	(1,745)	7,141	7,331
	<u>\$ 28,766</u>	<u>(\$ 1,745)</u>	<u>\$ 27,021</u>	<u>\$ 27,211</u>

九十八年及九十七年十二月三十一日，其提供抵押擔保情形，請參閱附註十九。

十二、員工退休金

適用「勞工退休金條例」之退休金制度，係屬確定提撥退休辦法，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。本公司九十八及九十七年度新制確定提撥之退休金成本分別為 2,733 仟元及 3,587 仟元。

本公司依「勞動基準法」之退休金制度，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二提撥員工退休基金，交由勞工退休準備金監督委員會以該委員會名義存入臺灣銀行之專戶。本公司九十八年及九十七年度認列之退休金成本分別為 82 仟元及 153 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如下：

	九 十 八 年 度	九 十 七 年 度
服務成本	\$ 528	\$ 665
利息成本	417	430
退休基金資產預期報酬	(664)	(673)
未認列過度性淨給付義務(淨資產)	(34)	(34)
未認列退休金損(益)攤銷數	(165)	(235)
	<u>\$ 82</u>	<u>\$ 153</u>

(二) 退休基金提撥狀況與帳載應計退休金負債之調節如下：

	九 十 八 年 十二月三十一日	九 十 七 年 十二月三十一日
給付義務		
既得給付義務	(\$ 1,680)	(\$ 2,264)
非既得給付義務	(11,505)	(8,488)
累積給付義務	(13,185)	(10,752)
未來薪資增加之影響數	(4,305)	(4,414)
預計給付義務	(17,490)	(15,166)
退休基金資產公平價值	<u>23,498</u>	<u>23,872</u>
提撥狀況	6,008	8,706

(接次頁)

(承前頁)

	九 十 八 年 十二月三十一日	九 十 七 年 十二月三十一日
未認列過度性淨資產	(\$ 334)	(\$ 368)
未認列退休金利益	(2,439)	(5,512)
預付退休金	<u>\$ 3,235</u>	<u>\$ 2,826</u>
既得給付	<u>(\$ 1,874)</u>	<u>(\$ 2,580)</u>

(三) 精算假設：

	九 十 八 年 十二月三十一日	九 十 七 年 十二月三十一日
折 現 率	2.00%	2.75%
未來薪資水準增加率	2.00%	2.50%
退休基金資產預期投資報酬率	2.00%	2.75%

	九 十 八 年 度	九 十 七 年 度
(四) 提撥至退休基金金額	<u>\$ 492</u>	<u>\$ 542</u>

(五) 由退休基金支付金額	<u>\$ 1,025</u>	<u>\$ 1,961</u>
---------------	-----------------	-----------------

十三、股東權益

普通股

於九十八年及九十七年十二月三十一日，本公司額定資本總額皆為 500,000 仟元，分為 50,000 仟股，每股 10 元，均為普通股。九十八年十二月三十一日實收股本 398,172 仟元，分為 39,817 仟股，每股 10 元，九十七年十二月三十一日實收股本 351,307 仟元，分為 35,131 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	\$270,000
盈餘轉增資	111,307
資本公積轉增資	<u>16,865</u>
	<u>\$398,172</u>

資本公積

依照法令規定，資本公積除彌補公司虧損外，不得使用，但超過票面金額發行股票所得之溢額及受領贈與之所得產生之資本公積，得撥充股本，其撥充股本，每年以一定比例為限。

本公司資本公積資料來源明細如下：

	金 額
發行溢價	\$335,671
庫藏股票交易	11,459
員工認股權	<u>9,810</u>
	<u>\$356,940</u>

盈餘分配及股利政策

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，考量當年度盈餘部分或全數分配，並按下列比率分配之：

- (一) 員工紅利百分之三。
- (二) 董監事酬勞百分之二。
- (三) 餘額由董事會擬具分配方案。

本公司為一成熟型產業，基於健全財務規劃以求永續經營，及滿足股東對現金流入之需求，每年之現金股利不低於當年度發放現金及股票股利合計數的百分之十，最高以百分之百為上限。

以上由董事會擬定盈餘分配案後，提請股東會決議分配之。

九十八及九十七年度應付員工紅利估列金額分別為 2,085 仟元及 1,256 仟元；應付董監酬勞估列金額為 1,390 仟元及 837 仟元係分別按稅後淨利（已扣除員工分紅及董監酬之金額）之 3%及 2%計算。年度終了後，董事會決議之發放金額有重大變動時，該變動調整原提列年度費用，於股東會決議日時，若金額仍有變動，則依會計估計變動處理，於股東會決議年度調整入帳。如股東會決議採股票發放員工紅利，

股票紅利股數按決議分紅之金額除以股票公平價值決定，股票公平價值係指股東會決議日前一日之收盤價並考量除權除息之影響後為計算基礎。

本公司分配盈餘時，必須依法令規定就股東權益減項（包括金融商品未實現損益及換算調整數）餘額提列特別盈餘公積。嗣後股東權益減項金額如有減少，可就減少金額自特別盈餘公積轉回未分配盈餘。

法定盈餘公積應提撥至其餘額達公司實收股本總額時為止。法定盈餘公積得用以彌補虧損；當其餘額已達實收股本 50% 時，得以其半數撥充股本。

分配未分配盈餘時，除屬非中華民國境內居住者之股東外，其餘股東可獲配按股利分配日之稅額扣抵比率計算之股東可扣抵稅額。

本公司股東常會分別於九十八年六月十九日及九十七年六月十九日決議通過九十七及九十六年度盈餘分配案如下：

	盈 餘 分 配 案		每 股 股 利 (元)	
	九十七年度	九十六年度	九十七年度	九十六年度
法定盈餘公積	\$ 7,612	\$ 6,565	\$ -	\$ -
現金股利	38,789	44,785	1.10	1.50
股票股利	-	7,464	-	0.25
員工紅利－現金	-	1,650	-	-
董監事酬勞－現金	-	1,100	-	-

九十八年六月十九日股東會決議配發九十七年度員工紅利及董監酬勞分別為 1,225 仟元及 817 仟元。員工紅利均為現金股利。股東會決議配發之員工紅利及董監事酬勞與九十七年度財務報表認列之員工分紅 1,256 仟元及董監事酬勞 837 仟元之差異已調整為九十八年度之損益。

本公司為充實營運資金需求，決議辦理現金增資發行新股 3,000 仟股，並依公司法第 267 條規定，保留發行股數之 10% 予員工認購，計 300 仟股，發行價格每股 45 元，並訂定九十八年十月六日為增資基準日。前述現金增資案業經行政院金融監督管理委員會核准申報生效，並已完成變更登記。另本公司依財團法人中華民國會計研究發展

基金會九十六年十月十二日(96)基秘字第 267 號函規定，將依公司法第 267 條規定保留由員工認購之股份，認列 4,500 仟元為薪資費用。

本公司九十八年度盈餘分配議案，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之員工紅利及董監酬勞資訊，請至台灣證券交易所「公開資訊觀測站」查詢。

庫藏股票

普通股

單位：仟股

收 回 原 因	九 十 八 年 度			
	期 初 股 數	本 期 增 加	本 期 減 少	期 末 股 數
轉讓股份予員工	<u>1,403</u>	<u>-</u>	<u>208</u>	<u>1,195</u>

收 回 原 因	九 十 七 年 度			
	期 初 股 數	本 期 增 加	本 期 減 少	期 末 股 數
轉讓股份予員工	<u>1,185</u>	<u>654</u>	<u>436</u>	<u>1,403</u>

本公司持有之庫藏股票，依證券交易法規定不得質押，亦不得享有股利之分派及表決權等權利。

十四、預計所得稅

(一) 帳列稅前淨利按法定稅率（25%）計算之所得稅費用之調節如下：

	九 十 八 年 度	九 十 七 年 度
稅前淨利按法定稅率（25%）		
計算之所得稅費用	\$ 22,726	\$ 20,345
調節項目之所得稅影響數		
永久性差異		
依權益法認列之投資利益	(8,910)	(14,161)
證券交易所免稅	(1,257)	(750)
其他	56	47
暫時性差異		
呆帳費用於限額內調整	168	852
其他	(267)	(193)
未分配盈餘加徵 10%	<u>213</u>	<u>5</u>
當期所得稅	12,729	6,145

(接次頁)

(承前頁)

	九 十 八 年 度	九 十 七 年 度
遞延所得稅		
暫時性差異	\$ 305	(\$ 218)
投資抵減	-	(78)
以前年度所得稅調整	<u>559</u>	<u>(565)</u>
預計所得稅費用 (約)	<u>\$ 13,593</u>	<u>\$ 5,300</u>

立法院於九十八年五月修正所得稅法第五條條文，將營利事業所得稅稅率由百分之二十五調降為百分之二十，並自九十九年度施行。本公司業已依此修正條文重新計算遞延所得稅資產或負債，並將所產生之差額列為所得稅費用。

(二) 遞延所得稅資產 (負債) 之構成項目如下：

	九 十 八 年 十二月三十一日	九 十 七 年 十二月三十一日
流 動		
遞延所得稅資產		
呆帳費用調整	\$ 816	\$ 858
其 他	<u>225</u>	<u>338</u>
	1,041	1,196
減：備抵評價	<u>(17)</u>	<u>(21)</u>
	<u>\$ 1,024</u>	<u>\$ 1,175</u>
非 流 動		
遞延所得稅資產		
出售建築物利益	\$ 794	\$ 1,035
資產減損損失	1,108	1,385
其 他	<u>-</u>	<u>55</u>
	1,902	2,475
減：備抵評價	<u>(1,505)</u>	<u>(1,903)</u>
	397	572
遞延所得稅負債		
預付退休金	<u>(538)</u>	<u>(559)</u>
	<u>(\$ 141)</u>	<u>\$ 13</u>

上述遞延所得稅資產 (負債) 分別帳列其他流動資產及其他負債項下。

(三) 本公司之營利事業所得稅申報案件業經稅捐稽徵機關核定至九十六年度。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。

(四) 兩稅合一相關資訊如下：

	九 十 八 年 十二月三十一日	九 十 七 年 十二月三十一日
八十六年度以前未分配盈餘	\$ -	\$ -
八十七年度以後未分配盈餘	79,616	76,258
	<u>\$ 79,616</u>	<u>\$ 76,258</u>

九十八及九十七年十二月三十一日股東可扣抵稅額帳戶餘額分別為 8,099 仟元及 7,883 仟元。

九十八及九十七年度盈餘分配適用之稅額扣抵比率分別為 10.17%（預計）及 20.50%。

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。本公司預計九十八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，應以股利分配日之股東可扣抵稅額帳戶餘額為準，因此本公司預計九十八年度盈餘分配之稅額扣抵比率可能與將來實際分配予股東時所適用之稅額扣抵比率有所差異。九十七年度已有實際之稅額扣抵比率，則揭露實際數。

十五、用人、折舊及攤銷費用

功能別 性質別	九 十 八 年 度			九 十 七 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	150	78,721	78,871	138	102,202	102,340
退休金費用	-	2,815	2,815	-	3,740	3,740
勞健保費用	-	5,809	5,809	-	6,019	6,019
其他用人費用	-	3,700	3,700	-	4,558	4,558
折舊費用	-	7,591	7,591	-	5,924	5,924
攤銷費用	-	4,650	4,650	-	1,296	1,296

上述折舊費用包括出租資產折舊提列數，九十八及九十七年度出租資產提列折舊數均為 190 仟元。

十六、每股盈餘

	金額（分子）（仟元）		股數（分母） （ 仟 股 ）	每 股 盈 餘 （ 元 ）	
	稅 前	稅 後		稅 前	稅 後
<u>九十八年度</u>					
基本每股盈餘					
屬於普通股股東之					
本期純益	\$ 90,945	\$ 77,352	36,159	<u>\$ 2.52</u>	<u>\$ 2.14</u>
具稀釋作用潛在普通股					
之影響數					
員工分紅	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>32</u>		
稀釋每股盈餘					
屬於普通股股東之					
本期純益	<u>\$ 90,945</u>	<u>\$ 77,352</u>	<u>36,191</u>	<u>\$ 2.51</u>	<u>\$ 2.14</u>
<u>九十七年度</u>					
基本每股盈餘					
屬於普通股股東之					
本期純益	\$ 81,421	\$ 76,121	33,340	<u>\$ 2.44</u>	<u>\$ 2.28</u>
具稀釋作用潛在普通股					
之影響數					
員工分紅	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>24</u>		
稀釋每股盈餘					
屬於普通股股東之					
本期純益	<u>\$ 81,421</u>	<u>\$ 76,121</u>	<u>33,364</u>	<u>\$ 2.44</u>	<u>\$ 2.28</u>

本公司自九十七年一月一日起，採用（九六）基秘字第○五二號函，將員工分紅及董監酬勞視為費用而非盈餘之分配。若企業得選擇以股票或現金發放員工分紅，則計算稀釋每股盈餘時，應假設員工分紅將採發放股票方式，並於該潛在普通股具有稀釋作用時計入加權平均流通在外股數，以計算稀釋每股盈餘。計算稀釋每股盈餘時，以該潛在普通股資產負債表日之收盤價，作為發行股數之判斷基礎。於次年度股東會決議員工分紅發放股數前計算稀釋每股盈餘時，亦繼續考量該等潛在普通股之稀釋作用。

