

股票代號：2724



富驛酒店集團有限公司

FX Hotels Group Inc.

二〇一一年度

年 報

年報查詢網址：<http://newmops.twse.com.tw>

公司網址：<http://www.fxhotelsgroup.com>

西元二〇一二年五月三十一日刊印

董事會名單：

董事長：侯尊中

董事：Furama Hotels International Management Inc.代表人黃杰偉、吳盈良
Luxury Dynasty Company Limited代表人郭明松

獨立董事：劉祖德、莊杰友

薛彬彬（中華民國籍，主要經(學)歷：淡江大學財金所碩士、大京管理顧問股份有限公司總經理、新普科技股份有限公司獨立董事、亞砂科技股份有限公司獨立董事、友旺科技股份有限公司董事、互德科技股份有限公司董事、中磊電子股份有限公司監察人、新應材股份有限公司監察人

監察人：侯翠杏、康榮賢、楊國隆

訴訟及非訴訟代理人：侯嘉禎/董事長室副總經理/電話：(886 2) 2772-7716/email：emilyhou@fxhotels.com

一、本公司發言人、代理發言人：

發言人：侯嘉禎/董事長室副總經理

聯絡電話：(886 2) 2772-7716

代理發言人：羅莉萍/財務中心副總經理

電子郵件信箱：

發言人：emilyhou@fxhotels.com

代理發言人：luoliping@fxhotels.com

二、總公司、分公司地址及電話：

(一)營運總部：

名稱：富驛酒店集團有限公司

地址：Scotia Centre, 4th Floor, P.O.Box 268, George Town, Grand Cayman KY1-1104, Cayman Islands

名稱：富驛國際酒店管理有限公司

地址：Room 1806, Wu Sang House, No. 655 Nathan Road, Kowloon, Hong Kong

名稱：富驛時尚酒店管理發展(北京)有限公司

電話：8610-65848000

地址：北京市朝陽區參子店街39號(金龍水道)五層501室

名稱：中聯時代酒店管理發展(北京)有限公司

電話：8610-65848084

地址：北京市朝陽區參子店街39號(金龍水道)三層501室

名稱：富驛酒店管理發展(上海)有限公司

電話：8621-60919988

地址：上海市浦東新區牡丹路60號1606A室

名稱：閩粵群島富驛酒店集團有限公司

(臺北辦事處)

電話：8862-27727716

地址：臺北市光復南路288號3樓之3

名稱：台灣富驛酒店股份有限公司

電話：8862-27180777

地址：臺北市中山區南京東路三段131號1樓

(二)子公司及分公司：

名稱：北京富尚酒店管理發展有限公司

電話：8610-58986688

地址：北京市海澱區北四環西路68號雙橋大廈四層1單元

名稱：富驛空港酒店管理發展(北京)有限公司

電話：8610-58102929

地址：北京市順義區天竺鎮(天竺家園)綜合樓二層一單元

名稱：富驛亮莎酒店管理發展(北京)有限公司

電話：8610-65848077

地址：北京市朝陽區參子店街39號(金龍水道)四層501室

名稱：中聯時代酒店管理發展(北京)有限公司上海徐家匯分公司

電話：8621-60919988

地址：上海市斜土路2701號

名稱：中聯時代酒店管理發展(北京)有限公司上海分公司

電話：8621-51086145

地址：上海市奉賢區青村鎮奉拓公路2898號2幢119室

名稱：蘇州富驛酒店管理有限公司

電話：86512-67557991

地址：蘇州市干將東路938號

名稱：台灣富驛酒店股份有限公司南京東路分公司

電話：8862-27180777

地址：臺北市中山區南京東路三段131號1樓

名稱：深圳富驛時尚酒店管理有限公司

電話：86755-36808600

地址：深圳市羅湖區愛國路梅州外貿大廈1號第一層、第三層至第十層

名稱：杭州米蘭風尚酒店有限公司

電話：86571-80305555

地址：杭州市下城區朝暉路186號

名稱：上海富驛酒店有限公司

電話：8621-35129988

地址：上海市楊浦區通北路888號1幢1層A區、2-6層

名稱：中聯時代酒店管理發展(北京)有限公司天津分公司

電話：8622-24330590

地址：天津市河東區華興道與新北路交口東側(盈旺大廈11-20層)

三、股票過戶機構：

名稱：第一金證券股份有限公司

地址：臺北市中山區長安東路1段22號5樓

電話：(02)2563-5711

網址：<http://www.ftsi.com.tw/>

四、最近年度財務報告簽證會計師：

事務所名稱：資誠聯合會計師事務所

地址：臺北市基隆路一段333號27樓

網址：www.pwc.com/tw

會計師姓名：林鈞堯、杜佩玲會計師

電話：(02)2729-6666

五、海外有價證券掛牌買賣交易場所名稱：無

六、公司網址：<http://www.fxhotelsgroup.com>

目 錄

	頁 次
壹、致股東報告書.....	1
貳、公司簡介.....	4
一、設立日期.....	4
二、公司沿革.....	5
三、風險事項之分析評估.....	6
參、公司治理報告.....	7
一、組織系統.....	7
(一)組織結構圖.....	7
(二)主要部門所營業務.....	8
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.....	13
(一)董事及監察人資料.....	13
(二)總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料.....	17
(三)最近年度支付董事、監察人、總經理及副總經理之酬金.....	20
(四)分別比較說明本公司及合併報表所有公司於最近二年度支付本公 司董事、監察人、總經理及副總經理酬金總額占稅後純益比例之 分析並說明給付酬金之政策、標準與組合、訂定酬金之程序與經 營績效及未來風險之關聯性.....	23
三、公司治理運作情形.....	24
(一)董事會運作情形.....	24
(二)監察人參與董事會運作情形.....	25
(三)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.....	25
(四)公司如有設置薪酬委員會者，應揭露其組成、職責及運作情形.....	26
(五)履行社會責任情形.....	27
(六)公司履行誠信經營情形及採行措施.....	29
(七)公司如有訂定公司治理守則及相關規章者，應揭露其查詢方式.....	29
(八)其他足以增進對公司治理運作情形之瞭解的重要資訊，得一併揭 露.....	29
(九)內部控制制度執行狀況.....	30
(十)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之處罰、主要缺失與改善情形.....	32
(十一)最近年度及截至年報刊印日止，股東會及董事會之重要決議.....	32
(十二)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.....	32
(十三)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）辭職解任之彙總.....	33
四、會計師公費資訊.....	33
(一)會計師公費.....	33
(二)給付簽證會計師、簽證會計師所屬事務所及其相關企業之非審計 公費佔審計公費之比例達四分之一以上者，應揭露審計及非審計 公費金額及非審計服務內容.....	33
(三)更換會計師事務所且更換年度所支付之審計公費較更換前一年度 之審計公費減少者，應揭露更換前後審計公費金額及原因.....	33

(四)審計公費較前一年度減少達百分之十五以上者，應揭露審計公費 減少金額、比例及原因	33
五、更換會計師資訊.....	33
六、公司之董事長、總經理、負責財務或會計事務之經理人，最近一年內 曾任職於簽證會計師所屬事務所或其關係企業者.....	33
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.....	34
(一)董事、監察人、經理人及大股東股權變動情形.....	34
(二)股權移轉資訊.....	34
(三)股權質押資訊.....	34
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、二親等以內之親屬關係之資訊.....	34
九、公司、公司之董事、監察人、經理人及公司直接或間接控制之事業對 同一轉投資事業之持股數，並合併計算綜合持股比例.....	35
肆、募資情形.....	36
一、資本及股份：.....	36
(一)股本來源.....	36
(二)股東結構.....	36
(三)股權分散情形.....	37
(四)主要股東名單.....	37
(五)最近二年度每股市價、淨值、盈餘及股利資料.....	38
(六)公司股利政策及執行狀況.....	38
(七)本次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.....	39
(八)員工分紅及董事、監察人酬勞.....	39
(九)公司買回本公司股份情形.....	41
二、公司債辦理情形.....	41
三、特別股辦理情形.....	41
四、海外信託憑證辦理情形.....	41
五、員工認股權憑證辦理情形.....	41
六、併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形.....	41
七、資金運用計劃執行情形.....	41
伍、營運概況.....	42
一、業務內容.....	42
(一)業務範圍.....	42
(二)產業概況.....	44
(三)技術及研發概況.....	50
(四)長、短期業務發展計劃.....	50
二、市場及產銷概況.....	50
(一)市場分析.....	50
(二)主要產品之重要用途及產製過程.....	56
(三)主要原料之供應狀況.....	56
(四)最近二年度任一年度中曾佔進(銷)貨總額百分之十以上客戶名稱 及增減變動原因.....	56
(五)最近二年度生產量值.....	56
(六)最近二年度銷售量值.....	56
三、從業員工.....	57
四、環保支出資訊.....	57

五、勞資關係	57
六、重要契約	59
陸、財務概況	61
一、最近五年度簡明資產負債表及損益表並註明會計師姓名及其查核意見	61
(一)簡明資產負債表	61
(二)簡明損益表	62
(三)簽證會計師姓名及查核意見	62
二、最近五年度財務分析，並說明最近二年度各項財務比率變動原因，若有編製合併報表者得一併揭露合併財務比率分析	63
三、最近年度財務報告之監察人審查報告	65
四、最近年度財務報表，含會計師查核報告、兩年對照之資產負債表、損益表、股東權益變動表、現金流量表及附註或附表	65
五、最近年度經會計師查核簽證之母子公司合併財務報表	66
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，已列明其對本公司財務狀況之影響	107
柒、財務狀況及經營結果之檢討分析與風險事項	108
一、財務狀況	108
二、經營結果	109
三、現金流量	109
(一)最近二年度流動性分析說明	109
(二)未來一年現金流動性分析	110
四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響	110
(一)重大資本支出之運用情形及資金來源	110
(二)預期可能產生效益	110
五、最近年度轉投資政策、其獲利或虧損之主要原因、改善計劃及未來一年投資計劃	110
六、最近年度及截至年報刊印日止風險事項之分析評估	111
七、其他重要事項	113
捌、特別記載事項	114
一、關係企業相關資料	114
(一)各關係企業基本資料	114
(二)推定為有控制與從屬關係者其相同股東資料	115
(三)整體關係企業經營業務所涵蓋之行業	115
(四)各關係企業董事、監察人及總經理資料	115
(五)企業營運概況	120
二、最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形	120
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	120
四、與我國股東權益保障規定重大差異之說明	121
五、其他必要補充說明事項	125
玖、最近年度及截至年報刊印日止，如發生本法第三十六條第二項第二款所定對股東權益或證券價格有重大影響之事項	125

壹、致股東報告書

各位股東女士、先生們：

首先感謝各位股東在過去一年對本公司的支持與鼓勵，在此謹將 2011 年度營運成果、2012 年度營業計畫概要、未來公司發展策略及受到外部競爭環境、法規環境、總體經營環境之影響等向全體股東報告如下：

2011 年中國大陸旅遊業發展良好，個人出遊、商旅旅行及會議展覽活動的繼續增長。國家旅遊局預計 2011 年國內旅遊人數達 26.4 億人次，比上年增長 13.2%；國內旅遊收入人民幣 1.93 兆元，增長 23.6%；入境旅遊人數 1.35 億人次，增長 1%；入境過夜旅遊人數 5730 萬人次，增長 2.9%；旅遊外匯收入 470 億美元，增長 2.5%；出境旅遊人數 6900 萬人次，增長 20%；全國旅遊業總收入人民幣 2.25 兆元，增長 20.8%。中國旅遊研究院發佈的《2011 年中國旅遊經濟運行分析與 2012 年發展預測（中國旅遊經濟藍皮書 No. 4）》預測，2012 年我國旅遊經濟運行將維持“兩高一平”的較快增長格局。預計 2012 年旅遊總收入人民幣 2.4 兆元，同比增長 9%。國內旅遊人數 28.6 億人次，同比增長 10%；國內旅遊收入人民幣 2.1 兆元，同比增長 11%。入境旅遊人數 1.36 億人次，同比增長 1.2%；旅遊外匯收入 470 億美元，同比增長 1.3%。出境旅遊人數 7840 萬人次，同比增長 12%；出境旅遊花費 800 億美元，同比增長 16%。旅遊服務貿易逆差繼續擴大至 330 億美元。根據北京市統計局資料顯示，北京 2011 年全年酒店行業平均房價為人民幣 481.7 元，同比上年增長 7%，全年平均入住率 59.9%，同比上年增長 3.5%。而根據上海市統計局資料顯示，上海 2011 年全年平均房價為人民幣 627.3 元，同比上年下降了 8.12%，而全年平均入住率 55.26%，同比上年下降了 10.44%。

一、2011 年度營業結果

（一）營業成果

面對良好的市場環境，本公司加速全面發展，去年新增直營店 2 家，加盟店 28 店。最終全年營收 521,050 仟元，較 2010 年成長 26.76%，合併稅後總淨利新台幣 27,078 仟元，稅後 EPS 新台幣 1.01 元，2011 年稅後總淨利較 2010 年下降 30.76%，2011 年 EPS 較 2010 年下降 38.04%，主要係隨直營酒店及特許酒店加速拓展，聘僱管理人員數大為增加，另深圳店因屬開業初期，尚未能貢獻獲利，且富驛時尚台北店、天津店及上海通北路店尚處於籌備開業階段，相關費用較高，及因應來台第一上櫃之相關券商、律師及會計師費用增加，導致稅後總淨利及 EPS 較去年同期下降。主營業務酒店客房部分 2011 年全年度平均住房率為 65%，客房平均房價為 NT\$1,335 元。

（二）預算執行情形：無

(三) 財務收支及獲利能力分析

單位：新台幣元

分析項目		年度		
		2010 年	2011 年	
財務收支	營業收入淨額	411,060	521,050	
	營業毛利	113,181	157,599	
	稅後純益	39,109	27,078	
獲利能力	資產報酬率(%)	7.28	3.75	
	股東權益報酬率(%)	9	4.7	
	占實收資本 比率	營業利益	18.94	17.70
		稅前純益	20.98	17.11
	純益率(%)	9.51	5.19	
	每股盈餘(元)	1.73	1.00	

二、2012年度營運計劃概要

(一) 經營方針

1. 提升經營效率與公司競爭力。
2. 提升服務品質及顧客滿意度。
3. 透過集團採購來降低採購成本。
4. 培育及引進優秀人才，以奠定公司發展之厚實根基。

(二) 預期銷售數量及其依據

預計今年增加 50 酒店。

(三) 重要之產銷政策及未來公司發展策略

2012 年-2016 年富驛品牌之市場佔有策略為加快開發佈局，拓展和維繫顧客忠誠度，提升品牌知名度和美譽度。策略主要分以下五個方面：

- 1) 快速發展優質加盟商，完成市場佈局；
- 2) 投放具有競爭力的顧客忠誠度拓展和維維護策略；
- 3) 與品牌化、規模化程度較高的 OTA 管道密切合作，重點加強國際管道的建設；
- 4) 建立多元化的網路媒體平臺與電子商務合作擴展知名度，逐年加強數位化行銷戰略的預算比重；
- 5) 攜手海峽兩岸酒店，開展與時尚精品、名品、各業內的領先品牌的商務與文化合作，打造富驛時尚品牌的美譽度和良好的企業公民形象。

三、受到外部競爭環境、法規環境及總體經營環境之影響

目前世界經濟趨向蕭條衰退，惟中國仍為少數持續成長之市場。中國政府政局穩定，國際經濟環境上為出超國，外匯存底金額世界第一，金融體系在 2008 年全球金融風暴中所受影響相對較低，並且 2009 年中國國內生產總值增長率達到 8.7%。2010 年中國國內生產總值增長率更是達到 10.3%，國內經濟營運良好。2011 年，中國國內生產總值增長率 9.2%，預計 2012 年增長率 7.5%。綜上，中國目前之政經環境變動風險尚屬輕微。

2012 年將是集團全面發展的時期，我們將注重品牌建設，進一步提升現有酒店的盈利，加速發展新店，預計今年增加 50 酒店。相信在公司全體同仁的努力下，必能達成目標。

再次感謝各位股東長期的支持與指教。

此致

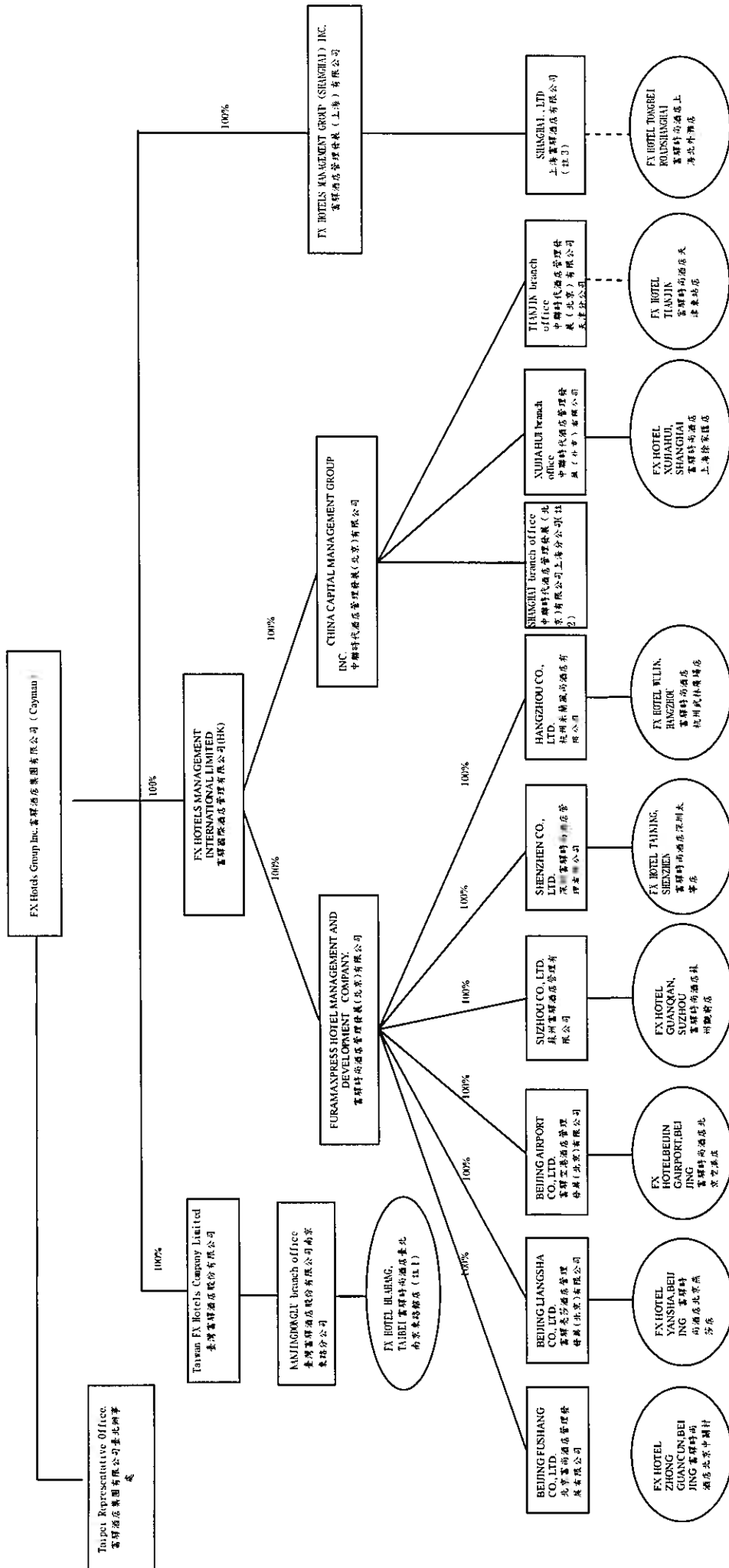
富驛酒店集團有限公司 2011 年股東常會

董事長：侯尊中



貳、公司簡介

一、設立日期：2002年1月15日



註1：台灣富驛之南京東路分公司旗下富驛時尚台北南京東路飯店已於2011年12月營運

註2：中聯時代酒店管理發展(北京)有限公司上海分公司於2008年8月設立，其設立之目的係為發展上海陸家嘴地區之直營酒店，原

本於2008年已找到合適之標的，欲將該酒店納入直營，惟之後因該酒店面臨拆遷問題而中止，致上海分公司迄今尚無營運活動。

註3：上海富驛酒店有限公司於2012年2月28日設立

二、公司沿革：

年月	重要紀事
2002年1月	公司成立。
2005年3月	公司更名為中聯資本管理集團有限公司；公司開始籌備並擬制投資大陸商務酒店行業的計畫。
2005年8月	於中國北京成立富驛時尚酒店管理發展(北京)有限公司，經營酒店管理及商務諮詢。實收資本147萬美元。
2005年9月	富驛時尚酒店北京中關村店取得營業執照，位於被稱為“中國矽谷”的北京中關村核心地區，區域內眾多高科技企業，擁有客房238間，正式投入中國商務酒店市場。
2007年12月	富驛時尚酒店北京空港店取得營業執照，位於北京首都國際機場西南側，緊臨中國國際展覽中心新館和天竺開發區，距首都國際機場約10分鐘車程，擁有客房178間。
2008年3月	富驛時尚酒店北京燕莎店取得營業執照，位於北京中央商務區燕莎商圈的亮馬河南岸，擁有客房152間。
2008年5月	中聯資本管理集團有限公司更名為富驛酒店集團有限公司，集團控股正式成立。
2008年8月	富驛時尚酒店上海徐家匯店取得營業執照，地處著名的徐家匯商圈，四通八達之中心所在，周圍遍佈高端辦公大樓，是商業和娛樂的黃金地段，擁有客房118間。
2008年10月	分別榮獲世界旅遊聯合會等組織所頒發之「全球酒店五星金鑽獎」及中國國際文化傳播中心等組織所頒發之「世界華人特色酒店(賓館)100強」獎項。
2008年11月	榮獲世界酒店聯盟等組織所頒發之「世界酒店·2008中國最具有價值酒店連鎖品牌」。
2008年12月	富驛時尚酒店蘇州觀前店取得營業執照，地處蘇州市中心，是交通樞紐中心地理位置，商業和娛樂的黃金地段，擁有客房229間。
2009年1月	榮獲亞太旅遊聯合會等組織所頒發之「2008中國最佳豪華時尚酒店」。
2009年2月	榮獲2008中國酒店榜中榜組委會所頒發之「2008中國酒店榜中榜組委會2008年度中國最受歡迎精品商務連鎖酒店」。
2009年4月	榮獲酒店職業經理人雜誌社等組織所頒發之「2008年度最佳商務酒店」。
2009年9月	富驛集團通過股權受讓的方式取得富驛時尚、中聯時代、北京富尚、富驛亮莎、富驛空港等公司100%股權，並擁有富驛時尚北京空港店、富驛時尚北京燕莎店、富驛時尚北京中關村店、富驛時尚上海徐家匯店、富驛時尚蘇州觀前店等直營店。
2009年11月	榮獲世界酒店聯盟等組織所頒發之「世界酒店·2009中國最具發展價值酒店連鎖品牌」及「世界酒店·2009最受歡迎精品商務連鎖酒店」。
2009年12月	榮獲酒店職業經理人雜誌社等組織所頒發之「國際酒店集團最具成長力獎」。
2009年12月	取得富驛時尚酒店石家莊中華店(特許經營店)，地處石家莊北二環中心地帶，交通便捷，商務及休閒場所林立，擁有客房100間。
2010年1月	在台灣興櫃市場掛牌。
2010年5月-8月	在原有5家直營店及1家特許經營店的基礎上，共新增特許經營店及聯盟店等7家酒店，杭州3家、上海1家、北京2家、重慶1家。

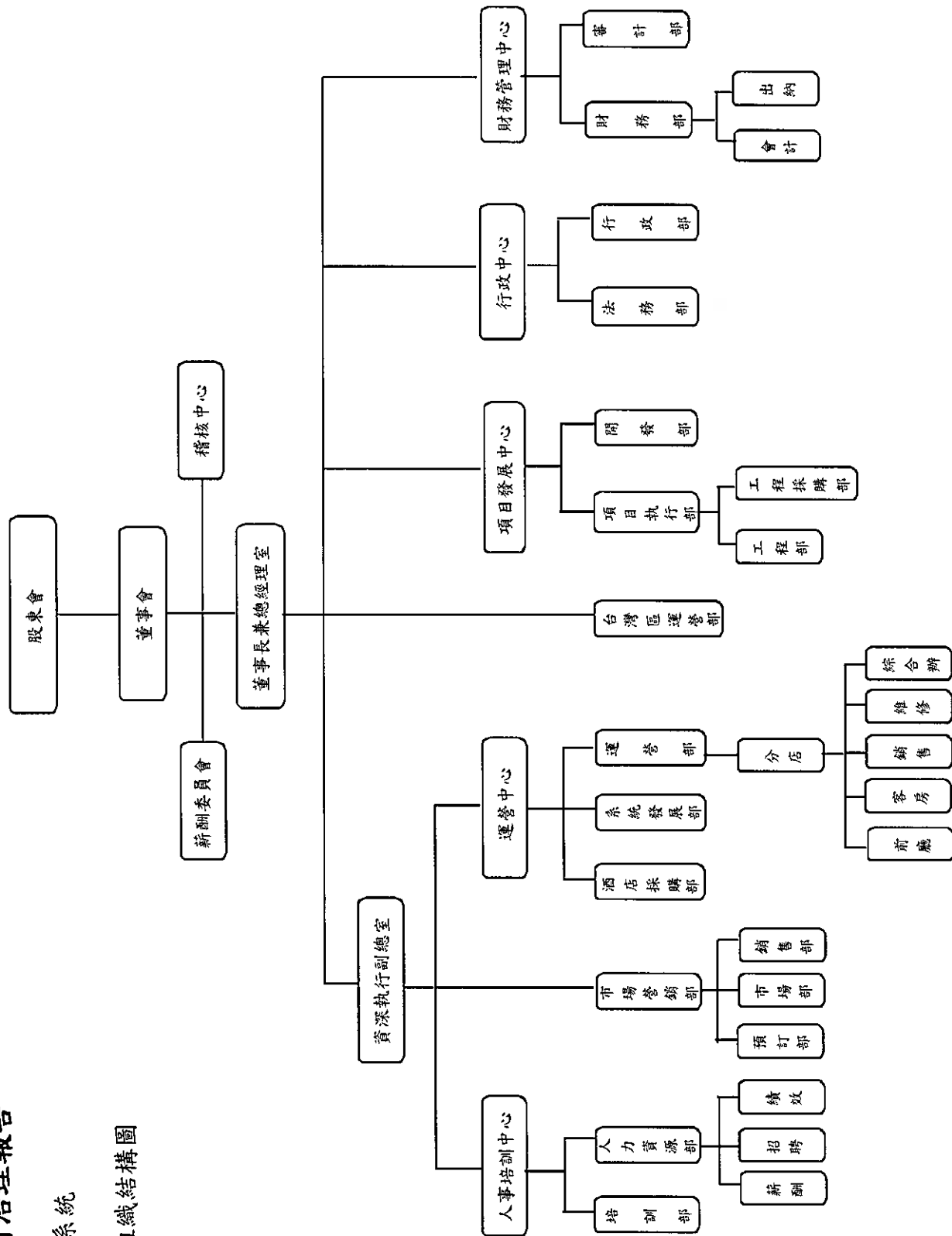
年月	重要紀事
2010年7月-9月	新增直營酒店3家，深圳太寧店、台北南京東路店、天津火車東站店目前已經開業。
2010年7月	榮獲“2010年度中國最具成長力商務連鎖酒店”稱號
2010年8月-2011年4月	新增特許經營店15家，北京、上海各3家，山東、銀川各2家，揚州、杭州、蘇州、重慶、蘭州各1家。
2010年8月-2011年4月	新增直營酒店1家，通過收購方式取得杭州米蘭風尚酒店(原特許酒店)100%股權。
2011年3月	榮獲2010-2011年度中國酒店金馬獎：中國最具發展潛力酒店集團
2011年5月-2011年8月	新增特許經營店7家，上海、南京各2家，北京、內蒙古、山東各1家。
2011年6月	新增直營酒店1家，位於上海市通北路888號，目前已經開業。
2011年11月	新增特許經營店8家，北京、山東各1家，江蘇、湖北、寧夏各2家。
2011年12月	富驛時尚天津火車站店取得營業執照，緊鄰天津市火車站，擁有客房187間。新增特許酒店4家，北京、廣州、寧夏、重慶各1家。
2012年2月	富驛時尚上海北外灘店取得營業執照，擁有客房間。新增特許酒店1家，位於山東。
2012年3月	新增特許酒店2家，位於重慶。
2012年4月	新增特許酒店1家，位於蘇州。

三、風險事項：請詳本年報第柒章六、風險事項之分析評估

參、公司治理報告

一、組織系統

(一)組織結構圖



(二)主要部門所營業務

主要部門	職掌業務
稽核中心	<ol style="list-style-type: none"> 1.制訂稽核組織管理規章與內部稽核實施細則。 2.擬訂年度稽核計畫並予以執行作成稽核報告。 3.依主管機關規定提報相關稽核人員名冊、稽核計畫及執行與異常改善之情事。 4.查核及評估公司內部控制制度及各項管理制度之健全性、合理性及有效性，供管理階層評核。 5.查核各部門執行各項計畫或政策及其指定職能之效率。
薪酬委員會	<ol style="list-style-type: none"> 1.評估經理績效；制定和監督經理薪酬計畫。 2.制定員工退休金、利潤分享等收益計畫。 3.對公司員工薪酬計畫提出意見。 4.披露和解釋高管人員薪酬狀況。
董事長兼總經理室	<ol style="list-style-type: none"> 1.實施集團品牌建設、總體戰略與年度經營計畫。 2.跟進董事會投資和經營戰略的執行情況，實現集團經營管理目標和發展目標。 3.建立和健全集團的管理體系與組織結構。 4.負責總體發展規劃及實施、管理。 5.向董事會提出經營預算和費用預算。 6.負責草擬董事會各項工作文件、戰略措施和發展規劃。 7.負責董事長室相關事項的記錄、傳達和跟進。
資深執行副總室	<ol style="list-style-type: none"> 1.主持集團的日常經營管理工作，實現集團經營管理目標和發展目標。 2.制定經營政策，檢查和監督運營管理標準化體系。 3.提高運營指標和運營服務品質。 4.指導相關部門的流程制定和管理工作，以保障酒店正常經營管理。 5.決策品牌战略规划与合作、渠道開發、营销体系及媒体公關。 6.培訓區域及酒店主要管理人員，完善操作標準和流程。 7.合理人力資源配置，控制人力成本，加強企業文化建設。
項目發展中心	<ol style="list-style-type: none"> 1.負責開發、篩選、維護適於自營或特許經營的酒店項目，協助工程及運營部門進行酒店開業籌備。 2.建立健全集團專案發展管理體系、管理流程、制度、工作計畫並組織監督實施。 3.負責建立並維護與各級政府部門的公共關係，促進集團與社會各界的良好合作關係，樹立良好的企業形象。 4.負責尋找增長潛力大的區域，尋求合作機會，組織制定土地儲備計畫和合作開發方案； 5.主持或協助公司領導進行項目談判，完成專案相關協議的草擬和簽署。
運營中心	<ol style="list-style-type: none"> 1.完成酒店總體戰略與年度經營計畫；健全酒店的管理體系與組織結構，實現酒店經營管理和發展目標。 2.提出經營預算和費用預算。 3.領導經營活動，實現經總經理批准的預算利潤指標。 4.各店的品質檢查。
行政中心	<ol style="list-style-type: none"> 1.根據集團中、長期經營計畫，組織編制集團年度行政中心工作規劃。 2.為集團重大投資、融資、併購等經營活動提供建議和決策支援，參與風險評估、指導、跟蹤和控制。 3.建立健全集團法務、行政管理制度，並對集團的法務部、行政部的日常管理進行總體控制。 4.集團合同、證照等重要法律文件的存檔、管理及分析，根據法令修訂及集團發展對相關合同檔及時作出調整，以保證集團經營合法化。 5.代表集團處理各類訴訟或非訴訟法律事務，維護集團合法權益。
財務管理中心	<ol style="list-style-type: none"> 1.根據集團中、長期經營計畫，組織編制集團年度綜合財務計畫和控制標準。 2.負責資金計畫、資金調度和控制管理。建立、健全財務管理體系，對財務部門的日常管理、年度預算、資金運作等進行總體控制。

主要部門	職掌業務
	<ol style="list-style-type: none"> 3. 為集團重大投資、融資、併購等經營活動提供建議和決策支援，參與風險評估、指導、跟蹤和控制。 4. 參與確定集團的股利政策，促進與投資者的溝通順暢，保證股東利益的最大化。 5. 主持財務報表及財務預決算的編制工作，為集團決策提供及時有效的財務分析，保證財務資訊對外披露的正常進行，有效地監督檢查財務制度、預算的執行情況以及適當及時的調整。 6. 制定並開展內部審計，監督跟進審計建議的後續執行。 7. 組建各區域開發團隊，完善考核制。
人力資源部	<ol style="list-style-type: none"> 1. 集團人力資源規劃制定，根據集團發展及市場變化調整人力資源策略。 2. 制定、執行、監督集團人力資源管理制度。有效配合酒店營運，做好人員評估與培養，滿足營運發展需求。 3. 招聘規劃和招聘實施，做好員工管理，有效控制人員流動率。 4. 健全入職、離職、調動、簽訂勞動合同等流程並實施。 5. 績效標準建立並監督實施。 6. 薪酬福利政策和晉升政策，組織調薪評審和晉升評審，制定集團福利政策，辦理社會保障福利。 7. 員工職前培訓、協助辦理培訓進修手續。
培訓部	<ol style="list-style-type: none"> 1. 規劃酒店運營培訓系統。 2. 組織和實施酒店運營人員的入職、在職培訓。 3. 建立和維護講師團隊、課程設計和資源庫。 4. 按照標準培訓輔導酒店運營管理和執行。 5. 搭建運營管理人才梯隊建設。
市場部	<ol style="list-style-type: none"> 1. 規劃制定集團的市場戰略與策略，並推進實現市場發展目標。 2. 制定集團品牌管理策略，維護集團品牌，確定及明確集團在行業中的市場定位，及時提供市場回饋。 3. 制定與實施價格體系及行銷戰略、行銷策略、地區覆蓋策略及推廣計畫，並組織相關人員培訓，指導、參與市場的開拓、管道管理等日常工作。 4. 制定和實施年度市場推廣計畫和產品計畫，協助行銷部制定業務計畫，配合市場推廣業務計畫。 5. 管理監督集團市場費用使用、控制工作以及本部門管理工作。
預訂部	<ol style="list-style-type: none"> 1. 全面解答客戶對酒店的諮詢。 2. 酒店客房預訂服務。 3. 會員管理與服務，審核會員註冊資料。 4. 來電或郵件中的投訴進行處理。 5. 收集客人的意見和建議，提出完善酒店產品和服務的意見和建議。
銷售部	<ol style="list-style-type: none"> 1. 管理集團的銷售運作，帶領銷售隊伍完成集團的銷售計畫和銷售目標。 2. 根據全國區域市場發展和集團的戰略規劃，制定總體銷售戰略、銷售計畫及量化銷售目標。 3. 制定全年銷售費用預算，完成集團下達的銷售任務。 4. 分解銷售任務指標，制定責任、費用評價辦法。 5. 制定、調整銷售運營政策，組建銷售隊伍。 6. 跟進各店銷售工作的落實。
酒店採購部	<ol style="list-style-type: none"> 1. 制定、組織、協調集團或所屬部門的採購計畫，達成集團所期望的貨物種類。 2. 調查、分析和評估市場，擬訂和執行採購戰略。 3. 根據產品的價格、促銷、產品分類和品質，有效地管理特定貨品的計畫和分配。 4. 發展、選擇和處理與供應商關係，改進採購的工作流程和標準，以達到存貨周轉的目標。 5. 發展和維護總部及區域採購部、市場部、物流以及其他組織的相關職能部門的內部溝通管道。 6. 向管理層提供採購報告，並進行庫存及使用分析。

