

超越50年的投入～ 國際運輸物流服務



Mobile Intelligence Logistics Service Provider



民國一百一十年年報

中華民國一百一十一年五月十八日刊印

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：

<http://www.dimerco.com> -> Investor Relations (投資人資訊)

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：陳靜媛
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
台南辦事處：台南市北區公園路719號1樓
電話：(06)281-2380
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：
- 加值完稅倉庫 桃園市大園區航翔路7號5樓之1
電話：(03)399-5200
桃園自由貿易港區：
- 倉辦完稅倉庫 桃園市大園區航翔路107號1樓(1號倉門)
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：黃柏淑、張純怡
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、一百一十年度營業報告	1
二、一百一十年度營業計畫概要	1
貳、公司簡介	6
一、設立日期	7
二、公司沿革	7
參、公司治理報告	18
一、組織系統	18
二、董事、監察人、總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料	23
三、最近年度支付董事、監察人、總經理及副總經理之酬金	31
四、公司治理運作情形	39
五、會計師公費資訊	60
六、更換會計師資訊	60
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	61
八、最近年度及截至年報刊印日止，董事、監察人、經理人及持股比例超過百 分之十之股東股權移轉及股權質押變動情形	62
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	63
十、公司、公司之董事、監察人、經理人及公司直接或間接控制之事業對同 一轉投資事業之持股數，並合併計算綜合持股比例	63
肆、募資情形	65
一、資本及股份	65
二、公司債辦理情形	70
三、特別股辦理情形	70
四、海外存託憑證辦理情形	70
五、員工認股權憑證辦理情形	70
六、限制員工權利新股辦理情形	70
七、併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形	70
八、資金運用計劃執行情形	70
伍、營運概況	71
一、業務內容	71
二、市場及產銷概況	79
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	85
四、環保支出資訊	85
五、勞資關係	86
六、重要契約	89

陸、財務概況	90
一、最近五年度簡明資產負債表及綜合損益表	90
二、最近五年度財務分析	98
三、最近年度財務報告之審計委員會查核報告	107
四、最近年度財務報告	107
五、最近年度經會計師查核簽證之公司個體財務報告	107
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	107
柒、財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項	222
一、財務狀況之檢討與分析表	222
二、財務績效比較分析	222
三、現金流量之檢討與分析	223
四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響	223
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	223
六、風險管理分析評估事項	223
七、其他重要事項	228
捌、特別記載事項	229
一、關係企業相關資料	229
二、私募有價證券辦理情形	236
三、最近年度截止至年報刊印日止子公司持有或處分公司股票情形	236
四、其他必要補充說明	236
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	236

壹、致股東報告書

一、民國一百一十一年度營業報告



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、及撥冗於疫情持續之下出席中菲行國際物流股份有限公司民國一百一十一年股東常會。

中菲行在全體員工努力下，一百一十年經會計師查核簽證集團合併營業收入為新台幣（以下相同）389億8仟6佰萬元，較前一年成長69.9%，稅後淨利為23億1仟0佰萬元，較前一年成長112.8%，稅後每股盈餘為16.98元，較前一年成長112.8%。

有鑑於在數位化物聯網時代，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雲端數位供應鏈管理平台（Cloud Networking Digital SCM Platform）- 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）之應用及開發，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，將數位化系統行動化，並朝向產品多元化、服務最佳化、操作優質化及管理效能化發展。中菲行已進入資訊數位化（Digitization），並在資安認證（ISO 27001:2013 - IS 743553、NIST CSF - Cybersecurity Framework NIST 759307）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，將整合行銷、客服、操作、財務、經營管理及服務數位化於一體，提高集團經營管理績效，並以整合性資料庫提供客戶供應鏈管理所需之即時資訊，協助客戶提升供應鏈管理的績效。

民國110年中菲行持續推動組織變革2.0，從三月開始，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，整合成中央管理服務處（Central Service Center），以達到對內有效管理，對外強化數位行銷、快速反應，透過專業分工、團隊領導、智慧運用完成使命，換言之，中菲行的破壞式創新，透過扁平化組織及運用數位化移動通訊能力，迅速因應市場劇烈變動的挑戰，達成無往弗屆提供客戶最佳的解決方案。

關於數位行銷，由於客戶的期望隨著數位科技時代的迅速發展及不斷多元化的即時改變，數位戰略的重要性只會在疫情期間和之後持續增長，內容是現代行銷的關鍵，中菲行於2021年推出了全新的全球網站，清楚地傳遞其價值主張、公司經營貫穿亞太及中國地區供應鏈的優勢和管理能力，因而加大了數位行銷的力度。而中菲行數位行銷以客戶理解和洞察力開始所有行銷活動，藉由數據、自動化及分析提供技術支持，以扁平化組織的敏捷性，透過中菲行全球銷售和行銷團隊密切與客戶互動，提供客戶最佳的解決方案，產生相當的成效。

邁入民國111年，國際運輸市場面臨多重正面及負面的變數，正面的是RCEP的市場整合，東協十國加上中國、日本、韓國、澳洲及紐西蘭形成全世界最大最穩定的單一市場，

加上區域供應鏈的整合，對於區域貿易及運輸將有正面的影響，而美國拜登政府預計將豁免 352 項中國非戰略物資的進口關稅，美中貿易戰可能迎來新的轉折點，預估美國也將可以降低通貨膨脹 1.3%，稍微紓緩美國面臨通貨膨脹的壓力，而美國聯準會縮表升息造成美元轉為強勢貨幣，亞太貨幣、人民幣、日圓、台幣、歐元、英鎊全面貶值，因而增加美國的購買能力，是否增加了美國的進口，仍有不確定性，因為造成目前供應鏈斷鍊的問題，有多重原因，包括船舶、飛機、疫情、塞港、內陸運輸、原物料供應等諸多負面因素，目前皆尚未完全緩解，尤其是疫情，雖然已走向流感化，部分地區仍然狀況嚴峻，例如上海的封城，對於國際運輸有相當的影響，而俄侵烏戰爭非短期可結束，對全球經濟造成影響，油價維持高檔，增加了國際運輸的成本，而戰爭相關國家的貨櫃因為戰爭及國際制裁，造成進一步的塞港，供應鏈的斷鍊更加的嚴重，綜合以上變數，根據 WTO 預估，全球通貨膨脹上揚，經濟下滑將是不可避免的趨勢，全球貿易，區域供應鏈及全球海空運物流都將進一步產生更劇烈的多重變數。

展望未來，面對國際運輸物流市場階段性變化的嚴峻挑戰，中菲行所建立的堅強戰鬥團隊，面對世局的變動及市場的變遷，將運用有資安認證的雲端數位供應鏈管理平台，隨機並及時應變，用多元的解決方案，滿足客戶的需求，進而達成經營績效的目標，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回報，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
 經營委員會
 中華民國一百一十一年六月八日

其他說明：

1. 營業計畫實施成果

單位：新台幣仟元

項目	IFRS 2020 年度	IFRS 2021 年度	成長率
營業收入	22,948,845	38,986,916	69.9%
稅後淨利	1,085,845	2,310,477	112.8%

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 2021 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		年度	IFRS 2020 年度	IFRS 2021 年度
		財務 收 支	營業收入	
營業淨利			1,219,878	2,690,971
稅後淨利			1,085,845	2,310,477
獲 利 能 力	股東權益報酬率 %		39%	54%
	稅後淨利佔實收 資本比率%		86%	170%
	追溯後每股盈餘		7.98	16.98

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 2021 年推出了全新的全球網站，清楚地傳遞其價值主張，反映了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 2009 年 8 月 1 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 CYM (Consolidation Yield Management) 與資料同步方法 (Data Synchronization Method)，於 2014 年分別榮獲美國及台灣的專利認證。宣告本公司在 2009 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 2017 年納入雲端技術，將中菲行值訊息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 2018 年成立行動化技術團隊，藉由 APP 的開發，輔以 RPA 機器

人技術，延伸本公司服務觸角，在 2021 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，提供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 2018 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 2017 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 2021 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。

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、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 I5861)，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，來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 - 拼裝收益管理系統(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 1971 年成立至今,五十年來追求卓越,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 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,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 2020 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 2020 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 2021 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。

目前集團全球自有的行銷服務網路總數超過 165 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。

中菲行自 1991 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』。

多元化的服務產品由原本中菲行專注航空貨運承攬、得美行專注海運貨運承攬,聚焦集團雙品牌之經營優勢,今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。

中菲行除了多次榮獲 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 年,更首度登上美國物流媒體 Inbound Logistics (IL)的第三方物流百強評選(Top 3PL List),並同時在美國、新加坡、越南、中國、香港與台灣首獲卓越職場®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 榮獲香港商國泰航空公司 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州市黃埔區；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 年來的全球運籌管理經驗，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服務。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。

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。

集團公司致力「智慧運用、專業分工與團隊領導」於2019年10月1日，創新設立經營委員會(EMB, Executive Management Board)，其組織變革主要由三大事業單位：空運、海運及合同物流組成，加上商業智慧科技處(BIT, Business Intelligence Technology)及數位科技處(DIG, Digital)；並於2021年3月1日完成組織變革第二階段之組織扁平化。

1. 公司組織圖，請見第19-20頁
2. 集團組織圖，請見第21-22頁
3. 各主要部門所營業務：

(1) 經營委員會(EMB, Executive Management Board) & 中央管理服務處 (Central Service Center)：

負責集團公司整體營運之經營方針及全球行銷業務等規劃以及財務、法等事務

部門	工作執掌
商業智慧科技處	負責集團子公司網路及資訊聯結等規劃及執行。
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。

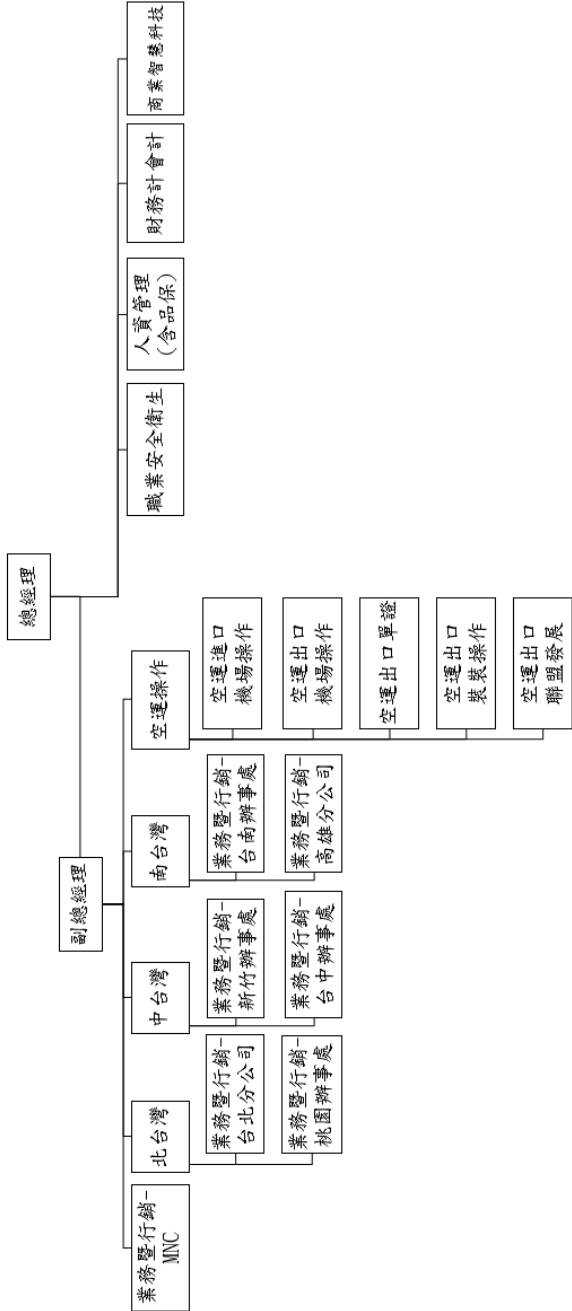
(2) 中菲行國際物流集團台灣公司：

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。

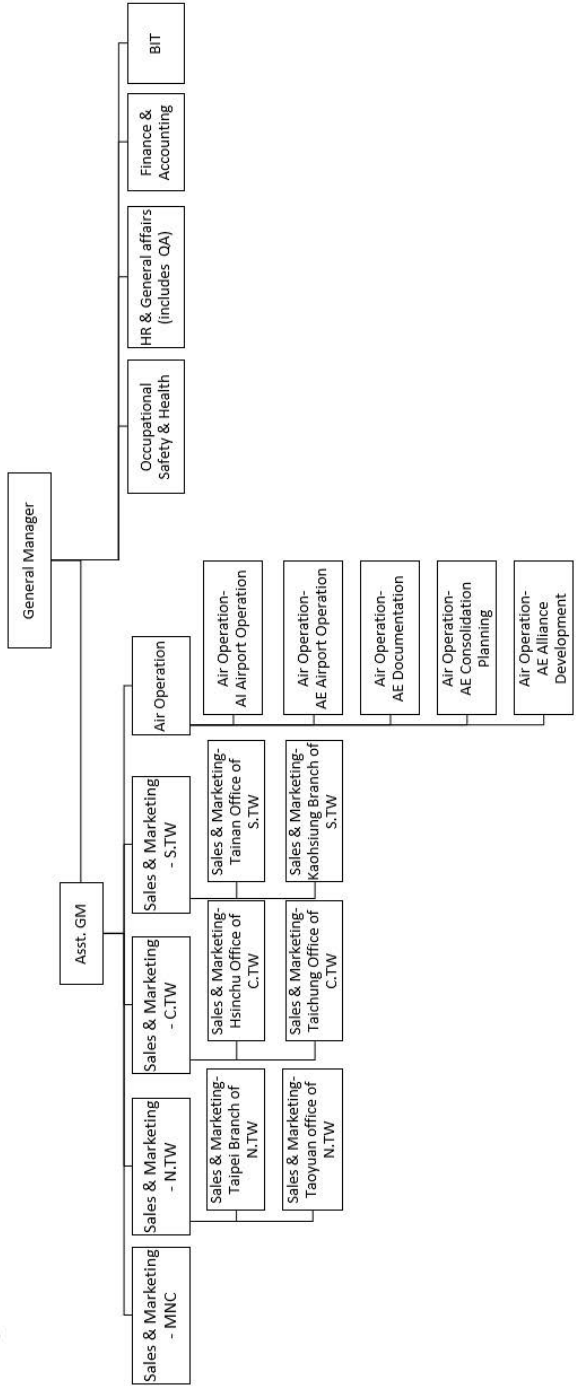
中菲行國際物流股份有限公司
台灣公司組織圖

生效日：2022/1/1

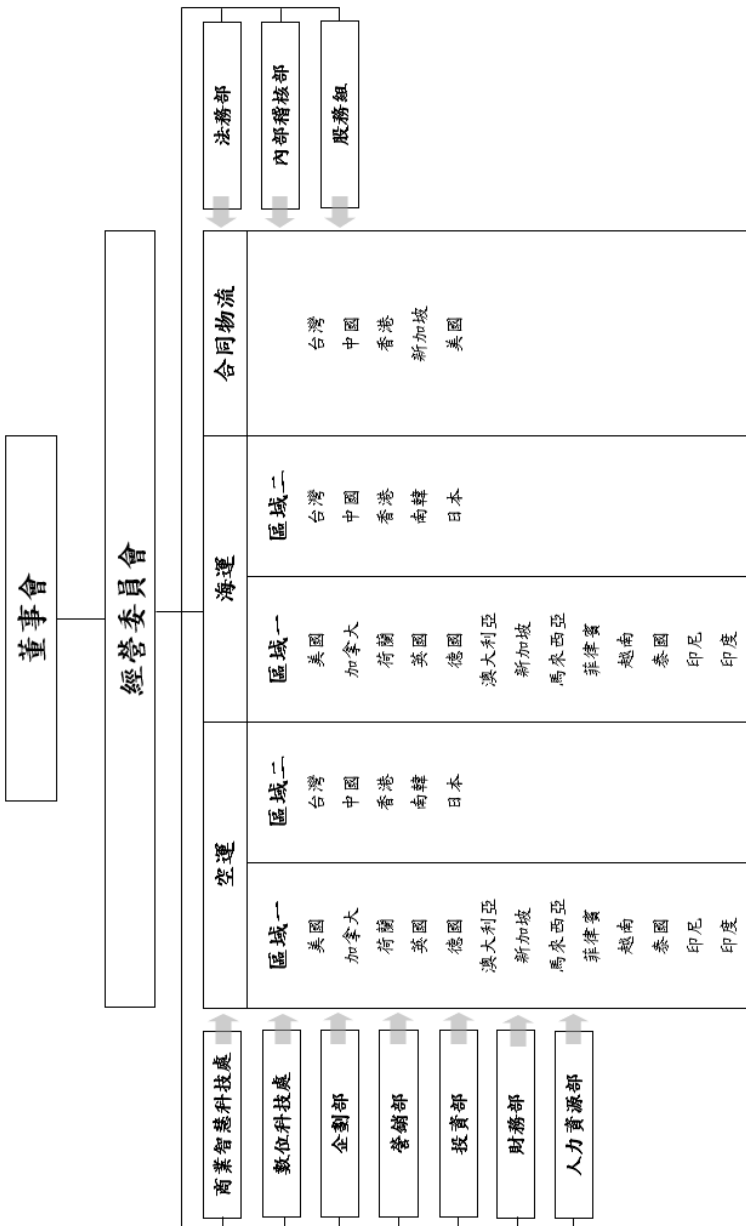


Dimerco Express Corporation
Organization Chart of DIMTW

Effective Date : 2022/1/1

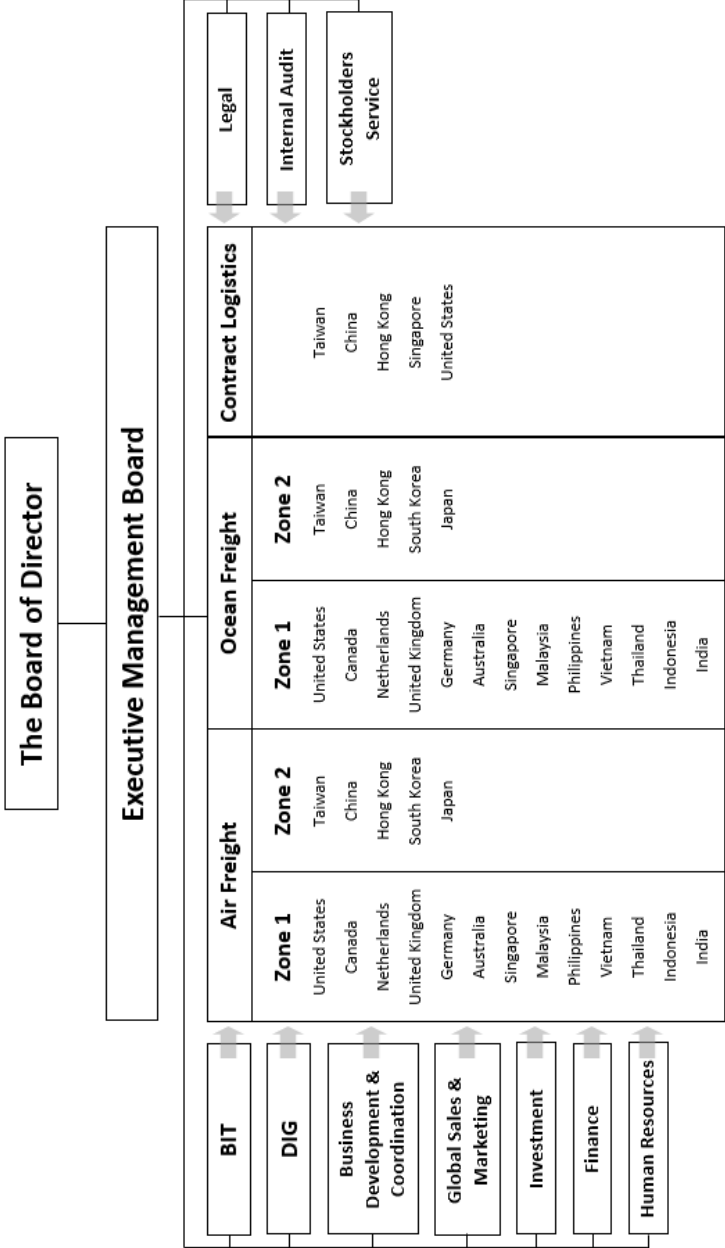


中菲行國際物流集團組織



April 2022

Dimerco Express Group Global Organization Chart



二、董事、監察人、總經理、副總經理、各部門及分支機構主管資料：
1. 董事及監察人資料

職稱 (註1)	國籍 或註冊地	姓名	性別	選(就)任日期	任期	初次 選任日期 (註2)	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3)	目前兼任本公司及其他公司之 職務	具配偶或 二親等以 內關係之 其他主 管、董事 或監察人 (註4)			
							股數	持股 比率	股數	持股 比率	股數	持股 比率	股數	持股 比率				股數	持股 比率	職稱
董事長	中華民國	錢克敏	男	107.06.08	3年	74.8.2	4,487,595	3.48	5,042,085	3.71	153,965	0.11	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 (HK.) Ltd. 得美行(股)公司 Dimerco Express Holding Company Limited Foreign Settlement Company Ltd. Dimerco Express Korea Corp. Dimerco Express Philippines, Inc. Dimerco Express Korea Corp. Dimerco Express Netherlands B.V. Diversified Freight System Ltd. Dimerco Logistics Sdn. Bhd. Danao Muhibbah Sdn. Bhd. 中菲電通(股)公司 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	無	無	無

職稱 (註1)	國籍 或註冊地	姓名	性別	選(就)任 日期	任期	初次 選任 日期 (註 2)	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3)	目前兼任本公司及其他公司之 職務		具配屬或 其他主 內關係之 管、董事 或監察人 關係	備註 (註4)
							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		
董事長	中華民國	錢堯懷	男	110.07.08	3年	74.8.2	4,487,595	3.71	5,042,085	3.71	153,965	0.11	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 (Canada) 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 董事	無 無 無	無
董事	中華民國	錢文莉	女	110.07.08	3年	110.7.8	1,626,687	1.29	1,756,821	0.46	102,600	0.08	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 中菲物流(深圳)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	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	選(就) 任日期	任期	初次 選任 日期 (註2)	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3)	目前兼任本公司及其他公司之職務		其配偶 或二親 等以內 關係之 其他主 管、董事 或監察 人		備註 (註4)	
							股數	持 股 比 率	股數	持 股 比 率	股數	持 股 比 率	股數	持 股 比 率		職稱	公司名稱	職稱	姓名		關係
	中華 民國	龍翰興 公司		110.07.08	3年	74.8.2	6,188,040	4.80	7,279,243	5.35	0	0	0	0		無		無	無	無	
董事	菲律賓	代表 人： 構維顏	男	110.07.08	3年	74.8.2	0	0	0	0	218,247	0.16	0	0	JOSE RIZAL COLLEGE 締納實業(股)公司 總裁	無	董事 董事 董事長 董事 董事	無	無	無	
董事	中華 民國	莊斯威	男	110.07.08	3年	92.6.13	116,993	0.09	450,352	0.33	0	0	0	逢甲大學 中菲電腦(股)公司董事長		董事長					無

職稱 (註1)	國籍 或 註冊地	姓名	性別	選(就)任日期	任期	初次選任日期 (註2)	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3)	目前兼任本公司及其他公司之職務		具配偶或二親等以內關係之其他主管、董事或監察人		備註 (註4)
							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	關係	
獨立董事	香港	楊偉添	男	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	委員 董事	無	無	無
獨立董事	中華 民國	錢蔭範	男	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
獨立董事	中華 民國	周國興	男	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

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：填列首次擔任公司董事或監察人之時間，如有中斷情事，應附註說明。

註3：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4：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

111年4月09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

註1：董事、監察人屬法人股東代表者，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(其持股比例占前十名)及其持股比例。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例，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：

111年4月09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%

主要股東為法人者其主要股東

111年4月09日

法人名稱(註1)	法人之主要股東(註2)
不適用	不適用

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(其持股比例占前十名)及其持股比例。

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例，即為出資者或捐助人名稱及其出資或捐助比率。

3. 董事及監察人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
董事及監察人資料(二)

111年04月09日

姓名 (註1)	條件	是否具有五年以上工作經驗 及下列專業資格 商務、法律、財務、會計或公司業務所須系務之公私私立大專院校講師以上	符合獨立性情形(註2)												兼任其他公司 開發行公司 獨立董事家 數		
			1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12			
錢堯權		V			V	V	V	V	V	V	V	V	V	V	V	V	無
錢文莉		V			V	V	V	V	V	V	V	V	V	V	V	V	無
龍輸業股份有 限公司代表人； 楊鎮顯		V	V		V	V	V	V	V	V	V	V	V	V	V	V	無
莊斯威		V	V		V	V	V	V	V	V	V	V	V	V	V	V	無
楊偉添		V	V		V	V	V	V	V	V	V	V	V	V	V	V	無
錢蔭範		V	V		V	V	V	V	V	V	V	V	V	V	V	V	無
周國興		V	V		V	V	V	V	V	V	V	V	V	V	V	V	無

註1：欄位多寡視實際調整。

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

- (1) 非公司或其關係企業之受僱人。
- (2) 非公司或其關係企業之董事、監察人(但知為公司或其屬同一母公司之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或監察人之法人股東之董事、監察人或受僱人(但知為公司與其母公司、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、監察人或受僱人(但知為公司或其母公司、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)、監察人(監事)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)、監察人(監事)、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、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)、監察人(監事)、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) 未與其他董董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。

4. 前十大股東持股情形：

基準日：111年4月09日

	股東戶名	持有股數	持股比率
1	龍翰興業股份有限公司 代表人：楊維顏	7,279,243	5.35%
2	錢堯懷	5,042,085	3.71%
3	宇謀有限公司	3,522,960	2.59%
4	貿新投資股份有限公司	2,874,960	2.11%
5	匯豐託管法通保險UCITS ETF公司	2,817,490	2.07%
6	達玉心	2,307,607	1.70%
7	瑞鼎投資有限公司	1,796,880	1.32%
8	登福有限公司	1,759,693	1.29%
9	錢文莉	1,756,821	1.29%
10	麥玉鈿	1,700,735	1.25%

註：持股比率以136,080,000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

111年4月09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	持股份率	股數	持股份率	股數	持股份率			職稱	姓名	
董事長	中華民國	錢堯懷	男	74.08.02	5,042,085	3.71	153,965	0.11	0	0	中興大學法律系 中非行航空貨運承攬(股)份有限公司總經理	詳(二)	無	無	無
總經理	中華民國	邱鈞榮	男	108.10.28	156,600	0.12	0	0	0	0	非行國際物流股份有限公司總裁	無	無	無	無
副總經理	中華民國	鍾宏治	男	100.2.8	1,080	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
投資副總裁	中華民國	阮耀樟	男	101.03.26	1,080,926	0.79	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
集團財務長	中華民國	陳靜姪	女	101.03.26	138,977	0.10	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

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(監高經理人)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、監察人、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				兼任員工領取相關酬金				A、B、C、D、E、F及G等七項總額占稅後稅息之比例(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)	A、B、C及D等四項總額占稅後稅息之比例(註10)		員工酬勞(C)(註6)		本公司			
				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7)
		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7)			
董事	錢彥濃	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
	錢文莉	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
	林天送	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
	阮耀輝	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
	龍怡興業(股)公司 代表人:楊偉顯	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
	莊炳威	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
合計	6人	1,440	-	36,379	597	597	1.66%	6,789	6,789	259	259	1.92%	1.92%	
獨立董事	楊偉添	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	錢佳純	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	周國興	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
合計	3人	1,440	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	

監察人之酬金（彙總配合級距揭露姓名方式）

單位：仟元

職稱	姓名	監察人酬金				A、B及C等三項總額占稅後純益之比例(註8)	本公司	財務報告內所有公司(註5)		
		報酬(A)(註2)		酬勞(B)(註3)					業務執行費用(C)(註4)	
		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)
監察人	何志明	0	0	5,245	5,245	0	0	0.22%	無	
監察人	竺福義							0.22%		

酬金級距表

給付本公司各個監察人酬金級距	監察人姓名	
	前三項酬金總額(A+B+C)	財務報告內所有公司(註7)D
低於1,000,000元	本公司(註6)	本公司(註7)D
1,000,000元(含)~2,000,000元(不含)		
2,000,000元(含)~3,500,000元(不含)	何志明、竺福義	何志明、竺福義
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)	-	-
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	2人	2人

註1：監察人姓名應分別列示(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。

註2：係指最近年度監察人之報酬(包括監察人薪資、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派之董事酬勞金額。

註 4：係指最近年度給付監察人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別人之支出時，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：應揭露併報表內所有公司(包括本公司)給付本公司監察人各項酬金之總額。

註 6：本公司給付每位監察人各項酬金總額，於所歸屬級距中揭露監察人姓名。

註 7：應揭露併報表內所有公司(包括本公司)給付本公司每位監察人各項酬金總額，於所歸屬級距中揭露監察人姓名。

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監察人領取來自子公司以外轉投資事業相關酬金金額。

b. 公司監察人如有領取來自子公司以外轉投資事業相關酬金者，應將公司監察人於子公司以外轉投資事業別所領取之酬金，併入酬金級距表 D 欄，並將欄位名稱改為「所有轉投資事業」。

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

* 本表表所揭露酬金內各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、監察人以及經理人酬金情形：

本公司給付董事及監察人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、監察人以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)		領取自公司以外資或事業公司酬金(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	本公司	財務報告內所有公司(註5)	本公司	本公司		
董事長	錢先懷													
總經理	邱鈞榮													
副總經理	鍾宏治	8,591,312	8,591,312	568,563	568,563	4,136,446	4,136,446	15,679,800	0	15,679,800	0	0.68%	0.68%	無
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)	鍾宏治、錢堯懷	鍾宏治、錢堯懷
3,500,000元(含)~5,000,000元(不含)		
5,000,000元(含)~10,000,000元(不含)	阮耀樟	阮耀樟
10,000,000元(含)~15,000,000元(不含)	邱鈞榮	邱鈞榮
15,000,000元(含)~30,000,000元(不含)	0	0
30,000,000元(含)~50,000,000元(不含)	0	0
50,000,000元(含)~100,000,000元(不含)	0	0
100,000,000元以上	0	0
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：應填列最近年度總經理薪資、職務加給、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

註3：係填列最近年度總經理各種獎金、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給付。另如配有司機者，請附註說明公司

