



DIMERCO

Connecting Asia with the world

民國一百一十二年年報

中華民國一百一十三年五月十六日印刊

主管機關指定之資訊申報網址：<http://mops.twse.com.tw>

本公司揭露年報相關資料之網址：<https://dimerco.com/investor-information>

一、本公司發言人、代理發言人姓名、職稱、聯絡電話及電子郵件信箱

發言人：阮耀樟
職稱：對外投資關係副總裁
聯絡電話：(02)2796-3660
電子郵件信箱：Jack_Ruan@dimerco.com
代理發言人：陳靜姬
職稱：集團財務長
聯絡電話：(02)2796-3660
電子郵件信箱：Jing_Chen@dimerco.com

二、總公司、分公司、辦事處之地址及電話

總公司：台北市內湖區民權東路六段160號11樓
電話：(02)2796-3660
高雄分公司：高雄市苓雅區三多四路110號6樓之3
電話：(07)335-0078
台中辦事處：台中市西屯區文心路二段201號12樓之8
電話：(04)2259-6050
新竹辦事處：新竹縣竹北市台元街38號7樓之1室
電話：(03)560-0608
機場辦公室：桃園市大園區航翔路101號4樓T4005室
電話：(03)399-2868
華儲辦公室：桃園市大園區航勤北路10之1號3樓
電話：(03)393-1736
桃園自由貿易港區：桃園市大園區航翔路7號2樓之3
- 加值完稅倉庫 電話：(03)399-5200
桃園自由貿易港區：桃園市大園區航翔路107號1樓(2號倉門)
- 倉辦完稅倉庫 電話：(03)399-5200

三、股票過戶機構之名稱、地址、網址及電話

名稱：元大證券股份有限公司股務代理部
地址：台北市承德路三段210號地下一樓
網址：<http://www.yuanta.com.tw>
電話：(02)2586-5859

四、最近年度財務報告簽證會計師姓名、事務所名稱、地址、網址及電話

會計師姓名：張純怡、關春修
事務所名稱：安侯建業聯合會計師事務所
地址：台北市11049信義路五段7號68樓(台北101大樓)
網址：<http://www.kpmg.com.tw>
電話：(02)8101-6666

五、海外有價證券掛牌買賣之交易場所名稱及查詢海外有價證券資訊之方式 不適用

六、公司網址：

網址：<http://www.dimerco.com>

目錄

項目	頁次
壹、致股東報告書	1
一、一百一十二年度營業報告	1
二、一百一十二年度營業計畫概要	1
貳、公司簡介	6
一、設立日期	8
二、公司沿革	8
參、公司治理報告	19
一、組織系統	19
二、董事、總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料	24
三、最近年度支付董事、總經理及副總經理之酬金	35
四、公司治理運作情形	41
五、會計師公費資訊	73
六、更換會計師資訊	73
七、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	74
八、最近年度及截至年報刊印日止，董事、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	75
九、持股比例占前十大股東，其相互間為關係人或為配偶、二親等以內之親屬 關係之資訊	76
十、公司、公司之董事、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	77
肆、募資情形	78
一、資本及股份	78
二、公司債辦理情形	84
三、特別股辦理情形	84
四、海外存託憑證辦理情形	84
五、員工認股權憑證辦理情形	85
六、限制員工權利新股辦理情形	85
七、併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形	85
八、資金運用計劃執行情形	85
伍、營運概況	86
一、業務內容	86
二、市場及產銷概況	95
三、從業員工近兩年度及截至年報刊印日止，從業員工人數、平均服務年資、 平均年齡及學歷分布比率	101
四、環保支出資訊	101
五、勞資關係	102
六、資通安全管理	105

七、重要契約	107
陸、財務概況	108
一、最近五年度簡明資產負債表及綜合損益表	108
二、最近五年度財務分析	116
三、最近年度財務報告之審計委員會查核報告	125
四、最近年度個體財務報告	125
五、最近年度經會計師查核簽證之公司合併財務報告	125
六、公司及其關係企業最近年度及截至年報刊印日止，發生財務週轉困難之情事	125
柒、財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項	250
一、財務狀況之檢討與分析表	250
二、財務績效比較分析	250
三、現金流量之檢討與分析	251
四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響	251
五、最近年度轉投資政策、其獲利或虧損之主要原因、改善計畫及未來一年投資計畫	251
六、風險管理分析評估事項	251
七、其他重要事項	256
捌、特別記載事項	257
一、關係企業相關資料	257
二、私募有價證券辦理情形	264
三、最近年度截止至年報刊印日止子公司持有或處分本公司股票情形	264
四、其他必要補充說明	264
玖、依證券交易法第三十六條第三項第二款所定對股東權益或證券價格有重大影響之事項	264



壹、 致股東報告書

一、民國一百一十二年度營業報告

營業報告書

各位股東鈞鑒：

謹代表公司董事會、董事長及經營團隊感謝各位長期以來對中菲行國際物流集團發展的支持與關注、及撥冗出席中菲行國際物流股份有限公司民國一百一十三年股東常會。

中菲行在全體員工努力下，民國一百一十二年度經會計師查核簽證集團營業額為新台幣（以下相同）220 億 4 仟 2 佰萬元，稅後淨利為 10 億 2 仟 3 佰萬元，每股盈餘為 7.24 元，相較因為疫情造成運輸市場狀況特別異常的前一年度，分別減少 46.5%、59.7%及 61.3%，而相較於疫情前的民國一百零八年度，營業額、稅後淨利及每股盈餘則分別增加 23.8%、153.6%及 126.3%。

民國一百一十二年度疫情結束後，國際經濟景氣下滑，國際運輸市場面臨嚴峻挑戰，中菲行致力於建構實體通路和虛擬數位平台強化競爭力，以明確市場定位，在重要的利基市場戰略佈局、基於差異化及區域化的超前部署，長期建立的實體通路的競爭力發揮了功效，而由於預見市場變動，透過數位行銷創造價值，進一步強化了營業獲利能力，民國一百一十二年度包括營業額、稅後淨利及每股盈餘均大幅優於疫情前的民國一百零八年度的表現，分別增加 23.8%、153.6%及 126.3%。

除了強化營業獲利能力，中菲行長期以來重視客戶的品質，慎重的篩選優質的客戶，確實做好應收帳款的管控，藉由優良的財務管理能力，致力於維護優質財務結構，民國一百一十二年底的流動比率高達 2.7，大幅優於同業一般水平，而年底現金 47.8 億元，相較於淨值 59.4 億元，呈現極為優異的流動性及償債能力，同時固定資產只佔淨值 9.2%，充分表現了輕資產物流服務業者的靈活及彈性，而負債總額佔總資產的 33.1%，顯示健康、穩健的財務結構。

中菲行繼民國一百一十一年底獲 ISO14064-1:2018 驗證，並宣示減碳目標強化綠色供應鏈，以降低供應鏈碳足跡，自民國一百一十二年，更導入經國際組織 Smart Freight Centre (SFC) 認證的 EcoTransIT World 系統，計算空運、海運及陸運運輸之碳排放量，符合 Global Logistics Emissions Council (GLEC) 框架，並滿足 GHG Protocol (企業標準) 要求。此外，更在今年 1 月，攜手國泰航空，加入可持續航空燃油 (Sustainable Aviation Fuel, SAF) 計劃，以實際行動有效減少與空運相關的溫室氣體排放，為地球永續發展盡一份心力。

中菲行致力科技和數位轉型，提高資訊安全管理水平，導入了最新的資訊安全管理防護架構，確保資訊安全防護與數位轉型的發展能並駕齊驅，持續改進管理及作業流程，以應對不斷變化的外部環境威脅，以虛擬數位平台發揮競爭力，透過資料庫，以雲端數據分析，深入瞭解客戶需求，以數位行銷清晰傳遞中菲行加值服務，透過扁平化的組織與客戶互動，以資安認證

(ISO27001:2022 BSI Certification NO. IS 743553)的雲端數位供應鏈管理平台 (Cloud Networking SCM Platform) 中菲行增值訊息系統 (Dimerco Value Plus System), 提供國際物流價值鏈的服務, 一方面運用科技進行內部的數位能力提升, 以 RPA (Robotic Process Automation) 流程自動化軟體運用, 達到訊息一元化及數位化, 強化了操作及管理效率, 能夠降低營運成本進而提高獲利。

針對外部面向客戶的線上服務, 中菲行持續升級 MyDimerco 平台, 透過訂單管理系統 (POMS, Purchase Order Management System) 的導入, 大幅延伸中菲行服務涵蓋範圍, 由客戶的物流承攬服務, 延伸到客戶與其供應商間的採購訂單協調、供應商績效管理、商品管理與物流成本分析等, 提供了客戶強大的採購訂單管理平台, 提升客戶對於中菲行服務的黏著度, 除 POMS 的導入, MyDimerco 平台也擴充了線上訂艙、線上客服等服務, 提供了虛實並進、無往弗屆的專業服務。

展望未來, 國際運輸物流市場依然面臨挑戰, 面對變動的世界局勢及多變的市場, 挑戰倍增、經營風險亦倍增, 然而中菲行建構的實體通路和虛擬數位平台的競爭力將持續發揮功效, 以明確的市場定位, 透過數位行銷推動中菲行在客戶供應鏈管理的價值服務, 強化業務擴展的能力, 並透過數位轉型、以半自動化創造效益及增加生產力並提昇服務品質, 創造獲利, 期望能夠持續貢獻社會、為股東及有貢獻的同仁帶來合理的報酬, 謝謝各位股東的支持。

中菲行國際物流股份有限公司
中菲行國際物流集團
中華民國一百一十三年六月六日

其他說明：

1. 營業計畫實施成果

單位: 新台幣仟元

項目	IFRS	IFRS	成長率
	民國一百一十一年度	民國一百一十二年度	
營業收入	41,174,810	22,042,684	-46.5%
稅後淨利	2,538,625	1,023,630	-59.7%

2. 預算執行情形

依據公開發行公司公開財務預測資訊處理準則規範, 本公司民國 112 年度毋需編製財務預測。

3. 財務收支及獲利能力分析

單位：新台幣仟元

項目		IFRS	
		民國一百一十一年度	民國一百一十二年度
財務收支	營業收入	41,174,810	22,042,684
	營業淨利	2,574,757	1,081,336
	稅後淨利	2,538,625	1,023,630
獲利能力	股東權益報酬率 %	42%	18%
	稅後淨利佔實收資本比率 %	187%	72%
	追溯後每股盈餘	17.82	7.24

4. 研究發展狀況：

中菲行數位行銷由理解客戶的需求和對市場的洞察力開始所有行銷活動，藉由數據、自動化、分析提供技術支持，並透過扁平化組織重組的敏捷性加速決策的制定。數位行銷與我們的全球銷售和行銷團隊密切合作，投入大量且最佳資源運用網路和實體虛實並進的服務來吸引、轉化並與客戶互動。

客戶對服務品質的期望，隨著數位科技時代的迅速發展及多元化的運送方案而持續改變，數位戰略的重要性在 COVID-19 期間和之後將持續增加。

本公司加大了數位行銷力度，並於民國一百一十年推出了全新的全球網站，清楚地傳遞價值主張，反映公司經營貫穿亞太地區供應鏈的優勢和管理能力。

在數位化方面，本公司自行研發之 Web 2.0 中菲行增值訊息系統 (Dimerco Value Plus System®) 於民國九十八年八月一日正式導入，建構銷售、操作及財會管理等一元化的平台，並建置即時資訊系統有效管理的能力。同時中菲行增值訊息系統所使用之併裝收益管理系統 (CYM, Consolidation Yield Management®) 與資料同步方法 (Data Synchronization Method®)，於民國一百零三年分別榮獲美國及台灣的專利認證。宣告本公司在民國九十八年時，正式由資訊數位化 (Digitization) 階段踏入技術數位化 (Digitalization) 階段。

在技術數位化階段，本公司透過雲端化、行動化與智能化三大方向進行內部與外流程的技術數位優化。

在雲端化部分，於民國一百零六年納入雲端技術，將中菲行值訊系統遷移至公有雲上，同時配合私有雲的建置，建立混合雲架構，兼具穩定、彈性與成本之考量。

於民國一百零七年成立行動化技術團隊，藉由 APP 的開發，輔以

機器人流程自動化(RPA)之技術，延伸本公司服務觸角，在民國一百一十年下半年，完成外部數位官網的翻新，提供線上詢價、訂艙、貨況追蹤、貨物抵達簽收等服務，呈現一條龍的資訊化服務。

在智能化的方面，藉由私有雲之大數據資料庫的資料累積，輔以商業智慧技術進行分析，提供即時且彈性的情報支援；並於民國一百零七年起開始導入人工智慧與機器學習，發展出即時建議，賦予作業流程更多的智能，提升準確度與工作效率。

在資安議題方面，鑒於資安事件日益頻繁，本公司為確保客戶寶貴資料資產的安全性，於民國一百零六年開始投入資訊安全管理系統建置，由員工(People)、流程(Process)與技術(Technology)三方面切入，提升整體資安韌性。於民國一百一十年年初順利通過 BSI 稽核，獲得 ISO 27001:2013 (IS 743553)認證，並於同年年底順利通過 NIST CSF(Cybersecurity Framework) NIST 759307 驗證。又於民國一百一十三年年初通過了 ISO 27001:2022 的轉版認證 (ISO27001:2022 BSI Certification NO. IS 743553)，這代表著中菲行在資訊安全領域的卓越成就，ISO 27001 是國際標準組織 (ISO) 發布的資訊安全管理體系標準，是全球公認的信息安全管理最高標準之一，通過 ISO 27001:2022 的轉版認證，證明了中菲行在確保客戶數據和信息安全方面的卓越表現，強化了客戶對中菲行保護其數據和信息的信心及信任，表現了中菲行對客戶堅定的承諾。

藉由自行研發之技術，緊密整合資料流/資訊流，輔以資訊安全管理系統，進一步結合策略夥伴服務客戶，強化服務品質，創造附加價值，有效地協助客戶提昇供應鏈管理的綜效。

特點聚焦

- 供應鏈導向：
整合國際物流之銷售、操作、會計及財務管理，橫跨供應鏈，創造效益
- 雲端數位物流平臺：
易佈署、應用與整合之雲端平臺，同時確保高效能與高穩定，及降低碳足跡，為地球盡一份心力
- 資安韌性：
具備完整資訊安全管理系統機制，確保系統服務的高可用性
- 商務智慧：
以大數據為基礎透由人工智慧與機器學習方式進行分析，進而即時掌握、彈性分析企業經營績效
- 自動化：
透由電子資料交換、機器人流程自動化(RPA)、行動裝置等整合線上線下作業流程、傳遞即時資訊、降低紙張使用、保護地球資源
- 客戶導向：
協同服務平臺提供與客戶間無縫的資料整合、客戶導向的完整資料分析

中菲行整合性的電子商務服務平臺及全球及時資訊 (Dimerco Value Plus System®-中菲行增值訊息系統 15861)，現階段 (1) 個整合系統包含 (5) 個資訊平臺、(8) 個功能模組、(6) 個延伸管理系統及 (1) 大

數據資料庫。透過此系統不僅提昇公司經營績效，更可以協助客戶的供應鏈管理，以降低其經營成本進而提昇效益。

1 個整合系統

中菲行增值訊息系統

5 個資訊平臺

作業平臺、服務平臺、雲端網路平臺、網路安全平臺與資訊開發平臺

8 個功能模組

- eSAM - 營銷管理系統
- eCall Freight® - 派送卡車管理系統
- eAMS - 空運管理系統
- eOMS - 海運管理系統
- eWMS - 倉儲管理系統
- eDAS - 內陸空運系統
- eRMS - 跨境鐵路運輸管理系統
- eFMS - 財務管理系統

6 個延伸功能

- eRate - 運價管理系統
- CYM - 併裝收益管理系統(專利編號: No. I 505230 (TW) & US 8,694,440 B2)
- DYM - 分裝收益管理系統
- 3PS - 三角貿易管理系統
- CBS - 關務管理系統
- ACS - 自動中央結帳系統

1 個大數據資料庫

透由資料同步方法(專利編號: No. I 439873 (TW) & US 8,850,074 B2) 進行蒐集而成之大數據資料庫

董事長：



經理人：



會計主管：



貳、公司簡介

中菲行國際物流集團為臺灣第一家核准上櫃的本土國際物流公司，自民國六十年成立至今，五十多年來追求卓越，以中菲行的倫理價值及企業文化為基礎，致力創建最具競爭力的國際運輸及物流服務業者，中菲行以通路全球化、產品多元化、操作優質化、系統數位化、經營在地化並以網路化服務作為成長的策略主軸，完美地整合實體和虛擬的通路，達到無遠弗屆的國際物流服務。

集團自民國一百零八年十月一日，以「組織變革，專業分工，團隊領導，智慧運用」為中心創新設立經營委員會(EMB, Executive Management Board)，並應用其從資訊科技提升的商業智慧科技(BIT, Business Intelligence Technology)部門的專業實力，透過自行研發之Web 3.0雲端物流平台的移動智慧物流系統，支援集團包括空運、海運及合同物流三個事業單位，以達虛實並進、服務客戶，成為客戶「移動智慧－物流服務夥伴」。組織變革後，馬上面臨民國一百零九年全球新冠疫情的危機，而中菲行運用無往弗屆的移動智慧平台、發揮團隊合作精神、針對市場變化進行快速反應，引用多式聯運、客貨包機等危機應變措施，提供個別客戶國際運輸物流的解決方案，克服各種挑戰，在民國一百零九年取得優於過去的營收及獲利，充分發揮了組織變革的成效。邁入民國一百一十年，中菲行持續推動組織變革 2.0，從3月開始，以智慧運用為基本精神及重點，透過專業分工、注重細節、橫向聯繫為基礎，進行組織扁平化的變革，將原本管理各區域，包括北美、中國大陸及香港、東南亞、歐洲及東北亞地區的區域管理中心，整合成中央管理服務處(Central Service Center)，以達到對內有效管理，對外強化行銷、快速反應、智慧應變的功效。而在民國一百一十二年底，為更加精進有效串連亞洲市場和生產中心與世界其他地區的使命，集團任命施振昇先生為執行長，除了持續拓展美國與主力市場，更繼續透過機器人流程自動化(RPA)和人工智慧(AI)的應用，成為數位化物流服務供應商。

目前集團全球自有的行銷服務網路總數近160個據點，遍佈在重點的策略市場，包括大中華地區的台灣、中國、香港，東北亞地區的韓國、日本，東南亞地區的新加坡、馬來西亞、泰國、菲律賓、印尼、越南，南亞地區的印度，大洋洲地區的澳洲，北美地區的美國、加拿大及西歐地區的英國、荷蘭、德國，而除了自有行銷服務據點的擴張，中菲行並透過合資的方式在北美、東南亞、中國及歐洲建構策略聯盟以增加服務通路，服務範圍遍及全球重要市場。

多元化的服務產品專注航空貨運承攬、海運貨運承攬，再強化合同物流之發展，整合多式聯運、全方位物流倉儲配送服務、貨運保險服務、進出口報關/報檢、中國內陸運輸、跨境陸路運輸等輔助性與客製化服務，全面提升服務能力暨價值。中菲行自民國八十年進入中國深耕大陸市場，目前有近80個行銷服務據點，並擁有中國國家工商行政管理總局商標局所頒發之『中國馳名商標』。而深耕於國際物流產業逾五十年，長期與國際頂尖航空公司保持緊密夥伴關係，也深刻明瞭傳統運輸工具在貨物運送過程中，將燃燒化石燃料造成溫室氣體的排放，進而導致環境負擔增加。

中菲行在民國一百一十一年，除了於中國地區首獲ISO 14001與ISO 45001認證，台灣母公司中菲行國際物流股份有限公司，更首度完成內部溫室氣體盤查作業，並成功經由環保署認可之合格查驗機構DNV立恩威國際驗證股份有限公司，通過ISO

14064-1:2018 溫室氣體查證最高等級標準，頒發「合理保證等級」聲明書。而自民國一百一十二年，更導入經國際組織 Smart Freight Centre (SFC) 認證的 EcoTransIT World 系統，計算空運、海運及陸運運輸之碳排放量，符合 Global Logistics Emissions Council (GLEC) 框架，並滿足 GHG Protocol (企業標準) 要求。值得一提的是，自民國一百一十一年起，中菲行全力支持跨國客戶逐年重視氣候變遷議題，除了啟動年度國際碳揭露計畫(CDP)，在民國一百一十二年所獲得 B-級評分，肯定其在亞洲和全球的多式聯運和物流領域表現皆超越平均水準，更積極研究加入國泰航空的企業可持續航空燃油計畫(Sustainable Aviation Fuel, SAF)，透過實際行動支持地球永續的重大承諾。

此外，中菲行多次榮獲 Air Cargo Week (ACW)「年度最佳空運貨代」(Airfreight Forwarder of the Year)、英國國際貨運協會(BIFA, British International Freight Association)與 Lloyd's Loading List 分別舉辦之年度物流大賞與囊括年度最佳企業(Organization of The Year)等多項提名之肯定。於 2021-2023 年，更陸續登載美國物流媒體 Inbound Logistics (IL)的第三方物流百強評選(Top 3PL List)、年度綠色供應鏈合作夥伴 G75: Green Supply Chain Partners 與美國知名媒體 Supply Chain Brain 年度百大最佳供應鏈夥伴大賞(List of 100 Great Supply Chain Partners)，並同時在美國、新加坡、越南、中國、香港、台灣與泰國首獲卓越職場®研究所(GPTW, Great Place to Work® Institute)的高度肯定，映證集團能持續累積並重視其龐大人力資產的最佳實例。

有鑑於在移動通訊物聯網時代，人工智慧技術的快速變革以及大數據和半自動化技術的趨勢應用，中菲行重新定位並致力創建成為客戶「移動智慧-物流服務夥伴」，承諾運用其自行建構之 Web 3.0 雲端物流平台 (Cloud Networking) 數位物流即時資訊系統 - 中菲行增值訊息系統 (Dimerco Value Plus System®)，進行更具競爭力之商業智慧科技 (BIT, Business Intelligence Technology) 及應用開發，並透過其資訊科技提升的商業智慧科技(BIT)部門的專業實力，導入並將相關行動技術應用到系統中，將自動化系統行動化，並朝向產品多元化、服務最佳化、操作優質化及管理效能化。不但強化內部資訊整合提高集團經營管理績效，並透過多元化網站互動功能、及整合性資料庫提供客戶供應鏈管理所需之即時資訊，以協助提升客戶在市場上的競爭能力。

中菲行以其自行研發之中菲行增值訊息系統(Dimerco Value Plus System®)持續創新，目前已擁有兩項於台灣及美國的專利：

1. 併裝收益管理系統(CYM, Consolidation Yield Management System and Method®): 能節省人力運算及時間，進而優化作業、提高效益並降低學習時程；同時能整合並強化跨站間(樞紐及衛星城市)集貨及併裝集運的能力；更能在出貨前預先完成併裝集運的規劃，提升併裝效益。
2. 資料同步方法(Data Synchronization Method®): 能有效結合從全球各子公司伺服器上傳的資料，並存於其中央資料庫；再以商業智慧分析工具(Business Intelligence Analytics Tool)提供準確資料報告，讓全球客戶零時差獲得所需的資料。

該系統的 MyDimerco 一站式線上系統，能夠連接上下游廠商及客戶，透過虛擬辦公室的觀念及能力，利用智慧型行動技術連結，諸如營銷管理系統(eSAM)及派送卡車管理系統(eCall Freight System®)提供客戶無所不在、無時不刻的高效率服務，並透過訂單管理系統 (POMS, Purchase Order Management System) 協助客戶降低經營成本並提

高效益，成功的建立了虛實並進、無遠弗屆的行動智慧物流整合能力。

一、設立日期：中華民國 74 年 8 月 2 日

二、公司沿革：

- 60.07 中菲行股份有限公司(為中菲行航空貨運承攬股份有限公司前身)正式成立，資本額為新台幣伍佰萬元整。
- 74.08 公司改組獨立航空貨運承攬部門為中菲行航空貨運承攬股份有限公司，資本額為新台幣壹仟萬元整。
- 83.08 現金增資新台幣壹仟伍佰萬元，資本額為新台幣貳仟伍佰萬元整。
- 84.02 榮獲中華及長榮航空股份有限公司 1994 年績優廠商。
- 84.03 榮獲美商西北航空股份有限公司 1994 年績優廠商。
- 84.04 取得 ISO 9002 之認證。
- 85.02 榮獲新加坡及長榮航空股份有限公司 1995 年績優廠商。
- 86.02 榮獲長榮航空股份有限公司 1996 年績優廠商。
- 86.03 榮獲新加坡航空股份有限公司 1996 年績優廠商。
- 86.08 榮獲財政部臺北關稅局績優報關行。
- 86.08 現金及盈餘轉增資新台幣伍仟萬元，資本額為新台幣柒仟伍佰萬元整。
- 86.10 轉投資香港、新加坡、美國及英國等子公司。
- 86.11 現金增資新台幣壹億壹仟伍佰萬元，資本額為新台幣壹億玖仟萬元整。
- 87.02 榮獲新加坡及長榮航空股份有限公司 1997 年績優廠商。
- 87.03 辦理公開發行。
- 87.06 現金及盈餘轉增資新台幣柒仟零伍拾萬元，資本額為新台幣貳億陸仟零伍拾萬元整。
- 87.08 榮獲財政部臺北關稅局績優報關行。
- 88.02 榮獲香港國泰航空公司 1998 年績優廠商。
- 88.03 榮獲美商西北航空、美商優比速、中華及長榮股份有限公司 1998 年績優廠商。
- 88.08 盈餘轉增資及資本公積轉增資伍仟陸佰伍拾萬元。
- 88.10 成立中央結帳中心。
- 88.12 轉投資 Dimerco Express Holding Company Limited、得美行(股)公司。
- 89.01 辦理現金增資伍仟陸佰萬元，實收資本額達參億柒仟參佰萬元整。
- 89.02 榮獲香港國泰、中華及長榮航空股份有限公司 1999 年績優廠商。
- 89.08 盈餘及資本公積轉增資伍仟貳佰萬元，實收資本額達肆億貳仟伍佰萬元整。
- 90.02 榮獲香港國泰、中華及港龍航空股份有限公司 2000 年績優廠商。
- 90.05 榮獲西北、長榮航空股份有限公司 2000 年績優廠商。
- 90.06 獲櫃檯買賣中心核准股票上櫃, 成為台灣第一家核准股票發行的國際貨運承攬公司。
- 90.09 中菲行泰國分公司取得報關執照。
- 90.10 中菲行正式掛牌上櫃。
- 90.11 中菲行取得大陸一級貨運代理執照。
- 90.11 盈餘及資本公積轉增資陸仟伍佰萬元，實收資本達肆億玖仟萬元整。
- 90.12 中菲行擴建歐洲版圖、於愛爾蘭及英國成立合資公司。

- 91.03 與北方電訊網絡簽訂倉儲物流配送服務合約。
- 91.03 成立珠海辦公室。
- 91.04 中菲行大陸行銷服務網路擴大到西南（成都重慶）。
- 91.06 中菲行五家分公司取得大陸 NVOCC 執照。
- 91.08 盈餘及資本公積轉增資柒仟萬元，實收資本達伍億陸仟萬元整。
- 91.09 於桃園物流中心成立專用保稅倉並正式啟用。
- 91.11 中菲行大陸北京、天津、上海、福州、廈門等分公司獲頒報關行執照。
- 92.01 榮獲美商西北航空股份有限公司 2002 年績優廠商。
- 92.02 榮獲香港國泰、中華航空股份有限公司 2002 年績優廠商。
- 92.02 經財政部證券暨期貨管理委員會之核准，募集及發行可轉換公司債美金 10,000 仟元。
- 92.03 建立成都辦公室。
- 92.04 建立南京、寧波辦公室。
- 92.06 建立達拉斯辦公室。
- 92.07 建立大連、煙台辦公室。
- 92.08 中菲行與 Uni Group Worldwide UTS 策略聯盟-A 型貨物之運送。
- 92.08 盈餘及資本公積轉增資壹億元，實收資本達陸億陸仟萬元整。
- 93.02 中菲行北京公司榮獲 2003 年國際銷售代理第二名。
- 93.03 中經得美榮獲北京財政局頒發 2002 年度外商投資企業財務決算優良企業獎。
- 93.07 盈餘及資本公積轉增資陸仟伍百萬元，實收資本達柒億貳仟伍佰萬元整。
- 93.11 建立武漢、崑山、無錫、杭州及西安辦公室。
- 94.01 建立義烏及重慶辦公室。
- 94.02 中經得美獲頒 2003 年度外商投資企業財務決算優良企業獎。
- 94.02 建立舊金山 (Logistics) 辦公室。
- 94.04 建立惠州辦公室。
- 94.06 中菲行子公司獲頒 2004 年中國貨代百強企業評選第三十名。
- 94.06 建立石家莊辦公室。
- 94.07 中菲行取得大陸國內航空運輸銷售代理等業務經營批准。
- 94.07 獲頒 2004 年兩岸三地上市櫃排名第 667 名。
- 94.08 盈餘及資本公積轉增資捌仟伍佰萬元，實收資本額達捌億壹仟萬元整，所募得資金將用以拓展全球行銷據點。
- 94.09 應可轉換公司債債權人要求轉換所持有之公司債金額美金伍拾萬元，另並運用自有資金及關係人融通資金自公開市場買回金額美金玖佰伍拾萬元之轉換公司債。實收資本額達捌億貳仟貳佰參拾捌萬肆仟元（包括庫藏股 2,000 仟股）。
- 94.10 建立美國哈特福特辦公室。
- 94.12 為配合公司未來策略性發展，將本公司持有之長期投資包括 Dimerco Express (U.S.A.) Corp., Dimerco Express (U. K) Ltd., Dimerco Express (Singapore) Pte. Ltd. 及 Dimerco Air Forwarders (H. K.) Ltd. 等子公司，以股權交換方式移轉至本公司持股 100% 之子公司 Dimerco International Logistics Corporation.。
- 94.12 建立順德辦公室。
- 95.01 建立南通辦公室。
- 95.03 中菲行北京公司榮獲國泰航空及港龍航空所頒發之最佳貨運代理。
- 95.05 榮獲 2005 年 1000 大服務第 586 名。

- 95.06 建立泉州辦公室。
- 95.06 中菲行取得大陸保險兼業代理。
- 95.06 中國內陸運輸服務網路佈局--北京、上海、廣州、深圳、福州、廈門、天津。
- 95.07 建立濟南，松江辦公室。
- 95.07 中菲行越南合資公司開始營業。
- 95.07 中經得美國際快運代理有限公司獲選為中國物流誠信企業。
- 95.07 得美行道路運輸(中國)有限公司7月中旬正式開始營業。
- 95.08 建立福清辦公室。
- 95.09 建立深圳(Logistics)，瀋陽辦公室。
- 95.12 建立哈爾濱，廊坊辦公室。
- 96.01 建立日本(東京)代表處。
- 96.02 建立日照辦公室。
- 96.03 建立印度(幾內)代表處
- 96.03 榮獲國泰航空，港龍航空所頒發之最佳貨運代理。
- 96.04 建立太倉辦公室。
- 96.04 中菲行營運據點正式超過 100 個辦公室。
- 96.05 建立連雲港，青浦，嘉定，翔安辦公室。
- 96.05 中菲行集團經由天下雜誌評選為 2006 年台灣 500 大服務業中第 79 名。
- 96.05 中菲行集團經商業週刊評選為兩岸三地上市櫃排名第 662 名，運輸業第 27 名。
- 96.08 中菲行集團贊助鄭文章先生參加法國 1200 公里自行車極限挑戰。
- 97.04 中菲行集團設立第 126 個據點於澳洲里斯本。
- 97.05 中菲行捐款賑災四川地震。
- 97.05 中菲行經由天下雜誌選為 2007 年台灣 500 大服務業第 71 名。
- 97.05 中菲行國際貨運代理(上海)有限公司及中經得美國際快運代理有限公司獲得 AAA 級信用企業表揚，主要負責海運業務之得美行國際貨運代理(上海)有限公司亦獲得 AA 級信用企業表彰。
- 97.05 由中國國際貨運代理協會主辦的 2007 年度中國國際貨運代理物流百強排名於 2008 年 5 月 21 日揭曉，其中 2007 年度中國國際貨代物流百強排名:中經得美國際快運代理公司排列 第 29 名，2007 年度中國國際貨代物流空運五十強: 中經得美國際快運代理有限公司排列 第 12 名，2007 年度中國國際貨代物流空運五十強: 中菲行國際貨運代理(上海)有限公司排列 第 24 名，2007 年度中國國際貨代物流百強新銳五十強: 中菲行國際貨運代理(上海)有限公司排列第 5 名，2007 年度中國國際貨代物流百強新銳五十強:得美行國際貨運代理(上海)有限公司排列 第 11 名，具體資訊請參考中國國際貨運代理網站。
- 97.07 中國河南鄭州營業處將於 2008 年 8 月 1 日起正式營運。
- 97.07 江蘇常熟營業處將於 2008 年 8 月 1 日起正式營運。
- 97.08 新竹營業處已於 2008 年 7 月 26 日正式營運，提供海運服務。
- 97.08 Dimerco Express (USA) Corp.- 夏洛特市營業處將於 2008 年 8 月 15 日起正式營運。
- 97.08 2008 年 9 月 1 日起正式於中國天津設點營運提供海運服務。
- 97.09 Dimerco Express (USA) Corp.-密爾瓦基市營業處將於 2008 年 9 月 15 日起正式營運。
- 97.10 Dimerco Vietfracht (JV) Co., Ltd 之河內營業處將於 2008 年 10 月 1 日起正式營運。

- 97.10 中菲行國際物流集團榮獲由台灣經濟部商業司所舉辦之 2008 年商業服務業優良品牌獎。(http://www.tier.org.tw/)。藉由此獎項，中菲行因此獲得 FLAsia (Franchising & Licensing Asia) 之參展資格，此展覽將於 2008 年 10 月 16~18 日於新加坡舉辦。
- 97.10 Dimerco Express (USA) Corp 之休士頓營業處將於 2008 年 10 月 15 日起正式營運。
- 97.11 中菲行國際物流集團之台灣宜蘭營業處將於 2008 年 11 月 1 日起正式營運。
- 97.11 Dimerco Express (USA) Corp. 之聖地牙哥營業處將於 2008 年 11 月 15 日起正式營運。
- 97.12 中國江西省南昌辦事處；此辦公室為中菲行國際物流集團第 139 辦事處。
- 98.02 中菲行國際物流集團設立新據點於台灣彰化辦事處；此辦公室為集團第 140 個辦事處。
- 98.02 中菲行國際物流集團於 2/9-10 在臺北晶華飯店舉行 2009 年會；為期 2 天的會議，除了公司高階經理人的參與，我們亦邀請了主要的海外代理商一起參與此會議，期望透過互相的交流討論替客戶創造更高的服務。
- 98.03 中菲行國際物流集團設立新據點於泰國清邁；此辦公室為集團第 141 個辦事處。
- 98.07 中菲行國際物流集團設立新據點於中國廣東省汕頭市；此辦公室為集團第 142 個辦事處。
- 98.07 中國國際貨運承攬協會(CIFA)調查 2008 年中國百強國際貨運承攬業者名單，並於 2009 年 7 月 1 日公佈。中菲行國際物流集團榮獲 2008 年中國前百強國際貨運承攬業之殊榮。
- 98.08 中菲行成功地開發以 Web 2.0 為平臺的全球及時資訊系統，且佈署於全球據點，有效的整合顧客管理、客戶服務、運務操作及財會控管等模組。
- 98.08 中菲行增值訊息系統於 2009 年 8 月 1 日正式上線。
- 98.09 中菲行國際物流集團設立新據點於中國北京經濟技術開發區；此辦公室為集團第 143 個辦事處。
- 98.09 中菲行國際物流集團設立新據點於中國北京海澱；此辦公室為集團第 144 個辦事處。
- 98.10 中菲行國際物流集團設立新據點於美國新喀裏多尼州羅利；此辦公室為集團第 145 個辦事處。
- 98.11 中菲行國際物流集團設立新據點於美國印第安納州的首府印第安納波里；此辦公室為集團第 146 個辦事處。
- 98.11 中菲行國際物流集團設立新據點於美國賓夕法尼亞州的匹茲堡；此辦公室為集團第 147 個辦事處。
- 98.11 為了響應綠色環保，節能減碳，中菲行國際物流集團台灣分公司-中菲行航空貨運承攬公司積極與國內主要航空公司長榮、華航、國泰及港龍合作，參與國際航空運輸協會(IATA)推動之「國際航空電子貨運(e-freight)」計畫。
- 98.11 中菲行國際物流集團設立新據點於中國大陸深圳的龍崗；此辦公室為集團第 148 個辦事處。
- 98.11 中菲行國際物流集團設立新據點於越南海防；此辦公室為集團第 149 個辦事處。
- 99.01 中菲行增值資訊系統之倉儲管理作業模組正式上線。
- 99.01 中菲行國際物流集團設立新據點於中國廣東省番禺；此辦公室為集團第 150 個辦事處。

- 99.01 2009 年度中國 CASS(Cargo Account Settlement System) 代理人排名已正式公告，此排名根據各代理公司 2009 年在中國 CASS 的結算金額由高到低。中菲行國際物流集團旗下之中經得美國際快運代理有限公司榮獲第 20 名。
- 99.04 中經得美上海分公司榮獲 A 類監管倉庫。
- 99.05 中菲行國際物流集團設立新據點於泰國南部的合艾；此辦公室為集團第 151 個辦事處。
- 99.05 中菲行國際物流集團設立新據點於中國河北省的唐山市；此辦公室為集團第 152 個辦事處。
- 99.05 中菲行國際物流集團設立新據點於美國猶他州鹽湖城市；此辦公室為集團第 153 個辦事處。
- 99.08 中菲行國際物流集團設立新據點於中國河南省洛陽；此辦公室為集團第 154 個辦事處。
- 99.09 中菲行國際物流集團設立新據點於中國寧夏省銀川；此辦公室為集團第 155 個辦事處。
- 99.10 中菲行國際物流集團設立新據點於中國浙江省台州；此辦公室為集團第 156 個辦事處。
- 99.11 中菲行國際物流集團設立新據點於越南峴港；此辦公室為集團第 157 個辦事處。
- 99.12 中菲行國際物流集團設立新據點於中國廣東省東莞市鳳崗鎮；此辦公室為集團第 158 個辦事處。
- 100.02 中菲行國際物流集團設立新據點於美國斯普林菲爾得；此辦公室為集團第 159 個辦事處。
- 100.03 中菲行國際物流集團設立新據點於中國廣東省東莞市常平鎮；此辦公室為集團第 160 個辦事處。
- 100.03 中菲行國際物流集團設立新據點於中國江蘇省揚州市；此辦公室為集團第 163 個辦事處。
- 100.04 中菲行榮登『2010 年度全國先進物流企業』榜。
- 100.05 中菲行新據點(No.164 Office) - 美國聖荷西辦事處。
- 100.06 中菲行為提供更符合國際供應鏈安全標準之報關承攬服務，導入安全認證優質企業(AEO)及 ISO2800 國際標準認證。
- 100.07 中菲行國際物流集團設立新據點於中國廣東省廣東市黃埔區；此辦公室為集團第 165 個辦事處。
- 100.07 中菲行國際物流集團榮登天下雜誌 2010 年「服務業 500 大」以及「兩岸三地 1000 大」排行榜。
- 100.08 中菲行國際物流集團贊助 CSCMP 綠色供應鏈國際研討會，展現支持綠色環保和環境永續發展的理念。
- 100.09 中菲行國際物流集團榮登中國國際貨運代理協會(CIFA)所公佈的 2010 年「貨代企業總營業額百強」及「貨代企業空運五十強」榜上。
- 100.10 中菲行國際物流集團設立新據點於越南胡志明市；此辦公室為集團第 166 個辦事處。
- 101.01 中菲行正式於 2011 年 12 月 20 日取得台北與高雄關稅局的安全認證優質企業(AEO)驗證。
- 101.01 中菲行國際物流集團成功併購美國知名進出口報關服務公司-MYK Global Services Inc.，以加速中菲行於美國地區服務多元化的能力，此報關服務公司成功

改名為 Dimerco Customs Brokerage Co. Ltd.。

- 101.02 中菲行國際物流集團設立新據點於台灣桃園；此辦公室為集團第 167 個辦事處。
- 101.07 中菲行在全球經貿發展的願景及趨勢驅策下，為達成與國際標準接軌、顧客滿意之服務品質與風險控管目標，於 2012 年第二季持續努力，順利通過英商勞氏協會（LRQA，下稱勞氏）核發台灣第一張具英國認證鑑定服務委員會 UKAS）認可之 ISO28000 國際認證。
- 101.08 中菲行國際物流集團為提供更便捷服務給美洲及全球客戶中菲行洛杉磯報關服務 8 月 15 日正式營運。
- 101.10 中菲行宣布正式在印度成立合資公司 Dimerco Express India Private Ltd，並於本月 1 日開始營運，為其物流網版圖擴張立下新的里程碑。
中菲行以新名稱展現躍登國際舞台的物流服務實力，從原名「中菲行航空貨運承攬股份有限公司(Dimerco Express (Taiwan) Corporation)」正式更名為「中菲行國際物流股份有限公司(Dimerco Express Corporation)」。
- 102.02 中菲行獲頒「綠色永續獎」荷蘭子公司同時通過 AEO 認證。
- 102.03 中菲行馬來西亞子公司榮獲運輸資產保護協會 TAPA 認證。
- 102.04 中菲行五月上旬推出新零擔貨運服務(LTL)，跨越國界，整合東協和中國路線提供更便捷的國際陸路運輸。
- 102.09 中菲行以成立 42 年來全球運籌管理經驗，受邀於泰國曼谷舉辦的首屆亞洲供應鏈管理論壇，並獲頒「2013 年度 ACSC 最佳供應鏈管理成就獎」。

- 103.03 中菲行創始人、董事長兼執行長錢堯懷先生將兼任的執行長功能及責任傳承給現任營運長林天送先生，代表中菲行成功地完成世代傳承及專業傳承。
- 103.04 為落實優良企業公民精神，中菲行配合政府推動關港貿單一窗口二月份出口預報貨物資訊(XML)報單數奪冠，並持續全面推動綠色環保政策愛護地球。
- 103.05 為持續創新提升國際物流網絡效率與專業，中菲行併裝收益管理系統(CYM)榮獲美國專利商標局頒發美國專利證書。
- 103.05 中菲行國際物流集團設立新據點於大陸安徽省合肥辦事處，此辦公室於五月三十日開始正式營運。
- 103.07 中菲行宣布柬埔寨合資公司成立及全資經營澳洲子公司。
- 103.07 中菲行日前併裝收益管理系統(Consolidation Yield Management System® CYM)，其資料同步方法(Data Synchronization Method®)亦於本月份獲得美國第二項專利。
- 103.07 泰國子公司也於近日通過 AEO 認證。中菲行持續積極擴大在東南亞及亞太物流服務網絡，並提升更安全便捷的服務給其全球客戶。
- 103.10 中菲行特別於其網站上新增“中國通-整合型國際物流增值服務”(China Plus - China Integrated Value+ Services)資訊，能有效全面提升客戶在採購上的端對端(end to end)服務，預期將有廣大的客戶群受惠。同時，中菲行的總部及全球子公司於本月份同步發表全新企業形象影片。
- 103.11 中菲行旗下的中經得美國際快運代理有限公司在大陸市場深耕多年有成，榮獲中國 2014 年全國先進物流企業；中菲行並獲台北市商業會頒予 103 年度優良商號，成為今年度唯一獲取北市優良商號肯定的航空貨運承攬業者。

- 103.12 中菲行正式獲頒「中國馳名商標」(China Well-Known Trademark)企業認證，成為現今台灣首家物流業者榮獲該項殊榮，為產業注入更多信心；而中菲行旗下的中經得美國國際快運代理有限公司亦獲選「2014 年度貨代物流信用企業 AAA 級信用評價」，成為物流界信用品牌之指標企業。
- 103.12 中菲行國際物流集團設立新據點於中國湖南省長沙辦事處，此辦公室於一月一日開始正式營運。
- 104.01 中菲行再獲美國網件公司(NETGEAR, Inc.)頒發「最佳物流夥伴優異獎」
- 104.04 中菲行繼旗下子公司於上海與馬來西亞榮獲 TAPA (Transported Asset Protection Association)協會的評定認可後，新加坡子公司(Dimerco Express Singapore Pte Ltd)首度榮獲運輸資產保護協會亞洲分會(TAPA Asia)的肯定，獲頒運輸安全要求驗證(TAPA FSR 2014)之最高保安等級(A 級)認證。此外，中菲行旗下子公司中經得美國國際快運代理有限公司也於 4 月 15 日通過中國北京海關頒發 AEO (Authorized Economic Operator)認證，充分展現中菲行積極擴大安全供應鏈範疇及履行提供專業物流服務的承諾。
- 104.06 中菲行榮登 Air Cargo World(ACW)雜誌於 6 月刊登之『2014 年卓越空運噸位之貨運承攬業者』首 25 名排行榜，亦接受該雜誌之主題專訪。
- 104.06 中菲行成為業界唯一獲得 Lenovo 聯想集團頒發「移動事業群傑出物流獎」(Logistics Excellence for 2015 Lenovo MBG (Mobile Business Group))之物流業者外，同時榮獲該集團頒發「個人電腦及企業級事業群傑出物流獎」(Logistics Excellence for 2015 Lenovo PCG (PC Business Group) & EBG)僅有的兩家物流業者之一。
- 104.06 中菲行於亞太物流權威雜誌 Asia Cargo News 所舉辦之「2015 亞洲物流貨運及供應鏈頒獎典禮」(2015 AFLAS Awards)中以其優異服務表現榮獲「最佳空運物流服務供應商」(Best Logistics Service Provider-Airfreight)前三名企業。
- 104.08 中菲行設立新據點於中國江蘇省鹽城辦事處，此辦公室於 8 月 1 日開始正式營運。
- 104.08 中菲行旗下的中經得美國國際快運代理有限公司、及中菲行(上海)國際貨運代理有限公司再傳佳音，雙雙榮登由中國國際貨運代理協會(CIFA)公布的 2014 年「貨代企業總營業額百強」以及「貨代企業空運五十強」榜，在空運排名分別創下第 15 及 25 名之佳績，再次展現其業務穩健成長的實力。
- 104.09 中菲行設立新據點於中國江蘇省常州及浙江省嘉興，辦公室分別於 9 月 1 日及 9 月 21 日開始正式營運。
- 104.09 中菲行自行研發之併裝收益管理系統(CYM)在 2014 年初榮獲美國專利商標局頒發美國專利證書之後，今年 8 月 28 日亦接獲中華民國經濟部智慧財產局來函表示應予專利。
- 104.09 中菲行於荷蘭鹿特丹(Rotterdam)增設新據點，其辦事處於 9 月 1 日正式營運。
- 104.10 中菲行設立新據點於美國加州核桃溪，此辦公室於 10 月 9 日開始正式營運。
- 104.11 中菲行設立新據點於中國寧夏省銀川辦事處，此辦公室於 11 月 10 日開始正式營運。
- 104.12 中菲行設立新據點於廣東省珠海，辦公室於 12 月 1 日開始正式營運。此外，中菲行旗下子公司中菲物流(深圳)有限公司也於 12 月 11 日通過中國深圳海關頒發 AEO (Authorized Economic Operator)認證，展現中菲行持續不斷地致力於擴大安全供應鏈範疇及履行提供專業物流服務的承諾。

- 105.01 中菲行位於印度的 Dimerco Express (India) Pvt. Ltd. 子公司於 1 月 29 日首獲印度機場管理局(Airports Authority of India, AAI)肯定，成為清奈空運貨站(Chennai Air Cargo complex)的前五強進口貨運承攬業者。
- 105.03 中菲行全新官網(www.dimerco.com)正式於 3 月 30 日上線，期望除了能讓使用者操作更便利、更快速便捷地瀏覽網頁介面、新增網站手機版之外，同時新增空運貨物動態即時追蹤、企業商業智慧專區提供客戶物流統計報表、全球運籌物流解決方案等加值服務及社群分享等功能。
- 105.04 根據 Armstrong & Associates, Inc. 4 月 7 日發表的『第三方物流個案研究』(3PL case studies)報告中，中菲行國際物流集團在 2015 年的空運總數量達 202,000 公噸(metric tons)的佳績，榮登『全球 25 大空運物流業者』(Top 25 Global Airfreight Forwarders) 的排行榜，在亞洲提供整合型第三方物流解決方案(integrated third-party logistics solutions in Asia)具有領導的地位。報導並指出，中菲行在服務高科技產業客戶群已有多年專業經驗。不僅於此，今年更將擴大服務其他更多主力產業客戶群，例如航太業、跨境電子商務、石油及天然氣、服飾業及紡織業、汽車零配件。
- 105.04 晉級成為美國物流權威雜誌《Transport Topics》「全球 50 大海運物流承攬業者」(Top Ocean Freight Forwarders) 排行榜第 38 名。
- 105.05 中菲行國際物流集團旗下以提供國際海運貨物承攬服務的子公司『得美行股份有限公司』，通過安全認證優質企業(AEO)證書。
- 105.05 中菲行同時榮登 Air Cargo World(ACW)雜誌網站及 Air Cargo News 網站之『2015 年卓越空運噸位之貨運承攬業者』首 25 名排行榜。
- 105.06 中菲行設立新據點於印度雅美達巴德，辦公室於 6 月 1 日開始正式營運。
- 105.06 中菲行首次榮獲 Air Cargo Week (ACW) 頒發「2016 年度最佳空運貨代獎」(Airfreight Forwarder of the Year 2016)，亦獲得於亞太物流權威雜誌 Asia Cargo News 舉辦之 2016「亞洲物流貨運及供應鏈頒獎典禮」，連續兩年提名為「最佳空運物流服務供應商」(Best Logistics Service Provider-Air-freight) 及首次提名為「最佳綠色物流營運商」(Best Green Logistics Operator)。
- 105.07 中菲行旗下中經得美國際快運代理有限公司、及中菲行國際貨運代理(上海)有限公司，再次雙雙 登上中國國際貨運代理協會(CIFA)公布的 2015 年「貨代企業綜合榜百強」以及「貨代企業空運五十強」榜。同時因連續十年上榜，在 CIFA 於 7 月 28 日在大連的典禮中獲頒穩健型企業獎。
- 105.08 中菲行設立新據點於印度海德拉巴，辦公室於 8 月 8 日開始正式營運。
- 105.08 中菲行開拓印度新興市場有成，其子公司 Dimerco Express (India) Pvt.Ltd.於「2016 印度貨運大賞」(India Cargo Awards)中首次被肯定為「供應鏈服務業者傑出新秀」(Emerging Supply Chain Provider)。
- 105.09 中菲行設立新據點於印尼巴淡，辦公室於 9 月 1 日開始正式營運。
- 105.09 中菲行子公司中經得美歡慶 20 周年，並分享其今年擴大服務管理垂直產業客戶群的碩果，在「石油及天然氣」項目上喜獲國際領導石化品牌公司的高度肯定。
- 105.10 中菲行設立新據點於中國廣東省順德，辦公室於 10 月 31 日開始正式營運。
- 105.11 中菲行設立新據點於印度孟買及中國廣東省廣州(海運)，兩辦公室於 11 月 1 日開始正式營運。
- 105.12 中菲行設立新據點於中國山東省青島及中國福建省廈門，以提供更優質的海運務。兩辦公室分別於 12 月 1 日及 12 月 30 日開始正式營運。
- 106.02 中菲行獲財訊雜誌 2017 年二月刊評選為航運業平均員工福利最高的台灣上櫃公

- 司。
- 106.04 中菲行新增新據點-美國波特蘭辦事處。
- 106.05 中菲行旗下空海運雙品牌經營成效卓著，受到國際媒體關注，近日再次榮登美國物流權威雜誌《Transport Topics》的「2016 全球 50 大海運物流承攬業者」(Top Ocean Freight Forwarders)排行榜。
- 106.05 中菲行近日正式接獲台灣交通部民用航空局肯定，以其雙雙通過美國及台灣核准之兩項專利，首次通過「年度研究發展支出適用投資抵減案」，成為台灣目前唯一審查通過的國際物流業者，印證其以客戶為核心導向共同成長的服務哲學，並以此提升台灣交通貨運承攬與物流業界之國際水準。
- 106.05 中菲行成功蟬聯 Air Cargo Week (ACW) 頒發「2017 年度最佳空運貨代獎」(Airfreight Forwarder of the Year 2017)，亦於日前獲得 Asia Cargo News 提名除了空運物流及綠色物流外，更包含「最佳海運物流服務供應商」(Best Logistics Service Provider-Ocean Freight)及「最佳項目貨物代理」(Best Logistics Service Provider-Project Cargo)等四項大獎。
- 107.04 中菲行國際物流集團設立新海運服務據點於中國湖北省武漢，以提供更優質的海運服務。
- 107.04 中菲行掌握科技趨勢脈動，擁抱雲端智慧物流。錢堯懷董事長與資訊團隊領導集團管理系統成功邁入 Web 3.0 雲端架構。
- 107.04 中菲行國際物流集團設立新海運服務據點於中國山東省臨沂，以提供更優質的海運服務。
- 107.04 中菲行海運貨量連年成長，再登國際媒體年度排行榜，旗下空海運雙品牌經營成效卓著，受到國際媒體關注，榮登美國物流權威雜誌《Transport Topics》的「2017 全球 50 大海運物流承攬業者」(Top Ocean Freight Forwarders)排行榜。
- 107.05 中菲行國際物流集團設立新據點於美國加利福尼亞州爾灣；此辦公室於 5 月 8 日開始正式營運。
- 107.05 中菲行三度蟬聯 Air Cargo Week(ACW) 頒發「2018 年度最佳空運貨代獎」(Airfreight Forwarder of the Year 2018)，於 5 月 17 日在世界航空貨運大賞及亞洲物流雙年展綻放光芒。
- 107.07 中菲行印度子公司多式聯運經營認證入袋獲得海空運加注成長動能。
- 107.08 中菲行合資成立印度報關公司 8 月 1 日正式營運，提供優質報關服務能力。
- 107.09 中菲行國際物流集團二度入圍英國勞氏日報(Lloy's Loading List)年度大賞(Global Freight Awards)，除了「最佳空運(Airfreight)」、「最佳專案承攬(Project Forwarding)」，更首度名列「最佳海運(Sea Freight)」，共三大項目決選名單，空、海運及跨境鐵路物流專業備受肯定。
- 107.10 中菲行國際物流集團設立新據點於中國江蘇省蘇州市，以提供更優質的海運服務。此辦公室於十月十五日開始正式營運。
- 107.10 中菲行國際物流集團設立新據點於中國安徽省合肥市，以提供更優質的海運服務。此辦公室於十月二十三日開始正式營運。
- 107.10 中菲行國際物流集團專訪刊登於美國知名雜誌 Air Cargo World:關稅與科技發展影響國際貨運趨勢。
- 107.11 中菲行亮相首屆中國國際進口博覽會(China International Import Expo, CIIE)，把握新時代發展機遇。
- 107.11 中菲行國際物流集團獲英國國際貨運協會(British International Freight Association, BIFA)肯定，以高效承攬四項物流專案，再次入圍其全球貨運服務年度大賞(Freight Service Awards)之「最佳空運服務(Air Cargo Services)」、「最佳海運服

- 務 (Ocean Services)」、「最佳歐洲物流 (European Logistics)」及「最佳專案承攬 (Project Forwarding)」項目決選名單。
- 107.12 中菲行二度受邀在經濟部加工出口區高雄分處分享中國進出口通關實務。
- 107.12 中菲行百份愛心餐盒寒冬送暖，於年度高爾夫聯誼賽以行動支持心智障礙孩童。
- 108.01 中菲行活化雙品牌物流實力，新加坡海運子公司 Diversified Freight System (Singapore) Pte. Ltd.正式成立。
- 108.04 中菲行持續拓點北美市場，北美地區第 21 個行銷服務據點西雅圖分公司於 4 月 11 日正式成立。
- 108.05 中菲行再次榮登美國物流權威雜誌《Transport Topics》的「年度全球 50 大空運及海運物流承攬業者」(Top Airfreight and Ocean Freight Forwarders)排行榜，超越國際級大型競爭者。作為榜單上唯一的台灣企業，除了空運之外，其海運貨量亦連年成長表現傑出，空運及海運分別名列 27 及 38 名。
- 108.06 中菲行持續拓展海運市場，於 6 月 21 日及 28 日分別設立南京及重慶辦事處。
- 108.09 中菲行持續拓展大中華區市場，於 9 月 23 日及 26 日分別設立綿陽及南沙(海運)辦事處。
- 108.10 中菲行國際物流集團破壞式創新，以「組織變革，專業分工，團隊領導，智慧運用」為中心，設立了經營委員會 (EMB, Executive Management Board)。
- 108.12 中菲行聯合策略夥伴完成全球面積第二大太陽能光電廠專案，獲墨國政府肯定頒發全國物流獎。
- 109.01 中菲行與瑞典上市公司 Elanders 集團合資拓展德國及歐洲空海運物流事業。
- 109.04 中菲行國際物流集團旗下中經得美國國際快運代理有限公司及中菲行國際貨運代理(上海)有限公司陸續成功再獲安全認證優質企業(AEO, Authorized Economic Operator)。
- 109.04 中菲行再次榮登美國物流權威雜誌《Transport Topics》的「年度全球 50 大空運及海運物流承攬業者」(Top Airfreight and Ocean Freight Forwarders)排行榜，超越國際級大型競爭者。作為榜單上唯一的台灣企業，除了空運之外，其海運貨量亦連年成長表現傑出，空運及海運分別名列 24 及 42 名。
- 109.06 中菲行召開 109 年度股東大會。
- 109.09 中菲行持續拓展大中華區市場，於 9 月 22 日設立多元(深圳)國際物流有限公司。
- 109.12 中菲行國際物流集團旗下中經得美國國際快運代理有限公司成功首獲高級安全認證優質企業 AEO Advanced Certified Enterprise (ACE)，供應鏈安全跨全中國。
- 110.03 中菲行推動組織變革 2.0，以智慧運用為基本精神及重點，以專業分工、注重細節、橫向聯繫為基礎，進行組織扁平化的變革，將原本管理各區域，包括北美、中國大陸及香港、東南亞、歐洲及東北亞地區的區域管理中心，整合成集團管理處 (Central Service Center)，以達到對內有效管理，對外強化行銷、快速反應、智慧應變的功效，透過專業分工、團隊領導、智慧運用完成使命。
- 110.04 中菲行成功導入備受國際認可的 ISO 27001 資訊安全管理認證，並於 4 月 29 日接受英國認證機構 BSI (British Standards Institute) 正式頒發證書。
- 110.07 中菲行召開 110 年度股東大會。
- 110.07 中菲行歡慶集團 50 週年，並於 7 月 15 日週年慶正式公開新版官方網站與 50 週年形象影片。
- 110.10 中菲行在 10 月 1 日於美國紐澤西設立新據點。
- 110.12 中菲行於 12 月 24 日接受英國認證機構 BSI 正式頒發 NIST CSF 網路安全框架證書。
- 111.03 中菲行於美國鳳凰城投資合資子公司 BC Dimerco Logistics Corporation。

- 111.03 中菲行在 3 月 15 日於美國薩凡納設立新據點。
- 111.05 中菲行於中國地區首獲 ISO 14001 與 ISO 45001 認證。
- 111.06 中菲行召開 111 年度股東大會。
- 111.07 中菲行再登美國物流權威雜誌 Inbound Logistics 第三方物流百強評選名單 (Top 3PL List)，並首獲其肯定為年度綠色供應鏈合作夥伴 G75: Green Supply Chain Partners 2022。
- 111.08 中菲行在 8 月 1 日於菲律賓設立海運子公司新據點 Diversified Freight System Philippines Corporation。
- 111.08 中菲行首度榮登美國知名媒體 Supply Chain Brain 年度百大最佳供應鏈夥伴大賞 (2022 list of 100 Great Supply Chain Partners)。
- 111.10 中菲行繼 2021 首獲卓越職場®研究所(Great Place to Work® Institute)在美國、新加坡、越南、中國、香港與台灣，2022 再獲泰國認證。
- 111.11 中菲行於台灣首獲 ISO 14064-1:2018 認證並宣示目標強化綠色供應鏈。
- 112.02 中菲行於新加坡舉行『2023 全球經理人會議』歡慶營收總額再創歷史新高。
- 112.02 中菲行持續強化供應鏈貨運安全與通關效率，於新加坡子公司首獲「醫療器材良好分銷實踐 (Good Distribution Practice for Medical Devices, GDPMDS)」及「安全貿易夥伴計畫(Secure Trade Partnership, STP)」之 STP-Plus 國際認證。
- 112.05 舊金山保稅倉庫正式啟用，中菲行傾聽客戶掌控彈性。
- 112.06 中菲行插旗中國徐州，為製造業重鎮注入新動力。
- 112.06 守護五股濕地生物多樣性，中菲行旺季除小花蔓澤蘭。
- 112.07 中菲行再登美國物流權威雜誌 Inbound Logistics 肯定為年度綠色供應鏈合作夥伴 G75: Green Supply Chain Partners 2023。
- 112.08 中菲行攜手香港機場，空海聯運方案超給力。
- 112.08 中菲行二度榮登美國知名媒體 Supply Chain Brain 年度百大最佳供應鏈夥伴大賞 (2023 list of 100 Great Supply Chain Partners)。
- 112.09 因應高科技產業紮根亞太物流趨勢，中菲行啟用航空自貿港區新保稅倉。
- 112.09 高度客製化與流程自動化，中菲行挺時尚業過關斬將。
- 112.10 中菲行榮登 Armstrong & Associates 最新全球空運貨代 25 強。
- 112.12 中菲行任命施振昇先生為執行長，持續拓展全球市場。
- 113.01 中菲行成功通過 ISO 27001:2022 轉版認證。
- 113.02 中菲行於永續發展和全球網絡整合邁入新里程碑。

參、公司治理報告

一、組織系統：

本公司從事國際性之運輸及物流服務，擁有綿密之行銷服務網，轉投資事業營業範圍涵蓋海、空運貨運承攬、海/空、空/海聯運、報關/報檢、卡車運輸、中國國內運輸、中歐班列（鐵路運輸）、合同物流及供應鏈管理服務諮詢等業務。

2023年12月集團公司任命施振昇先生擔任執行長，領導經營委員會管理集團各營業單位及行政部門。施振昇先生於物流業界擁有超過35年豐富經驗，具備深厚產業知識及前瞻性領導才能。展望未來，施振昇先生將帶領中菲行持續穩健擴張，並通過供應鏈數字化及人工智能提供高水準之物流管理服務，成為客戶最佳第三方物流合作夥伴。

1. 公司組織圖，請見第20-21頁
2. 集團組織圖，請見第22-23頁
3. 各主要部門所營業務：

(1) 經營委員會(EMB, Executive Management Board) & 集團辦公室：

負責集團公司整體營運之經營方針及業務、研發等規劃以及法務暨公關等事務。

部門	工作執掌
商業智慧科技處	負責集團資訊系統發展、科技資訊應用與資訊安全防護等規劃執行與維護。
數位科技處	負責集團數位科技發展及數位行銷規劃與執行。
企劃部	負責營運規劃與整合內部協調溝通，並擴展服務網路及代理行的維護、開發。
營銷部	負責集團全球行銷及業務等規劃及執行。
投資部	負責集團對外投資及投資人關係維護等相關業務。
財務暨會計部	負責集團財務、會計等相關業務。
人力資源部	負責集團發展人力資源規劃與執行。
法務部	負責集團公司合約審核，協助海內外訴訟案件處理，保險相關事宜,其他法規整理。
內部稽核部	協助集團子公司之組織人員善盡其責，並確定其工作的正確性，以提高組織效能。
股務組	負責集團股務等相關業務。

(2) 中菲行國際物流集團台灣公司：

負責台灣地區業務之經營及整合等相關業務

部門	工作執掌
總經理室	負責統籌人事行政、物流、倉儲及資訊等事務。
職業安全衛生	負責工作環境與員工人身安全保護等事務。
人資管理(含品保)	發展人力資源規劃與執行及負責企劃及提供管理階層管理報表相關資訊等事務。
商業智慧科技	負責電腦及網路維護修繕及系統開發等相關業務。
財務暨會計	負責財務、出納、現金預算、會計作業、稅務申報、成本之計算。
合同物流	負責物流及倉儲等業務。
空運操作	負責機場進出口客服、運務業務、關務業務車輛調派、機場報關、通關、貨物併裝等營運業務。
北台灣營業處	負責國內外營運、行銷、進出口及北台灣業務。
中台灣營業處	負責國內外營運、行銷、進出口及新竹、台中業務。
南台灣營業處	負責國內外營運、行銷、進出口及台南、高雄業務。
業務暨行銷	負責台灣區整合及策略規劃。

中菲行國際物流集團組織



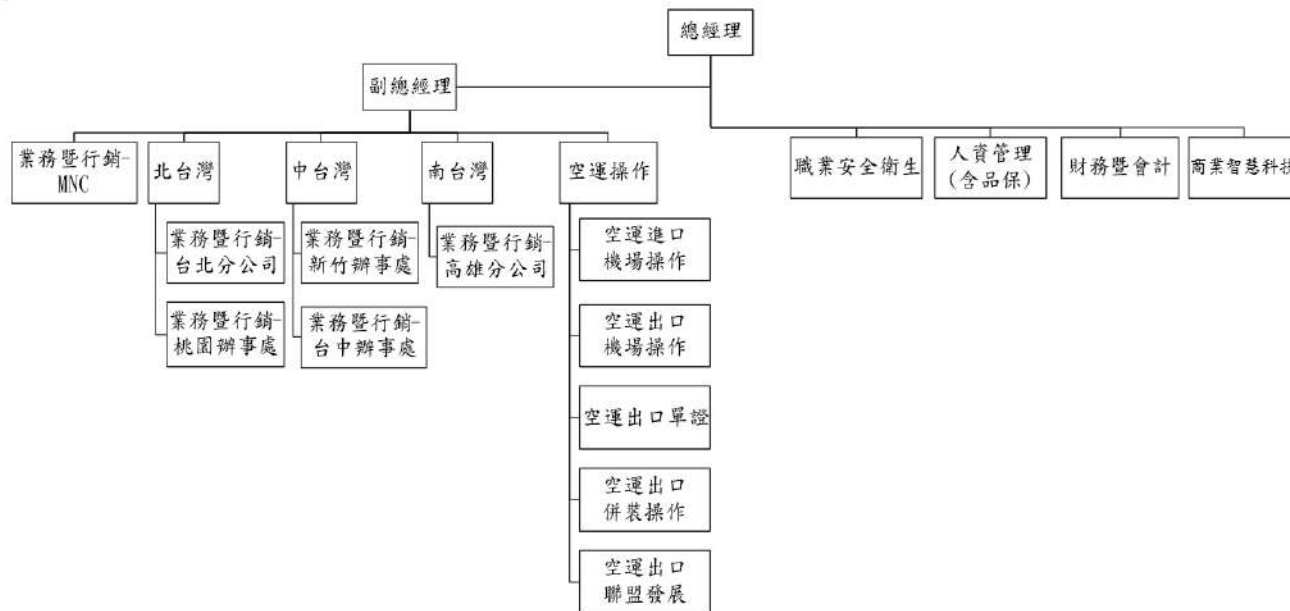
April 2024

Dimerco Express Group Global Organization Chart



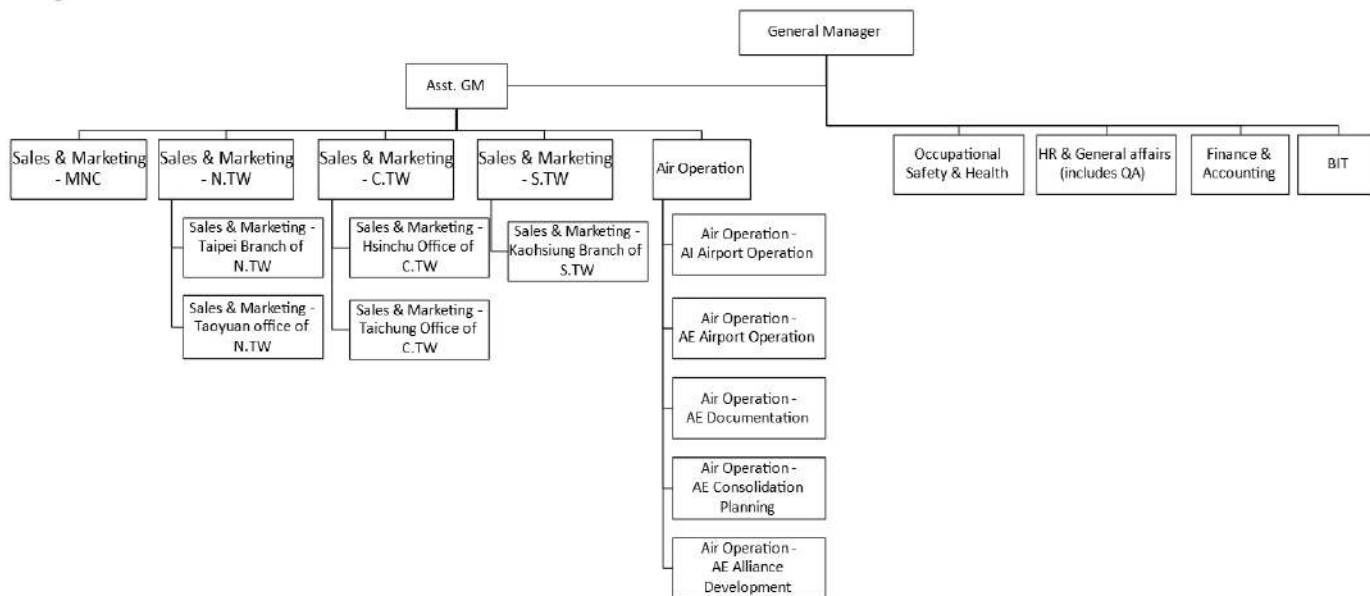
中菲行國際物流股份有限公司
台灣公司組織圖

生效日：2024/1/1



Dimerco Express Corporation Organization Chart of DIMTW

Effective Date : 2024/1/1



二、董事、總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料：

1. 董事資料

職稱 (註1)	國籍 或註冊地	姓名	性別 年齡 (註2)	選(就)任 日期	任期	初次選 任日期 (註3)	選任時持有 股份		現在持有股數		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 (註4)	目前兼任本公司及其他公司之職務		具配偶或 二親等以 內關係之 其他主 管、董事				備註 (註5)
							股數	持 股 比 率	股數	持 股 比 率	股數	持 股 比 率	股數	持 股 比 率		公司名稱	職稱	職稱	姓名	關係		
董事長	中華民國	錢堯懷	男 70-80歲	110.07.08	3年	74.8.2	4,668,598	3.71	5,298,000	3.76	153,965	0.12	0	0	中興大學 中菲行國際物流股 份有限公司	Dimerco Express (UK) Limited Dimerco Express (Singapore) Pte. Ltd Dimerco Air Forwarders (H.K.) Ltd. 得美行(股)公司 Dimerco Express Holding Company Limited Foreign Settlement Company Ltd. Dimerco Express Phils., inc. Dimerco Express (Korea) Corp. Dimerco Express Netherlands B. V. Diversified Freight System Ltd. Dimerco Logistics Sdn. Bhd. Danau Muhibbah Sdn. Bhd. 得美行運輸(中港)有限公司 Dimerco International Logistics Corporation Dimerco Express (Thailand) Co., Ltd. Global Marketing & System Co.,Ltd. Foreign Settlement Company Ltd. In HK	董事 董事 董事 董事長 董事 董事 董事 董事 董事 董事 董事 董事 董事 董事 董事 董事 董事 董事 董事 董事	無	無	無	無	

職稱 (註1)	國籍 或註冊地	姓名	性別 年齡 (註2)	選(就)任 日期	任期	初次選 任日期 (註3)	選任時持有 股份		現在持有股數		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 (註4)	目前兼任本公司及其他公司之職務		具配偶或 二親等以 內關係之 其他主 管、董事		備註 (註5)
							股數	持 股 比 率	股數	持 股 比 率	股數	持 股 比 率	股數	持 股 比 率		公司名稱	職稱	姓 名	關 係	
董事長	中華民國	錢克懷	男 70-80歲	110.07.08	3年	74.8.2	4,668,598	3.71	5,298,000	3.76	166,952	0.12	0	0	中興大學 中菲行國際物流股 份有限公司	Dimerco International Transportation (Shanghai) Co.,Ltd Dimerco Express (Malaysia) SDN BHD Dimerco Express (U.S.A.) Corp. Dimerco Express (Canda) Corp. Diversified Int'l service logistics system Diversified Transportation (China) Co., Ltd. Dimerco Express(Australia) Pty.Ltd	董事 董事 董事 董事 董事	無 無 無 無 無	無 無 無 無 無	無
董事	中華民國	錢文莉	女 40-50歲	110.07.08	3年	110.7.8	1,626,687	1.29	2,170,268	1.54	175,988	0.13	0	0	Saginaw Valley State University 中菲行國際物流 (股)公司 執行長特助 中菲行國際物流 (股)公司合同物流 總監	Foreign Settlement Company Limited Dimerco Express Holding Co., Ltd. 中菲物流(上海)有限公司 多元(上海)國際物流有限公司 得美行運輸(中港)有限公司 多元(深圳)國際物流有限公司 得美行道路運輸(中國)有限公司 多元國際物流股份有限公司 Diversified International Logistics Pte. Ltd. Dimerco International Logistics Company Limited Dimerco Express (India) Pvt. Ltd.	董事 董事 董事 董事 董事 董事 董事 董事	無 無 無 無 無 無 無 無	無 無 無 無 無 無 無 無	無

