

中菲行國際物流股份有限公司
DIMERCO EXPRESS CORPORATION

股票代號：5609



DIMERCO

Connecting Asia with the world

民國一百一十一年年報

中華民國一百一十二年五月十八日印刊

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

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

一、本公司發言人、代理發言人姓名、職稱、聯絡電話及電子郵件信箱

發言人：阮耀樟
職稱：對外投資關係副總裁
聯絡電話：(02)2796-3660
電子郵件信箱：Jack_Ruan@dimerco.com
代理發言人：陳靜姳
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2樓之3
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(2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：張純怡、關春修
事務所名稱：安侯建業聯合會計師事務所
地址：台北市11049信義路五段7號68樓(台北101大樓)
網址：<http://www.kpmg.com.tw>
電話：(02)8101-6666

五、海外有價證券掛牌買賣之交易場所名稱及查詢海外有價證券資訊之方式 不適用

六、公司網址：

網址：<http://www.dimerco.com>

目 錄

項 目	頁 次
壹、致股東報告書	1
一、一百一十一年度營業報告	1
二、一百一十一年度營業計畫概要	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	19
一、組織系統	19
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	24
三、最近年度支付董事、監察人、總經理及副總經理之酬金	33
四、公司治理運作情形	41
五、會計師公費資訊	69
六、更換會計師資訊	69
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	70
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	71
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	72
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	72
肆、募資情形	73
一、資本及股份	79
二、公司債辦理情形	79
三、特別股辦理情形	79
四、海外存託憑證辦理情形	79
五、員工認股權憑證辦理情形	79
六、限制員工權利新股辦理情形	79
七、併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形	79
八、資金運用計劃執行情形	79
伍、營運概況	80
一、業務內容	80
二、市場及產銷概況	89
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	95
四、環保支出資訊	95
五、勞資關係	96
六、資通安全管理	99

七、重要契約	101
陸、財務概況	103
一、最近五年度簡明資產負債表及綜合損益表	103
二、最近五年度財務分析	120
三、最近年度財務報告之審計委員會查核報告	120
四、最近年度財務報告	120
五、最近年度經會計師查核簽證之公司個體財務報告	120
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	120
柒、財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項	245
一、財務狀況之檢討與分析表	245
二、財務績效比較分析	245
三、現金流量之檢討與分析	246
四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響	246
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	246
六、風險管理分析評估事項	246
七、其他重要事項	251
捌、特別記載事項	252
一、關係企業相關資料	252
二、私募有價證券辦理情形	259
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	259
四、其他必要補充說明	259
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	259



壹、致股東報告書

一、民國一百一十一年度營業報告

營業報告書

各位股東鈞鑒：

謹代表公司董事會、董事長及經營團隊感謝各位長期以來對中菲行國際物流集團發展的支持與關注、及撥冗出席中菲行國際物流股份有限公司民國一百一十二年股東常會。

中菲行在全體員工努力下，民國一百一十一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）411億7仟4百萬，較前一年成長5.6%，稅後淨利為25億3仟8百萬，較前一年成長9.9%，稅後每股盈餘為18.71元，較前一年成長10.2%，營業額、稅後淨利及每股盈餘皆創歷史新高。

民國一百一十一年國際運輸市場面臨階段性變化的嚴峻挑戰，通貨膨脹、美國聯準會縮表升息、中國的封城清零、俄侵烏戰爭等因素對全球經濟造成影響，加上因船舶、飛機、疫情、塞港、內陸運輸、原物料供應等諸多負面因素造成供應鏈斷鏈的問題，國際物流業者的營運面臨嚴峻的挑戰，儘管如此，中菲行仍能創造優異的營收與獲利，屢創新高，主要受益於中菲行致力建構的實體通路和虛擬數位平台的競爭力，以明確市場定位，數位行銷，價值服務，吸引客戶，發揮了相當的功效。

由於中菲行明確的市場定位，在重要的利基市場戰略佈局、基於差異化及區域化的超前部署，策略性建構全球主要市場超過150個行銷服務的實體通路，相互支援發揮團隊精神，提供客戶國際運輸的解決方案，及時完成客戶的需求，而普受青睞及好評。

中菲行的虛擬數位平台競爭力同時亦發揮功效，透過資料庫，以雲端數據分析，更能深入瞭解客戶需求，以數位行銷清晰傳遞中菲行價值鏈服務，透過扁平化的組織與客戶互動，以資安認證（ISO27001:2013 BSI Certification NO. IS 743553）的雲端數位供應鏈管理平台（Cloud Networking SCM Platform）中菲行增值訊息系統（Dimerco Value Plus System），提供國際物流價值鏈的服務，一方面運用科技進行內部的數位能力提升，以RPA（Robotic Process Automation）流程自動化軟體運用，達到訊息一元化及數位化，強化了操作及管理效率，降低營運成本提高獲利，另一方面則是外部面向客戶的線上服務的升級，結合線下與線上服務的服務MyDimerco平台，大幅提升服務客戶的水平。

展望未來，國際經濟景氣疲軟，存貨有待去化，美中對抗及俄烏戰爭持續，美國升息造成銀行體系信心及信用危機，通膨雖有趨緩但威脅仍舊，國際運輸的需求疲弱，第三季能否上揚尚有變數，中菲行依所建構的資源、數位化的能力及建立的堅強戰鬥團隊，對於世局及市場的變動必能洞見變遷，以數位行銷傳遞中菲行價值鏈服務，運用有資安認證的雲端數位供應鏈管理平台，用多元且在地解決方案，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
 中華民國一百一十二年六月六日

其他說明：

1. 營業計畫實施成果

單位：新台幣仟元

項目	IFRS 2021 年度	IFRS 2022 年度	成長率
營業收入	38,986,916	41,174,810	5.6%
稅後淨利	2,310,477	2,538,625	9.9%

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 2022 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 2021 年度	IFRS 2022 年度
財務 收支	營業收入		38,986,916	41,174,810
	營業淨利		2,690,971	2,574,757
	稅後淨利		2,310,477	2,538,625
獲利 能力	股東權益報酬率 %		54%	42%
	稅後淨利佔實收 資本比率%		170%	187%
	追溯後每股盈餘		16.98	18.71

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：

以大數據為基礎透過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：

透過電子資料交換、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 15861），現階段（1）個整合系統包含（5）個資訊平臺、（8）個功能模組、（6）個延伸管理系統及（1）大數據資料庫。透過此系統不僅提昇公司經營績效，更可以協助客戶的供應鏈管理，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 - 併裝收益管理系統(專利編號：No. I 505230 (TW) & US 8,694,440 B2)
- DYM - 分裝收益管理系統
- 3PS - 三角貿易管理系統
- CBS - 關務管理系統
- ACS - 自動中央結帳系統

1 個大數據資料庫

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

董事長：



經理人：



會計主管：



貳、公司簡介

中菲行國際物流集團為臺灣第一家核准上櫃的本土國際物流公司，自 1971 年成立至今，五十多年來追求卓越，以中菲行的倫理價值及企業文化為基礎，致力創建最具競爭力的國際運輸及物流服務業者，中菲行以通路全球化、產品多元化、操作優質化、系統數位化、經營在地化並以網路化服務作為成長的策略主軸，完美地整合實體和虛擬的通路，達到無遠弗屆的國際物流服務。

集團自 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 150 個據點，遍佈在重點的策略市場，包括大中華地區的台灣、中國、香港，東北亞地區的韓國、日本，東南亞地區的新加坡、馬來西亞、泰國、菲律賓、印尼、越南，南亞地區的印度，大洋洲地區的澳洲，北美地區的美國、加拿大及西歐地區的英國、荷蘭、德國，而除了自有行銷服務據點的擴張，中菲行並透過合資的方式在北美、東南亞、中國及歐洲建構策略聯盟以增加服務通路，服務範圍遍及全球重要市場。

多元化的服務產品專注航空貨運承攬、海運貨運承攬，再強化合同物流之發展，整合多式聯運、全方位物流倉儲配送服務、貨運保險服務、進出口報關/報檢、中國內陸運輸、跨境陸路運輸等輔助性與客製化服務，全面提升服務能力暨價值。

中菲行自 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』。而深耕於國際物流產業逾五十年，長期與國際頂尖航空公司保持緊密夥伴關係，也深刻明瞭傳統運輸工具在運送貨物過程中，將燃燒化石燃料造成溫室氣體的排放，進而導致環境負擔增加。中菲行在 2022 年，除了於中國地區首獲 ISO 14001 與 ISO 45001 認證，其台灣母公司中菲行國際物流股份有限公司，更首度完成內部溫室氣體盤查作業，並成功經由環保署認可之合格查驗機構 DNV 立思威國際驗證股份有限公司，通過 ISO 14064-1:2018 溫室氣體查證最高等級標準，頒發「合理保證等級」聲明書。

此外，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 與 2022 年，更首度陸續榮登美國物流媒體 Inbound Logistics (IL)的第三方物流百強評選(Top 3PL List)、年度綠色供應鏈合作夥伴 G75: Green Supply Chain Partners 與美國知名媒體 Supply Chain Brain 年度百大最佳供應鏈夥伴大賞(2022 list of 100 Great Supply Chain Partners)，並同時在美國、新加坡、越南、中國、香港、台灣與泰國首獲卓越職場®研究所(GPTW, Great Place to Work® Institute)的高度肯定，映證集團能持續累積並重視其龐大人力資產的最佳實例。

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

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

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

該系統的 MyDimerco 一站式線上系統，能夠連接上下游廠商及客戶，透過虛擬辦公室的概念及能力，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授予專利。
- 104.09 中菲行於荷蘭鹿特丹(Rotterdam)增設新據點，其辦事處於9月1日正式營運。
- 104.10 中菲行設立新據點於美國加州核桃溪，此辦公室於10月9日開始正式營運。
- 104.11 中菲行設立新據點於中國寧夏省銀川辦事處，此辦公室於11月10日開始正式營運。
- 104.12 中菲行設立新據點於廣東省珠海，辦公室於12月1日開始正式營運。此外，中菲行旗下子公司中菲物流(深圳)有限公司也於12月11日通過中國深圳海關頒發 AEO (Authorized Economic Operator) 認證，展現中菲行持續不斷地致力於擴大安全供應鏈範疇及履行提供專業物流服務的承諾。
- 105.01 中菲行位於印度的 Dimerco Express (India) Pvt. Ltd. 子公司於1月29日首獲印度機場管理局(Airports Authority of India, AAI)肯定，成為清奈空運貨站(Chennai Air Cargo complex)的前五強進口貨運承攬業者。
- 105.03 中菲行全新官網(www.dimerco.com)正式於3月30日上線，期望除了能讓使用者操作更便利、更快速便捷地瀏覽網頁介面、新增網站手機版之外，同時新增空運貨物動態即時追蹤、企業商業智慧專區提供客戶物流統計報表、全球運籌物流解決方案等加值服務及社群分享等功能。

- 105.04 根據 Armstrong & Associates, Inc. 4月7日發表的『第三方物流個案研究』(3PL case studies)報告中,中菲行國際物流集團在2015年的空運總數量達202,000公噸(metric tons)的佳績,榮登『全球25大空運物流業者』(Top 25 Global Airfreight Forwarders)的排行榜,在亞洲提供整合型第三方物流解決方案(integrated third-party logistics solutions in Asia)具有領導的地位。報導並指出,中菲行在服務高科技產業客戶群已有多年專業經驗。不僅於此,今年更將擴大服務其他更多主力產業客戶群,例如航太業、跨境電子商務、石油及天然氣、服飾業及紡織業、汽車零配件。
- 105.04 晉級成為美國物流權威雜誌《Transport Topics》「全球50大海運物流承攬業者」(Top Ocean Freight Forwarders)排行榜第38名。
- 105.05 中菲行國際物流集團旗下以提供國際海運貨物承攬服務的子公司『得美行股份有限公司』,通過安全認證優質企業(AEO)證書。
- 105.05 中菲行同時榮登 Air Cargo World(ACW)雜誌網站及 Air Cargo News 網站之『2015年卓越空運噸位之貨運承攬業者』首25名排行榜。
- 105.06 中菲行設立新據點於印度雅美達巴德,辦公室於6月1日開始正式營運。
- 105.06 中菲行首次榮獲 Air Cargo Week (ACW) 頒發「2016年度最佳空運貨代獎」(Airfreight Forwarder of the Year 2016),亦獲得於亞太物流權威雜誌 Asia Cargo News 舉辦之2016「亞洲物流貨運及供應鏈頒獎典禮」,連續兩年提名為「最佳空運物流服務供應商」(Best Logistics Service Provider-Air-freight)及首次提名為「最佳綠色物流營運商」(Best Green Logistics Operator)。
- 105.07 中菲行旗下中經得美國際快運代理有限公司、及中菲行國際貨運代理(上海)有限公司,再次雙雙登上中國國際貨運代理協會(CIFA)公布的2015年「貨代企業綜合榜百強」以及「貨代企業空運五十強」榜。同時因連續十年上榜,在CIFA於7月28日在大連的典禮中獲頒穩健型企業獎。
- 105.08 中菲行設立新據點於印度海德拉巴,辦公室於8月8日開始正式營運。
- 105.08 中菲行開拓印度新興市場有成,其子公司 Dimerco Express (India) Pvt.Ltd.於「2016印度貨運大賞」(India Cargo Awards)中首次被肯定為「供應鏈服務業者傑出新秀」(Emerging Supply Chain Provider)。
- 105.09 中菲行設立新據點於印尼巴淡,辦公室於9月1日開始正式營運。
- 105.09 中菲行子公司中經得美歡慶20周年,並分享其今年擴大服務管理垂直產業客戶群的碩果,在「石油及天然氣」項目上喜獲國際領導石化品牌公司的高度肯定。
- 105.10 中菲行設立新據點於中國廣東省順德,辦公室於10月31日開始正式營運。
- 105.11 中菲行設立新據點於印度孟買及中國廣東省廣州(海運),兩辦公室於11月1日開始正式營運。
- 105.12 中菲行設立新據點於中國山東省青島及中國福建省廈門,以提供更優質的海運務。兩辦公室分別於12月1日及12月30日開始正式營運。
- 106.02 中菲行獲財訊雜誌2017年二月刊評選為航運業平均員工福利最高的台灣上櫃公司。
- 106.04 中菲行新增新據點-美國波特蘭辦事處。
- 106.05 中菲行旗下空海運雙品牌經營成效顯著,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。
- 111.05 中菲行於中國地區首獲 ISO 14001 與 ISO 45001 認證。
- 111.06 中菲行召開 111 年度股東大會。
- 111.07 中菲行再登美國物流權威雜誌 Inbound Logistics 第三方物流百強評選名單 (Top 3PL List)，並首獲其肯定為年度綠色供應鏈合作夥伴 G75: Green Supply Chain Partners 2022。

- 111.08 中菲行在 8 月 1 日於菲律賓設立海運子公司新據點 Diversified Freight System Philippines Corporation。
- 111.08 中菲行首度榮登美國知名媒體 Supply Chain Brain 年度百大最佳供應鏈夥伴大賞(2022 list of 100 Great Supply Chain Partners)。
- 111.10 中菲行繼 2021 首獲卓越職場®研究所(Great Place to Work® Institute)在美國、新加坡、越南、中國、香港與台灣，2022 再獲泰國認證。
- 111.11 中菲行於台灣首獲 ISO 14064-1:2018 認證並宣示目標強化綠色供應鏈。
- 112.02 中菲行於新加坡舉行『2023 全球經理人會議』歡慶營收總額再創歷史新高。
- 112.02 中菲行持續強化供應鏈貨運安全與通關效率，於新加坡子公司首獲「醫療器材良好分銷實踐 (Good Distribution Practice for Medical Devices, GDPMDS)」及「安全貿易夥伴計畫(Secure Trade Partnership, STP)」之 STP-Plus 國際認證。

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。

2022年集團公司持續拓展全球版圖，陸續於美國薩凡納港暨菲律賓等新設海運營運據點，並於美國亞利桑那州鳳凰城合資成立子公司，其持續強化核心競爭能力並期許成為高科技產業客戶在北美地區的最佳物流合作夥伴。

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

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

負責集團公司整體營運之經營方針及業務、研發等規劃以及法務暨公關等事務。

部門	工作執掌
商業智慧科技處	負責集團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。

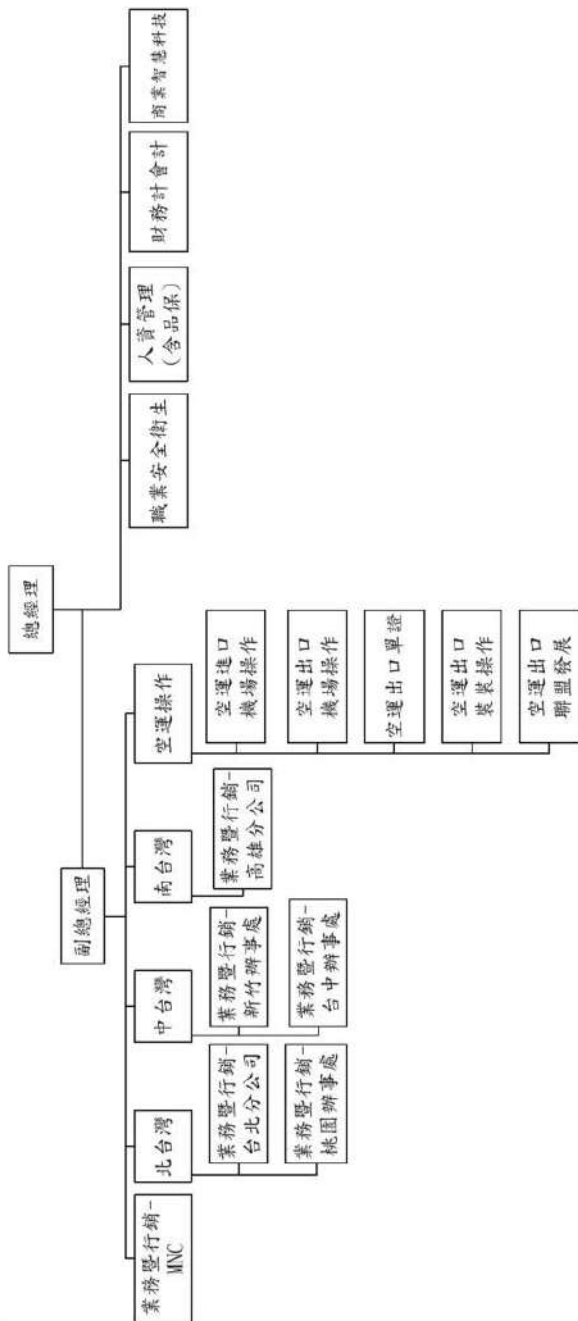
(2) 中菲行國際物流集團台灣公司：

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。

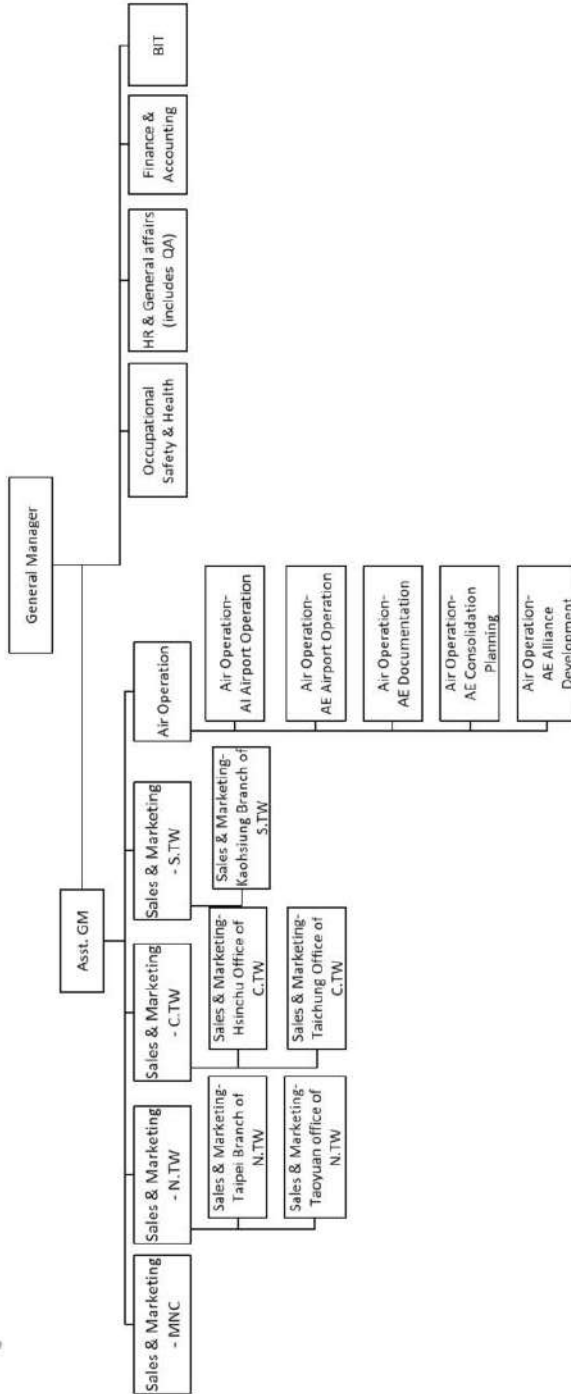
中非行國際物流股份有限公司
台灣公司組織圖

生效日：2023/1/1

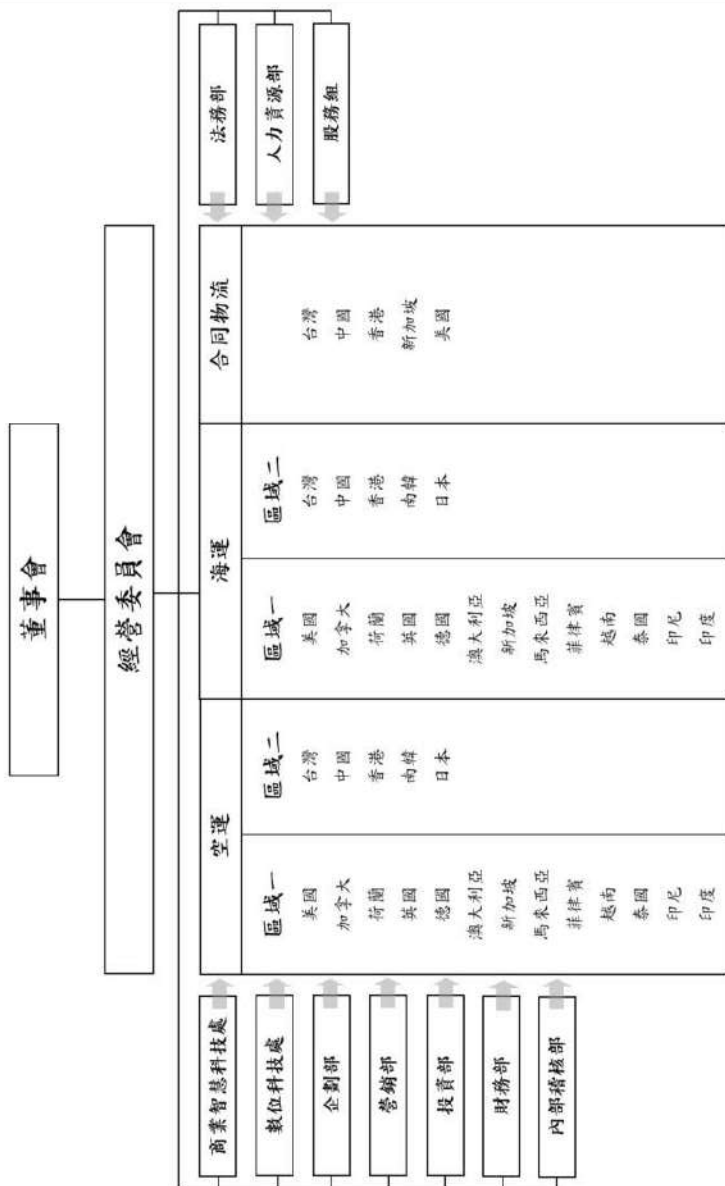


Dimerco Express Corporation Organization Chart of DIMTW

Effective Date : 2023/1/1

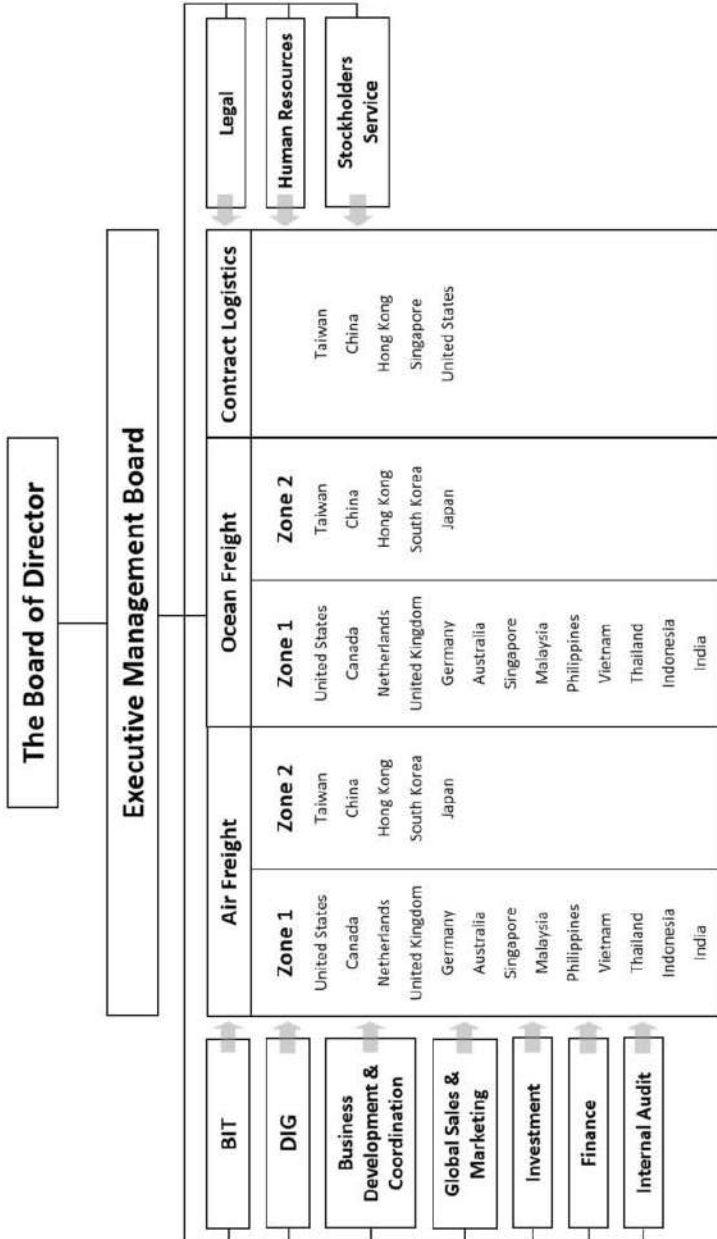


中菲行國際物流集團組織



April 2022

Dimerco Express Group Global Organization Chart



職稱 (註1)	國籍或註冊地	姓名	性別 年齡 (註2)	選(就)任日期	任期	初次選任日期 (註3)	選任時持有股份		現在持有股數		配偶、未成年子女現在持有股份		利用他人名義持有股份		主要經(學)歷 (註4)	目前兼任本公司及其他公司之職務		具配偶或二親等以內關係之其他主管、董事或監察人	備註 (註5)
							股數	持 股 比 率	股數	持 股 比 率	股數	持 股 比 率	股數	持 股 比 率		職稱	公司名稱		
董事長	中華民國	錢堯煥	男	110.07.08	3年	74.8.2	4,668,598	3.71	5,042,085	3.79	153,965	0.12	0	0	中興大學 中非行國際物流股份有限公司	Dimercio International Transportation (Shanghai) Co., Ltd Dimercio Express (Malaysia) SDN BHD Dimercio Express (U.S.A.) Corp. Dimercio Express (Canada) Corp. Diversified Int'l service logistics system Diversified Transportation (China) Co., Ltd. Dimercio Express(Australia) Pty, Ltd	董事 董事 董事 董事 董事 董事	無 無 無 無 無 無	無
董事	中華民國	錢文莉	女 40-50歲	110.07.08	3年	110.7.8	1,626,687	1.29	1,756,821	1.32	107,600	0.08	0	0	Saginaw Valley State University 中非行國際物流(股)公司 執行長特助 中非行國際物流(股)公司 同物流總監	Foreign Settlement Company Limited Dimercio Express Holding Co., Ltd. 中非物流(上海)有限公司 多元(上海)國際物流有限公司 得美行運輸(中港)有限公司 多元(深圳)國際物流有限公司 得美行運輸(中國)有限公司 多元國際物流股份有限公司 Diversified International Logistics Pte. Ltd. Dimercio International Logistics Company Limited Dimercio Express (India) Pvt. Ltd.	董事 董事 董事 董事 董事 董事 董事 董事 董事	無 無 無 無 無 無 無 無	無

職稱 (註1)	國籍 或註冊地	姓名	性別 年齡 (註2)	選(就)任 日期	任期	初次選 任日期 (註3)	選任時持有 股份		現在持有股數		配偶、未成年 子女現在持有 股份		利用他人名 義持有股份		主要經(學)歷 (註4)	目前兼任本公司及其他公司之職務			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5)	
							股數	持 股 比 率	股數	持 股 比 率	股數	持 股 比 率	股數	持 股 比 率		股數	持 股 比 率	公司名稱			職稱
	中 華 民 國	龍翰興 業(股) 公司		110.07.08	3年	74.8.2	6,740,040	5.35	7,279,243	5.47	0	0	0	0		無			無	無	
董事	菲 律 賓	代 表 人： 楊維顯	男 70-80歲	110.07.08	3年	74.8.2	0	0	0	0	218,247	0.16	0	0	JOSE RIZAL COLLEGE 維翰實業(股)公司 總裁	無	Dimarco Express Holding Company Ltd Dimarco Express Philis, Inc. Global Marketing & System Co., Ltd. 龍翰興業(股)公司 Dimarco International Logistics Corporation Foreign Settlement Company Ltd. In HK	董事 董事 董事長 董事 董事	無	無	無
董事	中 華 民 國	莊斯威	男 60-70歲	110.07.08	3年	92.6.13	416,993	0.33	450,352	0.34	0	0	0	0	逢甲大學 中非電腦(股)公司 董事長	無	中非電腦股份有限公司	董事長	無	無	無

職稱 (註1)	國籍 或註冊地	姓名	性別 年齡 (註2)	選(就)任 日期	任期	初次選 任日期 (註3)	選任時持有股 份		現在持有股數		配偶、未成年 子女現在持有 股份		利用他人名 義持有股份		主要經(學)歷 (註4)	目前兼任本公司及其他公司之職務		具配偶 或二親 等以內 關係之 其他主 管、董事 或監察 人 備註 (註5)	
							股數	持 股 比 率	股數	持 股 比 率	股數	持 股 比 率	股數	持 股 比 率		公司名稱	職稱		姓名
獨立 董事	香 港	楊偉添	男 60-70歲	110.07.08	3年	107.06.08	0	0.00	0	0.00	0	0	0	0	香港大學電子商貿 碩士 英資太古集團: 太古船務、 國泰航空等	香港科技大學顧問委員會 香港小交響樂團董事	委員 董事	無	無
獨立 董事	中 華 民 國	錢蔭親	男 70-80歲	110.07.08	3年	104.06.18	0	0.00	0	0.00	0	0	0	0	東英大學會計系 東誠股份有限公司 總經理 東誠股份有限公司 董事長	無	無	無	無
獨立 董事	中 華 民 國	周國興	男 70-80歲	110.07.08	3年	110.07.08	0	0.00	0	0.00	0	0	0	0	政治大學企研所	無	無	無	無

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

註2：請列示實際年齡，並得採區間方式表達，如41~50歲或51~60歲。

註3：填列示實際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4：與擔任目前職位相關之經歷，如於前揭期間曾於查核簽證會計師事務所或關係企業任職，應敘明其擔任之職稱及負責之職務。

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

2.法人股東之主要股東

112年4月7日

法人股東名稱 (註1)	法人股東之主要股東 (註2)
龍翰興業股份有限公司	楊維顏

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：

112年4月7日

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

主要股東為法人者其主要股東

112年4月7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(三)

一、董事及監察人專業資格及獨立董事獨立性資訊揭露:

112年04月07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、檢察官、律師、法官、會計師、會計師或其他與 公司業務所需之國家考試及格領有證書之專門職業及技術人員	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			
錢堯懷		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
龍翰興業股份有 限公司代表人： 楊鎮顏		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：欄位多寡視實際數調整。

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(但如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屬同一母公司之子公司依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) 未與其他董事間具有配偶或二親等以內之親屬關係。

(11) 未有公司法第 30 條各款情事之一。

(12) 未有公司法第 27 條規定以政府、法人或其代表人當選。

二、董事會多元化情形：

1. 多元化政策：為強化公司治理並促進董董事會組成與結構之健全發展，董事會成員組成應考量多元化，並就本身運作、營運型態及發展需求以擬訂適當之多元化方針，宜包括但不限於基本條件與價值(性別、年齡、年齡、國籍、國籍、文化及族群等)及專業知識與技能(如法律、會計、產業、財務、行銷或科技等)兩大面向。

2. 具體管理目標：本公司之董事會指導公司策略、監督管理階層，並對公司及股東負責，其公司治理制度之各項作業與安排，均發揮確保董事會成員落實多元化情形如下：本公司現任董事會由 7 位董事組成，包括 4 位非獨立董事及 3 位獨立董事(含女性董事 1 人)。本公司董事會整體已具備：營運判斷能力、會計及財務分析能力、經營管理能力、危機處理能力、產業知識、國際市場觀、領導能力、決策能力等之能力；董事會成員並具備產業經驗及專業能力。

3. 目前董事會成員落實多元化情形如下：本公司現任董事會由 7 位董事組成，包括 4 位非獨立董事及 3 位獨立董事(含女性董事 1 人)。本公司董事會整體已具備：營運判斷能力、會計及財務分析能力、經營管理能力、危機處理能力、產業知識、國際市場觀、領導能力、決策能力等之能力；董事會成員並具備產業經驗及專業能力。

多元核心項目	國籍	性別	專業能力								
			營運判斷	經營管理	會計及財務分析	危機處理	產業知識	國際市場觀	領導能力	決策能力	
董事姓名			V	V	V	V	V	V	V	V	V
錢文莉	中華民國	女	V	V	V	V	V	V	V	V	V
龍輪興業股份有限公司代表人：楊博顯	中華民國	男	V	V	V	V	V	V	V	V	V
莊斯威	中華民國	男	V	V	V	V	V	V	V	V	V
楊偉添	中華民國	男	V	V	V	V	V	V	V	V	V
錢隆範	中華民國	男	V	V	V	V	V	V	V	V	V
周國興	中華民國	男	V	V	V	V	V	V	V	V	V

4. 前十大股東持股情形：

基準日：112 年 4 月 7 日

	股東戶名	持有股數	持股比例
1	龍翰興業股份有限公司 代表人：楊維顯	7,279,243	5.47%
2	錢堯懷	5,042,085	3.79%
3	宇謀有限公司	3,522,960	2.65%
4	貿新投資股份有限公司	2,874,960	2.16%
5	瑞晟投資有限公司	2,680,880	2.01%
6	貿華投資股份有限公司	2,362,000	1.77%
7	連玉心	2,307,607	1.73%
8	登福有限公司	1,759,693	1.32%
9	錢文莉	1,756,821	1.32%
10	錢文儀	1,724,887	1.30%

註：持股比例以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

112年4月7日

職稱 (註1)	國籍	姓名	性別	選(就)任日期	持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義持有股份		主要經(學)歷(註2)	目前兼任其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之經理人		備註 (註3)
					股數	持股份率	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	3.79	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	中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	0.81	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等七項總額占稅後純益之比例(註10)		有無領取來自子公司以外轉投資事業或母子公司酬金(註11)						
		報酬(A)(註2)		退職退休金(B)		董董酬勞(C)(註3)		業務執行費用(D)(註4)		A、B、C及D等四項總額占稅後純益之比例(註10)			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	薪資、獎金及特支費等(E)(註5)	退職退休金(F)	本公司				財務報告內所有公司(註8)	現金金額	股票金額	
董事長	錢景復	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
	錢文莉	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
	林天送	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
	阮耀輝	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
	龍翰興業(股)公司 代表人: 傅維顯	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
	莊新威	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
合計	6人	-	-	42,071	1,574 (註a)	42,071	1,574 (註a)	1,923	1,923	109	109	-	-	1.87%	1.87%	-	1.87%	
	梅偉添	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	錢偉範	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	周國興	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
合計	3人	1,920	1,920	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

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

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

酬金級距表

給付本公司各個董事酬金級距	董事姓名	
	前四項酬金總額(A+B+C+D) 本公司(註8)	前七項酬金總額(A+B+C+D+E+F+G) 財務報告內所有 公司 (註9)I
	錢蔭範/周國興	錢蔭範/周國興
低於1,000,000元		錢蔭範/周國興
1,000,000元(含)~2,000,000元(不含)		
2,000,000元(含)~3,500,000元(不含)		
3,500,000元(含)~5,000,000元(不含)		
5,000,000元(含)~10,000,000元(不含)	龍翰興業代表人 楊維顯、錢文莉 、莊斯威	龍翰興業代表人 楊維顯、錢文莉 、莊斯威
10,000,000元(含)~15,000,000元(不含)	錢堯懷	錢堯懷
15,000,000元(含)~30,000,000元(不含)		
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	6人	6人

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

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

註 3：係指最近年度董事之相關業務執行費用(包括車馬費、特支費、各種津貼、宿舍、配車等實物提供等)。

註 4：係指最近年度董事之相關業務執行費用(包括車馬費、特支費、各種津貼、宿舍、配車等實物提供等)。

註 5：係指最近年度董事之相關業務執行費用(包括車馬費、特支費、各種津貼、宿舍、配車等實物提供等)。

註 6：係指最近年度董事之相關業務執行費用(包括車馬費、特支費、各種津貼、宿舍、配車等實物提供等)。

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

註 8：本公司給付每位董事各項酬金總額，於所歸屬級距中揭露董事姓名。

註 9：合併報表內所有公司(包括本公司)給付本公司每位董事各項酬金總額，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 10：稅後純益係指最近年度之稅後純益；已採用國際財務報導準則者，稅後純益係指最近年度個體或個別財務報告之稅後純益。

註 11：a.本國應明確定列公司董事領取來自子公司以外轉投資事業相關酬金金額。

b.本公司董事如有領取來自子公司以外轉投資事業相關酬金者，應將公司董事以外轉投資事業相關酬金金額。

c.本公司董事如有領取來自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。

* 本表所指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。

若無法預估者則按去年年實際

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)		領取來自子公司以外轉投資事業或母公司酬金(註9)		
		報酬(A)(註2)		酬勞(B)(註3)		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	0.21%	0.21%	無
監察人	竺福義									

酬金級距表

給付本公司各個監察人酬金級距	監察人姓名	
	本公司(註6)	財務報告內所有公司(註7) D
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)	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：係指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：應揭露合併報表內所有公司(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：應揭露合併報表內所有公司(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容與所得稅法之所得概念不同，故本表目的係作為資訊揭露之用，不作課稅之用。

最近兩年度支付董事、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	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)		領取來自子公司以外轉投資事業或母公司酬金(註9)
	本公司	財務報告內所有公司(註5)	本公司	財務報告內所有公司(註5)	本公司	財務報告內所有公司(註5)	本公司	本公司	現金金額	股票金額	本公司	財務報告內所有公司(註5)	
董事長	7,740,912	7,740,912	543,051	543,051	3,937,168	3,937,168	16,266,885	0	16,266,885	0	0.64%	0.64%	無
總經理													
副總經理													
投資副總裁													