註4：係填列最近年度總經理各項酬金總額，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

給付該司機之相關報酬。亦應計入酬金。

註5：應填列最近年度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，

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額及副總經理姓名。

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額及副總經理姓名。

註8：稅後純益係指最近年度之稅後純益；已採用國際財務報告準則者，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. 本欄應填列最近年度之稅後純益；已採用國際財務報告準則者，稅後純益係指最近年度個體或個別財務報告之稅後純益。

b. 本欄應填列最近年度之稅後純益；已採用國際財務報告準則者，稅後純益係指最近年度個體或個別財務報告之稅後純益。

c. 併入酬金總額表D欄，並任欄位名稱改為「母公司及所有轉投資事業」。

d. 併入酬金總額表D欄，並任欄位名稱改為「母公司及所有轉投資事業」。

e. 併入酬金總額表D欄，並任欄位名稱改為「母公司及所有轉投資事業」。

f. 併入酬金總額表D欄，並任欄位名稱改為「母公司及所有轉投資事業」。

g. 併入酬金總額表D欄，並任欄位名稱改為「母公司及所有轉投資事業」。

h. 併入酬金總額表D欄，並任欄位名稱改為「母公司及所有轉投資事業」。

i. 併入酬金總額表D欄，並任欄位名稱改為「母公司及所有轉投資事業」。

j. 併入酬金總額表D欄，並任欄位名稱改為「母公司及所有轉投資事業」。

k. 併入酬金總額表D欄，並任欄位名稱改為「母公司及所有轉投資事業」。

l. 併入酬金總額表D欄，並任欄位名稱改為「母公司及所有轉投資事業」。

m. 併入酬金總額表D欄，並任欄位名稱改為「母公司及所有轉投資事業」。

n. 併入酬金總額表D欄，並任欄位名稱改為「母公司及所有轉投資事業」。

o. 併入酬金總額表D欄，並任欄位名稱改為「母公司及所有轉投資事業」。

p. 併入酬金總額表D欄，並任欄位名稱改為「母公司及所有轉投資事業」。

q. 併入酬金總額表D欄，並任欄位名稱改為「母公司及所有轉投資事業」。

* 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

110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				
	總經理	邱鈞榮				
	董事兼投資副總裁	阮耀樟	0	15,679,800	15,679,800	0.68%
	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、監察人、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110年支付本公司董事、經理人酬金總額占稅後純益比例均較109年為低，110年支付監察人酬金總額占稅後純益比例較109年低。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，應預先保留彌補款額。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。前項董監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	110 年度		109 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	1.93%	1.93%	2.78%	2.78%
監察人	0.23%	0.23%	0.77%	0.77%
經理人	0.68%	0.68%	2.33%	2.33%

- (1) 本公司給付董事、監察人之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、監察人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、監察人之酬金，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 9 次(A)，董事監察人出列席情形如下：

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	9	0	100%	
董事	龍翰興業(股)公司法人代表：楊維顏	9	0	100%	
董事	錢文莉	4	0	100%	新任
董事	莊斯威	9	0	100%	
獨立董事	錢蔭範	9	0	100%	
獨立董事	楊偉添	9	0	100%	
獨立董事	周國興	4	0	100%	新任

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 57~59 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 57~59 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 42 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：
 1. 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 46-47 頁「薪酬委員會運作情形資訊」。
 2. 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，本公司資財務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、監察人屬法人者，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監察人離職者，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，如有董事監察人改選者，應將新、舊任董事監察人均予以填列，並於備註欄註明該董事監察人為舊任、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或監察人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 2 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	2	0	100%	
獨立董事	楊偉添	2	0	100%	
獨立董事	周國興	2	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。

註：

* 年度終了日前有獨立董事離職者，應於備註欄註明離職日期，實際出席率(%)則以其在職期間審計委員會開會次數及其實際出席次數計算之。

* 年度終了日前，有獨立董事改選者，應將新、舊任獨立董事均予以填列，並於備註欄註明該獨立董事為舊任、新任或連任及改選日期。實際出席率(%)則以其在職期間審計委員會開會次數及其實際出席次數計算之。

監察人參與董事會運作情形

最近年度董事會開會 5 次 (A)，列席情形如下：

職稱	姓名	實際列席次數 (B)	實際列席率(%) (B/A) (註)	備註
監察人	竺福義	5	100%	
監察人	何志明	5	100%	

其他應記載事項：
一、監察人之組成及職責：
(一) 監察人與公司員工及股東之溝通情形：本公司監察人以列席董事會及股東會了解公司狀況，必要時得與員工及股東直接溝通。
(二) 監察人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監察人核閱，並於董監會議中報告；會計師亦會針對公司年度財務狀況向監察人報告；而本公司監察人得隨時調閱相關資料並於董事會請經理人提出報告。
二、監察人列席董事會如有陳述意見，應敘明董事會日期、期別、議案內容、董事會決議結果以及公司對監察人陳述意見之處理：無

註：

* 年度終了日前有監察人離職者，應於備註欄註明離職日期，實際列席率(%)則以其在職期間實際列席次數計算之。

* 年度終了日前，有監察人改選者，應將新、舊任監察人均予以填列，並於備註欄註明該監察人為舊任、新任或連任及改選日期。實際列席率(%)則以其在職期間實際列席次數計算之。

(二) 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	
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		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，禁止公司內部人員利用市場上未公開資訊買賣有價證券？	V V V V	<p>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。</p> <p>(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。</p> <p>(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。</p> <p>(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。</p> <p>(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。</p>	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) 董事會是否組成擬訂多元化政策、具體管理目標及落實執行？	V		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	
<p>評估項目</p> <p>(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？</p> <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績任之參考？</p> <p>(四) 公司是否定期評估發證會計師獨立性？</p>	<p>V</p> <p>V</p> <p>V</p>	<p>7位董事，其中2位為獨立董事，成員專業背景涵蓋管理、法律、會計等。且為專業教授，顧問及經營者，董事會成員具備產業、學術、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，並於民國一百零一年設置薪資報酬委員會，且於104年改選由獨立董事擔任其中兩席。</p> <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學術經驗，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，110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> <p>(四) 本公司每年定期檢視發證會計師之獨立性，檢查其是否為本公司董事、股東或於本公司支薪，確認為非利害關係人。另發證會計師對於委辦事項及其本身有直接或利害關係者須迴避。會計師之輪調亦遵守相關規定辦理。</p>	<p>與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因</p>
<p>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、監察人執行業務所需資料、協助董事、監察人遵循法令、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)？</p>	<p>V</p>	<p>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及監察人執行業務所需資料、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。</p>	<p>符合上市上櫃公司治理實務守則規定。</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	
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。	與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因 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。	
(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，還會不定期召開法人說明會並依規定公開資訊。	符合上市上櫃公司治理實務守則規定。
(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？	V	(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。	符合上市上櫃公司治理實務守則規定。
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、董事及監察人進修之情形、風險管理政策及風險衡量標準之執行情形、客戶管理之執行情形、公司為董事及監察人購買責任保險之情形等）？	V	(一) 本公司董事及監察人進修之情況 本公司董事及監察人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監事之法律責任。 (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。	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	
		<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>(三) 本公司為董事及監察人購買責任保險之情形及社會責任等本公司尚未為董事及監察人購買責任保險。</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>本公司民國一百一十一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，第八屆公司治理評鑑排名級距為前81%~100%。</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>			

(三)薪酬委員會：本公司經董事會於100年12月21日決議通過薪酬委員會組織規程已於100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)	條件 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、會計 或公司業 務所需相 關料系之 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 及合格 領有證書 之專門職 業及技術 人員	具有商 務、法 務、財 務、會 計或公 務所需 之工作 經驗	商 務、法 務、會 計或公 務所需 之工作 經驗	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、監察人(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)。
- (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或監察人之法人股東之董事、監察人或受僱人(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、監察人或受僱人(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)、監察人(監事)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)、監察人(監事)、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)、監察人(監事)、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：110 年 07 月 08 至 113 年 07 月 07 日，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	1	0	50%	新任

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)。102 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、監察人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：

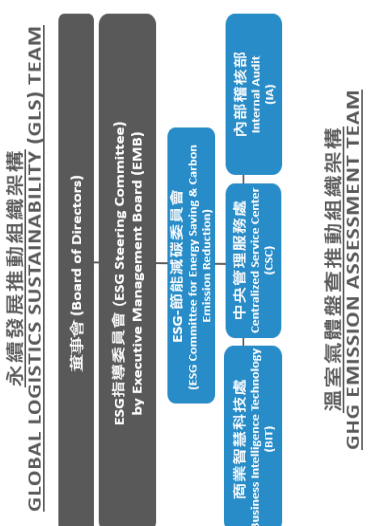
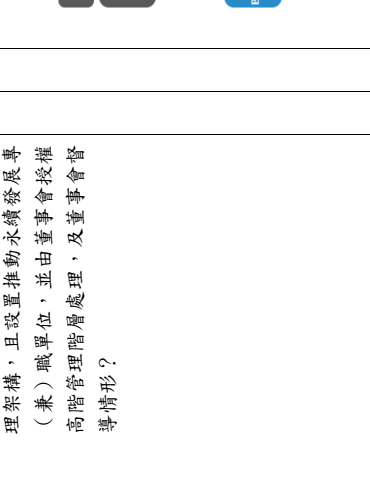
111 年 4 月 1 日

日期	會別	重要決議事項
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薪案 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>					

<p>(四) 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</p> <p>中菲行為一家國際企業，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。</p>	<p>推動項目</p> <p>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？</p>	<p>是</p> <p>否</p>	<p>執行情形</p> <p>摘要說明</p> <p>1. 公司推動永續發展之治理架構於2022年3月擬定如下。</p> <p>永續發展推動組織架構</p> <p>GLOBAL LOGISTICS SUSTAINABILITY (GLS) TEAM</p>  <p>溫室氣體盤查推動組織架構</p> <p>GHG EMISSION ASSESSMENT TEAM</p> 	<p>與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因</p>
	<p>2. 公司各組織之權責分工如下。向董事會報告之頻率(一年一次)，包括董事會對永續發展之督導、管理方針、策略與目標</p>			

		<p>制定等，目前仍在研究計畫討論中。</p>									
		<table border="1"> <tr> <td data-bbox="140 903 202 1007">職務</td> <td data-bbox="140 416 202 903">盤查權責及分工內容</td> </tr> <tr> <td data-bbox="202 903 359 1007">總增導</td> <td data-bbox="202 416 359 903"> <p>核准發布年度溫室氣體盤查計畫及審查溫室氣體盤查報告</p> <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 data-bbox="359 903 602 1007">執行秘書</td> <td data-bbox="359 416 602 903"> <ol style="list-style-type: none"> 協助擬定年度溫室氣體盤查計畫及審查溫室氣體盤查報告 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建置」填報紀錄之蒐集、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關作業 協助彙整及製作中非行「溫室氣體盤查報告書」 <p>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> </td> </tr> <tr> <td data-bbox="602 903 700 1007">盤查委員</td> <td data-bbox="602 416 700 903"></td> </tr> </table>	職務	盤查權責及分工內容	總增導	<p>核准發布年度溫室氣體盤查計畫及審查溫室氣體盤查報告</p> <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 	執行秘書	<ol style="list-style-type: none"> 協助擬定年度溫室氣體盤查計畫及審查溫室氣體盤查報告 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建置」填報紀錄之蒐集、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關作業 協助彙整及製作中非行「溫室氣體盤查報告書」 <p>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>	盤查委員		
職務	盤查權責及分工內容										
總增導	<p>核准發布年度溫室氣體盤查計畫及審查溫室氣體盤查報告</p> <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 										
執行秘書	<ol style="list-style-type: none"> 協助擬定年度溫室氣體盤查計畫及審查溫室氣體盤查報告 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建置」填報紀錄之蒐集、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關作業 協助彙整及製作中非行「溫室氣體盤查報告書」 <p>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>										
盤查委員											
<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>	V	<p>自2022年起，針對溫室氣體盤查，中非行與盤查顧問公司啟動計畫，其範圍涵蓋組織邊界如下，重大性將依照 ISO14064-1 溫室氣體盤查原則相關、企業風險與機會鑑別和國際或價值鏈趨勢進行評估。</p> <p>目前僅有初步規劃</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>	V										
<p>(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？</p>	V	<p>敘明公司提升能源使用效率及使用再生物料之政策，包含但不限於：基準年數據、推動措施、目標及達成情形。</p> <p>中非行透過安全的雲端系統達到自動化工作流程，從而減少內</p>									

		<p>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>(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？</p>	<p>V</p>	<p>敘明公司如何評估氣候變遷對企業現在及未來的潛在風險與機會、其評估結果及所採取相關之因應措施。</p> <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。</p>
<p>(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？</p>	<p>V</p>	<p>敘明下列項目最近兩年之統計數據、密集度(如:以每單位產品、服務或營業額計算)及資料涵蓋範圍(如:所有廠區及子公司):</p> <ol style="list-style-type: none"> (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。 <p>自2022年起，針對溫室氣體範疇一、二、三的盤查，中菲行與顧問公司啟動計畫，並計畫於3-5年內設定出基準年數據、減量目</p>

				標、推動措施等供後續驗證與年報揭露。	
	V			請詳勞資關係	
四、社會議題 (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？					
(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？	V			請詳勞資關係，截至2022年初，集團的女性員工占比為55%。	
(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？	V			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。	
(四)公司是否為員工建立有效之職涯能力發展培訓計畫？	V			請詳勞資關係及110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對員工造成重大影響之營運變動進行溝通與協調。	
(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益政策及申訴程序？	V			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，中非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。	

<p>五、公司是否參閱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？</p>	<p>V</p>	<p>1. 敘明所參考之國際編製準則或指引，及所編製揭露非財務資訊之報告書。</p> <p>2. 取得確信或保證者，應敘明確信或保證之驗證單位名稱、驗證項目或範圍及其所依循標準。</p> <p>自 2022 年起，中非行與顧問公司啟動溫室氣體盤查計畫，並計畫在取得第三方驗證單位之確信或保證意見後，再行揭露公司非財務資訊之報告書。</p>	
--------------------------------------------------------------------------------	----------	---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	--

(五) 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	
<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> <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>	與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因
<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>(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，並同日標專案之訂定，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>	符合上市上櫃公司誠信經營守則
<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		

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	
<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>	<p>V</p> <p>V</p> <p>V</p> <p>V</p> <p>V</p>	<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>	<p>符合上市上櫃公司誠信經營守則</p>
<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>	<p>V</p> <p>V</p> <p>V</p>	<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>	<p>符合上市上櫃公司誠信經營守則</p>
<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，揭露其所定誠信經營守則內容及推動成效？</p>	<p>V</p>	<p>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</p>	<p>符合上市上櫃公司誠信經營守則</p>
<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，請敘明其運作與所定守則之差異情形；本公司雖未訂定「上市上櫃公司誠信經營守則」，中非行對於國際物流集團董事會決議建立一個道德規範 - 「中非行對於道德與商業行為的信守」，用來</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	
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、顧問及代理商共同遵守。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。			
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)	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 。		

註：運作情形不論勾選「是」或「否」，均應於摘要說明欄位敘明。

(五) 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。

(六) 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110年度進修情形請參閱年報第56頁。

(一)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：民國111年3月17日

本公司民國110年度之內部控制制度，依據自行檢查的結果，謹聲明如下：

- 一、本公司確知建立、實施和維護內部控制制度係本公司董事會及經理人之責任，本公司業已建立此一制度。其目的係在對營運之效果及效率(含獲利、績效及保障資產安全等)、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，及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110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111年3月17日董事會通過，出席董事四人及獨立董事三人中，無人持反對意見，餘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



簽章

總經理：邱鈞榮



簽章

2. 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 110 年 7 月 8 日

1. 承認民國 109 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 109 年度盈餘分配案。

執行情形：訂定 110 年 6 月 21 日為除息基準日，110 年 7 月 9 日為發放日。(每股分配現金股利 5.2 元。) 訂定 110 年 9 月 4 日為除權基準日，110 年 10 月 15 日為發放日。(每股分配股票股利 0.8 元。)

董事會重要決議事項：

111 年 5 月 18 日

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
111.05.10	111 年第二次	報告民國 111 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
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
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

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
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
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或監察人對董事會通過重要決議有不同意見且有紀錄或書面聲明者，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	內稽人員持續進修課程	財團法人中華民國會計研究發展基金會	12	7,000
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	「資安防護」與「雲端安全」稽核實務研討	中華民國內部稽核協會	6	3,000
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	黃柏淑	張純怡	110年1月1日至 110年12月31日	3,850	929	4,779	1.工商登記 60 仟元 2.稅簽 480 仟元 3.移轉訂價報告 235 仟元 4.稅務諮詢 104 仟元 5.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
	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。		
與發行人有無不同意見	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
		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、監察人、經理人及持股比例超過百分之十之股東股權移轉及股權質押變動情形：

職 稱(註1)	姓 名	110 年 度		當年度截至4月9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	433,487	0	0	0
董事	錢文莉	130,134	0	0	0
董事	龍翰興業 (股)公司代 表人:楊維顏	1,091,203	0	0	0
董事	莊斯威	333,359	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	11,600	0	0	0
副總經理	鍾宏治	80	0	0	0
集團財務長	陳靜姬	10,294	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、 監察人及持股比例超過 百分之十股東之關係	股 數	交易價格

註1：係填列公司董事、監察人、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、 監察人及持股比例超過 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、監察人、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	7,279,243	5.35%	-	-	-	-	-	-	-
龍翰興業股份有限公司代表人:楊維顏	-	-	218,247	0.16%	-	-	-	-	-
錢堯懷	5,042,085	3.71%	153,965	0.11%	-	-	錢文莉 錢文君	父女- 父女	-
宇謀有限公司	3,522,960	2.59%	-	-	-	-	-	-	-
宇謀有限公司代表人: LEE DIONISIO JR(楊季謀舜)	-	-	1,224,670	0.90%	-	-	Johnny Lee	兄弟	-
貿新投資股份有限公司	2,874,960	2.11%	-	-	-	-	-	-	-
貿新投資股份有限公司代表人:周慕豪	-	-	-	-	-	-	-	-	-
匯豐託管法通保險 UCITS ETF 公司	2,817,490	2.07%	-	-	-	-	-	-	-
遠玉心	2,307,607	1.70%	-	-	-	-	-	-	-
瑞晟投資有限公司	1,796,880	1.32%	-	-	-	-	-	-	-
瑞晟投資有限公司代表人:錢文君	1,355,220	1.00%	11,691	0.01%	-	-	錢堯懷	父女	-
登福有限公司	1,759,693	1.29%	-	-	-	-	-	-	-
登福有限公司 代表人:Johnny Lee	-	-	-	-	-	-	LEE DIONISIO JR(楊季謀舜)	兄弟	-
錢文莉	1,756,821	1.29%	-	-	-	-	錢堯懷	父女	-
麥玉鈿	1,700,735	1.25%	-	-	-	-	-	-	-

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

綜合持股比例

單位:股;%

轉投資事業 (註)	本公司投資		董事、監察人、經理人 及直接或間接控制事業之投資		綜合投資	
	股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例
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	822,384,417	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

- 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

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	136,080	31,920	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

111年4月09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	2	192	34,158	161	34,513
持有股數	0	608,000	20,724,454	91,138,917	23,608,629	136,080,000
持股比例	0.00%	0.45%	15.23%	66.97%	17.35%	100.00%

(三) 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。

(四) 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

111年4月9日

日

持 股 分 級	股 東 人 數	持 有 股 數	持 股 比 例
1 至 999	17,123	1,200,097	0.88%
1,000 至 5,000	14,800	26,072,538	19.16%
5,001 至 10,000	1,419	9,968,178	7.33%
10,001 至 15,000	503	5,994,881	4.41%
15,001 至 20,000	177	3,139,966	2.31%
20,001 至 30,000	175	4,312,792	3.17%
30,001 至 50,000	117	4,656,567	3.42%
50,001 至 100,000	87	6,076,743	4.47%
100,001 至 200,000	42	5,878,468	4.32%
200,001 至 400,000	26	7,418,178	5.45%
400,001 至 600,000	14	7,170,534	5.27%
600,001 至 800,000	4	2,879,042	2.12%
800,001 至 1,000,000	1	865,000	0.64%
1,000,001 以上自行視實際情況分級	25	50,447,016	37.07%
合 計	34,513	136,080,000	100.00%

2. 特別股：無

110年4月11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	-	-	-

(五) 主要股東名單(持股比例達5%以上之股東)

以 111 年 4 月 09 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：111 年 4 月 09 日

股東戶名	持有股數	持股比率
龍翰興業股份有限公司	7,279,243	5.35%
錢堯懷	5,042,085	3.71%
宇謀有限公司	3,522,960	2.59%
貿新投資股份有限公司	2,874,960	2.11%
匯豐託管法通保險UCITS ETF公司	2,817,490	2.07%
連玉心	2,307,607	1.70%
瑞晟投資有限公司	1,796,880	1.32%
登福有限公司	1,759,693	1.29%
錢文莉	1,756,821	1.29%
麥玉鈿	1,700,735	1.25%

(六) 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		當年度截至 111年3月31日 (註8 & 9)
		109年	110年	
每股 市價 (註1)	最 高	73.80	160.00	115.50
	最 低	19.10	55.40	95
	平 均	53.74	92.65	104.42
每股 淨值 (註2)	分 配 前	22.01	31.66	27.66
	分 配 後	16.81	註8	註8
每股 盈餘	加權平均股數	126,000	136,080	136,080
	每股盈餘(註3)	8.62	16.98	4.54
每股 股利	現 金 股 利	5.20	10.2	-
	無償 配股	0.8		-
		-		-
	累積未付股利(註4)	4,818	5,695	1,393,711
投資 報酬 分析	本益比(註5)	6.23	5.46	-
	本利比(註6)	10.33	9.08	-
	現金股利殖利率(註7)	9.7%	11.01	-

*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。

(七) 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年度股東紅利分派情形報告

111 年 03 月 17 日本公司董事會擬議，110 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 230,715,301 元，分配董監事酬勞 41,625,476 元及員工酬勞 145,689,165 元。股東紅利現金股利 1,388,016,000 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

(八) 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：

110 年盈餘分派股東紅利部分發放現金股利。

(九) 員工、董事及監察人酬勞：

1. 員工分紅及董事、監察人酬勞估計基礎：

依本公司章程規定，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。前項董監酬勞僅得以現金為之。

本公司民國 110 年度及 109 年度員工酬勞及董事及監察人酬勞估列金額分別為 145,689 千元及 97,726 千元，董事及監察人酬勞估列金額分別為 41,625 千元及 29,318 千元，係以本公司該段期間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、監察人酬勞金額與本公司民國 110 年度及 109 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、監察人酬勞金額：

本公司 110 年度擬議配發員工酬勞新台幣 145,689 仟元，董監事酬勞新台幣 41,625 仟元。本公司董事會擬議配發之員工現金紅利及董監酬勞金額與本公司民國 110 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監事酬勞費用化，本公司 110 年財務報表員工酬勞及董監事酬勞估列數有差異時，則列為 110 年度之損益。
- (3) 考慮擬議配發員工酬勞及董事、監察人酬勞後之設算每股盈餘：

考慮將 110 年度擬議配發之員工酬勞及董監事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 8.62 元，增加 8.36 元成為 16.98 元

- 3. 上年度盈餘用以配發員工酬勞及董事、監察人酬勞情形：

本公司 109 年度盈餘分配議案經 110 年 3 月 16 日董事會通過，並於 110 年 7 月 8 日股東常會報告分派情形。

- (九) 公司買回本公司股份情形：無

- (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

透過簡易的互動介面系統，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，有效分析與達成關鍵績效指標。

- 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®同步線上訂購，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。

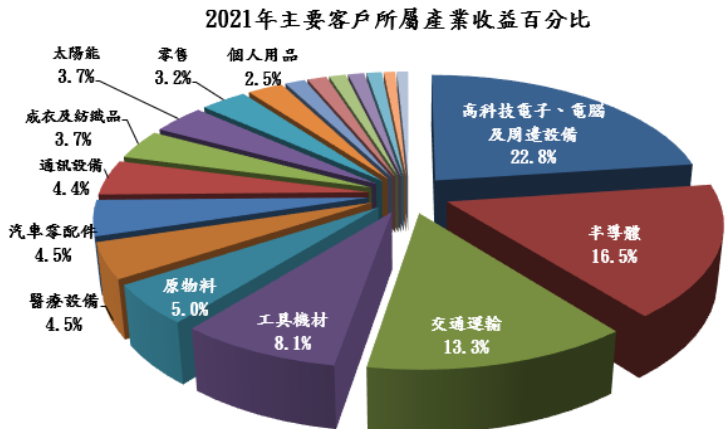
- 智慧物流前置系統-易可達(eCallFreight® System)

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, 提供客人更即時的貨物資訊。
- eWMS APP: 藉由手機 APP 並搭配上手持掃描裝置(Handheld device), 根據不同的客戶需求提供倉庫管理人員簡單、直覺的操作, 把實際操作與系統更新融為一體, 加速並使作業流程更加順暢, 並且降低操作錯誤的情況。
- 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。

主要客戶所屬行業

按 2021 年收益分配, 可分為高科技電子、電腦及周邊設備 22.8%, 半導體 16.5%, 交通運輸類 13.3%, 工具機材 8.1%, 原物料 5.0%, 醫療設備類 4.5%, 汽車零配件 4.5%, 通訊類 4.4%, 成衣及紡織品 3.7%, 太陽能 3.7%, 零售 3.2%, 個人用品 2.5% 等。



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, 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, 並順利於 2021 年完成 ISO27001 與 NIST CSF 之雙重認證。
- 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。
 - 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運送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 (Dimercio 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。

邁入 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。

[全球經濟與產業發展]

對於疫苗短缺、接種緩慢的新興國家面臨醫療量能不足的情況，如馬來西亞、印度、越南與泰國等，中華民國全國工業總會指出，南亞及東南亞疫情緊繃，使得當地政府在 2021 年 Q2~Q3 這段期間採取更嚴格的管控措施。如在馬來西亞，封鎖措施擾亂包括汽車、半導體和醫療設備在內的產業，其政府為防疫，根據不同的產業對人力進行限制管控，使廠商被迫減少產量或關閉營運以遵守新措施；越南當局則針對部分疫情較嚴重的地區，頒布「三就地原則」，生產工廠必須要能安排員工「就地生產、就地吃飯、就地休息」，方能正常運作，根據統計從 2021 年 7 月開始實施嚴格防疫管制以來，有多個城市、省份的工業產能大幅下降。東南亞工廠因感染群聚而停工的影響波及全球，導致相關產品供應鏈出現問題。

全球半導體應用類別早期是 3C (通訊、運算、消費型) 的應用為前三大應用類別，隨著終端電子產品電子化程度上升，帶動其他應用類別的比重正逐年升高。根據 IEK 產業情報網指出，2021 年，第一大應用類別仍然是運算用半導體；2022~2025 年，第一大應用類別將被無線通訊用半導體所取代；其中 2024 年，全球車用半導體全球市佔將預期上升至 10.8%，成為第三大應用類別。而面對 2022 年之後全球半導體市場的成長動能，世界半導體貿易統計組織(WSTS)預測將會持續年度正成長，但 Gartner 則是預測在 2023 年全球半導體市場將會是衰退的態勢，顯示未來半導體市場仍存在著不確定因素。

世界銀行最新一期《全球經濟展望》報告中，表示全球經濟成長率在 2021 年反彈至 5.5% 之後，預估將在 2022 年大幅放緩至 4.1%，主要是反映新冠疫情持續爆發、財政支持減縮以及持續性的供應鏈瓶頸，而 2023 年更進一步放緩至 3.2%。展望 2022 年國際情勢，隨著疫苗施打日益普及，加上現存病毒從殺傷力看來已有

逐漸衰弱趨勢，疫情對於實體經濟的衝擊將逐步淡化，全球經濟可望持續復甦，不過由於基期因素及各國財政與貨幣政策支撐力道下滑，經濟成長率將不如 2021 年。就國際貨幣基金(IMF)、聯合國(UN)、世界銀行(WB)對於 2021 年與 2022 年全球經濟成長率預測來看，全球經濟將以放緩速度繼續復甦。

[空運市場]

全球空運成長在 2021 年 11 月顯著減緩，反映新冠肺炎疫情導致勞工被迫隔離造成缺工，供應鏈大受干擾，根據國際航空運輸協會(IATA)公布，2021 年 11 月以貨物延噸公里(cargo ton kilometers)計算的空運需求，相較於 2019 年疫情爆發之前的同期成長 3.7%，還不到 10 月成長幅度 8.2%的一半，其中亞太地區空運需求僅增 1.1%。

2021 年疫情期間，全球民航客機大量停運，導致客機腹倉(Belly)運力供給大幅縮減，全貨機成為主要運力來源，受人員短缺、港口作業能力受限、作業週期變長、船期延誤等因素影響，歐美進口港堆場、集疏運設備滿載，供應鏈各環節周轉較為緩慢，進一步降低了有效的運力供給，導致全球海運運價高漲，部分商家被迫選擇航空貨運，加劇了航空貨運市場的供需失衡。

價格部分，根據英國金融時報報導，上海—北美航線的空運價格於 12 月 6 日當週首次漲至每公斤 14 美元，不僅較 8 月底的 8 美元大漲近一倍，更刷新 2020 年初 12 美元歷史紀錄。波羅地海空運指數與 TAC 貨運公司數據顯示，香港—歐美航線及法蘭克福—北美航線的空運價格也同步走高。空運價格飆漲，主因是在全球海運壅塞之際，企業改以空運運送時尚產品和消費電子產品等製成品、以及車用零件和半導體等零組件。另外 Omicron 新冠變種病毒出現，也讓企業加緊訂購新冠篩檢試劑和個人防護設備。

展望 2022 年，全球海運塞港缺櫃及供應鏈失序，將推升航空貨運量成長，IATA 預估，全球空運貨量將持續成長，2022 年將可望年增幅達 4.9%。而電動車、5G、AI 等相關科技技術持續精進，也將支撐半導體及相關電子零組件之運輸需求，以及運價回落有助於毛利率的提升，預估 2022 年空運市場業務續強可期。

[海運市場]

根據聯合國貿易與發展會議(UNCTAD)發布的全球海運發展報告《2021 全球海運發展評述報告》「Review of Maritime Transport 2021」，新冠疫情雖引發了全球衛生和經濟危機，貿易量反彈與大量經濟刺激計畫、消費品支出及電子商務成長有關，尤以美國消費帶動相關商品需求激增，並由於設備短缺、服務可靠性下滑、港口堵塞及船期延誤時間過長等綜合因素，造成供應鏈瓶頸，復甦之路呈現波折。自 2020 年底開始的全球貿易復甦延續至 2021 年，截止 2021 年中，全球海運貿易量已恢復至疫情前水準，全年貿易量達到 120 億噸，較 2020 年增長 3.6%。