職稱 (註1)	國籍 或註冊地	姓名	性別 年齡 (註2)	選(就)任 日期	任 期	初次選 任日期 (註3)	選任時持有 股份		現在持有股數		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 (註4)	目前兼任本公司及其他公司之職務		具配偶 或二親 等以內 關係之 其他主 管、董事			備註 (註5)
							股數	持股 比率	股數	持股 比率	股數	持股 比率	股數	持股 比率		公司名稱	職稱	職 稱	姓 名	關 係	
	中華民國	龍翰興業(股)公司		110.07.08	3年	74.8.2	6,740,040	5.35	7,643,579	5.43	0	0	0	0		無	無	無	無	無	
董事	菲律賓	代表人： 楊維顏	男 70-80歲	110.07.08	3年	74.8.2	0	0	0	0	229,170	0.16	0	0	JOSE RIZAL COLLEGE 維翰實業(股)公司 總裁	Dimerco Express Holding Company Ltd Dimerco Express Phils. , Inc. Global Marketing & System Co., Ltd. 龍翰興業(股)公司 Dimerco International Logistics Corporation Foreign Settlement Company Ltd. In HK	董事 董事 董事長 董事 董事	無	無	無	無
董事	中華民國	莊斯威	男 60-70歲	110.07.08	3年	92.6.13	416,993	0.33	472,892	0.34	0	0	0	0	逢甲大學 中菲電腦(股)公司 董事長	中菲電腦股份有限公司	董事長	無	無	無	無

職稱 (註1)	國籍 或 註冊地	姓名	性別 年齡 (註2)	選(就)任 日期	任期 初次選 任日期 (註3)	選任時持有股 份		現在持有股數		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 (註4)	目前兼任本公司及其他公司之職務		具配偶 或二親 等以內 關係之 其他主 管、董事				備註 (註5)
						股數	持 股 比 率	股數	持 股 比 率	股數	持 股 比 率	股數	持 股 比 率		公司名稱	職稱	職 稱	姓 名	關 係		
獨立 董事	香 港	楊偉添	男 60-70 歲	110.07.08	3 年 107.06.08	0	0.00	0	0.00	0	0	0	0	香港大學電子商貿 碩士 英資太古集團: 太古船務、 國泰航空等	香港科技大學顧問委員會 香港小交響樂團董事 香港總商會總裁	委員 董事	無	無	無	無	無
獨立 董事	中 華 民 國	錢蔭範	男 70-80 歲	110.07.08	3 年 104.06.18	0	0.00	0	0.00	0	0	0	0	東吳大學會計系 東城股份有限公司 總經理 東城股份有限公司 董事長	無	無	無	無	無	無	
獨立 董事	中 華 民 國	周國興	男 70-80 歲	110.07.08	3 年 110.07.08	0	0.00	0	0.00	0	0	0	0	政治大學企研所	無	無	無	無	無	無	

註1：法人股東應將法人股東名稱及代表人分別列示(屬法人股東代表者，應註明法人股東名稱)，並應填列下表一。

註2：請列示實際年齡，並得採區間方式表達，如 41~50 歲或 51~60 歲。

註3：填列首次擔任公司董事之時間，如有中斷情事，應附註說明。

註4：與擔任目前職位相關之經歷，如於前揭期間曾於查核簽證會計師事務所或關係企業任職，應說明其擔任之職稱及負責之職務。

註5：公司董事長與總經理或相當職務者(最高經理人)為同一人、互為配偶或一親等親屬者，應說明其原因、合理性、必要性及因應措施(例如增加獨立董事席次，並應有過半數董事未兼任員工或經理人等方式)之相關資訊。

2.法人股東之主要股東

113年4月7日

法人股東名稱 (註1)	法人股東之主要股東 (註2)
龍翰興業股份有限公司	楊維顏、林鈺
貿華投資股份有限公司	中國航運股份有限公司

註1：董事屬法人股東代表者，應填寫該法人股東名稱。

註2：填寫該法人股東之主要股東名稱(其持股比率占前十名)及其持股比率。若其主要股東為法人者，應再填列下表二。

註3：法人股東非屬公司組織者，前開應揭露之股東名稱及持股比率，即為出資者或捐助人名稱及其出資或捐助比率。

龍翰興業股份有限公司主要股東如下：

113年4月7日

龍翰興業股份有限公司	主要股東	持股比例
1	楊維顏	23.09%
2	楊維權	10.56%
3	林瑩	12.57%
4	林鈺	36.00%
5	楊柔安	8.89%
6	楊柔函	8.89%
合計	6人	100%

貿華投資股份有限公司主要股東如下：

貿華投資股份有限公司	主要股東	持股比例
1	中國航運股份有限公司	100%
合計	1人	100%

主要股東為法人者其主要股東

113年4月7日

法 人 名 稱 (註1)	法 人 之 主 要 股 東 (註2)
中國航運股份有限公司	航偉投資控股股份有限公司

註1：如上表一主要股東屬法人者，應填寫該法人名稱。

註2：填寫該法人之主要股東名稱(其持股比率占前十名)及其持股比率。

註3：法人股東非屬公司組織者，前開應揭露之股東名稱及持股比率，即為出資者或捐助人名稱及其出資或捐助比率。

3. 董事是否具有五年以上商務、法律、財務或公司業務所需之工作經驗，並符合下列名目所列之情形

董事資料(二)

一、董事專業資格及獨立董事獨立性資訊揭露：

113年04月07日

姓名 (註1)	是否具有五年以上工作經驗			符合獨立性情形(註2)												兼任其他公 開發行公司 獨立董事家 數	
	及下列專業資格			1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12		
	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														
錢堯懷			√			√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	無
錢文莉			√			√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	無
龍翰興業股份有 限公司代表人： 楊維顏			√	√		√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	無
莊斯威			√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	無
楊偉添			√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	無
錢蔭範			√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	無
周國興			√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	無

註1：欄位多寡視實際數調整。

註2：各董事於選任前二年及任職期間符合下述各條件者，請於各條件代號下方空格中打“√”。

- (1) 非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(但如為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，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數1%以上或持股前十名之自然人股東。
- (4) 非(1)所列之經理人或(2)、(3)所列人員之配偶、二親等以內親屬或三親等以內直系血親親屬。
- (5) 非直接持有公司已發行股份總數5%以上、持股前五名或依公司法第27條第1項或第2項指派代表人擔任公司董事之法人股東之董事或受僱人(但如為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。
- (6) 非與公司之董事席次或有表決權之股份超過半數係由同一人控制之他公司董事或受僱人(但如為公司或其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。
- (7) 非與公司之董事長、總經理或相當職務者互為同一人或配偶之他公司或機構之董事(理事)、或受僱人(但如為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法

令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。

- (8) 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)、經理人或持股 5%以上股東(但特定公司或機構如持有公司已發行股份總數 20%以上，未超過 50%，且為公司或其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。
- (9) 非為公司或關係企業提供審計或最近二年取得報酬累計金額未逾新臺幣 50 萬元之商務、法務、財務、會計等相關服務之專業人士、獨資、合夥、公司或機構之企業主、合夥人、董事(理事)、經理人及其配偶。但依證券交易法或企業併購法相關法令履行職權之薪資報酬委員會、公開收購審議委員會或併購特別委員會成員，不在此限。
- (10) 未與其他董事間具有配偶或二親等以內之親屬關係。
- (11) 未有公司法第 30 條各款情事之一。
- (12) 未有公司法第 27 條規定以政府、法人或其代表人當選。

二、董事會多元化及獨立性:

1. 多元化政策：為強化公司治理並促進董事會組成與結構之健全發展，董事會成員組成應考量多元化，並就本身運作、營運型態及發展需求以擬訂適當之多元化方針，宜包括但不限於基本條件與價值(性別、年齡、國籍、文化及族群等)及專業知識與技能(如法律、會計、產業、財務、行銷或科技等)兩大面向。
2. 具體管理目標：本公司之董事會指導公司策略、監督管理階層，並對公司及股東負責，其公司治理制度之各項作業與安排，均發揮確保董事會依照法令、公司章程之規定或股東會決議行使職權之功能。
3. 目前董事會成員落實多元化情形如下：本公司現任董事會由 7 位董事組成，包括 4 位非獨立董事及 3 位獨立董事(含女性董事 1 人)。本公司董事會整體已具備：營運判斷能力、會計及財務分析能力、經營管理能力、危機處理能力、產業知識、國際市場觀、領導能力、決策能力等之能力；董事會成員並具備產業經驗及專業能力。
4. 董事會成員多元化落實情形如下表：

董事會成員多元化政策落實情形:

職稱	董事長		董事		獨立董事		
	姓名	錢堯懷	錢文莉	龍翰興業股份有限公司代表人：楊維顏	莊斯威	楊偉添	錢蔭範
性別	男	女	男	男	男	男	男
國籍	中華民國	中華民國	中華民國	中華民國	中華民國	中華民國	中華民國
年齡	70-80 歲	40-50 歲	70-80 歲	60-70 歲	60-70 歲	70-80 歲	70-80 歲
兼任本公司員工		v					
專業知識與才能							

商務	v	v	v	v	v	v	v
科技	v	v	v	v	v	v	v
財務/會計	v	v	v	v	v	v	v
法律	v	v	v	v	v	v	v
行銷	v	v	v	v	v	v	v
資訊安全	v	v	v	v	v	v	v
其他							
能力與經驗							
領導力	v	v	v	v	v	v	v
決策力	v	v	v	v	v	v	v
國際市場觀	v	v	v	v	v	v	v
產業知識	v	v	v	v	v	v	v
財務管理能力	v	v	v	v	v	v	v
營運及製造	v	v	v	v	v	v	v
業務開發	v	v	v	v	v	v	v
風險管理/ 危機處理	v	v	v	v	v	v	v
環境永續	v	v	v	v	v	v	v
社會參與	v	v	v	v	v	v	v

4. 前十大股東持股情形:

基準日: 113 年 4 月 7 日

	股東戶名	持有股數	持股比率
1	龍翰興業股份有限公司	7,643,579	5.43%
2	貿華投資股份有限公司	7,431,038	5.28%
3	錢堯懷	5,298,000	3.76%
4	宇謀有限公司	3,699,289	2.63%
5	瑞晟投資有限公司	3,659,000	2.60%
6	貿新投資股份有限公司	3,018,856	2.14%
7	速玉心	2,392,821	1.70%
8	錢文莉	2,170,268	1.54%
9	登福有限公司	1,847,768	1.31%
10	麥玉鈿	1,785,859	1.27%

註: 持股比率以流通在外股數140,744,000股為基礎計算。

5. 總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料

113 年 4 月 7 日

職稱 (註1)	國籍	姓名	性別	選(就)任日期	持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義持有股份		主要經(學)歷(註2)	目前兼任其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之經理人			備註 (註3)
					股數	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率			職稱	姓名	關係	
董事長	中華民國	錢堯懷	男	74.08.02	5,298,000	3.76	166,952	0.12	0	0	中興大學法律系 中菲行航空貨運承攬(股)份有限公司總經理	詳(二)	無	無	無	無
總經理	中華民國	邱鈞榮	男	108.10.28	525,025	0.37	0	0	0	0	中菲行國際物流股份有限公司總裁	無	無	無	無	無
副總經理	中華民國	鍾宏治	男	100.2.8	1,134	0.00	0	0	0	0	淡水工商專科管理學校 致嘉科技業務協理兼上海廠副總	無	無	無	無	無
投資副總裁	中華民國	阮耀樟	男	101.03.26	1,429,042	1.02	0	0	0	0	紐約市立大學管理碩士 致遠會計師事務所	無	無	無	無	無
集團財務長	中華民國	陳靜姬	女	101.03.26	282,439	0.20	0	0	0	0	德國希根大學財務管理碩士 台灣敦豪全球貨運物流(股)公司財務經理	無	無	無	無	無

註1：應包括總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料，以及凡職位相當於總經理、副總經理或協理者，不論職稱，亦均應予揭露。

註2：與擔任目前職位相關之經歷，如於前揭期間曾於查核簽證會計師事務所或關係企業任職，應敘明其擔任之職稱及負責之職務。

註3：總經理或相當職務者(最高經理人)與董事長為同一人、互為配偶或一親等親屬時，應揭露其原因、合理性、必要性及因應措施(例如增加獨立董事席次，並應有過半數董事未兼任員工或經理人等方式)之相關資訊。

三、最近年度支付董事、總經理及副總經理之酬金

一般董事及獨立董事之酬金 (彙總配合級距揭露姓名方式)

單位: 仟元

職稱	姓名	董事酬金								A、B、C及D等四項總額占稅後純益之比例(註10)		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(註10)		有無領取來自子公司以外轉投資事業或母公司酬金(註11)
		報酬(A)(註2)		退職退休金(B)		董事酬勞(C)(註3)		業務執行費用(D)(註4)				薪資、獎金及特支費等(E)(註5)		退職退休金(F)		員工酬勞(G)(註6)						
		本公司	財務報告內所有公司(註8)	本公司	財務報告內所有公司(註8)	本公司	財務報告內所有公司(註8)	本公司	財務報告內所有公司(註8)	本公司	財務報告內所有公司(註8)	本公司	財務報告內所有公司(註8)	本公司	財務報告內所有公司(註8)	現金金額	股票金額	現金金額	股票金額	本公司	財務報告內所有公司(註7)	
董事	錢堯讓					10,518	10,518	1,574	1,574	0.48%	0.48%	1,108	1,108	28	28					0.52%	0.52%	無
	錢文莉					10,518	10,518			0.41%	0.41%									0.41%	0.41%	無
	龍翰興業(股)公司 代表人:楊維顏					10,518	10,518			0.41%	0.41%									0.41%	0.41%	無
	莊斯威					10,518	10,518			0.41%	0.41%									0.41%	0.41%	無
獨立董事	楊偉添									0.00%	0.00%									0.00%	0.00%	無
	錢蔭範	960	960							0.04%	0.04%									0.04%	0.04%	無
	周國興	960	960							0.04%	0.04%									0.04%	0.04%	無
合計	7人	1,920	1,920	0	0	42,071	42,071	1,574	1,574	1.79%	1.79%	1,108	1,108	28	28	0	0	0	0	1.84%	1.84%	無

1.請敘明獨立董事酬金給付政策、制度、標準與結構，並依所擔負之職責、風險、投入時間等因素敘明與給付酬金數額之關聯性；

2.除上表揭露外，最近年度公司董事為財務報告內所有公司提供服務(如擔任非屬員工之顧問等)領取之酬金：

酬金級距表

給付本公司各個董事酬金級距	董事姓名			
	前四項酬金總額(A+B+C+D)		前七項酬金總額(A+B+C+D+E+F+G)	
	本公司(註8)	財務報告內所有公司(註9)H	本公司(註8)	財務報告內所有公司(註9)I
低於 1,000,000 元	錢蔭範/周國興/ 楊偉添	錢蔭範/周國興/ 楊偉添	錢蔭範/周國興/ 楊偉添	錢蔭範/周國興/ 楊偉添
1,000,000 元 (含) ~ 2,000,000 元 (不含)				
2,000,000 元 (含) ~ 3,500,000 元 (不含)				
3,500,000 元 (含) ~ 5,000,000 元 (不含)				
5,000,000 元 (含) ~ 10,000,000 元 (不含)				
10,000,000 元 (含) ~ 15,000,000 元 (不含)	龍翰興業代表人 楊維顏、錢文莉 、莊斯威、錢堯懷	龍翰興業代表人 楊維顏、錢文莉 、莊斯威、錢堯懷	龍翰興業代表人 楊維顏、錢文莉 、莊斯威、錢堯懷	龍翰興業代表人 楊維顏、錢文莉 、莊斯威、錢堯懷
15,000,000 元 (含) ~ 30,000,000 元 (不含)				
30,000,000 元 (含) ~ 50,000,000 元 (不含)				
50,000,000 元 (含) ~ 100,000,000 元 (不含)				
100,000,000 元以上				
總計	7 人	7 人	7 人	7 人

註 1：董事姓名應分別列示(法人股東應將法人股東名稱及代表人分別列示)，以彙總方式揭露各項給付金額。若董事兼任總經理或副總經理者應填列表及下表(3-1)或(3-2)。

註 2：係指最近年度董事之報酬(包括董事薪資、職務加給、退職退休金、離職金、各種獎金、獎勵金等等)。

註 3：係填列最近年度經董事會通過分派之董事酬勞金額。

註 4：係指最近年度董事之相關業務執行費用(包括車馬費、特支費、各種津貼、宿舍、配車等實物提供等等)。如提供房屋、汽車及其他交通工具或專屬個人之支出時，應揭露所提供資產之性質及成本實際或按公平市價計算之租金、油資及其他給付。另如配有司機者，請附註說明公司給付該司機之相關報酬，但不計入酬金。

註 5：係指最近年度董事兼任員工(包括兼任總經理、副總經理、其他經理人及員工)所領取包括薪資、職務加給、退職退休金、離職金、各種獎金、獎勵金、車馬費、特支費、各種津貼、宿舍、配車等實物提供等等。如提供房屋、汽車及其他交通工具或專屬個人之支出時，應揭露所提供資產之性質及成本、實際或按公平市價計算之租金、油資及其他給付。另如配有司機者，請附註說明公司給付該司機之相關報酬，但不計入酬金。另依 IFRS 2「股份基礎給付」認列之薪資費用，包括取得員工認股權憑證、限制員工權利新股及參與現金增資認購股份等，亦應計入酬金。

註 6：係指最近年度董事兼任員工(包括兼任總經理、副總經理、其他經理人及員工)取得員工酬勞(含股票及現金)者，應揭露最近年度經董事會通過分派員工酬勞金額，若無法預估者則按去年實際分派金額比例計算今年擬議分派金額，並另應填列附表一之三。

註 7：應揭露合併報表內所有公司(包括本公司)給付本公司董事各項酬金之總額。

註 8：本公司給付每位董事各項酬金總額，於所歸屬級距中揭露董事姓名。

註 9：合併報表內所有公司(包括本公司)給付本公司每位董事各項酬金總額，於所歸屬級距中揭露董事姓名。

註 10：稅後純益係指最近年度之稅後純益，已採用國際財務報導準則者，稅後純益係指最近年度個體或個別財務報告之稅後純益。

註 11：a.本欄應明確填列公司董事領取來自子公司以外轉投資事業相關酬金金額。

b.公司董事如有領取來自子公司以外轉投資事業相關酬金者，應將公司董事於子公司以外轉投資事業所領取之酬金，併入酬金級距表之J欄，並將欄位名稱改為「所有轉投資事業」。

c.酬金係指本公司董事擔任子公司以外轉投資事業之董事或經理人等身分所領取之報酬、酬勞(包括員工、董事酬勞)及業務執行費用等相關酬金。

*本表所揭露酬金內容與所得稅法之所得概念不同，故本表目的係作為資訊揭露之用，不作課稅之用。

最近兩年度支付董事以及經理人酬金情形:

本公司給付董事之酬金係根據公司章程規定，並經股東會同意後給付，該酬金金額係以公司稅後淨利為計算標準。

本公司給付經理人(含董事擔任經理人)之酬金，包括依業務所須所支付的薪酬及根據公司章程規定，並依據經營績效(Performance Evaluation Rating) 給付之員工酬勞。本公司支付董事及經理人之酬金總額占稅後純益比例與上述政策及標準並無不符。

總經理及副總經理之酬金（彙總配合級距揭露姓名方式）

職稱	姓名	薪資(A) (註2)		退職退休金(B)		獎金及 特支費等等(C) (註3)		員工酬勞金額(D) (註4)				A、B、C及D 等四項總額占稅 後純益之比例 (%) (註8)		領取自 子公司 以外轉 投資業 或母公 司酬金 (註9)	
		本公 司	財務報告內 所有公司 (註5)	本公 司	財務報告 內所有公 司 (註5)	本公 司	財務報告內 所有公司 (註5)	本公司		財務報告內所有公 司 (註5)		本公 司	財務報 告內所 有公司 (註5)		
								現金 金額	股 票 金 額	現金 金額	股 票 金 額				
董事長 錢堯懷	邱鈞榮	17,548,277	17,548,277	521,739	521,739	4,617,324	4,617,324	32,241,680	0	32,241,680	0	2.16%	2.16%	無	
總經理															
副總經理															
投資副總裁	阮耀樟														

*不論職稱，凡職位相當於總經理、副總經理者(例如：總裁、執行長、總監...等等)，均應予揭露。

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(註6)	財務報告內所有公司(註7) E
低於 1,000,000 元		
1,000,000 元 (含) ~ 2,000,000 元 (不含)		
2,000,000 元 (含) ~ 3,500,000 元 (不含)		
3,500,000 元 (含) ~ 5,000,000 元 (不含)	鍾宏治、阮耀樟	鍾宏治、阮耀樟
5,000,000 元 (含) ~ 10,000,000 元 (不含)		
10,000,000 元 (含) ~ 15,000,000 元 (不含)	錢堯懷	錢堯懷
15,000,000 元 (含) ~ 30,000,000 元 (不含)	邱鈞榮	邱鈞榮
30,000,000 元 (含) ~ 50,000,000 元 (不含)		
50,000,000 元 (含) ~ 100,000,000 元 (不含)		
100,000,000 元以上		
總計	4 人	4 人

註1：總經理及副總經理姓名應分別列示，以彙總方式揭露各項給付金額。若董事兼任總經理或副總經理者應填列本表及上表(1-1)或(1-2-1)及(1-2-2)

註2：係填列最近年度總經理及副總經理薪資、職務加給、離職金。

註3：係填列最近年度總經理及副總經理各種獎金、獎勵金、車馬費、特支費、各種津貼、宿舍、配車等實物提供及其他報酬金額。如提供房屋、汽車及其他交通工具或專屬個人之支出時，應揭露所提供資產之性質及成本、實際或按公平市價設算之租金、油資及其他給付。另如配有司機者，請附註說明公司給付該司機之相關報酬，但不計入酬金。另依 IFRS 2「股份基礎給付」認列之薪資費用，包括取得員工認股權憑證、限制員工權利新股及參與現金增資認購股份等，亦應計入酬金。

註4：係填列最近年度經董事會通過分派總經理及副總經理之員工酬勞金額(含股票及現金)，若無法預估者則按去年實際分派金額比例計算今年擬議分派金額，並另應填列附表一之三。稅後純益係指最近年度之稅後純益；已採用國際財務報導準則者，稅後純益係最近年度個體或個別財務報告之稅後純益。

註5：應揭露合併報告內所有公司(包括本公司)給付本公司總經理及副總經理各項酬金之總額。

註6：本公司給付每位總經理及副總經理各項酬金總額，於所歸屬級距中揭露總經理及副總經理姓名。

註7：應揭露合併報告內所有公司(包括本公司)給付本公司每位總經理及副總經理各項酬金總額，於所歸屬級距中揭露總經理及副總經理姓名。

註8：稅後純益係指最近年度之稅後純益；已採用國際財務報導準則者，稅後純益係指最近年度個體或個別財務報告之稅後純益。

註9：a.本欄應明確填列公司總經理及副總經理領取來自子公司以外轉投資事業或母公司相關酬金金額(若無者，則請填「無」)。

*本表所揭露酬金內容與所得稅法之所得概念不同，故本表目的係作為資訊揭露之用，不作課稅之用。

分派員工酬勞之經理人姓名及分派情形

112年12月31日

	職稱 (註1)	姓名 (註1)	股票金額	現金金額	總計	總額占稅後純益之比例 (%)
經 理 人	董事長	錢堯懷	0	32,241,680	32,241,680	1.27%
	總經理	邱鈞榮				
	董事兼投資副總裁	阮耀樟				
	副總經理	鍾宏治				
	集團財務長	陳靜姬				

註1：應揭露個別姓名及職稱，但得以彙總方式揭露獲利分派情形。

註2：係填列最近年度經董事會通過分派經理人之員工酬勞金額（含股票及現金），若無法預估者則按去年實際分派金額比例計算今年擬議分派金額。稅後純益係指最近年度之稅後純益；已採用國際財務報導準則者，稅後純益係指最近年度個體或個別財務報告之稅後純益。

註3：經理人之適用範圍，依據本會92年3月27日台財證三字第0920001301號函令規定，其範圍如下：

- (1) 總經理及相當等級者
- (2) 副總經理及相當等級者
- (3) 協理及相當等級者
- (4) 財務部門主管
- (5) 會計部門主管
- (6) 其他有為公司管理事務及簽名權利之人

註4：若董事、總經理及副總經理有領取員工酬勞（含股票及現金）者，除填列附表一之二外，另應再填列表。

6. 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、總經理及副總經理酬金總額占個體稅後純益比例之分析並說明給付酬金之政策、標準與組合、訂定酬金之程式及與經營績效及未來風險之關聯性。
- 公司112年支付本公司董事、經理人酬金總額占稅後純益比例如下表，本公司章程訂定之酬金政策：
 本公司年度如有獲利(所謂獲利係指稅前利益扣除分派員工酬勞及董事酬勞前之利益)，應提撥不低於5%為員工酬勞及不高於5%為董事酬勞。但公司尚有累積虧損(包括調整未分配盈餘金額)時，應預先保留彌補數額。前項員工酬勞得以股票或現金為之，其給付對象得包括符合一定條件之從屬公司員工。前項董事酬勞僅得以現金為之。前兩項應由董事會決議行之，並報告股東會。

年度	112 年度		111 年度	
	母公司	合併報表 所有公司	母公司	合併報表 所有公司
董事	2.16%	2.16%	1.92%	1.92%
經理人	1.27%	1.27%	1.70%	1.70%

- (1) 本公司給付董事酬金係參照同業水準，以公平、合理方式議定之，並明訂於公司章程內，經股東會決議通過；給付經理人之酬金則依公司薪資發放標準辦理。
- (2) 本公司董事酬金訂定程序係授權董事會制定，經股東會決議通過；經理人酬金則參酌相關同業水準訂定。
- (3) 本公司董事酬金，視每年度公司整體營運績效、稅後盈餘及公司章程所訂比例，經股東會決議通過配發；經理人之酬金，除前述之依據外，另納入個人考績，以作為給付之參考，故公司經營績效直接影響酬金之發放。

四、公司治理運作情形

(一) 董事會運作情形

最近年度董事會開會 6 次(A)，董事出列席情形如下：

職稱	姓名(註1)	實際出(列)席次數 B	委託出席次數	實際出(列)席率 (%)【B/A】(註2)	備註
董事長	錢堯懷	6	0	100%	
董事	龍翰興業(股)公司 法人代表：楊維顏	6	0	100%	
董事	錢文莉	6	0	100%	
董事	莊斯威	6	0	100%	
獨立董事	錢蔭範	6	0	100%	
獨立董事	楊偉添	6	0	100%	
獨立董事	周國興	6	0	100%	

其他應記載事項：

一、董事會之運作如有下列情形之一者，應敘明董事會日期、期別、議案內容、所有獨立董事意見及公司對獨立董事意見之處理：

(一)證券交易法第 14 條之 3 所列事項：請參閱年報 70 ~ 72 頁。

(二)除前開事項外，其他經獨立董事反對或保留意見且有紀錄或書面聲明之董事會議決事項：請參閱年報 70~ 72 頁。

二、董事對利害關係議案迴避之執行情形，應敘明董事姓名、議案內容、應利益迴避原因以及參與表決情形：無

三、上市上櫃公司應揭露董事會自我(或同儕)評鑑之評估週期及期間、評估範圍、方式及評估：請參閱年報第 44 頁。

四、當年度及最近年度加強董事會職能之目標與執行情形評估：

- 加強董事會職能：
本公司於 100 年設置薪資報酬委員會迄今，負責協助董事會定期評估，並訂定董事與經理人之薪資報酬。執行情形請參閱第 50-51 頁「薪酬委員會運作情形資訊」。
- 提升資訊透明度：
本公司財務資訊、重大議事決議、董事參加進修課程等資訊均已依相關法令規定公佈於公開資訊觀測站，本公司資財業務資訊亦揭露於公司網站上，提供投資大眾即時資訊。

註 1：董事屬法人者，應揭露法人股東名稱及其代表人姓名。

註 2：(1) 年度終了日前有董事離職者，應於備註欄註明離職日期，實際出(列)席率(%)則以其在職期間董事會開會次數及其實際出(列)席次數計算之。

(2) 年度終了日前，如有董事改選者，應將新、舊任董事均予以填列，並於備註欄註明該董事為舊任、新任或連任及改選日期。實際(列)席率(%)則以其在職期間董事會開會次數及其實際出(列)席次數計算之。

(二) 審計委員會運作情形參與董事會運作情形：

審計委員會運作情形資訊：

審計委員會運作情形資訊

最近年度審計委員會開會 4 次(A)，獨立董事出席情形如下：

職稱	姓名	實際出席次數 (B)	委託出席次數	實際出席率(%) (B/A)(註)	備註
獨立董事	錢蔭範	4	0	100%	
獨立董事	楊偉添	4	0	100%	
獨立董事	周國興	4	0	100%	

其他應記載事項：
一、審計委員會之運作如有下列情形之一者，應敘明董事會日期、期別、議案內容、所有獨立董事意見及公司對獨立董事意見之處理。
(一)證券交易法第14條之5所列事項
(二)除前開事項外，其他未經審計委員會通過，而經全體董事三分之二以上同意之議決事項。
二、獨立董事對利害關係議案迴避之執行情形，應敘明獨立董事姓名、議案內容、應利益迴避原因以及參與表決情形：無
三、獨立董事與內部稽核主管及會計師之溝通情形：稽核單位每季均會將稽核報告呈交審計委員會核閱，並於董事會議中報告；會計師亦會針對公司年度財務狀況向審計委員會報告；而本公司審計委員會得隨時調閱相關資料並於董事會請經理人提出報告。

其他應記載事項：

一、(一)證券交易法第十四條之五所列事項：

審計委員會開會日期	會別	議案內容
112.11.08	112 年第四次	討論民國 112 年第三季合併財務季報告。
112.08.10	112 年第三次	討論民國 112 年第二季合併財務季報告。
112.05.10	112 年第二次	討論民國 112 年第一季合併財務季報告。
112.03.15	112 年第一次	1. 討論民國 111 年度營業報告書、個體財務報告及合併財務報告及盈餘分配案。 2. 民國 112 年度第一季內部稽核報告

獨立董事反對意見、保留意見或重大建議項目內容：無

審計委員會決議結果及公司對審計委員會意見之處理：審計委員會委員一致通過所有議案，董事會並依審計委員會之建議，核准通過所有議案。

(二)其他未經審計委員會通過，而全體董事三分至二以上同意之議決事項：無

二、獨立董事對利害關係議案迴避之執行情形：無

三、獨立董事與內部稽核主管及簽證會計師溝通情形(應包括就公司財務、業務狀況進行溝通之重大事項、方式及結果等)：

(一) 本公司內部稽核主管定期與審計委員會委員溝通稽核報告結果，並於每季的審計委員會會議中做內部稽核報告，若有特殊狀況時，亦會及時向審計委員會委員報告。民國 112 年度並無上述特殊情況。

(二) 本公司簽證會計師於每季的審計委員會會議中報告當季財務報表查核或審閱結果以及其他相關法令要求之溝通事項，若有特殊狀況時，亦會即時向審計委員會委員報告，民國112年度無上述特殊狀況。本公司審計委員會與簽證會計師溝通狀況良好。

獨立董事與內部稽核主管及簽證會計師溝通事項如下表：

審計委員會開會日期	與內部稽核主管溝通之重大事項	與簽證會計師溝通之重大事項
112.11.08	1. 內部稽核報告(單獨會議) 2. 民國 113 年內部稽核年度計畫(單獨會議)	1. 法規變動報告 2. 民國112年第三季財務報表審閱狀況，包括任何查核問題或困難以及經營階層的回應(單獨會議)
112.08.10	內部稽核報告(單獨會議)	1. 法規變動報告 2. 民國112年第二季財務報表審閱狀況，包括任何查核問題或困難以及經營階層的回應(單獨會議)
112.05.10	1. 內部稽核報告(單獨會議) 2. 修訂內部控制相關政策與程序(單獨會議)	1. 簽證會計師民國111年績效評量問卷結果 2. 法規變動報告 3. 民國112年第一季財務報表審閱狀況，包括任何查核問題或困難以及經營階層的回應(單獨會議)
112.03.15	1. 內部稽核報告 2. 民國111年度「內部控制制度聲明書」(單獨會議)	1. 簽證會計師資歷、績效及獨立性 2. 法規變動報告 3. 民國111年財務報表查核狀況，包括任何查核問題或困難以及經營階層的回應(單獨會議)

結果:上述事項皆經審計委員會審閱或核准通過，獨立董事並無反對意見。

(三) 董事會評鑑執行情形

評估週期	評估期間	評估範圍	評估方式	評估內容
每年定期執行一次	民國112年1月1日至 民國112年12月31日	1. 董事會 2. 個別董事成員 3. 審計委員會	1. 董事會內部自評 2. 董事成員自評	董事會績效評估項目，包含下列五大面向： 1. 對公司營運之參與程度 2. 提升董事會決策品質 3. 董事會組成與結構 4. 董事之選任及持續進修 5. 內部控制 個別董事成員績效評估之衡量項目，包含下列六大面向： 1. 公司目標與任務之掌握 2. 董事職責認知 3. 對公司營運之參與程度 4. 內部觀經營與溝通 5. 董事之專業及持續進修 6. 內部控制 審計委員會績效評估之衡量項目，包含下列五大面向： 1. 對公司營運之參與程度 2. 審計委員會職責認知 3. 提升審計委員會決策品質

				4. 審計委員會組成及成員選任 5. 內部控制
--	--	--	--	----------------------------

本公司已完成民國一百一十二年度董事會績效自評，評估結果並提送民國一百一十三年第一季董事會報告，做為檢討及改進之依據。董事會績效自評整體平均分數為(滿分 5 分)，個別董事成員績效自評整題平均分數為(滿分 5 分)，顯示整體董事會運作良好；審計委員會績效自評結果，各委員 100%滿意各衡量項目。

會計師獨立性及適任性評估：

本公司審計委員會及董事會每年藉以下標準評估簽證會計師之獨立性及適任性，並在董事會報告評估之結果：

- (一)會計師之獨立性聲明
- (二)會計師所提供之審計或非審計服務皆需經過審計委員會事先之審核，以確保非審計服務不會影響審計之結果
- (三)同一會計師為連續執行簽證服務超過五年
- (四)每年透過會計師問卷及金融監督管理委員會發布之審計品質指標(AQIs)，針對會計師財務利益、商業關係、聘僱關係等面向評估，以彙整對會計師獨立性及適任性之評估結果。

審計品質指標(AQIs)報告涵蓋以下五大構面及 13 項指標：

構面一、專業性

- 指標 1-1: 查核經驗
- 指標 1-2: 訓練時數
- 指標 1-3: 流動率
- 指標 1-4: 專業支援

構面二、品質控管

- 指標 2-1: 會計師負荷
- 指標 2-2: 查核投入
- 指標 2-3: 案件品質管制複核(EQCR)複核情形
- 指標 2-4: 品管支援能力

構面三、獨立性

- 指標 3-1: 非審計服務
- 指標 3-2: 客戶熟悉度

構面四、監督

- 指標 4-1: 外部檢查缺失及處分
- 指標 4-2: 主管機關發函改善

構面五、創新能力

- 指標 5-1: 創新規劃或倡議

(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

評估項目	運作情形		與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因	
	是	否		摘要說明
一、公司是否依據「上市上櫃公司治理實務守則」訂定並揭露公司治理實務守則？	V		本公司已制訂守則且已依據公司治理精神運作及執行公司治理相關規範。另外，已訂定與公司治理相關之董事會議規範，股東會議事規則、內部控制制度、取得或處分資產處理程序、資金貸與他人作業程序以及背書保證作業辦法。投資大眾可透過公司網站獲得資訊。	符合上市上櫃公司治理實務守則規定。
二、公司股權結構及股東權益 (一) 公司是否訂定內部作業程序處理股東建議、疑義、糾紛及訴訟事宜，並依程序實施？ (二) 公司是否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？ (三) 公司是否建立、執行與關係企業間之風險控管及防火牆機制？ (四) 公司是否訂定內部規範，禁止公司內部人利用市場上未公開資訊買賣有價證券？	V V V V		(一) 本公司設有發言人/代理發言人制度處理股東建議或糾紛，另外股務代理機構元大證券亦協助處理股東事務。在公司網站設有指定電子郵件，接收處理股東及投資人疑問 (二) 隨時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。透過每年兩次股東名單以及每月5%以上股東名單，公司掌握實際控制主要股東名單。 (三) 除母公司設有內控內稽制度之外，並訂有對子公司監理制度作業，彼此間之風險控管機制及防火牆均適當建立。 (四) 本公司訂有「防範內線交易之管理」，規範本公司所有員工、經理人與董事，以及任何基於職業或控制關係而知悉本公司消息之人，禁止任何可能涉及內線交易之行為。	符合上市上櫃公司治理實務守則規定。
三、董事會之組成及職責 (一) 董事會是否就成員組成擬訂多元化政策、具體管理目標及落實執行？	V		(一) 本公司已訂定「公司治理實務守則」及「董事選任程序」，規定董事會成員應考量多元化，並就本人本身運作、營運型態及發展需	符合上市上櫃公司治理實務守則規定。

評估項目	運作情形		與上市上櫃公司治理實務 守則差異情形及原因
	是	否	
(二) 公司除依法設置薪資報酬委員會及審計委員會外，是否自願設置其他各類功能性委員會？	V		<p>求以擬訂基本條件與專業知識技能之多元化方針。本公司在任命董事時，不僅考量董事本身的專業背景，董事多元化也是重要因素之一；本公司共有7位董事，其中3位為獨立董事，成員專業背景涵蓋管理、法律、會計等。且為專業顧問及經營者、董事會成員具備產業、知識多樣化背景，可從不同角度給予專業意見，對提升公司經營績效及管理效率有莫大助益。</p> <p>(二) 公司所有重要決議皆經由董事會決議，並於民國一百年設置薪資報酬委員會，且於民國一百零四年改選由獨立董事擔任。</p>
(三) 公司是否訂定董事會績效評估辦法及其評估方式，每年並定期進行績效評估，且將績效評估之結果提報董事會，並運用於個別董事薪資報酬及提名續任之參考？	V		<p>(三) 依本公司對公司治理的理念，董事會主要的責任是監督、指導及評量經營團隊之績效及任免經理人。本公司董事會成員皆擁有豐富的公司經營經驗或產業經驗，並堅持極高的道德標準及其對公司之承諾。每季定期的舉行董事會開會，除決議各議案，並與經營團隊討論經營策略及未來方針，以為股東創造最高利益。已訂定董事會績效評估辦法，民國一百一十二年董事會及個別董事自我或同儕評鑑之績效評估結果已完成評鑑及申報。</p>
(四) 公司是否定期評估簽證會計師獨立性？		V	<p>(四) 本公司每年定期檢視簽證會計師之獨立性，檢查其是否為本公司董事、股東或於本公司支薪，確認其為非利害關係人。另簽證會計師對於委辦事項及其本身有直接或利害關</p>

評估項目	運作情形		與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因	
	是	否		摘要說明
			係者須迴避。會計師之輪調亦遵守相關規定辦理。	
四、上市上櫃公司是否配置適任及適當人數之公司治理人員，並指定公司治理主管，負責公司治理相關事務(包括但不限於提供董事執行業務所需資料、協助董事遵循法令、依法辦理董事會及股東會之會議相關事宜、製作董事會及股東會議事錄等)？	V		本公司由財務處擔任公司治理兼職單位，負責於公開資訊觀測站或公司網站提供即時訊息予股東、協助隨時掌握持有公司股份比例較大之主要股東名單、提供董事執行業務所需資料、依法辦理董事會及股東會之會議相關事宜、辦理公司登記及變更登記、製作董事會及股東會議事錄、定期評估會計師之獨立性與適任性等。	符合上市上櫃公司治理實務守則規定。
五、公司是否建立與利害關係人(包括但不限於股東、員工、客戶及供應商等)溝通管道，及於公司網站設置利害關係人專區，並妥適回應利害關係人所關切之重要企業社會責任議題？	V		本公司視不同狀況，責成相關部門與利害關係人溝通，並於公司網站上設有發言人及各相關業務部門之聯絡資訊，以妥適回應利害關係人所關切之包括企業社會責任在內之相關議題。	符合上市上櫃公司治理實務守則規定。
六、公司是否委任專業股務代辦機構辦理股東會事務？	V		本公司委任元大證券股份有限公司股務代理部辦理股東會事務。	符合上市上櫃公司治理實務守則規定。
七、資訊公開 (一) 公司是否架設網站，揭露財務業務及公司治理資訊？	V		(一) 本公司透過公司網站 (http://www.dimerco.com 中英文版) 隨時揭露相關資訊。	符合上市上櫃公司治理實務守則規定。
(二) 公司是否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)？	V		(二) 定期與不定期於公開資訊觀測站及本公司網站揭露相關資訊並落實發言人制度，以及不定期召開法人說明會並依規定公開資訊。	
(三) 公司是否於會計年度終了後兩個月內公告並申報年度財務報告，及於規定期限	V			

評估項目	運作情形		與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否	
前提早公告並申報第一、二、三季財務報告與各月份營運情形？			(三) 公司未於會計年度終了後兩個月內公告並申報年度財務報告，但於規定期限前提早公告並申報第一、二、三季財務報告與各月份營運情形。
八、公司是否有其他有助於瞭解公司治理運作情形之重要資訊（包括但不限於員工權益、僱員關懷、投資者關係、供應商關係、利害關係人之權利、董事進修之情形、風險管理政策及風險衡量標準之執行情形、客戶政策之執行情形、公司為董事購買責任保險之情形等）？		V	<p>(一) 本公司董事及獨立董事進修之情況 本公司董事及獨立董事均具備相關專業知識，且公司均定期整理財務、會計及法務相關資訊予董事參閱，視實際需要參加相關法律、財務、會計、公司治理等專業知識，如財團法人中華治理協會企業舞弊風險預防與偵測公開發行公司董事之法律責任。</p> <p>(二) 風險管理政策及風險衡量標準之執行情形 本公司除依法制定嚴密的內控制度並由內部稽核 定時不定時查核執行情形外，另投保相關產物保險以規避風險。</p> <p>(三) 保護消費者或客戶政策之執行情形 在消費者及客戶至上之政策下，相關的內部規定依消費者保護法等法律精神制定以供員工據以執行。</p> <p>(二) 本公司為董事及獨立董事購買責任保險並已完成公告申報。</p>
<p>九、請就臺灣證券交易所股份有限公司公司治理中心最近年度發布之公司治理評鑑結果說明已改善情形，及就尚未改善者提出優先加強事項與措施。(未列入受評公司者無需填列)</p> <p>本公司民國一百一十二年一月已依台灣證券交易所公司治理中心建置的「公司治理評鑑系統」，進行公司治理自評，未來將針對評鑑結果進行檢討與可行之改進方式評估。此外，第十屆公司治理評鑑排名級距為前66%~80%。</p> <p>註：運作情形不論勾選「是」或「否」，均應於摘要說明欄位敘明。</p>			

(四)薪酬委員會：本公司經董事會於民國一百年十二月二十一日決議通過薪酬委員會組織規程已於民國一百年年底設置薪酬委員會。

(1)薪資報酬委員會成員資料

身份別 (註1)	姓名	專業資格與經驗(註2)			獨立性情形(註3)										兼任其他公開 發行公司薪資 報酬委員會成 員家數	
		商 務、 法 務、 財 務、 會 計 或 其 他 業 務 所 需 考 試 領 有 專 業 技 術 人 員	法 官、 檢 察 官、 律 師、 會 計 師 或 其 他 業 務 所 需 考 試 領 有 專 業 技 術 人 員	具 有 商 務、 法 務、 財 務、 會 計 或 其 他 業 務 所 需 考 試 領 有 專 業 技 術 人 員	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10		
獨立董事	錢蔭範			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0
獨立董事	楊偉添			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0
獨立董事	周國興			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0

註1：身分別請填列係為董事、獨立董事或其他。

註2：專業資格與經驗填列

註3：各成員於選任前二年及任職期間符合下述各條件者，請於各條件代號下方空格中打“ ”。

- (1)非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(但如為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，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數1%以上或持股前十名之自然人股東。
- (4)非(1)所列之經理人或(2)、(3)所列人員之配偶、二親等以內親屬或三親等以內直系血親親屬。
- (5)非直接持有公司已發行股份總數5%以上、持股前五名或依公司法第27條第1項或第2項指派代表人擔任公司董事之法人股東之董事或受僱人(但如為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。
- (6)非與公司之董事席次或有表決權之股份超過半數係由同一人控制之他公司董事或受僱人(但如為公司或其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。
- (7)非與公司之董事長、總經理或相當職務者互為同一人或配偶之他公司或機構之董事(理事)或受僱人(但如為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。
- (8)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)、經理人或持股5%以上股東(但特定公司或機構如持有公司已發行股份總數20%以上，未超過50%，且為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。
- (9)非為公司或關係企業提供審計或最近二年取得報酬累計金額未逾新臺幣50萬元之商務、法務、財務、會計等相關服務之專業人士、獨資、合夥、公司或機構之企業主、合夥人、董事(理事)、經理人及其配偶。但依證券交易法或企業併購法相關法令履行職權之薪資報酬委員會、公開收購審議委員會或併購特別委員會成員，不在此限。
- (10)未有公司法第30條各款情事之一。

(2)薪資報酬委員會運作情形資訊

一、本公司之薪資報酬委員會委員計3人。

二、本屆委員任期：民國一百一十年七月八日至民國一百一十三年七月七日。

三、最近年度薪資報酬委員會開會2次(A)，委員資格及出席情形如下：

職稱	姓名	實際出席 次數(B)	委託出席 次數	實際出席率 (%) (B/A) (註)	備註
召集人	錢蔭範	2	0	100%	
委員	楊偉添	2	0	100%	
委員	周國興	2	0	100%	

其他應記載事項：

一、董事會如不採納或修正薪資報酬委員會之建議，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薪資報酬委員會意見之處理(如董事會通過之薪資報酬優於薪資報酬委員會之建議，應敘明其差異情形及原因)：民國一百一十年度至今，無此情事。

二、薪資報酬委員會之議決事項，如成員有反對或保留意見且有紀錄或書面聲明者，應敘明薪資報酬委員會日期、期別、議案內容、所有成員意見及對成員意見之處理：無

註：

(1)年度終了日前有薪資報酬委員會成員離職者，應於備註欄註明離職日期，實際出席率(%)則以其在職期間薪資報酬委員會開會次數及其實際出席次數計算之。

(2)年度終了日前，有薪資報酬委員會改選者，應將新、舊任薪資報酬委員會成員均予以填列，並於備註欄註明該成員為舊任、新任或連任及改選日期。實際出席率(%)則以其在職期間薪資報酬委員會開會次數及其實際出席次數計算之。

三、薪資報酬委員會職責：以專業獨立的角度，依本公司董事及經理人之薪資報酬規範予以評估，並向董事會提出建議。

薪資報酬委員會重要決議事項：

日期	會別	重要決議事項
113.03.12	薪資報酬委員會	1. 民國113年經理人異動與薪資調薪案 2. 民國112年度董事酬勞、員工酬勞計畫案
112.08.10	薪資報酬委員會	1. 民國113年度薪酬委員會預計召開時間規劃 2. 民國111年度董事酬勞、員工酬勞分配案
112.03.15	薪資報酬委員會	1. 民國112年經理人異動與薪資調薪案 2. 民國111年度董事、監察人酬勞、員工酬勞計畫案
111.08.09	薪資報酬委員會	1. 民國112年度薪酬委員會預計召開時間規劃 2. 民國110年度董、監事酬勞、員工酬勞分配案
111.03.17	薪資報酬委員會	1. 民國111年經理人異動與薪資調薪案 2. 民國110年度董事、監察人酬勞、員工酬勞計畫案
110.08.06	薪資報酬委員會	1. 民國111年度薪酬委員會預計召開時間規劃 2. 民國109年度董、監事酬勞、員工酬勞分配案
110.03.16	薪資報酬委員會	1. 民國110年經理人異動與薪資調薪案 2. 民國109年度董事、監察人酬勞、員工酬勞計畫案
109.08.07	薪資報酬委員會	1. 民國110年度薪酬委員會預計召開時間規劃 2. 民國108年度董、監事酬勞、員工酬勞分配案
109.03.20	薪資報酬委員會	1. 民國109年經理人異動與薪資調薪案 2. 民國108年度董事、監察人酬勞、員工酬勞計畫案
108.08.08	薪資報酬委員會	1. 民國109年度薪酬委員會預計召開時間規劃 2. 民國107年度董、監事酬勞、員工酬勞分配案

108.03.20	薪資報酬委員會	1. 民國 108 年經理人異動與薪資調整案。 2. 民國 107 年董事、監察人酬勞員工酬勞計畫案 3. 提供市場薪資與公司平均薪資的差異
107.08.06	薪資報酬委員會	1. 民國 108 年度薪酬委員會預計召開時間規劃 2. 民國 106 年度董、監事酬勞、員工酬勞分配案
107.03.14	薪資報酬委員會	1. 民國 107 年經理人異動與薪資調整案 2. 民國 106 年度董事、監察人酬勞、員工酬勞計畫案
106.07.25	薪資報酬委員會	1. 民國 106 年經理人與員工年度調薪比例 2. 民國 105 年度董事、監察人酬勞、員工酬勞分配案
106.03.13	薪資報酬委員會	1. 民國 105 年度董監酬勞及員工酬勞金額分配案 2. 民國 106 年員工薪資調整案
105.12.12	薪資報酬委員會	審核公司經理人薪資給付及績效考核辦法。
105.11.10	薪資報酬委員會	1. 民國 103 年度董監酬勞及員工紅利金額分配案 2. 民國 104 年董監及員工酬勞分配案
105.03.16	薪資報酬委員會	1. 民國 104 年度董監酬勞及員工酬勞金額分配案 2. 民國 105 年員工薪資調整案
104.03.25	薪資報酬委員會	1. 民國 103 年度董監酬勞及員工紅利提撥計畫 2. 民國 104 年擬實施之各項薪資報酬案
103.08.08	薪資報酬委員會	1. 民國 102 年度董監酬勞及員工紅利金額分配案 2. 民國 103 年員工薪資調整案
103.03.17	薪資報酬委員會	1. 民國 102 年度董監酬勞及員工紅利提撥計畫 2. 民國 103 年擬實施之各項薪資報酬案
102.08.12	薪資報酬委員會	1. 民國 101 年度董監酬勞及員工紅利金額分配案 2. 民國 102 年員工薪資調整案
102.04.01	薪資報酬委員會	1. 民國 101 年度董監酬勞及員工紅利提撥計畫 2. 民國 102 年擬實施之各項薪資報酬案
101.08.23	薪資報酬委員會	1. 民國 100 年度董監酬勞及員工紅利金額分配案 2. 民國 101 年員工薪資調整案
101.03.15	薪資報酬委員會	1. 民國 100 年度董監酬勞及員工紅利提撥計畫 2. 民國 101 年擬實施之各項薪資報酬案

(3)提名委員會成員資料及運作情形資訊(不適用)

職稱	姓名	專業資格 與經驗	實際出席次數 (B)	委託出席次 數	實際出席率 (%) (B/A) (註)	備註
召集人						
委員						
	<p>其他應記載事項：</p> <p>一、 董事會如不採納或修正提名委員會之建議，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提名委員會意見之處理薪資報酬委員會之議決事項，</p> <p>二、 如成員有反對或保留意見且有紀錄或書面聲明者，應敘明提名委員會日期、期別、議案內容、所有成員意見及對成員意見之處理：無</p>					

(五) 推動永續發展執行情形與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因

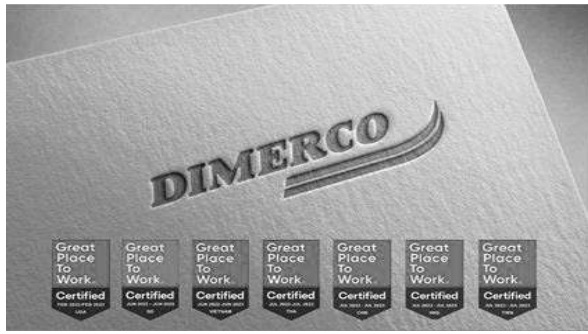
中菲行作為一家國際企業，我們不僅追求企業發展，更該為地球永續發展盡最大努力，減少貨運產生的碳排放與能源消耗。我們除了盡可能地降低貨運過程產生的排放和能源消耗以減少對地球的影響，並透過分享與回饋以提升我們的生活環境，以最高專業及道德標準要求自己，回饋予所有信任中菲行的客戶及投資人。

推動項目	執行情形		與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因
	是	否	
一、公司是否建立推動永續發展之治理架構，且設置推動永續發展專(兼)職單位，並由董事會授權高階管理階層處理，及董事會督導情形？	V		<p>1. 公司推動永續發展之治理架構自 2022 年核定如下。</p> <p>The image contains two organizational charts. The first chart, titled '永續發展推動組織架構' (Sustainability Promotion Organizational Structure), shows a hierarchy starting with the Board of Directors, followed by the ESG Steering Committee by the Executive Management Board (EMB), and the ESG Committee for Energy Saving & Carbon Emission Reduction. Below this are three departments: Business Intelligence Technology (BIT), Centralized Service Center (CSC), and Internal Audit (IA). The second chart, titled '溫室氣體盤查推動組織架構' (GHG Emission Assessment Team Organizational Structure), shows a hierarchy starting with the ESG Steering Committee by the Executive Management Board (EMB), followed by the GHG Emission Assessment Committee (ESG Committee for Energy Saving & Carbon Emission Reduction). This committee oversees the Executive Secretary (CSC Finance Dept) and the Assessment Director (A,B,C,D Dept). The Assessment Director oversees five members: Business Intelligence Technology, Finance Dept, Warehouse Operation Dept, Warehouse Management Dept, and HR Dept.</p>

推動項目	執行情形		與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因										
	是	否											
		<p>2. 為推動組織落實減碳永續工作，中菲行 ESG 指導委員會特成立「溫室氣體盤查推動組織」，架構如上圖。由 ESG 節能減碳委員會召集及管理整體策略方向，並核准發布年度溫室氣體盤查計畫及報告；執行秘書則由中央管理服務處(CSC)企劃部擔任，主要為監督、提供執行溫室氣體盤查所需之各項資源、協調相關部門配合資訊蒐集作業，同時指派成立內部稽核小組；於 2022 年，即推派出各組盤查組長，協助執行秘書統籌溫室氣體盤查作業，其為盤查紀錄蒐集、彙整、建檔及存檔作業之重要負責人，而盤查委員則負責提供盤查組長所需之數據與佐證資料。</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>職務</th> <th>盤查權責及分工內容</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>總指導</td> <td>核准發布年度溫室氣體盤查計畫及溫室氣體盤查報告</td> </tr> <tr> <td>執行秘書</td> <td> <ol style="list-style-type: none"> 審核年度溫室氣體盤查計畫及溫室氣體盤查報告書 監督、提供執行溫室氣體盤查所需的各項資源 協調相關部門進行配合溫室氣體資訊管理運作事項 核定溫室氣體資訊管理程序文件與審核溫室氣體盤查報告書 內部稽核小組指派及授權 </td> </tr> <tr> <td>盤查組長</td> <td> <ol style="list-style-type: none"> 協助制定年度溫室氣體盤查計畫及報告書溫室氣體盤查報告 協助執行秘書統籌溫室氣體盤查相關作業與聯繫事項 協調相關單位進行配合溫室氣體盤查與減量事項 協助溫室氣體資訊管理程序文件、溫室氣體盤查清單及報告書 協助「溫室氣體資訊管理系統工具安裝」數據紀錄之蒐集、彙整、審核及存檔等作業 協助擔任內部稽核主任稽核員，指導與執行內部稽核相對作業 協助彙整及製作中菲行「溫室氣體盤查報告書」 </td> </tr> <tr> <td>盤查委員</td> <td>負責提供盤查組長必要之數據與佐證資料，由各部門指派主管擔任</td> </tr> </tbody> </table>	職務	盤查權責及分工內容	總指導	核准發布年度溫室氣體盤查計畫及溫室氣體盤查報告	執行秘書	<ol style="list-style-type: none"> 審核年度溫室氣體盤查計畫及溫室氣體盤查報告書 監督、提供執行溫室氣體盤查所需的各項資源 協調相關部門進行配合溫室氣體資訊管理運作事項 核定溫室氣體資訊管理程序文件與審核溫室氣體盤查報告書 內部稽核小組指派及授權 	盤查組長	<ol style="list-style-type: none"> 協助制定年度溫室氣體盤查計畫及報告書溫室氣體盤查報告 協助執行秘書統籌溫室氣體盤查相關作業與聯繫事項 協調相關單位進行配合溫室氣體盤查與減量事項 協助溫室氣體資訊管理程序文件、溫室氣體盤查清單及報告書 協助「溫室氣體資訊管理系統工具安裝」數據紀錄之蒐集、彙整、審核及存檔等作業 協助擔任內部稽核主任稽核員，指導與執行內部稽核相對作業 協助彙整及製作中菲行「溫室氣體盤查報告書」 	盤查委員	負責提供盤查組長必要之數據與佐證資料，由各部門指派主管擔任	
職務	盤查權責及分工內容												
總指導	核准發布年度溫室氣體盤查計畫及溫室氣體盤查報告												
執行秘書	<ol style="list-style-type: none"> 審核年度溫室氣體盤查計畫及溫室氣體盤查報告書 監督、提供執行溫室氣體盤查所需的各項資源 協調相關部門進行配合溫室氣體資訊管理運作事項 核定溫室氣體資訊管理程序文件與審核溫室氣體盤查報告書 內部稽核小組指派及授權 												
盤查組長	<ol style="list-style-type: none"> 協助制定年度溫室氣體盤查計畫及報告書溫室氣體盤查報告 協助執行秘書統籌溫室氣體盤查相關作業與聯繫事項 協調相關單位進行配合溫室氣體盤查與減量事項 協助溫室氣體資訊管理程序文件、溫室氣體盤查清單及報告書 協助「溫室氣體資訊管理系統工具安裝」數據紀錄之蒐集、彙整、審核及存檔等作業 協助擔任內部稽核主任稽核員，指導與執行內部稽核相對作業 協助彙整及製作中菲行「溫室氣體盤查報告書」 												
盤查委員	負責提供盤查組長必要之數據與佐證資料，由各部門指派主管擔任												

		<p>3. 中菲行國際物流集團董事會授權設立的 ESG 指導委員會，其為氣候變遷相關議題和永續管理的最高管理層，執行集團永續發展的監督及管理職責；ESG 指導委員會旗下成立 ESG 節能減碳委員會，該委員會由集團的商業智慧科技處、中央管理服務處及內部稽核部共同建立，重點工作為關注永續物流服務、供應鏈議和及減碳營運。</p>																																												
<p>二、公司是否依重大性原則，進行與公司營運相關之環境、社會及公司治理議題之風險評估，並訂定相關風險管理政策或策略？</p>	<p>V</p>	<p>1. 自 2023 年起，中菲行針對溫室氣體盤查，其範圍涵蓋組織邊界如下，除了空運，更包含海運貨運承攬服務。</p> <table border="1" data-bbox="579 370 1174 482"> <thead> <tr> <th>次序</th> <th>公司名稱</th> <th>單位名稱</th> <th>所有權</th> <th>地址</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>1</td> <td rowspan="5">DMITW</td> <td>台北分公司</td> <td>自有</td> <td>台北市內湖區民權東路六段 160 號 11 樓 - 12-1 樓</td> </tr> <tr> <td>2</td> <td>機場辦公處</td> <td>承租</td> <td>桃園市大園區觀前路 101 號 4 樓 T4005 室</td> </tr> <tr> <td>3</td> <td>華陽辦公處</td> <td>承租</td> <td>桃園市大園區觀前北路 10 之一號 3 樓</td> </tr> <tr> <td>4</td> <td>新竹辦事處</td> <td>承租</td> <td>新竹縣竹北市台北街 38 號 7 樓之 1 室</td> </tr> <tr> <td>5</td> <td>台中辦事處</td> <td>承租</td> <td>台中市西屯區文心路二段 201 號 12 樓之 8 號</td> </tr> <tr> <td>6</td> <td rowspan="4">DFSTW</td> <td>高雄分公司</td> <td>承租</td> <td>高雄市苓雅區三多四路 110 號 6 樓之 3</td> </tr> <tr> <td>7</td> <td>台北分公司</td> <td>自有</td> <td>台北市內湖區民權東路六段 160 號 11 樓之 1</td> </tr> <tr> <td>8</td> <td>台中辦事處</td> <td>承租</td> <td>台中市西屯區文心路二段 201 號 12 樓之 8</td> </tr> <tr> <td>9</td> <td>高雄分公司</td> <td>承租</td> <td>高雄市中二多四路 110 號 6 樓之 3</td> </tr> </tbody> </table> <p>(註) DMITW 台北分公司 11 樓及 12 樓各有樓層分號，其中 11 樓為本號。</p> <p>公司選定 2021 年做為盤查基準年，其起迄時間為 2021 年 1 月 1 日至 2021 年 12 月 31 日，報告邊界設定主要參照國際標準 ISO 14064-1:2018 組織層級溫室氣體盤查規範所要求之類別執行盤查作業，範疇區分為類別一至類別六。</p> <p>另參考間接溫室氣體排放源重大性鑑別準則，依照預期使用目的、數據資料之可取得性與完整性、及排放量占比等原則，基於務實管理效率、可鑑別及可量化等原因，將組織有能力監測並控制程度高之間接排放源納入報告邊界，並藉由量化指標以鑑別應納入計算之重大性間接排放源項目。</p> <p>3. 經盤查小組討論，重大間接排放源應以主要預期使用者（即本公司客戶）所關注之排放源為（貨物運輸）必要盤查項目，主要包含辦公室型態企業在類別二中的外購</p>	次序	公司名稱	單位名稱	所有權	地址	1	DMITW	台北分公司	自有	台北市內湖區民權東路六段 160 號 11 樓 - 12-1 樓	2	機場辦公處	承租	桃園市大園區觀前路 101 號 4 樓 T4005 室	3	華陽辦公處	承租	桃園市大園區觀前北路 10 之一號 3 樓	4	新竹辦事處	承租	新竹縣竹北市台北街 38 號 7 樓之 1 室	5	台中辦事處	承租	台中市西屯區文心路二段 201 號 12 樓之 8 號	6	DFSTW	高雄分公司	承租	高雄市苓雅區三多四路 110 號 6 樓之 3	7	台北分公司	自有	台北市內湖區民權東路六段 160 號 11 樓之 1	8	台中辦事處	承租	台中市西屯區文心路二段 201 號 12 樓之 8	9	高雄分公司	承租	高雄市中二多四路 110 號 6 樓之 3	
次序	公司名稱	單位名稱	所有權	地址																																										
1	DMITW	台北分公司	自有	台北市內湖區民權東路六段 160 號 11 樓 - 12-1 樓																																										
2		機場辦公處	承租	桃園市大園區觀前路 101 號 4 樓 T4005 室																																										
3		華陽辦公處	承租	桃園市大園區觀前北路 10 之一號 3 樓																																										
4		新竹辦事處	承租	新竹縣竹北市台北街 38 號 7 樓之 1 室																																										
5		台中辦事處	承租	台中市西屯區文心路二段 201 號 12 樓之 8 號																																										
6	DFSTW	高雄分公司	承租	高雄市苓雅區三多四路 110 號 6 樓之 3																																										
7		台北分公司	自有	台北市內湖區民權東路六段 160 號 11 樓之 1																																										
8		台中辦事處	承租	台中市西屯區文心路二段 201 號 12 樓之 8																																										
9		高雄分公司	承租	高雄市中二多四路 110 號 6 樓之 3																																										

		<p>電力、物流業大宗排放源的類別三物流貨物運輸與商務差旅、歸類於類別四中的能源上游間接排放量及倉儲堆高機服務油料排放。</p>	
<p>三、環境議題 (一) 公司是否依其產業特性建立合適之環境管理制度？</p>	<p>V</p>	<p>集團子公司中菲行國際貨運代理(上海)有限公司東莞分公司，於 2022 年經廣東中之鑒認證有限公司查核榮獲 ISO14001 針對空運海運貨物代理服務及相關管理活動與 ISO 45001 職業健康與安全國際標準認證。</p> <p>此外，由於集團已設定了積極的目標，中菲行於 2023 年的環境倡議，更成功榮獲國際碳揭露計畫(CDP)的 B-級評分認可，肯定其在亞洲和全球的多式聯運和物流領域表現皆超越平均水準。</p> <p>此外，由於集團已設定了積極的目標，中菲行於 2023 年的環境倡議，更成功榮獲國際碳揭露計畫(CDP)的 B-級評分認可，肯定其在亞洲和全球的多式聯運和物流領域表現皆超越平均水準。</p> <p>中菲行除了從識別環境衝擊與環境考量面，建立一系列作業管制及緊急應變措施，以有效運用資源與減少廢棄物，並持續致力於強化員工身心健康安全與福利措施，如中菲行繼 2021 年首獲卓越職場®研究所(Great Place to Work® Institute)在美國、新加坡、越南、中國、香港與台灣，更於 2022 年續獲多國及首獲泰國卓越職場®研究所認證。</p>	



推動項目	執行情形		與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因
	是	否	
(二) 公司是否致力於提升能源使用效率及使用對環境負荷衝擊低之再生物料？	V		<p>中菲行透過安全的雲端系統達到自動化工作流程，從而減少內部、代理商、運營商和客戶之間非必要的文書工作。我們是IATA電子貨運/e-AWB專案中的領導者，致力航空貨運端到端無紙化的運輸流程。</p> <p>針對空、海、鐵路和公路等運輸方式的成本和顯著碳排放量差異，中菲行已推動綠色物流解決方案，旨在改變現有貨運方式，選擇對環境相對友善的運輸方法。並透過其擁有專利的「併裝收益管理(CYM®)」(專利第I 505230號)系統計畫統整所有運輸系統，降低碳足跡。</p> <p>此外，對於辦公環境之節能，中菲行多年來並陸續於台灣地區的營運單位更換LED省電燈管，目前已全面普及，並於全球實行25°C溫控節能措施。</p> <p>在2022年完成基準年之溫室氣體盤查後，設定以2030年減少範疇一及範疇二的排放總量18%為目標，更以2050年辦公室外購電力使用100%再生能源為願景，將對內力行公司可達成的節能行動，對外則與合作夥伴共同實踐減碳作為。</p>
(三) 公司是否評估氣候變遷對企業現在及未來的潛在風險與機會，並採取相關之因應措施？	V		<p>自2022年起，中菲行開始與顧問公司共同評估潛在風險與機會及未來所將採取相關之因應措施。首先依照ISO 14064-1:2018相關規定執行溫室氣體盤查，設定報告邊界，再透過已建立之基準年設定、重新計算程序及重大間接排放源鑑別原則，完成基準年之選擇並確立間接排放源範疇。同時已依據活動數據蒐集與資料管理程序蒐集數據及選</p>

用排放係數計算排放量。在建立清冊後，存查及向預期使用者揭露資訊，並作為後續推動減碳之依據。

GHG Comparison between Y2021 and Y2022

GHG Protocol Scope	ISO14064-1:2018 Category	Emission Source	Activity /Facility	Demeco TW, SH, HKG & 96 Air BUs' Emissions (CO ₂ e)				
				Y2021 Total of Emission Category	Proportion(%)	Y2022 Total of Emission Category	Proportion(%)	Y2022 vs. Y2021 +/-
Scope 1	Category 1	Direct GHG emissions and removals		215,276	0.15%	208,115	0.18%	-3.31%
Scope 2	Category 2	Indirect GHG emissions from imported energy		271,968	0.19%	285,748	0.24%	5.1%
Scope 3	Category 3	Emissions from upstream transport	Purchasing for Packaging Consumables	142,688.69	99.52%	112,795.96	99.80%	-17.964%
			Purchasing for General Consumables					
		Logistics Transportation	Land Transport					
			Air Freight					
		Business Travel	High-Speed Rail					
	Category 4	Indirect GHG emissions from products used by organization		201,582	0.18%	211,801	0.18%	4.037%
Total CO ₂ e				143,299.41	100%	118,501.62	100%	-11.59%

(四) 公司是否統計過去兩年溫室氣體排放量、用水量及廢棄物總重量，並制定溫室氣體減量、減少用水或其他廢棄物管理之政策？

V

- (1) 溫室氣體：包括二氧化碳、甲烷、氧化亞氮、氫氟碳化物、全氟碳化物、六氟化硫、三氟化氮及其他經中央主管機關公告者等，區分直接排放量（範疇一）、能源間接排放量（範疇二）及其他間接排放量（範疇三）
- (2) 用水量
- (3) 廢棄物：區分有害廢棄物及非有害廢棄物之總重量。如屬非製造業者，得無須區分，僅揭露廢棄物總重量，並依產業特性說明統計方式。

其中於 2023 年已完成 2022 年於前述台灣地區空海運營運單位之溫室氣體盤查及驗證。

而自 2023 年起，集團更導入經國際組織 Smart Freight Centre (SFC) 認證的 EcoTransIT World 系統，計算空

			<p>運、海運及陸運運輸之碳排放量，符合Global Logistics Emissions Council (GLEC) 框架，並滿足GHG Protocol (企業標準) 要求。且根據排放報告比較表，2022年之空運營運單位在範疇三的空運碳排放量下降17%，顯示其相較前一年更為精確。</p>	
<p>四、社會議題</p> <p>(一) 公司是否依照相關法規及國際人權公約，制定相關之管理政策與程序？</p>		V	<p>請詳勞資關係</p>	
<p>(二) 公司是否訂定及實施合理員工福利措施 (包括薪酬、休假及其他福利等)，並將經營績效或成果適當反映於員工薪酬？</p>		V	<p>請詳勞資關係，截至 2023 年初，集團的女性員工占比為 55%。</p>	
<p>(三) 公司是否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？</p>		V	<p>請詳勞資關係，工作環境與員工人身安全保護措施，定期消毒地毯與飲水機且由專職公司維護整體工作環境。</p>	
<p>(四) 公司是否為員工建立有效之職涯能力發展培訓計畫？</p>		V	<p>請詳勞資關係及111年度員工之外部及內部進修與訓練執行情形，本公司每月舉行月會針對員工造成重大影響之營運變動進行溝通與協調。</p>	
<p>(五) 針對產品與服務之顧客健康與安全、客戶隱私、行銷及標示等議題，公司是否遵循相關法規及國際準則，並制定相關保護消費者或客戶權</p>		V	<p>本公司在售後服務方面，設有客服人員迅速處理客戶抱怨事項，以有效率的作業方式提供完善的服務品質。透過EDI (Electronic Data Interchange) 及解決問題的能力，中菲行能將貨物的電子化資訊傳遞給代理商、航空公司、運輸公司以及顧客。這些資訊的互換使得資料更準確，也讓使用者</p>	

益政策及申訴程序？		更有效率，亦減少了資源的浪費，如傳真的紙張或電費的減少等。	
(六) 公司是否訂定供應商管理政策，要求供應商在環保、職業安全衛生或勞動人權等議題遵循相關規範，及其實施情形？	V	本公司與供應商簽定合約時，即將遵循勞工法令及避免環境危害列為必要聲明項目，要求供應商承諾履行相關的企業社會責任政策，並訂有損害賠償條款。一旦供應商有所違反，且對環境與社會有顯著影響時，得隨時終止或解除契約。	
五、公司是否參考國際通用之報告書編製準則或指引，編製永續報告書等揭露公司非財務資訊之報告書？前揭報告書是否取得第三方驗證單位之確信或保證意見？	V	中菲行於 2022 年 10 月完成 2021 年溫室氣體盤查報告書，並通過 ISO 14064-1:2018 溫室氣體查證最高等級標準，有效實踐國際企業永續發展治理標竿。於 2022 年 11 月 3 日接受立思威國際驗證公司(DNV)以第三方公正角色查驗所頒發之「合理保證等級」聲明書(驗證項目如下)。此外，並已於 2023 年底著手計畫將在 2025 年揭露經會計師確信之集團永續報告書	
六、公司如依據「上市上櫃公司永續發展實務守則」定有本身之永續發展守則者，請敘明其運作與所定守則之差異情形：依據「上市上櫃公司永續發展實務守則」持續更新中。			
七、其他有助於瞭解推動永續發展執行情形之重要資訊：持續參加主管機關及永續發展諮詢顧問公司訓練。			

查證聲明書

聲明書編號：
CS72387-2021-04G-TWN-DNV

發給日期：
2022年10月25日

頁次 1 / 2

茲將下列組織之溫室氣體盤查管理報告(2021年度)的盤查過程、聲明查驗結果如下：

中菲行國際物流股份有限公司

查驗範圍

中菲國際國際物流股份有限公司(DNV)承接中菲行國際物流股份有限公司之委託，對該組織據述的2021年度溫室氣體盤查管理報告(下稱「報告書」)中之溫室氣體數據進行查驗，並就查驗情況為報告書所涵蓋之組織造冊：

名稱	地址
台北分公司	台北市內湖區民權東路六段160號11樓(本號)、12-1樓
高雄辦公室	高雄市八里區民權路521號4樓14005室
蘇澳辦公室	福建省八里區民權路510號4樓2樓
新竹辦事處	新竹縣竹北市永豐路7號2樓2室
台中辦事處	台中市西區文心北路210號1樓之四號
高雄分公司	高雄中華特區三多路110號5樓之3

中菲國際溫室氣體清單的預期用途，除將用於確定來源的輸入範圍以外，開採數據的範圍中菲行國際物流股份有限公司自行預先批准的間接排放量標準來進行定義：

類別	子類別	範圍
運輸產生的間接溫室氣體排放量	上游運輸和配送	物流業務專用紙材(包裝材)與辦公室紙材(軟用紙和紙漿)的運輸過程
	物流業務運輸	以各種運輸工具可運辦法，從台灣境內抵達新加坡的運輸過程
組織使用的產品及服務之間接溫室氣體排放量	服務旅行	員工日常搭乘飛機、高鐵及汽車的運輸過程
	租賃的產品及服務	購買了租賃飛機服務的運輸過程
	辦公與能源消耗設備(類別1與類別2以外)	購買使用的紙類和電力上製造活動的紙類