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

酬金級距表

給付本公司各個總經理及副總經理酬金級距	總經理及副總經理姓名	
	本公司(註6)	財務報告內所有公司(註7) E
低於1,000,000元		
1,000,000元(含)~2,000,000元(不含)		
2,000,000元(含)~3,500,000元(不含)		
3,500,000元(含)~5,000,000元(不含)	鍾宏治	鍾宏治
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)		
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)及(1-2-2)。

註2：係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

交通工具或專屬個人之支出時，應揭露所提供資產之性質「實價基礎給付」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，但不計入酬金。另依 IFRS 2「股份基礎給付」認列之薪資費用，包括取得員工認股權憑證、限制員工權利新股及參與現金增資

認購股份等，亦應計入酬金。

註3：係填列最近年度總經理及副總經理各項酬金總額，於所解屬級距中揭露總額及副總經理姓名。

註4：係填列最近年度董事會通過分派總經理及副總經理之員工酬勞金額(含股票及現金)，若無法預估者則按去年實際分派金額比例計算今年擬議分派金額，

並應填列附表一之三。稅後純益係指最近年度之稅後純益；已採用國際財務報導準則者，稅後純益係指最近年度個體或個別財務報告之稅後純益。

註5：應揭露合併報告內所有公司(包括本公司)給付本公司總經理及副總經理各項酬金總額，於所解屬級距中揭露總額及副總經理姓名。

註6：本公司給付每位總經理及副總經理各項酬金總額，於所解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)給付本公司總經理及副總經理各項酬金總額，於所解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. 本欄應填列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。

b. 本欄應填列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。

c. 本欄應填列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。

d. 本欄應填列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。

e. 本欄應填列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。

f. 本欄應填列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。

g. 本欄應填列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。

h. 本欄應填列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。

i. 本欄應填列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。

j. 本欄應填列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。

k. 本欄應填列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。

l. 本欄應填列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。

m. 本欄應填列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。

n. 本欄應填列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。

* 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

111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	16,266,885	16,266,885	0.64%
	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) 助理及相當等級者
- (4) 財務部門主管
- (5) 會計部門主管
- (6) 其他有為公司管理事務及簽名權利之人

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

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111年支付本公司董事、經理人酬金總額占稅後純益比例均較110年為低，111年支付監察人酬金總額占稅後純益比例較110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。前兩項應由董事會決議行之，並報告股東會。

年度	111 年度		110 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	1.87%	1.87%	1.93%	1.93%
監察人	0.21%	0.21%	0.23%	0.23%
經理人	0.64%	0.64%	0.68%	0.68%

- (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，經股東會決議通過配發；經理人之酬金，除前述之依據外，另納入個人考績，以作為給付之參考，故公司經營績效直接影響酬金之發放。

四、公司治理運作情形

(一) 董事會運作情形

最近年度董事會開會 6 次(A)，董事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	6	0	100%	
董事	龍翰興業(股)公司法人代表：楊維顏	6	0	100%	
董事	錢文莉	6	0	100%	
董事	莊斯威	6	0	100%	
獨立董事	錢蔭範	6	0	100%	
獨立董事	楊偉添	6	0	100%	
獨立董事	周國興	6	0	100%	

其他應記載事項：

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

(一)證券交易法第 14 條之 3 所列事項：請參閱年報 66~68 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 66~68 頁。

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

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

四、當年度及最近年度加強董事會職能之目標與執行情形評估：

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 48-49 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 4 次(A)，獨立董事出席情形如下：

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

其他應記載事項：

一、審計委員會之運作如有下列情形之一者，應敘明董事會日期、期別、議案內容、所有獨立董事意見及公司對獨立董事意見之處理。
(一)證券交易法第14條之5所列事項
(二)除前開事項外，其他未經審計委員會通過，而經全體董事三分之二以上同意之議決事項。

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

三、獨立董事與內部稽核主管及會計師之溝通情形：稽核單位每季均會將稽核報告呈交審計委員會核閱，並於董事會議中報告；會計師亦會針對公司年度財務狀況向審計委員會報告；而本公司審計委員會會得隨時調閱相關資料並於董事會請經理人提出報告。

日期	會別	重要決議事項
111.11.09	111 年第四次	民國 111 年第三季合併財務季報告。
111.08.09	111 年第三次	民國 111 年第二季合併財務季報告。
111.05.10	111 年第二次	民國 111 年第一季合併財務季報告。
111.03.17	111 年第一次	1.民國 110 年度營業報告書、個體財務報告及合併財務報告及盈餘分配案。 2.民國 111 年度第一季內部稽核報告

(三)公司治理運作情形及其與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因

評估項目	運作情形		與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否	
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，禁止公司內部人員用市場上未公開資訊買賣有價證券？	V V V V		符合上市上櫃公司治理實務守則規定。
三、董事會之組成及職責 (一) 董事會是否就成員組成擬訂多元化政策、具體管理目標及落實執行？	V		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續任之參考？</p> <p>(四) 公司是否定期評估簽證會計師獨立性？</p>	<p>V</p> <p>V</p> <p>V</p>	<p>摘要說明</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、學、研、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營人。本公司董事會成員皆擁有豐富的公營、私營經驗或學術經驗，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簽證會計師之獨立性，檢查其是否為本公司董事、股東或於本公司支薪，確認其為非利害關係人。另簽證會計師對於委辦事項及其本身有直接或利害關係者須迴避。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會監察人執行業務所需資料、依法辦理董事會及股東會議相關事宜、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、客戶政策之執行情形、公司為董事及監察人購買責任保險之情形等）？	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>(二) 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>本公司民國一百一十二年一月已依台灣證券交易所公司治理中心建置的「公司治理評鑑系統」，進行公司治理自評，未來將針對評鑑結果進行檢討與可行之改進方式評估。此外，第九屆公司治理評鑑排名級距為前66%-80%。</p> <p>註：運作情形不論勾選「是」或「否」，均應於摘要說明欄位敘明。</p>			

(四)薪酬委員會：本公司經董事會於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 務之 專業 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	2	0	100%	

其他應記載事項：

一、董事會如不採納或修正薪資報酬委員會之建議，應敘明董事會日期、期別、議案內容、董事會決議結果以及公司對薪資報酬委員會意見之處理(如董事會通過之薪資報酬優於薪資報酬委員會之建議，應敘明其差異情形及原因)。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：

112 年 4 月 1 日

日期	會別	重要決議事項
112.03.15	薪資報酬委員會	1. 民國 112 年經理人異動與薪資調薪案 2. 民國 111 年度董事、監察人酬勞、員工酬勞計畫案
111.08.09	薪資報酬委員會	1. 民國 112 年度薪酬委員會預計召開時間規劃 2. 民國 110 年度董、監事酬勞、員工酬勞分配案
111.03.17	薪資報酬委員會	1. 民國 111 年經理人異動與薪資調薪案 2. 民國 110 年度董事、監察人酬勞、員工酬勞計畫案
110.08.06	薪資報酬委員會	1. 民國 111 年度薪酬委員會預計召開時間規劃 2. 民國 109 年度董、監事酬勞、員工酬勞分配案
110.03.16	薪資報酬委員會	1. 民國 110 年經理人異動與薪資調薪案 2. 民國 109 年度董事、監察人酬勞、員工酬勞計畫案
109.08.07	薪資報酬委員會	1. 民國 110 年度薪酬委員會預計召開時間規劃 2. 民國 108 年度董、監事酬勞、員工酬勞分配案
109.03.20	薪資報酬委員會	1. 民國 109 年經理人異動與薪資調薪案 2. 民國 108 年度董事、監察人酬勞、員工酬勞計畫案
108.08.08	薪資報酬委員會	1. 民國 109 年度薪酬委員會預計召開時間規劃 2. 民國 107 年度董、監事酬勞、員工酬勞分配案
108.03.20	薪資報酬委員會	1. 民國 108 年經理人異動與薪資調整案。 2. 民國 107 年董事、監察人酬勞員工酬勞計畫案 3. 提供市場薪資與公司平均薪資的差異
107.08.06	薪資報酬委員會	1. 民國 108 年度薪酬委員會預計召開時間規劃 2. 民國 106 年度董、監事酬勞、員工酬勞分配案
107.03.14	薪資報酬委員會	1. 民國 107 年經理人異動與薪資調薪案 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 1. 民國 101 年擬實施之各項薪資報酬案

(3)提名委員會成員資料及運作情形資訊(不適用)

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

(五) 推動永續發展執行情形與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因

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

推動項目	是 否	執行情形 摘要說明	與上市上櫃公司永續發展實務守則 差異情形及原因
<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，及董事會指導情形？</p>	<p>V</p>	<p>1. 公司推動永續發展之治理架構於 2022 年核定如下。</p> <p style="text-align: center;">永續發展推動組織架構 GLOBAL LOGISTICS SUSTAINABILITY (GLS) TEAM</p> <p style="text-align: center;">溫室氣體盤查推動組織架構 GHG ASSESSMENT ASSESSMENT TEAM</p>	

推動項目	執行情形		與上市公司永續發展實務守則 差異情形及原因
	是	否	
		<p>摘要說明</p> <p>2. 為推動組織落實減碳永續工作，中非行 ESG 指導委員會特成立「溫室氣體盤查推動組織」，架構如上圖。由 ESG 節能減碳委員會召集及管理整體策略方向，並核准發布年度溫室氣體盤查計畫及報告；執行秘書則由中央管理服務處(CSC)企劃部擔任，主要為監督、提供執行溫室氣體盤查所需之各項資源、協調相關部門配合資訊蒐集作業，同時指派成立內部稽核小組；於 2022 年，即指派出各組盤查組長，協助執行秘書統籌溫室氣體盤查作業，其為盤查紀錄蒐集、彙整、建檔及存檔作業之重要負責人，而盤查委員則負責提供盤查組長所需之數據與佐證資料。</p>	

<p>二、公司是否依重大性原則，進行與公司營運相關之環境、社會及公司治理議題之風險評估，並訂定相關風險管理政策或策略？</p>	<p>V</p>	<p>3. 中非行國際物流集團董事會授權設立的 ESG 指導委員會，其為氣候變遷相關議題和永續管理的最高管理層，執行集團永續發展的監督及管理職責；ESG 指導委員會旗下成立 ESG 節能減碳委員會，該委員會由集團的商業智慧科技處、中央管理服務處及內部稽核部共同建立，重點工作為關注永續物流服務、供應鏈議和及減碳營運。</p> <p>1. 自 2022 年起，中非行針對溫室氣體盤查，其範圍涵蓋組織邊界如下。</p>	<table border="1"> <thead> <tr> <th data-bbox="180 911 275 975">職務</th> <th data-bbox="180 528 275 911">職責描述及分工內容</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td data-bbox="275 911 370 975">總指導</td> <td data-bbox="275 528 370 911"> <p>每年編製溫室氣體報告計畫及溫室氣體盤查報告</p> </td> </tr> <tr> <td data-bbox="370 911 510 975">執行秘書</td> <td data-bbox="370 528 510 911"> <ol style="list-style-type: none"> 審核年度溫室氣體報告計畫及溫室氣體報告 監督、提供執行溫室氣體報告所需的信息資源 協調相關部門進行配合溫室氣體盤查等管理工作 檢查溫室氣體資訊管理程序文件與溫室氣體報告 內審稽核小組匯及跟進 </td> </tr> <tr> <td data-bbox="510 911 639 975">總查組長</td> <td data-bbox="510 528 639 911"> <ol style="list-style-type: none"> 協助編製年度溫室氣體報告計畫及溫室氣體報告 協助執行溫室氣體報告計畫相關作業與專案事項 協助相關單位進行配合溫室氣體盤查等作業事項 協助溫室氣體資訊管理程序文件、溫室氣體報告及報告 協助「溫室氣體資訊管理系統工具安裝」相關設備之運送、安裝、審核及存檔等工作 協助擔任內部稽核主任職務員，指導與執行內部稽核相關作業 協助準備及執行「溫室氣體報告計畫」 </td> </tr> <tr> <td data-bbox="639 911 740 975">總查委員</td> <td data-bbox="639 528 740 911"> <p>負責提供溫室組長必要之數據與驗證資料，申請時間或主辦責任</p> </td> </tr> </tbody> </table>	職務	職責描述及分工內容	總指導	<p>每年編製溫室氣體報告計畫及溫室氣體盤查報告</p>	執行秘書	<ol style="list-style-type: none"> 審核年度溫室氣體報告計畫及溫室氣體報告 監督、提供執行溫室氣體報告所需的信息資源 協調相關部門進行配合溫室氣體盤查等管理工作 檢查溫室氣體資訊管理程序文件與溫室氣體報告 內審稽核小組匯及跟進 	總查組長	<ol style="list-style-type: none"> 協助編製年度溫室氣體報告計畫及溫室氣體報告 協助執行溫室氣體報告計畫相關作業與專案事項 協助相關單位進行配合溫室氣體盤查等作業事項 協助溫室氣體資訊管理程序文件、溫室氣體報告及報告 協助「溫室氣體資訊管理系統工具安裝」相關設備之運送、安裝、審核及存檔等工作 協助擔任內部稽核主任職務員，指導與執行內部稽核相關作業 協助準備及執行「溫室氣體報告計畫」 	總查委員	<p>負責提供溫室組長必要之數據與驗證資料，申請時間或主辦責任</p>
職務	職責描述及分工內容												
總指導	<p>每年編製溫室氣體報告計畫及溫室氣體盤查報告</p>												
執行秘書	<ol style="list-style-type: none"> 審核年度溫室氣體報告計畫及溫室氣體報告 監督、提供執行溫室氣體報告所需的信息資源 協調相關部門進行配合溫室氣體盤查等管理工作 檢查溫室氣體資訊管理程序文件與溫室氣體報告 內審稽核小組匯及跟進 												
總查組長	<ol style="list-style-type: none"> 協助編製年度溫室氣體報告計畫及溫室氣體報告 協助執行溫室氣體報告計畫相關作業與專案事項 協助相關單位進行配合溫室氣體盤查等作業事項 協助溫室氣體資訊管理程序文件、溫室氣體報告及報告 協助「溫室氣體資訊管理系統工具安裝」相關設備之運送、安裝、審核及存檔等工作 協助擔任內部稽核主任職務員，指導與執行內部稽核相關作業 協助準備及執行「溫室氣體報告計畫」 												
總查委員	<p>負責提供溫室組長必要之數據與驗證資料，申請時間或主辦責任</p>												

<p>三、環境議題</p> <p>(一)公司是否依其產業特性建立合適之環境管理制度？</p>	<p>V</p>	<p>集團子公司中菲行國際貨運代理(上海)有限公司東莞分公司，於2022年經廣東中之鑒認證有限公司查核榮獲 ISO14001 針對空運海運貨物代理服務及相關管理活動與 ISO 45001 職業健康與安全國際標準認證。中菲行除了從識別環境衝擊與環境考量面，建立一系列作業管制及緊急應變措施，以有效運用資源與減少廢棄</p>																													
		<p>2. 經盤查小組討論，重大間接排放源應以主要預期使用者（即本公司客戶）所關注之排放源為（貨物運輸）必要盤查項目，主要包含辦公室型態企業在類別二中的外購電力、物流業大宗排放源的類別三物流貨物運輸與商務差旅、歸類於類別四中的能源上游間接排放量及倉儲堆高機服務油料排放。</p>																													
		<p>公司選定2021年做為盤查基準年，其起迄時間為2021年1月1日至2021年12月31日，報告邊界設定主要參照國際標準 ISO 14064-1：2018 組織層級溫室氣體盤查規範所要求之類別執行盤查作業，範疇區分為類別一至類別六。</p> <p>另參考間接溫室氣體排放源重大性鑑別準則，依照預期使用目的、數據資料之可取得性與完整性、及排放量占比等原則，基於務實管理效率、可鑑別及可量化等原因，將組織有能力監測並控制程度高之間接排放源納入報告邊界，並藉由量化指標以鑑別應納入計算之重大性間接排放源項目。</p>																													
		<table border="1"> <thead> <tr> <th>次序</th> <th>單位名稱</th> <th>所有權</th> <th>地址</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>1</td> <td>台北分公司</td> <td>自有</td> <td>台北市內湖區民權東路六段160號11樓、12-1樓</td> </tr> <tr> <td>2</td> <td>機場辦公處</td> <td>承租</td> <td>桃園市大園區航勤路101號4樓 I4005室</td> </tr> <tr> <td>3</td> <td>華陽辦公室</td> <td>承租</td> <td>桃園市大園區航勤北路10之1號3樓</td> </tr> <tr> <td>4</td> <td>新竹辦事處</td> <td>承租</td> <td>新竹縣竹北市元竹街38號7樓之1室</td> </tr> <tr> <td>5</td> <td>台中辦事處</td> <td>承租</td> <td>台中市西屯區文心路2段201號12樓之8號</td> </tr> <tr> <td>6</td> <td>高雄分公司</td> <td>承租</td> <td>高雄市苓雅區三多四路110號6樓之3</td> </tr> </tbody> </table> <p>(註)台北分公司11樓及12樓各有機房分號，其中11樓為本號。</p>	次序	單位名稱	所有權	地址	1	台北分公司	自有	台北市內湖區民權東路六段160號11樓、12-1樓	2	機場辦公處	承租	桃園市大園區航勤路101號4樓 I4005室	3	華陽辦公室	承租	桃園市大園區航勤北路10之1號3樓	4	新竹辦事處	承租	新竹縣竹北市元竹街38號7樓之1室	5	台中辦事處	承租	台中市西屯區文心路2段201號12樓之8號	6	高雄分公司	承租	高雄市苓雅區三多四路110號6樓之3	
次序	單位名稱	所有權	地址																												
1	台北分公司	自有	台北市內湖區民權東路六段160號11樓、12-1樓																												
2	機場辦公處	承租	桃園市大園區航勤路101號4樓 I4005室																												
3	華陽辦公室	承租	桃園市大園區航勤北路10之1號3樓																												
4	新竹辦事處	承租	新竹縣竹北市元竹街38號7樓之1室																												
5	台中辦事處	承租	台中市西屯區文心路2段201號12樓之8號																												
6	高雄分公司	承租	高雄市苓雅區三多四路110號6樓之3																												

物，並持續致力於強化員工身心健康安全與福利措施，如中菲行繼 2021 年首獲卓越職場®研究所(Great Place to Work® Institute)在美國、新加坡、越南、中國、香港與台灣，更於 2022 年續獲多國及首獲泰國卓越職場®研究所認證。



推動項目	執行情形		與上市櫃公司永續發展實務守則 差異情形及原因
	是	否	
(二)公司是否致力於提升能源使用效率及使用對環境負荷衝擊低之再生物料？	V	<p>摘要說明</p> <p>中菲行透過安全的雲端系統達到自動化工作流程，從而減少內部、代理商、運營商和客戶之間非必要的文書工作。我們是IATA電子貨運/e-AWB專案中的領導者，致力航空貨運端到端無紙化的運輸流程。</p> <p>針對空、海、鐵路和公路等運輸方式的成本和顯著碳排放量差異，中菲行已推動綠色物流解決方案，旨在改變現有貨運方式，選擇對環境相對友善的運輸方法。並透過其擁有專利的「併裝收益管理(CYM®)」(專利第I 505230號)系統計畫統整所有運輸系統，降低碳足跡。</p> <p>此外，對於辦公環境之節能，中菲行多年來並陸續於台灣地區的營運單位更換LED省電燈管，目前已全面普及，並於全球實行25°C溫控節能措施。</p> <p>在2022年完成基準年之溫室氣體盤查後，設定以 2030 年減少類別一及類別二的排放總量18%為目標，更以 2050 年辦公室外購電力使用100%再生能源為願景，將對內力行公司可達成的節能行動，對外則與合作夥伴共同實踐減碳作為。</p>	
(三)公司是否評估氣候變遷對企業現在及未來的潛在風險與機會，並採取相關之因應措施？	V	<p>自2022年起，中菲行開始與顧問公司共同評估潛在風險與機會及未來所將採取相關之因應措施。首先依照 ISO 14064-1：2018 相關規定執行溫室氣體盤查，設定報告邊界，再透過已建立之基準年設定、重新計算程序及重大間接排放源鑑別原則，完成基準年</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>選擇並確立間接排放源範疇。同時已依據活動數據蒐集與資料管理程序蒐集數據及選用排放係數計算排放量。在建立清冊後，存查及向預期使用者揭露資訊，並作為後續推動減碳之依據。</p>	
	<p>V</p>	<p>(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）</p> <p>(2) 用水量</p> <p>(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> <p>針對溫室氣體範疇一、二、三的盤查，公司選定2021年做為盤查基準年，其起造時間為 2021 年 1 月 1 日至 2021 年 12 月 31 日，設定出基準年數據、減量目標、推動措施等供後續驗證與年報揭露，其中於2022年已完成2021年於前述六個台灣地區營運單位之溫室氣體盤查及驗證。</p>	
<p>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？</p>	<p>V</p>	<p>請詳薪資關係</p>	
<p>(二)公司是否訂定及實施合理員工福利措施(包括薪酬、休假及其他福利等)，並將經營績效或成果適當反映於員工薪酬？</p>	<p>V</p>	<p>請詳薪資關係，截至 2023 年初，集團的女性員工占比為 55%。</p>	

<p>(三)公司是否提供員工安全與健康之工作環境，並對員工定期實施安全與健康教育？</p>	<p>V</p> <p>請詳勞資關係，工作環境與員工人身安全保護措施，定期消毒地毯與飲水機且由專職公司維護整體工作環境。</p>
<p>(四)公司是否為員工建立有效之職涯能力發展培訓計畫？</p>	<p>V</p> <p>請詳勞資關係及111年度員工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。</p>
<p>(五)針對產品與服務之顧客健康與安全、客戶隱私、行銷及標示等議題，公司是否遵循相關法規及國際準則，並制定相關保護消費者或客戶權益政策及申訴程序？</p>	<p>V</p> <p>本公司在售後服務方面，設有客服人員迅速處理客戶抱怨事項，以有效率的作業方式提供完善的服務品質。透過EDI (Electronic Data Interchange)及解決問題的能力，中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。</p>
<p>(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？</p>	<p>V</p> <p>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>
<p>五、公司是否參考國際通用之報告書編製準則或指引，編製永續報告書等揭露公司非財務資訊之報告書？前揭報告書是否取得第三方驗證單位之確信或保證意見？</p>	<p>V</p> <p>中非行於2022年10月完成2021年溫室氣體盤查報告書，並通過ISO 14064-1:2018 溫室氣體查證最高等級標準，有效實踐國際企業永續發展治理標準。於2022年11月3日接受立思威國際驗證公司(DNV)以第三方公正角色查驗所頒發之「合理保證等級」聲明書(驗證項目如下)。</p>



聲明書編號: CS228F-02-GSHR-FW-CNW
2022年10月25日

查證聲明書

頁數 1 / 2

茲將下列組織之認定查證聲明書登載於台曆(2021年)的扉頁海報，聲明書編號如下：

中菲國際物流股份有限公司

查證範圍
中菲國際物流股份有限公司(DNV)依據其進行國際物流的貨物公司之審核，對於能確保其於2021年達成氣候承諾之品質管理系統進行查證，對於服務於北亞地區各分公司之品質管理系統進行查證。

工廠	地址
中菲公司	台北市民權西路華泰城3樓303室(樓上樓) 12-1室
廣豐公司	廣豐六個廠(廣州) 廣州增城區新沙 10055室
廣豐公司	廣豐六個廠(廣州) 廣州增城區新沙 10055室
廣豐公司	廣豐六個廠(廣州) 廣州增城區新沙 10055室
廣豐公司	廣豐六個廠(廣州) 廣州增城區新沙 10055室
廣豐公司	廣豐六個廠(廣州) 廣州增城區新沙 10055室
廣豐公司	廣豐六個廠(廣州) 廣州增城區新沙 10055室
廣豐公司	廣豐六個廠(廣州) 廣州增城區新沙 10055室

考慮到國際物流的複雜性，情況可能發生變化，因此可能對輸入歐洲以外，而排除的範圍中，將有關氣候承諾報告與公司自行評估範圍之間關係的變更，應予以進行查證。

類別	工廠	範圍
運輸及交付相關服務	上海龍陽路中環	物料運輸及交付(包括打膠部分電料加工)
生產相關服務	廣豐六個廠(廣州)	物料運輸及交付(包括打膠部分電料加工)
研發及測試	廣豐六個廠(廣州)	物料運輸及交付(包括打膠部分電料加工)
維修及零件	廣豐六個廠(廣州)	物料運輸及交付(包括打膠部分電料加工)
物料及零件加工	廣豐六個廠(廣州)	物料運輸及交付(包括打膠部分電料加工)
物料及零件加工	廣豐六個廠(廣州)	物料運輸及交付(包括打膠部分電料加工)

查證範圍
本聲明書僅針對中菲國際物流股份有限公司(DNV)依據其進行國際物流的貨物公司之審核，對於能確保其於2021年達成氣候承諾之品質管理系統進行查證，對於服務於北亞地區各分公司之品質管理系統進行查證。

查證範圍
本聲明書僅針對中菲國際物流股份有限公司(DNV)依據其進行國際物流的貨物公司之審核，對於能確保其於2021年達成氣候承諾之品質管理系統進行查證，對於服務於北亞地區各分公司之品質管理系統進行查證。

中菲國際物流股份有限公司
董事長 王瑞雲
中菲國際物流股份有限公司
總經理 王瑞雲
中菲國際物流股份有限公司
總經理 王瑞雲

聲明書編號: CS228F-02-GSHR-FW-CNW
2022年10月25日



聲明書編號: CS228F-02-GSHR-FW-CNW
2022年10月25日

頁數 2 / 2

聲明書補充內容

查證範圍
DNV對低溫執行中心之審核，對於能確保其於2021年達成氣候承諾之品質管理系統進行查證，對於服務於北亞地區各分公司之品質管理系統進行查證。

查證範圍
DNV對低溫執行中心之審核，對於能確保其於2021年達成氣候承諾之品質管理系統進行查證，對於服務於北亞地區各分公司之品質管理系統進行查證。

類別	工廠	工廠 CO2e
運輸及交付相關服務	上海龍陽路中環	0.450
生產相關服務	上海龍陽路中環	0.414
研發及測試	上海龍陽路中環	208.137
維修及零件	上海龍陽路中環	59.564.216
物料及零件加工	上海龍陽路中環	0.1135
物料及零件加工	上海龍陽路中環	69.699
物料及零件加工	上海龍陽路中環	76.305

查證範圍
本聲明書僅針對中菲國際物流的貨物公司之審核，對於能確保其於2021年達成氣候承諾之品質管理系統進行查證，對於服務於北亞地區各分公司之品質管理系統進行查證。

查證範圍
本聲明書僅針對中菲國際物流的貨物公司之審核，對於能確保其於2021年達成氣候承諾之品質管理系統進行查證，對於服務於北亞地區各分公司之品質管理系統進行查證。

本聲明書僅針對中菲國際物流的貨物公司之審核，對於能確保其於2021年達成氣候承諾之品質管理系統進行查證，對於服務於北亞地區各分公司之品質管理系統進行查證。

上市上櫃公司氣候相關資訊

1. 氣候相關資訊執行情形

項目	執行情形
<p>1.敘明董事會與管理階層對於氣候相關風險與機會之監督及治理。</p> <p>2.敘明所辨識之氣候風險與機會如何影響企業之業務、策略及財務(短期、中期、長期)。</p> <p>3.敘明極端氣候事件及轉型行動對財務之影響。</p> <p>4.敘明氣候風險之辨識、評估及管理流程如何整合於整體風險管理制度。</p> <p>5.若使用情境分析評估面對氣候變遷風險之韌性，應說明所使用之情境、參數、假設、分析因子及主要財務影響。</p> <p>6.若有因應管理氣候相關風險之轉型計畫，說明該計畫內容，及用於辨識及管理實體風險及轉型風險之指標與目標。</p> <p>7.若使用內部碳定價作為規劃工具，應說明價格制定基礎。</p> <p>8.若有設定氣候相關目標，應說明所涵蓋之活動、溫室氣體排放範疇、規劃期以達成相關目標，應說明所抵換之減碳額度來源及數量或再生能源證(RECs)數量。</p> <p>9.溫室氣體盤查及確信情形(另填於 I-1)。</p>	<p>中非行國際物流集團董事會授權設立之 ESG 指導委員會，其為氣候變遷相關議題和永續管理的最高管理層，執行集團永續發展的監督及管理職責，並協調公司各組織之權責分工，一年一次向董事會報告；ESG 指導委員會旗下成立 ESG 節能減碳委員會，該委員會由集團的商業智慧科技處、中央管理服務處及內部稽核部共同建立，重點工作為關注永續物流服務、供應鏈議和及減碳營運。</p> <p>根據 2022 年首次進行溫室氣體盤查，並以 2021 年為基準年，設定以 2030 年減少類別一及類別二的排放總量 18%為目標，更以 2050 年辦公室外購電力使用 100%再生能源為願景，將對內力行公司可達成的節能行動，對外則與合作夥伴共同實踐減碳作為。</p> <p>針對中非行國際物流股份有限公司 2021 年之溫盤及確信如下表。</p>

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

2、公司可依下列標準進行溫室氣體盤查：

- (1) 溫室氣體盤查議定書 (Greenhouse Gas Protocol, GHG Protocol)。
- (2) 國際標準組織 (International Organization for Standardization, ISO) 發布之 ISO 14064-1。
- 3、確信機構應符合臺灣證券交易所股份有限公司及財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心訂定之永續報告書確信相關規定。
- 4、子公司可個別填報、彙整填報(如：依國家別、地區別)、或合併填報(註 1)。

- 5、溫室氣體排放量之密集度得得以每單位產品/服務或營業額計算之，惟至少應揭露以營業額（新臺幣百萬元）計算之數據(註 2)。
- 6、未納入盤查計算之營運據點或子公司占總排放量之比重不得高於 5%，前揭總排放量係指依填表說明 1、規定強制盤查範圍所計算之排放量。
- 7、確信情形說明應摘述確信機構之確信報告書內容並將完整確信意見書併附於年報(註 3)。

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

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

(六) 履行誠信經營情形

履行誠信經營情形及與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因

評估項目	運作情形(註)		與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因
	是	否	
<p>一、訂定誠信經營政策及方案</p> <p>(一) 公司是否制定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>摘要說明</p> <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，並針對對廠商關係人進行稽核管理、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，並同目標專案之訂定，於隔年確認後展開推動且不定期呈報董事會。公司治理之目標為平衡各利害關係</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	
二、落實誠信經營 (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？ (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？ (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？ (四) 公司是否為落實誠信經營已建立有效的會計制度、內部控制制度，並由內部稽核單位依不誠信行為風險之評估結果，擬訂相關稽核計畫，並據以查核防範不誠信行為方案之遵循情形，或委託會計師執行查核？ (五) 公司是否定期舉辦誠信經營之內、外部之教育訓練？	V V V V V	<p>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> <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。 (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。 (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。 (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。 (五) 請詳勞資關係。</p>	符合上市上櫃公司誠信經營守則
三、公司檢舉制度之運作情形 (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？ (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？ (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？	V V V	<p>本公司員工手冊第 5 章第 4.11 節已建立檢舉管道與違反誠信經營規定之懲戒及申訴制度。</p>	符合上市上櫃公司誠信經營守則

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	
四、加強資訊揭露 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？	V		指定專人負責外部網站公司定期與不定期揭露公司誠信經營相關資訊情形。 http://www.dimerco.com
五、公司如依據「上市上櫃公司誠信經營守則」定有本身之誠信經營守則者，請敘明其運作與所定守則之差異情形： 本公司雖未訂定「上市上櫃公司誠信經營守則」，中菲行國際物流集團董事會決議建立一個道德規範-「中菲行對於道德與商業行為的信守」，用來偵查及防範任何人違反美國「反海外貪腐法」(FCPA)，及其他適用的國外禁止賄賂法案。依此，中菲行採用了一個明確的公司政策，用來防止違反「反海外貪腐法」，並藉此建立遵循標準及程序，以供所有中菲行員工、顧問及代理行共同遵守。這些被納入我們「反海外貪腐法」遵循計畫中的規則，可以合理減少違反美國「反海外貪腐法」，或違反其他國家禁止賄賂法案的可能性。中菲行董事會決議建立以下政策，以作為其「反海外貪腐法」政策及執行方案的基石。		符合上市上櫃公司誠信經營守則	
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。			

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

(八)其他足以增進對公司治理運作情形了解之重要資訊:經理人111年度進修情形請參閱年報第28頁。

(九)內部控制制度執行狀況應揭露下列事項：

1. 內部控制聲明書：

中菲行國際物流股份有限公司

內部控制制度聲明書

日期：民國112年3月15日

本公司民國111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111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112年3月15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 111 年 6 月 8 日

1. 承認民國 110 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 110 年度盈餘分配案。

執行情形：訂定 111 年 6 月 22 日為除息基準日，111 年 7 月 8 日為發放日。(每股分配現金股利 10.7 元。)

董事會重要決議事項：

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

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
109.11.10	109年第五次	報告民國109年第三季合併財務季報告		無	經出席董事、獨立董事無異議照案通過
109.08.10	109年第四次	報告民國109年第二季合併財務季報告。		無	經出席董事、獨立董事無異議照案通過
109.06.09	109年第三次	決議除息基準日		無	經出席董事、獨立董事無異議照案通過
109.05.08	109年第二次	報告民國109年第一季合併財務季報告。		無	經出席董事、獨立董事無異議照案通過
109.03.20	109年第一次	1. 報告民國108年內部稽核報告。 2. 108年度個體財務報告及合併財務報告案。 3. 108年度盈餘分配案。	V	無	經出席董事、獨立董事無異議照案通過
108.12.16	108年第六次	報告民國109年度預算。		無	經出席董事、獨立董事無異議照案通過
108.11.11	108年第五次	報告民國108年第三季合併財務季報告。		無	經出席董事、獨立董事無異議照案通過
108.08.08	108年第四次	報告民國108年第二季合併財務季報告。		無	經出席董事、獨立董事無異議照案通過
108.06.10	108年第三次	決議除息基準日		無	經出席董事、獨立董事無異議照案通過
108.05.08	108年第二次	報告民國108年第一季合併財務季報告。		無	經出席董事、獨立董事無異議照案通過
108.03.20	108年第一次	1. 報告民國107年內部稽核報告。 2. 107年度個體財務報告及合併財務報告案。 3. 107年度盈餘分配案。	V	無	經出席董事、獨立董事無異議照案通過
107.12.11	107年第六次	報告民國108年度預算。		無	經出席董事無異議照案通過
107.11.09	107年第五次	報告民國106年第三季合併財務季報告。		無	經出席董事無異議照案通過
107.08.06	107年第四次	報告民國106年第二季合併財務季報告。		無	經出席董事無異議照案通過
107.07.23	107年第三次	決議除息基準日		無	經出席董事無異議照案通過
107.05.09	107年第二次	報告民國107年第一季合併財務季報告。		無	經出席董事無異議照案通過
107.03.15	107年第一次	1. 報告民國106年內部稽核報告。 2. 106年度個體財務報告及合併財務報告案。 3. 106年度盈餘分配案。	V	無	經出席董事無異議照案通過
106.12.12	106年第六次	報告民國107年度預算。		無	經出席董事無異議照案通過
106.11.08	106年第五次	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」	V	無	經出席董事無異議照案通過

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

五、會計師公費資訊：

簽證會計師公費資訊

金額單位：新臺幣千元

會計師事務所名稱	會計師姓名		會計師查核期間	審計公費	非審計公費	合計	備註
安侯建業聯合會計師事務所	張純怡	關春修	111年1月1日至 111年12月31日	4,320	605	4,925	1.庫藏股庫藏股價格合理性意見書80仟元 2.稅簽300仟元 3.移轉訂價報告150仟元 4.稅務諮詢325仟元 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
	情況		
	主動終止委任	不適用	不適用
	不再接受(繼續)委任	不適用	不適用
最新兩年內簽發無保留意見以外之查核報告書意見及原因	無此情事。		
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	112 年 度		當年度截至4月7日止	
		持有股數增 (減)數	質押股數增 (減)數	持有股數增(減) 數	質押股數增 (減)數
董事長	錢堯懷	0	0	0	0
董事	錢文莉	0	0	0	0
董事	龍翰興業 (股)公司代 表人:楊維顏	0	0	0	0
董事	莊斯威	0	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	0	0	0	0
副總經理	鍾宏治	0	0	0	0
集團財務長	陳靜姬	0	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	5.47%	-	-	-	-	-	-	-
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	3.79%	153,965	0.12%	-	-	錢文莉 錢文君 錢文儀	父女 父女 父女	-
宇謀有限公司	3,522,960	2.65%	-	-	-	-	-	-	-
宇謀有限公司代表人: LEE DIONISIO JR(楊季謀舜)	-	-	1,224,670	0.92%	-	-	Johnny Lee	兄弟	-
貿新投資股份有限公司	2,874,960	2.60%	-	-	-	-	-	-	-
貿新投資股份有限公司代表人:周慕豪	-	-	-	-	-	-	-	-	-
瑞晟投資有限公司	2,680,880	2.01%	-	-	-	-	-	-	-
瑞晟投資有限公司代表人:錢文君	544,220	0.41%	-	-	-	-	錢堯懷	父女	-
貿華投資股份有限公司	2,362,000	1.77%	-	-	-	-	-	-	-
貿華投資股份有限公司代表人:彭士孝	-	-	-	-	-	-	-	-	-
速玉心	2,307,607	1.73%	-	-	-	-	-	-	-
登福有限公司	1,759,693	1.32%	-	-	-	-	-	-	-
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	1.32%	107,600	0.08%	-	-	錢堯懷	父女	-
錢文儀	1,724,887	1.30%	-	-	-	-	錢堯懷	父女	-

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	82,238,417	822,384,170	海外第一次無擔保可 轉換公司債轉換普通 股1,238,417股	無	註10
95.10	10	120,500,000	1,205,000,000	91,900,000	919,000,000	盈餘及資本公積轉增 資96,615,830	無	註11
96.10	10	120,500,000	1,205,000,000	100,200,000	1,002,000,000	盈餘轉增資83,000,000	無	註12
97.10	10	138,000,000	1,380,000,000	116,000,000	1,160,000,000	盈餘轉增158,000,000	無	註13
98.10	10	138,000,000	1,380,000,000	123,000,000	1,230,000,000	盈餘轉增資70,000,000	無	註14
99.07	10	138,000,000	1,380,000,000	131,000,000	1,310,000,000	盈餘轉增 80,000,000	無	註15
100.07	10	138,000,000	1,380,000,000	135,000,000	1,350,000,000	盈餘轉增資40,000,000	無	註16
103.03	10	138,000,000	1,380,000,000	133,000,000	1,330,000,000	註銷庫藏股20,000,000	無	註17
103.06	10	138,000,000	1,380,000,000	131,000,000	1,310,000,000	註銷庫藏股20,000,000	無	註18
103.10	10	138,000,000	1,380,000,000	129,000,000	1,290,000,000	註銷庫藏股20,000,000	無	註19
107.09	10	138,000,000	1,380,000,000	126,000,000	1,260,000,000	註銷庫藏股30,000,000	無	註20
110.09	10	168,000,000	1,680,000,000	136,080,000	1,360,800,000	盈餘轉增資10,080,000	無	註21

- 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

112年4月7日

股東結構 數量	政府機構	金融機構	其他法人	個人	外國機構及外人	合計
人數	0	0	191	34,134	171	34,496
持有股數	0	0	26,706,455	85,829,954	23,543,591	136,080,000
持股比例	0.00%	0.00%	19.62%	63.08%	17.30%	100.00%