計算每股盈餘時，無償配股之影響已列入追溯調整。因追溯調整，九十七年度稅後基本每股盈餘由 2.39 元減少為 2.28 元。

十七、金融商品資訊之揭露

(一) 公平價值之資訊

	九十八年十二月三十一日		九十七年十二月三十一日	
	帳面價值	公平價值	帳面價值	公平價值
<u>資 產</u>				
備供出售金融資產—流動	\$ 342,048	\$ 342,048	\$ 190,625	\$ 190,625
存出保證金	9,898	9,898	17,557	17,557
<u>負 債</u>				
存入保證金	528	528	512	512

(二) 本公司估計金融商品公平價值所使用之方法及假設如下：

1. 短期金融商品以其在資產負債表上之帳面價值估計其公平價值，因為此類商品到期日甚近，其帳面價值應屬估計公平價值之合理基礎。此方法應用於現金及約當現金、應收票據及款項、應付票據及款項、應付費用及其他應付款等。
2. 備供出售金融資產及衍生性金融商品如有活絡市場公開報價時，則以此市場價格為公平價值。若無市場價格可供參考時，則採用評價方法估計。本公司採用評價方法所使用之估計及假設，與市場參與者於金融商品訂價時用以作為估計及假設之資訊一致，該資訊為本公司可取得者。
3. 存出保證金及存入保證金之未來收現及付現金額與帳面價值相近，故以帳面價值為公平價值。
4. 本公司九十八及九十七年十二月底具利率變動之公平價值風險之金融資產分別為 11,070 仟元及 24,300 仟元，九十八及九十七年十二月底具利率變動之現金流量風險之金融資產分別為 147,347 仟元及 87,484 仟元。

(三) 財務風險資訊

1. 市場風險

係市場匯率變動之風險。本公司從事以交易為目的之金融資產即在規避外幣資產、負債或外幣承諾之匯率風險，因受匯率變動產生之損益大致會與被避險項目之損益相抵銷，故市場價格風險並不重大。

2. 信用風險

因本公司之交易對象為信用良好之銀行，預期不致實際產生重大信用風險。

3. 流動性風險

本公司從事之以交易為目的公平價值列入損益之金融資產之匯率已確定，不致有重大之現金流量風險。

十八、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（以下簡稱「雍利公司」）	採權益法評價之子公司
先龍旅行社股份有限公司（以下簡稱「先龍公司」）	採權益法評價之子公司
鳳凰旅遊出版社股份有限公司（以下簡稱「鳳凰旅遊」）	採權益法評價之子公司
鈺林旅行社股份有限公司（以下簡稱「鈺林公司」）	子公司採權益法評價之被投資公司
競技國際股份有限公司（以下簡稱「競技公司」）	子公司採權益法評價之被投資公司
港航假期旅行社股份有限公司（以下簡稱「港航公司」）	子公司採權益法評價之被投資公司
台灣中國運通股份有限公司（以下簡稱「中國運通」）	子公司採權益法評價之被投資公司
菲美運通旅行社股份有限公司（以下簡稱「菲美公司」）	子公司採權益法評價之被投資公司
上海隆際國際貨運代理有限公司（以下簡稱「上海隆際」）	子公司採權益法評價之被投資公司
上海隆和國際貨運代理有限公司（以下簡稱「上海隆和」）	子公司採權益法評價之被投資公司

(二) 與關係人間之重大交易事項

1. 銷 貨

關 係 人 名 稱	九 十 八 年 度		九 十 七 年 度	
	金 額	佔各該科目%	金 額	佔各該科目%
鈺林公司	\$ 140,965	9	\$ 192,165	11
其 他	1,027	-	1,979	-
	<u>\$ 141,992</u>	<u>9</u>	<u>\$ 194,144</u>	<u>11</u>

2. 進 貨

關 係 人 名 稱	九 十 八 年 度		九 十 七 年 度	
	金 額	佔各該 科目%	金 額	佔各該 科目%
鈺林公司	\$ 44,794	3	\$ 60,053	4
雍利公司	23,571	2	10,740	1
其 他	9,666	-	10,179	1
	<u>\$ 78,031</u>	<u>5</u>	<u>\$ 80,972</u>	<u>6</u>

依據財團法人中華民國會計研究發展基金會於九十五年發佈之（九十五）基秘字第〇〇六號函，交易若屬買賣行為，旅遊業者應按總額認列銷貨收入及銷貨成本；交易若屬居間行為，則應按淨額認列佣金收入。鳳凰國際旅行社股份有限公司與關係企業之進銷貨主係代銷機票為主，屬居間交易行為，故以淨額手續費收（支）列帳，惟揭露時以總額表達。

3. 租金收入

關 係 人 名 稱	九 十 八 年 度		九 十 七 年 度	
	金 額	佔各該 科目%	金 額	佔各該 科目%
雍利公司	\$ -	-	\$ 1,905	59

4. 營業費用－租金支出、雜項購置及印刷費支出等

關 係 人 名 稱	九 十 八 年 度		九 十 七 年 度	
	金 額	佔各該 科目%	金 額	佔各該 科目%
雍利公司	\$ 1,943	1	\$ 1,962	1
競技公司	1,900	1	4,288	2
	<u>\$ 3,843</u>	<u>2</u>	<u>\$ 6,250</u>	<u>3</u>

5. 其他收入

關 係 人 名 稱	九 十 八 年 度		九 十 七 年 度	
	金 額	佔各該 科目%	金 額	佔各該 科目%
港航公司	\$ -	-	\$ 590	11

6. 期末債權債務情形

關 係 人 名 稱	九 十 八 年 十 二 月 三 十 一 日		九 十 七 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				
鈺林公司	\$ 3,184	6	\$ 3,070	6
應收帳款				
鈺林公司	\$ 8,612	6	\$ 6,318	6
應付票據				
競技公司	\$ 126	-	\$ 126	1
應付帳款				
鈺林公司	\$ 1,280	1	\$ 2,108	1
雍利公司	-	-	548	-
	\$ 1,280	1	\$ 2,656	1

7. 代收款（帳列其他流動負債項下）

關 係 人 名 稱	九 十 八 年 十 二 月 三 十 一 日		九 十 七 年 十 二 月 三 十 一 日	
	金 額	佔各該 科目%	金 額	佔各該 科目%
雍利企業公司	\$ -	-	\$ 2,637	13

8. 其 他

(1) 本公司於九十八年五月與競技公司簽訂資訊系統合約書，委託其資訊系統開發，並已支付合約總價款 4,500 仟元，帳列其他資產－遞延費用項下。

(2) 九十七年十二月三十一日，雍利公司提供其不動產予本公司作為向金融機構借款及出具保證函之擔保。

(三) 董事、監察人及管理階層薪酬資訊

	九 十 八 年 度	九 十 七 年 度
薪資及獎金等	\$ 9,415	\$ 11,880
紅 利	367	817
	\$ 9,782	\$ 12,697

九十八及九十七年度之薪酬資訊包含九十九年度預計及九十八年度實際股東會決議之盈餘分配案，其中所分配予董事、監察人酬勞及管理階層之分紅。

十九、質抵押資產

本公司下列資產業已作為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 八 年 十二月三十一日	九 十 七 年 十二月三十一日
		帳 面 價 值	帳 面 價 值
固定資產	土地及建築物	\$ 125,727	\$ 128,081
出租資產	土地及建築物	4,122	4,156
受限制資產	定存單	10,100	24,300
		<u>\$ 139,949</u>	<u>\$ 156,537</u>

二十、重大承諾事項及或有事項

九十八年及九十七年十二月三十一日，本公司為與國際航空運輸協會等之業務往來，委請金融機構保證而出具保證信函之保證金額分別為 251,735 仟元及 261,945 仟元。

二一、附註揭露事項

(一) 重大交易事項相關資訊

編 號	項 目	說 明
1	資金貸與他人。	無
2	為他人背書保證。	無
3	期末持有有價證券情形。	附表一
4	累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上。	附表二
5	取得不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上。	無
6	處分不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上。	無
7	與關係人進、銷貨之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上。	附表三
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。	附表四
2	資金貸與他人。	附表五
3	為他人背書保證。	附表六
4	期末持有有價證券情形。	附表七
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。	無
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。	附表八
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。	註

註：被投資公司從事衍生性商品交易主係股價連結商品，主係獲取較高之投資利益，九十八及九十七年度產生之淨利益分別為2,189 仟元及 1,984 仟元。

(三) 大陸投資資訊：附表九。

二二、部門別財務資訊：無。

附表一 期末持有有價證券情形：

單位：新台幣仟元／仟股（單位）

持 有 之 公 司	有 價 證 券 種 類 及 名 稱	與 有 價 證 券 發 行 人 之 關 係	帳 列 科 目	期 股	帳 面 金 額			持 股 比 例 %	末 價		註
					數	帳	市		備	備	
本 公 司	受 益 憑 證										
	復華全球短期收益基金	無	備供出售金融資產－流動		4,395	\$ 45,649		-	\$ 45,649		
	聯邦債券基金	無	"		3,571	45,010		-	45,010		
	群益安穩基金	無	"		2,920	45,005		-	45,005		
	永豐趨勢平衡基金	無	"		1,054	22,495		-	22,495		
	凱基凱旋債券基金	無	"		1,804	20,002		-	20,002		
	寶來得寶基金	無	"		1,742	20,000		-	20,000		
	德銀遠東基金	無	"		1,920	19,991		-	19,991		
	安多利全球安穩組合私募基金	無	"		1,489	15,170		-	15,170		
	其他短期 CCIB	無	"		-	14,472		-	14,472		
	國泰 Man AHL 組合基金	無	"		1,500	14,130		-	14,130		
	復華高益策略組合基金	無	"		1,000	10,220		-	10,220		
	復華新興動力基金	無	"		1,001	10,030		-	10,030		
	安泰 ING 鴻揚債券基金	無	"		610	10,001		-	10,001		
	摩根富林明基金	無	"		918	10,001		-	10,001		
	寶來 ETF 電子科技基金	無	"		200	5,486		-	5,486		
	復華全球債券基金	無	"		417	5,186		-	5,186		
	票										
	中華電信股份有限公司	無	"		300	17,850		-	17,850		
	中華航空股份有限公司	無	"		1,000	11,350		-	11,350		
股	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	233,957		99.69	-	無市價資訊	
	先龍旅行社股份有限公司	採權益法評價之被投資公司	"		600	3,711		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	1,395		100.00	-	"	
	鳳凰國際旅行社(香港)有限公司	採權益法評價之被投資公司	"		-	10		100.00	-	"	
	有限公司										

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

單位：仟股（單位）／新台幣仟元

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		末額	
					數	金	額	股	數	金	額	股		處分
本公司	群益安穩基金	備供出售金融資產—流動	-	無	2,603	\$ 40,000	12,660	12,343	\$ 195,001	\$ 190,070	\$ 190,001	\$ 69	2,920	\$ 45,005
	聯邦債券基金	"	"	"	1,596	20,000	15,813	13,838	199,001	174,099	174,002	97	3,571	45,010
	保德信債券基金	"	"	"	-	-	10,588	10,588	160,001	160,054	160,001	53	-	-
	凱基凱旋債券基金	"	"	"	-	-	7,671	5,867	85,000	65,011	65,000	11	1,804	20,002
	金鼎債券基金	"	"	"	-	-	5,549	5,549	80,000	80,022	80,000	22	-	-

附表三 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：

單位：新台幣千元

進（銷）公司	交易對象	關係	交易情形				與一般交易不同之原因		應收（付）票據、帳款	備註
			進（銷）貨金	額	佔總進（銷）貨之比率（%）	授信期間	單價	授信期間	應收（付）票據、帳款之比率（%）	
鳳凰公司	鈺林公司	孫公司	銷貨	\$ 140,965	9	與非關係人交易相當	無重大差異	無重大差異	\$ 11,796	12

附表四 被投資公司資訊：

單位：新台幣仟元／仟股（單位）／外幣仟股／外幣仟元

投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地	主要營業項目	原始投資金額	期末數	持股比例	持帳面金額	有被投資公司本期損益	本期認列之投資損益	備註
本公司	雍利企業股份有限公司 先龍旅行社股份有限公司 鳳凰旅遊出版社股份有限公司 鳳凰國際旅行社（香港）有限公司	台北市 高雄市 台北市 香港	代理航空業務 旅行社 出版業 旅行社	\$ 156,441 6,000 2,000 10	14,954 600 200 -	99.69 100.00 100.00 100.00	\$ 233,957 3,711 1,395 10	\$ 36,198 (94) (352) -	\$ 36,087 (94) (352) -	註 " "
雍利公司	台灣中國通運股份有限公司 競技國際股份有限公司 鈺林旅行社股份有限公司 港航假期股份有限公司 菲美通旅行社股份有限公司 雍利保險代理人股份有限公司	台北市 台北市 台北市 台北市 台北市 台北市	代理航空業務 資訊處理業 旅行社 代理航空業務 旅行社 保險代理人業務	33,382 2,450 12,000 6,000 4,500 3,000	2,561 700 2,940 600 600 300	73.16 100.00 100.00 100.00 100.00 100.00	39,324 7,152 20,475 4,741 2,934 3,000	4,624 2,127 1,164 18 (1,053) -	3,383 2,127 1,164 18 (1,053) -	註 " " "
台灣中國通運公司	上海隆國際國際貨運代理有限公司	中國上海	代理貨運業務	18,041	-	55.00	24,214 (RMB5,217)	5,472 (RMB1,144)	3,010 (RMB 629)	註
上海隆際公司	天禾航空貨運承攬有限公司 上海隆和國際貨運代理有限公司	台北市 中國上海	代理貨運業務 代理貨運業務	5,000 22,150 (RMB5,000)	- -	100.00 100.00	3,944 26,886 (RMB5,792)	(1,094) 852 (RMB 178)	(1,089) 852 (RMB 178)	註

