



台驊國際投資控股股份有限公司

T3EX Global Holdings Corp.

公開說明書

(一一〇年度現金增資發行新股)

股票代碼：2636

一、公司名稱：台驊國際投資控股股份有限公司

二、本公司公開說明書編印目的：一一〇年度現金增資發行新股。

三、本次現金增資發行新股：

(一)新股來源：現金增資。

(二)新股種類：記名式普通股，每股面額新台幣壹拾元整。

(三)新股股數：10,000仟股

(四)新股金額：新台幣100,000仟元整。

(五)發行條件：

1.本次擬辦理現金增資發行新股 10,000 仟股，每股面額新台幣 10 元整，發行價格為每股新台幣 140 元，預計共可募集金額為新台幣 1,400,000 仟元。

2.本次現金增資依公司法第 267 條規定，保留增資發行新股之 10%，計 1,000 仟股由本公司員工承購，並依證券交易法第 28 條之 1 規定，提撥本次增資發行新股之 10%，計 1,000 仟股，採公開申購方式對外公開承銷，其餘增資發行新股之 80%，計 8,000 仟股，由原股東按照認股基準日股東名簿記載之持股比例認購，認購不足一股之畸零股，由股東自停止過戶起五日內至本公司股務代理機構辦理拼湊一整股認購。原股東及員工放棄認購或拼湊不足一股之畸零股部份，擬授權董事長洽特定人按發行價格承購。

3.本次現金增資發行新股其權利義務與原有發行之普通股相同。

(六)公開承銷比例：本次現金增資發行新股之10%，計1,000仟股，採公開申購方式，對外公開承銷。

(七)承銷及配售方式：承銷方式為包銷，並採公開申購方式對外公開承銷。

四、本次資金運用計畫之用途及預計可能產生效益之概要：請參閱本公開說明書第 59 頁。

五、本次發行之相關費用如下：

(一)承銷費用：新台幣伍佰萬元整。

(二)其他費用：會計師公費、律師公費及印刷費等，約新台幣貳拾萬元整。

六、有價證券之生效，不得藉以作為證實申報事項或保證證券價值之宣傳。

七、本公開說明書之內容如有虛偽或隱匿之情事者，應由發行人及其負責人與其他曾在公開說明書上簽名或蓋章者依法負責。

八、投資人投資前應至金融監督管理委員會指定之資訊申報網站詳閱本公開說明書之內容，並應注意本公司之風險事項，請參閱本公開說明書第 3 頁。

九、本公司普通股股票面額為每股新台幣壹拾元。

十、查詢本公開說明書之網址：

(一)金融監督管理委員會指定之資訊申報網站之網址：<http://mops.twse.com.tw>

(二)本公司揭露公開說明書相關資料網址：<http://www.t3ex-group.com>

台驊國際投資控股股份有限公司 編製

中 華 民 國 一 一 〇 年 八 月 十 九 日 刊 印

一、本次發行前實收資本額之來源：

項目	金額(新台幣元)	占實收資本額比率
設立資本	7,500,000	0.56%
合併增資	37,500,000	2.78%
現金增資(含私募)	710,780,930	52.75%
盈餘轉增資	373,544,630	27.72%
員工認股權憑證轉換	15,200,000	1.13%
公司債轉增資(註)	240,716,740	17.86%
庫藏股註銷	(37,720,000)	(2.80)%
合計(註)	1,347,522,300	100.00%

註：已加計 110 年 5 月 1 日至 7 月 19 日止國內第四次無擔保轉換公司債已轉換為本公司普通股 7,516,348 股，截至刊印日止尚未辦理經濟部變更登記。

二、公開說明書之分送計劃：

- (一)陳列處所：依規定方式分送主管機關外，另放置於本公司，以供查閱。
- (二)分送方式：依證券交易法第三十一條規定辦理。
- (三)索取方式：請親洽以上陳列處所或上網至公開資訊觀測站(<http://mops.twse.com.tw>)下載媒體檔案。

三、證券承銷商名稱、地址、網址及電話：

名稱：凱基證券股份有限公司 網址：<http://www.kgieworld.com.tw>
地址：台北市明水路 700 號 3 樓 電話：(02)2181-8888

四、公司債保證機構之名稱、地址、網址及電話：不適用。

五、公司債受託機構之名稱、地址、網址及電話：不適用。

六、股票或公司債簽證機構之名稱、地址、網址及電話：不適用。

七、辦理股票過戶機構之名稱、地址、網址及電話：

名稱：群益金鼎證券股務部代理部 網址：<http://www.capital.com.tw>
地址：台北市大安區敦化南路二段 97 號 B2 電話：(02)2703-5000