適用標準與溫室氣體定義

本查驗係依照 ISO 14064-1:2018 標準，以及一般公司涉及溫室氣體排放類別。於查、監測與報告每週一致性之目的所訂造聯合標準則進行。

本查驗之執行過程依照 ISO 14066:2011、ISO 14065:2013 與 ISO 14064-3:2006 等標準之要求一致。

查驗標準

依據前述類別的各項查驗標準則進行查驗，DNV 認為，2022 年 10 月 14 日發布的溫室氣體盤查報告(Ver. 3) 不存在不符合上述標準的查驗重大差異。結果見表格以下分析說明：

- 對於直接溫室氣體排放量輸入範圍的間接溫室氣體排放，報告書中信息的可靠性得到了合理謹慎水平的驗證。
- 對於非共同披露溫室氣體排放，所涉及的信息已使用報告書中確定的程序(Agreed-upon procedures, AUP)進行驗證和測試。

正確查
溫室氣體查驗員



發給日期與日期：
台北，2022年10月25日

代表聲明辦公室：
中菲國際國際物流股份有限公司
新加坡中區禧街文心路299號29樓



聲明代表

Limit of liability of conditions as set out in the Certification Agreement may render this Certificate invalid. This Verification Opinion is based on the information made available to us and the engagement conditions detailed above. Hence, DNV cannot guarantee the accuracy or completeness of the information. DNV cannot be held liable by any party relying or acting upon this Verification Opinion.
 本查驗聲明書的有效性，視其依賴的條件而定。DNV 聲明書、條件、+86-21-62357900, website: www.dnv.com.tw
 DNV ZNA7W-CP-F25, Rev.3, 2021-7

聲明書編號：CS72387-2021-04G-TWN-DNV
發給日期與日期：台北，2022年10月25日

頁次 2 / 2

聲明書補充內容

驗證與方法

DNV 對該報告執行必要的審查並選擇各種測試方法，基於所選擇之方法依據，預期報告中所附的數據及確切符合標準的規定。

溫室氣體數據量化的查驗過程

該報告的查驗期間涵蓋自 2021 年 1 月 1 日至 2021 年 12 月 31 日。DNV 查驗報告檢驗中各項溫室氣體數據的結束日期與真實、透明及可查測。

運輸過程的組織邊界

控制權制 營運控制權 既得利益

運輸溫室氣體類別：
 CO₂ CH₄ N₂O HFCs PFCs SF₆

查驗排放量：50,194 t CO₂e

報告之能源消耗排放量：748,552 t CO₂e

其他間接排放量：

類別	子類別	金額 CO ₂ e
運輸產生的間接溫室氣體排放量	上游運輸和配送-物流業務專用紙材(包裝材)	0.450
	上游運輸和配送-辦公室紙材(軟用紙和紙漿)	0.414
	物流業務運輸-陸運	208.137
	物流業務運輸-空運	38,366.246
組織使用的產品及服務	服務旅行	0.123
	租賃的產品及服務	65.509
其他間接排放量	紙類與能源消耗設備(類別1與類別2以外)	76.045

其中，在溫室氣體清單與數據披露標準(報告書)之 2021 年報告中總排放量(0,509 公噸 CO₂e/噸)計算。組織溫室氣體管理員(PPC AR5(2014))所採之溫室氣體警告(The Global Warming Potential, GWP)。

查驗結果

符合報告意見之查驗 符合報告意見之查驗 無查驗

Limit of liability of conditions as set out in the Certification Agreement may render this Certificate invalid. This Verification Opinion is based on the information made available to us and the engagement conditions detailed above. Hence, DNV cannot guarantee the accuracy or completeness of the information. DNV cannot be held liable by any party relying or acting upon this Verification Opinion.
 本查驗聲明書的有效性，視其依賴的條件而定。DNV 聲明書、條件、+86-21-62357900, website: www.dnv.com.tw
 DNV ZNA7W-CP-F25, Rev.3, 2021-7

上市上櫃公司氣候相關資訊

1. 氣候相關資訊執行情形

項目	執行情形
<p>1. 敘明董事會與管理階層對於氣候相關風險與機會之監督及治理。</p> <p>2. 敘明所辨識之氣候風險與機會如何影響企業之業務、策略及財務(短期、中期、長期)。</p> <p>3. 敘明極端氣候事件及轉型行動對財務之影響。</p> <p>4. 敘明氣候風險之辨識、評估及管理流程如何整合於整體風險管理制度。</p> <p>5. 若使用情境分析評估面對氣候變遷風險之韌性，應說明所使用之情境、參數、假設、分析因子及主要財務影響。</p> <p>6. 若有因應管理氣候相關風險之轉型計畫，說明該計畫內容，及用於辨識及管理實體風險及轉型風險之指標與目標。</p> <p>7. 若使用內部碳定價作為規劃工具，應說明價格制定基礎。</p> <p>8. 若有設定氣候相關目標，應說明所涵蓋之活動、溫室氣體排放範疇、規劃期程，每年達成進度等資訊；若使用碳抵換或再生能源憑證(RECs)以達成相關目標，應說明所抵換之減碳額度來源及數量或再生能源憑證(RECs)數量。</p> <p>9. 溫室氣體盤查及確信情形與減量目標、策略及具體行動計畫(另填於 1-1 及 1-2)。</p>	<p>中菲行國際物流集團董事會授權設立的 ESG 指導委員會，其為氣候變遷相關議題和永續管理的最高管理層，執行集團永續發展的監督及管理職責，並協調公司各組織之權責分工，一年一次向董事會報告；ESG 指導委員會旗下成立 ESG 節能減碳委員會，該委員會由集團的商業智慧科技處、中央管理服務處及內部稽核部共同建立，重點工作為關注永續物流服務、供應鏈議和及減碳營運。</p> <p>根據 2022 年首次進行溫室氣體盤查，並以 2021 年為基準年，設定以 2030 年減少範疇一及範疇二的排放總量 18% 為目標，更以 2050 年辦公室外購電力使用 100% 再生能源為願景，將對內力行公司可達成的節能行動，對外則與合作夥伴共同實踐減碳作為。</p> <p>針對中菲行國際物流股份有限公司 2021 年之溫盤及確信如下表。</p>

本表範疇一及範疇二資訊依本準則第 10 條第 2 項規定之令所定時程辦理，範疇三資訊企業得自願揭露。

1-1 最近二年度公司溫室氣體盤查及確信情形

1-1-1 溫室氣體盤查資訊

敘明溫室氣體最近兩年度之排放量(公噸 CO₂e)、密集度(公噸 CO₂e/百萬元)及資料涵蓋範圍。

[盤查 2021 年]

資料涵蓋範圍：中菲行國際物流股份有限公司- 台灣地區空運營運單位

範疇一排放量：50.194 公噸 CO₂e；密集度：0.011 公噸 CO₂e/百萬元

範疇二排放量：74.552 公噸 CO₂e；密集度：0.016 公噸 CO₂e/百萬元

範疇三排放量：58,867.025 公噸 CO₂e

[盤查 2022 年]

資料涵蓋範圍：中菲行國際物流股份有限公司- 台灣地區空運營運單位

得美行股份有限公司- 台灣地區海運營運單位

範疇一排放量：48.498 公噸 CO₂e；密集度：0.02 公噸 CO₂e/百萬元

範疇二排放量：98.496 公噸 CO₂e；密集度：0.04 公噸 CO₂e/百萬元

範疇三排放量：59,004.993 公噸 CO₂e

註 1：直接排放量(範疇一，即直接來自於公司所擁有或控制之排放源)、能源間接排放量(範疇二，即來自於輸入 電力、熱或蒸氣而造成間接之溫室氣體排放)及其他間接排放量(範疇三，即由公司活動產生之排放，非屬能源間接排放，而係來自於其他公司所擁有或控制之排放源)。

註 2：直接排放量及能源間接排放量資料涵蓋範圍，應依本準則第 10 條第 2 項規定之令所定時程辦理，其他間接 排放量資訊得自願揭露。

註 3：溫室氣體盤查標準：溫室氣體盤查議定書 (Greenhouse Gas Protocol, GHG Protocol) 或國際標準組織 (International Organization for Standard-ization, ISO) 發布之 ISO 14064-1。

註 4：溫室氣體排放量之密集度得以每單位產品/服務或營業額計算，惟至少應敘明以營業額 (新臺幣百萬元) 計算 之數據。

1-1-2 溫室氣體確信資訊

敘明截至年報刊印日之最近兩年度確信情形說明，包括確信範圍、確信機構、確信準則及確信意見。

最近一年為中菲行國際物流股份有限公司經立思威國際驗證公司(DNV)於 2022 年完成對 2021 年台灣地區空運營運單位之確信如下。

範疇一：對於直接溫室氣體排放，該報告中信息的可靠性得到了合理保證水平的驗證。

範疇二：對於輸入能源的間接溫室氣體排放，該報告中信息的可靠性得到了合理保證水平的驗證。

註 1：應依本準則第 10 條第 2 項規定之令所定時程辦理，若公司未及於年報刊印日取得完整溫室氣體確信意見，應註明「完整確信資訊將於永續報告書揭露」，

若公司未編製永續報告書者，則應註明「完整確信資訊將揭露於公開資訊觀測站」，並於次一年度年報揭露完整之確信資訊。
註 2：確信機構應符合臺灣證券交易所股份有限公司及財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心訂定之永續報告書確信機構相關規定。
註 3：揭露內容可參閱臺灣證券交易所公司治理中心網站最佳實務參考範例。

1-2 溫室氣體減量目標、策略及具體行動計畫

敘明溫室氣體減量基準年及其數據、減量目標、策略及具體行動計畫與減量目標達成情形。

以 2021 年為基準年，設定以 2030 年減少範疇一及範疇二的排放總量 18%，並以 2050 年辦公室外購電力使用 100%再生能源為目標。

具體行動包括於 2023 年 6 月 17 日首度偕同荒野保護協會與其台灣地區同仁、客戶、供應商等利害關係人及價值鏈夥伴，集結超過 120 隻手的力量，在成長期初，有效拔除 125 公斤的外來種- 小花蔓澤蘭 (Mikania micrantha)，守護五股濕地生態園區之生物多樣性。

此外，於 2023 年籌畫，並在 2024 年 1 月，攜手國泰航空，正式加入其企業可持續航空燃油 (Sustainable Aviation Fuel, SAF) 計劃，以實際行動有效減少與空運相關的溫室氣體排放，以朝減量目標持續邁進。

註 1：應依本準則第 10 條第 2 項規定之令所定時程辦理。

註 2：基準年應為以合併財務報告邊界完成盤查之年度，例如依本準則第 10 條第 2 項規定之令，資本額 100 億元以上之公司應於 114 年完成 113 年度合併財務報告之盤查，故基準年為 113 年，倘公司已提前完成合併財務報告之盤查，得以該較早年度為基準年，另基準年之數據得以單一年度或數年度平均值計算之。

註 3：揭露內容可參閱臺灣證券交易所公司治理中心網站最佳實務參考範例。

2、公司可依下列標準進行溫室氣體盤查：

(1) 溫室氣體盤查議定書 (Greenhouse Gas Protocol, GHG Protocol)。

(2) 國際標準組織 (International Organization for Standard-ization, ISO) 發布之 ISO 14064-1。

3、確信機構應符合臺灣證券交易所股份有限公司及財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心訂定之永續報告書確信相關規定。

4、子公司可個別填報、彙整填報(如：依國家別、地區別)、或合併填報(註 1)。

5、溫室氣體排放量之密集度得以每單位產品/服務或營業額計算之，惟至少應揭露以營業額 (新臺幣百萬元) 計算之數據(註 2)。

6、未納入盤查計算之營運據點或子公司占總排放量之比重不得高於 5%，前揭總排放量係指依填表說明 1、規定強制盤查範圍所計算之排放量。

7、確信情形說明應摘述確信機構之確信報告書內容並將完整確信意見書併附於年報(註 3)。

本公司基本資料 <input type="checkbox"/> 資本額 100 億元以上公司、鋼鐵業、水泥業 <input type="checkbox"/> 資本額 50 億元以上未達 100 億元之公司 <input checked="" type="checkbox"/> 資本額未達 50 億元之公司	依上市櫃公司永續發展路徑圖規定至少應揭露 <input type="checkbox"/> 母公司個體盤查 <input type="checkbox"/> 合併財務報告子公司盤查 <input type="checkbox"/> 母公司個體確信 <input type="checkbox"/> 合併財務報告子公司確信
--	--

範疇一	總排放量 (公噸 CO2e)	密集度(公噸 CO2e/ 百萬元)(註 2)	確信機構	確信情形說明(註 3)
中菲行國際物流 股份有限公司	50.194	0.011	立恩威國際 驗證公司 (DNV)	對於直接溫室氣體排放，該報告中信息的可靠性得到了合理保證水平的驗證。
子公司				
...(註 1)				
合計	50.194	0.011		
範疇二	總排放量 (公噸 CO2e)		確信機構	確信情形說明(註 3)
中菲行國際物流 股份有限公司	74.552	0.016	立恩威國際 驗證公司 (DNV)	對於直接溫室氣體排放，該報告中信息的可靠性得到了合理保證水平的驗證。
子公司				
...(註 1)				
合計	74.552	0.016		
範疇三	58,867.025			

(六) 履行誠信經營情形

履行誠信經營情形及與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因

評估項目	運作情形(註)			與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
<p>一、訂定誠信經營政策及方案</p> <p>(一) 公司是否制定經董事會通過之誠信經營政策，並於規章及對外文件中明示誠信經營之政策、作法，以及董事會與高階管理階層積極落實經營政策之承諾？</p>	V		<p>(一) 本公司為符合相關國際標準，確保員工工作環境安全無虞、員工權益受到保障與尊重，落實汙染預防及善盡企業社會責任，已訂定「企業社會責任政策」及「環保政策」，於全球各子公司同時推動，相關資訊揭露在外部網站。 www.dimerco.com。</p> <p>本公司致力將企業社會責任融合公司各種營運層面，包含公司政策、內部營運管理模式、各種執行程序及教育訓練規劃等，並針對廠商及外包商進行稽核管理、以使客戶及相關利害關係人達到最適利益。公司定期和不定期提供教育訓練及宣導事項，並建立明確的獎懲制度。</p>	符合上市上櫃公司誠信經營守則
<p>(二) 公司是否建立不誠信行為風險之評估機制，定期分析及評估營業範圍內具較高不誠信行為風險之營業活動，並據以訂定防範不誠信行為方案，且至少涵蓋「上市上櫃公司誠信經營守則」第七條第二項各款行為之防範措施？</p>	V		<p>(二) 公司定期和不定期提供教育訓練及宣導事項，並建立明確的獎懲制度。</p>	
<p>(三) 公司是否於防範不誠信行為方案內明定作業程序、行為指南、違規之懲戒及申訴制度，且落實執行，並定期檢討修正前揭方案？</p>	V		<p>(三) 本公司集團辦公室為推動企業社會責任兼職單位，本單位於年末將各種建議回饋給各相關單位，並授權各單位評估檢討因應對策，並同目標專案之訂定，於隔年確認後展開推動且不定期呈報董事會。公司治理之目標為平衡各利害關係人，其中「社會」亦為重要利害關係人之一。本</p>	

評估項目	運作情形(註)			與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
			公司考量公司治理及營運目標，訂定合理薪資報酬政策，企業社會責任亦為其中之一項指標。	
<p>二、落實誠信經營</p> <p>(一) 公司是否評估往來對象之誠信紀錄，並於其與往來交易對象簽訂之契約中明定誠信行為條款？</p> <p>(二) 公司是否設置隸屬董事會之推動企業誠信經營專責單位，並定期(至少一年一次)向董事會報告其誠信經營政策與防範不誠信行為方案及監督執行情形？</p> <p>(三) 公司是否制定防止利益衝突政策、提供適當陳述管道，並落實執行？</p> <p>(四) 公司是否為落實誠信經營已建立有效的會計制度、內部控制制度，並由內部稽核單位依不誠信行為風險之評估結果，擬訂相關稽核計畫，並據以查核防範不誠信行為方案之遵循情形，或委託會計師執行查核？</p> <p>(五) 公司是否定期舉辦誠信經營之內、外部之教育訓練？</p>	V	V	<p>(一) 本公司員工手冊第 1 章第 5.2 節已詳述公司商業活動應避免與有不誠信行為之規範。</p> <p>(二) 本公司為健全誠信經營之管理，由集團辦公室為推動企業誠信經營之兼職單位，負責誠信經營政策與防範方案之制定及監督執行，並定期向董事會報告。</p> <p>(三) 本公司員工手冊第 1 章第 5.4.7 節已詳述公司制定防止利益衝突政策及提供適當陳述管道。</p> <p>(四) 本公司每年度執行年度內部稽核計畫及追蹤應改善項目，並將年度稽核報告呈報董事會。</p> <p>(五) 請詳勞資關係。</p>	符合上市上櫃公司誠信經營守則
<p>三、公司檢舉制度之運作情形</p> <p>(一) 公司是否訂定具體檢舉及獎勵制度，並建立便利檢舉管道，及針對被檢舉對象指派適當之受理專責人員？</p> <p>(二) 公司是否訂定受理檢舉事項之調查標準作業程序，調查完成後應採取之後續措施及相關保密機制？</p> <p>(三) 公司是否採取保護檢舉人不因檢舉而遭受不當處置之措施？</p>	V	V	<p>本公司員工手冊第 5 章第 4.11 節已建立檢舉管道與違反誠信經營規定之懲戒及申訴制度。</p>	符合上市上櫃公司誠信經營守則
<p>四、加強資訊揭露</p> <p>公司是否於其網站及公開資訊觀測站，揭露其所定誠信</p>	V		指定專人負責外部網站公司定期與不定期揭露公司誠信經營相關資訊情形。 http://www.dimerco.com	符合上市上櫃公司誠信經營守則

評估項目	運作情形(註)		與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因
	是	否	
經營守則內容及推動成效?			
<p>五、公司如依據「上市上櫃公司誠信經營守則」定有本身之誠信經營守則者，請敘明其運作與所定守則之差異情形：</p> <p>本公司雖未訂定「上市上櫃公司誠信經營守則」，中菲行國際物流集團董事會決議建立一個道德規範－「中菲行對於道德與商業行為的信守」，用來偵查及防範任何人違反美國「反海外貪腐法」(FCPA)，及其他適用的國外禁止賄賂法案。依此，中菲行採用了一個明確的公司政策，用來防止違反「反海外貪腐法」，並藉此建立遵循標準及程序，以供所有中菲行員工、顧問及代理行共同遵守。這些被納入我們「反海外貪腐法」遵循計畫中的規則，可以合理減少違反美國「反海外貪腐法」，或違反其他國家禁止賄賂法案的可能性。中菲行董事會決議建立以下政策，以作為其「反海外貪腐法」政策及執行方案的基石。</p>			
<p>六、其他有助於瞭解公司誠信經營運作情形之重要資訊：(如公司檢討修正其訂定之誠信經營守則等情形)</p> <p>本公司訂定「中菲行對於道德與商業行為的信守」，請參閱本公司網站 www.dimerco.com。</p>			

註：運作情形不論勾選「是」或「否」，均應於摘要說明欄位敘明。

(七)公司如有訂定公司治理守則及相關規章者，應揭露期查詢方式：請至本公司網站或公開資訊觀測站查詢。

(八)其他足以增進對公司治理運作情形了解之重要資訊：經理人 112 年度進修情形請參閱年報第 72 頁。

(九)內部控制制度執行狀況應揭露下列事項：

1. 內部控制聲明書：

中菲行國際物流股份有限公司

內部控制制度聲明書

日期：113年3月12日

本公司民國112年度之內部控制制度，依據自行評估的結果，謹聲明如下：

- 一、本公司確知建立、實施和維護內部控制制度係本公司董事會及經理人之責任，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)、報導具可靠性、及時性、透明性及符合相關規範暨相關法令規章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. 資訊與溝通，5. 監督作業。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，評估內部控制制度之設計及執行的有效性。
- 五、本公司基於前項評估結果，認為本公司於民國112年12月31日的內部控制制度(含對子公司之監督與管理)，包括瞭解營運之效果及效率目標達成之程度、報導係屬可靠、及時、透明及符合相關規範暨相關法令規章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113年3月12日董事會通過，出席董事七人中，均同意本聲明書之內容，併此聲明。

中菲行國際物流股份有限公司

董事長：錢堯懷

總經理：邱鈞榮



經證期局要求公司需委託會計師專案審查內部控制制度者，應揭露會計師審查報告：不適用

(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規定之處罰、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及執行情形：最近股東會執行情形：

民國 112 年 6 月 6 日

1. 承認民國 111 年度營業報告書及決算表冊案。

執行情形：決議通過。

2. 核准民國 111 年度盈餘分配案。

執行情形：訂定 112 年 7 月 9 日為除息基準日，112 年 7 月 28 日為發放日。(每股分配現金股利 10.7 元、股票股利 0.5 元。)

董事會重要決議事項：

日期	會別	重要決議事項	證交法§14-3所列事項	獨立董事意見及公司對意見之處理	董事會之決議結果
113.03.12	113 年第一次	1. 報告民國 112 年內部稽核報告。 2. 112 年度個體財務報告及合併財務報告案。 3. 112 年度盈餘分配案。	V	無	經出席董事、獨立董事無異議照案通過
112.12.12	112 年第五次	決議實施庫藏股事宜		無	經出席董事、獨立董事無異議照案通過
112.11.08	112 年第四次	報告民國 112 年第三季合併財務季報告		無	經出席董事、獨立董事無異議照案通過
112.08.10	112 年第三次	報告民國 112 年第二季合併財務季報告。		無	經出席董事、獨立董事無異議照案通過
112.05.10	112 年第二次	報告民國 112 年第一季合併財務季報告。 決議除息基準日		無	經出席董事、獨立董事無異議照案通過
112.03.15	112 年第一次	1. 報告民國 111 年內部稽核報告。 2. 111 年度個體財務報告及合併財務報告案。 3. 111 年度盈餘分配案。	V	無	經出席董事、獨立董事無異議照案通過
111.11.09	111 年第五次	報告民國 111 年第三季合併財務季報告		無	經出席董事、獨立董事無異議照案通過
111.10.12	111 年第四次	決議實施庫藏股事宜		無	經出席董事、獨立董事無異議照案通過
111.08.09	111 年第三次	報告民國 111 年第二季合併財務季報告。		無	經出席董事、獨立董事無異議照案通過
111.05.10	111 年第二次	報告民國 111 年第一季合併財務季報告。 決議除息基準日		無	經出席董事、獨立董事無異議照案通過
111.03.17	111 年第一次	1. 報告民國 110 年內部稽核報告。 2. 110 年度個體財務報告及合併財務報告案。 3. 110 年度盈餘分配案。	V	無	經出席董事、獨立董事無異議照案通過
110.12.09	110 年第九次	報告民國 111 年度預算。		無	經出席董事、獨立董事無異議照案通過
110.11.09	110 年第八次	報告民國 110 年第三季合併財務季報告		無	經出席董事、獨立董事無異議照案通過
110.08.06	110 年第七次	報告民國 110 年第二季合併財務季報告。 決議除權基準日		無	經出席董事、獨立董事無異議照案通過
110.07.08	110 年第六次	董事會決議通過錢堯懷先生續任董事長		無	經出席董事、獨立董事無異議照案通過
110.06.18	110 年第五次	因應新冠肺炎疫情，公告本公司董事會決議變更股東常會開會時間及地點		無	經出席董事、獨立董事無異議照案通過
110.05.28	110 年第四次	決議除息基準日		無	經出席董事、獨立董事無異議照案通過

日期	會別	重要決議事項	證交法§14-3所列事項	獨立董事意見及公司對意見之處理	董事會之決議結果
110.05.07	110年第三次	報告民國110年第一季合併財務季報告。		無	經出席董事、獨立董事無異議照案通過
110.04.15	110年第二次	1. 全面改選董事，提議並審查董事及獨立董事候選人名單案 2. 討論辦理盈餘轉增資發行新股案。		無	經出席董事、獨立董事無異議照案通過
110.03.16	110年第一次	1. 報告民國109年內部稽核報告。 2. 109年度個體財務報告及合併財務報告案。 3. 109年度盈餘分配案。	V	無	經出席董事、獨立董事無異議照案通過
109.12.17	109年第六次	報告民國110年度預算。		無	經出席董事、獨立董事無異議照案通過
109.11.10	109年第五次	報告民國109年第三季合併財務季報告		無	經出席董事、獨立董事無異議照案通過
109.08.10	109年第四次	報告民國109年第二季合併財務季報告。		無	經出席董事、獨立董事無異議照案通過
109.06.09	109年第三次	決議除息基準日		無	經出席董事、獨立董事無異議照案通過
109.05.08	109年第二次	報告民國109年第一季合併財務季報告。		無	經出席董事、獨立董事無異議照案通過
109.03.20	109年第一次	1. 報告民國108年內部稽核報告。 2. 108年度個體財務報告及合併財務報告案。 3. 108年度盈餘分配案。	V	無	經出席董事、獨立董事無異議照案通過
108.12.16	108年第六次	報告民國109年度預算。		無	經出席董事、獨立董事無異議照案通過
108.11.11	108年第五次	報告民國108年第三季合併財務季報告。		無	經出席董事、獨立董事無異議照案通過
108.08.08	108年第四次	報告民國108年第二季合併財務季報告。		無	經出席董事、獨立董事無異議照案通過
108.06.10	108年第三次	決議除息基準日		無	經出席董事、獨立董事無異議照案通過
108.05.08	108年第二次	報告民國108年第一季合併財務季報告。		無	經出席董事、獨立董事無異議照案通過
108.03.20	108年第一次	1. 報告民國107年內部稽核報告。 2. 107年度個體財務報告及合併財務報告案。 3. 107年度盈餘分配案。	V	無	經出席董事、獨立董事無異議照案通過
107.12.11	107年第六次	報告民國108年度預算。		無	經出席董事無異議照案通過
107.11.09	107年第五次	報告民國106年第三季合併財務季報告。		無	經出席董事無異議照案通過
107.08.06	107年第四次	報告民國106年第二季合併財務季報告。		無	經出席董事無異議照案通過
107.07.23	107年第三次	決議除息基準日		無	經出席董事無異議照案通過
107.05.09	107年第二次	報告民國107年第一季合併財務季報告。		無	經出席董事無異議照案通過
107.03.15	107年第一次	1. 報告民國106年內部稽核報告。 2. 106年度個體財務報告及合併財務報告案。 3. 106年度盈餘分配案。	V	無	經出席董事無異議照案通過
106.12.12	106年第六次	報告民國107年度預算。		無	經出席董事無異議照案通過
106.11.08	106年	報告民國106年第三季合併財務季報告。		無	經出席董事無異議照案通過

	第五次				通過
106.08.09	106年第四次	報告民國106年第二季合併財務季報告。		無	經出席董事無異議照案通過
106.07.03	106年第三次	決議除息基準日。		無	經出席董事無異議照案通過
106.05.15	106年第二次	1. 報告民國106年第一季財務報告及合併財務報告。 2. 修正本公司「取得或處分資產處理程序」部分條文案。	V	無	經出席董事無異議照案通過
106.03.16	106年第一次	1. 承認民國105年財務報告及合併財務報告。 2. 擬議105年度盈餘分配議案。 3. 105年股東常會日期及議案。 4. 105年內部控制制度聲明書案。	V	無	經出席董事無異議照案通過
105.12.12	105年第六次	1. 報告105年度營業企劃書及預算報告。 2. 報告庫藏股轉讓。 3. 報告關鍵查核之訂定。		無	經出席董事無異議照案通過
105.11.10	105年第五次	報告民國105年第三季財務報告及合併財務報告。		無	經出席董事無異議照案通過
105.08.08	105年第四次	報告民國105年第二季財務報告及合併財務報告。		無	經出席董事無異議照案通過
105.07.08	105年第三次	決議除息基準日。		無	經出席董事無異議照案通過
105.05.11	105年第二次	報告民國105年第一季財務報告及合併財務報告。		無	經出席董事無異議照案通過
105.03.17	105年第一次	1. 承認民國104年財務報告及合併財務報告。 2. 擬議104年度盈餘分配議案。 3. 105年股東常會日期及議案。 4. 104年內部控制制度聲明書案。 5. 修正公司章程部分條文案。	V	無	經出席董事無異議照案通過

(十二) 最近年度及截至年報刊印日止董事對董事會通過重要決議有不同意見且有紀錄或書面聲明者，其主要內容：不適用

(十三) 最近年度及截至年報刊印日止，公司董事長、總經理、會計主管、財務主管、內部稽核主管及研發主管等辭職解任情形之彙總：不適用

經理人參與公司治理有關之進修與訓練

職稱	姓名	課程名稱	主辦單位	受訓時數	訓練支出
集團財務長	陳靜姬	發行人證券商證券交易所會計主管持續進修班	財團法人中華民國會計研究發展基金會	12	8,000
內部稽核長	李淳淨	企業財報編製常見缺失與內稽內控法令遵循實務	財團法人中華民國會計研究發展基金會	6	3,500
內部稽核長	李淳淨	內稽人員對於「資訊安全」之稽核管控實務	財團法人中華民國會計研究發展基金會	6	3,500
內部稽核副理	鐘博綜	兩岸稅務查核與法規解析實務	中華民國內部稽核協會	6	3,000
內部稽核副理	鐘博綜	台商子公司常見內稽內控缺失與案例解析	中華民國內部稽核協會	6	3,300
集團財務經理	陳庭欣	發行人證券商證券交易所會計主管持續進修班	財團法人中華民國會計研究發展基金會	12	8,000

五、會計師公費資訊：

簽證會計師公費資訊

金額單位：新臺幣千元

會計師事務所名稱	會計師姓名		會計師查核期間	審計公費	非審計公費	合計	備註
安侯建業聯合會計師事務所	張純怡	關春修	112年1月1日至112年12月31日	3,110	947	4,057	1. 稅簽 480 仟元 2. 移轉訂價報告/國別報告/集團主檔報告 700 仟元 3. 稅務諮詢 197 仟元 4. 非擔任主管職務之全時員工薪資資訊 50 仟元

註 1：本年度公司若有更換會計師或會計師事務所者，應請分別列示查核期間，及於備註欄說明更換原因，並依序揭露所支付之審計與非審計公費等資訊。非審計公費並應附註說明其服務內容。

六、更換會計師資訊：民國 111 年度因中華民國一般公認審計準則之規定，簽證會計師由黃柏淑會計師與張純怡會計師變更為張純怡會計師與關春修會計師。

(一) 關於前任會計師：

更換日期	111年1月1日		
更換原因及說明	民國 111 年度因中華民國一般公認審計準則之規定，簽證會計師由黃柏淑會計師與張純怡會計師變更為張純怡會計師與關春修會計師。		
說明係委任人或會計師終止或不接受委任	當事人	會計師	委任人
	情況		
	主動終止委任	不適用	不適用
	不再接受(繼續)委任	不適用	不適用
最新兩年內簽發無保留意見以外之查核報告書意見及原因	無此情事。		
有	不適用	會計原則或實務	
	不適用	財務報告之揭露	
	不適用	查核範圍或步驟	

與發行人有無不同意見	不適用	其 他
	無	不適用
	說明	
其他揭露事項 (本準則第十條第六款第一目之四至第一目之七應加以揭露者)	不適用	

(二) 關於繼任會計師：

事 務 所 名 稱	安侯建業聯合會計師事務所
會 計 師 姓 名	關春修
委 任 之 日 期	111 年 1 月 1 號
委任前就特定交易之會計處理方法或會計原則及對財務報告可能簽發之意見諮詢事項及結果	無此情事
繼任會計師對前任會計師不同意見事項之書面意見	無此情事

(三) 前任會計師對本準則第十條第六款第一目及第二目第三點事項之復函:無此情事

七、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，應揭露其姓名、職稱及任職於簽證會計師所屬事務所或其關係企業之期間：不適用

八、最近年度及截至年報刊印日止，董事、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：

職稱(註1)	姓名	113年 度		當年度截至4月7日止	
		持有股數增(減)數	質押股數增(減)數	持有股數增(減)數	質押股數增(減)數
董事長	錢堯懷	255,915	0	0	0
董事	錢文莉	413,477	0	0	0
董事	龍翰興業(股)公司代表人： 楊維顏	364,366	0	0	0
董事	莊斯威	22,540	0	0	0
獨立董事	楊偉添	0	0	0	0
獨立董事	錢蔭範	0	0	0	0
獨立董事	周國興	0	0	0	0
總經理	邱鈞榮	368,425	0	0	0
副總經理	鍾宏治	54	0	0	0
集團財務長	陳靜姬	143,462	0	0	0

註1：持有公司股份總額超過百分之十股東應註明為大股東，並分別列示。

註2：股權移轉或股權質押之相對人為關係人者，尚應填列下表。

股權移轉資訊(無此情形)

姓名 (註1)	股權移轉原因 (註2)	交易日期	交易相對人	交易相對人與公司、董事 及持股比例超過 百分之十股東之關係	股數	交易價格

註1：係填列公司董事、經理人及持股比例超過百分之十股東姓名。

註2：係填列取得或處分。

股權質押資訊(無此情形)

姓名 (註1)	質押變動原因 (註2)	變動日期	交易相對人	交易相對人與公司、董事 及持股比例超過百分之十 股東之關係	股數	持股 比率	質押 比率	質借 (贖回)金額

註1：係填列公司董事、經理人及持股比例超過百分之十股東姓名。

註2：係填列質押或贖回。

九、持股比例占前十大股東，其相互間為關係人關係或為配偶、二親等以內之親屬關係之資訊：

姓名(註1)	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。(註3)		備註
	股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例	名稱	關係	
							(或姓名)		
龍翰興業股份有限公司	7,643,579	5.43%	-	-	-	-	-	-	-
龍翰興業股份有限公司代表人:楊維顏	-	-	229,170	0.16%	-	-	-	-	-
貿華投資股份有限公司	7,431,038	5.28%	-	-	-	-	-	-	-
貿華投資股份有限公司代表人:彭士孝	-	-	-	-	-	-	-	-	-
錢堯懷	5,298,000	3.76%	166,952	0.12%	-	-	錢文莉 錢文儀	父女 父女	-
宇謀有限公司	3,699,289	2.63%	-	-	-	-	-	-	-
宇謀有限公司代表人: LEE DIONISIO JR(楊李謀舜)	-	-	1,285,966	0.91%	-	-	Johnny Lee	兄弟	-
瑞晟投資有限公司	3,659,000	2.60%	-	-	-	-	-	-	-
瑞晟投資有限公司代表人: 錢文儀	1,158,844	0.82%	-	-	-	-	錢堯懷	父女	-
貿新投資股份有限公司	3,018,856	2.14%	-	-	-	-	-	-	-
貿新投資股份有限公司代表人:周慕豪	-	-	-	-	-	-	-	-	-
速玉心	2,392,821	1.70%	-	-	-	-	-	-	-
錢文莉	2,170,268	1.54%	175,988	0.13%	-	-	錢堯懷	父女	-
登福有限公司	1,847,768	1.31%	-	-	-	-	-	-	-
登福有限公司 代表人:Johnny Lee	-	-	-	-	-	-	LEE DIONISIO JR(楊李謀舜)	兄弟	-
麥玉鈿	1,785,859	1.27%	-	-	-	-	-	-	-

註1：應將前十名股東全部列示，屬法人股東者應將法人股東名稱及代表人姓名分別列示。

註2：持股比例之計算係指分別以自己名義、配偶、未成年子女或利用他人名義計算持股比例。

註3：將前揭所列示之股東包括法人及自然人，應依發行人財務報告編制準則規定揭露彼此間之關係。

十、公司、公司之董事、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

單位：股；%

轉投資事業 (註)	本公司投資		董事、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
得美行	1,200,000	99.99	0	0	1,200,000	99.99
Holding	3,089,000	100.00	0	0	3,089,000	100.00
DIL	1,000	100.00	0	0	1,000	100.00

註：係公司採用權益法之長期投資。

肆、募資情形

一、資本及股份

(一) 股本來源

1. 股本形成經過

單位：股/元

年月	發行價格	核定股本		實收股本		備註		
		股數	金額	股數	金額	股本來源	以現金以外之財產 抵充股款者	其他
74.08	10	1,000,000	10,000,000	1,000,000	10,000,000	公司登記設立	無	---
83.08	10	2,500,000	25,000,000	2,500,000	25,000,000	現金增資15,000,000	無	---
86.08	10	20,000,000	200,000,000	7,500,000	75,000,000	盈餘轉增5,000,000 現金增資45,000,000	無	---
86.11	10	20,000,000	200,000,000	19,000,000	190,000,000	現金增115,000,000	無	---
87.06	10	30,000,000	300,000,000	26,500,000	260,500,000	盈餘轉增20,500,000 現金增資50,000,000	無	註1
88.08	10	35,000,000	350,000,000	31,700,000	317,000,000	盈餘及資本公積轉增 資56,500,000	無	註2
89.01	10	44,000,000	440,000,000	37,300,000	373,000,000	現金增資56,000,000	無	註3
89.08	10	44,000,000	440,000,000	42,500,000	425,000,000	盈餘及資本公積轉增 資52,000,000	無	註4
90.11	10	62,000,000	620,000,000	49,000,000	490,000,000	盈餘及資本公積轉增 資65,000,000	無	註5
91.08	10	110,000,000	1,100,000,000	56,000,000	560,000,000	盈餘及資本公積轉增 資70,000,000	無	註6
92.08	10	110,000,000	1,100,000,000	66,000,000	660,000,000	盈餘及資本公積轉增 資100,000,000	無	註7
93.07	10	118,000,000	1,180,000,000	72,500,000	725,000,000	盈餘及資本公積轉增 資65,000,000	無	註8
94.08	10	120,500,000	1,205,000,000	81,000,000	810,000,000	盈餘及資本公積轉增 資85,000,000	無	註9
94.09	10	1,238,417	12,384,170	82,238,417	822,384,170	海外第一次無擔保可 轉換公司債轉換普通 股1,238,417股	無	註10
95.10	10	120,500,000	1,205,000,000	91,900,000	919,000,000	盈餘及資本公積轉增 資96,615,830	無	註11
96.10	10	120,500,000	1,205,000,000	100,200,000	1,002,000,000	盈餘轉增資83,000,000	無	註12
97.10	10	138,000,000	1,380,000,000	116,000,000	1,160,000,000	盈餘轉增158,000,000	無	註13
98.10	10	138,000,000	1,380,000,000	123,000,000	1,230,000,000	盈餘轉增資70,000,000	無	註14
99.07	10	138,000,000	1,380,000,000	131,000,000	1,310,000,000	盈餘轉增80,000,000	無	註15
100.07	10	138,000,000	1,380,000,000	135,000,000	1,350,000,000	盈餘轉增資40,000,000	無	註16
103.03	10	138,000,000	1,380,000,000	133,000,000	1,330,000,000	註銷庫藏股20,000,000	無	註17
103.06	10	138,000,000	1,380,000,000	131,000,000	1,310,000,000	註銷庫藏股20,000,000	無	註18
103.10	10	138,000,000	1,380,000,000	129,000,000	1,290,000,000	註銷庫藏股20,000,000	無	註19
107.09	10	138,000,000	1,380,000,000	126,000,000	1,260,000,000	註銷庫藏股30,000,000	無	註20
110.09	10	168,000,000	1,680,000,000	136,080,000	1,360,800,000	盈餘轉增資10,080,000	無	註21
112.07	10	168,000,000	1,680,000,000	142,884,000	1,428,840,000	盈餘轉增資68,040,000	無	註24

註1：核准字號：(87)台財証(一)第27451號
 註2：核准字號：(88)台財証(一)第63675號
 註3：核准字號：(88)台財証(一)第110263號
 註4：核准字號：(89)台財証(一)第58288號
 註5：核准字號：(90)台財証(一)第166245號
 註6：核准字號：台財証一第0910143800號
 註7：核准字號：台財証一第0920131682號
 註8：核准字號：金管證一字第0930134198號
 註9：核准字號：金管證一字第0940132104號
 註10：核准字號：證櫃監字第0940201622號
 註11：核准字號：證櫃監字第0950027470號
 註12：核准字號：證櫃監字第0960203341號
 註13：核准字號：證櫃監字第0970202178號
 註14：核准字號：證櫃監字第0980202178號
 註15：核准字號：證櫃監字第0990035003號
 註16：核准字號：金管證一字第1000032276號
 註17：核准字號：經授商字第10301040870號
 註18：核准字號：金管證一字第10301109420號
 註19：核准字號：金管證一字第10301219720號
 註20：核准字號：經授商字第10701111150號
 註21：核准字號：經授商字第11001164720號
 註22：核准字號：經授商字第11230133310號

2. 股份種類

單位：千股

股份種類	核定股本			備註
	流通在外股份	未發行股份	合計	
記名式普通股	142,884	25,116	168,000	-

註：請註明該股票是否屬上市或上櫃公司股票（如為限制上市或上櫃買賣者，應予加註）。

3. 總括申報制度相關資訊：無

有價證券種類	預定發行數額		已發行數額		已發行部分之發行 目的及預期效益	未發行部分 預定發行期間	備註
	總股數	核准金額	股數	價格			
-	-	-	-	-	-	-	-

(二) 股東結構

112年4月7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	229	36,409	184
持有股數	0	0	31,175,278	83,514,222	26,054,500	140,744,000
持股比例	0.00%	0.00%	22.15%	59.34%	18.51%	100.00%

註：第一上市(櫃)公司及興櫃公司應揭露其陸資持股比例；陸資係指大陸地區人民來臺投資許可辦法第3條所規定之大陸地區人民、法人、團體、其他機構或其於第三地區投資之公司。

(三) 股權分散情形

1. 普通股股權分散情形

普通股每股面額十元

113年4月7日

持 股 分 級	股 東 人 數	持 有 股 數	持 股 比 例
1 至 999	21,526	1,322,354	0.9%
1,000 至 5,000	12,820	23,380,036	16.6%
5,001 至 10,000	1,363	9,212,245	6.5%
10,001 至 15,000	511	6,045,065	4.3%
15,001 至 20,000	164	2,820,021	2.0%
20,001 至 30,000	162	3,837,560	2.7%
30,001 至 40,000	61	2,090,699	1.5%
40,001 至 50,000	36	1,591,950	1.1%
50,001 至 100,000	75	5,232,056	3.7%
100,001 至 200,000	29	3,874,799	2.8%
200,001 至 400,000	25	7,075,046	5.0%
400,001 至 600,000	13	6,536,060	4.6%
600,001 至 800,000	11	7,390,456	5.3%
800,001 至 1,000,000	0	0	0.0%
1,000,001 以上自行視實際情況 分級	26	60,335,653	42.9%
合 計	36,822	140,744,000	100.0%

2. 特別股：無

113年4月7日

持 股 分 級	股 東 人 數	持 有 股 數	持 股 比 例
自行視實際情況 分級	-	-	-
合 計	-	-	-

(四) 主要股東名單(持股比例達5%以上之股東)

以 113 年 4 月 07 日股東名冊為基礎。主要股東名單揭露如下，請參照。

主要股東名單

單位：股

基準日：113 年 4 月 7 日

股東戶名	持有股數	持股比率
龍翰興業股份有限公司	7,643,579	5.43%
貿華投資股份有限公司	7,431,038	5.28%
錢堯懷	5,298,000	3.76%
宇謀有限公司	3,699,289	2.63%
瑞晟投資有限公司	3,659,000	2.60%
貿新投資股份有限公司	3,018,856	2.14%
速玉心	2,392,821	1.70%
錢文莉	2,170,268	1.54%
登福有限公司	1,847,768	1.31%
麥玉鈿	1,785,859	1.27%

(五) 最近二年度每股市價、淨值、盈餘、股利及相關資料 單位：元/每股；千股

項目		年度		111 年	112 年	當年度截至 113 年 3 月 31 日 (註 8 & 9)
		最高	最低			
每股 市價 (註1)	最高			115.50	93.80	91.00
	最低			57.60	69.70	82.90
	平均			85.67	80.11	86.44
每股 淨值 (註2)	分配前			44.1	40.84	38.09
	分配後			註 8	註 8	註 8
每股 盈餘	加權平均股 數	分配前		135,651	141,474	141,104
		分配後		142,434		
	每股盈餘(註3)	分配前		18.71	7.24	
		分配後		17.82		
每股 股利	現金股利			10.70	6.00	-
	無償 配股			0.50	-	-
		-		-	-	-
	累積未付股利(註4)			20,665	12,953	947,782
投資 報酬 分析	本益比(註5)			4.81	11.06	-
	本利比(註6)			8.01	13.35	-
	現金股利殖利率(註7)			12.49	7.49	-

* 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：每股淨值、每股盈餘應填列截至年報刊印日止最近一季經會計師查核(核閱)之資料；其餘欄位應填列截至年報刊印日止之當年度資料。

(六) 公司股利政策及執行狀況：

1. 本公司章程訂定之股利政策

本公司章程規定，公司年度總決算如有本期稅後淨利，應先彌補累積虧損（包括調整未分配盈餘金額），依法提撥 10% 為法定盈餘公積；但法定盈餘公積累積已達本公司實收資本額時，不在此限。次依法令或主管機關規定提撥或迴轉特別盈餘公積。嗣餘盈餘，連同期初未分配盈餘（包括調整未分配盈餘金額），由董事會擬具盈餘分配議案提請股東會決議分派股東紅利。

本公司為維護股東之投資報酬，且為因應景氣之循環及健全公司之財務結構，股利發放係下列考量因素：

- (1) 因應公司未來擴展營運規模之需求。
- (2) 維持公司每股盈餘獲利水準之平穩。
- (3) 考量公司現金流量、營運盈餘之狀況。

本公司目前屬成長階段，未來數年皆有擴充營運服務網路之計劃暨資金之需求，盈餘分配時，股東紅利分配數中的現金分配不低於百分之十。

2. 本次股東會民國一百一十二年度股東紅利分派情形報告

民國 113 年 03 月 12 日本公司董事會擬議，民國 112 年度盈餘分派，依公司法及公司章程之規定提列法定盈餘公積 102,417,811 元，分配董監事酬勞 15,942,333 元及員工酬勞 60,983,424 元。股東紅利現金股利 844,464,000 元之分配授權董事會另訂除息基準日辦理發放。

3. 預期股利有重大變動：股利政策無重大變動

(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：

民國 112 年盈餘分派股東紅利部分發放現金股利。

(八) 員工、董事酬勞：

1. 員工分紅及董事、監察人酬勞估計基礎：

依本公司公司章程規定，年度如有獲利(所謂獲利係指稅前利益扣除分派員工酬勞及董事酬勞前之利益)，應提撥不低於 5% 為員工酬勞及不高於 5% 為董監事酬勞。但公司尚有累積虧損(包括調整未分配盈餘金額)時，應預先保留彌補數額。前項員工酬勞得以股票或現金為之，其給付對象得包括符合一定條件之從屬公司員工。前項董事酬勞僅得以現金為之。

本公司民國 112 年度及 111 年度員工酬勞及董事酬勞估列金額分別為 60,984 千元及 147,501 千元，董事酬勞估列金額分別為 15,942 千元及 42,071 千元，係以本公司該段期間之稅前淨利扣除員工及董事酬勞前之金額乘上本公司章程所訂之員工酬勞及董事酬勞分派成數為估計基礎，並列報為該段期間之營業費用，相關資訊可至公開資訊觀測站查詢。前述董事會決議分派之員工及董事酬勞金額與本公司民國 112 年度及 111 年度合併財務報告估列金額並無差異。

2. 董事會通過分派酬勞情形：

(1) 配發員工現金紅利及董事酬勞金額：

本公司 112 年度擬議配發員工酬勞新台幣 60,984 仟元，董事酬勞新台幣 15,942 仟元。本公司董事會擬議配發之員工現金紅利及董事酬勞金額與本公司民國 112 年度合併財務報告估列金額並無差異。

(2) 因自民國九十七年起實施員工分紅及董事酬勞費用化，本公司 112 年財務報表員工酬勞及董事酬勞估列數有差異時，則列為 112 年度之損益。

(3) 考慮配發員工酬勞後之設算每股盈餘：

考慮將 112 年度配發之員工酬勞視為盈餘所屬年度之費用時，設算之稅後基本每股盈餘由 7.24 元，減少 0.06 元成為 7.18 元。

3. 上年度盈餘用以配發員工酬勞及董事酬勞情形：

本公司 111 年度盈餘分配議案經 112 年 3 月 15 日董事會通過，並於 112 年 6 月 6 日股東常會報告盈餘分配情形。

(九) 公司買回本公司股份情形：

(1) 民國一百一十二年十二月十一日舉行董事會，決議通過買回庫藏股 3,000,000 股，並轉讓股份給員工。

(2) 自台灣證券集中市場買回公司股份於民國一百一十三年二月二日執行完畢，買回庫藏股 2,000,000 股，買回股份佔公司已發行股份總數之比率為 1.5%，平均每股買回價格新台幣 86.24 元。

買回期次 (註)	第 8 次(期)	第 9 次(期)
買回目的	轉讓股份予員工	轉讓股份予員工
買回期間	111/10/17 ~ 111/12/08	112/12/13-113/02/02
買回區間價格	最低： 43.50 最高： 104.30	最低： 56.14 最高： 120.21
已買回股份種類及數量	普通股 3,000,000 股	普通股 2,000,000 股
已買回股份金額	201,000,388 元	172,471,641 元
已買回數量占預定買回數量之比率 (%)	100%	67%
已辦理銷除及轉讓之股份數量	2,860,000 股	-
累積持有本公司股份數量	3,000,000 股	2,140,000
累積持有本公司股份數量占已發行股份總數比率 (%)	2.20%	1.50%

(十) 依『公開發行公司年報應行記載事項準則』附表十五規定，累積至年報刊印日止

取得員工認股權憑證之經理人及取得憑證可認股數前十大且得認購金額達新台幣參仟萬元以上員工之姓名、取得及認購情形：不適用

二、公司債辦理情形：不適用

三、特別股辦理情形：不適用

四、海外存託憑證辦理情形：不適用

五、員工認股權憑證辦理情形：不適用

六、限制員工權利新股辦理情形：不適用

七、併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形：不適用

八、資金運用計畫執行情形：不適用

伍、營運概況

一、業務內容

中菲行隨著市場趨勢的改變，提供各種完善的物流運籌模式，與客戶及合作夥伴建立穩定的關係共同成長。客戶導向的服務哲學，更讓我們樂於了解客戶的供應鏈需求，藉由彼此的合作，再加上商業智慧科技能力，專業及彈性的服務團隊，協助客戶找到最佳的物流解決方案。

(一) 業務範圍

全方位物流服務

- 國際空運含包機服務
- 國際海運
- 多式聯運，包含海空聯運、空海聯運、跨境陸路(卡車、鐵路)運輸
- 合同物流
- 中國國內運輸
- 報關/報檢
- 貨運保險服務
- 全球物流管理顧問

商業智慧科技能力

暨中菲行增值訊息系統(Dimerco Value Plus System®)於 2017-2019 成功升級並導入最新的 Web 3.0 雲端架構與智慧行動應用，並透過虛擬辦公室的概念及能力，利用智慧型裝置，提供客戶無所不在、無時不刻的高規格服務。

• MyDimerco 協同合作服務平台

透過更優化的互動介面系統或手機版本，協助客戶掌握整個運送過程，包含從原物料供應商到工廠，進而加工包裝後，將成品運送至世界各地的市場配送中心之所有追蹤點。除了貨況追蹤，亦提供客戶了解運量運價分析、線上下單及詢價、線上即時報表等，快速並有效分析與達成客戶關鍵績效指標，目前已有超過千位客戶在線上活躍使用。

• 訂單管理系統解決方案(POMS, Purchase Order Management System)

於 2017 年，中菲行充分展現其資訊科技能力，針對客戶之訂單，量身打造能強化整體供應鏈管理效益的訂單管理系統解決方案專屬智慧管理平台，不僅能與客戶的訂單管理系統對接、與中菲行增值訊息系統®同步線上訂艙，更可藉此即時掌握整體供應鏈貨物銷售/運送/採購/倉儲配送最新動態。

• 跨境電商物流整合服務(Cross-Border eCommerce EDI Integration)

近年來，跨境電子商務已從迅速崛起邁向蓬勃發展階段，中菲行運用組織力，以各地整合銷售和客服的戰鬥團隊開發新業務，持續爭取到多家跨國企業及跨境電商，中菲行透過自行研發的中菲行增值訊息系統(Dimerco Value Plus System®)，進而整合客戶端、國際物流業者(此指中菲行)以及當地快遞業者，進行電子資料交換(EDI)，協助客戶同步將所有物流資訊整合交換給當地快遞公司同步作業，成功地在最短時間內將客戶倉庫的商品根據客戶要求的時效內，送達其顧客手中。

• 智慧物流前置系統一易可達(eCallFreight® System)

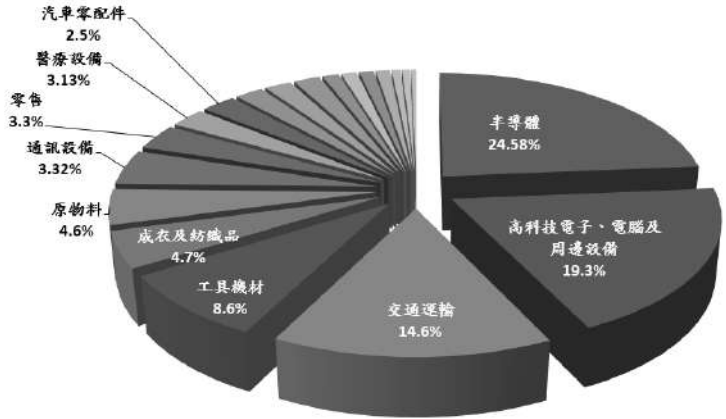
為整合一條龍的國際運輸與物流智慧系統，中菲行自 2015 年初即推動研發派送卡車管理系統“易可達 eCallFreight® System”，強化連結國際物流前後端的卡車派送、提貨及配送的服務。透過此一解決方案的執行，可與在地物流合作夥伴，利用物聯網進行資料流與資訊流的結合，以達系統數位化，並建立大數據基礎，同時提昇貨物運輸的安全性，並達到操作效益極大化及服務優質化。

- Value+ Mobile Assistance APP(VMA): 提供外勤人員更方便、快速、簡單的透過手機隨時隨地查詢進出口貨物的資料(Shipment), 更新相關的貨況資料(Milestone)並上傳照片, 亦搭配專為外勤或外包卡車運送人員所研發之中菲航貨物 POD 資訊即時回報功能(Vendor Mode), 提供客人更即時的貨物資訊。
- eWMS 3.0: 藉由可視化界面, 可快速依不同客人需求進行設置, 並依設定自動產生符合出客人作業流程的 Mobile APP 來減少至少 75% 的客戶導入時間。結合 Mobile APP 安裝於手持掃描裝置(Handheld device), 讓現場作業流程與系統作業流程融為一體, 使作業流程更加順暢, 提高效率並降低錯誤率。
- Miles Do APP: 為避免空運進出口發生的問題及提高作業速度, 此 APP 提供了資料比對檢查、列印標籤(Label)、更新貨況(Milestone)於一身, 以提供更品質的服務內容。
- Dimerco MFA(Multi-Factor Authentication): 為確保登入到 ERP 系統的安全性, 自行研發 Dimerco MFA 多重驗證機制, 提供了透過手機 APP 或是 e-Mail 兩種方式來取得驗證碼, 確保登入者的身分無虞, 降低資安風險。
- DimBot: 結合機器學習(Machine Learning)與人工智慧(AI), 讓電腦有能力協主使用者完成日常作業的工作, 減少了使用者固定的工作外, 同時提高資訊獲得的效率, 提供更高、更快速的服務。目前主要的功能有:
 - 航班資訊更新: 從航空公司網站中獲取正確的航班資訊並自動更新到 ERP 系統, 並在異常狀況時主動通知。
 - 船班資訊更新: 藉由第三方整合平台, 取得即時貨況
 - 客戶訂單資訊: 透過光學影像辨識(OCR)、人工智慧與機器學習等技術, 解析客戶所發送之貨物訊息, 包含商務發票與包裝清單等訂單資訊, 並自動更新到 ERP 系統中
- MyHome Plus App: 為了能提供給客戶更優質的服務, 中菲行國際物流發展了 MyHome Plus App, 提供同仁透過手機即能方便且快速了解公司內部重要訊息、溝通的 App, 裡面的功能包含有公司重要活動消息、內部新聞發佈、Freight Market Forecast、eAWB Monitor、分公司主要聯繫人查詢、各分公司休假狀況查詢、假勤狀況的即時了解等等, 透過這些功能, 同仁們能快速了解目前市場狀況, 給予客戶更好的價格基礎, 並協助客戶做更適合的貨物安排及服務。
- RPA (Robotic Process Automation) 流程自動化: 在多年的資訊數位能力培養下, 中菲行將 2023 年定位為數位轉型元年, 創立 RPA 種子團隊深入研究全球物流服務流程, 並以 RPA 軟體運用達到訊息一元化及數位化, 強化了操作及管理效率及服務水平。
- 貨物運輸碳排放統計報告: 自 2023 年起, 導入經國際組織 Smart Freight Centre (SFC) 認證的 EcoTransIT World 系統, 計算空運、海運及陸運運輸之碳排放量, 並透過 MyDimerco 平台有效產出報表, 符合 Global Logistics Emissions Council (GLEC) 框架, 並滿足 GHG Protocol (企業標準) 要求。

主要客戶所屬行業

按 2023 年收益分配, 可分為半導體 24.6%, 高科技電子、電腦及周邊設備 19.3%, 交通運輸類 14.6%, 工具機材 8.6%, 成衣及紡織品 4.7%, 原物料 4.6%, 通訊類 3.3%, 零售類 3.3%, 醫療設備類 3.1% 與汽車零配件 2.5% 等。

2023 年主要客戶所屬產業收益百分比



計畫新開發及推廣的服務

- 有鑑於維護客戶資訊安全的能力與防護日益重要，藉由 2020 年申請經濟部商業司改善升級物流業物聯網資訊安全計畫，於 2021 年完成 ISO27001:2013 與 NIST CSF 之雙重認證。爾後，我們順利於 2023 年完成新版 ISO27001:2022 之相關要求及準備，並於 2024 年 1 月由驗證機構 bsi. 完成新版之 ISO27001:2022 轉版驗證。
- 在移動通訊物聯網時代，智慧穿戴裝置、擴增實境、大數據和雲端計算的廣泛應用，與智慧行動應用的需求大幅增加，中菲行與時俱進，持續精進其商業智慧相關技術，因應環境變化，透過整合應用行動科技、商業智慧與機器人流程自動化等，提供給客戶更有效率的管理和服務方案。
- 欲推進合同物流之發展，中菲行持續在中國、香港、新加坡、台灣、美國及德國等地區，開拓、加強推廣合同物流之整合型物流服務。
- 強化延展東南亞及其與中國大陸間之跨境卡車服務，於 2020 年發表科技能力形象影片，有效運用自主研發的派送卡車管理系統—易可達 (eCallFreight® System)，藉此整合一條龍的國際運輸及物流智慧系統；並於 2021 年發表客製化跨境卡車服務影片，期能為客戶更加有效調度靈活運輸。
- 朝向產品多元化之全方位物流服務，除國際運輸服務、合同物流、及跨境卡車等產品，中菲行將繼續加強推廣中歐跨境鐵路運輸，並針對物流市場所需，研發中國經美國到墨西哥的空運轉卡車物流方案，有效解決空運直飛航班及海運艙位不足等問題。
- 運用商業智慧科技及組織資源，加強推廣長程線國際海空運散貨併裝貨運、及客製化大型精密設備包機等物流項目。
- 延續在北美洲、中國大陸、歐洲、印度及東南亞等地，積極進行業務拓展及投資等相關活動。
- 持續與航空公司合作推動 IATA eAWB 電子提單計畫。
- 研發商業智慧科技物流平台，持續優化操作，並在數位化時代，有效運用

訊息系統功能在內外部供應鏈做深度整合提供客人更多元化的增值服務。

- 透過隨著市場趨勢更新的中菲行官網(www.dimerco.com)，提供全球顧客空、海運貨物即時追蹤、MyDimerco 平台提供客戶物流統計報表、全球運籌物流配送解決方案等加值服務，並在 2021 年改版透過科技整合加強客戶在即時市場資訊、網路詢價與物流知識共享的數位化體驗。而因應全球暖化與綠色物流趨勢，自 2023 年起，更增加貨物運輸碳排放統計報告功能，方便全球客戶更有效率計算與計劃減少貿易運輸下所產生的碳排放。
- 強化 MyDimerco 平台，提供多元服務，除原有海空運貨物訊息，增加了卡車、快遞、合同物流等產品服務於平台上，提供運輸、進出貨以及庫存等即時資訊。
- 整合各國報關軟體於中菲行增值服務系統中，提供供應鏈流程中報關業務的透明與即時性。
- 組織中菲行專業服務團隊，擴大服務其他更多主力產業客戶群，例如航太業、服飾業及紡織業、汽車零配件、消費型電子產品、跨境電子商務、醫療設備、石油及天然氣、半導體與太陽能設備。

(二)產業概況：

[物流業的變化與集團布局]

本公司營業項目雖然以空運及海運承攬為主體，但在全球物流運作體系架構下，與陸路運輸、倉儲、進出口通關、配送、供應鏈管理、金融、資訊服務等行業緊密相連，並於 2019 年底強化合同物流服務。在上述部分行業業務以自設部門或參與投資之外，並與全球各地業者合作，形成全球完整物流運送網絡，客戶從取得原料至貨物送達需求終端的所有進出流程，均可在本公司的調配下，提供客戶生產銷售流程之時間、成本、人力、貨物控管等各方面擁有最佳效率與掌控。

產業上、中、下游之關聯性：運輸服務業主要係提供航空貨物承攬之服務，其勞務提供之對象主要為有進、出口需求之企業，因此當上游供應商、製造商、出口商，透過承攬業者向航空公司洽訂機位，當航空艙位供給大於需求運價下降，反之航空艙位供給小於需求運價上漲，安排航班後，由內陸運輸業將出口貨運送至航空貨運集散場，再經報關業向海關申報進出口資料，完成貨物通關作業後，透過空運將貨物運送到達目的地，視需要再依不同配銷方式，安排進口地貨車運輸公司將貨物運送至下游製造商、進口商、終點端客戶指定地點，完成航空貨物運輸整體流程。

2017-2019 年，有鑑於在移動通訊物聯網時代，人工智慧技術的快速變革以及大數據和半自動化技術的應用，中菲行重新定位並致力創建成為客戶「移動智慧-物流服務夥伴」，承諾運用其自行建構之 Web 3.0 雲端物流平台 (Cloud Networking) 智慧物流即時資訊系統 - 中菲行增值訊息系統 (Dimerco Value Plus System®)，進行更具競爭力之商業智慧科技 (BIT, Business Intelligence Technology) 及應用開發，並透過其資訊科技提升的商業智慧科技(BIT)部門的專業實力，導入並將相關行動技術應用到系統中，將自動化系統行動化，並朝向產品多元化、服務最佳化、操作優質化及管理效能化。2020 年面對新型冠狀病毒肺炎(COVID-19)疫情影響全球貿易運行，中菲行的危機應變計劃成效卓著，推出多元化而有彈性客製化包機及多式聯運物流的解決方案，配合其專業科技實力，成功地建立了虛實並進、無遠弗屆的移動智慧物流整合能力。

2021 年，中菲行已創立超過半個世紀，除了持續推動組織變革 2.0，以智慧運

用為基本精神及重點，透過專業分工、注重細節、橫向聯繫為基礎，進行組織扁平化的變革，更因應疫情後全球物流模式與消費習慣轉變，於7月15日週年慶正式公開新版官方網站與50週年形象影片，揭開集團與供應鏈合作夥伴及客戶，共同擁抱數位物流趨勢，攜手邁進的新里程碑。此外，對於物流業所面臨日益複雜的資安風險與猖獗的駭客活動，中菲行致力於提供客戶嚴實、值得信賴與符合業界實務的資安管理服務，持續將捍衛客戶商業機密視為己任，並陸續順利在年初及年底正式獲頒英國認證機構 BSI (British Standards Institute) 認可的 ISO 27001 資訊安全管理認證與 NIST CSF 網路安全框架證書。

2022-2023 年，因應綠色物流市場趨勢，首次進行對 2021 年度的溫室氣體盤查，順利通過 ISO 14064-1:2018 溫室氣體查證最高等級標準，並以 2021 年為基準年，設定以 2030 年減少類別一及類別二的排放總量 18% 為目標，更以 2050 年辦公室外購電力使用 100% 再生能源為願景。自 2023 年起，除了導入經國際組織 Smart Freight Centre (SFC) 認證的 EcoTransIT World 系統，計算空運、海運及陸運運輸之碳排放量，並透過 MyDimerco 平台有效產出報表，更研究加入國泰航空的企業可持續航空燃油計畫 (Sustainable Aviation Fuel, SAF)，以實際行動支持地球永續的重大承諾。

[全球經濟與產業趨勢]

回顧 2023 年，可能以「強韌」來形容 2023 年全球總體經濟狀況，這顯現在各國面臨海內外各種挑戰（包括俄烏衝突未歇、以巴戰事延燒、紅海危機衝擊供應鏈與中國房地產風暴持續等）仍在試圖力挽狂瀾。

根據 IMF 報告數據，2023 年全球經濟成長從 2022 年的 3.5% 下滑至 3.1%，究其原因，首先是供給面發生結構性變化，貿易戰逆全球化導致全球分工原本帶來的規模經濟效應下降，更因部分關鍵產品的供給深受約束，導致供應鏈成本上升。過去幾十年，基於比較利益法則的充分實現，全球產業鏈的結點分工愈來愈精細化，單個節點的生產效率與供給規模大為增加，終端產品降低價格，全球消費者同蒙其利。然而，近年在美國主導下，全球產業鏈的脆弱性被刻意誇大，加上貿易保護主義思潮上升，美國等國積極推動產業鏈的友岸、近岸，甚至是回岸，相對於過去投資趨近於供應鏈的考量，對於良好基礎設施的依賴，改變原有的產業鏈格局必然增加成本增加，也造成供給能力的下降。

全球需求面也發生深刻變化，最顯著的面向在於高科技產業，美國為了維持領先優勢，對中國等國家採取科技輸出管制措施，迫使中國尋求科技自主的研發與投資，以及重覆建設，直接妨礙科技產業的銷售利潤與研發投入。

當然，全球化不會戛然而止，跨國貨物、服務、資本及技術的流動仍然持續不斷，只是阻力大增，且全球產業鏈確實已邁向重組，使得全球貨物貿易變得扭曲不順，貿易流動與美元配置出現明顯轉變，全球體系出現的破碎裂痕還在擴大中。產業保護政策應運而生，進一步干擾比較利益法則的運行，平添經濟成長與消費增長的障礙。例如，為了免除美國對中國出口貨的高關稅，中國許多企業到越南與墨西哥投資，以中國零組件為主力，組合為終端產品，再以上漲的價格輸入美國的同樣產品。

展望 2024 年，美國經濟榮景之下的負債問題即將面臨高利率的挑戰，欠缺信心的中國房地產市場恐仍將低迷，由於兩大經濟體分別面臨消費及投資的不利因素困擾，雖然其他主要經濟體如歐洲表現可望回溫，新興市場及發展中經濟體之東南

亞、南亞、非洲及拉丁美洲經濟表現也優於 2023 年，但仍難以支撐美、中經濟疲軟的局勢，各國須進一步擴展與他國貿易夥伴的合作，以減輕對單一市場的依賴。而 2024 年從年初起接連幾場全球重要的大選，包括台灣、印度、墨西哥、歐洲及美國等，更都將成為 2024 年全球經濟的挑戰。

就產業面來看，台灣 2024 年成長復甦取決於科技業前景。2023 年第四季後，科技庫存此一負面因素逐漸消弭，帶動經濟成長正向發展。一般認為庫存調整已在 2023 年第四季結束，將驅動一輪新的庫存回補，進而促進經濟成長。在 AI 科技浪潮下，預期台灣的 IT 供應鏈在未來 10 年將達到新的高度。英特爾執行長 Pat Gelsinger 曾強調台灣在 AI 時代的重要性，他指出台灣是創新的重要據點，並將在未來的 AI 應用中發揮關鍵作用。根據市場研究機構 Canalys 的數據，搭載加速 AI 計算晶片的 PC 產品，在 PC 市場中的滲透率將顯著提高。這類產品在全球 PC 出貨量中的占比，預計到 2027 年將成長至 60%。

而除了科技業外，台灣其他產業景氣在 2024 年預期也將逐步好轉。台灣經濟研究院表示，橡膠產業中，汽車、卡車及貨車輪胎項目所屬的「橡膠輪胎」產品，在車市回溫下有好轉跡象；然而對自行車輪胎、機車輪胎、工業橡膠，甚至橡膠類民生商品，產業消費需求依舊疲弱。中國大陸汽車市場逐漸有回溫現象，對於橡膠產業而言，這個好消息將有望提升整體市場需求，樂觀看待 2024 年景氣動向。中國大陸汽車製造業目前已經成為世界第一大汽車生產國暨出口國，本受到車用晶片短缺及烏俄戰爭影響，市場消費不佳，但政府積極提出各項優惠補助，除了達成刺激市場消費，也推動成為全球汽車製造業主要輸出國。

[空運市場]

國際航空運輸協會(IATA)全球航空貨運市場資料顯示，儘管經濟存在不確定性，但航空貨運需求在 2023 年第四季度表現尤為強勁。全年需求僅略低於 2022 年和 2019 年的水準：2023 年全年，全球航空貨運需求，按照貨運噸公里同比 2022 年下降 1.9%，與 2019 年相比下降 3.6%。2023 年，航空貨運運力同比 2022 年增長 11.3%。與 2019 年相比，運力增長 2.5%。IATA 理事長威利·沃爾什(Willie Walsh)表示，雖然 2023 年需求比疫情前水準低 3.6%，不過上個季度的顯著走強表明市場正趨於穩定，需求走向更常態化，為行業 2024 年奠定堅實基礎。

2023 年電子產業在年底盤點庫存、補急單後，還在等待選後地緣政治的變化，再調整相關產線與產品布局，所以近來新增訂單、生產指標出現回跌現象；製造業對美國、墨西哥、歐盟及印度市場都有期待，對中國市場則偏向保守；近期紅海危機，主要是供給面衝擊，短期雖有波動但不致大幅度影響運費及通膨情況，仍視長期需求而定。全球兩大運河遭遇天災人禍，但海轉空運需求不明顯。

展望 2024 年，IATA 預測航空貨運需求增長將同比增長 4.5%，以受到嚴重影響的跨太平洋和亞太地區內航線的強勁復甦為主導，而運力預計將收縮 3%。其中三大主要變數，包括今年是各國選舉年、氣候變遷造成糧食問題，以及通膨和美國何時降息，將影響全球資金流動；潛力產業包括人工智慧(AI)、資通訊產業，配合生成式 AI 可望推升一波個人電腦(PC)和手機的換機潮，但機械、紡織產業是否好轉尚需觀察。空運部分會繼續觀察及爭取高科技、能源控制、半導體、消費電子、電動車、網通事業，及跨境電商市場商機。

[海運市場]

2023 年海運，根據 Drewry 的第四季度報告顯示，全球上線運力略有下降，但全年

上線的新運力創下歷史新高，預計 2024 年將再創新高。貨運商繼續引入新船舶，但巴拿馬運河和蘇伊士運河局勢的影響，以及持續的運力管理策略都在抑制運力增長。兩個方向最長 20 天的延誤減少了可用運力。Drewry 預計，如果局勢保持不變，2024 年全球運力將減少 9%。

於 2023 年底，船公司所採取的空班策略，將跨太平洋東行航線和歐洲西行航線兩大主航線每週約略減班 10% 至 20% 的艙位，而 12 月的運費漲價行動，也因市場需求大幅增加而成功實施，這也使得多數貨運業者在農曆新年之前，更有信心推動運費漲價。由於巴拿馬運河的水位因受到長期枯水影響而水位大幅下降，以致於運往美國東岸全水路航線的艙位比美國西岸更加緊張；而由於紅海恐怖攻擊事件所帶來的不確定性，更直接衝擊到所有航行於所有經由曼德海峽的航線。雖然三大海運聯盟 2M、海洋聯盟和 THE，都立即採取應變措施，緊急將亞歐和部分北美東岸的西向航線改繞好望角，而不再取道蘇伊士運河航行。年底的紅海恐怖攻擊事件再次造成國際供應鏈斷鏈的危機，然而，為幫助所有進出口廠商，能順利且迅速走出危機，中菲行全球團隊備妥不同的替代方案，如空運、海空聯運、中歐班列鐵路運輸等運輸模式，提供客戶選擇。

展望 2024 年，海運面臨嚴重干擾的可能性，衝擊因素包括持續不斷的戰爭到影響巴拿馬運河等關鍵航線的乾旱等。對於大型貨櫃船、油輪和其他大宗商品運輸船來說，全年的複雜船舶時間表可能會被打亂。這將增加沃爾瑪 (Walmart)、宜家家居 (IKEA) 和亞馬遜 (Amazon) 等零售商以及雀巢 (Nestle) 等食品製造商和歷德 (Lidl) 等雜貨商的延誤並增加成本。儘管紅海危機和巴拿馬運河乾旱已導致航貿路線改變，以及航程拉長，航商也調整運力以因應挑戰，但地緣衝突及氣候因素雖有助於支撐運價，惟不致對運價產生長期的影響。未來航運業仍將面臨新的挑戰和機遇，包括船舶大型化趨勢，航商之間競合關係將更為複雜。Maersk 與 Hapag-Lloyd 已宣布將在 2025 年 2 月組成新聯盟 Gemini，屆時航運業的新一輪競爭關係將出現變化，對運價的走勢也將帶來新的變數。貨櫃航運市場運力的大增，將對未來運力供過於求現象愈趨明顯。據 BIMCO 統計，2024 年新交付的船舶將達到 478 艘、310 萬 TEU，同比增長 41%，將連續兩年創新高。