註：係依同期問未經會計師查核之財務報表認列計算。

附表五 本公司有控制能力之轉投資公司資金貸與他人：

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	提列備抵呆帳金額	擔名	保稱價	品對價值	對個別對象資金貸與總額	與資金總額
1	雍利企業股份有限公司	港航假期旅行社股份有限公司	其他應收款－關係人	\$ 19,000	\$ 5,000	5	2	-	營運週轉	\$ -	-	\$ -	-	\$ 67,794	\$ 90,392
1	雍利企業股份有限公司	菲美運通旅行社股份有限公司	"	9,500	9,500	3	2	-	營運週轉	-	-	-	-	67,794	90,392

註一：本公司及子公司資金融通資訊應分列兩表並於編號欄註明，編號之填寫方法如下：

1.本公司填 0。

2.子公司依公司別由阿拉伯數字 1 開始依序編號。

註二：本附表所稱資金融通者包括應收關係企業款、應收關係人款項、股東往來、預付款及其他類似性質之科目等。

註三：資金貸與性質填寫如下：

1.有業務往來者填 1。

2.有短期融通資金之必要者填 2。

註四：應明確說明融通對象資金用途，例如償還借款、購置設備、營業週轉....等。

註五：個別貸放限額為雍利企業（股）公司九十八年十二月三十一日股權淨值 $225,980 \times 30\% = 67,794$ ；總限額為九十八年十二月三十一日股權淨值 $225,980 \times 40\% = 90,392$ 。

附表六 本公司有控制能力之轉投資公司為他人背書保證：

單位：新台幣仟元

編號	背書保證者公司名稱	被背書公司	保證對象		單一企業對背書保證額 (註一)	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財務報表淨值之比	最近期之背書保證淨值之率	背書最高額 (註二)	保證額
			稱	關								
1	雍利企業股份有限公司	台灣中國運通股份有限公司		子公司	\$ 45,196	\$ 10,168	\$ 10,168	\$ -	4.50		\$225,980	

註一：對單一公司背書保證不得超過最近期財務報表淨值百分之二十。

註二：對外背書保證總額最高不得超過最近期財務報表淨值百分之一百。

附表七 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：新台幣千元/仟股（單位）

持 有 之 公 司	有 價 證 券 種 類 及 名 稱	與 有 價 證 券 發 行 人 之 關 係	帳 列 科 目	期 股	數 帳 面 金 額 持 股 比 例 % 市 價	備 註
子公司－雍利公司	受益憑證	無	備供出售金融資產－流動	647	\$ 13,803	無市價資訊
	永豐趨勢基金		"	500	4,055	
	永豐主流基金		"	796	10,033	
	聯邦債券基金					
	股票		備供出售金融資產－流動	283	3,654	
	永豐金融控股股份有限公司		"	937	10,640	
	中華航空股份有限公司		"	163	9,179	
	台灣卓越 50		採權益法之長期股權投資	2,561	39,324	
	台灣中國運通股份有限公司		"	700	7,152	
	競技國際股份有限公司		"	2,940	20,475	
	鈺林旅行社股份有限公司		"	600	4,741	
	港航假期股份有限公司		"	600	2,934	
	菲美運通旅行社股份有限公司		"	300	3,000	
孫公司－台灣中國運通公司	雍利保險代理人股份有限公司	無	以成本衡量之金融資產－非流動	510	8,500	無市價資訊
	北航旅行社股份有限公司					
	股票		採權益法之長期股權投資	-	3,944	
	天禾航空貨運承攬有限公司		"	-	24,214	
孫公司－鈺林公司	上海隆際國際貨運代理有限公司	無			(RMB 5,217)	無市價資訊
	受益憑證		備供出售金融資產－流動	700	8,005	
	德信萬保債券基金		"	434	6,000	
	復華債券基金					
孫公司－競技公司	受益憑證	無	備供出售金融資產－流動	200	4,472	無市價資訊
	實來拿型台商收成基金					
	股票		"	500	5,681	
	中華航空股份有限公司					
孫公司－隆際公司	受益憑證	無	備供出售金融資產－流動	290	4,000	無市價資訊
	復華債券基金					
	股票		採權益法之長期股權投資	-	26,886	
	上海隆和國際貨運代理有限公司	本公司之孫公司			(RMB 5,792)	

附表八 本公司有控制能力之轉投資公司與關係人進、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：

單位：新台幣仟元

進（銷）貨公司	交易對象	關係	交易情形				交易條件與一般交易不同之原因			應收（付）票據、帳款、應收（付）票據、帳款之比率（%）	備註
			進（銷）貨	金額	佔總進（銷）貨之比率（%）	授信期間	單價	授信期間	餘額		
鈺林公司	鳳凰公司	母公司	進貨	\$ 140,965	9	與非關係人交易相當	無重大差異	無重大差異	\$ 11,796	12	

附表九 大陸投資資訊：

1. 大陸被投資公司名稱、主要營業項目、實收資本額、投資方式、資金匯出入、持股比例、投資損益、投資帳面價值及匯回投資損益情形：

單位：新台幣仟元／美金仟元／人民幣仟元

大陸被投資公司名稱	主要營業項目	實收資本額	投資方式	本期末自台灣匯出累積投資金額	本期匯出或收回投資金額		本公司直接或間接投資之持股比例	本期投資損益	期末投資帳面價值	截至本期止已匯回台灣之投資收益
					匯出	收回				
大陸被投資公司名稱	主要營業項目	實收資本額	投資方式	本期末自台灣匯出累積投資金額	匯出	收回	本公司直接或間接投資之持股比例	本期投資損益	期末投資帳面價值	截至本期止已匯回台灣之投資收益
上海隆和國際貨運代理有限公司	代理貨運業務	\$ 32,802 (USD 1,000)	徐孫公司—台灣中國運通股份有限公司轉投資之大陸公司	\$ 18,041 (USD 550)	-	\$ -	55	\$ 3,010 (RMB 629)	\$ 24,217 (RMB 5,217)	\$ -
上海隆和國際貨運代理有限公司	代理貨運業務	22,150 (RMB 5,000)	上海隆和國際公司轉投資	註	-	-	55	852 (RMB 178)	26,886 (RMB 5,792)	-

2. 赴大陸地區投資限額：

本期末累計自台灣匯出赴大陸地區投資金額	經濟部投資審議會核准投資金額	依經濟部投資審會規定赴大陸地區投資限額
18,041 USD 550	USD 550	\$ 508,686

註：上海隆和國際貨運代理有限公司係上海隆和國際貨運代理有限公司100%持有之子公司，本公司之子公司台灣中國運通股份有限公司係於九十四年投資上海隆和國際貨運代理有限公司，故間接持有上海隆和國際貨運代理有限公司。

關係企業合併財務報表聲明書

本公司民國九十八年度依「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「合併財務報表」規定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 九 年 四 月 十 三 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九十八年及九十七年十二月三十一日之合併資產負債表，暨民國九十八年及九十七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合併財務報表表示意見。

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九十八年及九十七年十二月三十一日之合併財務狀況，暨民國九十八年及九十七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之子公司台灣中國運通股份有限公司自民國九十八年十二月三十一日起，採用財務會計準則公報第十八號「退休金會計處理準則」。鳳凰國際旅行社股份有限公司及其子公司自民國九十七年一月一日起，採用財團法人中華民國會計研究發展基金

Audit.Tax.Consulting.Financial Advisory.

審計．稅務．企業管理諮詢．財務諮詢。

Member of
Deloitte Touche Tohmatsu

會新發布之（九六）基秘字第○五二號函規定，將員工分紅及董監酬勞視為費用，而非盈餘之分配，並同時採用新發佈之財務會計準則公報第三十九號「股份基礎給付之會計處理準則」處理庫藏股票轉讓予員工及現金增資保留由員工認購之交易。

勤業眾信聯合會計師事務所

會計師 楊 靜 婷



楊靜婷

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 0930128050 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 九 年 四 月 十 三 日

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
民國九十八年及九十七年十二月三十一日

單位：新台幣仟元

代 碼	資 產	九十八年十二月三十一日		九十七年十二月三十一日		代 碼	負 債 及 股 東 權 益	九十八年十二月三十一日		九十七年十二月三十一日	
		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）	\$ 262,635	18	\$ 187,621	16	2120	應付票據（附註十八）	\$ 47,863	3	\$ 42,805	3
1310	公平價值變動列入損益之金融資產－流動（附註二及五）	-	-	2,814	-	2140	應付帳款（附註十八）	215,043	15	198,307	17
1320	備供出售金融資產－流動（附註二及六）	407,419	28	266,535	23	2170	應付費用（附註三及十三）	24,315	2	36,163	3
1120	應收票據（附註二、七及十八）	57,754	4	49,487	4	2210	其他應付款項	130,252	9	92,300	8
1140	應收帳款（附註二、七及十八）	143,490	10	102,058	9	2260	預收款項	101,639	7	78,863	7
1260	預付款項（附註八）	107,501	7	75,937	6	2298	其他流動負債（附註十四）	52,294	3	44,706	4
1298	其他流動資產（附註二、十四及十八）	91,653	6	39,617	3	21XX	流動負債合計	571,406	39	493,144	42
11XX	流動資產合計	1,070,452	73	724,069	61		其他負債（附註二、十二及十八）				
	基金及投資（附註二及九）					2810	應計退休金負債	3,407	-	-	-
1480	以成本衡量之金融資產－非流動	8,500	1	8,500	1	2880	其他負債	11,930	1	17,025	1
1421	採權益法之長期股權投資	47,362	3	10,584	1	28XX	其他負債合計	15,337	1	17,025	1
1425	預付長期股權投資款	2,294	-	-	-		負債合計	586,743	40	510,169	43
14XX	基金及投資合計	58,156	4	19,084	2		母公司股東權益（附註二、十三及十四）				
	固定資產（附註二、十及十九）					3110	普通股股本	398,172	27	351,307	30
	成 本						資本公積				
1501	土 地	89,073	6	89,073	7	3210	發行溢價	335,671	23	247,536	21
1521	房屋及建築	80,121	5	80,121	7	3220	庫藏股票交易	11,459	1	9,852	1
1544	電腦設備	7,207	1	6,718	1	3271	員工認股權	9,810	1	5,310	-
1631	租賃權益改良	27,093	2	15,591	1		保留盈餘				
1681	其他設備	11,831	1	11,455	1	3310	法定盈餘公積	38,024	3	30,412	3
15XY	成本小計	215,325	15	202,958	17	3320	特別盈餘公積	32,701	2	5,108	-
15X9	減：累計折舊	(39,303)	(3)	(31,696)	(2)	3351	未分配盈餘	79,616	5	76,258	7
1599	累計減損	(20,153)	(1)	(20,153)	(2)		股東權益其他項目				
15XX	固定資產合計	155,869	11	151,109	13	3420	累積換算調整數	79	-	879	-
	無形資產（附註二及十二）					3450	金融商品未實現損益	(9,826)	(1)	(32,701)	(3)
1770	遞延退休金成本	3,361	-	-	-	3480	庫藏股票	(47,896)	(3)	(58,808)	(5)
	其他資產						母公司股東權益合計	847,810	58	635,153	54
1800	出租資產（附註二、十一及十九）	71,001	5	71,552	6	3610	少數股權	32,023	2	32,120	3
1820	存出保證金（附註十九）	18,255	1	49,990	4	3XXX	股東權益合計	879,833	60	667,273	57
1887	受限制資產－非流動（附註十九）	56,667	4	120,714	10						
1888	其 他（附註十八）	32,815	2	40,924	4						
18XX	其他資產合計	178,738	12	283,180	24						
1XXX	資 產 總 計	\$ 1,466,576	100	\$ 1,177,442	100		負債及股東權益總計	\$ 1,466,576	100	\$ 1,177,442	100

後附之附註係本合併財務報表之一部分。

（請參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國九十九年四月十三日查核報告）

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
 民國九十八年及九十七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	八	年	度	九	十	七	年	度
		金		額	%		金		額	%	
4000	營業收入淨額（附註二及十八）		\$1,792,855		100		\$2,209,636		100		
5000	營業成本（附註十五及十八）		<u>1,527,381</u>		<u>85</u>		<u>1,869,875</u>		<u>84</u>		
5910	營業毛利		<u>265,474</u>		<u>15</u>		<u>339,761</u>		<u>16</u>		
	營業費用（附註十五及十八）										
6100	推銷費用		164,780		9		230,407		11		
6200	管理及總務費用		<u>29,774</u>		<u>2</u>		<u>29,549</u>		<u>1</u>		
6000	營業費用合計		<u>194,554</u>		<u>11</u>		<u>259,956</u>		<u>12</u>		
6900	營業利益		<u>70,920</u>		<u>4</u>		<u>79,805</u>		<u>4</u>		
	營業外收入及利益										
7110	利息收入		4,350		-		2,179		-		
7121	採權益法認列之投資收益—淨額（附註二及九）		714		-		-		-		
7140	處分投資利益（附註五）		6,633		1		7,947		-		
7160	兌換利益—淨額（附註二）		4,043		-		9,561		1		
7210	租金收入		4,957		-		2,590		-		
7310	金融商品評價利益（附註二及五）		-		-		601		-		
7480	其他收入		<u>16,081</u>		<u>1</u>		<u>7,275</u>		<u>-</u>		
7100	營業外收入及利益合計		<u>36,778</u>		<u>2</u>		<u>30,153</u>		<u>1</u>		