主要部門	職掌業務
系統發展部 (IT)	<ol style="list-style-type: none"> 1. 根據安排完成運營系統模組開發。 2. 對開發模組進行維護、管理和資料統計。 3. 協調團隊成員進行開發。 4. 不斷完善 PMS 酒店管理系統和中央預訂系統。 5. 新店開業 IT 系統準備和 PMS 系統的安裝調試，負責新店設備的推薦。 6. 檢查集團及各店機房設備運轉情況，並對各店提出維護意見。 7. 負責集團 IT 設備的維護、保養及採買。 8. 負責集團 IT 系統的日常運轉及維護，並根據使用過程中出現的需求進行改進。 9. 負責各店 IT 設備更新規劃及重大 IT 產品的採購。 10. 關注市場上和酒店有關的 IT 產品，提供產品資訊。
運營部	<ol style="list-style-type: none"> 1. 負責運營系統完善建立。 2. 服務質量體系之監督及控制管理。 3. 協助提高酒店經營指標。 4. 針對酒店進度管理、關鍵節點工作提供支持。 5. 提供運營管理業務和流程查詢、特殊情況或非標準化運營管理環節的處理指引和支持。 6. 監控和檢查酒店營運標準執行情況。
台灣區運營部	<ol style="list-style-type: none"> 1. 負責管理台灣酒店運營。 2. 負責建立和管理台灣 CRO 系統。
工程部	<ol style="list-style-type: none"> 1. 工程項目的預算、規劃方案及標準的制定及執行。 2. 集團專案的招、投標及選擇管理設計、施工隊伍。 3. 負責制定各階段的施工進度計畫、採購計畫及資金需求計畫。 4. 施工階段的進度控制，審查施工組織設計，監督進度計畫的實施。 5. 工程品質檢查及驗收。
工程採購部	<ol style="list-style-type: none"> 1. 負責工程材料及工程設備，交通設施，工程施工監理等採購專案的具體操作。 2. 負責採購過程的組織，協調，開評標現場管理，按需要組織或參加專案考察。 3. 負責工程檔案的整理、建檔歸檔，專案操作臺帳記錄，做好統計分析工作。 4. 施工合同簽定，對照招標檔進行合同審查並簽章，並對專案執行監督及驗收工作。
開發部	<ol style="list-style-type: none"> 1. 推進實施集團的開發戰略與策略，並實現開發戰略目標。 2. 根據集團開發戰略尋找合適的直營酒店專案並簽約； 3. 根據集團開發戰略尋找合適的特許酒店專案並簽約； 3. 負責酒店開發市場的專案調研、統計及分析。 4. 協調各地方政府及外部資源，公共關係，人脈資源的建立及維護。
項目執行部	<ol style="list-style-type: none"> 1. 集團直營酒店項目的工程設計、施工、採購、驗收及工程資料彙整工作。 2. 集團工程裝修標準的起草、修改及實施。 3. 特許酒店專案的跟進，及集團工程施工標準的落實及確認。
法務部	<ol style="list-style-type: none"> 1. 指導集團法務事件，處理集團法律問題，以維護集團法律權利和利益。 2. 起草、審查和修改集團各類法律文書及合同。 3. 代表集團處理各類訴訟或非訴訟法律事務，維護集團合法權益。 4. 主持集團重大經營決策的法律論證和法律保障。 5. 審核集團規章制度、制定標準合同。 6. 集團經營管理活動提供法律諮詢。
行政部	<ol style="list-style-type: none"> 1. 組織制定行政部工作發展規劃、計畫與預算方案。 2. 組織制定行政管理規章制度及督促、檢查制度的貫徹執行。 3. 組織、協調集團各類活動、會議。
財務部	<ol style="list-style-type: none"> 1. 建立和健全各項財務管理制度。 2. 對集團稅務進行整體籌畫與管理，完成稅務申報以及年度審計工作。 3. 編制記帳憑證，編制各類報表，妥善管理會計帳冊檔案。 4. 監控和預測現金流量，統籌集團資金並對其進行有效的風險控制。 5. 彙報集團經營狀況、經營成果、財務收支及計畫並提出建議。

主要部門	職掌業務
審計部	<ol style="list-style-type: none"> 1.根據集團的工作目標擬定集團的審計計畫，開展各類經營審計工作及專項審計工作。 2.收集審計證據、編制審計工作底稿，準備審計報告。 3.審閱財務報告及工作底稿，確認會計記錄的真實可靠性及是否符合會計準則的要求。 4.監督、檢查集團制度的落實情況。 5.跟蹤審計建議的執行，實施後續審計工作。
分店	<ol style="list-style-type: none"> 1.根據酒店專案方式進行經營管理。 2.負責整套經營戰略計畫和指標實施。 3.全面負責酒店經營管理工作，不定時進行分析及時做出調整。 4.制定具體管理規則和標準，指導酒店按標準應用。 5.統一標準化的服務品質和運營標準。
客房	<ol style="list-style-type: none"> 1.對所轄樓層客房的接待服務工作實行督導、檢查，保證客房接待的正常、順利進行。 2.根據具體的接待任務，組織、調配人力。協助掌握佈置規格和要求。 3.按規定巡視客房佈置、清潔衛生、服務品質保持正常穩定水準，彙總核實客房狀況，並向前臺提供客房狀況報表。 4.對客房設施設備進行定期保養，保證房內設施完好，物資齊全。發現損壞或故障及時保修，掌握日常更換的布草及客房用品的消耗情況。 5.進行工作規範、操作方法的培訓，檢查所轄員工的儀容儀表、禮貌服務情況，處理客人要求或疑難問題。 6.負責所屬各班組的日常行政管理工作。對員工的工作態度、勞動紀律和工作品質進行統計考評。
前廳	<ol style="list-style-type: none"> 1.提供各類綜合服務。如門廳迎送服務、問詢服務、投訴處理、為客人提供行李搬運、計程車服務、郵電服務等。 2.銷售客房，聯絡和協調對客服務。 3.管理客賬，主要是要做好賓客帳單的管理工作。一般來說，為住店客戶分別建立帳戶，及時記錄賓客在住店期間的各項用款，且進行每日核計、累加，保持帳目的準確，以求在賓客離店前為其順暢地辦理結帳事宜。 4.處理相關資訊資料。包括外部市場和內部管理等各類資訊，如旅遊業發展狀況及開房率，客人的住店、離店、預訂情況等，而且要對其進行加工、整理，送傳到相應的經營、管理部門。
銷售	<ol style="list-style-type: none"> 1.開展市場調研工作，重點收集酒店市場及客源動態資訊，瞭解競爭對手銷售活動和價格情況，預測分析客源市場的規模和特徵，編制酒店銷售趨勢報告和市場分析報告。 2.制定市場行銷戰略和計畫，確定酒店的目標市場，並計畫組織整個銷售推廣活動。 3.酒店行銷管理及對外公共關係活動，負責與新聞界、地方政府、職能部門的聯繫，組織和安排各種店內外大型活動，與酒店高層一起處理各種突發事件，並收集有關酒店形象方面的資訊，為管理者提供決策，以樹立和維護酒店良好的形象。 4.負責日常性銷售工作，處理業務往來函件、傳真、電話、來訪，回答客人相關諮詢。 5.負責各類會議、宴會、旅行團隊的接洽工作，這項工作拓展的是否有力，直接關係到酒店營收水準的高低。 6.參與對客服務工作。
維修	<ol style="list-style-type: none"> 1.負責全酒店各種能源的供應工作，保證各種能源按時、及時供應，並要求達到節能目的。 2.根據預算管理和年度設施工作方針、目標、計畫、負責制訂實施方案和措施。 3.根據設備設施和能源管理制度，負責制定相應的實施細則。 4.負責全店鍋爐、空調及所管轄設備維修保養，並按期組織實驗。 5.按照各崗位職責和操作規範，抓好現場管理和班組長的考核工作，督導各設備操作者嚴格遵守操作規範。 6.根據供熱、供冷、供水、供汽等規程規定和要求，以及總平面和設備裝機容量、重點設備設施的佈局，繪製出圖表，並根據變更情況，及時進行修改，並達到各營業部門的能源及時供應。

主要部門	職掌業務
綜合辦	<ol style="list-style-type: none"> 1.按照要求管理員工檔案及時更新名冊。 2.負責員工人事入離職、薪酬福利、培訓考評等相關工作。 3.負責酒店辦公用品及設備的採購、發放、盤點和管理。 4.協助酒店各項制度的執行、文件歸檔等工作。 5.保障酒店硬件正常運行，定時檢查各種設備是否正常工作並記錄備查。 6.幫助解決酒店管理系統遇到的問題。
會計	<ol style="list-style-type: none"> 1.負責固定資產的增減核算及財務處理，定期盤點、折舊計算、報廢時清理核算等。 2.依據月終的統計報表、編制各部門之百貨倉庫的領貨費用核算及賬務處理。 3.依據月終的統計報表，負責各部門在用物料用品的核算，包括餐具、布草、洗滌原料、一次性用品等。 4.負責酒店內各項低值易耗品的領用、攤銷、報損的賬務處理核算。 5.負責各項營業費、管理費用核算，依據日常費用報銷審核程式，對已報銷費用，按各項費用進行分類、分部門核算，編制憑證並輸入電腦。 6.編制有關各項費用的輔助記錄，協助總帳主任每月終編制各類管理所需報表。
出納	<ol style="list-style-type: none"> 1.執行財務部經理的工作指令並報告工作。 2.負責酒店的營業收支和一切往來款項的銀行結算業務。 3.嚴格執行銀行有關結算制度規定，對稽核人員審核簽章、手續齊備的付款憑證進行覆核後辦理付款手續。 4.審核支票內容，確保收入支票和付出支票正確無誤。 5.配合財務部經理根據酒店經營計畫、基建投資計畫等編制現金流量表與資金預算表。
市場營銷部	<ol style="list-style-type: none"> 1.根據酒店運營業務目標、行銷策略達到實現銷售計畫。通過行銷環境分析，確定目標市場，制定產品策略、管道策略、價格策略和促銷策略。 2.建立預訂網路，組織銷售代表做好管道銷售工作，完成銷售計畫。 3.做好對外的媒體宣傳、網站宣傳以及公關活動，對外樹立酒店品牌形象和市場的動向，為酒店創造經濟效益和社會效益。
人事培訓中心	<ol style="list-style-type: none"> 1.人力資源規劃 2.招聘與配置 3.培訓與開發 4.績效管理 5.薪酬福利管理及勞動關係管理。
薪酬	<ol style="list-style-type: none"> 1.企業薪酬制度的建立及薪酬體系的設計，具有薪酬考核制度的解釋權。 2.為員工創造公平、合理的工作環境。確保薪酬發放、人事變動的同步性。
招聘	通過招聘管道的建設、人員甄選、招聘管理流程有效的為業務部門提供人才支援。
績效	<ol style="list-style-type: none"> 1.績效考核方案的制定與實施，具有績效考核制度的解釋權 2.績效考核的推行權，以及對員工的獎懲權，起到績效考核的激勵作用。

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)董事及監察人資料

1. 董事及監察人

姓名職稱	初次選任日期	任期	選任日期	選任時持有股份		現在持有股份		配偶、未成年子女現在持有股份		利用他人名義持有股份	主要經(學)歷	目前兼任本集團及其他公司之職務	2012年4月30日具配偶或二親等以內關係之其他主管、董事或監察人		
				股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例				股數	持股比例	職稱	姓名	關係
侯尊中 董事長(美國)	2009.12.21	3 年	2009.12.21	(註2)	-	-	-	-	-	-	美國南加州大學計算機科學碩士 美國 BNI 集團董事長 北京華源科技協會創辦人 & 北京分會秘書長 中經合集團非執行董事	北京市政府投資顧問 現任 CIP 中聯置業基金 I 有限公司董事 中國物業(集團)有限公司董事 中聯資本管理集團有限公司董事 北京世界商訊資訊有限公司董事長及總經理 北京中經科訊資訊技術有限公司董事長 衛理醫學資訊技術(北京)有限公司總經理 世娛國際文化傳播(北京)有限公司董事長 北京華宇財富商務管理有限公司董事長(註1) 小紅廟餐飲管理發展(北京)有限公司董事	無	無	無
Furama Hotels International Management Inc.	2009.12.21		2009.12.21	7,482,435	34.01	8,092,253	30.03				美國史丹佛大學財務工程碩士 Bain & Co. strategic consultant	Ever Win Enterprises 董事	無	無	無
黃杰偉 董事	2009.12.21	3 年	2009.12.21	-	-	-	-	-	-	-	捷利旅行社有限公司董事長 輕鬆假期旅行社(股)公司董事長 春暉旅行社有限公司董事 日寶食品工業(股)公司監察人 高雄餐旅大學旅遊管理系講師 中華兩岸旅行社協會理事 中華民國旅行業品質保障協會理事 高雄市旅行社公會理事 高雄市國際非政府組織研究學會理事	無	無	無	無
吳盈良 董事	2009.12.21	3 年	2009.12.21	-	-	-	-	-	-	-	中山大學大陸研究所碩士		無	無	無
Luxury Dynasty Company Limited	2009.12.21		2009.12.21	3,234,000	14.7	3,497,571	12.98				東吳大學法律學研究所碩士學位 曾任教國防管理學院 東吳大學 台北大學		無	無	無
郭明松 董事	2012.1.12	3 年	2012.1.12	-	-	-	-	-	-	-	中西國際法律事務所律師		無	無	無

姓名職稱	初次選任日期	任期	選任日期	選任時持有股份		現在持有股份		配偶、未成年子女現在持有股份		利用他人名義持有股份		主要經(學)歷	目前兼任本集團及其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之其他主管、董事或監察人	
				股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例	股數	比例			股數	比例	職稱	姓名	關係
劉祖德 獨立董事	2009.12.21	3年	2009.12.21	-	-	-	-	-	-	-	-	美國哥倫比亞大學企業管理碩士 Credit Suisse Firstboston analyst Morgan Stanley associate Citigroup senior associate Axiol Group Limited director 澳大利亞南昆士蘭大學企管碩士 DHL Express(S) Pte Ltd Finance Manager CarnaubMetalbox Asia Limited accountant Matsushita Technology(S) Pte Ltd accountant	AXIAL GROUP 董事	無	無
莊杰友 獨立董事	2009.12.21	3年	2009.12.21	-	-	-	-	-	-	-	-	淡江大學財金所碩士 新加坡商匯亞資管理股份有限公司協理 勤業國際財務顧問股份有限公司協理 怡和創業投資集團副總經理	新加坡註冊會計師、Asia Pacific Breweries Limited 財務經理	無	無
薛彬彬(臺灣) 獨立董事	2009.12.21	3年	2009.12.21	-	-	-	-	-	-	-	-	大京管理顧問(股)公司總經理 新普科技(股)公司獨立董事 亞砂科技(股)公司獨立董事 友旺科技(股)公司獨立董事 互億科技(股)公司董事 中磊電子(股)公司監察人 新應材(股)公司監察人	大京管理顧問(股)公司總經理 新普科技(股)公司獨立董事 亞砂科技(股)公司獨立董事 友旺科技(股)公司獨立董事 互億科技(股)公司董事 中磊電子(股)公司監察人 新應材(股)公司監察人	無	無
侯翠杏(美國) 監察人	2009.12.21	3年	2009.12.21	-	-	-	-	-	-	-	-	美國奧克拉荷馬州立大學環境藝術碩士 中國文化大學人類科學系系主任兼研究所所長	侯政廷文教基金會執行長 東和鋼鐵企業有限公司董事 和泰投資事業(股)公司董事 瑞和庭建設開發(股)公司監察人 豪景大飯店(股)公司董事	無	無
康榮寶 監察人	2009.12.21	3年	2009.12.21	-	-	-	-	-	-	-	-	美國紐約大學會計學博士 美國普格斯大學會計學助教授	政治大學會計系副教授 新普科技(股)公司監察人 昱晶能源(股)公司監察人 文參科技(股)公司監察人	無	無
Adventure Chartering Company Limited(註4)	2009.12.21		2009.12.21	1,958,000	8.9	2,117,577	7.86								
侯尊仁 監察人(美國)	2009.12.21	3年	2009.12.21	-	-	-	-	-	-	-	-	美國南加州大學脊椎神經學院博士 美國南加州大學生物系學士 中原大學建築系 紐約普萊特學院建築暨都市設計碩士	脊椎神經專科醫師 東味企業有限公司董事 台灣新聯陽房屋代銷公司研展部規劃組長 北科大建築系兼任講師	董事長 侯尊中	二親等
楊國陞(註5) 監察人	2012.04.30	-	2012.04.30	339,140	1.26	339,140	1.26	-	-	-	-			無	無

註1：富輝財富酒店管理發展(北京)有限公司於2012年1月16日更名為北京華宇財富管理有限公司

註2：該公司董事長侯尊中個人無持股，惟透過其持股100% Luxury Dynasty Company Ltd.(BVI)及持股80%之3H Investment Inc.(塞席爾)分別持有該公司3,497,571股及694,153股，該公司董事長對該公司之綜合持股數為4,052,893股，綜合持股比例15.04%。

註3：董事及監察人皆無信託持股之情形。

註4：2012年4月30日解任。

註5：2012年4月30日就任與原董事同時到期。

2.法人股東之主要股東

(1)法人股東之主要股東

2012年4月30日

法人股東名稱	法人股東之主要股東及其持股比例
Furama Hotels International Management Inc.	Expect High Holdings Limited 100%
Luxury Dynasty Company Limited	Cover Vision Holdings Limited 100%

(2)主要股東為法人者其重要股東

2012年4月30日

法人股東名稱	法人股東之主要股東及其持股比例
Expect High Holdings Limited	GM Services Limited 100%
Cover Vision Holdings Limited	H&T Capital Limited 100%

3.董事及監察人所具專業知識及獨立性資料

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 公司 董事 數	其 開 公 立 家			
		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					
侯尊中				✓											✓		✓	✓	
Furama Hotels International Management Inc. 代表人：黃杰偉				✓	✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓					
Furama Hotels International Management Inc. 代表人：吳盈良	✓			✓	✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓						
Luxury Dynasty Company Limited 代表人：郭明松	✓		✓	✓	✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓						
薛彬彬				✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	2
莊杰友			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	
劉祖德			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	
侯翠杏				✓	✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	
康榮寶	✓			✓	✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	
楊國隆				✓	✓		✓		✓	✓	✓		✓			✓			

註1：各董事、監察人符合下述各條件者，請於各條件代號下方空格中打“✓”。

- (1)非為公司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：

1. 控股公司—富驛開曼：

2012年4月30日

職稱	姓名	現職就任日期	持有股數		配偶、未成年子女中請時持有股數		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	具配屬式二親等以內關係之總經理、副總經理			經理人取得員工認股權憑證情形
			股數	持股比例	股數	持股比例	股數	比例			職稱	姓名	關係	
總經理	侯尊中	2002.1.15	-	-	-	-	-	-	美國南加州大學計算機科學碩士 美國 BNI 集團董事長 北京華源科技協會創辦人 & 北京分會秘書長 中經合集團非執行董事	北京市政府投資顧問 CCIP 中聯置業基金 I 有限公司董事 中國物業(集團)有限公司董事 中聯資本管理集團有限公司董事 北京世界商訊資訊有限公司董事長及總經理 北京中經科訊資訊技術有限公司董事長 衛理醫學資訊技術(北京)有限公司總經理 世娛國際文化傳播(北京)有限公司董事長 富驛財富酒店管理發展(北京)有限公司董事長(註) 小紅廚餐飲管理發展(北京)有限公司董事 富驛酒店 100% 持股所有子公司(註2)之總經理	無	無	無	無
資深執行副總經理	李志平	2011.7.25	-	-	-	-	-	-	漢庭酒店集團副總裁 錦江之星酒店集團分公司總經理 香港理工大學旅遊酒店管理專業理學碩士	-	無	無	無	
資深副總經理	葉威權	2008.04.01	-	-	-	-	-	-	澳洲新南威爾士大學管理研究院碩士 富麗華集團副總裁 富麗華澳洲酒店總經理	富驛酒店 100% 持股所有子公司(註)運營中心之資深副總經理	無	無	無	
董事長室副總經理(訴訟非訴訟代理人)	侯嘉禎	2009.12.21	-	-	-	-	-	-	美國加州州立大學國際商業學士 元富證券股份有限公司財富管理部副總裁 CSC Financial Services Co. Ltd. 副總裁 Capital Financial Advisory Co. Ltd. 助理副總裁 英商渣打銀行經理	-	無	無	無	

職稱	姓名	現職就任日期	持有股數		配偶、未成年子女申請時持有股數		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總經理、副總經理			經理人取得員工認股權憑證情形
			股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例			職稱	姓名	關係	
財務中心副總經理	羅莉萍	2008.06.23	-	-	-	-	-	-	江蘇大學會計學系學士 中國註冊會計師 格林豪泰(GreenTree Inn)酒店管理有限公司財務經理 上海喜士多便利連鎖有限公司財務經理	富驛酒店 100%特股所有子子公司(註) 財務中心之副總經理	無	無	無	無
行政中心副總經理	雷英	2005.08.17	-	-	-	-	-	-	中國政法大學法律系畢業 中國律師、房地產經紀師 美國 BNI 集團法務總監	富驛酒店 100%特股所有子子公司(註) 行政中心之副總經理	無	無	無	無
稽核主管	許茹宜	2010.12.30	-	-	-	-	-	-	淡江大學會計系學士 欣盛企業(股)公司會計經理 一品光學工業(股)公司稽核經理	無	無	無	無	無
臺灣區財務總監	羅晉仁	2010.09.23	-	-	-	-	-	-	成功大學會計系學士 日盛證券承銷部協理 萬地電業(股)公司江蘇泗陽廠經理	無	無	無	無	無

註 1：富驛財富酒店管理發展(北京)有限公司於 2012 年 1 月 16 日更名為北京華宇財富商務管理有限公司。

註 2：富驛酒店 100%特股所有子子公司包括：富驛國際酒店管理發展(上海)有限公司(簡稱富驛 HK)、富驛時尚酒店管理發展(北京)有限公司(簡稱富驛時尚)、中聯時代酒店管理發展(北京)有限公司(簡稱中聯時代)、富驛酒店管理發展(上海)有限公司(簡稱富驛上海)、中聯時代酒店管理發展(北京)有限公司(簡稱富驛空港)、蘇州富驛酒店管理有限公司(簡稱蘇州富驛)、中聯時代酒店管理發展(北京)有限公司(簡稱富驛深汕)、杭州米蘭風尚酒店有限公司、上海富驛酒店有限公司、台灣富驛酒店股份有限公司(簡稱富驛深汕)、杭州米蘭風尚酒店有限公司、上海富驛酒店有限公司、上海富驛酒店有限公司、台灣富驛酒店股份有限公司(簡稱富驛深汕)、南京東路分公司及富驛酒店集團台北辦事處。

2.被控股公司——富驛時尚、中聯時代及富驛上海：

2012年4月30日

職稱	姓名	現職就任日期	持有股數		配偶、未成年子女申請時持有股數		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	其配偶或二親等以內關係之總經理、副總經理		經理人取得員工認股權憑證情形
			股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例			股數	持股比例		職稱	姓名	關係
城區總經理(上海)	孫文利	2009.09.17	-	-	-	-	-	-	上海蘇州專科學校 神州商旅酒店運營總監	中聯時代徐家匯、中聯時代上海、蘇州富驛及富驛深圳等公司之運營總監	無	無	無
開發部總監	任杰	2010.5.1	-	-	-	-	-	-	北京軍地專修學院行銷系 華潤置地(北京)有限公司銷售顧問	無	無	無	無
項目執行部總監	任嘉禾	2011.5.1	-	-	-	-	-	-	美國佛州港瓦東南大學工商管理碩士 蘇州百悅大酒店總經理	無	無	無	無
市場行銷部總監	羅祝紅	2011.8.30	-	-	-	-	-	-	安徽天長新世紀大酒店總經理	無	無	無	無
人力資源部總監	盧金玫	2011.8.22	-	-	-	-	-	-	吉林北華大學市場行銷專業本科 上海漢庭酒店集團區域市場行銷經理	無	無	無	無
城區總經理(南方區)	張敏	2011.12.13	-	-	-	-	-	-	西安開米股份有限公司行銷總監 清華大學管理科學與工程專業研究生 如家酒店集團華北大區人力資源經理	無	無	無	無
城區總經理(華北)	禿雲德	2012.1.1	-	-	-	-	-	-	首旅集團下屬酒店人事部经理 上海蘇州專科學校酒店酒店管理專業專科 漢庭連鎖酒店多店店長	無	無	無	無
城區總經理(華東)	趙陽	2011.12.29	-	-	-	-	-	-	維也納酒店集團華南區域總經理 北京人文工商學院管理專業本科 如家酒店集團雙店店長	無	無	無	無
銷售部總監	齊晚光	2012.2.1	-	-	-	-	-	-	浙西南大學機械製造專業專科 沙市大學機電製造專業專科 漢庭連鎖酒店多店店長	無	無	無	無
									維也納酒店集團行銷總監 空軍雷達學院雷達電子工程專業本科 維也納酒店集團行銷策劃總監	無	無	無	無
									中青旅山水酒店投資管理公司總部行銷策劃 總經理	無	無	無	無

註：1.廣州富麗華酒店目前與新加坡富麗華及BVI富麗華無任何關係。

2.廣州富麗華酒店於2009年已更名為廣州珠江華僑大酒店，其股東為廣州華僑房產開發有限公司及廣州市穗華房產開發有限公司兩家國有企業。

(三)最近年度支付董事、監察人、總經理及副總經理之酬金

1. 董事之酬金

單位：新台幣仟元

職稱	姓名	董事酬金				兼任員工領取相關酬金				A、B、C、D、E、F及G等七項總額占稅後純益之比例		有無領取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)		A、B、C及D等四項總額占稅後純益之比例		
		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	
董事長	侯尊中											
董事	Furama Hotels International Management Inc. 代表人：黃杰偉											
董事	Furama Hotels International Management Inc. 代表人：吳盈良	2,400	2,400	0	0	0	0	0	0	0	0	8.86%
董事	Luxury Dynasty Company Limited 代表人：楊雲驊											
獨立董事	劉祖德											
獨立董事	莊杰友											
獨立董事	薛彤彬											

註：已於2012年1月12日辭任

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)
低於 2,000,000 元	本公司 黃杰偉、吳盈良、楊雲驊、劉祖德、莊杰友、薛彤彬 侯尊中	本公司 黃杰偉、吳盈良、楊雲驊、劉祖德、莊杰友、薛彤彬 侯尊中
2,000,000 元(含)~5,000,000 元		
5,000,000 元(含)~10,000,000 元		
10,000,000 元(含)~15,000,000 元		
15,000,000 元(含)~30,000,000 元		
30,000,000 元(含)~50,000,000 元		
50,000,000 元(含)~100,000,000 元		
100,000,000 元以上	7人	7人
總計	7人	7人

2. 監察人之酬金

單位：新台幣仟元

職稱	姓名	監察人酬金						A、B及C等三項總額占稅後純益之比例		有無領取來自子公司以外轉投資事業酬金
		報酬(A)		盈餘分配之酬勞(B)		業務執行費用(C)		本公司	合併報表內所有公司	
		本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司			
監察人	侯翠杏									
監察人	康榮寶									
監察人	Adventure Chartering Company Limited 代表人：侯尊仁 (註)	0	0	0	0	0	0	0	0	無

註：已於2012年4月27日辭任

酬金級距表

給付本公司各個監察人酬金級距	監察人姓名	
	本公司	合併報表內所有公司
低於2,000,000元	侯翠杏、康榮寶、侯尊仁	侯翠杏、康榮寶、侯尊仁
2,000,000元(含)~5,000,000元	—	—
5,000,000元(含)~10,000,000元	—	—
10,000,000元(含)~15,000,000元	—	—
15,000,000元(含)~30,000,000元	—	—
30,000,000元(含)~50,000,000元	—	—
50,000,000元(含)~100,000,000元	—	—
100,000,000元以上	—	—
總計	3人	3人

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	現金紅利金額	股票紅利金額	本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司	
總經理	侯尊中															
資深執行副總經理	李志平															
運營中心資深副總經理	葉威禮	2,679	2,679	-		662	662	-	-	-	-	12.34%	12.34%	-	-	無
董事長室副總經理	侯嘉禎															
財務中心副總經理	羅莉萍															
行政中心副總經理	雷英															

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	侯尊中、葉威禮、羅莉萍、雷英	侯尊中、葉威禮、侯嘉禎、羅莉萍、雷英
2,000,000 元(含)~5,000,000 元	-	-
5,000,000 元(含)~10,000,000 元	-	-
10,000,000 元(含)~15,000,000 元	-	-
15,000,000 元(含)~30,000,000 元	-	-
30,000,000 元(含)~50,000,000 元	-	-
50,000,000 元(含)~100,000,000 元	-	-
100,000,000 元以上	-	-
總計	5 人	5 人

4.配發員工紅利之經理人姓名及配發情形：本公司並無配發員工紅利之情形

(四)分別比較說明本公司及合併報表所有公司於最近二年度支付本公司董事、監察人、總經理及副總經理酬金總額占稅後純益比例之分析並說明給付酬金之政策、標準與組合、訂定酬金之程序與經營績效及未來風險之關聯性。

	2010 年度				2011 年度			
	酬金總額 (仟元)		估稅後純益 比例(%)		酬金總額 (仟元)		估稅後純益 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
董事	—	—	—	—	2,400	2,400	8.86%	8.86%
監察人	—	—	—	—	—	—	—	—
總經理及 副總經理	2,596	2,596	6.64%	6.64%	3,341	3,341	12.34%	12.34%
總計	2,596	2,596	6.64%	6.64%	5,741	5,741	21.20%	21.20%

說明：公司給付總經理及副總經理的酬金包含基本工資、績效工資及業務執行費，基本工資根據級別而定，績效工資根據所考核單位月度 GOP 完成情況而定，業務執行費根據工作性質及級別而定。

訂定酬金之程序

	副總經理及總監級別	酒店總經理及集團部門經理級別
薪資建議	集團人力資源部	集團人力資源部
審核	--	運營總監
最終核准	集團總經理	集團副總經理

三、公司治理運作情形

(一)董事會運作情形

2010 年度及截至 2012 年 5 月 14 日止董事會開會 15 次，董事監察人出席情形如下：

職 稱	姓 名	實際出(列) 席次數	委託出 席次數	實際出(列) 席率(%)	備 註
董事長	侯尊中	15	0	100%	2009 年 12 月 21 日當選
獨立董事	薛彬彬	14	0	93%	2009 年 12 月 21 日當選
獨立董事	莊杰友	8	4	53%	2009 年 12 月 21 日當選
獨立董事	劉祖德	10	2	67%	2009 年 12 月 21 日當選
董事	Furama Hotels International Management Inc. 代表人：黃杰偉	5	10	33%	2009 年 12 月 21 日當選
董事	Furama Hotels International Management Inc. 代表人：吳盈良	12	2	80%	2009 年 12 月 21 日當選
董事	Luxury Dynasty Company Limited 代表人：楊雲驊	10	1	91%	2009 年 12 月 21 日當選 2012 年 1 月 12 日解任
董事	Luxury Dynasty Company Limited 代表人：郭明松	3	1	75%	2012 年 1 月 12 日指派
監察人	侯翠杏	10	0	67%	2009 年 12 月 21 日當選
監察人	康榮寶	10	0	67%	2009 年 12 月 21 日當選
監察人	Adventure Chartering Company Limited 代表人：侯尊仁	12	0	86%	2009 年 12 月 21 日當選 2012 年 4 月 30 日解任
監察人	楊國隆	0	0	0	2012 年 4 月 30 日當選

(二)監察人參與董事會運作情形：

2010 年度及截至 2012 年 5 月 14 日止董事會開會 15 次，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)	備註
監察人	侯翠杏	10	67%	2009 年 12 月 21 日當選
監察人	康榮寶	10	67%	2009 年 12 月 21 日當選
監察人	Adventure Chartering Company Limited 代表人：侯尊仁	12	86%	2009 年 12 月 21 日當選 2012 年 4 月 30 日解任
監察人	楊國隆	0	0	2012 年 4 月 30 日當選
其他應記載事項：				
<p>一、監察人之組成及職責：</p> <p>監察人與公司員工及股東之溝通情形：本公司之員工及股東如有需要可隨時聯絡。</p> <p>監察人與內部稽核主管及會計師之溝通情形：</p> <p>1.稽核主管於稽核項目完成之次月向監察人提報稽核報告，監察人並無反對意見。</p> <p>2.稽核主管列席公司定期性董事會並作稽核業務報告，監察人並無反對意見。</p> <p>3.監察人定期與會計師以書面或會議方式進行財務狀況溝通。</p> <p>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。</p>				

(三)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
<p>一、公司股權結構及股東權益</p> <p>(一)公司處理股東建議或糾紛等問題之方式</p> <p>(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</p> <p>(三)公司建立與關係企業風險控管機制及防火牆之方式</p>	<p>(一)本公司由發言人處理股東建議及糾紛等問題，若糾紛涉及法律問題則委由律師處理。</p> <p>(二)本公司由股務代理機構負責。</p> <p>(三)依本集團相關內部控制制度規定辦理。</p>	無顯著差異。
<p>二、董事會之組成及職責</p> <p>(一)公司設置獨立董事之情形</p> <p>(二)定期評估簽證會計師獨立性之情形</p>	<p>(一)本公司設有三席獨立董事。</p> <p>(二)本公司簽證會計師對於委辦事項及其本身有直接或間接利害關係者已迴避，並由董事會定期評估簽證會計師之獨立性。</p>	無顯著差異。
<p>三、建立與利害關係人溝通管道之情形</p>	<p>本公司設有發言人，處理有關公司對外關係及利害關係人事宜。</p>	無顯著差異。
<p>四、資訊公開</p> <p>(一)公司架設網站，揭露財務業務及公司治理資訊之情形</p>	<p>(一)本公司財務業務及公司治理相關資訊皆依規定揭露於公開資訊觀測站。</p>	無顯著差異。

