

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

民國一百一十二年股東常會 議事手冊

股東會時間：

中華民國一百一十二年六月六日上午九時整

股東會地點：

美福大飯店(台北市中山區樂群二路55號二樓至福聽)

中菲行國際物流股份有限公司

目錄

	頁次
壹、開會程序.....	1
貳、開會議程.....	2
參、報告事項.....	3
肆、承認事項.....	11
伍、討論事項.....	13
陸、臨時動議.....	13
附錄	
1. 一百一十一年度會計師查核報告及財務報表	14
2. 公司章程.....	31
3. 股東會議事規則.....	35
4. 董事名單及持有股數.....	36

壹、開會程序

- 一、宣布開會
- 二、主席致詞
- 三、報告事項
- 四、承認事項
- 五、討論事項
- 六、臨時動議
- 七、散會

貳、開會議程

召開方式：實體會議

時間：中華民國一百一十二年六月六日(星期二)上午九時整

地點：美福大飯店(台北市中山區樂群二路 55 號二樓至福廳)

開會程序：一、宣布開會

二、主席致詞

三、報告事項

(一)民國一百一十一年度營業報告。

(二)審計委員會審查民國一百一十一年度決算表冊報告。

(三)民國一百一十一年度董事酬勞及員工酬勞分派情形報告。

(四)庫藏股買回執行情形報告。

(五)修訂買回股份轉讓員工辦法報告。

(六)民國一百一十一年度股東紅利分派情形報告。

四、承認事項

(一)承認民國一百一十一年度營業報告書及財務報告案。

(二)承認民國一百一十一年度盈餘分配案。

五、討論事項

辦理盈餘轉增資發行新股案。

六、臨時動議

七、散會

參、報告事項



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股東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，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）411億7仟4佰萬元，較前一年成長5.6%，稅後淨利為25億3仟8佰萬元，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111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，提供多元且在地之解決方案，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 年度母需編製財務預測。

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：
以大數據為基礎透由人工智慧與機器學習方式進行分析，進而即時掌握、彈性分析企業經營績效
- 自動化：
透由電子資料交換、RPA、行動裝置等整合線上線下作業流程、傳遞即時資訊、降低紙張使用、保護地球資源
- 客戶導向：
協同服務平臺提供與客戶間無縫的資料整合、客戶導向的完整資料分析

中菲行整合性的電子商務服務平臺及全球及時資訊（Dimerco Value Plus System®-中菲行增值訊息系統 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：



二、審計委員會審查民國一百一十一年度決算表冊報告。

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

三、民國一百一十一年度董事酬勞及員工酬勞分派情形報告:

依公司法及本公司公司章程規定，員工酬勞提列新台幣 147,500,761 元，董事酬勞提列新台幣 42,071,058 元，皆以現金方式發放。

四、庫藏股買回執行情形報告

- 一; 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。
- 二; 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。

五、修訂買回股份轉讓員工辦法報告

- (一) 依據民國一百一十一年八月十五日金融監督管理委員會金管證發字第 1110383426 號令修正發布第 10 條修正。
- (二) 為強化公司自治，明定應將轉讓股份予員工之審核程序納入轉讓辦法，並明定受讓人資格及轉讓審核程序至少應包括之事項。
- (三) 為明確定義員工得認購股數，修正由董事會核定及決議。
- (四) 「買回股份轉讓員工辦法」修正條文對照表如下：

	修正後條文	修正前條文	修正說明
第四條	凡於認股基準日前到職滿兩年或對公司有貢獻經提報董事會核定之本公司及國內外子公司(直接或間接持有同一被投資公司有表決權之股份超過百分之五十)之全職員工，得依本辦法第五條所定認購數額，享有認購資格。	凡於認股基準日前到職滿兩年或對公司有貢獻經提報董事長核定之本公司及國內外子公司(直接或間接持有同一被投資公司有表決權之股份超過百分之五十)之全職員工，得依本辦法第五條所定認購數額，享有認購資格。	為強化公司自治，明定公司應將轉讓股份予員工之審核程序納入轉讓辦法，並新增明定受讓人資格及轉讓審核程序至少應包括之事項。
第五條	公司應考量員工職等、能力及對公司之貢獻等標準，訂定員工得受讓股份之權數，並須兼顧認股基準日時公司持有之買回股份總額及單一員工認購股數之上限等因素，另訂員工認購股數，報請董事會核定之。 <u>惟轉讓之員工具經理人身份者，應先經薪資報酬委員會同意後再提報董事會決議；轉讓之員工非具經理人身份者，應先經審計委員會同意後再提報董事會決議。</u>	公司應考量員工職等、能力及對公司之貢獻等標準，訂定員工得受讓股份之權數，並須兼顧認股基準日時公司持有之買回股份總額及單一員工認購股數之上限等因素，另訂員工認購股數，報請董事長核定之。	為明確定義員工得認購股數，修正由董事會核定及決議。
第六條	本次買回股份轉讓予員工之作業程序： 一、依董事會之決議，公告、申報並於執行期限內買回本公司股份。 二、董事會依本辦法訂定及公布員工認	本次買回股份轉讓予員工之作業程序： 一、依董事會之決議，公告、申報並於執行期限內買回本公司股份。 二、董事長依本辦法訂定及公布員工認	為明確定義員工得認購股數，修正由董事會核定及決議。