（接次頁）

(承前頁)

		九	十	八	年	度	九	十	七	年	度		
代 碼		金	額		%		金	額		%			
	營業外費用及損失												
7510	利息費用（附註十八）	\$		-		-	\$		846		-		
7521	採權益法認列之投資損失—淨額（附註二及九）			-		-			914		-		
7880	其他損失		<u>952</u>			-		<u>1,973</u>			-		
7500	營業外費用及損失合計		<u>952</u>			-		<u>3,733</u>			-		
7900	稅前淨利		106,746			6		106,225			5		
8110	預計所得稅費用（附註二及十四）		<u>25,579</u>			1		<u>24,782</u>			1		
9600	合併總淨利（附註三）	\$	<u>81,167</u>			5	\$	<u>81,443</u>			4		
	歸屬予：												
9601	母公司股東	\$	77,352			5	\$	76,121			4		
9602	少數股權		<u>3,815</u>			-		<u>5,322</u>			-		
		\$	<u>81,167</u>			5	\$	<u>81,443</u>			4		
代 碼		稅	前		稅	後		稅	前		稅	後	
	每股盈餘（附註三及十六）												
9750	基本每股盈餘	\$	<u>2.52</u>		\$	<u>2.14</u>		\$	<u>2.44</u>		\$	<u>2.28</u>	
9850	稀釋每股盈餘	\$	<u>2.51</u>		\$	<u>2.14</u>		\$	<u>2.44</u>		\$	<u>2.28</u>	

後附之附註係本合併財務報表之一部分。

(請參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國九十九年四月十三日查核報告)

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
民國九十八年及九十七年一月一日起至十二月三十一日

單位：新台幣仟元

	資 本 公 積				保 留 盈 餘			股 東 權 益 其 他 項 目	累 積 換 算 金 融 商 品 未 實 現 損 益	庫 藏 股 票	少 數 股 權	合 計
	股 本	發 行 溢 價	庫 藏 股 票 交 易	員 工 認 股 權	法 定 盈 餘 公 積	特 別 盈 餘 公 積	未 分 配 盈 餘	調 整 數				
九十七年一月一日餘額	\$ 306,379	\$ 135,000	\$ -	\$ -	\$ 23,847	\$ -	\$ 65,736	\$ -	(\$ 4,035)	(\$ 59,342)	\$ 3,213	\$ 470,798
九十六年度盈餘分配												
法定盈餘公積	-	-	-	-	6,565	-	(6,565)	-	-	-	-	-
特別盈餘公積	-	-	-	-	-	4,035	(4,035)	-	-	-	-	-
股票股利	7,464	-	-	-	-	-	(7,464)	-	-	-	-	-
現金股利	-	-	-	-	-	-	(44,785)	-	-	-	(44,785)	-
董監事酬勞及員工紅利	-	-	-	-	-	-	(2,750)	-	-	-	(2,750)	-
資本公積轉增資	7,464	(7,464)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
庫藏股處分-436 仟股	-	-	9,852	-	-	-	-	-	-	23,498	-	33,350
庫藏股購回-654 仟股	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(22,964)	-	(22,964)
現金增資	30,000	120,000	-	5,310	-	-	-	-	-	-	-	155,310
九十七年度合併總淨利	-	-	-	-	-	-	76,121	-	-	-	5,322	81,443
累積換算調整數之變動	-	-	-	-	-	-	-	879	-	-	-	879
備供出售金融資產未實現損益之變動	-	-	-	-	-	1,073	-	-	(28,666)	-	-	(27,593)
少數股權變動	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	23,585	23,585
九十七年十二月三十一日餘額	351,307	247,536	9,852	5,310	30,412	5,108	76,258	879	(32,701)	(58,808)	32,120	667,273
九十七年度盈餘分配												
法定盈餘公積	-	-	-	-	7,612	-	(7,612)	-	-	-	-	-
特別盈餘公積	-	-	-	-	-	27,593	(27,593)	-	-	-	-	-
現金股利	-	-	-	-	-	-	(38,789)	-	-	-	(38,789)	-
資本公積轉增資	16,865	(16,865)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
現金增資	30,000	105,000	-	4,500	-	-	-	-	-	-	-	139,500
庫藏股處分-208 仟股	-	-	1,607	-	-	-	-	-	-	10,912	-	12,519
九十八年度合併總淨利	-	-	-	-	-	-	77,352	-	-	-	3,815	81,167
累積換算調整數之變動	-	-	-	-	-	-	-	(800)	-	-	-	(800)
備供出售金融資產未實現損益之變動	-	-	-	-	-	-	-	-	22,875	-	-	22,875
少數股權變動	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(3,912)	(3,912)
九十八年十二月三十一日餘額	\$ 398,172	\$ 335,671	\$ 11,459	\$ 9,810	\$ 38,024	\$ 32,701	\$ 79,616	\$ 79	(\$ 9,826)	(\$ 47,896)	\$ 32,023	\$ 879,833

後附之附註係本合併財務報表之一部分。

(請參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國九十九年四月十三日查核報告)

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
 民國九十八年及九十七年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣仟元

	九十八年度	九十七年度
營業活動之現金流量		
合併總淨利	\$ 81,167	\$ 81,443
折舊及各項攤銷	12,628	9,509
出租資產折舊費用	721	754
呆帳費用	1,550	4,911
金融資產評價利益	-	(601)
處分投資利益	(6,633)	(7,947)
按權益法認列之投資(收益)損失	(714)	914
權益法評價被投資公司現金股利	-	140
處分固定資產(利益)損失	(74)	50
退休金(迴轉)提列	(142)	67
員工認股權酬勞成本	6,107	18,661
遞延所得稅	574	827
營業資產及負債之淨變動		
應收票據	(8,267)	(10,485)
應收帳款	(53,771)	(30,019)
預付款項	(32,100)	(5,662)
其他流動資產	(54,872)	(38,085)
應付票據	5,058	(7,554)
應付帳款	31,385	3,061
應付費用	(10,002)	7,663
其他應付款項	43,603	79,937
預收款項	22,776	36,727
其他流動負債	14,837	(3,535)
其他負債	25,000	-
營業活動之淨現金流入	<u>78,831</u>	<u>140,776</u>
投資活動之現金流量		
取得公平價值變動列入損益之金融資產	-	(194,766)
處分公平價值變動列入損益之金融資產	12,248	221,286
取得備供出售金融資產	(1,429,122)	(1,492,191)
處分備供出售金融資產價款	1,296,870	1,320,155
長期投資款(增加)減少	(10)	5,881
購置固定資產	(13,492)	(5,328)

(接次頁)

(承前頁)

	九 十 八 年 度	九 十 七 年 度
存出保證金減少	\$ 31,735	\$ 10,125
受限制資產減少(增加)	63,783	(73,391)
遞延費用減少(增加)	7,203	(8,084)
其 他	(51,421)	(8,931)
投資活動之淨現金流出	(82,206)	(225,244)
融資活動之現金流量		
其他應付款—關係人減少	-	(22,000)
存入保證金(減少)增加	(5,612)	15,188
現金增資	135,000	150,000
發放現金股利	(38,789)	(44,785)
發放董監酬勞及員工紅利	-	(2,750)
庫藏股買回成本	-	(22,964)
轉讓庫藏股票	10,912	19,999
少數股權增加數	3,912	23,585
融資活動之淨現金流入	105,423	116,273
合併個體變動影響數	(17,258)	-
匯率影響數	(9,776)	27
本期現金及約當現金增加數	75,014	31,832
期初現金及約當現金餘額	187,621	155,789
期末現金及約當現金餘額	\$ 262,635	\$ 187,621
現金流量資訊之補充揭露		
本期支付利息(不含資本化利息)	\$ -	\$ 1,947
本期支付所得稅	\$ 13,410	\$ 17,720

後附之附註係本合併財務報表之一部分。

(請參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國九十九年四月十三日查核報告)

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

民國九十八及九十七年度

(除另註明外，金額以新台幣仟元為單位)

一、公司沿革及營業

(一) 鳳凰國際旅行社股份有限公司(以下簡稱鳳凰公司)於四十六年七月奉准設立。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。

鳳凰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。

(二) 雍利企業股份有限公司(以下簡稱雍利公司)於五十四年八月奉准設立，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。

(三) 台灣中國運通股份有限公司(以下簡稱台灣中國運通公司)於四十八年一月奉准設立，主要營業項目係從事代理航空公司客貨運輸業務，以及其他經中央主管機關核定與國內外旅遊有關之事項。

(四) 上海隆際國際貨運代理有限公司(以下簡稱上海隆際公司)於九十四年九月設立於上海，主要營業項目為承辦海運、陸運及空運進出口貨物之國際運輸代理業務。

(五) 上海隆和國際貨運代理有限公司(以下簡稱上海隆和公司)於九十七年三月設立於上海，主要營業項目為承辦海運、陸運及空運進出口貨物之國際運輸代理業務。

(六) 鈺林旅行社股份有限公司(以下簡稱鈺林公司)於八十七年八月奉准設立，主要營業項目為以網路平台提供機票訂位及自由行規劃服務等業務。

(七) 競技國際股份有限公司（以下簡稱競技公司）於九十三年九月奉准設立，主要營業項目為提供資訊軟體服務、資料處理服務及電子資訊供應服務等業務。

(八) 港航假期旅行社股份有限公司（以下簡稱港航公司）於八十七年四月奉准設立，主要營業項目為經中央主管機關核定與國內外旅遊有關之事項。

(九) 菲美運通旅行社股份有限公司（以下簡稱菲美公司）於九十一年二月奉准設立，主要營業項目為經中央主管機關核定與國內外旅遊有關之事項。

本合併財務報表所含合併公司主體請詳附註二，九十八年及九十七年十二月三十一日，合併公司員工人數分別為 239 人及 269 人。

二、重要會計政策之彙總說明

合併財務報表係依照證券發行人財務報告編製準則及一般公認會計原則編製。依照前述準則及原則編製財務報表時，本合併公司對於備抵呆帳、資產減損損失、固定資產折舊、退休金及員工分紅與董監酬勞費用等之提列，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：

(一) 合併財務報表編製原則

鳳凰公司直接或透過子公司間接持有被投資公司有表決權之股份超過百分之五十以上，及直接或間接持有表決權之股份雖未超過百分之五十，但鳳凰公司對其具有控制能力者，其財務報表予以合併。編製合併財務報表時，合併公司間之重大之交易及其餘額業已銷除。

(二) 合併財務報表編製主體如下：

投資公司名稱	子公司名稱	持 股 比 例		是否編入合併財務報表	
		九十八年十二月三十一日	九十七年十二月三十一日	九十八年度	九十七年度
鳳凰公司	雍利公司	99.69%	99.69%	是	是
雍利公司	台灣中國運通公司	100.00%	100.00%	是	是

(接次頁)

(承前頁)

投資公司名稱	子公司名稱	持 股 比 例		是否編入合併財務報表	
		九十八年十二月三十一日	九十七年十二月三十一日	九十八年度	九十七年度
台灣中國運通公司	上海隆際公司	55.00%	55.00%	是	是
上海隆際公司	上海隆和公司	100.00%	100.00%	是	是
雍利公司	鈺林公司	100.00%	100.00%	否	是
"	競技公司	100.00%	100.00%	否	是
"	港航公司	100.00%	100.00%	否	是
"	菲美公司	100.00%	100.00%	否	是

本合併報表九十七年度之編製主體包含鈺林公司，惟其過去三年之資產總額占合併資產總額從九十六年底之 5.12%下降至九十八年底之 3.40%，其營業收入淨額占合併營業收入淨額從九十六年之 0.79%下降至九十八年之 0.71%，已未具重大性，故自九十八年度起，不予編入合併報表。

本合併報表九十七年度之編製主體包含競技公司、港航公司及菲美公司，其九十七年底之資產總額占合併資產總額分別為 0.48%、2.25%及 0.89%，其九十七年度之營業收入淨額占合併營業收入淨額分別為 0.40%、2.41%及 0.10%，已未具重大性，故自九十八年上半年度起，不予編入合併報表。

九十八年及九十七年十二月三十一日鳳凰公司對先龍旅行社股份有限公司（以下簡稱先龍公司）持股為 100%，其資產總額占合併資產總額分別為 0.29%及 0.35%，其營業收入淨額占合併營業收入淨額分別為 0.06%及 0.03%，未具重大性，故不予編入合併報表。

九十八年及九十七年十二月三十一日鳳凰公司對鳳凰旅遊出版社股份有限公司（以下簡稱鳳凰旅遊）持股為 100%，其資產總額占合併資產總額分別為 0.12%及 0.15%，其營業收入淨額占合併營業收入淨額分別為 0.08%及 0%，未具重大性，故不予編入合併報表。

九十八年及九十七年十二月三十一日台灣中國運通公司對天禾航空貨運承攬有限公司（以下簡稱天禾航空）持股為 100%，其資產總額占合併資產總額分別為 0.87%及 0.86%，其營業收入淨額占合併