而蘇伊士運河占全球海運貿易約 12%-15%，巴拿馬運河占全球海運貿易 5%-7%，兩者合計約占據全球海運貿易的五分之一，兩運河近期問題若未解，將致船期延誤及運力緊張，也將持續推升運價。但值得注意的是，此波漲勢並非因需求增加，而是因運力緊張及高運價所推升，此一狀況恐將加溫通膨。

(三) 技術及研發概況：

為了操作管理優質化並服務全球之客戶，中菲行於 2009 年 8 月 1 日成功研發整合性之電子商務服務平臺及全球即時資訊系統—中菲行增值訊息系統 (Dimerc Value Plus System®)；於 2017 年將此系統升級並導入最新的 Web 3.0 架構與行動技術，以供應鏈管理為基礎，整合商業流程之銷售、操作、會計及財務管理，協助中菲行建構成為最具競爭力的國際物流運輸服務公司。而系統的特色除了包含智慧行動應用、全球即時貨物追蹤能力、客製化的應用系統及報表能力，其專利登記的電子資料交換(EDI)整合能力所帶來的全球資訊能見度，更能引入與其機器人流程自動化(RPA, Robotic Process Automation)能力，提供客戶加乘的服務效益。經由此系統，中菲行透過虛擬辦公室的概念，應用商業智慧科技能力與利用智慧型裝置，提供客戶無所不在、無時不刻的高規格服務。此外，更結合數十年來累積的物流知識、策略聯盟夥伴關係與專業的團隊合作，在有效協助客戶降低其經營成本提昇效益的同時，亦確保其供應鏈管理的高效率與高穩定性。

面對疫情衝擊與市場趨勢，中菲行在 2022 年所取得資安認證 (ISO 27001:2013 - IS 743553、NIST CSF - Cybersecurity Framework NIST 759307) 以及 2024 年所通過認證之轉版 (ISO 27001:2022) 下，透過雲端化、行動化與智能化三大方向進行內部與外部流程的技術數位化(Digitalization)的優化與整合，並將 2023 年定位為數位轉型元年，一方面運用科技進行內部的數位能力提升，另一方面則是外部面向客戶的線上服務的升級。對內，中菲行自行研發 DimBot 機器人，應用光學影像辨識(OCR)、人工智慧與機器學習等技術，自動化進行相關銷售與成本預測、航班預報、船期追蹤、匯率分析等服務，提供給中菲行同仁強而有力的科技支援。對外，結合線下與線上服務的 MyDimerco 平台，提供客戶專屬的儀表板、貨況追蹤、線上運輸文件庫、線上詢價、動態報表與虛擬客服等服務，讓中菲行的客戶可以擁有 7X24 小時不間斷的及時 資訊及服務，透過全體同仁參與，虛實整合，取得良好經營成效。

1. 垂直整合營銷管理系統、國際物流操作系統及財務管理系統
2. 水平整合: 涵蓋國際物流操作系統
 - (1) 國際空運含包機服務
 - (2) 國際海運
 - (3) 多式聯運, 包含海空聯運、空海聯運、跨境陸路(卡車、鐵路)運輸
 - (4) 合同物流
- 配送物流中心 (DC, Distribution Center)
 - 逆向物流管理 (Reverse Logistics)
 - 備用零件與原料配送服務物流管理 (SL, Service Logistics)
- 供應商庫存管理 (VMI, Vender Managed Inventory)
 - (5) 中國國內運輸
 - (6) 報關/報檢
 - (7) 貨運保險服務
 - (8) 全球物流管理顧問
3. 持續創新提升國際物流網絡效率與專業獲美國及台灣專利
 - (1) 研發併裝收益管理系統(CYM)
 - (2) 資料同步方法(Data Synchronization Method[®])

(四) 長、短期業務發展計畫：

1. 短期業務發展計畫：

中菲行國際物流集團堅持著重帶給客戶的服務價值，針對目標產業客戶運用以 Web 3.0 雲端架構的移動智慧物流系統所建構的國際物流管理、銷售、操作、財務及服務的平台，建構完整的中菲行增值訊息系統 (Dimerco Value Plus System[®])，除了提供多元化的高附加價值產品及以優質化的操作滿足客戶的需求，更透過客戶及組織的調整，以區域行銷、在地銷售及客服人員所組成的戰鬥團隊偕同客戶並肩進攻市場，並持續強化組織力及歐美、亞太及中國地區綿密的行銷服務網、擴展印度市場與整合全球各地的策略夥伴。

- (1) 擬在中國、香港、新加坡、台灣、美國及德國等地區，開拓、加強推廣合同物流服務。
- (2) 推廣派送卡車管理系統“易可達[®] (eCall Freight System[®])”，強化連結國際物流前後端的卡車派送、提貨及配送的服務。
- (3) 推廣多式聯運，包括建構整合東協各國和中國的跨境卡車服務與中歐跨境鐵路服務。
- (4) 推廣大型精密設備之包機服務與跨境電商物流整合服務。
- (5) 持續與國際航空公司合作執行空運提單電子化計畫強化市場行銷及國

際物流服務能力。

- (6) 加強社會服務、環保活動及建教合作參與落實企業社會責任。
- (7) 集團旗下各子公司相繼申請 AEO (Authorized Economic Operator) 認證，持續不斷地致力於擴大安全供應鏈範疇及履行提供專業物流服務的承諾，讓服務安全升級。
- (8) 持續精進商業智慧科技優勢以強化服務全球客戶在供應鏈上的要求及並與其建立長期夥伴關係。此外，有鑑於維護客戶資訊安全的能力與防護日益重要，於 2020 年申請經濟部商業司改善升級物流業物聯網資訊安全計畫，並於 2021 年完成 ISO27001 與 NIST CSF 之認證。
- (9) 組建戰鬥團隊，以行銷為導向針對目標產業及目標地區發展業務，服務更多主力產業客戶群，例如航太業、服飾業及紡織業、汽車零配件、消費型電子產品、跨境電子商務、醫療設備、石油及天然氣、半導體與太陽能設備等，為多元化的顧客提供客製化的解決方案，已協助其降低運輸成本，並定期評估績效。
- (10) 強化綠色物流，自 2023 年起，除了導入經國際組織 Smart Freight Centre (SFC) 認證的 EcoTransIT World 系統，計算空運、海運及陸運運輸之碳排放量，並透過 MyDimerco 平台有效產出報表，更研究加入推廣國泰航空的企業可持續航空燃油計畫 (Sustainable Aviation Fuel, SAF)，以實際行動支持地球永續的重大承諾。

2. 長期業務發展計畫：

中菲行持續以『大中華經濟商團為母體市場』並連結東協經濟共同體，致力強化企業組織力，強化區域行銷能力，建立以區域行銷、在地銷售及客服人員所組成的戰鬥團隊來進攻市場及服務客戶，進而強化拓展新客戶，提供『客戶需求導向』多元化的物流服務，進一步帶動全球營運邁向成長。透過有效的結盟或購併方式，以擴大服務版圖，豐富公司資源，強化國際網絡與脈動，提升企業整體競爭力，並與策略合作夥伴達成雙贏為目標。集團內部持續強化倫理價值和企業文化，以創新和變革來制訂企業經營管理的方向和策略，充份運用中菲行的專業資源，落實執行力，我們不分種族及宗教，兼容所有的策略聯盟夥伴及在地員工，徹底執行在地化發展創造雙贏，並追求集團的永續經營。

為了操作管理優質化並服務全球客戶，集團於 2009 年成功研發整合性之電子商務服務平台及全球即時資訊系統-中菲行增值訊息系統(Dimerco Value Plus System®)，並於 2017 年 12 月升級此系統並且導入最新的 Web 3.0 雲端架構(Cloud Networking)。該系統的協同合作服務平台(CSP, Collaboration Service Platform)，能夠連接上下游廠商及客戶，透過虛擬辦公室的概念及能力，利用智慧型行動技術連結，諸如銷售管理系統(eSAM)及派送卡車管理系統(eCall Freight System®)提供客戶無所不在、無時不刻的高效率服務，並透過訂單管理系統(POMS, Purchase Order Management System)協助客戶降低經營成本並提高效率。

中菲行國際物流集團於 2019 年 10 月 1 日，以「組織變革，專業分工，團隊領導，智慧運用」為中心，創新設立經營委員會(EMB, Executive Management Board)，並應用其從資訊科技提升的商業智慧科技(BIT, Business Intelligence Technology)部門的專業實力，透過自行研發之 Web 3.0 雲端物流平台的移動智慧物流系統，以達虛實並進、無遠弗屆、服務客戶，成為客戶「移動智慧 - 物流服務夥伴」。同時，商業智慧科技(BIT, Business Intelligence Technology)部門亦成為支援集團包括空運、海運及合同物流三個事業單位，朝向產品多元化、服務最佳化、操作優質化及管理效能化的最佳後盾。

自 2021 年 3 月開始，推動組織變革 2.0，以智慧運用為基本精神及重點，以專業分工、注重細節、橫向聯繫為基礎，進行組織扁平化的變革，將原本管理各區域，包括北美、中國大陸及香港、東南亞、歐洲及東北亞地區的區域管理中心，整合成集團管理處(Central Service Center)，以達到對內有效管理，對外強化行銷、快速反應、智慧應變的功效，透過專業分工、團隊領導、智慧運用完成使命。2023 年底，任命施振昇先生為執行長，以更加精進集團有效串連亞洲市場和生產中心與世界其他地區的使命。

此外，中菲行堅守對環保政策的承諾，致力於履行企業社會公民永續經營的責任，期許成為全球客戶、聯盟及社會的綠色夥伴，我們以實際行動，全面響應綠色環保，透過與各合作夥伴及客戶間的資料連結透明化來建立少紙化及綠色工作環境。自 2022 年，開始針對溫室氣體排放啟動計畫進行盤查，除了逐步訂定科學基礎減量目標倡議(Science Based Target Initiatives, SBTi)，並以 2021 年為基準年，設定以 2030 年減少類別一及類別二的排放總量 18%為目標，更以 2050 年辦公室外購電力使用 100%再生能源為願景，將對內力行公司可達成的節能行動，對外則與合作夥伴共同實踐減碳作為。中菲行期許走過全球的每一條路，並以全球化的視野，在地化的經營 (Global Vision, Local Touch)作為企業永續經營之成長藍圖與策略，展現以亞太為核心的全球物流(Connecting Asia with the world)，成為領導全球的國際運輸與物流服務業者，挑戰未來，開拓全球。

二、市場及產銷概況

(一) 市場分析

1. 主要服務提供地區

單位：新台幣仟元

年度 出口目的地	111 年度		112 年度	
	金額	%	金額	%
美洲	382,285	20.78%	166,141	18.17%
歐洲	58,537	3.18%	28,967	3.17%
亞洲	1,398,842	76.04%	719,411	78.67%
出口營業收入淨額	1,839,664	100.00%	914,519	100.00%

2. 主要競爭對手及市場佔有率

(1) 主要競爭對手

由於台灣地區航空貨物承攬業具有區域性競爭優勢，主要競爭對手係以大型國際化公司為主。

國內主要競爭對手一覽表：

同業	相對具有競爭優勢之航線
勁達/敦豪/UPS/DSV/愷瑞/鴻霖/萬實達	美國線
勁達/敦豪/UPS/喬達/歐亞/信可/CEVA	歐洲線
勁達/萬泰/萬事達/DSV/鴻霖/近鐵/日通	亞洲線
萬泰/萬事達/DSV/鴻霖/近鐵/台空/銳馳	港澳大陸線
勁達/敦豪/UPS/DSV/愷瑞/鴻霖/萬實達	美國線

(2) 市場佔有率

依據交通部民用航空局及台北市航空貨運承攬商業同業公會統計資料預估，108 年度至 112 年度，本公司之市場佔有率分別為 2.83%、3.20%、

2.73%、2.94%及2.98%，遠高於同業平均之市場佔有率0.10%。

中菲行及同業平均市場約略佔有率

單位：公噸

年度 項目	111 年度					112 年度				
	桃園機場空運貨物量	中菲行承攬數量	中菲行佔有率(%)	同業平均承攬數量	同業平均佔有率(%)	桃園機場空運貨物量	中菲行承攬數量	中菲行佔有率(%)	同業平均承攬數量	同業平均佔有率(%)
進出口合計	1,027,827	30,226	2.94%	1,001	0.10%	807,842	24,034	2.98%	769	0.10%

資料來源：交通部民用航空局、台北市航空貨運承攬商業同業公會

註1：中菲行承攬數量係由中菲行自行提供

註2：同業平均承攬數量=中正機場空運貨物量÷同業家數(註4)

註3：同業平均佔有率(%)=同業平均承攬數量÷中正機場空運貨物量

註4：註4：台北市航空貨運承攬商業同業公會會員名冊統計，該行業108-112年度會員家數，分別為996、990、1007、1027及1051家。

(3)關鍵績效指標

a. 依出口噸數及市場佔有率為關鍵績效指標112年度中菲行排名第11。

單位：公噸

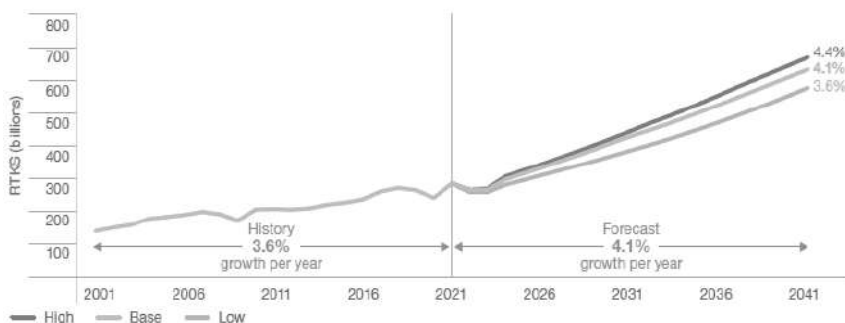
112 年度			
排名	航空貨運承攬業者	出口噸數合計	出口市場佔有率(%)
1.	ECI TAIWAN CO., LTD.	44,377	10.20%
2.	MORRISON EXPRESS CORP., LTD.	24,939	5.73%
3.	SCHENKER (H.K.) LTD. TAIWAN BRANCH	24,096	5.54%
4.	DSV Air & Sea Co., Ltd.	21,530	4.95%
5.	DHL Global Forwarding	17,189	3.95%
6.	KINTETSU WORLD EXPRESS (TAIWAN) INC.	12,807	2.94%
7.	KUEHNE + NAGEL LTD.	12,562	2.89%
8.	DOLPHIN CO., LTD.	10,330	2.37%
9.	WELL COME TRANSPORTATION CO., LTD.	9,405	2.16%
10.	NIPPON EXPRESS (TAIWAN) CO., LTD.	9,384	2.16%
11.	DIMERCO EXPRESS CORPORATION	8,925	2.05%
12.	YUSEN LOGISTICS (TAIWAN) LTD.	8,667	1.99%
13.	PANDA AIR EXPRESS CO., LTD.	7,564	1.74%
14.	Taiwan Express Co., Ltd.	7,414	1.70%
15.	RACER LOGISTICS CO., LTD.	7,337	1.69%
	其他	208,469	47.92%
	總計	434,994	100.00%

資料來源：交通部民用航空局

3. 全球航空貨運市場概況預測

Air Cargo Traffic to Double Over Next Two Decades

Average Annual Growth, 2022–2041



- (1) 國際航空運輸將帶動整個世界航空貨運的增長直至 2041 年。預估在未來 20 年，全球航空貨運量將每年將增長 4.1%。
- (2) 亞洲航空貨運市場將持續帶領全球航空貨運產業成長，其東亞地區預計未來 20 年每年將增長 5.7%。

資料來源：Boeing, Air Cargo World - IATA report

4. 競爭利基

本公司成立於西元 1971 年，有鑑於台灣為海島型經濟的國家，經濟發展策略必須以出口為導向，加上全球貿易日益頻繁，航空貨物運輸服務自有其市場之利基及絕對之需求，因此該公司自成立來，一直自許成為全球性航空貨運服務公司為目標，不斷強化該公司經營體質及拓展整體行銷服務網路，茲將該公司主要競爭利基說明如下：

- (1) 擬定明確之市場定位
- (2) 電子商務之專業物流服務
- (3) 資深專業的經營團隊
- (4) 與多家航空公司具有長期穩定之合作關係
- (5) 中央結帳制度，降低匯率風險

臺北關稅局與高雄關稅局 AEO 驗證小組在接獲申請後，於 2011 年 11 月分別前往該公司臺北、桃園、新竹、台中等辦公處所及高雄分公司，就 AEO 驗證的 14 項基準與自我評估表實地進行驗證。時至歲末，中菲行順利於 2011 年 12 月 20 日通過財政部關稅總局 AEO 中心審查，同時取得臺北關稅局與高雄關稅局「安全認證優質企業 AEO」之認證。臺北關稅局認證範圍涵蓋「承攬業」、「報關業」及「倉儲業」三個業別，高雄關稅局則涵蓋「承攬業」與「報關業」二個業別。身為國際物流服務公司，中菲行業務範圍涵蓋航空貨運承攬、報關及倉儲物流之業者，藉由導入 AEO 作業，除可使我們建立更完整的安全供應鏈管理系統，作為公司相關管理與整合平台、強化公司體質與提升競爭力、符合客戶與市場之安全等要求外，更希望能確保公司之國際貨物運輸之完整性、正確性及安全性符合供應鏈相關法規規範及國際標準；並在進出口貨物時，獲得快速通關的實質優惠。」周總經理同時期望日後透過各國關務協議，能促使中菲行承攬的

進出口貨物，將來在其他國家亦能享有綠色通關的利益與便捷。

中菲行不僅為國際航空運輸協會註冊成員之一，並被認證為美國海關〈商貿反恐聯盟〉(C T P A T) 之成員；更進一步藉由 ISO 9002 的完成，提供最佳的服務品質。此外，中菲行以“大中華地區物流專家”為定位，取得中國地區各類物流運輸的相關證照，以提供給客人最有效率的完整服務；位於越南之合資公司亦具備一級貨代資格，能提供您貨物進出越南之全方位物流服務。

此外，集團更於2012年1月16日併購美國知名進出口報關服務公司 - MYK Global Services Inc.，此項併購加速中菲行於美國地區服務多元化的能力。目前中菲行已經收到美國海關總署之確認，此報關服務公司成功改名為 Dimerco Customs Brokerage Co. Ltd.。Dimerco Express (USA) Corp. 將與 Dimerco Customs Brokerage Services Co. Ltd.，密切合作，藉由其優良信譽且優質之報關能力，為中菲行全球客戶貨物進口至美國提供完整無縫隙的專業一條龍服務。

5. 發展遠景之有利與不利因素

(1) 有利因素：

- a. 全球化(Globalization)
- b. 全球以及區域間之經濟成長(world and regional GDP growth)
- c. 低存貨策略(just in time concept)
- d. 航空費率下降(tariff decreasing, which was owing to oil price and availability)
- e. 解除管制以及新貿易關係(deregulation and new trade relations)
- f. 航空器之發展(ex. wide-body freighters and lower decks)

(2) 不利因素：

- a. 台灣產業重新思考全球布局(industry relocation)
- b. 貿易障礙與保護政策(trade barrier and restrictions)
- c. 貿易逆差(directional imbalance)
- d. 其他運具競爭(competition)
- e. 貨幣轉換風險(currency revaluation)

(二) 主要產品(服務)之重要用途及產製過程

本公司係屬運輸服務業，其主要提供服務為國際間運輸服務，並拓展至配銷服務(Distribution System)，且以全球運籌(Global Logistics)為未來業務發展目標，其服務方式為戶到戶(Door To Door)服務，即除提供進出口貨運承攬報關外，並為客戶規劃產品或服務的內容，包括流程、時間、運送、存貨倉管作業；使客戶減少作業流程及時間。另本公司在售後服務方面，設有客服人員迅速處理客戶抱怨事項，以有效率的作業方式提供完善的服務品質。

(三) 主要原料之供應狀況

本公司為運輸服務業，無類似製造業主要原料之供應情形；主要營運成本為支付予各航空公司之運費支出；主要供應艙位之航空公司為長榮航空、中華航空、港龍航空及國泰航空等，其供應艙位情形穩定。

(四)最近二年度任一年度中曾占進(銷)貨總額百分之十以上之客戶名稱及其進(銷)貨金額與比例：

1. 主要進貨客戶名單

最近二年度主要供應商資料

單位：新台幣仟元

項目	111 年度				112 年度				當年度截至 113 年 3 月 31 日			
	名稱	金額	占全年度 進貨淨額 比率 [%]	與發行人 之關係	名稱	金額	占全年度 進貨 淨額比 率 [%]	與發行人 之關係	名稱	金額	占當年度截 至前一季止 進貨淨額比 率 [%]	與發行人 之關係
1	A4	122,268	5.70%	無	A34	11,395	1.07%	無	A4	42,206	13.66%	無
2	A1	88,820	4.14%	無	A33	12,663	1.19%	無	A1	32,433	10.49%	無
3	A5	84,617	3.95%	無	A17	15,216	1.43%	無	A5	9,651	3.12%	無
4	A27	81,311	3.79%	無	A8	15,278	1.44%	無	A23	8,949	2.90%	無
5	A6	73,454	3.43%	無	A28	15,344	1.45%	無	A6	7,107	2.30%	無
6	A28	59,316	2.77%	無	A23	25,617	2.41%	無	A24	3,978	1.29%	無
7	A17	58,727	2.74%	無	A6	34,295	3.23%	無	A17	3,861	1.25%	無
8	A11	55,986	2.61%	無	A5	38,302	3.61%	無	A8	3,418	1.11%	無
9	A33	53,947	2.52%	無	A1	232,218	21.87%	無	A33	2,958	0.96%	無
10	A32	52,334	2.44%	無	A4	245,884	23.16%	無	A34	2,817	0.91%	無
	其他	1,413,173	65.91%	無	其他	415,466	39.13%	無	其他	191,707	62.02%	無
	進貨淨額	2,143,953	100.00%		進貨淨額	1,061,677	100.00%		進貨淨額	309,085	100.00%	

註 1：列明最近二年度進貨總額百分之十以上之供應商名稱及其進貨金額與比例，但因契約約定不得揭露供應商名稱或交易對象為個人且非關係人者，得以代號為之。

註 2：截至年報刊印日前，上市或股票已在證券商營業處所買賣之公司如有最近期經會計師查核簽證或核閱之財務資料，應並予揭露。

2. 主要銷貨客戶名單

最近二年度主要銷貨客戶資料

單位：新台幣仟元

項目	111 年度				112 年度				當年度截至 113 年 3 月 31 日			
	名稱	金額	占全年度銷貨淨額比率〔%〕	與發行人之關係	名稱	金額	占全年度銷貨淨額比率〔%〕	與發行人之關係	名稱	金額	占當年度截至前季止銷貨淨額比率〔%〕	與發行人之關係
1	S14	596,342	23.87%	無	S52	79,244	6.17%	無	S53	21,505	5.96%	無
2	S23	533,452	21.36%	無	S51	73,078	5.69%	無	S29	11,401	3.16%	無
3	S44	93,579	3.75%	無	S53	64,725	5.04%	無	S51	7,070	1.96%	無
4	S15	43,640	1.75%	無	S14	62,930	4.90%	無	S43	6,973	1.93%	無
5	S9	39,088	1.56%	無	S29	43,019	3.35%	無	S54	5,821	1.61%	無
6	S48	18,467	0.74%	無	S9	42,816	3.33%	無	S23	5,569	1.54%	無
7	S50	16,129	0.65%	無	S1	34,111	2.65%	無	S3	5,474	1.52%	無
8	S18	15,560	0.62%	無	S43	33,117	2.58%	無	S1	5,431	1.50%	無
9	S36	15,177	0.61%	無	S54	29,175	2.27%	無	S18	4,455	1.23%	無
10	S25	14,713	0.59%	無	S25	25,458	1.98%	無	S9	4,437	1.23%	無
	其他	1,111,641	44.51%	無	其他	797,387	62.05%	無	其他	282,732	78.35%	無
	銷貨淨額	2,497,788	100.00%		銷貨淨額	1,285,060	100.00%		銷貨淨額	360,868	100.00%	

註 1：列明最近二年度銷貨總額百分之十以上之客戶名稱及其銷貨金額與比例，但因契約約定不得揭露客戶名稱或交易對象為個人且非關係人者，得以代號為之。

註 2：截至年報刊印日前，上市或股票已在證券商營業處所買賣之公司如有最近期經會計師查核簽證或核閱之財務資料，應並予揭露。

(六)最近二年度生產量值表
本公司非屬製造業，故本表不適用。

(七)最近二年度銷售量值表

單位：公噸、新台幣仟元

年度 國家	111 年度				112 年度			
	重量	%	金額	%	重量	%	金額	%
出口 合計	14,407	44.40%	1,839,664	73.65%	11,641	45.91%	914,519	71.17%
進口 合計	15,818	48.75%	374,512	14.99%	12,393	48.87%	224,304	17.45%
其他	2,222	6.85%	283,612	11.35%	1,324	5.22%	146,237	11.38%
總計	32,447	100.00%	2,497,788	100.00%	25,358	100.00%	1,285,060	100.00%

三、從業員工最近二年度及截至年報刊印日止從業員工人數、平均服務年資、平均年齡及學歷分布比率

年度	111 年度	112 年度	113 年度截至 第一季止
員工人數合計	150.00	149.00	148.00
平均年歲	39.37	40.76	40.45
服務年資	9.68	9.81	9.86
學歷 分布 比率	博士	0.00%	0.00%
	碩士	14.00%	16.11%
	大專	76.67%	74.50%
	高中	9.33%	9.40%
	高中以下	0.00%	0.00%

註：應填列截至年報刊印日止之當年度資料。

四、環保支出資訊：

請說明最近年度及截至年報刊印日止，因污染環境所受損失包括賠償及處分之總額，並說明未來因應對策（包括改善措施）及可能之支出（包括未採取因應對策可能發生損失、處分及賠償之估計金額，如無法合理估計者，應說明其無法合理估計之事實）。無

五、勞資關係：

(一) 公司各項員工福利措施、進修、訓練、退休制度與其實施情形，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：

本公司歷年對員工福利相當重視，依照規定設有職工福利委員會，定期舉辦各種文康活動，凡在職員工皆可參加，其經費來源由公司資本額及營業收入提撥，另由員工每月之薪資提撥，由福利委員會負責管理，其福利委員由員工選舉產生並定期改選，另有下列各項福利措施：

- (1) 保險：勞、健保。
- (2) 伙食：公司發放代金。
- (3) 每年定期舉辦員工暨眷屬親子運動會與年終尾牙晚會。
- (4) 員工生日當月發給禮券、春節贈送水果禮盒、防疫津貼等措施，強化員工關懷。
- (5) 子女教育、員工自我進修獎助學金：建立績效分享制度，公司與員工相互扶持成長，共創中菲行另一事業高峰。
- (6) 職工福利委員會：提供住院之關懷慰問、結婚生子祝賀、喪葬致意等多元補助。
- (7) 其他：員工健檢補助。

2. 退休制度與其實施情形：

基於照顧員工生活為目的，制訂本公司勞工退休辦法，按員工所適用之勞工退休金制度提撥。舊制本公司依法足額提撥退休準備金至專戶，儲存於中央信託局之"中菲行國際物流股份有限公司勞工退休準備金監督委員會"；新制提撥至勞工保險局個人專戶。凡本公司員工在公司服務滿十五年且年滿五十五歲者或服務滿廿五年者服務或服務滿十年且年滿六十歲者，皆可申請退休。退休金之給付方式計算方式，悉依勞基法之規定辦理。本公司依「事業單位勞工退休準備金監督委員會組織準則」成立勞工退休準備金監督委員會，定期召開會議監督退休準備金之使用與提撥。

3. 員工之進修與訓練：

持續進修是中菲行員工發展策略的基石，中菲行針對不同職別的員工，提供新進人員訓練、職能別訓練及主管人員訓練。

112 年度員工之外部及內部進修與訓練執行情形如下：

(1) 外部訓練

單位：新台幣元

訓練名稱	課程名稱	受訓人次	受訓時數	訓練支出
職能別訓練	危險物品規則訓練班（初訓）	3	40.00	54,200
	危險物品規則訓練班（複訓）	3	24.00	24,000
	危險物品規則訓練班(7.3 DGR 特別補訓練程)	2	16.00	6,000
	保安控管人及危險物品認知訓練（初訓）	3	16.00	3,600
	保安控管人及危險物品認知訓練（複訓）	4	8.00	1,200

	自由貿易港區自主管理專人員講習課程	1	18.00	1,600
	國際貿易糾紛案例解析研討會	1	4.00	0
	國際貿易業務操作中盲點的突破	1	7.00	3,150
	勞動部 112 年度推動工作與生活平衡輔導及廣計畫	1	4.00	0
	互動式 ISO9001 2015 品質管理系統條文暨內部稽核員訓練課程(桌遊)	1	7.00	3,450
	AEO 安全優質企業人員證照班	1	24.00	4,500
	急救人員安全衛生教育訓練	1	16.00	4,500
	急救人員在職教育訓練	2	3.00	1,400
	丙種職業安全衛生業務主管 初訓	2	24.00	10,000

(2) 內部訓練

單位：新台幣元

訓練名稱	課程名稱	受訓人次	受訓時數	訓練支出
新進人員訓練	Dimerco 系統介紹	12	1.50	244
	中菲行人資管理	12	1.50	244
	電話禮儀	12	1.50	244
	C-TPAT / AEO / ISO	12	0.50	244
	Dimerco 系統介紹	12	1.50	244
職能別訓練	危險品概論	38	1.50	244
	保安控管及危險品認知	64	1.50	244
	Logistics Operators Case study	25	1.50	244
	Air Freight Cargo Claim Case Sharing	25	0.50	244
	eCall Freight Training	17	1.50	244
	企業財會人員必備的法律與觀念實務講座	12	1.50	3,605
	企業稅務申報暨常見實務問題解析	11	1.00	4,029
	ISO28000 改版教育訓練轉版條文解說	25	2.00	0
	認識風險評估	52	1.50	0
可疑人士、郵件包裹檢查暨爆裂物辨識	52	1.00	0	
通識教育訓練	資訊安全教育訓練	109	3.00	11,187
	緊急應變演練	14	2.00	0
	健康易達 持之以恆	48	1.50	4,265
	職安講座-四大計畫與你我的關係	105	1.00	12,750

(3)其他

- a. 民國九六年起每年獲得財政部關務署頒發之第一類報關業者。民國一百年開始獲得關務署頒發之「安全認證優質企業」。
- b. 高雄分公司於民國九七年起每年獲得財政部關務署頒發之第一類報關業者。

民國一百年開始獲得財政部關務署頒發之「安全認證優質企業」。

c. 民國八十四年獲得 ISO 9001:2008 證照，並於民國一零七年獲得最新版本 ISO 9001:2015 認證。

4. 勞資間之協議情形：

- (1) 定期舉辦勞資會議，促進勞資合作並保障勞工權益
- (2) 公司管理高層每週定期與部門主管召開會議，將基層之意見彙整向高層報告。
- (3) 部門主管隨時與基層同仁溝通，了解同仁的狀況並適時協助其解決困難。
- (4) 辦理員工滿意度調查，讓所有同仁有發聲的管道。

5. 各項員工權益維護措施情形：

(1) 員工行為或倫理守則：

本公司訂定「中菲工作規則」作為中菲行之員工行為應遵循準繩其主要內容為：

- a. 應遵守工作規則及其他一切法令規章，忠誠執行職務。
 - b. 應遵守公司之經營理念，塑造公司良好企業形象。
 - c. 應以親切、和善與有禮貌之工作態度，接待客戶並提供良好的服務。
 - d. 應服從命令，聽從工作指派，戮力工作，提昇工作品質，及增進經營績效。
 - e. 應遵守作息時間，準時到達工作崗位，不得擅自中止工作或擅離工作崗位。
 - f. 對於職務上使用之公有財物，應勤加愛惜，應盡善良保管養護之責，不得任意浪費，如有毀損，除責令依法賠償外，並依規定懲處。
 - g. 關於職務上之報告，均應循級而上，不得越級陳報，但緊急或特殊情況者不在此限。
 - h. 對於業務或職務上之機密文件、圖表，不得對外洩漏及遺失。
 - i. 應維護工作場所及其四週環境之安全衛生及整潔，並防止竊盜、火災或其他自然災害。
 - j. 不得私自或縱任他人攜帶易燃、易爆、兇器等危險或違禁物品上車及進入工作場所。
 - k. 未經核准，不得私帶公物離開工作場所。
 - l. 凡配備有制服之人員，出勤時一律按規定穿著，並保持整潔以提高公司企業形象。
 - m. 在工作場所內不得賭博、酗酒、毆鬥、吵鬧、嬉戲、赤膊、穿拖鞋、木屐或嚼檳榔等，並除指定地區外，禁止吸煙。
- (2) 行為準則於本公司內部公告外，以期共同遵守。
- (3) 此外公司另訂中菲行國際物流股份有限公司從業人員績效考核要點。各項規定均週知員工遵守，讓員工明確知道行為規範。員工遇有值資鼓勵之事蹟或應做誠行為時，亦依上開規定即時辦理獎懲。
- (4) 公司內部重大資訊處理作業程序為中菲行之董事、監察人、經理人以及員工行為應遵循準繩。本公司訂有「中菲行國際物流股份有限公司特定公司關係人及集團企

業交易作業辦法」作為本公司之董事、監察人、經理人以及員工行為應遵循準繩，其中並明定本公司之董事、監察人、經理人及員工應遵守包含內線交易法令之法律、規章及命令等。

6. 工作環境與員工人身安全保護措施:

a. 工作環境:

(a) 本公司及所屬分、支機構皆有專人負責安全衛生管理，辦理勞工安全衛生管理事項，並制定工作守則，持續改善各項安全衛生措施，營造安全、健康、舒適、友善的工作環境。

(b) 同仁進入辦公區域，需佩戴員工識別證，且實施電子門禁卡控制進出。

(c) 訪客進入辦公區域，需配合櫃台換證使用臨時識別證，並由同仁陪同。

b. 員工人身安全保護：為員工增加投保南山人壽團體職業災害傷害保險。

(二) 說明最近年度及截至年報刊印日止，因勞資糾紛所遭受之損失（包括勞工檢查結果違反勞動基準法事項，應列明處分日期、處分字號、違反法規條文、違反法規內容、處分內容），並揭露目前及未來可能發生之估計金額與因應措施，如無法合理估計者，應說明其無法合理估計之事實：

勞資糾紛所遭受之損失：無。

勞動檢查：111 年度至 112 年 3 月 31 日截止，無勞檢產生之違規罰鍰。

六、資通安全管理:

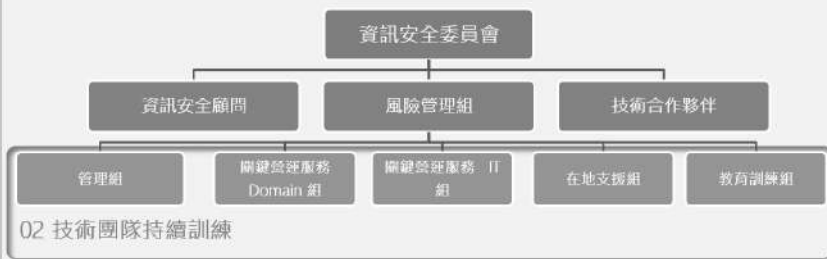
(一) 資訊安全風險管理

為確保「中菲行增值訊息系統」雲端物流平台關鍵營運服不中斷，透過整體資安態勢 (Security Posture) 調整，優化企業資安韌度 (Business Cyber Resilience) 及控制資安風險 (Risk)，減少網路威脅的衝擊，將損害降低至可容忍範圍。唯有相關的安全基礎設施受到支援，中菲行成長的策略主軸 “以通路全球化、產品多元化、操作優質化、訊息一元化、經營在地化，再加上互聯網的應用與物聯網的整合，建構實體和虛擬的通路，提供無遠弗屆的國際物流服務” 才得以加速發展。資訊安全的提升沒有終點，中菲行規劃從整體資安態勢結構調整 (Security Posture) 起步，以關鍵營運服務不中斷為根基，擴大納入外部服務平台為主之 B2B 資料交換服務，目前進行至將適用範圍擴及整體企業作業環境，包含開發環境與使用者操作環境及實體安全。針對關鍵營運服務與 B2B 資料交換服務，中菲行已於民國 108 年導入 ISO27001 資訊安全管理系統，並取得 ISO27001:2022 轉版認證(認證公司:BSI)，證書之有效期限為 112 年 4 月至 115 年 4 月。未來期許在資訊安全的道路上不斷邁進，控制並降低資訊安全風險所帶來的威脅和衝擊，建立持續運作的資訊安全管理制度。

資訊安全風險管理架構

● 中菲行為統籌資訊安全管理體系等事項之協調、規劃、查核及推動，由本公司商業科技智慧部門總監擔任主任委員主持資訊安全委員會，協調資訊安全管理體系相關事宜，每半年召開管理審查會議，定期向風險管理委員會與經營管理委員會報告，最近一次報告日期為民國 112 年 11 月 03 日。

01 資訊安全委員會



02 技術團隊持續訓練

03 全員資安意識建立

社交郵件演練與資安教育訓練

- 資訊安全委員會召開之管理審查會議主要內容包含：
 - 本公司之資訊安全目標。
 - 考慮本公司之營運需求、政府法令異動、資訊安全需求、技術變遷等因素，審議資訊安全規劃與執行之有效性及完整度。
 - 審議資訊安全政策、資訊安全組織；資訊安全相關規範及程序之修訂報告。
 - 審議資訊資產群組分類。
 - 執行本公司資訊安全委員會交辦事項。
 - 溝通並協調各部資訊安全事宜。
 - 檢討與仲裁違反中菲行資訊安全之事件。
 - 督導本公司重大安全事件之應變處理與改善措施。
 - 於每半年裁決資訊安全管理體系之管理審查輸入、輸出項目

資訊安全政策

本公司秉持維護其作業環境之資訊安全及服務客戶之理念，除基本必要之資訊安全控管措施，更在於確保所有資料及處理過程均獲安全保障，本公司將強化資訊安全管理並持續提昇重要個人及交易資料等資訊之機密性、完整性及可用性，落實推動資訊安全管理作業，以提昇本公司之服務品質。本公司資訊安全聲明如下：

- 資訊安全管理體系應成立適當組織，執行資訊安全管理作業，確保本公司符合法令法規，並維持資訊安全管理體系維運之正常運作。
- 工作分派應考量職能分工，職務責任範圍應予區分，以避免資訊或服務遭未授權修改或誤用。
- 所有人員(係指正職員工、約聘雇人員、委外廠商及外包人力等)凡其使用本公司資訊以提供資訊服務或執行專業工作等，均有責任及義務保護其所取得或使用本公司之資訊資產，以防止遭未經授權存取、擅改、破壞或不當揭露。
- 所有人員有義務保護客戶資料，包含交易資料與基本資料，禁止未授權的情況下接觸、使用或是將該資訊揭露、告知予與業務無關之同仁、廠商及其它客戶。
- 應強化電腦資訊實體環境的安全保護，如機房門禁、空調、不斷電設備等，避免資訊、資

產遭未經授權存取、損害或意外災害，影響營運活動正常運作。

- 所有人員不得私自串接外部網路與本公司內部網路，應設置必要之安全設施以保護內外網路。
- 系統開發應於初始階段考量安控機制之佈置，委外開發部分應強化控管及合約之資訊安全要求，系統開發、修改及建置應符合並遵循資訊安全管理規範。
- 所有人員對於有發生安全事件、安全弱點及違反資訊安全管理體系實施規範與管理程序之虞者，應隨時保持警戒，並依程序進行通報。
- 應依業務需求訂定業務持續運作計畫，並定期測試演練，維持其適用性。
- 資訊安全工作小組依據資訊安全政策及組織權責，擬訂資訊安全目標並由資訊安全委員會議審核後實施。
- 資訊安全目標應涵蓋機密性、完整性與可用性並呼應資訊安全政策要求產生之。

資訊安全具體管理方案

中菲行增值服務系統透過雲端服務全球客戶，對於資訊安全的防護深為重視，除導入ISO27001 資訊安全管理機制外，每年也進行了如下工作/演練：

- 資安攻防演練 2 次
- 社交工程演練 2 次
- 系統弱點掃描 2 次
- 系統(資料)復原測試每月 1 次
- 緊急應變演練 2 次
- 公司同仁教育訓練

以期能強化公司同仁資安意識、應用科技建立完整防護機制，在第一時間有效偵測並阻絕擴散。

(二)最近年度及截至年報刊印日止，因重大資通安全事件所遭受之損失、可能影響及因應措施無此情事。

七、重要契約之評估：

契約性質	當事人	契約起訖日期		主要內容	限制條款
公共意外責任險	XX 產物保險股份有限公司	10-Jan-23	10-Jan-24	保險	無
物流倉儲及配送合約書	XXXX 股份有限公司	1-Oct-21	30-Sep-23	倉儲服務	無
貨物承攬運送合約書	XXXX 股份有限公司	1-Apr-22	31-Mar-23	貨運業務承攬	無

八、訴訟或非訟事件：無。

九、最近年度及截至年報刊印日止，公司及子公司重大資產買賣情形：無。

陸、財務概況

一、最近五年度簡明資產負債表及損益表

(一)簡明資產負債表及綜合損益表資料(IFRSs)

1.簡明資產負債表 (合併)

單位：新台幣仟元

項 目	年 度	最近五年度財務資料(註)					當年度截至 113年3月31日 財務資料(註1)
		108年	109年	110年	111年	112年	
流動資產		4,075,487	5,374,891	8,499,242	9,046,631	7,464,374	7,526,570
不動產、廠房及設備 (註2)		608,305	561,771	544,456	560,326	544,726	554,024
無形資產		34,179	32,921	33,068	73,740	69,817	71,441
其他資產(註2)		490,548	724,617	670,089	842,172	802,710	870,676
資產總額		5,208,519	6,694,200	9,746,567	10,522,869	8,881,627	9,022,711
流動負債	分配前	2,797,173	3,574,709	5,107,987	4,178,827	2,766,579	3,259,894
	分配後	2,968,533	4,330,709	5,863,987	5,566,843	註3	註3
非流動負債		184,870	240,414	203,606	219,301	175,669	207,182
負債總額	分配前	2,982,043	3,815,123	5,311,593	4,398,128	2,942,248	3,467,076
	分配後	3,153,403	3,890,723	6,607,593	5,786,144	註3	註3
歸屬於母公司業主之權益		2,132,762	2,772,745	4,308,504	6,001,104	5,836,037	5,442,767
股本		1,260,000	1,260,000	1,360,800	1,360,800	1,428,840	1,428,840
資本公積		19,362	19,362	19,362	19,362	62,234	62,234
保留盈餘	分配前	1,020,715	1,934,470	3,485,623	4,644,353	4,144,436	3,523,524
	分配後	849,355	1,178,470	2,729,623	3,256,337	註3	註3
其他權益		(167,315)	(441,087)	(577,281)	177,589	209,907	610,021
庫藏股票		-	-	-	(201,000)	(9,380)	(181,852)
非控制權益		93,714	106,332	126,470	123,637	103,342	112,868
權益總額	分配前	2,226,476	2,879,077	4,434,974	6,124,741	5,939,379	5,555,635
	分配後	2,055,116	2,123,077	3,678,974	4,736,725	註3	註3

*公司若有編製個體財務報告者，應另編製最近五年度個體之簡明資產負債表及綜合損益表。

*採用國際財務報導準則之財務資料不滿5個年度者，應另編製下表(2)採用我國財務會計準則之財務資料。

註1：凡未經會計師查核簽證之年度，應予註明。

註2：當年度曾辦理資產重估價者，應予列註辦理日期及重估增值金額。

註3：截至年報刊印日前，上市或股票已在證券商營業處所買賣之公司如有最近期經會計師查核簽證或核閱之財務資料，應併予揭露。

註4：上稱分配後數字，請依據次年度股東會決議之情形填列。

註5：財務資料經主管機關通知應自行更正或重編者，應以更正或重編後之數字列編，並註明其情形及理由。

2. 簡明綜合損益表(合併)

單位：新台幣仟元

項 目 \ 年 度	最近五年度財務資料(註)					當年度截至 113年3月31日 財務資料(註1)
	108年	109年	110年	111年	112年	
營業收入	17,803,331	22,948,845	38,986,916	41,174,810	22,042,684	5,631,568
營業毛利	2,959,204	3,736,947	5,822,325	5,940,981	3,797,031	869,825
營業損益	503,706	1,219,878	2,690,971	2,574,757	1,081,336	212,995
營業外收入及 支 出	(10,383)	25,856	35,065	261,422	176,394	62,371
稅前淨利	493,323	1,245,734	2,726,036	2,836,179	1,257,730	275,726
繼續營業單位 本期淨利	405,121	1,101,305	2,357,631	2,540,195	1,016,568	231,941
停業單位損失	-	-	-	-	-	-
本期淨利(損)	405,121	1,101,305	2,357,631	2,540,195	1,016,568	231,941
本期其他綜合 損 益 (稅後淨額)	(74,802)	(273,508)	(124,878)	746,169	32,521	401,251
本期綜合損益 總 額	330,319	827,797	2,232,753	3,286,364	1,049,089	633,192
淨利歸屬於 母 公 司 業 主	403,635	1,085,845	2,310,477	2,538,625	1,023,630	223,552
淨利歸屬於非控 制 權 益	1,486	15,460	47,154	1,570	(7,062)	8,389
綜合損益總額歸 屬於母公司業主	324,573	811,343	2,190,959	3,281,616	1,056,491	623,666
綜合損益總額歸 屬於非控制權益	5,746	16,454	41,794	4,748	(7,408)	9,526
每 股 盈 餘	3.20	7.98	16.98	17.82	7.24	1.58

*公司若有編製個體財務報告者，應另編製最近五年度個體之簡明資產負債表及綜合損益表。

*採用國際財務報導準則之財務資料不滿5個年度者，應另編製下表(2)採用我國財務會計準則之財務資料。

註1：凡未經會計師查核簽證之年度，應予註明。

註2：截至年報刊印日前，上市或股票已在證券商營業處所買賣之公司如有最近期經會計師查核簽證或核閱之財務資料，應併予揭露。

註3：停業單位損失以減除所得稅後之淨額列示。

註4：財務資料經主管機關通知應自行更正或重編者，應以更正或重編後之數序列編，並註明其情形及理由。

3.簡明資產負債表(個體)

單位：新台幣仟元

年 度 項 目	最近五年度財務資料(註)					
	108年	109年	110年	111年	112年	
流動資產	471,692	406,655	906,846	854,950	725,948	
不動產、廠房及設備 (註1)	189,831	189,630	189,940	188,128	186,386	
無形資產	323	438	202	201	38	
其他資產(註1)	4,033,142	4,985,231	6,890,843	9,794,052	10,616,121	
資產總額	4,694,988	5,581,684	7,987,831	10,837,331	10,807,356	
流動負債	分配前	1,034,163	1,182,373	1,426,074	1,195,946	1,195,946
	分配後	1,205,523	1,938,373	2,182,074	2,583,962	621,746
非流動負債	1,528,063	1,626,566	2,253,253	3,640,281	5,077,521	
負債總額	分配前	2,562,226	2,808,939	3,679,327	4,836,227	5,699,267
	分配後	2,733,586	3,564,939	4,435,327	6,360,323	註2
歸屬於母公司業主之權益	2,132,762	2,772,745	4,308,504	6,001,104	5,836,037	
股本	1,260,000	1,260,000	1,360,800	1,360,800	1,428,840	
資本公積	19,362	19,362	19,362	19,362	62,234	
保留盈餘	分配前	1,020,715	1,934,470	3,485,623	4,644,353	4,144,436
	分配後	849,355	1,178,470	2,729,623	3,256,337	註2
其他權益	(167,315)	(441,087)	(557,281)	177,589	209,907	
庫藏股票	-	-	-	(201,000)	(9,380)	
非控制權益	-	-	-	-	-	
權益總額	分配前	2,132,762	2,772,745	4,308,504	6,001,104	5,836,037
	分配後	1,961,402	2,016,745	3,552,504	4,613,088	註2

註：最近五年度係採我國財務會計準則，請詳下表(二)。

註1：當年度曾辦理資產重估價者，應予列註辦理日期及重估增值金額。

註2：上稱分配後數字，請依據次年度股東會決議之情形填列。

4. 簡明綜合損益表(個體)

單位：新台幣仟元

項 目 \ 年 度	最近五年度財務資料(註)				
	108年	109年	110年	111年	112年
營業收入	1,015,247	1,631,867	2,131,549	2,497,788	1,285,060
營業毛利	165,017	240,387	279,117	353,835	223,383
營業損益	35,533	57,610	(13,321)	(31,934)	45,370
營業外收入及支出	378,025	1,049,586	2,396,692	2,692,872	1,096,976
稅前淨利	413,558	1,107,196	2,383,371	2,660,938	1,142,346
繼續營業單位 本期淨利	413,558	1,107,196	2,383,371	2,660,938	1,142,346
停業單位損失	-	-	-	-	-
本期淨利(損)	403,635	1,085,845	2,310,477	2,538,625	1,023,630
本期其他綜合損益 (稅後淨額)	(79,062)	(274,502)	(119,518)	742,991	32,867
本期綜合損益總額	324,573	811,343	2,190,959	3,281,616	1,056,497
淨利歸屬於 母公司業主	403,635	1,085,845	2,310,477	2,538,625	1,023,630
淨利歸屬於非控制 權益	-	-	-	-	-
綜合損益總額歸屬 於母公司業主	324,573	811,343	2,190,959	3,281,616	1,056,497
綜合損益總額歸屬 於非控制權益	-	-	-	-	-
每股盈餘	3.20	7.98	16.98	17.82	7.24

註：最近五年度係採我國財務會計準則，請詳下表(二)。

(二)簡明資產負債表及損益表資料-我國財務會計準則

1.簡明資產負債表-我國財務會計準則(合併)

單位：新台幣仟

元

項 目 \ 年 度	最近五年度財務資料(註1)				
	108年 (不適用)	109年 (不適用)	110年 (不適用)	111年 (不適用)	112年 (不適用)
流動資產					
基金及投資					
固定資產(註2)					
無形資產					
其他資產					
資產總額					
流動負債	分配前				
	分配後				
長期負債					
其他負債					
負債總額	分配前				
	分配後				
股本					
資本公積					
保留盈餘	分配前				
	分配後				
金融商品未實現損益					
累積換算調整數					
未認為退休金成本之淨損失					
股東權益	分配前				
總額	分配後				

註1：凡未經會計師查核簽證之年度，應予註明。

註2：當年度曾辦理資產重估價者，應予列註辦理日期及重估增值金額。

註3：上稱分配後數字，請依據次年度股東會決議之情形填列。

註4：財務資料經主管機關通知應自行更正或重編者，應以更正或重編後之數序列編，並註明其情形及理由。

2.簡明損益表-我國財務會計準則(合併)

單位：新台幣仟元

年 度 項 目	最近五年度財務資料(註1)				
	108年 (不適用)	109年 (不適用)	110年 (不適用)	111年 (不適用)	112年 (不適用)
營業收入					
營業毛利					
營業損益					
營業外收入及利益					
營業外費用及損失					
繼續營業部門 稅前損益					
繼續營業部門 損益					
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					
每股盈餘					

註1：凡未經會計師查核簽證之年度，應予註明。

註2：停業部門損益、非常損益及會計原則變動之累積影響數以減除所得稅後之淨額列示。

註3：財務資料經主管機關通知應自行更正或重編者，應以更正或重編後之數字列編，並註明其情形及理由。

3.簡明資產負債表-我國財務會計準則(單一)

單位：新台幣仟元

項 目 \ 年 度	最近五年度財務資料(註1)				
	108年 (不適用)	109年 (不適用)	110年 (不適用)	111年 (不適用)	112年 (不適用)
流動資產					
基金及投資					
固定資產(註2)					
無形資產					
其他資產					
資產總額					
流動負債	分配前				
	分配後				
長期負債					
其他負債					
負債總額	分配前				
	分配後				
股本					
資本公積					
保留盈餘	分配前				
	分配後				
金融商品未實現損益					
累積換算調整數					
未認列為退休金成本之淨損失					
股東權益總額	分配前				
	分配後				

註1：最近五年度財務資料均經會計師查核簽證。

註2：最近五年度未曾辦理資產重估價。

4.簡明損益表-我國財務會計準則(單一)

單位：新台幣仟元

年 度 項 目	最近五年度財務資料(註1)				
	108年 (不適用)	109年 (不適用)	110年 (不適用)	111年 (不適用)	112年 (不適用)
營業收入					
營業毛利					
營業損益					
營業外收入及利益					
營業外費用及損失					
繼續營業部門 稅前損益					
繼續營業部門 損益					
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					
每股盈餘					

註1：最近五年度財務資料均經會計師查核簽證。

(三) 最近五年度簽證會計師姓名及查核意見

年度	會計師事務所	簽證會計師	查核意見
108年度	安侯建業聯合會計師事務所	黃柏淑、俞安恬	無保留意見
109年度	安侯建業聯合會計師事務所	黃柏淑、張純怡	無保留意見
110年度	安侯建業聯合會計師事務所	黃柏淑、張純怡	無保留意見
111年度	安侯建業聯合會計師事務所	張純怡、關春修	無保留意見
112年度	安侯建業聯合會計師事務所	張純怡、關春修	無保留意見

二、最近五年度財務分析

(一) 財務分析(IFRSs)

1. 財務分析(IFRSs)-合併

年 度 (註 2)		最近五年度財務分析(註 2)					當年度截至 113年3月31日 (註 1)
		108年	109年	110年	111年	112年	
分析項目 (註 3)							
財務結構	負債占資產比率	57.25	56.99	54.50	41.80	33.13	38.43
	長期資金占不動產、廠房及設備比率	366.01	512.5	814.57	1,093.07	1,090.34	1002.78
償債能力	流動比率	145.70	150.36	166.39	216.49	269.81	230.88
	速動比率	145.70	150.36	166.39	216.49	269.81	230.88
	利息保障倍數	24.25	68.03	176.36	168.14	72.11	81.83
經營能力	應收款項週轉率(次)	7.64	10.08	11.30	11.04	8.26	9.16
	平均收現日數	47.77	36.20	32.31	33.06	44.17	39.83
	存貨週轉率(次)	-	-	-	-	-	-
	應付款項週轉率(次)	-	-	-	-	-	-
	平均銷貨日數	-	-	-	-	-	-
	不動產、廠房及設備週轉率(次)	28.77	39.23	70.49	74.54	39.89	41.00
	總資產週轉率(次)	3.64	3.86	4.74	4.06	2.27	2.52
獲利能力	資產報酬率(%)	8.62	18.75	28.83	25.20	10.62	2.62
	權益報酬率(%)	18.70	42.54	63.13	48.08	16.97	15.56
	稅前純益占實收資本額比率(%) (註 7)	39.15	98.87	200.33	208.42	88.02	77.19
	純益率(%)	2.28	4.8	6.05	6.17	4.61	4.12
	每股盈餘(元)	3.20	8.62	16.98	18.71	7.24	1.58
現金流量	現金流量比率(%)	32.96	55.17	31.41	90.59	23.88	-4.96
	現金流量允當比率(%)	204.56	200.05	328.80	316.93	223.87	203.52
	現金再投資比率(%)	31.08	59.73	22.60	42.29	-14.6	-4.95
槓桿度	營運槓桿度	1.48	1.18	1.08	1.10	1.26	1.33
	財務槓桿度	1.04	1.02	1.01	1.01	1.02	1.02
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)							
1. 流動比率及速動比率增加，主係償還短期借款及應付帳款減少所致。							
2. 利息保障倍數減少，主係稅前淨利減少所致。							
3. 應收帳款週轉率、固定資產週轉率、總資產週轉率，主係銷貨收入減少所致。							
4. 股東權益報酬率、純益率及每股盈餘減少，主係稅後淨利減少所致。							
5. 現金流量相關比率減少，主係 112 年營業活動之淨現金流量減少所致。							

* 公司若有編製個體財務報告者，應另編製公司個體財務比率分析。

* 採用國際財務報導準則之財務資料不滿 5 個年度者，應另編製下表 (2) 採用我國財務會

計準則之財務資料。

註1：未經會計師查核簽證之年度，應予註明。

註2：截至年報刊印日前，上市或股票已在證券商營業處所買賣之公司如有最近期經會計師查核簽證或核閱之財務資料，應併予分析。

註3：年報本表末端，應列示如下之計算公式：

1. 財務結構

(1) 負債占資產比率 = 負債總額 / 資產總額。

(2) 長期資金占不動產、廠房及設備比率 = (權益總額 + 非流動負債) / 不動產、廠房及設備淨額。

2. 償債能力

(1) 流動比率 = 流動資產 / 流動負債。

(2) 速動比率 = (流動資產 - 存貨 - 預付費用) / 流動負債。

(3) 利息保障倍數 = 所得稅及利息費用前純益 / 本期利息支出。

3. 經營能力

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

(2) 平均收現日數 = 365 / 應收款項週轉率。

(3) 存貨週轉率 = 銷貨成本 / 平均存貨額。

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

(5) 平均銷貨日數 = 365 / 存貨週轉率。

(6) 不動產、廠房及設備週轉率 = 銷貨淨額 / 平均不動產、廠房及設備淨額。

(7) 總資產週轉率 = 銷貨淨額 / 平均資產總額。

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) 權益報酬率 = 稅後損益 / 平均權益總額。

(3) 純益率 = 稅後損益 / 銷貨淨額。

(4) 每股盈餘 = (歸屬於母公司業主之損益 - 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) / (不動產、廠房及設備毛額 + 長期投資 + 其他非流動資產 + 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4：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。

4. 若特別股為不可轉換之累積特別股，其當年度股利(不論是否發放)應自稅後淨利減除，或增加稅後淨損。特別股若為非累積性質，在有稅後淨利之情況，特別股股利應自稅後淨利減除；如為虧損，則不必調整。

註5：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. 不動產、廠房及設備毛額係指扣除累計折舊前之不動產、廠房及設備總額。
- 註 6：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。
- 註 7：公司股票為無面額或每股面額非屬新臺幣十元者，前開有關占實收資本比率計算，則改以資產負債表歸屬於母公司業主之權益比率計算之。

2.財務分析(IFRSs)-個體

分析項目(註3)		最近五年度財務分析(註2)				
		108年	109年	110年	111年	112年
財務結構	負債占資產比率	54.57	50.32	46.06	44.63	49.41
	長期資金占不動產、廠房及設備比率	1,123.51	2,319.94	3,454.65	5,124.91	5,855.35
償債能力	流動比率	45.61	34.39	63.59	71.49	116.76
	速動比率	45.61	34.39	63.59	71.49	116.76
	利息保障倍數	63.42	155.49	400.83	515.39	210.45
經營能力	應收款項週轉率(次)	5.04	6.61	4.44	6.14	4.09
	平均收現日數	72.44	55.25	82.12	59.40	89.25
	存貨週轉率(次)	-	-	-	-	-
	應付款項週轉率(次)	-	-	-	-	-
	平均銷貨日數	-	-	-	-	-
	不動產、廠房及設備週轉率(次)	5.28	8.55	11.23	13.21	6.86
獲利能力	總資產週轉率(次)	0.24	0.33	0.31	0.27	0.11
	資產報酬率(%)	0.10	0.21	0.34	0.27	0.09
	權益報酬率(%)	20.68	44.27	65.26	49.25	17.3
	稅前純益占實收資本額比率(%) (註7)	32.82	87.87	175.14	195.54	79.95
	純益率(%)	39.76	66.54	108.39	101.63	79.66
現金流量	每股盈餘(元)	3.20	7.98	16.98	18.71	7.24
	現金流量比率(%)	8.73	12.91	10.69	32.58	9.55
	現金流量允當比率(%)	25.85	23.62	24.71	27.64	20.76
槓桿度	現金再投資比率(%)	-2.66	-0.36	-7.58	-10.14	-12.79
	營運槓桿度	1.53	1.33	-0.34	0.52	1.2
	財務槓桿度	1.23	1.14	0.69	0.86	1.14

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)

1. 流動比率急速動比率增加，主係償還短期借款及應付帳款減少所致。
2. 利息保障倍數減少，主係稅前淨利減少所致。
3. 固定資產週轉率、股東權益報酬率、稅後純益佔實收資本比率及每股盈餘減少，主係稅後淨利減少所致。
4. 資產報酬率及總資產週轉率減少，主係銷貨減少所致。
5. 現金流量相關比率減少，主係112營業活動之淨現金流量減少所致。
6. 現金再投資比率增加，主係112營業活動之淨現金流量減少所致。

註1：未經會計師查核簽證之年度，應予註明。

註2：年報本表末端，應列示如下之計算公式：

1.財務結構

(1)負債占資產比率=負債總額/資產總額。

(2)長期資金占固定資產比率=(股東權益淨額+長期負債)/固定資產淨額。

2.償債能力

- (1) 流動比率 = 流動資產 / 流動負債。
- (2) 速動比率 = (流動資產 - 存貨 - 預付費用) / 流動負債。
- (3) 利息保障倍數 = 所得稅及利息費用前純益 / 本期利息支出。

3. 經營能力

- (1) 應收款項 (包括應收帳款與因營業而產生之應收票據) 週轉率 = 銷貨淨額 / 各期平均應收款項 (包括應收帳款與因營業而產生之應收票據) 餘額。
- (2) 平均收現日數 = 365 / 應收款項週轉率。
- (3) 存貨週轉率 = 銷貨成本 / 平均存貨額。
- (4) 應付款項 (包括應付帳款與因營業而產生之應付票據) 週轉率 = 銷貨成本 / 各期平均應付款項 (包括應付帳款與因營業而產生之應付票據) 餘額。
- (5) 平均銷貨日數 = 365 / 存貨週轉率。
- (6) 固定資產週轉率 = 銷貨淨額 / 平均固定資產淨額。
- (7) 總資產週轉率 = 銷貨淨額 / 平均資產總額。

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。
4. 若特別股為不可轉換之累積特別股，其當年度股利（不論是否發放）應自稅後淨利減除，或增加稅後淨損。特別股若為非累積性質，在有稅後淨利之情況，特別股股利應自稅後淨利減除；如為虧損，則不必調整。

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。

(二) 財務分析-我國財務會計準則

1.財務分析-我國財務會計準則(合併)

分析項目(註2)		最近五年度財務分析					
		108年 (不適用)	109年 (不適用)	110年 (不適用)	111年 (不適用)	112年 (不適用)	
財務結構 (%)	負債占資產比率						
	長期資金占固定資產比率						
償債能力 (%)	流動比率						
	速動比率						
	利息保障倍數						
經營能力	應收款項週轉率(次)						
	平均收現日數						
	存貨週轉率(次)						
	應付款項週轉率(次)						
	平均銷貨日數						
	固定資產週轉率(次)						
	總資產週轉率(次)						
獲利能力	資產報酬率(%)						
	股東權益報酬率(%)						
	占實收資本比率(%)	營業利益					
		稅前純益					
	純益率(%)						
每股盈餘(元)							
現金流量	現金流量比率(%)						
	現金流量允當比率(%)						
	現金再投資比率(%)						
槓桿度	營運槓桿度						
	財務槓桿度						
最近兩年度各項財務比率變動達20%以上原因說明如下: 不適用							

註1:最近五年度財務資料均經會計師查核簽證。

註2:年報本表末端,應列示如下之計算公式:

1.財務結構

(1)負債占資產比率=負債總額/資產總額。

(2)長期資金占固定資產比率=(股東權益淨額+長期負債)/固定資產淨額。

2.償債能力

- (1) 流動比率 = 流動資產 / 流動負債。
- (2) 速動比率 = (流動資產 - 存貨 - 預付費用) / 流動負債。
- (3) 利息保障倍數 = 所得稅及利息費用前純益 / 本期利息支出。

3. 經營能力

- (1) 應收款項(包括應收帳款與因營業而產生之應收票據)週轉率 = 銷貨淨額 / 各期平均應收款項(包括應收帳款與因營業而產生之應收票據)餘額。
- (2) 平均收現日數 = 365 / 應收款項週轉率。
- (3) 存貨週轉率 = 銷貨成本 / 平均存貨額。
- (4) 應付款項(包括應付帳款與因營業而產生之應付票據)週轉率 = 銷貨成本 / 各期平均應付款項(包括應付帳款與因營業而產生之應付票據)餘額。
- (5) 平均銷貨日數 = 365 / 存貨週轉率。
- (6) 固定資產週轉率 = 銷貨淨額 / 平均固定資產淨額。
- (7) 總資產週轉率 = 銷貨淨額 / 平均資產總額。

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。
4. 若特別股為不可轉換之累積特別股，其當年度股利（不論是否發放）應自稅後淨利減除、或增加稅後淨損。特別股若為非累積性質，在有稅後淨利之情況，特別股股利應自稅後淨利減除；如為虧損，則不必調整。

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。

2.財務分析-我國財務會計準則(單一)

分析項目(註2)		最近五年度財務分析					
		108年 (不適用)	109年 (不適用)	110年 (不適用)	111年 (不適用)	112年 (不適用)	
財務結構 (%)	負債占資產比率						
	長期資金占固定資產比率						
償債能力 %	流動比率						
	速動比率						
	利息保障倍數						
經營能力	應收款項週轉率(次)						
	平均收現日數						
	存貨週轉率(次)						
	應付款項週轉率(次)						
	平均銷貨日數						
	固定資產週轉率(次)						
	總資產週轉率(次)						
獲利能力	資產報酬率(%)						
	股東權益報酬率(%)						
	占實收資本比率(%)	營業利益					
		稅前純益					
	純益率(%)						
	每股盈餘(元)						
現金流量	現金流量比率(%)						
	現金流量允當比率(%)						
	現金再投資比率(%)						
槓桿度	營運槓桿度						
	財務槓桿度						
最近兩年度各項財務比率變動達20%以上原因說明如下: 不適用							

註1：最近五年度財務資料均經會計師查核簽證。

註2：年報本表末端，應列示如下之計算公式：

1.財務結構

(1)負債占資產比率=負債總額/資產總額。

(2)長期資金占固定資產比率=(股東權益淨額+長期負債)/固定資產淨額。

2.償債能力

(1)流動比率=流動資產/流動負債。

(2) 速動比率 = (流動資產 - 存貨 - 預付費用) / 流動負債。

(3) 利息保障倍數 = 所得稅及利息費用前純益 / 本期利息支出。

3. 經營能力

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

(2) 平均收現日數 = 365 / 應收款項週轉率。

(3) 存貨週轉率 = 銷貨成本 / 平均存貨額。

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

(5) 平均銷貨日數 = 365 / 存貨週轉率。

(6) 固定資產週轉率 = 銷貨淨額 / 平均固定資產淨額。

(7) 總資產週轉率 = 銷貨淨額 / 平均資產總額。

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。

4. 若特別股為不可轉換之累積特別股，其當年度股利（不論是否發放）應自稅後淨利減除，或增加稅後淨損。特別股若為非累積性質，在有稅後淨利之情況，特別股股利應自稅後淨利減除；如為虧損，則不必調整。

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審計委員會查核報告

中菲行國際物流股份有限公司

審計委員會查核報告書

茲 准

董事會造具本公司民國一百一十二年度營業報告書、個體財務報告、合併財務報告及盈餘分配之議案，其中財務報表業經委託安侯建業聯合會計師事務所查核完竣，並出具查核報告。上述營業報告書、個體財務報告及合併財務報告以及盈餘分配之議案經本審計委員會查核，認為尚無不合，爰依證券交易法及公司法之相關規定報告如上，敬請 鑒核。

此 上

中菲行國際物流股份有限公司民國一百一十三年股東常會

審計委員會召集人： 錢蔭範



中華民國一百一十三年三月十二日

四、最近年度個體財務報告

請參閱第 127 頁至第 188 頁。

五、最近年度經會計師查核簽證之母子公司合併財務報告

請參閱第 189 頁至第 249 頁。

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

七、公司年報是否揭露國內會計原則針對國際會計原則(或美國一般公認會計原則)所作的調節：不適用。

八、固定資產折舊之方法及年限

項目	固定資產	折舊方法	耐用年限
1	房屋及建築	直線法	四~五十六年
2	運輸設備	直線法	三~五年
3	辦公設備	直線法	一~十六年
4	租賃改良	直線法	二~六年
5	其他設備	直線法	二~六年

九、資產負債評價科目提列方式的評估依據及基礎

1.目的:

為能適時反應應收帳款收回之可能性，確保應收帳之評價，特別訂定本辦法。

2.提列依據:

備抵呆帳之提列，經定期評估授信客戶之帳齡及品質，並依據應收款項之可收現性斟酌提列。

3.提列比率如下:

逾期金額天數期間	提列比率	
	非關係人	關係企業
0-30 天	24%	不提
31-90 天	81%	不提
91-120 天	100%	不提
121-365 天	100%	不提
365 天以上	100%	不提

十、股票及存託憑證以外之金融商品，係以買價或賣價決定其公平價值：本公司無衍生性金融商品之相關交易

十一、部門別的分析：

112 年度各營業項目佔營業額比重			
	台灣	中國大陸	全球
空運	60.5%	59.3%	53.5%
海運	23.2%	18.3%	23.8%
三角貿易	9.0%	13.1%	12.0%
物流貨倉管理	5.5%	2.4%	2.6%
報關	1.3%	3.1%	4.8%
國內運輸	0.1%	0.3%	0.2%
卡車配送	0.3%	3.2%	2.9%
國際轉運	0.1%	0.2%	0.1%
其他	0.0%	0.1%	0.1%
合計	100.0%	100.0%	100.0%

股票代碼：5609

中菲行國際物流股份有限公司
個體財務報告暨會計師查核報告
民國一一二年度及一一一年度

公司地址：台北市民權東路六段160號11樓
電話：(02)2796-3660

目 錄

項 目	頁 次
一、封 面	1
二、目 錄	2
三、會計師查核報告書	3
四、資產負債表	4
五、綜合損益表	5
六、權益變動表	6
七、現金流量表	7
八、個體財務報告附註	
(一)公司沿革	8
(二)通過財務報告之日期及程序	8
(三)新發布及修訂準則及解釋之適用	8~9
(四)重大會計政策之彙總說明	9~18
(五)重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源	18
(六)重要會計項目之說明	18~40
(七)關係人交易	40~45
(八)質押之資產	46
(九)重大或有負債及未認列之合約承諾	46
(十)重大之災害損失	46
(十一)重大之期後事項	46
(十二)其 他	46~47
(十三)附註揭露事項	
1.重大交易事項相關資訊	47~49
2.轉投資事業相關資訊	49~50
3.大陸投資資訊	50~51
4.主要股東資訊	51
(十四)部門資訊	51
九、重要會計項目明細表	52~59



安侯建業聯合會計師事務所

KPMG

台北市110615信義路5段7號66樓(台北101大樓)
68F., TAIPEI 101 TOWER, No. 7, Sec. 5,
Xinyi Road, Taipei City 110615, Taiwan (R.O.C.)