	股基準日、得認購股數標準、認購繳款期間、權利內容及限制條件等作業事項。 三、統計實際認購繳款股數，辦理股票轉讓過戶登記。	股基準日、得認購股數標準、認購繳款期間、權利內容及限制條件等作業事項。 三、統計實際認購繳款股數，辦理股票轉讓過戶登記。	
--	---	---	--

六、民國一百一十一年度股東紅利分派情形報告：

- (一)依據公司章程第 23 條之 1 規定，盈餘分派案若以現金股利為之，則授權董事會決議並於股東會報告。
- (二)本公司經民國一百一十二年三月十五日董事會決議，自民國一百一十一年度累積可供分派盈餘中，提撥股東股利計新台幣 1,456,056,000 元，每股配發 10.7 元，以現金方式發放。

肆、承認事項

第一案：董事會提

案由：承認民國一百一十一年度營業報告書及財務報告案，敬請承認。

說明：一、本公司一百一十一年度個體財務報告及合併財務報告（包括資產負債表、綜合損益表、權益變動表、現金流量表，合併資產負債表、合併綜合損益表、合併權益變動表及合併現金流量表）等決算表冊，經委託安侯建業聯合會計師事務所張純怡、關春修會計師查核完竣，出具無保留意見之查核報告，併同營業報告書送交審計委員會審查竣事，敬請承認。

二、檢附上述表冊，請參閱本手冊第3頁至第7頁、第14頁至第21頁及第22頁至第30頁。

決議：

第二案：董事會提

案由：承認民國一百一十一年度盈餘分配案，敬請承認。

說明：一、民國一百一十一年度盈餘分配擬自民國一百一十一年度盈餘中，扣除依規定提撥法定盈餘公積後，分配股東紅利。

二、民國一百一十一年度盈餘分配之股東紅利，擬配發現金股利新台幣10.7元，股票股利新台幣0.5元以目前流通在外股數計算，總計配發現金股利新台幣1,456,056,000元，及股票股利68,040,000元。

三、股東紅利之分配俟民國一百一十二年股東常會報告及決議後，授權董事會另訂除權息基準日辦理發放。本次現金股利按分配比例計算至元為止，元以下捨去，分配未滿一元之畸零款合計數，列入股東權益項下。

四、若因買回本公司股份，或將庫藏股轉讓員工或國內可轉換公司債轉換股份或員工認股權之行使或股份轉讓、轉換、註銷或發生其他增加或減少股份之情形，致影響本公司流通在外股份總數，每股配息率因此發生變動者，提請股東常會授權董事長按除息基準日流通在外股數，依比例調整之。

五、一百一十一年度盈餘分配表如下：

伍、討論事項

第一案：董事會提

案 由：辦理盈餘轉增資發行新股案，提請 討論。

說 明：一、民國一百一十一年度盈餘分配之股東紅利，擬配發股票股利新台幣 0.5 元，以目前流通在外股數計算，總計配發股票股利 68,040,000 元。

二、擬依增資基準日股東名冊記載之股東及其持有股份計算，每仟股無償配發 50 股，配發不足一股之畸零股，股東得自除權息停止過戶之日起 5 日內，向本公司股務代理機構辦理拼湊整股之登記，未拼湊或拼湊後仍不足一股者，依公司法第 240 條規定，按面額折付現金，計算至元為止（元以下捨去），並授權董事長洽特定人按面額承購之。