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

(三) 股權分散情形

1. 普通股股權分散情形

普通股每股面額十元

112年4月7日

持 股 分 級	股 東 人 數	持 有 股 數	持 股 比 例
1 至 999	18,263	1,182,051	0.89%
1,000 至 5,000	13,772	24,964,953	18.76%
5,001 至 10,000	1,379	9,829,361	7.39%
10,001 至 15,000	469	5,589,622	4.2%
15,001 至 20,000	165	2,929,348	2.2%
20,001 至 30,000	156	3,848,686	2.89%
30,001 至 40,000	66	2,304,324	1.73%
40,001 至 50,000	47	2,139,003	1.61%
50,001 至 100,000	71	4,956,034	3.72%
100,001 至 200,000	37	5,106,833	3.84%
200,001 至 400,000	24	6,891,664	5.18%
400,001 至 600,000	15	7,557,227	5.68%
600,001 至 800,000	4	2,696,042	2.03%
800,001 至 1,000,000	1	984,000	0.74%
1,000,001 以上自行視實際情況分級	27	55,100,852	39.14%
合 計	34,496	136,080,000	100%

2. 特別股：無

112年4月7日

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

(四) 主要股東名單(持股比例達5%以上之股東)

以112年4月08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：112年4月7日

股東戶名	持有股數	持股比例
龍翰興業股份有限公司	7,279,243	5.47%
錢堯懷	5,042,085	3.79%
宇謀有限公司	3,522,960	2.65%
貿新投資股份有限公司	2,874,960	2.16%
瑞晟投資有限公司	2,680,880	2.01%
貿華投資股份有限公司	2,362,000	1.77%
連玉心	2,307,607	1.73%
登福有限公司	1,759,693	1.32%
錢文莉	1,756,821	1.32%
錢文儀	1,724,887	1.30%

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

項目		年度	110 年	111 年	當年度截至 112 年 3 月 31 日 (註 8 & 9)
		每股	最 高	160.00	115.50
市價 (註1)	最 低	55.40	57.60	77.60	
	平 均	92.65	85.67	82.24	
每股 淨值 (註2)	分 配 前	31.66	44.1	34.77	
	分 配 後	註 8	註 8	註 8	
每股 盈餘	加權平均股數	136,080	135,651	133,080	
	每股盈餘(註3)	16.98	18.71	2.00	
每股 股利	現 金 股 利	10.2	10.7	-	
	無償 配股			-	
		-			-
	累積未付股利(註4)	5,695	20,665	1,476,487	
投資 報酬 分析	本益比(註5)	5.46	4.58	-	
	本利比(註6)	9.08	8.01	-	
	現金股利殖利率(註7)	11.01	12.49	-	

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

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

註 2：請以年底已發行之股數為準並依據次年度股東會決議分配之情形填列。

註 3：如有因無償配股等情形而須追溯調整者，應列示調整前及調整後之每股盈餘。

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

註 5：本益比＝當年度每股平均收盤價／每股盈餘。

註 6：本利比＝當年度每股平均收盤價／每股現金股利。

註 7：現金股利殖利率＝每股現金股利／當年度每股平均收盤價。

註 8：每股淨值、每股盈餘應填列截至年報刊印日止最近一季經會計師查核（核閱）之資料；其餘欄位應填列截至年報刊印日止之當年度資料。

(六) 公司股利政策及執行狀況：

1. 本公司章程訂定之股利政策

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

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. 本次股東會民國一百一十一年度股東紅利分派情形報告

民國112年03月15日本公司董事會擬議，民國111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254,674,637元，分配董監事酬勞42,071,058元及員工酬勞147,500,761元。股東紅利現金股利1,456,056,000元及股票股利68,040,000元之分配授權董事會另訂除息基準日辦理發放。

3. 預期股利有重大變動：股利政策無重大變動

(七) 本次股東會擬議之無償配股對公司營業績效及每股盈餘之影響：

民國111年盈餘分派股東紅利部分發放現金股利。

(八) 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111年度及110年度員工酬勞及董事及監察人酬勞估列金額分別為147,501千元及145,689千元，董事及監察人酬勞估列金額分別為42,071千元及41,625千元，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111年度及110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111年度擬議配發員工酬勞新台幣147,501仟元，董監事酬勞新台幣42,071仟元。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111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 111 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 111 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 111 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 16.98 元，增加 1.73 元成為 18.71 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 110 年度盈餘分配議案經 111 年 3 月 17 日董事會通過，並於 111 年 6 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：

- (1) 民國一百一十一年十月十二日舉行董事會，決議通過買回庫藏股 3,000,000 股，並轉讓股份給員工。
- (2) 自台灣證券集中市場買回公司股份於民國一百一十一年十二月八日執行完畢，買回庫藏股 3,000,000 股，買回股份佔公司已發行股份總數之比率為 2.2%，平均每股買回價格新台幣 67 元。

- (十) 依『公開發行公司年報應行記載事項準則』附表十五規定，累積至年報刊印日止取得員工認股權憑證之經理人及取得憑證可認股數前十大且得認購金額達新台幣參仟萬元以上員工之姓名、取得及認購情形：不適用

二、公司債辦理情形：不適用

三、特別股辦理情形：不適用

四、海外存託憑證辦理情形：不適用

五、員工認股權憑證辦理情形：不適用

六、限制員工權利新股辦理情形：不適用

七、併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形：不適用

八、資金運用計畫執行情形：不適用

伍、營運概況

一、業務內容

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

(一) 業務範圍

全方位物流服務

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

商業智慧科技能力

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

- MyDimerco 協同合作服務平台

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

- 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®同步線上訂艙，更可藉此即時掌握貨物銷售/運送/採購/倉儲配送最新動態。

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

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

- 智慧物流前置系統—易可達(eCallFreight® System)

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

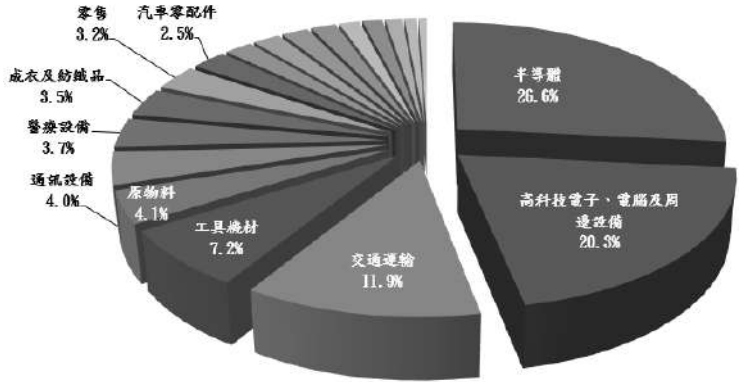
務優質化。

- Value+ Mobile Assistance APP(VMA): 提供外勤人員更方便、快速、簡單的透過手機隨時隨地查詢進出口貨物的資料(Shipment)，更新相關的貨況資料(Milestone)並上傳照片，亦搭配專為外勤或外包卡車運送人員所研發之中菲航貨物 POD 資訊即時回報功能(Vendor Mode)，提供客人更即時的貨物資訊。
- eWMS 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作人員簡單、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)，讓電腦有能力協主使用者完成日常作業的工作，從航空公司網站中獲取正確的航班資訊並自動更新到 ERP 系統，並在異常狀況時主動通知。減少了使用者固定的工作外，同時提高資訊獲得的效率，提供更高、更快速的服務。
- MyHome Plus App: 為了能提供給客戶更優質的服務，中菲行國際物流發展了 MyHome Plus App，提供同仁透過手機即能方便且快速了解公司內部重要訊息、溝通的 App，裡面的功能包含有公司重要活動消息、內部新聞發佈、Freight Market Forecast、eAWB Monitor、分公司主要聯繫人查詢、各分公司休假狀況查詢、假勤狀況的即時了解等等，透過這些功能，同仁們能快速了解目前市場狀況，給予客戶更好的價格基礎，並協助客戶做更適合的貨物安排及服務。
- RPA (Robotic Process Automation)流程自動化: 在多年的資訊數位能力培養下，中菲行將 2023 年定位為數位轉型元年，創立 RPA 種子團隊深入研究全球物流服務流程，並以 RPA 軟體運用達到訊息一元化及數位化，強化了操作及管理效率及服務水平。

主要客戶所屬行業

按 2022 年收益分配，可分為半導體 26.6%，高科技電子、電腦及周邊設備 20.3%，交通運輸類 11.9%，工具機材 7.2%，原物料 4.1%，通訊類 4.0%，醫療設備類 3.7%，成衣及紡織品 3.5%，零售類 3.2%與汽車零配件 2.5%等。

2022 年主要客戶所屬產業收益百分比



計畫新開發及推廣的服務

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

訊息系統功能在內外部供應鏈做深度整合提供客人更多元化的增值服務。

- 透過隨著市場趨勢更新的中菲行官網(www.dimerco.com)，提供全球顧客空、海運貨物即時追蹤、MyDimerco 平台提供客戶物流統計報表、全球運籌物流配送解決方案等加值服務，並在 2021 年改版透過科技整合加強客戶在即時市場資訊、網路詢價與物流知識共享的數位化體驗。
- 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，例如航大業、服飾業及紡織業、汽車零配件、消費型電子產品、跨境電子商務、醫療設備、石油及天然氣、半導體與太陽能設備。

(二)產業概況：

[物流業的變化與集團布局]

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

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

2017-2019 年，有鑑於在移動通訊物聯網時代，人工智慧技術的快速變革以及大數據和半自動化技術的應用，中菲行重新定位並致力創建成為客戶「移動智慧-物流服務夥伴」，承諾運用其自行建構之 Web 3.0 雲端物流平台 (Cloud Networking) 智慧物流即時資訊系統 - 中菲行增值訊息系統 (Dimerco Value Plus System®)，進行更具競爭力之商業智慧科技 (BIT, Business Intelligence Technology) 及應用開發，並透過其資訊科技提升的商業智慧科技(BIT)部門的專業實力，導入並將相關行動技術應用到系統中，將自動化系統行動化，並朝向產品多元化、服務最佳化、操作優質化及管理效能化。2020 年面對新型冠狀病毒肺炎(COVID-19)疫情影響全球貿易運行，中菲行的危機應變計劃成效卓著，推出多元化而有彈性客製化包機及多式聯運物流的解決方案，配合其專業科技實力，成功地建立了虛實並進、無遠弗屆的移動智慧物流整合能力。並於 2022 年完成 MyDimerco 之全面改版，提供客戶互動性更高，使用者體驗更好的協同合作服務平台。

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，強化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，於 2022 年順

利通過由英國認證機構 BSI (British Standards Institute)認可的 ISO 27001:2013 資訊安全管理認證並持續不斷精進預計於 2024 年升級為新版 ISO27001:2022 資訊安全管理認證的續審驗證。

邁入 2022 年，因應綠色物流市場趨勢，首次進行溫室氣體盤查，順利通過 ISO 14064-1:2018 溫室氣體查證最高等級標準，並以 2021 年為基準年，設定以 2030 年減少類別一及類別二的排放總量 18% 為目標，更以 2050 年辦公室外購電力使用 100% 再生能源為願景。

[全球經濟與產業趨勢]

回顧 2022 年，疫情造成供應鏈大亂，俄烏戰火導致能源和原物料短缺，全球化時代開始出現逆轉的趨勢，在地緣政治的推動下，全球化可能因各國會在關鍵原料上，減少對理念不同國家的依賴，而被壁壘分明的經濟集團運作模式所取代。

中國防疫採動態清零已重創國內經濟，加上地緣政治緊張等因素，促使跨國企業逐漸退出中國，轉移至其他國家生產，俾便供應鏈愈趨多元化。舉例來說，位於河南鄭州市全球最大的富士康 iPhone 組裝廠，2022 年 10 月底發生大批員工離廠，對蘋果及富士康構成重創，致富士康計劃在 2 年內，將其印度 iPhone 組裝廠的員工人數大幅擴充，未來將更多的 iPhone 供應鏈轉到印度生產。觀察 2022 年多數新興亞洲國家內需動能持續受惠於防疫措施放寬及疫情不利影響減退而有所改善，但通膨居高抑制民間消費，且下半年出口表現受美歐國家景氣降溫而減弱，升息效應及外需減弱則抑制製造業投資表現。

而美國政府採取措施獎勵製造業回流，並阻止中國取得先進科技，被視為進一步撼動當前穩定全球貿易體系的舉措。眾多因素迫使企業分配重組供應鏈，產業高度集中少數國家，生產力受到衝擊，增加全球經濟衰退的下行風險。根據經濟學人分析，2008 到 2019 年，世界貿易相對於全球 GDP，約下降 5 個百分點。美中兩國之間的直接投資，也從 2015 年接近 300 億美元，下降到 2022 年的 50 億美元左右。

展望 2023 年，全球經濟前景仍面臨眾多風險，像是全球經濟放緩趨勢可能會在 2023 年繼續，甚至導致溫和衰退，尤其是美國因聯準會激進升息等緊縮貨幣政策效應滯後、勞動力市場需求下行壓力加大、消費動能不足，經濟衰退風險加大；能源危機的持續影響、外部需求下降和貨幣政策緊縮甚至可能導致歐洲經濟在 2023 年停滯不前。

由於疫情防控政策轉向，消費需求對經濟成長的拉動作用增強，中國經濟雖將恢復成長，但房地產低迷、人口高齡化、外需不足等因素將在一定程度上影響其經濟成長。而多數新興亞洲國家經濟成長在升息效應及美歐國家需求減弱下將有所放緩，惟中國防疫政策轉向後的正面外溢效應有助區域景氣表現，IMF 預期有半數的新興國家 2023 年經濟成長率將低於 2022 年。主要下行風險包括俄烏戰爭對全球經濟前景的不確定影響猶存、通膨相關的負面消息可能使金融市場劇烈波動，全球金融情勢緊縮可能推升債務壓力等。

此外，美中爭端衝擊所引發美國對中國實施晶片出口管制，且積極與國際結盟共同對抗中國，美國於 2022 年 3 月提出 Chip 4 聯盟，作為旨在增強半導體供應鏈安全性和彈性的更廣泛計劃的一部分，包括減少世界對中國製造晶片的依賴。隨著美中科技戰逐漸升溫，美國商務部於 2022 年 10 月更新對中國出口管制貨品，

針對高階晶片、先進製程晶圓廠以及更高階記憶體，未來美國企業除非獲得政府許可，否則必須停止向中國出口先進晶片和相關製造設備，也不得提供運用美國技術、在他國製造的晶片。將影響全球化發展，加上主要國家持續推動關鍵物資供應鏈在地化及區域化，美、歐等國陸續推出晶片法案，鞏固其半導體供應鏈安全，將持續影響全球供應鏈分工布局。

[空運市場]

全球空運在 2022 年的貨運高峰受到經濟阻力，及一連串問題延伸的交互影響，旺季業績明顯低於預期，從年初開始，由於中國內陸封城以及美國西岸港口醞釀罷工的消息，促使供貨商因憂慮供應鏈出現問題而增加庫存量，到了下半年，庫存量已有相當的累積，但消費者擔憂生活成本提高，再加上通貨膨脹率及利率上升，導致消費需求下降。由於供需均面臨壓力，僅在電商促銷活動的刺激下，偶爾出現需求激增。全年來看，需求會比 2019 年減少約 6%，但客機腹艙空間減少，加上機場擁堵和勞動力短缺，依然支撐著空運價格，費率仍比疫情前高出約 80%。

而在 2021-2022 年的空運市場，也看到重要貨運趨勢，包括在疫情下的航空機隊併購、航運巨頭 Maersk 投資空運公司入局、貨機改裝高峰與貨機新訂單增長等，與國際政經局勢的逆勢交鋒，造成物流供應鏈市場持續震盪。

根據波音於 2022 年底的最新預測，短期內疫情還仍會對全球航空貨運市場的運力供給和收益情況產生嚴重影響；但長期來看，在接下來的 20 年裡，全球經濟、貿易和工業製造業增長將是航空貨運市場發展的重要驅動力，全球 GDP、貿易和工業製造業的年均增速將分別達到 2.6%、2.8% 和 2.2%，以營收噸公里計算的全球航空貨運市場年均增速將達到 4.1%。

展望 2023 年，行業仍在向上發展不斷整合，且一直在持續逆風中復甦，如 2022 年，北美地區的航空貨運已經恢復盈利，中南美洲地區則出現了強勢增長。2023 年航空貨運收入可能會放緩，但航空公司仍有相對成長的機會，市場需求也仍存在恢復穩定的契機。

[海運市場]

2022 年，受主要經濟體貨幣寬鬆政策以及俄烏衝突爆發影響，大宗商品價格加速上揚，全球通膨壓力加大，歐美國家消費能力減弱，購買需求逐步萎縮，市場庫存升至高位，中國外貿出口訂單縮減，出口額增幅不斷收窄。2022 年 1-11 月，中國出口額同比增長 9.1%，遠低於上半年增幅（56.3%），其中 11 月中國出口額同比下降 8.7%，對歐盟、美國分別下降 10.6%、25.4%。

運力方面，儘管歐美港口擁堵情況並未緩解，但集裝箱船隻手持訂單量持續增加，運力保持快速增長狀態，2022 年底集裝箱航線運力約為 2614.3 萬 TEU，同比增長 4.5%。在“需求減、運力增”的背景下，國際集裝箱運輸市場“一箱難求”局面不再，部分跨太平洋東行以及亞洲至北歐地中海的航次取消，閒置集裝箱船數量持續增加。據 Alphaliner 資料統計，2022 年底全球不活躍船隊運力占集裝箱船隊總數的 5.5%，高於 2021 年底（2.3%）。

自 2022 年初開始，集裝箱運價持續下跌，年底已接近 2019 年同期水準。2022 年寧波出口集裝箱運價指數 NCFI 均值為 2732.4 點，同比下跌 16.1%，12 月底指數為 763.8 點，同比下跌 82.1%，較 2019 年同期下跌 21.4%，其中美東、美西航線運價跌至 2803 美元/FEU、1376 美元/FEU，同比下跌 85.3%、92.3%，較 2019 年同

期增長 1.1%、下跌 14.3%。

展望 2023 年，國際集裝箱運力過剩加劇，當前美國聯準會持續升息，高通膨、能源危機等問題逐步發酵，歐美經濟悲觀預期加重，下游終端消費放緩，工廠庫存不斷增長，進口貿易商減單，集裝箱運輸需求面臨萎縮。國際貨幣基金組織 (IMF) 預測，2023 年全球經濟將增長 2.7%，低於 2022 年 (3.2%)，全球至少 1/3 的國家將陷入經濟衰退。而世界貿易組織 (WTO) 預計 2023 年全球商品貿易量或將只增長 1%，遠低於此前預測的 3.4%。2022 年 11 月全球製造業 PMI 僅有 48.7%，連續 6 個月環比下降，連續 2 個月低於 50%。

運力方面，隨著全球經濟增長的放緩及貨運季節性增長回歸正常，海運需求將隨之減少，2023 年船舶待泊時間和港口運營狀態將恢復到疫情前的水平。反觀中國國內沿海運輸市場拉運需求平穩增加，上半年延續 2022 年量穩價平走勢，下半年市場活躍度有望提升。

(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，提供客戶加乘的服務效益。經由此系統，中菲行透過虛擬辦公室的概念，應用商業智慧科技能力與利用智慧型裝置，提供客戶無所不在、無時不刻的高規格服務。此外，更結合數十年來累積的物流知識、策略聯盟夥伴關係與專業的團隊合作，在有效協助客戶降低其經營成本提昇效益的同時，亦確保其供應鏈管理的高效率與高穩定性。

面對疫情衝擊與市場趨勢，中菲行於 2022 年，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，並將 2023 年定位為數位轉型元年，一方面運用科技進行內部的數位能力提升，另一方面則是外部面向客戶的線上服務的升級。對內，中菲行自行研發 DimBot 機器人，應用光學影像辨識(OCR)、人工智慧與機器學習等技術，自動化進行相關銷售與成本預測、航班預報、船期追蹤、匯率分析等服務，提供給中菲行同仁強而有力的科技支援。對外，結合線下與線上服務的 MyDimerco 平台，提供客戶專屬的儀表板、貨況追蹤、線上運輸文件庫、線上詢價、動態報表與虛擬客服等服務，讓中菲行的客戶可以擁有 7X24 小時不間斷的及時 資訊及服務，透過全體同仁參與，虛實整合，取得良好經營成效。

1. 垂直整合營銷管理系統、國際物流操作系統及財務管理系統

2. 水平整合：涵蓋國際物流操作系統

(1) 國際空運含包機服務

(2) 國際海運

(3) 多式聯運，包含海空聯運、空海聯運、跨境陸路(卡車、鐵路)運輸

(4) 合同物流

-配送物流中心 (DC, Distribution Center)

- 逆向物流管理 (Reverse Logistics)
- 備用零件與原料配送服務物流管理 (SL, Service Logistics)
- 供應商庫存管理 (VMI, Vender Managed Inventory)

- (5) 中國國內運輸
- (6) 報關/報檢
- (7) 貨運保險服務
- (8) 全球物流管理顧問

3. 持續創新提升國際物流網絡效率與專業獲美國及台灣專利

- (1) 研發併裝收益管理系統(CYM)
- (2) 資料同步方法(Data Synchronization Method[®])

(四) 長、短期業務發展計畫：

1. 短期業務發展計畫：

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

- (1) 擬在中國、香港、新加坡、台灣、美國及德國等地區，開拓、加強推廣合同物流服務。
- (2) 推廣派送卡車管理系統“易可達[®] (eCall Freight System[®])”，強化連結國際物流前後端的卡車派送、提貨及配送的服務。
- (3) 推廣多式聯運，包括建構整合東協各國和中國的跨境卡車服務與中歐跨境鐵路服務。
- (4) 推廣大型精密設備之包機服務。
- (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 ISO27001:2013 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，開始針對溫室氣體排放啟動計畫進行盤查，除了逐步訂定科學基礎減量目標倡議(Science Based Target Initiatives, SBTi)，並以 2021 年為基準年，設定以 2030 年減少類別一及類別二的排放總量 18%為目標，更以 2050 年辦公室外購電力使用 100%再生能源為願景，將對內力行公司可達成的節能行動，對外則與合作夥伴共同實踐減碳作為。中菲行期許走過全球的每一條路，並以全球化的視野，在地化的經營 (Global Vision, Local Touch)作為企業永續經營之成長藍圖與策略，展現以亞太為核心的全球物流(Connecting Asia with the world)，成為領導全球的國際運輸與物流服務業者，挑戰未來，開拓全球。

二、市場及產銷概況

(一) 市場分析

1. 主要服務提供地區

單位：新台幣仟元

出口目的地	年度	110 年度		111 年度	
		金額	%	金額	%
美洲		442,226	26.89%	382,285	20.78%
歐洲		71,914	4.37%	58,537	3.18%
亞洲		1,130,187	68.73%	1,398,842	76.04%
出口營業收入淨額		1,644,327	100.00%	1,839,664	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、美國線
勁達/敦豪/UPS	美國線、東南亞線
喬達	歐洲線
信可/德迅/DSV	歐洲線、美國線、亞洲線
萬泰/萬事達/台空	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，10I 年度至 111 年度，本公司之市場佔有率分別為 2.44%、2.83%、3.20%、2.73% 及 2.94%，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	年度	110 年度					111 年度				
		桃園機場空運貨物量	中菲行承攬數量	中菲行佔有率(%)	同業平均承攬數量	同業平均佔有率(%)	桃園機場空運貨物量	中菲行承攬數量	中菲行佔有率(%)	同業平均承攬數量	同業平均佔有率(%)
進出口合計		1,138,041	31,019	2.73%	1,130.13	0.10%	1,027,827	30,226	2.94%	1001	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 107-111 年度會員家數，分別為 977、996、990、1007 及 1027 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111年度中菲行排名第12。

單位：公噸

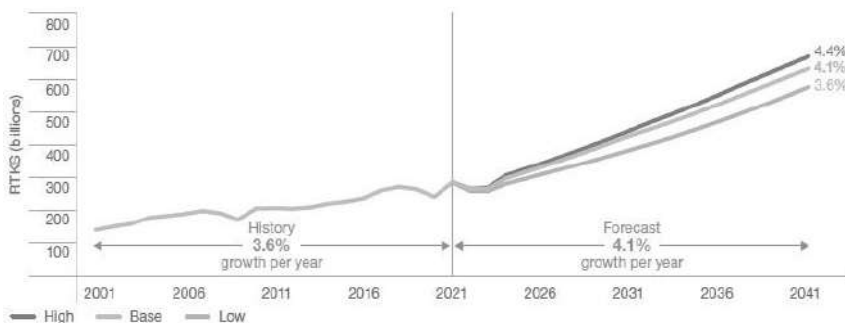
111 年度			
排名	航空貨運承攬業者	出口噸數合計	出口市場佔有率 (%)
1.	ECI TAIWAN CO., LTD.	51,110	9.29%
2.	SCHENKER (H.K.) LTD. TAIWAN BRANCH	38,854	7.06%
3.	MORRISON EXPRESS CORP., LTD.	34,270	6.23%
4.	DSV Air & Sea Co.,Ltd.	26,141	4.75%
5.	DHL Global Forwarding	21,246	3.86%
6.	KINTETSU WORLD EXPRESS (TAIWAN) INC.	14,572	2.65%
7.	WELL COME TRANSPORTATION CO., LTD.	14,360	2.61%
8.	NIPPON EXPRESS (TAIWAN) CO., LTD.	13,922	2.53%
9.	DOLPHIN CO., LTD.	11,304	2.05%
10.	KUEHNE + NAGEL LTD.	11,156	2.03%
11.	YUSEN LOGISTICS (TAIWAN) LTD.	11,025	2.00%
12.	DIMERCO EXPRESS CORPORATION	10,963	1.99%
13.	UPS INT'L INC. TAIWAN BRANCH	10,226	1.86%
14.	PANDA AIR EXPRESS CO., LTD.	9,659	1.76%
15.	RACER LOGISTICS CO., LTD.	8,949	1.63%
	其他	262,330	47.69%
	總計	550,089	100.00%

資料來源：交通部民用航空局

3. 全球航空貨運市場概況預測

Air Cargo Traffic to Double Over Next Two Decades

Average Annual Growth, 2022-2041



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

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

4. 競爭利基

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

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

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

進出口貨物，將來在其他國家亦能享有綠色通關的利益與便捷。

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

此外，集團更於2012年1月16日併購美國知名進出口報關服務公司 - MYK Global Services Inc.，此項併購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	110 年度				111 年度				當年度截至 112 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	A4	593,114	32.23%	無	S14	122,268	4.90%	無	S14	26,180	19.23%	無
2	A1	336,081	18.30%	無	S23	88,820	3.56%	無	S51	19,535	14.35%	無
3	A5	86,417	4.70%	無	S44	84,617	3.39%	無	S52	19,182	14.09%	無
4	A23	55,431	3.02%	無	S15	81,311	3.26%	無	S44	12,866	9.45%	無
5	A24	28,077	1.53%	無	S9	73,454	2.94%	無	S53	12,654	9.29%	無
6	A6	24,623	1.34%	無	S48	59,316	2.37%	無	S1	11,509	8.45%	無
7	A33	18,097	0.99%	無	S50	58,727	2.35%	無	S9	10,786	7.92%	無
8	A8	17,346	0.94%	無	S18	55,986	2.24%	無	S29	8,239	6.05%	無
9	A34	14,395	0.78%	無	S36	53,947	2.16%	無	S43	7,733	5.68%	無
10	A32	12,522	0.68%	無	S25	52,334	2.10%	無	S36	7,477	5.49%	無
	其他	650,823	35.43%	無	其他	1,767,008	70.74%	無	其他		0.00%	無
	進貨淨額	1,836,926	100.00%		進貨淨額	2,497,788	100.00%		進貨淨額	136,161	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	110 年度			111 年度			當年度截至 112 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	172,817	8.11%	無	A4	596,342	20.28%	無	A1	70,309	15.80%	無
2	S48	124,696	5.85%	無	A1	533,452	18.14%	無	A4	67,825	15.25%	無
3	S14	95,285	4.47%	無	A5	93,579	3.18%	無	A5	9,965	2.24%	無
4	S23	78,724	3.69%	無	A27	43,640	1.48%	無	A6	8,048	1.81%	無
5	S18	49,454	2.32%	無	A6	39,088	1.33%	無	A27	5,124	1.15%	無
6	S9	47,747	2.24%	無	A28	18,467	0.63%	無	A34	4,792	1.08%	無
7	S50	44,568	2.09%	無	A17	16,129	0.55%	無	A35	3,806	0.86%	無
8	S44	40,866	1.92%	無	A11	15,560	0.53%	無	A8	3,195	0.72%	無
9	S36	40,769	1.91%	無	A33	15,177	0.52%	無	A28	3,157	0.71%	無
10	S25	39,108	1.83%	無	A32	14,713	0.50%	無	A36	2,829	0.64%	無
	其他	1,397,514	65.56%	無	其他	1,554,233	52.86%	無	其他	265,826	59.75%	無
	銷貨淨額	2,131,549	100.00%		銷貨淨額	2,940,380	100.00%		銷貨淨額	444,876	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	110 年度				111 年度			
	重量	%	金額	%	重量	%	金額	%
出口 合計	15,969	48.56%	1,644,327	77.14%	14,407	44.40%	1,839,664	73.65%
進口 合計	15,050	45.77%	281,626	13.21%	15,818	48.75%	374,512	14.99%
其他	1,865	5.67%	205,596	9.65%	2,222	6.85%	283,612	11.35%
總計	32,884	100.00%	2,131,549	100.00%	32,447	100.00%	2,497,788	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	110 年度	111 年度	112 年度截至 第一季止
員工人數合計	146.00	150.00	145.00
平均年歲	40.09	39.37	40.16
服務年資	9.66	9.68	9.95
學歷 分布 比率	博士	0.00%	0.00%
	碩士	14.38%	14.00%
	大專	78.77%	76.67%
	高中	9.59%	9.33%
	高中以下	0.00%	0.00%

註：應填列截至年報刊印日止之當年度資料。

四、環保支出資訊：

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

五、勞資關係：

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

1. 員工福利措施：

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

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

2. 退休制度與其實施情形：

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

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。

111 年度員工之外部及內部進修與訓練執行情形如下：

(1) 外部訓練

單位：新台幣元

訓練名稱	課程名稱	受訓人次	受訓時數	訓練支出
職能別訓練	危險物品規則訓練班（初訓）	4	40.00	46,000
	危險物品規則訓練班（複訓）	5	24.00	30,300
	保安控管人及危險物品認知訓練（初訓）	3	16.00	2,400
	保安控管人及危險物品認知訓練（複訓）	5	8.00	0
	鋰電池空運規則講習	1	3.00	1,000

	自由貿易港區自主管理專人員講習課程	1	24.00	1,600
	專責報關人員講習	1	3.00	0
	(專技人員普考)專責報關人員輔導考照班	1	36.00	4,900
	專責報關人員講習	1	3.00	0
	AEO 優質企業供應鏈安全專責人員	1	24.00	4,800
	郵件包裹檢查暨爆裂物辨識課程	1	4.00	2,300
	運送契約賠償責任及物流產業資安分享	2	3.00	0
	資安攻略搶旗體驗之資安通識入門	1	6.00	900
	勞動部111年度推動工作生活平衡輔導及推廣計畫	1	4.00	0
	多元性別職場平權暨性騷擾防治研習會	1	8.00	0
	勞動條件教育訓練	2	3.00	0
	聘僱外籍勞工法令宣導活動	1	4.00	0
	運輸及倉儲業職業安全衛生教育訓練	1	4.00	0
	職業安全衛生業務主管(回訓)	4	6.00	5,020

(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	422
	Dimerco 系統介紹	19	1.50	422
	中菲行人資管理	19	1.50	422
	電話禮儀	19	0.50	422
	C-TPAT / AEO / ISO	19	1.50	422
職能別訓練	危險品概論	73	1.50	6,620
	保安控管及危險品認知	53	1.00	1,440
	Logistics Operators Case study	21	2.00	0
	DIMKHH 業務實務操作教育訓練	1	40.00	0
	海運基礎概念及進出口程序	18	8.50	0
	Y2022 Ocean carrier management	25	0.50	0
	認識風險評估	39	0.50	0
通識教育訓練	可疑人士、郵件包裹檢查暨爆裂物辨識	14	0.50	3,774
	資訊安全教育訓練	117	3.00	20,753
	緊急應變演練	14	2.00	0
	職安教育訓練：談代謝症候群	36	2.00	4,367
	Excel 教學 - 資料處理篇	39	1.50	0

	疫期提升免疫力	49	1.00	1,235
--	---------	----	------	-------

(3)其他

- a. 民國九六年起每年獲得財政部關務署頒發之第一類報關業者。民國一百年開始獲得關務署頒發之「安全認證優質企業」。
- b. 高雄分公司於民國九七年起每年獲得財政部關務署頒發之第一類報關業者。民國一百年開始獲得財政部關務署頒發之「安全認證優質企業」。
- c. 民國八十四年獲得 ISO 9001:2008 證照，並於民國一零七年獲得最新版本 ISO 9001:2015 認證。

4. 勞資間之協議情形：

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

5. 各項員工權益維護措施情形：

(1) 員工行為或倫理守則：

本公司訂定「中菲工作規則」作為中菲行之員工行為應遵循準繩其
主要內容為：

- a. 應遵守工作規則及其他一切法令規章，忠誠執行職務。
- b. 應遵守公司之經營理念，塑造公司良好企業形象。
- c. 應以親切、和善與有禮貌之工作態度，接待客戶並提供良好的服務。
- d. 應服從命令，聽從工作指派，戮力工作，提昇工作品質，及增進經營績效。
- e. 應遵守作息時間，準時到達工作崗位，不得擅自中止工作或擅離工作崗位。
- f. 對於職務上使用之公有財物，應勤加愛惜，應盡善良保管養護之責，不得任意浪費，如有毀損，除責令依法賠償外，並依規定懲處。
- g. 關於職務上之報告，均應循級而上，不得越級陳報，但緊急或特殊情況者不在此限。
- h. 對於業務或職務上之機密文件、圖表，不得對外洩漏及遺失。
- i. 應維護工作場所及其四週環境之安全衛生及整潔，並防止竊盜、火災或其他自然災害。
- j. 不得私自或縱任他人攜帶易燃、易爆、兇器等危險或違禁物品上車及進入工作場所。
- k. 未經核准，不得私帶公物離開工作場所。
- l. 凡配備有制服之人員，出勤時一律按規定穿著，並保持整潔以提高公司企業形象。
- m. 在工作場所內不得賭博、酗酒、毆鬥、吵鬧、嬉戲、赤膊、穿拖鞋、木屐或嚼檳榔等，並除指定地區外，禁止吸煙。

- (2)行為準則於本公司內部公告外，以期共同遵守。
- (3)此外公司另訂中菲行國際物流股份有限公司從業人員績效考核要點。各項規定均週知員工遵守，讓員工明確知道行為規範。員工遇有值資鼓勵之事蹟或應做誠行為時，亦依上開規定即時辦理獎懲。
- (4)公司內部重大資訊處理作業程序為中菲行之董事、監察人、經理人以及員工行為應遵循準繩。本公司訂有「中菲行國際物流股份有限公司特定公司關係人及集團企業交易作業辦法」作為本公司之董事、監察人、經理人以及員工行為應遵循準繩，其中並明定本公司之董事、監察人、經理人及員工應遵守包含內線交易法令之法律、規章及命令等。

6. 工作環境與員工人身安全保護措施：

a. 工作環境：

- (a) 本公司及所屬分、支機構皆有專人負責安全衛生管理，辦理勞工安全衛生管理事項，並制定工作守則，持續改善各項安全衛生措施，營造安全、健康、舒適、友善的工作環境。
- (b) 同仁進入辦公區域，需佩戴員工識別證，且實施電子門禁卡控制進出。
- (c) 訪客進入辦公區域，需配合櫃台換證使用臨時識別證，並由同仁陪同。

b. 員工人身安全保護：為員工增加投保南山人壽團體職業災害傷害保險。

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

勞資糾紛所遭受之損失：無。

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

六、資通安全管理：

(一)資訊安全風險管理

為確保「中菲行增值訊息系統」雲端物流平台關鍵營運服不中斷，透過整體資安態勢 (Security Posture) 調整，優化企業資安韌度 (Business Cyber Resilience) 及控制資安風險 (Risk)，減少網路威脅的衝擊，將損害降低至可容忍範圍。唯有相關的安全基礎設施受到支援，中菲行成長的策略主軸 “以通路全球化、產品多元化、操作優質化、訊息一元化、經營在地化，再加上互聯網的應用與物聯網的整合，建構實體和虛擬的通路，提供無遠弗屆的國際物流服務” 才得以加速發展。資訊安全的提升沒有終點，中菲行規劃從整體資安態勢結構調整 (Security Posture) 起步，以關鍵營運服務不中斷為根基，擴大納入外部服務平台為主之 B2B 資料交換服務，目前進行至將適用範圍擴及整體企業作業環境，包含開發環境與使用者操作環境及實體安全。針對關鍵營運服務與 B2B 資料交換服務，中菲行已於民國 108 年導入 ISO27001 資訊安全管理系統，並取得 ISO27001:2013 認證(認證公司:BSI)，證書之有效期限為 110 年 4 月至 113 年 4 月。未來期許在資訊安全的道路上不斷邁進，控制並降低資訊安全風險所帶來的威脅和衝擊，建立持續運作的資訊安全管理制度。

資訊安全風險管理架構

- 中菲行為統籌資訊安全管理體系等事項之協調、規劃、查核及推動，由本公司商業科技智慧部門總監擔任主任委員主持資訊安全委員會，協調資訊安全管理體系相關事宜，每半年召開管理審查會議，定期向風險管理委員會與經營管理委員會報告，最近一次報告日期為民國 111 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處者,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。

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

七、重要契約之評估:

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

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

年 度 項 目	最近五年度財務資料(註)					當年度截至 112年3月31日 財務資料(註1)	
	107年	108年	109年	110年	111年		
流動資產	3,730,979	4,075,487	5,374,891	8,499,242	9,046,631	8,366,271	
不動產、廠房及設備 (註2)	629,148	608,305	561,771	544,456	560,326	554,721	
無形資產	26,844	34,179	32,921	33,068	73,740	72,413	
其他資產(註2)	194,564	490,548	724,617	670,089	842,172	835,243	
資產總額	4,581,535	5,208,519	6,694,200	9,746,567	10,522,869	9,828,648	
流動負債	分配前	2,438,204	2,797,173	3,574,709	5,107,987	4,178,827	4,778,301
	分配後	2,627,204	2,968,533	4,330,709	5,863,987	註3	註3
非流動負債	53,731	184,870	240,414	203,606	219,301	211,108	
負債總額	分配前	2,491,935	2,982,043	3,815,123	5,311,593	4,398,128	4,989,409
	分配後	2,680,935	3,153,403	3,890,723	6,607,593	註3	註3
歸屬於母公司業主之權益	1,997,189	2,132,762	2,772,745	4,308,504	6,001,104	4,731,405	
股本	1,260,000	1,260,000	1,260,000	1,360,800	1,360,800	1,360,800	
資本公積	19,362	19,362	19,362	19,362	19,362	16,012	
保留盈餘	分配前	805,267	1,020,715	1,934,470	3,485,623	4,644,353	3,454,323
	分配後	616,267	849,355	1,178,470	2,729,623	註3	註3
其他權益	(87,440)	(167,315)	(441,087)	(577,281)	177,589	101,270	
庫藏股票	-	-	-	-	(201,000)	(201,000)	
非控制權益	92,411	93,714	106,332	126,470	123,637	107,834	
權益總額	分配前	2,089,600	2,226,476	2,879,077	4,434,974	6,124,741	4,839,239
	分配後	1,900,600	2,055,116	2,123,077	3,678,974	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 112年3月31日 財務資料(註1)
	107年	108年	109年	110年	111年	
營業收入	18,444,415	17,803,331	22,948,845	38,986,916	41,174,810	5,416,155
營業毛利	2,513,526	2,959,204	3,736,947	5,822,325	5,940,981	920,692
營業損益	284,970	503,706	1,219,878	2,690,971	2,574,757	273,389
營業外收入及 支 出	29,497	(10,383)	25,856	35,065	261,422	37,360
稅前淨利	314,467	493,323	1,245,734	2,726,036	2,836,179	310,749
繼續營業單位 本期淨利	269,024	405,121	1,101,305	2,357,631	2,540,195	259,809
停業單位損失	-	-	-	-	-	-
本期淨利(損)	269,024	405,121	1,101,305	2,357,631	2,540,195	259,809
本期其他綜合 損 益 (稅後淨額)	73,465	(74,802)	(273,508)	(124,878)	746,169	(76,963)
本期綜合損益 總 額	342,489	330,319	827,797	2,232,753	3,286,364	182,846
淨利歸屬於 母 公 司 業 主	263,022	403,635	1,085,845	2,310,477	2,538,625	266,026
淨利歸屬於非控 制 權 益	6,002	1,486	15,460	47,154	1,570	(6,217)
綜合損益總額歸 屬於母 公 司 業 主	338,669	324,573	811,343	2,190,959	3,281,616	189,707
綜合損益總額歸 屬於非控制權益	3,820	5,746	16,454	41,794	4,748	(6,861)
每 股 盈 餘	2.09	3.20	7.98	16.98	18.71	2.00