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
(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)	(二)有專人負責公司資訊蒐集及資訊揭露工作，並落實發言人制度。	
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	本公司目前已設置薪酬委員會。	無顯著差異。
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： 本公司目前未訂定「公司治理實務守則」，惟已訂定股東會議事規則、董事會議事規則及內控制度等，推動公司治理之運作。		
七、其他有助於瞭解公司治理運作情形之重要資訊： 1.公司董事及監察人均不定期參與財務、業務及商務等專業進修，惟日後亦將安排「上市上櫃公司董事、監察人進修推行要點」參考範例進修體系之相關課程。 2.公司將持續評估董事與監察人所負職責之重大性，以考量於適當時機為其購買責任保險。 3.公司極重視企業整體運作與社會責任之互動關係。		
八、如有公司治理自評報告或委託其他專業機構之公司治理評鑑報告者，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：無。		

(四)公司如有設置薪酬委員會者，應揭露其組成、職責及運作情形

姓名	職責	運作情形
薛彬彬	協助董事會訂定及定期檢討董事、監察人及經理人績效評估與薪資報酬之政策及制度	1. 本公司薪酬委員會成立於2011年6月27日，並訂有薪資報酬委員會組織規程。 2. 於2011年12月30日召開第一屆第一次薪酬委員會，決議下列事項： a. 訂定本公司「經理人薪酬管理辦法」 b. 2011年度經理人獎金發放案 c. 2012年度經理人薪資調整
林純正		
涂德義		

(五)履行社會責任情形：

專案	運作情形	與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因
<p>一、落實推動公司治理</p> <p>(一) 公司訂定企業社會責任政策或制度，以及檢討實施成效之情形。</p> <p>(二) 公司設置推動企業社會責任專(兼)職單位之運作情形。</p> <p>(三) 公司定期舉辦董事、監察人與員工之企業倫理教育訓練及宣導事項，並將其與員工績效考核系統結合，設立明確有效之獎勵及懲戒制度之情形。</p>	<p>(一) 本公司目前尚未訂定企業社會責任實務守則，惟公司仍遵守法令及章程之規定，並考量國內外企業社會責任之發展趨勢、公司本身整體營運活動，推動企業各項社會活動。</p> <p>(二) 本公司尚未設置推動企業社會責任專(兼)職單位。</p> <p>(三) 公司不定期舉辦董事、監察人座談會，及員工座談會，宣導企業倫理。員工可輕易查詢相關員工行為準則，也與員工績效考核系統結合，設立明確有效之獎勵及懲戒機制。</p>	<p>(一) 未來將研議訂定相關政策。</p> <p>(二) 無重大差異</p>
<p>二、發展永續環境</p> <p>(一) 公司致力於提升各項資源之利用效率，並使用對環境負荷衝擊低之再生物料之情形。</p> <p>(二) 公司依其產業特性建立合適之環境管理制度之情形。</p> <p>(三) 設立環境管理專責單位或人員，以維護環境之情形。</p> <p>(四) 公司注意氣候變遷對營運活動之影響，制定公司節能減碳及溫室氣體減量策略之情形。</p>	<p>(一) 公司設有專人負責公司整體環境資源規劃，提升各項資源利用效率。因旅館業非高度污染之重工業，故較無使用對環境衝擊之再生物料之情形。</p> <p>(二) 公司定期收集與評估營運活動對自然環境所造成影響之充分且及時之資訊，並建立可衡量之目標，及檢討環境永續宗旨或目標之進展。</p> <p>(三) 設有環安衛生專責人員，維護環境。</p> <p>(四) 公司依營運活動之情形，宣導公司各部門、人員節能減排，推動各項節能措施，降低公司營運對環境之衝擊。</p>	<p>無重大差異</p>
<p>三、維護社會公益</p> <p>(一) 公司遵守相關勞動法規，保障員工之合法權益，建立適當之管理方法與程式之情形。</p> <p>(二) 公司提供員工安全與健康之工作環境，並對員工定期實施安全與健康教育之情形。</p> <p>(三) 公司制定並公開其消費者權益政策，以及對其產品與服務提供透明且有效之消費者申訴程式之情形。</p>	<p>(一) 公司遵循勞動法等相關勞動法規，並編制員工手冊，定期舉辦勞資會議，提供員工表達意見之途徑，並使其充分瞭解公司營運活動。</p> <p>(二) 提供員工安全與健康之工作環境，包括提供必要之健康與急救設施等，並對員工定期實施安全與健康教育，並致力於降低對員工安全與健康之危害，預防職業災害。</p>	<p>無重大差異</p>

專案	運作情形	與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因
<p>(四) 公司與供應商合作，共同致力提升企業社會責任之情形。</p> <p>(五) 公司藉由商業活動、實物捐贈、企業志工服務或其他免費專業服務，參與社區發展及慈善公益團體相關活動之情形。</p>	<p>(三) 公司屬服務業性質，遵循政府法規及相關國際準則，不得有欺騙、誤導、詐欺或其他任何破壞客戶信任、損害客戶權益之行為。</p> <p>(四) 本公司對於採購對象，未來將其對於綠色環保之實施制度列入考量，共同致力提升企業社會責任。</p> <p>(五) 公司鼓勵員工對社會公益事務投入及贊助，並積極參與社區發展及慈善公益團體活動。</p>	
<p>四、加強資訊揭露</p> <p>(一) 公司揭露具攸關性及可靠性之企業社會責任相關資訊之方式。</p> <p>(二) 公司編制企業社會責任報告書，揭露推動企業社會責任之情形。</p>	<p>(一) 公司依據相關法令將公司相關資訊及重大訊息資訊公開於公開資訊觀測站。</p> <p>(二) 公司尚未編制企業社會責任報告書，惟仍積極落實推動公司治理，發展永續環境及維護社會公益。</p>	無重大差異
<p>五、公司如依據「上市上櫃公司企業社會責任實務守則」訂有本身之企業社會責任守則者，請敘明其運作與所訂守則之差異情形： 本公司並未訂有本身之企業社會責任實務守則，惟其相關運作均會按照“上市上櫃公司企業社會責任實務守則”予以執行。</p>		
<p>六、其他有助於瞭解企業社會責任運作情形之重要資訊(如公司對環保、社區參與、社會貢獻、社會服務、社會公益、消費者權益、人權、安全衛生與其他社會責任活動所採行之制度與措施及履行情形)：</p> <p>1、旅遊業非重度污染之重工業，並無嚴重之環境污染問題，然公司對於垃圾實施分類處理、辦公室回收紙類、鐵鋁罐等資源垃圾，酒店內設施也陸續淘汰換為節能設備，相關的污染防治設施本公司相當重視，一切依主管機關規定辦理，務必達到政府各項環保標準。</p> <p>2、提供大學生實習機會，本公司目前與多家大學合作。</p> <p>3、出席國內外旅展，及各式政策研討會進行討論和經驗分享。</p> <p>4、切實維護消費者權益，保障消費者投訴、建議等管道通暢。</p>		
<p>七、公司產品或企業社會責任報告書如有通過相關驗證機構之查證標準，應加以敘明： 本公司營業專案為旅館業，已榮獲多項殊榮，如“最佳商務酒店”、“最具發展價值酒店連鎖品牌”等，以提高顧客滿意度為標準，所服務之專案均依相關作業程式和辦法來處理。</p>		

(六)公司履行誠信經營情形及採行措施

1. 本公司遵循公司法、證券交易法、商業會計法、上市上櫃相關規章或其他商業行為有關法令，以作為落實誠信經營之基本。
2. 本公司【董事會議事規範】中訂有董事利益迴避制度，董事對於會議事項，與其自身或其代表之法人有利害關係，致有害於公司利益之虞者，得陳述意見及答詢，不得加入討論及表決，且討論及表決時應予迴避，並不得代理其他董事行駛其表決權。
3. 本公司訂有資訊保密制度，董事、監察人、經理人及受雇人不得洩露所知悉之內部重大資訊予他人，不得向知悉本公司內部重大資訊之人探詢或搜集與個人職務不相關之公司未公開內部重大資訊，對於非因執行業務得知本公司未公開之內部重大資訊亦不得向其他人洩露。
4. 為確保誠信經營之落實，本公司建立有效之會計制度及內部控制制度，內部稽核人員並定期查核各項制度遵循情形。

(七)公司如有訂定公司治理守則及相關規章者，應揭露其查詢方式

本公司尚未訂定公司治理守則，但訂有「董事會議事規則」、「董事選舉辦法」、「股東會議事規則」及「關係人之交易管理辦法」等相關規章，已依據公司治理精神運作及執行公司治理相關規範，將透過修訂相關管理辦法，加強資訊透明度與強化董事會職能等措施，推動公司治理之運作。

(八)其他足以增進對公司治理運作情形之瞭解的重要資訊，得一併揭露：無。

(九)內部控制制度執行狀況

1.內部控制聲明書

富驛酒店集團有限公司
內部控制制度聲明書

日期：101年03月30日

本公司民國100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，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100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101年03月30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。

富驛酒店集團有限公司

董事長：侯尊中

總經理：侯尊中



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



富驛酒店集團有限公司 內部控制制度審查報告

後附富驛酒店集團有限公司民國 100 年 11 月 15 日謂經評估認為其與財務報導及保障資產安全有關之內部控制制度，於民國 99 年 10 月 1 日至 100 年 9 月 30 日係有效設計及執行之聲明書，業經本會計師審查竣事。維持有效之內部控制制度及評估其有效性係公司管理階層之責任，本會計師之責任則為根據審查結果對公司內部控制制度之有效性及上開公司之內部控制制度聲明書表示意見。

本會計師係依照「公開發行公司建立內部控制制度處理準則」及一般公認審計準則規劃並執行審查工作，以合理確信公司上述內部控制制度是否在所有重大方面維持有效性。此項審查工作包括瞭解公司內部控制制度、評估管理階層評估整體內部控制制度有效性之過程、測試及評估內部控制制度設計及執行之有效性，以及本會計師認為必要之其他審查程序。本會計師相信此項審查工作可對所表示之意見提供合理之依據。

任何內部控制制度均有其先天上之限制，故富驛酒店集團有限公司上述內部控制制度仍可能未能預防或偵測出業已發生之錯誤或舞弊。此外，未來之環境可能變遷，遵循內部控制制度之程度亦可能降低，故在本期有效之內部控制制度，並不表示在未來亦必有效。

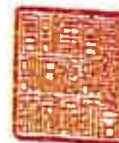
依本會計師意見，依照「公開發行公司建立內部控制制度處理準則」之內部控制有效性判斷項目判斷，富驛酒店集團有限公司與財務報導及保障資產安全有關之內部控制制度，於民國 99 年 10 月 1 日至 100 年 9 月 30 日之設計及執行，在所有重大方面可維持有效性；富驛酒店集團有限公司於民國 100 年 11 月 15 日所出具謂經評估認為其上述與財務報導及保障資產安全有關之內部控制制度係有效設計及執行之聲明書，在所有重大方面則屬允當。

富驛酒店集團有限公司業已依照「公開發行公司取得或處分資產處理準則」、「公開發行公司資金貸與及背書保證處理準則」及「公開發行公司建立內部控制制度處理準則」針對取得或處分資產、從事衍生性商品交易、資金貸與他人之管理、為他人背書或提供保證之管理、關係人交易之管理、財務報表編製流程之管理及對子公司之監督與管理訂定相關作業程序。

資誠聯合會計師事務所

會計師

許文毅
林朝斌



行政院金融監督管理委員會證券期貨局
核准簽證文號：金管證六字第 0950105010
前財政部證券管理委員會
核准簽證文號：(85)台財證(六)第 68702 號

中 華 民 國 1 0 0 年 1 1 月 2 3 日

資誠聯合會計師事務所 PricewaterhouseCoopers, Taiwan
11012 臺北市信義區基隆路一段333號27樓/27F, 333, Keelung Road, Sec. 1, Xinyi Dist., Taipei City 11012, Taiwan
T: +886 (2) 2729 6666, F: + 886 (2) 2757 6371, www.pwc.com/tw

(十) 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之處罰、主要缺失與改善情形：無

(十一)最近年度及截至年報刊印日止，股東會及董事會之重要決議：

日期	會別	重要決議
2011.03.29	董事會	<ol style="list-style-type: none"> 1.本公司 2010 年度決算表冊案 2.本公司 2010 年度盈餘分配案 3.擬辦理盈餘轉增資發行新股案 4.為向安泰商業銀行承諾事項 5.修訂本公司「取得或處分資產處理作業程式」、「資金貸與他人作業程式」、「背書保證作業程式」及「對子公司之監督與管理辦法」部份條文案 6.本公司 2010 年度內控聲明書承認案 7.擬召開本公司 2011 年股東常會案 8.受理 2011 年股東常會股東提案事宜案 9.本公司 2011 年度營運計劃案 10.本公司因為「台灣富驛酒店股份有限公司」背書保證業務需要，在符合本公司背書保證作業程式所訂條件下，背書保證金額超過程式所訂額度，擬提請討論並經半數以上之董事對公司超限可能產生之損失具名聯保 11.為新增融資額度案 12.本公司擬申請股票上(市)櫃案 13.擬請全體股東放棄本公司股票初次上(市)櫃時採新股公開承銷應辦理之現金增資認股權利案 14.為配合本公司申請上(市)櫃，擬協調特定股東提撥已發行股份配合上(市)櫃公開承銷之過額配售，及協調股東在上(市)櫃掛牌後股票於一定期間集保
2011.06.27	董事會	<ol style="list-style-type: none"> 1.設置薪資報酬委員會及制定薪資報酬委員會組織規程 2.委任薪資報酬委員會成員
2012.03.13	臨時董事會	<ol style="list-style-type: none"> 1.擬修訂「公司章程」 2.改選監察人一席 3.擬召開本公司 2012 年第一次股東臨時會
2012.04.08	臨時董事會	<ol style="list-style-type: none"> 1.配合股票第一上櫃申請現金增資發行新股案 2.本公司 2012 年度上櫃掛牌前現金增資發行新股員工認股辦法案

(十二)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

(十三)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）辭職解任之彙總

與財務報告有關人士辭職解任情形彙總表

2012年4月30日

職稱	姓名	到任日期	解任日期	辭職或解任原因
稽核中心副總經理	侯嘉禎	2009-12-21	2011-1-1	公司內部職務調整改任董事長室副總經理
特許加盟支持部總監兼餐飲總監	王照健	2011-4-11	2012-3-31	個人求學

四、會計師公費資訊

(一)會計師公費

會計師事務所名稱	會計師姓名		查核期間	備註
資誠聯合會計師事務所	林鈞堯	杜佩玲	2010.1.1~2010.12.31	無

單位：新台幣仟元

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		V		V
5	8,000 千元 (含) ~10,000 千元				
6	10,000 千元 (含) 以上				

(二)給付簽證會計師、簽證會計師所屬事務所及其相關企業之非審計公費佔審計公費之比例達四分之一以上者，應揭露審計及非審計公費金額及非審計服務內容：無

(三)更換會計師事務所且更換年度所支付之審計公費較更換前一年度之審計公費減少者，應揭露更換前後審計公費金額及原因：無

(四)審計公費較前一年度減少達百分之十五以上者，應揭露審計公費減少金額、比例及原因：無

五、更換會計師資訊：無

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

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：

(一)董事、監察人、經理人及大股東股權變動情形：無。

(二)股權移轉資訊：無。

(三)股權質押資訊：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、二親等以內之親屬關係之資訊：

2012年4月30日；單位：股

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或為配偶、二親等以內之親屬關係者，其名稱或姓名及關係。	
	股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例	名稱(或姓名)	關係
Furama Hotels International Management Inc. 代表人：黃杰偉、吳盈良	8,092,253	30.03%	-	-	-	-	-	-
Luxury Dynasty Company Limited 代表人：郭明松	3,497,571	12.98%	-	-	-	-	-	-
Adventure Chartering Company Limited 代表人：侯尊仁	2,117,577	7.86%	-	-	-	-	-	-
Hong Chen	1,627,090	6.04%	-	-	-	-	-	-
Miracle One Corporation	953,501	3.54%	-	-	-	-	-	-
3H Investment Inc.	694,153	2.58%	-	-	-	-	-	-
陶信勇	641,250	2.38%	-	-	-	-	-	-
Fine Union Management Limited	607,978	2.26%	-	-	-	-	-	-
第一金證券股份有限公司	582,705	2.16%	-	-	-	-	-	-
ZHI TAN	565,889	2.10%	-	-	-	-	-	-

九、公司、公司之董事、監察人、經理人及公司直接或間接控制之事業對同一轉投資事業之持股數，並合併計算綜合持股比例：

綜合持股比例

2011年12月31日單位：仟股

轉投資事業(註1)	本公司投資		董事、監察人、經理人及直接或間接控制事業之投資		綜合投資	
	股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例
富驛國際酒店管理有限公司(HK)	92,222	100%	—	—	92,222	100%
富驛時尚酒店管理發展(北京)有限公司	—	—	註1	100%	註1	100%
中聯時代酒店管理(北京)有限公司	—	—	註1	100%	註1	100%
中聯時代酒店管理發展(北京)有限公司上海徐家匯分公司	—	—	註1	註2	註1	註2
中聯時代酒店管理發展(北京)有限公司上海分公司	—	—	註1	註2	註1	註2
中聯時代酒店管理發展(北京)有限公司天津分公司	—	—	註1	註2	註1	註2
北京富尚酒店管理發展有限公司	—	—	註1	100%	註1	100%
富驛亮莎酒店管理發展(北京)有限公司	—	—	註1	100%	註1	100%
富驛空港酒店管理發展(北京)有限公司	—	—	註1	100%	註1	100%
蘇州富驛酒店管理有限公司	—	—	註1	100%	註1	100%
杭州米蘭風尚酒店有限公司	—	—	註1	100%	註1	100%
富驛酒店管理發展(上海)有限公司	—	—	註1	100%	註1	100%
上海富驛酒店有限公司	—	—	註1	100%	註1	100%
深圳富驛時尚酒店管理有限公司	—	—	註1	100%	註1	100%
台灣富驛酒店股份有限公司	10,000	100%	-	-	10,000	100%
台灣富驛酒店股份有限公司南京東路分公司	—	—	註1	註3	註1	註3

註1：本公司間接投資之大陸公司係為有限公司型態，並無股份。

註2：係中聯時代酒店管理發展(北京)有限公司之分公司。中聯時代酒店管理發展(北京)有限公司上海分公司原名陸家嘴分公司，於2011年12月29日更名為上海分公司。

註3：台灣富驛酒店股份有限公司之分公司

肆、募資情形

一、資本及股份：

(一)股本來源

2011年4月30日

股份種類	核定股本			備註
	已發行股份	未發行股份	合計	
記名式普通股	26,943,000	33,057,000	60,000,000	屬興櫃公司

2011年4月30日

年月	發行價格(元)	核定股本		實收股本		備註		
		股數(仟股)	金額(仟元)	股數(股)	金額(元)	股本來源	以現金以外之財產抵充股款者	其他
2002.01	USD 1	50	USD 50	2	USD 2	設立	無	
2009.12	10	60,000	600,000	22,000,000	220,000,000	現金增資	無	
2010.09	10	60,000	600,000	22,660,000	226,600,000	盈餘轉增資	無	
2010.12	10	60,000	600,000	25,660,000	256,600,000	現金增資	無	
2011.7	10	60,000	600,000	26,943,000	269,430,000	盈餘轉增資	無	

總括申報制度相關資訊：無

(二)股東結構

2012年4月30日

股東結構數量	政府機構	金融機構	其他法人	個人	外國機構及外人	合計
人數	0	0	5	124	15	144
持有股數	0	0	628,162	6,144,835	20,170,003	26,943,000
持股比例	0%	0%	2.33%	22.81%	74.86%	100%

註：本公司無陸資持股

(三)股權分散情形

1. 普通股

每股面額新臺幣十元
2012年4月30日

持股份級	股東人數	持有股數(股)	持股比例%
1 至 999	11	556	0.00%
1,000 至 5,000	46	100,999	0.37%
5,001 至 10,000	7	54,541	0.20%
10,001 至 15,000	10	124,912	0.46%
15,001 至 20,000	5	94,722	0.35%
20,001 至 30,000	9	232,123	0.86%
30,001 至 40,000	9	312,080	1.16%
40,000 至 50,000	2	92,200	0.34%
50,001 至 100,000	14	947,540	3.52%
100,001 至 200,000	8	1,017,812	3.78%
200,001 至 400,000	9	2,732,839	10.14%
400,001 至 600,000	6	3,001,375	11.14%
600,001 至 800,000	3	1,943,381	7.21%
800,001 至 1,000,000	1	953,501	3.54%
1,000,001 以上	4	15,334,491	56.91%
合計	144	26,943,000	100.00%

2. 特別股：本公司無發行特別股。

(四)主要股東名單

2012年4月30日；單位：股

主要股東名稱	股份	持有股數	持股比例
Furama Hotels International Management Inc.		8,092,253	30.03%
Luxury Dynasty Company Limited		3,497,571	12.98%
Adventure Chartering Company Limited		2,117,577	7.86%
Hong Chen		1,627,090	6.04%
Miracle One Corporation		953,501	3.54%
3H Investment Inc.		694,153	2.58%
陶信勇		641,250	2.38%
Fine Union Management Limited		607,978	2.26%
第一金證券股份有限公司		582,705	2.16%
Zhi Tan		565,889	2.10%

(五)最近二年度每股市價、淨值、盈餘及股利資料

單位：新台幣元；股

項目		年度	2009年	2010年	2011年
每股市價 (註1)	最高		未上市/櫃	未上市/櫃	未上市/櫃
	最低		未上市/櫃	未上市/櫃	未上市/櫃
	平均		未上市/櫃	未上市/櫃	未上市/櫃
每股淨值 (註2)	分配前		14.96	23.81	22.71
	分配後		14.51	20.03	尚未分配
每股盈餘 (註3)	加權平均股數(註8)		22,660,000	22,668,333	26,943,000
	每股盈餘	追溯調整前	1.24	1.73	1.00
		追溯調整後	1.20	1.45	尚未分配
每股股利	現金股利		-	-	-
	無償配股	盈餘配股	0.3	0.5	-
		資本公積配股	-	-	-
	累積未付股利(註4)		-	-	-
投資報酬 分析	本益比(註5)		未上市/櫃	未上市/櫃	未上市/櫃
	本利比(註6)		未上市/櫃	未上市/櫃	未上市/櫃
	現金股利殖利率%(註7)		未上市/櫃	未上市/櫃	未上市/櫃

*若有以盈餘或資本公積轉增資配股時，並應揭露按發放之股數追溯調整之市價及現金股利資訊。

註1：列示各年度普通股最高及最低市價，並按各年度成交值與成交量計算各年度平均市價。

註2：請以年底已發行之股數為準並依據次年度股東會決議分配之情形填列。

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。

註8：本公司於2009年9月起辦理現金增資以進行組織架構重組，並以期末流通在外股數作為計算每股盈餘之基礎，另業已依2010年未分配盈餘轉增資比例追溯調整之。

(六)公司股利政策及執行狀況

1. 公司章程所訂之股利政策：

本公司生命週期正值穩定成長階段，將掌握內外環境變化，以求永續經營及長遠發展，並考慮公司未來之資本支出預算及需要暨兼顧維持穩定之股利發放，每年度給予股東之現金股利不得超過全部股利之百分之五十。

另本公司配合行政院金融監度管理委員會證券期貨局之要求，於2012年4月30日股東臨時會通過章程第105條之修訂，增訂股息紅利分配計畫中發放予股東之股利不得低於當期可分配盈餘之百分之十。

2. 本次股東會擬議股利分配之情形：

2010 年盈餘分派案，業於 2011 年 3 月 29 日董事會中擬訂如下表所示，本案已於 2011 年 6 月 27 日股東常會決議通過配發，以相關規定辦理。

項目	金額(新台幣元)
普通股每股股利	
股票(每股 0.5 元)	\$12,830,000
員工紅利—現金	358,952
董監酬勞—現金	0
	\$13,188,952

2011 年盈餘分派案，業於 2012 年 4 月 8 日董事會中擬訂如下表所示，本案擬定於 2012 年 6 月 29 日股東常會決議。

項目	金額(新台幣元)
普通股每股股利	
股票(每股 0.8 元)	\$21,554,400
員工紅利—現金	348,808
董監酬勞—現金	0
	\$21,903,208

(七) 本次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：

本公司經董事會決議擬派發之每股 0.8 元股利預計將稀釋每股盈餘 6.9%，本公司預估 101 年度營收仍持續成長，因此本次決議之無償配股，預期不會對公司營業績效及每股盈餘造成重大之影響。

(八) 員工分紅及董事、監察人酬勞：

1. 公司章程所載員工分紅及董事、監察人酬勞之範圍：

2010 年 6 月 24 日股東常會決議修訂公司章程後之約定如下：

依開曼公司法及本公司章程規定，本公司每會計年度之盈餘，須先彌補累積虧損、依法完納一切稅捐及依公開發行公司適用法令之要求提列百分之十之法定盈餘公積後始得分配，另得於發放股息或資本分派前，提撥資本準備金，該準備金得為本公司任何目的之業務使用。當期可分配盈餘及前期未分配之保留盈餘(以下合稱「累積可分配盈餘」)均可供發放現金股利及/或股票股利(以下合稱「股息紅利分配」)。董事會如欲自「累積可分配盈餘」中發放股息紅利分配時，應依下列原則製作股息紅利分配計畫並提報股東會同意：

- (1) 全體董事及監察人每年有權取得之股息紅利分配不得超過「累積可分配盈餘」之百分之三，且僅得以現金發放；
- (2) 本公司及從屬公司之全體員工每年有權取得之股息紅利分配不低於「累積可分配盈餘」之百分之一，且得以現金、股票或二者之任何組合發放之；
- (3) 依上述(1)及(2)分派股息紅利分配予董事、監察人及員工後，剩餘之「累積可分配盈餘」得以現金及/或股票方式發放股利予股東，其中現金股利所佔比例不得超過股東所得該次全部股利之百分之五十。

另所有股息或紅利之分派均不得對本公司累計利息。

2. 本期估列員工紅利及董事、監察人酬勞金額之估列基礎、配發股票紅利之股數計算基礎及實際配發金額若與估列數有差異時之會計處理：

- (1) 本公司西元 2010 年員工紅利及董監酬勞估列金額係以截至當期止之稅後淨利，考量法定盈餘公積等因素後，以章程所訂之成數為基礎估列。另依西元 2007 年 3 月 30 日中華民國金融監督管理委員會金管證六案第 0960013218 號令，以經會計師查核之財務報告淨值計算員工股票紅利之股數。
- (2) 依西元 2007 年 3 月 16 日財團法人中華民國會計研究發展基金會(96)基秘字第 052 號函「員工分紅及董監酬勞會計處理」之規定，於具法律義務或指定義務且金額可合理估計時，認列為費用及負債。嗣後股東會決議實際配發金額與估列金額有差異時，則列為次年度之損益。

3. 盈餘分配議案業經董事會通過，尚未經股東會決議者：

- (1) 配發員工現金紅利、股票紅利及董事、監察人酬勞金額。若與認列費用年度估列金額有差異者，應揭露差異數、原因及處理情形。

2012 年 4 月 8 日董事會中擬議配發員工現金紅利 348,808 元，董監酬勞 0 元。

擬議金額與 2011 年度財務報表估列數並無差異。

- (2) 決議配發員工股票紅利者，所配發股數及其佔盈餘轉增資之比例：本次董事會並無擬議配發員工股票紅利，故不適用。
- (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。

4.前一年度員工分紅及董事、監察人酬勞之實際配發情形(包括配發股數、金額及股價)、其與認列員工分紅及董事、監察人酬勞有差異者並應敘明差異數、原因及處理情形：

2011年6月27日股東會決議通過配發員工現金紅利358,952元，董監酬勞0元。上開決議金額與2010年度財務報表估列數差異358,952元，已列為2011年度之損益。

(九)公司買回本公司股份情形：無。

二、公司債辦理情形：無。

三、特別股辦理情形：無。

四、海外信託憑證辦理情形：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：無。

伍、營運概況

一、業務內容

(一)業務範圍：

1.本公司所經營業務之主要內容如下：

2.營業比重：

2011年主要產品營業比重

主要產品項目	營業收入金額(仟元)	營業比重(%)
客房收入	414,056	79.47
其他	106,994	20.53
合計	521,050	100

3.公司目前之商品(服務)項目及計畫開發之新商品(服務)

A.直營店

店名	房間數
北京中關村店	238
北京燕莎店	152
北京空港店	178
蘇州觀前店	229
上海徐家匯店	118
深圳太寧店	190
杭州武林廣場店	91
上海北外灘店	155
天津火車站店	187
台北南京東路館店	75

註：房間數為截至2012年3月31日據已開業酒店所統計

B.特許經營店

店名	房間數
北京西三旗店	75
北京朝陽管莊店	124
北京大興生物醫藥基地店	168
北京亦莊店	95
石家莊中華店	100
上海南京東路店	95
上海世博店	91
上海新國際博覽中心店	81
上海金沙江路店	123
上海世博展覽館店	115
重慶第三軍醫大學店	195
重慶工商大學店	94
米蘭富驛酒店(蘇州店)	136
揚州江陽中路店	86

註：房間數為截至2012年3月31日據已開業酒店所統計

C.聯盟店

店名	房間數
杭州米蘭洲際店	145
杭州米蘭假日店	138

註：房間數為截至2012年3月31日據已開業酒店所統計

(二)產業概況：

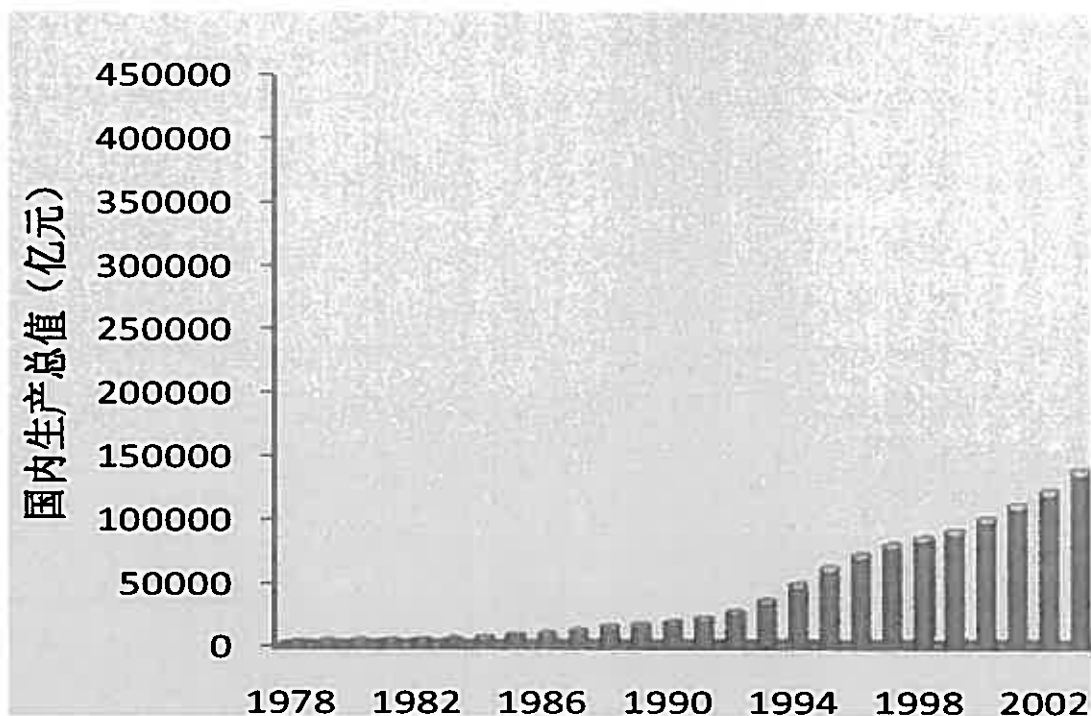
(1)產業之現況與發展

A. 中國大陸經濟持續回暖

2011年國內旅遊業發展良好，個人出遊、商旅旅行及會議展覽活動的逐漸增多。國家旅遊局預計2011年國內旅遊人數達26.4億人次，比上年增長13.2%；國內旅遊收入1.93萬億元，增長23.6%；入境旅遊人數1.35億人次，增長1%；入境過夜旅遊人數5730萬人次，增長2.9%；旅遊外匯收入470億美元，增長2.5%；出境旅遊人數6900萬人次，增長20%；全國旅遊業總收入2.25萬億元，增長20.8%。中國旅遊研究院發佈的《2011年中國旅遊經濟運行分析與2012年發展預測（中國旅遊經濟藍皮書No·4）》預測，2012年我國旅遊經濟運行將維持“兩高一平”的較快增長格局。預計2012年旅遊總收入2.4萬億元，同比增長9%。國內旅遊人數28.6億人次，同比增長10%；國內旅遊收入2.1萬億元，同比增長11%。入境旅遊人數1.36億人次，同比增長1.2%；旅遊外匯收入470億美元，同比增長1.3%。出境旅遊人數7840萬人次，同比增長12%；出境旅遊花費800億美元，同比增長16%。旅遊服務貿易逆差繼續擴大至330億美元。

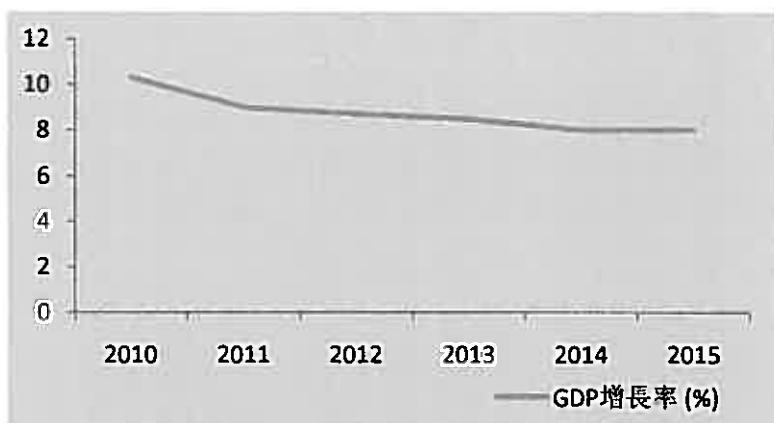
根據北京市統計局資料顯示，北京2011年全年酒店行業平均房價為481.7元，同比去年增長7%，全年平均入住率59.9%，同比去年增長3.5%。而根據上海市統計局資料顯示，上海2011年全年平均房價為627.3元，同比去年下降了8.12%，而全年平均入住率55.26%，同比去年下降了10.44%。

據國務院下發的《關於加快發展旅遊業的意見》，明確提出了我國旅遊業的發展目標：到2015年，國內旅遊人數達33億人次，年均增長10%；入境過夜遊客人數9000萬人次，年均增長8%；城鄉居民年均出遊超過2次，旅遊消費相當於居民消費總量的10%；旅遊業總收入年均增長12%以上，旅遊業增加值占全國GDP的比重提高到4.5%。到2020年，中國可能超過法國成為世界第一大最歡迎的旅遊目標國。



資料來源：中國國家統計局

據 Economist Intelligence Unit 分析，2010 年中國 GDP 實際增長速度為 10.3%，而隨後 5 年內 GDP 的增長依然會平均在 8.44%，餐飲和住宿業當然也會緊緊跟隨。