三、本次股票股利分配如嗣後因本公司股本發生變動，影響流通在外股份數量，致配股率因此發生變動而須調整，擬授權董事長依公司法或其相關法令規定全權處理之，並授權董事會另訂發行新股基準日、發放日及其他相關事宜。

決議：

陸、臨時動議



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，因可合理預期此溝通所產生之負面影響大於所增進之公眾利益。

安侯建業聯合會計師事務所

會計師：

張純怡
關春修



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

中菲行國際物流股份有限公司



民國一十一年及一十二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：陳靜姪





中菲行商物產有限公司

中華民國

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

普通股本	資本公積		法定盈餘公積		特別盈餘公積		保留盈餘		未分配盈餘	合計	國外營運機構財務報表換算之兌換差	庫藏股票	權益總額
	1,360,000	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)	(655,200)	(655,200)	-	-	(655,200)
100,800	-	-	-	-	(100,800)	(100,800)	(100,800)	(100,800)	(100,800)	(100,800)	-	-	-
-	-	-	-	-	2,310,477	2,310,477	2,310,477	2,310,477	2,310,477	2,310,477	-	-	2,310,477
-	-	-	-	-	(3,324)	(3,324)	(3,324)	(3,324)	(3,324)	(3,324)	(116,194)	-	(119,518)
-	-	-	-	-	2,307,153	2,307,153	(116,194)	(116,194)	(116,194)	(116,194)	(57,281)	-	2,190,959
1,360,800	19,362	502,575	441,086	2,541,962	3,485,623	-	-	-	-	-	-	-	4,308,504
-	-	-	-	-	(230,715)	(230,715)	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	116,195	(116,195)	(1,388,016)	(1,388,016)	(1,388,016)	(1,388,016)	(1,388,016)	(1,388,016)	-	-	(1,388,016)
-	-	-	-	2,538,625	2,538,625	2,538,625	2,538,625	2,538,625	2,538,625	2,538,625	-	-	2,538,625
-	-	-	-	-	8,121	8,121	8,121	8,121	8,121	8,121	734,870	-	742,991
-	-	-	-	-	2,546,746	2,546,746	2,546,746	2,546,746	2,546,746	2,546,746	734,870	-	3,281,616
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(201,000)	(201,000)
1,360,800	19,362	733,290	557,281	3,353,782	4,644,353	177,589	177,589	177,589	177,589	177,589	-	-	6,001,104

民國一一年一月一日餘額

盈餘指撥及分配：

- 提列法定盈餘公積
- 提列特別盈餘公積
- 普通股現金股利
- 普通股股票股利
- 本期淨利
- 本期其他綜合損益
- 本期綜合損益總額

民國一一年十二月三十一日餘額(重編後)

盈餘指撥及分配：

- 提列法定盈餘公積
- 提列特別盈餘公積
- 普通股現金股利
- 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

民國一一年十二月三十一日餘額



董事長：錢堯懷



經理人：邱鈞榮



會計主管：陳靜姩



	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	-	-
收益費損項目合計	<u>92</u>	<u>-</u>
與營業活動相關之資產／負債變動數：	<u>(2,205,622)</u>	<u>(2,008,904)</u>
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	<u>(2,266)</u>	<u>11,012</u>
與營業活動相關之資產之淨變動合計	<u>56,494</u>	<u>(404,775)</u>
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	<u>(2,911)</u>	<u>(3,151)</u>
與營業活動相關之負債之淨變動合計	<u>(16,090)</u>	<u>214,742</u>
與營業活動相關之資產及負債之淨變動合計	<u>40,404</u>	<u>(190,033)</u>
調整項目合計	<u>(2,165,218)</u>	<u>(2,198,937)</u>
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	<u>(102,459)</u>	<u>(26,212)</u>
營業活動之淨現金流入	<u>389,646</u>	<u>152,431</u>
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放之股利收入	<u>58,180</u>	<u>20,916</u>
投資活動之淨現金流入	<u>54,791</u>	<u>7,807</u>
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)	<u>7,946</u>	<u>(2,247)</u>
籌資活動之淨現金流出	<u>(438,622)</u>	<u>(62,154)</u>
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	<u>\$ 219,733</u>	<u>213,918</u>

(請詳閱後附個體財務報告)