*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)				
		107年	108年	109年	110年	111年
流動資產		279,418	471,692	406,655	906,846	854,950
不動產、廠房及設備 (註 1)		192,275	189,831	189,630	189,940	188,128
無形資產		175	323	438	202	201
其他資產(註1)		3,727,679	4,033,142	4,985,231	6,890,843	9,794,052
資產總額		4,199,547	4,694,988	5,581,684	7,987,831	10,837,331
流動負債		900,707	1,034,163	1,182,373	1,426,074	1,195,946
	分配後	1,089,707	1,205,523	1,938,373	2,182,074	註2
非流動負債		1,301,651	1,528,063	1,626,566	2,253,253	3,640,281
負債總額		2,202,358	2,562,226	2,808,939	3,679,327	4,836,227
	分配後	2,391,358	2,733,586	3,564,939	註2	註2
歸屬於母公司業主之權益		1,997,189	2,132,762	2,772,745	4,308,504	6,001,104
股本		1,260,000	1,260,000	1,260,000	1,360,800	1,360,800
資本公積		19,362	19,362	19,362	19,362	19,362
保留盈餘		805,267	1,020,715	1,934,470	3,485,623	4,644,353
	分配後	616,267	849,355	1,178,470	2,729,623	註2
其他權益		(87,440)	(167,315)	(441,087)	(557,281)	177,589
庫藏股票		-	-	-	-	(201,000)
非控制權益		-	-	-	-	-
權益總額		1,997,189	2,132,762	2,772,745	4,308,504	6,001,104
	分配後	1,808,189	1,961,402	2,016,745	3,552,504	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)				
	107年	108年	109年	110年	111年
營業收入	1,006,558	1,015,247	1,631,867	2,131,549	2,497,788
營業毛利	143,240	165,017	240,387	279,117	353,835
營業損益	(5,599)	35,533	57,610	(13,321)	(31,934)
營業外收入及支出	271,649	378,025	1,049,586	2,396,692	2,692,872
稅前淨利	266,050	413,558	1,107,196	2,383,371	2,660,938
繼續營業單位 本期淨利	266,050	413,558	1,107,196	2,383,371	2,660,938
停業單位損失	-	-	-	-	-
本期淨利(損)	263,022	403,635	1,085,845	2,310,477	2,538,625
本期其他綜合損益 (稅後淨額)	75,647	(79,062)	(274,502)	(119,518)	742,991
本期綜合損益總額	338,669	324,573	811,343	2,190,959	3,281,616
淨利歸屬於 母公司業主	263,022	403,635	1,085,845	2,310,477	2,538,625
淨利歸屬於非控制 權益	-	-	-	-	-
綜合損益總額歸屬 於母公司業主	338,669	324,573	811,343	2,190,959	3,281,616
綜合損益總額歸屬 於非控制權益	-	-	-	-	-
每股盈餘	2.09	3.20	7.98	16.98	18.71

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)				
	107年 (不適用)	108年 (不適用)	109年 (不適用)	110年 (不適用)	111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：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

項 目 \ 年 度	最近五年度財務資料(註1)				
	107年 (不適用)	108年 (不適用)	109年 (不適用)	110年 (不適用)	111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)				
	107年 (不適用)	108年 (不適用)	109年 (不適用)	110年 (不適用)	111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：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

項 目 \ 年 度	最近五年度財務資料(註1)				
	107年 (不適用)	108年 (不適用)	109年 (不適用)	110年 (不適用)	111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
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
111年度	安侯建業聯合會計師事務所	張純怡、關春修	無保留意見

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 112年3月31日 (註1)
		107年	108年	109年	110年	111年	
財務結構 (%)	負債占資產比率	54.39	57.25	56.99	54.50	41.80	50.76
	長期資金占不動產、廠房及設備比率	332.13	366.01	512.5	814.57	1,093.07	872.37
償債能力 %	流動比率	153.02	145.70	150.36	166.39	216.49	175.09
	速動比率	152.97	145.70	150.36	166.39	216.49	175.09
	利息保障倍數	42.87	24.25	68.03	176.36	168.14	68.66
經營能力	應收款項週轉率 (次)	8.12	7.64	10.08	11.30	11.04	9.02
	平均收現日數	44.93	47.77	36.20	32.31	33.06	40.45
	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)	29.22	28.77	39.23	70.49	74.54	38.86
	總資產週轉率 (次)	4.20	3.64	3.86	4.74	4.06	2.13
獲利能力	資產報酬率 (%)	6.26	8.62	18.75	28.83	25.20	10.36
	權益報酬率 (%)	13.18	18.70	42.54	63.13	48.08	19.41
	稅前純益占實收資本額比率 (%) (註7)	24.96	39.15	98.87	200.33	208.42	91.34
	純益率 (%)	1.46	2.28	4.8	6.05	6.17	4.80
	每股盈餘 (元)	2.09	3.20	8.62	16.98	18.71	2.00
現金流量	現金流量比率 (%)	10.27	32.96	55.17	31.41	90.59	7.33
	現金流量允當比率 (%)	153.11	204.56	200.05	328.80	365.74	344.36
	現金再投資比率 (%)	4.09	31.08	59.73	22.60	38.94	7.31
槓桿度	營運槓桿度	1.15	1.48	1.18	1.08	1.10	1.26
	財務槓桿度	1.03	1.04	1.02	1.01	1.01	1.02

請說明最近二年度各項財務比率變動原因。(若增減變動未達 20% 者可免分析)

- 負債占資產比率減少，主係償還短期借款及應付帳款減少所致。
- 長期資金佔固定資產比率增加，主係 111 年股東權益增加所致。
- 流動比率增加，主係償還短期借款及應付帳款減少所致。
- 速動比率增加，償還短期借款及應付帳款減少所致。
- 權益報酬率減少，主係 111 年股東權益增加所致。
- 現金流量相關比率增加，主係 111 營業活動之淨現金流量增加及流動負債減少所致。
- 現金再投資比率增加，主係 111 營業活動之淨現金流量增加所致。

- * 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)				
		107年	108年	109年	110年	111年
財務結構	負債占資產比率	52.44	54.57	50.32	46.06	44.63
	長期資金占不動產、廠房及設備比率	1,038.71	1,123.51	2,319.94	3,454.65	5,124.91
償債能力	流動比率	31.02	45.61	34.39	63.59	71.49
	速動比率	31.02	45.61	34.39	63.59	71.49
	利息保障倍数	38.91	63.42	155.49	400.83	515.39
經營能力	應收款項週轉率 (次)	4.91	5.04	6.61	4.44	6.14
	平均收現日數	74.38	72.44	55.25	82.12	59.40
	存貨週轉率 (次)	-	-	-	-	-
	應付款項週轉率 (次)	-	-	-	-	-
	平均銷貨日數	-	-	-	-	-
	不動產、廠房及設備週轉率 (次)	5.20	5.28	8.55	11.23	13.21
	總資產週轉率 (次)	0.25	0.24	0.33	0.31	0.27
獲利能力	資產報酬率 (%)	0.07	0.10	0.21	0.34	0.27
	權益報酬率 (%)	13.96	20.68	44.27	65.26	49.25
	稅前純益占實收資本額比率(%) (註7)	21.12	32.82	87.87	175.14	195.54
	純益率 (%)	26.13	39.76	66.54	108.39	101.63
現金流量	每股盈餘 (元)	2.09	3.20	7.98	16.98	18.71
	現金流量比率 (%)	-2.64	8.73	12.91	10.69	32.58
	現金流量允當比率 (%)	11.16	25.85	23.62	24.71	27.64
槓桿度	現金再投資比率 (%)	-5.18	-2.66	-0.36	-7.58	-10.14
	營運槓桿度	-0.14	1.53	1.33	-0.34	0.52
	財務槓桿度	0.44	1.23	1.14	0.69	0.86

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111年長期預收款及未分配盈餘增加所致。
2. 應收款項週轉率增加及應收帳款收現日數減少，主係111年應收帳款減少所致。
3. 利息保障倍数增加，主係111年稅前淨利增加所致。
4. 資產報酬率減少，主係111年資產增加所致。
5. 股東權益報酬率減少，主係111年股東權益增加所致。
6. 獲利能力等相關比率增加，主係111年稅後純益增加所致。
7. 現金流量相關比率增加，主係營業活動淨現金流量增加所致。
8. 現金再投資比率減少，主係現金股利增加所致。
9. 槓桿度相關比率增加，主係營業淨利減少所致。

註1：未經會計師查核簽證之年度，應予註明。

註2：年報本表末端，應列示如下之計算公式：

1. 財務結構

(1) 負債占資產比率 = 負債總額 / 資產總額。

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

2. 償債能力

(1) 流動比率 = 流動資產 / 流動負債。

(2) 速動比率 = (流動資產 - 存貨 - 預付費用) / 流動負債。

(3) 利息保障倍數 = 所得稅及利息費用前純益 / 本期利息支出。

3. 經營能力

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

(2) 平均收現日數 = 365 / 應收款項週轉率。

(3) 存貨週轉率 = 銷貨成本 / 平均存貨額。

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

(5) 平均銷貨日數 = 365 / 存貨週轉率。

(6) 固定資產週轉率 = 銷貨淨額 / 平均固定資產淨額。

(7) 總資產週轉率 = 銷貨淨額 / 平均資產總額。

4. 獲利能力

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

(2) 股東權益報酬率 = 稅後損益 / 平均股東權益淨額。

(3) 純益率 = 稅後損益 / 銷貨淨額。

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

5. 現金流量

(1) 現金流量比率 = 營業活動淨現金流量 / 流動負債。

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

(3) 現金再投資比率 = (營業活動淨現金流量 - 現金股利) / (固定資產毛額 + 長期投資 + 其他資產 + 營運資金)。(註 5)

6. 槓桿度：

(1) 營運槓桿度 = (營業收入淨額 - 變動營業成本及費用) / 營業利益(註 6)。

(2) 財務槓桿度 = 營業利益 / (營業利益 - 利息費用)。

註 3：上開每股盈餘之計算公式，在衡量時應特別注意下列事項：

1. 以加權平均普通股股數為準，而非以年底已發行股數為基礎。

2. 凡有現金增資或庫藏股交易者，應考慮其流通期間，計算加權平均股數。

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

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

註 4：現金流量分析在衡量時應特別注意下列事項：

1. 營業活動淨現金流量係指現金流量表中營業活動淨現金流入數。

2. 資本支出係指每年資本投資之現金流出數。

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

4. 現金股利包括普通股及特別股之現金股利。

5. 固定資產毛額係指扣除累計折舊前之固定資產總額。

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

(二) 財務分析-我國財務會計準則

1.財務分析-我國財務會計準則(合併)

分析項目(註2)		最近五年度財務分析				
		107年 (不適用)	108年 (不適用)	109年 (不適用)	110年 (不適用)	111年 (不適用)
財務結構 (%)	負債占資產比率					
	長期資金占固定資產比率					
償債能力 %	流動比率					
	速動比率					
	利息保障倍數					
經營能力	應收款項週轉率(次)					
	平均收現日數					
	存貨週轉率(次)					
	應付款項週轉率(次)					
	平均銷貨日數					
	固定資產週轉率(次)					
獲利能力	總資產週轉率(次)					
	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				
現金流量	純益率(%)					
	每股盈餘(元)					
	現金流量比率(%)					
槓桿度	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。

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				
		107 年 (不適用)	108 年 (不適用)	109 年 (不適用)	110 年 (不適用)	111 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)					
獲利能力	總資產週轉率 (次)					
	資產報酬率 (%)					
	股東權益報酬率 (%)					
獲利能力	占實收資本比率 (%)	營業利益				
		稅前純益				
	純益率 (%)					
現金流量	每股盈餘 (元)					
	現金流量比率 (%)					
	現金流量允當比率 (%)					
槓桿度	現金再投資比率 (%)					
	營運槓桿度					
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一百一十一年度營業報告書、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一百一十二年股東常會

審計委員會召集人： 錢蔭範



中華民國一百一十二年三月十五日

四、最近年度個體財務報告

請參閱第 122 頁至第 184 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 185 頁至第 244 頁。

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

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

八、固定資產折舊之方法及年限

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

九、資產負債評價科目提列方式的評估依據及基礎

1.目的:

為能適時反應應收帳款收回之可能性，確保應收帳之評價，特別訂定本辦法。

2.提列依據:

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

3.提列比率如下:

逾期金額天數期間	提列比率	
	非關係人	關係企業
0-30 天	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：

111 年度各營業項目佔營業額比重			
	台灣	中國大陸	全球
空運	66.7%	54.1%	37.3%
海運	23.3%	26.5%	40.4%
三角貿易	6.0%	11.7%	14.1%
物流貨倉管理	2.5%	1.7%	0.8%
報關	1.0%	2.3%	5.1%
國內運輸	0.0%	0.2%	0.0%
卡車配送	0.2%	2.9%	1.8%
國際轉運	0.2%	0.1%	0.1%
其他	0.1%	0.5%	0.4%
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
民國一一一年度及一一〇年度

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

目 錄

項 目	頁 次
一、封 面	1
二、目 錄	2
三、會計師查核報告書	3
四、資產負債表	4
五、綜合損益表	5
六、權益變動表	6
七、現金流量表	7
八、個體財務報告附註	
(一)公司沿革	8
(二)通過財務報告之日期及程序	8
(三)新發布及修訂準則及解釋之適用	8~9
(四)重大會計政策之彙總說明	9~18
(五)重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源	18
(六)重要會計項目之說明	18~39
(七)關係人交易	40~44
(八)質押之資產	45
(九)重大或有負債及未認列之合約承諾	45
(十)重大之災害損失	45
(十一)重大之期後事項	45
(十二)其 他	45~46
(十三)附註揭露事項	
1.重大交易事項相關資訊	46~48
2.轉投資事業相關資訊	49~50
3.大陸投資資訊	50~51
4.主要股東資訊	51
(十四)部門資訊	51
九、重要會計項目明細表	52~60



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 kpmg.com/tw

會計師查核報告

中菲行國際物流股份有限公司董事會 公鑒：

查核意見

中菲行國際物流股份有限公司民國一一一年及一一〇年十二月三十一日之資產負債表，暨民國一一一年及一一〇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一一一年及一一〇年十二月三十一日之財務狀況，與民國一一一年及一一〇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為1,467,598千元，佔資產總額之18%，民國一一〇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為229,315千元，佔稅前淨利之10%。

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一一一年度個體財務報告之查核最為重要之事項。該等事項已於查核個體財務報告整體及形成查核意見之過程中予以因應，本會計師並不對該等事項單獨表示意見。本會計師判斷應溝通在查核報告上之關鍵查核事項如下：

一、收入認列

有關收入認列之會計政策請詳個體財務報告附註四(十二)收入及成本之認列，收入相關揭露請詳附註六(十二)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之收入主要來自於提供空運承攬之服務收入，依照運送條件將貨物交付運送後，且價款確定時認列為當期收益。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判別各種不同條件下收入認列之正確時間點，因此本會計師將其列為本年度財務報告查核重要事項之一。

因應之查核程序：

本會計師之主要查核程序及寄發查核指示函與合作之會計師溝通查核程序如下：

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

二、成本估列

有關成本估列之會計政策請詳個體財務報告附註四(十二)收入及成本之認列，成本相關揭露請詳附註六(十三)成本。

關鍵查核事項之說明：

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

因應之查核程序：

本會計師之主要查核程序及寄發查核指示函與合作之會計師溝通查核程序如下：

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

管理階層與治理單位對個體財務報告之責任

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

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

中菲行國際物流股份有限公司之治理單位(含審計委員會及監察人)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有導因於舞弊或錯誤之重大不實表達取得合理確信，並出具查核報告。合理確信係高度確信，惟依照審計準則執行之查核工作無法保證必能偵出個體財務報告存有之重大不實表達。不實表達可能導因於舞弊或錯誤。如不實表達之個別金額或彙總數可合理預期將影響個體財務報告使用者所作之經濟決策，則被認為具有重大性。

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

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

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

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

本會計師從與治理單位溝通之事項中，決定對中菲行國際物流股份有限公司民國一一一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，因合理預期此溝通所產生之負面影響大於所增進之公眾利益。

安侯建業聯合會計師事務所

會計師：

張純怡
關春修



證券主管機關：金管證審字第1050036075號
核准簽證文號：(88)台財證(六)第18311號
民國一一二年三月十五日



董事長：錢堯楨



經理人：丁鈞榮

(經 國 體 財 務 報 告 附 註)

會計主管：陳靜璇



中華民國一一一年一月三十一日

中菲 有限公司



單位：新台幣千元

	111.12.31		110.12.31		110.12.31	
	金額	%	金額	%	金額	%
資產						
流動資產：						
1100 現金及高管理金(附註六(一))	\$ 210,733	2	215,918	3	210,000	4
1110 應收票據淨額(附註六(二))	7,173	-	17,789	-	16,550	-
1170 應收帳款淨額(附註六(二))	300,080	3	396,090	5	32,916	-
1180 應收帳款 - 關係人淨額(附註六(二))及七)	90,345	1	271,555	3	126,444	1
1210 其他應收款 - 關係人(附註七)	229,266	2	1,407	-	20,665	-
1470 其他流動資產	8,333	-	6,087	-	79,723	1
流動資產合計	<u>854,950</u>	<u>8</u>	<u>906,846</u>	<u>11</u>	<u>404,896</u>	<u>1</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	-	948	-
1550 休閒娛樂業之投資(附註六(三))	9,770,210	90	6,867,177	86	7,492	-
1600 不動產、廠房及設備(附註六(四)) - (六) - (八)及九)	188,128	2	189,940	3	1,059,846	11
1755 使用權資產(附註六(五))	11,291	-	12,182	-	-	-
1780 無形資產	201	-	202	-	5,308	-
1840 遞延所得稅資產(附註六(九))	2,234	-	2,359	-	1,911	-
1920 存出保證金	6,267	-	5,075	-	225,514	2
1990 其他非流動資產(附註六(二)) - (八)及九)	3,666	-	3,666	-	5,023	-
非流動資產合計	<u>9,982,381</u>	<u>92</u>	<u>7,086,985</u>	<u>89</u>	<u>1,117</u>	<u>-</u>
資產總計						
總計(附註六(三)) - (八)及(十))：						
股本	3100		3100		3,402,408	32
資本公積	3200		3200		3,640,281	34
保留盈餘：					4,856,227	45
法定盈餘公積	3300		3300		117	-
特別盈餘公積	3320		3320		15,810	-
未分配盈餘	3350		3350		93	-
其他權益：					3,206,806	28
國外營運機構財務報表換算之兌換差額	3400		3400		3,402,408	32
非流動負債	3500		3500		3,640,281	34
權益總計					4,856,227	45
負債及權益總計	\$ 10,837,331	100	7,987,831	100	1,360,800	13
					19,262	-
					1,360,800	17
					19,262	-
					733,290	6
					587,281	5
					3,333,782	31
					4,044,133	42
					177,589	2
					(201,000)	(2)
					6,081,711	55
					10,837,331	100
					2,987,831	100

中菲行國際旅遊股份有限公司



民國一十一年及一十一年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

	111年度		110年度	
	金額	%	金額	%
4000 營業收入(附註六(十二)及七)	\$ 2,497,788	100	2,131,549	100
5000 營業成本(附註六(十三))	<u>2,143,953</u>	<u>86</u>	<u>1,852,432</u>	<u>87</u>
5900 營業毛利	<u>353,835</u>	<u>14</u>	<u>279,117</u>	<u>13</u>
6000 營業費用(附註六(二)、(四)、(五)、(七)、(八)、(十四)及七)：				
6100 推銷費用	98,953	4	95,287	5
6200 管理費用	285,599	11	194,483	9
6450 預期信用減損損失	<u>1,217</u>	<u>-</u>	<u>2,668</u>	<u>-</u>
營業費用合計	<u>385,769</u>	<u>15</u>	<u>292,438</u>	<u>14</u>
6900 營業淨利(損)	<u>(31,934)</u>	<u>(1)</u>	<u>(13,321)</u>	<u>(1)</u>
7000 營業外收入及支出(附註六(三)、(七)、(十五)及七)：				
7100 利息收入	1,410	-	40	-
7010 其他收入	409,209	16	366,278	17
7020 其他利益及損失	61,328	2	1,427	-
7050 財務成本	(5,173)	-	(5,961)	-
7070 採用權益法認列之子公司及關聯企業利益之份額	<u>2,226,098</u>	<u>89</u>	<u>2,034,908</u>	<u>95</u>
營業外收入及支出合計	<u>2,692,872</u>	<u>107</u>	<u>2,396,692</u>	<u>112</u>
7900 繼續營業部門稅前淨利	2,660,938	106	2,383,371	111
7951 減：所得稅費用(附註六(九))	<u>122,313</u>	<u>5</u>	<u>72,894</u>	<u>3</u>
8200 本期淨利	<u>2,538,625</u>	<u>101</u>	<u>2,310,477</u>	<u>108</u>
8300 其他綜合損益(附註六(八)及(十))：				
8310 不重分類至損益之項目				
8311 確定福利計畫之再衡量數	7,876	-	(2,778)	-
8330 採用權益法認列之子公司之其他綜合損益之份額	245	-	(546)	-
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>8,121</u>	<u>-</u>	<u>(3,324)</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	308,919	13	(111,135)	(5)
8380 採用權益法認列之子公司之其他綜合損益之份額	425,951	17	(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>734,870</u>	<u>30</u>	<u>(116,194)</u>	<u>(5)</u>
8300 本期其他綜合損益	<u>742,991</u>	<u>30</u>	<u>(119,518)</u>	<u>(5)</u>
8500 本期綜合損益總額	<u>\$ 3,281,616</u>	<u>131</u>	<u>2,190,959</u>	<u>103</u>
每股盈餘(單位：新台幣元)(附註六(十一))				
9750 基本每股盈餘	\$ <u>18.71</u>		\$ <u>16.98</u>	
9850 稀釋每股盈餘	\$ <u>18.39</u>		\$ <u>16.77</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





中菲銀行有限公司

民國一一年一月一日起至十二月三十一日

單位：新台幣千元

民國一一年一月一日餘額	普通股		資本公積		法定盈餘公積		特別盈餘		保留盈餘		合計		國外營運機構財務報表換算之兌換差	庫藏股票	權益總額
	股本	溢價	資本公積	盈餘公積	法定盈餘公積	特別盈餘公積	盈餘公積	未分配盈餘	盈餘公積	合計					
\$ 1,360,800	-	19,362	394,064	182,174	1,358,232	1,934,470	-	-	(441,087)	-	-	2,772,745			
-	-	-	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	-	-	-	-	-	-	2,310,477			
-	-	-	-	(3,324)	(3,324)	-	-	-	-	-	-	(19,518)			
-	-	19,362	502,575	441,086	2,541,962	2,307,153	3,485,623	(116,194)	(116,194)	-	-	2,190,959			
-	-	-	230,715	-	(230,715)	-	-	-	-	-	-	-			
-	-	-	-	116,195	(116,195)	-	-	-	-	-	-	-			
-	-	-	-	(1,388,016)	(1,388,016)	(1,388,016)	-	-	-	-	-	(1,388,016)			
-	-	-	-	2,538,625	2,538,625	-	-	-	-	-	-	2,538,625			
-	-	-	-	8,121	8,121	-	-	-	-	-	-	734,870			
-	-	-	-	2,546,746	2,546,746	-	-	-	-	-	-	734,870			
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(201,000)			
\$ 1,360,800	-	19,362	733,290	557,281	3,353,782	4,644,353	177,589	(201,000)	(201,000)	-	-	6,001,104			

民國一一年一月一日起至十二月三十一日餘額

盈餘撥補及分配：

提列法定盈餘公積

提列特別盈餘公積

普通股現金股利

普通股股票股利

本期淨利

本期其他綜合損益

本期綜合損益總額

盈餘撥補及分配：

提列法定盈餘公積

提列特別盈餘公積

普通股現金股利

普通股股票股利

本期淨利

本期其他綜合損益

本期綜合損益總額

買回庫藏股

民國一一年一月一日起至十二月三十一日餘額



董事長：錢堯懷

(請詳閱後附個體財務報表)



經理人：邱鈞榮



會計主管：陳靜姬

	111年度	110年度
營業活動之現金流量：		
本期稅前淨利	\$ 2,660,938	2,383,371
調整項目：		
收益費損項目		
折舊費用	15,430	17,899
攤銷費用	122	236
預期信用減損損失	1,217	2,668
利息費用	5,173	5,961
利息收入	(1,410)	(40)
股利收入	(148)	(130)
採用權益法認列之子公司及關聯企業利益之份額	(2,226,098)	(2,034,908)
處分不動產、廠房及設備利益	-	(590)
租賃修改損失	92	-
收益費損項目合計	(2,205,622)	(2,008,904)
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	10,616	(15,412)
應收帳款	94,793	(188,472)
應收帳款-關係人	181,210	(210,496)
其他應收款-關係人	(227,859)	(1,407)
其他流動資產	(2,266)	11,012
與營業活動相關之資產之淨變動合計	56,494	(404,775)
與營業活動相關之負債之淨變動：		
應付票據	(14,821)	6,718
應付帳款	(39,558)	12,313
應付帳款-關係人	(57,855)	136,355
其他應付款	109,772	64,746
其他應付款-關係人	947	-
其他流動負債	(11,664)	(2,239)
淨確定福利負債	(2,911)	(3,151)
與營業活動相關之負債之淨變動合計	(16,090)	214,742
與營業活動相關之資產及負債之淨變動合計	40,404	(190,033)
調整項目合計	(2,165,218)	(2,198,937)
營運產生之現金流入	495,720	184,434
收取之利息	1,410	40
收取之股利	148	130
支付之利息	(5,173)	(5,961)
支付之所得稅	(102,459)	(26,212)
營業活動之淨現金流入	389,646	152,431
投資活動之現金流量：		
取得採用權益法之投資	-	(8,000)
取得無形資產	(121)	-
取得不動產、廠房及設備	(2,076)	(5,669)
處分不動產、廠房及設備價款	-	590
存出保證金增加	(1,192)	(30)
採用權益法之投資發行之股利收入	58,180	20,916
投資活動之淨現金流入	54,791	7,807
籌資活動之現金流量：		
短期借款增加	1,579,025	2,626,125
短期借款減少	(1,825,617)	(2,650,125)
存入保證金增加(減少)	24	(192)
租賃本金償還	(11,556)	(12,593)
其他非流動負債增加	1,385,602	631,201
發放現金股利	(1,373,046)	(654,323)
庫藏股票買回成本	(201,000)	-
長期應付款-關係人增加(減少)	7,946	(2,247)
籌資活動之淨現金流出	(438,622)	(62,154)
本期現金及約當現金增加數	5,815	98,084
期初現金及約當現金餘額	213,918	115,834
期末現金及約當現金餘額	\$ 219,733	213,918

(請詳閱後附個體財務報表)

董事長：錢堯傑

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
個體財務報告附註
民國一一一年度及一一〇年度
(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一一二年三月十五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

本公司自民國一一一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」

(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一一二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。

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

中華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」	現行IAS 1規定，企業未具無條件將 清償期限遞延至報導期間後至少十 二個月之權利之負債應分類為流 動。修正條文刪除該權利應為無條 件的規定，改為規定該權利須於報 導期間結束日存在且須具有實質。 修正條文闡明，企業應如何對以發 行其本身之權益工具而清償之負債 進行分類(如可轉換公司債)。	2024年1月1日
國際會計準則第1號之修正 「具合約條款之非流動負 債」	在重新考量2020年IAS1修正之某些 方面後，新的修正條文闡明，僅於 報導日或之前遵循的合約條款才會 影響將負債分類為流動負債或非流 動負債。 企業在報導日後須遵循的合約條款 (即未來的條款)並不影響該日對 負債之分類。惟當非流動負債受限 於未來合約條款時，企業需要揭露 資訊以助於財報使用者了解該等負 債可能在報導日後十二個月內償還 之風險。	2024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。

中菲行國際物流股份有限公司個體財務報告附註(續)

2.功能性貨幣及表達貨幣

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

(三)外幣

1.外幣交易

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

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

2.國外營運機構

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

(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會計處理。

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

(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探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列為其他綜合損益且不重分類至損益。

權益投資之股利收入於本公司有權利收取股利之日認列(通常係除息日)。

(3) 金融資產減損

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

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。

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

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

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

(4)金融資產之除列

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

2.金融負債及權益工具

(1)負債或權益之分類

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。

中菲行國際物流股份有限公司個體財務報告附註(續)

(2) 權益交易

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

(3) 庫藏股票

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

(4) 金融負債

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

(5) 金融負債之除列

本公司係於合約義務已履行、取消或到期時，除列金融負債。

除列金融負債時，其帳面金額與所支付或應支付對價總額(包含任何所移轉之非現金資產或承擔之負債)間之差額認為損益，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。

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。

中菲行國際物流股份有限公司個體財務報告附註(續)

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。

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。

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。

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

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

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

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

中非行國際物流股份有限公司個體財務報告附註(續)

(十一)非金融資產減損

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

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

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

個別資產或現金產生單位之可回收金額若低於帳面金額，則認列減損損失。

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

非金融資產則僅在不超过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)收入及成本之認列

1.客戶合約之收入

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

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

2.客戶合約之成本

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

(十三)員工福利

1.確定提撥計畫

確定提撥退休金計畫之提撥義務係於員工提供服務期間內認列為費用。

2.確定福利計畫

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

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

中菲行國際物流股份有限公司個體財務報告附註(續)

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)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。

(十五)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。下列情況產生之暫時性差異不予認列遞延所得稅：

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

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。

中華行國際物流股份有限公司個體財務報告附註(續)

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。

(十六)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。

(十七)部門資訊

本公司已於合併財務報告揭露部門資訊，因此個體財務報告不揭露部門資訊。

五、重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源

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

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

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

六、重要會計項目之說明

(一)現金及約當現金

	<u>111.12.31</u>	<u>110.12.31</u>
庫存現金	\$ 1,507	1,545
支票存款	8,733	15,481
活期存款	172,617	183,055
定期存款	<u>36,876</u>	<u>13,837</u>
現金流量表所列之現金及約當現金	<u>\$ 219,733</u>	<u>213,918</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)。

中菲行國際物流股份有限公司個體財務報告附註(續)

(二)應收票據、應收帳款(含關係人)及催收款

	<u>111.12.31</u>	<u>110.12.31</u>
應收票據	\$ 7,173	17,789
應收帳款	306,293	401,086
應收帳款—關係人	90,345	271,555
催收款	-	736
減：備抵損失—應收帳款	6,213	4,996
備抵損失—催收款	-	736
	<u>\$ 397,598</u>	<u>685,434</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>111.12.31</u>		
	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	\$ 312,940	0%	-
逾期30天以下	77,377	0%	-
逾期31~60天	12,656	42%	5,375
逾期61~90天	838	100%	838
	<u>\$ 403,811</u>		<u>6,213</u>

	<u>110.12.31</u>		
	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	\$ 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	1,799	100%	1,799
	<u>\$ 691,166</u>		<u>5,732</u>

本公司應收票據及應收帳款之備抵損失變動表如下：

	<u>111年度</u>	<u>110年度</u>
期初餘額	\$ 5,732	3,064
減損損失提列	1,217	2,668
本年度因無法收回而沖銷之金額	(736)	-
期末餘額	<u>\$ 6,213</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)

(三)採用權益法之投資

本公司於報導日採用權益法之投資列示如下：

	<u>111.12.31</u>	<u>110.12.31</u>
子公司	\$ 9,528,539	6,653,336
關聯企業	<u>241,671</u>	<u>213,841</u>
合計	<u>\$ 9,770,210</u>	<u>6,867,177</u>

1.子公司

請參閱民國一一一年度合併財務報告。

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 之比例	
		國家	<u>111.12.31</u> <u>110.12.31</u>
ITG Air & Sea GmbH	空海運物流事業	德國	25.00 % 25.00 %

對本公司具重大性之關聯企業其彙總性財務資訊如下：

ITG Air & Sea GmbH之彙總性財務資訊如下：

	<u>111.12.31</u>	<u>110.12.31</u>
流動資產	\$ 1,299,254	1,065,828
非流動資產	83,643	88,923
流動負債	(905,396)	(778,586)
非流動負債	<u>(29,582)</u>	<u>(39,569)</u>
淨資產	<u>\$ 447,919</u>	<u>336,596</u>
歸屬於本公司之淨資產	<u>\$ 111,979</u>	<u>84,149</u>
	<u>111年度</u>	<u>110年度</u>
營業收入	<u>\$ 4,657,240</u>	<u>4,283,299</u>
繼續營業單位本期淨利	\$ 199,467	126,150
其他綜合損益	-	-
綜合損益總額	<u>\$ 199,467</u>	<u>126,150</u>
歸屬於本公司之綜合損益總額	<u>\$ 49,866</u>	<u>31,538</u>

中菲行國際物流股份有限公司個體財務報告附註(續)

	111年度	110年度
期初本公司對關聯企業淨資產所享份額	\$ 84,149	68,321
本期歸屬於本公司之綜合損益總額	49,866	31,538
本期收取股利	(28,180)	(7,769)
換算調整數	6,144	(7,941)
期末本公司對關聯企業淨資產所享份額	111,979	84,149
加：商譽	129,692	129,692
本公司對關聯企業權益之期末帳面金額	<u>\$ 241,671</u>	<u>213,841</u>

3.擔保

民國一一年及一一〇年十二月三十一日，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。

(四)不動產、廠房及設備

本公司民國一一年度及一一〇年度不動產、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
成本或協定成本：						
民國111年1月1日餘額	\$ 156,092	48,913	-	48,117	3,384	256,506
增 添	-	-	-	2,076	-	2,076
民國111年12月31日餘額	<u>\$ 156,092</u>	<u>48,913</u>	-	<u>50,193</u>	<u>3,384</u>	<u>258,582</u>
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>48,117</u>	<u>3,384</u>	<u>256,506</u>
折舊：						
民國111年1月1日餘額	\$ -	21,914	-	41,269	3,383	66,566
折 舊	-	948	-	2,940	-	3,888
民國111年12月31日餘額	<u>\$ -</u>	<u>22,862</u>	-	<u>44,209</u>	<u>3,383</u>	<u>70,454</u>
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>41,269</u>	<u>3,383</u>	<u>66,566</u>
帳面價值：						
民國111年12月31日	<u>\$ 156,092</u>	<u>26,051</u>	-	<u>5,984</u>	<u>1</u>	<u>188,128</u>
民國110年12月31日	<u>\$ 156,092</u>	<u>26,999</u>	-	<u>6,848</u>	<u>1</u>	<u>189,940</u>

民國一一年及一一〇年十二月三十一日已作為銀行融資額度擔保之明細，請詳附註八。

中菲行國際物流股份有限公司個體財務報告附註(續)

(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111年1月1日餘額	20,721	166	20,887
增 添	8,275	2,401	10,676
減 少(含租賃修改)	(12,949)	(166)	(13,115)
民國111年12月31日餘額	<u>\$ 16,047</u>	<u>2,401</u>	<u>18,448</u>
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>
使用權資產之折舊：			
民國111年1月1日餘額	8,622	83	8,705
折 舊	10,659	883	11,542
減 少(含租賃修改)	(12,924)	(166)	(13,090)
民國111年12月31日餘額	<u>\$ 6,357</u>	<u>800</u>	<u>7,157</u>
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>
帳面價值：			
民國111年12月31日	<u>\$ 9,690</u>	<u>1,601</u>	<u>11,291</u>
民國110年12月31日	<u>\$ 12,099</u>	<u>83</u>	<u>12,182</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

	111.12.31		
	幣 別	利率區間(%)	到期年度 金額
無擔保銀行借款	NTD	1.15~1.5	112 \$ 430,000
	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>

中菲行國際物流股份有限公司個體財務報告附註(續)

民國一一一年及一一〇年十二月三十一日，本公司尚有未動用之短期借款額度分別為1,195,025千元及722,925千元。

本公司以資產設定抵押供銀行借款之擔保情形請詳附註八。

2.長期借款

民國一一一年及一一〇年十二月三十一日，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)。

(七)租賃負債

本公司租賃負債之帳面金額如下：

	111.12.31	110.12.31
流 動	\$ <u>9,415</u>	<u>9,163</u>
非 流 動	\$ <u>1,911</u>	<u>2,976</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：

	111年度	110年度
租賃負債之利息費用	\$ <u>125</u>	<u>130</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>507</u>	<u>249</u>

租賃認列於現金流量表之金額如下：

	111年度	110年度
租賃之現金流出總額	\$ <u>12,188</u>	<u>12,972</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：

	111.12.31	110.12.31
確定福利義務之現值	\$ <u>41,598</u>	<u>48,505</u>
計畫資產之公允價值	<u>36,575</u>	<u>32,695</u>
淨確定福利淨負債	\$ <u>5,023</u>	<u>15,810</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。

中菲行國際物流股份有限公司個體財務報告附註(續)

(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。

截至民國一一一年報導日止,本公司之台灣銀行勞工退休準備金專戶餘額計36,326千元。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。

(2)確定福利義務現值之變動

本公司民國一一一年度及一一〇年度確定福利義務現值變動如下:

	<u>111年度</u>	<u>110年度</u>
1月1日確定福利義務	\$ 48,505	45,129
利息成本	298	278
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	(5,427)	3,098
計畫支付之福利	<u>(1,778)</u>	<u>-</u>
12月31日確定福利義務	<u>\$ 41,598</u>	<u>48,505</u>

(3)計畫資產公允價值之變動

本公司民國一一一年度及一一〇年度確定福利計畫資產公允價值之變動如下:

	<u>111年度</u>	<u>110年度</u>
1月1日計畫資產之公允價值	\$ 32,695	28,946
利息收入	208	188
淨確定福利負債再衡量數		
- 計畫資產報酬(不含當期利息)	2,449	320
已提撥至計畫之金額	3,001	3,241
計畫已支付之福利	<u>(1,778)</u>	<u>-</u>
12月31日計畫資產之公允價值	<u>\$ 36,575</u>	<u>32,695</u>

(4)認列為損益之費用

本公司民國一一一年度及一一〇年度列報為費用之明細如下:

	<u>111年度</u>	<u>110年度</u>
淨確定福利負債之淨利息(帳列營業費用)	<u>\$ 90</u>	<u>90</u>

中菲行國際物流股份有限公司個體財務報告附註(續)

(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>111.12.31</u>	<u>110.12.31</u>
折現率	1.750 %	0.625 %
未來薪資增加	3.000 %	3.000 %

本公司預計於民國一一一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3,001千元。

確定福利計畫之加權平均存續期間為11.12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。

民國一一一年及一一〇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：

	<u>對確定福利義務之影響</u>	
	<u>增加0.25%</u>	<u>減少0.25%</u>
111年12月31日		
折現率	\$ (743)	767
未來薪資調薪率	739	(720)
110年12月31日		
折現率	\$ (1,036)	1,071
未來薪資調薪率	1,023	(998)

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。

本公司民國一一一年度及一一〇年度確定提撥退休金辦法下之退休金費用分別為6,298千元及6,010千元，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

本公司民國一一一年度及一一〇年度之所得稅費用(利益)明細如下：

	<u>111年度</u>	<u>110年度</u>
當期所得稅費用(利益)		
當期產生	\$ 123,186	72,038
調整前期之當期所得稅	<u>(6,306)</u>	<u>505</u>
	<u>116,880</u>	<u>72,543</u>
遞延所得稅費用		
暫時性差異之發生及迴轉	<u>5,433</u>	<u>351</u>
所得稅費用	<u>\$ 122,313</u>	<u>72,894</u>

本公司民國一一一年度及一一〇年度之所得稅費用與稅前淨利之關係調節如下：

	<u>111年度</u>	<u>110年度</u>
稅前淨利	\$ <u>2,660,938</u>	<u>2,383,371</u>
依本公司所在地國內稅率計算之所得稅	\$ 532,188	476,674
採用權益法認列之利益	(445,220)	(406,982)
股利收入	5,607	1,528
未分配盈餘加徵5%	28,611	-
以前年度所得稅調整數	(6,306)	505
其他	<u>7,433</u>	<u>1,169</u>
合計	<u>\$ 122,313</u>	<u>72,894</u>

2. 遞延所得稅資產及負債

(1) 未認列遞延所得稅負債

民國一一一年及一一〇年十二月三十一日投資子公司相關之暫時性差異因本公司可控制該項暫時性差異迴轉之時點，且確信於可預見之未來不會迴轉，故未認列遞延所得稅負債。其相關金額如下：

	<u>111.12.31</u>	<u>110.12.31</u>
未認列為遞延所得稅負債之金額	<u>\$ 2,073,592</u>	<u>1,408,666</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

民國一一一年度及一一〇年度遞延所得稅資產及負債之變動如下：

遞延所得稅資產：

	確定福利計畫	未實現 兌換損益	其他	合計
民國111年1月1日	\$ 2,169	125	65	2,359
貸記(借記)損益表	(582)	(125)	582	(125)
民國111年12月31日	\$ 1,587	-	647	2,234
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

遞延所得稅負債：

	未實現 兌換損益
民國111年1月1日	\$ -
借記損益表	5,308
民國111年12月31日餘額	\$ 5,308

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一〇九年度。

(十)資本及其他權益

1.普通股

民國一一一年及一一〇年十二月三十一日，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，已發行股份皆為136,080千股，所有已發行股份之股款均已收取。

本公司股東會於民國一一〇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：

	111.12.31	110.12.31
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

中菲行國際物流股份有限公司個體財務報告附註(續)

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。

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，自當期損益與前期未分配盈餘提列相同數額之特別盈餘公積；屬前期累積之其他股東權益減項金額，則自前期未分配盈餘提列相同數額之特別盈餘公積不得分派。嗣後其他股東權益減項數額有迴轉時，得就迴轉部份分派盈餘。

中菲行國際物流股份有限公司個體財務報告附註(續)

(3) 盈餘分配

本公司於民國一一一年三月十七日經董事會決議民國一一〇年度盈餘分配之現金股利案。本公司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。有關分派予業主之股利如下：

	110年度		109年度	
	配股率 (元)	金額	配股率 (元)	金額
分派予普通股業主之股利：				
現金	\$ 10.20	1,388,016	5.20	655,200
股票	-	-	0.80	100,800
合計		<u>\$ 1,388,016</u>		<u>756,000</u>

上述相關資訊可至公開資訊觀測站查詢。

本公司於民國一一二年三月十五日經董事會決議民國一一一年度盈餘分配之現金股利並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：

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

4. 庫藏股

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

	單位：千股
	111年度
1月1日期初餘額	-
買回庫藏股	3,000
12月31日期末餘額	<u>3,000</u>

中菲行國際物流股份有限公司個體財務報告附註(續)

依上段所述證券交易法之規定，公司買回股份之數量比例，不得超過公司已發行股份總數百分之十；收買股份之總金額，不得逾公司保留盈餘加發行股份溢價及已實現之資本公積之金額。本公司民國一一一年度最高持有已收回股款及最高收買股份之總金額已符合前述規定。本公司持有之庫藏股票依證券交易法規定不得質押，於未轉讓前，不得享有股東權利。

5.其他權益(稅後淨額)

	國外營運 機構財務 報表換算 之兌換差額
民國111年1月1日餘額	\$ (557,281)
換算國外營運機構淨資產所產生之兌換差額	308,919
採用權益法之子公司之換算差額之份額	<u>425,951</u>
民國111年12月31日餘額	<u>\$ 177,589</u>
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)
採用權益法之子公司之換算差額之份額	<u>(5,059)</u>
民國110年12月31日餘額	<u>\$ (557,281)</u>

(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

	股數單位：千股	
	111年度	110年度
本期淨利	\$ <u>2,538,625</u>	<u>2,310,477</u>
流通在外股數	136,080	136,080
庫藏股之影響	<u>(429)</u>	<u>-</u>
普通股加權平均流通在外股數	<u>135,651</u>	<u>136,080</u>
基本每股盈餘(單位：新台幣元)	<u>\$ 18.71</u>	<u>16.98</u>

2.稀釋每股盈餘

	111年度	110年度
本期淨利	\$ <u>2,538,625</u>	<u>2,310,477</u>
普通股加權平均流通在外股數(基本)	135,651	136,080
具稀釋作用之潛在普通股之影響		
員工酬勞	<u>2,410</u>	<u>1,671</u>
普通股加權平均流通在外股數(稀釋)	<u>138,061</u>	<u>137,751</u>
稀釋每股盈餘(單位：新台幣元)	<u>\$ 18.39</u>	<u>16.77</u>

中菲行國際物流股份有限公司個體財務報告附註(續)

(十二)客戶合約之收入

1.收入之細分

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

2.合約餘額

	111.12.31	110.12.31	110.1.1
應收票據	\$ 7,173	17,789	2,377
應收帳款	306,293	401,086	213,347
應收帳款—關係人	90,345	271,555	61,059
減：備抵損失	<u>6,213</u>	<u>4,996</u>	<u>3,061</u>
合計	<u>\$ 397,598</u>	<u>685,434</u>	<u>273,722</u>

(十三)成本

本公司民國一一一年度及一一〇年度之營業成本明細如下：

	111年度	110年度
出口成本	\$ 2,065,634	1,805,433
進口成本	22,680	8,607
其他成本	<u>55,639</u>	<u>38,392</u>
	<u>\$ 2,143,953</u>	<u>1,852,432</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。本公司於民國一一一年六月八日經股東常會決議通過修訂公司章程之董監酬勞為董事酬勞。

中菲行國際物流股份有限公司個體財務報告附註(續)

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。

本公司民國一一一年度及一一〇年度員工酬勞估列金額分別為147,501千元及145,689千元，董事及監察人酬勞估列金額分別為42,071千元及41,625千元，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一一一年度及一一〇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>111年度</u>	<u>110年度</u>
銀行存款利息	\$ 1,410	40

2.其他收入

本公司民國一一一年度及一一〇年度之其他收入明細如下：

	<u>111年度</u>	<u>110年度</u>
租金收入	\$ 660	660
股利收入	148	130
補助收入	-	4,000
資訊系統服務諮詢	404,271	354,190
其他	4,130	7,298
其他收入合計	\$ 409,209	366,278

3.其他利益及損失

本公司民國一一一年度及一一〇年度之其他利益及損失明細如下：

	<u>111年度</u>	<u>110年度</u>
處分不動產、廠房及設備利益	\$ -	590
外幣兌換利益	61,328	837
其他利益及損失淨額	\$ 61,328	1,427

4.財務成本

本公司民國一一一年度及一一〇年度之財務成本明細如下：

	<u>111年度</u>	<u>110年度</u>
利息費用		
銀行借款	\$ 5,048	5,831
租賃負債	125	130
財務成本淨額	\$ 5,173	5,961

中菲行國際物流股份有限公司個體財務報告附註(續)

(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。民國一一一年及一一〇年十二月三十一日之最大信用暴險金額分別為856,914千元及909,884千元。

(2)信用風險集中情況

本公司民國一一一年度及一一〇年度之收入約5%及8%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。

	帳面金額	金 約 現金流量	6個月 以內	6-12個月	1-2年	2-5年	超過5年
111年12月31日							
非衍生金融負債							
短期銀行借款	\$ 430,000	435,966	435,966	-	-	-	-
應付票據	16,550	16,550	16,550	-	-	-	-
應付帳款(含關係人)	159,360	159,360	159,360	-	-	-	-
其他應付款(含關係人)	368,243	373,763	373,763	-	-	-	-
長期應付款-關係人	225,514	225,514	-	-	-	-	225,514
存入保證金	117	117	-	117	-	-	-
租賃負債	11,326	11,406	4,743	4,742	1,780	141	-
應付股利	20,665	20,665	20,665	-	-	-	-
	<u>\$ 1,231,775</u>	<u>1,243,341</u>	<u>1,031,047</u>	<u>4,859</u>	<u>1,780</u>	<u>141</u>	<u>225,514</u>
110年12月31日							
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	-	-	-	-
其他應付款	257,524	257,524	257,524	-	-	-	-
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	5,695	5,695	5,695	-	-	-	-
	<u>\$ 1,457,755</u>	<u>1,463,375</u>	<u>1,238,192</u>	<u>4,622</u>	<u>2,991</u>	<u>92</u>	<u>217,568</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。

中菲行國際物流股份有限公司個體財務報告附註(續)

3.匯率風險

(1)匯率風險之暴露

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

(2)敏感性分析

本公司之匯率風險主要來自於以外幣計價之現金及約當現金、應收帳款、其他應收款及應付款項等，於換算時產生外幣兌換損益。於民國一一一年及一一〇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，民國一一一年度及一一〇年度之稅前淨利將分別減少或增加約(2,584)千元及(674)千元。

(3)貨幣性項目之兌換損益

本公司民國一一一年度及一一〇年度貨幣性項目之兌換利益(含已實現及未實現)換算為本公司功能性貨幣之金額分別為61,328千元及837千元。

中菲行國際物流股份有限公司個體財務報告附註(續)

4.利率分析

本公司之金融資產及金融負債利率暴險於本附註之流動性風險管理中說明。

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

若利率增加或減少1%，在所有其他變數維持不變之情況下，本公司民國一一一年度及一一〇年度之稅前淨利將分別減少或增加約4,300千元及6,766千元，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。

(1)金融工具之種類及公允價值

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

	111.12.31				
	帳面金額	公允價值			
		第一級	第二級	第三級	合計
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產					
國內外非上市(櫃)股票	\$ 390	-	-	390	390
按攤銷後成本衡量之金融資產					
現金及約當現金	219,733	-	-	-	-
應收票據及應收帳款 (含關係人)	397,598	-	-	-	-
其他應收款—關係人	229,266	-	-	-	-
受限制定存單	3,660	-	-	-	-
存出保證金	6,267	-	-	-	-
小計	<u>856,524</u>	-	-	-	-
合計	<u>\$ 856,914</u>	-	-	<u>390</u>	<u>390</u>

中菲行國際物流股份有限公司個體財務報告附註(續)

		111.12.31			
		公允價值			
帳面金額	第一級	第二級	第三級	合計	
按攤銷後成本衡量之金融負債					
銀行借款	\$ 430,000	-	-	-	
應付票據及應付帳款 (含關係人)	175,910	-	-	-	
其他應付款(含關係人)	368,243	-	-	-	
長期應付款—關係人	225,514	-	-	-	
存入保證金	117	-	-	-	
租賃負債	11,326	-	-	-	
應付股利	20,665	-	-	-	
合計	\$ 1,231,775	-	-	-	
		110.12.31			
		公允價值			
帳面金額	第一級	第二級	第三級	合計	
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產					
國內外非上市(櫃)股票	\$ 390	-	-	390	
按攤銷後成本衡量之金融資產					
現金及約當現金	213,918	-	-	-	
應收票據及應收帳款 (含關係人)	685,434	-	-	-	
其他應收款—關係人	1,407	-	-	-	
受限制定存單	3,660	-	-	-	
存出保證金	5,075	-	-	-	
小計	909,494	-	-	-	
合計	\$ 909,884	-	-	390	
按攤銷後成本衡量之金融負債					
銀行借款	\$ 676,592	-	-	-	
應付票據及應付帳款 (含關係人)	288,144	-	-	-	
其他應付款(含關係人)	257,524	-	-	-	
長期應付款—關係人	217,568	-	-	-	
存入保證金	93	-	-	-	
租賃負債	12,139	-	-	-	
應付股利	5,695	-	-	-	
合計	\$ 1,457,755	-	-	-	

中菲行國際物流股份有限公司個體財務報告附註(續)

(2)按公允價值衡量金融工具之公允價值評價技術—非衍生金融工具

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

(3)公允價值層級

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

- A.第一級：相同資產或負債於活絡市場之公開報價(未經調整)。
 - B.第二級：除包含於第一級之公開報價外，資產或負債之輸入參數係直接(即價格)或間接(即由價格推導而得)可觀察。
 - C.第三級：資產或負債之輸入參數非基於可觀察之市場資料(非可觀察參數)。
- 本公司未有發生公允價值各等級間之移轉事項或情況。

(4)第三等級之變動明細表

	<u>無公開報價 之權益工具</u>
民國111年12月31日(即民國111年1月1日 餘額)	\$ <u>390</u>
民國110年12月31日(即民國110年1月1日 餘額)	\$ <u>390</u>

(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露資訊、本公司衡量及管理風險之目標、政策及程序。進一步量化揭露請詳個體財務報告各該附註。

2.風險管理架構

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

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

中菲行國際物流股份有限公司個體財務報告附註(續)

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

3.信用風險

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

(1)應收帳款

本公司之信用風險暴險主要受每一客戶個別狀況影響。惟管理階層亦考量本公司客戶基礎之統計資料，包括客戶所屬產業及國家之違約風險，因這些因素可能會影響信用風險。本公司民國一一年及一〇年十二月三十一日之應收帳款無集中對單一客戶之情形。

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

(2)投 資

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

(3)保 證

本公司政策規定僅能提供財務保證予持股比例超過50%之子公司。民國一一年十二月三十一日，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到損害之風險。

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

中菲行國際物流股份有限公司個體財務報告附註(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，而影響本公司之收益或所持有金融工具價值之風險。市場風險管理之目標係管控市場風險之暴險程度在可承受範圍內，並將投資報酬最佳化。

(1)匯率風險

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

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

(2)利率風險

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

(十八)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

本公司於民國一一年度及一〇年度之非現金交易投資及籌資活動如下：

以租賃方式取得使用權資產，請詳附註六(五)。

來自籌資活動之負債之調節如下表：

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

	<u>110.1.1</u>	<u>現金流量</u>	<u>非現金之變動</u>	<u>110.12.31</u>
短期借款	\$ 700,592	(24,000)	-	676,592
租賃負債	<u>11,241</u>	<u>(12,593)</u>	<u>13,491</u>	<u>12,139</u>
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>

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(ZJDCN)	"
Dimerco Vietfracht (JV) Co., Ltd. (DIMVN)	"
Dimerco Express (Thailand) Corp. Ltd. (DIMTH)	"
Dimerco Express Phils. Inc. (DIMPH)	"
imerco Express (Australia) Pty Ltd (DIMAU)	"
Dimerco Express (Korea) Corp. (DIMKR)	"
Dimerco Express (Canada) Corp. (DIMCA)	"
Diversified International Service Logistics System Corporation (DSLUS)	"
Dimerco Express (Malaysia) Sdn. Bhd. (DIMMY)	"
Dimerco Express Netherlands B.V. (DIMNL)	"
Diversified Freight System Ltd. (DFSHK)	"
Diversified Transportation (HK & China) Co., Ltd. (DTLHK)	"
Diversified International Transportation (Shanghai) Co., Ltd. (DFSCN)	"

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 Transportation (China) Co., Ltd. (DTLCN)	本公司之子公司
Dimerco Customs Brokerage Co. Ltd (DCBUS)	"
Dimerco Express (India) Pte Ltd. (DIMIN)	"
Peerless Express Forwarders Corp.	"
多元(上海)國際物流有限公司(多元公司)	"
Diversified Freight System (Singapore) Pte. Ltd (DFSSG)	"
多元(深圳)國際物流有限公司(DILYTN)	"
Diversified International Logistics Ptd Ltd (DILSIN)	"
B.C. Logistic, LLC	"
Dimerco International Logistic Company (DILHK)	"
Diversified Merchandise Company Limiad (DMCHK)	"
Global SCM Company Limited (GSCHK)	"
Diversified Freight System Philippines Corporation (DFSPH)	"
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：

	111年度	110年度
子公司		
DIMUS	\$ 376,210	234,737
DIMCN	155,344	83,951
DFSCN	80,583	72,090
其他子公司	372,326	292,111
關聯企業	1,285	3,480
	<u>\$ 985,748</u>	<u>686,369</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。

中華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>111年度</u>	<u>110年度</u>
子公司		
DIMCN	\$ 188,897	269,428
FSCHK	184,559	106,685
DIMUS	172,121	131,982
DIMKR	171,843	93,668
ZJDCN	105,621	93,004
DIMHK	81,830	66,148
其他子公司	234,437	177,619
關聯企業	<u>13,899</u>	<u>15,357</u>
	<u>\$ 1,153,207</u>	<u>953,891</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>111.12.31</u>	<u>110.12.31</u>
應收帳款	子公司		
	DIMUS	\$ 22,880	41,906
	DIMCN	11,886	41,348
	DFSCN	12,766	57,425
	DIMMY	1,565	8,304
	ZJDCN	8,211	86,918
	DIMGB	961	6,964
	DIMSG	5,272	6,824
	DIMPH	8,559	5,856
	DIMHK	8,261	5,395
	DIMTH	4,653	4,045
	其他子公司	5,308	6,058
	關聯企業	<u>23</u>	<u>512</u>
		<u>\$ 90,345</u>	<u>271,555</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：

帳列項目	關係人類別	111.12.31	110.12.31
應付帳款	子公司		
	DIMCN	\$ 14,658	46,287
	FSCHK	52,855	44,434
	DIMUS	14,588	24,307
	DIMKR	8,147	17,897
	ZJDCN	9,418	15,386
	DIMMY	4,193	10,582
	DIMHK	8,971	8,885
	DIMSG	6,513	8,004
	其他子公司	6,777	7,664
	關聯企業	324	853
		<u>\$ 126,444</u>	<u>184,299</u>

5. 資金融通(帳列長期應付款一關係人項下)

本公司向關係人資金融通情形如下：

	111.12.31	110.12.31
子公司		
FSC	\$ 119,550	119,550
Holding	26,066	26,066
其他子公司	-	-
	<u>\$ 145,616</u>	<u>145,616</u>

6. 背書保證

本公司民國一一年及一一〇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5,019千元及27,680千元。

7. 預收款項一關係人

本公司與關係人間因預收管理服務費產生之預收款項明細如下：

帳列項目	關係人類別	111.12.31	110.12.31
預收款項一關係人	子公司		
	FSCHK	\$ 104,896	104,896
長期預收款一關係人	子公司		
	FSC	717,883	718,184
	FSCHK	2,684,525	1,298,622
		<u>\$ 3,507,304</u>	<u>2,121,702</u>

中華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。民國一一一年度及一一〇年度本公司因前述交易而向FSCHK收取之管理費收入分別為126,124千元及101,968千元，民國一一一年度及一一〇年度帳列管理費用之減項。民國一一一年度及一一〇年度向子公司收取之資訊系統服務諮詢收入分別為404,271千元及354,190千元，帳列其他收入，明細如下：

	<u>111.12.31</u>	<u>110.12.31</u>
子公司		
DIMUS	\$ 90,115	65,312
DIMCN	83,464	54,144
ZJDCN	76,701	113,294
DFSCN	75,932	66,273
其他子公司	<u>78,059</u>	<u>55,167</u>
	<u>\$ 404,271</u>	<u>354,190</u>

民國一一一年及一一〇年十二月三十一日尚未收取之資訊系統服務諮詢收入分別為229,266千元及153,235千元，分別帳列其他應收款—關係人及應收帳款—關係人。

9.其他

- 民國一一一年及一一〇年十二月三十一日，本公司代子公司—FSC收取之款項分別為49,168千元及44,278千元(均為美金1,600千元)，帳列長期應付款—關係人。
- 民國一一一年及一一〇年十二月三十一日，子公司—DIMHK為本公司代付之款項為30,730千元及27,674千元(均為美金1,000千元)，帳列長期應付款—關係人。
- 民國一一一年及一一〇年十二月三十一日，本公司與子公司DILTW間因為代收代付產生之款項分別為948千元及1,407千元，分別帳列其他應付款—關係人及其他應收款—關係人。

(三)主要管理人員交易

主要管理人員報酬包括：

	<u>111年度</u>	<u>110年度</u>
短期員工福利	\$ 49,916	43,037
退職後福利	<u>787</u>	<u>812</u>
	<u>\$ 50,703</u>	<u>43,849</u>

中菲行國際物流股份有限公司個體財務報告附註(續)

八、質押之資產

本公司提供質押擔保之資產帳面價值明細如下：

資產名稱	質押擔保標的	111.12.31	110.12.31
定期存單(帳列其他非流動資產)	關稅記帳保證	\$ 3,000	3,000
定期存單(帳列其他非流動資產)	質押予銀行作為其擔保子公司從事貨運承攬業務之履約保證	660	660
不動產、廠房及設備：			
土地	抵押予銀行作為銀行長、短期借款、擔保本公司及子公司從事貨運承攬業務之履約保證	41,792	41,792
房屋及建築	"	15,416	15,961
		<u>\$ 60,868</u>	<u>61,413</u>

九、重大或有負債及未認列之合約承諾

- (一)民國一一年及一一〇年十二月三十一日，本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193,000千元及120,000千元，已使用額度分別為81,725千元及77,900千元。
- (二)民國一一年及一一〇年十二月三十一日，本公司為貨運承攬而開立存出保證票據分別為1,700千元及2,800千元；另，截至民國一一年及一一〇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	111年度			110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	16,938	365,205	382,143	18,128	326,587	344,715
勞健保費用	-	16,269	16,269	271	12,878	13,149
退休金費用	-	6,388	6,388	-	6,100	6,100
董事酬金	-	42,071	42,071	-	41,625	41,625
其他員工福利費用	-	8,499	8,499	-	7,897	7,897
折舊費用	-	15,430	15,430	-	17,899	17,899
攤銷費用	-	122	122	-	236	236

中菲行國際物流股份有限公司個體財務報告附註(續)

本公司民國一一一年度及一一〇年度員工人數及員工福利費用額外資訊如下：

	111年度	110年度
員工人數	147	151
未兼任員工之董事人數	7	7
平均員工福利費用	\$ 2,952	2,582
平均員工薪資費用	\$ 2,730	2,394
平均員工薪資費用調整情形	14.04 %	
監察人酬金	\$ -	5,246

本公司薪資報酬政策(包括董事、監察人、經理人及員工)資訊如下：

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

十三、附註揭露事項

(一)重大交易事項相關資訊

民國一一一年度本公司依證券發行人財務報告編製準則之規定，應再揭露之重大交易事項相關資訊如下：

1. 資金貸與他人：

編號	資金貸與對象	關係	是否為關係人	本期最高金額	期末最高金額	實際利率	資金貸與用途	有無擔保	有無逾期	被貸與對象之財務狀況	擔保品		貸與對象之資產負債率	資金貸與總金額
											名稱	價值		
1	HOLDING	本公司	是	28,864	26,066	26,066	-	2	-	營運所需	-	-	268,157	1,044,628
2	PSC	本公司	是	119,550	119,550	119,550	-	2	-	營運所需	-	-	136,954	547,818

註一：資金貸與性質之填寫方法如下：

1. 有擔保者為1。

2. 有抵押擔保者為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	總資產與總負債	關係(註一)	對單一企業背書保證總額(註二)	本期最高背書保證金額	期末最高背書保證金額	實際利率	以財產擔保之背書保證金額	累計背書保證金額佔總資產之比率	背書保證總金額(註二)	屬背書保證公司	屬子公司背書保證	屬大陸地區背書保證
0	本公司	DDMN & DEMTH	2	272,160	322	313	313	0.01 %	544,320	Y	N	N	
0	本公司	DDNR	2	272,160	24,129	-	-	-	544,260	Y	N	N	
0	本公司	DILTW	2	272,160	282	230	230	-	544,320	Y	Y	N	

中菲行國際物流股份有限公司個體財務報告附註(續)

註一：質押保證者與融資擔保對象之關係如下：

- 1.有業務往來之公司。
- 2.公司直接及間接持有或快遞之股份超過百分之五十之公司。
- 3.直接及間接持有或快遞之股份超過百分之五十之公司。
- 4.公司直接及間接持有或快遞股份逾百分之六十以上之公司。
- 5.基於承攬工程實業之所需而與該項工程之法人間發生之規定五項之公司。
- 6.與共同投資關係由全體出資股東或其特種統治者對於質押保證之公司。
- 7.因共同投資關係而與該項工程之全體出資股東或其特種統治者。

註二：依本公司所訂定之「質押保證辦法」中規定本公司質押保證之總額以不超過本公司實收資本額40%為限，對單一企業之質押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	數 量				備 註
				股 數	帳面金額	持股比例	公允價值(註一)	
本公司	股票： 全球網運(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	長榮運通(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	Starwill Holdings Ltd.	-	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—非流動	22,000	19	-	19	
DIMSG	Stanford Land	-	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—非流動	5,000	40	-	40	

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

4.累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上：無。

5.取得不動產之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上：無。

6.處分不動產之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上：無。

7.與關係人進、銷貨之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：

進(銷)貨之公司	交易對象名稱	關 係	交易情形				交易條件與一般交易不同之條件及原因		應收(付)票據、放款	備註
			進(銷)貨金額	佔總進(銷)貨之比率	授信期間	單 價	授信期間	帳 額		
本公司	DIMUS	本公司之孫公司	(976,210)	15.06 %	(註一)	-	-	22,880	6 %	
DIMUS	本公司	進貨	976,210	4.81 %	(註一)	-	-	(22,880)	(4) %	
本公司	DIMCN	本公司之孫公司	(155,344)	6.22 %	(註一)	-	-	11,866	3 %	
DIMCN	本公司	本公司之孫公司	155,344	3.27 %	(註一)	-	-	(11,866)	(4) %	
DIMCN	本公司	本公司之孫公司	(188,897)	(註二)	(註一)	-	-	14,658	3 %	
本公司	DIMCN	本公司之孫公司	188,897	(註二)	(註一)	-	-	(14,658)	(3) %	
DIMKR	本公司	本公司之孫公司	(171,843)	(註二)	(註一)	-	-	8,147	7 %	
本公司	DIMKR	本公司之孫公司	171,843	(註二)	(註一)	-	-	(8,147)	(5) %	
DIMRUS	本公司	本公司之孫公司	(172,121)	(註二)	(註一)	-	-	14,588	2 %	
本公司	DIMUS	本公司之孫公司	172,121	(註二)	(註一)	-	-	(14,588)	(3) %	

中菲行國際物流股份有限公司個體財務報告附註(續)

端(銷)賣 之公司	交易對象名稱	關係	交易種類				交易條件與一般交易 不同之情形及原因		應收(付)原帳、帳款		備註
			端(銷)賣	金額	佔總應 (銷)貨 之比率	授信 期間	單價	授信期間	金額	佔總應收 (付)原帳、帳 款之比率	
FSCHK	本公司	本公司之 子公司	(銷貨)	(184,559)	(註二)	(註一)	-	-	52,855	22 %	
本公司	FSCHK	本公司之 子公司	進貨	184,559	(註二)	(註一)	-	-	(52,855)	(30) %	
ZJDCN	本公司	本公司之 子公司	(銷貨)	(105,621)	(註二)	(註一)	-	-	9,418	1 %	
本公司	ZJDCN	本公司之 孫公司	進貨	105,621	(註二)	(註一)	-	-	(9,418)	(5) %	
FSCHK	ZJDCN	本公司之 子公司及 孫公司	(銷貨)	(153,802)	16.43 %	(註一)	-	-	52,443	21 %	
ZJDCN	FSCHK	本公司之 子公司及 孫公司	進貨	153,802	2.40 %	(註一)	-	-	(52,443)	(13) %	
FSCHK	DFSCN	本公司之 子公司及 孫公司	(銷貨)	(189,489)	12.85 %	(註一)	-	-	6,061	2 %	
DFSCN	FSCHK	本公司之 子公司及 孫公司	進貨	189,489	4.17 %	(註一)	-	-	(6,061)	(4) %	
FSCHK	DIMCN	本公司之 子公司及 孫公司	(銷貨)	(209,008)	14.18 %	(註一)	-	-	9,375	4 %	
DIMCN	FSCHK	本公司之 子公司及 孫公司	進貨	209,008	4.46 %	(註一)	-	-	(9,375)	(3) %	
FSCHK	DIMUS	本公司之 子公司及 孫公司	(銷貨)	(184,612)	12.52 %	(註一)	-	-	6,610	3 %	
DIMUS	FSCHK	本公司之 子公司及 孫公司	進貨	184,612	2.36 %	(註一)	-	-	(6,610)	(1) %	
FSCHK	DIMSG	本公司之 子公司及 孫公司	(銷貨)	(101,475)	6.88 %	(註一)	-	-	39,334	16 %	
DIMSG	FSCHK	本公司之 子公司及 孫公司	進貨	101,475	7.37 %	(註一)	-	-	(39,334)	2 %	

註一：端(銷)貨價格係按市場價格定價，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，因未歸列為收入成本，並不計算佔總端(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(億元)	壞帳率	該項應收關係人款項		應收關係人款項 對帳數回金額	帳列備抵 損失金額
					金額	處理方式		
本公司	ZJDCN	本公司之子公司	109,507 (註一)	- %	-	-	-	-
FSC	本公司	本公司之子公司	168,713 (註二)	- %	-	-	-	-
FSC	DIL	曾本公司之子公司	216,717 (註三)	- %	-	-	-	-

註一：應收帳款8,211千元及其他應收款92,696千元。

註二：總資金融通款項119,550千元及應收代收款49,168千元。

註三：應收代收付款。

9. 從事衍生工具交易：無。

中非行國際物流股份有限公司個體財務報告附註(續)

(二)轉投資事業相關資訊：

民國一一年度本公司之轉投資事業資訊如下(不包含大陸被投資公司)：

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		股款		股款占額(%)	被投資公司占額(%)	本期期末之投資損益(註十二)	備註
				本期期末	占本年底	總數	占額				
本公司	群嘉行	香港	海運承攬	15,444	15,444	1,200,000	99%	780,479	252,958	252,958	
本公司	HOLDING	百慕達	控股公司	164,845	164,845	3,089,000	100%	2,611,571	791,373	791,373	
本公司	DIMS	新加坡	海運承攬及船務管理	132,266	104,362	5,400,000	100%	595,797	53,430	53,630	註四
本公司	DIL	英屬維京群島	控股公司	472,313	472,313	(註一)	100%	4,169,210	859,546	853,946	
本公司	PSC	英屬維京群島	中央船務	315	315	10,000	20%	271,908	(3,569)	(714)	
本公司	PCHK	香港	中央船務	236	236	7,500	15%	743,169	1,491,168	223,975	
本公司	DTG Group	德國	海運承攬	183,547	183,547	6,275	25%	241,671	199,467	49,860	
本公司	DILTW	台灣	海運承攬業務	8,000	8,000	800,000	80%	8,166	1,329	1,064	
本公司	DPSG	新加坡	海運承攬業務	13,482	-	600,000	100%	41,085	12,143	-	註五
本公司	DILHK	香港	海運承攬業務	-	-	-	100%	51,231	5,950	5,550	註六
本公司	DILSG	新加坡	海運承攬業務	4,213	-	-	100%	2,081	(2,262)	-	註六
本公司	DIMBY	英屬維京群島	海運承攬	65,516	-	250,000	100%	200,614	57,541	-	註七
本公司	DILHK	香港	貨物運輸	41,076	-	89,000	100%	51,237	1,550	-	註七
海具行	PCHK	香港	中央船務	235	235	7,500	15%	676,816	1,491,168	223,975	
海具行	DILTW	台灣	海運承攬業務	2,000	2,000	200,000	20%	2,042	1,329	265	
DIL	DIMUS	美國	海運承攬	23,686	23,686	4,961,000	100%	975,186	206,947	206,947	
DIL	DIMKB	英國	海運承攬	12,589	12,589	300,000	37%	(13,531)	(8,508)	(3,241)	
DIL	QMS	香港	海運承攬業務	-	-	-	100%	3,293,467	48,479	48,470	
DIL	DIMS	新加坡	海運承攬及船務管理	-	23,904	-	5%	-	62,281	8,851	註四
DIL	DIMHK	香港	海運承攬及船務管理	-	427,348	-	5%	-	593,219	593,219	註八
DIMCHK	DIMHK	香港	海運承攬及船務管理	427,348	-	308,000	99%	3,393,775	593,219	-	註八
DIMCHK	DPSHK	香港	海運承攬	25,351	-	71,000	99%	1,989,830	572,084	-	註六
QMS	DDPH	菲律賓	海運承攬	38,399	38,399	180,000	60%	3,521,505	50,030	30,023	
QMS	DILHK	香港	海運承攬	-	-	-	5%	-	5,950	5,950	註五
QMS	DPSG	新加坡	海運承攬業務	-	13,482	-	5%	-	12,143	12,143	註五
DDMUS	DCBUS	英國	海運承攬	13,532	13,532	1,800	100%	42,564	3,743	3,743	
DDMUS	R.C. Logistik, LLC	美國	海運承攬	34,103	-	-	85%	20,370	2,403	2,043	
DDMCHK	PSC	英屬維京群島	中央船務	954	954	30,000	60%	897	(1,569)	(2,143)	
DDMCHK	DDPH	越南	海運承攬	2,090	2,090	-	75%	39,423	19,010	24,257	
DDMCHK	PCHK	香港	中央船務	550	550	17,500	35%	1,569,856	1,493,184	527,069	
DDMCHK	CSCHK	香港	中央船務	-	-	800	5%	-	-	-	註十
DDMSG	PSC	英屬維京群島	中央船務	318	318	10,000	20%	299	(3,569)	(714)	
DIMS	DIMN	印度	海運承攬	5,303	5,303	960,000	60%	14,493	7,840	4,704	
HOLDING	DDMTH	泰國	海運承攬	7,642	7,642	725,000	49%	71,917	43,850	21,482	
HOLDING	DDMFK	菲律賓	海運承攬	4,026	4,026	120,000	40%	2,214,240	50,030	20,007	
HOLDING	DDLAU	澳洲	海運承攬	16,460	16,460	60,000	100%	(30,170)	6,412	6,412	
HOLDING	DDMGR	韓國	海運承攬	19,386	19,386	120,000	100%	118,770	59,114	39,114	
HOLDING	DIMCA	加拿大	海運承攬	15,646	15,646	200%	100%	201,386	70,010	70,010	
HOLDING	DDMNL	荷蘭	海運承攬	11,644	11,644	1,800	100%	32,283	10,597	10,507	
HOLDING	DDSLU	美國	海運承攬	15,840	15,840	50,000	100%	31,443	(3,350)	(3,350)	
HOLDING	DDILHK	香港	貨物運輸	-	41,076	-	5%	-	1,550	1,550	註二
HOLDING	DDIMY	英屬維京群島	海運承攬	-	65,516	-	5%	-	57,541	57,541	註七
HOLDING	DPSHK	香港	海運承攬	-	25,390	-	5%	-	572,084	572,027	註六

中菲行國際物流股份有限公司個體財務報告附註(續)

投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地區	主要營業項目	原始投資金額		附息證券		被投資公司本期期末投資額(註十一)	本期期末之投資額(註十一)	備註
				本期期末	去年年底	種類	比率			
DDMFH	Deerlines Express Forwarders Corp.	菲律賓	貨運承攬	954	954	1,000,000	40 %	-	225	90
DDMFH	DFSPFH	菲律賓	貨運承攬	4,231	-	96,700	91 %	-	9,649	4,745
DDMFH	DMCHK	菲律賓	中央棧棧	-	-	-	100 %	-	-	註十
DFSSG	DFSPFH	菲律賓	貨運承攬	541	-	10,000	9 %	-	9,649	904
DILMEK	DILSG	新加坡	海運倉庫業務	-	4,215	-	9 %	-	(2,262)	註六
DFSHK	FSCCHK	香港	中央棧棧	566	566	17,500	25 %	1,569,856	1,491,168	523,609
FSCCHK	DIMGR	英國	陸空運承攬	20,126	20,126	500,000	63 %	(4,692)	(9,908)	(3,566)

註一：海運公司組織。

註二：於一一一年十二月組織重組，原由Holding持有之100%股權移轉予本公司。

註三：於一一一年十二月組織重組，原由CMIS持有之100%股權移轉予本公司。

註四：於一一一年十二月組織重組，原由DIL持有之14%股權移轉予本公司。

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

註六：於一一一年十二月組織重組，原由DIL持有之100%股權移轉予本公司。

註七：於一一一年十二月組織重組，原由Holding持有之100%股權移轉予本公司。

註八：於一一一年十二月組織重組，原由DIL持有之100%股權移轉予DMCHK。

註九：於一一一年十二月組織重組，原由3858持有之89%股權移轉予DMCHK。

註十：於一一一年十二月新成立之100%子公司。

註十一：帳面金額及本期期初投資額係依附期間會計師審核之用信報告予以編列。

(三)大陸投資資訊：

1.大陸被投資公司名稱、主要營業項目等相關資訊：

大陸被投資公司名稱	主要營業項目	實收資本	投資方式(註一)	本期期末自設或收購金額(註二)	本期期末自設或收購金額(註二)	本期期末自設或收購金額(註二)	被投資公司本期期末自設或收購金額(註二)	本公司直接或間接投資之持股比例	本期期末投資額(註二)	期末投資額與帳面價值(註二)	原值：十%
											美金
中菲行國際貨運代理有限公司	承辦海、空運進出口貨物之國際運輸代理	24,928	(二)	27,712 (USD992)	-	-	27,712 (USD992)	(114,892)	35 %	(86,161)	156,943
中菲航運(上海)有限公司	海運倉庫業務	5,970	(二)	5,146 (USD200)	-	-	5,146 (USD200)	643	99 %	643	(28,257)
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)	-	-	-	-	97,237	100 %	97,237	429,905
中菲航運(深圳)有限公司	物流倉儲業務	10,958	(二)	-	-	-	-	(2,189)	100 %	(2,189)	(19,452)
中菲行國際貨運代理(上海)有限公司	承辦海運進出口貨物之國際運輸代理	39,777	(二)	-	-	-	-	53,630	100 %	53,630	338,487
Diverdion Transportation (China) Co., Ltd.	貨物運輸	29,802	(二)	-	-	-	-	246	100 %	246	22,005
中菲國際物流(大陸)有限公司	陸空運承攬	34,666	(二)	-	-	-	-	26,399	25 %	6,612	27,558
多瓦(上海)國際物流有限公司	承辦海、空運進出口貨物之國際運輸代理	13,684	(二)	-	-	-	-	3,346	100 %	3,346	3,724
多瓦(寧波)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)	-	-	-	-	(2,821)	100 %	(2,821)	1,484