2021 年的運力市場，呈現出「三多兩少」的特點。其中「三多」包括：第一，新船交付多，2021 年市場新交付運力超過 100 萬 TEU，同比增長 20%以上；第二，航線投船多，許多大型貨主在 2021 年也紛紛加入幹線運營，根據 Alphaliner 統計，截至 2021 年 12 月初，歐美航線平均周運力同比增長 17.8%；第三，新增訂單多，出於船隊發展的需求及市場運力短缺的事實，2021 年掀起新一輪造船熱潮，新增訂單量創歷史新高。而「兩少」則是指拆解運力少和閒置運力少，在疫情持續向供應鏈施壓、運力資源極度稀缺的狀況下，集運市場老舊船舶拆解幾乎喊停，全年拆解運力創歷史新低。同時，市場閒置運力也不斷下降，2021 年年末閒置運力

(不含塢修)約 15 萬 TEU，僅占全球船隊總運力的 0.5%，處於歷史低位。

展望 2022 年，分析機構預計，2022 年全球集裝箱貨量將在 2021 年的基礎上，進一步增長 4%~6%，雖然增速放緩，但總量仍保持在較高水準。航運諮詢機構克拉克森 (Clarksons) 指出，隨著 RCEP 成員國之間自由貿易程度的提升，亞洲區內航線需求將增長 5%，帶動其他區域航線貨量整體增長 4.6%。而減排低碳已逐漸浮現成為新主題，船公司與客戶在供應鏈減少碳排放的議題上，也逐步取得共識，航運業啟動低碳轉型朝向低能耗、低排放生產方式，將是大勢所趨。

[產業趨勢]

2022 年預期全球產業將受地緣政治與全球保護主義影響，勤業眾信指出，主要國家將積極扶植本土供應鏈，其中以半導體及電動車兩大戰略產業最受各國矚目。如美中日歐政府投入大筆政策補助，積極扶植關鍵技術與供應鏈落地，強化晶片自主；全球科技與電子大廠亦積極分散供應商與生產地，打造韌性供應鏈，促使全球半導體與電子供應鏈發生重組與位移。在汽車領域，市場對車用晶片需求仍強，預計至 2030 年，每輛車的半導體價值將成長 10 倍。然而根據其《2022 高科技、媒體與電信產業趨勢預測報告》，全球晶片短缺現象在 2022 年恐仍將持續，部分電子產品交期將推延至 2023 年，企業應做好充分準備。儘管如此，2021 年全球半導體銷售仍見成長 25%，2022 年可望再成長 10%，預期半導體市場的強勁需求將持續帶動全球產業與經濟發展。

除半導體與電動車供應鏈的移轉之外，來自主要國家與企業巨擘的淨零碳目標、時程表及有關政策，也帶動全球對於永續製造的關注與相關投資大幅增加，因過去被視為外部成本的碳排成本已經逐漸內部化，並真實影響到股東與投資人的報酬。而臺灣金管會日前也宣布 2022 年底前，符合一定條件的上市櫃公司須設立資安長，降低因企業發生的資安問題，減少對市場和社會大眾產生重大影響，因此企業須提早準備，加強資安的防範功能。

(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 (Dimerco 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，提供客戶加倍的服務效益。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。

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 (Dimercio 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陪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。
- (5) 推廣跨境電商物流整合服務。
- (6) 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。
- (7) 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。
- (8) 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。
- (9) 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。
- (10) 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。

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。

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 年初，更開始與顧問公司針對溫室氣體啟動計畫進行盤查，除了將逐步訂定科學基礎減量目標倡議(Science Based Target Initiatives, SBTi)，並將規劃於 2030 年前完整應用電動車，加入 EV100 的行列等。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，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

出口目的地	109 年度		110 年度	
	金額	%	金額	%
美洲	227,675	19.98%	442,226	26.89%
歐洲	26,097	2.29%	71,914	4.37%
亞洲	885,513	77.73%	1,130,187	68.73%
出口營業收入淨額	1,139,284	100.00%	1,644,327	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
鴻霖	陸港線、東南亞線
勁達/敦豪/UPS	美國線、東南亞線
台空	陸港線
信可/德迅	歐洲線
萬泰/萬事達	陸港線

(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，106 年度至 110 年度，本公司之市場佔有率分別為 2.72%、2.44%、2.83%、3.20% 及 2.73%，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

項目	109 年度					110 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	888,264	28,433	3.20%	897.24	0.10%	1,138,041	31,019	2.73%	1130	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：台北市航空貨運承攬商業同業公會會員名冊統計，該行業 106-110 年度會員家數，分別為 996、977、996、990 及 1007 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110年度中菲行排名第11。

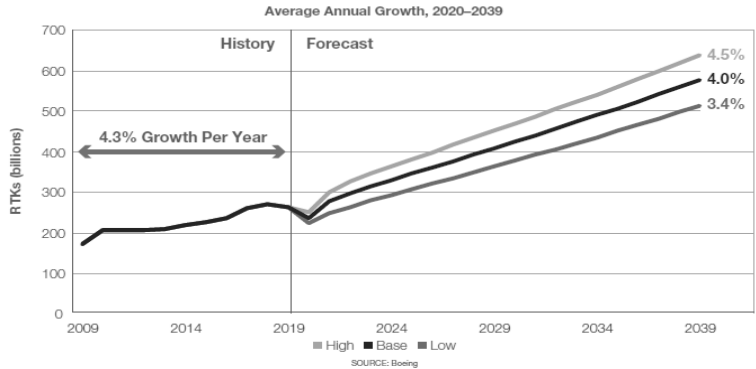
單位：公噸

110 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.	60,127	9.21%
2.	MORRISON EXPRESS CORP., LTD.	43,781	6.70%
3.	SCHENKER (H. K.) LTD. TAIWAN BRANCH	35,151	5.38%
4.	DHL Global Forwarding	24,032	3.68%
5.	DSV Air & Sea Co., Ltd.	22,871	3.50%
6.	KINTETSU WORLD EXPRESS (TAIWAN) INC.	20,852	3.19%
7.	NIPPON EXPRESS (TAIWAN) CO., LTD.	17,760	2.72%
8.	KUEHNE + NAGEL LTD.	14,626	2.24%
9.	DOLPHIN CO., LTD.	14,568	2.23%
10.	UPS INT'L INC. TAIWAN BRANCH	14,464	2.21%
11.	DIMERCO EXPRESS CORPORATION	12,846	1.97%
12.	YUSEN LOGISTICS (TAIWAN) LTD.	12,279	1.88%
13.	PANDA AIR EXPRESS CO., LTD.	12,144	1.86%
14.	RACER LOGISTICS CO., LTD.	11,512	1.76%
15	DHL Express Taiwan	10,880	1.67%
	其他	325,185	49.79%
	總計	653,078	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

World Air Cargo Traffic Will Grow 4.0% Per Year Over the Next 20 Years



- (1) 國際航空運輸將帶動整個世界航空貨運的增長直至 2039 年。預估在未來 20 年，全球航空貨運量將每年將增長 4.0%。
- (2) 全球航空貨運運量(RTKs)預測於 2019 年至 2039 年間，將從 264 billion RTKs 成長至 578 billion RTKs。
- (3) 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 4.9%。

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〉(CTPAT)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.，此項併購案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	109年				110年				當年度截至111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度進貨淨額比率〔%〕	與發行人之關係
1	A1	349,780	24.94%	無	A4	593,114	32.29%	無	A4	179,543	34.95%	無
2	A4	343,654	24.50%	無	A1	336,081	18.30%	無	A1	141,779	27.60%	無
3	A6	34,217	2.44%	無	A5	86,417	4.70%	無	A5	16,522	3.22%	無
4	A5	29,923	2.13%	無	A23	55,431	3.02%	無	A6	9,540	1.86%	無
5	A24	26,195	1.87%	無	A24	28,077	1.53%	無	A23	9,019	1.76%	無
6	A23	17,850	1.27%	無	A6	24,623	1.34%	無	A11	7,525	1.47%	無
7	A8	17,437	1.24%	無	A33	18,097	0.99%	無	A33	5,282	1.03%	無
8	A28	13,117	0.94%	無	A8	17,346	0.94%	無	A34	4,825	0.94%	無
9	A30	13,672	0.97%	無	A34	14,395	0.78%	無	A18	4,756	0.93%	無
10	A11	9,811	0.70%	無	A32	12,522	0.68%	無	A8	4,668	0.91%	無
	其他	546,923	38.99%	無	其他	650,823	35.43%	無	其他	130,191	25.35%	無
	進貨淨額	1,402,579	100.00%		進貨淨額	1,836,926	100.00%		進貨淨額	513,650	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	109 年				110 年				當年度截至 111 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	占當年度截至前一季度銷貨淨額比率〔%〕	與發行人之關係
1	S15	101,957	6.25%	無	S15	172,817	8.11%	無	S15	48,076	7.60%	無
2	S45	73,424	4.50%	無	S48	124,696	5.85%	無	S48	24,487	3.87%	無
3	S14	64,722	3.97%	無	S14	95,285	4.47%	無	S44	19,961	3.15%	無
4	S43	36,061	2.21%	無	S23	78,724	3.69%	無	S23	17,844	2.82%	無
5	S46	34,986	2.14%	無	S18	49,454	2.32%	無	S9	15,575	2.46%	無
6	S44	34,348	2.10%	無	S9	47,747	2.24%	無	S25	15,185	2.40%	無
7	S23	32,968	2.02%	無	S50	44,568	2.09%	無	S36	14,322	2.26%	無
8	S25	29,497	1.81%	無	S44	40,866	1.92%	無	S4	13,007	2.05%	無
9	S18	27,407	1.68%	無	S36	40,769	1.91%	無	S50	12,550	1.98%	無
10	S47	27,328	1.67%	無	S25	39,108	1.83%	無	S14	10,799	1.71%	無
	其他	1,169,169	71.65%	無	其他	1,397,514	65.56%	無	其他	441,161	69.70%	無
	銷貨淨額	1,631,867	100.00%		銷貨淨額	2,131,549	100.00%		銷貨淨額	632,967	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	109 年度				110 年度			
	重量	%	金額	%	重量	%	金額	%
出口 合計	15,339	51.19%	1,139,284	69.81%	15,969	48.56%	1,644,327	77.14%
進口 合計	13,094	43.70%	250,930	15.38%	15,050	45.77%	281,626	13.21%
其他	1,531	5.11%	241,653	14.81%	1,865	5.67%	205,596	9.65%
總計	29,964	100.00%	1,631,867	100.00%	32,884	100.00%	2,131,549	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		109 年度	110 年度	111 年度截至 第一季止
員工人數合計		168.00	146.00	150.00
平均年歲		38.92	40.09	39.70
服務年資		8.71	9.66	9.43
學歷 分布 比率	博士	-	-	-
	碩士	14.88%	14.38%	13.33%
	大專	72.62%	78.77%	77.33%
	高中	8.93%	9.59%	9.33%
	高中以下	-	-	-

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，並於每月由公司依當月員工薪資總額 3% 提撥退休基金，並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”戶名作為員工退休金支付之用。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。

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。

110 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	空運進出口貨物申報應注意事項及相關規定講習會	1	6.00	0
	危險物品規則訓練班 初訓	5	3.50	56,000
	危險物品規則訓練班 複訓	3	40.00	21,000
	保安控管人及危險物品認知訓練 初訓	4	24.00	4,800
	保安控管人及危險物品認知訓練 複訓	4	16.00	1,200
	自由貿易港區自主管理專人員講習課程	4	8.00	7,860

	AEO 優質企業供應鏈安全專責人員	2	96.00	10,220
	SOLE-DL 物流管理師 台北班	1	18.00	17,500
	企業網路安全攻防	1	3.50	3,600
	職場不法侵害之預防與因應	1	3.00	0
	不可不知的勞基法第 10 條之 1「調動五原則」解析	1	3.50	0
	後疫情時代~EAP 專業人員訓練規劃及執行班	1	3.50	0
	勞健保暨勞基法管理師認證班	1	3.50	8,000
	急救人員安全衛生教育訓練	3	3.50	11,500
主管人員訓練	國際經貿新情勢對台影響及意義研討會	1	3.00	0

(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 文化介紹	19	1.50	658
	Dimerco 系統介紹	19	1.50	658
	中菲行人資管理	19	1.50	658
	電話禮儀	19	0.50	658
	C-TPAT / AEO / ISO	19	1.50	658
職能別訓練	機型及盤櫃簡介	67	1.00	3,542
	危險品概論	50	1.50	2,630
	保安控管人及危險品認知	69	1.00	1,958
	2021 Logistics Operators Case study	35	1.50	0
	Ocean business development of DIMKHH	6	1.00	0
	iRFQ 操作教學	15	1.00	0
	帳單開立教學	35	1.00	2,735
	認識風險評估	49	0.50	0
	可疑人士、郵件包裹檢查暨爆裂物辨識	52	0.50	0
	一般安全衛生教育訓練	120	1.00	4,995
	Y2021 資訊安全教育訓練	132	1.50	13,294
	Excel 教學	61	1.50	3,931
遠離心肌梗塞的威脅，從控制三高和維持健康生活型態做起	62	1.00	1,200	
投資藏經閣	77	1.50	6,119	

(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。
- 行為準則於本公司內部公告外，以期共同遵守。

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。

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。

(2) 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：由 CSCLGL 提供。

勞動檢查：110 年度至 111 年 3 月 31 日截止，無勞檢產生之違規罰鍰。

六、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-22	10-Jan-23	保險	無
軟體維護合約書	XXXX 有限公司	1-Jan-21	31-Dec-21	資訊	無
自由貿易港區倉儲作業契約書	XXXX 股份有限公司	1-Jan-21	31-Dec-21	倉儲服務	無
貨物承攬運送合約書	XXXX 股份有限公司	1-Nov-21	31-Oct-22	貨運業務承攬	無

七、訴訟或非訟事件：無。

八、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 111年3月31日 財務資料(註1)	
	106年	107年	108年	109年	110年		
流 動 資 產	3,365,816	3,730,979	4,075,487	5,374,891	8,499,242	9,215,049	
不動產、廠房及設備 (註2)	633,305	629,148	608,305	561,771	544,456	549,522	
無 形 資 產	26,476	26,844	34,179	32,921	33,068	72,867	
其他資產(註2)	186,215	194,564	490,548	724,617	670,089	724,940	
資 產 總 額	4,211,812	4,581,535	5,208,519	6,694,200	9,746,567	10,562,378	
流 動 負 債	分配前	2,135,363	2,438,204	2,797,173	3,574,709	5,107,987	6,427,574
	分配後	2,284,043	2,627,204	2,968,533	4,330,709	註3	註3
非 流 動 負 債	174,516	53,731	184,870	240,414	203,606	213,702	
負 債 總 額	分配前	2,309,879	2,491,935	2,982,043	3,815,123	5,311,593	6,641,276
	分配後	2,458,559	2,680,935	3,153,403	3,890,723	註3	註3
歸屬於母公司業主之權益	1,770,520	1,997,189	2,132,762	2,772,745	4,308,504	3,764,019	
股 本	1,290,000	1,260,000	1,260,000	1,260,000	1,360,800	1,360	
資 本 公 積	26,118	19,362	19,362	19,362	19,362	19,362	
保 留 盈 餘	分配前	702,941	805,267	1,020,715	1,934,470	3,485,623	2,715,072
	分配後	554,261	616,267	849,355	1,178,470	註3	註3
其 他 權 益	(164,583)	(87,440)	(167,315)	(441,087)	(577,281)	(331,215)	
庫 藏 股 票	(83,956)	-	-	-	-	-	
非 控 制 權 益	131,413	92,411	93,714	106,332	126,470	157,083	
權 益 總 額	分配前	1,901,933	2,089,600	2,226,476	2,879,077	4,434,974	3,921,102
	分配後	1,753,253	1,900,600	2,055,116	2,123,077	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

年 度 項 目	最近五年度財務資料(註)					當年度截至 111年3月31日 財務資料(註1)
	106年	107年	108年	109年	110年	
營業收入	17,533,280	18,444,415	17,803,331	22,948,845	38,986,916	11,380,929
營業毛利	2,448,043	2,513,526	2,959,204	3,736,947	5,822,325	1,572,088
營業損益	281,161	284,970	503,706	1,219,878	2,690,971	756,610
營業外收入及 支	(10,128)	29,497	(10,383)	25,856	35,065	30,723
稅前淨利	271,033	314,467	493,323	1,245,734	2,726,036	787,333
繼續營業單位 本期淨利	219,159	269,024	405,121	1,101,305	2,357,631	641,461
停業單位損失	-	-	-	-	-	-
本期淨利(損)	219,159	269,024	405,121	1,101,305	2,357,631	641,461
本期其他綜合 損益 (稅後淨額)	(254,690)	73,465	(74,802)	(273,508)	(124,878)	229,848
本期綜合損益 總額	(35,531)	342,489	330,319	827,797	2,232,753	871,309
淨利歸屬於 母公司業主	206,819	263,022	403,635	1,085,845	2,310,477	617,465
淨利歸屬於非控 制權益	12,340	6,002	1,486	15,460	47,154	23,996
綜合損益總額歸 屬於母公司業主	(44,449)	338,669	324,573	811,343	2,190,959	843,531
綜合損益總額歸 屬於非控制權益	8,918	3,820	5,746	16,454	41,794	27,778
每股盈餘	1.67	2.09	3.20	7.98	16.98	4.54

*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字列編，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

項 目 \ 年 度	最近五年度財務資料(註)				
	106年	107年	108年	109年	110年
流動資產	271,523	279,418	471,692	406,655	906,846
不動產、廠房及設備 (註 1)	194,947	192,275	189,831	189,630	189,940
無形資產	48	175	323	438	202
其他資產(註1)	3,382,343	3,727,679	4,033,142	4,985,231	6,890,843
資產總額	3,848,861	4,199,547	4,694,988	5,581,684	7,987,831
流動負債					
分配前	804,748	900,707	1,034,163	1,182,373	1,426,074
分配後	953,428	1,089,707	1,205,523	1,938,373	註2
非流動負債	1,273,593	1,301,651	1,528,063	1,626,566	2,253,253
負債總額					
分配前	2,078,341	2,202,358	2,562,226	2,808,939	3,679,327
分配後	2,227,021	2,391,358	2,733,586	3,564,939	註2
歸屬於母公司業主之權益	1,770,520	1,997,189	2,132,762	2,772,745	4,308,504
股本	1,290,000	1,260,000	1,260,000	1,260,000	1,360,800
資本公積	26,118	19,362	19,362	19,362	19,362
保留盈餘					
分配前	702,941	805,267	1,020,715	1,934,470	3,485,623
分配後	554,261	616,267	849,355	1,178,470	註2
其他權益	(164,583)	(87,440)	(167,315)	(441,087)	(557,281)
庫藏股票	(83,956)	-	-	-	-
非控制權益	-	-	-	-	-
權益總額					
分配前	1,770,520	1,997,189	2,132,762	2,772,745	4,308,504
分配後	1,621,840	1,808,189	1,961,402	2,016,745	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

年 度 項 目	最近五年度財務資料(註)				
	106年	107年	108年	109年	110年
營業收入	983,462	1,006,558	1,015,247	1,631,867	2,131,549
營業毛利	139,130	143,240	165,017	240,387	279,117
營業損益	(4,269)	(5,599)	35,533	57,610	(13,321)
營業外收入及支出	212,618	271,649	378,025	1,049,586	2,396,692
稅前淨利	208,349	266,050	413,558	1,107,196	2,383,371
繼續營業單位 本期淨利	208,349	266,050	413,558	1,107,196	2,383,371
停業單位損失	-	-	-	-	-
本期淨利(損)	206,819	263,022	403,635	1,085,845	2,310,477
本期其他綜合損益 (稅後淨額)	(251,268)	75,647	(79,062)	(274,502)	(119,518)
本期綜合損益總額	(44,449)	338,669	324,573	811,343	2,190,959
淨利歸屬於 母公司業主	206,819	263,022	403,635	1,085,845	2,310,477
淨利歸屬於非控制 權益	-	-	-	-	-
綜合損益總額歸屬 於母公司業主	(44,449)	338,669	324,573	811,343	2,190,959
綜合損益總額歸屬 於非控制權益	-	-	-	-	-
每股盈餘	1.67	2.09	3.20	7.98	16.98

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)				
	106年 (不適用)	107年 (不適用)	108年 (不適用)	109年 (不適用)	110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					
股東權益總額	分配前				
	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字列編，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)				
	106年 (不適用)	107年 (不適用)	108年 (不適用)	109年 (不適用)	110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)				
	106年 (不適用)	107年 (不適用)	108年 (不適用)	109年 (不適用)	110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)				
	106年 (不適用)	107年 (不適用)	108年 (不適用)	109年 (不適用)	110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
106年度	安侯建業聯合會計師事務所	關春修、黃柏淑	無保留意見
107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
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

二、最近五年度財務分析

(一) 財務分析(IFRSs)

1. 財務分析(IFRSs)-合併

分析項目(註3)		最近五年度財務分析(註2)					當年度截至 111年3月31日 (註1)
		106年	107年	108年	109年	110年	
財務結構(%)	負債占資產比率	54.84	54.39	57.25	56.99	54.50	62.88
	長期資金占不動產、廠房及設備比率	320.68	332.13	366.01	512.5	814.57	713.55
償債能力%	流動比率	157.62	153.02	145.70	150.36	166.39	143.37
	速動比率	157.56	152.97	145.70	150.36	166.39	143.37
	利息保障倍數	36.68	42.87	24.25	68.03	176.36	169.38
經營能力	應收款項週轉率(次)	8.36	8.12	7.64	10.08	11.30	14.3
	平均收現日數	43.68	44.93	47.77	36.20	32.31	25.52
	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)	26.74	29.22	28.77	39.23	70.49	81.93
獲利能力	總資產週轉率(次)	4.15	4.20	3.64	3.86	4.74	5.28
	資產報酬率(%)	5.33	6.26	8.62	18.75	28.83	29.91
	權益報酬率(%)	10.15	13.18	18.70	42.54	63.13	72.64
	稅前純益占實收資本額比率(%) (註7)	21.01	24.96	39.15	98.87	200.33	231.43
	純益率(%)	1.25	1.46	2.28	4.8	6.05	5.64
現金流量	每股盈餘(元)	1.67	2.09	3.20	8.62	16.98	4.54
	現金流量比率(%)	19.89	10.27	32.96	55.17	31.41	19.24
	現金流量允當比率(%)	109.66	153.11	204.56	200.05	328.80	131.73
槓桿度	現金再投資比率(%)	7.45	4.09	31.08	59.73	22.60	30.40
	營運槓桿度	1.15	1.15	1.48	1.18	1.08	1.08
	財務槓桿度	1.03	1.03	1.04	1.02	1.01	1.01

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. 長期資金佔固定資產比率增加，主係110年股東權益增加所致。
2. 利息保障倍數增加，主係110年稅前淨利增加所致。
3. 經營能力相關比率之變動，主係110年營業收入增加所致。
4. 獲利能力相關比率增加，主係110年營業收入增加所致。
5. 現金流量相關比率減少，主係110年營業活動之淨現金流量減少及流動負債增加所致。

* 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)				
		106年	107年	108年	109年	110年
財務結構 (%)	負債占資產比率	54.00	52.44	54.57	50.32	46.06
	長期資金占不動產、廠房及設備比率	974.34	1,038.71	1,123.51	2,319.94	3,454.65
償債能力 %	流動比率	33.74	31.02	45.61	34.39	63.59
	速動比率	33.74	31.02	45.61	34.39	63.59
	利息保障倍數	29.07	38.91	63.42	155.49	400.83
經營能力	應收款項週轉率 (次)	4.81	4.91	5.04	6.61	4.44
	平均收現日數	75.95	74.38	72.44	55.25	82.12
	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)	4.98	5.20	5.28	8.55	11.23
	總資產週轉率 (次)	0.25	0.25	0.24	0.33	0.31
獲利能力	資產報酬率 (%)	0.05	0.07	0.10	0.21	0.34
	權益報酬率 (%)	10.84	13.96	20.68	44.27	65.26
	稅前純益占實收資本額比率 (%) (註7)	16.15	21.12	32.82	87.87	175.14
	純益率 (%)	21.03	26.13	39.76	66.54	108.39
現金流量	每股盈餘 (元)	1.67	2.09	3.20	7.98	16.98
	現金流量比率 (%)	3.87	-2.64	8.73	12.91	10.69
	現金流量允當比率 (%)	12.37	11.16	25.85	23.62	24.71
槓桿度	現金再投資比率 (%)	-7.06	-5.18	-2.66	-0.36	-7.58
	營運槓桿度	-0.72	-0.14	1.53	1.33	-8.58
	財務槓桿度	0.37	0.44	1.23	1.14	0.69

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. 長期資金占不動產、廠房及設備比率增加，主係 110 年長期預收款及未分配盈餘增加所致。
2. 流動比率、速動比率及應收款項週轉率增加，主係 110 年應收帳款增加所致。
3. 利息保障倍數增加，主係 110 年稅前淨利增加所致。
4. 固定資產週轉率增加，主係 110 年營業收入增加所致。
5. 獲利能力等相關比率增加，主係 110 年稅後純益增加所致。

註 1：未經會計師查核簽證之年度，應予註明。

註 2：年報表表末端，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)

年 度 (註 1)		最近五年度財務分析					
		106 年 (不適用)	107 年 (不適用)	108 年 (不適用)	109 年 (不適用)	110 年 (不適用)	
分析項目 (註 2)	負債占資產比率						
	長期資金占固定資產比率						
財務結構 (%)	流動比率						
	速動比率						
	利息保障倍數						
償債能力 %	應收款項週轉率 (次)						
	平均收現日數						
	存貨週轉率 (次)						
經營能力	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)

年 度 (註 1)		最近五年度財務分析				
		106 年 (不適用)	107 年 (不適用)	108 年 (不適用)	109 年 (不適用)	110 年 (不適用)
分析項目 (註 2)	負債占資產比率					
	長期資金占固定資產比率					
財務結構 (%)	流動比率					
	速動比率					
	利息保障倍數					
償債能力 %	應收款項週轉率 (次)					
	平均收現日數					
	存貨週轉率 (次)					
經營能力	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)					
	資產報酬率 (%)					
獲利能力	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一百一十一年股東常會

審計委員會召集人： 錢蔭範



中華民國一百一十一年三月十七日

四、最近年度個體財務報告

請參閱第 109 頁至第 165 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 166 頁至第 221 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	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	35%	不提
31-90 天	50%	不提
91-120 天	80%	不提
121-365 天	100%	50%
365 天以上	100%	100%

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：

110 年度各營業項目佔營業額比重			
	台灣	中國大陸	全球
空運	64.9%	54.7%	48.8%
海運	25.9%	29.1%	34.7%
三角貿易	6.1%	8.2%	9.4%
物流貨倉管理	1.5%	1.6%	1.2%
報關	0.9%	2.3%	3.0%
國內運輸	0.0%	0.1%	0.0%
卡車配送	0.3%	3.0%	2.1%
國際轉運	0.0%	0.3%	0.2%
其他	0.4%	0.7%	0.6%
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
民國一一〇年度及一〇九年度

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	19~37
(七)關係人交易	38~42
(八)質押之資產	42
(九)重大或有負債及未認列之合約承諾	43
(十)重大之災害損失	43
(十一)重大之期後事項	43
(十二)其 他	43
(十三)附註揭露事項	
1.重大交易事項相關資訊	44~46
2.轉投資事業相關資訊	46
3.大陸投資資訊	47
4.主要股東資訊	47
(十四)部門資訊	47
九、重要會計項目明細表	48~54



安侯建業聯合會計師事務所

KPMG

台北市110615信義路5段7號68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 home.kpmg/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一一〇年及一〇九年十二月三十一日之資產負債表，暨民國一一〇年及一〇九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，基於本會計師之查核結果及其他會計師之查核報告(請參閱其他事項段)，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一一〇年及一〇九年十二月三十一日之財務狀況，與民國一一〇年及一〇九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查核簽證財務報表規則及一般公認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。基於本會計師之查核結果及其他會計師之查核報告，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部分採權益法之投資，其財務報告未經本會計師查核，而係由其他會計師查核。因此，本會計師對上開個體財務報告所表示之意見中，有關前述被投資公司財務報告所列之金額，係依據其他會計師之查核報告。民國一一〇年及一〇九年十二月三十一日認列對前述被投資公司採用權益法之投資金額分別為1,467,598千元及872,395千元，分別佔資產總額之18%及16%，民國一一〇年及一〇九年一月一日至十二月三十一日所認列之採用權益法認列之子公司及關聯企業利益之份額分別為229,315千元及104,758千元，分別佔稅前淨利之10%及9%。

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一一〇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)收入之認列，收入相關揭露請詳附註六(十二)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採權益法之轉投資事業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，且價款確定時認列為當期收益。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分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有合作關係之國際性會計師及其他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)收入之認列，成本相關揭露請詳附註六(十三)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採權益法之轉投資事業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有合作關係之國際性會計師及其他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(含監察人)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，惟依照一般公認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。

本會計師依照一般公認審計準則查核時，運用專業判斷並保持專業上之懷疑。本會計師亦執行下列工作：

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一一〇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：