董事長：錢堯懷

經理人：邱鈞榮 - 21 -

會計主管：陳靜姬



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：中菲行國際商業銀行有限公司

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

中非行國及子公司

民國一〇一三年一月三十一日

單位：新台幣千元

	111.12.31		110.12.31	
	金額	%	金額	%
資產				
流動資產：				
現金及約當現金(附註六(一))	\$ 5,809,475	55	3,438,978	35
按攤銷成本衡量之金融資產—流動(附註六(二))	9,775	-	2,150	-
應收票據淨額(附註六(三)及(十五))	16,726	-	25,919	-
應收帳款淨額(附註六(三)、(十五)及七)	2,828,022	27	4,587,395	47
應收利息	382,633	4	446,950	5
其他流動資產(附註八及九)	9,046,631	86	8,499,252	87
流動資產合計				
非流動資產：				
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	-
透過其他綜合損益按公允價值衡量之投資(附註六(四))	269,209	3	236,889	3
不動產、廠房及設備(附註六(五)、(六)、(九)、(八)及九)	560,326	5	544,456	6
使用權資產(附註六(七))	390,270	4	298,555	3
無形資產(附註六(五)及(八))	73,740	1	35,068	-
遞延所得稅資產(附註六(十二))	69,922	-	27,820	-
存出保證金	104,581	1	76,437	1
其他非流動資產(附註六(三)、(十)、(八)及七)	7,741	-	29,658	-
非流動資產合計	1,476,238	14	1,247,325	13
資產總計	\$ 10,522,869	100	9,746,567	100
負債及權益				
流動負債：				
短期借款(附註六(六)、(九)及八)	\$ 430,000	4	676,932	7
應付票據	26,780	-	42,310	-
應付帳款(附註七)	2,815,136	27	3,500,904	37
應付股利	20,665	-	5,695	-
其他應付款(附註六(十七)及九)	437,178	4	298,555	3
135,612	2	309,422	3	
191,023	2	136,893	2	
122,433	1	137,816	1	
4,178,827	40	5,107,987	53	
流動負債合計				
租賃負債(附註六(十))	2280	-	2399	-
其他流動負債	6,646	-	184	-
非流動負債合計	8,972	-	13,127	-
負債總計	\$ 4,398,128	42	5,311,295	55
歸屬母公司業主之權益(附註(五)及(十三))：				
普通股股本	3110	-	3200	-
資本公積	3200	-	3588	-
保留盈餘：				
法定盈餘公積	3310	-	3320	-
特別盈餘公積	3320	-	3350	-
未分配盈餘	3350	-	3488	-
其他權益：				
國外營運機構財務報表換算之兌換差額	3410	-	3500	-
庫藏股票	3500	-	3688	-
歸屬於母公司業主之權益總計	3688	-	2,3888	-
負債及權益總計	\$ 10,522,869	100	9,746,567	100



董事長：錢堯懷



經理人：邱均榮

(請參閱合併財務報告附註)



會計主管：陳靜姬

中菲行國際銀行股份有限公司及子公司

合併綜合損益表

民國一一年及一〇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	56,478	-	35,548	-
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	-	-	-	-
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	-	-	-	-
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