營業收入淨額分別為 1.39% 及 2.19%，未具重大性，故不予編入合併報表。

鳳凰公司於九十八年九月投資設立鳳凰國際旅行社（香港）有限公司新台幣 10 仟元，持股為 100%，截至九十八年十二月三十一日，尚未正式營運，且該公司規模未具重大性，故不予編入合併報表。

雍利公司於九十八年十月投資設立雍利保險代理人股份有限公司新台幣 3,000 仟元，持股為 100%，該公司於九十八年十一月始正式營運，且該公司規模未具重大性，故不予編入合併報表。

資產與負債區分流動與非流動之標準

流動資產包括現金及約當現金，以及主要為交易目的而持有之資產或預期於資產負債表日後一年內變現之資產；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一年內清償之負債，負債不屬於流動負債者為非流動負債。

約當現金

約當現金係自投資日起三個月內到期之商業本票、銀行承兌匯票及附買回債券，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包括交易目的之金融資產或金融負債，以及於原始認列時，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。合併公司成為金融商品合約之一方時，認列金融資產或金融負債；於合約權利喪失控制時，除列金融資產；於合約規定之義務解除、取消或到期而使金融負債消滅時，除列金融負債。

原始認列時，係以公平價值衡量，交易成本列為當期費用，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列為當期收益。金融商品除列時，出售所得價款或支付金額與帳面價值之差額，計入當期損益。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：債券係財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心資產負債表日之參考價；無活絡市場之金融商品，以評價方法估計公平價值。

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。依交易慣例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。

現金股利於除息日認列收益，但依據投資前淨利宣告之部分，係自投資成本減除。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。債務商品原始認列金額與到期金額間之差額，採用利息法攤銷之利息，認列為當期損益。

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；備供出售債務商品之減損減少金額若明顯與認列減損後發生之事件有關，則予以迴轉並認列為當期損益。

備抵呆帳

備抵呆帳係按應收款項之收回可能性評估提列。合併公司係依據對客戶之應收帳款帳齡分析等因素，定期評估應收帳款之收回可能性。

以成本衡量之金融資產

無法可靠衡量公平價值之權益商品投資，包括未上市（櫃）股票及興櫃股票等，以原始認列之成本衡量。股利之會計處理，與備供出售金融資產相同。若有減損之客觀證據，則認列減損損失，此減損金額不予迴轉。

採權益法之長期股權投資

合併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。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。

固定資產及出租資產

固定資產及出租資產以成本減累計折舊及累計減損計價。固定資產及出租資產購建期間為該項資產所支出款項而負擔之利息，予以資本化列為固定資產及出租資產之成本。重大之更新及改良作為資本支出；修理及維護支出則作為當期費用。

折舊採用平均法依下列耐用年限計提：房屋及建築，五年至五十五年；電腦設備，三年至五年；租賃權益改良，四年至五年；其他設備，三年至五年。

耐用年限屆滿仍繼續使用之固定資產及出租資產，則就其殘值按重行估計可使用年數繼續提列折舊。

固定資產及出租資產出售或報廢時，其相關成本、累計折舊及累計減損均自帳上減除。處分固定資產及出租資產之利益或損失，依其性質列為當期之營業外利益或損失。

資產減損

倘資產（主要為固定資產、出租資產與採權益法評價之長期股權投資）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；嗣後若資產可回收金額增加時，將減損損失之迴轉認列為利益，惟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，減除應提列攤銷後之帳面價值。已認列之商譽減損損失則不得迴轉。

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。

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。

庫藏股票

鳳凰公司買回已發行股票作為庫藏股票時，將所支付之成本借記庫藏股票，列為股東權益之減項。

外幣交易及外幣財務報表之換算

非衍生性商品之外幣交易所產生之各項外幣資產、負債、收入或費用，按交易日之即期匯率折算新台幣金額入帳。外幣資產及負債實際收付結清時所產生之兌換差額，作為當期損益。

資產負債表日之外幣貨幣性資產或負債，按該日即期匯率予以調整，兌換差額列為當期損益。

外幣長期投資按權益法計價者，以被投資公司之外幣財務報表換算後所得之股東權益做為依據，兌換差額列入累積換算調整數，作為股東權益之調整項目。

所得稅

所得稅作同期間及跨期間之分攤。將可減除暫時性差異、虧損扣抵及未使用投資抵減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。

推銷國家觀光產業等支出所產生之所得稅抵減，採用當期認列法處理。

以前年度應付所得稅之調整，列入當期所得稅。

依所得稅法規定計算之未分配盈餘加徵百分之十所得稅，列為股東會決議年度之所得稅費用。

上海隆際國際公司及上海隆和國際公司依中華人民共和國企業所得稅法計算所得稅。

三、會計變動之理由及其影響

退休金會計處理

台灣中國運通公司自九十八年十二月三十一日起，採用財務會計準則公報第十八號「退休金會計處理準則」規定處理，認列遞延退休金成本（帳列無形資產）3,361 仟元及同額應計退休金負債（帳列其他負債）。此項會計變動，對九十八年度本期淨利及合併基本每股盈餘無影響。

員工分紅及董監酬勞會計處理

合併公司自九十七年一月一日起，採用財團法人中華民國會計研究發展基金會於九十六年發布之（九六）基秘字第○五二號函，員工分紅及董監酬勞應視為費用，而非盈餘之分配。此項會計變動，使九十七年度合併稅前淨利減少 5,612 仟元，合併稅後淨利減少 4,209 仟元，鳳凰公司稅後基本每股盈餘減少 0.05 元。

員工認股權會計處理

合併公司自九十七年一月一日起，採用新發布之財務會計準則公報第三十九號「股份基礎給付之會計處理準則」處理庫藏股轉讓予員

工及現金增資保留由員工認購之交易。此項會計變動，使九十七年度稅前淨利減少 18,661 仟元，稅後淨利減少 13,996 仟元，稅後合併基本每股盈餘減少 0.42 元。

四、現金及約當現金

	九 十 八 年 十二月三十一日	九 十 七 年 十二月三十一日
庫存現金	\$ 5,820	\$ 7,126
支票存款	37	-
活期存款	185,951	148,879
外幣活期存款	69,857	31,616
外幣定期存款	970	-
	<u>\$262,635</u>	<u>\$187,621</u>

五、公平價值變動列入損益之金融商品

合併公司分類為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 商 品	九 十 八 年 十二月三十一日	九 十 七 年 十二月三十一日
結構型商品	<u>\$ -</u>	<u>\$ 2,814</u>

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。

九十八及九十七年度因公平價值變動列入損益之金融商品產生之淨利益分別為 2,817 仟元及 2,998 仟元。

六、備供出售金融資產－流動

	九 十 八 年 十二月三十一日	九 十 七 年 十二月三十一日
國內上市（櫃）股票	\$ 42,600	\$ 30,789
基金受益憑證	<u>364,819</u>	<u>235,746</u>
	<u>\$407,419</u>	<u>\$266,535</u>

七、應收票據及帳款

	九 十 八 年 十二月三十一日	九 十 七 年 十二月三十一日
應收票據	\$ 58,254	\$ 49,987
減：備抵呆帳	(500)	(500)
	<u>\$ 57,754</u>	<u>\$ 49,487</u>
應收帳款	\$150,292	\$107,348
減：備抵呆帳	(6,802)	(5,290)
	<u>\$143,490</u>	<u>\$102,058</u>

八、預付款項

	九 十 八 年 十二月三十一日	九 十 七 年 十二月三十一日
預付團費	\$ 60,970	\$ 56,695
預付機票款等	13,371	7,763
其 他	33,160	11,479
	<u>\$107,501</u>	<u>\$ 75,937</u>

九、基金及投資

被 投 資 公 司	九 十 八 年 十二月三十一日 金 額 持 股 %	九 十 七 年 十二月三十一日 金 額 持 股 %
採成本法評價		
北航旅行社股份有限公司	\$ 8,500 17	\$ 8,500 17
採權益法評價		
先龍旅行社公司	\$ 3,711 100	\$ 3,805 100
鳳凰旅遊出版社公司	1,395 100	1,747 100
鈺林旅行社股份有限公司	20,475 100	(一) (一)
競技國際股份有限公司	7,152 100	(二) (二)
港航假期旅行社有限公司	4,741 100	(二) (二)
菲美運通旅行社股份有限公司	2,934 100	(二) (二)
鳳凰國際旅行社(香港)有限公司	10 100	- -
雍利保險代理人股份有限公司	3,000 100	- -
天禾航空貨運承攬有限公司	3,944 100	5,032 100
	<u>\$ 47,362</u>	<u>\$ 10,584</u>
預付長期股權投資款		
福達航空公司 (Travel Focus (HK) Ltd.)	\$ 2,294 -	\$ - -

- (一) 如附註二所述，鈺林公司九十七年度原屬合併個體，惟因其總資產及營業收入與合併相較已不具重大性，故自九十八年度起，不再編入合併報表。
- (二) 如附註二所述，競技公司、港航公司及菲美公司九十七年度原屬合併個體，惟因其總資產及營業收入與合併相較已不具重大性，故自九十八年上半年度起，不再編入合併報表。
- (三) 鳳凰公司基於集團營運考量，於九十八年九月投資鳳凰國際旅行社（香港）有限公司新台幣 10 仟元，已辦理變更登記完成。雍利公司基於集團營運考量，於九十八年十月投資雍利保險代理人股份有限公司 3,000 仟元，已辦理變更登記完成。
- (四) 雍利公司於九十八年六月投資福達航空公司（Travel Focus (HK) Ltd.），並已預付 2,294 仟元，因福達航空公司股權變更尚未完成，故帳列預付長期股權投資。
- (五) 九十八及九十七年度依權益法認列之投資（損）益分別為 714 仟元及（914）仟元。
- (六) 上述按權益法評價之長期股權投資及其投資損益，因未具重大性，故按被投資公司未經會計師查核之同期間財務報表認列計算。惟上述子公司同期間財務報表雖未經會計師查核，本公司認為不致對財務報表產生重大影響。

十、固定資產

固定資產成本暨累計折舊等明細如下：

	九十八年十二月三十一日				九十七年十二月三十一日
	成本	累計折舊	累計減損	未折減餘額	未折減餘額
土地	\$ 89,073	\$ -	(\$ 14,612)	\$ 74,461	\$ 74,461
房屋及建築	80,121	(16,689)	(5,541)	57,891	59,733
電腦設備	7,207	(3,755)	-	3,452	3,551
租賃權益改良	27,093	(11,832)	-	15,261	7,254
其他設備	11,831	(7,027)	-	4,804	6,110
	<u>\$215,325</u>	<u>(\$ 39,303)</u>	<u>(\$ 20,153)</u>	<u>\$155,869</u>	<u>\$151,109</u>

九十八年及九十七年十二月三十一日，其提供抵押擔保情形，請參閱附註十九。

十一、出租資產

	九 十 八 年 十 二 月 三 十 一 日			九 十 七 年 十 二 月 三 十 一 日
	成 本	累 計 折 舊	帳 面 價 值	帳 面 價 值
土 地	\$ 48,053	\$ -	\$ 48,053	\$ 52,277
房屋及建築	<u>27,911</u>	<u>(4,963)</u>	<u>22,948</u>	<u>19,275</u>
	<u>\$ 75,964</u>	<u>(\$ 4,963)</u>	<u>\$ 71,001</u>	<u>\$ 71,552</u>

九十八年及九十七年十二月三十一日，其提供抵押擔保情形，請參閱附註十九。

十二、員工退休金

合併公司適用「勞工退休金條例」之退休金制度，係屬確定提撥退休辦法，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。合併公司九十八及九十七年度認列之退休金成本分別為 3,636 仟元及 4,391 仟元。

合併公司適用「勞動基準法」之退休金制度，係屬確定給付退休辦法，合併公司按員工每月薪資總額百分之二提撥員工退休基金，交由勞工退休準備金監督委員會以該委員會名義存入臺灣銀行之專戶。合併公司九十八及九十七年度認列之退休金成本分別為 222 仟元及 408 仟元。

本公司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如下：

	九 十 八 年 度	九 十 七 年 度
服務成本	\$ 617	\$ 761
利息成本	529	544
退休基金資產預期報酬	(770)	(768)
未認列過渡性淨給付義務(淨資產)	(119)	(119)
未認列退休金損(益)攤銷數	<u>(144)</u>	<u>(187)</u>
	<u>\$ 113</u>	<u>\$ 231</u>

(二) 退休基金提撥狀況與帳載應計退休金負債之調節如下：

	九 十 八 年 十二月三十一日	九 十 七 年 十二月三十一日
給付義務		
既得給付義務	(\$ 6,895)	(\$ 2,264)
非既得給付義務	(17,929)	(11,095)
累積給付義務	(24,824)	(13,359)
未來薪資增加之影響數	(7,239)	(5,876)
預計給付義務	(32,063)	(19,235)
退休基金資產公平價值	32,089	27,630
提撥狀況	26	8,395
未認列過度性淨資產	3,936	(1,046)
未認列退休金利益	(4,135)	(4,712)
預付退休金（應計退休金負債）	(\$ 173)	\$ 2,637
既得給付	(\$ 1,874)	(\$ 2,580)

(三) 精算假設：

	九 十 八 年 十二月三十一日	九 十 七 年 十二月三十一日
折 現 率	2.00%	2.75%
未來薪資水準增加率	2.00%	2.50%
退休基金資產預期投資報酬率	2.00%	2.75%