黃柏秋



張純怡



證券主管機關：台財證六字第0920122026號
核准簽證文號：金管證審字第1050036075號
民國一一一年三月十七日

中菲國際購物網股份有限公司
董事長 詹鈞榮

民國一一〇年九月三十一日

單位：新台幣千元

	110.12.31	%	金額	%	金額
資產					
流動資產：					
1100 現金及當期現款(附註六(一))	\$ 213,918	3	115,834	2	2100
1150 應收票據淨額(附註六(二))	17,789	-	2,377	-	2150
1170 應收帳款淨額(附註六(二))	396,090	5	210,286	4	2170
1180 應收帳款－關係人淨額(附註六(二)及七)	271,555	3	61,059	1	2180
1210 其他應收款－關係人(附註七)	1,407	-	-	-	2216
1470 其他流動資產	6,087	-	17,029	-	2230
流動資產合計	<u>906,846</u>	<u>11</u>	<u>406,655</u>	<u>7</u>	<u>2310</u>
非流動資產：					
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	-	2399
1550 採用權益法之投資(附註六(三))	6,867,177	86	4,961,925	90	
1600 不動產、廠房及設備(附註六(四)、八及九)	189,940	3	189,930	3	
1755 使用權資產(附註六(五))	12,182	-	11,231	-	2380
1780 無形資產	202	-	438	-	2622
1840 遞延所得稅資產(附註六(九))	2,359	-	2,710	-	2640
1920 存出保證金	5,075	-	5,045	-	2645
1990 其他非流動資產(附註六(二)、八及九)	3,660	-	3,660	-	2670
非流動資產合計	<u>7,080,985</u>	<u>89</u>	<u>5,175,029</u>	<u>93</u>	
資產總計	<u>\$ 7,987,831</u>	<u>100</u>	<u>5,581,684</u>	<u>100</u>	
負債及權益					
流動負債：					
短期借款(附註六(四)、(六)及八)	\$ 676,592	9	700,592	13	
應付票據	31,371	-	24,653	1	
應付帳款	72,474	1	60,161	1	
應付帳款－關係人	184,299	2	47,944	1	
應付股利	65,305	-	4,818	-	
本期所得稅負債	68,304	1	18,973	-	
租賃負債－流動(附註六(七))	9,163	-	6,563	-	
租賃負債－非流動(附註六(七))	104,896	1	104,896	2	
其他流動負債(附註六(十四))	276,280	3	213,773	4	
流動負債合計	<u>1,426,074</u>	<u>17</u>	<u>1,182,373</u>	<u>22</u>	
非流動負債：					
租賃負債－非流動(附註六(七))	2,976	-	4,678	-	
長期應付其他關係人(附註七)	217,588	3	219,815	4	
淨確定福利負債(附註六(八))	15,810	-	16,183	-	
存出保證金	93	-	285	-	
其他非流動負債(附註七)	2,016,806	26	1,385,605	25	
非流動負債合計	<u>2,253,253</u>	<u>29</u>	<u>1,626,566</u>	<u>29</u>	
負債總計	<u>3,679,327</u>	<u>46</u>	<u>2,808,939</u>	<u>51</u>	
權益：					
股本	1,360,800	17	1,260,000	23	
資本公積	19,362	-	19,362	-	
保留盈餘：					
法定盈餘公積	502,575	6	394,064	7	
法定盈餘公積	441,086	6	182,174	3	
特別盈餘公積	2,541,262	32	1,358,232	24	
未分配盈餘	3,483,663	44	1,924,470	34	
其他權益：					
34xx 國外營運機構財務報表折算之兌換差額	(557,281)	(7)	(441,087)	(8)	
3410 權益總計	4,308,504	54	2,772,745	49	
負債及權益總計	<u>\$ 7,987,831</u>	<u>100</u>	<u>5,581,684</u>	<u>100</u>	



會計主管：陳勝庭

(請於圖後附個體財務報告附註)



經理人：邱鈞榮



董事長：錢榮徽

中菲行國際物流股份有限公司

綜合損益表

民國一〇九年及一〇九年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

	110年度		109年度	
	金額	%	金額	%
4000 營業收入(附註六(十二)及七)	\$ 2,131,549	100	1,631,867	100
5000 營業成本(附註六(十三))	<u>1,852,432</u>	<u>87</u>	<u>1,391,480</u>	<u>85</u>
5900 營業毛利	<u>279,117</u>	<u>13</u>	<u>240,387</u>	<u>15</u>
6000 營業費用(附註六(二)、(四)、(五)、(七)、(八)、(十四)及七):				
6100 推銷費用	95,287	5	92,907	6
6200 管理費用	194,483	9	90,140	6
6450 預期信用減損損失(迴轉利益)	<u>2,668</u>	<u>-</u>	<u>(270)</u>	<u>-</u>
營業費用合計	<u>292,438</u>	<u>14</u>	<u>182,777</u>	<u>12</u>
6900 營業淨(損)利	<u>(13,321)</u>	<u>(1)</u>	<u>57,610</u>	<u>3</u>
7000 營業外收入及支出(附註六(三)、(七)、(十五)及七):				
7100 利息收入	40	-	85	-
7010 其他收入	366,278	17	4,256	-
7020 其他利益及損失	1,427	-	(3,299)	-
7050 財務成本	(5,961)	-	(7,167)	-
7070 採用權益法認列之子公司及關聯企業利益之份額	<u>2,034,908</u>	<u>95</u>	<u>1,055,711</u>	<u>65</u>
營業外收入及支出合計	<u>2,396,692</u>	<u>112</u>	<u>1,049,586</u>	<u>65</u>
7900 繼續營業部門稅前淨利	2,383,371	111	1,107,196	68
7950 減：所得稅費用(附註六(九))	<u>72,894</u>	<u>3</u>	<u>21,351</u>	<u>1</u>
8200 本期淨利	<u>2,310,477</u>	<u>108</u>	<u>1,085,845</u>	<u>67</u>
8300 其他綜合損益(附註六(八)):				
8310 不重分類至損益之項目				
8311 確定福利計畫之再衡量數	(2,778)	-	2,707	-
8330 採用權益法認列之子公司之其他綜合損益之份額	(546)	-	(3,437)	-
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	<u>(3,324)</u>	<u>-</u>	<u>(730)</u>	<u>-</u>
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	(111,135)	(5)	(273,772)	(17)
8380 採用權益法認列之子公司之其他綜合損益之份額	(5,059)	-	-	-
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	<u>(116,194)</u>	<u>(5)</u>	<u>(273,772)</u>	<u>(17)</u>
8300 本期其他綜合損益	<u>(119,518)</u>	<u>(5)</u>	<u>(274,502)</u>	<u>(17)</u>
8500 本期綜合損益總額	\$ <u>2,190,959</u>	<u>103</u>	\$ <u>811,343</u>	<u>50</u>
每股盈餘(單位：新台幣元)(附註六(十一))				
9750 基本每股盈餘	\$ <u>16.98</u>		\$ <u>7.98</u>	
9850 稀釋每股盈餘	\$ <u>16.77</u>		\$ <u>7.87</u>	

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





中非國際物流股份有限公司

權益變動表

民國一〇九年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

	普通股		資本公積		法定盈餘公積		特別盈餘公積		保留盈餘		未分配盈餘		合計		國外營運機構財務報表換算之兌換差 (167,315)	權益總額 2,132,762
	股本	1,260,000	19,362	353,700	182,174	484,841	1,020,715									
	-	-	40,364	-	(40,364)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(171,360)
	-	-	-	-	(171,360)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,085,845
	-	-	-	-	1,085,845	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(730)
	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,085,115
	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(273,772)
	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,085,115
	1,260,000	19,362	394,064	182,174	1,358,232	1,934,470	(441,086)	-	-	-	-	-	-	-	-	2,772,745
	-	-	108,511	-	(108,511)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	(258,912)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	(655,200)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(655,200)
	100,800	-	-	-	(100,800)	(100,800)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-	2,310,477	2,310,477	-	-	-	-	-	-	-	-	2,310,477
	-	-	-	-	(3,324)	(3,324)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(116,194)
	-	-	-	-	2,307,153	2,307,153	(116,194)	-	-	-	-	-	-	-	-	2,190,959
	1,360,800	19,362	502,575	441,086	2,541,962	3,485,623	(557,281)	-	-	-	-	-	-	-	-	4,308,504

民國一〇九年一月一日餘額

盈餘指撥及分配：

提列法定盈餘公積

普通股現金股利

本期淨利

本期其他綜合損益

本期綜合損益總額

民國一〇九年十二月三十一日餘額

盈餘指撥及分配：

提列法定盈餘公積

普通股現金股利

本期淨利

本期其他綜合損益

本期綜合損益總額

民國一〇九年十二月三十一日餘額



董事長：錢堯權



(請詳閱個別體財務報告附註)

經理人：邱鈞泰



會計主管：陳靜姬

中菲行國際物流股份有限公司

現金流量表

民國一〇九年及一〇九年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

	110年度	109年度
營業活動之現金流量：		
本期稅前淨利	\$ 2,383,371	1,107,196
調整項目：		
收益費損項目		
折舊費用	17,899	19,169
攤銷費用	236	215
預期信用減損損失(利益迴轉)	2,668	(270)
利息費用	5,961	7,167
利息收入	(40)	(85)
股利收入	(130)	(168)
採用權益法認列之子公司及關聯企業利益之份額	(2,034,908)	(1,055,711)
處分不動產、廠房及設備利益	(590)	-
收益費損項目合計	(2,008,904)	(1,029,683)
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	(15,412)	(238)
應收帳款	(188,472)	(53,119)
應收帳款—關係人	(210,496)	(7,047)
其他應收款—關係人	(1,407)	-
其他流動資產	11,012	(3,477)
與營業活動相關之資產之淨變動合計	(404,775)	(63,881)
與營業活動相關之負債之淨變動：		
應付票據	6,718	2,283
應付帳款	12,313	26,955
應付帳款—關係人	136,355	2,931
其他流動負債	62,507	112,488
淨確定福利負債	(3,151)	(3,098)
與營業活動相關之負債之淨變動合計	214,742	141,559
與營業活動相關之資產及負債之淨變動合計	(190,033)	77,678
調整項目合計	(2,198,937)	(952,005)
營運產生之現金流入	184,434	155,191
收取之利息	40	85
收取之股利	130	6,224
支付之利息	(5,961)	(7,167)
支付之所得稅	(26,212)	(1,632)
營業活動之淨現金流入	152,431	152,701
投資活動之現金流量：		
取得採用權益法之投資	(8,000)	(183,547)
預付投資款增加	-	(10,000)
取得不動產、廠房及設備	(5,669)	(4,759)
處分不動產、廠房及設備償款	590	-
存出保證金減少(增加)	(30)	(1,483)
取得無形資產	-	(330)
採用權益法之投資發放之股利收入	20,916	-
投資活動之淨現金流入(流出)	7,807	(200,119)
籌資活動之現金流量：		
短期借款增加	2,626,125	429,050
短期借款減少	(2,650,125)	(438,050)
存入保證金增加	(192)	(15)
其他應付款—關係人增加	628,954	100,349
租賃本金償還	(12,593)	(14,275)
發放現金股利	(654,323)	(168,829)
籌資活動之淨現金流出	(62,154)	(91,770)
本期現金及約當現金增加(減少)數	98,084	(139,188)
期初現金及約當現金餘額	115,834	255,022
期末現金及約當現金餘額	\$ 213,918	115,834

董事長：錢堯傑



經理人：邱鈞榮



會計主管：陳靜姪



(請詳閱後附個體財務報告附註)

中菲行國際物流股份有限公司
個體財務報告附註
民國一一〇年度及一〇九年度
(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一一一年三月十七日經董事會通過發佈。

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

本公司自民國一一〇年一月一日起開始適用下列新修正之國際財務報導準則，且對個體財務報告未造成重大影響。

- 國際財務報導準則第四號之修正「暫時豁免適用國際財務報導準則第九號之延長」
- 國際財務報導準則第九號、國際會計準則第三十九號、國際財務報導準則第七號、國際財務報導準則第四號及國際財務報導準則第十六號之修正「利率指標變革—第二階段」

本公司自民國一一〇年四月一日起開始適用下列新修正之國際財務報導準則，且對個體財務報告未造成重大影響。

- 國際財務報導準則第十六號之修正「民國一一〇年六月三十日後之新型冠狀病毒肺炎相關租金減讓」

(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一一一年一月一日起生效之新修正之國際財務報導準則，將不致對個體財務報告造成重大影響。

- 國際會計準則第十六號之修正「不動產、廠房及設備—達到預定使用狀態前之價款」
- 國際會計準則第三十七號之修正「虧損性合約—履行合約之成本」
- 國際財務報導準則2018-2020週期之年度改善
- 國際財務報導準則第三號之修正「對觀念架構之引述」

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

國際會計準則理事會已發布及修正但尚未經金管會認可之準則及解釋，對本公司可能攸關者如下：

<u>新發布或修訂準則</u>	<u>主要修訂內容</u>	<u>理事會發布之生效日</u>
國際會計準則第1號之修正「將負債分類為流動或非流動」	修正條文係為提升準則應用之一致性，以協助企業判定不確定清償日之債務或其他負債於資產負債表究竟應分類為流動(於或可能於一年內到期者)或非流動。 修正條文亦闡明企業可能以轉換為權益來清償之債務之分類規定。	2023年1月1日

本公司現正持續評估上述準則及解釋對本公司財務狀況與經營結果之影響，相關影響待評估完成時予以揭露。

本公司預期其他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。

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。

中菲行國際物流股份有限公司個體財務報告附註(續)

換算所產生之外幣兌換差異通常係認列於損益，惟以下情況係認列於其他綜合損益：

- (1)指定為透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具；
- (2)指定為國外營運機構淨投資避險之金融負債於避險有效範圍內；或
- (3)合格之現金流量避險於避險有效範圍內。

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。

對國外營運機構之貨幣性應收或應付項目，若尚無清償計畫且不可能於可預見之未來予以清償時，其所產生之外幣兌換損益視為對該國外營運機構淨投資之一部分而認為其他綜合損益。

(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。

中菲行國際物流股份有限公司個體財務報告附註(續)

(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或交割日會計處理。

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新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

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個體財務報告附註(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。

應收帳款及合約資產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。

預期信用損失為金融工具預期存續期間信用損失之機率加權估計值。信用損失係按所有現金短收之現值衡量，亦即本公司依據合約可收取之現金流量與本公司預期收取之現金流量之差額。預期信用損失係按金融資產之有效利率折現。

於每一報導日本公司評估按攤銷後成本衡量金融資產及透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務證券是否有信用減損。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。透過其他綜合損益按公允價值衡量債務工具投資之備抵損失係認列於其他綜合損益(而不減少資產之帳面金額)，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。

中菲行國際物流股份有限公司個體財務報告附註(續)

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

金融負債係分類為攤銷後成本或透過損益按公允價值衡量。金融負債若屬持有供交易、衍生工具或於原始認列時指定，則分類為透過損益按公允價值衡量。透過損益按公允價值衡量之金融負債係以公允價值衡量，且相關淨利益及損失，包括任何利息費用，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。

(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。

中菲行國際物流股份有限公司個體財務報告附註(續)

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。

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。

中菲行國際物流股份有限公司個體財務報告附註(續)

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。

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。

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。

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為費用。

(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。

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。

(十二)收入之認列

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。本公司依主要收入項目說明如下：

本公司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為費用。

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。

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。

(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列為其他收益。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

所得稅費用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。

當期所得稅包括當年度課稅所得(損失)按報導日之法定稅率或實質性立法稅率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的調整。

中菲行國際物流股份有限公司個體財務報告附註(續)

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。

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，認列為遞延所得稅資產。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。

遞延所得稅係以預期資產實現或負債清償當期之稅率衡量，並以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。

(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。

中菲行國際物流股份有限公司個體財務報告附註(續)

六、重要會計項目之說明

(一)現金及約當現金

	<u>110.12.31</u>	<u>109.12.31</u>
庫存現金	\$ 1,545	1,468
支票存款	15,481	13,542
活期存款	183,055	100,824
定期存款	<u>13,837</u>	<u>-</u>
現金流量表所列之現金及約當現金	<u>\$ 213,918</u>	<u>115,834</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(十六)。

(二)應收票據、應收帳款(含關係人)及催收款

	<u>110.12.31</u>	<u>109.12.31</u>
應收票據	\$ 17,789	2,377
應收帳款	401,086	213,347
應收帳款－關係人	271,555	61,059
催收款	736	3
減：備抵損失－應收帳款	4,996	3,061
備抵損失－催收款	<u>736</u>	<u>3</u>
	<u>\$ 685,434</u>	<u>273,722</u>

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：

	<u>110.12.31</u>		
	<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	\$ 634,319	0%	-
逾期30天以下	49,275	1%	469
逾期31~60天	5,773	60%	3,464
逾期61~90天	<u>1,799</u>	100%	<u>1,799</u>
	<u>\$ 691,166</u>		<u>5,732</u>

中菲行國際物流股份有限公司個體財務報告附註(續)

	109.12.31		
	應收款項 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	\$ 255,778	0%	-
逾期30天以下	18,272	25%	628
逾期31~60天	1,580	75%	1,280
逾期61~90天	425	100%	425
逾期365天以上	731	100%	731
	<u>\$ 276,786</u>		<u>3,064</u>

本公司應收票據及應收帳款之備抵損失變動表如下：

	110年度	109年度
期初餘額	\$ 3,064	3,334
減損損失提列(迴轉利益)	2,668	(270)
期末餘額	<u>\$ 5,732</u>	<u>3,064</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：

	110.12.31	109.12.31
子公司	\$ 6,653,336	4,763,913
關聯企業	213,841	198,012
合計	<u>\$ 6,867,177</u>	<u>4,961,925</u>

1. 子公司

請參閱民國一一〇年度合併財務報告。

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	
			110.12.31	109.12.31
ITG Air & Sea GmbH	空海運物流事業	德國	25.00 %	25.00 %

中菲行國際物流股份有限公司個體財務報告附註(續)

對本公司具重大性之關聯企業其彙總性財務資訊如下：

本公司於民國一〇九年間以現金183,547千元(歐元5,458千元)取得ITG Air & Sea GmbH(以下簡稱ITG GmbH)25%之股份，因此對該公司具有重大影響力。ITG GmbH之彙總性財務資訊如下：

	<u>110.12.31</u>	<u>109.12.31</u>
流動資產	\$ 1,065,828	631,992
非流動資產	88,923	97,331
流動負債	(778,586)	(418,694)
非流動負債	<u>(39,569)</u>	<u>(37,345)</u>
淨資產	<u>\$ 336,596</u>	<u>273,284</u>
歸屬於本公司之淨資產	<u>\$ 84,149</u>	<u>68,321</u>
	<u>110年度</u>	<u>109年度</u>
營業收入	<u>\$ 4,283,299</u>	<u>2,416,850</u>
繼續營業單位本期淨利	\$ 126,150	50,819
其他綜合損益	-	-
綜合損益總額	<u>\$ 126,150</u>	<u>50,819</u>
歸屬於本公司之綜合損益總額	<u>\$ 31,538</u>	<u>12,704</u>
	<u>110年度</u>	<u>109年度</u>
期初本公司對關聯企業淨資產所享份額	\$ 198,012	-
本期歸屬於本公司之綜合損益總額	31,538	12,704
本期取得關聯企業股權	-	183,547
本期收取股利	(7,769)	-
換算調整數	<u>(7,940)</u>	<u>1,761</u>
本公司對關聯企業權益之期末帳面金額	<u>\$ 213,841</u>	<u>198,012</u>

3.擔保

民國一一〇年及一〇九年十二月三十一日，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

本公司民國一〇一〇年度及一〇九年度不動產、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110年1月1日餘額	\$ 156,092	48,913	476	42,448	3,384	251,313
增 添	-	-	-	5,669	-	5,669
處 分	-	-	(476)	-	-	(476)
民國110年12月31日餘額	\$ <u>156,092</u>	<u>48,913</u>	<u>-</u>	<u>48,117</u>	<u>3,384</u>	<u>256,506</u>
民國109年1月1日餘額	\$ 156,092	48,913	476	38,580	3,394	247,455
增 添	-	-	-	4,759	-	4,759
處 分	-	-	-	(891)	(10)	(901)
民國109年12月31日餘額	\$ <u>156,092</u>	<u>48,913</u>	<u>476</u>	<u>42,448</u>	<u>3,384</u>	<u>251,313</u>
折舊：						
民國110年1月1日餘額	\$ -	20,966	476	36,903	3,338	61,683
折 舊	-	948	-	4,366	45	5,359
處 分	-	-	(476)	-	-	(476)
民國110年12月31日餘額	\$ <u>-</u>	<u>21,914</u>	<u>-</u>	<u>41,269</u>	<u>3,383</u>	<u>66,566</u>
民國109年1月1日餘額	\$ -	20,019	476	33,965	3,164	57,624
折 舊	-	947	-	3,829	184	4,960
處 分	-	-	-	(891)	(10)	(901)
民國109年12月31日餘額	\$ <u>-</u>	<u>20,966</u>	<u>476</u>	<u>36,903</u>	<u>3,338</u>	<u>61,683</u>
帳面價值：						
民國110年12月31日	\$ <u>156,092</u>	<u>26,999</u>	<u>-</u>	<u>6,848</u>	<u>1</u>	<u>189,940</u>
民國109年12月31日	\$ <u>156,092</u>	<u>27,947</u>	<u>-</u>	<u>5,545</u>	<u>46</u>	<u>189,630</u>
民國109年1月1日	\$ <u>156,092</u>	<u>28,894</u>	<u>-</u>	<u>4,615</u>	<u>230</u>	<u>189,831</u>

民國一〇一〇年及一〇九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。

(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110年1月1日餘額	\$ 11,460	1,846	13,306
增 添	15,834	-	15,834
減 少	(6,573)	(1,680)	(8,253)
民國110年12月31日餘額	\$ <u>20,721</u>	<u>166</u>	<u>20,887</u>
民國109年1月1日餘額	\$ 25,240	2,923	28,163
增 添	11,460	166	11,626
減 少	(25,240)	(1,243)	(26,483)
民國109年12月31日餘額	\$ <u>11,460</u>	<u>1,846</u>	<u>13,306</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110年1月1日餘額	\$ 955	1,120	2,075
折舊	11,897	643	12,540
減少	(4,230)	(1,680)	(5,910)
民國110年12月31日餘額	<u>\$ 8,622</u>	<u>83</u>	<u>8,705</u>
民國109年1月1日餘額	\$ 12,620	1,183	13,803
折舊	13,575	634	14,209
減少	(25,240)	(697)	(25,937)
民國109年12月31日餘額	<u>\$ 955</u>	<u>1,120</u>	<u>2,075</u>
帳面價值：			
民國110年12月31日	<u>\$ 12,099</u>	<u>83</u>	<u>12,182</u>
民國109年12月31日	<u>\$ 10,505</u>	<u>726</u>	<u>11,231</u>
民國109年1月1日	<u>\$ 12,620</u>	<u>1,740</u>	<u>14,360</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

110.12.31			
幣別	利率區間(%)	到期年度	金額
無擔保銀行借款	NTD 0.85	111	\$ 583,025
無擔保銀行借款	EUR 0.55	111	93,567
合計			<u>\$ 676,592</u>
109.12.31			
幣別	利率區間(%)	到期年度	金額
無擔保銀行借款	NTD 0.65~0.98	110	<u>\$ 700,592</u>

民國一一〇年及一〇九年十二月三十一日，本公司尚有未動用之短期借款額度分別為722,925千元及311,548千元。

2.長期借款

民國一一〇年及一〇九年十二月三十一日，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(十六)。

中菲行國際物流股份有限公司個體財務報告附註(續)

(七)租賃負債

本公司租賃負債之帳面金額如下：

	<u>110.12.31</u>	<u>109.12.31</u>
流 動	\$ <u>9,163</u>	<u>6,563</u>
非 流 動	\$ <u>2,976</u>	<u>4,678</u>

到期分析請詳附註六(十六)金融工具。

租賃認列於損益之金額如下：

	<u>110年度</u>	<u>109年度</u>
租賃負債之利息費用	\$ <u>130</u>	<u>157</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>249</u>	<u>267</u>

租賃認列於現金流量表之金額如下：

	<u>110年度</u>	<u>109年度</u>
租賃之現金流出總額	\$ <u>12,972</u>	<u>14,699</u>

(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劃資產公允價值之調節如下：

	<u>110.12.31</u>	<u>109.12.31</u>
確定福利義務之現值	\$ 48,505	45,129
計畫資產之公允價值	<u>(32,695)</u>	<u>(28,946)</u>
淨確定福利淨負債	\$ <u>15,810</u>	<u>16,183</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。

截至民國一一〇年報導日止，本公司之台灣銀行勞工退休準備金專戶餘額計32,695千元。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

本公司民國一一〇年度及一〇九年度確定福利義務現值變動如下：

	<u>110年度</u>	<u>109年度</u>
1月1日確定福利義務	\$ 45,129	47,308
當期服務成本及利息	278	465
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	3,098	(2,069)
計畫支付之福利	-	(575)
12月31日確定福利義務	<u>\$ 48,505</u>	<u>45,129</u>

(3) 計畫資產公允價值之變動

本公司民國一一〇年度及一〇九年度確定福利計畫資產公允價值之變動如下：

	<u>110年度</u>	<u>109年度</u>
1月1日計畫資產之公允價值	\$ (28,946)	(25,320)
利息收入	(188)	(262)
淨確定福利負債再衡量數		
— 計畫資產報酬(不含當期利息)	(320)	(638)
已提撥至計畫之金額	(3,241)	(3,301)
計畫已支付之福利	-	575
12月31日計畫資產之公允價值	<u>\$ (32,695)</u>	<u>(28,946)</u>

(4) 認列為損益之費用

本公司民國一一〇年度及一〇九年度列報為費用之明細如下：

	<u>110年度</u>	<u>109年度</u>
淨確定福利負債之淨利息	<u>\$ 90</u>	<u>203</u>
營業費用	<u>\$ 90</u>	<u>203</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>110.12.31</u>	<u>109.12.31</u>
折現率	0.625 %	0.625 %
未來薪資增加	3.000 %	3.000 %

中菲行國際物流股份有限公司個體財務報告附註(續)

本公司預計於民國一一〇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2,962千元。

確定福利計畫之加權平均存續期間為11.76年。

(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。

民國一一〇年及一〇九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%
110年12月31日		
折現率	\$ (1,036)	1,071
未來薪資調薪率	1,023	(998)
109年12月31日		
折現率	\$ (1,027)	1,063
未來薪資調薪率	1,015	(986)

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。

本公司民國一一〇年度及一〇九年度確定提撥退休金辦法下之退休金費用分別為6,010千元及6,676千元，已提撥至勞工保險局。

中菲行國際物流股份有限公司個體財務報告附註(續)

(九)所得稅

1.所得稅費用

本公司民國一一〇年度及一〇九年度之所得稅費用明細如下：

	<u>110年度</u>	<u>109年度</u>
當期所得稅費用		
當期產生	\$ 72,038	7,735
未分配盈餘加徵5%	-	9,636
調整前期之當期所得稅	<u>505</u>	<u>1,452</u>
	<u>72,543</u>	<u>18,823</u>
遞延所得稅費用		
暫時性差異之發生及迴轉	<u>351</u>	<u>2,528</u>
所得稅費用	<u>\$ 72,894</u>	<u>21,351</u>

本公司民國一一〇年度及一〇九年度之所得稅費用與稅前淨利之關係調節如下：

	<u>110年度</u>	<u>109年度</u>
稅前淨利	<u>\$ 2,383,371</u>	<u>1,107,196</u>
依本公司所在地國內稅率計算之所得稅	\$ 476,674	221,439
採用權益法認列之利益	(406,982)	(211,142)
股利收入	1,528	(34)
未分配盈餘加徵5%	-	9,636
以前年度所得稅調整數	505	1,452
其 他	<u>1,169</u>	<u>-</u>
合 計	<u>\$ 72,894</u>	<u>21,351</u>

2.遞延所得稅資產及負債

(1)未認列遞延所得稅負債

民國一一〇年及一〇九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：

未認列為遞延所得稅負債之金額	<u>110.12.31</u>	<u>109.12.31</u>
	<u>\$ 1,408,666</u>	<u>955,063</u>

中菲行國際物流股份有限公司個體財務報告附註(續)

(2)已認列之遞延所得稅資產及負債

民國一一〇年度及一〇九年度遞延所得稅資產之變動如下：

遞延所得稅資產：

	確定福 利計畫	虧損和抵	未實現 兌換損益	其 他	合 計
民國110年1月1日	\$ 2,799	-	(89)	-	2,710
貸記(借記)損益表	(630)	-	214	65	(351)
民國110年12月31日	\$ 2,169	-	125	65	2,359
民國109年1月1日	\$ 3,419	1,735	84	-	5,238
貸記(借記)損益表	(620)	(1,735)	(173)	-	(2,528)
民國109年12月31日	\$ 2,799	-	(89)	-	2,710

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一〇七年度。

(十)資本及其他權益

1.普通 股

民國一一〇年及一〇九年十二月三十一日，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136,080千股及126,000千股，所有已發行股份之股款均已收取。

本公司股東會於民國一一〇年七月八日決議辦理盈餘轉增資以每千股無償配發80股，此項增資案業經金融監督管理委員會核准，並以民國一一〇年九月四日為增資基準日。相關法定登記程序業已辦理完竣。

2.資本公積

本公司資本公積餘額內容如下：

	110.12.31	109.12.31
發行股票溢價	\$ 15,000	15,000
處分資產增益	28	28
認列對子公司所有權權益變動	4,334	4,334
	\$ 19,362	19,362

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，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，自當期損益與前期末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，則自前期末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

本公司分別於民國一一〇年三月十六日經董事會決議民國一〇九年度盈餘分配之現金股利並於民國一一〇年七月八日經股東會決議民國一〇九年度盈餘分配之股票股利及其他盈餘分配項目。本公司於民國一〇九年六月九日經股東會決議民國一〇八年度盈餘分配案。有關分派予業主之股利如下：

	109年度		108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	\$ 5.20	655,200	1.36	171,360
股票	0.80	<u>100,800</u>	-	<u>-</u>
合計		<u>\$ 756,000</u>		<u>171,360</u>

上述相關資訊可至公開資訊觀測站查詢。

本公司於民國一一年三月十七日經董事會決議民國一一〇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：

	110年度	
	配股率 (元)	金額
分配予普通股業主之股利：		
現金	\$ 10.20	<u>1,388,016</u>

4. 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
民國110年1月1日餘額	\$ (441,087)
換算國外營運機構淨資產所產生之兌換差額	(111,135)
採用權益法之關聯企業之換算差額之份額	<u>(5,059)</u>
民國110年12月31日餘額	<u>\$ (557,281)</u>
民國109年1月1日餘額	\$ (167,315)
換算國外營運機構淨資產所產生之兌換差額	(261,279)
採用權益法之關聯企業之換算差額之份額	<u>(12,493)</u>
民國109年12月31日餘額	<u>\$ (441,087)</u>

中菲行國際物流股份有限公司個體財務報告附註(續)

(十一)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

	110年度	109年度
本期淨利	\$ <u>2,310,477</u>	<u>1,085,845</u>
普通股加權平均流通在外股數	<u>136,080</u>	<u>136,080</u>
基本每股盈餘(單位：新台幣元)	\$ <u>16.98</u>	<u>7.98</u>

2.稀釋每股盈餘

	110年度	109年度
本期淨利	\$ <u>2,310,477</u>	<u>1,085,845</u>
普通股加權平均流通在外股數(基本)	136,080	136,080
具稀釋作用之潛在普通股之影響		
員工酬勞	<u>1,671</u>	<u>1,862</u>
普通股加權平均流通在外股數(稀釋)	<u>137,751</u>	<u>137,942</u>
稀釋每股盈餘(單位：新台幣元)	\$ <u>16.77</u>	<u>7.87</u>