- 28 -

會計主管：陳靜姬



中菲行國際有限公司及子公司



民國一〇一一年一月三十一日

單位：新台幣千元

歸屬於母公司業主之權益

	歸屬於母公司業主之權益				其他權益項目		歸屬於母公司業主權益總計	非控制權益	權益總額
	普通股	特別盈餘公積	保留盈餘	未分配盈餘	國外營運機構財務報表換算之兌換差	庫藏股票			
民國一〇一〇年一月一日餘額	\$ 1,260,800	19,362	394,064	1,358,232	1,934,470	(441,087)	2,772,745	106,332	2,879,077
盈餘指撥及分配：									
提列法定盈餘公積	-	-	108,511	(108,511)	-	-	-	-	-
提列特別盈餘公積	-	-	258,912	(258,912)	-	-	-	-	-
普通股現金股利	-	-	-	(655,200)	(655,200)	-	(655,200)	-	(655,200)
普通股股票股利	100,800	-	-	(100,800)	(100,800)	-	-	-	-
本期淨利	-	-	-	2,310,477	2,310,477	(116,194)	2,310,477	47,154	2,357,631
本期其他綜合損益	-	-	-	(3,324)	(3,324)	(116,194)	(119,518)	(5,360)	(124,878)
本期綜合損益總額	-	-	-	2,307,153	2,307,153	(116,194)	2,190,959	41,794	2,232,753
子公司分配現金股利非控制權益	-	-	-	-	-	-	-	(21,656)	(21,656)
民國一〇一〇年十二月三十一日餘額	1,360,800	19,362	502,575	2,341,962	3,485,623	(557,281)	4,308,504	126,470	4,434,974
盈餘指撥及分配：									
提列法定盈餘公積	-	-	230,715	(230,715)	-	-	-	-	-
提列特別盈餘公積	-	-	116,195	(116,195)	-	-	-	-	-
普通股現金股利	-	-	-	(1,388,016)	(1,388,016)	-	(1,388,016)	-	(1,388,016)
本期淨利	-	-	-	2,538,625	2,538,625	-	2,538,625	1,570	2,540,195
本期其他綜合損益	-	-	-	8,121	8,121	734,870	742,991	3,178	746,169
本期綜合損益總額	-	-	-	2,546,746	2,546,746	734,870	3,281,616	4,748	3,286,364
買回庫藏股	-	-	-	-	-	-	(201,000)	-	(201,000)
非控制權益增加	-	-	-	-	-	-	-	2,835	2,835
子公司分配現金股利非控制權益	-	-	-	-	-	-	-	(10,416)	(10,416)
民國一〇一一年一月三十一日餘額	\$ 1,360,800	19,362	733,290	3,353,782	4,644,353	177,589	6,001,104	123,637	6,124,741



董事長：錢堯懷

經理人：邱鈞榮



(請詳閱後附合併財報附註)

會計主管：陳靜嫻



	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(含催收款)	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、廠房及設備價款	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



附錄二：

中菲行國際物流股份有限公司

公司章程

第一章 總則

- 第一條：本公司依照公司法規定組織之，定名為中菲行國際物流股份有限公司（英文名稱為 Dimerco Express Corporation）。
- 第二條：本公司經營業務如下：
- 一、G601011航空貨運承攬業。
 - 二、G402011海運承攬運送業。
 - 三、G701011報關業。
 - 四、G801010倉儲業。
 - 五、I206010理貨包裝業。
 - 六、F401010國際貿易業。
 - 七、ZZ99999除許可業務外，得經營法令非禁止或限制之業務。
- 第二條之一：本公司為業務需要，得對外保證。
- 第三條：本公司設總公司於台北市，必要時經董事會之決議於國內外各埠設立分支機構。
- 第四條：本公司之公告方法，依公司法第二十八條規定辦理之。
- 第五條：本公司轉投資其他公司之投資總額得超過本公司實收股本之百分之四十。

第二章 股份

- 第六條：本公司額定資本額為新台幣壹拾陸億捌仟萬元，分為壹億陸仟捌佰萬股，每股面額新台幣壹拾元，授權董事會分次發行。前項資本額保留新台幣伍仟萬元供發行員工認股權證之轉換股份，共計伍佰萬股。每股面額新台幣壹拾元。授權董事會分次發行。
- 第六條之一：公司以低於實際買回股份之平均價格轉讓予員工，或以低於市價(每股淨值)之認股價格發行員工認股權憑證及限制員工權利新股，應有已代表已發行股份總數過半數股東之出席，出席股東表決權三分之二以上同意之股東會決議。
- 庫藏股之轉讓對象，包括符合一定條件之控制或從屬公司員工。
- 第六條之二：現金增資發行新股、員工認股權憑證、限制員工權利新股之發行對象，包括符合一定條件之控制或從屬公司員工。
- 第七條：本公司股票事務之處理辦法依主管機關頒訂之「公開發行股票公司股務處理準則」之規定辦理。

第三章 股東會

- 第八條：公司股東會分下列二種：
- 一、股東常會：每年至少召集一次。應於每會計年度終了後六個月內由董事會依法召開。
 - 二、股東臨時會：於必要時依法召集之。
- 第九條：股東會除公司法另有規定外由董事會召集之。
- 股東會開會由董事長任主席，董事長缺席時由董事長指定董事一人代理之，未指定時依公司法第二百零八條之規定行之。
- 第十條：股東常會之召集應於三十日前通知各股東。
- 股東臨時會之召集應於十五日前通知各股東。
- 第十一條：股東因故不能出席股東會時，得依公司法第一百七十七條規定，出具公司印發之委託書，載明授權範圍，簽名或蓋章委託代理人出席。其委託書之使用，除公司法另有規定外，悉