註一：投資方式區分下列三種，顯示種類即可：

(一)直接對大陸地區從事投資。

(二)透過第三地區公司再投資大陸(係透過香港並從外層珠寶等地區)。

(三)其他方式。

註二：帳面金額及本期期末投資額係依附期間會計師審核之用信報告予以編列。

中菲行國際物流股份有限公司個體財務報告附註(續)

2. 赴大陸地區投資限額：

單位：千元

本期期末累計自台灣匯出 赴大陸地區投資金額	經濟部投審會核准 投資金額(註二)	依經濟部投審會規定赴大 陸地區投資限額(註一)
33,864 (USD 1,102)	73,752 (USD 2,400)	3,600,662

註一：係為淨值之60%。

註二：民國一一一年十二月三十一日之匯率皆係以1美金兌換30.730台幣所列表。

3. 與大陸被投資公司間之重大交易事項：

本公司民國一一一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

請詳民國一一一年度合併財務報告。

中菲行國際物流股份有限公司

現金及約當現金明細表

民國一一一年十二月三十一日

單位：新台幣千元

外幣單位：千元

項 目	摘 要	金 額
現 金	零用金	\$ 1,507
銀行存款	活期存款	121,572
	支票存款	8,733
	外幣存款	
	美金871，@30.7300	26,715
	歐元669，@32.8135	21,955
	其 他	2,375
	定期存款(利率4.00%~4.50%，到期日 112.1.28~112.2.25)	36,876
	小 計	218,226
		\$ 219,733

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	\$ 732	
B公司	"	658	
C公司	"	632	
D公司	"	548	
E公司	"	458	
F公司	"	456	
G公司	"	390	
其他(個別餘額未超過本科目餘額5%者)	"	3,299	
		\$ 7,173	

中菲行國際物流股份有限公司

應收帳款明細表

民國一一年十二月三十一日

單位：新台幣千元

客戶名稱	摘要	金額	備註
關係人：			
ZJDCN	營業	\$ 8,211	
DFSCN	"	12,766	
DIMCN	"	11,886	
DIMUS	"	22,880	
DIMPH	"	8,559	
DMHK	"	8,261	
DIMSG	"	5,272	
DIMTH	"	4,653	
其他(個別餘額未超過本科目餘額5%者)	"	<u>7,857</u>	
		<u>90,345</u>	
非關係人：			
A公司	營業	30,341	
B公司	"	23,430	
C公司	"	21,443	
D公司	"	19,304	
E公司	"	19,016	
其他(個別餘額未超過本科目餘額5%者)	"	192,759	
減：備抵損失		<u>6,213</u>	
		<u>300,080</u>	
		<u>\$ 390,425</u>	

中菲行國際物流股份有限公司

其他流動資產明細表

民國一一年十二月三十一日

單位：新台幣千元

項 目	摘 要	金 額	備 註
預付費用		\$ 6,721	
暫付款		507	
其 他		<u>1,125</u>	
合 計		<u>\$ 8,353</u>	

中非行國際物流股份有限公司
採用權益法之投資變動明細表

民國一一年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

公司名稱	本期		上期		本期增加		本期減少		期末比例		非控股股東權益(註一)		採附錄 保誠實 押匯別
	成本 (千元)	金額 (千元)	成本 (千元)	金額 (千元)	成本 (千元)	金額 (千元)	成本 (千元)	金額 (千元)	股數 (股)	比例 (%)	金額	比例	
Dimerco Express (Singapore) Pte. Ltd.	4,650	423,210	750	170,857	-	335,273	-	5,600	100	595,797	110.3328	295,797	無
Dimerco International Logistics Corporation	(註二)	3,255,599	-	1,228,864	-	88,672	(註二)	3,039	100	4,189,210	(註二)	4,189,210	無
Dimerco Express Holding Co., Ltd.	3,089	1,822,587	-	847,655	-	30,000	1,200	3,039	100	2,611,570	845,9419	845,9419	無
得美行(德)公司	1,200	506,264	-	304,215	-	714	10	20	20	780,479	680,3992	780,479	無
Foreign Settlement Co., Ltd.	10	247,332	-	27,290	-	-	-	23.5	15	273,908	27,390.7	273,908	無
Foreign Settlement Co., Ltd. (H.K.)	23.5	349,142	-	394,627	-	-	-	6.275	25	743,169	31,624.2128	743,169	無
ITG Air&Sea GmbH, Schwelm	6,275	213,841	-	56,610	-	28,160	-	800	-	244,671	38.3135	244,671	無
多瓦國際郵遞(德)公司	800	7,102	-	1,064	-	-	-	250	100	8,166	10.2075	8,166	無
Dimerco Express (Malaysia) Sdn. Bhd.	-	-	250	200,614	-	-	-	89	100	200,614	802,4560	200,614	無
Diversified Transportation (HK&China) Co., Ltd.	-	-	89	51,239	-	-	-	600	100	51,239	575.7000	51,239	無
Diversified Freight System (Singapore) Pte. Ltd.	-	-	600	41,085	-	-	-	-	100	41,085	68.5000	41,085	無
Dimerco International Logistics Company	-	-	-	51,221	-	-	-	-	100	51,221	-	51,221	無
Dimerco International Logistics Pte Ltd	-	-	-	2,081	-	-	-	-	100	2,081	-	2,081	無
	\$	6,847,177		3,255,872		473,839				9,278,210		2,179,210	

註一：中非行投資至前俄美日之航運價值估計所得。

註二：得美有限公司。

註三：中非行權益法計算之利益2,226,812千元、綜合損益之虧算額益245千元、綜合損益之虧算額734,870千元及組織章程影響數413,945千元。

註四：中非行權益法之投資資產原值扣除對58,180千元、採權益法認列之損失714千元及組織章程影響數413,945千元。

中菲行國際物流股份有限公司

短期借款明細表

民國一一一年十二月三十一日

單位：新台幣千元

借款種類	說明	期末餘額	契約期限	利率區間 (%)	融資額度	抵 押 或擔保	備註
信用借款	渣打國際商業銀行	\$ <u>430,000</u>	一年內到期	1.15~1.5	USD 20,500	無	

應付票據明細表

客戶名稱	摘 要	金 額	備 註
非關係人：			
A公司	營 業	\$ 5,131	
B公司	"	1,359	
C公司	"	1,220	
D公司	"	1,035	
其他(個別餘額未超過本科目餘額5%者)	"	<u>7,805</u>	
		\$ <u>16,550</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：			
FSCHK	營 業	\$ 52,855	
DIMCN	"	14,658	
DIMUS	"	14,588	
ZJDCN	"	9,418	
DIMHK	"	8,971	
DIMKR	"	8,147	
DIMSG	"	6,513	
其他(個別餘額未超過本科目餘額5%)	"	<u>11,294</u>	
小 計		<u>126,444</u>	
非關係人：			
A公司	營 業	7,586	
B公司	"	5,557	
C公司	"	2,062	
其他(個別餘額未超過本科目餘額5%)	營 業	<u>25,297</u>	
小 計		<u>32,916</u>	
合 計		<u>\$ 159,360</u>	

中菲行國際物流股份有限公司

其他應付款明細表

民國一一年十二月三十一日

單位：新台幣千元

客戶名稱	摘要	金額	備註
關係人：			
DLTW		\$ 948	
非關係人：			
應付董事酬勞及獎金		239,071	
應付薪資		89,825	
其他		38,399	
		<u>367,295</u>	
合計		<u>\$ 368,243</u>	

其他流動負債明細表

項目	摘要	金額	備註
暫收款		\$ 5,619	
其他		1,473	
		<u>\$ 7,092</u>	

中菲行國際物流股份有限公司

推銷費用明細表

民國一十一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		\$ 72,163	
保險費		7,595	
退休金		5,280	
郵電費		2,209	
文具用品		2,005	
交際費		2,628	
其他		7,073	
合 計		<u>\$ 98,953</u>	

中菲行國際物流股份有限公司

管理費用明細表

民國一一一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		\$ 293,042	
董事酬勞		42,071	
業務推廣費		3,869	
交際費		7,724	
資料處理費		5,037	
顧問費		7,178	
保險費		9,403	
折舊費用		15,137	
勞務費		3,090	
郵電費		1,329	
退休金		1,108	
什項費用		22,735	
減：代墊管理費支出		(126,124)	
		<u>\$ 285,599</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)。

長期應付款請詳財務報告附註七。

其他非流動負債請詳財務報告附註七。

股票代碼：5609

中菲行國際物流股份有限公司
及子公司
合併財務報告暨會計師查核報告
民國一一一年度及一一〇年度

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	10~23
(五)重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源	23
(六)重要會計項目之說明	23~47
(七)關係人交易	47~48
(八)質押之資產	48
(九)重大或有負債及未認列之合約承諾	49
(十)重大之災害損失	49
(十一)重大之期後事項	49
(十二)其 他	49
(十三)附註揭露事項	
1.重大交易事項相關資訊	50~53
2.轉投資事業相關資訊	53~55
3.大陸投資資訊	55
4.主要股東資訊	56
(十四)部門資訊	56~57

聲 明 書

本公司民國一一一年度(自一一一年一月一日至一一一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：中菲行國際信託有限公司

董 事 長：錢堯懷



日 期：民國一一二年三月十五日



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 kpmg.com/tw

會計師查核報告

中菲行國際物流股份有限公司董事會 公鑒：

查核意見

中菲行國際物流股份有限公司及其子公司民國一一年及一一〇年十二月三十一日之合併資產負債表，暨民國一一年及一一〇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年及一一〇年十二月三十一日之合併財務狀況，與民國一一年及一一〇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為1,883,650千元，占合併資產總額之19%，民國一一〇年一月一日至十二月三十一日之營業收入淨額為8,401,764千元，占合併營業收入淨額之22%。

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。民國一一〇年十二月三十一日認列對ITG Air & Sea GmbH採用權益法之投資金額占合併資產總額之2%，民國一一〇年度所認列之採用權益法之關聯企業利益之份額占合併稅前淨利1%。

中菲行國際物流股份有限公司已編製民國一一一年度及一一〇年度之個體財務報告，並分別經本會計師出具無保留意見及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一一一年度合併財務報告之查核最為重要之事項。該等事項已於查核合併財務報告整體及形成查核意見之過程中予以因應，本會計師並不對該等事項單獨表示意見。本會計師判斷應溝通在查核報告上之關鍵查核事項如下：

一、收入認列

有關收入認列之會計政策請詳合併財務報告附註四(十四)收入及成本之認列，收入相關揭露請詳附註六(十五)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合作之會計師溝通查核程序如下：

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

二、成本估列

有關成本估列之會計政策請詳合併財務報告附註四(十四)收入及成本之認列，成本相關揭露請詳附註六(十六)成本。

關鍵查核事項之說明：

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

因應之查核程序：

本會計師之主要查核程序及寄發查核指示函與合作之會計師溝通查核程序如下：

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

管理階層與治理單位對合併財務報告之責任

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

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

中菲行國際物流股份有限公司及其子公司之治理單位(含審計委員會及監察人)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，惟依照審計準則執行之查核工作無法保證必能偵出合併財務報告存有之重大不實表達。不實表達可能導因於舞弊或錯誤。如不實表達之個別金額或彙總數可合理預期將影響合併財務報告使用者所作之經濟決策，則被認為具有重大性。

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

1. 辨認並評估合併財務報告導因於舞弊或錯誤之重大不實表達風險；對所評估之風險設計及執行適當之因應對策；並取得足夠及適切之查核證據以作為查核意見之基礎。因舞弊可能涉及共謀、偽造、故意遺漏、不實聲明或踰越內部控制，故未偵出導因於舞弊之重大不實表達之風險高於導因於錯誤者。

- 2.對與查核攸關之內部控制取得必要之瞭解，以設計當時情況下適當之查核程序，惟其目的非對中菲行國際物流股份有限公司及其子公司內部控制之有效性表示意見。
- 3.評估管理階層所採用會計政策之適當性，及其所作會計估計與相關揭露之合理性。
- 4.依據所取得之查核證據，對管理階層採用繼續經營會計基礎之適當性，以及使中菲行國際物流股份有限公司及其子公司繼續經營之能力可能產生重大疑慮之事件或情況是否存在重大不確定性，作出結論。本會計師若認為該等事件或情況存在重大不確定性，則須於查核報告中提醒合併財務報告使用者注意合併財務報告之相關揭露，或於該等揭露係屬不適當時修正查核意見。本會計師之結論係以截至查核報告日止所取得之查核證據為基礎。惟未來事件或情況可能導致中菲行國際物流股份有限公司及其子公司不再具有繼續經營之能力。
- 5.評估合併財務報告(包括相關附註)之整體表達、結構及內容，以及合併財務報告是否允當表達相關交易及事件。
- 6.對於集團內組成個體之財務資訊取得足夠及適切之查核證據，以對合併財務報告表示意見。本會計師負責集團查核案件之指導、監督及執行，並負責形成集團之查核意見。

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

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

本會計師從與治理單位溝通之事項中，決定對中菲行國際物流股份有限公司及其子公司民國一一一年度合併財務報告查核之關鍵查核事項。本會計師於查核報告中敘明該等事項，除非法令不允許公開揭露特定事項，或在極罕見情況下，本會計師決定不於查核報告中溝通特定事項，因可合理預期此溝通所產生之負面影響大於所增進之公眾利益。

安侯建業聯合會計師事務所

張純怡



會計師：

關春修



證券主管機關：金管證審字第1050036075號
核准簽證文號：(88)台財證(六)第18311號
民國一一二年三月十五日

民國一一一一年三月三十一日

單位：新台幣千元

	111.12.31	110.12.31	111.12.31	110.12.31
	金額	%	金額	%
資產：				
流動資產：				
1100 現金及可支配現金(附註六(一))	\$ 5,800,175	55	3,428,078	53
1137 按攤銷成本衡量之金融資產—流動(附註六(二))	9,775	-	2150	-
1150 應收票據淨額(附註六(三))及(十五)	16,726	-	23,919	-
1170 應收帳款淨額(附註六(三))、(十五)及(七)	2,828,022	27	4,387,395	47
1470 其他流動資產(附註八及九)	382,633	4	446,950	5
流動資產合計	9,006,331	80	8,409,292	87
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	449	-	442	-
1551 按攤銷成本之投資(附註六(四))	269,209	3	236,889	3
1600 不動產、廠房及設備(附註六(五))、(六)、(九)、(八及九)	560,226	5	544,456	6
1755 使用權資產(附註六(七))	308,270	4	298,555	3
1822 延稅資產(附註六(八))	73,740	1	35,068	-
1840 遞延所得稅資產(附註六(十二))	69,022	-	27,820	-
1920 存出保證金	104,881	1	76,437	1
1990 其他非流動資產(附註六(三))、(十)、(八及九)	7,241	-	29,638	-
非流動資產合計	1,470,238	14	1,247,325	13
資產總計	\$ 10,522,869	100	\$ 9,746,567	100
負債：				
流動負債：				
1000 短期借款(附註六(一))、(九)及(八)	\$ 430,000	4	676,592	7
	26,780	-	42,310	-
	2,815,136	27	3,500,904	37
	20,665	-	5,695	-
	437,178	4	298,355	3
	135,612	2	309,422	3
	191,023	2	156,893	2
	122,432	1	137,816	1
	4,178,827	40	3,107,987	33
	6,646	-	184	-
	167,111	2	133,127	1
	8,492	-	18,904	-
	37,052	-	51,281	-
	219,700	2	203,606	2
	4,398,128	42	3,311,293	35
流動負債合計	1,360,800	13	1,360,800	14
	19,262	-	19,262	-
	733,290	7	502,575	5
	557,281	5	441,086	5
	3,333,782	32	2,531,902	26
	4,644,153	44	3,485,621	36
	177,389	2	457,281	5
	(201,000)	(2)		(1)
	6,001,103	57	4,308,501	44
	123,627	1	126,429	1
	6,124,741	58	4,434,924	45
負債總計	\$ 10,522,869	100	\$ 9,746,567	100



董事長：錢堯懷



經理人：邱鈞榮

(請參閱合併財務報告附註)

會計主管：陳靜庭



中菲行國際旅行社有限公司及子公司

合併綜合損益表

民國一一年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

	111年度		110年度	
	金額	%	金額	%
4000 營業收入(附註六(十五)及七)	\$ 41,174,810	100	38,986,916	100
5000 營業成本(附註六(六)、(十一)、(十六)及(十七))	<u>35,233,829</u>	<u>86</u>	<u>33,164,591</u>	<u>85</u>
5900 營業毛利	<u>5,940,981</u>	<u>14</u>	<u>5,822,325</u>	<u>15</u>
6000 營業費用(附註六(三)、(六)、(七)、(八)、(十)、(十一)、(十七)、七及九):				
6100 推銷費用	1,094,758	3	978,574	3
6200 管理費用	2,257,884	5	2,115,592	5
6450 預期信用減損損失	<u>13,582</u>	<u>-</u>	<u>37,188</u>	<u>-</u>
營業費用合計	<u>3,366,224</u>	<u>8</u>	<u>3,131,354</u>	<u>8</u>
6900 營業淨利	<u>2,574,757</u>	<u>6</u>	<u>2,690,971</u>	<u>7</u>
7000 營業外收入及支出(附註六(四)、(六)、(七)、(十)、(十八)及九):				
7100 利息收入	23,084	-	8,885	-
7010 其他收入	25,727	-	20,973	-
7020 其他利益及損失	173,102	1	(14,796)	-
7050 財務成本	(16,969)	-	(15,545)	-
7060 採用權益法認列之關聯企業損益之份額	<u>56,478</u>	<u>-</u>	<u>35,548</u>	<u>-</u>
營業外收入及支出合計	<u>261,422</u>	<u>1</u>	<u>35,065</u>	<u>-</u>
7900 繼續營業部門稅前淨利	2,836,179	7	2,726,036	7
7950 減：所得稅費用(附註六(十二))	<u>295,984</u>	<u>1</u>	<u>368,405</u>	<u>1</u>
8200 本期淨利	<u>2,540,195</u>	<u>6</u>	<u>2,357,631</u>	<u>6</u>
8300 其他綜合損益：				
8310 不重分類至損益之項目				
8311 確定福利計畫之再衡量數(附註六(十一))	8,121	-	(3,324)	-
8349 減：與不重分類之項目相關之所得稅	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
不重分類至損益之項目合計	<u>8,121</u>	<u>-</u>	<u>(3,324)</u>	<u>-</u>
8360 後續可能重分類至損益之項目(附註六(十三))				
8361 國外營運機構財務報表換算之兌換差額	738,048	2	(121,554)	-
8399 減：與可能重分類之項目相關之所得稅	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
後續可能重分類至損益之項目合計	<u>738,048</u>	<u>2</u>	<u>(121,554)</u>	<u>-</u>
8300 本期其他綜合損益	<u>746,169</u>	<u>2</u>	<u>(124,878)</u>	<u>-</u>
8500 本期綜合損益總額	<u>\$ 3,286,364</u>	<u>8</u>	<u>2,232,753</u>	<u>6</u>
本期淨利歸屬於：				
8610 母公司業主	\$ 2,538,625	6	2,310,477	6
8620 非控制權益	<u>1,570</u>	<u>-</u>	<u>47,154</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 2,540,195</u>	<u>6</u>	<u>2,357,631</u>	<u>6</u>
綜合損益總額歸屬於：				
8710 母公司業主	\$ 3,281,616	8	2,190,959	6
8720 非控制權益	<u>4,748</u>	<u>-</u>	<u>41,794</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 3,286,364</u>	<u>8</u>	<u>2,232,753</u>	<u>6</u>
本公司每股盈餘(單位：新台幣元)(附註六(十四))				
9750 基本每股盈餘	\$ <u>18.71</u>		<u>16.98</u>	
9850 稀釋每股盈餘	\$ <u>18.39</u>		<u>16.77</u>	

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：陳靜姪





中菲行國際股份有限公司及子公司

民國一〇一一年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

經屬於母公司業主之權益

	其他權益項目			合計	庫藏股票	非控制權益	權益總額
	國外營運機構財務報表換算之兌換差	國外營運機構財務報表換算之兌換差	國外營運機構財務報表換算之兌換差				
民國一〇一〇年一月一日餘額							
溢餘損損及分配：							
提列法定盈餘公積	1,260,000	-	(108,511)	1,151,489	-	-	1,151,489
提列特別盈餘公積	-	-	(258,912)	(258,912)	-	-	(258,912)
普通股現金股利	-	-	(655,200)	(655,200)	-	-	(655,200)
普通股股票股利	100,800	-	(100,800)	-	-	-	-
本期淨利	-	-	2,310,477	2,310,477	-	-	2,310,477
本期其他綜合損益	-	-	(3,324)	(3,324)	-	-	(3,324)
本期綜合損益總額	-	-	2,307,153	2,307,153	-	-	2,307,153
子公司分配現金股利及非控制權益	-	-	-	-	-	-	-
民國一〇一〇年十二月三十一日餘額	1,360,800	19,362	502,575	1,934,470	-	-	1,934,470
溢餘損損及分配：							
提列法定盈餘公積	-	-	(230,715)	(230,715)	-	-	(230,715)
提列特別盈餘公積	-	-	(116,195)	(116,195)	-	-	(116,195)
普通股現金股利	-	-	(1,388,016)	(1,388,016)	-	-	(1,388,016)
本期淨利	-	-	2,538,625	2,538,625	-	-	2,538,625
本期其他綜合損益	-	-	8,121	8,121	-	-	8,121
本期綜合損益總額	-	-	2,546,746	2,546,746	-	-	2,546,746
買回庫藏股	-	-	-	-	(201,000)	-	(201,000)
非控制權益增加	-	-	-	-	-	2,835	2,835
子公司分配現金股利及非控制權益	-	-	-	-	-	(10,416)	(10,416)
民國一〇一一年十二月三十一日餘額	1,360,800	19,362	733,299	4,644,353	(201,000)	177,589	6,001,104



董事長：錢堯懷



經理人：邱鈞榮



會計主管：陳靜姬

	111年度	110年度
營業活動之現金流量：		
本期稅前淨利	\$ 2,836,179	2,726,036
調整項目：		
收益費損項目		
折舊費用	249,709	227,124
攤銷費用	3,447	277
預期信用減損損失	13,582	37,188
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	16,969	15,545
利息收入	(23,084)	(8,885)
股利收入	(148)	(130)
採用權益法認列之關聯企業利益之份額	(56,478)	(35,548)
處分不動產、廠房及設備利益	(1,004)	(1,160)
處分採用權益法之投資損失	-	21
未實現外幣兌換損失	-	22,266
租賃修改利益	(12)	(2,232)
收益費損項目合計	202,981	253,856
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	9,193	(18,635)
應收帳款(含備收款)	1,756,599	(2,343,093)
其他流動資產	66,088	(217,023)
與營業活動相關之資產之淨變動合計	1,831,880	(2,578,751)
與營業活動相關之負債之淨變動：		
應付票據	(15,530)	12,008
應付帳款	(692,465)	1,267,387
其他應付款	138,823	75,887
其他流動負債	(15,803)	(4,426)
淨確定福利負債	(2,291)	(7,169)
與營業活動相關之負債之淨變動合計	(587,266)	1,343,687
與營業活動相關之資產及負債之淨變動合計	1,244,614	(1,235,064)
調整項目合計	1,447,595	(981,208)
營運產生之現金流入	4,283,774	1,744,828
收取之利息	23,084	8,885
收取之股利	-	130
支付之利息	(16,969)	(15,545)
支付之所得稅	(504,092)	(134,107)
營業活動之淨現金流入	3,785,797	1,604,191
投資活動之現金流量：		
按攤銷後成本衡量之金融資產-流動	(9,775)	-
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)
處分採用權益法之投資	-	375
對子公司之收購(扣除所取得之現金)	(22,807)	-
取得不動產、廠房及設備	(21,774)	(27,243)
處分不動產、廠房及設備借款	1,380	1,375
存出保證金增加	(28,144)	(596)
取得無形資產	(303)	-
其他非流動資產減少(增加)	3,099	(21,025)
收取之股利	30,938	10,365
投資活動之淨現金流出	(47,386)	(38,284)
籌資活動之現金流量：		
短期借款增加	1,579,025	2,626,125
短期借款減少	(1,825,617)	(2,650,125)
租賃本金償還	(204,985)	(190,402)
其他非流動負債增加(減少)	(14,339)	34,179
發放現金股利	(1,373,046)	(654,323)
庫藏股票買回成本	(201,000)	-
子公司分配現金股利予非控制權益	(10,416)	(21,656)
籌資活動之淨現金流出	(2,050,378)	(856,202)
匯率變動對現金及約當現金之影響	682,464	(126,917)
本期現金及約當現金增加數	2,370,497	582,788
期初現金及約當現金餘額	3,438,978	2,856,190
期末現金及約當現金餘額	\$ 5,809,475	3,438,978



中菲行國際物流股份有限公司
合併財務報告附註
民國一一一年度及一一〇年度
(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一一二年三月十五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

合併公司自民國一一一年一月一日起開始適用下列新修正之國際財務報導準則，且對合併財務報告未造成重大影響。

- 國際會計準則第十六號之修正「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」

(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一一二年一月一日起生效之新修正之國際財務報導準則，將不致對合併財務報告造成重大影響。

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

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：

新發布或修訂準則	主要修訂內容	理事會發布之生效日
國際會計準則第1號之修正「將負債分類為流動或非流動」	現行IAS 1規定，企業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應分類為流動。修正條文刪除該權利應為無條件的規定，改為規定該權利須於報導期間結束日存在且須具有實質。 修正條文闡明，企業應如何對以發行其本身之權益工具而清償之負債進行分類(如可轉換公司債)。	2024年1月1日
國際會計準則第1號之修正「具合約條款之非流動負債」	在重新考量2020年IAS1修正之某些方面後，新的修正條文闡明，僅於報導日或之前遵循的合約條款才會影響將負債分類為流動負債或非流動負債。 企業在報導日後須遵循的合約條款(即未來的條款)並不影響該日對負債之分類。惟當非流動負債受限於未來合約條款時，企業需要揭露資訊以助於財報使用者了解該等負債可能在報導日後十二個月內償還之風險	2024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。

中菲行國際物流股份有限公司合併財務報告附註(續)

(二)編製基礎

1. 衡量基礎

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

2. 功能性貨幣及表達貨幣

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

(三)合併基礎

1. 合併財務報告編製原則

合併財務報告之編製主體包含本公司及本公司之子公司。

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

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

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

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
			111.12.31	110.12.31	
本公司	Dimerco International Logistic Corp. (DIL)	轉投資事業控股	100.00 %	100.00 %	
本公司	Dimerco Express Holding Co., Ltd. (Holding)	轉投資事業控股	100.00 %	100.00 %	
本公司	得美行股份有限公司 (DFSTW)	全球物流服務	99.99 %	99.99 %	
本公司	Dimerco Express (Singapore) Pte Ltd. (DIMSG)	全球物流服務	100.00 %	86.11 %	註六
本公司	Foreign Settlement Co., Ltd. (FSC)	帳款結算中心	20.00 %	20.00 %	
本公司	Foreign Settlement Co., Ltd. (FSC HK)	帳款結算中心	15.00 %	15.00 %	
本公司	多元國際物流股份有限公司 (DILTW)	全球物流服務	80.00 %	80.00 %	
本公司	Diversified Transportation (HK & China) Co., Ltd. (DILHK)	全球物流服務	100.00 %	- %	註四
本公司	Dimerco International Logistics Company (DILHK)	全球物流服務	100.00 %	- %	註五

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
			111.12.31	110.12.31	
本公司	Diversified Freight System (Singapore) Pte. Ltd. (DFSSG)	全球物流服務	100.00 %	- %	註七
本公司	Diversified International Logistics Pte Ltd (DILSG)	全球物流服務	100.00 %	- %	註八
本公司	Dimerco Express (Malaysia) Sdn. Bhd. (DIMMY)	全球物流服務	100.00 %	- %	註九
DMCHK	Dimerco Air Forwarders (HK) Ltd. (DIMHK)	全球物流服務	99.99 %	- %	註十
DMCHK	Diversified Freight System Ltd. (DFSHK)	全球物流服務	99.99 %	- %	註十一
DIMPH	Diversified Merchandise Company Limited (DMCHK)	全球物流服務	100.00 %	- %	註十二
DMCHK	Global SCM Company Limited (GSCHK)	全球物流服務	100.00 %	- %	註十三
DIMHK	Foreign Settlement Co., Ltd. (FSC HK)	帳款結算中心	35.00 %	35.00 %	
DIMEK	Foreign Settlement Co., Ltd. (FSC)	帳款結算中心	60.00 %	60.00 %	
DIMHK	中菲物流(上海)有限公司 (DILSHA)	全球物流服務	99.99 %	99.99 %	
DIMHK	中菲行國際貨運代理(上海)有限公司 (DIMCN)	全球物流服務	100.00 %	100.00 %	
DIMHK	中菲物流(深圳)有限公司 (DILSZK)	全球物流服務	100.00 %	100.00 %	
DIMHK	中維得美國快運代理有限公司 (ZJDCN)	全球物流服務	75.00 %	75.00 %	
DIMHK	Dimerco Vietfracht (IV) Co., Ltd. (DIMVN)	全球物流服務	75.00 %	75.00 %	
DFSHK	Foreign Settlement Co., Ltd. (FSC HK)	帳款結算中心	35.00 %	35.00 %	
DFSHK	Diversified International Transportation (Shanghai) Co., Ltd. (DFSCN)	全球物流服務	100.00 %	100.00 %	
DFSTW	Foreign Settlement Co., Ltd. (FSC HK)	帳款結算中心	15.00 %	15.00 %	
DFSTW	多元國際物流股份有限公司 (DILTW)	全球物流服務	20.00 %	20.00 %	
DIMSG	Dimerco Express (India) Pri Ltd. (DIMIN)	全球物流服務	60.00 %	60.00 %	
DIMSG	Foreign Settlement Co., Ltd. (FSC)	帳款結算中心	20.00 %	20.00 %	
DIL	Dimerco Air Forwarders (HK) Ltd. (DIMHK)	全球物流服務	- %	99.99 %	註十
DIL	Dimerco Express (Singapore) Pte Ltd. (DIMSG)	全球物流服務	- %	13.89 %	註六
DIL	Dimerco Express (UK) Ltd. (DIMGB)	全球物流服務	37.50 %	37.50 %	
DIL	Dimerco Express (U.S.A.) Corp. (DIMUS)	全球物流服務	100.00 %	100.00 %	
DIL	Global Marketing System Co., Ltd. (GMS)	全球物流服務	100.00 %	100.00 %	
FSCHK	Dimerco Express (UK) Ltd. (DIMGB)	全球物流服務	62.50 %	62.50 %	
FSCHK	多元(廣州)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 %	

中非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	所持股比例		說明
			111.12.31	116.12.31	
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 %	註七
GMS	Dimerco International Logistics Company (DILHK)	全球物流服務	- %	100.00 %	註五
GMS	多元(深圳)國際物流有限公司 (DILYTN)	全球物流服務	50.00 %	50.00 %	
Holding	Dimerco Express (Thailand) Corp. Ltd. (DIMTH)	全球物流服務	48.99 %	48.99 %	註一
Holding	Dimerco Express Phils. Inc. (DIMPH)	全球物流服務	39.99 %	39.99 %	
Holding	Dimerco Express (Australia) Pty Ltd (DIMAU)	全球物流服務	100.00 %	100.00 %	
Holding	Dimerco Express (Korea) Corp. (DIMKR)	全球物流服務	100.00 %	100.00 %	
Holding	Dimerco Express (Canada) Corp. (DIMCA)	全球物流服務	100.00 %	100.00 %	
Holding	Diversified International Service Logistics System Corporation (DSLUS)	全球物流服務	100.00 %	100.00 %	
Holding	Dimerco Express (Malaysia) Sdn. Bhd. (DIMMY)	全球物流服務	- %	100.00 %	註九
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 %	註十一
Holding	Diversified Transportation (HK & China) Co., Ltd. (DTLHK)	全球物流服務	- %	100.00 %	註四
DTLHK	Diversified Transportation (China) Co., Ltd. (DTLCH)	全球物流服務	100.00 %	100.00 %	
DIMUS	Dimerco Customs Brokerage Co. Ltd (DCBUS)	報關服務	100.00 %	100.00 %	
DIMUS	B.C. Logistics, LLC	全球物流服務	85.00 %	- %	註二
DIMPH	Peerless Express Forwarders Corp.	全球物流服務	39.99 %	39.99 %	註一
DIMPH	Diversified Freight System Philippines Corporation (DFSPH)	全球物流服務	90.63 %	- %	註三
DILHK	Diversified International Logistics Pte Ltd (DILSG)	全球物流服務	- %	100.00 %	註八
DFSSG	Diversified Freight System Philippines Corporation (DFSPH)	全球物流服務	9.37 %	- %	註三

註一：該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範圍。

註二：該子公司於民國一一一年第一季取得，請詳附註六(五)。

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

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

註五：於一一一年十二月組織重組，原由GMS持有之100%股權移轉予本公司。

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

註七：於一一一年十二月組織重組，原由GMS持有之100%股權移轉予本公司。

註八：於一一一年十二月組織重組，原由DILHK持有之100%股權移轉予本公司。

註九：於一一一年十二月組織重組，原由Holding持有之100%股權移轉予本公司。

註十：於一一一年十二月組織重組，原由DIL持有之99.99%股權移轉予DMCHK。

註十一：於一一一年十二月組織重組，原由Holding持有之99.99%股權移轉予DMCHK。

註十二：DIMPH於民國一一一年十二月新設投資DMCHK100%之股權，並將其列為合併子公司。

註十三：DMCHK於民國一一一年十二月新設投資GCHK100%之股權，並將其列為合併子公司。

中菲行國際物流股份有限公司合併財務報告附註(續)

(四)外 幣

1.外幣交易

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

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

2.國外營運機構

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

(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。

(六)現金及約當現金

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

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

中菲行國際物流股份有限公司合併財務報告附註(續)

(七)金融工具

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

1.金融資產

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

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

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列為其他綜合損益且不重分類至損益。

權益投資之股利收入於合併公司有權利收取股利之日認列(通常係除息日)。

(3)金融資產減損

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

中菲行國際物流股份有限公司合併財務報告附註(續)

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

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

應收帳款之備抵損失係按存續期間預期信用損失金額衡量。

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

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

衡量預期信用損失之最長期間為合併公司暴露於信用風險之最長合約期間。

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

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

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

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

(4) 金融資產之除列

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

2. 金融負債及權益工具

(1) 負債或權益之分類

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

(2) 權益交易

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

中菲行國際物流股份有限公司合併財務報告附註(續)

(3)庫藏股票

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

(4)金融負債

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

(5)金融負債之除列

合併公司係於合約義務已履行、取消或到期時，除列金融負債。

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

(6)金融資產及負債之互抵

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

(八)投資關聯企業

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

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

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

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

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

中菲行國際物流股份有限公司合併財務報告附註(續)

(九)不動產、廠房及設備

1.認列與衡量

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

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

不動產、廠房及設備之處分利益或損失係認列於損益。

2.後續成本

後續支出僅於其未來經濟效益很有可能流入合併公司時始予以資本化。

3.折 舊

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

土地不予提列折舊。

當期及比較期間之估計耐用年限如下：

房屋及建築	四年至五十六年
運輸設備	三年至五年
辦公設備	一年至十六年
租賃改良	二年至六年
其他設備	二年至六年

合併公司於每一報導日檢視折舊方法、耐用年限及殘值，並於必要時適當調整。

(十)租 賃

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

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

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

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。

中菲行國際物流股份有限公司合併財務報告附註(續)

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列為費用。

(十一) 企業合併

合併公司對每一企業合併皆採用收購法處理，商譽係依收購日移轉對價之公允價值，包括歸屬於被收購者任何非控制權益之金額，減除所取得之可辨認資產及承擔之負債之淨額（通常為公允價值）進行衡量。若減除後之餘額為負數，則合併公司重新評估是否已正確辨認所有取得之資產及所有承擔之負債後，始將廉價購買利益認列於損益。

除與發行債務或權益工具相關者外，與企業合併相關之交易成本均應於發生時立即認列為合併公司之費用。

被收購者之非控制權益中，若屬現時所有權權益，且其持有者有權於清算發生時按比例份額享有企業淨資產者，合併公司係依逐筆交易基礎，選擇按現時所有權工具對被收購者可辨認淨資產之已認列金額所享有之比例份額衡量之。

中菲行國際物流股份有限公司合併財務報告附註(續)

(十二)無形資產

1.認列及衡量

收購子公司產生之商譽係以成本減累計減損予以衡量。

合併公司取得其他有限耐用年限之無形資產，包括客戶關係及商標權等，係以成本減除累計攤銷與累計減損後之金額衡量。

2.後續支出

後續支出僅於可增加相關特定資產之未來經濟效益時始予以資本化。所有其他支出於發生時認列於損益，包括內部發展之商譽及品牌。

3.攤銷

除商譽外，攤銷係依資產成本減除估計殘值計算，並自無形資產達可供使用狀態起，採直線法於其估計耐用年限內認為損益。

當期及比較期間之估計耐用年限如下：

(1)商標	10年
(2)客戶關係	5年
(3)軟體	2~3年

合併公司於每一報導日檢視無形資產之攤銷方法、耐用年限及殘值，並於必要時適當調整。

(十三)非金融資產減損

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

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

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

個別資產或現金產生單位之可回收金額若低於帳面金額，則認列減損損失。

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

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

(十四)收入及成本之認列

1.客戶合約之收入

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

中菲行國際物流股份有限公司合併財務報告附註(續)

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

2. 客戶合約之成本

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

(十五) 員工福利

1. 確定提撥計畫

確定提撥退休金計畫之提撥義務係於員工提供服務期間內認列為費用。

2. 確定福利計畫

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

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

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

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

3. 短期員工福利

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

(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。

(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。

中菲行國際物流股份有限公司合併財務報告附註(續)

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。下列情況產生之暫時性差異不予認列遞延所得稅:

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

對於未使用之課稅損失及未使用所得稅抵減遞轉後期,與可消除暫時性差異,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覆核，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>111.12.31</u>	<u>110.12.31</u>
庫存現金	\$ 4,232	4,260
支票存款及活期存款	4,283,103	3,113,565
定期存款	<u>1,522,140</u>	<u>321,153</u>
合併現金流量表所列之現金及約當現金	<u>\$ 5,809,475</u>	<u>3,438,978</u>

合併公司金融資產及負債之利率風險及敏感度分析之揭露請詳附註六(二十)。

(二)按攤銷後成本衡量之金融資產—流動

	<u>111.12.31</u>	<u>110.12.31</u>
原始到期日超過三個月之定期存款	\$ <u>9,775</u>	<u>-</u>
利率區間	<u>0.2~1.35%</u>	<u>-</u>

合併公司評估係持有該等資產至到期日以收取合約現金流量，且該等金融資產之現金流量完全為支付本金及流通在外本金金額之利息，故列報於按攤銷後成本衡量之金融資產。

(三)應收票據及帳款

	<u>111.12.31</u>	<u>110.12.31</u>
應收票據	\$ 16,726	25,919
應收帳款	2,945,645	4,692,243
催收款	5,485	4,678
減：備抵損失—應收帳款	117,623	104,848
備抵損失—催收款	<u>5,485</u>	<u>4,678</u>
	<u>\$ 2,844,748</u>	<u>4,613,314</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：