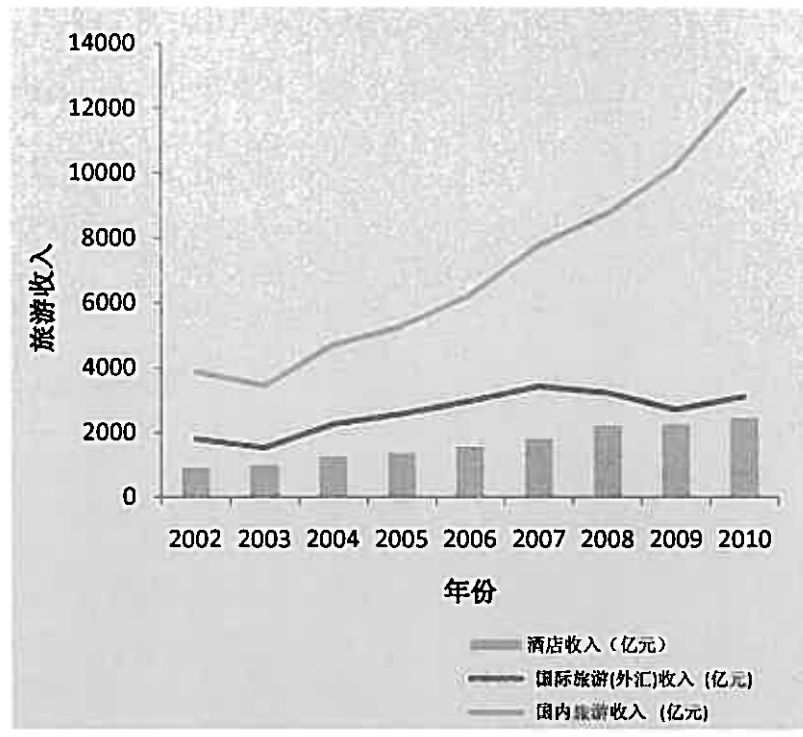


資料來源：Economist Intelligence Unit

B. 中檔商務酒店的市場規模擴大

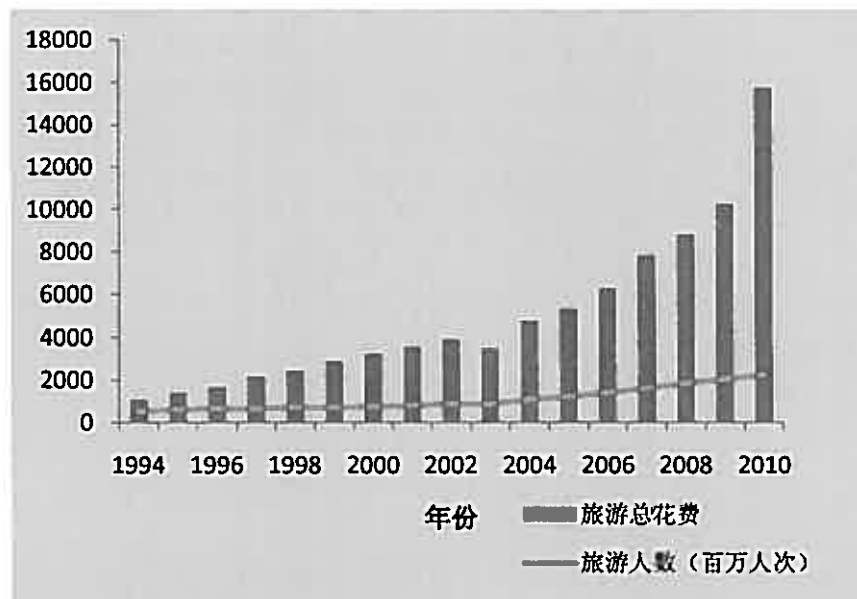
商務客和部分旅遊客對中檔酒店市場的需求非常大，但由於單體酒店的競爭力不夠，無法與連鎖酒店抗衡，因此我們所定位的中檔連鎖酒店市場具備很大的發展空間。隨著酒店市場的發展，中檔酒店市場將像經濟型酒店一樣，逐步完成品牌化、連鎖化的過程，中檔品牌連鎖酒店今後將逐步取代單體三、四星級酒店，成為該層次酒店的主體。

入境旅遊及國內旅遊收入



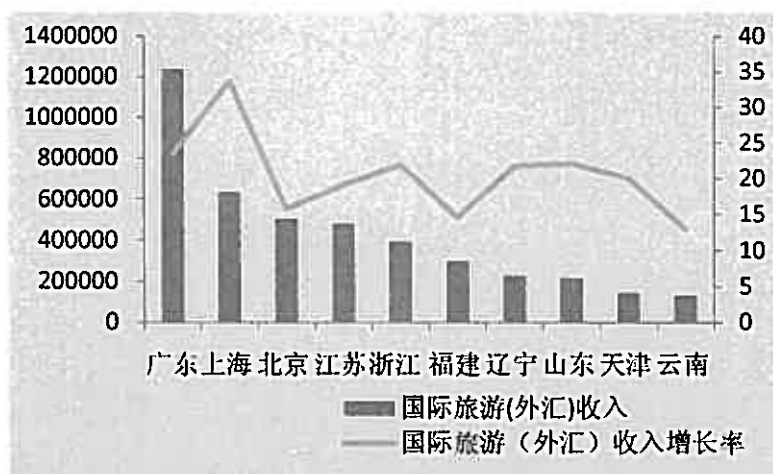
資料來源：中國國家統計局 中國旅遊局

中國國家統計局和旅遊局的數據顯示，自 1994 年至 2010 年，旅遊人數逐年增加，尤其是進入 2004 年，旅遊人數迅速上升；相應的人均花費也穩步增長。



資料來源：中國國家統計局 中國旅遊局

下圖為 2010 年各城市旅遊外匯收入比較，上海北京廣東依然是外籍人士來華的首選目的地，收入遠遠高於其他城市；但江蘇、浙江等城市旅遊外匯增長迅速。



資料來源：中國國家統計局 中國旅遊局

美國國家商務旅遊協會與在線旅遊公司 Expedia 公司旗下的易信達差旅管理公司公佈的報告中指出，2008 年中國差旅業支出 938 億美元，是 10 年前的 3 倍，並預測中國的差旅業支出將在 5 年內超過美國，成為全球第一。

未來市場發展將會從「速度、規模之爭」轉移到的「品牌競爭」，高性價比、差異化品牌競爭策略是目前富驛集團構建品牌發展的核心思想。歐美國家中端價位酒店的比例占整體酒店市場的 70% 以上的份額，每千人擁有客房數為 2.5 間。國內除上海外的其他城市中端酒店所占比例都低於 10%，千人擁有客房量只有 0.3 間。按豪華酒店與中端酒店 1:7 的合理比例，再加上市場需求不斷增加，今後中端價位酒店仍處於上升發展時期。預估未來五年內中國市場上，中端價位的設計型時尚精品酒店的客房量將每年以 30% 以上的速度持續增長，目前此部分市場飽和度低，國內外連鎖品牌數量 20 餘家，現有客房量 8 萬間左右，存在良性發展空間。富驛時尚酒店集團也將集團的主戰略市場定位於此。同時靠時尚商旅和高端精品酒店兩條產品線彌補上下兩個埠的市場的空白，作為輔助戰略，導入不同定位的客源群體，擴充整體客源的保有量。

(2) 產品發展趨勢

富驛酒店集團繼續秉承「時尚、科技、健康」的理念，其房間配置和商務服務基本上皆達到四、五星級標準。在此基礎上，本年度更注重員工的培訓，使賓客在酒店中能體驗到更加周到的服務。

- 時尚，將世界上最能代表流行風格的當代設計理念，體現到酒店的房間裏，既能表達時尚感覺，又能為本地住客所接受；
 - 第三代產品大堂更加豪華明亮
 - 新增 LED 變幻燈及 LED 電視牆
 - 調整房內顏色更加柔和，增強衛生間私密性

- 科技，將國際最成熟的先進科技，納入酒店的整體使用環境，能夠讓住客在酒店自由使用；新升級智慧觸控面版，輕鬆掌控房內所有開關；更新 LED 燈，環保且節能；增加空調預冷預熱功能；本集團在房間內設置了商務中心和娛樂中心，滿足客人的商務需求和娛樂需求。

娛樂中心

- 低輻射液晶電視
- 高速寬頻可以同時下載並觀看網路電影、電視節目
- 娛樂音響系統可連接 iphone/ipod 暢聽音樂
- 會員可借 DVD 播放機/Wii/PS2

商務中心

- 免費寬頻上網
 - 免費無線信號
 - 會員免費列印
 - 5 星級酒店用免提電話
- 健康，提供一個健康的環境，關懷住客在酒店生活的每一個細節，從臥床、睡枕到淋浴噴頭，都按國外五星級酒店的標準，配套到位。
 - 國際知名品牌高科技雙按摩噴頭淋浴體系
 - 乾濕分離的衛生間。
 - 世界一流五星級酒店標準的超大超高獨立彈簧筒睡床
 - 8 種健康功能保健枕頭
 - 無煙區域

(3)市場競爭情形

A.高星級酒店

高星級酒店雖然房間豪華，各項配套設施齊全，但價格相對較高，並非多數顧客可以承受，其目標客戶群本身就鎖定在高階商務人群，多數為大型跨國企業的高階管理級別以上的客戶，與富驛商務連鎖酒店的目標客戶並沒有衝突。

B.低星級酒店及經濟型酒店

低星級酒店設施陳舊，服務品質與環境無法與價格平衡，而經濟型酒店舒適感不強，並且商務配套不能滿足商務客戶的需求，對品味較高的商務客人缺少吸引力。

並且隨著國內經濟的發展，人均收入不斷提高，人們的消費能力也在不斷提高，並且對酒店設施和服務也有了更高的要求。追求酒店時尚與舒適的人群不斷擴大，很多以前選擇經濟型酒店的客人也在逐步提高自己的消費水準。

C. 中檔商務酒店

目前市場上的中檔商務酒店為數很少，且多為單一酒店，不具有市場號召力，也沒有品牌競爭力。

像如家和漢庭等酒店，雖然也發展了中檔商務酒店的品牌，但數量非常少，沒有達到規模。攜程旗下的星程酒店雖然定位在商務酒店連鎖，但並沒有統一的標準，每家店的品質和服務都不一樣，與單體酒店區別不大，並沒有真正的品牌效應。

而維也納、Days Inn 和 Holiday Inn Express 這樣的品牌起步較晚，富驛時尚酒店已經在市場上奠定了自己的基礎，準確地把握了自己的位置，同時堅持連鎖發展的戰略思路，引進新加坡知名四星級酒店品牌的管理理念和服務標準，並納入新加坡富麗華全球銷售計畫，在中國酒店市場獨樹一幟，與其他等級的酒店產品形成了鮮明的對比，顯示出了較強的市場競爭力。

早在多年前，同業競爭對手都在仿效進行經濟型酒店擴張時，富驛酒店集團就已經開始另闢蹊徑，籌畫建立品味較高且市場競爭較少的商務酒店品牌。

(4) 競爭策略

A. 定位—穩固中端商務市場

集團今年將繼續穩固中端商務酒店市場，同時加速擴大集團規模。考慮到各城市消費能力的不同，推出富驛商旅品牌，堅持選址在便利的位置，提供適合商務人士的設施和服務，獲得了消費者的認同，會員數和協議公司數量都不斷攀升。

B. 品味—最時尚的房間設計和最先進的設施

為了迅速佔領中端商務酒店市場，並打造時尚商務酒店連鎖第一品牌，富驛酒店集團聘請了世界一流的設計大師，讓酒店的每個細節充滿時尚與新意，同時兼顧功能性，房間寬敞明亮，玻璃隔間既能很好地劃分空間，又保持了整體通透感，看似簡單的設計處處都體現著設計者的用心。

C. 服務—細緻、周到

秉承了新加坡富麗華酒店一貫的細緻入微地服務，在國內酒店業參差不齊的服務標準中脫穎而出。

D. 位置—最便利的城市商務中心區域

富驛酒店集團的門店選址均為主要城市商務中心區域或旅遊城市的交通便利區域，在第一時間取得位置優勢，為今後的發展奠定首要基礎。

E. 管理—堅持標準化，並不斷創新

- 今年將更新自主研发的中央預定系統，新系統將能適應添加更多新開業的酒店，使用更便捷，費用也將更低。
- 積極拓展會員，提高會員的高忠誠度
- 與富麗華集團的銷售管道共用，建立國際銷售網路

(三)技術及研發概況：不適用。

(四)長、短期業務發展計劃：

(1)長期業務發展計畫

A.酒店項目開發

保持品牌和市場的領先地位，擴大規模，增加門店數量。市場佔據擴張至中國大陸主要一二線城市及旅遊城市，門店總數達到 50 家，其中直營店為 25 家，特許經營店為 25 家，平均每家客房數 150 間，二者客房總數可達到 7500 間。

B.酒店經營管理

- a.主題定位在「綠色、環保、人性化」，不斷開發新的服務產品；
- b.建立管理培訓學校，培養富驛品牌文化的管理人才；
- c.制定會員獎勵計劃，實行會員激勵體制；
- d.銷售網絡進一步擴大以覆蓋大陸主要城市；
- e.在中國大陸地區繼續保持商務連鎖酒店第一品牌。

(2)短期業務發展計畫

A.酒店項目開發

本集團短期發展計劃中，要新增 50 家酒店，預計今年增加 7 家直營酒店，以及 43 家特許經營酒店。

B.酒店經營管理

- a.經營中秉承節能、環保原則，切實有效的降低經營成本；
- b.採用在線及自動管理系統；
- c.提高並完備服務標準體系；
- d.建立會員機制，增加常駐顧客忠誠度；
- e.開發低成本的在線網絡銷售，擴大銷售管道；
- f.加大力度對新營業門店進行銷售推廣。

二、市場及產銷概況

(一)市場分析

1.主要商品、服務之銷售及提供地區：

本公司之營業項目係以酒店客房收入為主，就西元 2010 年度而言，佔營業收入淨額之 82%。本公司提供客房服務之對象大致可分為本國旅客及外國旅客，最近年度銷售之方式及客源國籍明細如下：

a.本公司最近年度服務對象之類別：(客房業務)

年度	簽訂住房協議之客戶	簽約旅行社	散客	其他	合計
2011	37.38%	31.78%	26.02%	4.82%	100.00%

資料來源：本公司自行統計之資料

b.主要營運地點

酒店名稱	經營形式	房間	位置	客戶群
北京中關村店	直營	238	位於被稱為「中國矽谷」的北京中關村核心地區，區域內眾多高科技企業，及包括北京大學，清華大學，北京語言文化大學等多所高等學府。臨近圓明園、頤和園、香山等著名景區。	高新科技企業管理人員；會議人員；大學研究人員；中高端休閒客人。
北京燕莎店	直營	152	位於北京中央商務區燕莎商圈的亮馬河南岸，西臨亮馬河大廈、使館區、農展館及中國國際展覽中心，周邊有燕莎友誼商城等辦公大樓。	來訪北京CBD商圈的國際白領及企業老闆；會展客人。
北京空港店	直營	178	位於北京首都國際機場西南側，緊臨中國國際展覽中心新館和天竺開發區，距首都國際機場約10分鐘車程，到達市區僅需15分鐘車程，交通便利。	機場商圈的商旅客人；展商及參觀者；開發區商務客人。
蘇州觀前店	直營	229	地處蘇州市中心，是交通樞紐中心地理位置，商業和娛樂的黃金地段。到蘇州新區或高新區交通便利，且臨近著名園林景區。	中高端商務及休閒客人。
上海徐家匯店	直營	118	地處著名的徐家匯商圈，四通八達之中心所在，周圍遍佈高端辦公大樓，是商業和娛樂的黃金地段。酒店對面是上海著名的八萬人體育場。	國內外中高端商務人士；體育賽事及表演參與人員及觀眾；至上海休閒購物客人。
深圳太寧店	直營	190	位於深圳羅湖區太甯路1號，毗鄰口岸，與深圳火車站近在咫尺，距深圳寶安國際機場55分鐘車程，往來交通十分便利，登樓遠眺，深圳八景之「梧桐風雲」、「東湖煙雨」，秀麗風光盡收眼底，讓人流連忘返。	中高端商務人士及休閒客人 會議及旅遊人士
杭州武林廣場店	直營	91	位於杭州京杭大運河畔，地處武林商業圈及購物中心。距離城站火車站約5公里，車程15分鐘，與蕭山國際機場僅一小時車程且周邊就有直達機場的機場巴士。	中高端商務及休閒客人
天津火車站店	直營	155	位於天津站後廣場華興道與新兆路交口(月壇商務大廈)，緊鄰天津高鐵(天津站)，靠近天津汽車通莎客運站，毗鄰津灣廣場、意式風情區、靜園、津河，星光廣場，地理位置優越，交通便利。	中高端商務及休閒客人
上海北外灘店	直營	187	地處北外灘大連路隧道、周家嘴路段，經楊浦大橋10分鐘可達浦東新國際博覽中心、金橋出口加工區和張江高科技園區，距國際航運中心咫尺之遙，與陸家嘴金融貿易中心僅一江之隔。	商務人士、會議及旅遊人士
台北南京東路館店	直營	75	位於台北市中山區南京東路的繁華路段，台北市繁榮的經濟商業中心。得天獨厚的地理位置，設備完善的各式客房、會議室、新時尚中式料理餐廳及商務中心，均符合國際級商務酒店的標準。	商務人士、會議及旅遊人士

酒店名稱	經營形式	房間	位置	客戶群
北京西三旗店	特許經營	75	位於八達嶺高速西三旗橋東 300 米南店新村南門口，地處中關村科技園東側，距離上地資訊產業基地僅 2.5 公里，位置優越，交通便捷。	中端商務人士 來訪上地科技園區的 IT、管理人員
石家莊中華店	特許經營	100	位於石家莊新華區，緊鄰中心街道和平路與北二環中心地帶。東臨餐飲小吃一條街，南鄰省級最大醫院河北醫科大學附屬第二醫院，周邊有世紀聯華購物商城，瀚海商務大廈等高檔寫字樓，商務及休閒場所林立。	中端商務人士 會議及旅遊人士
上海南京東路店	特許經營	95	位於上海市市中心福州路文化街，緊鄰外灘、人民廣場、南京路步行街。西臨上海書城、上海博物館、人民公園，東臨上海世博園、東方明珠、金茂大廈、外灘金融街，南臨上海老城隍廟，周邊有上海第一百貨商店、永安百貨、百聯世茂國際廣場、新世界城、上海第一食品商店，東方商廈等商場林立周邊。	中高端商務及休閒客人
北京大興生物醫藥基地店	特許經營	168	位於北京市大興區中關村科技園大興生物醫藥基地園區內，地理位置優越，交通便捷，北接南六環路，東連京開高速公路，西鄰京石高速公路。	醫藥基地內的公司客戶、管理人員、會議、培訓人員。
北京朝陽管莊店	特許經營	124	位於北京市朝陽區 CBD 東擴地區，緊鄰機場二線，位置優越，交通便捷。	商務散客，旅遊團隊，周邊高校研究人員
北京亦莊店	特許經營	95	位於北京亦莊經濟技術開發區最成熟的生活區內。座落在亦莊高檔社區一林肯公園正對面，緊鄰世界 500 強知名企業如可口可樂、富士康、諾基亞、SMC、京東方等。	來訪亦莊經濟技術開發區的商務客人，會議客人以及技術研究人員。
重慶第三軍醫大學店	特許經營	195	位於重慶市沙坪壩區中心，毗鄰區委區府、沙坪壩人民檢察院、第三軍醫大學、西南醫院、重慶圖書館。位置優越，交通便捷。	會議人員；中高端休閒客人。
重慶工商大學店	特許經營	94	位於南岸區，重慶工商大學對面，緊鄰學府大道，輕軌 3 號線五公里站旁。鄰近國際會展中心，毗鄰重慶交通大學和重慶經濟開發區，位置優越，交通便捷。	會展客人，中高端商務及休閒客人。
米蘭富驛酒店(蘇州店)	特許經營	136	酒店位於蘇州市市區白塔西路 33 號，白塔西路與臨頓路交界處，往南沿臨頓路步行至蘇州觀前商業區 8 分鐘左右；距工業園區 2 公里，蘇州火車站、汽車站 1.5 公里。	中高端商務及休閒客人。
上海世博店	特許經營	91	上海市世博園區，全江景房，賣點明確，大型會議較多。未來前景看漲；交通方便。	商務人士、會議及旅遊人士
上海新國際博覽中心店	特許經營	81	上海市金橋開發區區域，周邊寫字樓，商務客源充足，離新國際博覽中心近，大型會議較多。未來前景看漲；交通方便。	會議人員。

酒店名稱	經營形式	房間	位置	客戶群
上海金沙江路店	特許經營	123	地處長風公園旁，怒江北路大渡河路路口，距軌道交通3、4號線金沙江路站僅10分鐘車程，更與名校華東師範大學、天地軟體園、上海中環商務區等毗鄰，交通便捷，人文環境優良。	中高端商務及旅遊客人。
上海世博展覽館店	特許經營	115	緊鄰2010年世界博覽會園區，是2010年上海世博會中外貴賓住宿的合作酒店。	中高端商務及旅遊客人。
揚州江陽中路店	特許經營	86	位於揚州最主要幹道上，位置優越，交通便捷。酒店擁有各式客房，全酒店無線覆蓋，讓您在酒店的任何一個地方充分享受暢遊網路的樂趣。	中高端商務及休閒客人
杭州米蘭洲際店	聯盟	145	位於杭州市城西國家高新技術產業區，高等文化教育區中心，東鄰黃龍體育館，浙江大學(玉泉校區)，西接西溪文化旅遊景區和杭州最大的旅遊商住區，南臨天目山路。地理位置獨特，交通十分便利，距杭州火車站20分鐘路程、蕭山機場需45分鐘車程、西湖僅10分鐘車程。	高新科技企業管理人員；會議人員；大學研究人員；中高端休閒客人。
杭州米蘭假日店	聯盟	138	毗鄰杭州最繁華的武林商業圈，坐落於杭城最繁華的商業黃金中心延安路，距水光潑潑，山色空朦的西子湖僅百米之遙，交通便捷。	中端商務人士 會議及旅遊人士

2. 市場佔有率

目前大陸地區的酒店市場，雖也有少數中檔商務酒店，但均為單體酒店，沒有品牌號召力，且酒店設施、服務標準不一，良莠不齊。目前也有某些國際高端酒店品牌發現了中端商務市場的發展潛力，也有計劃進入這個市場，但因其品牌定位本身較高，致使其中端酒店產品價格依然高於商旅客人所能承受的範圍。

富驛商務酒店品牌，準確地定位在中端商務酒店，採用連鎖發展策略，建立連鎖商務酒店品牌，第一時間佔據中端商務市場。富驛商務酒店沿用新加坡知名四星級酒店品牌的管理理念及服務標準，在硬、軟件上都真正達到「中檔」「商務」。在銷售方面，除了本集團的全國銷售計劃，更被納入到新加坡富麗華全球銷售計劃中，是其它中端單體酒店所不能比擬。

3. 市場未來之供需狀況與成長性：

隨著中國大陸地區整體經濟繁榮和各省市地區之間經濟往來的日益頻繁，尤其是旅遊業的興旺，中檔商務酒店慢慢增多，其中一些因其酒店文化更有親和力，價格適中，品味不俗且服務優質，很受高品位商旅顧客青睞。但符合這樣標準的酒店少之又少，且幾乎均為國內投資的單體酒店，其經營理念和發展規模都很難滿足商務酒店的市場需求。

商旅住宿市場需求正蓬勃發展且快速增長，但能夠滿足此需求的酒店產品卻數量極少，且發展緩慢，此時，市場急待有一優質標準的連鎖商務酒店品牌。

富驛酒店集團提前發現了這個市場先機，並在此時確立品牌地位，規模化擴張，建立第一個中端商務酒店連鎖品牌。

在經營管理方面，富驛為更好地服務客戶，滿足客戶需要，正不斷創新、變化，尋找新的發展方向，以進一步提高市場競爭力，保持領先地位。例如，本著以客為尊的原則，富驛正在開發的第三代產品，包括客房內使用綠色環保負離子空氣循環系統，淨化空氣，提高室內空氣品質，創造綠色生態環境，且順應國際上綠色、環保的發展趨勢。

在門店擴張方面，富驛將重點放在一二線主要城市及旅遊城市，使客人在各省市地區的主要城市都有富驛酒店可以選擇。同時與低星級酒店及經濟型酒店聯手發展特許經營店，使富驛可以高效節省擴張時間和資金成本。中國面積博大，城市發展規模日漸擴大，加之整體經濟繁榮，人民消費水準的提高，使得富驛酒店的市場發展空間也不斷擴大。

4. 競爭利基及發展遠景之有利、不利因素與因應對策：

(1) 競爭利基

a. 準確的市場定位

富驛集團在相當長的一段時間內，全面、深入地分析瞭解了大陸地區酒店行業及市場需求，發現在價格昂貴的高星級酒店和低廉的經濟型酒店之間，存在一塊空白的市場——在這個市場中，商務人士並不需要那些豪華卻不實用的高星級酒店設備，但也無法滿足於經濟型酒店簡陋的設施和參差不齊的服務。富驛果斷地選擇進入這個市場，成為中端商務酒店的第一品牌。

b. 獨特的設計風格

時尚、科技、健康，兼具商務功能，這是2005年第一家富驛時尚酒店在北京中關村動工時，就開始秉承的品牌理念。在富驛，客人不會看到傳統酒店的房間格局、單調的色彩以及缺乏商務功能的客房設施，取而代之的是簡約實用的空間分割，通透明亮的衛生間，彩色主題牆，高速無線寬頻，多功能娛樂附加介面，超薄液晶電視，獨立彈簧筒床墊……近幾年來，這些設計、功能及設施，已被市場廣泛認可，更有眾多不同檔次的酒店效仿借鑑，在大陸同業中迅速普及。

c. 標準化的服務與管理

富驛與其他經濟型酒店及國內單體商務酒店相比，在管理上有著顯著的優勢。採用新加坡富麗華國際酒店管理集團的管理風格，依靠其在國際四星級酒店業多年的管理經驗，富驛的服務品質與管理效率都遠遠優於競爭對手。

d.地理位置優越

在門店選址方面，更能體現富驛與經濟型酒店的不同之處。每進入一個城市前，富驛集團都會對當地的酒店業及市場需求進行周密調查，在主要經濟城市，繁華的商務中心是首選；而在熱點旅遊城市，交通便利則是第一考慮要素，以此確保富驛的選址所在地是最適合的經營位置，先期在地理優勢上就為今後的發展奠定基礎。

e.不斷創新

富驛從不安於現狀，也從未停止創新與突破，總是在實際經營中不斷尋找新元素，例如推出綠色環保的第三代酒店產品，開發在線管理系統，與新加坡富麗華共用銷售管道等，使品牌永遠保持競爭力。

(2)有利因素

- a.富驛酒店集團致力於打造大陸地區商務酒店第一連鎖品牌，且經過多年的經營探索與發展創新，已形成適合自己的、被市場認可的成熟發展模式。
- b.新加坡富麗華國際酒店管理公司的管理經驗，及其在國際四星級酒店業的影響力，為富驛品牌提供了難得的管理技術支援。
- c.2012年國內經濟保持快速增長，發展趨勢相當樂觀。
- d.隨著顧客消費水準的提高，對酒店的品質及服務也有更高的要求。經濟型酒店的設施不能滿足他們的需求，而高星級酒店價格又過於昂貴。中檔商務酒店連鎖成為他們的首選。

(3)不利因素

- a.近兩年也有幾家酒店品牌，如攜程旗下的星程酒店，維也納酒店、漢庭旗下的漢庭商務酒店等，也看出商務酒店市場的發展潛力，已開始進入或籌劃進入市場。
- b.便利地址的物業項目爭奪激烈，單體酒店尋求特許經營競爭也很激烈。
- c.經濟繁榮，企業的人力成本提高，富驛也無法迴避這個問題。

(4)因應對策：

- a.以富驛的市場領先地位和已成熟的發展模式與經驗，迅速佔領主要城市，繼續確保富驛品牌知名度；不斷提高顧客忠誠度。且星程酒店為貼牌酒店，沒有統一的標準和員工培訓，無法保證每間店的設施與服務質量，不能產生連鎖效應。
- b.國內商務連鎖酒店第一品牌，對低成本取得物業有很大幫助。位置便利的物業一般成本相對較高，經濟型酒店的利潤相對比投入的成本，回報率較低，不能很好的滿足特許經營業主的需求。中端商務酒店這一定位反而更加合適。

c. 富驛品牌經過多年的探索和總結，不斷尋找提高效率、節約成本的途徑，目前更新了自主開發的在線管理系統，能更加節省人力成本和管理費用；提升員工培訓課程，減少員工流失，為自己的企業培養和儲備更多的管理人才。

(二) 主要產品之重要用途及產製過程：

本公司之主要產品經營方式係客房出租。

(三) 主要原料之供應狀況：

富驛酒店主要提供酒店房間供客人使用，因此，主要原料採購以客房一次性用品(如拖鞋、牙具、梳子等)、酒店用品(如房卡套、信紙等印刷品、指示牌等)為主。供應穩定。

(四) 最近二年度任一年度中曾佔進(銷)貨總額百分之十以上客戶名稱及增減變動原因：

排名	2010 年度				2011 年度			
	供應商名稱	進貨淨額	比例	與本集團之關係	供應商名稱	進貨淨額	比例	與本集團之關係
1	揚州市旅遊日用品總廠武龍經營部	2,224	22.95%	—	揚州市旅遊日用品總廠武龍經營部	2,009	28.81%	—
2	北京聖諾紡織品有限公司	1,837	18.96%	—	北京聖諾紡織品有限公司	1,426	20.44%	—
3					北京鎡民景隆酒店用品供應中心	1,231	17.64%	
4	其他	5,628	58.09%	—	其他	2,310	33.11%	—
	合計	5,609	100.00%		合計	6,976	100%	

(五) 最近二年度生產量值

本集團為觀光旅遊業，該項不適用。

(六) 最近二年度銷售量值：

銷售量單位：客房：住房數(仟間夜)

銷售值單位：仟元

產 品	2010 年度		2011 年度	
	銷量	銷值	銷量	銷值
客房服務收入	243	\$360,670	282	\$414,056
其他收入	-	50,390	-	106,994
合計	243	\$411,060	282	\$521,050

三、從業員工

最近二年度及截至年報刊印日止從業員工資料

2012年4月30日

年 度		2010 年度	2011 年度	2012 年 4 月
員 工 人 數	前 台	82	88	113
	客 房	109	113	155
	其 他	146	214	214
	合 計	337	415	482
平 均 年 歲	30.88	32.9	34.18	
平 均 年 資	1.3	1.33	1.10	
學 歷 分 佈 比 率	博 士	0%	0.24%	0.21%
	碩 士	0.90%	1.45%	1.87%
	大 專	39.80%	45.06%	39.42%
	高 中	16.90%	27.71%	29.67%
	高 中 以 下	42.40%	25.54%	28.83%

資料來源：本公司自行統計之資料(不含臨時工)

四、環保支出資訊

最近年度及截至年報刊印日止，因污染環境所受損失：無此情形。

五、勞資關係

1.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情形

(1)員工福利措施、進修、訓練與實施情形

良好的勞資關係能使公司提高市場競爭地位，因此本公司對於員工之權益與福利特別重視，並未發生任何勞資糾紛。本公司未來仍維持一貫原則，除依政府規定辦理社會保險外，且每年定期辦理員工旅遊活動，並免費提供員工午餐、提供員工休息室以方便員工於空班時有休息之場所，且備有宿舍提供給外地員工，並提供過夜宿舍，方便夜班及遠地員工過夜使用等相關福利。

公司必須提供員工對於工作場所、工作知識及各項工作技能等培訓，而員工亦具要求公司培訓的權利以及接受培訓的義務。

現行員工培訓分為兩大部分：

共同培訓：包括公司理念、公司架構及各部門職責、員工守則及規章制度、消防安全、勞工安全與衛生等等。

專業訓練：根據員工的崗位性質而進行的專業知識與技能培訓等。

(2)退休制度

本公司為使員工在職時能安心工作，並保障員工退休後生活，已依「勞動法」規定訂有員工退休辦法，職工退休後養老保險，本公司依照企業所在當地法規《企業職工基本養老保險條例》為員工繳納養老保險。依照當地社會保險作業方式，養老保險包含於社會保險（包含醫療、生育、養老、工傷、失業），公司為員工辦理社會保險增員手續後，即已開始履行繳納養老保險義務。

企業職工達到法定退休年齡，且累計繳費年限（含視同繳費年限）滿十五年的，享受基本養老保險待遇。基本養老金由基礎養老金和個人帳戶養老金組成。

基礎養老金、個人帳戶養老金、過渡性養老金、過渡性調節金分別按下列辦法計算：

- a. 基礎養老金月標準以當地上年度在崗職工月平均工資和本人指數化月平均繳費工資的平均值為基數，繳費每滿1年發給1%。計算公式為：

基礎養老金=（參保人員退休時當地上年度在崗職工月平均工資+本人指數化月平均繳費工資）÷2×繳費年限×1%

- b. 個人帳戶養老金月標準為個人帳戶儲存額除以計發月數。計算公式為：

個人帳戶養老金=參保人員退休時個人帳戶累計儲存額÷計發月數

- c. 過渡性養老金月標準以本人指數化月平均繳費工資為基數，「統賬結合」前的繳費年限每滿1年發給1.2%。計算公式為：

過渡性養老金=本人指數化月平均繳費工資×統賬結合前的繳費年限×1.2%

- d. 過渡性調節金以當地現行標準為基數，2006年至2014年退休的按一定比例計發。2015年及以後退休的，不再發給過渡性調節金。

(3)勞資間協議與各項員工權益維護措施

本公司對於政策之宣導、員工的意見瞭解皆採開放、雙向溝通方式進行，期使勞資雙方關係維持和諧，並未有勞資不合問題。

- 2.最近年度及截至公開說明書刊印日止，公司因勞資糾紛所遭受損失，並揭露目前及未來可能發生之估計金額與因應措施

本公司訂有人事管理規章，對於員工之出缺勤、請假、休假均有明文規定，勞資間依據此協議辦理，雙方關係至為和諧，並無發生勞資糾紛之情事。估計未來本公司持續且積極推動、貫徹各項員工福利措施的情形下，應無發生勞資糾紛而遭受損失之狀況。