依主管機關頒布之「公開發行公司出席股東會使用委託書規則」辦理。

一人同時受二人以上股東委託時，其代理之表決權不得超過已發行股份總數表決權之百分之三，超過時其超過之表決權，不予計算。

第十二條：本公司股東除有公司法第一百七十九條規定之股份無表決權之情形外，每股有一表決權。

第十三條：股東會之決議除相關法令另有規定外，應有代表已發行股份總數過半數之股東出席，以出席股東會表決權過半數之同意行之。出席人數不足前項定額，而有代表已發行股份總數三分之一以上股東出席時，得以出席股東表決權過半數之同意為假決議。並將假決議通知各股東於一個月內再行召集股東會，其決議如仍有已發行股份總數三分之一以上股東出席，以出席股東表決權過半數之同意行之。

第十四條：股東會之決議事項應作成議事錄，內容及分發方式等依公司法第一百八十三條規定辦理。

第四章 董事及審計委員會

第十五條：本公司設董事五至九人，其中含獨立董事至少三人。董事採候選人提名制度，由股東會就董事候選人名單中選任之。

其任期三年，得連選連任。

董事選舉辦法由董事會訂定後提請股東會同意。

本公司增設稽核部，由董事長直接指揮之。

第十六條：董事會應由三分之二以上董事之出席，及出席董事過半數之同意。互選一人為董事長對外代表本公司。董事長對外代表公司，對內依照法令、公司章程、股東會及董事會之決議執行本公司一切事務。董事長請假或因故不能行使職權時，由董事長指定董事一人代理之。未指定時，由董事互推一人代理之。董事缺額達三分之一或獨立董事全體解任時，董事會應於六十日內召開股東臨時會補選之。

第十七條：董事會每季開會一次。如遇緊急事項或由董事過半數之請求得召開臨時會，由董事長召集之，並由董事長任主席。

董事會召集通知得以電子郵件或傳真方式為之。

第十八條：董事會之決議除法令另有規定外，應有三分之二董事出席，並以出席董事過半數之同意行之。董事會開會時如以視訊畫面會議為之，其董事以視訊參與會議者視為親自出席。

依公司法第二百零五條，董事會開會時，董事應親自出席，董事因故未能親自出席時，得出具委託書並列舉召集事由及授權範圍，委託其他董事代理出席，但代理人以一人之委託為限。

依公司法第二百零七條，董事會之決議事項應作成議事錄，並應記載會議之年、月、日、場所、主席之姓名、決議方法、議事經過之要領及其結果，由主席簽名或蓋章，並於會後二十日內，將議事錄發給各董事。

前項議事錄應與出席董事之簽名簿及代表出席之委託書一併保存於本公司。

第十九條：審計委員會應由全體獨立董事組成，其人數不得少於三人，其中一人為召集人，且至少一人應具備會計或財務專長。審計委員會及其成員負責執行相關法令規定之監察人職權。有關審計委員會之人數、任期、職權、議事規則等事項，依「公開發行公司審計委員會行使職權辦法」相關規定，以審計委員會組織規程另訂之。

第二十條：董事因執行職務關係之報酬或薪資不論盈虧必須支付之，授權董事會議依同業通常水準支給。

本公司全體董事持有之股份總額，應符合證券主管機關頒行之「公開發行公司董事、監察人股權成數及查核實施規則」之規定。

第五章 經理人

第二十一條：本公司設總經理一人，總經理秉承董事會之決議，綜理公司一切業務。其任免依公司法第二十九條之規定行之。

第六章 會計

第廿二條：本公司應於每年會計年度終了，由董事會編造下列表冊，於股東常會開會三十日前交審計委員會查核後，提交股東會請求承認。

(一)營業報告書。

(二)財務報表。

(三)盈餘分派或虧損撥補之議案。

第廿三條：本公司年度如有獲利(所謂獲利係指稅前利益扣除分派員工酬勞及董事酬勞前之利益)，應提撥不低於5%為員工酬勞及不高於5%為董事酬勞。但公司尚有累積虧損(包括調整未分配盈餘金額)時，應預先保留彌補數額。

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

前兩項應由董事會決議行之，並報告股東會。

第廿三條之一：本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以發行新股方式為之時，提請股東會決議後分派之。

本公司依公司法第240條第五項規定將應分派股息及紅利之全部或一部，以發放現金之方式為之時，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：