	九 十 八 年 度	九 十 七 年 度
(四) 提撥至退休基金金額	\$ 770	\$ 722
(五) 由退休基金支付金額	\$ 1,025	\$ 1,961

十三、股東權益

普通股

於九十八年及九十七年十二月三十一日，鳳凰公司額定資本總額皆為 500,000 仟元，分為 50,000 仟股，每股 10 元，均為普通股。九十八年十二月三十一日實收股本 398,172 仟元，分為 39,817 仟股，每股 10 元，九十七年十二月三十一日實收股本 351,307 仟元，分為 35,131 仟股，每股 10 元。

鳳凰公司歷年來有關增資股款來元明細如下：

	金	額
原始認股及現金增資	\$270,000	
盈餘轉增資	111,307	
資本公積轉增資	16,865	
	<u>\$398,172</u>	

資本公積

依照法令規定，資本公積除彌補公司虧損外，不得使用，但超過票面金額發行股票所得之溢額及受領贈與之所得產生之資本公積，得撥充股本；其撥充股本，每年以一定比例為限。

鳳凰公司資本公積資料來源明細如下：

	金	額
發行溢價	\$335,671	
庫藏股票交易	11,459	
員工認股權	9,810	
	<u>\$356,940</u>	

盈餘分配及股利政策

鳳凰公司年度結算，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，考量當年度盈餘部分或全數分配，並按下列比率分配之：

- (一) 員工紅利百分之三。
- (二) 董監事酬勞百分之二。
- (三) 餘額由董事會擬具分配方案。

鳳凰公司為一成熟型產業，基於健全財務規劃以求永續經營，及滿足股東對現金流入之需求，每年之現金股利不低於當年度發放現金及股票股利合計數的百分之十，最高以百分之百為上限。

以上由董事會擬定盈餘分配案後，提請股東會決議分配之。

鳳凰公司九十八及九十七年度應付員工紅利估列金額分別為 2,085 仟元及 1,256 仟元；應付董監酬勞估列金額為 1,390 仟元及 837

仟元係分別按稅後淨利(已扣除員工分紅及董監酬之金額)之3%及2%計算。年度終了後，董事會決議之發放金額有重大變動時，該變動調整原提列年度費用，於股東會決議日時，若金額仍有變動，則依會計估計變動處理，於股東會決議年度調整入帳。如股東會決議採股票發放員工紅利，股票紅利股數按決議分紅之金額除以股票公平價值決定，股票公平價值係指股東會決議日前一日之收盤價並考量除權除息之影響後為計算基礎。

鳳凰公司分配盈餘時，必須依法令規定就股東權益減項(包括金融商品未實現損益及換算調整數)餘額提列特別盈餘公積。嗣後股東權益減項金額如有減少，可就減少金額自特別盈餘公積轉回未分配盈餘。

法定盈餘公積應提撥至其餘額達公司實收股本總額時為止。法定盈餘公積得用以彌補虧損；當其餘額已達實收股本50%時，得以其半數撥充股本。

分配未分配盈餘時，除屬非中華民國境內居住者之股東外，其餘股東可獲配按股利分配日之稅額扣抵比率計算之股東可扣抵稅額。

鳳凰公司股東常會分別於九十八年六月十九日及九十七年六月十九日決議通過九十七及九十六年度盈餘分配案如下：

	盈 餘 分 配 案		每 股 股 利 (元)	
	九十七年度	九十六年度	九十七年度	九十六年度
法定盈餘公積	\$ 7,612	\$ 6,565	\$ -	\$ -
現金股利	38,789	44,785	1.10	1.50
股票股利	-	7,464	-	0.25
員工紅利－現金	-	1,650	-	-
董監事酬勞－現金	-	1,100	-	-

鳳凰公司九十八年六月十九日股東會決議議配發九十七年度員工紅利及董監酬勞分別為1,225仟元及817仟元。員工紅利均為現金股利。股東會決議配發之員工紅利及董監事酬勞與九十七年度財務報表認列之員工分紅1,256仟元及董監事酬勞837仟元之差異已調整為九十八年度之損益。

鳳凰公司為充實營運資金需求，決議辦理現金增資發行新股 3,000 仟股，並依公司法第 267 條規定，保留發行股數之 10% 予員工認購，計 300 仟股，發行價格每股 45 元，並訂定九十八年十月六日為增資基準日。前述現金增資案業經行政院金融監督管理委員會核准申報生效，並已完成變更登記。另鳳凰公司依財團法人中華民國會計研究發展基金會九十六年十月十二日(96)基秘字第 267 號函規定，將依公司法第 267 條規定保留由員工認購之股份，認列 4,500 仟元為薪資費用。

鳳凰公司九十八年度盈餘分配議案，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之員工紅利及董監酬勞資訊，請至台灣證券交易所「公開資訊觀測站」查詢。

庫藏股票

普通股

單位：仟股

收 回 原 因	九 十 八 年 度			
	期 初 股 數	本 期 增 加	本 期 減 少	期 末 股 數
轉讓股份予員工	<u>1,403</u>	<u>-</u>	<u>208</u>	<u>1,195</u>

收 回 原 因	九 十 七 年 度			
	期 初 股 數	本 期 增 加	本 期 減 少	期 末 股 數
轉讓股份予員工	<u>1,185</u>	<u>654</u>	<u>436</u>	<u>1,403</u>

鳳凰公司持有之庫藏股票，依證券交易法規定不得質押，亦不得享有股利之分派及表決權等權利。

十四、預計所得稅

(一) 帳列稅前淨利按法定稅率（25%）計算之所得稅費用之調節如下：

	九 十 八 年 度	九 十 七 年 度
鳳凰公司稅前淨利按法定稅率		
（25%）計算之所得稅費用	\$ 22,726	\$ 20,345
調節項目之所得稅影響數		
永久性差異		
依權益法認列之投資		
利益	(8,910)	(14,161)

（接次頁）

(承前頁)

	九 十 八 年 度	九 十 七 年 度
證券交易所免稅	(\$ 1,257)	(\$ 750)
其 他	56	47
暫時性差異		
呆帳費用於限額內調 整	168	852
其 他	(267)	(193)
未分配盈餘加徵 10%	<u>213</u>	<u>5</u>
當期所得稅	12,729	6,145
遞延所得稅		
暫時性差異	305	(218)
投資抵減	-	(78)
以前年度所得稅調整	559	(565)
子公司所得稅	<u>11,986</u>	<u>19,482</u>
預計所得稅費用 (約)	<u>\$ 25,579</u>	<u>\$ 24,782</u>

立法院於九十八年五月修正所得稅法第五條條文，將營利事業所得稅稅率由百分之二十五調降為百分之二十，並自九十九年度施行。合併公司業已依此修正條文重新計算遞延所得稅資產或負債，並將所產生之差額列為所得稅費用。

(二) 遞延所得稅資產 (負債) 之構成項目如下：

	九 十 八 年 十二月三十一日	九 十 七 年 十二月三十一日
流 動		
遞延所得稅資產		
呆帳費用調整	\$ 1,037	\$ 1,033
其 他	<u>391</u>	<u>424</u>
	1,428	1,457
減：備抵評價	(<u>17</u>)	(<u>21</u>)
	1,411	1,436
遞延所得稅負債		
金融資產評價利益	<u>-</u>	(<u>150</u>)
	<u>\$ 1,411</u>	<u>\$ 1,286</u>

(接次頁)

(承前頁)

	九 十 八 年 十二月三十一日	九 十 七 年 十二月三十一日
非 流 動		
遞延所得稅資產		
出售建築物利益	\$ 794	\$ 1,035
資產減損損失	1,108	1,385
其 他	<u>6</u>	<u>176</u>
	1,908	2,596
減：備抵評價	(<u>1,505</u>)	(<u>1,903</u>)
	<u>403</u>	<u>693</u>
遞延所得稅負債		
預付退休金	(538)	(559)
國外投資收益	(<u>1,287</u>)	(<u>856</u>)
	(<u>1,825</u>)	(<u>1,415</u>)
	<u>(\$ 1,422)</u>	<u>(\$ 722)</u>

(三) 鳳凰公司、雍利公司及台灣中國運通公司之營利事業所得稅申報案件業經稅捐稽徵機關核定至九十六年度。惟鳳凰公司對九十年度之核定內容尚有不服，目前進行復查程序。

(四) 鳳凰公司兩稅合一相關資訊如下：

	九 十 八 年 十二月三十一日	九 十 七 年 十二月三十一日
八十六年度以前未分配盈餘	\$ -	\$ -
八十七年度以後未分配盈餘	<u>79,616</u>	<u>76,258</u>
	<u>\$ 79,616</u>	<u>\$ 76,258</u>

鳳凰公司九十八及九十七年十二月三十一日股東可扣抵稅額帳戶餘額分別為 8,099 仟元及 7,883 仟元。

鳳凰公司九十八及九十七年度盈餘分配適用之稅額扣抵比率分別為 10.17%（預計）及 20.50%。

依所得稅法規定，鳳凰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。鳳凰公司預計九十八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，應以股利分配日之股東可扣抵稅額帳戶餘額為準，因此鳳凰公司預

計九十八年度盈餘分配之稅額扣抵比率可能與將來實際分配予股東時所適用之稅額扣抵比率有所差異。九十七年度已有實際之稅額扣抵比率，則揭露實際數。

十五、用人、折舊及攤銷費用

性質別 \ 功能別	九 十 八 年 度			九 十 七 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	150	103,468	103,618	174	149,486	149,660
退休金費用	-	3,858	3,858	-	4,799	4,799
勞健保費用	-	8,623	8,623	-	8,564	8,564
其他用人費用	-	4,598	4,598	-	5,882	5,882
折舊費用	-	8,699	8,699	-	7,274	7,274
攤銷費用	-	4,650	4,650	-	2,989	2,989

上述折舊費用包括出租資產折舊提列數，九十八及九十七年度出租資產提列折舊數分別為 721 仟元及 754 仟元。

十六、合併每股盈餘

	金 額 (分 子)	股數 (分母)	每 股 盈 餘		
	稅 前	稅 後	(仟 股)	稅 前	稅 後
<u>九十八年度</u>					
合併基本每股盈餘					
屬於母公司普通股					
股東之本期純益	\$ 90,945	\$ 77,352	36,159	<u>\$2.52</u>	<u>\$2.14</u>
具稀釋作用潛在普通股					
之影響數					
員工分紅	-	-	32		
合併稀釋每股盈餘					
屬於母公司普通股					
股東之本期純益	<u>\$ 90,945</u>	<u>\$ 77,352</u>	<u>36,191</u>	<u>\$2.51</u>	<u>\$2.14</u>
<u>九十七年度</u>					
合併基本每股盈餘					
屬於母公司普通股					
股東之本期純益	\$ 81,421	\$ 76,121	33,340	<u>\$2.44</u>	<u>\$2.28</u>
具稀釋作用潛在普通股					
之影響數					
員工分紅	-	-	24		
合併稀釋每股盈餘					
屬於母公司普通股					
股東之本期純益	<u>\$ 81,421</u>	<u>\$ 76,121</u>	<u>33,364</u>	<u>\$2.44</u>	<u>\$2.28</u>

鳳凰公司自九十七年一月一日起，採用（九六）基秘字第○五二號函，將員工分紅及董監酬勞視為費用而非盈餘之分配。若企業得選擇以股票或現金發放員工分紅，則計算稀釋每股盈餘時，應假設員工分紅將採發放股票方式，並於該潛在普通股具有稀釋作用時計入加權平均流通在外股數，以計算稀釋每股盈餘。計算稀釋每股盈餘時，以該潛在普通股資產負債表日之收盤價，作為發行股數之判斷基礎。於次年度股東會決議員工分紅發放股數前計算稀釋每股盈餘時，亦繼續考量該等潛在普通股之稀釋作用。

計算每股盈餘時，無償配股之影響已列入追溯調整。因追溯調整，九十七年度稅後合併基本每股盈餘由 2.39 元減少為 2.28 元。

十七、金融商品資訊之揭露

（一）公平價值之資訊

	九十八年十二月三十一日		九十七年十二月三十一日	
	帳面價值	公平價值	帳面價值	公平價值
<u>資 產</u>				
公平價值變動列入損益之				
金融資產－流動	\$ -	\$ -	\$ 2,814	\$ 2,814
備供出售金融資產－流動	407,419	407,419	266,535	266,535
以成本衡量之金融資產－				
非流動	8,500	-	8,500	-
存出保證金	18,255	18,255	49,990	49,990
<u>負 債</u>				
存入保證金	10,502	10,502	16,114	16,114

（二）合併公司估計金融商品公平價值所使用之方法及假設如下：

1. 短期金融商品以其在資產負債表上之帳面價值估計其公平價值，因為此類商品到期日甚近，其帳面價值應屬估計公平價值之合理基礎。此方法應用於現金及約當現金、應收票據及款項、應付票據及款項、應付費用及其他應付款等。
2. 公平價值變動列入損益之金融商品、備供出售金融資產及衍生性金融商品如有活絡市場公開報價時，則以此市場價格為公平價值。若無市場價格可供參考時，則採用評價方法估計。合併公司採用評價方法所使用之估計及假設，與市場參與者於金融