	111.12.31		
	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	\$ 2,570,609	0%	-
逾期30天以下	323,664	18%	57,858
逾期31~60天	43,860	81%	35,527
逾期61~90天	8,535	100%	8,535
逾期91~365天	6,359	100%	6,359
逾期365天以上	14,829	100%	14,829
	<u>\$ 2,967,856</u>		<u>123,108</u>

	110.12.31		
	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	\$ 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	2,985	100%	2,985
	<u>\$ 4,722,840</u>		<u>109,526</u>

合併公司應收票據及應收帳款之備抵損失變動表如下：

	111年度	110年度
期初餘額	\$ 109,526	72,338
提列之減損損失	13,582	37,188
期末餘額	<u>\$ 123,108</u>	<u>109,526</u>

(四)採用權益法之投資

合併公司於報導日採用權益法之投資列示如下：

	111.12.31	110.12.31
關聯企業	<u>\$ 269,209</u>	<u>236,889</u>

中菲行國際物流股份有限公司合併財務報告附註(續)

1. 關聯企業

(1) 對合併公司具重大性之關聯企業，其相關資訊如下：

關聯企業 名稱	與合併公司間 關係之性質	主要營業 場所/公 司註冊之	所有權權益及表決權 之比例	
		國 家	111.12.31	110.12.31
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：

ITG Air & Sea GmbH之彙總性財務資訊		111.12.31	110.12.31
流動資產		\$ 1,299,254	1,065,828
非流動資產		83,643	88,923
流動負債		(905,396)	(778,586)
非流動負債		(29,582)	(39,569)
淨資產		\$ 447,919	336,596
歸屬於合併公司之淨資產		\$ 111,979	84,149
		111年度	110年度
營業收入		\$ 4,657,240	4,283,299
繼續營業單位本期淨利		\$ 199,467	126,150
其他綜合損益		-	-
綜合損益總額		\$ 199,467	126,150
歸屬於合併公司之綜合損益總額		\$ 49,866	31,538
		111年度	110年度
期初合併公司對關聯企業淨資產所享份額		\$ 84,149	68,321
本期歸屬於合併公司之綜合損益總額		49,866	31,538
本期收取股利		(28,180)	(7,769)
換算調整數		6,144	(7,941)
期末合併公司對關聯企業淨資產所享份額		111,979	84,149
加：商譽		129,692	129,692
合併公司對關聯企業權益之期末帳面金額		\$ 241,671	213,841

(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：

	111.12.31	110.12.31
個別不重大關聯企業之帳面價值	\$ 27,538	23,048

中菲行國際物流股份有限公司合併財務報告附註(續)

	<u>111年度</u>	<u>110年度</u>
歸屬於合併公司之份額：		
繼續營業單位本期淨利	\$ 6,612	4,010
其他綜合損益	-	-
綜合損益總額	<u>\$ 6,612</u>	<u>4,010</u>

2.擔保

民國一一一年及一一〇年十二月三十一日，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。

(五)取得子公司與非控制權益

合併公司於民國一一一年一月一日透過收購B.C. Logistic, LLC 85%之股份而取得對該公司之控制，B.C. Logistic, LLC為一家美國當地的物流公司。

移轉對價主要類別、於收購日所取得之資產及承擔之負債與所認列之商譽金額如下：

1.移轉對價主要類別於收購日之公允價值如下：

移轉對價主要類別如下：

現金	<u>\$ 54,103</u>
----	------------------

2.取得之可辨認資產與承擔之負債

收購日取得之可辨認資產與承擔之負債之公允價值明細如下：

現金及約當現金	\$ 12,478
應收帳款	10,808
不動產、廠房及設備(附註六(六))	963
其他流動資產	1,771
商標(附註六(八))	2,767
客戶關係(附註六(八))	13,837
應付帳款	(6,697)
其他流動負債	<u>(420)</u>
可辨認淨資產之公允價值	<u>\$ 35,507</u>

3.商譽

因收購認列之商譽如下：

移轉對價	\$ 54,103
加：非控制權益(以可辨認淨資產按非控制權益之比例衡量)	2,835
減：可辨認淨資產之公允價值	<u>35,507</u>
商譽	<u>\$ 21,431</u>

中菲行國際物流股份有限公司合併財務報告附註(續)

商譽主要係來自B.C. Logistic, LLC在美國特定城市之地利之便，預期將藉由該公司與合併公司美國物流業務之整合以產生合併綜效。

(六)不動產、廠房及設備

合併公司不動產、廠房及設備之成本及折舊變動明細如下：

	土 地	房 屋 及 建 築	運 輸 設 備	辦 公 設 備	租 賃 改 良	其 他 設 備	總 計
成本或認定成本：							
民國111年1月1日餘額	\$ 182,377	512,510	35,226	140,175	58,123	51,628	980,039
合併取得數	-	-	1,986	1,193	-	12,780	15,959
增 添	-	-	3,226	14,296	2,623	1,629	21,774
處 分	-	-	(6,973)	(7,517)	(267)	(14,291)	(29,048)
匯率變動之影響	2,903	42,557	2,850	4,683	4,143	5,256	62,392
民國111年12月31日餘額	\$ 185,280	555,067	36,315	152,830	64,622	57,002	1,051,116
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)	(7,995)	1,386	(4,576)	(1,060)	(730)	(13,386)
民國110年12月31日餘額	\$ 182,377	512,510	35,226	140,175	58,123	51,628	980,039
折 舊：							
民國111年1月1日餘額	\$ -	200,636	25,648	117,063	45,993	46,243	435,583
合併取得數	-	-	1,441	947	-	12,608	14,996
折 舊	-	14,951	4,225	15,339	3,299	2,341	40,155
處 分	-	-	(6,896)	(7,225)	(267)	(14,284)	(28,672)
重分類	-	-	-	401	266	(667)	-
匯率變動之影響	-	15,419	2,054	4,074	3,017	4,164	28,728
民國111年12月31日餘額	\$ -	231,006	26,472	130,599	52,308	50,405	490,790
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	\$ -	200,636	25,648	117,063	45,993	46,243	435,583
帳面價值：							
民國111年12月31日	\$ 185,280	324,061	9,843	22,231	12,314	6,597	560,326
民國110年12月31日	\$ 182,377	311,874	9,578	23,112	12,130	5,385	544,456

民國一一年及一〇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)

(七)使用權資產

合併公司承租土地、辦公處所、倉儲地點、運輸設備及其他設備等之成本、折舊變動明細如下：

	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111年1月1日餘額	\$ 43,270	487,307	40,860	103,782	675,219
增 添	-	232,410	13,091	32,701	278,202
處 分(提前解約)	-	(107,737)	(4,656)	(5,267)	(117,660)
匯率變動之影響	4,778	38,206	2,491	11,832	57,307
民國111年12月31日餘額	\$ <u>48,048</u>	<u>650,186</u>	<u>51,786</u>	<u>143,048</u>	<u>893,068</u>
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
處 分(提前解約)	-	(50,084)	(11,541)	(26,365)	(87,990)
匯率變動之影響	(677)	(33,666)	(264)	19,387	(15,220)
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>
使用權資產之折舊：					
民國111年1月1日餘額	\$ 7,222	289,674	21,582	58,186	376,664
折 舊	(3,121)	166,381	14,044	32,250	209,554
處 分(提前解約)	-	(107,507)	(4,409)	(5,110)	(117,026)
匯率變動之影響	1,245	23,371	1,582	7,408	33,606
民國111年12月31日餘額	\$ <u>5,346</u>	<u>371,919</u>	<u>32,799</u>	<u>92,734</u>	<u>502,798</u>
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
處 分(提前解約)	-	(46,258)	(11,294)	(23,299)	(80,851)
匯率變動之影響	(90)	(6,116)	90	(1,543)	(7,659)
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>
帳面價值：					
民國111年12月31日	\$ <u>42,702</u>	<u>278,267</u>	<u>18,987</u>	<u>50,314</u>	<u>390,270</u>
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>

(八)無形資產

	商 譽	商 標	客 戶 關 係	軟 體	總 計
成 本：					
民國111年1月1日餘額	\$ 32,780	-	-	2,742	35,522
合併取得數	21,431	2,767	13,837	-	38,035
增 添	-	-	-	303	303
匯率變動之影響	4,042	306	1,528	19	5,895
民國111年12月31日餘額	\$ <u>58,253</u>	<u>3,073</u>	<u>15,365</u>	<u>3,064</u>	<u>79,755</u>
民國110年1月1日餘額	\$ 32,921	-	-	2,753	35,674
增 添	-	-	-	34	34
處 分	-	-	-	(15)	(15)
匯率變動之影響	(141)	-	-	(30)	(171)
民國110年12月31日餘額	\$ <u>32,780</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>2,742</u>	<u>35,522</u>

中菲行國際物流股份有限公司合併財務報告附註(續)

	商	商	客	款	總
累計攤銷：	譽	標	戶關係	體	計
民國111年1月1日餘額	\$ -	-	-	2,454	2,454
攤 銷	-	298	2,979	170	3,447
匯率變動影響數	-	9	94	11	114
民國111年12月31日餘額	\$ -	<u>307</u>	<u>3,073</u>	<u>2,635</u>	<u>6,015</u>
民國110年1月1日餘額	\$ -	-	-	2,215	2,215
攤 銷	-	-	-	277	277
處 分	-	-	-	(17)	(17)
匯率變動影響數	-	-	-	(21)	(21)
民國110年12月31日餘額	\$ -	-	-	<u>2,454</u>	<u>2,454</u>
帳面價值：					
民國111年12月31日	\$ <u>58,253</u>	<u>2,766</u>	<u>12,292</u>	<u>429</u>	<u>73,740</u>
民國110年12月31日	\$ <u>32,780</u>	-	-	<u>288</u>	<u>33,068</u>

民國一一一年度及一一〇年度無形資產攤銷費用列報於合併綜合損益表之下列項目：

	111年度	110年度
營業費用	\$ <u>3,447</u>	<u>277</u>

(九)銀行借款

合併公司短期及長期借款之明細、條件與條款如下：

1.短期借款

	111.12.31	
	利率區間(%)	到期年度 金額
無擔保銀行借款	1.15~1.5	112 \$ <u>430,000</u>
	110.12.31	
	利率區間(%)	到期年度 金額
無擔保銀行借款	0.55~0.88	111 \$ <u>676,592</u>

民國一一一年及一一〇年十二月三十一日，合併公司尚有未動用之短期借款額度分別約為1,195,025千元及722,925千元。

2.長期借款

民國一一一年及一一〇年十二月三十一日，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(十九)。

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。

中菲行國際物流股份有限公司合併財務報告附註(續)

(十)租賃負債

合併公司租賃負債之帳面金額如下：

	<u>111.12.31</u>	<u>110.12.31</u>
流 動	\$ 191,023	136,893
非 流 動	167,111	133,127
	<u>\$ 358,134</u>	<u>270,020</u>

到期分析請詳附註六(十九)金融工具。

租賃認列於損益之金額如下：

	<u>111年度</u>	<u>110年度</u>
租賃負債之利息費用	\$ <u>12,071</u>	<u>9,529</u>
低價值租賃資產之費用(不包含短期租賃之低價值租賃)	\$ <u>42,588</u>	<u>43,028</u>

租賃認列於現金流量表之金額如下：

	<u>111年度</u>	<u>110年度</u>
租賃之現金流出總額	\$ <u>259,644</u>	<u>242,959</u>

(十一)員工福利

1.確定福利計畫

合併公司確定福利義務現值與計劃資產公允價值之調節如下：

	<u>111.12.31</u>	<u>110.12.31</u>
確定福利義務之現值	\$ 61,344	66,653
計畫資產之公允價值	54,026	48,671
淨確定福利淨負債	<u>\$ 7,318</u>	<u>17,982</u>
其中：		
淨確定福利負債	<u>\$ 8,492</u>	<u>18,904</u>
淨確定福利資產(帳列其他非流動資產)	<u>\$ 7,318</u>	<u>922</u>

合併公司之國內公司確定福利計畫提撥至台灣銀行之勞工退休準備金專戶。適用勞動基準法之每位員工之退休支付，係依據服務年資所獲得之基數及其退休前六個月之平均薪資計算。合併公司之國外公司係依照當地法規辦理。

(1)計畫資產組成

合併公司之國內公司依勞動基準法提撥之退休基金係由勞動部勞動基金運用局(以下簡稱勞動基金局)統籌管理，依「勞工退休基金收支保管及運用辦法」規定，基金之運用，其每年決算分配之最低收益，不得低於依當地銀行二年定期存款利率計算之收益。合併公司之國外公司係依照當地法規提撥至相關帳戶。

中菲行國際物流股份有限公司合併財務報告附註(續)

截至民國一一一年報導日止，合併公司之退休準備金專戶餘額計53,777千元。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

合併公司民國一一一年度及一一〇年度確定福利義務現值變動如下：

	<u>111年度</u>	<u>110年度</u>
1月1日確定福利義務	\$ 66,653	66,670
當期服務成本及利息	1,604	858
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	(5,346)	452
計畫支付之福利	(1,778)	-
匯率影響數	211	(1,327)
12月31日確定福利義務	<u>\$ 61,344</u>	<u>66,653</u>

(3)計畫資產公允價值之變動

合併公司民國一一一年度及一一〇年度確定福利計畫資產公允價值之變動如下：

	<u>111年度</u>	<u>110年度</u>
1月1日計畫資產之公允價值	\$ 48,671	44,910
利息收入	240	484
淨確定福利負債再衡量數		
—計畫資產報酬(不含當期利息)	326	(368)
—因財務假設變動所產生之精算損益	2,449	(2,504)
已提撥至計畫之金額	3,001	4,177
計畫已支付之福利	(1,778)	-
匯率影響數	1,117	1,972
12月31日計畫資產之公允價值	<u>\$ 54,026</u>	<u>48,671</u>

(4)認為損益之費用

合併公司民國一一一年度及一一〇年度列報為費用之明細如下：

	<u>111年度</u>	<u>110年度</u>
淨確定福利負債(資產)之淨利息(帳列營業費用)	<u>\$ 1,364</u>	<u>374</u>

中菲行國際物流股份有限公司合併財務報告附註(續)

(5)精算假設

合併公司於報導日用以決定確定福利義務現值之重大精算假設如下：

	<u>111.12.31</u>	<u>110.12.31</u>
折現率	1.750~2.000%	0.625~4.700%
未來薪資增加	3.000~4.000%	3.000%

合併公司預計於民國一一一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3,001千元。

確定福利計畫之加權平均存續期間約為11.12年~17.59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。

民國一一一年及一一〇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：

	<u>對確定福利義務之影響</u>	
	<u>增加0.25%</u>	<u>減少0.25%</u>
111年12月31日		
折現率	\$ (859)	888
未來薪資調薪率	855	(832)
110年12月31日		
折現率	\$ (1,183)	1,224
未來薪資調薪率	1,179	(1,150)

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

本年度編製敏感度分析所使用之方法與假設與上年度相同。

2.確定提撥計畫

合併公司之國內公司確定提撥計畫係依勞工退休金條例之規定，依勞工每月工資6.00%之提繳率，提撥至勞工保險局之勞工退休金個人專戶。在此計畫下合併公司提撥固定金額至勞工保險局後，即無支付額外金額之法定或推定義務。合併公司中之國外子公司係實施確定提撥之退休離職辦法，依當地法令提撥退休金，並將每期提撥之退休金數額認列為當期費用。

合併公司民國一一一年度及一一〇年度確定提撥退休金辦法下之退休金費用分別為39,797千元及36,053千元。

中菲行國際物流股份有限公司合併財務報告附註(續)

(十二)所得稅

1. 所得稅費用

合併公司之所得稅費用(利益)明細如下：

	<u>111年度</u>	<u>110年度</u>
當期所得稅費用(利益)		
當期產生	\$ 386,327	365,599
調整前期之當期所得稅	<u>(56,045)</u>	<u>(1,113)</u>
	330,282	364,486
遞延所得稅費用(利益)		
暫時性差異之發生及迴轉	<u>(34,298)</u>	<u>3,919</u>
繼續營業單位之所得稅費用	<u>\$ 295,984</u>	<u>368,405</u>

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>111年度</u>	<u>110年度</u>
稅前淨利	\$ <u>2,836,179</u>	<u>2,726,036</u>
依本公司所在地國內稅率計算之所得稅	\$ 567,236	542,207
各國稅率差異影響數	(264,983)	(161,063)
股利收入	5,607	1,528
不可扣抵之費用	4,261	2,094
未分配盈餘加徵5%	38,185	4,907
免稅所得	(1,867)	(9,960)
以前年度所得稅高估數	(56,045)	(1,113)
其他	<u>3,590</u>	<u>(10,195)</u>
合計	<u>\$ 295,984</u>	<u>368,405</u>

2. 遞延所得稅資產及負債

(1) 未認列遞延所得稅負債

民國一一一年及一一〇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>111.12.31</u>	<u>110.12.31</u>
未認列為遞延所得稅負債之金額	\$ <u>2,073,592</u>	<u>1,408,666</u>

中菲行國際物流股份有限公司合併財務報告附註(續)

(2)已認列之遞延所得稅資產及負債

民國一〇一一年度及一〇一〇年度遞延所得稅資產及負債之變動如下：

遞延所得稅資產：

	確定福利計畫	虧損扣除	未實現兌換損失	備抵呆帳超限數	其他	合計
民國111年1月1日	\$ 5,423	1,639	(1,163)	21,027	894	27,820
貸記(借記)損益表	(1,842)	38,678	1,334	2,080	475	40,725
匯率影響數	54	276	21	1,025	1	1,377
民國111年12月31日	\$ 3,635	40,593	192	24,132	1,370	69,922
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	(1,782)	(6,393)	(1,187)	7,119	(1,690)	(3,933)
匯率影響數	(94)	(24)	(23)	(158)	53	(246)
民國110年12月31日	\$ 5,423	1,639	(1,163)	21,027	894	27,820

遞延所得稅負債：

	確定福利計畫	未實現兌換損益	備抵呆帳超限數	其他	合計
民國111年1月1日	\$ (184)	-	-	-	(184)
貸記(借記)損益表	(51)	(5,329)	(94)	(953)	(6,427)
匯率影響數	-	-	(1)	(34)	(35)
民國111年12月31日	\$ (235)	(5,329)	(95)	(987)	(6,646)
民國110年1月1日	\$ (198)	-	-	-	(198)
貸記(借記)損益表及匯率影響數	14	-	-	-	14
民國110年12月31日	\$ (184)	-	-	-	(184)

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一〇九年度。

(十三)資本及其他權益

1.普通股之發行

民國一〇一一年及一〇一〇年十二月三十一日，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，已發行股份皆為136,080千股，所有已發行股份之股款均已收取。

本公司股東會於民國一〇一〇年七月八日決議辦理盈餘轉增資以每千股無償配發80股，此項增資業經金融監督管理委員會核准，並以民國一〇一〇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。

中菲行國際物流股份有限公司合併財務報告附註(續)

2. 資本公積

本公司資本公積餘額內容如下：

	<u>111.12.31</u>	<u>110.12.31</u>
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	<u>4,334</u>	<u>4,334</u>
	<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，達同期初未分配盈餘(包括調整未分配盈餘金額)，由董事會擬具盈餘分配議案以發行新股方式為之時，提請股東會決議分派之。

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

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

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

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

(1) 法定盈餘公積

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

中菲行國際物流股份有限公司合併財務報告附註(續)

(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

本公司於民國一十一年三月十七日經董事會決議民國一〇九年度盈餘分配之現金股利。本公司於民國一〇九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，並於民國一〇九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。有關分派予業主股利之金額如下：

	110年度		109年度	
	配股率 (元)	金額	配股率 (元)	金額
分派予普通股業主之股利：				
現金	\$ 10.20	1,388,016	5.20	655,200
股票	-	-	0.80	100,800
合計		<u>\$ 1,388,016</u>		<u>756,000</u>

上述相關資訊可至公開資訊觀測站查詢。

本公司於民國一十二年三月十五日經董事會決議民國一一一年度盈餘分配之現金股利並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：

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

中菲行國際物流股份有限公司合併財務報告附註(續)

4.庫 藏 股

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

	單位：千股
	<u>111年度</u>
1月1日期初餘額	-
買回庫藏股	<u>3,000</u>
12月31日期末餘額	<u><u>3,000</u></u>

依上段所述證券交易法之規定，公司買回股份之數量比例，不得超過公司已發行股份總數百分之十；收買股份之總金額，不得逾公司保留盈餘加發行股份溢價及已實現之資本公積之金額。本公司民國一一年度最高持有已收回股數及最高收買股份之總金額已符合前述規定。本公司持有之庫藏股票依證券交易法規定不得質押，於未轉讓前，不得享有股東權利。

5.其他權益(稅後淨額)

	國外營運 機構財務 報表換算 之兌換差額
民國111年1月1日餘額	\$ (557,281)
換算國外營運機構淨資產所產生之兌換差額	<u>734,870</u>
民國111年12月31日餘額	<u><u>\$ 177,589</u></u>
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	<u>(116,194)</u>
民國110年12月31日餘額	<u><u>\$ (557,281)</u></u>

中菲行國際物流股份有限公司合併財務報告附註(續)

(十四)每股盈餘

本公司基本每股盈餘及稀釋每股盈餘之計算如下：

1.基本每股盈餘

	股數單位：千股	
	111年度	110年度
歸屬於本公司普通股權益持有之淨利	\$ <u>2,538,625</u>	<u>2,310,477</u>
流通在外股數	136,080	136,080
庫藏股之影響	(429)	-
普通股加權平均流通在外股數	<u>135,651</u>	<u>136,080</u>
基本每股盈餘(單位：新台幣元)	\$ <u>18.71</u>	<u>16.98</u>

2.稀釋每股盈餘

	111年度	110年度
歸屬於本公司普通股權益持有人淨利	\$ <u>2,538,625</u>	<u>2,310,477</u>
普通股加權平均流通在外股數(基本)	135,651	136,080
具稀釋作用之潛在普通股之影響		
員工酬勞之影響	<u>2,410</u>	<u>1,671</u>
普通股加權平均流通在外股數(稀釋)	<u>138,061</u>	<u>137,751</u>
稀釋每股盈餘(單位：新台幣元)	\$ <u>18.39</u>	<u>16.77</u>

(十五)客戶合約之收入

1.收入之細分

	111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	\$ 17,136,908	5,063,077	221,843	22,421,828
海運收入	10,355,896	4,711,845	874,827	15,942,568
其他	<u>2,373,449</u>	<u>400,477</u>	<u>36,488</u>	<u>2,810,414</u>
	\$ <u>29,866,253</u>	<u>10,175,399</u>	<u>1,133,158</u>	<u>41,174,810</u>
	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>

中菲行國際物流股份有限公司合併財務報告附註(續)

2.合約餘額

	<u>111.12.31</u>	<u>110.12.31</u>	<u>110.1.1</u>
應收票據	\$ 16,726	25,919	7,284
應收帳款	2,945,645	4,692,243	2,351,327
減：備抵損失	<u>117,623</u>	<u>104,848</u>	<u>69,837</u>
合計	<u>\$ 2,844,748</u>	<u>4,613,314</u>	<u>2,288,774</u>

應收票據、應收帳款及其減損之揭露請詳附註六(三)。

(十六)成本

合併公司之營業成本明細如下：

	<u>111年度</u>	<u>110年度</u>
空運成本	\$ 19,596,111	17,523,994
海運成本	13,556,488	13,784,519
其他成本	<u>2,081,230</u>	<u>1,856,078</u>
	<u>\$ 35,233,829</u>	<u>33,164,591</u>

(十七)員工及董事、監察人酬勞

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

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

本公司民國一一年度及一一〇年度員工酬勞估列金額分別為147,501千元及145,689千元；董事及監察人酬勞估列金額分別為42,071千元及41,625千元，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一一年度及一一〇年度合併財務報告估列金額並無差異。

(十八)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>111年度</u>	<u>110年度</u>
銀行存款利息	\$ 23,084	8,885

中菲行國際物流股份有限公司合併財務報告附註(續)

2.其他收入

合併公司之其他收入明細如下：

	<u>111年度</u>	<u>110年度</u>
股利收入	\$ 148	130
政府補助收入	21,460	10,239
其他	4,119	10,604
其他收入合計	<u>\$ 25,727</u>	<u>20,973</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>111年度</u>	<u>110年度</u>
處分不動產、廠房及設備利益(損失)淨額	\$ 1,004	1,160
處分投資損失	-	(21)
外幣兌換利益淨額	177,178	9,900
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	(5,080)	(2,128)
其他利益及損失淨額	<u>\$ 173,102</u>	<u>(14,796)</u>

4.財務成本

合併公司之財務成本明細如下：

	<u>111年度</u>	<u>110年度</u>
利息費用		
銀行借款	\$ 4,898	6,016
租賃負債	12,071	9,529
財務成本淨額	<u>\$ 16,969</u>	<u>15,545</u>

(十九)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。民國一一年及一〇年十二月三十一日之最大信用暴險金額分別為8,772,688千元及8,132,831千元。

(2)信用風險集中情況

合併公司於民國一一年及一〇年十二月三十一日皆未有應收帳款信用風險顯著集中之情事。

中菲行國際物流股份有限公司合併財務報告附註(續)

2. 流動性風險

下表為金融負債之合約到期日，包含估計利息但不包含淨額協議之影響。

	帳面金額	合 約 現金流量	6個月 以內	6-12個月	1-2年	2-5年	超過5年
111年12月31日							
非衍生金融負債							
短期銀行借款	\$ 430,000	435,977	435,977	-	-	-	-
應付票據	26,780	26,780	26,780	-	-	-	-
應付帳款	2,815,136	2,815,136	2,815,136	-	-	-	-
租賃負債	358,134	368,161	98,186	98,186	114,357	37,432	-
應付股利	20,665	20,665	20,665	-	-	-	-
其他應付款	437,178	437,178	-	-	-	-	-
	<u>\$ 4,087,893</u>	<u>4,103,897</u>	<u>3,839,922</u>	<u>98,186</u>	<u>114,357</u>	<u>57,432</u>	<u>-</u>
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	-	-	-	-
其他應付款	298,355	298,355	298,355	-	-	-	-
	<u>\$ 4,793,876</u>	<u>4,802,309</u>	<u>4,595,091</u>	<u>70,363</u>	<u>89,855</u>	<u>47,000</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) 匯率風險之暴露

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
111年12月31日			
金融資產			
美 金	\$	34,647	1,064,707
港 幣		6,196	24,407
歐 元		835	27,409
英 鎊		323	11,951
金融負債			
貨幣性項目			
美 金	\$	9,529	292,827
歐 元		29	951

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
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

(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。於民國一一一年度及一一〇年十二月三十一日當新台幣相對於美金、港幣、歐元及英鎊貶值或升值3%，而其他所有因素維持不變之情況下，民國一一一年度及一一〇年度之稅前淨利將分別增加及減少約25,041千元及10,114千元。

(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，民國一一一年度及一一〇年度外幣兌換利益淨額(含已實現及未實現)分別為177,178千元及9,900千元。

4. 利率分析

合併公司之金融資產及金融負債利率暴險於本附註之流動性風險管理中說明。

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

若利率增加或減少1%，在所有其他變數維持不變之情況下，合併公司民國一一一年度及一一〇年度之稅前淨利將分別減少或增加約4,300千元及6,766千元，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)

	110.12.31				
	帳面金額	公允價值			
		第一級	第二級	第三級	合計
按攤銷後成本衡量之金融負債					
銀行借款	\$ 676,592	-	-	-	-
應付票據及應付帳款	3,543,214	-	-	-	-
其他應付款	298,355	-	-	-	-
租賃負債	270,020	-	-	-	-
應付股利	5,695	-	-	-	-
合計	<u>\$ 4,793,876</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

(2)按公允價值衡量金融工具之公允價值評價技術—非衍生金融工具

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

(3)公允價值層級

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

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

合併公司未有發生公允價值各等級間之移轉事項或情況。

(4)第三等級之變動明細表

	無公開報價 之權益工具
民國111年1月1日	\$ 442
匯率影響數	7
民國111年12月31日	<u>\$ 449</u>
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>

中菲行國際物流股份有限公司合併財務報告附註(續)

(二十)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露資訊、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。

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露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。合併公司民國一一一年度及一一〇年度之應收帳款未有信用風險顯著集中之情形。

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

中菲行國際物流股份有限公司合併財務報告附註(續)

(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。

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。

(二十一) 資本管理

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

截至民國一一年十二月三十一日止，合併公司資本管理之方式並未改變。

中菲行國際物流股份有限公司合併財務報告附註(續)

(二十二)非現金交易之投資及籌資活動

合併公司於民國一一一年度及一一〇年度之非現金交易投資及籌資活動如下：

以租賃方式取得使用權資產，請詳附註六(七)。

來自籌資活動之負債之調節如下表：

	111.1.1	現金流量	非現金之變動				111.12.31
			匯率變動 影響數	新增	處分	租賃修改 利益	
短期借款	\$ 676,592	(246,592)	-	-	-	-	430,000
租賃負債	270,020	(204,985)	15,543	278,202	(634)	(12)	358,134
來自籌資活動之 負債總額	\$ 946,612	(451,577)	15,543	278,202	(634)	(12)	788,134

	110.1.1	現金流量	非現金之變動				110.12.31
			匯率變動 影響數	新增	處分	租賃修改 利益	
短期借款	\$ 709,592	(24,000)	-	-	-	-	676,592
租賃負債	361,736	(190,402)	(5,363)	113,420	(7,139)	(2,232)	270,020
來自籌資活動之 負債總額	\$ 1,062,328	(214,402)	(5,363)	113,420	(7,139)	(2,232)	946,612

七、關係人交易

(一)母公司與最終控制者

本公司為合併公司之母公司及合併公司之最終控制者。

(二)與關係人名稱及關係

於本合併財務報告之涵蓋期間內與合併公司有交易之關係人如下：

關係人名稱	與本公司之關係
ITG Air & Sea GmbH	合併公司之關聯企業

(三)與關係人間之重大交易事項

1.營業收入

合併公司對關係人之重大銷售金額如下：

關聯企業	111年度	110年度
	\$ 360,715	481,065

上述之收入係來自合併公司為關係企業提供貨運承攬及併裝貨運之服務，相關業務承攬及服務收入之條件與其他客戶之條件相當。

2.代收代付、運費支出(帳列營業收入減項)

關聯企業	111年度	110年度
	\$ 142,560	169,265

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。

中菲行國際物流股份有限公司合併財務報告附註(續)

合併公司受關係人委託代收轉付其業務承攬收入之條件與受其他貨運承攬條件相當。

3. 應收關係人款項

合併公司應收關係人款項明細如下：

帳列項目	關係人類別	111.12.31	110.12.31
應收帳款	關聯企業	\$ 9,099	9,599

截至民國一一年及一一〇年十二月三十一日止，上述關係人款項無須提列任何備抵損失。

4. 應付關係人款項

合併公司應付關係人款項如下：

帳列項目	關係人類別	111.12.31	110.12.31
應付帳款	關聯企業	\$ 4,265	8,193

(四) 主要管理人員交易

主要管理人員報酬包括：

	111年度	110年度
短期員工福利	\$ 68,673	57,894
退職後福利	787	812
	\$ 69,460	58,706

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	111.12.31	110.12.31
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	\$ 1,063	949
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	41,792
房屋及建築	"	15,416	15,961
		\$ 61,931	62,362

中菲行國際物流股份有限公司合併財務報告附註(續)

九、重大或有負債及未認列之合約承諾

- (一)民國一〇一一年及一〇一〇年十二月三十一日，合併公司提供定存單及房地抵押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349,527千元及176,232千元，已使用額度分別為226,246千元及161,812千元。
- (二)民國一〇一一年及一〇一〇年十二月三十一日，合併公司為貨運承攬而開立存出保證票據分別為142,127千元及56,232千元；另，民國一〇一一年及一〇一〇年十二月三十一日，自行具結擔保之貨運承攬記帳關稅分別為5,739千元及5,032千元。
- (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，該案件於民國一〇一〇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一〇一〇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，因此於民國一〇一〇年度全數估列入帳。
- (四)民國一〇一〇年合併子公司離職員工因對任職期間待遇及中止聘僱有爭議而提起訴訟，已於民國一〇一一年十二月和解，和解金美金1,000千元，扣除保險理賠美金637千元後，由合併子公司負擔美金363千元，帳列管理費用。

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：

性質別	111年度			110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	42,067	2,646,440	2,688,507	39,953	2,080,028	2,119,981
勞健保費用	1,446	217,879	219,325	1,086	169,443	170,531
退休金費用	1,104	40,057	41,161	1,089	35,338	36,427
其他員工福利費用	1,278	154,255	155,533	1,440	125,526	126,966
折舊費用	18,018	231,691	249,709	4,742	222,382	227,124
攤銷費用	-	3,447	3,447	-	277	277

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

民國一一年度合併公司依證券發行人財務報告編製準則之規定，應再揭露之重大交易事項相關資訊如下：

1. 資金貸與他人：

編號	貸出資金之公司	貸與對象	往來科目	是否有關連人	本給與資金總額	期末未償還金額	實際利率(註三)	利率	資金貸與用途(註一)	實際收益金額	有無提供擔保或抵押等之原因	提供擔保種類	擔保品名稱	擔保到期日	貸出資金總額(註二)	貸出資金餘額(註二)
1	HOLDING	本公司	應收關係人款項	是	28,864	26,067	26,067	-	2	-	營運所需	-	-	-	261,157	1,044,628
2	BSC	本公司	應收關係人款項	是	119,550	119,550	119,550	-	2	-	營運所需	-	-	-	186,954	547,818

註一：資金貸與用途之類別方法如下：

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「資金貸與他人管理程序」中規定本公司對子公司資金貸與他人之總額以不超過貸出公司淨額之40%為限，對單一企業之資金貸與以不超過貸出公司淨額之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		單一企業實收資本總額(註二)	本期最高實收資本總額	對本行實收資本總額	實際額	以財產擔保之實收資本總額	最近背書保證企業最近一期財務報表之比率	背書保證最高限額(註二)	是否對子公司背書保證	子公司對本公司背書保證	是否對大陸地區實收資本總額
		關係人(註一)	關係人(註一)										
0	本公司	DMVN	2	272,160	6,678	6,456	4,456	4,456	0.07%	544,320	Y	N	N
0	本公司	DMIN & DMTH	2	272,160	322	333	313	313	0.01%	544,320	Y	N	N
0	本公司	DMKR	2	272,160	24,129	-	-	-	-	544,320	Y	N	N
0	本公司	DILTW	2	272,160	382	250	250	250	-	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之百分之十以上之公司間。
5. 基於承攬工程業務之契約或共同起造人關係而約定互保之公司。
6. 因共同投資關係由資產支配者持其股份並對其背書保證之公司。
7. 因共同投資背書保證法規規定等項背書保證之其他關係連帶關係。

註二：依本公司所訂定之「背書保證管理辦法」中規定本公司背書保證之總額以不超過本公司實收資本總額40%為限，對單一企業之背書保證以不超過本公司實收資本總額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	與背書保證發行人之關係	帳列科目	期末			期中最高持股或處置情形	備註
				股數	帳面金額	持股比例		
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	0.82%	290	290
DMSG	Burwill Holdings Ltd.	-	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—非流動	22,000	19	-	19	19
DMSQ	Stamford Land	-	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—非流動	5,000	40	-	40	40

中菲行國際物流股份有限公司合併財務報告附註(續)

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

進(銷)貨	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	佔進(銷)貨之比率	授信期間	票據	授信期間	帳額	佔應收(付)票據、帳款之比率	
本公司	DIMUS	本公司之孫公司	(銷貨)	(376,210)	15.06 %	(註一)	-	-	22,880	6 %	
DIMUS	本公司	本公司之孫公司	進貨	376,210	4.81 %	(註一)	-	-	(22,880)	(4) %	
本公司	DIMCN	本公司之孫公司	(銷貨)	(155,344)	6 %	(註一)	-	-	11,886	3 %	
DIMCN	本公司	本公司之孫公司	進貨	155,344	3 %	(註一)	-	-	(11,886)	(4) %	
本公司	DMCN	本公司之孫公司	(銷貨)	(188,897)	(註二)	(註一)	-	-	14,658	3 %	
DMCN	本公司	本公司之孫公司	進貨	188,897	(註二)	(註一)	-	-	(14,658)	(8) %	
本公司	DIMKR	本公司之孫公司	(銷貨)	(171,843)	(註二)	(註一)	-	-	8,147	7 %	
DIMKR	本公司	本公司之孫公司	進貨	171,843	(註二)	(註一)	-	-	(8,147)	(5) %	
本公司	DIMUS	本公司之孫公司	(銷貨)	(172,121)	(註二)	(註一)	-	-	14,588	2 %	
DIMUS	本公司	本公司之孫公司	進貨	172,121	(註二)	(註一)	-	-	(14,588)	(6) %	
本公司	FSCHK	本公司之子公司	(銷貨)	(184,559)	(註二)	(註一)	-	-	52,855	22 %	
FSCHK	本公司	本公司之子公司	進貨	184,559	(註二)	(註一)	-	-	(52,855)	(30) %	
本公司	ZJDCN	本公司之孫公司	(銷貨)	(105,621)	(註二)	(註一)	-	-	9,418	1 %	
ZJDCN	本公司	本公司之孫公司	進貨	105,621	(註二)	(註一)	-	-	(9,418)	(5) %	
本公司	FSCHK	本公司之子公司及孫公司	(銷貨)	(153,802)	10.43 %	(註一)	-	-	52,443	21 %	
ZJDCN	FSCHK	本公司之子公司及孫公司	進貨	153,802	2.40 %	(註一)	-	-	(52,443)	(13) %	
本公司	FSCHK	本公司之子公司及孫公司	(銷貨)	(889,489)	12.85 %	(註一)	-	-	6,061	2 %	
DFSCN	FSCHK	本公司之子公司及孫公司	進貨	889,489	4.17 %	(註一)	-	-	(6,061)	(4) %	
本公司	FSCHK	本公司之子公司及孫公司	(銷貨)	(209,608)	14.18 %	(註一)	-	-	9,375	4 %	
DIMCN	FSCHK	本公司之子公司及孫公司	進貨	209,608	4.40 %	(註一)	-	-	(9,375)	(3) %	
本公司	FSCHK	本公司之子公司及孫公司	(銷貨)	(184,612)	12.52 %	(註一)	-	-	6,610	3 %	

中菲行國際物流股份有限公司合併財務報告附註(續)

應(收)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	票價	授信期間	餘額	佔總應收 (付)票款、帳 款之比率	
DIMJUS	FSCHK	本公司之 子公司及 孫公司	進貨	184,612	2.36 %	(註一)	-	-	(6,610)	(1) %	
FSCHK	DIMMSG	本公司之 子公司及 孫公司	(銷貨)	(101,475)	6.88 %	(註一)	-	-	39,334	16 %	
DIMMSG	FSCHK	本公司之 子公司及 孫公司	進貨	101,475	7.37 %	(註一)	-	-	(39,334)	2 %	

註一：進(銷)貨價格係按市場價格計算，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，係列營業收入減項，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(註四)	佔比率	逾期應收關係人款項		應收關係人款項 超過款項週期	按列個帳 項金額
					金額	逾期天數		
本公司	ZJDCN	本公司之子公司	100,907 (註一)	- %	-	-	-	-
FSC	本公司	本公司之子公司	168,718 (註二)	- %	-	-	-	-
FSC	DIL	本公司之子公司	216,717 (註三)	- %	-	-	-	-