八、信用評等機構之名稱、地址、網址及電話：不適用。

九、公司債簽證會計師及律師姓名、事務所名稱、地址、網址及電話：不適用。

十、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：

簽證會計師姓名：于紀隆、吳美萍會計師
簽證事務所名稱：安侯建業聯合會計師事務所 網址：<http://www.kpmg.com.tw>
地址：台北市信義區信義路五段 7 號 68 樓 電話：(02)8101-6666

十一、複核律師姓名、事務所名稱、地址、網址及電話：

律師姓名：邱雅文律師
事務所名稱：翰辰法律事務所 網址：<http://www.fsi-law.com>
地址：台北市信義區松德路 6 號 8 樓 電話：(02)2345-0016

十二、發言人、代理發言人姓名、職稱、聯絡電話及電子郵件信箱：

發言人姓名：許琳婕	代理發言人姓名：王春英
職稱：投資人關係經理	職稱：董事長秘書
電話：(02)2753-2093	電話：(02)2753-2093
電子郵件信箱： lindahsu@t3ex-group.com	電子郵件信箱： calliewang@t3ex-group.com

十三、公司網址：[http:// www.t3ex-group.com](http://www.t3ex-group.com)

台驊國際投資控股股份有限公司公開說明書摘要

實收資本額：新台幣 1,347,522,300 元(註)			公司地址：台北市信義區忠孝東路四段 563 號 12 樓			電話：(02)2753-2093		
設立日期：76 年 2 月 4 日				網址：http://www.t3ex-group.com				
上市日期：105 年 12 月 22 日		上櫃日期：98 年 3 月 31 日		公開發行日期：95 年 7 月 10 日			管理股票日期：不適用	
負責人：董事長 顏益財				發言人姓名：許琳婕			代理發言人姓名：王春英	
總經理 顏益財				職稱：投資人關係經理			職稱：董事長秘書	
股票過戶機構：群益金鼎證券股務部代理部				電話：(02)2703-5000 網址：http://www.capital.com.tw				
				地址：台北市大安區敦化南路二段 97 號 B2				
股票承銷機構：凱基證券股份有限公司				電話：(02)2181-8888 網址：http://www.kgieworld.com.tw				
				地址：台北市中山區明水路 700 號				
最近年度簽證會計師：安侯建業聯合會計師事務所 于紀隆、吳美萍會計師				電話：(02)8101-6666 網址：http://www.kpmg.com.tw 地址：台北市信義區信義路五段 7 號 68 樓				
複核律師：邱雅文律師				電話：(02)2345-0016 網址：http://www.fsi-law.com				
事務所名稱：翰辰法律事務所				地址：台北市信義區松德路 6 號 8 樓				
信用評等機構：不適用		電話：不適用		網址：不適用			地址：不適用	
評等標的	發行公司：－			無 ☒ ； 有 ☐ ，評等日期：－ 評等等級：－				
	本次發行公司債：－			無 ☒ ； 有 ☐ ，評等日期：－ 評等等級：－				
董事選任日期：108 年 6 月 21 日，任期：3 年				監察人選任日期：－ 年 － 月，任期：－ 年				
全體董事持股比例：10.40% (110 年 6 月 30 日)				全體監察人持股比例：－				
董事及持股超過 10%股東及其持股比例：10.40% (110 年 6 月 30 日)								
職 稱	姓 名	持股比例	職 稱	姓 名	持股比例			
董 事 長	顏益財	0.63%	董 事	Dynamic Ocean Group Limited 代表人：魏標昌		2.91%		
董 事	賴文豪	1.49%	董 事	Hope Ocean International Ltd 代表人：林映陸		2.48%		
獨立董事	張立秋	-	董 事	益緯投資股份有限公司 代表人：謝繼志		1.48%		
獨立董事	蔡明旭	-	董 事	長捷國際開發股份有限公司 代表人：許旭輝		1.41%		
獨立董事	林志雄	-						
工廠地址：無 電話：無								
主要產品：貨物之陸、海、空運輸承攬服務						參閱本文之頁次		
市場結構(109 年度)：海運進出口 56.88%、空運進出口 33.10%、物流 10.02%						第 31 頁		
風 險 事 項	請參閱本公開說明書公司概況之風險事項。					第 3 頁		
去 (1 0 9) 年 度	營業收入：15,160,243 仟元 稅前純益：701,010 仟元 每股盈餘：4.72 元					第 79 頁		
本 次 募 集 發 行 有 價 證 券 種 類 及 金 額			請參閱本公開說明書封面。					
發 行 條 件			請參閱本公開說明書封面。					
募 集 資 金 用 途 及 預 計 產 生 效 益 概 述			請參閱本公開說明書參、發行計畫及執行情形。					
本次公開說明書刊印日期：110 年 08 月 19 日			刊印目的：一一〇年度現金增資發行新股。					
其他重要事項之扼要說明及參閱本文之頁次：請參閱本公開說明書目錄。								