一、因應公司未來擴展營運規模之需求。

二、維持公司每股盈餘獲利水準之平穩。

三、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。

第廿四條：本章程如有未盡事宜，悉依照公司法及相關法令辦理。

第廿五條：本章程經發起人全體之同意，訂立於民國七十四年六月十八日。

第一次修訂於民國八十三年五月十一日

第二次修訂於民國八十三年八月十五日

第三次修訂於民國八十六年七月三十一日

第四次修訂於民國八十六年十月二十九日

第五次修訂於民國八十七年三月九日

第六次修訂於民國八十八年五月二十日

第七次修訂於民國八十八年十一月三十日

第八次修訂於民國八十九年五月二十九日

第九次修訂於民國九十年六月八日

第十次修訂於民國九十一年六月十四日

第十一次修訂於民國九十二年六月十三日

第十二次修訂於民國九十三年六月十一日

第十三次修訂於民國九十四年六月十六日

第十四次修訂於民國九十五年六月二十三日

第十五次修訂於民國九十七年六月二十日

第十六次修訂於民國九十九年六月八日

第十七次修訂於民國一百零一年六月十六日

第十八次修訂於民國一百零一年六月十二日

第十九次修訂於民國一百零三年六月十一日

第二十次修訂於民國一百零三年十二月二十九日

第二十一次修訂於民國一百零五年六月八日
第二十二次修訂於民國一百零九年六月九日
第二十三次修訂於民國一百一十年七月八日
第二十四次修訂於民國一百一十一年六月八日

附錄三：

中菲行國際物流股份有限公司 股東會議事規則

- 一、本公司股東會議依本規則行之。
- 二、出席股東(或代理人)請佩帶出席證。其股權數，依簽到繳交之簽到卡計算之。
- 三、代表已發行股份總數過半數股東之出席，主席即宣告開會，如已逾開會時間不足法定數額時，主席得宣布延長之，延長二次(第一次延長時間為二十分鐘，第二次延長時間為十分鐘)，仍不足額而有代表已發行股數三分之一以上股東出席時，得依照公司法第一百七十五條之規定辦理，「以出席表決權過半數之同意為假決議」。
進行前項決議時，如出席股東所代表之股數已足法定數額時，主席得隨即宣告正式開會，並將已作成之假決議提請大會追認。
- 四、股東會議程由董事會訂定之，分發出席股東或股東代理人。
- 五、會議進行中主席得酌定時間宣告休息。
- 六、出席股東發言時須以發言條填明出席證號碼及姓名，由主席定其發言之先後。
- 七、討論議案時，應依議程所排定議案之順序討論，若有違背程序或超出議題以外者，主席可即刻停止其發言。
- 八、出席股東發言時，每次不得超過五分鐘，但經主席許可者，得延長三分鐘，逾時主席得停止其發言。
- 九、同一議案，每人發言不得超過二次。
- 十、討論議案時，主席得於適當時間宣告討論終結，必要時並得宣告中止討論，主席即提付表決。
- 十一、議案之表決，除公司法另有規定之特別決議應從其規定外，均以出席股東表決權過半數之同意通過之，表決時，如經主席徵詢無異議者視為通過，其效力與投票表決同。
股東委託代理人出席股東會，一人同時受二人以上股東委託時，其代理之表決權不得超過已發行股份總數表決權之百分之三，超過時，其超過之表決權不予計算。
股東對於會議之事項，有自身利益關係致有害於公司利益之虞時，不得加入表決，並不得代理他人股東行使其表決權。
- 十二、本規則未規定事項，悉依公司法及其他有關法令規定辦理。
- 十三、本規則經股東會通過後施行，修改時亦同。

附錄四：

中菲行國際物流股份有限公司

全體董事持股情形

基準日：民國 112 年 4 月 7 日

職 稱	姓 名	股 數
董事長	錢堯懷	5,042,085
董事	錢文莉	1,756,821
董事	龍翰興業(股)公司 代表人：楊維顏	7,279,243
董事	莊斯威	450,352
獨立董事	錢蔭範	0
獨立董事	周國興	0
獨立董事	楊偉添	0
合計		14,528,501

註：全體董事持股已達「公開發行公司董事、監察人股權成數及查核實施規則」第二條規定之法定成數。全體董事法定最低應持有股數 8,164,800 股。



Connecting Asia with the world