商品訂價時用以作為估計及假設之資訊一致，該資訊為合併公司可取得者。

3. 存出保證金及存入保證金之未來收現及付現金額與帳面價值相近，故以帳面價值為公平價值。
4. 合併公司九十八及九十七年十二月底具利率變動之公平價值風險之金融資產分別為 57,637 仟元及 120,714 仟元，九十八及九十七年十二月底具利率變動之現金流量風險之金融資產分別為 255,808 仟元及 180,495 仟元。

(三) 財務風險資訊

1. 市場風險

係市場匯率變動之風險。合併公司從事以交易為目的之金融資產即在規避外幣資產、負債或外幣承諾之匯率風險，因受匯率變動產生之損益大致會與被避險項目之損益相抵銷，故市場價格風險並不重大。

2. 信用風險

因合併公司之交易對象均為信用良好之銀行，預期不致實際產生重大信用風險。

3. 流動性風險

合併公司從事之以交易為目的公平價值列入損益之金融資產之匯率已確定，不致有重大之現金流量風險。

十八、關係人交易事項

(一) 關係人之名稱及關係

關 係 人 名 稱	與 合 併 公 司 之 關 係
先龍旅行社股份有限公司（以下簡稱「先龍公司」）	採權益法評價之子公司
鳳凰旅遊出版社股份有限公司（以下簡稱「鳳凰旅遊」）	採權益法評價之子公司
鈺林旅行社股份有限公司（以下簡稱「鈺林公司」）	採權益法評價之子公司（九十七年度屬合併報表編製主體，自九十八年度起不列入合併主體中）

（接次頁）

(承前頁)

關 係 人 名 稱	與 合 併 公 司 之 關 係
天禾航空貨運承攬有限公司（以下簡稱「天禾航空」）	採權益法評價之子公司
競技國際股份有限公司（以下簡稱「競技公司」）	採權益法評價之子公司（九十七年度屬合併報表編製主體，自九十八年上半年度起不列入合併主體中）
港航假期旅行社股份有限公司（以下簡稱「港航公司」）	採權益法評價之子公司（九十七年度屬合併報表編製主體，自九十八年上半年度起不列入合併主體中）
菲美運通旅行社股份有限公司（以下簡稱「菲美公司」）	採權益法評價之子公司（九十七年度屬合併報表編製主體，自九十八年上半年度起不列入合併主體中）
張 金 明	鳳凰公司之董事長
王 乃 功	台灣中國運通公司之董事
牛 飛	台灣中國運通公司之股東
陳 培 蓉	台灣中國運通公司之股東

(二) 與關係人間之重大交易事項

1. 銷 貨

關 係 人 名 稱	九 十 八 年 度		九 十 七 年 度	
	金 額	佔各該科目%	金 額	佔各該科目%
鈺林公司	\$140,965	8	註	-
菲美公司	642	-	註	-
	<u>\$141,607</u>	<u>8</u>		

註：該公司九十七年度屬合併報表編製主體。

2. 進 貨

關 係 人 名 稱	九 十 八 年 度		九 十 七 年 度	
	金 額	佔各該科目%	金 額	佔各該科目%
鈺林公司	\$ 44,794	3	註	-
菲美公司	8,646	1	註	-
港航公司	-	-	註	-
	<u>\$ 53,440</u>	<u>4</u>		

註：該公司九十七年度屬合併報表編製主體。

依據財團法人中華民國會計研究發展基金會於九十五年發佈之（九十五）基秘字第〇〇六號函，交易若屬買賣行為，旅遊業者應按總額認列銷貨收入及銷貨成本；交易若屬居間行為，則應按淨額認列佣金收入。鳳凰國際旅行社股份有限公司與關係企業之進銷貨主係代銷機票為主，屬居間交易行為，故以淨額手續費收（支）列帳，惟揭露時以總額表達。

3. 租金支出

關 係 人 名 稱	九 十 八 年 度		九 十 七 年 度	
	金 額	佔各該科目%	金 額	佔各該科目%
競技公司	\$ 3,383	2	註	-

註：競技公司九十七年度屬合併報表編製主體。

4. 期末債權債務情形

關 係 人 名 稱	九 十 八 年 十二月三十一日		九 十 七 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				
鈺林公司	\$ 3,184	6	註	-
應收帳款				
鈺林公司	\$ 8,612	6	註	-
應付票據				
競技公司	\$ 252	1	註	-
應付帳款				
鈺林公司	\$ 1,280	1	註	-

註：該公司九十七年度屬合併報表編製主體。

5. 資金融通

雍利公司與關係人資金融通情形如下：

應收關係人款項（帳列其他流動資產項下）

關 係 人 名 稱	九 十 八 年		利 率 區 間 (%)	年 度	
	最高餘額	期末餘額		利息收入	期 末 應收利息
港航公司	\$ 19,000	\$ 5,000	5	\$ 854	\$ -
菲美公司	9,500	9,500	3	71	71
		<u>\$ 14,500</u>		<u>\$ 925</u>	<u>\$ 71</u>

港航公司及菲美公司九十七年度屬合併報表編製主體，上開資金融通已於合併報表中全數沖銷。

台灣中國運通公司與關係人資金融通情形如下：

應付關係人款項

	九	十	七	年	度
			利 率 區 間		期 末
關 係 人 名 稱	最 高 餘 額	期 末 餘 額	(%)	利 息 支 出	應 付 利 息
張 金 明	\$ 22,000	\$ -	-	\$ -	\$ -
牛 飛	5,000	-	4	100	-
陳 培 蓉	1,000	-	4	20	-
王 乃 功	500	-	4	10	-
		\$ -		\$ 130	\$ -

6. 其 他

(1) 鳳凰公司於九十八年五月與競技公司簽訂資訊系統合約書，委託其資訊系統開發，並已支付合約總價款 4,500 仟元，帳列其他資產－遞延費用項下。

(2) 台灣中國運通公司因營業所需，截至九十七年十二月三十一日，收取天禾航空貨運承攬有限公司保證金 3,000 仟元，帳列其他負債－存入保證金項下。

(三) 董事、監察人及管理階層薪酬資訊

	九 十 八 年 度	九 十 七 年 度
薪資及獎金等	\$ 14,474	\$ 19,602
紅 利	<u>810</u>	<u>1,154</u>
	<u>\$ 15,284</u>	<u>\$ 20,756</u>

九十八及九十七年度之薪酬資訊包含九十九年度預計及九十八年度實際股東會決議之盈餘分配案，其中所分配予董事、監察人酬勞及管理階層之分紅。

十九、質抵押資產

合併公司下列資產業已作為保證授信等事宜之擔保品，其明細資料如下：

擔保資產內容	九十八年十二月三十一日	帳面價值	九十七年十二月三十一日	帳面價值
固定資產	土地及建築物	\$ 125,727		\$ 128,081
出租資產	土地及建築物	48,135		48,497
存出保證金及受限制資產	銀行存款及存出保證金	<u>64,640</u>		<u>120,452</u>
		<u>\$ 238,502</u>		<u>\$ 297,030</u>

二十、重大承諾事項及或有事項

九十八年及九十七年十二月三十一日合併公司為與國際航空運輸協會等之業務往來，委請金融機構保證而出具保證信函之保證金額分別為 296,791 仟元及 334,365 仟元。

二一、附註揭露事項

(一) 重大交易事項相關資訊

編號	項	目	說	明
1	資金貸與他人。		無	
2	為他人背書保證。		無	
3	期末持有有價證券情形。		附表一	
4	累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上。		附表二	
5	取得不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上。		無	
6	處分不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上。		無	
7	與關係人進、銷貨之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上。		附表三	
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。	附表四
2	資金貸與他人。	附表五
3	為他人背書保證。	附表六
4	期末持有有價證券情形。	附表七
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。	無
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。	附表八
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。	附註五

(三) 大陸投資資訊：附表九。

(四) 母子公司間業務關係及重要交易往來情形

合併公司九十八及九十七年度母子公司間業務關係及重要交易往來情形，請參閱附表十。

二二、部門別財務資訊：無。

附表一 期末持有有價證券情形：

單位：新台幣仟元／仟股（單位）

持 有 之 公 司	有 價 證 券 種 類 及 名 稱	與 有 價 證 券 發 行 人 之 關 係	帳 列 科 目	期 股	帳 面 金 額			持 股 比 例 %			未 備		註
					數	帳	面	金	額	市 價	價	備	
鳳凰公司	受益憑證												
	復華全球短期收益基金	無	備供出售金融資產－流動		4,395	\$	45,649			-	\$ 45,649		
	聯邦債券基金	無	"		3,571		45,010			-	45,010		
	群益安穩基金	無	"		2,920		45,005			-	45,005		
	永豐趨勢平衡基金	無	"		1,054		22,495			-	22,495		
	凱基凱旋債券基金	無	"		1,804		20,002			-	20,002		
	寶來得寶基金	無	"		1,742		20,000			-	20,000		
	德銀遠東基金	無	"		1,920		19,991			-	19,991		
	安多利全球安穩組合私 募基金	無	"		1,489		15,170			-	15,170		
	其他短期 CCIB	無	備供出售金融資產－流動		-		14,472			-	14,472		
	國泰 Man AHL 組合基 金	無	"		1,500		14,130			-	14,130		
	復華高益策略組合基金	無	"		1,000		10,220			-	10,220		
	復華新興動力基金	無	"		1,001		10,030			-	10,030		
	安泰 ING 鴻揚債券基 金	無	"		610		10,001			-	10,001		
	摩根富林明基金	無	"		918		10,001			-	10,001		
	寶來 ETF 電子科技基 金	無	"		200		5,486			-	5,486		
	復華全球債券基金	無	"		417		5,186			-	5,186		
股 票	中華電信股份有限公司	無	"		300		17,850			-	17,850		
	中華航空股份有限公司	無	"		1,000		11,350			-	11,350		
	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		233,957			99.69	-	無市價資訊	
	先龍旅行社股份有限公司	採權益法評價之被投資公司	"		600		3,711			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		1,395			100.00	-	"	
	鳳凰國際旅行社(香港) 有限公司	採權益法評價之被投資公司	"				10			100.00	-	"	

註：上述併入合併個體公司之往來交易，於編製合併財務報表時業已沖銷。

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

單位：仟股（單位）／新台幣仟元

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		價帳面成本		出期		末	
						數	金	額	股	數	金	額	股	數	金	額	金
鳳凰公司	群益安穩基金	備供出售金融資產－流動	-		無	2,603	\$ 40,000	12,660	\$ 195,001	12,343	\$ 190,070	\$ 190,001	\$ 69	2,920	\$ 45,005		
	聯邦債券基金	"	"		"	1,596	20,000	15,813	199,001	13,838	174,099	174,002	97	3,571	45,010		
	保德信債券基金	"	"		"	-	-	10,588	160,001	10,588	160,054	160,001	53	-	-		
	凱基凱旋債券基金	"	"		"	-	-	7,671	85,000	5,867	65,011	65,000	11	1,804	20,002		
	金鼎債券基金	"	"		"	-	-	5,549	80,000	5,549	80,022	80,000	22	-	-		

附表三 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：

單位：新台幣仟元

進（銷）公司	交易對象	關係	交易情形				交易條件與一般交易不同之原因			應收（付）票據、帳款		備註
			進（銷）貨金	額	佔總進（銷）貨之比率（%）	授信期間	單價	授信期	間餘	額	佔總應收（付）票據、帳款之比率（%）	
鳳凰公司	鈺林公司	孫公司	銷貨	\$ 140,965	8	與非關係人交易相當	無重大差異	無重大差異		\$ 11,796	12	

附表四 被投資公司資訊：

單位：新台幣仟元／仟股（單位）／外幣仟股／外幣仟元

投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地	主要營業項目	原始投入金額	投資未上期末金額	期末股數	持股比例	持有帳面金額	有被投資公司本期損益	本期認列之投資損益	備註
鳳凰公司	雍利企業股份有限公司	台北市	代理航空業務	\$ 156,441	\$ 156,441	14,954	99.69	\$ 233,957	\$ 36,198	\$ 36,087	註一
	先龍旅行社股份有限公司	高雄市	旅行社業務	6,000	6,000	600	100.00	3,711	(94)	(94)	〃
	鳳凰旅遊出版社股份有限公司	台北市	出版業務	2,000	2,000	200	100.00	1,395	(352)	(352)	〃
	鳳凰國際旅行社（香港）有限公司	香港	旅行社業務	10	-	-	100.00	10	-	-	〃
雍利公司	台灣中國通運股份有限公司	台北市	代理航空業務	33,382	33,382	2,561	73.16	39,324	4,624	3,383	註一
	競技國際股份有限公司	台北市	資訊處理業務	2,450	2,450	700	100.00	7,152	2,127	2,127	〃
	鉦林旅行社股份有限公司	台北市	旅行社業務	12,000	12,000	2,940	100.00	20,475	1,164	1,164	〃
	港航假期股份有限公司	台北市	代理航空業務	6,000	6,000	600	100.00	4,741	18	18	〃
	菲美通旅行社股份有限公司	台北市	旅行社業務	4,500	4,500	600	100.00	2,934	(1,053)	(1,053)	〃
	雍利保險代理人股份有限公司	台北市	保險代理人業務	3,000	-	300	100.00	3,000	-	-	〃
台灣中國通運公司	上海隆國際國際貨運代理有限公司	中國上海	代理貨運業務	18,041	18,041	-	55.00	24,214 (RMB5,217)	5,472 (RMB1,144)	3,010 (RMB 629)	註一
	天禾航空貨運承攬有限公司	台北市	代理貨運業務	5,000	5,000	-	100.00	3,944	(1,094)	(1,089)	〃
上海隆際公司	上海隆和國際貨運代理有限公司	中國上海	代理貨運業務	22,150 (RMB5,000)	22,150 (RMB5,000)	-	100.00	26,886 (RMB5,792)	852 (RMB 178)	852 (RMB 178)	〃