六、重要契約：

2012年5月15日

契約性質	契約相對人	契約起迄日期	主要內容	限制條款
租賃合約	北京萬柳置業集團有限公司	2005.07.20~2025.07.19	房屋租賃合同	無
租賃合約	北京金龍水道娛樂俱樂部有限公司	2007.07.02~2022.11.30	租賃合同	無
租賃合約	順義區天竺鎮天竺村村民委員會	2007.10.07~2028.11.30(租金自2008.12起算)	小天竺綜合樓合作及租賃合同	無
租賃合約	上海蓮森建築勞務服務有限公司	2008.01~2018.05 (第二階段租期 2018.6~2023.06)	商業物業租賃合同	無
租賃合約	蘇州市萬祥房地產開發有限公司	2008.10.22~2024.11.30	房屋租賃合同	無
加盟合約	石家莊市燕春飯店管理有限公司	2010.07.01~2025.06.30	加盟合同	無
租賃合約	北京華宇財富商務管理有限公司(註)	2009.01.01~2022.11.30	租賃合同	無
加盟合約	上海樹舍酒店管理有限公司	2010.05.04~2020.05.09	加盟合同	無
加盟及託管合約	昭理銘達(北京)酒店管理有限公司	2010.05.07~2020.09.19	加盟及託管合約	無
託管合約	北京靜潔雅苑酒店	2010.06.03~2017.06.14	託管合同	無
租賃合約	深圳市嘉洲誠置業有限公司	2011.01.01~2022.12.31	租賃合同	無
租房定金協議	天津市月壇商業投資有限公司	2010.07.07~2011.04.01	租房定金協議	無
租賃合約	天津市月壇商業投資有限公司	2012.06.11~2027.02.10	租賃合同	無
收購備忘錄	徐軍、景曉敏	2010.07.27~2010.10.31	收購杭州米蘭風尚酒店有限公司股權	無
特許聯盟合約	杭州米蘭假日酒店有限公司	2010.07.16~2014.12.31	特許聯盟	無
特許聯盟合約	浙江米蘭洲際酒店有限公司	2010.07.16~2014.12.31	特許聯盟	無
租賃合約	中華航空股份有限公司	2010.09.01~2026.12.30	租賃合同	無
特許經營合約	李高峰	2011.03.08~2019.07.08	特許經營	無
商標所有權及使用許可協議	Furama Hotels International Management Inc. 富麗華國際酒店管理有限公司	2009.09.15	商標所有權及使用許可	無
特許經營合約	泰安鴻泰酒店有限公司	2011.01.01~2017.12.31	特許經營	無
工程合約	本木設計工程有限公司	2011.01.10~2011.04.25	台北酒店房間裝修合同	無
特許經營合約	揚州福客都酒店有限公司	2011.03.01~2019.02.28	特許經營	無
特許經營合約	王連濤、臨沂市金火炬商貿有限公司	2011.07.01~2021.06.30	特許經營	無
特許經營合約	杭州米蘭四季酒店有限公司	2011.07.01~2016.06.30	特許經營	無
特許經營合約	蘇州玉石雕刻廠有限公司	2011.01.10~2016.01.10	特許經營	無
特許經營合約	胡彪	2011.03.01~2021.02.28	特許經營	無
特許經營合約	上海海林大酒店有限公司	2011.06.01~2026.05.31	特許經營	無
特許經營合約	寧夏大地樂馳賓館有限公司	2011.06.01~2023.05.31	特許經營	無
特許經營合約	李洋	2011.03.02~2019.03.01	特許經營	無
收購協議	徐軍、浙江米蘭洲際酒店有限公司	2010.12.31	收購杭州米蘭風尚酒店有限公司股權	無
特許經營合約	中興天富科技有限公司	2011.04.15~2021.04.14	特許經營	無
租賃合約	杭州米蘭假日酒店有限公司	2005.07.01~2024.12.31	租賃合同	無
特許經營合約	北京連杰酒店有限責任公司	2011.04.01~2021.03.31	特許經營	無
特許經營合約	酒泉市昌興服務有限責任公司昌興大酒店	2011.08.17~2021.08.16	特許經營	無
特許經營合約	寧夏東潤恒業工貿有限公司	2011.07.01~2021.06.30	特許經營	無
綜合額度授信契約書	安泰商業銀行股份有限公司	2011.3.18~2016.3.18	擔保放款	無
特許經營合約	上海金楊酒店有限公司	2011.04.20~2020.04.19	特許經營	無
特許經營合約	上海海錦投資管理有限公司	2011.04.20~2015.11.19	特許經營	無
銀行授信綜合額度	中國信託商業銀行股份有限公司	2011.04.19	擔保放款	無

契約性質	契約相對人	契約起迄日期	主要內容	限制條款
契約及總約定書				
特許經營合約	劉麗華	2011.12.30~2021.12.29	特許經營	無
特許經營合約	東營和和賓館有限公司	2012.1.1~2021.12.31	特許經營	無
特許經營合約	周琦琪	2011.8.1~2020.12.31	特許經營	無
特許經營合約	吳仁森	2012.5.1~2027.4.30	特許經營	無
租賃合約	上海君怡酒店有限公司	2012.1.18~2025.12.31	租賃合同	無
特許經營合約	南京亞弘房地產開發有限公司	2013.5.1~2023.4.30	特許經營	無
特許經營合約	北京無線之星科技有限公司	2011.12.1~2021.11.30	特許經營	無
建築工程裝修承包合同	上海玲鴻建築工程有限公司	2011.6.20~2011.9.20	工程承包	無
特許經營合約	雅鑫酒店管理(上海)有限公司	2011.8.10~2017.8.31	特許經營	無
授信往來契約書	上海商業儲蓄銀行	2011.5.5~2012.5.5	擔保放款	無
租賃合約	武漢天怡偉業貿易有限公司	2011.9.20~2021.12.31	租賃合同	無
特許經營合約	夏濤	2012.2.1~2022.1.31	特許經營	無
融資額度合同	華一銀行上海徐匯支行	2011.4.26~2012.4.30	開立備用信用證	無
特許經營合約	吳忠市新港酒店管理有限公司	2012.5.1~2022.4.30	特許經營	無
特許經營合約	武漢天怡偉業貿易有限公司	2012.5.1~2022.4.30	特許經營	無
特許經營合約	中衛新港酒店管理有限公司	2012.5.1~2022.4.30	特許經營	無
綜合授信契約書	兆豐國際商業銀行股份有限公司	2011.8.19~2012.8.18	授信放款	無
室外、大堂裝修維修工程施工合同	上海伊鴻建築裝飾設計工程有限公司	2011.9.13~2011.11.28	工程承包	無
客房裝修維修工程施工合同	上海伊鴻建築裝飾設計工程有限公司	2011.9.13~2011.12.13	工程承包	無
建築裝飾工程施工合同	上海信意建築工程有限公司	2011.9.9~2011.12.30	工程承包	無
商標轉讓協議書	富麗華國際酒店管理有限公司	2011.9.20	商標轉讓	無
綜合授信契約書	兆豐國際商業銀行股份有限公司	2011.10.11~2012.10.10	授信放款	無
綜合授信契約書	兆豐國際商業銀行股份有限公司	2011.10.26~2012.10.25	授信放款	無
授信往來契約書	上海商業儲蓄銀行	2011.10.28~2012.10.28	擔保放款	無
授信契約書	元大商業銀行股份有限公司	2011.11.1~2012.10.31	授信放款	無
建築裝飾工程施工合同	長廣工程建設有限責任公司上海第五分公司	2011.9.30~2011.12.30	工程承包	無
授信約定書	台灣新光商業銀行股份有限公司	2011.12.6~2012.11.17	擔保放款	無
授信約定書	台灣新光商業銀行股份有限公司	2011.12.6~2012.11.17	擔保放款	無
特許經營合同	揚州太和酒店管理有限公司	2013.3.1~2023.2.29	特許經營	無
特許經營合同	濟南晶致樂程酒店管理有限公司	2012.5.1~2022.4.30	特許經營	無
特許經營合同	南通市匯香源商務酒店管理有限公司	2012.3.1~2020.10.31	特許經營	無
特許經營合同	北京世紀港賓館	2011.12.20~2017.12.19	特許經營	無
特許經營合同	廣州市永輝物業管理有限公司	2012.4.16~2031.4.15	特許經營	無
特許經營合同	劉金琳	2012.7.1~2022.6.30	特許經營	無
特許經營合同	付建慶	2012.8.1~2016.12.31	特許經營	無
特許經營合同	李高峰、李金現	2012.10.1~2023.7.30	特許經營	無
特許經營合同	李勇	2012.8.1~2022.7.31	特許經營	無
特許經營合同	沙坪壩區若家賓館	2012.5.1~2022.4.30	特許經營	無
特許經營合同	重慶棲息谷賓館渝中區店	2012.5.1~2018.3.26	特許經營	無
租賃合約	小红蕃薯有限公司	2011.11.1~2014.10.31	租賃合同	無
工程合約	本木國際設計有限公司	2012.1.5~2012.4.5	台北酒店裝修合同	無
綜合授信契約	兆豐國際商業銀行股份有限公司	2011.3.13~2012.8.18	授信放款	無

註：富驛財富酒店管理發展(北京)有限公司於2012年1月16日北京華宇財富商務管理有限公司

陸、財務概況

一、最近五年度簡明資產負債表及損益表並註明會計師姓名及其查核意見

(一)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1)								
		2006年 擬制	2007年 實際	2007年 擬制	2008年 實際	2008年 擬制	2009年	2009年 擬制	2010年	2011年
流動資產		79,161	1	187,788	28,135	372,033	135,857	135,857	314,061	\$210,021
基金及投資		—	—	—	—	—	—	—	15,472	9,830
固定資產(註2)		71,030	—	140,700	39,770	245,611	231,268	231,268	267,978	617,306
無形資產		70	—	56	971	1,795	2,366	2,366	2,264	2,620
其他資產		—	—	37,873	2,868	38,047	41,822	41,822	65,327	111,019
資產總額		15,261	1	366,417	71,744	657,486	411,313	411,313	665,102	950,796
流動負債	分配前	91,197	—	262,842	81,634	505,576	82,303	82,303	125,352	233,928
	分配後	91,197	—	262,842	81,634	505,576	82,303	82,303	125,352	尚未分配
長期負債		—	—	—	—	—	—	—	—	102,891
其他負債		—	—	—	—	1,426	—	—	—	2,215
負債總額	分配前	91,197	—	262,842	81,634	507,002	82,303	82,303	125,352	339,034
	分配後	91,197	—	262,842	81,634	507,002	82,303	82,303	125,352	尚未分配
股本		53,291	—	86,434	—	164,485	220,000	220,000	256,600	269,430
資本公積		3	—	52	—	54	93,469	87,051	258,469	258,469
法定盈餘公積		—	—	—	—	—	—	—	1,792	5,703
保留盈餘	分配前	4,306	1	11,701	(9,335)	(30,875)	17,919	11,955	48,636	58,973
	分配後	4,306	1	11,701	(9,335)	(30,875)	11,319	5,355	48,636	尚未分配
金融商品未實現損益		—	—	—	—	—	—	—	—	—
累積換算調整數		1,463	—	5,388	(555)	16,820	(2,378)	10,004	(25,747)	19,187
未認列為退休金成本之淨損失		—	—	—	—	—	—	—	—	—
股東權益總額	分配前	59,064	1	103,575	(9,890)	150,484	329,010	329,010	539,750	611,762
	分配後	59,064	1	103,575	(9,890)	150,484	329,010	329,010	539,750	尚未分配

註1：2007-2011年度財務資料皆經資誠聯合會計師事務所查核簽證之合併財務報告。

註2：最近五年度未辦理資產重估價。

(二)簡明損益表

單位：新台幣仟元

項目	最近五年度財務資料(註1)								
	2006年 擬制	2007年 實際	2007年 擬制	2008年 實際	2008年 擬制	2009年 實際	2009年 擬制	2010年	2011年
營業收入	72,754	—	99,311	18,617	187,654	157,066	324,256	411,060	521,050
營業毛利	6,202	—	22,457	4,368	(6,692)	53,813	82,940	113,181	157,599
營業損益	6,202	(6)	5,990	(9,382)	(43,013)	30,286	47,581	48,602	47,690
營業外收入及 利益	15	—	1,769	50	1,346	566	1,886	5,418	5,882
營業外費用及 損失	(139)	—	(342)	(4)	(909)	(517)	(544)	(197)	(7,462)
繼續營業部門 稅前損益	6,217	(6)	7,417	(9,336)	(42,576)	30,335	48,923	53,823	46,110
繼續營業部門 損益	6,217	(6)	7,395	(9,336)	(42,576)	27,254	42,830	39,109	27,078
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	6,217	(6)	7,395	(9,336)	(42,576)	27,254	42,830	39,109	27,078
每股盈餘(註2)	—	—	0.34	—	(1.94)	1.20	1.95	1.73	1.00

註1：2007-2011年度財務資料皆經資誠聯合會計師事務所查核簽證之合併財務報告。

註2：係考慮盈餘轉增資追溯調整。

(三)簽證會計師姓名及查核意見

簽證年度	會計師姓名	查核意見
2007年	王照明、林鈞堯	無保留意見
2008年	王照明、林鈞堯	無保留意見
2009年	杜佩玲、林鈞堯	無保留意見
2010年	林鈞堯、杜佩玲	無保留意見
2011年	林鈞堯、杜佩玲	無保留意見

二、最近五年度財務分析，並說明最近二年度各項財務比率變動原因，若有編製合併報表者得一併揭露合併財務比率分析

單位：新台幣仟元

分析項目(註3)		最近五年度財務分析						
		2006年擬制	2007年 擬制	2008年擬制	2009年擬制	2010年	2011年	
財務結構(%)	負債占資產比率	597.58	71.73	77.11	20.01	18.85	35.66	
	長期資金占固定資產比率	83.15	73.61	61.27	142.26	201.42	115.77	
償債能力	流動比率	86.8	71.45	73.59	165.07	250.54	89.78	
	速動比率	85.49	67.55	71.46	141.31	228.77	66.39	
	利息保障倍數	-	-	-	-	533.9	13.12	
經營能力	應收款項週轉率(次)	46.72	64.8	109.84	35.52	22.73	15.21	
	平均收現日數	7.81	5.63	3.32	10.28	16.06	24.00	
	存貨週轉率(次)	325.61	220.17	1,041.02	937.15	3,039.58	9,086.28	
	應付款項週轉率(次)	-	-	-	-	-	-	
	平均銷貨日數	-	1.66	0.35	0.39	0.12	0.04	
	固定資產週轉率(次)	1.12	0.71	0.76	1.4	1.53	0.84	
	總資產週轉率(次)	1.02	0.27	0.29	0.79	0.62	0.55	
獲利能力	資產報酬率(%)	4.14	3.87	-8.32	8.01	7.28	3.7	
	股東權益報酬率(%)	10.53	9.09	-33.52	17.86	9	4.7	
	占實收資本 %比率	營業利益	11.64	6.93	-26.15	13.77	18.94	17.7
		稅前純益	11.67	8.56	-25.88	13.79	20.98	17.11
	純益率(%)	8.55	7.45	-22.69	13.77	9.51	5.19	
現金流量	每股盈餘(元)	-	0.34	-1.94	1.95	1.73	1	
	現金流量比率(%)	23.13	5.74	2.73	13.21	57.52	12.9	
	現金流量允當比率(%)	39.18	23.82	22.38	1.95	86.06	20.4	
槓桿度	現金再投資比率(%)	32.35	15.54	6.86	16.78	11.03	3.81	
	營運槓桿度	5.87	1.05	1.5	3.57	4.31	5.34	
	財務槓桿度	1	1	1	1	1	1.09	

請說明最近二年度各項財務比率變動原因。(若增減變動未達20%者可免分析)

註1：該公司集團架構係於2009年9月進行重組，2008、2009年度為經會計師查核簽證之擬制性合併財務報告

註2：2011年經資誠聯合會計師事務所查核之合併財務報告。

註3：各項財務比率之計算公式如下：

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-其他流動資產)/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=進貨淨額/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)平均銷貨日數=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。(註4)

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)淨現金流量允當比率=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)。(註5)

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。(註6)

(2)財務槓桿度=營業利益/(營業利益-利息費用)。

註3：上開每股盈餘之計算公式，在衡量時應特別注意下列事項：

1.以加權平均普通股股數為準，而非以年底已發行股數為基礎。

2.凡有現金增資或庫藏股交易者，應考慮其流通期間，計算加權平均股數。

3.凡有盈餘轉增資或資本公積轉增資者，在計算以往年度及半年度之每股盈餘時，應按增資比例追溯調整，無庸考慮該增資之發行期間。

註4：現金流量分析在衡量時應特別注意下列事項：

1.營業活動淨現金流量係指現金流量表中營業活動淨現金流入數。

2.資本支出係指每年資本投資之現金流出數。

3.存貨增加數僅在期末餘額大於期初餘額時方予計入，若年底存貨減少，則以零計算。

4.現金股利包括普通股及特別股之現金股利。

5.固定資產毛額係指扣除累計折舊前之固定資產總額。

註5：發行人應將各項營業成本及營業費用依性質區分為固定及變動，如有涉及估計或主觀判斷，應注意其合理性並維持一致。

三、最近年度財務報告之監察人審查報告

富驛酒店集團有限公司

監察人審查報告書

董事會造送本公司民國一〇〇年度合併財務報表，業經本監察人審查完竣，認為尚無不符，爰依公司法第 219 條之規定備具報告書如上，敬請 鑑察。

富驛酒店集團有限公司：

監察人：康榮寶



監察人：侯翠杏



監察人：侯尊仁



中 華 民 國 一 〇 一 年 四 月 八 日

四、最近年度財務報表，含會計師查核報告、兩年對照之資產負債表、損益表、股東權益變動表、現金流量表及附註或附表：本公司僅出具母子公司合併財務報表，故不適用。

五、最近年度經會計師查核簽證之母子公司合併財務報表



會計師查核報告

(101)財審報字第 11002677 號

富驛酒店集團有限公司 公鑒：

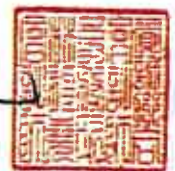
富驛酒店集團有限公司(英文名稱 FX Hotels Group Inc.)及子公司民國 100 年及 99 年 12 月 31 日之合併資產負債表，暨民國 100 年及 99 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之合併損益表、合併股東權益變動表及合併現金流量表，業經本會計師查核竣事。上開財務報表之編製係管理階層之責任，本會計師之責任則為根據查核結果對上開財務報表表示意見。

本會計師係依照「會計師查核簽證財務報表規則」及中華民國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」及中華民國一般公認會計原則編製，足以允當表達富驛酒店集團有限公司及子公司民國 100 年及 99 年 12 月 31 日之合併財務狀況，暨民國 100 年及 99 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之合併經營成果與現金流量。

資 誠 聯 合 會 計 師 事 務 所

林鈞堯



會計師

杜佩玲



前財政部證券管理委員會

核准簽證文號：(85)台財證(六)第 68702 號

(84)台財證(六)第 13377 號

中 華 民 國 1 0 1 年 4 月 9 日

富驛酒業股份有限公司
(FX Hotels Group of Companies Subsidiaries)
合併資產負債表
民國100年12月31日

單位：新台幣仟元

資 產		附 註	100 年 12 月 31 日		99 年 12 月 31 日	
			金 額	%	金 額	%
流動資產						
1100	現金及約當現金	四(一)	\$ 42,400	4	\$ 234,075	35
1140	應收帳款淨額	四(二)	46,859	5	16,140	2
1150	應收帳款-關係人淨額	五	1,366	-	3,572	1
1178	其他應收款		2,835	-	2,036	-
1190	其他金融資產-流動	六	61,853	7	30,943	5
120X	存貨		35	-	45	-
1260	預付款項	四(三)	46,949	5	24,199	4
1280	其他流動資產		7,724	1	3,051	-
11XX	流動資產合計		<u>210,021</u>	<u>22</u>	<u>314,061</u>	<u>47</u>
基金及投資						
1421	採權益法之長期股權投資	四(四)	9,830	1	-	-
1425	預付長期投資款	四(五)	-	-	15,472	2
14XX	基金及投資合計		<u>9,830</u>	<u>1</u>	<u>15,472</u>	<u>2</u>
固定資產						
		四(六)				
1551	運輸設備		4,860	-	3,404	-
1561	辦公設備		8,883	1	5,145	1
1571	營業器具		102,408	11	71,478	11
1631	租賃改良		580,942	61	277,781	42
15XY	成本及重估增值		697,093	73	357,808	54
15X9	減：累計折舊		(204,066)	(21)	(116,327)	(18)
1670	未完工程及預付設備款		124,279	13	26,497	4
15XX	固定資產淨額		<u>617,306</u>	<u>65</u>	<u>267,978</u>	<u>40</u>
無形資產						
1750	電腦軟體成本		2,620	-	2,264	1
其他資產						
1810	閒置資產		5	-	9	-
1820	存出保證金		72,292	8	55,035	8
1888	其他資產-其他	四(七)	38,722	4	10,283	2
18XX	其他資產合計		<u>111,019</u>	<u>12</u>	<u>65,327</u>	<u>10</u>
1XXX	資產總計		<u>\$ 950,796</u>	<u>100</u>	<u>\$ 665,102</u>	<u>100</u>

(續次頁)

富驛酒店集團有限公司
(FX Hotels (Group) Limited Subsidiaries)
合併資產負債表
民國100年12月31日

單位：新台幣仟元

負債及股東權益		附註	100年12月31日		99年12月31日			
			金	額	%	金	額	%
流動負債								
2100	短期借款	四(八)、五及六	\$	140,660	15	\$	35,596	5
2120	應付票據	五		3,879	-		16,889	3
2140	應付帳款			1,496	-		1,606	-
2160	應付所得稅	四(十六)		19,558	2		13,469	2
2170	應付費用	四(九)及五		17,594	2		17,202	3
2190	其他應付款項 - 關係人	五		172	-		20,457	3
2210	其他應付款項	四(十)		32,537	4		16,477	2
2260	預收款項			3,968	-		3,656	1
2270	一年或一營業週期內到期長期負債	四(十一)及五		13,566	2		-	-
2280	其他流動負債			498	-		-	-
21XX	流動負債合計			<u>233,928</u>	<u>25</u>		<u>125,352</u>	<u>19</u>
長期負債								
2420	長期借款	四(十一)及五		<u>102,891</u>	<u>11</u>		<u>-</u>	<u>-</u>
其他負債								
2820	存入保證金			<u>2,215</u>	<u>-</u>		<u>-</u>	<u>-</u>
2XXX	負債總計			<u>339,034</u>	<u>36</u>		<u>125,352</u>	<u>19</u>
股東權益								
股本								
3110	普通股股本	四(十三)		269,430	28		256,600	39
資本公積								
3211	普通股溢價	四(十四)		258,469	27		258,469	39
保留盈餘								
3310	法定盈餘公積	四(十五)		5,703	1		1,792	-
3350	未分配盈餘			58,973	6		48,636	7
股東權益其他調整項目								
3420	累積換算調整數			19,187	2	(	25,747	)( 4)
3XXX	股東權益總計			<u>611,762</u>	<u>64</u>		<u>539,750</u>	<u>81</u>
重大承諾事項及或有事項								
重大之期後事項								
負債及股東權益總計			\$	<u>950,796</u>	<u>100</u>	\$	<u>665,102</u>	<u>100</u>

後附合併財務報表附註為本合併財務報表之一部分，請併同參閱。

董事長：侯尊中



經理人：侯尊中



會計主管：羅莉萍



富驛酒店有限公司
(FX Hotels (China) Limited Subsidiaries)

民國 100 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元
(除每股盈餘為新台幣元外)

	附註	100 年 度			99 年 度		
		金 額	%		金 額	%	
營業收入	五						
4410 餐旅服務收入		\$ 414,056	79	\$ 360,670	88		
4800 其他營業收入		106,994	21	50,390	12		
4000 營業收入合計		<u>521,050</u>	<u>100</u>	<u>411,060</u>	<u>100</u>		
營業成本	四(十八)及五						
5410 餐旅服務成本		(323,722)	(62)	(265,821)	(64)		
5800 其他營業成本		(39,729)	(8)	(32,058)	(8)		
5000 營業成本合計		<u>(363,451)</u>	<u>(70)</u>	<u>(297,879)</u>	<u>(72)</u>		
5910 營業毛利		<u>157,599</u>	<u>30</u>	<u>113,181</u>	<u>28</u>		
營業費用	四(十八)及五						
6100 推銷費用		(11,963)	(2)	(8,999)	(2)		
6200 管理及總務費用		(97,946)	(19)	(55,580)	(14)		
6000 營業費用合計		<u>(109,909)</u>	<u>(21)</u>	<u>(64,579)</u>	<u>(16)</u>		
6900 營業淨利		<u>47,690</u>	<u>9</u>	<u>48,602</u>	<u>12</u>		
營業外收入及利益							
7110 利息收入		813	-	185	-		
7130 處分固定資產利益		545	-	-	-		
7160 兌換利益		-	-	4,430	1		
7480 什項收入		4,524	1	803	-		
7100 營業外收入及利益合計		<u>5,882</u>	<u>1</u>	<u>5,418</u>	<u>1</u>		
營業外費用及損失							
7510 利息費用		(3,804)	(1)	(101)	-		
7521 採權益法認列之投資損失	四(四)	(170)	-	-	-		
7530 處分固定資產損失		-	-	(64)	-		
7560 兌換損失		(3,456)	-	-	-		
7880 什項支出		(32)	-	(32)	-		
7500 營業外費用及損失合計		<u>(7,462)</u>	<u>(1)</u>	<u>(197)</u>	<u>-</u>		
7900 繼續營業單位稅前淨利		46,110	9	53,823	13		
8110 所得稅費用	四(十六)	(19,032)	(4)	(14,714)	(3)		
9600XX 合併總損益		<u>\$ 27,078</u>	<u>5</u>	<u>\$ 39,109</u>	<u>10</u>		
歸屬於：							
9601 合併淨損益		<u>\$ 27,078</u>	<u>5</u>	<u>\$ 39,109</u>	<u>10</u>		
				稅 前	稅 後	稅 前	稅 後
基本每股盈餘	四(十七)						
9750 本期淨利		<u>\$ 1.71</u>		<u>\$ 1.01</u>		<u>\$ 2.25</u>	<u>\$ 1.63</u>
稀釋每股盈餘	四(十七)						
9850 本期淨利		<u>\$ 1.71</u>		<u>\$ 1.00</u>		<u>\$ 2.25</u>	<u>\$ 1.63</u>

後附合併財務報表附註為本合併財務報表之一部分，請併同參閱。

董事長：侯尊中

經理人：侯尊中

會計主管：羅莉萍



富華
(原名(FX Note
子公司
subsidiaries))
合併
動表
民國100年
12月31日

單位：新台幣仟元

99 年	100 年	普通 股	本 股	資 本 公 積 金	保 法 定 盈 餘	留 公 積 金	未 分 配 盈 餘	盈 餘	累 積 換 算 調 整 數	合 計
99年1月1日餘額		\$ 220,000	\$	93,469	\$	-	\$	17,919	(\$ 2,378)	\$ 329,010
現金增資		30,000		165,000				-		195,000
98年度盈餘指撥及分配：										
法定盈餘公積						1,792	(	1,792)		
股票股利		6,600					(	6,600)		
累積換算調整數之變動									(23,369)	(23,369)
99年度合併總損益								39,109		39,109
99年12月31日餘額		\$ 256,600	\$	258,469	\$	1,792	\$	48,636	(\$ 25,747)	\$ 539,750
100 年										
100年1月1日餘額		\$ 256,600	\$	258,469	\$	1,792	\$	48,636	(\$ 25,747)	\$ 539,750
99年度盈餘指撥及分配：										
法定盈餘公積						3,911	(	3,911)		
股票股利		12,830					(	12,830)		
累積換算調整數之變動									44,934	44,934
100年度合併總損益								27,078		27,078
100年12月31日餘額		\$ 269,430	\$	258,469	\$	5,703	\$	58,973	19,187	\$ 611,762

後附合併財務報表附註為本合併財務報表之一部分，請併同參閱。



董事長：侯尊中



經理人：侯尊中



會計主管：羅莉萍

富驛酒業股份有限公司
(FX Hotels (China) Limited Subsidiaries)
合併資產負債表
民國100年12月31日



單位：新台幣仟元

	100	年	度	99	年	度
營業活動之現金流量						
合併總損益	\$		27,078	\$		39,109
調整項目						
呆帳費用			342			178
折舊費用			48,476			37,956
各項攤提			770			678
閒置資產折舊費用			5			19
採權益法認列之投資損失			170			-
處分固定資產(利益)損失	(		545)			64
應付款項轉列其他收入數	(		2,442)			-
借款利息攤提數			1,257			-
資產及負債科目之變動						
應收帳款(含關係人)	(		25,587)	(		4,459)
其他應收款(含關係人)	(		587)			833
存貨			20			103
預付款項	(		13,143)	(		7,575)
其他流動資產	(		4,128)	(		44)
應付票據	(		1,889)			1,889
應付帳款	(		244)	(		942)
應付所得稅			4,439			7,877
應付費用	(		3,855)			3,529
其他應付款(含關係人)			49	(		6,097)
預收款項	(		10)	(		1,014)
營業活動之淨現金流入			30,176			72,104
投資活動之現金流量						
應收資金融通及代墊款項減少			-			40,747
其他金融資產-流動增加	(		26,643)	(		30,944)
取得採權益法之長期股權投資	(		10,000)			-
收購子公司現金支付數	(		50,950)			-
預付長期投資款增加			-	(		15,472)
購置固定資產	(		327,473)	(		74,142)
出售固定資產價款			827			-
無形資產增加	(		874)	(		676)
存出保證金增加	(		11,720)	(		26,881)
其他資產增加	(		711)	(		336)
投資活動之淨現金流出	(		427,544)	(		107,704)

(續次頁)

富驛酒店集團有限公司
(FX Hotels Group Limited Subsidiaries)
合併財務報表
民國100年及99年12月31日

單位：新台幣仟元

	100	年	度	99	年	度
融資活動之現金流量						
短期借款增加	\$		101,058	\$		35,596
應付資金融通及代墊款項減少	(		20,881)	(		5,827)
長期借款本期舉借數			115,800			-
存入保證金增加			2,093			-
現金增資			-			195,000
融資活動之淨現金流入			198,070			224,769
匯率影響數			7,623	(		8,813)
本期現金及約當現金(減少)增加	(		191,675)			180,356
期初現金及約當現金餘額			234,075			53,719
期末現金及約當現金餘額	\$		42,400	\$		234,075
現金流量資訊之補充揭露						
本期支付利息(不含資本化利息，其金額分別為\$1,572及\$0)	\$		2,344	\$		102
本期支付所得稅	\$		12,942	\$		6,440
支付現金購入固定資產：						
固定資產本期增加數	\$		329,988	\$		85,912
加：期初應付款			28,423			16,653
減：期末應付款	(		28,625)	(		28,423)
應付款轉列其他收入數	(		2,313)			-
支付現金數	\$		327,473	\$		74,142
收購子公司相關資訊如下：						
現金及約當現金	\$		1,099	\$		-
除現金及約當現金以外之淨資產			66,422			-
取得子公司之淨值			67,521			-
減：子公司之現金餘額	(		1,099)			-
期初預付長期投資款	(		15,472)			-
收購子公司之淨現金支付數	\$		50,950	\$		-

後附合併財務報表附註為本合併財務報表之一部分，請併同參閱。

董事長：侯尊中



經理人：侯尊中



會計主管：羅莉萍



富驛酒店集團有限公司及子公司
(FX Hotels Group Inc. and subsidiaries)

合併財務報表附註
民國100年及99年12月31日

單位：新台幣仟元
(除特別註明者外)

一、公司沿革

富驛酒店集團有限公司(英文名稱 FX Hotels Group Inc.，以下稱本公司)於民國91年1月設立於英屬開曼群島，民國97年5月正式更名為富驛酒店集團有限公司，作為申請登錄財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心之興櫃股票買賣及上櫃申請所進行之組織架構重組之控股公司，控股公司下轄非以投資為專業之營運主體，主要營業項目為經營國際商務酒店住宿及酒店管理等業務。

本公司股票自民國99年1月起經中華民國證券櫃檯買賣中心核准於該中心之興櫃股票櫃檯買賣。

截至民國100年12月31日止，本公司及子公司之員工人數合計約為460人。

二、重要會計政策之彙總說明

本合併財務報表係依照「證券發行人財務報告編製準則」及中華民國一般公認會計原則編製。重要會計政策彙總說明如下：

(一)合併財務報表編製基礎

1. 合併財務報表編製原則

本公司對於直接或間接持有表決權之股份超過50%以上之被投資公司及符合有控制能力之條件者將全數納入合併財務報表編製個體。對於期中取得子公司之控制能力者，自取得控制力之日起，開始將子公司之收益及費損編入合併損益表；對於期中喪失對子公司控制力之日起，終止將子公司之收益及費損編入合併損益表，且不予追溯重編以前年度合併損益表。本公司與合併子公司相互間重大交易事項及資產負債表科目餘額，均於編製合併財務報表時予以沖銷。

2. 列入合併財務報表之所有子公司及本期增減變動情形如下：

投資公司 名稱	子公司 名稱	業務性質	所持股權百分比		說明
			民國100年 12月31日	民國99年 12月31日	
本公司	富驛國際酒店管理有限公司(富驛HK)	投資控股	100	100	
本公司	富驛酒店管理發展(上海)有限公司(富驛上海)	酒店管理及相關服務設施管理	100	100	
本公司	台灣富驛酒店(股)公司(台灣富驛)	國際商務酒店	100	-	99年12月新設立

投資公司 名稱	子公司 名稱	業務性質	所持股權百分比		說明
			民國100年 12月31日	民國99年 12月31日	
富驛HK	富驛時尚酒店管理發展 (北京)有限公司 (富驛時尚)	酒店管理	100	100	
富驛HK	中聯時代酒店管理發展 (北京)有限公司 (中聯時代)(註1)	酒店管理	100	100	
富驛時尚	北京富尚酒店管理發展 有限公司(中關村)	國際商務酒店	100	100	
富驛時尚	富驛亮莎酒店管理發展 (北京)有限公司 (富驛燕莎)	國際商務酒店	100	100	
富驛時尚	富驛空港酒店管理發展 (北京)有限公司 (富驛空港)	國際商務酒店	100	100	
富驛時尚	蘇州富驛酒店管理有限 公司(蘇州富驛)	國際商務酒店	100	100	
富驛時尚	深圳富驛時尚酒店管理 有限公司(深圳富驛)	國際商務酒店	100	-	99年12月 新設立
富驛時尚	杭州米蘭風尚酒店有限 公司(杭州武林)	國際商務酒店	100	-	註2

註 1：中聯時代下轄三家分公司，一為上海徐家匯分公司(中聯時代徐家匯)，係經營國際商務酒店業務；一為上海陸家嘴分公司(中聯時代陸家嘴)，尚無營運活動；一為天津分公司(中聯時代天津)，係設立為經營國際商務酒店業務，目前尚處裝修期。

註 2：富驛時尚於民國 100 年 3 月 17 日取得該公司 100%股權，相關資訊請詳附註十(六)「事業合併」之說明。

3. 未列入合併財務報表編製個體內之子公司
無此情形。
4. 子公司會計期間不同之調整及處理方式
無此情形。
5. 國外子公司營業之特殊風險
無重大之營業特殊風險。
6. 子公司將資金移轉予母公司之能力受重大限制者，該限制之本質與程度
無此情形。
7. 子公司持有母公司發行證券之內容
無此情形。
8. 子公司發行轉換公司債及新股之有關資料
本公司之子公司並無發行轉換公司債及重大增資發行新股對本公司之股東權益影響重大者。