電話 Tel + 886 2 8101 6666
傳真 Fax + 886 2 8101 6667
網址 Web kpmg.com/tw

會計師查核報告

中菲行國際物流股份有限公司董事會 公鑒：

查核意見

中菲行國際物流股份有限公司民國一一二年及一一一年十二月三十一日之資產負債表，暨民國一一二年及一一一年一月一日至十二月三十一日之綜合損益表、權益變動表及現金流量表，以及個體財務報告附註(包括重大會計政策彙總)，業經本會計師查核竣事。

依本會計師之意見，上開個體財務報告在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則編製，足以允當表達中菲行國際物流股份有限公司民國一一二年及一一一年十二月三十一日之財務狀況，與民國一一二年及一一一年一月一日至十二月三十一日之財務績效與現金流量。

查核意見之基礎

本會計師係依照會計師受託查核簽證財務報表規則及審計準則執行查核工作。本會計師於該等準則下之責任將於會計師查核個體財務報告之責任段進一步說明。本會計師所隸屬事務所受獨立性規範之人員已依會計師職業道德規範，與中菲行國際物流股份有限公司保持超然獨立，並履行該規範之其他責任。本會計師相信已取得足夠及適切之查核證據，以作為表示查核意見之基礎。

關鍵查核事項

關鍵查核事項係指依本會計師之專業判斷，對中菲行國際物流股份有限公司民國一一二年度個體財務報告之查核最為重要之事項。該等事項已於查核個體財務報告整體及形成查核意見之過程中予以因應，本會計師並不對該等事項單獨表示意見。本會計師判斷應溝通在查核報告上之關鍵查核事項如下：

一、收入認列

有關收入認列之會計政策請詳個體財務報告附註四(十二)收入及成本之認列，收入相關揭露請詳附註六(十三)客戶合約之收入。

關鍵查核事項之說明：

中菲行國際物流股份有限公司之收入主要來自於提供空運承攬之服務收入，依照運送條件將貨物交付運送後，且價款確定時認為當期收益。因各種運送條件規定貨物交付之時間點不同，中菲行國際物流股份有限公司管理當局須判別各種不同條件下收入認列之正確時間點，因此本會計師將其列為本年度財務報告查核重要事項之一。

因應之查核程序：

本會計師之主要查核程序及寄發查核指示函與合作之會計師溝通查核程序如下：

- 執行銷貨收入內部控制測試，確認其內部控制之有效性；
- 由電腦系統截取一段期間之銷貨交易資料，確認其收入認列之完整性；
- 取得前十大銷貨客戶明細及全年度銷售明細，並就每月份之交易資料進行抽核，以評估銷售交易真實性、銷貨收入認列金額之正確性及入帳時點之合理性；
- 取得航空公司所提供之主提單及中菲行國際物流股份有限公司所編製之彙總表，抽核彙總表上之樣本以檢視電腦系統是否有將相對應之分提單收入適當入帳；
- 測試財務報導期間結束日前後一段期間銷貨交易之樣本，以確認收入認列時點是否適當。

二、成本估列

有關成本估列之會計政策請詳個體財務報告附註四(十二)收入及成本之認列，成本相關揭露請詳附註六(十四)成本。

關鍵查核事項之說明：

中菲行國際物流股份有限公司當地與國際之空運相關運送成本，存有辨識成本估列完整性及金額正確性之風險，因此本會計師將其列為本年度財務報告查核重要事項之一。

因應之查核程序：

本會計師之主要查核程序及寄發查核指示函與合作之會計師溝通查核程序如下：

- 執行銷貨成本內部控制測試，確認其內部控制之有效性；
- 配合前十大銷售客戶及全年度銷貨收入之查核，就每月份之交易資料進行抽樣，以評估相關成本是否配合收入認列時點並合理估列入帳；
- 就期末應付帳款發函詢證，並針對中菲行國際物流股份有限公司與航空公司對帳之航空成本明細表中金額重大者，抽核期後實際支付情形，以評估其期末成本估列是否合理；
- 檢視關係人交易彙總表，以評估應支付與海外子公司之勞務成本是否已合理估列入帳；
- 測試財務報導期間結束日前後一段期間銷貨成本交易之樣本，以確認成本認列時點是否適當。

管理階層與治理單位對個體財務報告之責任

管理階層之責任係依照證券發行人財務報告編製準則編製允當表達之個體財務報告，且維持與個體財務報告編製有關之必要內部控制，以確保個體財務報告未存有導因於舞弊或錯誤之重大不實表達。

於編製個體財務報告時，管理階層之責任包括評估中菲行國際物流股份有限公司繼續經營之能力、相關事項之揭露，以及繼續經營會計基礎之採用，除非管理階層意圖清算中菲行國際物流股份有限公司或停止營業，或除清算或停業外別無實際可行之其他方案。

中菲行國際物流股份有限公司之治理單位(含審計委員會)負有監督財務報導流程之責任。

會計師查核個體財務報告之責任

本會計師查核個體財務報告之目的，係對個體財務報告整體是否存在導因於舞弊或錯誤之重大不實表達取得合理確信，並出具查核報告。合理確信係高度確信，惟依照審計準則執行之查核工作無法保證必能偵出個體財務報告存有之重大不實表達。不實表達可能導因於舞弊或錯誤。如不實表達之個別金額或彙總數可合理預期將影響個體財務報告使用者所作之經濟決策，則被認為具有重大性。

- 1.辨認並評估個體財務報告導因於舞弊或錯誤之重大不實表達風險；對所評估之風險設計及執行適當之因應對策；並取得足夠及適切之查核證據以作為查核意見之基礎。因舞弊可能涉及共謀、偽造、故意遺漏、不實聲明或踰越內部控制，故未偵出導因於舞弊之重大不實表達之風險高於導因於錯誤者。
- 2.對與查核攸關之內部控制取得必要之瞭解，以設計當時情況下適當之查核程序，惟其目的非對中菲行國際物流股份有限公司內部控制之有效性表示意見。
- 3.評估管理階層所採用會計政策之適當性，及其所作會計估計與相關揭露之合理性。
- 4.依據所取得之查核證據，對管理階層採用繼續經營會計基礎之適當性，以及使中菲行國際物流股份有限公司繼續經營之能力可能產生重大疑慮之事件或情況是否存在重大不確定性，作出結論。本會計師若認為該等事件或情況存在重大不確定性，則須於查核報告中提醒個體財務報告使用者注意個體財務報告之相關揭露，或於該等揭露係屬不適當時修正查核意見。本會計師之結論係以截至查核報告日止所取得之查核證據為基礎。惟未來事件或情況可能導致中菲行國際物流股份有限公司不再具有繼續經營之能力。
- 5.評估個體財務報告(包括相關附註)之整體表達、結構及內容，以及個體財務報告是否允當表達相關交易及事件。
- 6.對於採用權益法之被投資公司之財務資訊取得足夠及適切之查核證據，以對個體財務報告表示意見。本會計師負責查核案件之指導、監督及執行，並負責形成中菲行國際物流股份有限公司之查核意見。

本會計師與治理單位溝通之事項，包括所規劃之查核範圍及時間，以及重大查核發現(包括於查核過程中所辨認之內部控制顯著缺失)。

本會計師亦向治理單位提供本會計師所隸屬事務所受獨立性規範之人員已遵循會計師職業道德規範中有關獨立性之聲明，並與治理單位溝通所有可能被認為會影響會計師獨立性之關係及其他事項(包括相關防護措施)。



本會計師從與治理單位溝通之事項中，決定對中菲行國際物流股份有限公司民國一一二年度個體財務報告查核之關鍵查核事項。本會計師於查核報告中敘明該等事項，除非法令不允許公開揭露特定事項，或在極罕見情況下，本會計師決定不於查核報告中溝通特定事項，因可合理預期此溝通所產生之負面影響大於所增進之公眾利益。

安侯建業聯合會計師事務所

會計師：

張純怡



關春修



證券主管機關：金管證審字第1050036075號
核准簽證文號：(88)台財證(六)第18311號
民國 一 一 三 年 三 月 十 三 日

中菲行國際物流股份有限公司

資產負債表

民國一十二年及一十一年十二月三十一日

單位：新台幣千元

	112.12.31		111.12.31			112.12.31		111.12.31	
	金額	%	金額	%		金額	%	金額	%
資產					負債及權益				
流動資產：					流動負債：				
1100 現金及約當現金(附註六(一))	\$ 282,288	2	219,733	2	2100 短期借款(附註六(四)、(六)及(八))	\$ 180,000	2	430,000	4
1150 應收票據淨額(附註六(二)及(十三))	6,191	-	7,173	-	2150 應付票據	41,771	-	16,550	-
1170 應收帳款淨額(附註六(二)及(十三))	155,491	1	300,080	3	2170 應付帳款	24,404	-	32,916	-
1180 應收帳款－關係人淨額(附註六(二)、(十三)及七)	69,163	1	90,345	1	2180 應付帳款－關係人(附註七)	42,108	-	126,444	1
1210 其他應收款－關係人(附註七)	204,939	2	229,266	2	2219 其他應付款(附註六(十五))	132,170	1	367,295	4
1470 其他流動資產	7,876	-	8,352	-	2220 其他應付款－關係人(附註七)	-	-	948	-
流動資產合計	<u>725,948</u>	<u>6</u>	<u>854,950</u>	<u>8</u>	2216 應付股利(附註六(十))	12,953	-	20,665	-
非流動資產：					2230 本期所得稅負債	75,246	1	79,725	1
1520 透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－非流動	390	-	390	-	2280 租賃負債－流動(附註六(七))	4,909	-	9,415	-
1550 採用權益法之投資(附註六(三))	10,604,735	92	9,770,210	90	2310 預收款項(附註七)	104,896	1	104,896	1
1600 不動產、廠房及設備(附註六(四)、(六)、(八)及(九))	186,386	2	188,128	2	2399 其他流動負債	<u>3,289</u>	-	<u>7,092</u>	-
1755 使用權資產(附註六(五)及(七))	6,849	-	11,291	-	流動負債合計	<u>621,746</u>	<u>5</u>	<u>1,195,946</u>	<u>11</u>
1780 無形資產	38	-	201	-	非流動負債：				
1840 遞延所得稅資產(附註六(九))	1,649	-	2,234	-	2570 遞延所得稅負債(附註六(九))	5,037	-	5,308	-
1920 存出保證金	5,649	-	6,267	-	2580 租賃負債－非流動(附註六(七))	1,974	-	1,911	-
1990 其他非流動資產(附註八及九)	3,660	-	3,660	-	2622 長期應付款－關係人(附註七)	225,121	2	225,514	2
非流動資產合計	<u>10,809,356</u>	<u>94</u>	<u>9,982,381</u>	<u>92</u>	2640 淨確定福利負債(附註六(八))	1,891	-	5,023	-
					2645 存入保證金	115	-	117	-
					2670 其他非流動負債(附註七)	<u>4,843,383</u>	<u>42</u>	<u>3,402,408</u>	<u>32</u>
					非流動負債合計	<u>5,077,521</u>	<u>44</u>	<u>3,640,281</u>	<u>34</u>
					負債總計	<u>5,699,267</u>	<u>49</u>	<u>4,836,227</u>	<u>45</u>
					權益(附註六(三)、(八)、(十)及(十一))：				
					3100 股本	1,428,840	12	1,360,800	13
					3200 資本公積	62,234	1	19,362	-
					33xx 保留盈餘：				
					3310 法定盈餘公積	987,965	9	733,290	6
					3320 特別盈餘公積	-	-	557,281	5
					3350 未分配盈餘	<u>3,156,471</u>	<u>27</u>	<u>3,353,782</u>	<u>31</u>
						<u>4,144,436</u>	<u>36</u>	<u>4,644,353</u>	<u>42</u>
					34xx 其他權益：				
					3410 國外營運機構財務報表換算之兌換差額	209,907	2	177,589	2
					3500 庫藏股票	(9,380)	-	(201,000)	(2)
					權益總計	<u>5,836,037</u>	<u>51</u>	<u>6,001,104</u>	<u>55</u>
1xxx 資產總計	<u>\$ 11,535,304</u>	<u>100</u>	<u>10,837,331</u>	<u>100</u>	2-3xxx 負債及權益總計	<u>\$ 11,535,304</u>	<u>100</u>	<u>10,837,331</u>	<u>100</u>

董事長：錢堯傑



(請詳閱後附個體財務報告附註)

經理人：邱鈞策



133 -

會計主管：陳靜姩



中菲行國際物流股份有限公司

綜合損益表

民國一十二年及一十一年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

	112年度		111年度	
	金額	%	金額	%
4000 營業收入(附註六(十三)及七)	\$ 1,285,060	100	2,497,788	100
5000 營業成本(附註六(十四))	1,061,677	83	2,143,953	86
5900 營業毛利	223,383	17	353,835	14
6000 營業費用(附註六(二)、(四)、(五)、(七)、(八)、(十一)、(十五)及七)：				
6100 推銷費用	83,211	6	98,953	4
6200 管理費用	98,308	8	285,599	11
6450 預期信用減損損失(迴轉利益)	(3,506)	-	1,217	-
營業費用合計	178,013	14	385,769	15
6900 營業淨利(損)	45,370	3	(31,934)	(1)
7000 營業外收入及支出(附註六(三)、(五)、(七)、(十六)及七)：				
7100 利息收入	6,752	1	1,410	-
7010 其他收入	198,565	15	409,209	16
7020 其他利益及損失	3,259	-	61,328	2
7050 財務成本	(5,454)	-	(5,173)	-
7070 採用權益法認列之子公司及關聯企業利益之份額	893,854	70	2,226,098	89
營業外收入及支出合計	1,096,976	86	2,692,872	107
7900 繼續營業部門稅前淨利	1,142,346	89	2,660,938	106
7951 減：所得稅費用(附註六(九))	118,716	9	122,313	5
8200 本期淨利	1,023,630	80	2,538,625	101
8300 其他綜合損益(附註六(三)、(八)及(十))：				
8310 不重分類至損益之項目				
8311 確定福利計畫之再衡量數	224	-	7,876	-
8330 採用權益法認列之子公司之其他綜合損益之份額	325	-	245	-
8349 減：與不重分類之項目相關之所得稅	-	-	-	-
不重分類至損益之項目合計	549	-	8,121	-
8360 後續可能重分類至損益之項目				
8361 國外營運機構財務報表換算之兌換差額	10,916	1	308,919	13
8380 採用權益法認列之子公司之其他綜合損益之份額	21,402	2	425,951	17
8399 減：與可能重分類之項目相關之所得稅	-	-	-	-
後續可能重分類至損益之項目合計	32,318	3	734,870	30
8300 本期其他綜合損益	32,867	3	742,991	30
8500 本期綜合損益總額	\$ 1,056,497	83	3,281,616	131
每股盈餘(單位：新台幣元)(附註六(十二))				
9750 基本每股盈餘	\$ 7.24		17.82	
9850 稀釋每股盈餘	\$ 7.18		17.53	

董事長：錢堯懷



(請詳閱後附個體財務報告附註)

經理人：邱鈞榮



會計主管：陳靜姪



中菲行國際物流股份有限公司

權益變動表

民國一二年及一一年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

	普通股 股本	資本公積	保留盈餘			合計	國外營運機	庫藏股票	權益總額
			法定盈 餘公積	特別盈 餘公積	未分配 盈餘		構財務報表 換算之兌換 差額		
民國一一年一月一日餘額	\$ 1,360,800	19,362	502,575	441,086	2,541,962	3,485,623	(557,281)	-	4,308,504
盈餘指撥及分配：									
提列法定盈餘公積	-	-	230,715	-	(230,715)	-	-	-	-
提列特別盈餘公積	-	-	-	116,195	(116,195)	-	-	-	-
普通股現金股利	-	-	-	-	(1,388,016)	(1,388,016)	-	-	(1,388,016)
本期淨利	-	-	-	-	2,538,625	2,538,625	-	-	2,538,625
本期其他綜合損益	-	-	-	-	8,121	8,121	734,870	-	742,991
本期綜合損益總額	-	-	-	-	2,546,746	2,546,746	734,870	-	3,281,616
買回庫藏股	-	-	-	-	-	-	-	(201,000)	(201,000)
民國一一年十二月三十一日餘額	1,360,800	19,362	733,290	557,281	3,353,782	4,644,353	177,589	(201,000)	6,001,104
盈餘指撥及分配：									
提列法定盈餘公積	-	-	254,675	-	(254,675)	-	-	-	-
普通股現金股利	-	-	-	-	(1,456,056)	(1,456,056)	-	-	(1,456,056)
普通股股票股利	68,040	-	-	-	(68,040)	(68,040)	-	-	-
迴轉特別盈餘公積	-	-	-	(557,281)	557,281	-	-	-	-
本期淨利	-	-	-	-	1,023,630	1,023,630	-	-	1,023,630
本期其他綜合損益	-	-	-	-	549	549	32,318	-	32,867
本期綜合損益總額	-	-	-	-	1,024,179	1,024,179	32,318	-	1,056,497
對子公司所有權益變動	-	(3,350)	-	-	-	-	-	-	(3,350)
員工認購庫藏股	-	46,046	-	-	-	-	-	191,620	237,666
行使歸入權之利益	-	176	-	-	-	-	-	-	176
民國一二年十二月三十一日餘額	\$ 1,428,840	62,234	987,965	-	3,156,471	4,144,436	209,907	(9,380)	5,836,037

董事長：錢堯懷



(請詳閱後附個體財務報告附註)

經理人：邱鈞榮



會計主管：陳靜姬



	112年度	111年度
營業活動之現金流量：		
本期稅前淨利	\$ 1,142,346	2,660,938
調整項目：		
收收費損項目		
折舊費用	9,125	15,430
攤銷費用	345	122
預期信用減損損失(利益)	(3,506)	1,217
利息費用	5,454	5,173
利息收入	(6,752)	(1,410)
股利收入	(206)	(148)
採用權益法認列之子公司及關聯企業利益之份額	(893,854)	(2,226,098)
租賃修改(利益)損失	(21)	92
轉讓庫藏股予員工酬勞成本	43,186	-
收收費損項目合計	(846,229)	(2,205,622)
與營業活動相關之資產/負債變動數：		
與營業活動相關之資產之淨變動：		
應收票據	982	10,616
應收帳款	148,095	94,793
應收帳款－關係人	21,182	181,210
其他應收款－關係人	24,327	(227,859)
其他流動資產	477	(2,266)
與營業活動相關之資產之淨變動合計	195,063	56,494
與營業活動相關之負債之淨變動：		
應付票據	25,221	(14,821)
應付帳款	(8,512)	(39,558)
應付帳款－關係人	(84,336)	(57,855)
其他應付款	(235,125)	109,772
其他應付款－關係人	(948)	947
其他流動負債	(3,803)	(11,664)
淨確定福利負債	(2,908)	(2,911)
與營業活動相關之負債之淨變動合計	(310,411)	(16,090)
與營業活動相關之資產及負債之淨變動合計	(115,348)	40,404
調整項目合計	(961,577)	(2,165,218)
營運產生之現金流入	180,769	495,720
收取之利息	6,752	1,410
收取之股利	206	148
支付之利息	(5,454)	(5,173)
支付之所得稅	(122,881)	(102,459)
營業活動之淨現金流入	59,392	389,646
投資活動之現金流量：		
取得無形資產	(182)	(121)
取得不動產、廠房及設備	(1,867)	(2,076)
存出保證金減少(增加)	618	(1,192)
採用權益法之投資發放之股利收入	88,622	58,180
投資活動之淨現金流入	87,191	54,791
籌資活動之現金流量：		
短期借款增加	1,407,218	1,579,025
短期借款減少	(1,657,218)	(1,825,617)
存入保證金增加(減少)	(2)	24
租賃本金償還	(5,496)	(11,556)
其他非流動負債增加	1,440,975	1,385,602
發放現金股利	(1,463,768)	(1,373,046)
庫藏股購買回成本	-	(201,000)
員工購買庫藏股	194,480	-
其他	(217)	7,946
籌資活動之淨現金流出	(84,028)	(438,622)
本期現金及約當現金增加數	62,555	5,815
期初現金及約當現金餘額	219,733	213,918
期末現金及約當現金餘額	\$ 282,288	219,733



中菲行國際物流股份有限公司
個體財務報告附註
民國一一二年度及一一一年度
(除另有註明者外，所有金額均以新台幣千元為單位)

一、公司沿革

中菲行國際物流股份有限公司(原名中菲行航空貨運承攬股份有限公司，於民國一〇一年六月更名，以下簡稱「本公司」)於民國七十四年八月依中華民國公司法及其他有關法令規定核准設立。本公司主要營業項目為(1)航空貨運承攬業務(2)海運承攬運送業務(3)進出口貨物之報關業務(4)前項相關業務之經營與投資等。

二、通過財務報告之日期及程序

本個體財務報告已於民國一一三年三月十二日經董事會通過發布。

三、新發布及修訂準則及解釋之適用

(一)已採用金融監督管理委員會認可之新發布及修訂後準則及解釋之影響

本公司自民國一一二年一月一日起開始適用下列新修正之國際財務報導準則及國際會計準則，且對個體財務報告未造成重大影響。

- 國際會計準則第一號之修正「會計政策之揭露」
- 國際會計準則第八號之修正「會計估計值之定義」
- 國際會計準則第十二號之修正「與單一交易所產生之資產及負債有關之遞延所得稅」

本公司自民國一一二年五月二十三日起開始適用下列新修正之國際財務報導準則及國際會計準則，且對個體財務報告未造成重大影響。

- 國際會計準則第十二號之修正「國際租稅變革-支柱二規則範本」

(二)尚未採用金管會認可之國際財務報導準則之影響

本公司評估適用下列自民國一一三年一月一日起生效之新修正之國際財務報導準則及國際會計準則，將不致對個體財務報告造成重大影響。

- 國際會計準則第一號之修正「負債分類為流動或非流動」
- 國際會計準則第一號之修正「具合約條款之非流動負債」
- 國際會計準則第七號及國際財務報導準則第七號之修正「供應商融資安排」
- 國際財務報導準則第十六號之修正「售後租回中之租賃負債」

中菲行國際物流股份有限公司個體財務報告附註(續)

(三)金管會尚未認可之新發布及修訂準則及解釋

本公司預期下列尚未認可之新發布及修正準則不致對個體財務報告造成重大影響。

- 國際財務報導準則第十號及國際會計準則第二十八號之修正「投資者與其關聯企業或合資間之資產出售或投入」
- 國際財務報導準則第十七號「保險合約」及國際財務報導準則第十七號之修正
- 國際財務報導準則第十七號之修正「初次適用IFRS 17及IFRS 9比較資訊」
- 國際會計準則第二十一號之修正「缺乏可兌換性」

四、重大會計政策之彙總說明

本個體財務報告所採用之重大會計政策彙總說明如下。下列會計政策已一致適用於本個體財務報告之所有表達期間。

(一)遵循聲明

本個體財務報告係依照「證券發行人財務報告編製準則」編製。

(二)編製基礎

1. 衡量基礎

本個體財務報告除另有註明者(參閱各項目會計政策之說明)外,主要係依歷史成本為基礎編製。

2. 功能性貨幣及表達貨幣

本公司係以營運所處主要經濟環境之貨幣為其功能性貨幣。本個體財務報告係以本公司之功能性貨幣新台幣為表達貨幣。所有以新台幣表達之財務資訊均以新台幣千元為單位。

(三)外幣

1. 外幣交易

外幣交易依交易日之匯率換算為功能性貨幣。於後續每一報導期間結束日(以下稱報導日),外幣貨幣性項目依當日之匯率換算為功能性貨幣。以公允價值衡量之外幣非貨幣性項目依衡量公允價值當日之匯率換算為功能性貨幣,以歷史成本衡量之外幣非貨幣性項目則依交易日之匯率換算。

換算所產生之外幣兌換差異通常係認列於損益,惟指定為透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具換算所產生之外幣兌換差異係認列於其他綜合損益。

2. 國外營運機構

國外營運機構之資產及負債,係依報導日之匯率換算為新台幣;收益及費損項目則依當期平均匯率換算為新台幣,所產生之兌換差額均認為其他綜合損益。

中菲行國際物流股份有限公司個體財務報告附註(續)

(四) 資產與負債區分流動與非流動之分類標準

符合下列條件之一之資產列為流動資產，非屬流動資產之所有其他資產則列為非流動資產：

1. 預期於其正常營業週期中實現該資產，或意圖將其出售或消耗；
2. 主要為交易目的而持有該資產；
3. 預期於報導期間後十二個月內實現該資產；或
4. 該資產為現金或約當現金，但於報導期間後至少十二個月將該資產交換或用以清償負債受到其他限制者除外。

符合下列條件之一之負債列為流動負債，非屬流動負債之所有其他負債則列為非流動負債：

1. 預期將於正常營業週期中清償該負債；
2. 主要為交易目的而持有該負債；
3. 預期將於報導期間後十二個月內到期清償該負債；或
4. 未具無條件將清償期限遞延至報導期間後至少十二個月之權利之負債。負債之條款，可能依交易對方之選擇，以發行權益工具而導致其清償者，並不影響其分類。

(五) 現金及約當現金

現金及約當現金包括庫存現金、活期存款及可隨時轉換成定額現金且價值變動風險甚小之短期並具高度流動性之投資。

原始到期日在三個月以內之銀行定期存款，係為滿足短期現金承諾而非投資或其他目的，可隨時轉換成定額現金且價值變動之風險甚小，故列報於現金及約當現金。

(六) 金融工具

應收帳款係於產生時認列。所有其他金融資產及金融負債原始係於本公司成為金融工具合約條款之一方時認列。非透過損益按公允價值衡量之金融資產(除不包含重大財務組成部分之應收帳款外)或金融負債原始係按公允價值加計直接可歸屬於該取得或發行之交易成本衡量。不包含重大財務組成部分之應收帳款原始係按交易價格衡量。

1. 金融資產

金融資產之購買或出售符合慣例交易者，本公司對以相同方式分類之金融資產，其所有購買及出售一致地採交易日會計處理。

原始認列時金融資產分類為：按攤銷後成本衡量之金融資產及透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資。本公司僅於改變管理金融資產之經營模式時，始自下一個報導期間之首日起重分類所有受影響之金融資產。

中菲行國際物流股份有限公司個體財務報告附註(續)

(1)按攤銷後成本衡量之金融資產

金融資產同時符合下列條件，且未指定為透過損益按公允價值衡量時，係按攤銷後成本衡量：

- 係在以收取合約現金流量為目的之經營模式下持有該金融資產。
- 該金融資產之合約條款產生特定日期之現金流量，完全為支付本金及流通在外本金金額之利息。

該等資產後續以原始認列金額加減計採有效利息法計算之累積攤銷數，並調整任何備抵損失之攤銷後成本衡量。利息收入、外幣兌換損益及減損損失係認列於損益。除列時，將利益或損失列入損益。

(2)透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產

本公司於原始認列時，可作一不可撤銷之選擇，將非持有供交易之權益工具投資後續公允價值變動列報於其他綜合損益。前述選擇係按逐項工具基礎所作成。

屬權益工具投資者後續按公允價值衡量。股利收入(除非明顯代表部分投資成本之回收)係認列於損益。其餘淨利益或損失係認為其他綜合損益且不重分類至損益。

權益投資之股利收入於本公司有權利收取股利之日認列(通常係除息日)。

(3)金融資產減損

本公司針對按攤銷後成本衡量之金融資產(包括現金及約當現金、應收票據及應收帳款、其他應收款及存出保證金等)之預期信用損失認列備抵損失。

下列金融資產係按十二個月預期信用損失金額衡量備抵損失，其餘係按存續期間預期信用損失金額衡量：

- 判定債務證券於報導日之信用風險低；及
- 其他債務證券及銀行存款之信用風險(例如違約風險發生超過金融工具之預期存續期間)自原始認列後未顯著增加。

應收帳款之備抵損失係按存續期間預期信用損失金額衡量。

存續期間預期信用損失係指金融工具預期存續期間所有可能違約事項產生之預期信用損失。

十二個月預期信用損失係指金融工具於報導日後十二個月內可能違約事項所產生之預期信用損失(或較短期間，若金融工具之預期存續期間短於十二個月時)。

衡量預期信用損失之最長期間為本公司暴露於信用風險之最長合約期間。

於判定自原始認列後信用風險是否已顯著增加時，本公司考量合理且可佐證之資訊(無需過度成本或投入即可取得)，包括質性及量化資訊，及根據本公司之歷史經驗、信用評估及前瞻性資訊所作之分析。

中菲行國際物流股份有限公司個體財務報告附註(續)

於每一報導日本公司評估按攤銷後成本衡量金融資產是否有信用減損。對金融資產之估計未來現金流量具有不利影響之一項或多項事項已發生時，該金融資產已信用減損。

按攤銷後成本衡量之金融資產之備抵損失係自資產之帳面金額中扣除，備抵損失之提列或迴轉金額係認列於損益中。

當本公司對回收金融資產整體或部分無法合理預期時，係直接減少其金融資產總帳面金額。通常係指本公司判定債務人之資產或收益來源不能產生足夠之現金流量以償還沖銷之金額，然而，已沖銷之金融資產仍可強制執行，以符合本公司回收逾期金額之程序。

(4)金融資產之除列

本公司僅對於來自該資產現金流量之合約權利終止，或已移轉金融資產且該資產所有權幾乎所有之風險及報酬已移轉予其他企業時，始將金融資產除列。

2.金融負債及權益工具

(1)負債或權益之分類

本公司發行之債務及權益工具係依據合約協議之實質與金融負債及權益工具之定義分類為金融負債或權益。

(2)權益交易

權益工具係指表彰本公司於資產減除其所有負債後剩餘權益之任何合約。本公司發行之權益工具係以取得之價款扣除直接發行成本後之金額認列。

(3)庫藏股票

再買回本公司已認列之權益工具時，係將所支付之對價(包括可直歸屬成本)認為權益之減少。再買回之股份係分類為庫藏股票。後續出售或再發行庫藏股票，所收取之金額係認為權益之增加，並將該交易所產生之剩餘或虧損認為資本公積或保留盈餘(若資本公積不足沖抵)。

(4)金融負債

金融負債係採有效利息法按攤銷後成本衡量。利息費用及兌換損益係認列於損益。除列時之任何利益或損失亦係認列於損益。

(5)金融負債之除列

本公司係於合約義務已履行、取消或到期時，除列金融負債。

除列金融負債時，其帳面金額與所支付或應支付對價總額(包含任何所移轉之非現金資產或承擔之負債)間之差額認列為損益，並列報於營業外收入及支出項下。

中菲行國際物流股份有限公司個體財務報告附註(續)

(6) 金融資產及負債之互抵

金融資產及金融負債僅於本公司目前有法律上有可執行之權利進行互抵及有意圖以淨額交割或同時變現資產及清償負債時，方予以互抵並以淨額表達於資產負債表。

(七) 投資關聯企業

關聯企業係指本公司對其財務及營運政策具有重大影響力但未達控制能力者。本公司持有被投資公司百分之二十至百分之五十之表決權時，即假設有重大影響力。

在權益法下，原始取得時係依成本認列，投資成本包含交易之成本。投資關聯企業之帳面金額包括原始投資時所辨認之商譽，減除任何累計減損損失。

個體財務報告包括自具有重大影響力之日起至喪失重大影響力之日止，於進行與本公司會計政策一致性之調整後，本公司依權益比例認列各該投資關聯企業之損益及其他綜合損益之金額。當關聯企業發生非損益及其他綜合損益之權益變動且不影響本公司對其之持股比例時，本公司將歸屬於本公司可享有關聯企業份額下之權益變動按持股比例認列為資本公積。

本公司與關聯企業間之交易所產生之未實現利益，已在本公司對該被投資公司之權益範圍內予以消除。未實現損失之消除方法與未實現利益相同，但僅限於未有減損證據之情況下所產生。

當本公司依比例應認列關聯企業之損失份額等於或超過其在關聯企業之權益時，即停止認列其損失，而僅於發生法定義務、推定義務或已代該被投資公司支付款項之範圍內，認列額外之損失及相關負債。

(八) 投資子公司

於編製個體財務報告時，本公司對具控制力之被投資公司係採權益法評價。在權益法下，個體財務報告當期損益及其他綜合損益與合併基礎編製之財務報告中當期損益及其他綜合損益歸屬於母公司業主之分攤數相同，且個體財務報告業主權益與合併基礎編製之財務報告中歸屬於母公司業主之權益相同。

本公司對子公司所有權權益之變動，未導致喪失控制者，作為與業主間之權益交易處理。

(九) 不動產、廠房及設備

1. 認列與衡量

不動產、廠房及設備項目係依成本(包括資本化之借款成本)減累計折舊及任何累計減損衡量。

不動產、廠房及設備之重大組成部分耐用年限不同時，則視為不動產、廠房及設備之單獨項目(主要組成部分)處理。

不動產、廠房及設備之處分利益或損失係認列於損益。

中菲行國際物流股份有限公司個體財務報告附註(續)

2. 後續成本

後續支出僅於其未來經濟效益很有可能流入本公司時始予以資本化。

3. 折舊

折舊係依資產成本減除殘值計算，並採直線法於每一組成部分之估計耐用年限內認列於損益。

土地不予提列折舊。

當期及比較期間之估計耐用年限如下：

房屋及建築	四年至五十六年
運輸設備	三年
辦公設備	一年至十六年
租賃改良	二年至六年

本公司於每一報導日檢視折舊方法、耐用年限及殘值，並於必要時適當調整。

(十) 租賃

本公司係於合約成立日評估合約是否係屬或包含租賃，若合約轉讓對已辨認資產之使用之控制權一段時間以換得對價，則合約係屬或包含租賃。

1. 承租人

本公司為承租人時係於租賃開始日認列使用權資產及租賃負債，使用權資產係以成本為原始衡量，該成本包含租賃負債之原始衡量金額，調整租賃開始日或之前支付之任何租賃給付，並加計所發生之原始直接成本及為拆卸、移除標的資產及復原其所在地點或標的資產之估計成本，同時減除收取之任何租賃誘因。

使用權資產後續於租賃開始日至使用權資產之耐用年限屆滿時或租賃期間屆滿時兩者之較早者以直線法提列折舊。此外，本公司定期評估使用權資產是否發生減損並處理任何已發生之減損損失，並於租賃負債發生再衡量的情況下配合調整使用權資產。

租賃負債係以租賃開始日尚未支付之租賃給付之現值為原始衡量。若租賃隱含利率容易確定，則折現率為該利率，若並非容易確定，則使用本公司之增額借款利率。一般而言，本公司係採用其增額借款利率為折現率。

計入租賃負債衡量之租賃給付包括：

- (1) 固定給付，包括實質固定給付；
- (2) 取決於某項指數或費率之變動租賃給付，採用租賃開始日之指數或費率為原始衡量；
- (3) 預期支付之殘值保證金額；及
- (4) 於合理確定將行使購買選擇權或租賃終止選擇權時之行使價格或所須支付之罰款。

中菲行國際物流股份有限公司個體財務報告附註(續)

租賃負債後續係以有效利息法計提利息，並於發生以下情況時再衡量其金額：

- (1)用以決定租賃給付之指數或費率變動導致未來租賃給付有變動；
- (2)預期支付之殘值保證金額有變動；
- (3)標的資產購買選擇權之評估有變動；
- (4)對是否行使延長或終止選擇權之估計有所變動，而更改對租賃期間之評估；
- (5)租賃標的、範圍或其他條款之修改。

租賃負債因前述用以決定租賃給付之指數或費率變動、殘值保證金額有變動以及購買、延長或終止選擇權之評估變動而再衡量時，係相對應調整使用權資產之帳面金額，並於使用權資產之帳面金額減至零時，將剩餘之再衡量金額認列於損益中。

對於減少租賃範圍之租賃修改，則係減少使用權資產之帳面金額以反映租賃之部分或全面終止，並將其與租賃負債再衡量金額間之差額則認列於損益中。

本公司將不符合投資性不動產定義之使用權資產及租賃負債分別以單行項目表達於資產負債表中。

針對短期租賃及低價值標的資產租賃，本公司選擇不認列使用權資產及租賃負債，而係將相關租賃給付依直線基礎於租賃期間內認列為費用。

2. 出租人

本公司為出租人之交易，係於租賃成立日將租賃合約依其是否移轉附屬於標的資產所有權之幾乎所有風險與報酬分類，若是則分類為融資租賃，否則分類為營業租賃。於評估時，本公司考量包括租賃期間是否涵蓋標的資產經濟年限之主要部分等相關特定指標。

(十一)非金融資產減損

本公司於每一報導日評估是否有跡象顯示非金融資產(除遞延所得稅資產外)之帳面金額可能有減損。若有任一跡象存在，則估計該資產之可回收金額。商譽係每年進行減損測試。

為減損測試之目的，係將現金流入大部分獨立於其他個別資產或資產群組之現金流入之一組資產作為最小可辨認資產群組。

可回收金額為個別資產或現金產生單位之公允價值減處分成本與其使用價值孰高者。於評估使用價值時，估計未來現金流量係以稅前折現率折算至現值，該折現率應反映現時市場對貨幣時間價值及對該資產或現金產生單位特定風險之評估。

個別資產或現金產生單位之可回收金額若低於帳面金額，則認列減損損失。

減損損失係立即認列於損益，且係先減少該現金產生單位受攤商譽之帳面金額，次就該單位內其他各資產帳面金額之比例減少各該資產帳面金額。

非金融資產則僅在不超過該資產若未於以前年度認列減損損失時所決定之帳面金額(減除折舊或攤銷)之範圍內迴轉。

中菲行國際物流股份有限公司個體財務報告附註(續)

(十二)收入及成本之認列

1.客戶合約之收入

收入係按移轉商品或勞務而預期有權取得之對價衡量。本公司係於勞務滿足履約義務時認列收入。

本公司主要收入項目包括提供企業航空貨運承攬業務、海運承攬運送業務及進出口貨物之報關業務等，並於提供勞務之財務報導期間認列相關收入。

2.客戶合約之成本

運費成本之估列係配合收入認列時點，將相關空運及貨運成本，依廠商之發票或報價估列入帳。

(十三)員工福利

1.確定提撥計畫

確定提撥退休金計畫之提撥義務係於員工提供服務期間內認列為費用。

2.確定福利計畫

本公司對確定福利計畫之淨義務係分別針對各項福利計畫以員工當期或以前期間服務所賺得之未來福利金額折算為現值計算，並減除任何計畫資產之公允價值。

確定福利義務每年由合格精算師以預計單位福利法精算。當計算結果對本公司可能有利時，認列資產係以從該計畫退還提撥金或對該計畫減少未來提撥金之形式可得之任何經濟效益之現值為限。計算經濟效益現值時，係考量任何最低資金提撥要求。

淨確定福利負債之再衡量數，包含精算損益、計畫資產報酬(不包括利息)，及資產上限影響數之任何變動(不包括利息)係立即認列於其他綜合損益，並累計於保留盈餘。本公司決定淨確定福利負債(資產)之淨利息費用(收入)，係使用年度報導期間開始時所決定之淨確定福利負債(資產)及折現率。確定福利計畫之淨利息費用及其他費用係認列於損益。

計畫修正或縮減時，所產生與前期服務成本或縮減利益或損失相關之福利變動數，係立即認列為損益。本公司於清償發生時，認列確定福利計畫之清償損益。

3.短期員工福利

短期員工福利義務係於服務提供時認列為費用。若係因員工過去提供服務而使本公司負有現時之法定或推定支付義務，且該義務能可靠估計時，將該金額認列為負債。

(十四)股份基礎給付交易

給與員工之股份基礎給付獎勵以給與日之公允價值，於員工達到可無條件取得報酬之期間內，認列酬勞成本並增加相對權益。認列之酬勞成本係隨預期符合服務條件及非市價既得條件之獎勵數量予以調整；而最終認列之金額係以既得日符合服務條件及非市價既得條件之獎勵數量為基礎衡量。

中菲行國際物流股份有限公司個體財務報告附註(續)

有關股份基礎給付獎勵之非既得條件，已反映於股份基礎給付給與日公允價值之衡量，且預期與實際結果間之差異無須作核實調整。

本公司股份基礎之給與日為董事會通過認購價格且核准員工得認購股數之日。

(十五)政府補助

本公司於收到相關之政府補助時，將該未附帶條件之補助認為其他收益。補償本公司所發生費用或損失之政府補助，係依有系統之基礎與相關之費用同期認列於損益。

(十六)所得稅

所得稅包括當期及遞延所得稅。除與企業合併、直接認列於權益或其他綜合損益之項目相關者外，當期所得稅及遞延所得稅應認列於損益。

當期所得稅包括依據當年度課稅所得(損失)計算之預計應付所得稅或應收退稅款，及任何對以前年度應付所得稅或應收退稅款之調整。其金額係按報導日之法定稅率或實質性立法之稅率衡量預期將支付或收取款項之最佳估計值。

遞延所得稅係就資產及負債於財務報導目的之帳面金額與其課稅基礎之暫時性差異予以衡量認列。下列情況產生之暫時性差異不予認列遞延所得稅：

- 1.非屬企業合併之交易原始認列之資產或負債，且於交易當時(i)不影響會計利潤及課稅所得(損失)且(ii)並未產生相等之應課稅及可減除暫時性差異者；
- 2.因投資子公司、關聯企業及合資權益所產生之暫時性差異，本公司可控制暫時性差異迴轉之時點且很有可能於可預見之未來不會迴轉者；以及
- 3.商譽原始認列所產生之應課稅暫時性差異。

遞延所得稅係以預期暫時性差異迴轉時之稅率衡量，採用報導日之法定稅率或實質性立法稅率為基礎。

本公司僅於同時符合下列條件時，始將遞延所得稅資產及遞延所得稅負債互抵：

- 1.有法定執行權將當期所得稅資產及當期所得稅負債互抵；且
- 2.遞延所得稅資產及遞延所得稅負債與下列由同一稅捐機關課徵所得稅之納稅主體之一有關：
 - (1)同一納稅主體；或
 - (2)不同納稅主體，惟各主體意圖在重大金額之遞延所得稅資產預期回收及遞延所得稅負債預期清償之每一未來期間，將當期所得稅負債及資產以淨額基礎清償，或同時實現資產及清償負債。

對於未使用之課稅損失及未使用所得稅抵減遞轉後期，與可減除暫時性差異，在很有可能未來課稅所得可供使用之範圍內，認為遞延所得稅資產。並於每一報導日予以重評估，就相關所得稅利益非屬很有可能實現之範圍內予以調減；或在變成很有可能足額課稅所得之範圍內迴轉原已減少之金額。

中菲行國際物流股份有限公司個體財務報告附註(續)

(十七)每股盈餘

本公司列示歸屬於本公司普通股權益持有人之基本及稀釋每股盈餘。基本普通股每股盈餘係以歸屬於本公司普通股權益持有人之損益，除以普通股加權平均流通在外股數計算之，買回庫藏股時則減少流通在外股數。其因累積盈餘、資本公積轉增資而增加之股數，則追溯調整計算，加計為流通在外股數。

稀釋每股盈餘則係將歸屬於本公司普通股權益持有人之損益及加權平均流通在外普通股股數，分別調整所有潛在稀釋普通股之影響後計算之。本公司之潛在稀釋普通股係得採股票發放之員工酬勞。

(十八)部門資訊

本公司已於合併財務報告揭露部門資訊，因此個體財務報告不揭露部門資訊。

五、重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源

管理階層依「證券發行人財務報告編製準則」編製本個體財務報告時，必須作出判斷、估計及假設，其將對會計政策之採用及資產、負債、收益及費用之報導金額有所影響。實際結果可能與估計存有差異。

管理階層持續檢視估計及基本假設，會計估計變動於變動期間及受影響之未來期間予以認列。

本個體財務報告未有會計政策涉及重大判斷，而認列金額有重大影響之資訊，亦未有對於假設及估計之不確定性中，存有重大風險將於次一年度造成重大調整之相關資訊。

六、重要會計項目之說明

(一)現金及約當現金

	<u>112.12.31</u>	<u>111.12.31</u>
庫存現金	\$ 865	1,507
支票存款	9,030	8,733
活期存款	224,378	172,617
定期存款	<u>48,015</u>	<u>36,876</u>
現金流量表所列之現金及約當現金	<u>\$ 282,288</u>	<u>219,733</u>

本公司金融資產及負債之利率風險及敏感度分析之揭露請詳附註六(十七)。

(二)應收票據、應收帳款(含關係人)及催收款

	<u>112.12.31</u>	<u>111.12.31</u>
應收票據	\$ 6,191	7,173
應收帳款	158,217	306,293
應收帳款－關係人	69,163	90,345
減：備抵損失－應收帳款	<u>2,726</u>	<u>6,213</u>
	<u>\$ 230,845</u>	<u>397,598</u>

中菲行國際物流股份有限公司個體財務報告附註(續)

本公司應收票據及帳款(含關係人)均未貼現或提供作為擔保品。

本公司針對所有應收票據及應收帳款採用簡化作法估計預期信用損失，亦即使用存續期間預期信用損失衡量，為此衡量目的，該等應收票據及應收帳款係按代表客戶依據合約條款支付所有到期金額能力之共同信用風險特性予以分組，並已納入前瞻性之資訊。本公司應收票據及應收帳款之預期信用損失分析如下：

	112.12.31		
	<u>應收款項 帳面金額</u>	<u>加權平均預期 信用損失率</u>	<u>備抵存續期間 預期信用損失</u>
未逾期	\$ 212,832	0%	-
逾期30天以下	18,507	5%	900
逾期31~60天	1,016	60%	610
逾期61~90天	<u>1,216</u>	100%	<u>1,216</u>
	<u>\$ 233,571</u>		<u>2,726</u>

	111.12.31		
	<u>應收款項 帳面金額</u>	<u>加權平均預期 信用損失率</u>	<u>備抵存續期間 預期信用損失</u>
未逾期	\$ 312,940	0%	-
逾期30天以下	77,377	0%	-
逾期31~60天	12,656	42%	5,375
逾期61~90天	<u>838</u>	100%	<u>838</u>
	<u>\$ 403,811</u>		<u>6,213</u>

本公司應收票據及應收帳款之備抵損失變動表如下：

	<u>112年度</u>	<u>111年度</u>
期初餘額	\$ 6,213	5,732
減損損失提列(迴轉)	(3,506)	1,217
本年度因無法收回而沖銷之金額	<u>19</u>	<u>(736)</u>
期末餘額	<u>\$ 2,726</u>	<u>6,213</u>

(三)採用權益法之投資

本公司於報導日採用權益法之投資列示如下：

	<u>112.12.31</u>	<u>111.12.31</u>
子公司	\$ 10,385,701	9,528,539
關聯企業	<u>219,034</u>	<u>241,671</u>
合 計	<u>\$ 10,604,735</u>	<u>9,770,210</u>

1. 子 公 司

請參閱民國一一二年度合併財務報告。

中菲行國際物流股份有限公司個體財務報告附註(續)

2. 關聯企業

對本公司具重大性之關聯企業，其相關資訊如下：

關聯企業 名稱	與合併公司間 關係之性質	主要營業 場所/公 司註冊之 國家	所有權權益及表決權 之比例	
		德國	112.12.31	111.12.31
ITG Air & Sea GmbH	空海運物流事業	德國	25.00 %	25.00 %

對本公司具重大性之關聯企業其彙總性財務資訊如下：

ITG Air & Sea GmbH之彙總性財務資訊如下：

	<u>112.12.31</u>	<u>111.12.31</u>
流動資產	\$ 933,367	1,299,254
非流動資產	134,928	83,643
流動負債	(631,105)	(905,396)
非流動負債	(79,818)	(29,582)
淨資產	<u>\$ 357,372</u>	<u>447,919</u>
歸屬於本公司之淨資產	<u>\$ 89,342</u>	<u>111,979</u>
	<u>112年度</u>	<u>111年度</u>
營業收入	<u>\$ 2,558,012</u>	<u>4,657,240</u>
繼續營業單位本期淨利	\$ 106,620	199,467
其他綜合損益	-	-
綜合損益總額	<u>\$ 106,620</u>	<u>199,467</u>
歸屬於本公司之綜合損益總額	<u>\$ 26,655</u>	<u>49,866</u>
	<u>112年度</u>	<u>111年度</u>
期初本公司對關聯企業淨資產所享份額	\$ 111,979	84,149
本期歸屬於本公司之綜合損益總額	26,655	49,866
本期收取股利	(53,622)	(28,180)
換算調整數	4,330	6,144
期末本公司對關聯企業淨資產所享份額	89,342	111,979
加：商譽	129,692	129,692
本公司對關聯企業權益之期末帳面金額	<u>\$ 219,034</u>	<u>241,671</u>

3. 擔保

民國一二年及一一一年十二月三十一日，本公司之採用權益法之投資均未有提供作質押擔保之情形。

中菲行國際物流股份有限公司個體財務報告附註(續)

(四)不動產、廠房及設備

本公司民國一一年度及一一年度不動產、廠房及設備之成本及折舊及變動明細如下：

	土 地	房 屋 及 建 築	運 輸 設 備	辦 公 設 備	租 賃 改 良	總 計
成本或認定成本：						
民國112年1月1日餘額	\$ 156,092	48,913	-	50,193	3,384	258,582
增 添	-	-	-	1,656	211	1,867
民國112年12月31日餘額	\$ <u>156,092</u>	<u>48,913</u>	-	<u>51,849</u>	<u>3,595</u>	<u>260,449</u>
民國111年1月1日餘額	\$ 156,092	48,913	-	48,117	3,384	256,506
增 添	-	-	-	2,076	-	2,076
民國111年12月31日餘額	\$ <u>156,092</u>	<u>48,913</u>	-	<u>50,193</u>	<u>3,384</u>	<u>258,582</u>
折舊：						
民國112年1月1日餘額	\$ -	22,862	-	44,209	3,383	70,454
折 舊	-	948	-	2,661	-	3,609
民國112年12月31日餘額	\$ -	<u>23,810</u>	-	<u>46,870</u>	<u>3,383</u>	<u>74,063</u>
民國111年1月1日餘額	\$ -	21,914	-	41,269	3,383	66,566
折 舊	-	948	-	2,940	-	3,888
民國111年12月31日餘額	\$ -	<u>22,862</u>	-	<u>44,209</u>	<u>3,383</u>	<u>70,454</u>
帳面價值：						
民國112年12月31日	\$ <u>156,092</u>	<u>25,103</u>	-	<u>4,979</u>	<u>212</u>	<u>186,386</u>
民國111年12月31日	\$ <u>156,092</u>	<u>26,051</u>	-	<u>5,984</u>	<u>1</u>	<u>188,128</u>

民國一一年及一一年十二月三十一日已作為銀行融資額度擔保之明細，請詳附註八。

(五)使用權資產

本公司承租辦公處所、倉儲地點及運輸設備等之成本、折舊變動明細如下：

	房 屋 及 建 築	運 輸 設 備	總 計
使用權資產成本：			
民國112年1月1日餘額	\$ 16,047	2,401	18,448
增 添	4,365	2,463	6,828
減 少(含租賃修改)	(12,842)	-	(12,842)
民國112年12月31日餘額	\$ <u>7,570</u>	<u>4,864</u>	<u>12,434</u>
民國111年1月1日餘額	\$ 20,721	166	20,887
增 添	8,275	2,401	10,676
減 少(含租賃修改)	(12,949)	(166)	(13,115)
民國111年12月31日餘額	\$ <u>16,047</u>	<u>2,401</u>	<u>18,448</u>

中菲行國際物流股份有限公司個體財務報告附註(續)

	房屋及建築	運輸設備	總計
使用權資產之折舊：			
民國112年1月1日餘額	\$ 6,357	800	7,157
折舊	3,958	1,558	5,516
減少(含租賃修改)	(7,088)	-	(7,088)
民國112年12月31日餘額	<u>\$ 3,227</u>	<u>2,358</u>	<u>5,585</u>
民國111年1月1日餘額	\$ 8,622	83	8,705
折舊	10,659	883	11,542
減少(含租賃修改)	(12,924)	(166)	(13,090)
民國111年12月31日餘額	<u>\$ 6,357</u>	<u>800</u>	<u>7,157</u>
帳面價值：			
民國112年12月31日	<u>\$ 4,343</u>	<u>2,506</u>	<u>6,849</u>
民國111年12月31日	<u>\$ 9,690</u>	<u>1,601</u>	<u>11,291</u>

(六)短期借款

本公司短期借款之明細、條件與條款如下：

1.短期借款

112.12.31			
幣別	利率區間(%)	到期年度	金額
無擔保銀行借款	NTD 1.4	113	\$ <u>180,000</u>
111.12.31			
幣別	利率區間(%)	到期年度	金額
無擔保銀行借款	NTD 1.15~1.5	112	\$ <u>430,000</u>

民國一一二年及一一一年十二月三十一日，本公司尚有未動用之短期借款額度分別為1,573,277千元及1,195,025千元。

本公司以資產設定抵押供銀行借款之擔保情形請詳附註八。

2.長期借款

民國一一二年及一一一年十二月三十一日，本公司尚有未動用之長期借款額度均為150,000千元。

有關本公司利率、外幣及流動性風險之暴險資訊，請詳附註六(十七)。

(七)租賃負債

本公司租賃負債之帳面金額如下：

	112.12.31	111.12.31
流動	<u>\$ 4,909</u>	<u>9,415</u>
非流動	<u>\$ 1,974</u>	<u>1,911</u>

到期分析請詳附註六(十七)金融工具。

中菲行國際物流股份有限公司個體財務報告附註(續)

租賃認列於損益之金額如下：

	<u>112年度</u>	<u>111年度</u>
租賃負債之利息費用	\$ <u>88</u>	<u>125</u>
低價值租賃資產之費用(不包含短期租賃之低價值租賃)	\$ <u>-</u>	<u>507</u>

租賃認列於現金流量表之金額如下：

	<u>112年度</u>	<u>111年度</u>
租賃之現金流出總額	\$ <u>5,584</u>	<u>12,188</u>

1.房屋及建築之租賃

本公司承租房屋及建築作為辦公處所，辦公處所之租賃期間通常為一至二年；承租運輸設備作為公務車使用，運輸設備之租賃期間通常為三至四年，部份租賃包含在租賃期間屆滿時得延長與原合約相同期間之選擇權。

2.其他租賃

本公司承租辦公設備之租賃期間為一至二年間，該等租賃為短期及/或低價值標的租賃，本公司選擇適用豁免認列規定而不認列其相關使用權資產及租賃負債。

(八)員工福利

1.確定福利計畫

本公司確定福利義務現值與計畫資產公允價值之調節如下：

	<u>112.12.31</u>	<u>111.12.31</u>
確定福利義務之現值	\$ 37,201	41,598
計畫資產之公允價值	<u>35,310</u>	<u>36,575</u>
淨確定福利淨負債	\$ <u>1,891</u>	<u>5,023</u>

本公司之確定福利計畫提撥至台灣銀行之勞工退休準備金專戶。適用勞動基準法之每位員工之退休支付，係依據服務年資所獲得之基數及其退休前六個月之平均薪資計算。

(1)計畫資產組成

本公司依勞動基準法提撥之退休基金係由勞動部勞動基金運用局(以下簡稱勞動基金局)統籌管理，依「勞工退休基金收支保管及運用辦法」規定，基金之運用，其每年決算分配之最低收益，不得低於依當地銀行二年定期存款利率計算之收益。

截至民國一二年報導日止，本公司之台灣銀行勞工退休準備金專戶餘額計34,891千元。勞工退休基金資產運用之資料包括基金收益率以及基金資產配置，請詳勞動基金局網站公布之資訊。

中菲行國際物流股份有限公司個體財務報告附註(續)

(2)確定福利義務現值之變動

本公司民國一一二年度及一一一年度確定福利義務現值變動如下：

	<u>112年度</u>	<u>111年度</u>
1月1日確定福利義務	\$ 41,598	48,505
利息成本	697	298
淨確定福利負債(資產)再衡量數		
— 因財務假設變動所產生之精算損益	(77)	(5,427)
計畫支付之福利	<u>(5,017)</u>	<u>(1,778)</u>
12月31日確定福利義務	<u>\$ 37,201</u>	<u>41,598</u>

(3)計畫資產公允價值之變動

本公司民國一一二年度及一一一年度確定福利計畫資產公允價值之變動如下：

	<u>112年度</u>	<u>111年度</u>
1月1日計畫資產之公允價值	\$ 36,575	32,695
利息收入	635	208
淨確定福利負債再衡量數		
— 計畫資產報酬(不含當期利息)	147	2,449
已提撥至計畫之金額	2,970	3,001
計畫已支付之福利	<u>(5,017)</u>	<u>(1,778)</u>
12月31日計畫資產之公允價值	<u>\$ 35,310</u>	<u>36,575</u>

(4)認列為損益之費用

本公司民國一一二年度及一一一年度列報為費用之明細如下：

	<u>112年度</u>	<u>111年度</u>
淨確定福利負債之淨利息(帳列營業費用)	<u>\$ 62</u>	<u>90</u>

(5)精算假設

本公司於報導日用以決定確定福利義務現值之重大精算假設如下：

	<u>112.12.31</u>	<u>111.12.31</u>
折現率	1.625 %	1.750 %
未來薪資增加	3.000 %	3.000 %

本公司預計於民國一一二年度報導日後之一年內支付予確定福利計畫之提撥金額為2,970千元。

確定福利計畫之加權平均存續期間為11.15年。

中菲行國際物流股份有限公司個體財務報告附註(續)

(6) 敏感度分析

計算確定福利義務現值時，本公司必須運用判斷及估計以決定資產負債表日相關精算假設，包含折現率及未來薪資變動等。任何精算假設之變動，均可能重大影響本公司確定福利義務之金額。

民國一二年及一一年十二月三十一日當採用之主要精算假設變動對確定福利義務現值之影響如下：

	對確定福利義務之影響	
	增加0.25%	減少0.25%
112年12月31日		
折現率	\$ (665)	686
未來薪資調薪率	659	(643)
111年12月31日		
折現率	\$ (743)	767
未來薪資調薪率	739	(720)

上述之敏感度分析係基於其他假設不變的情況下分析單一假設變動之影響。實務上許多假設的變動則可能是連動的。敏感度分析係與計算資產負債表之淨退休金負債所採用的方法一致。

本年度編製敏感度分析所使用之方法與假設與上年度相同。

2. 確定提撥計畫

本公司確定提撥計畫係依勞工退休金條例之規定，依勞工每月工資6.00%之提繳率，提撥至勞工保險局之勞工退休金個人專戶。在此計畫下本公司提撥固定金額至勞工保險局後，即無支付額外金額之法定或推定義務。

本公司民國一二年度及一一年度確定提撥退休金辦法下之退休金費用分別為6,282千元及6,298千元，已提撥至勞工保險局。

(九) 所得稅

1. 所得稅費用

本公司民國一二年度及一一年度之所得稅費用(利益)明細如下：

	112年度	111年度
當期所得稅費用		
當期產生	\$ 135,111	123,186
調整前期之當期所得稅	(16,709)	(6,306)
	<u>118,402</u>	<u>116,880</u>
遞延所得稅費用		
暫時性差異之發生及迴轉	314	5,433
所得稅費用	<u>\$ 118,716</u>	<u>122,313</u>

中菲行國際物流股份有限公司個體財務報告附註(續)

本公司民國一一二年度及一一一年度之所得稅費用與稅前淨利之關係調節如下：

	<u>112年度</u>	<u>111年度</u>
稅前淨利	\$ <u>1,142,346</u>	<u>2,660,938</u>
依本公司所在地國內稅率計算之所得稅	\$ 228,469	532,188
採用權益法認列之利益	(178,771)	(445,220)
股利收入	10,683	5,607
未分配盈餘加徵5%	66,263	28,611
以前年度所得稅調整數	(16,709)	(6,306)
其 他	<u>8,781</u>	<u>7,433</u>
合 計	\$ <u>118,716</u>	<u>122,313</u>

2. 遞延所得稅資產及負債

(1) 未認列遞延所得稅負債

民國一一二年及一一一年十二月三十一日投資子公司相關之暫時性差異因本公司可控制該項暫時性差異迴轉之時點，且確信於可預見之未來不會迴轉，故未認列遞延所得稅負債。其相關金額如下：

	<u>112.12.31</u>	<u>111.12.31</u>
未認為遞延所得稅負債之金額	\$ <u>2,138,454</u>	<u>2,073,592</u>

(2) 已認列之遞延所得稅資產及負債

民國一一二年度及一一一年度遞延所得稅資產及負債之變動如下：

遞延所得稅資產：

	<u>確定福 利計畫</u>	<u>未實現 兌換損益</u>	<u>其 他</u>	<u>合 計</u>
民國112年1月1日	\$ 1,587	-	647	2,234
貸記(借記)損益表	<u>(585)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(585)</u>
民國112年12月31日	\$ <u>1,002</u>	<u>-</u>	<u>647</u>	<u>1,649</u>
民國111年1月1日	\$ 2,169	125	65	2,359
貸記(借記)損益表	<u>(582)</u>	<u>(125)</u>	<u>582</u>	<u>(125)</u>
民國111年12月31日	\$ <u>1,587</u>	<u>-</u>	<u>647</u>	<u>2,234</u>

遞延所得稅負債：

	<u>未實現 兌換損益</u>
民國112年1月1日	\$ 5,308
借記(貸記)損益表	<u>(271)</u>
民國112年12月31日餘額	\$ <u>5,037</u>

中菲行國際物流股份有限公司個體財務報告附註(續)

	未實現 兌換損益
民國111年1月1日	\$ -
借記(貸記)損益表	<u>5,308</u>
民國111年12月31日	<u>\$ 5,308</u>

3. 所得稅核定情形

本公司營利事業所得稅結算申報已奉稅捐稽徵機關核定至民國一一〇年度。

(十) 資本及其他權益

1. 普通股

民國一一二年及一一一年十二月三十一日，本公司額定股本總額皆為1,680,000千元，每股面額10元，皆為168,000千股，已發行股份分別為142,884千股及136,080千股，所有已發行股份之股款均已收取。

本公司股東會於民國一一二年六月六日決議辦理盈餘轉增資，以每千股無償配發約50.05股，此項增資案業經金融監督管理委員會核准，並以民國一一二年七月九日為增資基準日。相關法定登記程序業已辦理完竣。

實收股本變動情形如下：

	單位：千股	
	<u>112年度</u>	<u>111年度</u>
1月1日期初餘額(每股10元)	136,080	136,080
普通股票股利	<u>6,804</u>	-
12月31日期末餘額	<u>142,884</u>	<u>136,080</u>

2. 資本公積

本公司資本公積餘額內容如下：

	<u>112.12.31</u>	<u>111.12.31</u>
發行股票溢價	\$ 15,000	15,000
庫藏股票交易	46,046	-
處分資產增益	28	28
實際取得或處分子公司股權與帳面價值差額	984	4,334
其他	<u>176</u>	-
	<u>\$ 62,234</u>	<u>19,362</u>

依公司法規定，資本公積需優先填補虧損後，始得按股東原有股份之比例以已實現之資本公積發給新股或現金。前項所稱之已實現資本公積，包括超過票面金額發行股票所得之溢額及受領贈與之所得。依發行人募集與發行有價證券處理準則規定，得撥充資本之資本公積，每年撥充之合計金額，不得超過實收資本額百分之十。

中菲行國際物流股份有限公司個體財務報告附註(續)

3.保留盈餘

依本公司章程規定，年度總決算如有本期稅後淨利，應先彌補累積虧損(包括調整未分配盈餘金額)，依法提撥百分之十為法定盈餘公積；但法定盈餘公積累積已達本公司實收資本額時，不在此限。次依法令或主管機關規定提撥或迴轉特別盈餘公積。嗣後盈餘，連同期初未分配盈餘(包括調整未分配盈餘金額)，由董事會擬具盈餘分配議案以發行新股方式為之時，提請股東會決議分派之。

本公司分派股息及紅利，以發放現金方式為之時，得以章程授權董事會以三分之二以上董事之出席及出席董事過半數之決議，並報告股東會。

本公司為維護股東之投資報酬，且為因應景氣之循環及建全公司之財務結構，股利發放係下列考量因素：

- (1)因應公司未來擴展營運規模之需求。
- (2)維持公司每股盈餘獲利水準之平穩。
- (3)考量公司現金流量、營運盈餘之狀況。

本公司目前屬成長階段，未來數年皆有擴充營運服務網路之計劃暨資金之需求，盈餘分配時，股東紅利分配數中的現金分配不低於百分之十。

(1)法定盈餘公積

依公司法規定，分配盈餘時，應先提出百分之十為法定盈餘公積。但法定盈餘公積已達實收資本額時，不在此限。公司無虧損時，得經股東會決議，以法定盈餘公積發給新股或現金，惟以該項公積超過實收資本額百分之二十五之部分為限。

(2)特別盈餘公積

依金管會規定，本公司於分派可分配盈餘時，就當年度發生之帳列其他股東權益減項淨額，自當期損益與前期未分配盈餘提列相同數額之特別盈餘公積；屬前期累積之其他股東權益減項金額，則自前期未分配盈餘提列相同數額之特別盈餘公積不得分派。嗣後其他股東權益減項數額有迴轉時，得就迴轉部份分派盈餘。

中菲行國際物流股份有限公司個體財務報告附註(續)

(3) 盈餘分配

本公司分別於民國一一二年三月十五日經董事會決議民國一一一年度盈餘分配之現金股利並於一一二年六月六日經董事會決議民國一一一年度盈餘分配之股票股利及其他盈餘分配項目。本公司於民國一一一年三月十七日經董事會決議民國一一〇年度盈餘分配案。有關分派予業主之股利如下：

	111年度		110年度	
	配股率 (元)	金額	配股率 (元)	金額
分派予普通股業主之股利：				
現金	\$ 10.70	1,456,056	10.20	1,388,016
股票	0.50	68,040	-	-
合計		<u>\$ 1,524,096</u>		<u>1,388,016</u>

上述相關資訊可至公開資訊觀測站查詢。

本公司於民國一一三年三月十二日經董事會決議民國一一二年度盈餘分配之現金股利並擬議盈餘分配之股票股利，有關分派予業主股利之金額如下：

	112年度	
	配股率 (元)	金額
分配予普通股業主之股利：		
現金	\$ 6.00	844,464
股票	-	-
合計		<u>\$ 844,464</u>

4. 庫藏股

本公司為激勵員工及提昇員工向心力暨維護公司信用及股東權益，於民國一一一年十月十二日經董事會決議通過，依證券交易法第二十八條之二規定買回庫藏股。本公司於民國一一一年十月十七日至一一一年十二月八日自集中市場買回本公司普通股3,000千股，買回成本共計201,000千元。本公司買回庫藏股變動情形如下：

	單位：千股	
	112年度	111年度
1月1日期初餘額	3,000	-
買回庫藏股	-	3,000
轉讓員工	(2,860)	-
12月31日期末餘額	<u>140</u>	<u>3,000</u>

中菲行國際物流股份有限公司個體財務報告附註(續)

依上段所述證券交易法之規定，公司買回股份之數量比例，不得超過公司已發行股份總數百分之十；收買股份之總金額，不得逾公司保留盈餘加發行股份溢價及已實現之資本公積之金額。本公司民國一一二年度最高持有已收回股數及最高收買股份之總金額已符合前述規定。本公司持有之庫藏股票依證券交易法規定不得質押，於未轉讓前，不得享有股東權利。

5.其他權益(稅後淨額)

	國外營運機構財務報表 換算之兌換差額	
	112年度	111年度
1月1日期初餘額	\$ 177,589	(557,281)
換算國外營運機構淨資產所產生之兌換差額	10,916	308,919
採用權益法之子公司之換算差額之份額	21,402	425,951
12月31日期末餘額	<u>\$ 209,907</u>	<u>177,589</u>

(十一)股份基礎給付

本公司於民國一一二年五月十日經董事會決議將民國一一一年度買回之庫藏股轉讓予員工，轉讓股數共計2,860千股，授與對象為本公司及符合特定條件之國內外從屬公司之全職員工，於給與日立即既得。本公司採用Black-Scholes選擇權評價模式估計給與日股份基礎給付之公允價值時，所參考公司之因素彙總如下：

	庫藏股 轉讓員工
給與日公允價值(元)	\$ 15.1
給與日股票價格(元)	84.5
執行價格(元)	68.0
認股權存續期間(年)	0.09年
預期波動率(%)	1.36 %
無風險利率(%)	0.58 %

本公司於民國一一二年度認列之酬勞成本為43,186千元。

(十二)每股盈餘

本公司基本每股盈餘及稀釋每股盈餘之計算如下：

1.基本每股盈餘

	股數單位：千股	
	112年度	111年度
本期淨利	\$ <u>1,023,630</u>	<u>2,538,625</u>
流通在外股數	142,884	142,884
庫藏股之影響	(1,410)	(450)
普通股加權平均流通在外股數	<u>141,474</u>	<u>142,434</u>
基本每股盈餘(單位：新台幣元)	<u>\$ 7.24</u>	<u>17.82</u>

中菲行國際物流股份有限公司個體財務報告附註(續)

2.稀釋每股盈餘

	112年度	111年度
本期淨利	\$ <u>1,023,630</u>	<u>2,538,625</u>
普通股加權平均流通在外股數(基本)	141,474	142,434
具稀釋作用之潛在普通股之影響		
員工酬勞	<u>1,120</u>	<u>2,410</u>
普通股加權平均流通在外股數(稀釋)	<u>142,594</u>	<u>144,844</u>
稀釋每股盈餘(單位：新台幣元)	\$ <u>7.18</u>	<u>17.53</u>

(十三)客戶合約之收入

1.收入之細分

	112年度			
	亞洲地區	美洲地區	歐洲地區	合 計
主要商品/服務線：				
空運收入	\$ 962,078	227,138	42,151	1,231,367
海運收入	6,286	-	10,190	16,476
其 他	<u>33,767</u>	<u>2,414</u>	<u>1,036</u>	<u>37,217</u>
	\$ <u>1,002,131</u>	<u>229,552</u>	<u>53,377</u>	<u>1,285,060</u>

	111年度			
	亞洲地區	美洲地區	歐洲地區	合 計
主要商品/服務線：				
空運收入	\$ 1,863,072	439,960	81,640	2,384,672
海運收入	9,065	-	14,694	23,759
其 他	<u>81,075</u>	<u>5,795</u>	<u>2,487</u>	<u>89,357</u>
	\$ <u>1,953,212</u>	<u>445,755</u>	<u>98,821</u>	<u>2,497,788</u>

2.合約餘額

	112.12.31	111.12.31	111.1.1
應收票據	\$ 6,191	7,173	17,789
應收帳款	158,217	306,293	401,086
應收帳款－關係人	69,163	90,345	271,555
減：備抵損失	<u>2,726</u>	<u>6,213</u>	<u>4,996</u>
合 計	\$ <u>230,845</u>	<u>397,598</u>	<u>685,434</u>

中菲行國際物流股份有限公司個體財務報告附註(續)

(十四)成 本

本公司民國一一二年度及一一一年度之營業成本明細如下：

	<u>112年度</u>	<u>111年度</u>
空運成本	\$ 1,023,942	2,065,634
海運成本	15,517	22,680
其他成本	<u>22,218</u>	<u>55,639</u>
	<u>\$ 1,061,677</u>	<u>2,143,953</u>

(十五)員工及董事、監察人酬勞

依本公司章程規定，公司年度如有獲利(所謂獲利係指稅前利益扣除分派員工酬勞及董監酬勞前之利益)，應提撥不低於5%為員工酬勞及不高於5%為董監酬勞。但公司尚有累積虧損(包括調整未分配盈餘金額)時，應預先保留彌補數額。本公司於民國一一一年六月八日經股東常會決議通過修訂公司章程之董監酬勞為董事酬勞。

前項員工酬勞得以股票或現金為之，其給付對象得包括符合一定條件之從屬公司員工。前項董監酬勞僅得以現金為之。

本公司民國一一二年度及一一一年度員工酬勞估列金額分別為60,984千元及147,501千元，董事及監察人酬勞估列金額分別為15,942千元及42,071千元，係以本公司之稅前淨利扣除員工及董事、監察人酬勞前之金額乘上本公司章程所訂之員工酬勞及董事及監察人酬勞分派成數為估計基礎，並列報為營業費用。若次年度實際分派金額與估列數有差異時，則依會計估計變動處理，並將該差異認列為次年度損益。如董事會決議採股票發放員工酬勞，股票酬勞之股數計算基礎係依董事會決議前一日之普通股收盤價計算。相關資訊可至公開資訊觀測站查詢。前述董事會決議分派之員工及董事、監察人酬勞金額與本公司民國一一二年度及一一一年度個體財務報告估列金額並無差異。

(十六)營業外收入及支出

1.利息收入

本公司之利息收入明細如下：

	<u>112年度</u>	<u>111年度</u>
銀行存款利息	\$ <u>6,752</u>	<u>1,410</u>

中菲行國際物流股份有限公司個體財務報告附註(續)

2.其他收入

本公司民國一一二年度及一一一年度之其他收入明細如下：

	<u>112年度</u>	<u>111年度</u>
租金收入	\$ 660	660
股利收入	206	148
補助收入	59	-
資訊系統服務諮詢	195,630	404,271
其他	<u>2,010</u>	<u>4,130</u>
其他收入合計	<u>\$ 198,565</u>	<u>409,209</u>

3.其他利益及損失

本公司民國一一二年度及一一一年度之其他利益及損失明細如下：

	<u>112年度</u>	<u>111年度</u>
外幣兌換利益	<u>\$ 3,259</u>	<u>61,328</u>

4.財務成本

本公司民國一一二年度及一一一年度之財務成本明細如下：

	<u>112年度</u>	<u>111年度</u>
利息費用		
銀行借款	\$ 5,366	5,048
租賃負債	<u>88</u>	<u>125</u>
財務成本淨額	<u>\$ 5,454</u>	<u>5,173</u>

(十七)金融工具

1.信用風險

(1)信用風險之暴險

金融資產之帳面金額代表最大信用暴險金額。民國一一二年及一一一年十二月三十一日之最大信用暴險金額分別為727,771千元及856,914千元。

(2)信用風險集中情況

由於本公司有廣大客戶群，並未顯著集中與單一客戶進行交易且銷售區域分散，故應收帳款之信用風險並無顯著集中之虞。而為降低信用風險，本公司亦定期持續評估客戶財務狀況，惟通常不要求客戶提供擔保品。

中菲行國際物流股份有限公司個體財務報告附註(續)

2. 流動性風險

下表為金融負債之合約到期日，包含估計利息但不包含淨額協議之影響。

	帳面金額	合約 現金流量	6個月 以內	6-12個月	1-2年	2-5年	超過5年
112年12月31日							
非衍生金融負債							
短期銀行借款	\$ 180,000	182,520	182,520	-	-	-	-
應付票據	41,771	41,771	41,771	-	-	-	-
應付帳款(含關係人)	66,512	66,512	66,512	-	-	-	-
其他應付款(含關係人)	132,170	143,688	143,688	-	-	-	-
長期應付款-關係人	225,121	225,119	-	-	-	-	225,119
存入保證金	115	115	-	115	-	-	-
租賃負債	6,883	6,944	2,479	2,478	1,794	193	-
應付股利	12,953	12,953	12,953	-	-	-	-
	<u>\$ 665,525</u>	<u>679,622</u>	<u>449,923</u>	<u>2,593</u>	<u>1,794</u>	<u>193</u>	<u>225,119</u>
111年12月31日							
非衍生金融負債							
短期銀行借款	\$ 430,000	435,966	435,966	-	-	-	-
應付票據	16,550	16,550	16,550	-	-	-	-
應付帳款(含關係人)	159,360	159,360	159,360	-	-	-	-
其他應付款(含關係人)	368,243	373,763	373,763	-	-	-	-
長期應付款-關係人	225,514	225,514	-	-	-	-	225,514
存入保證金	117	117	-	117	-	-	-
租賃負債	11,326	11,406	4,743	4,742	1,780	141	-
應付股利	20,665	20,665	20,665	-	-	-	-
	<u>\$ 1,231,775</u>	<u>1,243,341</u>	<u>1,011,047</u>	<u>4,859</u>	<u>1,780</u>	<u>141</u>	<u>225,514</u>

本公司並不預期到期日分析之現金流量發生時點會顯著提早，或實際金額會有顯著不同。

3. 匯率風險

(1) 匯率風險之暴險

本公司暴露於重大外幣匯率風險之金融資產及負債如下：

	外	幣	匯	率	台	幣
112年12月31日						
<u>金融資產</u>						
<u>貨幣性項目</u>						
美 金	\$	10,220	30.5790			312,516
歐 元	\$	1,158	33.7560			39,082
<u>金融負債</u>						
<u>貨幣性項目</u>						
美 金	\$	6,624	30.5790			202,549
歐 元	\$	83	33.756			2,813

中菲行國際物流股份有限公司個體財務報告附註(續)