(十二)客戶合約之收入－收入之細分

	110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	\$ 1,536,326	428,554	78,093	2,042,973
海運收入	6,018	-	3,632	9,650
其 他	<u>76,201</u>	<u>2,021</u>	<u>704</u>	<u>78,926</u>
	\$ <u>1,618,545</u>	<u>430,575</u>	<u>82,429</u>	<u>2,131,549</u>
	109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	\$ 1,235,441	243,209	45,052	1,523,702
海運收入	3,873	76	51	4,000
其 他	<u>101,310</u>	<u>2,404</u>	<u>451</u>	<u>104,165</u>
	\$ <u>1,340,624</u>	<u>245,689</u>	<u>45,554</u>	<u>1,631,867</u>

中菲行國際物流股份有限公司個體財務報告附註(續)

(十三) 成本

本公司民國一一〇年度及一〇九年度之營業成本明細如下：

	<u>110年度</u>	<u>109年度</u>
出口成本	\$ 1,805,433	1,341,659
進口成本	8,607	3,701
其他成本	<u>38,392</u>	<u>46,120</u>
	<u>\$ 1,852,432</u>	<u>1,391,480</u>

(十四) 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。

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。

本公司民國一一〇年度及一〇九年度員工酬勞估列金額分別為145,689千元及97,726千元，董事及監察人酬勞估列金額分別為41,625千元及29,318千元，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，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一一〇年度及一〇九年度個體財務報告估列金額並無差異。

(十五) 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>110年度</u>	<u>109年度</u>
銀行存款利息	\$ <u>40</u>	<u>85</u>

2. 其他收入

本公司民國一一〇年度及一〇九年度之其他收入明細如下：

	<u>110年度</u>	<u>109年度</u>
租金收入	\$ 660	660
股利收入	130	168
其他收入—其他		
補助收入	4,000	3,400
管理費收入	354,190	-
其他	<u>7,298</u>	<u>28</u>
其他收入—其他小計	<u>365,488</u>	<u>3,428</u>
其他收入合計	<u>\$ 366,278</u>	<u>4,256</u>

中菲行國際物流股份有限公司個體財務報告附註(續)

3.其他利益及損失

本公司民國一一〇年度及一〇九年度之其他利益及損失明細如下：

	<u>110年度</u>	<u>109年度</u>
處分不動產、廠房及設備利益	\$ 590	-
外幣兌換利益	<u>837</u>	<u>(3,299)</u>
其他利益及損失淨額	<u>\$ 1,427</u>	<u>(3,299)</u>

4.財務成本

本公司民國一一〇年度及一〇九年度之財務成本明細如下：

	<u>110年度</u>	<u>109年度</u>
利息費用		
銀行借款	\$ 5,831	7,010
租賃負債	<u>130</u>	<u>157</u>
財務成本淨額	<u>\$ 5,961</u>	<u>7,167</u>

(十六)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。民國一一〇年及一〇九年十二月三十一日之最大信用暴險金額分別為909,884千元及398,651千元。

(2)信用風險集中情況

本公司民國一一〇年度及一〇九年度之收入約0%及6%係來自於對單一跨國客戶之銷售。

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。

110年12月31日	<u>帳面金額</u>	<u>合 約 現金流量</u>	<u>6個月 以內</u>	<u>6-12個月</u>	<u>1-2年</u>	<u>2-5年</u>	<u>超過5年</u>
非衍生金融負債							
短期銀行借款	\$ 676,592	682,117	682,117	-	-	-	-
應付票據	31,371	31,371	31,371	-	-	-	-
應付帳款(含關係人)	256,773	256,773	256,773	-	-	-	-
長期應付款-關係人	217,568	217,568	-	-	-	-	217,568
存入保證金	93	93	-	1	-	92	-
租賃負債	12,139	12,234	4,622	4,621	2,991	-	-
應付股利	<u>5,695</u>	<u>5,695</u>	<u>5,695</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 1,200,231</u>	<u>1,205,851</u>	<u>980,578</u>	<u>4,622</u>	<u>2,991</u>	<u>92</u>	<u>217,568</u>

中菲行國際物流股份有限公司個體財務報告附註(續)

	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
109年12月31日							
非衍生金融負債							
短期銀行借款	\$ 700,592	703,790	703,790	-	-	-	-
應付票據	24,653	24,653	24,653	-	-	-	-
應付帳款(含關係人)	108,105	108,105	108,105	-	-	-	-
長期應付款-關係人	219,815	219,815	-	-	-	-	219,815
存入保證金	285	285	-	193	-	92	-
租賃負債	11,241	11,241	3,282	3,281	4,678	-	-
應付股利	4,818	4,818	4,818	-	-	-	-
	<u>\$ 1,069,509</u>	<u>1,072,707</u>	<u>844,648</u>	<u>3,474</u>	<u>4,678</u>	<u>92</u>	<u>219,815</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	
110年12月31日				
<u>金融資產</u>				
<u>貨幣性項目</u>				
美 金	\$	10,815	27.6740	299,298
歐 元	\$	187	31.3570	5,852
<u>金融負債</u>				
<u>貨幣性項目</u>				
美 金	\$	11,838	27.6740	327,608
109年12月31日				
<u>金融資產</u>				
<u>貨幣性項目</u>				
美 金	\$	2,933	28.1070	82,449
歐 元	\$	7,658	34.5660	264,720
<u>金融負債</u>				
<u>貨幣性項目</u>				
美 金	\$	7,000	28.1070	196,762

中菲行國際物流股份有限公司個體財務報告附註(續)

(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、應收帳款及應付款等，於換算時產生外幣兌換損益。於民國一一〇年及一〇九年十二月三十一日當新台幣相對於美金、歐元貶值或升值3%，而其他所有因素維持不變之情況下，民國一一〇年度及一〇九年度之稅前淨利將分別減少或增加(674)千元及4,512千元。

(3) 貨幣性項目之兌換損益

本公司民國一一〇年度及一〇九年度貨幣性項目之兌換損益(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837千元及(3,299)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衍生及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，本公司民國一一〇年度及一〇九年度之稅前淨利將分別減少或增加約6,766千元及7,006千元，主因係本公司之變動利率借款。

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。

(十七) 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。

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)應收帳款及其他應收款

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。本公司民國一一〇年及一〇九年十二月三十一日之應收帳款分別約13%及10%係來自於對單一跨國客戶之銷售。

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。採購限額依個別客戶建立，係代表無須經風險管理委員會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。

銷售貨物若具有保留所有權條款，在未付款的情況下本公司可擁有擔保請求權。本公司對應收帳款及其他應收款並未要求擔保品。

(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。民國一一〇年十二月三十一日，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。

中菲行國際物流股份有限公司個體財務報告附註(續)

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銷售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。

(十八)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。

本公司資本報酬率之目標為5%至20%之間。

截至民國一一〇年十二月三十一日止，本公司資本管理之方式並未改變。

(十九)非現金交易之投資及籌資活動

本公司於民國一一〇年度及一〇九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：

本公司於民國一一〇年度及一〇九年度來自籌資活動之負債之調節如下表：

	非現金之變動			110.12.31
	110.1.1	現金流量	其他	
短期借款	\$ 700,592	(24,000)	-	676,592
租賃負債	11,241	(12,593)	13,491	12,139
來自籌資活動之負債總額	<u>\$ 711,833</u>	<u>(36,593)</u>	<u>13,491</u>	<u>688,731</u>

	非現金之變動			109.12.31
	109.1.1	現金流量	其他	
短期借款	\$ 709,592	(9,000)	-	700,592
租賃負債	14,436	(14,275)	11,080	11,241
來自籌資活動之負債總額	<u>\$ 724,028</u>	<u>(23,275)</u>	<u>11,080</u>	<u>711,833</u>

中菲行國際物流股份有限公司個體財務報告附註(續)

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：

關係人名稱	與本公司之關係
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)	"
中菲行國際貨運代理(上海)有限公司(DIMCN)	"
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(中經得美)	"
Dimerco Vietfracht (JV) Co., Ltd. (DIMVN)	"
Dimerco Logistics Sdn Bhd. (DILMY)	"
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)	"

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
Diversified International Transportation (Shanghai) Co., Ltd. (DFSCN)	本公司之子公司
Diversified Transportation (China) Co., Ltd. (DTLCN)	"
Dimerco Customs Brokerage Co. Ltd (DCBUS)	"
Dimerco Express (India) Pte Ltd. (DIMIN)	"
Danau Muhibbah Sdn. Bhd.	"
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 (DILSIN)	"
ITG Air & Sea GmbH (ITG)	本公司之關聯企業

(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：

	110年度	109年度
子公司		
DIMUS	\$ 234,737	295,788
DIMCN	83,951	112,003
DFSCN	72,090	8,483
其他子公司	292,111	207,509
關聯企業	<u>3,480</u>	<u>1,154</u>
	<u>\$ 686,369</u>	<u>624,937</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。

中菲行國際物流股份有限公司個體財務報告附註(續)

2.代收代付、運費支出(帳列營業收入減項)

	<u>110年度</u>	<u>109年度</u>
子公司		
DIMCN	\$ 269,428	168,459
DIMUS	131,982	84,055
DIMKR	93,668	27,291
中經得美	93,004	87,730
DIMHK	66,148	42,381
其他子公司	284,304	190,675
關聯企業	<u>15,357</u>	<u>13,672</u>
	<u>\$ 953,891</u>	<u>614,263</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。

3.應收關係人款項

本公司應收關係人款項明細如下：

<u>帳列項目</u>	<u>關係人類別</u>	<u>110.12.31</u>	<u>109.12.31</u>
應收帳款	子公司		
	DIMUS	\$ 41,906	23,198
	DIMCN	41,348	9,204
	DFSCN	57,425	2,178
	DIMMY	8,304	2,578
	中經得美	86,918	4,186
	DIMGB	6,964	1,083
	DIMSG	6,824	5,073
	其他子公司	21,354	13,234
	關聯企業	<u>512</u>	<u>325</u>
		<u>\$ 271,555</u>	<u>61,059</u>

中菲行國際物流股份有限公司個體財務報告附註(續)

4. 應付關係人款項

本公司應付關係人款項明細如下：

<u>帳列項目</u>	<u>關係人類別</u>	<u>110.12.31</u>	<u>109.12.31</u>
應付帳款	子公司		
	DIMCN	\$ 46,287	18,157
	FSCHK	44,434	2,946
	DIMUS	24,307	6,014
	DIMKR	17,897	3,160
	中經得美	15,386	4,881
	DIMMY	10,582	2,273
	其他子公司	24,553	10,113
	關聯企業	853	400
		<u>\$ 184,299</u>	<u>47,944</u>

5. 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>110.12.31</u>	<u>109.12.31</u>
子公司		
FSC	\$ 119,550	119,550
Holding	26,066	26,473
其他子公司	-	714
	<u>\$ 145,616</u>	<u>146,737</u>

6. 背書保證

本公司民國一一〇年及一〇九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27,680千元及29,368千元。

7. 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：

<u>帳列項目</u>	<u>關係人類別</u>	<u>110.12.31</u>	<u>109.12.31</u>
預收款項—關係人	子公司		
	FSC	\$ 104,896	104,896
長期預收款—關係人	子公司		
	FSC	2,016,806	1,385,605
		<u>\$ 2,121,702</u>	<u>1,490,501</u>

中菲行國際物流股份有限公司個體財務報告附註(續)

8.管理費收入及資訊系統使用收入

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。民國一一〇年度及一〇九年度本公司因前述交易而向子公司收取之管理費收入分別為101,968千元及179,146千元，民國一一〇年度及一〇九年度帳列管理費用之減項。民國一一〇年向子公司收取之資訊系統服務諮詢收入為354,190千元，帳列其他收入。

9.其他

(1)民國一一〇年及一〇九年十二月三十一日，本公司代子公司－FSC間為代收代付之款項分別為44,278千元及44,971千元(均為美金1,600千元)，帳列長期應付款－關係人。

(2)民國一一〇年及一〇九年十二月三十一日，子公司－DIMHK為本公司代付之款項為27,674千元及28,107千元(均為美金1,000千元)，帳列長期應付款－關係人。

(三)主要管理人員交易

主要管理人員報酬包括：

	<u>110年度</u>	<u>109年度</u>
短期員工福利	\$ 43,037	27,912
退職後福利	812	810
	<u>\$ 43,849</u>	<u>28,722</u>

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：

<u>資產名稱</u>	<u>質押擔保標的</u>	<u>110.12.31</u>	<u>109.12.31</u>
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	"	-	16,506
		<u>\$ 3,660</u>	<u>61,958</u>

中菲行國際物流股份有限公司個體財務報告附註(續)

九、重大或有負債及未認列之合約承諾

(一)民國一一〇年及一〇九年十二月三十一日，本公司提供定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120,000千元及100,000千元，已使用額度分別為77,900千元及77,968千元。

(二)民國一一〇年及一〇九年十二月三十一日，本公司為貨運承攬而開立存出保證票據分別為2,800千元及1,400千元；另，截至民國一一〇年及一〇九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 性 質 別	110年度			109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
員工福利費用						
薪資費用	18,128	326,587	344,715	22,168	260,823	282,991
勞健保費用	271	12,878	13,149	-	13,062	13,062
退休金費用	-	6,100	6,100	-	6,879	6,879
董事酬金	-	41,625	41,625	-	23,388	23,388
其他員工福利費用	-	7,897	7,897	-	7,123	7,123
折舊費用	-	17,899	17,899	-	19,169	19,169
攤銷費用	-	237	237	-	215	215

本公司民國一一〇年度及一〇九年度員工人數及員工福利費用額外資訊如下：

	110年度	109年度
員工人數	<u>151</u>	<u>182</u>
未兼任員工之董事人數	<u>7</u>	<u>6</u>
平均員工福利費用	\$ <u>2,582</u>	\$ <u>1,762</u>
平均員工薪資費用	\$ <u>2,394</u>	\$ <u>1,608</u>
平均員工薪資費用調整情形	<u>48.88 %</u>	
監察人酬金	\$ <u>5,246</u>	\$ <u>8,566</u>

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。

中菲行國際物流股份有限公司個體財務報告附註(續)

十三、附註揭露事項

(一)重大交易事項相關資訊

民國一一〇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：

單位：千元

編號	貸出資金之公司	貸與對象	往來科目	是否為關係人	本期末高金額	期末未支金額	實際動支金額	利率區間	資金貸與性質(註一)	業務往來金額	有無短期融通資金之必要	提列備抵呆帳金額	擔保品		對個別對象資金貸與上限(註二)	資金貸與總額(註二)
													名稱	價值		
1	HOLDING	本公司	應收關係人款項	是	28,864	26,066	26,066	-	2	-	營運所需	-	-	-	430,850	1,723,402
2	FSC	本公司	應收關係人款項	是	119,551	119,550	119,550	-	2	-	營運所需	-	-	-	430,850	1,723,402

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本公司淨值之40%為限，對單一企業之資金貸與以不超過本公司淨值之10%為限。

2.為他人背書保證：

編號	背書保證公司名稱	擔保資產類別		對單一企業背書保證限額(註二)	本期末最高背書保證餘額	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	關係人(註一)										
0	本公司	DIMKR	3	272,160	24,099	23,385	23,385	23,385	0.54%	544,320	Y	N	N
0	本公司	DIMVN	3	272,160	7,178	4,013	4,013	4,013	0.09%	544,320	Y	N	N
0	本公司	DIMIN & DIMTH	3	272,160	1,176	282	282	282	0.01%	544,320	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率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				
				股數	帳面金額	持股比例	公允價值(註一)	備註
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	17	-	17	
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	35	-	35	

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。

中菲行國際物流股份有限公司個體財務報告附註(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	早價	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)	(234,737)	11.01 %	(註一)	-	-	2,497	- %	
DIMUS	本公司	本公司之陸公司	進貨	234,737	3.79 %	(註一)	-	-	(2,497)	- %	
DIMCN	本公司	本公司之陸公司	(銷貨)	(269,428)	(註二)	(註一)	-	-	46,287	5 %	
本公司	DIMCN	本公司之陸公司	進貨	269,428	(註二)	(註一)	-	-	(46,287)	(16) %	
DIMUS	本公司	本公司之陸公司	(銷貨)	(131,982)	(註二)	(註一)	-	-	24,307	2 %	
本公司	DIMUS	本公司之陸公司	進貨	131,982	(註二)	(註一)	-	-	(24,307)	(8) %	
FSCHK	本公司	本公司之子公司	(銷貨)	(106,685)	(註二)	(註一)	-	-	44,434	3 %	
本公司	FSCHK	本公司之子公司	進貨	106,685	(註二)	(註一)	-	-	(44,434)	(15) %	
FSCHK	ZJDCN	本公司之子公司及陸公司	(銷貨)	(314,902)	20.87 %	(註一)	-	-	175,043	24 %	
ZJDCN	FSCHK	本公司之子公司及陸公司	進貨	314,902	4.74 %	(註一)	-	-	(175,043)	(30) %	
FSCHK	DFSCN	本公司之子公司及陸公司	(銷貨)	(271,149)	17.97 %	(註一)	-	-	34,607	5 %	
DFSCN	FSCHK	本公司之子公司及陸公司	進貨	271,149	5.21 %	(註一)	-	-	(34,607)	(17) %	
FSCHK	DIMCN	本公司之子公司及陸公司	(銷貨)	(148,023)	9.81 %	(註一)	-	-	28,036	4 %	
DIMCN	FSCHK	本公司之子公司及陸公司	進貨	148,023	3.06 %	(註一)	-	-	(28,036)	(4) %	
FSCHK	DIMUS	本公司之子公司及陸公司	(銷貨)	(245,977)	16.30 %	(註一)	-	-	288,864	39 %	
DIMUS	FSCHK	本公司之子公司及陸公司	進貨	245,977	3.98 %	(註一)	-	-	(288,864)	(36) %	

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。

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(註三)	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	163,829 (註一)	- %	-	-	-	-
FSC	DIL	皆本公司之子公司	216,717 (註二)	- %	-	-	-	-

中菲行國際物流股份有限公司個體財務報告附註(續)

註一：係資金融通款項119,551千元及應收代收款44,278千元。

註二：係應收代付款。

9.從事衍生工具交易：無。

(二)轉投資事業相關資訊：

民國一一〇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)：

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		被投資公司本期權益	本期編列之投資損益	備註
				本期期末	去年年度	股數	比率			
本公司	得美行	台灣	海運承攬	15,444	15,444	1,200,000	99 %	506,264	251,068	251,068
本公司	HOLDING	百慕達	控股公司	164,845	164,845	3,089,000	100 %	1,852,587	729,714	729,714
本公司	DIMSG	新加坡	海空運承攬及物流倉儲	108,362	108,362	4,650,000	86 %	425,310	40,902	35,221
本公司	DIL	英屬維京群島	控股公司	472,313	472,313	(註一)	100 %	3,265,599	796,409	796,409
本公司	FSC	英屬維京群島	中央結核	315	315	10,000	20 %	247,332	391	78
本公司	FSCHK	香港	中央結核	236	236	7,500	15 %	349,142	1,278,526	191,778
本公司	FTG GmbH	德國	海空運承攬	183,547	183,547	6,275	25 %	213,841	126,150	31,538
本公司	DILTW	台灣	物流倉儲業務	8,000	-	800,000	80 %	7,102	(1,123)	(898)
得美行	FSCHK	香港	中央結核	235	235	7,500	15 %	400,707	1,278,526	191,779
得美行	DILTW	台灣	物流倉儲業務	2,000	-	200,000	20 %	1,776	(1,123)	(225)
DIL	DIMUS	美國	海空運承攬	238,686	238,686	4,961,000	100 %	680,845	163,858	163,858
DIL	DIMGB	英國	海空運承攬	(5,624)	(5,624)	300,000	37 %	(10,171)	(2,580)	(967)
DIL	DIMSG	新加坡	海空運承攬及物流倉儲	23,904	23,904	750,000	14 %	51,125	40,902	5,681
DIL	DIMHK	香港	海空運承攬及物流倉儲	427,348	427,348	300,000	99 %	2,521,361	610,723	610,723
DIL	GMS	香港	物流倉儲業務	-	-	-	100 %	22,438	17,113	17,113
GMS	DFSSG	新加坡	物流倉儲業務	13,482	13,482	600,000	100 %	25,242	7,352	7,352
GMS	DIMPH	菲律賓	海空運承攬	38,399	38,399	180,000	60 %	57,448	18,048	10,831
GMS	DILHK	香港	物流倉儲業務	-	-	-	100 %	42,824	4,082	4,082
DILHK	DILSG	新加坡	物流倉儲業務	4,215	-	-	100 %	(93)	(4,253)	(4,253)
FSCHK	DIMGB	英國	海空運承攬	20,126	20,126	500,000	63 %	(1,092)	(2,580)	(1,612)
DIMUS	DCBUS	美國	報關服務	13,532	13,532	1,000	100 %	38,822	3,634	3,634
DIMHK	FSC	英屬維京群島	中央結核	954	954	30,000	60 %	897	391	23,460
DIMHK	DIMVN	越南	貨運承攬	2,090	2,090	-	75 %	23,101	18,012	13,509
DIMHK	FSCHK	香港	中央結核	550	550	17,500	35 %	928,219	1,278,526	447,484
DIMSG	FSC	英屬維京群島	中央結核	318	318	10,000	20 %	299	391	7,820
DIMSG	DIMIN	印度	貨運承攬	5,303	5,303	960,000	60 %	9,281	2,101	1,260
HOLDING	DIMMY	馬來西亞	海空運承攬	65,516	65,516	250,000	100 %	134,331	31,423	31,423
HOLDING	DILMY	馬來西亞	全球運籌服務	-	1,592	-	- %	-	92	92
HOLDING	DIMTH	泰國	海空運承攬	7,642	7,642	735,000	49 %	46,319	26,733	13,097
HOLDING	DIMPH	菲律賓	海空運承攬	4,026	4,026	120,000	40 %	40,620	18,048	7,217
HOLDING	DIMAU	澳洲	海空運承攬	16,460	16,460	60,000	100 %	(35,287)	2,521	2,521
HOLDING	DIMKR	韓國	海空運承攬	19,386	19,386	120,000	100 %	70,617	27,465	27,465
HOLDING	DIMCA	加拿大	空運承攬	15,646	15,646	-	100 %	125,764	61,485	61,485
HOLDING	DIMNL	荷蘭	海空運承攬	11,644	11,644	1,000	100 %	21,425	19,573	19,573
HOLDING	DFSHK	香港	海運承攬	25,393	25,393	71,000	99 %	1,282,910	563,436	563,379
HOLDING	DTLHK	香港	貨物運輸	41,076	41,076	89,000	100 %	46,317	3,156	3,156
HOLDING	DSLUS	美國	物流倉儲業	15,840	15,840	50,000	100 %	30,667	816	816
DFSHK	FSCHK	香港	中央結核	566	566	17,500	35 %	928,219	1,278,526	447,484
DIMMY	Danu Muhibbah Sdn. Bhd.	馬來西亞	房地產投資	-	2,621	-	- %	-	-	-
DIMPH	Peerless Express Forwarders Corp.	菲律賓	貨運承攬	954	954	1,600,000	40 %	-	225	90
DIMSG	Logicentrix India Pvt Ltd.	印度	報關服務	-	1,830	-	- %	-	-	-

註一：係有限公司組織。

中菲行國際物流股份有限公司個體財務報告附註(續)

(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	本期期末自	本期期末自	被投資公司	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	截至本期 止已匯回 投資款項	
				台灣匯出累 積投資金額 (USD902)	收匯投資金額 匯出	收匯投資金額 收回						台灣匯出累 積投資金額 (USD902)
中經得美國際快運 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)	24,962 (USD902)	-	-	24,962 (USD902)	112,417	75 %	84,312	238,936	-
中華物流(上海)有 限公司	物流倉儲業務	5,970	(二)	5,535 (USD200)	-	-	5,535 (USD200)	1,160	99 %	1,160	(57,690)	-
中華行國際貨運代 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)	-	-	-	-	50,629	100 %	50,629	323,727	-
中華物流(深圳)有 限公司	物流倉儲業務	10,958	(二)	-	-	-	-	(24,760)	100 %	(24,760)	(16,812)	-
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)	-	-	-	-	113,437	100 %	113,437	277,092	-
Diversified Transportation (China) Co., Ltd.	貨物運輸	29,802	(二)	-	-	-	-	1,176	100 %	1,176	21,204	-
宇航國際物流(大 連)有限公司	海空運承攬	38,666	(二)	-	-	-	-	16,365	25 %	4,010	23,049	-
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)	-	-	-	-	(2,212)	100 %	(2,212)	402	-
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)	-	-	-	-	2,905	100 %	2,905	4,207	-

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：

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	依經濟部投審會規定 赴大陸地區投資限額
30,497 (USD 1,102)	66,418 (USD 2,400)	2,585,102

註1：係為淨值之60%。

註2：民國一一〇年十二月三十一日之匯率皆係以1美金兌換27.674台幣所列表示。

3.與大陸被投資公司間之重大交易事項：

本公司民國一一〇年度與大陸被投資公司直接或間接之重大交易事項，請詳「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

請詳民國一一〇年度合併財務報告。

中菲行國際物流股份有限公司

現金及約當現金明細表

民國一一〇年十二月三十一日

單位：新台幣千元

外幣單位：千元

項 目	摘 要	金 額
現 金	零用金	\$ 1,545
銀行存款	活期存款	73,190
	支票存款	15,481
	外幣存款	
	美金4,258，@27.6740	103,989
	歐元187，@31.3574	5,852
	其 他	24
	定期存款(利率0.18%，到期日111.1.20)	13,837
	小 計	212,373
		<u>\$ 213,918</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	\$ 8,049	
B公司	"	2,432	
C公司	"	1,065	
其他(個別餘額未超過本科目餘額5%者)	"	6,243	
		<u>\$ 17,789</u>	

中菲行國際物流股份有限公司

應收帳款明細表

民國一一〇年十二月三十一日

單位：新台幣千元

客戶名稱	摘要	金額	備註
關係人：			
DIMUS	營業	\$ 41,906	
DIMCN	"	41,348	
DFSCN	"	57,425	
DIMMY	"	8,304	
中經得美	"	86,918	
DIMGB	"	6,964	
DIMSG	"	6,824	
其他(個別餘額未超過本科目餘額5%者)	"	<u>21,866</u>	
		<u>271,555</u>	
非關係人：			
A公司	營業	45,129	
B公司	"	26,790	
C公司	"	23,794	
D公司	"	22,465	
其他(個別餘額未超過本科目餘額5%者)	"	282,908	
減：備抵損失		<u>4,996</u>	
		<u>396,090</u>	
		<u>\$ 667,645</u>	

其他流動資產明細表

項目	摘要	金額	備註
預付費用		\$ 3,773	
其他		<u>2,314</u>	
合計		<u>\$ 6,087</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

民國一〇一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		市價法調整淨值(註一)		採權益法投資之價值	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)	金額 (%)	單價	總價		
Dimerco Express (Singapore) Pte. Ltd.	4,650	\$ 400,085	-	35,221	-	9,996	4,650	86	91.4645	425,310	無	
Dimerco International Logistics Corporation (註二)	2,515	904	-	796,409	-	46,714	(註二)	100	3,265,599	3,265,599	無	
Dimerco Express Holding Co., Ltd.	3,089	1,149,103	-	730,657	-	27,173	3,089	100	599,7368	1,852,587	無	
得美行(股)公司	1,200	273,473	-	251,068	-	18,277	1,200	99	421,8867	506,264	無	
Foreign Settlement Co., Ltd.	10	251,124	-	78	-	3,870	10	20	247,332	247,332	無	
Foreign Settlement Co., Ltd. (H.K.)	23.5	174,224	-	191,778	-	16,860	23.5	15	349,142	14,857,1064	無	
ITG Air&Sea GmbH, Schwaig	6,275	198,012	-	31,538	-	15,709	6,275	25	34,0782	213,841	無	
多元國際物流(股)公司	-	-	800	8,000	-	898	800	-	8.8775	7,102	無	
		\$ 4,961,925		2,044,749		139,497				6,867,177		

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：係本期新增投資8,000千元、採權益法認列之利益2,035,806千元及綜合損益之轉算損益943千元。

註四：係國外營運機構財務報告換算之兌換差額116,194千元、採權益法之投資發收現金股利20,916千元、採權益法認列之損失898千元及綜合損益之轉算損益1,489千元。

中菲行國際物流股份有限公司

短期借款明細表

民國一一〇年十二月三十一日

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	玉山銀行	\$ 95,025	一年內到期	0.85	300,000	無	
	星展銀行	30,000	一年內到期	0.85	300,000	無	
	國泰世華商業銀行	158,000	一年內到期	0.85	200,000	無	
	渣打國際商業銀行	393,567	一年內到期	0.55	USD 20,500	無	
合計		<u>\$ 676,592</u>					

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	\$ 5,155	
B公司	"	2,812	
C公司	"	2,158	
D公司	"	2,000	
其他(個別餘額未超過本科目餘額5%者)	"	19,246	
		<u>\$ 31,371</u>	

中菲行國際物流股份有限公司

應付帳款明細表

民國一一〇年十二月三十一日

單位：新台幣千元

客戶名稱	摘要	金額	備註
關係人：			
DIMCN	營業	\$ 46,287	
FSCHK	"	44,434	
DIMUS	"	24,307	
DIMKR	"	17,897	
中經得美	"	15,386	
DIMMY	"	10,582	
其他(個別餘額未超過本科目餘額5%者)	"	<u>25,406</u>	
小計		<u>184,299</u>	
非關係人：			
A公司	"	27,423	
B公司	"	24,548	
C公司	"	3,936	
其他(個別餘額未超過本科目餘額5%者)	營業	<u>16,567</u>	
小計		<u>72,474</u>	
合計		<u>\$ 256,773</u>	

其他流動負債明細表

項目	摘要	金額	備註
應付董監酬勞及員工酬勞		\$ 202,497	
應付薪資及獎金		17,542	
應付勞務費		5,572	
其他		<u>50,669</u>	
		<u>\$ 276,280</u>	

中菲行國際物流股份有限公司

推銷費用明細表

民國一一〇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		\$ 73,394	
保險費		7,268	
退休金		5,318	
郵電費		2,325	
文具用品		2,038	
交際費		1,737	
其他		<u>3,207</u>	
合計		<u>\$ 95,287</u>	

中菲行國際物流股份有限公司

管理費用明細表

民國一一〇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		\$ 219,820	
業務推廣費		5,470	
交際費		4,291	
資料處理費		5,208	
顧問費		8,341	
保險費		9,223	
折舊費用		17,899	
勞務費		6,735	
什項費用		19,464	
減：代墊管理費支出		(101,968)	
		<u>\$ 194,483</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(十二)。