(二) 外幣財務報表換算基礎

本公司、富驛國際酒店管理有限公司及大陸地區子公司之財務報表於編製合併財務報表時，先將外幣財務報表按功能性貨幣-人民幣之匯率再衡量為功能性貨幣，再衡量所產生之兌換差額列為當期損益，其餘合併個體之財務報表係按各公司功能性貨幣編製；而後以功能性貨幣表達之財務報表於轉換為新台幣財務報表時，所有資產及負債科目均按資產負債表日之匯率換算，股東權益中除期初保留盈餘以上期期末換算後之餘額結轉外，其餘均按歷史匯率換算，損益科目則按各該期間之平均匯率換算，換算產生之差額列入「累積換算調整數」，作為股東權益之調整項目。

(三) 外幣交易

1. 本公司及合併子公司之會計紀錄係以美金、人民幣或台幣為記帳單位。外幣交易按交易當日之即期匯率折算成記帳單位入帳，其與實際收付時之兌換差異，列為當年度損益。
2. 期末就外幣貨幣性資產或負債餘額，按資產負債表日之即期匯率評價調整，因調整而產生之兌換差額列為當期損益。
3. 期末就外幣非貨幣性資產或負債餘額，屬依公平價值衡量且變動列入損益者，按資產負債表日之即期匯率評價調整，因調整而產生之兌換差額列為當年度損益；屬依公平價值衡量且變動列入股東權益調整項目者，按資產負債表日之即期匯率評價調整，因調整而產生之兌換差額，列為股東權益調整項目；屬非依公平價值衡量者，則按交易日之歷史匯率衡量。

(四) 資產負債區分流動及非流動之分類標準

1. 資產符合下列條件之一者，列為流動資產；資產不屬於流動資產者為非流動資產：
 - (1) 因營業所產生之資產，預期將於正常營業週期中變現、消耗或意圖出售者。
 - (2) 主要為交易目的而持有者。
 - (3) 預期於資產負債表日後十二個月內將變現者。
 - (4) 現金或約當現金，但於資產負債表日後逾十二個月用以交換、清償負債或受有其他限制者除外。
2. 負債符合下列條件之一者，列為流動負債；負債不屬於流動負債者為非流動負債：
 - (1) 因營業而發生之債務，預期將於正常營業週期中清償者。
 - (2) 主要為交易目的而發生者。
 - (3) 須於資產負債表日後十二個月內清償者。
 - (4) 不能無條件延期至資產負債表日後逾十二個月清償之負債。

(五) 應收帳款及其他應收款

1. 應收帳款係因出售商品或勞務而發生之債權，其他應收款係不屬於應收帳款之其他應收款項。原始認列時以公平價值衡量，續後以有效利率法之攤銷後成本減除減損後之金額衡量。

2. 本公司於資產負債表日評估是否存在客觀證據，顯示重大個別金融資產發生減損，以及非屬重大之個別金融資產單獨或共同發生減損。若有減損之客觀證據，則認列減損損失。減損金額為金融資產之帳面價值與其估計未來現金流量採原始有效利率折現之現值間之差額。若後續期間減損金額減少，而該減少明顯與認列減損後發生之事件有關，則迴轉先前認列之金融資產減損金額，該迴轉不應使金融資產帳面金額大於未認列減損情況下之攤銷後成本，迴轉之金額認列於當期損益。

(六) 採權益法之長期股權投資

1. 持有被投資公司有表決權股份比例達 20% 以上或具有重大影響力者，採權益法評價。
2. 海外投資按權益法評價時，被投資公司財務報表轉換所產生之「累積換算調整數」作為本公司股東權益之調整項目。

(七) 固定資產

1. 以取得成本為入帳基礎，並將購建期間之有關利息資本化。
2. 固定資產按估計經濟耐用年限，採平均法計提折舊。各項資產之耐用年限如下：

運輸設備	4 年
辦公設備	5 年
營業器具	4 ~ 5 年
租賃改良	租賃期間或 10 年孰短
3. 凡支出效益及於以後各期之重大改良或大修支出列為資本支出，經常性維護或修理支出則列為當期費用。資產出售或報廢時，其成本及累計折舊均分別轉銷，處分損益列於當期營業外收支項下。
4. 固定資產發生閒置或已無使用價值時，按其淨公平價值或帳面價值較低者，轉列其他資產，差額列為當期損失，當期提列之折舊費用列為營業外支出。

(八) 無形資產

電腦軟體成本以取得成本為入帳基礎，按估計效益年數採直線法攤銷，攤銷年限為 5 年。

(九) 非金融資產減損

本公司於資產負債表日針對有減損跡象之資產，估計其可回收金額，當可回收金額低於其帳面價值時，則認列減損損失。可回收金額係指一項資產之淨公平價值或其使用價值，兩者較高者。當以前年度認列資產減損之情況不再存在時，則在以前年度提列損失金額之範圍內予以迴轉。

商譽、非確定耐用年限無形資產及尚未可供使用無形資產，應定期估計其可回收金額，當可回收金額低於其帳面價值時，則認列減損損失。商譽減損之減損損失於以後年度不得迴轉。

(十) 退休金

1. 退休金辦法屬確定提撥退休辦法者，依權責發生基礎將應提撥之退休基金數額認列為當期之退休金成本。

2. 本公司下轄之大陸子公司係依據中華人民共和國政府規定之退休養老保險制度，依聘僱員工工資總額之一定比率提列養老保險金，所有在職和退休雇員之退休養老金均由當地政府統籌安排，本公司之子公司除年度提撥外，無其他進一步之義務。

(十一) 所得稅

1. 所得稅之會計處理採跨期間與同期間之所得稅分攤，以前年度溢、低估之所得稅，列為當年度所得稅費用之調整項目。
2. 本公司及子公司依公司註冊所在國之不同，各有其適用之所得稅法令規定。
3. 註冊於英屬開曼群島者，依當地法令規定其營利所得免稅。
4. 註冊於中華人民共和國者，依「中華人民共和國外商投資企業和外國企業所得稅法」規定，因設立地區的不同而有不同稅率之適用，並可向國務院申請額外優惠稅率之適用。惟自「中華人民共和國企業所得稅法」公佈後，自民國 97 年 1 月 1 日起，在民國 96 年 3 月 16 日前設立之企業如享有優惠稅率者，可適用實施企業所得稅之過渡優惠政策，將在 5 年內逐年調高優惠稅率至法定稅率。
5. 註冊於中華人民共和國香港特別行政區者，依「香港稅務條例」之規定僅需針對香港來源之營利所得進行課稅。
6. 本公司下轄之台灣子公司未分配盈餘加徵 10% 之營利事業所得稅，於股東會決議分配盈餘後列為當期費用。

(十二) 員工分紅及董監酬勞

自民國 97 年 1 月 1 日起，本公司及子公司員工分紅及董監酬勞成本，依民國 96 年 3 月 16 日財團法人中華民國會計研究發展基金會(96)基秘字第 052 號函「員工分紅及董監酬勞會計處理」之規定，於具法律義務或推定義務且金額可合理估計時，認列為費用及負債。嗣後股東會決議實際配發金額與估列金額有差異時，則列為次年度之損益。另依民國 96 年 3 月 30 日金融監督管理委員會金管證六字第 0960013218 號令，本公司以經會計師查核之財務報告淨值，計算員工股票紅利之股數。

(十三) 收入、成本及費用

收入於獲利過程大部份已完成，且已實現或可實現時認列。相關成本配合收入於發生時承認。費用則依權責發生制於發生時認列為當期費用。

(十四) 會計估計

本公司及子公司於編製財務報表時，業已依照一般公認會計準則之規定，對財務報表所列金額及或有事項，作必要之衡量、評估與揭露，其中包括若干假設及估計之採用，惟該等假設及估計與實際結果可能存有差異。

(十五) 營運部門

本公司營運部門資訊與提供給營運決策者之內部管理報告採一致之方式報導。營運決策者負責分配資源予營運部門並評估其績效。

三、會計變動之理由及其影響

(一) 應收帳款及其他應收款

本公司及子公司自民國 100 年 1 月 1 日起，採用新修訂之財務會計準則公報第三十四號「金融商品之會計處理準則」，就應收帳款及其他應收款等各項債權，於有減損之客觀證據時認列減損(呆帳)損失，此項會計原則變動對民國 100 年度合併淨利及每股盈餘無重大影響。

(二) 營運部門

本公司自民國 100 年 1 月 1 日起，採用新發布之財務會計準則公報第四十一號「營運部門資訊之揭露」，以取代原財務會計準則公報第二十號「部門別財務資訊之揭露」，本公司於首次適用時，並依公報規定重編前一年度之部門資訊。此項會計原則變動並不影響民國 100 年及 99 年度之合併淨利及每股盈餘。

(三) 呆帳提列政策

本公司及子公司自民國 99 年 12 月起，為因應目前之經營環境及市場狀況，乃調整應收帳款備抵呆帳提列政策，此項會計估計變動對於民國 99 年度合併淨利並無重大影響。

四、重要會計科目之說明

(四) 現金及約當現金

	100 年 12 月 31 日	99 年 12 月 31 日
庫存現金及週轉金	\$ 5,431	\$ 3,331
活期存款	36,969	230,744
	<u>\$ 42,400</u>	<u>\$ 234,075</u>

(五) 應收帳款

	100 年 12 月 31 日	99 年 12 月 31 日
應收帳款	\$ 47,339	\$ 16,250
減：備抵呆帳	(480)	(110)
	<u>\$ 46,859</u>	<u>\$ 16,140</u>

(六) 預付款項

	100 年 12 月 31 日	99 年 12 月 31 日
預付租金	\$ 27,107	\$ 18,218
進項稅額	10,694	-
用品盤存	2,547	1,391
預付維護費	1,443	1,326
其他預付款項	5,158	3,264
	<u>\$ 46,949</u>	<u>\$ 24,199</u>

(七)採權益法之長期股權投資

1.明細如下：

被投資公司	100年12月31日		99年12月31日	
	帳列數	持股比例	帳列數	持股比例
金門渡假村股份有限公司	\$ 9,830	10.00%	\$ -	-

上述被投資公司係於民國100年11月新投資設立，本公司係透過子公司-台灣富驛持股10%外，亦係以台灣富驛法人董事身分當選該公司之董事長，故對其具重大影響力，並採權益法評價。

- 2.前述被投資公司對本公司財務報表影響不重大，係依其同期間自編未經會計師查核之財務報表評價；民國100年度採權益法認列之投資損失計\$170。

(八)預付長期投資款

	100年12月31日	99年12月31日
徐軍及浙江米蘭洲際酒店有限公司	\$ -	\$ 15,472

- 1.本公司之孫公司富驛時尚於民國99年12月與徐軍及浙江米蘭洲際酒店有限公司簽訂收購協議及相關補充協議，收購其所持有杭州武林35%及65%之股權，相關重要資訊如下：

(1)收購總價款為人民幣15,000仟元，截至民國99年12月31日止富驛時尚已預付人民幣3,500仟元(折合新台幣\$15,472)，餘人民幣11,500仟元已依約分期於民國100年3月底前付清。

(2)已於民國100年3月17日完成杭州武林之財產及經營管理權移交。

(3)杭州武林與徐軍所屬公司杭州米蘭假日酒店有限公司簽訂之房屋轉租合約，其租賃期限自民國100年2月1日至109年6月30日止，但徐軍承諾在收購協議簽訂後一年內將租賃期限延長至民國113年12月31日；年租金為人民幣1,100仟元。截至民國101年4月9日止，徐軍尚未完成前述承諾。

(4)徐軍若未能完成上述(3)所述租期延長至民國113年之義務，則收購協議簽訂一年後，徐軍須自民國101年起至105年止，每年支付違約金人民幣650仟元予富驛時尚，並承諾米蘭假日暫免杭州武林在該期間之租金，若徐軍在民國105年年底前完成上述義務，富驛時尚須將所收取之違約金全部退還，並補交民國101年起至延長租賃期限合約簽訂日止之租金。

- 2.有關事業合併相關資訊請詳附註十(六)之說明。

(九) 固定資產

	100	年	12	月	31	日
	<u>原始成本</u>		<u>累計折舊</u>		<u>帳面價值</u>	
運輸設備	\$ 4,860	(\$	2,275)	\$	2,585	
辦公設備	8,883	(	2,526)		6,357	
營業器具	102,408	(	58,896)		43,512	
租賃改良	580,942	(	140,369)		440,573	
未完工程及預付設備款	124,279		-		124,279	
	<u>\$ 821,372</u>	<u>(\$</u>	<u>204,066)</u>	<u>\$</u>	<u>617,306</u>	
	99	年	12	月	31	日
	<u>原始成本</u>		<u>累計折舊</u>		<u>帳面價值</u>	
運輸設備	\$ 3,404	(\$	1,261)	\$	2,143	
辦公設備	5,145	(	1,404)		3,741	
營業器具	71,478	(	36,079)		35,399	
租賃改良	277,781	(	77,583)		200,198	
未完工程及預付設備款	26,497		-		26,497	
	<u>\$ 384,305</u>	<u>(\$</u>	<u>116,327)</u>	<u>\$</u>	<u>267,978</u>	

1. 本公司及子公司民國 100 年及 99 年度之利息資本化金額分別為 \$1,572 及 \$0。
2. 本公司及子公司經營國際商務酒店所承租之重要營業資產列示如下：

租貨資產類別	子公司	租約所	租期	受限制	租	金	之	計	算	總額	折現值
建築物	中關村	無	94.7~114.7 (裝修免租期為94.7~95.1)		前三個租賃年度，每年租金為人民幣7,000仟元； 自第四個租賃年度起，租金按每年3%遞增					\$ 192,588	\$ 200,111
	雷驛燕莎		96.7~111.11 (裝修免租期為96.7~96.11)		第1-5個月，免租金； 第6-18個月，月租金為人民幣960仟元； 第19-30個月，月租金為人民幣793仟元； 第31-60個月，月租金為人民幣960仟元； 第61-120個月，月租金為人民幣998仟元； 第121-185個月，依據北京市發改委公佈的北京地區物價浮動指數與人民幣匯率浮動指數高者，其增幅不超過第61-120個月月租金的10%					\$ 271,360	\$ 244,356
	雷驛空港		97.12~117.11 (合約起租日為97.7，惟因工程竣工延遲實際租金起租日為97.12，共計20年)		1. 第1-3年，年租金為人民幣1,173仟元； 第4-5年，年租金為人民幣2,355仟元； 第6-10年，年租金為人民幣3,143仟元； 第11-12年，年租金為人民幣4,222仟元； 第13-20年之租金依北京市發改委公佈的北京地區物價浮動指數與人民幣對美元匯率浮動指數調整					\$ 64,592	\$ 77,498
	中聯時代 徐家匯		第一階段租期為97.1~107.5 (免租期為97.1~97.6)		2. 民國98年度減免租金計人民幣1,173仟元					\$ 117,597	\$ 32,527
	蘇州富驛		第二階段租期為107.6~111.5		1. 第1年年租金為人民幣1,000仟元(已扣減免租金計人民幣1,300仟元)； 第2年年租金為人民幣1,600仟元(已扣減免租金計人民幣3,000仟元)； 第3年年租金為人民幣1,876仟元(已扣減免租金計人民幣3,000仟元)； 第4-5年，年租金為人民幣4,876仟元； 第6-8年，年租金為人民幣5,169仟元； 第9年至第11年前5個月，年租金為人民幣5,479仟元； 第11年第6個月至第15年第5個月，為第二階段租期，視具體情況另行協商					\$ 35,294	\$ 106,154
			99.1-113.11 (免租期為97.12~98.12)		2. 若當年政府公佈之物價消費價格指數漲跌超過30%時，雙方另行協商按市場價格約定租金					\$ 152,891	\$ 61,346

未來應付租金總額

子公司	租賃資產類別	租期	租約所限制	租金之	計算	期間	總額	折現值
中聯時代	建築物	101.6~116.2 (免租期為100.4~101.6)	無	101.6~104.6, 年租金為人民幣6,500仟元 104.6~107.6, 年租金為人民幣6,825仟元 107.6~110.6, 年租金為人民幣7,166仟元 110.6~113.6, 年租金為人民幣7,525仟元 113.6~116.3, 年租金為人民幣7,901仟元		101年6月~105年 106年~110年 111年~116年2月	\$ 137,141 161,622 175,469 474,232	\$ 144,911 146,989
深圳富輝	"	100.1~111.12	"	100.1~102.12, 月租金為人民幣532仟元 103.1~105.12, 月租金為人民幣558仟元 106.1~108.12, 月租金為人民幣586仟元 109.1~111.12, 月租金為人民幣615仟元		101年~105年 106年~110年 111年	\$ 149,378 163,090 33,577 346,045	\$ 146,237 28,910
台灣富輝 (註1)	"	99.9~115.12 (裝修免租期為99.9~100.11)	"	保底租金： 租金計算以坪為單位，每坪之月租金依據層而不同，介於新台幣700元~3,200元，經計算後承租所有樓層之月租金共計新台幣3,492仟元； 每隔三年依消費者物價指數調整租金		101年~105年 106年~110年 111年~115年	\$ 210,150 224,629 224,629 659,408	\$ 201,498 188,245
杭州武林	"	第一階段：100.2~109.6 第二階段：109.7~113.12(註2)	"	浮動租金： 所承租之10~13樓，另以平均房價、出租率及房間數等數據計算浮動租金基數，並以月營收與浮動租金基數差額之18.68%計收浮動租金，若為負數則不計收；浮動租金基數亦每隔三年依消費者物價指數調整		101年~105年 106年~110年 111年~113年	\$ 13,642 13,642 8,185 35,469	\$ 12,237 6,953
富輝上海	"	101.9~116.3 (免租期為100.10~101.9)	"	100.2~113.12, 年租金為人民幣1,100仟元，截至民國100年1月31日已預付租金人民幣6,958仟元，每年沖抵人民幣500仟元，沖抵後每年需支付之租金為人民幣600仟元		101年9月~105年 106年~110年 111年~115年 116年1月~116年3月	\$ 105,335 141,140 164,081 7,269 417,825	\$ 126,526 137,764 5,927
富輝時尚	"	101.11~110.12 (免租期為100.9~101.11)	"	101.9~103.2, 年租金為人民幣5,000仟元 103.3~105.2, 年租金為人民幣5,500仟元 105.3~108.2, 年租金為人民幣5,940仟元 108.3~111.2, 年租金為人民幣6,420仟元 111.3~114.2, 年租金為人民幣6,930仟元 114.3~116.3, 年租金為人民幣7,480仟元		101年11月~105年 106年~110年	\$ 41,823 54,005 95,828	\$ 48,424

註1：該租賃合約原由本公司與中華航空股份有限公司簽訂(以下簡稱「華航」)，並於民國100年3月20日與華航及台灣富輝簽訂增補協議書，約定自民國100年4月1日起由台灣富輝承受原本公司承租人之地位。

註2：請詳附註四(五)1(3)及(4)之說明。

(十) 其他資產-其他

	<u>100年12月31日</u>	<u>99年12月31日</u>
預付租金	\$ 28,861	\$ -
預付維護費	9,518	9,946
其他	343	337
	<u>\$ 38,722</u>	<u>\$ 10,283</u>

(十一) 短期借款

	<u>100年12月31日</u>	<u>99年12月31日</u>
擔保銀行借款	\$ 140,660	\$ 35,596
利率區間	2.35% ~ 3.65%	1.65% ~ 1.81%

短期借款之擔保情形請詳附註五及六。

(十二) 應付費用

	<u>100年12月31日</u>	<u>99年12月31日</u>
應付勞務費	\$ 784	\$ 4,411
應付薪資	6,513	3,528
應付水電費	2,175	2,119
應付會員卡積分	1,727	1,966
其他	6,395	5,178
	<u>\$ 17,594</u>	<u>\$ 17,202</u>

(十三) 其他應付款項

	<u>100年12月31日</u>	<u>99年12月31日</u>
應付設備及工程款	\$ 28,625	\$ 13,365
應付各項稅款	3,402	1,777
其他應付款項	510	1,335
	<u>\$ 32,537</u>	<u>\$ 16,477</u>

(十四) 長期借款

	<u>100年12月31日</u>	<u>99年12月31日</u>
擔保銀行借款	\$ 116,457	\$ -
減：一年內到期部分	(13,566)	-
	<u>\$ 102,891</u>	<u>\$ -</u>
利率區間	3.89% ~ 3.96%	

1. 本公司之子公司-台灣富驛於民國 100 年 3 月與安泰商業銀行簽訂授信契約書取得 1 億 4 仟萬元之中期借款額度，契約期間為民國 100 年 3 月至 105 年 3 月，截至民國 100 年 12 月 31 日止已動用 \$120,000，其中尚未攤銷之借款成本計 \$3,543。前述借款之到期日為民國 105 年 3 月，與銀行約定按季還本，共計 17 期，第 1~6 期還本 3%，第 7~13 期還本 6%，第 14~17 期還本 10%，其餘於授信期限屆滿日全數清償。

2. 本公司於民國 100 年 3 月至 105 年 3 月為台灣富驛連帶保證之金額計 \$165,000，其他之擔保情形請詳附註五。

(十五) 退休金

1. 本公司註冊於中華人民共和國之子公司，按中華人民共和國政府規定之養老保險制度，每月依當地員工薪資總額之一定比率提撥養老保險金，每位員工之退休金由政府管理統籌安排，除按月提撥外，無其他進一步義務。民國 100 年及 99 年度認列之退休金成本分別為 \$6,929 及 \$4,710。
2. 本公司依據「勞工退休金條例」訂有確定提撥之退休辦法，適用於中華民國國籍之員工，每月並按薪資之 6% 提繳勞工退休金至勞保局員工個人帳戶。民國 100 年及 99 年度本公司依上開退休金辦法認列之退休金成本分別為 \$666 及 \$146。

(十六) 股本

1. 本公司原登記股本為美金 2 元，為作為申請登錄財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心之興櫃股票買賣及上櫃申請之控股公司，於民國 98 年 9 月起辦理現金增資發行新股 22,000 仟股以進行集團組織架構重組，並經歷次增資後，截至民國 100 年 12 月 31 日止之實收資本額為 \$269,430。另本公司之額定資本額為 \$600,000，每股面額為新台幣 10 元。
2. 本公司經民國 100 年 6 月 27 日股東常會決議通過盈餘轉增資發行新股，以每股新台幣 10 元發行普通股計 1,283 仟股，增資基準日為民國 100 年 7 月 18 日。
3. 本公司經民國 99 年 6 月 24 日股東常會決議通過盈餘轉增資發行新股，以每股新台幣 10 元發行普通股計 660 仟股，增資基準日為民國 99 年 9 月 4 日。
4. 本公司經民國 99 年 8 月 12 日董事會決議通過辦理現金增資 \$30,000，以每股新台幣 65 元溢價發行普通股計 3,000 仟股，增資基準日為民國 99 年 12 月 30 日。

(十七) 資本公積

依本公司章程規定，非自本公司之利潤、股份溢價帳戶或其他開曼公司法所允許之來源，不得發放股息或其他資本分派。

(十八) 保留盈餘

1. 依開曼公司法及本公司章程規定，本公司每會計年度之盈餘，須先彌補累積虧損、依法完納一切稅捐及依公開發行公司適用法令之要求提列 10% 之法定盈餘公積後始得分配，另得於發放股息或資本分派前，提撥資本準備金，該準備金得為本公司任何目的之業務使用。當期可分配盈餘及前期未分配之保留盈餘(以下合稱「累積可分配盈餘」)均可供發放現金股利及/或股票股利(以下合稱「股息紅利分配」)。董事

會如欲自「累積可分配盈餘」中發放股息紅利分配時，應依下列原則製作股息紅利分配計畫並提報股東會同意：

- (1)全體董事及監察人每年有權取得之股息紅利分配不得超過「累積可分配盈餘」之百分之三，且僅得以現金發放；
- (2)本公司及從屬公司之全體員工每年有權取得之股息紅利分配不低於「累積可分配盈餘」之百分之一，且得以現金、股票或二者之任何組合發放之；
- (3)依上述(1)及(2)分派股息紅利分配予董事、監察人及員工後，剩餘之「累積可分配盈餘」得以現金及/或股票方式發放股利予股東，其中現金股利所佔比例不超過股東所得該次全部股利之百分之五十。

另所有股息或紅利之分派均不得對本公司累計利息。

- 2.(1)本公司分別於民國 100 年 6 月 27 日及 99 年 6 月 24 日經股東常會決議通過民國 99 年度及 98 年度盈餘分派案如下：

	99 年 度		98 年 度	
	金 額	每股股利(元)	金 額	每股股利(元)
法定盈餘公積	\$ 3,911		\$ 1,792	
股票股利	12,830	\$ 0.5	6,600	\$ 0.3
員工現金紅利	-	註	-	註
	<u>\$ 16,741</u>		<u>\$ 8,392</u>	

註：民國99年及98年度股東常會決議通過配發之員工現金紅利分別為\$359及\$160。

- (2)本公司於民國 101 年 4 月 8 日經董事會提議民國 100 年度盈餘分派案如下：

	100 年 度	
	金 額	每股股利(元)
法定盈餘公積	\$ 2,708	
股票股利	21,554	\$ 0.8
員工現金紅利	-	註
	<u>\$ 24,262</u>	

註：經董事會提議通過配發民國100年度之員工現金紅利為\$349。

前述民國 100 年度盈餘分派議案，截至民國 101 年 4 月 9 日止，尚未經股東會決議。

3. 本公司民國 100 年及 99 年度員工紅利估列金額分別為\$349及\$359，係以截至當期止之稅後淨利，考量法定盈餘公積等因素後，以章程所定之成數為基礎估列。另，本公司民國 99 年度盈餘經股東常會決議通過配發員工現金紅利\$359，與民國 99 年度財務報表認列數並無差異。
4. 本公司有關董事會通過擬議及股東會決議之盈餘分配情形，請至「公開資訊觀測站」查詢。

(十九) 所得稅

1. 所得稅費用及應付所得稅調節如下：

	<u>100 年 度</u>	<u>99 年 度</u>
所得稅費用	\$ 19,032	\$ 14,714
以前年度所得稅低估數	(526)	(528)
匯率影響數	<u>1,052</u>	<u>(717)</u>
應付所得稅	<u>\$ 19,558</u>	<u>\$ 13,469</u>

2. 民國100年及99年12月31日之遞延所得稅資產明細如下：

	<u>100 年 12 月 31 日</u>	<u>99 年 12 月 31 日</u>
(1) 遞延所得稅資產總額	<u>\$ 10,153</u>	<u>\$ 7,029</u>
(2) 遞延所得稅資產之備抵評價金額	<u>\$ 10,153</u>	<u>\$ 7,029</u>

3. 民國100年及99年12月31日產生遞延所得稅資產之明細如下：

項 目	<u>100 年 12 月 31 日</u>		<u>99 年 12 月 31 日</u>	
	金 額	所得稅影響數	金 額	所得稅影響數
流動項目：				
虧損扣抵	\$ 8,877	\$ 1,509	\$ 8,853	\$ 2,213
備抵評價		<u>(1,509)</u>		<u>(2,213)</u>
		<u>\$ -</u>		<u>\$ -</u>
非流動項目：				
虧損扣抵	\$ 37,407	\$ 8,644	\$ 19,263	\$ 4,816
備抵評價		<u>(8,644)</u>		<u>(4,816)</u>
		<u>\$ -</u>		<u>\$ -</u>

4. 截至民國 100 年 12 月 31 日止，尚未抵減之虧損扣抵如下：

(1) 依中華人民共和國企業所得稅法規定，經稅捐稽徵機關核定之前五年度虧損得用以扣除當年度之純益，再行核課所得稅。明細如下：

<u>發 生 年 度</u>	<u>虧損扣抵金額</u>	<u>有 效 期 間</u>
民國 99 年 度	\$ 7,082	民國100-104年
民國 100 年 度	<u>21,474</u>	民國101-105年
	<u>\$ 28,556</u>	

(2)依中華民國所得稅法規定，經稅捐稽徵機關核定之前十年度虧損得用以扣除當年度之純益，再行核課所得稅。明細如下：

發生年度	虧損扣抵金額	有效期間
民國100年度	\$ 17,728	民國101-110年

5. 本公司註冊於中華人民共和國之子公司自民國97年1月1日起適用新企業所得稅法，所得稅稅率均為25%。

(二十)每股盈餘

	100		年		度	
	金額		加權平均流通 在外股數(仟股)	每股盈餘(元)		
	稅前	稅後		稅前	稅後	
基本每股盈餘						
本期淨利	\$46,110	\$27,078	26,943	\$ 1.71	\$ 1.01	
具稀釋作用之潛在 普通股之影響						
一員工分紅	-	-	4			
稀釋每股盈餘						
本期淨利	\$46,110	\$27,078	26,947	\$ 1.71	\$ 1.00	
	99		年		度	
	金額		追溯調整平均流通 在外股數(仟股)	每股盈餘(元)		
	稅前	稅後		稅前	稅後	
基本每股盈餘						
本期淨利	\$53,823	\$39,109	23,951	\$ 2.25	\$ 1.63	
具稀釋作用之潛在 普通股之影響						
一員工分紅	-	-	4			
稀釋每股盈餘						
本期淨利	\$53,823	\$39,109	23,955	\$ 2.25	\$ 1.63	

1. 上述加權平均流通在外股數業已依民國100年及99年度未分配盈餘轉增資比例追溯調整計算。

2. 因員工分紅可選擇採用發放股票之方式，於計算每股盈餘時，係假設員工分紅將採發放股票方式，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。

(二十一) 用人、折舊及攤銷費用

民國100年及99年度發生之用人、折舊及攤銷費用依其功能別分別彙總如下：

性質別 \ 功能別	100 年 度		
	屬於營業成本者	屬於營業費用者	合 計
用人費用			
薪資費用	\$ 24,773	\$ 48,230	\$ 73,003
勞健保費用	1,432	3,967	5,399
退休金費用	1,894	5,701	7,595
其他用人費用	8,778	10,612	19,390
折舊費用	46,696	1,780	48,476
攤銷費用	447	323	770

性質別 \ 功能別	99 年 度		
	屬於營業成本者	屬於營業費用者	合 計
用人費用			
薪資費用	\$ 21,359	\$ 24,768	\$ 46,127
勞健保費用	1,351	1,937	3,288
退休金費用	1,797	3,059	4,856
其他用人費用	5,308	6,084	11,392
折舊費用	36,657	1,299	37,956
攤銷費用	378	300	678

五、關係人交易

(一)關係人之名稱及關係

關係人名稱	與本公司之關係
中聯置業基金I有限公司 (CCIP)	本公司董事長為該公司之董事
世娛國際文化傳播(北京)有限公司 (世娛國際)	本公司董事長與該公司董事長為同一人
富驛財富酒店管理發展(北京)有限公司 (富驛財富)	"
北京中聯時尚裝飾工程設計公司 (中聯時尚裝飾工程)	本公司董事長之配偶為該公司之大股東
小紅廚餐飲管理(北京)有限責任公司 (小紅廚北京)	本公司董事長與該公司董事為同一人
小紅蕃薯餐飲管理(上海)有限責任公司 (小紅蕃薯上海)	本公司董事長與該公司董事為同一人(註)
蘇州小紅蕃薯餐飲管理有限公司 (小紅蕃薯蘇州)	本公司之實質關係人
侯尊中	本公司之董事長

註：本公司董事長原為該公司之董事，而自民國99年9月起本公司董事長因股權移轉等因素已解除董事職務，惟至民國99年12月底止，因業務延續及職務交接等因素仍實質參與經營，故民國99年度第四季其與本公司之關係變更為實質關係人，並自民國100年1月1日起因職務交接完成，已非本公司之關係人。本公司與該公司間之交易事項等資訊亦僅揭露至屬關係人之日止。

(二)關係人間之重大交易事項

1. 營業收入

主要性質	100 年 度		99 年 度	
	金額	百分比(%)	金額	百分比(%)
富驛財富 客房及轉租收入	\$ 34,378	7	\$ 34,960	9
其他 客房收入	190	-	739	-
	<u>\$ 34,568</u>	<u>7</u>	<u>\$ 35,699</u>	<u>9</u>

- (1)與關係人間之客房交易，係依循酒店住宿相關規定處理，與一般客戶比較無重大差異。
- (2)與關係人間之轉租交易無相同交易可資比較，係由本公司考量相關成本及當地行情後議定。
- (3)本公司之子公司富驛燕莎轉租部份建築物予富驛財富，租賃期間自民國98年1月1日起為期167個月(至民國111年11月30日止)，雙方

約定每月租金為人民幣 560 仟元(約折合新台幣\$2,546)。民國 100 年及 99 年度之轉租收入分別為\$30,559 及\$31,292。

2. 營業成本及費用

	主要性質	100 年 度		99 年 度	
		金額	佔本公司營業成本及費用百分比(%)	金額	佔本公司營業成本及費用百分比(%)
小紅廚北京	餐飲成本及伙食費等	\$ 3,721	1	\$ 7,082	2
小紅蕃薯上海	"	-	-	2,976	1
小紅蕃薯蘇州	"	847	-	3,251	1
		<u>\$ 4,568</u>	<u>1</u>	<u>\$ 13,309</u>	<u>4</u>

與關係人間之餐飲及伙食等交易，無相同交易可資比較，係依雙方議定條件辦理。

3. 應收帳款

	100 年 12 月 31 日		99 年 12 月 31 日	
	金額	佔該科目餘額百分比(%)	金額	佔該科目餘額百分比(%)
富驛財富	\$ 1,356	3	\$ 3,533	17
其他	10	-	39	-
	<u>\$ 1,366</u>	<u>3</u>	<u>\$ 3,572</u>	<u>17</u>

4. 其他應收款

(1) 應收代墊款項

	100 年 12 月 31 日		99 年 12 月 31 日	
	金額	佔該科目餘額百分比(%)	金額	佔該科目餘額百分比(%)
富驛財富	\$ 1	-	\$ 20	1
其他	-	-	1	-
	<u>\$ 1</u>	<u>-</u>	<u>\$ 21</u>	<u>1</u>

(2) 應收資金融通款

	99 年 度	
	最高餘額	期末餘額
世娛國際	\$ 40,126	\$ -
富驛財富	2,809	-
中聯時尚裝飾工程	237	-
	<u>\$ 43,172</u>	<u>\$ -</u>

上述民國 99 年度之應收資金融通款均未計息，民國 100 年度則無資金貸與情形。

9. 董事、監察人、總經理及副總經理等主要管理階層薪酬資訊

	100	年	度	99	年	度
薪資費用	\$		11,687	\$		4,470
業務執行費用			1,807			1,024
盈餘分配項目			-			-
	\$		<u>13,494</u>	\$		<u>5,494</u>

(1) 薪資包括薪資、職務加給、退職退休金、離職金等。

(2) 業務執行費用包括車馬費、特支費、各種津貼、宿舍、配車等實物提供。

(3) 盈餘分配項目係指當期估列或實際分配之董監酬勞及員工紅利。

(4) 相關訊息可參閱本公司股東會年報。

六、抵(質)押之資產

本公司及子公司資產提供擔保明細如下：

項 目	擔保性質	帳 面 價 值	
		100年12月31日	99年12月31日
質押定期存款及受限制銀行存款 (表列其他金融資產—流動)	短期借款及 借款利息擔保	\$ <u>61,853</u>	\$ <u>30,944</u>