	<u>外 幣</u>	<u>匯 率</u>	<u>台 幣</u>
111年12月31日			
<u>金融資產</u>			
<u>貨幣性項目</u>			
美 金	\$ 6,039	30.7300	185,564
歐 元	\$ 672	32.8140	22,067
<u>金融負債</u>			
<u>貨幣性項目</u>			
美 金	\$ 9,529	30.7300	292,827
歐 元	\$ 29	32.814	951

(2) 敏感性分析

本公司之匯率風險主要來自於以外幣計價之現金及約當現金、應收帳款、其他應收款及應付款項等，於換算時產生外幣兌換損益。於民國一一二年度及一一一年十二月三十一日當新台幣相對於美金、歐元貶值3%，而其他所有因素維持不變之情況下，民國一一二年度及一一一年度之稅前淨利將分別增加或減少約4,387千元及(2,584)千元。

(3) 貨幣性項目之兌換損益

本公司民國一一二年度及一一一年度貨幣性項目之兌換利益(含已實現及未實現)換算為本公司功能性貨幣之金額分別為3,259千元及61,328千元。

4. 利率分析

本公司之金融資產及金融負債利率暴險於本附註之流動性風險管理中說明。

下列敏感度分析係依非衍生工具於報導日之利率暴險而決定。對於浮動利率負債，其分析方式係假設報導日流通在外之負債金額於整年度皆流通在外。本公司內部向主要管理階層報告利率時所使用之變動率為利率增加或減少1%，此亦代表管理階層對利率之合理可能變動範圍之評估。

若利率增加或減少1%，在所有其他變數維持不變之情況下，本公司民國一一二年度及一一一年度之稅前淨利將分別減少或增加約1,800千元及4,300千元，主因係本公司之變動利率借款。

中菲行國際物流股份有限公司個體財務報告附註(續)

5.公允價值資訊

本公司之管理階層認為本公司以攤銷後成本衡量之金融資產及金融負債於個體財務報告中之帳面金額趨近於其公允價值。

(1)金融工具之種類及公允價值

本公司金融資產及金融負債之帳面金額及公允價值(包括公允價值等級資訊,但非按公允價值衡量金融工具之帳面金額為公允價值之合理近似值者及租賃負債,依規定無須揭露公允價值資訊)列示如下:

	112.12.31				
	帳面金額	公允價值			合計
第一級		第二級	第三級		
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產					
國內外非上市(櫃)股票	\$ 390	-	-	390	390
按攤銷後成本衡量之金融資產					
現金及約當現金	282,288	-	-	-	-
應收票據及應收帳款 (含關係人)	230,845	-	-	-	-
其他應收款—關係人	204,939	-	-	-	-
受限制定存單	3,660	-	-	-	-
存出保證金	5,649	-	-	-	-
小計	727,381	-	-	-	-
合計	\$ 727,771	-	-	390	390
按攤銷後成本衡量之金融負債					
銀行借款	\$ 180,000	-	-	-	-
應付票據及應付帳款 (含關係人)	108,283	-	-	-	-
其他應付款(含關係人)	132,170	-	-	-	-
長期應付款—關係人	225,121	-	-	-	-
存入保證金	115	-	-	-	-
租賃負債	6,883	-	-	-	-
應付股利	12,953	-	-	-	-
合計	\$ 665,525	-	-	-	-

中菲行國際物流股份有限公司個體財務報告附註(續)

	111.12.31				
	帳面金額	公允價值			合計
		第一級	第二級	第三級	
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產					
國內外非上市(櫃)股票	\$ 390	-	-	390	390
按攤銷後成本衡量之金融資產					
現金及約當現金	219,733	-	-	-	-
應收票據及應收帳款(含關係人)	397,598	-	-	-	-
其他應收款—關係人	229,266	-	-	-	-
受限制定存單	3,660	-	-	-	-
存出保證金	6,267	-	-	-	-
小計	856,524	-	-	-	-
合計	\$ 856,914	-	-	390	390
按攤銷後成本衡量之金融負債					
銀行借款	\$ 430,000	-	-	-	-
應付票據及應付帳款(含關係人)	175,910	-	-	-	-
其他應付款(含關係人)	368,243	-	-	-	-
長期應付款—關係人	225,514	-	-	-	-
存入保證金	117	-	-	-	-
租賃負債	11,326	-	-	-	-
應付股利	20,665	-	-	-	-
合計	\$ 1,231,775	-	-	-	-

(2)按公允價值衡量金融工具之公允價值評價技術—非衍生金融工具

本公司持有之無公開報價之權益工具係使用市場可比公司法估算公允價值，其主要假設係以被投資者之稅後淨利或股權淨值及可比上市(櫃)公司市場報價所推導之盈餘或股權淨值乘數為基礎衡量。該估計數已調整該權益證券缺乏市場流通性之折價影響。因本公司採市場可比公司法估算公允價值之權益投資金額不重大，故不擬揭露其量化資訊。

(3)公允價值層級

本公司在衡量其資產和負債時，盡可能使用市場可觀察之輸入值。公允價值之等級係以評價技術使用之輸入值為依據歸類如下：

- A.第一級：相同資產或負債於活絡市場之公開報價(未經調整)。
- B.第二級：除包含於第一級之公開報價外，資產或負債之輸入參數係直接(即價格)或間接(即由價格推導而得)可觀察。
- C.第三級：資產或負債之輸入參數非基於可觀察之市場資料(非可觀察參數)。

本公司未有發生公允價值各等級間之移轉事項或情況。

中菲行國際物流股份有限公司個體財務報告附註(續)

(4)第三等級之變動明細表

	無公開報價 之權益工具
民國112年12月31日(即民國112年1月1日 餘額)	\$ <u>390</u>
民國111年12月31日(即民國111年1月1日 餘額)	\$ <u>390</u>

(十八)財務風險管理

1.概要

本公司因金融工具之使用而暴露於下列風險：

- (1)信用風險
- (2)流動性風險
- (3)市場風險

本附註表達本公司上述各項風險之暴險資訊、本公司衡量及管理風險之目標、政策及程序。進一步量化揭露請詳個體財務報告各該附註。

2.風險管理架構

董事會全權負責成立及監督本公司之風險管理架構。公司管理階層負責發展及控管本公司之風險管理政策，並定期向董事會報告其運作。

本公司之風險管理政策之建置係為辨認及分析本公司所面臨之風險，及設定適當風險限額及控制，並監督風險及風險限額之遵循。風險管理政策及系統係定期覆核以反映市場情況及本公司運作之變化。本公司透過訓練、管理準則及作業程序，以發展有紀律且具建設性之控制環境，使所有員工了解其角色及義務。

本公司之董事會監督管理階層如何監控本公司風險管理政策及程序之遵循，及覆核本公司對於所面臨風險之相關風險管理架構之適當性。內部稽核人員協助本公司扮演監督角色。該等人員進行定期及例外覆核風險管理控制及程序，並將覆核結果報告予董事會。

3.信用風險

信用風險係本公司因客戶或金融工具之交易對手無法履行合約義務而產生財務損失之風險，主要來自於本公司應收客戶之帳款及金融商品投資。

(1)應收帳款

本公司之信用風險暴險主要受每一客戶個別狀況影響。惟管理階層亦考量本公司客戶基礎之統計資料，包括客戶所屬產業及國家之違約風險，因這些因素可能會影響信用風險。本公司民國一一二年及一一一年十二月三十一日之應收帳款無集中對單一客戶之情形。

中菲行國際物流股份有限公司個體財務報告附註(續)

本公司已建立授信政策，依該政策本公司在給予標準之付款及運送條件及條款前，須針對每一新客戶個別分析其信用評等。本公司之覆核包含，若可得時，外部之評等，及在某些情況下，銀行之照會。授信限額依個別客戶建立，係代表無須經公司治理單位核准之最大未收金額。此限額經定期覆核。未符合集團基準信用評等之客戶僅得以預收基礎與本公司進行交易。

(2) 投資

銀行存款之信用風險，係由本公司財務部門衡量並監控。由於本公司之交易對象及履約他方均係信用良好之銀行，無重大之履約疑慮，故無重大之信用風險。

(3) 保證

本公司政策規定僅能提供財務保證予持股比例超過50%之子公司。民國一二年十二月三十一日，本公司背書保證資訊，請參考附註十三。

4. 流動性風險

流動性風險係本公司無法交付現金或其他金融資產以清償金融負債，未能履行相關義務之風險。本公司管理流動性之方法係盡可能確保本公司在一般及具壓力之情況下，皆有足夠之流動資金以支應到期之負債，而不致發生不可接受之損失或使本公司之聲譽遭受到損害之風險。

一般而言，本公司確保有足夠之現金以支應六十天之預期營運支出需求，包括金融義務之履行，但排除極端情況下無法合理預期的潛在影響，如：自然災害。

5. 市場風險

市場風險係指因市價格變動，如匯率、利率、權益工具價格變動，而影響本公司之收益或所持有金融工具價值之風險。市場風險管理之目標係管控市場風險之暴險程度在可承受範圍內，並將投資報酬最佳化。

(1) 匯率風險

本公司暴露於非以本公司之功能性貨幣計價之收入及成本交易所產生之匯率風險。本公司之功能性貨幣為新台幣，該等交易主要之計價貨幣為美金。

有關其他外幣計價之貨幣性資產及負債，當發生短期不平衡時，本公司係藉由以即時匯率買進或賣出外幣，以確保淨暴險保持在可接受之水準。

(2) 利率風險

本公司之政策係確保借款利率貼近市場利率，定期與銀行檢討利率區間。惟市場利率變動不大，因而利率變動不致於產生重大現金流量風險。

(十九) 資本管理

董事會之政策係維持健全之資本基礎，以維繫投資人、債權人及市場之信心以及支持未來營運之發展。資本包含本公司之股本、資本公積及保留盈餘。董事會控管資本報酬率，同時控管普通股股利水準。

中菲行國際物流股份有限公司個體財務報告附註(續)

本公司資本報酬率之目標為5%至20%之間。

截至民國一一二年十二月三十一日止，本公司資本管理之方式並未改變。

(二十)非現金交易之投資及籌資活動

本公司於民國一一二年度及一一一年度之非現金交易投資及籌資活動如下：

以租賃方式取得使用權資產，請詳附註六(五)。

來自籌資活動之負債之調節如下表：

	<u>112.1.1</u>	<u>現金流量</u>	<u>非現金之 變動</u>	<u>112.12.31</u>
短期借款	\$ 430,000	(250,000)	-	180,000
租賃負債	<u>11,326</u>	<u>(5,496)</u>	<u>1,053</u>	<u>6,883</u>
來自籌資活動之負債總額	<u>\$ 441,326</u>	<u>(255,496)</u>	<u>1,053</u>	<u>186,883</u>

	<u>111.1.1</u>	<u>現金流量</u>	<u>非現金之 變動</u>	<u>111.12.31</u>
短期借款	\$ 676,592	(246,592)	-	430,000
租賃負債	<u>12,139</u>	<u>(11,556)</u>	<u>10,743</u>	<u>11,326</u>
來自籌資活動之負債總額	<u>\$ 688,731</u>	<u>(258,148)</u>	<u>10,743</u>	<u>441,326</u>

七、關係人交易

(一)關係人名稱及關係

於本個體財務報告之涵蓋期間內與本公司有交易之關係人及本公司之子公司如下：

<u>關係人名稱</u>	<u>與本公司之關係</u>
Dimerco Interational Logistic Corp. (DIL)	本公司之子公司
Dimerco Express Holding Co., Ltd. (Holding)	"
得美行股份有限公司(DFSTW)	"
Dimerco Express (Singapore) Pte Ltd. (DIMSG)	"
Foreign Settlement Co., Ltd. (FSC)	"
Foerign Settlement Co., Ltd. (FSCHK)	"
多元國際物流股份有限公司 (DILTW)	"
Dimerco Air Forwarders (HKG) Ltd. (DIMHK)	"
Dimerco Express (U.K.) Ltd. (DIMGB)	"
Dimerco Express (U.S.A.) Corp. (DIMUS)	"
Global Marketing System Co., Ltd. (GMS)	"
中菲物流(上海)有限公司(DILSHA)	"

中菲行國際物流股份有限公司個體財務報告附註(續)

關係人名稱	與本公司之關係
中菲行國際貨運代理(上海)有限公司(DIMCN)	本公司之子公司
中菲物流(深圳)有限公司(DILSZX)	"
中經得美國際快運代理有限公司(ZJDCN)	"
Dimerco Vietfracht (JV) Co., Ltd. (DIMVN)	"
Dimerco Express (Thailand) Corp. Ltd. (DIMTH)	"
Dimerco Express Phils. Inc. (DIMPH)	"
imerco Express (Australia) Pty Ltd (DIMAU)	"
Dimerco Express (Korea) Corp. (DIMKR)	"
Dimerco Express (Canada) Corp. (DIMCA)	"
Diversified International Service Logistics System Corporation (DSLUS)	"
Dimerco Express (Malaysia) Sdn. Bhd. (DIMMY)	"
Dimerco Express Netherlands B.V. (DIMNL)	"
Diversified Freight System Ltd. (DFSHK)	"
Diversified Transportation (HK & China) Co., Ltd. (DTLHK)	"
Diversified International Transportation (Shanghai) Co., Ltd. (DFSCN)	"
Diversified Transportation (China) Co., Ltd. (DTLCN)	"
Dimerco Customs Brokerage Co. Ltd (DCBUS)	"
Dimerco Express (India) Pte Ltd. (DIMIN)	"
Peerless Express Forwarders Corp.	"
多元(上海)國際物流有限公司(多元公司)	"
Diversified Freight System (Singapore) Pte. Ltd (DFSSG)	"
多元(深圳)國際物流有限公司(DILYTN)	"
Diversified International Logistics Ptd Ltd (DILSG)	"
B.C. Logistic, LLC	"
Dimerco Intemational Logistice Company (DILHK)	"
Diversified Merchandise Company Limiad (DMCHK)	"
Global SCM Company Limited (GSCHK)	"
Diversified Freight System Philippines Corporation (DFSPH)	"
ITG Air & Sea GmbH (ITG GmbH)	本公司之關聯企業

中菲行國際物流股份有限公司個體財務報告附註(續)

(二)與關係人間之重大交易事項

1.營業收入

本公司對關係人之重大銷售金額如下：

	<u>112年度</u>	<u>111年度</u>
子公司		
DIMUS	\$ 131,806	376,210
DIMCN	61,886	155,344
DFSCN	50,339	80,583
其他子公司	311,431	372,326
關聯企業	<u>352</u>	<u>1,285</u>
	<u>\$ 555,814</u>	<u>985,748</u>

上述之收入係來自本公司從事出口貨運承攬併裝貨運，委託目的地之關係企業代為向本公司客戶收取業務承攬並轉付予本公司。

本公司委託關係人代收轉付本公司業務承攬收入之條件與委託其他代理人之條件相當。

2.代收代付、運費支出(帳列營業收入減項)

	<u>112年度</u>	<u>111年度</u>
子公司		
DIMCN	\$ 114,604	188,897
FSCHK	22,975	184,559
DIMUS	93,427	172,121
DIMKR	49,748	171,843
ZJDCN	73,088	105,621
DIMHK	62,109	81,830
其他子公司	192,747	234,437
關聯企業	<u>8,904</u>	<u>13,899</u>
	<u>\$ 617,602</u>	<u>1,153,207</u>

上述之收入係來自進口貨運承攬業務，由出口地關係企業委由本公司向其客戶收取業務承攬收入並轉付予該關係人。

本公司受關係人委託代收轉付其業務承攬收入之條件與受其他貨運承攬條件相當。

中菲行國際物流股份有限公司個體財務報告附註(續)

3. 應收關係人帳款

本公司應收關係人帳款明細如下：

帳列項目	關係人類別	112.12.31	111.12.31
應收帳款	子公司		
	DIMUS	\$ 11,555	22,880
	DIMCN	5,962	11,886
	DFSCN	8,805	12,766
	DIMMY	1,565	1,565
	ZJDCN	10,357	8,211
	DIMGB	445	961
	DIMSG	16,313	5,272
	DIMPH	1,625	8,559
	DIMHK	2,362	8,261
	DIMTH	1,834	4,653
	其他子公司	8,324	5,308
	關聯企業	16	23
		<u>\$ 69,163</u>	<u>90,345</u>

4. 應付關係人款項

本公司應付關係人款項明細如下：

帳列項目	關係人類別	112.12.31	111.12.31
應付帳款	子公司		
	DIMCN	\$ 8,300	14,658
	FSCHK	-	52,855
	DIMUS	3,024	14,588
	DIMKR	1,741	8,147
	ZJDCN	5,241	9,418
	DIMMY	1,263	4,193
	DIMHK	4,807	8,971
	DIMSG	3,581	6,513
	GSCHK	7,415	-
	其他子公司	3,992	6,777
	關聯企業	2,744	324
		<u>\$ 42,108</u>	<u>126,444</u>

中菲行國際物流股份有限公司個體財務報告附註(續)

5. 管理及資訊系統服務諮詢收入

本公司與關係企業間簽訂管理及資訊系統服務諮詢合約，以提供關係企業市場拓展及資訊系統發展等服務，並代為墊付相關之支出。民國一一二年度及一一一年度本公司因前述交易而向FSCHK收取之管理費收入分別為94,337千元及126,124千元，民國一一二年度及一一一年度帳列管理費用之減項。民國一一二年度及一一一年度向子公司收取之資訊系統服務諮詢收入分別為195,630千元及404,271千元，帳列其他收入，明細如下：

	<u>112.12.31</u>	<u>111.12.31</u>
子公司		
DIMUS	\$ 39,967	90,115
DIMCN	39,043	83,464
ZJDCN	53,479	76,701
DFSCN	21,027	75,932
其他子公司	<u>42,114</u>	<u>78,059</u>
	<u>\$ 195,630</u>	<u>404,271</u>

6. 其他應收款

本公司因提供關係人管理及資訊系統服務諮詢服務收入及替子公司代收代付產生之其他應收款如下：

<u>帳列項目</u>	<u>關係人類別</u>	<u>112.12.31</u>	<u>111.12.31</u>
其他應收款	子公司		
	DIMCN	\$ 45,474	63,833
	DFSCN	41,277	72,737
	ZJDCN	73,821	92,696
	FSCHK	31,194	-
	DILTW	<u>13,173</u>	<u>-</u>
		<u>\$ 204,939</u>	<u>229,266</u>

7. 資金融通(帳列長期應付款—關係人項下)

本公司向關係人資金融通情形如下：

	<u>112.12.31</u>	<u>111.12.31</u>
子公司		
FSC	\$ 119,550	119,550
Holding	<u>26,066</u>	<u>26,066</u>
	<u>\$ 145,616</u>	<u>145,616</u>

中菲行國際物流股份有限公司個體財務報告附註(續)

8.代收代付款

- (1)民國一一二年及一一一年十二月三十一日，本公司代子公司－FSC收取之款項分別為48,926千元及49,168千元(均為美金1,600千元)，帳列長期應付款－關係人。
- (2)民國一一二年及一一一年十二月三十一日，子公司－DIMHK為本公司代付之款項為30,579千元及30,730千元(均為美金1,000千元)，帳列長期應付款－關係人。
- (3)民國一一一年十二月三十一日，本公司與子公司DILTW間因為代收代付產生之款項為948千元，帳列其他應付款－關係人。

9.預收款項－關係人

本公司與關係人間因預收管理服務費產生之預收款項明細如下：

帳列項目	關係人類別	112.12.31	111.12.31
預收款項－關係人	子公司		
	FSCHK	\$ 104,896	104,896
長期預收款－關係人 (帳列其他非流動 負債)	子公司		
	FSC	718,191	717,883
	FSCHK	4,125,192	2,684,525
		<u>4,843,383</u>	<u>3,402,408</u>
		<u>\$ 4,948,279</u>	<u>3,507,304</u>

10.背書保證

本公司民國一一二年及一一一年十二月三十一日為子公司從事貨運承攬業務履約之保證，其中銀行提供履約保證之擔保金額分別為4,321千元及5,019千元。

(三)主要管理人員交易

主要管理人員報酬包括：

	112年度	111年度
短期員工福利	\$ 81,945	49,916
退職後福利	-	787
	<u>\$ 81,945</u>	<u>50,703</u>

中菲行國際物流股份有限公司個體財務報告附註(續)

八、質押之資產

本公司提供質押擔保之資產帳面價值明細如下：

資產名稱	質押擔保標的	112.12.31	111.12.31
定期存單(帳列其他非流動資產)	關稅記帳保證	\$ 3,000	3,000
定期存單(帳列其他非流動資產)	質押予銀行作為其擔保子公司從事貨運承攬業務之履約保證	660	660
不動產、廠房及設備：			
土地	抵押予銀行作為銀行長、短期借款、擔保本公司及子公司從事貨運承攬業務之履約保證	-	41,792
房屋及建築	"	-	15,416
		<u>\$ 3,660</u>	<u>60,868</u>

九、重大或有負債及未認列之合約承諾

(一)民國一二年及一一年十二月三十一日，本公司提供定期存單及房地抵押於兆豐銀行作為從事貨運承攬業務履約之保證，其中銀行提供履約保證之擔保金額分別為0千元及193,000千元，已使用額度分別為0千元及81,725千元。

(二)民國一二年及一一年十二月三十一日，本公司為貨運承攬而開立存出保證票據均為1,700千元；另，截至民國一二年及一一年十二月三十一日止，本公司自行具結擔保之貨運承攬記帳關稅均為3,000千元。

十、重大之災害損失：無。

十一、重大之期後事項：無。

十二、其他

員工福利、折舊、折耗及攤銷費用功能別彙總如下：

功能別	112年度			111年度		
	屬於營業成本者	屬於營業費用者	合計	屬於營業成本者	屬於營業費用者	合計
性質別						
員工福利費用						
薪資費用	10,266	146,867	157,133	16,938	365,205	382,143
勞健保費用	-	16,805	16,805	-	16,269	16,269
退休金費用	-	6,344	6,344	-	6,388	6,388
董事酬金	-	15,942	15,942	-	42,071	42,071
其他員工福利費用	-	7,488	7,488	-	8,499	8,499
折舊費用	-	9,125	9,125	-	15,430	15,430
攤銷費用	-	345	345	-	122	122

中菲行國際物流股份有限公司個體財務報告附註(續)

本公司民國一一二年度及一一一年度員工人數及員工福利費用額外資訊如下：

	112年度	111年度
員工人數	144	147
未兼任員工之董事人數	7	7
平均員工福利費用	\$ 1,371	2,952
平均員工薪資費用	\$ 1,147	2,730
平均員工薪資費用調整情形	(57.99)%	(14.04)%
監察人酬金	\$ -	-

本公司薪資報酬政策(包括董事、監察人、經理人及員工)資訊如下：

依本公司章程規定，本公司年度如有獲利(所謂獲利係指稅前利益扣除分派員工酬勞及董監酬勞前之利益)，應提撥不低於5%為員工酬勞及不高於5%為董監酬勞。但公司尚有累積虧損(包括調整未分配盈餘金額)時，應預先保留彌補數額。員工酬勞得以股票或現金為之，其給付對象得包括符合一定條件之從屬公司員工。董監酬勞僅得以現金為之。員工酬勞及董監酬勞應由董事會決議行之，並報告股東會。

十三、附註揭露事項

(一)重大交易事項相關資訊

民國一一二年度本公司依證券發行人財務報告編製準則之規定，應再揭露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	是否為關係人	本期最高金額	期末餘額	實際動支金額	利率區間	資金貸與性質(註一)	業務往來金額	有短期融通資金之原因	提列備抵呆帳金額	擔保品		對個別對象資金貸與限額(註二)	資金貸與總限額(註二)
													名稱	價值		
1	HOLDING	本公司	應收關係人款項	是	26,066	26,066	26,066	-	2	-	營運所需	-	-	-	296,423	1,185,694
2	FSC	本公司	應收關係人款項	是	119,550	119,550	119,550	-	2	-	營運所需	-	-	-	136,317	545,269

註一：資金貸與性質之填寫方法如下：

- 1.有業務往來者為1。
- 2.有短期融通資金之必要者為2。

註二：依本公司所訂定之「資金貸與他人作業程序」中規定本公司及子公司資金貸與他人之總額以不超過貸出公司淨值之40%為限，對單一企業之資金貸與以不超過貸出公司淨值之10%為限。

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(註一)	本期最高背書保證額	期末背書保證餘額	實際動支金額	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(註二)	屬母公司對子公司背書保證	屬子公司對母公司背書保證	屬對大陸地區背書保證
		公司名稱	關係(註一)										
0	本公司	DIMVN	2	285,768	5,972	4,434	4,434	4,434	0.08%	571,536	Y	N	N
0	本公司	DIMIN & DIMITH	2	285,768	323	311	311	311	0.01%	571,536	Y	N	N
0	本公司	DILTW	2	285,768	250	250	250	250	-	571,536	Y	N	N

註一：背書保證者與被背書保證對象之關係如下：

- 1.有業務往來之公司。
- 2.公司直接及間接持有表決權之股份超過百分之五十之公司。
- 3.直接及間接對公司持有表決權之股份超過百分之五十之公司。
- 4.公司直接及間接持有表決權股份達百分之九十以上之公司間。

中菲行國際物流股份有限公司個體財務報告附註(續)

- 5.基於承攬工程需要之同業間或共同起造人間依合約規定互保之公司。
- 6.因共同投資關係由全體出資股東依其持股比例對其資產提供之保證。
- 7.同業間依消費者保護法規範從事預售屋銷售合約之履約保證連帶擔保。

註二：依本公司所訂定之「資產保證作業辦法」中規定本公司資產保證之總額以不超過本公司實收資本額40%為限，對單一企業之資產保證以不超過本公司實收資本額20%為限。

3.期末持有有價證券情形(不包含投資子公司、關聯企業及合資權益部分)：

持有之公司	有價證券種類及名稱	與有價證券發行人之關係	帳列科目	期 末				備 註
				股 數	帳面金額	持股比率	公允價值(註一)	
本公司	股票： 全球聯運(股)公司	—	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—非流動	10,000	100	1.00 %	100	
本公司	長榮空運倉儲(股)公司	—	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—非流動	29,000	290	0.02 %	290	
DIMSG	Burwill Holdings Ltd.	—	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—非流動	22,000	19	-	19	
DIMSG	Stamford Land	—	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—非流動	5,000	40	-	40	

註一：透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—非流動，因其未於公開市場交易，故以資產負債表日之淨值或帳面價值為其公允價值。

- 4.累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上：無。
- 5.取得不動產之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上：無。
- 6.處分不動產之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上：無。
- 7.與關係人進、銷貨之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：

進(銷)貨之公司	交易對象名稱	關 係	交易情形				交易條件與一般交易不同之情形及原因		應收(付)票據、帳款		備註
			進(銷)貨	金 額	佔總進(銷)貨之比率	授信期間	單 價	授信期間	餘 額	佔總應收(付)票據、帳款之比率	
本公司	DIMUS	本公司之孫公司	(銷貨)	131,806	10.26 %	(註一)	-	-	11,555	3 %	
DIMUS	本公司	本公司之孫公司	進貨	(131,806)	4.15 %	(註一)	-	-	(11,555)	(3) %	
DIMCN	本公司	本公司之孫公司	(銷貨)	114,604	(註二)	(註一)	-	-	(8,300)	(2) %	
本公司	DIMCN	本公司之孫公司	進貨	(114,604)	(註二)	(註一)	-	-	8,300	-	%
DIMKR	DIMUS	本公司之子公司及孫公司	(銷貨)	255,212	36.21 %	(註一)	-	-	30,204	42 %	
DIMUS	DIMKR	本公司之子公司及孫公司	進貨	(255,212)	8.03 %	(註一)	-	-	(30,204)	(9) %	
GSCHK	ZJDCN	本公司之子公司及孫公司	(銷貨)	152,482	15.12 %	(註一)	-	-	74,072	19 %	
ZJDCN	GSCHK	本公司之子公司及孫公司	進貨	(152,482)	3.30 %	(註一)	-	-	(74,072)	(12) %	
DIMCN	DIMUS	本公司之子公司及孫公司	(銷貨)	354,205	12.73 %	(註一)	-	-	25,601	6 %	
DIMUS	DIMCN	本公司之子公司及孫公司	進貨	(354,205)	11.14 %	(註一)	-	-	(25,601)	(8) %	

中菲行國際物流股份有限公司個體財務報告附註(續)

進(銷)貨 之公司	交易對象名稱	關係	交易情形				交易條件與一般交易 不同之情形及原因		應收(付)票據、帳款		備註
			進(銷)貨	金額	佔總進 (銷)貨 之比率	授信 期間	早價	授信期間	餘額	佔總應收 (付)票據、帳 款之比率	
GSCHK	DIMUS	本公司之 子公司及 孫公司	(銷貨)	148,223	14.70 %	(註一)	-		3,580	1 %	
DIMUS	GSCHK	本公司之 子公司及 孫公司	進貨	(148,223)	4.66 %	(註一)	-		(3,580)	(1) %	
GSCHK	DIMCN	本公司之 子公司及 孫公司	(銷貨)	105,188	10.43 %	(註一)	-		122,331	31 %	
DIMCN	GSCHK	本公司之 子公司及 孫公司	進貨	(105,188)	4.42 %	(註一)	-		(122,331)	(59) %	
ZJDCN	DIMCN	本公司之 子公司及 孫公司	(銷貨)	691,718	13.72 %	(註一)	-		47,245	5 %	
DIMCN	ZJDCN	本公司之 子公司及 孫公司	進貨	(691,718)	29.06 %	(註一)	-		(47,245)	(23) %	

註一：進(銷)貨價格係按市場價格計價，收(付)款條件與一般廠商或客戶並無顯著不同。

註二：係屬代收代付運費，帳列營業收入減項，因未認為收入成本，故不計算佔總進(銷)貨之比率。

8. 應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：

帳列應收 款項之公司	交易對象 名稱	關係	應收關係人 款項餘額	週轉率	逾期應收關係人款項		應收關係人款項 期後收回金額	提列備抵 損失金額
					金額	處理方式		
FSC	本公司	本公司之子公司	168,476 (註一)	-	-		-	-
FSC	DIL	皆本公司之子公司	216,717 (註二)	-	-		-	-
GSCHK	DIMCN	皆本公司之子公司	122,331 (註三)	9.02	-		16,809	-
GSCHK	FSCHK	皆本公司之子公司	119,242 (註四)	-	-		-	-

註一：係資金融通款項119,550千元及應收代收款48,926千元。

註二：係其他應收代付款。

註三：係應收帳款23,302千元及應收代收款99,029千元。

註四：係應收代收款。

9. 從事衍生工具交易：無。

(二) 轉投資事業相關資訊：

民國一一年度本公司之轉投資事業資訊如下(不包含大陸被投資公司)：

投資公司 名稱	被投資公司 名稱	所在 地區	主要營 業項目	原始投資金額		期末持有			被投資公司 本期損益 (註二)	本期歸列之 投資損益 (註二)	備註
				本期期末	去年年底	股數	比率	帳面金額 (註一)			
本公司	祥美行	台灣	海運承攬	15,444	15,444	1,200,000	99 %	754,751	12,395	12,395	
本公司	HOLDING	百慕達	控股公司	164,845	164,845	3,089,000	100 %	2,964,234	328,282	328,282	
本公司	DIMSG	新加坡	海空運承攬及 物流倉儲	132,266	132,266	5,400,000	100 %	549,026	(44,865)	(44,865)	
本公司	DIL	英屬維京群 島	控股公司	472,313	472,313	(註一)	100 %	4,760,869	566,809	566,809	
本公司	FSC	英屬維京群 島	中央結帳	315	315	10,000	20 %	272,635	365	73	
本公司	FSCHK	香港	中央結帳	236	236	7,500	15 %	741,765	13,620	2,043	
本公司	FTG GmbH	德國	海空運承攬	183,547	183,547	6,275	25 %	219,034	106,620	26,655	
本公司	DILTW	台灣	物流倉儲業務	8,000	8,000	800,000	80 %	11,548	4,229	3,383	
本公司	DFSSG	新加坡	物流倉儲業務	13,482	13,482	600,000	100 %	43,528	2,052	2,052	

中菲行國際物流股份有限公司個體財務報告附註(續)

被投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地區	主要營業項目	原始投資金額		期末持有			被投資公司本期損益(註二)	本期編列之投資損益(註二)	備註
				本期期末	去年年底	股款	比率	帳面金額(註二)			
本公司	DILHK	香港	物流倉儲業務	-	-	-	100%	45,705	(5,256)	(5,256)	
本公司	DILSG	新加坡	物流倉儲業務	4,215	4,215	-	100%	286	(1,820)	(1,820)	
本公司	DIMMY	馬來西亞	海空運承攬	65,516	65,516	250,000	100%	189,287	(2,212)	(2,212)	
本公司	DTLHK	香港	貨物運輸	41,076	41,076	89,000	100%	52,067	1,759	1,759	
輝美行	FSCHK	香港	中央結帳	235	235	7,500	15%	676,311	13,620	2,043	
符美行	DILTW	台灣	物流倉儲業務	2,000	2,000	200,000	20%	2,887	4,229	846	
DIL	DIMUS	美國	海空運承攬	238,686	238,686	4,961,000	100%	1,060,137	92,179	92,179	
DIL	DIMGB	英國	海空運承攬	12,589	12,589	300,000	37%	(17,256)	(9,379)	(3,517)	
DIL	GMS	香港	物流倉儲業務	-	-	-	100%	3,717,988	478,146	478,146	
DMCHK	DIMHK	香港	海空運承攬及物流倉儲	427,348	427,348	300,000	99%	3,495,406	43,946	43,942	
DMCHK	DFSHK	香港	海運承攬	25,393	25,393	71,000	99%	2,007,167	37,650	37,646	
GMS	DIMPH	菲律賓	海空運承攬	38,399	38,399	180,000	60%	3,821,251	791,297	474,778	
DIMUS	DCBUS	美國	機關服務	13,532	13,532	1,000	100%	46,772	4,208	4,208	
DIMUS	B.C. Logistic, LLC	美國	貨運承攬	54,103	54,103	-	85%	17,742	(2,759)	(2,345)	
DIMHK	FSC	英屬維京群島	中央結帳	954	954	30,000	60%	817,905	365	219	
DIMHK	DIMVN	越南	貨運承攬	2,090	2,090	-	75%	34,380	(7,674)	(5,755)	
DIMHK	FSCHK	香港	中央結帳	550	550	17,500	35%	1,578,157	13,620	4,767	
DMCHK	GSCHK	香港	中央結帳	-	-	-	100%	736,846	750,754	750,754	
DIMSG	FSC	英屬維京群島	中央結帳	318	318	10,000	20%	272,635	365	73	
DIMSG	DIMIN	印度	貨運承攬	17,595	5,303	960,000	100%	32,862	7,896	7,896	
HOLDING	DIMTH	泰國	海空運承攬	7,642	7,642	735,000	49%	63,310	(5,057)	(2,478)	
HOLDING	DIMPH	菲律賓	海空運承攬	4,026	4,026	120,000	40%	2,546,479	791,297	316,519	
HOLDING	DIMAU	澳洲	海空運承攬	16,460	16,460	60,000	100%	(28,378)	785	785	
HOLDING	DIMKR	韓國	海空運承攬	19,386	19,386	120,000	100%	129,743	11,775	11,775	
HOLDING	DIMCA	加拿大	空運承攬	15,646	15,646	-	100%	214,586	9,831	9,831	
HOLDING	DIMNL	荷蘭	海空運承攬	11,644	11,644	1,000	100%	40,273	5,950	5,950	
HOLDING	DSLUS	美國	物流倉儲業	15,840	15,840	50,000	100%	23,891	(7,538)	(7,538)	
DIMPH	Peerless Express Forwarders Corp.	菲律賓	貨運承攬	954	954	1,600,000	40%	-	1,693	677	
DIMPH	DFSPH	菲律賓	貨運承攬	5,231	5,231	96,700	91%	13,265	(886)	(803)	
DIMPH	DMCHK	香港	中央結帳	5,382,655	5,382,655	-	100%	6,239,419	832,351	832,351	
DFSSG	DFSPH	菲律賓	貨運承攬	541	541	10,000	9%	1,312	(886)	(83)	
DFSHK	FSCHK	香港	中央結帳	566	566	17,500	35%	1,578,157	13,620	4,767	
FSCHK	DIMGB	英國	海空運承攬	20,126	20,126	500,000	63%	(10,564)	(9,379)	(5,862)	

註一：僅有有限公司組織。

註二：帳面金額及本期認列投資損益係依同期間經會計師查核之財務報表予以認列。

(三)大陸投資資訊：

1.大陸被投資公司名稱、主要營業項目等相關資訊：

單位：千元

大陸被投資公司名稱	主要營業項目	實收資本額	投資方式(註一)	本期期初自台灣匯出原撥投資金額	本期匯出或收回投資金額	本期期末自台灣匯出原撥投資金額	被投資公司本期損益	本公司直接或間接投資之持股比例	本期編列投資損益(註二)	期末投資帳面價值(註二)	截至本期止已匯回投資收益
中經得美國際快速代理有限公司	承辦海、空運進出口貨物之國際運輸代理	54,928	(二)	27,582(USD902)	-	27,582(USD902)	(8,338)	75%	(6,254)	123,913	-
中華物流(上海)有限公司	物流倉儲業務	5,970	(二)	6,116(USD200)	-	6,116(USD200)	636	99%	636	(55,959)	-
中菲行國際貨運代理(上海)有限公司	承辦海、空運進出口貨物之國際運輸代理	163,377	(二)	-	-	-	29,819	100%	29,819	444,564	-
中華物流(深圳)有限公司	物流倉儲業務	10,958	(二)	-	-	-	(109)	100%	(109)	(18,902)	-

中菲行國際物流股份有限公司個體財務報告附註(續)

大陸被投資 公司名稱	主要營業 項目	實收 資本額	投資 方式 (註一)	本期期初自 台灣匯出原 備投資金額		本期匯出成 收回投資金額		本期期末自 台灣匯出原 備投資金額	被投資公司 本期損益	本公司直接 或間接投資 之持股比例	本期編列 投資損益 (註二)	期末投資 帳面價值 (註二)	截至本期 止已匯回 投資收益
				匯出	收回	匯出	收回						
得美行國際貨運代 理(上海)有限公司	承辦海運進出口 貨物之國際運輸 代理	59,777	(二)	-	-	-	-	35,022	100 %	35,022	361,432	-	
Diversified Transportation (China) Co., Ltd.	貨物運輸	29,802	(二)	-	-	-	-	(351)	100 %	(351)	20,925	-	
宇航國際物流(大 連)有限公司	海空運承攬	38,666	(二)	-	-	-	-	25,401	25 %	7,029	27,921	-	
多元(上海)國際物 流有限公司	承辦海、空運進 出口貨物之國際 運輸代理	13,684	(二)	-	-	-	-	3,991	100 %	3,991	7,551	-	
多元(深圳)國際物 流有限公司	承辦海、空運進 出口貨物之國際 運輸代理	1,293	(二)	-	-	-	-	-	100 %	-	(982)	-	

註一：投資方式區分為下列三種，標示種類別即可：

(一)直接赴大陸地區從事投資。

(二)透過第三地區公司再投資大陸(係透過百慕達及英屬維京群島地區)。

(三)其他方式。

註二：係經與中華民國會計師事務所合作關係之國際性會計師事務所查核之財務報表予以認列。

2. 赴大陸地區投資限額：

單位：千元

本期期末累計自台灣匯出 赴大陸地區投資金額	經濟部投審會核准 投資金額(註二)	依經濟部投審會規定赴大 陸地區投資限額(註一)
33,698 (USD 1,102)	73,390 (USD 2,400)	3,501,622

註一：係為淨值之60%。

註二：民國一一二年十二月三十一日之匯率皆係以1美金兌換30.579台幣所列表。

3. 與大陸被投資公司間之重大交易事項：

本公司民國一一二年度與大陸被投資公司直接或間接之重大交易事項，請詳「(一)重大交易事項相關資訊」之說明。

(四) 主要股東資訊：

主要股東名稱	股份	持有股數	持股比例
龍翰興業股份有限公司		7,279,243	5.34 %

十四、部門資訊

請詳民國一一二年度合併財務報告。

中菲行國際物流股份有限公司

現金及約當現金明細表

民國一十二年十二月三十一日

單位：新台幣千元

外幣單位：千元

項 目	摘 要	金 額
現 金	零用金	\$ 865
銀行存款	活期存款	66,707
	支票存款	9,030
	外幣存款	
	美金3,878，@30.5790	118,540
	歐元1,158，@33.7652	39,081
	其 他	50
	定期存款(利率1.00%-4.50%，到期日 112.1.28~112.2.25)	48,015
	小 計	281,423
		<u>\$ 282,288</u>

應收票據明細表

客 戶 名 稱	摘 要	金 額	備 註
非關係人：			
A公司	營 業	\$ 1,395	
B公司	"	1,288	
C公司	"	1,128	
其他(個別餘額未超過本科目餘額5%者)	"	1,860	
其他(個別餘額未超過本科目餘額5%者)	非 營 業	520	
		<u>\$ 6,191</u>	

中菲行國際物流股份有限公司

應收帳款明細表

民國一十二年十二月三十一日

單位：新台幣千元

客戶名稱	摘要	金額	備註
關係人：			
ZJDCN	營業	\$ 10,357	
DIMCN	"	5,962	
DFSCN	"	8,805	
DIMSG	"	16,313	
DIMUS	"	11,555	
其他(個別餘額未超過本科目餘額5%者)	"	<u>16,171</u>	
		<u>69,163</u>	
非關係人：			
A公司	營業	15,774	
B公司	"	12,579	
C公司	"	10,165	
其他(個別餘額未超過本科目餘額5%者)	"	119,699	
減：備抵損失		<u>2,726</u>	
		<u>155,491</u>	
		<u>\$ 224,654</u>	

其他流動資產明細表

項目	摘要	金額	備註
預付費用		\$ 3,725	
暫付款		440	
進項稅額		<u>3,711</u>	
合計		<u>\$ 7,876</u>	

中菲行國際物流股份有限公司

採用權益法之投資變動明細表

民國一十二年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

名 稱	期 初 餘 額		本 期 增 加		本 期 減 少		期 末 餘 額			市價或股權淨值(註一)		提供擔保或質押情形	備 註
	股數 (千股)	金額	股數 (千股)	金額 (註三)	股數 (千股)	金額 (註四)	股數 (千股)	持股比例 (%)	金額	單價	總價		
Dimerco Express (Singapore) Pte. Ltd.	5,400	\$ 595,797	-	1,444	-	48,215	5,400	100	549,026	101.6710	549,026	無	
Dimerco International Logistics Corporation	(註二)	4,169,210	-	591,659	-	-	(註二)	100	4,760,869	(註二)	4,760,869	無	
Dimerco Express Holding Co., Ltd.	3,089	2,611,570	-	352,664	-	-	3,089	100	2,964,234	959.6096	2,964,234	無	
得美行(股)公司	1,200	780,479	-	12,720	-	38,448	1,200	99	754,751	628.9590	754,751	無	
Foreign Settlement Co., Ltd.	10	273,908	-	73	-	1,346	10	20	272,635	27,263.4	272,635	無	
Foreign Settlement Co., Ltd. (H.K.)	23.5	743,169	-	2,043	-	3,447	23.5	15	741,765	31,564.4255	741,764	無	
ITG Air&Sea GmbH, Schwaig	6,275	241,671	-	30,985	-	53,622	6,275	25	219,034	34.9058	219,034	無	
多元國際物流(股)公司	800	8,166	-	3,382	-	-	800	-	11,548	14.4363	11,549	無	
Dimerco Express (Malaysia) Sdn. Brd.	250	200,614	-	-	-	11,327	250	100	189,287	757.1480	189,287	無	
Diversified Transportation (HK&China) Co., Ltd.	89	51,239	-	1,759	-	931	89	100	52,067	585.0225	52,067	無	
Diversified Freight System (Singapore) Pte. Ltd.	600	41,085	-	2,443	-	-	600	100	43,528	72.5467	43,528	無	
Dimerco International Logistics Company	-	51,221	-	-	-	5,516	-	100	45,705	-	45,705	無	
Dimerco International Logistics Pte Ltd	-	<u>2,081</u>	-	<u>25</u>	-	<u>1,820</u>	-	100	<u>286</u>	-	<u>286</u>	無	
		<u>\$ 9,770,210</u>		<u>999,197</u>		<u>164,672</u>			<u>10,604,735</u>		<u>10,604,735</u>		

註一：市價係按資產負債表日之帳面價值估計而得。

註二：係為有限公司。

註三：係採權益法認列之利益948,007千元、綜合損益之精算損益325千元、國外營運機構財務報告換算之兌換差額50,865千元。

註四：係採權益法之投資發放現金股利88,622千元、採權益法認列之損失54,153千元、國外營運機構財務報告換算之兌換差額18,547千元及資本公積減少3,350千元。

中菲行國際物流股份有限公司

短期借款明細表

民國一十二年十二月三十一日

單位：新台幣千元

借款種類	說明	期末餘額	契約期限	利率區間 (%)	融資額度	抵押 或擔保	備註
信用借款	渣打國際商業銀行	\$ <u>180,000</u>	一年內到期	1.4	USD 20,500	無	

應付票據明細表

客戶名稱	摘要	金額	備註
非關係人：			
A公司	營業	\$ 4,278	
B公司	"	2,116	
C公司	"	1,251	
D公司	"	1,073	
其他(個別餘額未超過本科目餘額5%者)	"	<u>33,053</u>	
		<u>\$ 41,771</u>	

中菲行國際物流股份有限公司

應付帳款明細表

民國一十二年十二月三十一日

單位：新台幣千元

客戶名稱	摘要	金額	備註
關係人：			
DIMCN	營業	\$ 8,300	
GSCHK		7,451	
ZJDCN	"	5,241	
DIMHK	"	4,807	
DIMSG	"	3,581	
DIMUS	"	3,024	
其他(個別餘額未超過本科目餘額5%者)	"	<u>9,704</u>	
小計		<u>42,108</u>	
非關係人：			
A公司	營業	5,895	
B公司	"	5,053	
C公司	"	2,280	
D公司	"	1,045	
E公司	"	661	
其他(個別餘額未超過本科目餘額5%者)	營業	<u>15,365</u>	
小計		<u>24,404</u>	
合計		<u>\$ 66,512</u>	

中菲行國際物流股份有限公司

其他應付款明細表

民國一二年十二月三十一日

單位：新台幣千元

客戶名稱	摘要	金額	備註
非關係人：			
應付董監酬勞及員工酬勞		\$ 76,926	
應付薪資		18,182	
其他		<u>37,062</u>	
		<u>132,170</u>	
合計		<u>\$ 132,170</u>	

其他流動負債明細表

項目	摘要	金額	備註
暫收款		\$ 2,700	
其他		<u>589</u>	
		<u>\$ 3,289</u>	

中菲行國際物流股份有限公司

推銷費用明細表

民國一十二年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

項 目	摘 要	金 額	備 註
薪資支出		\$ 54,704	
保險費		8,048	
退休金		4,805	
郵電費		1,997	
文具用品		1,899	
交際費		3,510	
其他		<u>8,248</u>	
合 計		<u>\$ 83,211</u>	

中菲行國際物流股份有限公司

管理費用明細表

民國一十二年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

項 目	摘 要	金 額	備 註
薪資支出		\$ 92,163	
董事酬勞		15,942	
交際費		6,517	
保險費		9,909	
折舊費用		8,067	
勞務費		6,981	
退休金		1,539	
什項費用		31,753	
其 他		19,774	
減：代墊管理費支出		(94,337)	
		<u>\$ 98,308</u>	

不動產、廠房及設備變動明細表請詳財務報告附註六(四)。

不動產、廠房及設備變動累計折舊明細表請詳財務報告附註六(四)。

使用權資產變動明細表請詳財務報告附註六(五)。

使用權資產變動累計折舊明細表請詳財務報告附註六(五)。

營業收入明細表請詳財務報告附註六(十三)。

營業成本明細表請詳財務報告附註六(十四)。

長期應付款請詳財務報告附註七。

其他非流動負債請詳財務報告附註七。

股票代碼：5609

中菲行國際物流股份有限公司
及子公司
合併財務報告暨會計師查核報告
民國一一二年度及一一一年度

公司地址：台北市民權東路六段160號11樓
電話：(02)2796-3660

目 錄

項 目	頁 次
一、封 面	1
二、目 錄	2
三、聲 明 書	3
四、會計師查核報告書	4
五、合併資產負債表	5
六、合併綜合損益表	6
七、合併權益變動表	7
八、合併現金流量表	8
九、合併財務報告附註	
(一)公司沿革	9
(二)通過財務報告之日期及程序	9
(三)新發布及修訂準則及解釋之適用	9~10
(四)重大會計政策之彙總說明	10~22
(五)重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源	22
(六)重要會計項目之說明	23~48
(七)關係人交易	49~50
(八)質押之資產	50
(九)重大或有負債及未認列之合約承諾	50~51
(十)重大之災害損失	51
(十一)重大之期後事項	51
(十二)其 他	51
(十三)附註揭露事項	
1.重大交易事項相關資訊	52~54
2.轉投資事業相關資訊	55~56
3.大陸投資資訊	56~57
4.主要股東資訊	57
(十四)部門資訊	57~58

聲 明 書

本公司民國一一二年度(自一一二年一月一日至一一二年十二月三十一日止)依「關係企業合併營業報告書關係企業合併財務報表及關係報告書編製準則」應納入編製關係企業合併財務報表之公司與依金融監督管理委員會認可之國際財務報導準則第十號應納入編製母子公司合併財務報告之公司均相同，且關係企業合併財務報表所應揭露相關資訊於前揭母子公司合併財務報告中均已揭露，爰不再另行編製關係企業合併財務報表。

特此聲明



公司名稱：中菲行國際物流股份有限公司

董 事 長：錢堯懷



日 期：民國一一三年三月十二日



安侯建業聯合會計師事務所

KPMG

台北市110615信義路5段7號66樓(台北101大樓)
68F., TAIPEI 101 TOWER, No. 7, Sec. 5,
Xinyi Road, Taipei City 110615, Taiwan (R.O.C.)

電話 Tel + 886 2 8101 6666
傳真 Fax + 886 2 8101 6667
網址 Web kpmg.com/tw

會計師查核報告

中菲行國際物流股份有限公司董事會 公鑒：

查核意見

中菲行國際物流股份有限公司及其子公司民國一一二年及一一一年十二月三十一日之合併資產負債表，暨民國一一二年及一一一年一月一日至十二月三十一日之合併綜合損益表、合併權益變動表及合併現金流量表，以及合併財務報告附註(包括重大會計政策彙總)，業經本會計師查核竣事。

依本會計師之意見，上開合併財務報告在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則暨經金融監督管理委員會認可並發布生效之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告編製，足以允當表達中菲行國際物流股份有限公司及其子公司民國一一二年及一一一年十二月三十一日之合併財務狀況，與民國一一二年及一一一年一月一日至十二月三十一日之合併財務績效與合併現金流量。

查核意見之基礎

本會計師係依照會計師受託查核簽證財務報表規則及審計準則執行查核工作。本會計師於該等準則下之責任將於會計師查核合併財務報告之責任段進一步說明。本會計師所隸屬事務所受獨立性規範之人員已依會計師職業道德規範，與中菲行國際物流股份有限公司及其子公司保持超然獨立，並履行該規範之其他責任。本會計師相信已取得足夠及適切之查核證據，以作為表示查核意見之基礎。

其他事項

中菲行國際物流股份有限公司已編製民國一一二年度及一一一年度之個體財務報告，並經本會計師出具無保留意見之查核報告在案，備供參考。

關鍵查核事項

關鍵查核事項係指依本會計師之專業判斷，對中菲行國際物流股份有限公司及其子公司民國一一年度合併財務報告之查核最為重要之事項。該等事項已於查核合併財務報告整體及形成查核意見之過程中予以因應，本會計師並不對該等事項單獨表示意見。本會計師判斷應溝通在查核報告上之關鍵查核事項如下：

一、收入認列

有關收入認列之會計政策請詳合併財務報告附註四(十四)收入及成本之認列，收入相關揭露請詳附註六(十六)客戶合約之收入。

關鍵查核事項之說明：

中菲行國際物流股份有限公司及其子公司之收入主要來自於提供海運及空運承攬之服務收入。依照運送條件將貨物交付運送後，且價款確定時認為當期收益。因各種運送條件規定貨物交付之時間點不同，合併公司管理當局須判別各種不同條件下收入認列之正確時間點，因此本會計師將其列為本年度財務報告查核重要事項之一。

因應之查核程序：

本會計師之主要查核程序及寄發查核指示函與合作之會計師溝通查核程序如下：

- 執行銷貨收入內部控制測試，確認其內部控制之有效性；
- 由電腦系統截取一段期間之銷貨交易資料，確認其收入認列之完整性；
- 取得前十大銷貨客戶明細及全年度銷售明細，並就每月份之交易資料進行抽核，以評估銷售交易真實性、銷貨收入認列金額之正確性及入帳時點之合理性；
- 取得公司所提供之主提單及中菲行國際物流股份有限公司及其子公司所編製之彙總表，抽核彙總表上之樣本以檢視電腦系統是否有將相對應之分提單收入適當入帳；
- 測試財務報導期間結束日前後一段期間銷貨交易之樣本，以確認收入認列時點是否適當。

二、成本估列

有關成本估列之會計政策請詳合併財務報告附註四(十四)收入及成本之認列，成本相關揭露請詳附註六(十七)成本。

關鍵查核事項之說明：

中菲行國際物流股份有限公司及其子公司之成本包含當地與國際之空運及海運相關運送成本，存有辨識成本估列完整性及金額正確性之風險，因此本會計師將其列為本年度財務報告查核重要事項之一。

因應之查核程序：

本會計師之主要查核程序及寄發查核指示函與合作之會計師溝通查核程序如下：

- 執行銷貨成本內部控制測試，確認其內部控制之有效性；
- 配合前十大銷售客戶及全年度銷貨收入之查核，就每月份之交易資料進行抽樣，以評估相關成本是否配合收入認列時點並合理估列入帳；
- 就期末應付帳款發函詢證，並針對中菲行國際物流股份有限公司及其子公司之成本明細表中金額重大者，抽核期後實際支付情形，以評估其期末成本估列是否合理；
- 測試財務報導期間結束日前後一段期間銷貨成本交易之樣本，以確認成本認列時點是否適當。

管理階層與治理單位對合併財務報告之責任

管理階層之責任係依照證券發行人財務報告編製準則暨經金融監督管理委員會認可並發布生效之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告編製允當表達之合併財務報告，且維持與合併財務報告編製有關之必要內部控制，以確保合併財務報告未存有導因於舞弊或錯誤之重大不實表達。

於編製合併財務報告時，管理階層之責任包括評估中菲行國際物流股份有限公司及其子公司繼續經營之能力、相關事項之揭露，以及繼續經營會計基礎之採用，除非管理階層意圖清算中菲行國際物流股份有限公司及其子公司或停止營業，或除清算或停業外別無實際可行之其他方案。

中菲行國際物流股份有限公司及其子公司之治理單位(含審計委員會)負有監督財務報導流程之責任。

會計師查核合併財務報告之責任

本會計師查核合併財務報告之目的，係對合併財務報告整體是否存在導因於舞弊或錯誤之重大不實表達取得合理確信，並出具查核報告。合理確信係高度確信，惟依照審計準則執行之查核工作無法保證必能偵出合併財務報告存有之重大不實表達。不實表達可能導因於舞弊或錯誤。如不實表達之個別金額或彙總數可合理預期將影響合併財務報告使用者所作之經濟決策，則被認為具有重大性。

本會計師依照審計準則查核時，運用專業判斷及專業懷疑。本會計師亦執行下列工作：

1. 辨認並評估合併財務報告導因於舞弊或錯誤之重大不實表達風險；對所評估之風險設計及執行適當之因應對策；並取得足夠及適切之查核證據以作為查核意見之基礎。因舞弊可能涉及共謀、偽造、故意遺漏、不實聲明或踰越內部控制，故未偵出導因於舞弊之重大不實表達之風險高於導因於錯誤者。
2. 對與查核攸關之內部控制取得必要之瞭解，以設計當時情況下適當之查核程序，惟其目的非對中菲行國際物流股份有限公司及其子公司內部控制之有效性表示意見。
3. 評估管理階層所採用會計政策之適當性，及其所作會計估計與相關揭露之合理性。

4. 依據所取得之查核證據，對管理階層採用繼續經營會計基礎之適當性，以及使中菲行國際物流股份有限公司及其子公司繼續經營之能力可能產生重大疑慮之事件或情況是否存在重大不確定性，作出結論。本會計師若認為該等事件或情況存在重大不確定性，則須於查核報告中提醒合併財務報告使用者注意合併財務報告之相關揭露，或於該等揭露係屬不適當時修正查核意見。本會計師之結論係以截至查核報告日止所取得之查核證據為基礎。惟未來事件或情況可能導致中菲行國際物流股份有限公司及其子公司不再具有繼續經營之能力。
5. 評估合併財務報告(包括相關附註)之整體表達、結構及內容，以及合併財務報告是否允當表達相關交易及事件。
6. 對於集團內組成個體之財務資訊取得足夠及適切之查核證據，以對合併財務報告表示意見。本會計師負責集團查核案件之指導、監督及執行，並負責形成集團之查核意見。

本會計師與治理單位溝通之事項，包括所規劃之查核範圍及時間，以及重大查核發現(包括於查核過程中所辨認之內部控制顯著缺失)。

本會計師亦向治理單位提供本會計師所隸屬事務所受獨立性規範之人員已遵循會計師職業道德規範中有關獨立性之聲明，並與治理單位溝通所有可能被認為會影響會計師獨立性之關係及其他事項(包括相關防護措施)。

本會計師從與治理單位溝通之事項中，決定對中菲行國際物流股份有限公司及其子公司民國一一二年度合併財務報告查核之關鍵查核事項。本會計師於查核報告中敘明該等事項，除非法令不允許公開揭露特定事項，或在極罕見情況下，本會計師決定不於查核報告中溝通特定事項，因可合理預期此溝通所產生之負面影響大於所增進之公眾利益。

安侯建業聯合會計師事務所

張純怡



會計師：

關春修



證券主管機關：金管證審字第1050036075號
核准簽證文號：(88)台財證(六)第18311號
民國一一三年三月十三日

中菲行國際物流股份有限公司及子公司

合併資產負債表

民國一十二年及一十一年十二月三十一日

單位：新台幣千元

	112.12.31		111.12.31			112.12.31		111.12.31	
	金額	%	金額	%		金額	%	金額	%
資 產									
流動資產：									
1100 現金及約當現金(附註六(一))	\$ 4,780,626	54	5,809,475	55	2100 短期借款(附註六(六)、(九)及八)	\$ 180,000	2	430,000	4
1137 按攤銷後成本衡量之金融資產—流動(附註六(二))	3,794	-	9,775	-	2150 應付票據	50,380	1	26,780	-
1150 應收票據淨額(附註六(三)及(十六))	8,307	-	16,726	-	2170 應付帳款(附註七)	1,690,530	19	2,815,136	27
1170 應收帳款淨額(附註六(三)、(十六)及七)	2,482,298	28	2,828,022	27	2125 應付股利(附註六(十三))	12,953	-	20,665	-
1470 其他流動資產(附註八及九)	189,349	2	382,633	4	2219 其他應付款(附註六(十八)及九)	168,140	2	437,178	4
流動資產合計	<u>7,464,374</u>	<u>84</u>	<u>9,046,631</u>	<u>86</u>	2230 本期所得稅負債	124,767	1	135,612	2
非流動資產：					2280 租賃負債(附註六(十))	174,817	2	191,023	2
1517 透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—非流動	449	-	449	-	2399 其他流動負債	364,992	4	122,433	1
1551 採用權益法之投資(附註六(四))	246,955	3	269,209	3	流動負債合計	<u>2,766,579</u>	<u>31</u>	<u>4,178,827</u>	<u>40</u>
1600 不動產、廠房及設備(附註六(五)、(六)、(九)、八及九)	544,726	6	560,326	5	非流動負債：				
1755 使用權資產(附註六(七)及(十))	331,165	4	390,270	4	2570 遞延所得稅負債(附註六(十二))	10,640	-	6,646	-
1822 無形資產(附註六(五)及(八))	69,817	1	73,740	1	2580 租賃負債(附註六(十))	125,528	2	167,111	2
1840 遞延所得稅資產(附註六(十二))	123,354	1	69,922	-	2640 淨確定福利負債(附註六(十一))	4,636	-	8,492	-
1920 存出保證金	89,445	1	104,581	1	2670 其他非流動負債	34,865	-	37,052	-
1990 其他非流動資產(附註六(三)、(十一)、(十六)、八及九)	11,342	-	7,741	-	非流動負債合計	<u>175,669</u>	<u>2</u>	<u>219,301</u>	<u>2</u>
非流動資產合計	<u>1,417,253</u>	<u>16</u>	<u>1,476,238</u>	<u>14</u>	負債總計	<u>2,942,248</u>	<u>33</u>	<u>4,398,128</u>	<u>42</u>
1xxx 資產總計	<u>\$ 8,881,627</u>	<u>100</u>	<u>10,522,869</u>	<u>100</u>	歸屬母公司業主之權益(附註六(四)、(十一)、(十三)及(十四))：				
					3110 普通股股本	1,428,840	16	1,360,800	13
					3200 資本公積	62,234	1	19,362	-
					33xx 保留盈餘：				
					3310 法定盈餘公積	987,965	11	733,290	7
					3320 特別盈餘公積	-	-	557,281	5
					3350 未分配盈餘	3,156,471	36	3,353,782	32
						4,144,436	47	4,644,353	44
					34xx 其他權益：				
					3410 國外營運機構財務報表換算之兌換差額	209,907	2	177,589	2
					3500 庫藏股票	(9,380)	-	(201,000)	(2)
					歸屬於母公司業主之權益總計	5,836,037	66	6,001,104	57
					36xx 非控制權益(附註六(五))	103,342	1	123,637	1
					權益總計	5,939,379	67	6,124,741	58
					負債及權益總計	<u>\$ 8,881,627</u>	<u>100</u>	<u>10,522,869</u>	<u>100</u>

(請詳閱後附合併財務報告附註)

董事長：錢堯傑

經理人：邱鈞榮

196 -

會計主管：陳靜姪

中菲行國際物流股份有限公司及子公司

合併綜合損益表

民國一十二年及一十一年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

	112年度		111年度	
	金額	%	金額	%
4000 營業收入(附註六(七)、(十六)及七)	\$ 22,042,684	100	41,174,810	100
5000 營業成本(附註六(六)、(七)、(十一)及(十七))	18,245,653	83	35,233,829	86
5900 營業毛利	3,797,031	17	5,940,981	14
6000 營業費用(附註六(三)、(六)、(七)、(八)、(十)、(十一)、(十四)、(十八)、 七及九)：				
6100 推銷費用	949,434	4	1,094,758	3
6200 管理費用	1,816,246	8	2,257,884	5
6450 預期信用減損損失(迴轉利益)	(49,985)	-	13,582	-
營業費用合計	2,715,695	12	3,366,224	8
6900 營業淨利	1,081,336	5	2,574,757	6
7000 營業外收入及支出(附註六(四)、(六)、(十)及(十九))：				
7100 利息收入	91,104	-	23,084	-
7010 其他收入	44,539	-	25,727	-
7020 其他利益及損失	24,755	-	173,102	1
7050 財務成本	(17,688)	-	(16,969)	-
7060 採用權益法認列之關聯企業損益之份額	33,684	-	56,478	-
營業外收入及支出合計	176,394	-	261,422	1
7900 繼續營業部門稅前淨利	1,257,730	5	2,836,179	7
7950 減：所得稅費用(附註六(十二))	241,162	1	295,984	1
8200 本期淨利	1,016,568	4	2,540,195	6
8300 其他綜合損益：				
8310 不重分類至損益之項目				
8311 確定福利計畫之再衡量數(附註六(十一))	549	-	8,121	-
8349 減：與不重分類之項目相關之所得稅	-	-	-	-
不重分類至損益之項目合計	549	-	8,121	-
8360 後續可能重分類至損益之項目(附註六(四)及(十三))				
8361 國外營運機構財務報表換算之兌換差額	31,972	-	738,048	2
8399 減：與可能重分類之項目相關之所得稅	-	-	-	-
8300 本期其他綜合損益	32,521	-	746,169	2
8500 本期綜合損益總額	\$ 1,049,089	4	3,286,364	8
本期淨利(損)歸屬於：				
8610 母公司業主	\$ 1,023,630	4	2,538,625	6
8620 非控制權益	(7,062)	-	1,570	-
	\$ 1,016,568	4	2,540,195	6
綜合損益總額歸屬於：				
8710 母公司業主	\$ 1,056,497	4	3,281,616	8
8720 非控制權益	(7,408)	-	4,748	-
	\$ 1,049,089	4	3,286,364	8
本公司每股盈餘(單位：新台幣元)(附註六(十五))				
9750 基本每股盈餘	\$ 7.24		17.82	
9850 稀釋每股盈餘	\$ 7.18		17.53	

董事長：錢堯懷



(請詳閱後附合併財務報告附註)

經理人：邱鈞榮



會計主管：陳靜姬



中菲行國際物流股份有限公司及子公司

合併權益變動表

民國一十二年及一十一年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

歸屬於母公司業主之權益

	股本		保留盈餘			其他權益項目		歸屬於母 公司業主 權益總計	非控制權益	權益總額	
	普通股 股本	資本公積	法定盈 餘公積	特別盈 餘公積	未分配 盈餘	合 計	國外營運機 構財務報表 換算之兌換 差 額				庫藏股票
民國一十一年一月一日餘額	\$ 1,360,800	19,362	502,575	441,086	2,541,962	3,485,623	(557,281)	-	4,308,504	126,470	4,434,974
盈餘指撥及分配：											
提列法定盈餘公積	-	-	230,715	-	(230,715)	-	-	-	-	-	-
提列特別盈餘公積	-	-	-	116,195	(116,195)	-	-	-	-	-	-
普通股現金股利	-	-	-	-	(1,388,016)	(1,388,016)	-	-	(1,388,016)	-	(1,388,016)
本期淨利	-	-	-	-	2,538,625	2,538,625	-	-	2,538,625	1,570	2,540,195
本期其他綜合損益	-	-	-	-	8,121	8,121	734,870	-	742,991	3,178	746,169
本期綜合損益總額	-	-	-	-	2,546,746	2,546,746	734,870	-	3,281,616	4,748	3,286,364
買回庫藏股	-	-	-	-	-	-	-	(201,000)	(201,000)	-	(201,000)
非控制權益增加	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2,835	2,835
子公司分配現金股利予非控制權益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(10,416)	(10,416)
民國一十一年十二月三十一日餘額	1,360,800	19,362	733,290	557,281	3,353,782	4,644,353	177,589	(201,000)	6,001,104	123,637	6,124,741
盈餘指撥及分配：											
提列法定盈餘公積	-	-	254,675	-	(254,675)	-	-	-	-	-	-
迴轉特別盈餘公積	-	-	-	(557,281)	557,281	-	-	-	-	-	-
普通股現金股利	-	-	-	-	(1,456,056)	(1,456,056)	-	-	(1,456,056)	-	(1,456,056)
普通股股票股利	68,040	-	-	-	(68,040)	(68,040)	-	-	-	-	-
本期淨利(損)	-	-	-	-	1,023,630	1,023,630	-	-	1,023,630	(7,062)	1,016,568
本期其他綜合損益	-	-	-	-	549	549	32,318	-	32,867	(346)	32,521
本期綜合損益總額	-	-	-	-	1,024,179	1,024,179	32,318	-	1,056,497	(7,408)	1,049,089
非控制權益減少	-	(3,350)	-	-	-	-	-	-	(3,350)	(8,942)	(12,292)
子公司分配現金股利予非控制權益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(3,945)	(3,945)
員工認購庫藏股	-	46,046	-	-	-	-	-	191,620	237,666	-	237,666
行使歸入權之利益	-	176	-	-	-	-	-	-	176	-	176
民國一十二年十二月三十一日餘額	\$ 1,428,840	62,234	987,965	-	3,156,471	4,144,436	209,907	(9,380)	5,836,037	103,342	5,939,379

董事長：錢堯懷



(請詳閱後附合併財務報告附註)

經理人：邱鈞榮



會計主管：陳靜姬



中菲行國際物流股份有限公司及子公司

合併現金流量表

民國一十二年及一十一年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

	112年度	111年度
營業活動之現金流量：		
本期稅前淨利	\$ 1,257,730	2,836,179
調整項目：		
收益費損項目		
折舊費用	277,226	249,709
攤銷費用	3,892	3,447
預期信用減損損失(迴轉利益)	(49,985)	13,582
利息費用	17,688	16,969
利息收入	(91,104)	(23,084)
股利收入	(206)	(148)
採用權益法認列之關聯企業利益之份額	(33,684)	(56,478)
處分不動產、廠房及設備損失(利益)	367	(1,004)
轉讓庫藏股予員工酬勞成本	43,186	-
租賃修改利益	-	(12)
收益費損項目合計	167,380	202,981
與營業活動相關之資產/負債變動數：		
與營業活動相關之資產之淨變動：		
應收票據	8,419	9,193
應收帳款(含催收款)	395,709	1,756,599
其他流動資產	193,284	66,088
與營業活動相關之資產之淨變動合計	597,412	1,831,880
與營業活動相關之負債之淨變動：		
應付票據	23,600	(15,530)
應付帳款	(1,124,606)	(692,465)
其他應付款	(269,038)	138,823
其他流動負債	242,559	(15,803)
淨確定福利負債	(3,454)	(2,291)
與營業活動相關之負債之淨變動合計	(1,130,939)	(587,266)
與營業活動相關之資產及負債之淨變動合計	(533,527)	1,244,614
調整項目合計	(366,147)	1,447,595
營運產生之現金流入	891,583	4,283,774
收取之利息	91,104	23,084
支付之利息	(17,688)	(16,969)
支付之所得稅	(304,278)	(504,092)
營業活動之淨現金流入	660,721	3,785,797
投資活動之現金流量：		
取得(處分)按攤銷後成本衡量之金融資產	5,981	(9,775)
對子公司之收購(扣除所取得之現金)	-	(22,807)
取得不動產、廠房及設備	(25,106)	(21,774)
處分不動產、廠房及設備價款	246	1,380
存出保證金減少(增加)	15,136	(28,144)
取得無形資產	(181)	(303)
其他非流動資產(減少)增加	(3,601)	3,099
收取之股利	56,825	30,938
投資活動之淨現金流入(流出)	49,300	(47,386)
籌資活動之現金流量：		
短期借款增加	1,407,218	1,579,025
短期借款減少	(1,657,218)	(1,825,617)
租賃本金償還	(227,775)	(204,985)
其他非流動負債減少	(2,187)	(14,339)
發放現金股利	(1,463,768)	(1,373,046)
庫藏股票買回成本	-	(201,000)
員工購買庫藏股	194,480	-
非控制權益變動	(12,887)	(10,416)
其他	176	-
籌資活動之淨現金流出	(1,761,961)	(2,050,378)
匯率變動對現金及的當現金之影響	23,091	682,464
本期現金及的當現金(減少)增加數	(1,028,849)	2,370,497
期初現金及的當現金餘額	5,809,475	3,438,978
期末現金及的當現金餘額	\$ 4,780,626	5,809,475

董事長：錢免懷



(精詳閱後附合併財務報告附註)

經理人：邱鈞榮



會計主管：陳靜姬



中菲行國際物流股份有限公司
合併財務報告附註
民國一一二年度及一一一年度
(除另有註明者外，所有金額均以新台幣千元為單位)

一、公司沿革

中菲行國際物流股份有限公司(原名中菲行航空貨運承攬股份有限公司，於民國一〇一年六月更名，以下簡稱「本公司」)於民國七十四年八月依中華民國公司法及其他有關法令規定核准設立。本公司合併財務報告之組成包括本公司及本公司之子公司(以下併稱「合併公司」)及合併公司對關聯企業與聯合控制個體之權益。合併公司主要營業項目為(1)航空貨運承攬業務(2)海運承攬運送業務(3)進出口貨物之報關業務(4)前項相關業務之經營與投資等。

二、通過財務報告之日期及程序

本合併財務報告已於民國一一三年三月十二日經董事會通過發布。

三、新發布及修訂準則及解釋之適用

(一)已採用金融監督管理委員會認可之新發布及修訂後準則及解釋之影響

合併公司自民國一一二年一月一日起開始適用下列新修正之國際財務報導準則，且對合併財務報告未造成重大影響。

- 國際會計準則第一號之修正「會計政策之揭露」
- 國際會計準則第八號之修正「會計估計值之定義」
- 國際會計準則第十二號之修正「與單一交易所產生之資產及負債有關之遞延所得稅」

合併公司自民國一一二年五月二十三日起開始適用下列新修正之國際財務報導準則，且對合併財務報告未造成重大影響。

- 國際會計準則第十二號之修正「國際租稅變革—支柱二規則範本」

(二)尚未採用金管會認可之國際財務報導準則之影響

合併公司評估適用下列自民國一一三年一月一日起生效之新修正之國際財務報導準則，將不致對合併財務報告造成重大影響。

- 國際會計準則第一號之修正「負債分類為流動或非流動」
- 國際會計準則第一號之修正「具合約條款之非流動負債」
- 國際會計準則第七號及國際財務報導準則第七號之修正「供應商融資安排」
- 國際財務報導準則第十六號之修正「售後租回中之租賃負債」

中菲行國際物流股份有限公司合併財務報告附註(續)

(三)金管會尚未認可之新發布及修訂準則及解釋

合併公司預期下列尚未認可之新發布及修正準則不致對合併財務報告造成重大影響。

- 國際財務報導準則第十號及國際會計準則第二十八號之修正「投資者與其關聯企業或合資間之資產出售或投入」
- 國際財務報導準則第十七號「保險合約」及國際財務報導準則第十七號之修正
- 國際財務報導準則第十七號之修正「初次適用IFRS 17及IFRS 9比較資訊」
- 國際會計準則第二十一號之修正「缺乏可兌換性」