營業成本明細表請詳財務報告附註六(十三)。

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
民國一一〇年度及一〇九年度

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	22~43
(七)關係人交易	43~44
(八)質押之資產	44
(九)重大或有負債及未認列之合約承諾	44~45
(十)重大之災害損失	45
(十一)重大之期後事項	45
(十二)其 他	45
(十三)附註揭露事項	
1.重大交易事項相關資訊	46~49
2.轉投資事業相關資訊	50
3.大陸投資資訊	51
4.主要股東資訊	52
(十四)部門資訊	52~53

聲 明 書

本公司民國一一〇年度(自一一〇年一月一日至一一〇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：民國一一一年三月十七日



安侯建業聯合會計師事務所

KPMG

台北市110615信義路5段7號68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 home.kpmg/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一一〇年及一〇九年十二月三十一日之合併資產負債表，暨民國一一〇年及一〇九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，基於本會計師之查核結果及其他會計師之查核報告(請參閱其他事項段)，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一一〇年及一〇九年十二月三十一日之合併財務狀況，與民國一一〇年及一〇九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查核簽證財務報表規則及一般公認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。基於本會計師之查核結果及其他會計師之查核報告，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

列入上開合併財務報告之子公司中，有關部分合併子公司之財務報告未經本會計師查核，而係由其他會計師查核，因此，本會計師對上開合併財務報告所表示之意見中，有關前述合併子公司財務報告所列之金額，係依據其他會計師之查核報告。民國一一〇年及一〇九年十二月三十一日由其他會計師查核之合併子公司之資產總額分別為1,883,650千元及1,509,293千元，分別占合併資產總額之19%及23%，民國一一〇年及一〇九年一月一日至十二月三十一日之營業收入淨額分別為8,401,764千元及5,482,217千元，分別占合併營業收入淨額之22%及24%。

列入上開合併財務報告之採用權益法之投資中，有關ITG Air & Sea GmbH之財務報告未經本會計師查核，而係由其他會計師查核。因此，本會計師對上開合併財務報告所表示之意見中，有關ITG Air & Sea GmbH財務報告所列之金額，係依據其他會計師之查核報告。民國一一〇年及一〇九年十二月三十一日認列對ITG Air & Sea GmbH採用權益法之投資金額均分別占合併資產總額之2%，民國一一〇年度及一〇九年度所認列之採用權益法之關聯企業利益之份額均分別占合併稅前淨利1%。

中菲行國際物流股份有限公司已編製民國一一〇年度及一〇九年度之個體財務報告，並經本會計師出具無保留意見加其他事項段落之查核報告在案，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一一〇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(十三)收入之認列，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，且價款確定時認列為當期收益。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有合作關係之國際性會計師及其他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(十三)收入之認列，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有合作關係之國際性會計師及其他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(含監察人)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，惟依照一般公認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。

本會計師依照一般公認審計準則查核時，運用專業判斷並保持專業上之懷疑。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一一〇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

會計師：

黃柏淑



張純怡



證券主管機關：台財證六字第0920122026號
核准簽證文號：金管證審字第1050036075號
民國一一一年三月十七日



中非行國際地產股份有限公司及其子公司

合併資產負債表

民國一〇一〇年十二月三十一日

單位：新台幣千元

	110,12,31	%	109,12,31	%
資產類：				
流動資產：				
1100 現金及約當現金(附註六(一))	\$ 3,438,978	35	2,856,190	43
1150 應收帳款淨額(附註六(二))	25,919	-	7,284	-
1170 應收帳款淨額(附註六(二)及七)	4,587,395	47	2,281,090	34
1470 其他流動資產(附註八)	446,950	5	229,827	3
流動資產合計	8,499,242	87	5,374,891	80
非流動資產：				
1517 透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－非流動	442	-	444	-
1551 採用權益法之投資(附註六(三))	236,889	3	217,725	3
1600 不動產、廠房及設備(附註六(四)、八及九)	544,456	6	561,771	9
1755 使用權資產(附註六(五))	298,555	3	389,410	7
1805 商譽(附註六(六))	32,780	-	32,921	-
1840 遞延所得稅資產(附註六(十))	27,820	-	31,999	-
1920 存出保證金	76,841	1	75,841	1
1990 其他非流動資產(附註六(二)、(九)及八)	29,946	-	9,198	-
非流動資產合計	1,247,325	13	1,319,309	20
負債及權益類：				
流動負債：				
1100 短期借款(附註六(四)、(七)及八)	676,592	7	700,592	11
1150 應付票據	42,310	-	30,302	-
1170 應付帳款(附註七)	3,500,904	37	2,233,517	33
1470 應付股利(附註六(十一))	5,695	-	4,818	-
1517 本期所得稅負債	309,422	3	79,289	1
1551 租賃負債(附註六(八))	136,893	1	161,481	2
1600 其他流動負債(附註六(十))	436,171	5	364,710	6
流動負債合計	5,107,987	53	3,878,709	53
非流動負債：				
1100 遞延所得稅負債(附註六(十))	184	-	198	-
1150 租賃負債(附註六(八))	133,127	1	200,255	3
1170 淨確定福利負債(附註六(九))	18,904	-	22,749	-
1470 其他非流動負債	51,391	1	17,212	-
非流動負債合計	203,606	2	240,414	3
負債合計	5,311,593	55	3,819,123	56
股本	1,469,800	14	1,269,000	19
資本公積	19,362	-	19,362	-
保留盈餘：				
338x 法定盈餘公積	506,575	5	394,064	6
3310 法定盈餘公積	441,086	5	182,174	3
3320 特別盈餘公積	2,541,962	26	1,358,232	20
3350 未分配盈餘	3,485,633	36	1,934,470	29
其他權益：				
346x 國外營運機構財務報表換算之兌換差額	(57,281)	(6)	(441,087)	(6)
3410 歸屬於母公司業主之權益總計	4,308,304	44	2,772,745	42
非控制權益	126,470	1	106,332	2
權益合計	4,434,974	45	2,879,077	44
負債及權益合計	\$ 9,746,567	100	\$ 6,694,200	100

	110,12,31	%	109,12,31	%
流動資產：				
1100 現金及約當現金(附註六(一))	\$ 3,438,978	35	2,856,190	43
1150 應收帳款淨額(附註六(二))	25,919	-	7,284	-
1170 應收帳款淨額(附註六(二)及七)	4,587,395	47	2,281,090	34
1470 其他流動資產(附註八)	446,950	5	229,827	3
流動資產合計	8,499,242	87	5,374,891	80
非流動資產：				
1517 透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－非流動	442	-	444	-
1551 採用權益法之投資(附註六(三))	236,889	3	217,725	3
1600 不動產、廠房及設備(附註六(四)、八及九)	544,456	6	561,771	9
1755 使用權資產(附註六(五))	298,555	3	389,410	7
1805 商譽(附註六(六))	32,780	-	32,921	-
1840 遞延所得稅資產(附註六(十))	27,820	-	31,999	-
1920 存出保證金	76,841	1	75,841	1
1990 其他非流動資產(附註六(二)、(九)及八)	29,946	-	9,198	-
非流動資產合計	1,247,325	13	1,319,309	20
負債及權益類：				
流動負債：				
1100 短期借款(附註六(四)、(七)及八)	676,592	7	700,592	11
1150 應付票據	42,310	-	30,302	-
1170 應付帳款(附註七)	3,500,904	37	2,233,517	33
1470 應付股利(附註六(十一))	5,695	-	4,818	-
1517 本期所得稅負債	309,422	3	79,289	1
1551 租賃負債(附註六(八))	136,893	1	161,481	2
1600 其他流動負債(附註六(十))	436,171	5	364,710	6
流動負債合計	5,107,987	53	3,878,709	53
非流動負債：				
1100 遞延所得稅負債(附註六(十))	184	-	198	-
1150 租賃負債(附註六(八))	133,127	1	200,255	3
1170 淨確定福利負債(附註六(九))	18,904	-	22,749	-
1470 其他非流動負債	51,391	1	17,212	-
非流動負債合計	203,606	2	240,414	3
負債合計	5,311,593	55	3,819,123	56
股本	1,469,800	14	1,269,000	19
資本公積	19,362	-	19,362	-
保留盈餘：				
338x 法定盈餘公積	506,575	5	394,064	6
3310 法定盈餘公積	441,086	5	182,174	3
3320 特別盈餘公積	2,541,962	26	1,358,232	20
3350 未分配盈餘	3,485,633	36	1,934,470	29
其他權益：				
346x 國外營運機構財務報表換算之兌換差額	(57,281)	(6)	(441,087)	(6)
3410 歸屬於母公司業主之權益總計	4,308,304	44	2,772,745	42
非控制權益	126,470	1	106,332	2
權益合計	4,434,974	45	2,879,077	44
負債及權益合計	\$ 9,746,567	100	\$ 6,694,200	100



董事長：錢煥懷

(請詳閱後附合併財務報告附註)

經理人：邱鈞榮

會計主管：歐靜璇



中菲行國際物流股份有限公司及子公司

合併綜合損益表

民國一〇一年及一〇九年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

	110年度		109年度	
	金額	%	金額	%
4000 營業收入(附註六(十三)及七)	\$ 38,986,916	100	22,948,845	100
5000 營業成本(附註六(十四))	33,164,591	85	19,211,898	84
5900 營業毛利	5,822,325	15	3,736,947	16
6000 營業費用(附註六(二)、(四)、(五)、(八)、(九)、(十五)及七)：				
6100 推銷費用	978,574	2	749,681	2
6200 管理費用	2,115,592	6	1,754,468	8
6450 預期信用減損損失	37,188	-	12,920	-
營業費用合計	3,131,354	8	2,517,069	10
6900 營業淨利	2,690,971	7	1,219,878	6
7000 營業外收入及支出(附註六(三)、(八)及(十六))：				
7100 利息收入	8,885	-	6,271	-
7010 其他收入	20,973	-	49,347	-
7020 其他利益及損失	(14,796)	-	(27,887)	-
7050 財務成本	(15,545)	-	(18,585)	-
7060 採用權益法認列之關聯企業損益之份額	35,548	-	16,710	-
營業外收入及支出合計	35,065	-	25,856	-
7900 繼續營業部門稅前淨利	2,726,036	7	1,245,734	6
7950 減：所得稅費用(附註六(十))	368,405	1	144,429	1
8200 本期淨利	2,357,631	6	1,101,305	5
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	(3,324)	-	(730)	-
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	(3,324)	-	(730)	-
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	(121,554)	-	(272,778)	(1)
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	(121,554)	-	(272,778)	(1)
8300 本期其他綜合損益	(124,878)	-	(273,508)	(1)
8500 本期綜合損益總額	\$ 2,232,753	6	827,797	4
本期淨利歸屬於：				
8610 母公司業主	\$ 2,310,477	6	1,085,845	5
8620 非控制權益	47,154	-	15,460	-
	\$ 2,357,631	6	1,101,305	5
綜合損益總額歸屬於：				
8710 母公司業主	\$ 2,190,959	6	811,343	4
8720 非控制權益	41,794	-	16,454	-
	\$ 2,232,753	6	827,797	4
本公司每股盈餘(單位：新台幣元)(附註六(十二))				
9750 基本每股盈餘	\$ 16.98		7.98	
9850 稀釋每股盈餘	\$ 16.77		7.87	

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



中非行國際商業股份有限公司及子公司

合併權益變動表

民國一〇九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		非控制權益	權益總額
	法定盈餘公積	特別盈餘公積	未分配盈餘	國外營運機構財務報表換算之兌換差	新屬於母公司業主之權益總計		
\$ 1,260,000	19,362	182,174	484,841	1,020,715	(167,315)	93,714	2,226,476
-	-	-	(40,364)	-	-	-	-
-	-	-	(171,360)	(171,360)	-	(3,836)	(175,196)
-	-	-	1,085,845	1,085,845	-	15,460	1,101,305
-	-	-	(730)	(730)	(273,772)	994	(273,508)
-	-	-	1,085,115	1,085,115	(273,772)	16,454	827,797
\$ 1,260,000	19,362	182,174	1,358,232	1,934,470	(441,087)	106,332	2,879,077
-	-	-	(108,511)	(108,511)	-	-	-
-	-	258,912	(258,912)	-	-	-	-
-	-	-	(655,200)	(655,200)	-	(655,200)	(655,200)
100,800	-	-	(100,800)	(100,800)	-	-	-
-	-	-	2,310,477	2,310,477	-	47,154	2,357,631
-	-	-	(3,324)	(3,324)	(116,194)	(5,360)	(124,878)
-	-	-	2,307,153	2,307,153	(116,194)	41,794	2,232,753
\$ 1,360,800	19,362	441,086	2,541,962	3,485,623	(557,281)	126,470	4,434,974

民國一〇九年一月一日餘額

盈餘指撥及分配：

提列法定盈餘公積

普通股現金股利

本期淨利

本期其他綜合損益

本期綜合損益總額

民國一〇九年十二月三十一日餘額

盈餘指撥及分配：

提列法定盈餘公積

提列特別盈餘公積

普通股現金股利

普通股盈餘股利

本期淨利

本期其他綜合損益

本期綜合損益總額

子公司分配現金股利予非控制權益

民國一〇九年十二月三十一日餘額



董事長：錢亮耀



經理人：邱鈞豪

(請詳閱隨表附合併財務報告附註)

會計主管：陳靜璇





中菲行國際物流股份有限公司及子公司

合併現金流量表

民國一〇一年及一〇九年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

	110年度	109年度
營業活動之現金流量：		
本期稅前淨利	\$ 2,726,036	1,245,734
調整項目：		
收益費損項目		
折舊費用	227,124	225,235
攤銷費用	277	260
預期信用減損損失	37,188	12,920
透過損益按公允價值衡量金融資產及負債之淨利益	(610)	-
利息費用	15,545	18,585
利息收入	(8,885)	(6,271)
股利收入	(130)	(168)
採用權益法認列之關聯企業利益之份額	(35,548)	(16,710)
處分不動產、廠房及設備利益	(1,160)	(26)
處分採用權益法之投資損失	21	-
未實現外幣兌換損失	22,266	36,626
租賃修改利益	(2,232)	-
收益費損項目合計	253,856	270,451
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	(18,635)	(2,058)
應收帳款	(2,343,093)	(35,430)
其他流動資產	(217,023)	(131,948)
與營業活動相關之資產之淨變動合計	(2,578,751)	(169,436)
與營業活動相關之負債之淨變動：		
應付票據	12,008	3,165
應付帳款	1,267,387	602,432
其他流動負債	71,461	127,228
淨確定福利負債	(7,169)	(1,997)
與營業活動相關之負債之淨變動合計	1,343,687	730,828
與營業活動相關之資產及負債之淨變動合計	(1,235,064)	561,392
調整項目合計	(981,208)	831,843
營運產生之現金流入	1,744,828	2,077,577
收取之利息	8,885	6,271
收取之股利	130	168
支付之利息	(15,545)	(18,585)
支付之所得稅	(134,107)	(93,336)
營業活動之淨現金流入	1,604,191	1,972,095
投資活動之現金流量：		
取得透過損益按公允價值衡量之金融資產	(167,603)	-
處分透過損益按公允價值衡量之金融資產	168,216	-
取得採用權益法之投資	(2,148)	(183,547)
處分採用權益法之投資	375	-
取得不動產、廠房及設備	(27,243)	(8,413)
處分不動產、廠房及設備價款	1,375	1,413
存出保證金減少	(596)	8,364
其他非流動資產增加	(21,025)	(1,522)
採用權益法之投資發放之股利收入	10,365	2,985
投資活動之淨現金流出	(38,284)	(180,720)
籌資活動之現金流量：		
短期借款增加	2,626,125	429,050
短期借款減少	(2,650,125)	(438,050)
租賃本金償還	(190,402)	(199,572)
其他非流動負債增加	34,179	2,715
發放現金股利	(654,323)	(172,665)
子公司分配現金股利予非控制權益	(21,656)	-
籌資活動之淨現金流出	(856,202)	(378,522)
匯率變動對現金及約當現金之影響	(126,917)	(271,438)
本期現金及約當現金增加數	582,788	1,141,415
期初現金及約當現金餘額	2,856,190	1,714,775
期末現金及約當現金餘額	\$ 3,438,978	2,856,190



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
合併財務報告附註
民國一一〇年度及一〇九年度
(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一一一年三月十七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

合併公司自民國一一〇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。

- 國際財務報導準則第四號之修正「暫時豁免適用國際財務報導準則第九號之延長」
- 國際財務報導準則第九號、國際會計準則第三十九號、國際財務報導準則第七號、國際財務報導準則第四號及國際財務報導準則第十六號之修正「利率指標變革—第二階段」

合併公司自民國一一〇年四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。

- 國際財務報導準則第十六號之修正「民國一一〇年六月三十日後之新型冠狀病毒肺炎相關租金減讓」

(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一一一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。

- 國際會計準則第十六號之修正「不動產、廠房及設備—達到預定使用狀態前之價款」
- 國際會計準則第三十七號之修正「虧損性合約—履行合約之成本」
- 國際財務報導準則2018-2020週期之年度改善
- 國際財務報導準則第三號之修正「對觀念架構之引述」

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

國際會計準則理事會已發布及修正但尚未經金管會認可之準則及解釋，對合併公司可能攸關者如下：

<u>新發布或修訂準則</u>	<u>主要修訂內容</u>	<u>理事會發布之生效日</u>
國際會計準則第1號之修正「將負債分類為流動或非流動」	修正條文係為提升準則應用之一致性，以協助企業判定不確定清償日之債務或其他負債於資產負債表究竟應分類為流動(於或可能於一年內到期者)或非流動。 修正條文亦闡明企業可能以轉換為權益來清償之債務之分類規定。	2023年1月1日

合併公司現正持續評估上述準則及解釋對合併公司財務狀況與經營結果之影響，相關影響待評估完成時予以揭露。

合併公司預期其他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。

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」)及金管會認可之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告(以下簡稱「金管會認可之國際財務報導準則」)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。

中菲行國際物流股份有限公司合併財務報告附註(續)

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。

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
			110.12.31	109.12.31	
本公司	Dimerco Interational 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	86.11 %	86.11 %	
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 %	- %	
DIMHK	Foreign Settlement Co., Ltd. (FSC HK)	帳款結算中心	35.00 %	35.00 %	
DFSHK	Foreign Settlement Co., Ltd. (FSC HK)	帳款結算中心	35.00 %	35.00 %	
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 %	- %	
DIMSG	Foreign Settlement Co., Ltd. (FSC)	帳款結算中心	20.00 %	20.00 %	
DIMHK	Foreign Settlement Co., Ltd. (FSC)	帳款結算中心	60.00 %	60.00 %	
DIL	Dimerco Air Forwarders (HK) Ltd. (DIMHK)	全球物流服務	99.99 %	99.99 %	
DIL	Dimerco Express (Singapore) Pte Ltd. (DIMSG)	全球物流服務	13.89 %	13.89 %	
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 %	
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 %	

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
			110.12.31	109.12.31	
DIMHK	中菲物流(深圳)有限公司 (DILSZX)	全球物流服務	100.00 %	100.00 %	
DIMHK	中經得美國際快速代理有限公司 (中經得美)	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 %	
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	Diversified Freight System (Singapore) Pte. Ltd. (DFSSG)	全球物流服務	100.00 %	100.00 %	
GMS	Dimerco International Logistics Company (DILHK)	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 Logistics Sdn Bhd. (DILMY)	全球物流服務	- %	49.00 %	註一
Holding	Dimerco Express (Thailand) Corp. Ltd. (DIMTH)	全球物流服務	48.99 %	48.99 %	註二
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 (Malaysia) Sdn. Bhd. (DIMMY)	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 %	
Holding	Diversified Freight System Ltd. (DFSHK)	全球物流服務	99.99 %	99.99 %	
Holding	Diversified Transportation (HK & China) Co., Ltd. (DTLHK)	全球物流服務	100.00 %	100.00 %	
DFSHK	Diversified International Transportation (Shanghai) Co., Ltd. (DFSCN)	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 %	
DIMSG	Dimerco Express (India) Prt Ltd. (DIMIN)	全球物流服務	60.00 %	60.00 %	
DIMMY	Danau Muhibbah Sdn. Bhd	房地產投資	- %	100.00 %	註一
DIMPH	Peerless Express Forwarders Corp.	全球物流服務	39.99 %	39.99 %	註二
DILHK	Diversified International Logistics Pte Ltd (DILSG)	全球物流服務	100.00 %	- %	

註一：該子公司已於民國一〇一〇年度清算。

註二：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。

中菲行國際物流股份有限公司合併財務報告附註(續)

(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，惟以下情況係認列於其他綜合損益：

- (1)指定為透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具；
- (2)指定為國外營運機構淨投資避險之金融負債於避險有效範圍內；或
- (3)合格之現金流量避險於避險有效範圍內。

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列為其他綜合損益。

對國外營運機構之貨幣性應收或應付項目，若尚無清償計畫且不可能於可預見之未來予以清償時，其所產生之外幣兌換損益視為對該國外營運機構淨投資之一部分而認列為其他綜合損益。

(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。

中菲行國際物流股份有限公司合併財務報告附註(續)

(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。定期存款符合前述定義且持有目的係滿足短期現金承諾而非投資或其他目的者，列報於約當現金。

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。

(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或交割日會計處理。

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)。

中菲行國際物流股份有限公司合併財務報告附註(續)

(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。

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。

應收帳款及合約資產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。

預期信用損失為金融工具預期存續期間信用損失之機率加權估計值。信用損失係按所有現金短收之現值衡量，亦即合併公司依據合約可收取之現金流量與合併公司預期收取之現金流量之差額。預期信用損失係按金融資產之有效利率折現。

於每一報導日合併公司評估按攤銷後成本衡量金融資產及透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務證券是否有信用減損。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。透過其他綜合損益按公允價值衡量債務工具投資之備抵損失係認列於其他綜合損益(而不減少資產之帳面金額)，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。

中菲行國際物流股份有限公司合併財務報告附註(續)

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。

(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

金融負債係分類為攤銷後成本或透過損益按公允價值衡量。金融負債若屬持有供交易、衍生工具或於原始認列時指定，則分類為透過損益按公允價值衡量。透過損益按公允價值衡量之金融負債係以公允價值衡量，且相關淨利益及損失，包括任何利息費用，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。

中菲行國際物流股份有限公司合併財務報告附註(續)

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。

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。

(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。

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。

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。

中菲行國際物流股份有限公司合併財務報告附註(續)

(十一)無形資產－商譽

1.原始認列

於轉換至金管會認可之國際財務報導準則時，合併公司選擇僅重編發生於民國一〇一年一月一日(含)以後之企業合併，對於民國一〇一年一月一日以前之收購，商譽之金額係將所取得可辨認淨資產之公允價值與收購成本比較，若收購成本超過所取得可辨認淨資產公允價值，應將超過部份列為商譽。

2.後續衡量

商譽係依成本減累計減損予以衡量。每年定期進行商譽之減損測試，且發生特定事項或環境改變顯示商譽可能發生減損時，應立即進行減損測試。已認列之商譽減損損失，不得於後續期間迴轉。

(十二)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。

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。

(十三)收入之認列

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。合併公司係於對商品或勞務之控制移轉予客戶而滿足履約義務時認列收入。合併公司依主要收入項目說明如下：

(1)航運服務

合併公司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。

中菲行國際物流股份有限公司合併財務報告附註(續)

(十四)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。預付提撥數將導致退還現金或減少未來支付之範圍內，認列為一項資產。

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。

(十五)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。

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。

(十六)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。

中菲行國際物流股份有限公司合併財務報告附註(續)

(十七)所得稅

所得稅費用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。

當期所得稅包括當年度課稅所得（損失）按報導日之法定稅率或實質性立法稅率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的調整。

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。唯商譽之原始認列產生之暫時性差異不予認列遞延所得稅。

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，認列為遞延所得稅資產。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夠課稅所得之範圍內迴轉原已減少之金額。

遞延所得稅係以預期資產實現或負債清償當期之稅率衡量，並以報導日之法定稅率或實質性立法稅率為基礎。

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。

(十八)每股盈餘

合併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。

中菲行國際物流股份有限公司合併財務報告附註(續)

(十九)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。

六、重要會計項目之說明

(一)現金及約當現金

	<u>110.12.31</u>	<u>109.12.31</u>
庫存現金	\$ 4,260	4,434
支票存款及活期存款	3,113,565	2,560,763
定期存款	<u>321,153</u>	<u>290,993</u>
合併現金流量表所列之現金及約當現金	<u><u>\$ 3,438,978</u></u>	<u><u>2,856,190</u></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(十七)。

(二)應收票據及帳款

	<u>110.12.31</u>	<u>109.12.31</u>
應收票據	\$ 25,919	7,284
應收帳款	4,692,243	2,351,327
催收款	4,678	2,501
減：備抵損失－應收帳款	104,848	69,837
備抵損失－催收款	<u>4,678</u>	<u>2,501</u>
	<u><u>\$ 4,613,314</u></u>	<u><u>2,288,774</u></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：

	110.12.31		
	<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	\$ 4,247,744	0%	-
逾期30天以下	403,687	12%	49,552
逾期31~60天	60,184	81%	48,749
逾期61~90天	6,633	100%	6,633
逾期91~365天	1,607	100%	1,607
逾期365天以上	<u>2,985</u>	100%	<u>2,985</u>
	<u>\$ 4,722,840</u>		<u>109,526</u>

	109.12.31		
	<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	\$ 2,144,951	0%	-
逾期30天以下	177,527	21%	38,528
逾期31~60天	25,391	81%	20,567
逾期61~90天	3,033	100%	3,033
逾期91~365天	754	100%	754
逾期365天以上	<u>9,456</u>	100%	<u>9,456</u>
	<u>\$ 2,361,112</u>		<u>72,338</u>

合併公司應收票據及應收帳款之備抵損失變動表如下：

	<u>110年度</u>	<u>109年度</u>
期初餘額	\$ 72,338	60,891
提列之減損損失	37,188	12,920
減損損失迴轉及其他	-	(1,473)
期末餘額	<u>\$ 109,526</u>	<u>72,338</u>

(三)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：

	<u>110.12.31</u>	<u>109.12.31</u>
關聯企業	<u>\$ 236,889</u>	<u>217,725</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

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	
			110.12.31	109.12.31
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：

(1) ITG Air & Sea GmbH之其彙總性財務資訊

合併公司於民國一〇九年間以現金183,547千元(歐元5,458千元)取得ITG Air & Sea GmbH(以下簡稱ITG GmbH)25%之股份，因此對該公司具有重大影響力。

	110.12.31	109.12.31
流動資產	\$ 1,065,828	631,992
非流動資產	88,923	97,331
流動負債	(778,586)	(418,694)
非流動負債	(39,569)	(37,345)
淨資產	\$ 336,596	273,284
歸屬於合併公司之淨資產	\$ 84,149	68,321
	110年度	109年度
營業收入	\$ 4,283,299	2,416,850
繼續營業單位本期淨利	\$ 126,150	50,819
其他綜合損益	-	-
綜合損益總額	\$ 126,150	50,819
歸屬於合併公司之綜合損益總額	\$ 31,538	12,704
	110年度	109年度
期初合併公司對關聯企業淨資產所享份額	\$ 198,012	-
本期歸屬於合併公司之綜合損益總額	31,538	12,704
本期取得關聯企業股權	-	183,547
本期收取股利	(7,769)	-
換算調整數	(7,940)	1,761
合併公司對關聯企業權益之期末帳面金額	\$ 213,841	198,012

(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：

	110.12.31	109.12.31
個別不重大關聯企業之帳面價值	\$ 23,048	19,713

中菲行國際物流股份有限公司合併財務報告附註(續)

	110年度	109年度
歸屬於合併公司之份額：		
繼續營業單位本期淨利	\$ 4,010	4,006
其他綜合損益	-	-
綜合損益總額	<u>\$ 4,010</u>	<u>4,006</u>

2.擔保

民國一一〇年及一〇九年十二月三十一日，合併公司之採用權益法之投資均未提供作質押擔保之情形。

(四)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110年1月1日餘額	\$ 182,787	520,506	31,619	141,310	56,139	53,171	985,532
增 添	-	-	4,258	13,294	8,440	1,251	27,243
處 分	-	-	(2,037)	(9,853)	(5,396)	(2,064)	(19,350)
匯率變動之影響	(410)	(7,996)	1,386	(4,576)	(1,060)	(730)	(13,386)
民國110年12月31日餘額	<u>\$ 182,377</u>	<u>512,510</u>	<u>35,226</u>	<u>140,175</u>	<u>58,123</u>	<u>51,628</u>	<u>980,039</u>
民國109年1月1日餘額	\$ 184,645	542,760	36,978	154,022	60,618	59,108	1,038,131
增 添	-	-	9	4,111	2,140	2,153	8,413
處 分	-	-	(3,802)	(14,184)	(3,503)	(4,075)	(25,564)
匯率變動之影響	(1,858)	(22,254)	(1,566)	(2,639)	(3,116)	(4,015)	(35,448)
民國109年12月31日餘額	<u>\$ 182,787</u>	<u>520,506</u>	<u>31,619</u>	<u>141,310</u>	<u>56,139</u>	<u>53,171</u>	<u>985,532</u>
折 舊：							
民國110年1月1日餘額	\$ -	188,659	22,949	120,819	44,670	46,664	423,761
折 舊	-	14,167	3,266	10,650	6,849	2,617	37,549
處 分	-	-	(2,037)	(9,444)	(5,555)	(2,099)	(19,135)
匯率變動之影響	-	(2,190)	1,470	(4,962)	29	(939)	(6,592)
民國110年12月31日餘額	<u>\$ -</u>	<u>200,636</u>	<u>25,648</u>	<u>117,063</u>	<u>45,993</u>	<u>46,243</u>	<u>435,583</u>
民國109年1月1日餘額	\$ -	182,197	24,369	129,927	43,147	50,186	429,826
折 舊	-	13,770	3,433	7,376	7,268	3,723	35,570
處 分	-	-	(3,793)	(12,677)	(3,265)	(4,442)	(24,177)
匯率變動之影響	-	(7,308)	(1,060)	(3,807)	(2,480)	(2,803)	(17,458)
民國109年12月31日餘額	<u>\$ -</u>	<u>188,659</u>	<u>22,949</u>	<u>120,819</u>	<u>44,670</u>	<u>46,664</u>	<u>423,761</u>
帳面價值：							
民國110年12月31日	<u>\$ 182,377</u>	<u>311,874</u>	<u>9,578</u>	<u>23,112</u>	<u>12,130</u>	<u>5,385</u>	<u>544,456</u>
民國109年12月31日	<u>\$ 182,787</u>	<u>331,847</u>	<u>8,670</u>	<u>20,491</u>	<u>11,469</u>	<u>6,507</u>	<u>561,771</u>
民國109年1月1日	<u>\$ 184,645</u>	<u>360,563</u>	<u>12,609</u>	<u>24,095</u>	<u>17,471</u>	<u>8,922</u>	<u>608,305</u>