七、重大承諾事項及或有事項

截至民國 100 年 12 月 31 日止，除附註四(六)所述者外，其他重大承諾及或有事項說明如下：

(一) 本公司及子公司因裝潢工程及採購等合約，已簽約尚未支付價款約為\$136,241。

(二) 本公司之孫公司中聯時代於民國 100 年 8 月與加盟商雅鑫酒店管理(上海)有限公司(以下簡稱雅鑫)簽訂為期約 6 年之特許經營合同，約定由中聯時代協助管理酒店並收取績效管理費，中聯時代承諾於特許經營期限內特許酒店每月之 GOP(酒店總收入減除酒店營運費用)應達一定金額，超過該金額部分屬中聯時代當月之績效管理費(稱基本績效管理費)，若不達前述承諾金額，則應將差額補貼予雅鑫。另，年度結算時之客房收入若超過客房收入基數(合約承諾之客房收入基礎)，則中聯時代應就超過部分按雙方約定比例計算年浮動提成收益費用予雅鑫。

八、重大之災害損失

無此情形。

九、重大之期後事項

請詳附註四(十五)2(2)之說明。

十、其他

(一)金融商品之公平價值

1. 衍生性金融商品
無此情形。
2. 非衍生性金融商品

	100 年 12 月 31 日		
	公 平 價 值		
	帳 面 價 值	公 開 報 價 決 定 之 金 額	評 價 方 法 估 計 之 金 額
<u>資 產</u>			
公平價值與帳面價值 相等之金融資產	\$ 155,313	\$ -	\$ 155,313
存出保證金	72,292	-	62,480
<u>負 債</u>			
公平價值與帳面價值 相等之金融負債	312,795	-	312,795
存入保證金	2,215	-	2,215

	99 年 12 月 31 日		
	公 平 價 值		
	帳 面 價 值	公 開 報 價 決 定 之 金 額	評 價 方 法 估 計 之 金 額
<u>資 產</u>			
公平價值與帳面價值 相等之金融資產	\$ 286,766	\$ -	\$ 286,766
存出保證金	55,035	-	48,029
<u>負 債</u>			
公平價值與帳面價值 相等之金融負債	108,227	-	108,227

本公司及子公司估計金融商品公平價值使用之方法及假設主要如下：

- (1)短期金融商品，因折現值影響不大，故以帳面價值估計其公平價值。此方法應用於現金及約當現金、應收帳款、其他應收款、其他金融資產-流動、短期借款、應付帳款、應付費用及其他應付款項等科目。
- (2)存出保證金及存入保證金係以其預期現金流量之折現值估計公平價值，折現率則以期末郵政儲金匯業局一年期定期存款固定利率為準，惟金額不重大時則不予折現。
- (3)長期借款(含一年內到期部份)以其預期現金流量之折現值估計公平價值。折現率則以所能獲得類似條件(相近之到期日)之長期借款利率為準。

(二)本公司及子公司從事之業務涉及若干非功能性貨幣，故受匯率波動之影響，具重大匯率波動影響之外幣資產及負債資訊如下：

<u>金融資產</u>	<u>100年12月31日</u>		<u>99年12月31日</u>	
	<u>外幣</u>	<u>匯率</u>	<u>外幣</u>	<u>匯率</u>
貨幣性項目：				
現金及約當現金				
美金:人民幣	美元	568仟元	6.2940	美元 6,753仟元 6.5897
存出保證金				
台幣:人民幣	-	-	-	台幣10,477仟元 4.4205
<u>金融負債</u>				
貨幣性項目：				
銀行借款				
美金:人民幣	美元	3,490仟元	6.2940	美元 1,222仟元 6.5897
其他應付款-關係人				
美金:人民幣	-	-	-	美元 677仟元 6.5897

以上資訊係以外幣:功能性貨幣方式表達。

(三)利率風險部位資訊

本公司民國100年及99年12月31日具利率變動之公平價值風險之金融資產分別為\$46,396及\$30,944，金融負債分別為\$105,660及\$25,925；具利率變動之現金流量風險之金融資產皆為\$0，金融負債分別為\$151,457及\$9,671。

(四)財務風險控制策略

本公司及子公司採用全面風險管理與控制系統，以辨認本公司及子公司之所有風險（包含市場風險、信用風險及作業風險）與衡量各類風險之風險值，使本公司及子公司之管理階層能有效從事控制並衡量市場風險、信用風險及作業風險。

(五)重大財務風險資訊

1. 應收款項

(1) 市場風險

本公司及子公司之應收款項經評估無重大之市場風險。

(2) 信用風險

本公司及子公司應收款項債務人之信用良好，因此經評估無重大之信用風險。

(3) 流動性風險

本公司及子公司之營運資金足以支應資金之需求，因此預期不致發生重大之流動性風險。

(4)利率變動之現金流量風險

本公司及子公司之應收款項經評估無重大之利率變動之現金流量風險。

2. 存出保證金

(1)市場風險

本公司及子公司存出保證金公平價值係採現金流量法折現評價而得，應無重大之市場風險。

(2)信用風險

無信用風險。

(3)流動性風險

本公司及子公司營運資金足以支應本公司及子公司資金之需求，因此預期不致發生重大之流動性風險。

(4)利率變動之現金流量風險

本公司及子公司存出保證金非屬利率型商品，應無利率變動之現金流量風險。

3. 借款

(1)市場風險

本公司及子公司借入短期之款項，均為一年內到期，預期無重大之市場風險；借入之長期款項多屬於浮動利率之負債，故其有效利率隨市場利率而波動，惟經評估尚無重大市場風險。

(2)信用風險

無信用風險。

(3)流動性風險

本公司及子公司之營運資金尚足以支應本公司及子公司之資金需求，預期不致發生重大之流動性風險。

(4)利率變動之現金流量風險

本公司及子公司借入之款項多屬浮動利率型商品，故市場利率變動將使其有效利率隨之變動，而使其未來現金流量發生流動，惟經評估尚無重大之利率變動之現金流量風險。

4. 應付款項

(1)市場風險

本公司及子公司之應付款項經評估無重大之市場風險。

(2)信用風險

無信用風險。

(3)流動性風險

本公司及子公司營運資金足以支應資金之需求，因此預期不致發生重大之流動性風險。

(4)利率變動之現金流量風險

本公司及子公司之應付款項經評估無重大之利率變動之現金流量風險。

(六) 事業合併

1. 本公司之孫公司富驛時尚於民國 100 年 3 月 17 日以人民幣 15,000 仟元 (以當時匯率折合新台幣約\$67,521)取得杭州武林 100%股權，該交易之會計處理係按財務會計準則公報第二十五號「企業合併-購買法之會計處理」規定辦理。
2. 擬制性補充資訊
依第二十五號財務會計準則公報規定，假設富驛時尚於民國 99 年初即收購杭州武林 100%股權，其民國 100 年及 99 年度之擬制性經營結果資訊如下：

	<u>100 年 度</u>	<u>99 年 度</u>
營業收入淨額	\$ 527,200	\$ 446,916
繼續營業單位稅前淨利	45,524	51,290
繼續營業單位本期淨利	26,493	36,171
基本每股盈餘-稅後(元)	0.98	1.34

十一、附註揭露事項

(一) 重大交易事項相關資訊

本公司依「證券發行人財務報告編製準則」規定，民國100年度之重大交易事項相關資訊如下：

1. 資金貸與他人：

編號	貸出資金之公司	貸與對象	往來科目	本期最高餘額	期末餘額	利率區間	資金貸與性質	業務往來金額	有短期融通資金之必要原因	提列備抵呆帳金額	擔保品		對個別對象資金貸與總額	資金貸與總限額	備註
											名稱	價值			
0	本公司	台灣富驛	其他應收款	\$120,000	\$ 8,370	1.8	2	\$ -	營運週轉	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	註五、七
1	富驛上海	富驛時尚	其他應收款	4,445	4,445	-	2	-	營運週轉	-	-	-	-	-	註五、六
1	富驛上海	中聯時代	其他應收款	35,229	35,229	-	2	-	營運週轉	-	-	-	-	-	註五、八
1	富驛上海	本公司	其他應收款	4,445	4,445	-	2	-	營運週轉	-	-	-	-	-	註五、九
2	中聯時代	富驛上海	其他應收款	8,889	8,889	-	2	-	營運週轉	-	-	-	-	-	註五、六
2	中聯時代	富驛時尚	其他應收款	4,445	4,445	-	2	-	營運週轉	-	-	-	-	-	註五、六
2	中聯時代	本公司	其他應收款	4,445	4,445	-	2	-	營運週轉	-	-	-	-	-	註五、十
3	富驛時尚	中聯時代	其他應收款	23,685	23,685	-	2	-	營運週轉	-	-	-	-	-	註五、十一
3	富驛時尚	富驛燕莎	其他應收款	62,628	62,628	-	2	-	營運週轉	-	-	-	-	-	註五、十二
3	富驛時尚	富驛空港	其他應收款	29,312	29,312	-	2	-	營運週轉	-	-	-	-	-	註五、十三
3	富驛時尚	蘇州富驛	其他應收款	47,649	47,649	-	2	-	營運週轉	-	-	-	-	-	註五、十四
3	富驛時尚	深圳富驛	其他應收款	66,198	66,198	-	2	-	營運週轉	-	-	-	-	-	註五、十五
3	富驛時尚	本公司	其他應收款	4,445	4,445	-	2	-	營運週轉	-	-	-	-	-	註五、十六
4	富驛時尚	富驛上海	其他應收款	4,445	4,445	-	2	-	營運週轉	-	-	-	-	-	註五、六
4	中關村	富驛時尚	其他應收款	37,519	37,519	-	2	-	營運週轉	-	-	-	-	-	註五、十七
5	蘇州富驛	富驛時尚	其他應收款	4,445	4,445	-	2	-	營運週轉	-	-	-	-	-	註五、六
6	深圳富驛	富驛時尚	其他應收款	4,421	4,421	-	2	-	營運週轉	-	-	-	-	-	註五、六
7	富驛燕莎	富驛時尚	其他應收款	4,445	4,445	-	2	-	營運週轉	-	-	-	-	-	註五、六
8	富驛空港	富驛時尚	其他應收款	4,445	4,445	-	2	-	營運週轉	-	-	-	-	-	註五、六
9	深圳富驛	富驛時尚	其他應收款	8,889	8,889	-	2	-	營運週轉	-	-	-	-	-	註五、六

註一：本公司及子公司資金貸與資訊編號之填寫方法如下：

1. 本公司填0

2. 子公司按公司別由阿拉伯數字1開始依序編號。

註二：資金貸與性質之說明如下：

1. 有業務往來者請填1。

2. 有短期融通資金之必要者請填2。

註三：以貸出公司當期淨值之40%為最高限額。

註四：對單一企業董事會認有短期融通資金之必要者，資金貸與限額以不超過貸出公司當期淨值之10%為限。

註五：本公司及子公司直接及間接持有表決權股份100%者間從事資金貸與不受註三及註四之限制。

註六：期末實際動支金額為\$0。

註七：期末實際動支金額為\$8,370。

註八：期末實際動支金額為\$33,671。

註九：期末實際動支金額為\$534。

註十：期末實際動支金額為\$46。

註十一：期末實際動支金額為\$23,570。

註十二：期末實際動支金額為\$62,628。

註十三：期末實際動支金額為\$29,312。

註十四：期末實際動支金額為\$47,649。

註十五：期末實際動支金額為\$66,198。

註十六：期末實際動支金額為\$707。

註十七：期末實際動支金額為\$37,519。

2. 為他人背書保證：

編號	背書保證者 公司名稱	被背書保證對象		對單一企業 背書保證限額	本期最高 背書保證 餘額	期末背書 保證餘額	以財產擔保 之背書保證 金額	累計背書保證金額 佔最近期財務報表 淨值之比率	背書保證 最高限額	備註
		公司名稱	關係							
0	本公司	台灣富輝	2	\$ 611,762	\$ 240,626	\$ 240,626	\$ -	39	\$ 611,762	(註三)
1	台灣富輝	本公司	2	272,846	30,275	30,275	-	33	272,846	(註四)
2	富輝上海	本公司	2	164,813	30,275	-	-	-	164,813	(註四)
3	富輝時尚	本公司	2	1,259,726	9,083	9,083	-	2	1,259,726	(註四)
4	中聯時代	本公司	2	206,120	30,275	30,275	-	44	206,120	(註四)

註一：本公司及子公司背書保證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：背書保證對象與本公司之關係有下列六種：
 1. 有業務關係之子公司。
 2. 直接持有普通股超過50%之子公司。
 3. 母公司與子公司持有普通股合併計算超過50%之被投資公司。
 4. 對子公司直接或間接持有普通股超過50%之被投資公司。
 5. 基於承接工程需要之同業間依合約規定互保之公司。
 6. 因共同投資關係由各出資股東依其持股比例對其背書保證之公司。

註三：本公司直接及間接持有表決權股份百分之百之公司間背書保證，以不超過本公司最近期財務報表淨值為限。對外背書保證之總額以不超過本公司淨值為限。

註四：背書保證對象皆為本公司或本公司直接或間接持有表決權股份達100%之子公司者，以不超過保證公司淨值3倍為限。

3. 期末持有有價證券情形：

持有之公司	有價證券種類	券名	價	遠稱	與發行人之關係	帳列科目	股數	帳面金額 (人民幣:千元)	帳面金額 \$	帳面金額 (台幣:千元)	持股比例	市價或股權淨值 (台幣:千元)
本公司	股權	富驛III			本公司之子公司	採權益法之長期 股權投資	-	\$ 112,486	\$	541,074	100	\$ 541,074
本公司	股權	富驛上海			本公司之子公司	採權益法之長期 股權投資	-	11,421		54,938	100	54,938
本公司	股權	台灣富驛			本公司之子公司	採權益法之長期 股權投資	10,000,000	18,908		90,949	100	90,949
富驛III	股權	富驛時尚			本公司之孫公司	採權益法之長期 股權投資	-	87,297		419,909	100	419,909
富驛III	股權	中聯時代(註)			本公司之孫公司	採權益法之長期 股權投資	-	25,286		121,627	100	121,627
富驛時尚	股權	中關村			本公司之孫公司	採權益法之長期 股權投資	-	16,941		81,487	100	81,487
富驛時尚	股權	富驛燕莎			本公司之孫公司	採權益法之長期 股權投資	-	3,023		14,539	100	14,539
富驛時尚	股權	富驛空港			本公司之孫公司	採權益法之長期 股權投資	-	5,667		27,260	100	27,260
富驛時尚	股權	蘇州富驛			本公司之孫公司	採權益法之長期 股權投資	-	2,332		11,217	100	11,217
富驛時尚	股權	深圳富驛			本公司之孫公司	採權益法之長期 股權投資	-	(2,131)	(	10,250)	100	(10,250)
富驛時尚	股權	杭州武林			本公司之孫公司	採權益法之長期 股權投資	-	15,663		75,342	100	75,342

(註)包含中聯時代之三家分公司，一為中聯時代酒店管理發展(北京)有限公司上海陸家嘴分公司；一為中聯時代酒店管理發展(北京)有限公司天津分公司。

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：

本公司或被 投資公司名稱	有價證 券名稱	帳列科目	交易對象	期 初		買 入		賣 出		單 位：人民幣/仟元	
				股數	金額	股數	金額	股數	金額	股數	金額
雷釋時尚	杭州武林	採權益法之長 期股權投資	徐軍、浙江米蘭洲 際酒店有限公司	-	\$ -	-	\$ 15,000 663 (註)	-	\$ -	-	\$ 15,663
本公司或被 投資公司名稱	有價證 券名稱	帳列科目	交易對象	期 初		買 入		賣 出		單 位：台幣/仟元	
雷釋時尚	杭州武林	採權益法之長 期股權投資	徐軍、浙江米蘭洲 際酒店有限公司	股數	金額	股數	金額	股數	金額	股數	金額
				-	\$ -	-	\$ 67,521 7,820 (註)	-	\$ -	-	\$ 75,341

註：係依權益法評價認列之投資損益及累積換算調整數等。

- 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。
- 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。
- 與關係人進、銷貨之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：無。
- 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。
- 從事衍生性商品交易：無。

(二) 轉投資事業相關資訊

轉投資事業相關資訊中，其中除本期損益及本期認列投資損益係按民國100年度加權平均匯率換算外，餘係按民國100年12月31日匯率換算。單位：仟元

投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地區	主要營業項目	原 始 投 資		金 額		本 期		持 有		被投資公司本期損益		本期認列之投資損益		備 註
				幣 別	本 期 期 末	幣 別	上 期 期 末	股 數	比 率	幣 別	帳 面 金 額	幣 別	金 額	幣 別	金 額	
本公司	富輝上海	中國大陸	酒店管理及相關服務設施管理	美元	\$ 2,000	美元	\$ 600	-	100	新台幣	\$ 54,938	新台幣	(\$ 5,693)	新台幣	(\$ 5,693)	子公司
本公司	富輝HK	香港	投資控股	美元	12,692	美元	9,400	-	100	新台幣	541,074	新台幣	61,374	新台幣	61,374	子公司
本公司	台灣富輝	台灣	國際商務酒店	新台幣	100,000	新台幣	5,000	10,000,000	100	新台幣	90,949	新台幣	(9,047)	新台幣	(9,047)	子公司
富輝HK	富輝時尚	中國大陸	酒店管理	美元	10,000	美元	7,200	-	100	新台幣	419,909	新台幣	35,177	新台幣	35,177	孫公司
富輝HK	中聯時代	中國大陸	酒店管理	美元	1,959	美元	1,959	-	100	新台幣	121,627	新台幣	26,208	新台幣	26,208	孫公司 (註)
富輝時尚	中關村	中國大陸	國際商務酒店	人民幣	1,200	人民幣	1,200	-	100	新台幣	81,487	新台幣	17,226	新台幣	17,226	孫公司
富輝時尚	富輝燕莎	中國大陸	國際商務酒店	人民幣	4,304	人民幣	4,304	-	100	新台幣	14,539	新台幣	19,585	新台幣	19,585	孫公司
富輝時尚	富輝空港	中國大陸	國際商務酒店	人民幣	4,298	人民幣	4,298	-	100	新台幣	27,260	新台幣	6,331	新台幣	6,331	孫公司
富輝時尚	深圳富輝	中國大陸	國際商務酒店	人民幣	500	人民幣	500	-	100	新台幣	(10,250)	新台幣	(11,570)	新台幣	(11,570)	孫公司
富輝時尚	蘇州富輝	中國大陸	國際商務酒店	人民幣	1,000	人民幣	1,000	-	100	新台幣	11,217	新台幣	3,628	新台幣	3,628	孫公司
富輝時尚	杭州武林	中國大陸	國際商務酒店	人民幣	15,000	人民幣	-	-	100	新台幣	75,342	新台幣	3,016	新台幣	3,016	孫公司

註：包含中聯時代酒店管理發展(北京)有限公司天津分公司，一為中聯時代酒店管理發展(北京)有限公司上海徐家匯分公司；一為中聯時代酒店管理發展(北京)有限公司上海陸家嘴分公司；

(三) 大陸投資資訊

1. 轉投資大陸地區之事業相關資訊

有關轉投資事業相關資訊中，其中除本期損益及本期認列投資損益係按民國 100 年度加權平均匯率換算外，餘係按民國 100 年 12 月 31 日匯率換算。

大陸被投資公司名稱	主要營業項目	實收資本額	投資方式	本期末自台灣累積投資金額	本期匯出或收回投資金額		本期末自台灣累積投資金額	本公司直接或間接投資之持股比例	本期認列投資損益	期末投資帳面價值	截至本期末已匯回台灣之投資收益	備註
					匯出	匯回						
富驛上海	酒店管理及相關服務設施管理	\$ 60,550	本公司直接投資	\$ -	\$ 42,385	\$ -	\$ 42,385	100	(\$ 5,693)	\$ 54,938	\$ -	
富驛時尚	酒店管理	302,750	本公司透過子公司富驛HK直接投資	-	99,675	-	99,675	100	35,177	419,909	-	
中聯時代	酒店管理	59,303	本公司透過子公司富驛HK直接投資	-	-	-	-	100	26,208	121,627	-	(註一)
中關村	國際商務酒店	5,772	本公司透過孫公司富驛時尚直接投資	-	-	-	-	100	17,226	81,487	-	
富驛燕莎	國際商務酒店	20,701	本公司透過孫公司富驛時尚直接投資	-	-	-	-	100	19,565	14,539	-	
富驛空港	國際商務酒店	20,673	本公司透過孫公司富驛時尚直接投資	-	-	-	-	100	6,331	27,260	-	
深圳富驛	國際商務酒店	2,405	本公司透過孫公司富驛時尚直接投資	-	-	-	-	100	(11,570)	(10,250)	-	
蘇州富驛	國際商務酒店	4,810	本公司透過孫公司富驛時尚直接投資	-	-	-	-	100	3,628	11,217	-	
杭州武林	國際商務酒店	72,152	本公司透過孫公司富驛時尚直接投資	-	-	-	-	100	3,016	75,342	-	

註一：包含中聯時代之三家分公司，一為中聯時代酒店管理發展(北京)有限公司天津分公司
 分公司；一為中聯時代酒店管理發展(北京)有限公司上海徐家匯分公司；一為中聯時代酒店管理發展(北京)有限公司上海陸家

註二：本期認列投資損益係依據被投資公司經本公司簽證會計師查核之財務報表認列。

2. 轉投資大陸地區限額

公司名稱	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	依經濟部投資審議會規定赴大陸地區投資限額
華外國營行人，故不適用	-	-	-

(四) 母公司與子公司之業務關係及重要交易往來情形及金額

1. 100年度

編號(註1)	交易人名稱	交易往來對象	與交易人之關係(註2)	交易往來情形			
				科目	金額(註5)	交易條件	佔合併總營收或總資產之比率(註3)
1	富暉時尚	富暉燕莎	3	其他應收款	\$ 62,628	註4	7%
1	富暉時尚	蘇州富暉	3	其他應收款	47,649	註4	5%
1	富暉時尚	深圳富暉	3	其他應收款	66,198	註4	7%

2. 99年度

編號(註1)	交易人名稱	交易往來對象	與交易人之關係(註2)	交易往來情形			
				科目	金額(註5)	交易條件	佔合併總營收或總資產之比率(註3)
1	富暉時尚	富暉燕莎	3	其他應收款	\$ 83,893	註4	13%
1	富暉時尚	深圳富暉	3	其他應收款	48,828	註4	7%
1	富暉時尚	富暉空港	3	其他應收款	42,852	註4	6%

註1：母公司及子公司相互間之業務往來資訊應分別於編號欄註明，編號之填寫方法如下：

1. 母公司填0。
 2. 子公司依公司別由阿拉伯數字開始依序編號。
- 註2：與交易人之關係有以下三種，標示種類即可：
1. 母公司對子公司。
 2. 子公司對母公司。
 3. 子公司對子公司。

註3：交易往來金額佔合併總營收或總資產比率之計算，若屬資產負債科目者，以期末餘額占合併總資產之方式計算；若屬損益科目者，以期中累積金額佔合併營收之方式計算。

註4：係應收資金融通款及代墊款項等。

註5：僅揭露交易金額達各該年度資產總額5%之關係人交易，另相對之關係人交易，另相對之關係人交易，另不另行揭露。

十二、營運部門資訊

(一) 一般性資訊

本公司管理階層已依據營運決策者於制定決策所使用之報導資訊辨認應報導部門，辨認出之應報導部門分別從事酒店經營及物業管理等業務。

(二) 部門資訊之衡量

本公司營運決策者係以營運部門收入及營業淨損益評估營運部門之表現，營運部門之會計政策皆與附註二所述之重要會計政策彙集總說明相同。

(三) 部門損益及資產之資訊

	100 年 度			合 併
	酒店經營	物業管理	調整及沖銷	
外部收入	\$ 487,169	\$ 33,881	\$ -	\$ 521,050
內部收入	2,089	-	(2,089)	-
部門收入	\$ 489,258	\$ 33,881	\$ 2,089	\$ 521,050
部門營業淨損益	\$ 44,132	\$ 3,558	\$ -	\$ 47,690
部門資產	\$ 1,314,016	\$ 17,479	\$ 380,699	\$ 950,796

	99 年 度			合 併
	酒店經營	物業管理	調整及沖銷	
外部收入	\$ 379,768	\$ 31,292	\$ -	\$ 411,060
內部收入	232	-	(232)	-
部門收入	\$ 380,000	\$ 31,292	\$ 232	\$ 411,060
部門營業淨損益	\$ 47,556	\$ 1,046	\$ -	\$ 48,602
部門資產	\$ 939,356	\$ 4,869	\$ 279,123	\$ 665,102

(四) 部門損益及資產之調節資訊

由於本公司營運決策者於評估部門績效及決定如何分配資源時，係以部門收入及部門營業淨利為基礎，且與損益表採用一致之衡量方式，故無需調節。

(五) 產品別及勞務別資訊

外部客戶收入主要來自酒店經營及物業管理等業務，收入明細組成如下：

	民國100年度	民國99年度
酒店經營收入	\$ 487,169	\$ 379,768
物業管理收入	33,881	31,292
	<u>\$ 521,050</u>	<u>\$ 411,060</u>

(六) 地區別資訊

本公司民國100年及99年度地區別資訊如下：

	民國100年度		民國99年度	
	收入	非流動資產	收入	非流動資產
大陸	\$ 511,822	\$ 498,106	\$ 411,060	\$ 351,041
台灣	9,228	242,669	-	-
合計	<u>\$ 521,050</u>	<u>\$ 740,775</u>	<u>\$ 411,060</u>	<u>\$ 351,041</u>

(七) 重要客戶資訊

本公司及合併子公司民國100年及99年度來自每一客戶之收入均未達合併總收入金額之10%，故不適用。

十三、採用 IFRSs 相關事項

依行政院金融監督管理委員會（以下簡稱金管會）規定，股票於證券交易所上市或於證券商營業處所買賣之公開發行股票公司，應自民國102年會計年度開始日起，依金管會認可之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告（IFRSs）編製財務報告。

本公司依金管會民國99年2月2日金管證審字第0990004943號令規定，採用IFRSs前應事先揭露資訊如下：

(一) 採用 IFRSs 計畫之重要內容及執行情形

本公司業已成立專案小組，並訂定採用IFRSs之轉換計畫，該計畫係由本公司總經理統籌負責，該計畫之重要內容及目前執行情形說明如下：

轉換計畫之工作項目	轉換計畫之執行情形
1. 成立專案小組	已完成
2. 訂定採用IFRSs轉換計畫	已完成
3. 完成現行會計政策與IFRSs差異之辨認	已完成
4. 完成IFRSs合併個體之辨認	已完成
5. 完成IFRS 1「首次採用國際會計準則」各項豁免及選擇對公司影響之評估	已完成
6. 完成資訊系統應做調整之評估	已完成
7. 完成內部控制應做調整之評估	已完成
8. 決定IFRSs會計政策	已完成
9. 決定所選用IFRS 1「首次採用國際會計準則」之各項豁免及選擇	已完成
10. 完成編製IFRSs開帳日財務狀況表	刻正辦理中
11. 完成編製IFRSs 2012年比較財務資訊之編製	刻正辦理中
12. 完成相關內部控制(含財務報導流程及相關資訊系統)之調整	刻正辦理中

(二)目前會計政策與未來依 IFRSs 及「證券發行人財務報告編製準則」編製財務報告所使用之會計政策二者間可能產生之重大差異

本公司係以金管會目前已認可之 IFRSs 及預計於民國 102 年適用之「證券發行人財務報告編製準則」作為會計政策重大差異評估之依據，惟本公司目前之評估結果，可能受未來金管會認可之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告之新發布或修訂及「證券發行人財務報告編製準則」之修訂影響，而與未來採用 IFRSs 所產生之會計政策實際差異有所不同。

本公司評估現行會計政策與未來依 IFRSs 與「證券發行人財務報告編製準則」編製財務報表所採用之會計政策二者間可能產生之重大差異如下：

1. 企業合併

(1)與企業合併有關之直接成本，因我國現行會計準則並無明文規定，實務上通常作為收購成本之一部分。惟依國際財務報導準則第 3 號「企業合併」之規定，收購者應將收購相關成本於成本發生及勞務取得當期列為費用。

(2)收購成本之衡量依我國現行會計準則規定，因合併而發行權益證券之衡量日通常為合併契約公布日；依國際財務報導準則第 3 號「企業合併」規定則應於收購日衡量。

2. 員工福利

我國現行會計準則對於累積未休假獎金之認列並無明文規定，本公司係於實際支付時認列相關費用。惟依國際會計準則第 19 號「員工福利」規定，應於報導期間結束日估列已累積未使用之累積未休假獎金費用。

3. 租賃

本公司所簽訂之長期租賃契約為逐年調整之變動租金，依我國現行會計準則規定係依據各期約定之租金認列為各期之費用。惟依國際會計準則第 17 號「租賃」規定，本公司應將契約約定之所有租金於租賃期間按直線法攤銷認列為各期費用。

4. 所得稅

(1)依我國現行會計準則規定，遞延所得稅資產或負債係依其相關負債或資產之分類，而劃分為流動或非流動項目，對於遞延所得稅負債或資產未能歸屬至財務報表所列之資產或負債者，則按預期該遞延所得稅負債或資產清償或實現之期間長短劃分為流動或非流動項目。惟依國際會計準則第 1 號「財務報表之表達」規定，企業不得將遞延所得稅資產或負債分類為流動資產或負債。

(2)依我國現行會計準則規定，如有證據顯示遞延所得稅資產之一部分或全部有百分之五十以上之機率不會實現時，使用備抵評價科目以減少遞延所得稅資產。依國際會計準則第 12 號「所得稅」規定，遞延所得稅資產僅就很有可能實現之範圍認列。

上述之各項差異，部分項目可能因本公司依國際財務報導準則第 1 號「首次採用國際財務報導準則」之豁免規定，於轉換時不致產生影響金額。

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，已列明其對本公司財務狀況之影響：無

柒、財務狀況及經營結果之檢討分析與風險事項

一、財務狀況

財務狀況比較分析表

單位：新台幣仟元；%

年 度 項 目	2010年度	2011年度	差 異	
			金 額	%
流動資產	314,061	210,021	-104,040	-33%
投資	15,472	9,830	-5,642	-36%
固定資產	267,978	617,306	349,328	130%
無形資產	2,264	2,620	356	16%
其他資產	65,327	111,019	45,692	70%
資產總額	665,102	950,796	285,694	43%
流動負債	125,352	233,928	108,576	87%
長期借款	-	102,891	102,891	-
其他負債	-	2,215	2,215	-
負債總額	125,352	339,034	213,682	170%
股本	256,600	269,430	12,830	5%
資本公積	258,469	258,469	-	-
法定盈餘公積	1,792	5,703	3,911	218%
保留盈餘	48,636	58,973	10,337	21%
累積換算調整數	-25,747	19,187	44,934	175%
股東權益總額	539,750	611,762	72,012	13%

最近二年度資產、負債及股東權益變動 20%以上且變動金額達\$10,000 者之主要原因說明及其影響：

- 2011 年流動資產較 2010 年度明顯減少，主要係 2010 年度 12 月現金增資 1.95 億所致，2011 年用於擴充新酒店所致。
- 2011 年固定資產較 2010 年度增加，主要係 2011 年度新增杭州米蘭、天津、台北及上海通北路店固定資產投資所致。
- 2011 年投資較 2010 年度增加，主要係 2010 年度預付杭州米蘭投資款較 2011 年公司投資金門項目金額大所致。
- 2011 年其他資產較 2010 年度明顯增加，主要係新加杭州酒店長期預付租金以及新增武漢酒店租賃保證金增加所致。
- 2011 年負債較 2010 年度明顯增加，主要係增加台北華航及深圳酒店，故相關營運支出增加，另亦營運需求增加借款所致。
- 2011 年保留盈餘較 2010 年度增加，主要係 2011 年度積極擴展營運成長所致。
- 2011 年累積換算調整數借餘較 2010 年度增加，主要係 2011 年度人民幣對台幣匯率下降所致。

二、經營結果

經營結果比較分析表

單位：新台幣仟元；%

項 目	年 度	2010年度	2011年度	差 異	
				金 額	%
營業收入		\$411,060	\$521,050	\$109,990	27%
營業成本		297,879	363,451	65,572	22%
營業毛利		113,181	157,599	44,418	39%
營業費用		64,579	109,909	45,330	70%
營業利益		48,602	47,690	(912)	-2%
營業外收入及利益		5,418	5,882	464	9%
營業外費用及損失		197	7462	7,265	3688%
稅前淨利		53,823	46,110	(7,713)	-14%
稅後淨利		39,109	27,078	(12,031)	-31%

最近二年度營業收入、營業純益及稅前純益變動20%以上且變動金額達\$10,000者之主要原因及其預期銷售數量與其依據，對本公司未來財務業務之可能影響及因應計劃：

- 2011年營業收入、營業成本及營業毛利均較前2010年度增加，主要係因集團於2010年度5家直營酒店，2011年直營酒店及特許酒店增加所致。
- 2011年營業費用較前2010年度增加，主要係因集團於2011年度加大擴張，相應人員成本、差旅成本增加，以及另該公司規劃在台灣第一上櫃相關之會計師、律師及承銷商費用增加所致。
- 2011年營業外支出較前2010年度增加，主要係因集團間資金貸與及對子公司增資，相關外幣資產因美元對人民幣及美元對新台幣匯率變動而產生兌換損失所致。

三、現金流量

(一)最近二年度流動性分析說明：

單位：新台幣仟元

項 目	年 度	2010年度	2011年度	增(減)比例
營業活動之淨現金流(出)入		72,104	30,176	(58%)
投資活動之淨現金流(出)入		(107,704)	(427,544)	297%
融資活動之淨現金流(出)入		224,769	198,070	(12%)

增減比例變動分析說明：(增減比例未達20%者，無須分析)

- 2011年營業活動之淨現金流入均較前2010年度減少，主要係因集團2011年大力擴張造成人力、差旅大幅增加以及以及另該公司規劃在台灣第一上櫃相關之會計師、律師及承銷商費用增加所致。
- 2011年投資活動之淨現金流出均較前2010年度增加，主要係因集團於2011年度進行投資深圳，台北及天津酒店所致。

(二)未來一年現金流動性分析

單位：新台幣仟元

期初現金 餘額(1)	預計全年來自營 業活動淨現金流 量 (2)	預計全年現金 流入 (出)量 (3)	預計現金剩餘 (不足)數額 (1)+(2)-(3)	預計現金不足額 之補救措施	
				投資計畫	理財計畫
42,400	218,280	442,941	(182,261)	186,984	100,000
1.本年度現金流量變動情形分析： (1)營業活動：本公司營業額已臻穩定，故預計營業活動將產生淨現金流入。 (2)投資活動：主係預計新增酒店之擴張、工程款、存出保證金及前期開辦費及舊有酒店增加部份裝修所致。 2.現金不足額之補救措施及流動性分析： 擬規劃各種理財方案，如辦理現金增資及進行銀行融資等，以維持酒店擴張之現金需要。					