四、重大會計政策之彙總說明

本合併財務報告所採用之重大會計政策彙總說明如下。下列會計政策已一致適用於本合併財務報告之所有表達期間。

(一)遵循聲明

本合併財務報告係依照證券發行人財務報告編製準則(以下簡稱「編製準則」)及金融監督管理委員會認可並發布生效之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告(以下簡稱「金管會認可之國際財務報導準則會計準則」)編製。

(二)編製基礎

1.衡量基礎

本合併財務報告除另有註明者(參閱各項目會計政策之說明)外,主要係依歷史成本為基礎編製。

2.功能性貨幣及表達貨幣

合併公司每一個體均係以各營運所處主要經濟環境之貨幣為其功能性貨幣。本合併財務報告係以本公司之功能性貨幣新台幣為表達貨幣。所有以新台幣表達之財務資訊均以新台幣千元為單位。

(三)合併基礎

1.合併財務報告編製原則

合併財務報告之編製主體包含本公司及本公司之子公司。

自對子公司取得控制之日起,開始將其財務報告納入合併財務報告,直至喪失控制之日為止。合併公司間之交易、餘額及任何未實現收益與費損,業於編製合併財務報告時已全數消除。子公司之綜合損益總額係分別歸屬至本公司業主及非控制權益,即使非控制權益因而成為虧損餘額亦然。

子公司之財務報告業已適當調整,俾使其會計政策與合併公司所使用之會計政策一致。

合併公司對子公司所有權權益之變動,未導致喪失對子公司之控制者,係作為與業主間之權益交易處理。非控制權益之調整數與所支付或收取對價公允價值間之差額,係直接認列於權益且歸屬於本公司業主。

中菲行國際物流股份有限公司合併財務報告附註(續)

2. 列入合併財務報告之子公司

列入本合併財務報告之子公司包含：

投 資 公司名稱	子 公 司 名 稱	業 務 性 質	所 持 股 權 百 分 比		說 明
			112.12.31	111.12.31	
本公司	Dimerco International Logistic Corp. (DIL)	轉投資事業控股	100.00 %	100.00 %	
本公司	Dimerco Express Holding Co., Ltd. (Holding)	轉投資事業控股	100.00 %	100.00 %	
本公司	得美行股份有限公司 (DFSTW)	全球物流服務	99.99 %	99.99 %	
本公司	Dimerco Express (Singapore) Pte Ltd. (DIMSG)	全球物流服務	100.00 %	100.00 %	註六
本公司	Foreign Settlement Co., Ltd. (FSC)	帳款結算中心	20.00 %	20.00 %	
本公司	Foreign Settlement Co., Ltd. (FSC HK)	帳款結算中心	15.00 %	15.00 %	
本公司	多元國際物流股份有限公司 (DILTW)	全球物流服務	80.00 %	80.00 %	
本公司	Diversified Transportation (HK & China) Co., Ltd. (DTLHK)	全球物流服務	100.00 %	100.00 %	註四
本公司	Dimerco International Logistics Company (DILHK)	全球物流服務	100.00 %	100.00 %	註五
本公司	Diversified Freight System (Singapore) Pte. Ltd. (DFSSG)	全球物流服務	100.00 %	100.00 %	註七
本公司	Diversified International Logistics Pte Ltd (DILSG)	全球物流服務	100.00 %	100.00 %	註八
本公司	Dimerco Express (Malaysia) Sdn. Bhd. (DIMMY)	全球物流服務	100.00 %	100.00 %	註九
DMCHK	Dimerco Air Forwarders (HK) Ltd. (DIMHK)	全球物流服務	99.99 %	99.99 %	註十
DMCHK	Diversified Freight System Ltd. (DFSHK)	全球物流服務	99.99 %	99.99 %	註十一
DIMPH	Diversified Merchandise Company Limited (DMCHK)	全球物流服務	100.00 %	100.00 %	註十二
DMCHK	Global SCM Company Limited (GSCHK)	全球物流服務	100.00 %	100.00 %	註十三
DIMHK	Foreign Settlement Co., Ltd. (FSC HK)	帳款結算中心	35.00 %	35.00 %	
DIMHK	Foreign Settlement Co., Ltd. (FSC)	帳款結算中心	60.00 %	60.00 %	
DIMHK	中菲物流(上海)有限公司 (DILSHA)	全球物流服務	99.99 %	99.99 %	
DIMHK	中菲行國際貨運代理(上海)有限公司 (DIMCN)	全球物流服務	100.00 %	100.00 %	
DIMHK	中菲物流(深圳)有限公司 (DILSZX)	全球物流服務	100.00 %	100.00 %	
DIMHK	中經得美國際快運代理有限公司 (ZJDCN)	全球物流服務	75.00 %	75.00 %	
DIMHK	Dimerco Vietfracht (JV) Co., Ltd. (DIMVN)	全球物流服務	75.00 %	75.00 %	
DFSHK	Foreign Settlement Co., Ltd. (FSC HK)	帳款結算中心	35.00 %	35.00 %	
DFSHK	Diversified International Transportation (Shanghai) Co., Ltd. (DFSCN)	全球物流服務	100.00 %	100.00 %	
DFSTW	Foreign Settlement Co., Ltd. (FSC HK)	帳款結算中心	15.00 %	15.00 %	
DFSTW	多元國際物流股份有限公司 (DILTW)	全球物流服務	20.00 %	20.00 %	

中菲行國際物流股份有限公司合併財務報告附註(續)

投 資 公司名稱	子 公 司 名 稱	業 務 性 質	所 持 股 權 百 分 比		說 明
			112.12.31	111.12.31	
DIMSG	Dimerco Express (India) Pvt Ltd. (DIMIN)	全球物流服務	100.00 %	60.00 %	註十四
DIMSG	Foreign Settlement Co., Ltd. (FSC)	帳款結算中心	20.00 %	20.00 %	
DIL	Dimerco Express (UK) Ltd. (DIMGB)	全球物流服務	37.50 %	37.50 %	
DIL	Dimerco Express (U.S.A.) Corp. (DIMUS)	全球物流服務	100.00 %	100.00 %	
DIL	Global Marketing System Co., Ltd. (GMS)	全球物流服務	100.00 %	100.00 %	
FSCHK	Dimerco Express (UK) Ltd. (DIMGB)	全球物流服務	62.50 %	62.50 %	
FSCHK	多元(深圳)國際物流有限公司 (DILYTN)	全球物流服務	50.00 %	50.00 %	
GMS	Dimerco Express Phil. Inc. (DIMPH)	全球物流服務	60.01 %	60.01 %	
GMS	多元(上海)國際物流有限公司	全球物流服務	100.00 %	100.00 %	
GMS	多元(深圳)國際物流有限公司 (DILYTN)	全球物流服務	50.00 %	50.00 %	
Holding	Dimerco Express (Thailand) Corp. Ltd. (DIMTH)	全球物流服務	48.99 %	48.99 %	註一
Holding	Dimerco Express Phils. Inc. (DIMPH)	全球物流服務	39.99 %	39.99 %	
Holding	Dimerco Express (Australia) Pty Ltd (DIMAU)	全球物流服務	100.00 %	100.00 %	
Holding	Dimerco Express (Korea) Corp. (DIMKR)	全球物流服務	100.00 %	100.00 %	
Holding	Dimerco Express (Canada) Corp. (DIMCA)	全球物流服務	100.00 %	100.00 %	
Holding	Diversified International Service Logistics System Corporation (DSLUS)	全球物流服務	100.00 %	100.00 %	
Holding	Dimerco Express Netherlands B.V. (DIMNL)	全球物流服務	100.00 %	100.00 %	
DTLHK	Diversified Transportation (China) Co., Ltd. (DTLCN)	全球物流服務	100.00 %	100.00 %	
DIMUS	Dimerco Customs Brokerage Co. Ltd (DCBUS)	報關服務	100.00 %	100.00 %	
DIMUS	B.C. Logistics, LLC	全球物流服務	85.00 %	85.00 %	註二
DIMPH	Peerless Express Forwarders Corp.	全球物流服務	39.99 %	39.99 %	註一
DIMPH	Diversified Freight System Philippines Corporation (DFSPH)	全球物流服務	90.63 %	90.63 %	註三
DFSSG	Diversified Freight System Philippines Corporation (DFSPH)	全球物流服務	9.37 %	9.37 %	註三

註一：雖本集團持有該子公司股權未達50%，但透過與該子公司之其他投資人間有效之協議可控制該公司之財務及營運政策。因此，本集團將該公司納入合併個體。

註二：該子公司於民國一〇一一年第一季取得，請詳附註六(五)。

註三：DIMPH及DFSSG於民國一〇一一年六月新設投資DFSPH100%之股權，並於民國一〇一一年八月投入股本菲律賓披索10,670千元(DIMPH及DFSSG分別持有90.63%及9.37%)，並將其列為合併子公司。

註四：於一〇一一年十二月組織重組，原由Holding持有之100%股權移轉予本公司。

註五：於一〇一一年十二月組織重組，原由GMS持有之100%股權移轉予本公司。

註六：於一〇一一年十二月組織重組，原由DIL持有之13.89%股權移轉予本公司。

註七：於一〇一一年十二月組織重組，原由GMS持有之100%股權移轉予本公司。

註八：於一〇一一年十二月組織重組，原由DILHK持有之100%股權移轉予本公司。

中菲行國際物流股份有限公司合併財務報告附註(續)

註九：於一一年十二月組織重組，原由Holding持有之100%股權移轉予本公司。

註十：於一一年十二月組織重組，原由DIL持有之99.99%股權移轉予DMCHK。

註十一：於一一年十二月組織重組，原由Holding持有之99.99%股權移轉予DMCHK。

註十二：DIMPH於民國一一年十二月新設投資DMCHK100%之股權，並將其列為合併子公司。

註十三：DMCHK於民國一一年十二月新設投資GSCHK100%之股權，並將其列為合併子公司。

註十四：DIMSG於民國一二年一月向非控制權益購入DIMIN之全部股權，致DIMSG之持股由60%增加至100%。

(四) 外幣

1. 外幣交易

外幣交易依交易日之匯率換算為功能性貨幣。於後續每一報導期間結束日(以下稱報導日)，外幣貨幣性項目依當日之匯率換算為功能性貨幣。以公允價值衡量之外幣非貨幣性項目依衡量公允價值當日之匯率換算為功能性貨幣，以歷史成本衡量之外幣非貨幣性項目則依交易日之匯率換算。

換算所產生之外幣兌換差異通常係認列於損益，惟指定為透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具換算所產生之外幣兌換差異係認列於其他綜合損益。

2. 國外營運機構

國外營運機構之資產及負債，係依報導日之匯率換算為新台幣；收益及費損項目則依當期平均匯率換算為新台幣，所產生之兌換差額均認為其他綜合損益。

(五) 資產與負債區分流動與非流動之分類標準

符合下列條件之一之資產列為流動資產，非屬流動資產之所有其他資產則列為非流動資產：

1. 預期於其正常營業週期中實現該資產，或意圖將其出售或消耗；
2. 主要為交易目的而持有該資產；
3. 預期於報導期間後十二個月內實現該資產；或
4. 該資產為現金或約當現金，但於報導期間後至少十二個月將該資產交換或用以清償負債受到其他限制者除外。

符合下列條件之一之負債列為流動負債，非屬流動負債之所有其他負債則列為非流動負債：

1. 預期將於正常營業週期中清償該負債；
2. 主要為交易目的而持有該負債；
3. 預期將於報導期間後十二個月內到期清償該負債；或
4. 未具無條件將清償期限遞延至報導期間後至少十二個月之權利之負債。負債之條款，可能依交易對方之選擇，以發行權益工具而導致其清償者，並不影響其分類。

(六) 現金及約當現金

現金包括庫存現金及活期存款。約當現金係指可隨時轉換成定額現金且價值變動風險甚小之短期並具高度流動性之投資。

原始到期日在三個月以內之銀行定期存款，係為滿足短期現金承諾而非投資或其他目的，可隨時轉換成定額現金且價值變動之風險甚小，故列報於現金及約當現金。

中菲行國際物流股份有限公司合併財務報告附註(續)

(七)金融工具

應收帳款原始係於產生時認列。所有其他金融資產及金融負債原始係於合併公司成為金融工具合約條款之一方時認列。非透過損益按公允價值衡量之金融資產(除不包含重大財務組成部分之應收帳款外)或金融負債原始係按公允價值加計直接可歸屬於該取得或發行之交易成本衡量。不包含重大財務組成部分之應收帳款原始係按交易價格衡量。

1.金融資產

金融資產之購買或出售符合慣例交易者，合併公司對以相同方式分類之金融資產，其所有購買及出售一致地採交易日會計處理。

原始認列時金融資產分類為：按攤銷後成本衡量之金融資產及透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資。合併公司僅於改變管理金融資產之經營模式時，始自下一個報導期間之首日起重分類所有受影響之金融資產。

(1)按攤銷後成本衡量之金融資產

金融資產同時符合下列條件，且未指定為透過損益按公允價值衡量時，係按攤銷後成本衡量：

- 係在以收取合約現金流量為目的之經營模式下持有該金融資產。
- 該金融資產之合約條款產生特定日期之現金流量，完全為支付本金及流通在外本金金額之利息。

該等資產後續以原始認列金額加減計採有效利息法計算之累積攤銷數，並調整任何備抵損失之攤銷後成本衡量。利息收入、外幣兌換損益及減損損失係認列於損益。除列時，將利益或損失列入損益。

(2)透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產

合併公司於原始認列時，可作一不可撤銷之選擇，將非持有供交易之權益工具投資後續公允價值變動列報於其他綜合損益。前述選擇係按逐項工具基礎所作成。

屬權益工具投資者後續按公允價值衡量。股利收入(除非明顯代表部分投資成本之回收)係認列於損益。其餘淨利益或損失係認為其他綜合損益且不重分類至損益。

權益投資之股利收入於合併公司有權利收取股利之日認列(通常係除息日)。

(3)金融資產減損

合併公司針對按攤銷後成本衡量之金融資產(包括現金及約當現金、應收票據及應收帳款、其他應收款及存出保證金等)之預期信用損失認列備抵損失。

中菲行國際物流股份有限公司合併財務報告附註(續)

下列金融資產係按十二個月預期信用損失金額衡量備抵損失，其餘係按存續期間預期信用損失金額衡量：

- 判定債務證券於報導日之信用風險低；及
- 其他債務證券及銀行存款之信用風險(例如違約風險發生超過金融工具之預期存續期間)自原始認列後未顯著增加。

應收帳款之備抵損失係按存續期間預期信用損失金額衡量。

存續期間預期信用損失係指金融工具預期存續期間所有可能違約事項產生之預期信用損失。

十二個月預期信用損失係指金融工具於報導日後十二個月內可能違約事項所產生之預期信用損失(或較短期間，若金融工具之預期存續期間短於十二個月時)。

衡量預期信用損失之最長期間為合併公司暴露於信用風險之最長合約期間。

於判定自原始認列後信用風險是否已顯著增加時，合併公司考量合理且可佐證之資訊(無需過度成本或投入即可取得)，包括質性及量化資訊，及根據合併公司之歷史經驗、信用評估及前瞻性資訊所作之分析。

於每一報導日合併公司評估按攤銷後成本衡量金融資產是否有信用減損。對金融資產之估計未來現金流量具有不利影響之一項或多項事項已發生時，該金融資產已信用減損。

按攤銷後成本衡量之金融資產之備抵損失係自資產之帳面金額中扣除，備抵損失之提列或迴轉金額係認列於損益中。

當合併公司對回收金融資產整體或部分無法合理預期時，係直接減少其金融資產總帳面金額。通常係指合併公司判定債務人之資產或收益來源不能產生足夠之現金流量以償還沖銷之金額，然而，已沖銷之金融資產仍可強制執行，以符合合併公司回收逾期金額之程序。

(4)金融資產之除列

合併公司僅於對來自該資產現金流量之合約權利終止，或已移轉金融資產且該資產所有權幾乎所有之風險及報酬已移轉予其他企業時，始將金融資產除列。

2.金融負債及權益工具

(1)負債或權益之分類

合併公司發行之債務及權益工具係依據合約協議之實質與金融負債及權益工具之定義分類為金融負債或權益。

(2)權益交易

權益工具係指表彰合併公司於資產減除其所有負債後剩餘權益之任何合約。合併公司發行之權益工具係以取得之價款扣除直接發行成本後之金額認列。

中菲行國際物流股份有限公司合併財務報告附註(續)

(3)庫藏股票

再買回本公司已認列之權益工具時，係將所支付之對價(包括可直歸屬成本)認列為權益之減少。再買回之股份係分類為庫藏股票。後續出售或再發行庫藏股票，所收取之金額係認列為權益之增加，並將該交易所產生之剩餘或虧損認列為資本公積或保留盈餘(若資本公積不足沖抵)。

(4)金融負債

金融負債係採有效利息法按攤銷後成本衡量。利息費用及兌換損益係認列於損益。除列時之任何利益或損失亦係認列於損益。

(5)金融負債之除列

合併公司係於合約義務已履行、取消或到期時，除列金融負債。

除列金融負債時，其帳面金額與所支付或應支付對價總額(包含任何所移轉之非現金資產或承擔之負債)間之差額認列為損益，並列報於營業外收入及支出項下。

(6)金融資產及負債之互抵

金融資產及金融負債僅於合併公司目前有法律上有可執行之權利進行互抵及有意圖以淨額交割或同時變現資產及清償負債時，方予以互抵並以淨額表達於資產負債表。

(八)投資關聯企業

關聯企業係指合併公司對其財務及營運政策具有重大影響力但未達控制能力者。合併公司持有被投資公司百分之二十至百分之五十之表決權時，即假設具有重大影響力。

在權益法下，原始取得時係依成本認列，投資成本包含交易之成本。投資關聯企業之帳面金額包括原始投資時所辨認之商譽，減除任何累計減損損失。

合併財務報告包括自具有重大影響力之日起至喪失重大影響力之日止，於進行與合併公司會計政策一致性之調整後，合併公司依權益比例認列各該投資關聯企業之損益及其他綜合損益之金額。當關聯企業發生非損益及其他綜合損益之權益變動且不影響合併公司對其之持股比例時，合併公司將歸屬於合併公司可享有關聯企業份額下之權益變動按持股比例認列為資本公積。

合併公司與關聯企業間之交易所產生之未實現利益，已在合併公司對該被投資公司之權益範圍內予以消除。未實現損失之消除方法與未實現利益相同，但僅限於未有減損證據之情況下所產生。

當合併公司依比例應認列關聯企業之損失份額等於或超過其在關聯企業之權益時，即停止認列其損失，而僅於發生法定義務、推定義務或已代該被投資公司支付款項之範圍內，認列額外之損失及相關負債。

中菲行國際物流股份有限公司合併財務報告附註(續)

(九)不動產、廠房及設備

1.認列與衡量

不動產、廠房及設備項目係依成本(包括資本化之借款成本)減累計折舊及任何累計減損衡量。

不動產、廠房及設備之重大組成部分耐用年限不同時，則視為不動產、廠房及設備之單獨項目(主要組成部分)處理。

不動產、廠房及設備之處分利益或損失係認列於損益。

2.後續成本

後續支出僅於其未來經濟效益很有可能流入合併公司時始予以資本化。

3.折 舊

折舊係依資產成本減除殘值計算，並採直線法於每一組成部分之估計耐用年限內認列於損益。

土地不予提列折舊。

當期及比較期間之估計耐用年限如下：

房屋及建築	四年至五十六年
運輸設備	三年至五年
辦公設備	一年至十六年
租賃改良	二年至六年
其他設備	二年至六年

合併公司於每一報導日檢視折舊方法、耐用年限及殘值，並於必要時適當調整。

(十)租 賃

合併公司係於合約成立日評估合約是否係屬或包含租賃，若合約轉讓對已辨認資產之使用之控制權一段時間以換得對價，則合約係屬或包含租賃。

合併公司為承租人時係於租賃開始日認列使用權資產及租賃負債，使用權資產係以成本為原始衡量，該成本包含租賃負債之原始衡量金額，調整租賃開始日或之前支付之任何租賃給付，並加計所發生之原始直接成本及為拆卸、移除標的資產及復原其所在地點或標的資產之估計成本，同時減除收取之任何租賃誘因。

使用權資產後續於租賃開始日至使用權資產之耐用年限屆滿時或租賃期間屆滿時兩者之較早者以直線法提列折舊。此外，合併公司定期評估使用權資產是否發生減損並處理任何已發生之減損損失，並於租賃負債發生再衡量的情況下配合調整使用權資產。

中菲行國際物流股份有限公司合併財務報告附註(續)

租賃負債係以租賃開始日尚未支付之租賃給付之現值為原始衡量。若租賃隱含利率容易確定，則折現率為該利率，若並非容易確定，則使用合併公司之增額借款利率。一般而言，合併公司係採用其增額借款利率為折現率。

計入租賃負債衡量之租賃給付包括：

1. 固定給付，包括實質固定給付；
2. 取決於某項指數或費率之變動租賃給付，採用租賃開始日之指數或費率為原始衡量；
3. 預期支付之殘值保證金額；及
4. 於合理確定將行使購買選擇權或租賃終止選擇權時之行使價格或所須支付之罰款。

租賃負債後續係以有效利息法計提利息，並於發生以下情況時再衡量其金額：

1. 用以決定租賃給付之指數或費率變動導致未來租賃給付有變動；
2. 預期支付之殘值保證金額有變動；
3. 標的資產購買選擇權之評估有變動；
4. 對是否行使延長或終止選擇權之估計有所變動，而更改對租賃期間之評估；
5. 租賃標的、範圍或其他條款之修改。

租賃負債因前述用以決定租賃給付之指數或費率變動、殘值保證金額有變動以及購買、延長或終止選擇權之評估變動而再衡量時，係相對應調整使用權資產之帳面金額，並於使用權資產之帳面金額減至零時，將剩餘之再衡量金額認列於損益中。

對於減少租賃範圍之租賃修改，則係減少使用權資產之帳面金額以反映租賃之部分或全面終止，並將其與租賃負債再衡量金額間之差額則認列於損益中。

合併公司將不符合投資性不動產定義之使用權資產及租賃負債分別以單行項目表達於資產負債表中。

針對短期租賃及低價值標的資產租賃，合併公司選擇不認列使用權資產及租賃負債，而係將相關租賃給付依直線基礎於租賃期間內認為費用。

(十一) 企業合併

合併公司對每一企業合併皆採用收購法處理，商譽係依收購日移轉對價之公允價值，包括歸屬於被收購者任何非控制權益之金額，減除所取得之可辨認資產及承擔之負債之淨額（通常為公允價值）進行衡量。若減除後之餘額為負數，則合併公司重新評估是否已正確辨認所有取得之資產及所有承擔之負債後，始將廉價購買利益認列於損益。

除與發行債務或權益工具相關者外，與企業合併相關之交易成本均應於發生時立即認為合併公司之費用。

中菲行國際物流股份有限公司合併財務報告附註(續)

被收購者之非控制權益中，若屬現時所有權權益，且其持有者有權於清算發生時按比例份額享有企業淨資產者，合併公司係依逐筆交易基礎，選擇按現時所有權工具對被收購者可辨認淨資產之已認列金額所享有之比例份額衡量之。

(十二)無形資產

1.認列及衡量

收購子公司產生之商譽係以成本減累計減損予以衡量。

合併公司取得其他有限耐用年限之無形資產，包括客戶關係及商標權等，係以成本減除累計攤銷與累計減損後之金額衡量。

2.後續支出

後續支出僅於可增加相關特定資產之未來經濟效益時始予以資本化。所有其他支出於發生時認列於損益，包括內部發展之商譽及品牌。

3.攤銷

除商譽外，攤銷係依資產成本減除估計殘值計算，並自無形資產達可供使用狀態起，採直線法於其估計耐用年限內認列為損益。

當期及比較期間之估計耐用年限如下：

(1)商標	10年
(2)客戶關係	5年
(3)軟體	2~3年

合併公司於每一報導日檢視無形資產之攤銷方法、耐用年限及殘值，並於必要時適當調整。

(十三)非金融資產減損

合併公司於每一報導日評估是否有跡象顯示非金融資產(除遞延所得稅資產外)之帳面金額可能有減損。若有任一跡象存在，則估計該資產之可回收金額。商譽係每年定期進行減損測試。

為減損測試之目的，係將現金流入大部分獨立於其他個別資產或資產群組之現金流入之一組資產作為最小可辨認資產群組。

可回收金額為個別資產或現金產生單位之公允價值減處分成本與其使用價值孰高者。於評估使用價值時，估計未來現金流量係以稅前折現率折算至現值，該折現率應反映現時市場對貨幣時間價值及對該資產或現金產生單位特定風險之評估。

個別資產或現金產生單位之可回收金額若低於帳面金額，則認列減損損失。

減損損失係立即認列於損益，且係先減少該現金產生單位受攤商譽之帳面金額，次就該單位內其他各資產帳面金額之比例減少各該資產帳面金額。

非金融資產則僅在不超過該資產若未於以前年度認列減損損失時所決定之帳面金額(減除折舊或攤銷)之範圍內迴轉。

中菲行國際物流股份有限公司合併財務報告附註(續)

(十四)收入及成本之認列

1.客戶合約之收入

收入係按移轉商品或勞務而預期有權取得之對價衡量。合併公司係於勞務滿足履約義務時認列收入。

合併公司主要收入項目包括提供企業航空貨運承攬業務、海運承攬運送業務及進出口貨物之報關業務等，並於提供勞務之財務報導期間認列相關收入。

2.客戶合約之成本

運費成本之估列係配合收入認列時點，將相關空運及貨運成本，依廠商之發票或報價估列入帳。

(十五)員工福利

1.確定提撥計畫

確定提撥退休金計畫之提撥義務係於員工提供服務期間內認列為費用。

2.確定福利計畫

合併公司對確定福利計畫之淨義務係分別針對各項福利計畫以員工當期或以前期間服務所賺得之未來福利金額折算為現值計算，並減除任何計畫資產之公允價值。

確定福利義務每年由合格精算師以預計單位福利法精算。當計算結果對合併公司可能有利時，認列資產係以從該計畫退還提撥金或對該計畫減少未來提撥金之形式可得之任何經濟效益之現值為限。計算經濟效益現值時，係考量任何最低資金提撥要求。

淨確定福利負債之再衡量數，包含精算損益、計畫資產報酬(不包括利息)，及資產上限影響數之任何變動(不包括利息)係立即認列於其他綜合損益，並累計於保留盈餘。合併公司決定淨確定福利負債(資產)之淨利息費用(收入)，係使用年度報導期間開始時所決定之淨確定福利負債(資產)及折現率。確定福利計畫之淨利息費用及其他費用係認列於損益。

計畫修正或縮減時，所產生與前期服務成本或縮減利益或損失相關之福利變動數，係立即認列為損益。合併公司於清償發生時，認列確定福利計畫之清償損益。

3.短期員工福利

短期員工福利義務係於服務提供時認列為費用。若係因員工過去提供服務而使合併公司負有現時之法定或推定支付義務，且該義務能可靠估計時，將該金額認列為負債。

中菲行國際物流股份有限公司合併財務報告附註(續)

(十六) 股份基礎給付交易

權益交割之股份基礎給付協議以給與日之公允價值，於該獎酬之既得期間內，認列費用並增加相對權益。認列之費用係隨預期符合服務條件及非市價既得條件之獎酬數量予以調整；而最終認列之金額係以既得日符合服務條件及非市價既得條件之獎酬數量為基礎衡量。

有關股份基礎給付獎酬之非既得條件，已反映於股份基礎給付給與日公允價值之衡量，且預期與實際結果間之差異無須作核實調整。

合併公司股份基礎給付之給與日為董事會通過認購價格且核准員工得認購股數之日。

(十七) 政府補助

合併公司於收到相關之政府補助時，將該未附帶條件之補助認列為其他收益。補償合併公司所發生費用或損失之政府補助，係依有系統之基礎與相關之費用同期認列於損益。

(十八) 所得稅

所得稅包括當期及遞延所得稅。除與企業合併、直接認列於權益或其他綜合損益之項目相關者外，當期所得稅及遞延所得稅應認列於損益。

當期所得稅包括依據當年度課稅所得(損失)計算之預計應付所得稅或應收退稅款，及任何對以前年度應付所得稅或應收退稅款之調整。其金額係按報導日之法定稅率或實質性立法之稅率衡量預期將支付或收取款項之最佳估計值。

遞延所得稅係就資產及負債於財務報導目的之帳面金額與其課稅基礎之暫時性差異予以衡量認列。下列情況產生之暫時性差異不予認列遞延所得稅：

1. 非屬企業合併之交易原始認列之資產或負債，且於交易當時(i)不影響會計利潤及課稅所得(損失)且(ii)並未產生相等之應課稅及可減除暫時性差異者；
2. 因投資子公司、關聯企業及合資權益所產生之暫時性差異，合併公司可控制暫時性差異迴轉之時點且很有可能於可預見之未來不會迴轉者；以及
3. 商譽原始認列所產生之應課稅暫時性差異。

遞延所得稅係以預期暫時性差異迴轉時之稅率衡量，採用報導日之法定稅率或實質性立法稅率為基礎。

中菲行國際物流股份有限公司合併財務報告附註(續)

合併公司僅於同時符合下列條件時，始將遞延所得稅資產及遞延所得稅負債互抵：

- 1.有法定執行權將當期所得稅資產及當期所得稅負債互抵；且
- 2.遞延所得稅資產及遞延所得稅負債與下列由同一稅捐機關課徵所得稅之納稅主體之一有關：
 - (1)同一納稅主體；或
 - (2)不同納稅主體，惟各主體意圖在重大金額之遞延所得稅資產預期回收及遞延所得稅負債預期清償之每一未來期間，將當期所得稅負債及資產以淨額基礎清償，或同時實現資產及清償負債。

對於未使用之課稅損失及未使用所得稅抵減遞轉後期，與可減除暫時性差異，在很有可能未來課稅所得可供使用之範圍內，認為遞延所得稅資產。並於每一報導日予以重評估，就相關所得稅利益非屬很有可能實現之範圍內予以調減；或在變成很有可能未來課稅所得之範圍內迴轉原已減少之金額。

(十九)每股盈餘

合併公司列示歸屬於本公司普通股權益持有人的基本及稀釋每股盈餘。基本普通股每股盈餘係以歸屬於本公司普通股權益持有人的損益，除以普通股加權平均流通在外股數計算之，買回庫藏股時則減少流通在外股數。其因累積盈餘、資本公積轉增資而增加之股數，則追溯調整計算，加計為流通在外股數。

稀釋每股盈餘則係將歸屬於本公司普通股權益持有人的損益及加權平均流通在外普通股股數，分別調整所有潛在稀釋普通股之影響後計算之。本公司之潛在稀釋普通股係得採股票發放之員工酬勞。

(二十)部門資訊

營運部門係合併公司之組成部分，從事可能賺得收入並發生費用(包括與合併公司內其他組成部分間交易相關之收入及費用)之經營活動。所有營運部門之營運結果均定期由合併公司主要營運決策者複核，以制定分配資源予該部門之決策並評量其績效。各營運部門均具單獨之財務資訊。

五、重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源

管理階層編製本合併財務報告時，必須作出判斷、估計及假設，其將對會計政策之採用及資產、負債、收益及費用之報導金額有所影響。實際結果可能與估計存有差異。

管理階層持續檢視估計及基本假設，會計估計變動於變動期間及受影響之未來期間予以認列。

本合併財務報告未有會計政策涉及重大判斷，而認列金額有重大影響之資訊，亦未有對於假設及估計之不確定性中，存有重大風險將於次一年度造成重大調整之相關資訊。

中菲行國際物流股份有限公司合併財務報告附註(續)

六、重要會計項目之說明

(一)現金及約當現金

	<u>112.12.31</u>	<u>111.12.31</u>
庫存現金	\$ 3,500	4,232
支票存款及活期存款	3,092,757	4,283,103
定期存款	<u>1,684,369</u>	<u>1,522,140</u>
合併現金流量表所列之現金及約當現金	<u>\$ 4,780,626</u>	<u>5,809,475</u>

合併公司金融資產及負債之利率風險及敏感度分析之揭露請詳附註六(二十)。

(二)按攤銷後成本衡量之金融資產－流動

	<u>112.12.31</u>	<u>111.12.31</u>
原始到期日超過三個月之定期存款	<u>\$ 3,794</u>	<u>9,775</u>
利率區間	<u>0.2%</u>	<u>0.2~1.35%</u>

合併公司評估係持有該等資產至到期日以收取合約現金流量，且該等金融資產之現金流量完全為支付本金及流通在外本金金額之利息，故列報於按攤銷後成本衡量之金融資產。

(三)應收票據及帳款

	<u>112.12.31</u>	<u>111.12.31</u>
應收票據	\$ 8,307	16,726
應收帳款	2,550,200	2,945,645
催收款	5,221	5,485
減：備抵損失－應收帳款	67,902	117,623
備抵損失－催收款	<u>5,221</u>	<u>5,485</u>
	<u>\$ 2,490,605</u>	<u>2,844,748</u>

中菲行國際物流股份有限公司合併財務報告附註(續)

合併公司針對所有應收票據及應收帳款採用簡化作法估計預期信用損失，亦即使用存續期間預期信用損失衡量，為此衡量目的，該等應收票據及應收帳款係按代表客戶依據合約條款支付所有到期金額能力之共同信用風險特性予以分組，並已納入前瞻性之資訊。合併公司應收票據及應收帳款之預期信用損失分析如下：

	112.12.31		
	應收帳款(含關係人)帳面金額	加權平均預期信用損失率	備抵存續期間預期信用損失
未逾期	\$ 2,305,572	-	-
逾期30天以下	207,977	13%	27,340
逾期31~60天	23,139	81%	18,743
逾期61~90天	9,104	100%	9,104
逾期91~365天	7,582	100%	7,582
逾期365天以上	10,354	100%	10,354
	<u>\$ 2,563,728</u>		<u>73,123</u>

	111.12.31		
	應收票據及帳款(含關係人)帳面金額	加權平均預期信用損失率	備抵存續期間預期信用損失
未逾期	\$ 2,570,609	-	-
逾期30天以下	323,664	18%	57,858
逾期31~60天	43,860	81%	35,527
逾期61~90天	8,535	100%	8,535
逾期91~365天	6,359	100%	6,359
逾期365天以上	14,829	100%	14,829
	<u>\$ 2,967,856</u>		<u>123,108</u>

合併公司應收票據及應收帳款之備抵損失變動表如下：

	112年度	111年度
期初餘額	\$ 123,108	109,526
提列(迴轉)之減損損失	(49,985)	13,582
期末餘額	<u>\$ 73,123</u>	<u>123,108</u>

(四)採用權益法之投資

合併公司於報導日採用權益法之投資列示如下：

	112.12.31	111.12.31
關聯企業	<u>\$ 246,955</u>	<u>269,209</u>

中菲行國際物流股份有限公司合併財務報告附註(續)

1. 關聯企業

(1) 對合併公司具重大性之關聯企業，其相關資訊如下：

關聯企業 名稱	與合併公司間 關係之性質	主要營業 場所/公 司註冊之 國家	所有權權益及表決權 之比例	
			112.12.31	111.12.31
ITG Air & Sea GmbH	空海運物流事 業	德國	25.00 %	25.00 %

對合併公司具重大性之關聯企業其彙總性財務資訊如下：

	112.12.31	111.12.31
流動資產	\$ 933,267	1,299,254
非流動資產	134,928	83,643
流動負債	(631,105)	(905,396)
非流動負債	(79,818)	(29,582)
淨資產	<u>\$ 357,272</u>	<u>447,919</u>
歸屬於合併公司之淨資產	<u>\$ 89,342</u>	<u>111,979</u>
	112年度	111年度
營業收入	<u>\$ 2,558,012</u>	<u>4,657,240</u>
繼續營業單位本期淨利	\$ 106,620	199,467
其他綜合損益	-	-
綜合損益總額	<u>\$ 106,620</u>	<u>199,467</u>
歸屬於合併公司之綜合損益總額	<u>\$ 26,655</u>	<u>49,866</u>
	112年度	111年度
期初合併公司對關聯企業淨資產所享份額	\$ 111,979	84,149
本期歸屬於合併公司之綜合損益總額	26,655	49,866
本期收取股利	(53,622)	(28,180)
換算調整數	4,330	6,144
期末合併公司對關聯企業淨資產所享份額	89,342	111,979
加：商譽	129,692	129,692
合併公司對關聯企業權益之期末帳面金額	<u>\$ 219,034</u>	<u>241,671</u>

中菲行國際物流股份有限公司合併財務報告附註(續)

(2)合併公司採用權益法之關聯企業屬個別不重大者，其彙總財務資訊如下，該等財務資訊係於合併公司之合併財務報表中所包含之金額：

	<u>112.12.31</u>	<u>111.12.31</u>
個別不重大關聯企業之帳面價值	\$ <u>27,921</u>	<u>27,538</u>
	<u>112年度</u>	<u>111年度</u>
歸屬於合併公司之份額：		
繼續營業單位本期淨利	\$ 7,029	6,612
其他綜合損益	-	-
綜合損益總額	\$ <u>7,029</u>	<u>6,612</u>

2.擔保

民國一二年及一一年十二月三十一日，合併公司之採用權益法之投資均未有提供作質押擔保之情形。

(五)取得子公司與非控制權益

合併公司於民國一一年一月一日透過收購B.C. Logistics, LLC 85%之股份而取得對該公司之控制，B.C. Logistics, LLC為一家美國當地的物流公司。

移轉對價主要類別、於收購日所取得之資產及承擔之負債與所認列之商譽金額如下：

1.移轉對價主要類別於收購日之公允價值如下：

移轉對價主要類別如下：

現金	\$ <u>54,103</u>
----	------------------

2.取得之可辨認資產與承擔之負債

收購日取得之可辨認資產與承擔之負債之公允價值明細如下：

現金及約當現金	\$ 12,478
應收帳款	10,808
不動產、廠房及設備(附註六(六))	963
其他流動資產	1,771
商標(附註六(八))	2,767
客戶關係(附註六(八))	13,837
應付帳款	(6,697)
其他流動負債	<u>(420)</u>
可辨認淨資產之公允價值	\$ <u>35,507</u>

中菲行國際物流股份有限公司合併財務報告附註(續)

3.商 譽

因收購認列之商譽如下：

移轉對價	\$	54,103
加：非控制權益(以可辨認淨資產按非控制權益之比例衡量)		2,835
減：可辨認淨資產之公允價值		<u>35,507</u>
商 譽	\$	<u><u>21,431</u></u>

商譽主要係來自B.C. Logistics, LLC在美國特定城市之地利之便，預期將藉由該公司與合併公司美國物流業務之整合以產生合併綜效。

(六)不動產、廠房及設備

合併公司不動產、廠房及設備之成本及折舊變動明細如下：

	土 地	房 屋 及 建 築	運 輸 設 備	辦 公 設 備	租 賃 改 良	其 他 設 備	總 計
成本或認定成本：							
民國112年1月1日餘額	\$ 185,280	555,067	36,315	152,830	64,622	57,002	1,051,116
增 添	-	-	4,534	13,597	2,459	4,516	25,106
處 分	-	-	(2,230)	(13,157)	(1,448)	(1,649)	(18,484)
匯率變動之影響	(144)	(4,525)	(827)	11,469	2,621	(17,260)	(8,666)
民國112年12月31日餘額	<u>\$ 185,136</u>	<u>550,542</u>	<u>37,792</u>	<u>164,739</u>	<u>68,254</u>	<u>42,609</u>	<u>1,049,072</u>
民國111年1月1日餘額	\$ 182,377	512,510	35,226	140,175	58,123	51,628	980,039
合併取得數	-	-	1,986	1,193	-	12,780	15,959
增 添	-	-	3,226	14,296	2,623	1,629	21,774
處 分	-	-	(6,973)	(7,517)	(267)	(14,291)	(29,048)
匯率變動之影響	2,903	42,557	2,850	4,683	4,143	5,256	62,392
民國111年12月31日餘額	<u>\$ 185,280</u>	<u>555,067</u>	<u>36,315</u>	<u>152,830</u>	<u>64,622</u>	<u>57,002</u>	<u>1,051,116</u>
折 舊：							
民國112年1月1日餘額	\$ -	231,006	26,472	130,599	52,308	50,405	490,790
折 舊	-	15,748	4,309	12,573	5,073	2,134	39,837
處 分	-	-	(2,122)	(12,861)	(1,330)	(1,558)	(17,871)
匯率變動之影響	-	(3,696)	(561)	11,008	2,807	(17,968)	(8,410)
民國112年12月31日餘額	<u>\$ -</u>	<u>243,058</u>	<u>28,098</u>	<u>141,319</u>	<u>58,858</u>	<u>33,013</u>	<u>504,346</u>
民國111年1月1日餘額	\$ -	200,636	25,648	117,063	45,993	46,243	435,583
合併取得數	-	-	1,441	947	-	12,608	14,996
折 舊	-	14,951	4,225	15,339	3,299	2,341	40,155
處 分	-	-	(6,896)	(7,225)	(267)	(14,284)	(28,672)
重 分 類	-	-	-	401	266	(667)	-
匯率變動之影響	-	15,419	2,054	4,074	3,017	4,164	28,728
民國111年12月31日餘額	<u>\$ -</u>	<u>231,006</u>	<u>26,472</u>	<u>130,599</u>	<u>52,308</u>	<u>50,405</u>	<u>490,790</u>

中菲行國際物流股份有限公司合併財務報告附註(續)

帳面價值：	房 屋					其他設備	總 計
	土 地	及 建 築	運 輸 設 備	辦 公 設 備	租 賃 改 良		
民國112年12月31日	\$ 185,136	307,484	9,694	23,420	9,396	9,596	544,726
民國111年12月31日	\$ 185,280	324,061	9,843	22,231	12,314	6,597	560,326
民國111年1月1日	\$ 182,377	311,874	9,578	23,112	12,130	5,385	544,456

民國一十二年及一十一年十二月三十一日已作為銀行短期借款及融資額度擔保之明細，請詳附註八。

(七)使用權資產

合併公司承租土地、辦公處所、倉儲地點、運輸設備及其他設備等之成本、折舊變動明細如下：

使用權資產成本：	房 屋				總 計
	土 地	及 建 築	運 輸 設 備	其 他 設 備	
民國112年1月1日餘額	\$ 48,048	650,186	51,786	143,048	893,068
增 添	-	66,062	15,986	103,057	185,105
處 分(提前解約)	-	(70,507)	(4,399)	(39,929)	(114,835)
匯率變動之影響	(236)	(6,729)	(1,952)	530	(8,387)
民國112年12月31日餘額	\$ 47,812	639,012	61,421	206,706	954,951
民國111年1月1日餘額	\$ 43,270	487,307	40,860	103,782	675,219
增 添	-	232,410	13,091	32,701	278,202
處 分(提前解約)	-	(107,737)	(4,656)	(5,267)	(117,660)
匯率變動之影響	4,778	38,206	2,491	11,832	57,307
民國112年12月31日餘額	\$ 48,048	650,186	51,786	143,048	893,068
使用權資產之折舊：					
民國112年1月1日餘額	\$ 5,346	371,919	32,799	92,734	502,798
折 舊	1,218	184,647	14,689	36,835	237,389
處 分(提前解約)	-	(73,540)	(3,755)	(30,359)	(107,654)
匯率變動之影響	(2,441)	(5,016)	(1,301)	11	(8,747)
民國112年12月31日餘額	\$ 4,123	478,010	42,432	99,221	623,786
民國111年1月1日餘額	\$ 7,222	289,674	21,582	58,186	376,664
折 舊	(3,121)	166,381	14,044	32,250	209,554
處 分(提前解約)	-	(107,507)	(4,409)	(5,110)	(117,026)
匯率變動之影響	1,245	23,371	1,582	7,408	33,606
民國111年12月31日餘額	\$ 5,346	371,919	32,799	92,734	502,798
帳面價值：					
民國112年12月31日	\$ 43,689	161,002	18,989	107,485	331,165
民國111年12月31日	\$ 42,702	278,267	18,987	50,314	390,270
民國111年1月1日	\$ 36,048	197,633	19,278	45,596	298,555

中菲行國際物流股份有限公司合併財務報告附註(續)

(八)無形資產

	商 譽	商 標	客 戶 關 係	軟 體	總 計
成 本：					
民國112年1月1日 餘額	\$ 58,253	3,073	15,365	3,064	79,755
增 添	-	-	-	181	181
匯率變動之影響	(200)	(16)	(76)	-	(292)
民國112年12月31日 餘額	<u>\$ 58,053</u>	<u>3,057</u>	<u>15,289</u>	<u>3,245</u>	<u>79,644</u>
民國111年1月1日 餘額	\$ 32,780	-	-	2,742	35,522
合併取得數	21,431	2,767	13,837	-	38,035
增 添	-	-	-	303	303
匯率變動之影響	4,042	306	1,528	19	5,895
民國111年12月31日 餘額	<u>\$ 58,253</u>	<u>3,073</u>	<u>15,365</u>	<u>3,064</u>	<u>79,755</u>
攤 銷：					
民國112年1月1日 餘額	\$ -	307	3,073	2,635	6,015
攤 銷	-	312	3,116	464	3,892
匯率變動影響數	-	(7)	(73)	-	(80)
民國112年12月31日 餘額	<u>\$ -</u>	<u>612</u>	<u>6,116</u>	<u>3,099</u>	<u>9,827</u>
民國111年1月1日 餘額	\$ -	-	-	2,454	2,454
攤 銷	-	298	2,979	170	3,447
匯率變動影響數	-	9	94	11	114
民國111年12月31日 餘額	<u>\$ -</u>	<u>307</u>	<u>3,073</u>	<u>2,635</u>	<u>6,015</u>
帳面價值：					
民國112年12月31日	<u>\$ 58,053</u>	<u>2,445</u>	<u>9,173</u>	<u>146</u>	<u>69,817</u>
民國111年12月31日	<u>\$ 58,253</u>	<u>2,766</u>	<u>12,292</u>	<u>429</u>	<u>73,740</u>
民國111年1月1日	<u>\$ 32,780</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>288</u>	<u>33,068</u>

民國一一二年度及一一一年度無形資產攤銷費用列報於合併綜合損益表之下列項目：

	112年度	111年度
營業費用	<u>\$ 3,892</u>	<u>3,447</u>

中菲行國際物流股份有限公司合併財務報告附註(續)

(九)銀行借款

合併公司短期及長期借款之明細、條件與條款如下：

1.短期借款

112.12.31				
	幣別	利率區間(%)	到期年度	金額
無擔保銀行借款	NTD	1.4	113	\$ <u>180,000</u>
111.12.31				
	幣別	利率區間(%)	到期年度	金額
無擔保銀行借款	NTD	1.15~1.5	112	\$ <u>430,000</u>

民國一二年及一一年十二月三十一日，合併公司尚有未動用之短期借款額度分別約為1,573,277千元及1,195,025千元。

2.長期借款

民國一二年及一一年十二月三十一日，合併公司尚有未動用之長期借款額度均為150,000千元。

有關合併公司利率、外幣及流動性風險之暴險資訊，請詳附註六(二十)。

合併公司以資產設定抵押供銀行借款之擔保情形請詳附註八。

(十)租賃負債

合併公司租賃負債之帳面金額如下：

	112.12.31	111.12.31
流動	\$ 174,817	191,023
非流動	125,528	167,111
	\$ <u>300,345</u>	<u>358,134</u>

到期分析請詳附註六(二十)金融工具。

租賃認列於損益之金額如下：

	112年度	111年度
租賃負債之利息費用	\$ <u>12,319</u>	<u>12,071</u>
低價值租賃資產之費用(不包含短期租賃之低價值租賃)	\$ <u>42,007</u>	<u>42,588</u>

租賃認列於現金流量表之金額如下：

	112年度	111年度
租賃之現金流出總額	\$ <u>282,101</u>	<u>259,644</u>

中菲行國際物流股份有限公司合併財務報告附註(續)

(十一)員工福利

1.確定福利計畫

合併公司確定福利義務現值與計畫資產公允價值之調節如下：

	<u>112.12.31</u>	<u>111.12.31</u>
確定福利義務之現值	\$ 57,729	61,344
計畫資產之公允價值	<u>54,616</u>	<u>54,026</u>
淨確定福利淨負債	<u>\$ 3,113</u>	<u>7,318</u>
其中：		
淨確定福利負債	<u>\$ 4,636</u>	<u>8,492</u>
淨確定福利資產(帳列其他非流動資產)	<u>\$ 1,523</u>	<u>1,174</u>

合併公司之國內公司確定福利計畫提撥至台灣銀行之勞工退休準備金專戶。適用勞動基準法之每位員工之退休支付，係依據服務年資所獲得之基數及其退休前六個月之平均薪資計算。合併公司之國外公司係依照當地法規辦理。

(1)計畫資產組成

合併公司之國內公司依勞動基準法提撥之退休基金係由勞動部勞動基金運用局(以下簡稱勞動基金局)統籌管理，依「勞工退休基金收支保管及運用辦法」規定，基金之運用，其每年決算分配之最低收益，不得低於依當地銀行二年定期存款利率計算之收益。合併公司之國外公司係依照當地法規提撥至相關帳戶。

截至民國一一二年報導日止，合併公司之退休準備金專戶餘額計54,144千元。合併公司之國內公司勞工退休基金資產運用之資料包括基金收益率以及基金資產配置，請詳勞動基金局網站公布之資訊。

(2)確定福利義務現值之變動

合併公司民國一一二年度及一一一年度確定福利義務現值變動如下：

	<u>112年度</u>	<u>111年度</u>
1月1日確定福利義務	\$ 61,344	66,653
當期服務成本及利息	2,296	1,604
淨確定福利負債(資產)再衡量數		
— 因財務假設變動所產生之精算損益	(396)	(5,346)
計畫支付之福利	(5,017)	(1,778)
匯率影響數	<u>(498)</u>	<u>211</u>
12月31日確定福利義務	<u>\$ 57,729</u>	<u>61,344</u>

中菲行國際物流股份有限公司合併財務報告附註(續)

(3)計畫資產公允價值之變動

合併公司民國一一二年度及一一一年度確定福利計畫資產公允價值之變動如下：

	<u>112年度</u>	<u>111年度</u>
1月1日計畫資產之公允價值	\$ 54,026	48,671
利息收入	1,335	240
淨確定福利負債再衡量數		
—計畫資產報酬(不含當期利息)	6	326
—因財務假設變動所產生之精算損益	147	2,449
已提撥至計畫之金額	2,970	3,001
計畫已支付之福利	(5,017)	(1,778)
匯率影響數	<u>1,149</u>	<u>1,117</u>
12月31日計畫資產之公允價值	<u>\$ 54,616</u>	<u>54,026</u>

(4)認為損益之費用

合併公司民國一一二年度及一一一年度列報為費用之明細如下：

	<u>112年度</u>	<u>111年度</u>
淨確定福利負債(資產)之淨利息(帳列營業費用)	<u>\$ 961</u>	<u>1,364</u>

(5)精算假設

合併公司於報導日用以決定確定福利義務現值之重大精算假設如下：

	<u>112.12.31</u>	<u>111.12.31</u>
折現率	1.625~1.857%	1.750~2.000%
未來薪資增加	3.000%	3.000~4.000%

合併公司預計於民國一一二年度報導日後之一年內支付予確定福利計畫之提撥金額為2,970千元。

確定福利計畫之加權平均存續期間約為11.15年~18.20年。

(6)敏感度分析

計算確定福利義務現值時，合併公司必須運用判斷及估計以決定資產負債表日相關精算假設，包含折現率及未來薪資變動等。任何精算假設之變動，均可能重大影響合併公司確定福利義務之金額。

中菲行國際物流股份有限公司合併財務報告附註(續)

民國一二年及一一年十二月三十一日當採用之主要精算假設變動對確定福利義務現值之影響如下：

	對確定福利義務之影響		
	增	加	減 少
112年12月31日			
折現率(變動0.25%)	\$	(764)	789
未來薪資增加(變動0.25%)		759	(739)
111年12月31日			
折現率(變動0.25%)	\$	(859)	888
未來薪資增加(變動0.25%)		855	(832)

上述之敏感度分析係基於其他假設不變的情況下分析單一假設變動之影響。實務上許多假設的變動則可能是連動的。敏感度分析係與計算資產負債表之淨退休金負債所採用的方法一致。

本年度編製敏感度分析所使用之方法與假設與上年度相同。

2.確定提撥計畫

合併公司之國內公司確定提撥計畫係依勞工退休金條例之規定，依勞工每月工資6.00%之提繳率，提撥至勞工保險局之勞工退休金個人專戶。在此計畫下合併公司提撥固定金額至勞工保險局後，即無支付額外金額之法定或推定義務。合併公司中之國外子公司係實施確定提撥之退休離職辦法，依當地法令提撥退休金，並將每期提撥之退休金數額認列為當期費用。

合併公司民國一二年度及一一年度確定提撥退休金辦法下之退休金費用分別為42,437千元及39,797千元。

(十二)所得稅

1.所得稅費用

合併公司之所得稅費用(利益)明細如下：

	112年度	111年度
當期所得稅費用(利益)		
當期產生	\$ 285,986	386,327
調整前期之當期所得稅	7,445	(56,045)
	293,431	330,282
遞延所得稅費用(利益)		
暫時性差異之發生及迴轉	(52,269)	(34,298)
繼續營業單位之所得稅費用	\$ <u>241,162</u>	<u>295,984</u>

中菲行國際物流股份有限公司合併財務報告附註(續)

合併公司之所得稅費用(利益)與稅前淨利之關係調節如下：

	112年度	111年度
稅前淨利	\$ 1,257,730	2,836,179
依本公司所在地國內稅率計算之所得稅	\$ 251,546	567,236
各國稅率差異影響數	(114,841)	(264,983)
股利收入	10,683	5,607
不可扣抵之費用	2,070	4,261
未分配盈餘加徵	75,045	38,185
免稅所得	(3,124)	(1,867)
以前年度所得稅低(高)估數	7,445	(56,045)
其 他	12,338	3,590
合 計	\$ 241,162	295,984

2. 遞延所得稅資產及負債

(1) 未認列遞延所得稅負債

民國一十二年及一十一年十二月三十一日投資子公司相關之暫時性差異因合併公司可控制該項暫時性差異迴轉之時點，且確信於可預見之未來不會迴轉，故未認列遞延所得稅負債。其相關金額如下：

	112.12.31	111.12.31
未認為遞延所得稅負債之金額	\$ 2,138,454	2,073,592

(2) 已認列之遞延所得稅資產及負債

民國一一二年度及一一一年度遞延所得稅資產及負債之變動如下：

遞延所得稅資產：

	確定福利計畫	虧損扣抵	未實現 兌換損失	備抵呆帳 超限數	其 他	合 計
民國112年1月1日	\$ 3,635	40,593	192	24,132	1,370	69,922
貸記(借記)損益表	(747)	26,857	65	(7,593)	37,694	56,276
匯率影響數	(21)	(1,763)	(12)	(385)	(663)	(2,844)
民國112年12月31日	\$ 2,867	65,687	245	16,154	38,401	123,354
民國111年1月1日	\$ 5,423	1,639	(1,163)	21,027	894	27,820
貸記(借記)損益表	(1,842)	38,678	1,334	2,080	475	40,725
匯率影響數	54	276	21	1,025	1	1,377
民國111年12月31日	\$ 3,635	40,593	192	24,132	1,370	69,922

遞延所得稅負債：

	確定福利計畫	未實現 兌換損益	備抵呆帳 超限數	其 他	合 計
民國112年1月1日	\$ (235)	(5,329)	(95)	(987)	(6,646)
貸記(借記)損益表	(70)	292	97	(4,326)	(4,007)
匯率影響數	-	-	(2)	15	13
民國112年12月31日	\$ (305)	(5,037)	-	(5,298)	(10,640)

中菲行國際物流股份有限公司合併財務報告附註(續)

	確定福利 計 畫	未 實 現 兌換損益	備抵呆帳 超 限 數	其 他	合 計
民國111年1月1日	\$ (184)	-	-	-	(184)
貸記(借記)損益表	(51)	(5,329)	(94)	(953)	(6,427)
匯率影響數	-	-	(1)	(34)	(35)
民國111年12月31日	\$ <u>(235)</u>	<u>(5,329)</u>	<u>(95)</u>	<u>(987)</u>	<u>(6,646)</u>

3. 所得稅核定情形

本公司營利事業所得稅結算申報已奉稅捐稽徵機關核定至民國一一〇年度。

(十三) 資本及其他權益

1. 普通股之發行

民國一一二年及一一一年十二月三十一日，本公司額定股本總額皆為1,680,000千元，每股面額10元，皆為168,000千股，已發行股份分別為142,884千股及136,080千股，所有已發行股份之股款均已收取。

本公司股東會於民國一一二年六月六日決議辦理盈餘轉增資，以每千股無償配發約50.05股，此項增資案業經金融監督管理委員會核准，並以民國一一二年七月九日為增資基準日。相關法定登記程序業已辦理完竣。

實收股本變動情形如下：

	單位：千股	
	112年度	111年度
1月1日期初餘額(每股10元)	136,080	136,080
股票股利	6,804	-
12月31日期末餘額	<u>142,884</u>	<u>136,080</u>

2. 資本公積

本公司資本公積餘額內容如下：

	112.12.31	111.12.31
發行股票溢價	\$ 15,000	15,000
實際取得或處分子公司股權與帳面價值差額	984	4,334
庫藏股票交易	46,046	-
處分資產增益	28	28
其 他	176	-
	<u>\$ 62,234</u>	<u>19,362</u>

依公司法規定，資本公積需優先填補虧損後，始得按股東原有股份之比例以已實現之資本公積發給新股或現金。前項所稱之已實現資本公積，包括超過票面金額發行股票所得之溢額及受領贈與之所得。依發行人募集與發行有價證券處理準則規定，得撥充資本之資本公積，每年撥充之合計金額，不得超過實收資本額百分之十。

中菲行國際物流股份有限公司合併財務報告附註(續)

3.保留盈餘

依本公司章程規定，年度總決算如有本期稅後淨利，應先彌補累積虧損(包括調整未分配盈餘金額)，依法提撥百分之十為法定盈餘公積；但法定盈餘公積累積已達本公司實收資本額時，不在此限。次依法令或主管機關規定提撥或迴轉特別盈餘公積。嗣後盈餘，連同期初未分配盈餘(包括調整未分配盈餘金額)，由董事會擬具盈餘分配議案以發行新股方式為之時，提請股東會決議分派之。

本公司分派股息及紅利，以發放現金方式為之時，得以章程授權董事會以三分之二以上董事之出席，及出席董事過半數之決議，並報告股東會。

本公司為維護股東之投資報酬，且為因應景氣之循環及健全公司之財務結構，股利發放係下列考量因素：

- (1)因應公司未來擴展營運規模之需求。
- (2)維持公司每股盈餘獲利水準之平穩。
- (3)考量公司現金流量、營運盈餘之狀況。

本公司目前屬成長階段，未來數年皆有擴充營運服務網路之計劃暨資金之需求，盈餘分配時，股東紅利分配數中的現金分配不低於百分之十。

(1)法定盈餘公積

依公司法規定，分配盈餘時，應先提出百分之十為法定盈餘公積。但法定盈餘公積累積已達公司實收資本額時，不在此限。公司無虧損時，得經股東會決議，以法定盈餘公積發給新股或現金，惟以該項公積超過實收資本額百分之二十五之部分為限。

(2)特別盈餘公積

依金管會規定，本公司於分派可分配盈餘時，就當年度發生之帳列其他股東權益減項淨額，自當期損益與前期未分配盈餘提列相同數額之特別盈餘公積；屬前期累積之其他股東權益減項金額，則自前期未分配盈餘提列相同數額之特別盈餘公積不得分派。嗣後其他股東權益減項數額有迴轉時，得就迴轉部份分派盈餘。

中菲行國際物流股份有限公司合併財務報告附註(續)

(3) 盈餘分配

本公司分別於民國一一二年三月十五日經董事會決議民國一一一年度盈餘分配之現金股利並於一一二年六月六日經董事會決議民國一一一年度盈餘分配之股票股利及其他盈餘分配項目。本公司於民國一一一年三月十七日經股東會決議民國一一〇年度盈餘分配案。有關分派予業主之股利如下：

	111年度		110年度	
	配股率 (元)	金額	配股率 (元)	金額
分派予普通股業主之股利：				
現 金	\$ 10.70	1,456,056	10.20	1,388,016
股 票	0.50	<u>68,040</u>	-	<u>-</u>
合 計		<u>\$ 1,524,096</u>		<u>1,388,016</u>

上述相關資訊可至公開資訊觀測站查詢。

本公司於民國一一三年三月十二日經董事會決議民國一一二年度盈餘分配之現金股利並擬議盈餘分配之股票股利，有關分派予業主股利之金額如下：

	112年度	
	配股率 (元)	金額
分配予普通股業主之股利：		
現 金	\$ 6.00	844,464
合 計		<u>\$ 844,464</u>

4. 庫 藏 股

本公司為激勵員工及提昇員工向心力暨維護公司信用及股東權益，於民國一一年十月十二日經董事會決議通過，依證券交易法第二十八條之二規定買回庫藏股。本公司於民國一一年十月十七日至一一年十二月八日自集中市場買回本公司普通股3,000千股，買回成本共計201,000千元。本公司庫藏股變動情形如下：

	單位：千股	
	112年度	111年度
1月1日期初餘額	3,000	-
買回庫藏股	-	3,000
轉讓員工	<u>(2,860)</u>	<u>-</u>
12月31日期末餘額	<u>140</u>	<u>3,000</u>

中菲行國際物流股份有限公司合併財務報告附註(續)

依上段所述證券交易法之規定，公司買回股份之數量比例，不得超過公司已發行股份總數百分之十；收買股份之總金額，不得逾公司保留盈餘加發行股份溢價及已實現之資本公積之金額。本公司民國一一二年度最高持有已收回股數及最高收買股份之總金額已符合前述規定。本公司持有之庫藏股票依證券交易法規定不得質押，於未轉讓前，不得享有股東權利。

5.其他權益(稅後淨額)

	國外營運機構財務報表 換算之兌換差額	
	112年度	111年度
1月1日期初餘額	\$ 177,589	(557,281)
換算國外營運機構淨資產所產生之兌換差額	32,318	734,870
12月31日期末餘額	<u>\$ 209,907</u>	<u>177,589</u>

(十四)股份基礎給付

本公司於民國一一二年五月十日經董事會決議將民國一一一年度買回之庫藏股轉讓予員工，轉讓股數共計2,860千股，授與對象為本公司及符合特定條件之國內外從屬公司之全職員工，於給與日立即既得。本公司採用Black-Scholes選擇權評價模式估計給與日股份基礎給付之公允價值時，所參考公司之因素彙總如下：

	庫藏股 轉讓員工
給與日公允價值(元)	\$ 15.1
給與日股票價格(元)	84.5
執行價格(元)	68.0
認股權存續期間(年)	0.09年
預期波動率(%)	1.36 %
無風險利率(%)	0.58 %

本公司於民國一一二年度認列之酬勞成本為43,186千元。

中菲行國際物流股份有限公司合併財務報告附註(續)

(十五)每股盈餘

本公司基本每股盈餘及稀釋每股盈餘之計算如下：

1.基本每股盈餘

	股數單位：千股	
	<u>112年度</u>	<u>111年度</u>
歸屬於本公司普通股權益持有之淨利	\$ <u>1,023,630</u>	<u>2,538,625</u>
流通在外股數	142,884	142,884
庫藏股之影響	<u>(1,410)</u>	<u>(450)</u>
普通股加權平均流通在外股數	<u>141,474</u>	<u>142,434</u>
基本每股盈餘(單位：新台幣元)	\$ <u>7.24</u>	<u>17.82</u>

2.稀釋每股盈餘

	<u>112年度</u>	<u>111年度</u>
歸屬於本公司普通股權益持有人淨利	\$ <u>1,023,630</u>	<u>2,538,625</u>
普通股加權平均流通在外股數(基本)	141,474	142,434
具稀釋作用之潛在普通股之影響		
員工酬勞之影響	<u>1,120</u>	<u>2,410</u>
普通股加權平均流通在外股數(稀釋)	<u>142,594</u>	<u>144,844</u>
稀釋每股盈餘(單位：新台幣元)	\$ <u>7.18</u>	<u>17.53</u>

(十六)客戶合約之收入

1.收入之細分

	<u>112年度</u>			
	<u>亞洲地區</u>	<u>美洲地區</u>	<u>歐洲地區</u>	<u>合 計</u>
主要產品/服務線：				
空運收入	\$ 10,765,826	2,259,455	162,086	13,187,367
海運收入	4,991,611	1,707,780	180,494	6,879,885
其 他	<u>1,608,985</u>	<u>328,499</u>	<u>37,948</u>	<u>1,975,432</u>
	<u>\$ 17,366,422</u>	<u>4,295,734</u>	<u>380,528</u>	<u>22,042,684</u>
	<u>111年度</u>			
	<u>亞洲地區</u>	<u>美洲地區</u>	<u>歐洲地區</u>	<u>合 計</u>
主要產品/服務線：				
空運收入	\$ 17,136,908	5,063,077	221,843	22,421,828
海運收入	10,355,896	4,711,845	874,827	15,942,568
其 他	<u>2,373,449</u>	<u>400,477</u>	<u>36,488</u>	<u>2,810,414</u>
	<u>\$ 29,866,253</u>	<u>10,175,399</u>	<u>1,133,158</u>	<u>41,174,810</u>

中菲行國際物流股份有限公司合併財務報告附註(續)

2.合約餘額

	<u>112.12.31</u>	<u>111.12.31</u>	<u>111.1.1</u>
應收票據	\$ 8,307	16,726	25,919
應收帳款	2,550,200	2,945,645	4,692,243
催收款	5,221	5,485	4,678
減：備抵損失－應收帳款	67,902	117,623	104,848
備抵損失－催收款	<u>5,221</u>	<u>5,485</u>	<u>4,678</u>
合 計	<u>\$ 2,490,605</u>	<u>2,844,748</u>	<u>4,613,314</u>

應收票據、應收帳款及其減損之揭露請詳附註六(三)。

(十七)成本

合併公司之營業成本明細如下：

	<u>112年度</u>	<u>111年度</u>
空運成本	\$ 11,187,523	19,596,111
海運成本	5,500,605	13,556,488
其他成本	<u>1,557,525</u>	<u>2,081,230</u>
	<u>\$ 18,245,653</u>	<u>35,233,829</u>

(十八)員工及董事、監察人酬勞

依本公司章程規定，公司年度如有獲利(所謂獲利係指稅前利益扣除分派員工酬勞及董監酬勞前之利益)，應提撥不低於5%為員工酬勞及不高於5%為董監酬勞。但公司尚有累積虧損(包括調整未分配盈餘金額)時，應預先保留彌補數額。本公司於民國一一一年六月八日經股東常會決議通過修訂公司章程之董監酬勞為董事酬勞。

前項員工酬勞得以股票或現金為之，其給付對象得包括符合一定條件之從屬公司員工。前項董監酬勞僅得以現金為之。

本公司民國一一二年度及一一一年度員工酬勞估列金額分別為60,984千元及147,501千元，董事及監察人酬勞估列金額分別為15,942千元及42,071千元，係以本公司之稅前淨利扣除員工及董事、監察人酬勞前之金額乘上本公司章程所訂之員工酬勞及董事及監察人酬勞分派成數為估計基礎，並列報為之營業費用。若次年度實際分派金額與估列數有差異時，則依會計估計變動處理，並將該差異認為次年度損益。如董事會決議採股票發放員工酬勞，股票酬勞之股數計算基礎係依董事會決議前一日之普通股收盤價計算。相關資訊可至公開資訊觀測站查詢。前述董事會決議分派之員工及董事、監察人酬勞金額與本公司民國一一二年度及一一一年度合併財務報告估列金額並無差異。

中菲行國際物流股份有限公司合併財務報告附註(續)

(十九)營業外收入及支出

1.利息收入

合併公司之利息收入明細如下：

	<u>112年度</u>	<u>111年度</u>
銀行存款利息	\$ <u>91,104</u>	<u>23,084</u>

2.其他收入

合併公司之其他收入明細如下：

	<u>112年度</u>	<u>111年度</u>
股利收入	206	148
政府補助收入	9,343	21,460
其他	<u>34,990</u>	<u>4,119</u>
其他收入合計	\$ <u>44,539</u>	<u>25,727</u>

3.其他利益及損失

合併公司之其他利益及損失明細如下：

	<u>112年度</u>	<u>111年度</u>
處分不動產、廠房及設備利益(損失)淨額	\$ (367)	1,004
外幣兌換利益淨額	27,269	177,178
其他	<u>(2,147)</u>	<u>(5,080)</u>
其他利益及損失淨額	\$ <u>24,755</u>	<u>173,102</u>

4.財務成本

合併公司之財務成本明細如下：

	<u>112年度</u>	<u>111年度</u>
利息費用		
銀行借款	\$ 5,369	4,898
租賃負債	<u>12,319</u>	<u>12,071</u>
財務成本淨額	\$ <u>17,688</u>	<u>16,969</u>

(二十)金融工具

1.信用風險

(1)信用風險之暴險

金融資產之帳面金額代表最大信用暴險金額。民國一十二年及一十一年十二月三十一日之最大信用暴險金額分別為7,368,579千元及8,772,688千元。

(2)信用風險集中情況

合併公司於民國一十二年及一十一年十二月三十一日皆未有應收帳款信用風險顯著集中之情事。

中菲行國際物流股份有限公司合併財務報告附註(續)

2. 流動性風險

下表為金融負債之合約到期日，包含估計利息但不包含淨額協議之影響。

	帳面金額	合約 現金流量	6個月 以內	6-12個月	1-2年	2-5年	超過5年
112年12月31日							
非衍生金融負債							
短期銀行借款	\$ 180,000	182,250	182,250	-	-	-	-
應付票據	50,380	50,380	50,380	-	-	-	-
應付帳款	1,694,405	1,694,405	1,694,405	-	-	-	-
租賃負債	300,345	307,881	89,856	89,856	102,294	25,875	-
應付股利	12,963	12,963	12,963	-	-	-	-
其他應付款	168,140	168,140	168,140	-	-	-	-
	<u>\$ 2,406,233</u>	<u>2,416,019</u>	<u>2,197,994</u>	<u>89,856</u>	<u>102,294</u>	<u>25,875</u>	<u>-</u>
111年12月31日							
非衍生金融負債							
短期銀行借款	\$ 430,000	435,977	435,977	-	-	-	-
應付票據	26,780	26,780	26,780	-	-	-	-
應付帳款	2,815,136	2,815,136	2,815,136	-	-	-	-
租賃負債	358,134	368,161	98,186	98,186	114,357	57,432	-
應付股利	20,665	20,665	20,665	-	-	-	-
其他應付款	437,178	437,178	437,178	-	-	-	-
	<u>\$ 4,087,893</u>	<u>4,103,897</u>	<u>3,833,922</u>	<u>98,186</u>	<u>114,357</u>	<u>57,432</u>	<u>-</u>

合併公司並不預期到期日分析之現金流量發生時點會顯著提早，或實際金額會有顯著不同。

3. 匯率風險

(1) 匯率風險之暴險

合併公司暴露於重大外幣匯率風險之金融資產及負債如下：

	外幣	匯率	台幣
112年12月31日			
金融資產			
貨幣性項目			
美金	\$	19,138	585,221
港幣		5,153	20,172
歐元		1,827	61,673
人民幣		1,365	53,140
金融負債			
貨幣性項目			
美金	\$	6,624	202,549
歐元		83	2,813

中菲行國際物流股份有限公司合併財務報告附註(續)

	外	幣	匯	率	台	幣
111年12月31日						
<u>金融資產</u>						
<u>貨幣性項目</u>						
美	金	\$	34,647	30.730		1,064,707
港	幣		6,196	4.053		24,407
歐	元		835	32.814		27,409
人	民		323	37.005		11,951
<u>金融負債</u>						
<u>貨幣性項目</u>						
美	金		9,529	30.730		292,827
歐	元		29	32.814		951

(2) 敏感性分析

合併公司之匯率風險主要來自於以外幣計價之現金及約當現金、應收帳款及應付款等，於換算時產生外幣兌換損益。於民國一一二年度及一一一年十二月三十一日當新台幣相對於美金、港幣、歐元、人民幣及英鎊貶值或升值3%，而其他所有因素維持不變之情況下，民國一一二年度及一一一年度之稅前淨利將分別增加及減少約15,445千元及25,041千元。

(3) 貨幣性項目之兌換損益

由於合併公司功能性貨幣種類繁多，故採彙整方式揭露貨幣性項目之兌換損益資訊，民國一一二年度及一一一年度外幣兌換利益淨額(含已實現及未實現)分別為27,269千元及177,178千元。

4. 利率分析

合併公司之金融資產及金融負債利率暴險於本附註之流動性風險管理中說明。

下列敏感度分析係依非衍生工具於報導日之利率暴險而決定。對於浮動利率負債，其分析方式係假設報導日流通在外之負債金額於整年度皆流通在外。合併公司內部向主要管理階層報告利率時所使用之變動率為利率增加或減少1%，此亦代表管理階層對利率之合理可能變動範圍之評估。

若利率增加或減少1%，在所有其他變數維持不變之情況下，合併公司民國一一二年度及一一一年度之稅前淨利將分別減少或增加約1,800千元及4,300千元，主係因合併公司之變動利率借款。

中菲行國際物流股份有限公司合併財務報告附註(續)

5.公允價值資訊

合併公司之管理階層認為合併公司以攤銷後成本衡量之金融資產及金融負債於合併財務報告之帳面金額趨近於其公允價值。

(1)金融工具之種類及公允價值

合併公司金融資產及金融負債之帳面金額及公允價值(包括公允價值等級資訊，但非按公允價值衡量金融工具之帳面金額為公允價值之合理近似值者及租賃負債，依規定無須揭露公允價值資訊)列示如下：