註一：係應收帳款8,211千元及其他應收款52,696千元。

註二：係實收資本款項119,550千元及應收代收款49,168千元。

註三：係應收代付款。

註四：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			佔合併總營業收入 或總資產之比率
				科目	金額 (註三及四)	交易條件	
0	本公司	DIMCN	1	營業收入-代收代 付	155,344	雙方議定	0.38 %
0	本公司	DIMJUS	1	營業收入-代收代 付	376,210	雙方議定	0.91 %
0	本公司	FSCHK	1	運費支出-營業收 入減項	184,559	雙方議定	0.45 %
0	本公司	DIMCN	1	運費支出-營業收 入減項	188,897	雙方議定	0.46 %
0	本公司	ZJDCN	1	運費支出-營業收 入減項	105,621	雙方議定	0.26 %
0	本公司	DIMJUS	1	運費支出-營業收 入減項	172,121	雙方議定	0.42 %
0	本公司	DIMKR	1	運費支出-營業收 入減項	171,843	雙方議定	0.42 %
0	本公司	FSCHK	1	管理費收入-管理費 用減項	126,124	雙方議定	0.31 %
1	FSC	本公司	2	應收關係人款項	168,718	雙方議定	1.60 %
1	FSC	本公司	2	預付關係人款項	717,883	雙方議定	6.82 %
1	FSC	DIL	3	應收關係人款項	216,717	雙方議定	2.06 %
3	FSCHK	本公司	2	預付關係人款項	2,789,421	雙方議定	26.51 %
3	FSCHK	DIMCN	3	營業收入	209,008	雙方議定	0.51 %

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
3	FSCHK	DIMSG	3	營業收入	101,475	雙方議定 0.25 %
3	FSCHK	ZJDCN	3	營業收入	153,802	雙方議定 0.37 %
3	FSCHK	DIMUS	3	營業收入	184,612	雙方議定 0.45 %
3	FSCHK	DFSCN	3	營業收入	189,489	雙方議定 0.46 %

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100,000千元者及資產負債金額大於合併總資產1%者。

註四、於編製合併財務報告時業已沖銷。

(二)轉投資事業相關資訊：

民國一一年度合併公司之轉投資事業資訊如下(不包含大陸被投資公司)：

投資公司 名稱	被投資公司 名稱	所在地區	主要營業 項目	原始投資金額		期末持有		期中最高 持股或 出資情形	被投資公司 本期損益 (註十三)	本期列之 投資損益 (註十二)	備註	
				本期期末	去年年底	股數	比率					
本公司	DFSTW	台灣	海運承攬	15,444	15,444	1,200,000	99 %	780,479	15,444	252,958	252,958	
本公司	HOLDING	百慕達	控股公司	164,845	164,845	3,089,000	100 %	2,611,571	164,845	791,373	791,373	
本公司	DIMSG	新加坡	海空運承 攬及物流 倉儲	132,266	108,362	5,400,000	100 %	595,797	132,266	53,630	53,630	註四
本公司	DIL	英屬維京群 島	控股公司	472,313	472,313	(註一)	100 %	4,169,210	472,313	853,946	853,946	
本公司	FSC	英屬維京群 島	中央結匯	315	315	10,000	20 %	273,908	315	(3,569)	(714)	
本公司	FSCHK	香港	中央結匯	236	236	7,500	15 %	743,169	236	1,493,168	223,975	
本公司	ITG GmbH	德國	海空運承 攬	183,547	183,547	6,275	25 %	241,671	183,547	199,467	49,866	
本公司	DILTW	台灣	物流倉儲 業務	8,000	8,000	800,000	80 %	8,166	8,000	1,329	1,064	
本公司	DFSSG	新加坡	物流倉儲 業務	13,482	-	600,000	100 %	41,085	13,482	12,143	-	註五
本公司	DILHK	香港	物流倉儲 業務	-	-	-	100 %	51,221	-	5,550	5,550	註三
本公司	DILSG	新加坡	物流倉儲 業務	4,215	-	-	100 %	2,081	4,215	(2,262)	-	註六
本公司	DIMMY	馬來西亞	海空運承 攬	65,516	-	250,000	100 %	200,614	65,516	57,541	-	註七
本公司	DTLHK	香港	貨物運輸	41,076	-	89,000	100 %	51,239	41,076	1,550	-	註二
DFSTW	FSCHK	香港	中央結匯	235	235	7,500	15 %	676,816	235	1,493,168	223,975	
DFSTW	DILTW	台灣	物流倉儲 業務	2,000	2,000	200,000	20 %	2,042	2,000	1,329	265	
DIL	DIMUS	美國	海空運承 攬	238,686	238,686	4,961,000	100 %	975,186	238,686	206,947	206,947	
DIL	DIMGB	英國	海空運承 攬	12,589	12,589	300,000	37 %	(13,531)	12,589	(8,908)	(3,141)	
DIL	GMS	香港	物流倉儲 業務	-	-	-	100 %	3,299,467	-	48,470	48,470	

中菲行國際物流股份有限公司合併財務報告附註(續)

投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地區	主要營業項目	原始投資金額		期末持有			期中最高持股或出資情形	被投資公司本期損益(註十二)	本期列列之投資損益(註十二)	備註
				本期期末	去年年底	股數	比率	帳面金額(註十二)				
DIL	DIMSG	新加坡	海空運承攬及物流倉儲	-	23,904	-	- %	-	23,904	62,281	8,651	註四
DIL	DIMHK	香港	海空運承攬及物流倉儲	-	427,348	-	- %	-	427,348	593,219	593,219	註八
DMCHK	DIMHK	香港	海空運承攬及物流倉儲	427,348	-	306,000	99 %	3,392,775	427,348	593,219	-	註八
DMCHK	DFSHK	香港	海運承攬	25,393	-	71,000	99 %	1,989,880	25,393	572,084	-	註九
GMS	DIMPH	菲律賓	海空運承攬	38,399	38,399	180,000	60 %	3,321,505	38,399	50,030	30,023	
GMS	DILHK	香港	物流倉儲業	-	-	-	- %	-	-	5,550	5,550	註三
GMS	DFSSG	新加坡	物流倉儲業務	-	13,482	-	- %	-	13,482	12,143	12,143	註五
DIMUS	DCBUS	美國	租關服務	13,532	13,532	1,000	100 %	42,564	13,532	3,743	3,743	
DIMUS	B.C. Logistic, LLC	美國	貨運承攬	54,103	-	-	85 %	20,320	54,103	2,403	2,043	
DIMHK	FSC	英屬維京群島	中央結帳	954	954	30,000	60 %	897	954	(3,569)	(2,141)	
DIMHK	DIMVN	越南	貨運承攬	2,090	2,090	-	75 %	39,423	2,090	19,010	14,257	
DIMHK	FSCHK	香港	中央結帳	550	550	17,500	35 %	1,569,856	550	1,493,168	522,609	
DMCHK	GSCHK	香港	中央結帳	-	-	-	100 %	-	-	-	-	註十
DIMSG	FSC	英屬維京群島	中央結帳	318	318	10,000	20 %	299	318	(3,569)	(714)	
DIMSG	DIMIN	印度	貨運承攬	5,303	5,303	960,000	60 %	14,493	5,303	7,840	4,704	
HOLDING	DIMTH	泰國	海空運承攬	7,642	7,642	735,000	49 %	71,917	7,642	43,850	21,482	
HOLDING	DIMPH	菲律賓	海空運承攬	4,026	4,026	120,000	40 %	2,214,340	4,026	50,030	20,007	
HOLDING	DIMAU	澳洲	海空運承攬	16,460	16,460	60,000	100 %	(30,170)	16,460	6,412	6,412	
HOLDING	DIMKR	韓國	海空運承攬	19,386	19,386	120,000	100 %	118,770	19,386	39,114	39,114	
HOLDING	DIMCA	加拿大	空運承攬	15,646	15,646	-	100 %	201,386	15,646	70,010	70,010	
HOLDING	DIMNL	荷蘭	海空運承攬	11,644	11,644	1,000	100 %	33,285	11,644	10,507	10,507	
HOLDING	DSLUS	美國	物流倉儲業	15,840	15,840	50,000	100 %	31,443	15,840	(2,530)	(2,530)	
HOLDING	DTLHK	香港	貨物運輸	-	41,076	-	-	-	41,076	1,550	1,550	註二
HOLDING	DIMMY	馬來西亞	海空運承攬	-	65,516	-	-	-	65,516	57,541	57,541	註七
HOLDING	DFSHK	香港	海運承攬	-	25,393	-	-	-	25,393	572,084	572,027	註九
DIMPH	Peerless Express Forwarders Corp.	菲律賓	貨運承攬	954	954	1,600,000	40 %	-	954	225	90	
DIMPH	DFSPH	菲律賓	貨運承攬	5,231	-	96,700	91 %	-	5,231	9,649	8,745	
DIMPH	DMCHK	香港	中央結帳	-	-	-	100 %	-	-	-	-	註十
DFSSG	DFSPH	菲律賓	貨運承攬	541	-	10,080	9 %	-	541	9,649	994	
DILHK	DILSG	新加坡	物流倉儲業務	-	4,215	-	-	-	4,215	(2,262)	(2,262)	註六
DFSHK	FSCHK	香港	中央結帳	566	566	17,500	35 %	1,569,856	566	1,493,168	522,609	
FSCHK	DIMGB	英國	海空運承攬	20,126	20,126	500,000	63 %	(6,692)	20,126	(8,908)	(5,568)	

註一：孫有限公司組織。

註二：於一一一年十二月組織重組，原由Holding持有之100%股權移轉予本公司。

註三：於一一一年十二月組織重組，原由GMS持有之100%股權移轉予本公司。

註四：於一一一年十二月組織重組，原由DIL持有之13.89%股權移轉予本公司。

註五：於一一一年十二月組織重組，原由GMS持有之100%股權移轉予本公司。

註六：於一一一年十二月組織重組，原由DILHK持有之100%股權移轉予本公司。

中菲行國際物流股份有限公司合併財務報告附註(續)

- 註七：於一一一年十二月組織並組，持有Holding持有之100%股權華聯平水公司。
 註八：於一一一年十二月組織並組，持有DHL持有之100%股權聯華DHLCHK。
 註九：於一一一年十二月組織並組，持有H&M持有之100%股權聯華DHLCHK。
 註十：於一一一年十二月組織成立之100%子公司。
 註十一：除TTG Air 及 Sea GmbH外，其餘均與符合財務報告政策已修訂。
 註十二：帳面金額及本期列列投資損益係按改列期間原會計師簽證之財務報表予以編列。

(三)大陸投資資訊：

1.大陸被投資公司名稱、主要營業項目等相關資訊：

單位：千元

大陸被投資 公司名稱	主要營業 項目	實收 資本額	投資 方式 (註一)	本期期末自 台灣匯出之 投資金額 (註二)	本期匯出之 投資金額 買回	本期期末自 台灣匯出之 投資金額 (註二)	被投資公司 本期盈餘	本公司直接 間接被投資 之持股比例	期中最高 持股比例	本期列 被投資公司 之盈餘 (註三)	期末投資 帳面價值 (註四)	截至本報 告日止 之盈餘
中聯特嘉國際 快遞代理有限公司	快遞、空運 進出口貨物之 國際運輸代理	54,923	(二)	27,312 (USD902)	-	27,312 (USD902)	(114,042)	79%	41,196	(84,141)	156,963	-
中聯物通(上 海)有限公司	快遞、空運 進出口貨物之 國際運輸代理	5,970	(二)	6,146 (USD200)	-	6,146 (USD200)	643	99%	5,970	643	(58,557)	-
中菲行國際貨 運代理(上海) 有限公司	快遞、空運 進出口貨物之 國際運輸代理	163,377	(二)	-	-	-	97,237	100%	163,377	97,237	429,905	-
中菲物通(原 則)有限公司	快遞、空運 進出口貨物之 國際運輸代理	10,954	(二)	-	-	-	(2,169)	100%	10,958	(2,169)	(10,452)	-
菲美行國際貨 運代理(上海) 有限公司	快遞、空運 進出口貨物之 國際運輸代理	58,777	(二)	-	-	-	53,900	100%	58,777	53,900	238,487	-
Diversified Transportation (China) Co., Ltd	貨物運輸	29,602	(二)	-	-	-	246	100%	29,602	246	22,002	-
中聯國際物流 (天津)有限公司	航空運送	38,666	(二)	-	-	-	26,395	25%	9,667	6,612	27,538	-
多兆(上海)國 際物流有限公司	快遞、空運 進出口貨物之 國際運輸代理	13,684	(二)	-	-	-	3,346	100%	13,684	3,346	3,374	-
多兆(廣州)國 際物流有限公司	快遞、空運 進出口貨物之 國際運輸代理	1,293	(二)	-	-	-	(2,821)	100%	-	(2,821)	1,484	-

- 註一：投資方式包含下列三種，請依種類列明：
 (一)直接赴大陸地區投資。
 (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：指中聯國際物流(天津)有限公司外，其餘均與符合財務報告政策已修訂。
 註三：帳面金額及本期列列投資損益係按改列期間原會計師簽證之財務報表予以編列。

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)
中華行國際物流 股份有限公司	33,864 (USD1,102)	73,752 (USD2,400)	3,600,662

- 註1：係為淨值之60%。
 註2：民國一一一年十二月三十一日之匯率皆係以1美金兌換30.730台幣所列表。

3.重大交易事項：

合併公司民國一一一年度與大陸被投資公司直接或間接之重大交易事項(於編製合併報告時業已沖銷)，請詳(一)「重大交易事項相關資訊」之說明。

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
龍輪興業股份有限公司		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覆核之內部管理報告之部門稅前損益（不包括非經常發生之損益）作為管理階層資源分配與評估績效之基礎。由於所得稅及非經常發生之損益係以集團為基礎進行管理，故合併公司未分攤所得稅費用(利益)及非經常發生之損益至應報導部門。此外，並非所有應報導部門之損益均包含折舊與攤銷外之重大非現金項目。報導之金額與營運決策者使用之報告一致。

合併公司將部門間之銷售及移轉，視為與第三人間之交易。以現時市價衡量。

合併公司營運部門資訊及調節如下：

	111年度				
	亞洲地區	美洲地區	歐洲地區	調整及銷除	合計
收 入：					
來自外部客戶收入	\$ 29,866,253	10,175,399	1,133,158	-	41,174,810
部門間收入	<u>1,015,308</u>	-	-	<u>(1,015,308)</u>	-
收入總計	<u>\$ 30,881,561</u>	<u>10,175,399</u>	<u>1,133,158</u>	<u>(1,015,308)</u>	<u>41,174,810</u>
應報導部門損益	<u>\$ 2,431,854</u>	<u>393,124</u>	<u>11,201</u>	<u>-</u>	<u>2,836,179</u>
	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	<u>914,357</u>	-	-	<u>(914,357)</u>	-
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>

上述應報導部門資訊重大調節項目說明如下：

民國一一一年度及一一〇年度之應報導部門收入合計數分別應銷除部門間收入1,015,308千元及914,357千元。

中菲行國際物流股份有限公司合併財務報告附註(續)

(三)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詳營運部門資訊，而非流動資產則依據資產所在地理位置歸類。

地 區 別	111.12.31	110.12.31
亞洲地區	\$ 740,804	726,554
美洲地區	276,871	144,018
歐洲地區	9,568	11,765
合 計	\$ <u>1,027,243</u>	<u>882,337</u>

非流動資產包含不動產、廠房及設備、使用權資產、無形資產及其他資產，惟不包含金融工具、遞延所得稅資產及退職福利之資產。

(四)主要客戶資訊

合併公司民國一一一年度及一一〇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	110 年度	111 年度	差 異	
				金額	%
流動資產		8,499,242	9,046,631	547,389	6.4
不動產、廠房及設備		544,456	560,326	15,870	2.9
無形資產		33,068	73,740	43,672	132.1
其他資產		670,089	842,172	172,083	25.7
資產總額		9,746,567	10,522,869	776,302	8.0
流動負債		5,107,987	4,178,827	(929,160)	-18.2
非流動負債		203,606	219,301	15,695	7.7
負債總額		5,311,593	4,398,128	913,465	-17.2
股本		1,360,800	1,360,800	-	-
資本公積		19,362	19,362	-	-
保留盈餘		3,485,623	4,644,353	1,158,730	33.2
股東權益總額		4,434,974	6,124,741	1,689,767	38.1

(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	110 年度	111 年度	增 (減) 金 額	變動比例%
營業收入總額		38,986,916	41,174,810	2,187,894	56.1
減：銷貨退回		-	-	-	-
銷貨折讓		-	-	-	-
營業收入淨額		38,986,916	41,174,810	2,187,894	56.1
營業成本		33,164,591	35,233,829	2,068,938	6.2
營業毛利		5,822,325	5,940,981	118,656	2.0
營業費用		3,131,354	3,366,224	234,870	7.5
營業利益		2,690,971	2,574,757	(116,214)	-4.3
營業外收入及支出合計		35,065	261,422	226,367	645.5
繼續營業部門稅前淨利		2,726,036	2,836,179	110,143	4.0
所得稅(利益)費用		368,405	295,984	(72,421)	-19.7
本期淨利		2,357,631	2,540,195	182,564	7.7
歸屬於母公司業主		2,310,477	2,538,625	228,148	9.9
歸屬於非控制業主		47,154	1,570	(45,584)	-9.7

(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
3,438,978	3,785,797	1,415,300	5,809,475	-	-

(一)本年度現金流量變動情形分析：

- 營業活動：營業活動淨現金流量較 110 年度淨流入量增加，主係本年度應收帳款較上期減少，應付帳款較上年度減少所致。
- 投資活動：投資活動淨現金流量較 110 年度淨流出量增加，主係本年度有對子公司之收購案所致。
- 籌資活動：籌資活動淨現金流量較 110 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
5,809,475	1,088,640	1,022,165	5,875,950	-	-

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	111 年度
利息收(支)淨額	18,186
兌換(損)益淨額	177,178
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	0.64%
兌換(損)益淨額占營收淨額比率	0.43%
兌換(損)益淨額占稅前淨利比率	6.25%

- (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 112 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。

112 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	4,416	4,416	4,416	4,416	0.09%	544,320
0	本公司	DIMIN & DIMTH	2	272,160	308	308	308	308	0.01%	544,320
0	本公司	DILTW	2	272,160	250	250	250	250	-	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，112 年預計持續投入研發費用新台幣 103,300 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
111	116,900	0.3%
112	103,300	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
MyDimerco 協同合作服務平台	透過更優化的互動介面系統或手機版本，協助客戶掌握整個運送過程，包含從原物料供應商到工廠，進而加工包裝後，將成品運送至世界各地的市場配送中心之所有追蹤點。除了貨況追蹤，亦提供客戶了解運量運價分析、線上即時報表等，快速並有效分析與達成客戶關鍵績效指標。
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®同步線上訂艙，更可藉此即時掌握貨物銷售/運送/採購/倉儲配送最新動態。
跨境電商物流整合服務 (Cross-Border eCommerce EDI Integration)	近年來，跨境電子商務已從迅速崛起邁向蓬勃發展階段，中菲行運用組織力，以各地整合銷售和客服的戰鬥團隊開發新業務，持續爭取到多家跨國企業及跨境電商，中菲行透過自行研發的中菲行增值訊息系統 (Dimerco Value Plus System®)，進而整合客戶端、國際物流業者(此指中菲行)以及當地快遞業者，進行電子資料交換(EDI)，協助客戶同步將所有物流資訊整合交換給當地快遞公司同步作業，成功地在最短時間內將客戶倉庫的商品根據客戶要求的時效內，送達其顧客手中。
智慧物流前置系統—易可達(eCallFreight® System)	為整合一條龍的國際運輸與物流智慧系統，中菲行自 2015 年初即推動研發派送卡車管理系統“易可達 eCallFreight® System”，強化連結國際物流前後端的卡車派送、提貨及配送的服務。透過此一解決方案的執行，可與在地物流合作夥伴，利用物聯網進行資料流與資訊流的結合，以達系統數位化，並建立大數據基礎，同時提昇貨物運輸的安全性，並達到操作效益極大化及服務優質化。
Value+ Mobile Assistance APP(VMA)	提供外勤人員更方便、快速、簡單的透過手

	機隨時隨地查詢進出口貨物的資料 (Shipment)，更新相關的貨況資料 (Milestone)並上傳照片，亦搭配專為外勤或外包卡車運送人員所研發之中菲航貨物 POD 資訊即時回報功能 (Vendor Mode)，提供客人更即時的貨物資訊。
eWMS 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。
MyHome Plus App	為了能提供給客戶更優質的服務，中菲行國際物流發展了 MyHome Plus App，提供同仁透過手機即能方便且快速了解公司內部重要訊息、溝通的 App，裡面的功能包含有公司重要活動消息、內部新聞發佈、Freight Market Forecast、eAWB Monitor、分公司主要聯繫人查詢、各分公司休假狀況查詢、假勤狀況的即時了解等等，透過這些功能，同仁們能快速了解目前市場狀況，給予客戶更好的價格基礎，並協助客戶做更適合的貨物安排及服務。

- (六) 國內外重要政策及法律變動對公司財務業務之影響及因應措施：不適用。
- (七) 科技改變及產業變化對公司財務業務之影響及因應措施：不適用。
- (八) 企業形象改變對企業危機管理之影響及因應措施：不適用。
- (九) 進行併購之預期效益、可能風險及因應措施：不適用。
- (十) 擴充廠房之預期效益、可能風險及因應措施：不適用。
- (十一) 進貨或銷貨集中所面臨之風險及因應措施：不適用。
- (十二) 董事及監察人或持股超過百分之十大股東，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260頁

(2) 各關係企業基本資料：

企業名稱	Code	設立日期	地 址	實收資本額	主要營業或生產項目
Dimerco Air Forwarders (H.K.) Limited.	DIMHK	66.05	Room A & B, 18/F., Tower B, Billion Centre, Hong Kong	277,964	海空運承攬及物流倉儲
Dimerco Express(Singapore) Pte. Ltd	DIMSG	69.08	80 Marine Parade Road, #10-02 Parkway Parade, Singapore	120,708	海空運承攬及物流倉儲
Diversified Freight System (Singapore) Pte. Ltd.	DFSSG	107.12	80 Marine Parade Road, #12-02 Parkway Parade, Singapore	13,753	物流倉儲業務
Dimerco Express (UK) Limited	DIMGB	69.04	Office 224-226, The Mille, 1000 Great West Road, United Kingdom	34,023	海空運承攬
Dimerco Express (U.S.A.) Corp.	DIMUS	81.01	955 Dillon Drive, WoodDale, IL, USA	211,456	海空運承攬
Foreign Settlement Company Limited	FSC	88.10	P.O.Box 957, Offshore Incorporations Centre, Road Town, Tortola, British Virgin Islands	1,573	中央結帳
得美行股份有限公司	DFSTW	62.05	11F.-1, No.160, Sec. 6, Minquan E. Rd., Neihsu, 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	91,648	控股公司
中菲物流（上海）有限公司	DILSHA	87.06	30th Factory (A position) No.390, Aidu Road, China	5,970	物流倉儲業務
中經得美國際快運代理有限公司	ZJDCN	81.08	2205 floor A. Tower Wanda Plaza, No. 93 Jiang, China	54,928	承辦海、空運進出口貨物之國際運輸代理
多元(上海)國際物流有限公司	DILWGQ	107.05	30th Factory(A position) No.390, Aidu Road, China	13,684	承辦海、空運進出口貨物之國際運輸代理
Diversified Freight System Limited	DFSHK	73.08	Room A & B, 18/F., Tower B, Billion Centre, Hong Kong	54,049	海運承攬
Dimerco Express (Phils.) Inc.	DIMPH	83.07	3F DPC Place, 2322 Chino Roces Avenue, Makati City, Philippines	8,163	海空運承攬
Dimerco Express (Malaysia) Sdn. Bhd.	DIMMY	73.04	No.14, Jalan Pjs 7/21, Bandar Sunway, Malaysia	3,073	海空運承攬
Dimerco Express Netherlands B. V.	DIMNL	87.08	Boeingavenue 213 - 215, Netherlands	17,982	海空運承攬
Dimerco Express (Australia) Pty Ltd	DIMAU	83.02	Suite 5, 15 Forest Road, Hurstville, Australia	49,182	海空運承攬
Dimerco Express Korea Corp.	DIMKR	88.03	Room 1501-1502, Building E, Korea	18,192	海空運承攬

企業名稱	Code	設立日期	地 址	實收資本額	主要營業或生產項目
Dimerco Express (Canada) Corp.	DIMCA	79.11	5100 Orbitor Dr., Suite 201, Canada	1,215	空運承攬
Dimerco Express (Thailand) Co., Ltd.	DIMTH	80.09	Unit 2003-3 & 2004, 20th Floor, Rasa Tower 1, 555, Thailand	13,736	海空運承攬
得美行運輸(中港)有限公司	DTLHK	90.01	Gridlines 13003E -13004E, 13 Floor, Hong Kong	39,004	貨物運輸
中菲行國際貨運代理(上海)有限公司	DIMCN	93.07	Room1101-1104 No.1088, Pudong South Road, China	163,377	承辦海、空運進出口貨物之國際運輸代理
Dimerco International Logistics Corporation	DILHK	108.01	Gridlines 13003E -13004E, 13 Floor, Hong Kong	-	物流倉儲業務
Diversified International Service Logistics System Corporation	DSLUS	94.02	455 Eccles Ave. USA	15,365	物流倉儲業
得美行國際貨運代理(上海)有限公司	DFSCN	93.07	Room 1101-1104 No.1088, Pudong South Road, China	59,777	承辦海運進出口貨物之國際運輸代理
Dimerco Vietfracht (JV) Co., Ltd.	DIMVN	84.03	07th Floor, V-COALIMEX Building, No.29-31, Vietnam	2,074	物流倉儲業務
中菲物流(深圳)有限公司	DILSZX	95.09	RM901, Top Ascent Logistics Bldg., No.1-3 Taohua Rd. China	10,958	物流倉儲業務
多元(深圳)國際物流有限公司	DILYTN	109.05	Unit G, 2 nd Floor, China Overseas Logistics Center, No. 15 Mingzhu Street, Yantian Integrated Free Trade Zone, Donghai Community, Yantian Street, Yantian District, Shenzhen, P.R.C.	1,293	承辦海、空運進出口貨物之國際運輸代理
得美行道路運輸(中國)有限公司	DTLCN	94.12	Room A303, Building 1, No.21 Jinwen Road, China	29,802	貨物運輸
Global Marketing & System Co., Ltd.	GMS	94.12	ROOMS 3203A-3205 TOWER TWO LIPPO CENTRE 89 QUEENSWAY Hong Kong	-	物流倉儲業務
Dimerco Express (India) Pvt. Ltd.	DIMIN	101.10	Hybrid Towers 2nd Floor, No. 5AC-101, 2nd Main, India	6,061	貨運承攬
Dimerco Customs Brokerage Services Co., Ltd.	DCBUS	101.01	955 Dillon Dr. Wood Dale, USA	13,532	報關服務
Foreign Settlement Company Limited	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
BC Dimerco Logistics Corporation	BCDPHX	90.05	4405 E BASELINE ROAD, SUITE 114, PHOENIX, AZ, 85042, USA	9,219	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	-	
		Diversified Merchandise Company Limited	686,980 股	100.00%
Dimerco Express(Singapore) Pte. Ltd.	董事	邱鈞榮	-	
	董事	LIU JY SHYAN@JONO	-	
	董事	LIU	-	
	董事	Jeffrey Shih	-	
	董事	錢堯懷	-	
		DIMERCO EXPRESS CORPORATION	5,400,000 股	100.00%
Diversified Freight System (Singapore) Pte. Ltd.	董事	Jeffrey Shih	-	
	董事	阮耀樟	-	
	董事	LIU JY SHYAN@JONO	-	
	董事	LIU	-	
		Dimerco Express (India) Pvt Ltd.	600,000 股	100.00%
Diversified International Logistics Pte. Ltd.	董事	錢文莉	-	
	董事	Jeffrey Shih Cheng Sheng	-	
	董事	Chua Siew Khim	-	
		Dimerco Express Corporation	1,000,000 股	100.00%
Dimerco Express (UK) Limited	董事	Jeffrey Shih	-	
	董事	錢堯懷	-	
		Dimerco International Logistics Corporation	300,000 股	37.50%
		FOREIGN SETTLEMENT COMPANY LIMITED	500,000 股	62.50%
Dimerco Express (U.S.A.) Corp.	董事	Jeffrey Shih	-	
	董事	錢堯懷	-	
		Dimerco Express Corporation	6,689,408 股	66.89%
Foreign Settlement Company Limited	董事	阮耀樟	-	
	董事	錢文莉	-	
	董事	錢堯懷	-	
		Dimerco Air Forwarders (H.K.) Limited.	30,000 股	60.00%
		Dimerco Express Corporation	10,000 股	20.00%
		Dimerco Express (Singapore) Pte. Ltd.	10,000 股	20.00%
得美行股份有限公司	董事	阮耀樟	1 股	0.00%
	董事	高忠儀	1 股	0.00%
	董事	錢堯懷	1 股	0.00%
		周軟隆	1 股	0.00%
		中菲行國際物流(股)公司	1,199,996 股	100.00%
多元國際物流股份有限公 司	董事	錢文莉	-	
	董事	阮耀樟	-	
		中菲行國際物流(股)公司	800,000 股	80%
		得美行股份有限公司	200,000 股	20%
Dimerco Express Holding Co., Ltd.	董事	Robert Sio Lee	-	
	董事	錢文莉	-	
	董事	Debroah L. Devis	-	
	董事	Arthur E.M. Jones	-	
	董事	錢堯懷	-	
			Dimerco Express Corporation	2,400,000 股

企業名稱	職 稱 (註 1)	姓名或代表人	持有股份(註 2) (註 3)	
			股 數	持股比例
中菲物流(上海)有限公司	董事	阮耀樟	-	
	董事	錢文莉	-	
		Kathy Liu	-	
	董事 董事	劉衣	-	
		Dimerco Air Forwarders (HK) Ltd.	1 股	100.00%
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	錢免懷	-	
		Diversified Merchandise Company Limited	136,862 股	100.00%
Dimerco Express (Phils.) ,Inc.	董事	施振昇	-	
	董事	錢免懷	-	
	董事	Chen, Jah Yang	1 股	0.00%
	董事	Robert S. Lee	8 股	0.00%
			Helbert C. Chua	1 股
		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	Lin Jy Shyan	-	
	董事	阮耀樟	-	
	董事	錢免懷	-	
	董事	Roslan	-	
		Dimerco Express Corporation	250,000 股	100.00%
Dimerco Express Netherlands B. V.	董事	錢免懷	-	
	董事	Jeffrey Shih	-	
		Dimerco Express Holding Company Limited	338,000 股	100.00%
Dimerco Express (Australia) Pty Ltd	董事	錢免懷	-	
	董事	施振昇	-	
	董事	Mary Mak Tu Ting	-	
		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	Jeffrey Shih	-	
		Dimerco Express Holding Company Limited	143,200 股	100.00%
Dimerco Express (Canada) Corp.	董事	錢免懷	-	
	董事	Roy Chen	-	
		Dimerco Express Holding Company Limited	100 股	100.00%

Dimerco Express (Thailand) Co., Ltd.	董事 董事 董事 董事	施振昇 Ms.Laksana Parkthin Ms.Ancharee Sansopa 阮耀樟	- - - -	Mr.Panow Tamprateep Mr.Dhira Yoonaidharma Dimerco Express Holding Co., Ltd.	100 764,900 735,000	股 股 股	0.01% 50.99% 49.00%
得美行運輸(中港)有限公司	董事 董事 董事	阮耀樟 錢文莉 錢堯懷	- - -	Dimerco Express Corporation	98,550	股	100.00%
中菲行國際貨運代理(上海)有限公司	董事 董事 董事	阮耀樟 邱鈞榮 錢堯懷	- - -	Dimerco Air Forwarders (HK) Ltd.	1	股	100.00%
Dimerco International Logistics Company Limited	董事 董事 董事	阮耀樟 張月珊 錢文莉	- - -	Dimerco Express Corporation	1,200,000	股	100.00%
Diversified International Service Logistics System Corporation	董事 董事	錢堯懷 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 董事 董事 董事 董事	邱鈞榮 Jeffrey Shih Tran Thi Tuyet Nhung 阮耀樟 Tran Binh Phu	- - - - -	Vietfracht Hanoi One Member Co., Ltd. Dimerco Air Forwarders (H.K) Limited	397,650,000 1,192,950,000	股 股	25.00% 75.00%
中菲物流(深圳)有限公司	董事	Tracy Hui	-	Dimerco Air Forwarders (H.K.) Ltd.	2,850,000	股	100.00%
多元(深圳)國際物流有限公司	董事	錢文莉	-	Global Marketing & System Co., Ltd. FOREIGN SETTLEMENT COMPANY LIMITED			50.00% 50.00%
得美行道路運輸(中國)有限公司	董事 董事 董事	阮耀樟 錢文莉 錢堯懷	- - -	Diversified Transportation (H.K.& China) Co., Ltd.	1	股	100.00%
Global Marketing & System Co., Ltd.	董事 董事	錢堯懷 LEE Sio Robert	- -	Dimerco International Logistics Corporation	1	股	100.00%
Dimerco Express (India) Pvt. Ltd.	董事 董事 董事	阮耀樟 施振昇 錢文莉	- - -	MNC Investment Holdings Pte. Ltd. Dimerco Express (Singapore) Pte. Ltd.	640,000 960,000	股 股	32.00% 48.00%
Dimerco Customs	董事	Jeffrey Shih	-				

Brokerage Services Co., Ltd.	董事	Cathy Chou	Dimerco Express (U.S.A.) Corp.	- 250,000 股	100.00%
企業名稱	職 稱 (註 1)	姓名或代表人	持有股份(註 2) (註 3)		
			股 數		持股比例
Foreign Settlement Company Limited	董事	錢免懷		-	
	董事	Lee Sio Robert		-	
			Diversified 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 International Logistics Corporation	董事	錢免懷		-	
	董事	Lee Sio Robert		-	
			Dimerco Express Corporation	1 股	100.00%
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	嚴晚文		-	
			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	CHEN, JAH-YANG		-	
	董事	阮耀樟		-	
	董事	ROBERT LEE		22,000 股	55.00%
	董事	SAMUEL C CELESTINO		1,000 股	2.50%
	董事	Krimalyn Y Chua		1,000 股	2.50%
			Dimerco Express (Phils.),Inc	16,000 股	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	2,197,035	1,098,688	1,098,347	8,050,885	159,273	593,219	1,977.4
Dimerco Express(Singapore) Pte. Ltd.	120,708	859,496	529,241	330,255	1,665,547	65,514	53,630	11.5
Diversified Frieight System (Singapore) Pte. Ltd.	13,753	74,875	33,792	41,084	155,148	12,479	12,143	20.2
Diversified International Logistics Pte. Ltd.	9,168	19,685	17,604	2,081	19,907	(1,677)	(2,262)	(0.0)
Dimerco Express (UK) Limited	34,023	16,200	26,134	(9,934)	128,257	(7,805)	(8,908)	(29.7)
Dimerco Express (U.S.A.) Corp.	211,456	2,420,845	1,392,237	1,028,607	8,894,300	293,495	206,947	41.7

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)
Foreign Settlement Company Limited	1,586	4,777,624	265,517	4,512,107	-	-	1,498,736	29.97
得美行股份有限公司	12,000	217,111	110,059	107,052	918,776	47,708	252,958	210.8
多元國際物流股份有限公司	10,000	38,253	28,047	10,206	75,124	739	1,329	1.7
Dimerco Express Holding Co., Ltd.	91,648	4,176,741	1,314,502	2,862,239	-	329,047	791,373	256.2
中菲物流(上海)有限公司	5,970	2,026	60,565	(58,539)	8,593	535	643	註1
中經得美國際快運代理有限公司	54,928	1,120,157	993,504	126,653	6,934,847	(156,714)	(114,882)	註1
多元(上海)國際物流有限公司	13,684	20,757	16,984	3,773	37,746	3,096	3,346	註1
Diversified Freight System Limited	54,049	2,538,458	548,959	1,989,499	5,413,494	11,683	572,084	8,057.5
Dimerco Express (Philis.) Inc.	8,163	276,998	122,412	154,586	593,213	51,616	50,030	277.9
Dimerco Express (Malaysia) Sdn. Bhd.	3,073	289,234	88,895	200,339	1,059,523	77,230	57,541	230.2
Dimerco Express Netherlands B. V.	17,982	100,363	65,007	35,356	1,006,895	12,140	10,507	10,507.0
Dimerco Express (Australia) Pty Ltd	49,182	10,304	35,242	(24,938)	100,769	7,408	6,412	106.9
Dimerco Express Korea Corp.	18,192	211,635	93,226	118,410	1,315,272	43,666	39,114	326.0
Dimerco Express (Canada) Corp.	1,215	275,811	74,768	201,043	1,216,407	82,105	70,010	註1
Dimerco Express (Thailand) Co., Ltd.	13,736	206,363	73,083	133,280	947,638	47,067	43,850	59.7
得美行運輸(中港)有限公司	39,004	88,424	40,277	48,147	230,483	(631)	1,550	17.4
中菲行國際貨運代理(上海)有限公司	163,377	1,175,260	745,486	429,774	796,129	13,120	429,905	註1
Dimerco International Logistics Corporation	-	138,750	85,456	53,294	252,630	5,375	5,550	註1
Diversified International Service Logistics System Corporation	15,365	101,322	69,963	31,359	66,062	(2,609)	(2,530)	(50.6)
得美行國際貨運代理(上海)有限公司	59,777	848,616	510,188	338,428	5,093,525	19,692	53,930	註1
Dimerco Vietfracht (JV) Co., Ltd.	2,074	77,089	24,144	52,945	832,833	20,754	19,010	註1
中菲物流(深圳)有限公司	10,958	5,327	24,773	(19,446)	0	(2,148)	(2,189)	註1
多元(深圳)國際物流有限公司	-	5,896	4,413	1,483	22,913	(2,953)	#N/A	註1
得美行道路運輸(中國)有限公司	29,802	35,959	13,958	22,001	39,686	161	246	註1

企業名稱	資本額	資產總值	負債總額	淨值	營業收入	營業利益	本期損益	每股盈餘(元)
Global Marketing & System Co., Ltd.	-	361,655	289,306	72,349	-	19,283	48,470	註 1
Dimerco Express (India) Pvt. Ltd.	6,061	44,813	22,838	21,975	105,212	8,388	7,840	8.2
Dimerco Customs Brokerage Services Co., Ltd.	13,532	89,007	52,768	36,239	26,475	4,636	3,743	3,743.0
Foreign Settlement Company Limited	1,586	4,777,624	265,517	4,512,107	1,474,184	1,420,863	1,493,168	29,863.4
Dimerco International Logistics Corporation	472,313	-	-	-	-	-	853,946	17,078.9
宇航國際物流(大連)有限公司	38,666	222,907	143,476	79,431	1,080,210	34,478	26,395	註 1
Peerless Express Forwarders Corp.	954	21,340	12,021	9,319	148,865	929	457	0.3
BC Dimerco Logistics Corporation	9,219	26,105	1,927	24,177	100,569	2,822	2,043	註 1

註1:非股份制

(二) 關係企業合併財務報表: 毋需編製

(三) 關係報告書: 毋需編製

二、 私募有價證券辦理情形及私募資金運用情形與計劃執行進度
不適用

三、 最近年度及截至年報刊印日止子公司持有或處分本公司股票情形
不適用

四、 其他必要補充說明事項
不適用

玖、依證券交易法第三十六條第三項第二款所定對股東權益或證券價格有重大影響之事項
不適用

中 菲 行 國 際 物 流 股 份 有 限 公 司

董事長：錢堯懷



中 華 民 國 一 百 一 年 二 年 五 月 十 八 日



Connecting Asia with the world