民國一一〇年及一〇九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。

中菲行國際物流股份有限公司合併財務報告附註(續)

(五)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：

	土 地 使 用 權	房 屋 及 建 築	運 輸 設 備	其 他 設 備	總 計
使用權資產成本：					
民國110年1月1日餘額	\$ 43,947	509,221	34,728	77,113	665,009
增 添	-	61,836	17,937	33,647	113,420
減 少	-	(50,084)	(11,541)	(26,365)	(87,990)
匯率變動之影響	<u>(677)</u>	<u>(33,666)</u>	<u>(264)</u>	<u>19,387</u>	<u>(15,220)</u>
民國110年12月31日餘額	<u>\$ 43,270</u>	<u>487,307</u>	<u>40,860</u>	<u>103,782</u>	<u>675,219</u>
民國109年1月1日餘額	\$ 47,005	372,617	38,006	70,124	527,752
增 添	-	228,232	7,080	20,530	255,842
租賃修改	-	(48,083)	(8,111)	(9,084)	(65,278)
匯率變動之影響	<u>(3,058)</u>	<u>(43,545)</u>	<u>(2,247)</u>	<u>(4,457)</u>	<u>(53,307)</u>
民國109年12月31日餘額	<u>\$ 43,947</u>	<u>509,221</u>	<u>34,728</u>	<u>77,113</u>	<u>665,009</u>
使用權資產之折舊：					
民國110年1月1日餘額	\$ 3,667	198,531	21,318	52,083	275,599
折 舊	3,645	143,517	11,468	30,945	189,575
減 少	-	(46,258)	(11,294)	(23,299)	(80,851)
匯率變動之影響	<u>(90)</u>	<u>(6,116)</u>	<u>90</u>	<u>(1,543)</u>	<u>(7,659)</u>
民國110年12月31日餘額	<u>\$ 7,222</u>	<u>289,674</u>	<u>21,582</u>	<u>58,186</u>	<u>376,664</u>
民國109年1月1日餘額	\$ 1,307	135,907	15,103	30,524	182,841
折 舊	328	142,511	14,263	32,563	189,665
租賃修改	-	(48,078)	(6,987)	(9,090)	(64,155)
匯率變動之影響	<u>2,032</u>	<u>(31,809)</u>	<u>(1,061)</u>	<u>(1,914)</u>	<u>(32,752)</u>
民國109年12月31日餘額	<u>\$ 3,667</u>	<u>198,531</u>	<u>21,318</u>	<u>52,083</u>	<u>275,599</u>
帳面價值：					
民國110年12月31日	<u>\$ 36,048</u>	<u>197,633</u>	<u>19,278</u>	<u>45,596</u>	<u>298,555</u>
民國109年12月31日	<u>\$ 40,280</u>	<u>310,690</u>	<u>13,410</u>	<u>25,030</u>	<u>389,410</u>
民國109年1月1日	<u>\$ 45,698</u>	<u>236,710</u>	<u>22,903</u>	<u>39,600</u>	<u>344,911</u>

(六)商 譽

	商 譽
民國110年1月1日餘額	\$ 32,921
匯率變動之影響	<u>(141)</u>
民國110年12月31日餘額	<u>\$ 32,780</u>
民國109年1月1日餘額	\$ 34,179
匯率變動之影響	<u>(1,258)</u>
民國109年12月31日餘額	<u>\$ 32,921</u>

中菲行國際物流股份有限公司合併財務報告附註(續)

(七)短期借款

合併公司短期借款之明細、條件與條款如下：

1.短期借款

<u>110.12.31</u>		
	<u>利率區間(%)</u>	<u>到期年度</u>
無擔保銀行借款	0.55~0.88	111
		<u>\$ 676,592</u>
<u>109.12.31</u>		
	<u>利率區間(%)</u>	<u>到期年度</u>
無擔保銀行借款	0.65~0.98	110
		<u>\$ 700,592</u>

民國一一〇年及一〇九年十二月三十一日，合併公司尚有未動用之短期借款額度分別約為722,925千元及311,548千元。

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(十七)。

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。

2.長期借款

民國一一〇年及一〇九年十二月三十一日，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(十七)。

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。

(八)租賃負債

合併公司租賃負債之帳面金額如下：

	<u>110.12.31</u>	<u>109.12.31</u>
流 動	<u>\$ 136,893</u>	<u>161,481</u>
非 流 動	<u>\$ 133,127</u>	<u>200,255</u>

到期分析請詳附註六(十七)金融工具。

租賃認列於損益之金額如下：

	<u>110年度</u>	<u>109年度</u>
租賃負債之利息費用	<u>\$ 9,529</u>	<u>12,238</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>\$ 43,028</u>	<u>28,213</u>

租賃認列於現金流量表之金額如下：

	<u>110年度</u>	<u>109年度</u>
租賃之現金流出總額	<u>\$ 242,959</u>	<u>240,023</u>

中菲行國際物流股份有限公司合併財務報告附註(續)

(九)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：

	110.12.31	109.12.31
確定福利義務之現值	\$ 66,653	66,670
計畫資產之公允價值	(48,671)	(44,910)
淨確定福利淨負債	\$ 17,982	21,760
其中：		
淨確定福利負債	\$ 18,904	22,749
淨確定福利資產(帳列其他非流動資產)	\$ 922	989

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。

截至民國一一〇年報導日止，合併公司之退休準備金專戶餘額計48,671千元。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

合併公司民國一一〇年度及一〇九年度確定福利義務現值變動如下：

	110年度	109年度
1月1日確定福利義務	\$ 66,670	63,063
當期服務成本及利息	858	3,144
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	452	1,203
計畫支付之福利	-	(575)
匯率影響數	(1,327)	(165)
12月31日確定福利義務	\$ 66,653	66,670

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

合併公司民國一一〇年度及一〇九年度確定福利計畫資產公允價值之變動如下：

	110年度	109年度
1月1日計畫資產之公允價值	\$ (44,910)	(40,132)
利息收入	(484)	(709)
淨確定福利負債再衡量數		
一計畫資產報酬(不含當期利息)	368	165
一因財務假設變動所產生之精算損益	2,504	(638)
已提撥至計畫之金額	(4,177)	(3,301)
計畫已支付之福利	-	575
匯率影響數	(1,972)	(870)
12月31日計畫資產之公允價值	\$ (48,671)	(44,910)

(4) 認為損益之費用

合併公司民國一一〇年度及一〇九年度列報為費用之明細如下：

淨確定福利負債(資產)之淨利息	\$ 374	2,435
營業費用	374	2,435

(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：

	110.12.31	109.12.31
折現率	0.625~4.700%	0.625~7.600%
未來薪資增加	3.000%	1.000~3.000%

合併公司預計於民國一一〇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2,962千元。

確定福利計畫之加權平均存續期間約為11.40年~18.40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)

民國一一〇年及一〇九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%
110年12月31日		
折現率	\$ (1,183)	1,224
未來薪資調薪率	1,179	(1,150)
109年12月31日		
折現率	\$ (1,176)	1,218
未來薪資調薪率	1,181	(1,147)

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為當期費用。

合併公司民國一一〇年度及一〇九年度確定提撥退休金辦法下之退休金費用分別為36,053千元及29,586千元，已提撥至勞工保險局及合併國外子公司當地主管機關。

(十) 所得稅

1. 所得稅費用

合併公司之所得稅費用明細如下：

	110年度	109年度
當期所得稅費用		
當期產生	\$ 360,446	127,724
未分配盈餘加徵	4,907	10,910
調整前期之當期所得稅	(1,113)	5,078
	364,240	143,712
遞延所得稅費用		
暫時性差異之發生及迴轉	4,165	717
繼續營業單位之所得稅費用	<u>368,405</u>	<u>144,429</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：

	<u>110年度</u>	<u>109年度</u>
稅前淨利	\$ <u>2,726,036</u>	<u>1,245,734</u>
依本公司所在地國內稅率計算之所得稅	\$ 542,207	249,147
各國稅率差異影響數	(161,063)	(114,987)
股利收入	1,528	(34)
不可扣抵之費用	2,094	(7,048)
未分配盈餘加徵5%	4,907	10,910
免稅所得	(9,960)	(15,278)
以前年度所得稅低估數	(1,113)	5,078
其他	<u>(10,195)</u>	<u>16,641</u>
合計	\$ <u>368,405</u>	<u>144,429</u>

2. 遞延所得稅資產及負債

(1) 未認列遞延所得稅負債

民國一一〇年及一〇九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：

	<u>110.12.31</u>	<u>109.12.31</u>
未認為遞延所得稅負債之金額	\$ <u>1,408,666</u>	<u>955,063</u>

(2) 已認列之遞延所得稅資產及負債

民國一一〇年度及一〇九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>虧損扣抵</u>	<u>未實現兌換損失</u>	<u>備抵呆帳超限數</u>	<u>其他</u>	<u>合計</u>
民國110年1月1日	\$ 7,299	8,056	47	14,066	2,531	31,999
貸記(借記)損益表及匯率影響數	<u>(1,876)</u>	<u>(6,417)</u>	<u>(1,210)</u>	<u>6,961</u>	<u>(1,637)</u>	<u>(4,179)</u>
民國110年12月31日	\$ <u>5,423</u>	<u>1,639</u>	<u>(1,163)</u>	<u>21,027</u>	<u>894</u>	<u>27,820</u>
民國109年1月1日	\$ 7,440	7,974	1,230	12,764	3,549	32,957
貸記(借記)損益表及匯率影響數	<u>(141)</u>	<u>82</u>	<u>(1,183)</u>	<u>1,302</u>	<u>(1,018)</u>	<u>(958)</u>
民國109年12月31日	\$ <u>7,299</u>	<u>8,056</u>	<u>47</u>	<u>14,066</u>	<u>2,531</u>	<u>31,999</u>

遞延所得稅負債：

	<u>確定福利計畫</u>	<u>其他</u>	<u>合計</u>
民國110年1月1日	\$ (198)	-	(198)
貸記(借記)損益表及匯率影響數	<u>14</u>	<u>-</u>	<u>14</u>
民國110年12月31日	\$ <u>(184)</u>	<u>-</u>	<u>(184)</u>

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		合 計
	計 畫	其 他	
民國109年1月1日	\$ (217)	(222)	(439)
貸記(借記)損益表	19	222	241
民國109年12月31日	\$ <u>(198)</u>	<u>-</u>	<u>(198)</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一〇七年度。

(十一) 資本及其他權益

1. 普通股之發行

民國一一〇年及一〇九年十二月三十一日，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136,080千股及126,000千股，所有已發行股份之股款均已收取。

本公司股東會於民國一一〇年七月八日決議盈餘轉增資以每仟股無償配發80股，此項增資案業經金融監督管理委員會核准，並以民國一一〇年九月四日為增資基準日。相關法定登記程序業已辦理完竣。

2. 資本公積

本公司資本公積餘額內容如下：

	110.12.31	109.12.31
發行股票溢價	\$ 15,000	15,000
處分資產增益	28	28
認列對子公司所有權權益變動	4,334	4,334
	\$ <u>19,362</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。

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。

中菲行國際物流股份有限公司合併財務報告附註(續)

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，公司應就稅後純益提撥百分之十為法定盈餘公積，直至與資本總額相等為止。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。

(3)盈餘分配

本公司分別於民國一一〇年三月十六日經董事會決議民國一〇九年度盈餘分配之現金股利並於民國一一〇年七月八日經股東會決議民國一〇九年度盈餘分配之股票股利及其他盈餘分配項目。本公司於民國一〇九年六月九日經股東會決議民國一〇八年度盈餘分配案。有關分派予業主之股利如下：

	109年度		108年度	
	配股率 (元)	金額	配股率 (元)	金額
分派予普通股東之股利：				
現 金	\$ 5.20	655,200	1.36	171,360
股 票	0.80	<u>100,800</u>	-	<u>-</u>
合 計		<u>\$ 756,000</u>		<u>171,360</u>

上述相關資訊可至公開資訊觀測站查詢。

中菲行國際物流股份有限公司合併財務報告附註(續)

本公司於民國一十一年三月十七日經董事會決議民國一一〇年度盈餘分配之現金股利，有關分派予業主股利之金額如下：

		110年度	
		配股率 (元)	金額
分配予普通股業主之股利：			
現金	\$	10.20	1,388,016
4.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	
民國110年1月1日餘額	\$	(441,087)	
換算國外營運機構淨資產所產生之兌換差額		(116,194)	
民國110年12月31日餘額	\$	(557,281)	
民國109年1月1日餘額	\$	(167,315)	
換算國外營運機構淨資產所產生之兌換差額		(273,772)	
民國109年12月31日餘額	\$	(441,087)	

(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

		單位：千股	
		110年度	109年度
歸屬於本公司普通股權益持有之淨利	\$	2,310,477	1,085,845
普通股加權平均流通在外股數		136,080	136,080
基本每股盈餘(單位：新台幣元)	\$	16.98	7.98

2.稀釋每股盈餘

		110年度	109年度
歸屬於本公司普通股權益持有人淨利	\$	2,310,477	1,085,845
普通股加權平均流通在外股數		136,080	136,080
具稀釋作用之潛在普通股之影響			
員工酬勞之影響		1,671	1,862
普通股加權平均流通在外股數(稀釋)		137,751	137,942
稀釋每股盈餘(單位：新台幣元)	\$	16.77	7.87

中菲行國際物流股份有限公司合併財務報告附註(續)

(十三)客戶合約之收入

	110年度			
	亞洲地區	美洲地區	歐洲地區	合計
主要產品/服務線：				
空運收入	\$ 17,049,457	2,943,986	254,118	20,247,561
海運收入	10,619,165	4,463,995	1,190,938	16,274,098
其他	<u>1,833,521</u>	<u>586,200</u>	<u>45,536</u>	<u>2,465,257</u>
	<u>\$ 29,502,143</u>	<u>7,994,181</u>	<u>1,490,592</u>	<u>38,986,916</u>
	109年度			
	亞洲地區	美洲地區	歐洲地區	合計
主要產品/服務線：				
空運收入	\$ 12,449,857	1,314,904	158,511	13,923,272
海運收入	5,039,259	2,362,684	235,341	7,637,284
其他	<u>152,592</u>	<u>1,188,893</u>	<u>46,804</u>	<u>1,388,289</u>
	<u>\$ 17,641,708</u>	<u>4,866,481</u>	<u>440,656</u>	<u>22,948,845</u>

(十四)成本

合併公司之營業成本明細如下：

	110年度	109年度
空運成本	\$ 17,523,994	11,685,780
海運成本	13,784,519	6,312,758
其他成本	<u>1,856,078</u>	<u>1,213,360</u>
	<u>\$ 33,164,591</u>	<u>19,211,898</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。

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。

本公司民國一一〇年度及一〇九年度員工酬勞估列金額分別為145,689千元及97,726千元，董事及監察人酬勞估列金額分別為41,625千元及29,318千元，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，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一〇一〇年度及一〇九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)

(十六)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>110年度</u>	<u>109年度</u>
銀行存款利息	\$ <u>8,885</u>	<u>6,271</u>

2.其他收入

合併公司之其他收入明細如下：

	<u>110年度</u>	<u>109年度</u>
股利收入	\$ 130	168
政府補助收入	10,239	44,357
其他	<u>10,604</u>	<u>4,822</u>
其他收入合計	<u>20,973</u>	<u>49,347</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>110年度</u>	<u>109年度</u>
處分不動產、廠房及設備利益淨額	\$ 1,160	26
處分投資損失	(21)	-
外幣兌換利益淨額	9,900	(26,157)
透過損益按公允價值衡量之金融資產利益	610	-
賠償損失	(24,317)	-
其他利益及損失	<u>(2,128)</u>	<u>(1,756)</u>
其他利益及損失淨額	<u>(14,796)</u>	<u>(27,887)</u>

4.財務成本

合併公司之財務成本明細如下：

	<u>110年度</u>	<u>109年度</u>
利息費用		
銀行借款	\$ 6,016	6,347
租賃負債	<u>9,529</u>	<u>12,238</u>
財務成本淨額	<u>15,545</u>	<u>18,585</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。民國一一〇年及一〇九年十二月三十一日之最大信用暴險金額分別為8,129,171千元及5,221,249千元。

中菲行國際物流股份有限公司合併財務報告附註(續)

(2)信用風險集中情況

合併公司於民國一一〇年及一〇九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。

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
110年12月31日							
非衍生金融負債							
短期銀行借款	\$ 676,592	677,464	677,464	-	-	-	-
應付票據	42,310	42,310	42,310	-	-	-	-
應付帳款	3,500,904	3,500,904	3,500,904	-	-	-	-
租賃負債	270,020	277,581	70,363	70,363	89,855	47,000	-
應付股利	5,695	5,695	5,695	-	-	-	-
	<u>\$ 4,495,521</u>	<u>4,503,954</u>	<u>4,296,736</u>	<u>70,363</u>	<u>89,855</u>	<u>47,000</u>	<u>-</u>
109年12月31日							
非衍生金融負債							
短期銀行借款	\$ 700,592	706,774	706,774	-	-	-	-
應付票據	30,302	30,302	30,302	-	-	-	-
應付帳款	2,233,517	2,233,517	2,233,517	-	-	-	-
租賃負債	361,736	371,865	83,001	83,001	107,141	98,722	-
應付股利	4,818	4,818	4,818	-	-	-	-
	<u>\$ 3,330,965</u>	<u>3,347,276</u>	<u>3,058,412</u>	<u>83,001</u>	<u>107,141</u>	<u>98,722</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
110年12月31日						
<u>金融資產</u>						
<u>貨幣性項目</u>						
美 金	\$	22,413	27.764		620,244	
港 幣	\$	5,650	3.548		20,047	
歐 元	\$	780	31.357		24,460	
<u>金融負債</u>						
<u>貨幣性項目</u>						
美 金	\$	11,838	27.674		327,608	

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	
109年12月31日				
<u>金融資產</u>				
<u>貨幣性項目</u>				
美 金	\$	10,966	28.107	318,674
港 幣	\$	9,208	3.626	34,525
歐 元	\$	1,356	34.566	46,175
<u>金融負債</u>				
<u>貨幣性項目</u>				
美 金	\$	7,000	28.107	196,762

(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。於民國一一〇年及一〇九年十二月三十一日當新台幣相對於美金、港幣及歐元貶值或升值3%，而其他所有因素維持不變之情況下，民國一一〇年度及一〇九年度之稅前淨利將分別增加及減少10,114千元及6,078千元。

(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，民國一一〇年度及一〇九年度外幣兌換利益(損失)淨額(含已實現及未實現)分別為9,900千元及(26,157)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衍生及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，合併公司民國一一〇年度及一〇九年度之稅前淨利將分別減少或增加約6,766千元及7,006千元，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

(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,及於活絡市場無報價且公允價值無法可靠衡量之權益工具投資,依規定無須揭露公允價值資訊)列示如下:

	110.12.31				
	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	\$ 442	-	-	442	442
	109.12.31				
	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	\$ 444	-	-	444	444

(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估計稅前息前折舊攤銷前盈餘及可比上市(櫃)公司市場報價所推導之盈餘乘數為基礎衡量。該估計數已調整該權益證券缺乏市場流通性之折價影響。

(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

	無公開報價 之權益工具
民國110年1月1日	\$ 444
匯率影響數	(2)
民國110年12月31日	<u>\$ 442</u>
民國109年1月1日	\$ 447
匯率影響數	(3)
民國109年12月31日	<u>\$ 444</u>

(十八)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。合併公司民國一一〇年度及一〇九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。採購限額依個別客戶建立，係代表無須經風險管理委員會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。截至民國一一〇年十二月三十一日，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、權益工具價格變動，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。

(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。

合併公司資本報酬率之目標為5%至20%之間。

截至民國一一〇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)非現金交易之投資及籌資活動

合併公司於民國一一〇年度及一〇九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：

	110.1.1	現金流量	非現金之變動		110.12.31
			匯率變動 影響數	其他	
短期借款	\$ 700,592	(24,000)	-	-	676,592
租賃負債	361,736	(190,402)	(5,363)	104,049	270,020
來自籌資活動之負債總額	<u>\$ 1,062,328</u>	<u>(214,402)</u>	<u>(5,363)</u>	<u>104,049</u>	<u>946,612</u>

中菲行國際物流股份有限公司合併財務報告附註(續)

	<u>109.1.1</u>	<u>現金流量</u>	<u>非現金之變動</u>		<u>109.12.31</u>
			<u>匯率變動</u>	<u>其他</u>	
短期借款	\$ 709,592	(9,000)	-	-	700,592
租賃負債	<u>306,595</u>	<u>(199,572)</u>	<u>(2,252)</u>	<u>256,965</u>	<u>361,736</u>
來自籌資活動之負債總額	<u>\$ 1,016,187</u>	<u>(208,572)</u>	<u>(2,252)</u>	<u>256,965</u>	<u>1,062,328</u>

七、關係人交易

(一) 母公司與最終控制者

本公司為合併公司及合併公司之子公司之最終控制者。

(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：

<u>關係人名稱</u>	<u>與本公司之關係</u>
ITG 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銷售金額如下：

	<u>110年度</u>	<u>109年度</u>
關聯企業	\$ <u>481,065</u>	<u>213,992</u>

上述之收入係來自合併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合併公司客戶收取業務承攬並轉付予合併公司。

合併公司委託關係人代收轉付合併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>110年度</u>	<u>109年度</u>
關聯企業	\$ <u>169,265</u>	<u>182,562</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：

<u>帳列項目</u>	<u>關係人類別</u>	<u>110.12.31</u>	<u>109.12.31</u>
應收帳款	關聯企業	\$ <u>9,599</u>	<u>4,463</u>

中菲行國際物流股份有限公司合併財務報告附註(續)

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	110.12.31	109.12.31
應付帳款	關聯企業	\$ 8,193	5,454

(四) 主要管理人員交易

主要管理人員報酬包括：

	110年度	109年度
短期員工福利	\$ 57,894	43,456
退職後福利	812	810
	\$ 58,706	44,266

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：

資產名稱	質押擔保標的	110.12.31	109.12.31
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	\$ 949	984
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	"	-	16,506
		\$ 4,609	62,942

九、重大或有負債及未認列之合約承諾

(一) 民國一一〇年及一〇九年十二月三十一日，合併公司提供定期存單及房地抵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176,232千元及142,144千元，已使用額度分別為161,812千元及120,112千元。

(二) 民國一一〇年及一〇九年十二月三十一日，合併公司為貨運承攬而開立存出保證票據分別為56,232千元及42,144千元；另，民國一一〇年及一〇九年十二月三十一日，自行具結擔保之貨運承攬記帳關稅分別為5,032千元及9,372千元。

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)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，為確保合併公司之權益，合併公司已委任律師處理，截至民國一一〇年十二月三十一日止，其最終結果尚未能確定。

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	110年度			109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
員工福利費用						
薪資費用	39,953	2,080,028	2,119,981	62,279	1,438,308	1,500,587
勞健保費用	1,086	169,445	170,531	1,209	108,612	109,821
退休金費用	1,089	35,338	36,427	1,622	30,399	32,021
董事酬金	-	41,625	41,625	-	23,388	23,388
其他員工福利費用	1,440	125,526	126,966	5,040	108,193	113,233
折舊費用	4,742	222,382	227,124	4,757	220,478	225,235
攤銷費用	-	277	277	-	260	260

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

民國一一〇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：

單位：千元

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	期末金額	實際發生金額(註三)	利率區間	資金貸與性質(註一)	業務往來金額	有短期融通資金必要之原因	契約總額及未收金額	擔保品名稱	價值	對個別對象資金貸與之總額(註二)	資金貸與總額(註二)
1	HOLDING	本公司	應收關係人款項	是	26,864	26,066	26,066	-	2	-	營運所需	-	-	-	185,302	741,207
2	FSC	本公司	應收關係人款項	是	119,551	119,550	119,550	-	2	-	營運所需	-	-	-	123,666	494,666

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本公司淨值之40%為限，對單一企業之資金貸與以不超過本公司淨值之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	背書保證者公司名稱	被背書保證對象		對單一企業背書保證之總額(註一)	本期最高背書保證總額	期末背書保證總額	實際發生金額	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
		關係公司名稱	關係(註一)										
0	本公司	DIMVN	3	272,160	7,178	4,013	4,013	4,013	0.09%	544,320	Y	N	N
0	本公司	DIMIN & DIMTH	3	272,160	1,176	282	282	282	0.01%	544,320	Y	N	N
0	本公司	DIMKR	3	272,160	24,099	23,385	23,385	23,385	0.54%	544,320	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率對其背書保證之公司。
- 7.同業間依消費者保護法規從事銷售合約之契約保證連帶擔保。

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)：

持有者公司	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(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	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	17	-	17	18	
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	35	-	35	36	

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。

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	早價	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)	(234,737)	11.01 %	(註一)	-	-	2,497	- %	
DIMUS	本公司	本公司之 孫公司	進貨	234,737	3.79 %	(註一)	-	-	(2,497)	- %	
DIMCN	本公司	本公司之 孫公司	(銷貨)	(269,428)	(註二)	(註一)	-	-	46,287	5 %	
本公司	DIMCN	本公司之 孫公司	進貨	269,428	(註二)	(註一)	-	-	(46,287)	(16) %	
DIMUS	本公司	本公司之 孫公司	(銷貨)	(131,982)	(註二)	(註一)	-	-	24,307	2 %	
本公司	DIMUS	本公司之 孫公司	進貨	131,982	(註二)	(註一)	-	-	(24,307)	(8) %	
FSCHK	本公司	本公司之 子公司	(銷貨)	(106,685)	(註二)	(註一)	-	-	44,434	3 %	
本公司	FSCHK	本公司之 子公司	進貨	106,685	(註二)	(註一)	-	-	(44,434)	(15) %	
FSCHK	ZJDCN	本公司之 子公司及 孫公司	(銷貨)	(314,902)	20.87 %	(註一)	-	-	175,043	24 %	
ZJDCN	FSCHK	本公司之 子公司及 孫公司	進貨	314,902	4.74 %	(註一)	-	-	(175,043)	(30) %	
FSCHK	DFSCN	本公司之 子公司及 孫公司	(銷貨)	(271,149)	17.97 %	(註一)	-	-	34,607	5 %	
DFSCN	FSCHK	本公司之 子公司及 孫公司	進貨	271,149	5.21 %	(註一)	-	-	(34,607)	(17) %	
FSCHK	DIMCN	本公司之 子公司及 孫公司	(銷貨)	(148,023)	9.81 %	(註一)	-	-	28,036	4 %	
DIMCN	FSCHK	本公司之 子公司及 孫公司	進貨	148,023	3.06 %	(註一)	-	-	(28,036)	(4) %	
FSCHK	DIMUS	本公司之 子公司及 孫公司	(銷貨)	(245,977)	16.30 %	(註一)	-	-	288,864	39 %	
DIMUS	FSCHK	本公司之 子公司及 孫公司	進貨	245,977	3.98 %	(註一)	-	-	(288,864)	(36) %	

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。

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(註三)	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	163,829 (註一)	- %	-	-	-	-
FSC	DIL	皆本公司之子公司	216,717 (註二)	- %	-	-	-	-

中菲行國際物流股份有限公司合併財務報告附註(續)

註一：係資金融通款項119,551千元及應收代收款44,278千元。

註二：係應收代付款。

註三：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	DIMCN	1	應收帳款-關係人	14,737	雙方議定 0.15 %
0	本公司	ZJDCN	1	應收帳款-關係人	7,770	雙方議定 0.08 %
0	本公司	DIMUS	1	應收帳款-關係人	41,906	雙方議定 0.42 %
0	本公司	DIMMY	1	應收帳款-關係人	8,304	雙方議定 0.08 %
0	本公司	DFSCN	1	應收帳款-關係人	9,949	雙方議定 0.10 %
0	本公司	FSCHK	1	應付帳款-關係人	44,434	雙方議定 0.45 %
0	本公司	DIMCN	1	應付帳款-關係人	46,287	雙方議定 0.46 %
0	本公司	DIMSG	1	應付帳款-關係人	8,004	雙方議定 0.08 %
0	本公司	DIMHK	1	應付帳款-關係人	8,885	雙方議定 0.09 %
0	本公司	ZJDCN	1	應付帳款-關係人	15,386	雙方議定 0.15 %
0	本公司	DIMUS	1	應付帳款-關係人	24,307	雙方議定 0.24 %
0	本公司	DIMKR	1	應付帳款-關係人	17,897	雙方議定 0.18 %
0	本公司	DIMMY	1	應付帳款-關係人	10,582	雙方議定 0.11 %
0	本公司	DIMCN	1	營業收入-代收代付	83,951	雙方議定 0.22 %
0	本公司	DIMGB	1	營業收入-代收代付	37,785	雙方議定 0.10 %
0	本公司	DIMSG	1	營業收入-代收代付	41,397	雙方議定 0.11 %
0	本公司	DIMHK	1	營業收入-代收代付	32,493	雙方議定 0.08 %
0	本公司	ZJDCN	1	營業收入-代收代付	42,288	雙方議定 0.11 %
0	本公司	DIMUS	1	營業收入-代收代付	234,737	雙方議定 0.60 %
0	本公司	DIMKR	1	營業收入-代收代付	25,497	雙方議定 0.07 %
0	本公司	DIMMY	1	營業收入-代收代付	37,370	雙方議定 0.10 %
0	本公司	DIMPH	1	營業收入-代收代付	42,149	雙方議定 0.11 %
0	本公司	DIMTH	1	營業收入-代收代付	21,205	雙方議定 0.06 %
0	本公司	DFSCN	1	營業收入-代收代付	72,090	雙方議定 0.19 %
0	本公司	FSCHK	1	運費支出-營業收入減項	106,685	雙方議定 0.28 %
0	本公司	DFSTW	1	運費支出-營業收入減項	15,922	雙方議定 0.04 %
0	本公司	DIMCN	1	運費支出-營業收入減項	269,428	雙方議定 0.69 %
0	本公司	DIMGB	1	運費支出-營業收入減項	13,562	雙方議定 0.03 %

中菲行國際物流股份有限公司合併財務報告附註(續)