四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響

(一)重大資本支出之運用情形及資金來源：無

(二)預期可能產生效益：無。

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

單位：新台幣仟元

項目	說明	2011 年度獲利或 虧損金額	政策	獲利或虧損之主 要原因	改善 計畫	未來其他 投資計畫
FX HOTELS MANAGEMENT INTERNATIONAL LIMITED. 富驛國際酒店管理有 限公司 (HK)		61,374	從事間接轉投資 之控股公司	本期獲利因中國 大陸子公司獲 利，營業穩定發 展。	-	視狀況而 定
富驛時尚酒店管理發 展(北京)有限公司		35,177	從事間接轉投資 之控股公司	本期獲利因中國 大陸子公司獲 利，營業穩定發 展。	-	視狀況而 定
中聯時代酒店管理發 展(北京)有限公司		26,208	從事間接轉投資 之控股公司	本期獲利因中國 大陸子公司獲 利，營業穩定發 展。	-	視狀況而 定
富驛酒店管理發展(上 海)有限公司		(5,693)	酒店管理	本期虧損主要為 酒店管理成本及 人員工資，大陸子 公司還沒有成立。	-	視狀況而 定
台灣富驛酒店股份有 限公司		(9,047)	酒店管理	台灣富驛運營初 期，相關費用金額 較高致產生虧損。	-	視狀況而 定

六、最近年度及截至年報刊印日止風險事項之分析評估

(一)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)利率變動：

本公司基於穩健之財務原則下，本公司 2010 年 8 月前以自有資金營運，隨本公司酒店迅速擴展。

a.在 2010 年 8 月至 2011 年 11 年陸續向安泰商業銀行、中國信託銀行、兆豐銀行、上海銀行、兆豐銀行及元大銀行申請短期借款額度，截止 2011 年 12 月 31 日短期借款餘額新台幣 140,660 仟元,因為係一年內到期預期不致發生重大之利率變化。

b.本公司之全資子公司台灣富驛酒店股份有限公司於 2011 年 3 月向安泰商業銀行申請合計 1.6 億台幣之短期及中期借款額度，以應對臺北酒店擴展資本化支出，隨台灣對中國大陸自由行開放，台北旅遊住宿業績將持續成長，且安泰商業銀行給予本公司相對優惠利率。

在本集團業績持續成長下，除重大資本化支出以中長期資金支應外，仍以短期性營運週轉金為主要財務調度使用，再者本集團持續開發金融機構額度，爭取更優惠利率，讓利率變動對公司不致有重大影響。

(2)匯率變動：

本集團主要係於中國大陸及台灣經營連鎖酒店業務，日常營運係以各地子公司當地國貨幣為主要功能性貨幣，幾無匯兌需求；除酒店因接待國外旅客可能有兌換外幣之情形，此一部份本集團北京燕莎店與銀行簽訂外幣代兌業務協議，每日依約定匯率提供外幣兌換成人民幣之業務，並於隔日與銀行完成外幣與人民幣兌換，故無匯率變動之風險。另酒店營運所需之相關原料及商品主要均向營運地廠商採購，亦無向外採購之情事，故匯率變動對於本集團日常營運並無重大影響。

另 A.本集團主要營運地係位於中國大陸及台灣，相關之主要資金需求及資產為人民幣及新台幣，集團增資主要係新台幣，增資後之資金因應營運所需，短期內即投入營運地，持有期間短。

B.資金來源除集團以台幣增資外，重大資本化支出及臨時周轉資金向主要營運地中國大陸及台灣當地銀行借款主要係當地貨幣。

C.本集團在大陸當地子公司均經合法登記程式設立，增資亦經當地相關部門批准後資金匯入，並按中國大陸地區法規結匯，一般 1-3 個月即結匯為人民幣，外匯持有期較短，故匯率變動對本集團之影響有限。

因應措施：

A.財務人員依據匯率未來走勢於適當時機維持適當之外匯部位，以提供集團內各子公司之營運所需，降低匯率變動對本公司獲利之影響。

B.與主要往來銀行保持密切聯繫，隨時監控外匯市場之變化，以供相關主管人員充分掌握匯率變動趨勢，若因應偶發收付款之情事可即時進行適時調節。

故匯率變動對本集團之影響有限。

(3)通貨膨脹：

世界銀行中國經濟季報顯示預測 2011 年中國經濟成長率為 9.3%，雖然中國大陸通脹壓力變大及全球經濟成長有所放緩等不確定因素存在，但中國國內投資增長依舊強勁，總體內需保持良好。日前公布之 2011 年第二季中國 GDP 成長率從前期的 9.7% 回落至 9.5%，累計 2011 年上半年 GDP 成長率為 9.6%。另外，中國 6 月 CPI(消費者物價指數)年增率來到 32 個月來的高點，從 5 月的 5.5% 竄升至 6.4%。

綜上所述，在整體經濟環境變化快速下，本公司將隨時注意市場價格之波動，近年來並無因通貨膨脹而產生重大影響之情事。

(二)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：

(1)本集團專注於經營本公司事業之領域並未從事高風險、高槓桿投資、背書保證及衍生性商品交易之行為。

(2)本集團各公司因營運資金需求調度之資金貸與或背書保證事項，業已符合本集團之相關程式規定，且對本公司合併財務報表之獲利或虧損並無影響。

(三)未來研發計劃及預計投入之研發費用：無。

(1)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

本集團註冊地為開曼群島，主要營運地國在中國大陸，本集團各項業務之執行均依照國內外重要政策及法律規定辦理，並隨時注意國內外重要政策發展趨勢及法律變動情形，以及時因應市場環境變化並採取適當的因應對策。截至目前為止，本集團並未有因國內外重要政策及法律變動而使公司財務業務受有重大影響之情形。

(2)科技改變及產業變化對公司財務業務之影響及因應措施

中國的旅遊業一直持續增長，不論是入境旅遊、國內遊客的數量及酒店行業收入都不斷增加。2008 年奧運會期間入境限制，雖於短期內對境外遊客造成了很大影響，但從長遠來看，中國的旅遊市場吸引了很多慕名而來的國際遊客，本集團即時增加了更多的國際銷售管道，並與國內的旅行社、協定公司保持著良好的合作關係。且不斷提升自身的服務品質，以期能在市場競爭中取勝。

(3)企業形象改變對企業危機管理之影響及因應措施

本集團多年來致力於打造中國時尚商務酒店連鎖第一品牌，秉承獨特經營理念時尚、科技、健康，在業界之形象良好，多次榮獲各種獎項。且截至目前為止，本集團並未有企業形象改變及影響企業形象之情事。

(四)進行併購之預期效益、可能風險及因應措施：

本公司之子公司富驛時尚酒店管理發展(北京)有限公司於2010年7月16日與徐軍、景曉敏及杭州米蘭風尚酒店有限公司簽署《收購備忘錄》，約定在上述三方達到備忘錄所約定的各項條件後，本公司再收購杭州米蘭風尚酒店有限公司的全部股權。

2010年12月31日，富驛時尚酒店管理發展(北京)有限公司與出讓方徐軍、浙江米蘭洲際酒店有限公司就上述收購簽訂了《收購協議》，2011年3月16日杭州米蘭股權收購法律手續正式完成，2011年3月17日各方辦理了杭州米蘭風尚酒店有限公司財產權及經營管理權的移交。至此，杭州米蘭風尚酒店有限公司正式成為富驛時尚酒店管理發展(北京)有限公司全資子公司。

杭州米蘭風尚酒店有限公司現經營的杭州米蘭風尚酒店位於杭州地理位置極佳的西湖風景區，周邊商業氛圍濃厚，擁有大量長期的穩定客源，併購之後，該酒店經本公司的重新改造及定位，可在穩定原有客戶群的基礎上，吸引更多國內外的高端客戶。

鑒於收購行為已經完成，雙方均嚴格按照收購協議履行了各自義務，且富驛時尚酒店管理發展(北京)有限公司已順利接收杭州米蘭風尚酒店有限公司的財產權及管理權，因此該收購行為之風險均在可掌控範圍之內。

(五)擴充廠房之預期效益、可能風險及因應措施：不適用。

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)各關係企業基本資料

企業名稱	設立日期	地址	實收資本額	主要營業項目或生產項目
FX HOTELS GROUP INC. 富驛酒店集團有限公司(開曼)	2002.01.15 成立 2008.05.07 更名	英國開曼	NT\$269,430.00	酒店經營, 酒店管理
FX HOTELS MANAGEMENT INTERNATIONAL LIMITED. 富驛國際酒店管理有限公司(HK)	2002.01.11 成立 2008.06.04 更名	香港	US\$12,692	酒店經營, 酒店管理
富驛時尚酒店管理發展(北京)有限公司	2005.08.17	北京市朝陽區參子店街39號 (金龍水道)五層501室	US\$10,000.00	許可經營項目: 無; 一般經營項目: 酒店管理, 商務諮詢, 技術諮詢, 技術培訓, 技術服務; 服裝、日用百貨的批發、備金代理(拍賣除外)及進出口業務(涉及配額授權管理、專項規定管理的商品按照國家有關規定辦理)
北京富尚酒店管理發展有限公司	2005.09.14	北京市海澱區北四環西路68號 雙橋大廈四層一單元	RMB\$1,200.00	許可經營項目: 住宿(不含高檔酒店); 批發定型包裝食品、飲料。一般經營項目: 法律、行政法規、國務院決定和國家外商投資產業政策禁止的, 不得經營; 法律、行政法規、國務院決定應經許可和國家外商投資產業政策限制經營的專案, 經審批機關批准並經工商行政管理機關登記註冊後方可經營; 法律、行政法規、國務院決定未規定許可和國家外商投資產業政策未限制經營的, 自主選擇經營項目開展經營活動。
富驛亮莎酒店管理發展(北京)有限公司	2007.12.7	北京市朝陽區參子店街39號 (金龍水道)四層501室	RMB\$4,303.71	許可經營項目: 住宿服務(不含高檔賓館)。一般經營項目: 酒店管理, 商務諮詢, 技術諮詢, 技術服務, 酒店管理技術培訓。
富驛空港酒店管理發展(北京)有限公司	2007.09.30	北京市順義區天竺鎮天竺家園17號樓	RMB\$4,297.78	許可經營項目: 住宿(不含高檔賓館)。一般經營項目: 酒店管理, 商務諮詢, 技術諮詢, 管理技術培訓, 技術服務
蘇州富驛酒店管理有限公司	2008.12.18	蘇州市干將東路938號	RMB\$1,000.00	許可經營項目: 住宿服務; 一般經營項目: 商務諮詢, 酒店管理服務, 物業管理服務, 零售; 服裝百貨, 箱包, 日用百貨
中聯時代酒店管理發展(北京)有限公司	2008.01.18	北京市朝陽區參子店街39號 (金龍水道)三層501室	RMB\$13,365.05	許可經營項目: 住宿(不含高檔賓館); 限分公司經營; 一般經營項目: 酒店管理, 商務諮詢, 酒店管理方面的技術培訓; 技術諮詢, 技術服務
中聯時代酒店管理發展(北京)有限公司上海分公司	2008.8.13	上海市奉賢區青村鎮奉拓公路2898號2幢119室	不適用	酒店管理, 商務諮詢, 技術諮詢, 技術服務(涉及行政許可的, 憑許可證經營)

單位: 新臺幣仟元(NT\$)/美金仟元(US\$)/人民幣仟元(RMB\$)

企業名稱	成立日期	地址	實收資本額	主要營業項目或生產項目
中聯時代酒店管理發展(北京)有限公司上海徐家匯分公司	2008.8.27	上海市天綸橋路500號一層、三層、四層	不適用	酒店管理(除餐飲管理)、商務信息諮詢;酒店管理方面的技術培訓、技術諮詢、技術服務;住宿服務。(涉及行政許可的,憑許可證經營)
富驛酒店管理發展(上海)有限公司	2008.10.30	上海市浦東新區牡丹路60號1606A室	USD\$2,000,000	酒店管理及相關服務設施的管理(涉及行政許可的,憑許可證經營)
台灣富驛酒店股份有限公司	2010.12.20	台北市中山區南京東路3段131號1樓、地下1樓、十一、十二、十三樓	NT\$100,000,000	一般旅館業;視聽歌唱業;休閒活動場所業;競技及休閒運動場所業;租賃業;一般浴室業;煙酒零售業;餐館業;其他餐飲業;飲料店業;飲酒店業;不動產租賃業;管理顧問業;除許可業務外,得經營法令非禁止或限制之業務
深圳富驛時尚酒店管理有限公司	2010.12.21	深圳市羅湖區愛國路梅州外貿大廈1號第一層、第三層至第十層	RMB\$500,000	為酒店提供管理服務;旅店;從事貨物及技術的進出口業務(國家明令禁止及特種許可的除外);商務諮詢;資訊諮詢(不含人才中介服務、證券及其他限制項目)
杭州米蘭風尚酒店有限公司	2005.11.25	杭州市下城區朝暉路186號	RMB15,000,000	許可經營項目:服務;住宿。一般經營項目:無
中聯時代酒店管理發展北京有限公司(天津)分公司	2011.12.28	天津市河東區華興道與新北路交口東側(盈旺大廈11-20層)	不適用	酒店管理;商務諮詢;酒店管理方面的技術培訓;技術諮詢;技術服務;住宿(以上經營範圍涉及行政許可的憑許可證件,在有效期限內經營,國家有專項經營規定的按規定辦理)
上海富驛酒店有限公司	2012.2.28	上海市楊浦區通北路888號1幢1層A層	RMB1,000,000	旅客住宿;酒店管理;投資管理;物業管理;商務諮詢(不得從事經紀);禮儀服務;日用百貨;服裝鞋帽的銷售。(企業經營涉及行政許可的,憑許可證件經營)
台灣富驛酒店股份有限公司南京東路分公司	2011.5.2	台北市中山區南京東路3段131號1樓、地下1樓、十一、十二、十三樓	不適用	一般旅館業;視聽歌唱業;休閒活動場所業;競技及休閒運動場所業;租賃業;一般浴室業;煙酒零售業;餐館業;其他餐飲業;飲料店業;飲酒店業;不動產租賃業;管理顧問業;除許可業務外,得經營法令非禁止或限制之業務

(二)推定為有控制與從屬關係者其相同股東資料：無此情形。

(三)整體關係企業經營業務所涵蓋之行業

本公司及本公司之關係企業所經營之業務包括酒店管理，住宿，商務諮詢等。

(四)各關係企業董事、監察人及總經理資料

單位：仟元；股；%

企業名稱	職稱	姓名或代表人	實收資本額	持有股份	
				股數	持股比例
FX HOTELS GROUP INC. 富驛酒店集團有限公司(開曼)	董事長	侯尊中	NT\$269,430.00	-	-
	獨立董事	薛彬彬		-	-
	獨立董事	莊杰友		-	-
	獨立董事	劉祖德		-	-
	董事	Furama Hotels International Management Inc. 代表人：黃杰偉		7,706,908	30.03
	董事	Furama Hotels International Management Inc. 代表人：吳盈良		3,331,020	12.98
	董事	Luxury Dynasty Company Limited 代表人：郭明松		-	-
	監察人	康榮寶		-	-
	監察人	侯翠杏		-	-
	監察人	楊國隆		339,140	1.26

企業名稱	職稱	姓名或代表人	實收資本額	持有股份	
				股數	持股比例
富驛國際酒店管理有限公司(HK)	董事	侯尊中	US\$12,692.00	92,222	100%
	董事	黃偉耀		92,222	100%

企業名稱	職稱	姓名或代表人	實收資本額	持有股份	
				股數	持股比例
富驛時尚酒店管理發展(北京)有限公司	董事長	侯尊中	USD\$10,000.00	-	-
	董事	黃偉耀		-	-
	董事	葉威禮		-	-
	監事	宗小麗		-	-
	總經理	黃偉耀		-	-

企業名稱	職稱	姓名或代表人	實收資本額	持有股份	
				股數	持股比例
北京富尚酒店管理發展有限公司	執行董事	侯尊中	RMB\$1,200.00	-	-
	監事	黃偉耀		-	-
	總經理	侯尊中		-	-

企業名稱	職稱	姓名或代表人	實收資本額	持有股份	
				股數	持股比例
富驛亮莎酒店管理發展(北京)有限公司	董事長	侯尊中	RMB\$4,303.71	-	-
	董事	黃偉耀		-	-
	董事	葉威禮		-	-
	監事	宗小麗		-	-
	總經理	黃偉耀		-	-

企業名稱	職稱	姓名或代表人	實收資本額	持有股份	
				股數	持股比例
富驛空港酒店管理發展(北京)有限公司	董事長	侯尊中	RMB\$4,297.78	-	-
	董事	黃偉耀		-	-
	董事	葉威禮		-	-
	監事	宗小麗		-	-
	總經理	黃偉耀		-	-

企業名稱	職稱	姓名或代表人	實收資本額	持有股份	
				股數	持股比例
蘇州富驛酒店管理 有限公司	董事長	侯尊中	RMB\$1,000.00	-	-
	監事	雷英		-	-

企業名稱	職稱	姓名或代表人	實收資本額	持有股份	
				股數	持股比例
中聯時代酒店管理 (北京)有限公司	董事長	侯尊中	RMB\$13,365.05	-	-
	董事	黃偉耀		-	-
	董事	葉威禮		-	-
	監事	宗小麗		-	-
	總經理	黃偉耀		-	-

企業名稱	職稱	姓名或代表人	實收資本額	持有股份	
				股數	持股比例
中聯時代酒店管理發展(北京)有限公司上海徐家匯分公司	負責人	侯尊中	不適用	-	-

企業名稱	職稱	姓名或代表人	實收資本額	持有股份	
				股數	持股比例
中聯時代酒店管理發展(北京)有限公司上海分公司	負責人	侯尊中	不適用	-	-

企業名稱	職稱	姓名或代表人	實收資本額	持有股份	
				股數	持股比例
富驛酒店管理發展(上海) 有限公司	執行董事	侯尊中	USD\$2,000.00	-	-
	監事	雷英		-	-

企業名稱	職稱	姓名或代表人	實收資本額	持有股份	
				股數	持股比例
台灣富驛酒店股份 有限公司	董事長	開曼群島商富驛酒店集團 有限公司 代表人:侯尊中	NT\$100,000.00	10,000	100%
	董事	開曼群島商富驛酒店集團 有限公司 代表人:侯尊仁		10,000	100%
	董事	開曼群島商富驛酒店集團 有限公司 代表人:吳盈良		10,000	100%
	監察人	開曼群島商富驛酒店集團 有限公司 代表人:王明正		10,000	100%

企業名稱	職稱	姓名或代表人	實收資本額	持有股份	
				股數	持股比例
深圳富驛時尚酒店管理 有限公司	執行董事	侯尊中	RMB\$500.00	-	-
	監事	雷英		-	-
	總經理	孫文利			

企業名稱	職稱	姓名或代表人	實收資本額	持有股份	
				股數	持股比例
杭州米蘭風尚酒店 有限公司	執行董事	侯尊中	RMB\$1,500.00	-	-
	監事	雷英		-	-
	總經理	侯尊中			

企業名稱	職稱	姓名或代表人	實收資本額	持有股份	
				股數	持股比例
中聯時代酒店管理發展(天 津)有限公司上海分公司	負責人	侯尊中	不適用	-	-

企業名稱	職稱	姓名或代表人	實收資本額	持有股份	
				股數	持股比例
上海富驛酒店有限公司	執行董事	侯尊中	RMB\$1,000.00	-	-
	監事	雷英		-	-
	總經理	孫文利		-	-

企業名稱	職稱	姓名或代表人	實收資本額	持有股份	
				股數	持股比例
台灣富驛酒店股份有限 公司南京東路分公司	分公司經理	侯尊中	不適用	-	-

(五)企業營運概況

各關係企業之財務狀況及經營結果：

單位：新台幣仟元(NT\$)/人民幣仟元(RMB\$)

企業名稱	資本額 或出資額	資產總額	負債總額	淨值	營業收入	營業淨利(損)	本期稅後 (損)益	每股(虧損) 盈餘(元) (稅後)
FX HOTELS GROUP INC. 富驛酒店集團有限公司(開曼)及其子公司	NT\$269,430	NT\$950,796	NT\$339,034	NT\$611,762	NT\$521,050	NT\$47,689	NT\$27,078	NT\$1.00
FX HOTELS MANAGEMENT INTERNATIONAL LIMITED. 富驛酒店集團有限公司 (HK)	US\$12,692	RMB\$112,614	RMB\$128	RMB\$112,486	RMB\$0	(RMB\$33)	RMB\$13,496	不適用
富驛時尚酒店管理發展(北京)有限公司	US\$10,000	RMB\$95,465	RMB\$8,168	RMB\$87,297	RMB\$1,450	(RMB\$481)	RMB\$7,736	不適用
北京富尚酒店管理發展有限公司	RMB\$1,200	RMB\$19,228	RMB\$2,287	RMB\$16,941	RMB\$24,269	RMB\$4,913	RMB\$3,788	不適用
富驛亮莎酒店管理發展(北京)有限公司	RMB\$4,304	RMB\$17,021	RMB\$13,998	RMB\$3,023	RMB\$24,515	RMB\$3,916	RMB\$4,307	不適用
富驛空港酒店管理發展(北京)有限公司	RMB\$4,298	RMB\$13,315	RMB\$7,647	RMB\$5,667	RMB\$11,088	RMB\$1,796	RMB\$1,392	不適用
蘇州富驛酒店管理有限公司	RMB\$1,000	RMB\$13,302	RMB\$10,970	RMB\$2,332	RMB\$8,025	RMB\$850	RMB\$798	不適用
中聯時代酒店管理發展(北京)有限公司(含陸家嘴分公司及徐家匯分公司)	RMB\$13,365	RMB\$49,614	RMB\$24,329	RMB\$25,286	RMB\$26,944	RMB\$7,505	RMB\$5,763	不適用
富驛酒店管理發展(上海)有限公司	US\$2,000	RMB\$11,610	RMB\$189	RMB\$11,421	RMB\$100	(RMB\$1,196)	(RMB\$1,252)	不適用
台灣富驛酒店股份有限公司	NT\$100,000	RMB\$57,450	RMB\$38,542	RMB\$18,908	RMB\$2,029	(RMB\$1,447)	(RMB\$1,989)	(NT\$0.20)
杭州米蘭風尚酒店有限公司	RMB\$15,000	RMB\$16,078	RMB\$415	RMB\$15,663	RMB\$5,431	RMB\$720	RMB\$663	不適用

二、最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形：無。

三、最近年度及截至年報刊印日止，子公司持有或處分本公司股票情形：無。

四、與我國股東權益保障規定重大差異之說明

股東權益保護重要事項	開曼公司法規定	開曼富驛章程規定	差異原因	對股東權益之影響
<p>1. 重度決議</p> <p>下列涉及股東重大權益之議案，應有代表已發行股份總數三分之二以上股東之出席，以出席股東表決權過半數同意為之。出席股東之股份總數不足前述定額者，得以有代表已發行股份總數過半數股東之出席，出席股東表決權三分之二以上之同意行之：</p> <p>(a) 公司締結、變更或終止關於出租全部營業，委託經營或與或他人經常共同經營之契約、讓與全部或主要部分之營業或財產、受讓他人全部營業或財產而對公司營運有重大影響者</p> <p>(b) 變更章程。</p> <p>(c) 章程之變更如有損害特別股股東之權利者，另需經特別股股東會之決議。</p> <p>(d) 以發行新股方式分派股息及紅利之全部或一部。</p> <p>(e) 解散、合併或分割之決議。</p> <p>(f) 有價證券之私募。</p>	<p>根據公司章程，原則上股東會應有代表以發行股份總數二分之一以上之股東親自或委託代理人出席。又，依據開曼律師告知，開曼公司法「特別決議」(Special Resolution)係指(a)經不低於有權於該股東會行使表決權股東之表決權數三分之二以上(如章程訂有較高表決權數者，從其規定)以親自或委託代理人(如該股東會允許委託書)之同意所作之決議，且該股東會之召集通知已合法發送並已載明該議案應為特別決議，或(b)如章程允許，由公司全體有表決權股東以書面簽署通過之方式決議，該決議生效日應以最後書面簽署日為基準。依據開曼律師告知，依據開曼公司法設立之豁免公司，進行下列行為時，必須由有表決權之股東，依開曼公司法規定以「特別決議」方式行之：</p> <p>(a) 修正公司發起備忘錄(Memorandum</p>	<p>為與開曼公司法規定之「特別決議」有所區分，富驛酒店公司章程第1條中，定義「重度決議」(Supermajority Resolution)為「由代表本公司已發行股份總數三分之二以上之股東出席股東會，親自或委託出席之股東表決權過半數同意而通過之決議，或若出席股東會的股東代表股份總數雖未達本公司已發行股份總數三分之二，但超過公司已發行股份總數之半數時，由該股東會親自或委託出席股東表決權三分之二以上之同意而通過之決議」之表決方式。</p> <p>茲將二種表決方式在富驛酒店公司章程之適用範圍說明如下：</p> <p>第31(A)條載明須經「特別決議」通過之議案，其中包括下列議案：</p> <p>(a) 修正公司章程(Articles of Association)；或</p> <p>(b) 修正公司發起備忘錄(Memorandum of Association)有關任何宗旨，權力或其他</p>	<p>據開曼律師告知，無論富驛酒店之公司章程是否另有規定，前述(2)開曼公司法之規定，將適用於富驛酒店，且富驛酒店不得以變更其公司章程之方式迴避開曼公司法之適用。為遵循開曼公司法有關「特別決議」之相關規定，故將修訂公司發起備忘錄(Memorandum of Association)及修訂公司章程(Articles of Association)訂於公司章程第31(A)條應經「特別決議」事項中，並將公司解散須經「特別決議」或「普通決議」之情形另訂於公司章程第33條。至於其他股東權益檢查表規定需經重度決議之事項，在不抵觸開曼公司法之範圍內，已於第32條訂明。有關「合併」一項，由於開曼公司法另有規定，故請參閱以下第2點說明。</p>	<p>如前所述，富驛酒店公司章程第32條大致已依據股東權益檢查表之規定，將該條規定所列除修訂公司章程、解散及合併(見下列第2點說明)以外應經「重度決議」之事項訂明於公司章程內，而修訂公司章程、解散及合併相關之議案則須依開曼公司法關於「特別決議」、「普通決議」或「合併特別決議」(見以下第2點說明)之規定辦理。</p> <p>開曼公司法關於「特別決議」之出席門檻及表決權數要求，原則上並不低於股東權益檢查表所定出席門檻及表決權數之要求。至於開曼公司法針對因公司無法償還到期債務而自願解散應採取普通決議之方式，因屬開曼公司法強行規定，因此無法依股東權益檢查表之規定於公司章程中相應規定。縱開曼公司法下對無法償還到期債務而自願解散之表決權要求低於股東權益檢查表之要求，但自台灣公司法觀點，於公司資產顯不足以抵償其所負債務時，董事會應即聲請宣告破產，而不待股東會另行決議，因此公司</p>

股東權益保護重要事項	開曼公司法規定	開曼富驛章程規定	差異原因	對股東權益之影響
	<p>m of Association) 時 (開曼公司法第 10 條); (b) 修正公司章程 (Articles of Association) 時 (開曼公司法第 24 條); 或 (c) 公司因無法償還到期債務以外之其他理由自願解散時(開曼公司法第 116 條第 (c) 項)。</p> <p>此外，依據開曼律師告知，公司若因無法償還到期債務之理由而自願解散，該解散應由普通決議行之 (即由出席股東表決權數二分之一以上之同意行之，或由全體有表決權股東以書面簽署通過之方式決議)。</p>	<p>特別載明之事項。</p> <p>第 32 條載明須經「重度決議」通過之議案，其中包括下列議案：</p> <p>(a) 將任何可供分派之股息及 (或) 紅利及 (或) 任何依本章程第 106 條所定之其他數額轉增資；</p> <p>(b) 進行本公司之任何分割；</p> <p>(c) 締結、變更或終止關於出租全部營業，委託經營或與或他人經常共同經營之契約；</p> <p>(d) 讓與全部或主要部分之營業或財產；</p> <p>(e) 受讓他人全部營業或財產，對公司營運有重大影響者；或</p> <p>(f) 依據公開發行公司適用法令以私募方式發行有價證券 (包括選擇權、認股權證及可轉換公司債)。</p> <p>第 33 條規定，公司若因為無法償還到期之債務之理由，應由普通決議自願解散；因其他理由自願解散者應由特別決議進行之。</p>		<p>章程規定公司無法償還到期債務而以普通決議方式決議解散，尚難謂對股東權益有重大不利之影響。</p>
2. 合併之決議 依股東權益檢查表規	依據開曼律師告知，開曼公司法規	富驛酒店公司章程第 1 條關於「吸收合	依據開曼法律意見書，無論富驛	開曼公司法 (2009 年版) 關於「合併特別

股東權益保護重要事項	開曼公司法規定	開曼富驛章程規定	差異原因	對股東權益之影響
<p>定，關於合併之議案，應有代表已發行股份總數三分之二以上股東之出席，以出席股東表決權過半數同意為之。出席股東之股份總數不足前述定額者，得以有代表已發行股份總數過半數股東之出席，出席股東表決權三分之二以上之同意行之。</p>	<p>定，「吸收合併」(merger)係指兩家以上之公司合併，並將其承諾、資產及負債歸於其中一家公司，作為存續公司(surviving company)；「創設合併」(consolidation)係指兩家以上之公司合併並新設公司，並將其承諾、資產及負債均歸於該新設公司。依據開曼律師告知，依據開曼公司法(2009年版)規定，關於「吸收合併」或「創設合併」之決議，須經各參與合併公司經由持有全部實收股本百分之七十五價值股東同意之決議；若合併後新設公司或存續公司發給各參與合併公司股東之股份，其權利與價值與該股東原持有股份相同者，則關於「吸收合併」或「創設合併」之決議，得由各參與合併公司股東以「特別決議」之規定辦理。於上述任一情形中，每一股東均有表決權，不論其持有股份是否賦予表決權。惟自2011年4月27日起，關於「吸收合併」或「創設合併」之決議，開曼公司法修</p>	<p>併」或「創設合併」之規定與上述開曼公司法相同，並因願及台灣法下是將「吸收合併」與「創設合併」兩種型態合併交易均通稱為「合併」，故於公司章程第1條分別就「吸收合併」與「創設合併」分別定義，以符合開曼公司法之定義。富驛酒店公司章程第1條中定義之「合併特別決議」乃依照開曼公司法於2011年4月27日修正前之規定訂定，並於公司章程第31(B)條規定，公司依照開曼公司法進行合併時，需依「合併特別決議」方式為之。</p>	<p>酒店之公司章程是否另有規定，開曼公司法之規定，將適用於富驛酒店，且富驛酒店不得以變更其公司章程之方式迴避開曼公司法之適用。就開曼公司法於2011年4月27日修訂後之變動，目前富驛酒店正研擬於未來修正章程以反映上開法令之變動。</p>	<p>決議」之規範，原則上其表決權數並不低於股東權益檢查表所要求之表決權數，且我國公司法亦允許以章程訂定較高表決權數，因此對於股東權益應無重大不利之影響。</p>

股東權益保護重要事項	開曼公司法規定	開曼富驛章程規定	差異原因	對股東權益之影響
	訂為經各參與合併公司股東以「特別決議」之規定辦理，或依據各參與合併公司章程所訂之其他授權方式辦理。			
<p>3. 庫藏股</p> <p>公司以低於實際買回股份之平均價格轉讓予員工，應經最近一次股東會有代表已發行股份總數過半數股東之出席，出席股東表決權三分之二以上之同意，並應於該次股東會召集事由中列舉並說明下列事項，不得以臨時動議提出：</p> <p>(a) 所定轉讓價格、折價比率、計算依據及合理性。</p> <p>(b) 轉讓股數、目的及合理性。</p> <p>(c) 認股員工之資格條件及得認購之股數。</p> <p>(d) 對股東權益影響事項：</p> <p>(i) 可能費用化之金額及對公司每股盈餘稀釋情形。</p> <p>(ii) 說明低於實際買回股份之平均價格轉讓予員工對公司造成之財務負擔。</p> <p>歷次股東會通過且已轉讓予員工之股數，累計不得超過公司已發行股份總數之百分</p>	<p>依據開曼律師告知，開曼公司法於2011年4月27日修訂前，開曼公司不得持有自己之股份。於2011年4月27日修訂後，若開曼公司之章程並未禁止公司持有庫藏股、公司章程相關規定已遵守，且公司於買回自己股份前已依據章程規定取得持有庫藏股之授權時，則開曼公司可持有庫藏股，庫藏股無表決權亦無受股息分派之權利。開曼公司法並未限制庫藏股之轉讓方式、對價及對象。</p>	<p>由於開曼公司法於2011年4月27日修訂前，不允許開曼公司持有自己之股份，因此公司章程並未依股東權益檢查表規定訂定庫藏股轉讓員工，以及公司依法持有自己之股份者，其股份無表決權等相關規定。富驛酒店目前正研擬是否採用庫藏股制度並修正章程以反映開曼公司法之修訂。</p>	<p>本項差異主要是因開曼公司法令之重大變動，富驛酒店尚無法即時修正章程以反映此一變動所導致。</p>	<p>富驛酒店目前正考慮是否修正章程以反映開曼公司法之修訂，惟股東權益保護檢查表之規定係基於金管會公佈之「上市上櫃公司買回本公司股份辦法」第10-1條，於富驛酒店正式上櫃後應適用於富驛酒店，對我國股東權益應無重大影響。</p>

股東權益保護重要事項	開曼公司法規定	開曼富驛章程規定	差異原因	對股東權益之影響
之五，且單一認股員工其認購股數累計不得超過公司已發行股份總數之千分之五。				
4. 委託書之使用與徵求股東權益檢查表規定，對於委託代理人出席之規定，應依據「公開發行公司出席股東會使用委託書規則」第5條、第6條、第6條之1、第7條、第8條第4項、第10條至第13條、第13條之1、第14條第1項、第16條第1項、第18條、第19條第1項、第20至第23條等規定，於公司章程訂定委託代理人出席股東會與委託書徵求事宜之相關規範。	依據開曼律師告知，開曼公司法對於委託書之使用與徵求並無特別規定。	富驛酒店公司章程第60條規定，本公司股份於任何中華民國證券交易市場上掛牌交易時，所有與委託書使用，以及徵求人徵求本公司股份之委託書之所有事宜，應遵守「公開發行公司出席股東會使用委託書規則」及其他應適用法令之規定，不論章程是否明定。	開曼公司法對於委託書之使用與徵求並無特別規定。	富驛酒店公司章程未採依股東權益檢查表所列舉之「公開發行公司出席股東會使用委託書規則」條文逐一增訂之方式，主要是考慮股東權益檢查表規定之以委託書行使股東權利以及徵求委託書之規範，相關規定內容甚為繁瑣，為避免將來法令變動而必須修改公司章程，故於遵循委託書行使及徵求法令規範之前提下，以概括方式規定發行公司股東會委託書之使用與徵求應依照「公開發行公司出席股東會使用委託書規則」及其他應適用法令之規定辦理，對股東權益應無實質之影響。

五、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，如發生本法第三十六條第二項第二款所定對股東權益或證券價格有重大影響之事項：無

富驛酒店集團有限公司



董事長

侯尊中