註一：係依同期問未經會計師查核之財務報表認列計算。

註二：上述併入合併個體公司之往來交易，於編製合併財務報表時業已沖銷。

附表五 鳳凰公司有控制能力之轉投資公司資金貸與他人：

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	提列備抵呆帳金額	擔名	保稱價	品對價值	對個別對象資金貸與總額	資金貸與總額
1	雍利企業股份有限公司	港航假期旅行社股份有限公司	其他應收款－關係人	\$ 19,000	\$ 5,000	5	2	-	營運週轉	\$ -	-	\$ -	-	\$ 67,794	\$ 90,392
1	雍利企業股份有限公司	菲美運通旅行社股份有限公司	"	9,500	9,500	3	2	-	營運週轉	-	-	-	-	67,794	90,392

註一：鳳凰公司及子公司資金融通資訊應分別兩表並於編號欄註明，編號之填寫方法如下：

1. 鳳凰公司填 0。

2. 子公司依公司別由阿拉伯數字 1 開始依序編號。

註二：本附表所稱資金融通者包括應收關係企業款、應收關係人款項、股東往來、預付款、暫付款及其他類似性質之科目等。

註三：資金貸與性質填寫如下：

1. 有業務往來者填 1。

2. 有短期融通資金之必要者填 2。

註四：應明確說明融通對象資金用途，例如償還借款、購置設備、營業週轉....等。

註五：個別貸放限額為雍利企業（股）公司九十八年十二月三十一日股權淨值 225,980×30% = 67,794；總限額為九十八年十二月三十一日股權淨值 225,980×40% = 90,392。

附表六 鳳凰公司有控制能力之轉投資公司為他人背書保證：

單位：新台幣仟元

編號	背書保證者公司名稱	被背書公司	保書名稱		對象	對證關係	單一企業背書保證額(註一)	本期最高額	期末背書餘額	以財產擔保之背書金額	累計金額佔最近期背書總額之比率	證保最近期淨值之百分比	背書最高額(註二)	證保總額
1	雍利企業股份有限公司	台灣中國運通股份有限公司			子公司		\$ 45,196	\$ 10,168	\$ 10,168	\$ -		4.50	\$225,980	

註一：對單一公司背書保證不得超過最近期財務報表淨值百分之二十。

註二：對外背書保證總額最高不得超過最近期財務報表淨值百分之一百。

附表七 鳳凰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 目	期 股	帳 數	帳 面 金 額	持 股 比 例 %	市 價	備 註
子 公 司 — 雍 利 公 司	受 益 憑 證	無	備 供 出 售 金 融 資 產 — 流 動	647	\$	13,803	-	\$	13,803
	永 豐 趨 勢 基 金		"	500	4,055	-		4,055	
	永 豐 主 流 基 金		"	796	10,033	-		10,033	
	聯 邦 債 券 基 金		"	163	9,179	-		9,180	
	台 灣 卓 越 50 票								
	永 豐 金 融 控 股 有 限 公 司		備 供 出 售 金 融 資 產 — 流 動	283	3,654	-		3,655	
	中 華 航 空 有 限 公 司		"	937	10,640	-		10,640	
	台 灣 中 國 運 通 有 限 公 司		採 權 益 法 之 長 期 股 權 投 資	2,561	39,324	73.16		-	
	競 技 中 國 國 際 有 限 公 司		"	700	7,152	100.00		-	
	鈺 林 旅 行 社 有 限 公 司		"	2,940	20,475	100.00		-	
孫 公 司 — 台 灣 中 國 運 通 公 司	港 航 假 期 有 限 公 司	鳳 凰 公 司 之 孫 公 司	"	600	4,741	100.00		-	
	菲 美 運 通 旅 行 社 有 限 公 司	鳳 凰 公 司 之 孫 公 司	"	600	2,934	100.00		-	
	雍 利 保 險 代 理 人 有 限 公 司	鳳 凰 公 司 之 孫 公 司	"	300	3,000	100.00		-	
	北 航 旅 行 社 有 限 公 司	無	以 成 本 衡 量 之 金 融 資 產 — 非 流 動	510	8,500	17.00		-	
	票								
	天 禾 航 空 貨 運 承 攬 有 限 公 司	鳳 凰 公 司 之 孫 公 司	採 權 益 法 之 長 期 股 權 投 資	-	3,944	100.00		-	
	上 海 隆 際 國 際 貨 運 代 理 有 限 公 司	"	"	-	24,214	55.00		-	
			(RMB 5,217)						
	受 益 憑 證								
	孫 公 司 — 鈺 林 公 司	德 信 萬 保 債 券 基 金	無	備 供 出 售 金 融 資 產 — 流 動	700	8,005	-		8,005
復 華 債 券 基 金		"	"	434	6,000	-		6,000	
受 益 憑 證									
寶 來 拿 型 台 商 收 成 基 金 票		無	備 供 出 售 金 融 資 產 — 流 動	200	4,472	-		4,472	
中 華 航 空 有 限 公 司		"	"	500	5,681	-		5,681	
受 益 憑 證									
復 華 債 券 基 金		無	備 供 出 售 金 融 資 產 — 流 動	290	4,000	-		4,000	
票									
上 海 隆 和 國 際 貨 運 代 理 有 限 公 司		鳳 凰 公 司 之 孫 公 司	採 權 益 法 之 長 期 股 權 投 資	-	26,886	100.00		-	
			(RMB 5,792)						
孫 公 司 — 隆 際 公 司								無 市 價 資 訊	

註：上述併入合併個體公司之往來交易，於編製合併財務報表時業已沖銷。

附表八 鳳凰公司有控制能力之轉投資公司與關係人進、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：

單位：新台幣仟元

進（銷）貨之公司	交易對象	關係	交易情形				交易條件與一般交易不同之原因			應收（付）票據、帳款		備註
			進（銷）貨金	額	佔總進（銷）貨之比率（%）	授信期間	單	價	授信期間	餘	佔總應收（付）票據、帳款之比率（%）	
鈺林公司	鳳凰公司	母公司	進	貨	\$ 140,965	8	與非關係人交易相當	無重大差異	無重大差異	\$ 11,796	12	

附表九 大陸投資資訊：

1. 大陸被投資公司名稱、主要營業項目、實收資本額、投資方式、資金匯出入、持股比例、投資損益、投資帳面價值及匯回投資損益情形：

單位：新台幣仟元／美金仟元／人民幣仟元

大陸被投資公司名稱	主要營業項目	實收資本額	投資方式	本期末自台灣匯出累積投資金額	本期匯出或收回投資金額		本公司直接或間接投資之持股比例	本期投資損益	期末投資帳面價值	截至本期止已匯回台灣之投資收益
					匯出	收回				
上海隆和國際貨運代理有限公司	代理貨運業務	\$ 32,802 (USD 1,000)	徐孫公司—台灣中國運通股份有限公司轉投資之大陸公司	\$ 18,041 USD 550	\$ -	\$ -	55	\$ 3,010 (RMB 629)	\$ 24,217 (RMB 5,217)	\$ -
上海隆和國際貨運代理有限公司	代理貨運業務	22,150 (RMB 5,000)	上海隆和國際公司轉投資	-	-	-	55	852 (RMB 178)	26,886 (RMB 5,792)	-

2. 赴大陸地區投資限額：

本期末累計自台灣匯出赴大陸地區投資金額	經濟部投資審議會核准投資金額	依經濟部投資審會規定赴大陸地區投資限額
18,041 USD 550	USD 550	\$ 508,686

註一：上海隆和國際貨運代理有限公司係上海隆和國際貨運代理有限公司100%持有之子公司，鳳凰公司之子公司台灣中國運通股份有限公司係於九十四年投資上海隆和國際貨運代理有限公司，故間接持有上海隆和國際貨運代理有限公司。

註二：上述併入合併個體公司之往來交易，於編製合併財務報表時業已沖銷。

附表十 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		來		情形 佔合併總資產或 總資產之比率
				科目	金額	目	金	易	交	
0	九十八年度 鳳凰國際旅行社公司	雍利企業公司	1	銷售	76	貨				-
1	雍利企業公司	鳳凰國際旅行社公司	1	進	76	貨				-
0	鳳凰國際旅行社公司	雍利企業公司	1	進	23,571	貨				1
1	雍利企業公司	鳳凰國際旅行社公司	1	銷售	23,571	貨				1
0	鳳凰國際旅行社公司	台灣中國運通公司	2	銷售	309	貨				-
2	台灣中國運通公司	台灣中國運通公司	2	進	309	貨				-
0	鳳凰國際旅行社公司	台灣中國運通公司	2	進	1,020	貨				-
2	台灣中國運通公司	台灣中國運通公司	2	銷售	1,020	貨				-
0	鳳凰國際旅行社公司	菲美公司	2	進	8,646	貨				1
3	菲美公司	鳳凰國際旅行社公司	2	銷售	8,646	貨				1
0	鳳凰國際旅行社公司	菲美公司	2	銷售	642	貨				-
3	菲美公司	鳳凰國際旅行社公司	2	進	642	貨				-
0	鳳凰國際旅行社公司	雍利企業公司	1	租金支出	1,943	租金支出				-
1	雍利企業公司	鳳凰國際旅行社公司	1	租金收入	1,943	租金收入				-
2	台灣中國運通公司	上海隆際公司	3	其他應付款	1,497	其他應付款				-
3	上海隆際公司	台灣中國運通公司	3	其他應收款	1,497	其他應收款				-
0	九十七年度 鳳凰國際旅行社公司	雍利企業公司	1	租金支出	1,962	租金支出				-
0	鳳凰國際旅行社公司	雍利企業公司	1	租金收入	1,905	租金收入			參考鑑價金額，按年收取	-
0	鳳凰國際旅行社公司	雍利企業公司	1	應付帳款	548	應付帳款				-

(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		交 易 條 件	情 形
				交 科	目 金	額	交		
0	鳳凰國際旅行社公司	雍利企業公司	1	代 收 款	\$	2,637			-
0	鳳凰國際旅行社公司	鈺林旅行社公司	2	應收票據		3,070			-
0	鳳凰國際旅行社公司	鈺林旅行社公司	2	應收帳款		6,318			-
0	鳳凰國際旅行社公司	鈺林旅行社公司	2	應付帳款		2,108			-
0	鳳凰國際旅行社公司	競技國際公司	2	租金支出		1,440			-
0	鳳凰國際旅行社公司	競技國際公司	2	應付票據		126			-
0	鳳凰國際旅行社公司	競技國際公司	2	營業費用		2,254			-
1	雍利企業公司	鳳凰國際旅行社公司	1	應收帳款		3,185			-
1	雍利企業公司	鳳凰國際旅行社公司	1	租金收入		1,962			-
1	雍利企業公司	鳳凰國際旅行社公司	1	租金支出		1,905			-
1	雍利企業公司	港航假期旅行社公司	3	其他應收款－關係人		19,000		參考鑑價金額，按年收取	2%
1	雍利企業公司	港航假期旅行社公司	3	利息收入		1,075			-
1	雍利企業公司	競技國際公司	3	其他應付費用		130			-
1	雍利企業公司	競技國際公司	3	租金收入		229			-
1	雍利企業公司	競技國際公司	3	租金支出		1,440			-
1	雍利企業公司	鈺林旅行社公司	3	租金收入		400			-
1	雍利企業公司	菲美旅行社	3	其他應收款－關係人		6,000			-
1	雍利企業公司	菲美旅行社	3	利息收入		60			-
2	台灣中國運通	上海隆際公司	3	應付帳款		775			-
2	台灣中國運通	上海隆際公司	3	其他應收款		5			-
3	上海隆際公司	台灣中國運通	3	應收帳款－關係人		775			-
3	上海隆際公司	台灣中國運通	3	其他應付款		5			-
4	鈺林旅行社公司	鳳凰國際旅行社公司	2	應付票據		3,070			-
4	鈺林旅行社公司	鳳凰國際旅行社公司	2	應付帳款		6,318			-

(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		交 易 條 件	情 形
				交 易 科 目	金 額	金 額	金 額		
4	鈺林旅行社公司	鳳凰國際旅行社公司	2	應收帳款	\$	2,108			-
4	鈺林旅行社公司	雍利企業公司	3	租金支出		400			-
5	競技國際公司	鳳凰國際旅行社公司	2	銷貨收入		1,440			-
5	競技國際公司	鳳凰國際旅行社公司	2	應收帳款		126			-
5	競技國際公司	鳳凰國際旅行社公司	2	銷貨收入		2,254			-
5	競技國際公司	雍利企業公司	3	應收帳款		130			-
5	競技國際公司	雍利企業公司	3	租金支出		229			-
5	競技國際公司	雍利企業公司	3	租金收入		1,440			-
6	港航假期旅行社公司	雍利企業公司	3	股東往來		19,000			2%
6	港航假期旅行社公司	雍利企業公司	3	利息費用		1,075			-
7	菲美旅行社	雍利企業公司	3	股東往來		6,000			-
7	菲美旅行社	雍利企業公司	3	利息費用		60			-

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 九十九 年 五 月 二十五 日