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	DIMSG	1	運費支出 - 營業收入減項	43,825	雙方議定	0.11 %
0	本公司	DIMHK	1	運費支出 - 營業收入減項	66,148	雙方議定	0.17 %
0	本公司	ZJDCN	1	運費支出 - 營業收入減項	93,004	雙方議定	0.24 %
0	本公司	DIMVN	1	運費支出 - 營業收入減項	11,367	雙方議定	0.03 %
0	本公司	DIMUS	1	運費支出 - 營業收入減項	131,982	雙方議定	0.34 %
0	本公司	DIMKR	1	運費支出 - 營業收入減項	93,668	雙方議定	0.24 %
0	本公司	DIMMY	1	運費支出 - 營業收入減項	53,581	雙方議定	0.14 %
0	本公司	DIMTH	1	運費支出 - 營業收入減項	25,849	雙方議定	0.07 %
1	FSC	本公司	2	應收關係人款項	163,829	雙方議定	1.64 %
1	FSC	DIL	3	應收關係人款項	216,717	雙方議定	2.17 %
2	HOLDING	本公司	2	應收關係人款項	26,067	雙方議定	0.26 %
3	FSCHK	DIMCN	3	營業收入	148,023	雙方議定	0.38 %
3	FSCHK	DIMSG	3	營業收入	63,017	雙方議定	0.16 %
3	FSCHK	DIMHK	3	營業收入	95,503	雙方議定	0.25 %
3	FSCHK	ZJDCN	3	營業收入	314,902	雙方議定	0.81 %
3	FSCHK	DILHK	3	營業收入	9,750	雙方議定	0.03 %
3	FSCHK	DIMVN	3	營業收入	25,936	雙方議定	0.07 %
3	FSCHK	DIMUS	3	營業收入	245,977	雙方議定	0.63 %
3	FSCHK	DIMKR	3	營業收入	11,791	雙方議定	0.03 %
3	FSCHK	DIMMY	3	營業收入	33,942	雙方議定	0.09 %
3	FSCHK	DIMNL	3	營業收入	19,335	雙方議定	0.05 %
3	FSCHK	DIMPH	3	營業收入	30,313	雙方議定	0.08 %
3	FSCHK	DIMTH	3	營業收入	42,868	雙方議定	0.11 %
3	FSCHK	DFSHK	3	營業收入	55,246	雙方議定	0.14 %
3	FSCHK	DFSCN	3	營業收入	271,149	雙方議定	0.70 %

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、係揭露個別金額大於7,000千元者。

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：

民國一〇一〇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)：

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		期中最高持股比例	被投資公司本期損益	本期編列之投資損益(註二)	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%	506,264	15,444	251,068	251,068
本公司	HOLDING	百慕達	控股公司	164,845	164,845	3,089,000	100%	1,852,587	164,845	729,714	729,714
本公司	DIMSG	新加坡	海空運承攬及物流倉儲	108,362	108,362	4,650,000	86%	425,310	108,362	40,902	35,221
本公司	DIL	英屬維京群島	控股公司	472,313	472,313	(註一)	100%	3,265,599	472,313	796,409	796,409
本公司	FSC	英屬維京群島	中央結帳	315	315	10,000	20%	247,332	315	391	78
本公司	FSCHK	香港	中央結帳	236	236	7,500	15%	349,142	236	1,278,526	191,778
本公司	ITG GmbH	德國	海空運承攬	183,547	183,547	6,275	25%	213,841	183,547	126,150	31,538
本公司	DILTW	台灣	物流倉儲業務	8,000	-	800,000	80%	7,102	8,000	(1,123)	(898)
得美行	FSCHK	香港	中央結帳	235	235	7,500	15%	400,707	235	1,278,526	191,779
得美行	DILTW	台灣	物流倉儲業務	2,000	-	200,000	20%	1,776	2,000	(1,123)	(225)
DIL	DIMUS	美國	海空運承攬	238,686	238,686	4,961,000	100%	680,845	238,686	163,858	163,858
DIL	DIMGB	英國	海空運承攬	(5,624)	(5,624)	300,000	37%	(10,171)	(5,624)	(2,580)	(967)
DIL	DIMSG	新加坡	海空運承攬及物流倉儲	23,904	23,904	750,000	14%	51,125	23,904	40,902	5,681
DIL	DIMHK	香港	海空運承攬及物流倉儲	427,348	427,348	300,000	99%	2,521,361	427,348	610,723	610,723
DIL	GMS	香港	物流倉儲業務	-	-	(註一)	100%	22,438	-	17,113	17,113
GMS	DFSSG	新加坡	物流倉儲業務	13,482	13,482	600,000	100%	25,242	13,482	7,352	7,352
GMS	DIMPH	菲律賓	報關服務	38,399	38,399	180,000	60%	57,448	38,399	18,048	10,831
GMS	DILHK	香港	物流倉儲業務	-	-	(註一)	100%	42,824	-	4,082	4,082
DILHK	DILSG	新加坡	物流倉儲業務	4,215	-	-	100%	(93)	-	(4,253)	(4,253)
FSCHK	DIMGB	英國	海空運承攬	20,126	20,126	500,000	63%	(1,092)	20,126	(2,580)	(1,612)
DIMUS	DCBUS	美國	報關服務	13,532	13,532	1,000	100%	38,822	13,532	3,634	3,634
DIMHK	FSC	英屬維京群島	中央結帳	954	954	30,000	60%	897	954	391	23,460
DIMHK	DIMVN	越南	貨運承攬	2,090	2,090	-	75%	23,101	2,090	18,012	13,509
DIMHK	FSCHK	香港	中央結帳	550	550	17,500	35%	928,219	550	1,278,526	447,484
DIMSG	FSC	英屬維京群島	中央結帳	318	318	10,000	20%	299	318	391	7,820
DIMSG	DIMIN	印度	貨運承攬	5,303	5,303	960,000	60%	9,281	5,303	2,101	1,260
HOLDING	DIMMY	馬來西亞	海空運承攬	65,516	65,516	250,000	100%	134,331	65,516	31,423	31,423
HOLDING	DILMY	馬來西亞	全球運籌服務	-	1,592	-	-	-	1,592	92	92
HOLDING	DIMTH	泰國	海空運承攬	7,642	7,642	735,000	49%	46,319	7,642	26,733	13,097
HOLDING	DIMPH	菲律賓	海空運承攬	4,026	4,026	120,000	40%	40,620	4,026	18,048	7,217
HOLDING	DIMAU	澳洲	海空運承攬	16,460	16,460	60,000	100%	(35,287)	16,460	2,521	2,521
HOLDING	DIMKR	韓國	海空運承攬	19,386	19,386	120,000	100%	70,617	19,386	27,465	27,465
HOLDING	DIMCA	加拿大	空運承攬	15,646	15,646	-	100%	125,764	15,646	61,485	61,485
HOLDING	DIMNL	荷蘭	海空運承攬	11,644	11,644	1,000	100%	21,425	11,644	19,573	19,573
HOLDING	DFSHK	香港	海運承攬	25,393	25,393	71,000	99%	1,282,910	25,393	563,436	563,379
HOLDING	DTLHK	香港	貨物運輸	41,076	41,076	89,000	100%	46,317	41,076	3,156	3,156
HOLDING	DSLUS	美國	物流倉儲業	15,840	15,840	50,000	100%	30,667	15,840	816	816
DFSHK	FSCHK	香港	中央結帳	566	566	17,500	35%	928,219	566	1,278,526	447,484
DIMMY	Danu Mulhibbah Sdn. Bhd.	馬來西亞	房地產投資	-	2,621	-	-	-	2,621	-	-
DIMPH	Peerless Express Forwarders Corp.	菲律賓	貨運承攬	954	954	1,600,000	40%	-	954	225	90
DIMSG	Logicentrix India Pvt Ltd.	印度	報關服務	-	1,830	-	-	-	1,830	-	-

註一：係有限公司組織。

註二：除ITG GmbH外，其餘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)

(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)	本期期末自 台灣匯出累 積投資金額	本期匯出成 收回投資金額	本期期末自 台灣匯出累 積投資金額	被投資公司 本期匯益	本公司直接 或間接投資 之持股比例	期中最高 持股比例 出售情形	本期編列 投資損益 (註二及三)	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)	24,962 (USD902)	-	24,962 (USD902)	112,417	75 %	41,196	84,312 (一)	238,936	-
中華物流(上 海)有限公司	物流倉儲業務	5,970	(二)	5,535 (USD200)	-	5,535 (USD200)	1,160	99 %	5,970	1,160 (二)	(57,690)	-
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)	-	-	-	50,629	100 %	163,377	50,629 (一)	323,727	-
中華物流(深 圳)有限公司	物流倉儲業務	10,958	(二)	-	-	-	(24,760)	100 %	10,958	(24,760) (二)	(16,812)	-
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)	-	-	-	113,437	100 %	59,777	113,437 (一)	277,092	-
Diversified Transportation (China) Co., Ltd.	貨物運輸	29,802	(二)	-	-	-	1,176	100 %	29,802	1,176 (二)	21,204	-
宇航國際物流 (大連)有限公 司	航空運承攬	38,666	(二)	-	-	-	16,365	25 %	9,667	4,010 (二)	23,049	-
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)	-	-	-	(2,212)	100 %	13,684	(2,212) (二)	402	-
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)	-	-	-	2,905	100 %	-	2,905 (二)	4,207	-

註一：投資方式區分為下列三種，標示種類即可：

- (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。

- (一)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

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	30,497 (USD1,102)	66,418 (USD2,400)	2,585,102

註1：係為淨值之60%。

註2：民國一一〇年十二月三十一日之匯率皆係以1美金兌換27.674台幣所列示。

3.重大交易事項：

合併公司民國一一〇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「重大交易事項相關資訊」以及「母子公司間業務關係及重要交易往來情形」之說明。

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。

營運部門之會計政策皆與附註四所述之「重要會計政策之彙總說明」相同。

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。

合併公司營運部門資訊及調節如下：

	110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	\$ 29,502,143	7,994,181	1,490,592	-	38,986,916
部門間收入	914,357	-	-	(914,357)	-
收入總計	<u>\$ 30,416,500</u>	<u>7,994,181</u>	<u>1,490,592</u>	<u>(914,357)</u>	<u>38,986,916</u>
應報導部門損益	<u>\$ 2,413,782</u>	<u>295,261</u>	<u>16,993</u>	<u>-</u>	<u>2,726,036</u>
	109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	\$ 17,641,708	4,866,481	440,656	-	22,948,845
部門間收入	632,553	-	-	(632,553)	-
收入總計	<u>\$ 18,274,261</u>	<u>4,866,481</u>	<u>440,656</u>	<u>(632,553)</u>	<u>22,948,845</u>
應報導部門損益	<u>\$ 1,119,022</u>	<u>114,788</u>	<u>11,924</u>	<u>-</u>	<u>1,245,734</u>

中菲行國際物流股份有限公司合併財務報告附註(續)

上述應報導部門資訊重大調節項目說明如下：

民國一一〇年度及一〇九年度之應報導部門收入合計數分別應銷除部門間收入437,083千元及632,553千元。

(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。

<u>地 區 別</u>	<u>110.12.31</u>	<u>109.12.31</u>
亞洲地區	\$ 806,652	906,128
美洲地區	144,018	154,587
歐洲地區	<u>11,765</u>	<u>7,436</u>
合 計	<u>\$ 962,435</u>	<u>1,068,151</u>

非流動資產包含不動產、廠房及設備、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

合併公司民國一一〇年度及一〇九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	109 年度	110 年度	差 異	
				金額	%
流動資產		5,374,891	8,499,242	3,124,351	58.1
不動產、廠房及設備		561,771	544,456	(17,315)	-3.1
無形資產		32,921	32,780	(141)	-0.4
其他資產		724,617	670,089	(54,528)	-7.5
資產總額		6,694,200	9,746,567	3,052,367	45.6
流動負債		3,574,709	5,107,987	1,533,278	42.9
非流動負債		240,414	203,606	(36,808)	-15.3
負債總額		3,815,123	5,311,593	1,496,470	39.2
股本		1,260,000	1,360,800	100,800	8.0
資本公積		19,362	19,362	-	-
保留盈餘		1,934,470	3,485,623	1,120,342	57.9
股東權益總額		2,879,077	4,434,974	1,555,897	54.0

(二)重大變動項目說明：

流動資產增加：主係應收帳款增加所致。

非流動負債增加：主係應付帳款增加所致。

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	109 年度	110 年度	增 (減) 金 額	變動比例%
營業收入總額		22,948,845	38,986,916	16,038,071	69.9
減：銷貨退回		-	-	-	-
銷貨折讓		-	-	-	-
營業收入淨額		22,948,845	38,986,916	16,038,071	69.9
營業成本		19,211,898	33,164,591	13,952,693	72.6
營業毛利		3,736,947	5,822,325	2,085,378	55.8
營業費用		2,517,069	3,131,354	614,285	24.4
營業利益		1,219,878	2,690,971	1,471,093	120.6
營業外收入及支出合計		25,856	35,065	9,209	35.6
繼續營業部門稅前淨利		1,245,734	2,726,036	1,480,302	118.8
所得稅(利益)費用		144,429	368,405	223,976	155.1
本期淨利		1,101,305	2,357,631	1,256,326	114.1
歸屬於母公司業主		1,085,845	2,310,477	1,224,632	112.8
歸屬於非控制業主		15,460	47,154	31,694	205.0

(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
2,856,190	1,592,266	1,009,478	3,438,978	-	-

(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 109 年度淨流入量減少，主係本年度應收帳款較上期減少，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 109 年度淨流出量減少，主係本年度未有投資案。
3. 籌資活動：籌資活動淨現金流量較 109 年度淨流出量增加，主係本年度發放現金股利金額增加所致。

(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
3,438,978	1,917,158	1,514,217	3,841,919	-	-

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	110 年度
利息收(支)淨額	2,869
兌換(損)益淨額	9,900
利息收(支)淨額占營收淨額比率	-0.00%
利息收(支)淨額占稅前淨利比率	-0.11%
兌換(損)益淨額占營收淨額比率	-0.03%
兌換(損)益淨額占稅前淨利比率	-0.36%

- (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長期負債。
- (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，與客戶收款以付款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，不是個人，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，每週二次追蹤各子公司外幣部位，以購入強勢貨幣以及遠期外匯合約，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 110 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。

111 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		對單一企業背書保證限額(註二)	本期最高背書保證餘額	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)
		公司名稱	關係(註一)							
0	本公司	DIMVN	2	272,160	4,997	4,997	4,997	4,997	0.13%	544,320
0	本公司	DIMIN & DIMTH	2	272,160	290	290	290	290	0.01%	544,320
0	本公司	DIMKR	2	272,160	24,129	24,129	24,129	24,129	0.64%	544,320
0	本公司	DILTW	2	272,160	250	250	250	250	0.01%	544,320

(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，111 年預計持續投入研發費用新

台幣 116,900 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
110	111,395	0.3%
111	116,900	0.3%

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：

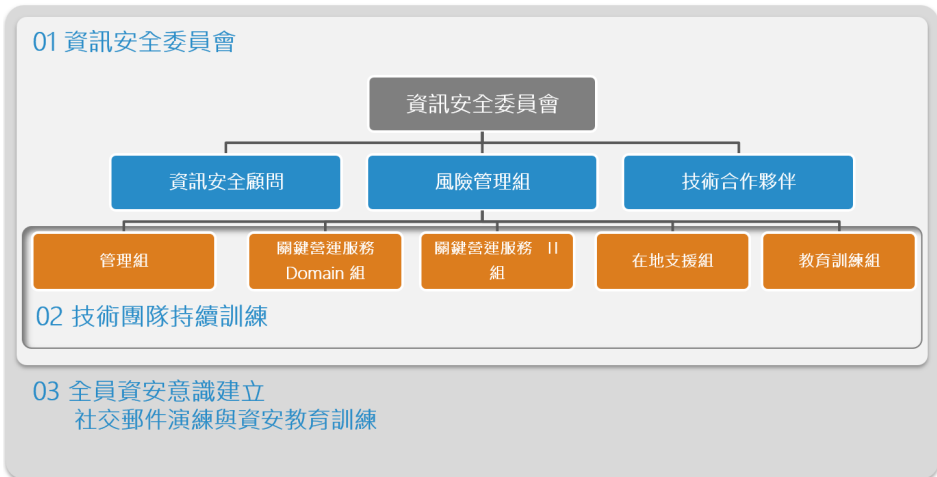
計畫名稱	計畫說明
Digital Forwarding Platform – MyDimerco	數位下單平台 MyDimerco，提供客戶線上貨代服務，由報價、訂艙、訂艙確認、進出口報關、貨物安排到最終的貨品簽收，都可以透過線上處理並追蹤相關進度。
New Dimerco External Website	嶄新設計的外部官網，提供使用者流暢的操作介面、全新的操作體驗。並提供中菲行相關服務、成功案例、線上支援等。
Dimerco Value Plus System© 3.0 資訊安全防護升級	透過資安業者進行弱點掃描，發現相關弱點進行修補。包含 Cross site scripting、The POODLE attack、HTML Injection、TLS/SSL attack。
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，提供客人更即時的貨物資訊。
eWMS APP	藉由手機 APP 並搭配上手持掃描裝置(Handheld device)，根據不同的客戶需求提供倉庫管理人員簡單、直覺的操作，把實際操作與系統更新融為一體，加速並使作業流程更加順暢，並且降低操作錯誤的情況。
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。

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 認證(認證公司:BSI)，證書之有效期限為 110 年 4 月至 113 年 4 月。與此同時，中菲行亦於同年 11 月獲得 NIST Cyber Security Framework (CSF) 認證(認證公司:BSI)，以加強對於潛在資安事件的回應與處理。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 110 年 10 月 28 日。



- 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案工作等，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部網路。
- 系統開發應於初始階段考量管控機制之佈置，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，也向國泰產險投保全球資安險以提供客戶更完整的保障。於此同時，中菲行在資訊安全的強化上，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。

- (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237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	265,577	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	120,395	海空運承攬及物流倉儲
Diversified Frieight System (Singapore) Pte. Ltd.	DFSSG	107.12	80 Marine Parade Road, #12-02 Parkway Parade, Singapore	13,202	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
Dimerco Express (U. S. A.) Corp.	DIMUS	81.01	955 Dillon Drive, 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	12,000	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	92,865	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	52,875	海運承攬
Dimerco Express (Phils.) Inc.	DIMPH	83.07	3F DPC Place, 2322 Chino Roces Avenue, Makati City, Philipines	7,986	海空運承攬
Dimerco Express (Malaysia) Sdn. Bhd.	DIMMY	73.04	No.14, Jalan Pjs 7/21, Bandar Sunway, Malaysia	3,006	海空運承攬
Dimerco Express Netherlands B. V.	DIMNL	87.08	Boeingavenue 213 - 215, Netherlands	17,591	海空運承攬
Dimerco Express (Australia) Pty Ltd	DIMAU	83.02	Suite 5, 15 Forest Road, Hurstville, Australia	48,114	海空運承攬
Dimerco Express Korea Corp.	DIMKR	88.03	Room 1501-1502, Building E, Korea	17,797	海空運承攬
Dimerco Express (Canada) Corp.	DIMCA	79.11	5100 Orbitor Dr., Suite 201, Canada	1,188	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 (Thailand) Co., Ltd.	DIMTH	80.09	Unit 2003-3 & 2004, 20th Floor, Rasa Tower 1, 555, Thailand	13,438	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	38,158	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	15,032	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	3,006	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	9,279	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	FSCHK	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

(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	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	1 股	0.00%
			Dimerco International Logistics Corporation	544,749 股
Dimerco Express(Singapore) Pte. Ltd.	董事	邱鈞榮	-	
	董事	LIU JY SHYAN@JONO LIU	-	
	董事	Jeffrey Shih	-	
	董事	錢堯懷	-	
		DIMERCO EXPRESS CORPORATION	4,650,000 股	86.11%
		DIMERCO INTERNATIONAL LOGISTICS CORPORATION	750,000 股	13.89%
Diversified Freight System (Singapore) Pte. Ltd.	董事	HERBERT YEH LIOU	-	
	董事	阮耀樟	-	
	董事	LIU JY SHYAN@JONO LIU	-	
			Global Marketing & System Co., Ltd.	600,000 股
Diversified International Logistics Pte. Ltd.	董事	錢文莉	-	
	董事	Jeffrey Shih Cheng Sheng	-	
	董事	Chua Siew Khim	-	
	董事	Lee Fah Cheng	-	
		DIMERCO INTERNATIONAL LOGISTICS Co., Ltd.	1,000,000 股	100.00%
Dimerco Express (UK) Limited	董事	HERBERT YEH LIOU	-	
	董事	錢堯懷	-	
			Dimerco International Logistics Corporation	300,000 股
		FOREIGN SETTLEMENT COMPANY LIMITED	500,000 股	62.50%
Dimerco Express (U. S. A.) Corp.	董事	Herbert Liou	-	
	董事	錢堯懷	-	
			Dimerco Express Corporation	6,689,408 股
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
		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%
			周軼隆	1 股
		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
		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%
中菲物流(上海)有限公 司	董事	阮耀樟	-	
	董事	錢文莉	-	
	董事	Kathy Liu	-	
		Dimerco Air Forwarders (HK) Ltd.	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
中經得美國際快運代理有限公司	董事	阮耀樟	-	
	董事	賀振宇	-	
	董事	高忠儀	-	
	董事	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	阮耀樟	-	
	董事	高忠儀	-	
	董事	錢堯懷	1 股	0.00%
		Dimerco Express Holding Co., Ltd.	136,861 股	100.00%
Dimerco Express (Phils.) ,Inc.	董事	施振昇	-	
	董事	錢堯懷	-	
	董事	Chen, Jah Yang	1 股	0.00%
	董事	Robert S. Lee	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	Goh Ling Yen	-	
	董事	Anita binti Othman	-	
	董事	錢堯懷	-	
		Dimerco Express Holding Company Limited	250,000 股	100.00%
Dimerco Logistics Sdn. Bhd	董事	Annie Lee Siew Ming	-	
	董事	Mohd Fadzil Bin Abdul Rahman	96,900 股	25.50%
	董事	錢堯懷	96,900 股	25.50%
		Dimerco Express Holding Company Limited	186,200 股	49.00%
Dimerco Express Netherlands B. V.	董事	錢堯懷	-	
	董事	Herbert Liou	-	
		Dimerco Express Holding Company Limited	338,000 股	100.00%
Dimerco Express (Australia) Pty Ltd	董事	何志明	-	
	董事	錢堯懷	-	
	董事	施振昇	-	
		Dimerco Express Holding Company Limited	1,710,000 股	100.00%
Dimerco Express Korea Corp.	董事	高忠儀	-	
	董事	邱鈞榮	-	
	董事	錢堯懷	-	
		Dimerco Express Holding Company Limited	143,200 股	100.00%
Dimerco Express (Canada) Corp.	董事	錢堯懷	-	
	董事	Roy Chen	-	
		Dimerco Express Holding Company Limited	100 股	100.00%
Dimerco Express (Thailand) Co., Ltd.	董事	錢堯懷	-	
	董事	施振昇	-	
	董事	Ms.Laksana Parkthin	-	
	董事	Ms. Ancharae Sansopa	-	
		Mr. Panow Tamprateep	525,000 股	35.00%
		Mr. Dhira Yoonaidharma	240,000 股	16.00%
		Dimerco Express Holding Co., Ltd.	735,000 股	49.00%
得美行運輸(中港)有限公司	董事	阮耀樟	-	
	董事	錢文莉	-	
	董事	錢堯懷	-	
		Dimerco Express Holding Co., Ltd.	98,550 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
中菲行國際貨運代理(上海)有限公司	董事	阮耀樟	-	-
	董事	邱鈞榮	-	-
	董事	錢堯懷	-	-
		Dimerco Air Forwarders (HK) Ltd.	1 股	100.00%
Dimerco International Logistics Company Limited	董事	阮耀樟	-	-
	董事	張月珊	-	-
	董事	錢文莉	-	-
		Global Marketing & System Co., Ltd.	1,200,000 股	100.00%
Diversified International Service Logistics System Corporation	董事	錢堯懷	-	-
	董事	Cathy Chou	-	-
		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	邱鈞榮	-	-
	董事	Jeffrey Shih	-	-
	董事	Tran Thi Tuyet Nhung	-	-
	董事	阮耀樟	-	-
	董事	Tran Binh Phu	-	-
			Vietfracht Hanoi One Member Co., Ltd.	397,650,000 股
		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	阮耀樟	-	-
	董事	錢文莉	-	-
	董事	錢堯懷	-	-
		Diversified Transportation (H.K. & China) Co., Ltd.	1 股	100.00%
Global Marketing & System Co., Ltd.	董事	錢堯懷	-	-
	董事	LEE Sio Robert	-	-
		Dimerco International Logistics Corporation	1 股	100.00%
Dimerco Express (India) Pvt. Ltd.	董事	阮耀樟	-	-
	董事	Anton Ananda Raj	-	-
	董事	Charles E. P. Wijesundara	-	-
	董事	施振昇	-	-
	董事	錢文莉	-	-
			MNC Investment Holdings Pte. Ltd.	640,000 股
		Dimerco Express (Singapore) Pte. Ltd.	960,000 股	48.00%
Dimerco Customs Brokerage Services Co., Ltd.	董事	Herbert Liou	-	-
	董事	Cathy Chou	-	-
		Dimerco Express (U.S.A.) Corp.	250,000 股	100.00%
Foreign Settlement Company Limited	董事	錢堯懷	-	-
	董事	Lee Sio Robert	-	-
		Diversofoed Freight System Limited	17,500 股	35.00%
		Diversified Freight System Corporation	7,500 股	15.00%
		Dimerco Air Forwarders (H.K.) Limited	17,500 股	35.00%
		Dimerco Express Corporaiton	7,500 股	15.00%
Dimerco International Logistics Corporation	董事	錢堯懷	-	-
	董事	Lee Sio Robert	-	-
		Dimerco Express 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	
宇航國際物流(大連)有限公司	董事	賀振宇	-	-	
	董事	高忠儀	-	-	
	董事	姜岩	-	-	
	董事	董四川	-	-	
	董事	嚴曉文	-	-	
			宇航投資(大連)有限責任公司	6,000,000 股	75.00%
		得美行國際貨運代理(上海)有限公司	2,000,000 股	25.00%	
Peerless Express Forwarders Corp.	董事	SAMUEL C CELESTINO	-	-	
	董事	CHEN, JAH-YANG	-	-	
	董事	阮耀輝	-	-	
	董事	ROBERT LEE	-	-	
			Dimerco Express (Phils.), Inc.	-	40.00%

(4)關係企業營運概況:

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	2,419,023	1,569,819	849,204	7,822,795	134,953	610,723	2,035.7
Dimerco Express (Singapore) Pte. Ltd.	120,708	559,716	324,863	234,853	1,517,656	29,466	40,902	8.8
Diversified Frieight System (Singapore) Pte. Ltd.	-	54,187	28,945	25,242	159,353	(25,748)	7,352	12.3
Diversified International Logistics Pte. Ltd.	4,093	24,420	24,513	(93)	17,129	(4,436)	(4,253)	(0.0)
Dimerco Express (UK) Limited	34,023	68,016	68,990	(974)	253,987	(2,452)	(2,580)	(8.6)
Dimerco Express (U.S.A.) Corp.	211,456	2,320,594	1,589,914	730,680	6,899,930	209,048	163,858	33.0
Foreign Settlement Company Limited	1,573	1,172,663	(64,001)	1,236,664	-	-	391	7.8
得美行股份有限公司	12,000	290,968	182,880	108,088	830,357	76,236	251,068	209.2
多元國際物流股份有限公司	10,000	21,364	12,487	8,877	7,166	(1,085)	(1,123)	(1.4)
Dimerco Express Holding Co., Ltd.	91,648	3,656,592	1,696,608	1,959,984	-	374,371	729,714	236.2
中菲物流(上海)有限公司	5,970	1,520	59,173	(57,653)	10,629	1,167	1,160	註1
中經得美國際快運代理有限公司	54,928	1,850,345	1,598,932	251,413	7,376,816	148,052	112,417	註1
多元(上海)國際物流有限公司	13,684	8,631	8,228	402	28,134	(2,035)	(2,212)	註1
Diversified Freight System Limited	48,674	2,121,574	839,059	1,282,516	6,188,185	141,046	563,436	7,935.7

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 Express (Phils.) Inc.	7,351	192,730	91,248	101,482	451,937	22,024	18,048	100.3
Dimerco Express (Malaysia) Sdn. Bhd.	2,767	283,213	149,130	134,083	904,369	42,233	31,423	125.7
Dimerco Logistics Sdn Bhd	-	-	-	-	-	92	92	-
Dimerco Express Netherlands B. V.	16,193	147,519	124,229	23,290	1,236,579	18,797	19,573	19,573.0
Dimerco Express (Australia) Pty Ltd	44,291	8,213	43,839	(35,626)	96,269	4,750	2,521	42.0
Dimerco Express Korea Corp.	16,383	147,185	76,892	70,293	807,864	29,068	27,465	228.9
Dimerco Express (Canada) Corp.	1,094	235,861	110,406	125,455	1,066,581	79,293	61,485	註1
Dimerco Express (Thailand) Co., Ltd.	12,370	230,263	135,952	94,311	707,482	32,880	26,733	36.4
得美行運輸(中港)有限公司	35,126	79,739	36,207	43,531	231,506	3,035	3,156	35.5
中菲行國際貨運代理(上海)有限公司	163,377	1,455,441	1,131,267	324,174	5,301,698	(390,587)	323,727	註1
Dimerco International Logistics Corporation	-	140,036	97,211	42,825	228,406	(34,339)	4,082	註1
Diversified International Service Logistics System Corporation	13,837	32,826	2,235	30,591	33,353	1,152	816	16.3
得美行國際貨運代理(上海)有限公司	59,777	1,080,231	819,322	260,909	5,850,281	125,061	113,437	註1
Dimerco Vietfracht (JV) Co., Ltd.	1,936	86,854	55,351	31,503	613,958	23,635	18,012	註1
中菲物流(深圳)有限公司	10,958	7,324	(289)	7,612	1,241	(452)	(24,760)	註1
多元(深圳)國際物流有限公司	-	14,379	10,171	4,208	76,654	2,687	#N/A	註1
得美行道路運輸(中國)有限公司	29,802	30,499	9,277	21,222	38,293	1,076	1,176	註1
Global Marketing & System Co., Ltd.	-	304,321	281,883	22,438	-	6,108	17,113	註1
Dimerco Express (India) Pvt. Ltd.	8,367	34,110	18,653	15,457	88,617	3,091	2,101	2.2
Dimerco Customs Brokerage Services Co., Ltd.	13,532	91,661	59,556	32,104	28,737	3,634	3,634	3,634.0
Foreign Settlement Company Limited	1,586	3,170,491	497,234	2,673,258	1,508,903	1,337,623	1,278,526	25,570.5
Dimerco International Logistics Corporation	472,313	-	-	-	-	-	796,409	15,928.2
宇航國際物流(大連)有限公司	38,666	216,277	145,018	71,258	987,178	17,193	16,365	216,277
Peerless Express Forwarders Corp.	954	14,852	6,389	8,464	117,902	4,249	457	0.3

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 一 年 五 月 十 八 日



Mobile Intelligence Logistics Service Provider