	112.12.31				
	帳面金額	公允價值			合計
第一級		第二級	第三級		
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產					
國內外非上市(櫃)股票	\$ 449	-	-	449	449
小計	449	-	-	449	449
按攤銷後成本衡量之金融資產					
現金及約當現金	4,780,626	-	-	-	-
應收票據及應收帳款	2,490,605	-	-	-	-
按攤銷後成本衡量之金融資產－流動	3,794	-	-	-	-
存出保證金	89,445	-	-	-	-
受限制定存單	3,660	-	-	-	-
小計	7,368,130	-	-	-	-
合計	\$ 7,368,579	-	-	449	449
按攤銷後成本衡量之金融負債					
銀行借款	\$ 180,000	-	-	-	-
應付票據及應付帳款	1,744,785	-	-	-	-
其他應付款	168,140	-	-	-	-
租賃負債	300,345	-	-	-	-
應付股利	12,963	-	-	-	-
合計	\$ 2,406,233	-	-	-	-

中菲行國際物流股份有限公司合併財務報告附註(續)

	111.12.31				
	帳面金額	公允價值			合計
第一級		第二級	第三級		
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產					
國內外非上市(櫃)股票	\$ 449	-	-	449	449
小計	449	-	-	449	449
按攤銷後成本衡量之金融資產					
現金及約當現金	5,809,475	-	-	-	-
應收票據及應收帳款	2,844,748	-	-	-	-
按攤銷後成本衡量之金融資產—流動	9,775	-	-	-	-
存出保證金	104,581	-	-	-	-
受限制定存單	3,660	-	-	-	-
小計	8,772,239	-	-	-	-
合計	\$ 8,772,688	-	-	449	449
按攤銷後成本衡量之金融負債					
銀行借款	\$ 430,000	-	-	-	-
應付票據及應付帳款	2,841,916	-	-	-	-
其他應付款	437,178	-	-	-	-
租賃負債	358,134	-	-	-	-
應付股利	20,665	-	-	-	-
合計	\$ 4,087,893	-	-	-	-

(2)按公允價值衡量金融工具之公允價值評價技術—非衍生金融工具

合併公司持有之無公開報價之權益工具係使用市場可比公司法估算公允價值，其主要假設係以被投資者之稅後淨利或股權淨值及可比上市(櫃)公司市場報價所推導之盈餘或股權淨值乘數為基礎衡量。該估計數已調整該權益證券缺乏市場流通性之折價影響。因合併公司採市場可比公司法估算公允價值之權益投資金額不重大，故不擬揭露其量化資訊。

(3)公允價值層級

合併公司在衡量其資產和負債時，盡可能使用市場可觀察之輸入值。公允價值之等級係以評價技術使用之輸入值為依據歸類如下：

- A.第一級：相同資產或負債於活絡市場之公開報價(未經調整)。
- B.第二級：除包含於第一級之公開報價外，資產或負債之輸入參數係直接(即價格)或間接(即由價格推導而得)可觀察。
- C.第三級：資產或負債之輸入參數非基於可觀察之市場資料(非可觀察參數)。

合併公司未有發生公允價值各等級間之移轉事項或情況。

中菲行國際物流股份有限公司合併財務報告附註(續)

(4)第三等級之變動明細表

	透過其他綜合 損益按公 允價值衡量 無公開報價之 權益工具
民國112年12月31日(即民國112年1月1日餘額)	\$ <u>449</u>
民國111年1月1日	\$ 442
匯率影響數	<u>7</u>
民國111年12月31日	\$ <u>449</u>

(二十一)財務風險管理

1.概要

合併公司因金融工具之使用而暴露於下列風險：

- (1)信用風險
- (2)流動性風險
- (3)市場風險

本附註表達合併公司上述各項風險之暴險資訊、合併公司衡量及管理風險之目標、政策及程序。進一步量化揭露請詳合併財務報告各該附註。

2.風險管理架構

董事會全權負責成立及監督合併公司之風險管理架構。公司管理階層負責發展及控管合併公司之風險管理政策，並定期向董事會報告其運作。

合併公司之風險管理政策之建置係為辨認及分析合併公司所面臨之風險，及設定適當風險限額及控制，並監督風險及風險限額之遵循。風險管理政策及系統係定期覆核以反映市場情況及合併公司運作之變化。合併公司透過訓練、管理準則及作業程序，以發展有紀律且具建設性之控制環境，使所有員工了解其角色及義務。

合併公司之董事會監督管理階層如何監控合併公司風險管理政策及程序之遵循，及覆核合併公司對於所面臨風險之相關風險管理架構之適當性。內部稽核人員協助合併公司扮演監督角色。該等人員進行定期及例外覆核風險管理控制及程序，並將覆核結果報告予董事會。

中菲行國際物流股份有限公司合併財務報告附註(續)

3.信用風險

信用風險係合併公司因客戶或金融工具之交易對手無法履行合約義務而產生財務損失之風險，主要來自於合併公司應收客戶之帳款及金融商品投資。

(1)應收帳款及其他應收款

合併公司之信用風險暴險主要受每一客戶個別狀況影響。惟管理階層亦考量合併公司客戶基礎之統計資料，包括客戶所屬產業及國家之違約風險，因這些因素可能會影響信用風險。合併公司民國一一二年度及一一一年度之應收帳款未有信用風險顯著集中之情形。

合併公司已建立授信政策，依該政策合併公司在給予標準之付款及運送條件及條款前，須針對每一新客戶個別分析其信用評等。合併公司之覆核包含，若可得時，外部之評等，及在某些情況下，銀行之照會。授信限額依個別客戶建立，係代表無須經公司治理單位核准之最大未收金額。此限額經定期覆核。未符合集團基準信用評等之客戶僅得以預收基礎與合併公司進行交易。

(2)投 資

銀行存款之信用風險，係由合併公司財務部門衡量並監控。由於合併公司之交易對象及履約他方均係信用良好之銀行，無重大之履約疑慮，故無重大之信用風險。

(3)保 證

合併公司政策規定僅能提供財務保證予持股比例超過50%之子公司。截至民國一一二年十二月三十一日，合併公司背書保證資訊，請參考附註十三。

4.流動性風險

流動性風險係合併公司無法交付現金或其他金融資產以清償金融負債，未能履行相關義務之風險。合併公司管理流動性之方法係盡可能確保合併公司在一般及具壓力之情況下，皆有足夠之流動資金以支應到期之負債，而不致發生不可接受之損失或使合併公司之聲譽遭受到損害之風險。

一般而言，合併公司確保有足夠之現金以支應六十天之預期營運支出需求，包括金融義務之履行，但排除極端情況下無法合理預期的潛在影響，如：自然災害。

中菲行國際物流股份有限公司合併財務報告附註(續)

5.市場風險

市場風險係指因市價格變動，如匯率、利率變動，而影響合併公司之收益或所持有金融工具價值之風險。市場風險管理之目標係管控市場風險之暴險程度在可承受範圍內，並將投資報酬最佳化。

(1)匯率風險

合併公司暴露於非以各該集團企業之功能性貨幣計價之銷售、成本及借款交易所產生之匯率風險。集團企業之功能性貨幣以新台幣為主，亦有美金、港幣、歐元及人民幣等其他幣別。該等交易主要之計價貨幣為新台幣、美金、港幣、歐元及人民幣等。

有關其他外幣計價之貨幣性資產及負債，當發生短期不平衡時，合併公司係藉由以即時匯率買進或賣出外幣，以確保淨暴險保持在可接受之水準。

(2)利率風險

合併公司之政策係確保借款利率貼近市場利率，定期與銀行檢討利率區間。惟市場利率變動不大，因而利率變動不致於產生重大現金流量風險。

(二十二)資本管理

董事會之政策係維持健全之資本基礎，以維繫投資人、債權人及市場之信心以及支持未來營運之發展。資本包含合併公司之股本、資本公積、保留盈餘及非控制權益。董事會控管資本報酬率，同時控管普通股股利水準。

截至民國一一二年十二月三十一日止，合併公司資本管理之方式並未改變。

(二十三)非現金交易之投資及籌資活動

合併公司於民國一一二年度及一一一年度之非現金交易投資及籌資活動如下：

以租賃方式取得使用權資產，請詳附註六(七)。

來自籌資活動之負債之調節如下表：

	非現金之變動						112.12.31
	112.1.1	現金流量	匯率變動 影響數	新增	處分	租賃修改 利益	
短期借款	\$ 430,000	(250,000)	-	-	-	-	180,000
租賃負債	358,134	(227,775)	(7,938)	185,105	(7,181)	-	300,345
來自籌資活動之 負債總額	<u>\$ 788,134</u>	<u>(477,775)</u>	<u>(7,938)</u>	<u>185,105</u>	<u>(7,181)</u>	<u>-</u>	<u>480,345</u>

	非現金之變動						111.12.31
	111.1.1	現金流量	匯率變動 影響數	新增	處分	租賃修改 利益	
短期借款	\$ 676,592	(246,592)	-	-	-	-	430,000
租賃負債	270,020	(204,985)	15,543	278,202	(634)	(12)	358,134
來自籌資活動之 負債總額	<u>\$ 946,612</u>	<u>(451,577)</u>	<u>15,543</u>	<u>278,202</u>	<u>(634)</u>	<u>(12)</u>	<u>788,134</u>

中菲行國際物流股份有限公司合併財務報告附註(續)

七、關係人交易

(一) 母公司與最終控制者

本公司為合併公司之母公司及合併公司之最終控制者。

(二) 與關係人名稱及關係

於本合併財務報告之涵蓋期間內與合併公司有交易之關係人如下：

關係人名稱	與合併公司之關係
ITG Air & Sea GmbH	合併公司之關聯企業

(三) 與關係人間之重大交易事項

1. 營業收入

合併公司對關係人之重大營業收入金額如下：

	112年度	111年度
關聯企業	\$ 284,413	360,715

上述之收入係來自合併公司為關係企業提供貨運承攬及併裝貨運之服務，相關業務承攬及服務收入之條件與其他客戶之條件相當。

2. 代收代付、運費支出(帳列營業收入減項)

	112年度	111年度
關聯企業	\$ 63,448	142,560

上述之收入係來自進口貨運承攬業務，由出口地關係企業委由合併公司向其客戶收取業務承攬收入並轉付予該關係人。

合併公司受關係人委託代收轉付其業務承攬收入之條件與受其他貨運承攬條件相當。

3. 應收關係人款項

合併公司應收關係人款項明細如下：

帳列項目	關係人類別	112.12.31	111.12.31
應收帳款	關聯企業	\$ 9,218	9,099

截至民國一一二年及一一一年十二月三十一日止，上述關係人款項無須提列任何備抵損失。

4. 應付關係人款項

合併公司應付關係人款項如下：

帳列項目	關係人類別	112.12.31	111.12.31
應付帳款	關聯企業	\$ 2,304	4,265

中菲行國際物流股份有限公司合併財務報告附註(續)

(四)主要管理人員交易

主要管理人員報酬包括：

	<u>112年度</u>	<u>111年度</u>
短期員工福利	\$ 86,261	68,673
退職後福利	883	787
股份基礎給付	<u>25,142</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 112,286</u>	<u>69,460</u>

八、質押之資產

合併公司提供質押擔保之資產帳面價值明細如下：

<u>資產名稱</u>	<u>質押擔保標的</u>	<u>112.12.31</u>	<u>111.12.31</u>
定期存單(帳列其他流動資產)	質押予銀行作為其擔保合併公司從事貨運承攬業務之履約保證	\$ 7,239	1,063
定期存單(帳列其他非流動資產)	關稅記帳保證	3,000	3,000
定期存單(帳列其他非流動資產)	質押予銀行作為其擔保合併公司從事貨運承攬業務之履約保證	660	660
不動產、廠房及設備：			
土地	抵押予銀行作為銀行長、短期借款、擔保合併公司從事貨運承攬業務之履約保證	-	41,792
房屋及建築	"	-	<u>15,416</u>
		<u>\$ 10,899</u>	<u>61,931</u>

九、重大或有負債及未認列之合約承諾

(一)民國一二年及一一年十二月三十一日，合併公司提供定期存單及房地抵質押於銀行作為從事貨運承攬業務履約之保證，其中銀行提供履約保證之擔保金額分別為0千元及349,527千元，已使用額度分別為0千元及226,246千元。

(二)民國一二年及一一年十二月三十一日，合併公司為貨運承攬而開立存出保證票據分別為128,758千元及142,127千元；另，民國一二年及一一年十二月三十一日，合併公司自行具結擔保之貨運承攬記帳關稅分別為9,280千元及5,739千元。

中菲行國際物流股份有限公司合併財務報告附註(續)

- (三)合併子公司之客戶於民國一〇三年間有逾期未領取到港之貨櫃，合併子公司經於民國一〇三年四月通知該客戶並催收倉儲管理費用未得到回應後，於民國一〇三年六月拍賣該貨櫃之商品。該客戶於民國一〇五年六月控告未經同意便拍賣公司之物品，並求償美金1,414千元。該案件於民國一〇五年十月首度於深圳前海合作區人民法院開庭，並於民國一〇八年六月四日判決合併子公司敗訴，並應賠償客戶人民幣5,615千元。合併子公司不服判決於民國一〇八年六月十九日提出上訴，該案件於民國一一〇年三月十五日經法院裁定撤銷原判決，並移送廣州海事法院處理，廣州海事法院於民國一一〇年十一月十日開庭審理，最終結果尚未能確定，惟合併公司經評估很可能被判決承擔賠償責任，因此於民國一一〇年度全數估列入帳。
- (四)民國一一〇年合併子公司離職員工因對任職期間待遇及中止聘僱有爭議而提起訴訟，合併子公司已於民國一一一年十二月與該離職員工和解，和解美金1,000千元，扣除保險理賠美金637千元後，由合併子公司負擔美金363千元，帳列管理費用。
- (五)合併子公司因聘僱流程有爭議遭未受聘人員求償，當地法院於民國一一二年十月一審判決合併子公司應賠償該未受聘人員美金3,390千元，有關費用業已估列入帳並已委由律師提起上訴。

十、重大之災害損失：無。

十一、重大之期後事項：無。

十二、其他

員工福利、折舊、折耗及攤銷費用功能別彙總如下：

功 能 別	112年度			111年度		
	屬於營業 成本者	屬於營業 費用者	合 計	屬於營業 成本者	屬於營業 費用者	合 計
性質別						
員工福利費用						
薪資費用	38,287	1,877,119	1,915,406	42,067	2,646,440	2,688,507
勞健保費用	1,061	250,049	251,110	1,446	217,879	219,325
退休金費用	1,129	42,269	43,398	1,104	40,057	41,161
其他員工福利費用	426	130,300	130,726	1,278	154,255	155,533
折舊費用	2,984	274,242	277,226	18,018	231,691	249,709
攤銷費用	-	3,892	3,892	-	3,447	3,447

中菲行國際物流股份有限公司合併財務報告附註(續)

十三、附註揭露事項

(一)重大交易事項相關資訊

民國一一二年度合併公司依證券發行人財務報告編製準則之規定，應再揭露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	是否為關係人	本期最高金額	期末餘額	實際動支金額(註三)	利率區間	資金貸與社會(註一)	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	擔保品名稱	擔保品價值	對個別對象資金貸與限額(註二)	資金貸與總限額(註二)
1	HOLDING	本公司	應收關係人款項	是	26,067	26,067	26,067	-	2	-	營運所需	-	-	-	296,423	1,185,694
2	FSC	本公司	應收關係人款項	是	119,550	119,550	119,550	-	2	-	營運所需	-	-	-	136,317	545,269

註一：資金貸與性質之填寫方法如下：

1. 有業務往來者為1。
2. 有短期融通資金之必要者為2。

註二：依本公司所訂定之「資金貸與他人作業程序」中規定本公司及子公司資金貸與他人之總額以不超過貸出公司淨值之40%為限，對單一企業之資金貸與以不超過貸出公司淨值之10%為限。

註三：於編製合併財務報告時業已沖銷。

2. 為他人背書保證：

編號	背書保證公司名稱	被背書保證對象		對單一企業背書保證限額(註二)	本期最高背書保證金額	期末背書保證金額	實際動支金額	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(註二)	屬母公司對子公司背書保證	屬子公司對母公司背書保證	屬對大陸地區背書保證
		公司名稱	關係(註一)										
0	本公司	DIMVN	2	285,768	5,972	4,434	4,434	4,434	0.08 %	571,536	Y	N	N
0	本公司	DIMIN & DIMTH	2	285,768	323	311	311	311	0.01 %	571,536	Y	N	N
0	本公司	DILTW	2	285,768	250	250	250	250	0.01 %	571,536	Y	N	N

註一：背書保證者與被背書保證對象之關係如下：

1. 有業務往來之公司。
2. 公司直接及間接持有表決權之股份超過百分之五十之公司。
3. 直接及間接對公司持有表決權之股份超過百分之五十之公司。
4. 公司直接及間接持有表決權股份達百分之九十以上之公司間。
5. 基於承接工程需要之同業間或共同起造之間依約定互保之公司。
6. 共同投資關係由全體出資股東依其持股比例對其背書保證之公司。
7. 同業間依消費者保護法規從事預售屋銷售合約之履約保證連帶擔保。

註二：依本公司所訂定之「背書保證作業辦法」中規定本公司背書保證之總額以不超過本公司實收資本額40%為限，對單一企業之背書保證以不超過本公司實收資本額20%為限。

3. 期末持有有價證券情形(不包含投資子公司、關聯企業及合資權益部分)：

持有之公司	有價證券種類及名稱	與有價證券發行人之關係	帳列科目	期末				期中最高持股或出賣情形	備註
				股數	帳面金額	持股比例	公允價值		
本公司	股票： 全球聯運(股)公司	-	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—非流動	10,000	100	1.00 %	100	100	
本公司	長榮空運倉儲(股)公司	-	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—非流動	29,000	290	0.02 %	290	290	
DIMSG	Burwill Holdings Ltd.	-	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—非流動	22,000	19	-	19	19	
DIMSG	Stamford Land	-	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—非流動	5,000	40	-	40	40	

中菲行國際物流股份有限公司合併財務報告附註(續)

4. 累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上：
：無。
5. 取得不動產之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上：
：無。
6. 處分不動產之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上：
：無。
7. 與關係人進、銷貨之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：

進(銷)貨 之公司	交易對象名稱	關 係	交易情形				交易條件與一般交易 不同之情形及原因		應收(付)票據、帳款		備註
			進(銷)貨	金 額	佔總進 (銷)貨 之比率	授信 期間	單 價	授信期間	餘 額	佔總應收 (付)票據、帳 款之比率	
本公司	DIMUS	本公司之 陸公司	(銷貨)	131,806	10.26 %	(註一)	-		11,555	3 %	
DIMUS	本公司	本公司之 陸公司	進貨	(131,806)	4.15 %	(註一)	-		(11,555)	(3) %	
DIMCN	本公司	本公司之 陸公司	(銷貨)	114,604	(註二)	(註一)	-		(8,300)	(2) %	
本公司	DIMCN	本公司之 陸公司	進貨	(114,604)	(註二)	(註一)	-		8,300	- %	
DIMKR	DIMUS	本公司之 子公司及 陸公司	(銷貨)	255,212	36.21 %	(註一)	-		30,204	42 %	
DIMUS	DIMKR	本公司之 子公司及 陸公司	進貨	(255,212)	8.03 %	(註一)	-		(30,204)	(9) %	
GSCHK	ZJDCN	本公司之 子公司及 陸公司	(銷貨)	152,482	15.12 %	(註一)	-		74,072	19 %	
ZJDCN	GSCHK	本公司之 子公司及 陸公司	進貨	(152,482)	3.30 %	(註一)	-		(74,072)	(12) %	
DIMCN	DIMUS	本公司之 子公司及 陸公司	(銷貨)	354,205	12.73 %	(註一)	-		25,601	6 %	
DIMUS	DIMCN	本公司之 子公司及 陸公司	進貨	(354,205)	11.14 %	(註一)	-		(25,601)	(8) %	
GSCHK	DIMUS	本公司之 子公司及 陸公司	(銷貨)	148,223	14.70 %	(註一)	-		3,580	1 %	
DIMUS	GSCHK	本公司之 子公司及 陸公司	進貨	(148,223)	4.66 %	(註一)	-		(3,580)	(1) %	
GSCHK	DIMCN	本公司之 子公司及 陸公司	(銷貨)	105,188	10.43 %	(註一)	-		122,331	31 %	
DIMCN	GSCHK	本公司之 子公司及 陸公司	進貨	(105,188)	4.42 %	(註一)	-		(122,331)	(59) %	
ZJDCN	DIMCN	本公司之 子公司及 陸公司	(銷貨)	691,718	13.72 %	(註一)	-		47,245	5 %	
DIMCN	ZJDCN	本公司之 子公司及 陸公司	進貨	(691,718)	29.06 %	(註一)	-		(47,245)	(23) %	

註一：進(銷)貨價格係按市場價格計價，收(付)款條件與一般廠商或客戶並無顯著不同。

註二：係屬代收代付運費，帳列營業收入減項，因未認列為收入成本，故不計算佔總進(銷)貨之比率。

中菲行國際物流股份有限公司合併財務報告附註(續)

8. 應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：

帳列應收 款項之公司	交易對象 名稱	關係	應收關係人款 項餘額(註五)	週轉率	逾期應收關係人款項		應收關係人款項 期後收回金額	提列備抵 損失金額
					金額	處理方式		
FSC	本公司	本公司之子公司	168,476 (註一)	-	-		-	-
FSC	DIL	皆本公司之子公司	216,717 (註二)	-	-		-	-
GSCHK	DIMCN	皆本公司之子公司	122,331 (註三)	9.02	-		16,809	-
GSCHK	FSCHK	皆本公司之子公司	119,242 (註四)	-	-		-	-

註一：係資金融通款項119,550千元及應收代收款48,926千元。

註二：係其他應收代付款。

註三：係應收帳款23,302千元及應收代收款99,029千元。

註四：係應收代收款。

註五：於編製合併財務報告時業已沖銷。

9. 從事衍生工具交易：無。

10. 母子公司間業務關係及重要交易往來情形：

編號 (註一)	交易人名稱	交易往來對象	與交易人 之關係 (註二)	交易往來情形		
				科目	金額 (註三及四)	交易條件 佔合併總營業收入 或總資產之比率
0	本公司	FSCHK	1	長期預收關係人款	4,125,192	雙方議定 46.45 %
0	本公司	FSCHK	1	預收款項-關係人	104,896	雙方議定 1.18 %
0	本公司	DIMUS	1	營業收入	131,806	雙方議定 0.60 %
1	FSC	本公司	2	應收關係人款項	168,476	雙方議定 1.90 %
1	FSC	本公司	2	預付關係人款項	718,191	雙方議定 8.08 %
1	FSC	DIL	3	應收關係人款項	216,717	雙方議定 2.44 %
4	GSCHK	DIMCN	3	營業收入	105,188	雙方議定 0.48 %
4	GSCHK	ZJDCN	3	營業收入	152,482	雙方議定 0.69 %
4	GSCHK	DIMUS	3	營業收入	148,223	雙方議定 0.67 %
4	GSCHK	DIMCN	3	應收關係人款項	122,331	雙方議定 1.38 %
4	GSCHK	FSCHK	3	應收關係人款項	119,242	雙方議定 1.34 %
5	ZJDCN	DIMCN	3	營業收入	691,718	雙方議定 3.14 %
6	DIMCN	DIMUS	3	營業收入	354,205	雙方議定 1.61 %
6	DIMCN	本公司	2	營業收入	114,604	雙方議定 0.52 %
7	DIMKR	DIMUS	3	營業收入	255,212	雙方議定 1.16 %

註一、編號之填寫方式如下：

1.0代表母公司。

2.1子公司依公司別由阿拉伯數字開始依序編號。

註二、與交易人之關係種類標示如下：

1. 母公司對子公司。

2. 子公司對母公司。

3. 子公司對子公司。

註三、係揭露損益個別金額大於100,000千元者及資產負債金額大於合併總資產1%者。

註四、於編製合併財務報告時業已沖銷。

中菲行國際物流股份有限公司合併財務報告附註(續)

(二)轉投資事業相關資訊：

民國一一年度合併公司之轉投資事業資訊如下(不包含大陸被投資公司)：

投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地區	主要營業項目	原始投資金額		期末持有		期中最高持股或出資情形(註二及三)	被投資公司本期損益	本期帳列之投資損益(註二及三)	備註
				本期期末	去年年底	股數	比率				
本公司	得美行	台灣	海運承攬	15,444	15,444	1,200,000	99 %	754,751	15,444	12,395	12,395
本公司	HOLDING	百慕達	控股公司	164,845	164,845	3,089,000	100 %	2,964,234	164,845	332,840	332,840
本公司	DIMSG	新加坡	海空運承攬及物流倉儲	132,266	132,266	5,400,000	100 %	549,026	132,266	(44,865)	(44,865)
本公司	DIL	英屬維京群島	控股公司	472,313	472,313	(註一)	100 %	4,760,869	472,313	566,809	566,809
本公司	FSC	英屬維京群島	中央結帳	315	315	10,000	20 %	272,635	315	365	73
本公司	FSCHK	香港	中央結帳	236	236	7,500	15 %	741,765	236	13,620	2,043
本公司	ITG GmbH	德國	海空運承攬	183,547	183,547	6,275	25 %	219,034	183,547	106,620	26,655
本公司	DILTW	台灣	物流倉儲業務	8,000	8,000	800,000	80 %	11,548	8,000	4,229	3,383
本公司	DFSSG	新加坡	物流倉儲業務	13,482	13,482	600,000	100 %	43,528	13,482	2,052	2,052
本公司	DILHK	香港	物流倉儲業務	-	-	-	100 %	45,705	-	(5,256)	(5,256)
本公司	DILSG	新加坡	物流倉儲業務	4,215	4,215	-	100 %	286	4,215	(1,820)	(1,820)
本公司	DIMMY	馬來西亞	海空運承攬	65,516	65,516	250,000	100 %	189,287	65,516	(2,212)	(2,212)
本公司	DTLHK	香港	貨物運輸	41,076	41,076	89,000	100 %	52,067	41,076	1,759	1,759
得美行	FSCHK	香港	中央結帳	235	235	7,500	15 %	676,311	235	13,620	2,043
得美行	DILTW	台灣	物流倉儲業務	2,000	2,000	200,000	20 %	2,887	2,000	4,229	846
DIL	DIMUS	美國	海空運承攬	238,686	238,686	4,961,000	100 %	1,060,137	238,686	92,179	92,179
DIL	DIMGB	英國	海空運承攬	12,589	12,589	300,000	37 %	(17,256)	12,589	(9,379)	(3,517)
DIL	GMS	香港	物流倉儲業務	-	-	-	100 %	3,717,988	-	478,146	478,146
DMCHK	DIMHK	香港	海空運承攬及物流倉儲	427,348	427,348	300,000	99 %	3,495,406	427,348	43,946	43,942
DMCHK	DFSHK	香港	海運承攬	25,393	25,393	71,000	99 %	2,007,167	25,393	37,650	37,646
GMS	DIMPH	菲律賓	海空運承攬	38,399	38,399	180,000	60 %	3,821,251	38,399	791,297	474,778
DIMUS	DCBUS	美國	報關服務	13,532	13,532	1,000	100 %	46,772	13,532	4,208	4,208
DIMUS	B.C. Logistic, LLC	美國	貨運承攬	54,103	54,103	-	85 %	17,742	54,103	(2,759)	(2,345)
DIMHK	FSC	英屬維京群島	中央結帳	954	954	30,000	60 %	817,905	954	365	219
DIMHK	DIMVN	越南	貨運承攬	2,090	2,090	-	75 %	34,380	2,090	(7,674)	(5,755)
DIMHK	FSCHK	香港	中央結帳	550	550	17,500	35 %	1,578,157	550	13,620	4,767
DMCHK	GSCHK	香港	中央結帳	-	-	-	100 %	736,846	-	750,754	750,754
DIMSG	FSC	英屬維京群島	中央結帳	318	318	10,000	20 %	272,635	318	365	73
DIMSG	DIMIN	印度	貨運承攬	17,595	5,303	960,000	100 %	32,862	17,595	7,896	7,896
HOLDING	DIMTH	泰國	海空運承攬	7,642	7,642	735,000	49 %	63,310	7,642	(5,057)	(2,478)
HOLDING	DIMPH	菲律賓	海空運承攬	4,026	4,026	120,000	40 %	2,546,479	4,026	791,297	316,519
HOLDING	DIMAU	澳洲	海空運承攬	16,460	16,460	60,000	100 %	(28,378)	16,460	785	785
HOLDING	DIMKR	韓國	海空運承攬	19,386	19,386	120,000	100 %	129,743	19,386	11,775	11,775

中菲行國際物流股份有限公司合併財務報告附註(續)

投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地區	主要營業項目	原始投資金額		期末持有		期中最高持股或出資情形	被投資公司本期損益	本期編列之投資損益(註一及三)	備註
				本期期末	去年年底	股款	比率				
HOLDING	DIMCA	加拿大	空運承攬	15,646	15,646	-	100%	214,586	15,646	9,831	9,831
HOLDING	DIMNL	荷蘭	海空運承攬	11,644	11,644	1,000	100%	40,273	11,644	5,950	5,950
HOLDING	DSLUS	美國	物流倉儲業	15,840	15,840	50,000	100%	23,891	15,840	(7,538)	(7,538)
DIMPH	Peerless Express Forwarders Corp.	菲律賓	貨運承攬	954	954	1,600,000	40%	-	954	1,693	677
DIMPH	DFSPH	菲律賓	貨運承攬	5,231	5,231	96,700	91%	13,265	5,231	(886)	(803)
DIMPH	DMCHK	香港	中央結帳	5,382,655	5,382,655	-	100%	6,239,419	5,382,655	832,351	832,351
DFSSG	DFSPH	菲律賓	貨運承攬	541	541	10,000	9%	1,312	541	(886)	(83)
DFSHK	FSCHK	香港	中央結帳	566	566	17,500	35%	1,578,157	566	13,620	4,767
FSCHK	DIMGB	英國	海空運承攬	20,126	20,126	500,000	63%	(10,564)	20,126	(9,379)	(5,862)

註一：係有限公司組織。

註二：除ITG Air & Sea GmbH外，其餘於編製合併財務報告時業已沖銷。

註三：本期認列期末投資帳面金額及投資損益係依同期間經會計師查核之財務報表予以認列。

(三)大陸投資資訊：

1.大陸被投資公司名稱、主要營業項目等相關資訊：

單位：千元

大陸被投資公司名稱	主要營業項目	實收資本額	投資方式(註一)	本期期初自台灣匯出原種投資金額	本期匯出或收回投資金額	本期期末自台灣匯出原種投資金額	被投資公司本期損益	本公司直接或間接投資之持股比例	期中最高持股或出資情形	本期編列投資損益(註一及三)	期末投資帳面價值(註一及三)	截至本期已匯回投資收益
中總得美國國際快運代理有限公司	承辦海、空運進出口貨物之國際運輸代理	54,928	(二)	27,582(USD902)	-	27,582(USD902)	(8,338)	75%	41,196	(6,254)	123,913	-
中菲物流(上海)有限公司	物流倉儲業務	5,970	(二)	6,116(USD200)	-	6,116(USD200)	636	99%	5,970	636	(55,959)	-
中菲行國際貨運代理(上海)有限公司	承辦海、空運進出口貨物之國際運輸代理	163,377	(二)	-	-	-	29,819	100%	163,377	29,819	444,564	-
中菲物流(深圳)有限公司	物流倉儲業務	10,958	(二)	-	-	-	(109)	100%	10,958	(109)	(18,902)	-
得美行國際貨運代理(上海)有限公司	承辦海運進出口貨物之國際運輸代理	59,777	(二)	-	-	-	35,022	100%	59,777	35,022	361,432	-
Diversified Transportation (China) Co., Ltd.	貨物運輸	29,802	(二)	-	-	-	(351)	100%	29,802	(351)	20,925	-
宇航國際物流(大連)有限公司	海空運承攬	38,666	(二)	-	-	-	25,401	25%	9,667	7,029	27,921	-
多元(上海)國際物流有限公司	承辦海、空運進出口貨物之國際運輸代理	13,684	(二)	-	-	-	3,991	100%	13,684	3,991	7,551	-
多元(深圳)國際物流有限公司	承辦海、空運進出口貨物之國際運輸代理	1,293	(二)	-	-	-	-	100%	-	-	(982)	-

註一：投資方式區分為下列三種，標示種類別即可：

(一)直接赴大陸地區從事投資。

(二)透過第三地區公司再投資大陸(係透過百慕達及英屬維京群島地區)。

(三)其他方式。

註二：除宇航國際物流(大連)有限公司外，其餘於編製合併財務報告時業已沖銷。

註三：除宇航國際物流(大連)有限公司，係經與中華民國會計師事務所所有合作關係之國際性會計師事務所查核之財務報表予以認列。

中菲行國際物流股份有限公司合併財務報告附註(續)

2. 赴大陸地區投資限額：

單位：千元

公司名稱	本期期末累計自台灣匯 出赴大陸地區投資金額 (註2)	經濟部投審會 核准投資金額 (註2)	依經濟部投審會規定 赴大陸地區投資限額 (註1)
中菲行國際物流 股份有限公司	33,698 (USD1,102)	73,390 (USD2,400)	3,501,622

註1：係為淨值之60%。

註2：民國一十二年十二月三十一日之匯率皆係以1美金兌換30.579台幣所列示。

3. 重大交易事項：

合併公司民國一一年度與大陸被投資公司直接或間接之重大交易事項(於編製合併報告時業已沖銷)，請詳「(一)重大交易事項相關資訊」之說明。

(四) 主要股東資訊：

主要股東名稱	股份	持有股數	持股比例
龍翰興業股份有限公司		7,279,243	5.34 %

十四、部門資訊

(一) 一般性資訊

合併公司有三個應報導部門：亞洲地區、美洲地區及歐洲地區。

合併公司之應報導部門係策略性事業單位，以提供不同地區客戶需求。由於每一策略性事業單位需要不同技術及行銷策略，故須分別管理。大多數之事業單位係分別取得，並保留取得當時之管理團隊。營運部門之會計政策皆與附註四所述之重要會計政策彙總相同。合併公司營運部門損益係以稅前淨利衡量，並作為評估績效之基礎。

(二) 應報導部門損益、資產、負債及其衡量基礎與調節之資訊

合併公司係以主要營運決策者複核之內部管理報告之部門稅前損益(不包括非經常發生之損益)作為管理階層資源分配與評估績效之基礎。由於所得稅及非經常發生之損益係以集團為基礎進行管理，故合併公司未分攤所得稅費用(利益)及非經常發生之損益至應報導部門。此外，並非所有應報導部門之損益均包含折舊與攤銷外之重大非現金項目。報導之金額與營運決策者使用之報告一致。

合併公司將部門間之銷售及移轉，視為與第三人間之交易。以現時市價衡量。

中菲行國際物流股份有限公司合併財務報告附註(續)

合併公司營運部門資訊及調節如下：

	112年度				
	亞洲地區	美洲地區	歐洲地區	調 整 及銷除	合 計
收 入：					
來自外部客戶收入	\$ 17,366,422	4,295,734	380,528	-	22,042,684
部門間收入	<u>1,119,995</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(1,119,995)</u>	<u>-</u>
收入總計	<u>\$ 18,486,417</u>	<u>4,295,734</u>	<u>380,528</u>	<u>(1,119,995)</u>	<u>22,042,684</u>
應報導部門損益	<u>\$ 1,132,062</u>	<u>127,684</u>	<u>(2,016)</u>	<u>-</u>	<u>1,257,730</u>
	111年度				
	亞洲地區	美洲地區	歐洲地區	調 整 及銷除	合 計
收 入：					
來自外部客戶收入	\$ 29,866,253	10,175,399	1,133,158	-	41,174,810
部門間收入	<u>1,015,308</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(1,015,308)</u>	<u>-</u>
收入總計	<u>\$ 30,881,561</u>	<u>10,175,399</u>	<u>1,133,158</u>	<u>(1,015,308)</u>	<u>41,174,810</u>
應報導部門損益	<u>\$ 2,431,854</u>	<u>393,124</u>	<u>11,201</u>	<u>-</u>	<u>2,836,179</u>

上述應報導部門資訊重大調節項目說明如下：

民國一一二年度及一一一年度之應報導部門收入合計數分別應銷除部門間收入1,119,995千元及1,015,308千元。

(三)地區資訊

合併公司僅經營單一產業－貨運承攬，相關來自外部客戶收入之財務資訊請詳營運部門資訊，而非流動資產則依據資產所在地理位置歸類。

地 區 別	112.12.31	111.12.31
亞洲地區	\$ 713,150	740,804
美洲地區	221,188	276,871
歐洲地區	<u>17,529</u>	<u>9,568</u>
合 計	<u>\$ 951,867</u>	<u>1,027,243</u>

非流動資產包含不動產、廠房及設備、使用權資產、無形資產及其他資產，惟不包含金融工具、遞延所得稅資產及退職福利之資產。

(四)主要客戶資訊

合併公司民國一一二年度及一一一年度皆無銷貨收入占合併綜合損益表上之收入金額10%以上之客戶。

柒、財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項

一、財務狀況之檢討與分析

(一)財務狀況比較分析表

單位：新台幣仟元

項目	年度	111 年度	112 年度	差異	
				金額	%
流動資產		9,046,631	7,464,374	(1,582,257)	-17.5
不動產、廠房及設備		560,326	544,726	(15,670)	-2.8
無形資產		73,740	69,817	(3,923)	-5.3
其他資產		842,172	802,710	(39,462)	-4.7
資產總額		10,522,869	8,881,627	(1,641,242)	-15.6
流動負債		4,178,827	2,766,579	(1,412,248)	-33.8
非流動負債		219,301	175,669	(43,632)	-19.9
負債總額		4,398,128	2,942,248	(1,455,880)	-33.1
股本		1,360,800	1,428,840	68,040	5.0
資本公積		19,362	62,234	42,872	221.4
保留盈餘		4,644,353	4,144,436	(499,917)	-10.8
股東權益總額		6,124,741	5,939,379	(185,362)	-3.0

(二)重大變動項目說明:

流動資產減少:主係現金及約當現金減少所致。

流動負債減少:主係應付帳款減少所致。

二、財務績效比較分析

(一)財務績效比較分析表

單位：新台幣仟元

項目	年度	111 年度	112 年度	增(減)金額	變動比例%
減：銷貨退回	-	-	-	-	
銷貨折讓	-	-	-	-	
營業收入淨額	41,174,810	22,042,684	(19,132,126)	-46.5	
營業成本	35,233,829	18,245,653	(16,988,176)	-48.2	
營業毛利	5,940,981	3,797,032	(2,143,949)	-36.1	
營業費用	3,366,224	2,715,695	(650,529)	-19.3	
營業利益	2,574,757	1,081,336	(1,493,421)	-58.0	
營業外收入及支出合計	261,422	176,394	(85,028)	-32.5	
繼續營業部門稅前淨利	2,836,179	1,257,730	(1,578,449)	-55.7	
所得稅(利益)費用	295,984	241,162	(54,822)	-18.5	
本期淨利	2,540,195	1,016,568	(1,523,627)	-60.0	
歸屬於母公司業主	2,538,625	1,023,630	(1,514,995)	-59.7	
歸屬於非控制業主	1,570	(7,062)	(8,632)	-549.8	

(二)營業毛利變動分析

本公司因行業特性之故，不予計算各項量價差異。

(三)預期銷售數量與其依據，對公司未來財務業務之可能影響及因應計畫：

本公司無對外公開財務預測，僅依據產業環境與市場供需狀況及公司營運狀況訂定內部目標。

三、現金流量之檢討與分析

單位：新台幣仟元

期初現金餘額	全年來自營業活動淨現金流量	全年現金流出量	現金剩餘(不足)數額	現金不足額之補救措施	
				投資計劃	理財計劃
5,809,475	660,721	1,689,570	4,780,626	-	-

(一)本年度現金流量變動情形分析：

1. 營業活動：營業活動淨現金流量較 112 年度淨流入量減少，主係本年度稅前淨利較上期減少，應付帳款較上年度增加所致。
2. 投資活動：投資活動淨現金流量較 112 年度淨流入量增加，主係 112 年度有對子公司之收購案及本年度收取之股利增加所致。
3. 籌資活動：籌資活動淨現金流量較 112 年度淨流出量減少，主係 112 年買回庫藏股所致。

(二)現金不足額之補救措施及流動性分析：不適用

(三)未來一年現金流量性分析：

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	
				投資計劃	理財計劃
4,780,626	1,381,192	1,074,434	5,087,384	-	-

四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響：

本公司屬輕資產公司，資本支出對業主權益控制在 35%以下，對業務並不會造成影響。

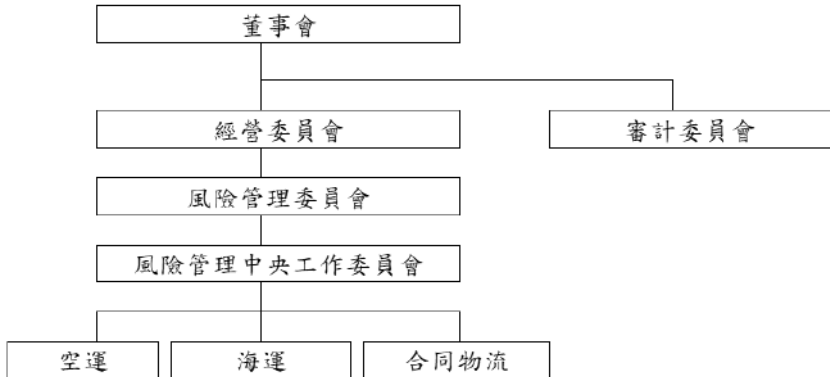
五、最近年度轉投資政策獲利或虧損之主要原因，其改善計劃及未來一年投資計劃：

本公司轉投資事業皆為長期性投資，主要是全球經濟成長趨緩所致。未來，本公司仍將秉持穩健及長期的投資策略，繼續拓展中國、亞洲、歐洲及美洲市場。

六、風險管理分析評估事項：

本公司及子公司對於風險管理是經理人必須學習及準備的一個課題，中高階主管均為風險管理組織的一員，風險管理以中央為主軸，擴及 17 個國家之所有子公司。期望透過有效的風險管理，降低策略、營運以及財務等風險。

(一) 風險管理組織圖



(二) 組織說明：

風險管理指導委員會：

- *向董事會報告；
- *由各組織最高主管組成；
- *督導風險控管的改進；
- *辨識及核准各種風險之優先順序。

風險管理中央工作委員會：

- *由中央管理服務處各單位指派之代表組成；
- *整合各組織之企業風險管理活動；
- *追蹤改善及活動風險控制執行成效。

(三) 財務風險

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. 對公司損益影響：

單位：新台幣仟元

項目	112 年度
利息收(支)淨額	85,735
兌換(損)益淨額	27,269
利息收(支)淨額占營收淨額比率	0.39%
利息收(支)淨額占稅前淨利比率	6.82%
兌換(損)益淨額占營收淨額比率	0.12%
兌換(損)益淨額占稅前淨利比率	2.17%

(1) 利率變動

本公司的利率風險，主要來自為支應營運活動所產生之短期負債。

(2) 匯率變動

本公司主要從事國際航空貨運承攬及海運承攬業務，與客戶收款以當地之幣別或美金收取，而各站間或與代理商間因代收代付所產生的應收應付款則透過中央結帳中心以美金、人民幣或歐元收付。為降低匯率波動影響，向客戶收款皆考慮匯率變動因素，另本公司中央結帳係以美金或歐元收付，且每半個月至一個月對帳並結帳，降低時間因素對匯率波動之影響。另外匯率波動對本公司之營收及獲利具有一定性影響。

(3) 通貨膨脹

本公司之銷貨收入及成本較不受通貨膨脹之影響，因航空公司及船公司之運輸成本會直接轉嫁給客人，且本公司的業務型態是服務企業，較不受通貨膨脹之影響。

2.未來因應措施

(1) 利率變動之因應措施

公司之財務人員每月至少召開一次會議討論利率及匯率趨勢，隨時注意市場變動。未來，將持續觀察利率市場波動，以迅速調整現金及負債部位。

(2) 匯率變動之因應措施

本公司以區域財務主管為核心，每週追蹤各子公司外幣部位，以購入強勢貨幣，降低由資產與負債所產生的匯率風險。

(3) 通貨膨脹變動之因應措施：目前業務不受通貨膨脹影響。

(四) 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. 本公司自民國 113 年初至年報刊印為止，並未從事高風險、高槓桿操作之投資。
2. 本公司並無資金貸與他人活動。
3. 本公司為他人背書保證者：

依本公司所訂定之「背書保證作業辦法」中規定本公司背書保證之總額以不超過本公司實收資本額 40% 為限，對單一企業之背書保證以不超過本公司實收資本額 20% 為限。

113 年 3 月 31 日

單位：新台幣仟元

編號	背書保證者公司名稱	被背書保證對象		對單一企業	本期最高	期末背	實際動	以財產擔	累計背書保	背書保證
		公司名稱	關係 (註一)	業背書保證限 額(註二)	背書保證 餘額	書保證 餘額	支金額	保之背書 保證金額	額佔最近期財 務報表淨值之 比率%	最高限額 (註二)
0	本公司	DIMVN	2	285,768	5,597	5,597	5,597	5,597	0.10%	571,536
0	本公司	DIMIN & DIMTH	2	285,768	325	325	325	325	0.01%	571,536
0	本公司	DILTW	2	285,768	250	250	250	250	0.01%	571,536

(五) 未來研發計劃及預計投入之研發費用：

本公司最近兩年度之研發經費及其佔營業額之比例如下表所示，113 年預計持續投入研發費用新

台幣 15,490 千元，來改善自行開發 ERP 系統。

研發經費及其佔營業額之比例表

單位: 新台幣千元

年度	研發經費	佔營業額
112	10,330	0.03%
113	15,490	0.03%

本公司研發部門包含系統設計、資訊整合，研發技術整合行動技術、大數據、人工智慧、機器學習與商業智慧等，並針對資訊安全防護進行提升，主要研發重點如下：

計畫名稱	計畫說明
MyDimerco 協同合作服務平台	透過更優化的互動介面系統或手機版本，協助客戶掌握整個運送過程，包含從原物料供應商到工廠，進而加工包裝後，將成品運送至世界各地的市場配送中心之所有追蹤點。除了貨況追蹤，亦提供客戶了解運量運價分析、線上下單及詢價、線上即時報表等，快速並有效分析與達成客戶關鍵績效指標，目前已有超過千位客戶在線上活躍使用。
訂單管理系統解決方案(POMS, Purchase Order Management System)	於 2017 年，中菲行充分展現其資訊科技能力，針對客戶之訂單，量身打造能強化整體供應鏈管理效益的訂單管理系統解決方案專屬智慧管理平台，不僅能與客戶的訂單管理系統對接、與中菲行增值訊息系統®同步線上訂倉，更可藉此即時掌握貨物銷售/運送/採購/倉儲配送最新動態。
跨境電商物流整合服務 (Cross-Border eCommerce EDI Integration)	近年來，跨境電子商務已從迅速崛起邁向蓬勃發展階段，中菲行運用組織力，以各地整合銷售和客服的戰鬥團隊開發新業務，持續爭取到多家跨國企業及跨境電商，中菲行透過自行研發的中菲行增值訊息系統(Dimerco Value Plus System®)，進而整合客戶端、國際物流業者(此指中菲行)以及當地快遞業者，進行電子資料交換(EDI)，協助客戶同步將所有物流資訊整合交換給當地快遞公司同步作業，成功地在最短時間內將客戶倉庫的商品根據客戶要求的時效內，送達其顧客手中。
智慧物流前置系統—易可達(eCallFreight® System)	為整合一條龍的國際運輸與物流智慧系統，中菲行自 2015 年初即推動研發派送卡車管理系統“易可達 eCallFreight® System”，強化連結國際物流前後端的卡車派送、提貨及配送的服務。透過此一解決方案的執行，可與在地物流合作夥伴，利用物聯網進行資料流與資訊流的結合，以達系統數位化，並建立大數據基礎，同時提昇貨物運輸的安全性，並達到操作效益極大化及服務優質化。

Value+ Mobile Assistance APP(VMA)	提供外勤人員更方便、快速、簡單的透過手機隨時隨地查詢進出口貨物的資料(Shipment)，更新相關的貨況資料(Milestone)並上傳照片，亦搭配專為外勤或外包卡車運送人員所研發之中菲航貨物POD 資訊即時回報功能(Vendor Mode)，提供客人更即時的貨物資訊。
eWMS 3.0	藉由可視化界面，可快速依不同客人需求進行設置，並依設定自動產生符合出客人作業流程的 Mobile APP 來減少至少 75% 的客戶導入時間。結合 Mobile APP 安裝於手持掃描裝置(Handheld device)，讓現場作業流程與系統作業流程融為一體，使作業流程更加順暢，提高效率並降低錯誤率。
Miles Do APP	為避免空運進出口發生的問題及提高作業速度，此 APP 提供了資料比對檢查、列印標籤(Label)、更新貨況(Milestone)於一身，以提供更品質的服務內容。
Dimerco MFA(Multi-Factor Authentication)	為確保登入到 ERP 系統的安全性，自行研發 Dimerco MFA 多重驗證機制，提供了透過手機 APP 或是 e-Mail 兩種方式來取得驗證碼，確保登入者的身分無虞，降低資安風險。
DimBot	結合機器學習(Machine Learning)與人工智慧(AI)，讓電腦有能力協助使用者完成日常作業的工作，從航空公司網站中獲取正確的航班資訊並自動更新到 ERP 系統，並在異常狀況時主動通知。減少了使用者固定的工作外，同時提高資訊獲得的效率，提供更高、更快速的服務。
MyHome Plus App	為了能提供給客戶更優質的服務，中菲行國際物流發展了 MyHome Plus App，提供同仁透過手機即能方便且快速了解公司內部重要訊息、溝通的 App，裡面的功能包含有公司重要活動消息、內部新聞發佈、Freight Market Forecast、eAWB Monitor、分公司主要聯繫人查詢、各分公司休假狀況查詢、假勤狀況的即時了解等等，透過這些功能，同仁們能快速了解目前市場狀況，給予客戶更好的價格基礎，並協助客戶做更適合的貨物安排及服務。

- (六) 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：不適用。
- (七) 科技改變及產業變化對公司財務業務之影響及因應措施：不適用。
- (八) 企業形象改變對企業危機管理之影響及因應措施：不適用。
- (九) 進行併購之預期效益、可能風險及因應措施：不適用。
- (十) 擴充廠房之預期效益、可能風險及因應措施：不適用。
- (十一) 進貨或銷貨集中所面臨之風險及因應措施：不適用。
- (十二) 董事及監察人或持股超過百分之十之大股東，股權之大量移轉或更換對公司之影響、風險及因

應措施：不適用。

(十三) 經營權之改變對公司之影響、風險及因應措施：不適用。

(十四) 訴訟或非訴訟事件，其結果可能對股東權益或證券價格有重大影響者：不適用。

(十五) 其他重要風險及因應措施：不適用。

七、其他重要事項：不適用。

捌、特別記載事項

一、關係企業相關資料

(一) 關係企業合併營業報告書：

(1) 關係企業概況

(1) 關係企業組織圖：見第265頁

(2) 各關係企業基本資料：

企業名稱	Code	設立日期	地 址	實收資本額	主要營業或生產項目
Dimerco Air Forwarders (H.K.) Limited.	DIMHK	66.05	Room A & B, 18/F., Tower B, Billion Centre, Hong Kong	277,964	海空運承攬及物流倉儲
Dimerco Express(Singapore) Pte. Ltd	DIMSG	69.08	80 Marine Parade Road, #10-02 Parkway Parade, Singapore	120,708	海空運承攬及物流倉儲
Diversified Freight System (Singapore) Pte. Ltd.	DFSSG	107.12	80 Marine Parade Road, #12-02 Parkway Parade, Singapore	13,753	物流倉儲業務
Dimerco Express (UK) Limited	DIMGB	69.04	Office 224-226, The Mille, 1000 Great West Road, United Kingdom	34,023	海空運承攬
Diversified International Logistics Pte. Ltd.	DILSG	109.11	80 Marine Parade Road #02-12 Parkway Parade Singapore 449269	9,264	物流倉儲業務
Dimerco Express (U.S.A.) Corp.	DIMUS	81.01	955 Dillon Drive, WoodDale, IL, USA	211,456	海空運承攬
Foreign Settlement Company Limited	FSC	88.10	P.O.Box 957, Offshore Incorporations Centre, Road Town, Tortola, British Virgin Islands	1,573	中央結帳
得美行股份有限公司	DFSTW	62.05	11F.-1, No.160, Sec. 6, Minquan E. Rd., Neihu, Taiwan	30,000	海運承攬
多元國際物流股份有限公司	DILTW	110.1.27	Rm. W1010, 1F., No. 107, Hangxiang Rd., Dayuan Dist., Taoyuan City, Taiwan (R.O.C.)	10,000	物流倉儲業務
Dimerco Express Holding Co., Ltd.	Holding	84.11	3rd Floor, Par-La-Ville Palace, 14, Par-La-Ville Road, Hamilton, Bermuda	91,648	控股公司
中菲物流（上海）有限公司	DILSHA	87.06	30th Factory (A position) No.390, Aidu Road, China	5,970	物流倉儲業務
中經得美國際快運代理有限公司	ZJDCN	81.08	2205 floor A. Tower Wanda Plaza, No. 93 Jiang, China	54,928	承辦海、空運進出口貨物之國際運輸代理
多元(上海)國際物流有限公司	DILWGQ	107.05	30th Factory(A position) No.390, Aidu Road, China	13,684	承辦海、空運進出口貨物之國際運輸代理
Diversified Freight System Limited	DFSHK	73.08	Room A & B, 18/F., Tower B, Billion Centre, Hong Kong	54,049	海運承攬
Dimerco Express (Phils.) Inc.	DIMPH	83.07	3F DPC Place, 2322 Chino Roces Avenue, Makati City, Philippines	8,163	海空運承攬
Dimerco Express (Malaysia) Sdn. Bhd.	DIMMY	73.04	No.14, Jalan Pjjs 7/21, Bandar Sunway, Malaysia	3,073	海空運承攬
Dimerco Express Netherlands B. V.	DIMNL	87.08	Boeingavenue 213 - 215, Netherlands	17,982	海空運承攬
Dimerco Express (Australia) Pty Ltd	DIMAU	83.02	Suite 5, 15 Forest Road, Hurstville, Australia	49,182	海空運承攬
Dimerco Express Korea Corp.	DIMKR	88.03	Room 1501-1502, Building E, Korea	18,192	海空運承攬

企業名稱	Code	設立日期	地 址	實收資本額	主要營業或生產項目
Dimerco Express (Canada) Corp.	DIMCA	79.11	5100 Orbitor Dr., Suite 201, Canada	1,215	空運承攬
Dimerco Express (Thailand) Co., Ltd.	DIMTH	80.09	Unit 2003-3 & 2004, 20th Floor, Rasa Tower 1, 555, Thailand	13,736	海空運承攬
得美行運輸(中港)有限公司	DTLHK	90.01	Gridlines 13003E -13004E, 13 Floor, Hong Kong	39,004	貨物運輸
中菲行國際貨運代理(上海)有限公司	DIMCN	93.07	Room1101-1104 No.1088, Pudong South Road, China	163,377	承辦海、空運進出口貨物之國際運輸代理
Dimerco International Logistics Corporation	DILHK	108.01	Gridlines 13003E -13004E, 13 Floor, Hong Kong	-	物流倉儲業務
Diversified International Service Logistics System Corporation	DSLUS	94.02	455 Eccles Ave. USA	15,365	物流倉儲業
得美行國際貨運代理(上海)有限公司	DFSCN	93.07	Room 1101-1104 No.1088, Pudong South Road, China	59,777	承辦海運進出口貨物之國際運輸代理
Dimerco Vietfracht (JV) Co., Ltd.	DIMVN	84.03	07th Floor, V-COALIMEX Building, No.29-31, Vietnam	2,074	物流倉儲業務
中菲物流(深圳)有限公司	DILSZX	95.09	RM901, Top Ascent Logistics Bldg., No.1-3 Taohua Rd. China	10,958	物流倉儲業務
多元(深圳)國際物流有限公司	DILYTN	109.05	Unit G, 2 nd Floor, China Overseas Logistics Center, No. 15 Mingzhu Street, Yantian Integrated Free Trade Zone, Donghai Community, Yantian Street, Yantian District, Shenzhen, P.R.C.	1,293	承辦海、空運進出口貨物之國際運輸代理
得美行道路運輸(中國)有限公司	DTLCN	94.12	Room A303, Building 1, No.21 Jinwen Road, China	29,802	貨物運輸
Global Marketing & System Co., Ltd.	GMS	94.12	ROOMS 3203A-3205 TOWER TWO LIPPO CENTRE 89 QUEENSWAY Hong Kong	-	物流倉儲業務
Dimerco Express (India) Pvt. Ltd.	DIMIN	101.10	Hybrid Towers 2nd Floor, No. 5AC-101, 2nd Main, India	6,061	貨運承攬
Dimerco Customs Brokerage Services Co., Ltd.	DCBUS	101.01	955 Dillon Dr. Wood Dale, USA	13,532	報關服務
Foreign Settlement Company Limited	FSCCHK	104.12	Room A & B, 18/F., Tower B, Billion Centre, 1 Wang Kwong Road, Kowloon Bay, Kowloon, Hong Kong	1,586	中央結帳
Dimerco International Logistics Corporation	DIL	94.12	P.O.Box957, Offshore Incorporations Centre, Road Town, Tortola, British Virgin Islands	472,313	控股公司
宇航國際物流(大連)有限公司	YIL	102.07	Rm.1503, Times Building, China	38,666	海空運承攬
Peerless Express Forwarders Corp.	Peerless	106.11	PCPD Compound 2332 Chino Roces Ave. Ext., Bonifacio Taguig City, Philippines	954	貨運承攬
BC Dimerco Logistics Corporation	BCDPHX	111.01	4405 E BASELINE ROAD, SUITE 114, PHOENIX, AZ, 85042, USA	9,219	貨運承攬
Global SCM Company Limited	GSCCHK	111.11	Room A & B, 18/F, Tower B, Billion Centre, 1 Wang Kwong Road, Kowloon Bay, Kowloon, Hong Kong	-	全球物流服務
Diversified Merchandise Company Limited	DMCHK	111.10	Room A & B, 18/F, Tower B, Billion Centre, 1 Wang Kwong Road, Kowloon Bay, Kowloon, Hong Kong	-	全球物流服務

(3)各關係企業董事，監察人與總經理之姓名及其對開企業之持股或出資情形:

企業名稱	職稱 (註1)	姓名或代表人	持有股份(註2)(註3)		
			股數	股	持股比例
Dimerco Air Forwarders (H.K.) Limited.	董事	阮耀樟	-		
	董事	邱鈞榮	-		
	董事	錢堯懷	-		
			Diversified Merchandise Company Limited	686,980	股 100.00%
Dimerco Express(Singapore) Pte. Ltd.	董事	邱鈞榮	-		
	董事	LIU JY SHYAN@JONO	-		
	董事	LIU	-		
	董事	Jeffrey Shih	-		
			DIMERCO EXPRESS CORPORATION	5,400,000	股 100.00%
Diversified Freight System (Singapore) Pte. Ltd.	董事	Jeffrey Shih	-		
	董事	阮耀樟	-		
	董事	LIU JY SHYAN@JONO	-		
	董事	LIU	-		
			Dimerco Express (India) Prt Ltd.	600,000	股 100.00%
Diversified International Logistics Pte. Ltd.	董事	錢文莉	-		
	董事	Jeffrey Shih Cheng Sheng	-		
	董事	Chua Siew Khim	-		
			Dimerco Express Corporation	1,000,000	股 100.00%
Dimerco Express (UK) Limited	董事	Jeffrey Shih	-		
	董事	錢堯懷	-		
			Dimerco International Logistics Corporation	300,000	股 37.50%
			FOREIGN SETTLEMENT COMPANY LIMITED	500,000	股 62.50%
Dimerco Express (U.S.A.) Corp.	董事	Jeffrey Shih	-		
	董事	錢堯懷	-		
			Dimerco Express Corporation	6,689,408	股 100%
Foreign Settlement Company Limited	董事	阮耀樟	-		
	董事	錢文莉	-		
	董事	錢堯懷	-		
			Dimerco Air Forwarders (H.K.) Limited.	30,000	股 60.00%
			Dimerco Express Corporation	10,000	股 20.00%
			Dimerco Express (Singapore) Pte. Ltd.	10,000	股 20.00%
得美行股份有限公司	董事	阮耀樟	1	股	0.00%
	董事	高忠儀	1	股	0.00%
	董事	錢堯懷	1	股	0.00%
			周獻隆	1	股 0.00%
			中菲行國際物流(股)公司	1,199,996	股 100.00%
多元國際物流股份有限公 司	董事	錢文莉	-		
	董事	阮耀樟	-		
			中菲行國際物流(股)公司	800,000	股 80%
			得美行股份有限公司	200,000	股 20%
Dimerco Express Holding Co., Ltd.	董事	Robert Sio Lee	-		
	董事	錢文莉	-		
	董事	Debroah L. Devis	-		
	董事	Arthur E.M. Jones	-		
	董事	錢堯懷	-		
			Dimerco Express Corporation	2,400,000	股 100.00%

企業名稱	職稱 (註1)	姓名或代表人	持有股份(註2)(註3)	
			股數	持股比例
中菲物流(上海)有限公司	董事 董事 董事	阮耀樟 錢文莉 劉辰	-	
			Dimerco Air Forwarders (HK) Ltd	1 股 100.00%
中經得美國國際快遞代理有限公司	董事 董事 董事 董事	阮耀樟 賀振宇 高忠儀 陳春生	-	
			-	
			中菲行空运(香港)有限公司	1,380,000 股 75.00%
			鑫茂綜合商社	460,000 股 25.00%
多元(上海)國際物流有限公司	董事	錢文莉	-	
			GLOBAL MARKETING & SYSTEM COMPANY LIMITED	1 股 100.00%
Diversified Freight System Limited	董事 董事 董事	阮耀樟 高忠儀 錢免懷	-	
			-	
			Diversified Merchandise Company Limited	136,862 股 100.00%
Dimerco Express (Phils.) ,Inc.	董事 董事 董事 董事	施振昇 錢免懷 Chen, Jah Yang Robert S. Lee	-	
			-	
			1 股	0.00%
			8 股	0.00%
			Helbert C. Chua	1 股 0.00%
Dimerco Express Holding Co., Ltd.	399,920 股 39.99%			
Global Marketing & System Co., Ltd.	600,070 股 60.01%			
Dimerco Express (Malaysia) Sdn. Bhd.	董事 董事 董事 董事 董事	Goh Ling Yen Lin Jy Shyan 阮耀樟 錢免懷 Roslan	-	
			-	
			-	
			-	
			Dimerco Express Corporation	250,000 股 100.00%
Dimerco Express Netherlands B. V.	董事 董事	錢免懷 Jeffrey Shih	-	
			-	
			Dimerco Express Holding Company Limited	338,000 股 100.00%
Dimerco Express (Australia) Pty Ltd	董事 董事 董事	錢免懷 施振昇 Mary Mak Tu Ting	-	
			-	
			-	
			Dimerco Express Holding Company Limited	1,710,000 股 100.00%
Dimerco Express Korea Corp.	董事 董事 董事	高忠儀 邱鈞榮 Jeffrey Shih	-	
			-	
			-	
			Dimerco Express Holding Company Limited	143,200 股 100.00%

企業名稱	職 稱 (註 1)	姓 名 或 代 表 人	持有股份(註 2) (註 3)	
			股 數	持 股 比 例
Dimerco Express (Canada) Corp.	董事 董事	錢免懷 Roy Chen	- -	- -
			Dimerco Express Holding Company Limited	100 股 100.00%
Dimerco Express (Thailand) Co., Ltd.	董事 董事 董事 董事	施振昇 Ms.Laksana Parkthin Ms.Ancharee Sansopa 阮耀樟	- - - -	- - -
			Mr.Panow Tamprateep	100 股 0.01%
			Mr.Dhira Yoonaidharma	764,900 股 50.99%
			Dimerco Express Holding Co., Ltd.	735,000 股 49.00%
得美行運輸(中港)有限公司	董事 董事 董事	阮耀樟 錢文莉 錢免懷	- - -	- - -
			Dimerco Express Corporation	98,550 股 100.00%
中菲行國際貨運代理(上海)有限公司	董事 董事 董事	阮耀樟 邱鈞榮 錢免懷	- - -	- - -
			Dimerco Air Forwarders (HK) Ltd.	1 股 100.00%
Dimerco International Logistics Company Limited	董事 董事 董事	阮耀樟 張月珊 錢文莉	- - -	- - -
			Dimerco Express Corporation	1,200,000 股 100.00%
Diversified International Service Logistics System Corporation	董事 董事	施振昇 錢文莉	- -	- -
			Dimerco Express Holding Company	50,000 股 100.00%
得美行國際貨運代理(上海)有限公司	董事	Mr.Johnny Kao	-	-
			Diversified Freight System Ltd.	1 股 100.00%
Dimerco Vietfracht (JV) Co., Ltd.	董事 董事 董事 董事 董事	邱鈞榮 Jeffrey Shih Tran Thi Tuyet Nhung 阮耀樟 Tran Binh Phu	- - - - -	- - - - -
			Vietfracht Hanoi One Member Co., Ltd.	397,650,000 股 25.00%
			Dimerco Air Forwarders (H.K) Limited	1,192,950,000 股 75.00%
中菲物流(深圳)有限公司	董事	Tracy Hui	-	-
			Dimerco Air Forwarders (H.K.) Ltd.	2,850,000 股 100.00%
多元(深圳)國際物流有限公司	董事	錢文莉	-	-
			Global Marketing & System Co., Ltd. FOREIGN SETTLEMENT COMPANY LIMITED	50.00% 50.00%
得美行道路運輸(中國)有限公司	董事 董事 董事	阮耀樟 錢文莉 錢免懷	- - -	- - -
			Diversified Transportation (H.K.& China) Co., Ltd.	1 股 100.00%
Global Marketing & System Co., Ltd.	董事 董事	錢免懷 LEE Sio Robert	- -	- -
			Dimerco International Logistics Corporation	1 股 100.00%

企業名稱	職 稱 (註 1)	姓名或代表人	持有股份(註 2) (註 3)		
			股 數	持股比例	
Dimerc Express (India) Pvt. Ltd.	董事 董事 董事 董事 董事	阮耀樟 施振昇 錢文莉	-	-	
			-	-	
			-	-	
			-	-	
			Dimerc Express (Singapore) Pte. Ltd.	1,600,000 股	100%
Dimerc Customs Brokerage Services Co., Ltd.	董事	Jeffrey Shih	-	-	
			Dimerc Express (U.S.A.) Corp.	250,000 股	100.00%
Foreign Settlement Company Limited	董事 董事	錢堯懷 Lee Sio Robert	-	-	
			-	-	
			Diversified Freight System Limited	17,500 股	35.00%
			Diversified Freight System Corporation	7,500 股	15.00%
			Dimerc Air Forwarders (H.K.) Limited	17,500 股	35.00%
Dimerc International Logistics Corporation	董事 董事	錢堯懷 Lee Sio Robert	-	-	
			Dimerc Express Corporation	1 股	100.00%
宇航國際物流(大連)有限 公司	董事 董事 董事 董事 董事 董事	賀振宇 高忠儀 姜岩 董四川 嚴晚文	-	-	
			-	-	
			-	-	
			-	-	
			-	-	
			宇航投資(大連)有限責任公司	6,000,000 股	75.00%
Peerless Express Forwarders Corp.	董事 董事 董事 董事 董事	CHEN, JAH-YANG ROBERT LEE SAMUEL C CELESTINO Kriminalyn Y Chua	-	-	
			22,000 股	55.00%	
			1,000 股	2.50%	
			1,000 股	2.50%	
			Dimerc Express (Phils.),Inc	16,000 股	40.00%

(4)關係企業營運概況:

新台幣(仟元)

企業名稱	資本額	資產總值	負債總額	淨 值	營業收入	營業利益	本期損益	每股盈餘(元)
Dimerco Air Forwarders (H.K.) Limited.	277,964	1,858,842	620,700	1,238,142	4,380,821	32,714	43,946	146.5
Dimerco Express(Singapore) Pte. Ltd.	120,708	704,069	428,252	275,817	991,393	(61,703)	(44,865)	(8.3)
Diversified Frieight System (Singapore) Pte. Ltd.	13,896	66,365	22,837	43,528	144,828	815	2,052	3.4
Diversified International Logistics Pte. Ltd.	9,264	12,029	11,742	286	24,761	(1,556)	(1,820)	(0.0)
Dimerco Express (UK) Limited	34,023	8,994	28,862	(19,868)	56,964	(14,487)	(9,379)	(31.3)
Dimerco Express (U.S.A.) Corp.	211,456	1,958,517	844,977	1,113,541	3,831,281	105,727	92,179	18.6
Foreign Settlement Company Limited	1,573	1,292,778	(70,395)	1,363,173	0	(2)	365	7.3
得美行股份有限公司	30,000	160,548	78,664	81,884	489,916	21,628	12,395	10.3
多元國際物流股份有限公司	10,000	104,812	90,377	14,435	112,897	5,173	4,229	5.3
Dimerco Express Holding Co., Ltd.	91,648	8,964,955	2,028,169	6,936,786	-	781,047	332,840	107.8
中菲物流(上海)有限公司	5,970	2,619	58,596	(55,977)	8,135	708	636	註1
中經得美國際快運代理有限公司	54,928	1,230,904	1,132,296	98,609	5,040,930	(24,332)	(8,338)	註1
多元(上海)國際物流有限公司	13,684	15,059	7,506	7,553	48,926	3,380	3,991	註1
Diversified Freight System Limited	53,783	2,344,688	337,899	2,006,789	2,438,884	39,192	27,650	389.4
Dimerco Express (Phils.) Inc.	8,123	7,797,819	279,341	7,518,478	8,089,590	775,409	791,297	4,396.1
Dimerco Express (Malaysia) Sdn. Bhd.	3,073	310,608	121,618	188,991	635,272	(7,390)	(2,212)	(8.8)
Dimerco Express Netherlands B. V.	17,893	96,944	54,611	42,333	286,398	6,854	5,950	5,950.0
Dimerco Express (Australia) Pty Ltd	48,940	17,571	46,323	(28,752)	99,103	728	785	13.1
Dimerco Express Korea Corp.	18,103	192,219	62,835	129,384	704,890	10,078	11,775	98.1
Dimerco Express (Canada) Corp.	1,209	267,172	52,927	214,245	504,696	6,980	9,831	註1
Dimerco Express (Thailand) Co., Ltd.	13,669	370,095	241,126	128,969	478,157	(10,400)	(5,057)	(6.9)
得美行運輸(中港)有限公司	38,578	76,615	27,635	48,980	174,302	724	1,759	19.8
中菲行國際貨運代理(上海)有限公司	163,377	940,773	496,067	444,706	2,780,766	41,336	444,564	註1
Dimerco International Logistics Corporation	46,975	81,682	27,635	54,046	198,355	(5,230)	(5,256)	註1

企業名稱	資本額	資產總值	負債總額	淨值	營業收入	營業利益	本期損益	每股盈餘(元)
Diversified International Service Logistics System Corporation	15,290	79,463	55,657	23,807	108,989	(8,603)	(7,538)	(150.8)
得美行國際貨運代理(上海)有限公司	59,777	683,200	353,954	329,246	2,273,895	45,292	35,022	註1
Dimerco Vietfracht (JV) Co., Ltd.	2,010	68,355	24,428	43,927	354,103	(12,530)	(7,674)	註1
中菲物流(深圳)有限公司	10,958	5,044	23,952	(18,908)	0	(112)	(109)	註1
多元(深圳)國際物流有限公司	0	3,952	4,933	(981)	17,385	(2,562)	#N/A	註1
得美行道路運輸(中國)有限公司	29,802	27,356	6,428	20,928	26,169	(519)	(351)	註1
Global Marketing & System Co., Ltd.	0	3,860,767	142,779	3,717,988	-	3,373	478,146	註1
Dimerco Express (India) Pvt. Ltd.	5,997	48,682	19,265	29,417	98,769	9,801	7,896	8.2
Dimerco Customs Brokerage Services Co., Ltd.	13,532	117,028	77,737	39,291	33,894	11,271	4,208	4,208.0
Foreign Settlement Company Limited	1,586	6,962,116	2,453,163	4,508,954	7,054	15,239	13,620	272.4
Dimerco International Logistics Corporation		-	-	-	-	-	566,809	11,336.2
宇航國際物流(大連)有限公司	38,666	204,015	120,538	83,478	792,643	30,273	25,401	註1
Peerless Express Forwarders Corp.	954	17,036	5,437	11,599	62,972	1,752	457	0.3
BC Dimerco Logistics Corporation	9,219	27,820	5,835	21,984	98,151	3,245	(2,345)	註1
Global SCM Company Limited	0	1,162,031	425,186	736,846	1,008,394	745,350	219	註1
Diversified Merchandise Company Limited	0	6,239,419	0	6,239,419	0	0	(5,755)	註1

註1:非股份制

(二) 關係企業合併財務報表: 毋需編製

(三) 關係報告書: 毋需編製

二、 私募有價證券辦理情形及私募資金運用情形與計劃執行進度
不適用

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
不適用

四、 其他必要補充說明事項
不適用

玖、依證券交易法第三十六條第三項第二款所定對股東權益或證券價格有重大影響之事項
不適用

中 菲 行 國 際 物 流 股 份 有 限 公 司

董事長：錢堯懷



中 華 民 國 一 百 一 十 三 年 五 月 十 六 日



Connecting Asia with the world