註：已加計 110 年 5 月 1 日至 7 月 19 日止國內第四次無擔保轉換公司債已轉換為本公司普通股 7,516,348 股，截至刊印日止尚未辦理經濟部變更登記。

台驊國際投資控股股份有限公司
公開說明書目錄

壹、公司概况.....	1
一、公司簡介.....	1
(一)設立日期.....	1
(二)總公司、分公司及工廠之地址及電話.....	1
(三)公司沿革.....	1
二、風險事項.....	3
(一)風險因素.....	3
(二)訴訟或非訟事件.....	5
(三)公司董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十之大股東最近二年度及截至公開說明書刊印日止，如有發生財務週轉困難或喪失債信情事，應列明其對公司財務狀況之影響.....	6
(四)其他重要事項.....	6
三、公司組織.....	7
(一)組織系統.....	7
(二)關係企業圖.....	9
(三)總經理、副總經理、協理及各部門與分支機構主管.....	12
(四)董事及監察人.....	14
(五)發起人.....	19
(六)最近年度給付董事、監察人、總經理及副總經理等之酬金.....	20
四、資本及股份.....	23
(一)股份種類.....	23
(二)股本形成經過.....	24
(三)最近股權分散情形.....	24
(四)最近二年度每股市價、淨值、盈餘、股利及相關資料.....	27
(五)公司股利政策及執行狀況.....	28
(六)本年度擬議之無償配股對公司營業績效及每股盈餘之影響.....	28
(七)員工、董事及監察人酬勞.....	28
(八)公司買回本公司股份情形.....	29
五、公司債(含海外公司債)辦理情形.....	29
(一)尚未償還及辦理中之公司債.....	29
(二)一年內到期之公司債.....	30
(三)已發行附有得轉換為普通股、海外存託憑證或其他有價證券之轉換公司債者，應列示下表.....	30
(四)已發行交換公司債.....	30
(五)公司採總括申報方式募集與發行普通公司債.....	30
(六)已發行附認股權公司債.....	30
(七)最近三年度及截至公開說明書刊印日止私募公司債辦理情形.....	30
六、特別股辦理情形.....	30
七、參與發行海外存託憑證辦理情形.....	30
八、員工認股權憑證辦理情形.....	30
九、限制員工權利新股辦理情形.....	30
十、併購辦理情形.....	30
十一、受讓他公司股份發行新股尚在進行中者，應揭露事項.....	30

貳、營運概況	31
一、公司之經營	31
(一) 業務內容	31
(二) 市場及產銷概況	40
(三) 最近二年度從業員工人數	46
(四) 環保支出資訊	46
(五) 勞資關係	47
二、不動產、廠房及設備、其他不動產或其使用權資產	50
(一) 自有資產	50
(二) 使用權資產	50
(三) 各生產工廠現況及最近二年度設備產能利用率	50
三、轉投資事業	50
(一) 轉投資事業概況	50
(三) 上市或上櫃公司最近二年度及截至公開說明書刊印日止，子公司持有或處分本公司股票情形及其設定質權之情形，並列明資金來源及其對公司財務績效及財務狀況之影響	53
(四) 最近二年度及截至公開說明書刊印日止，發生公司法第一百八十五條情事或有以部分營業、研發成果移轉子公司者，應揭露放棄子公司現金增資認購情形，認購相對人之名稱、及其與公司、董事、監察人及持股比例超過百分之十股東之關係及認購股數	53
四、重要契約	54
參、發行計畫及執行情形	55
一、前次現金增資、併購或受讓他公司股份發行新股或發行公司債資金運用計畫分析應記載事項	55
二、本次現金增資、發行公司債、發行員工認股權憑證或限制員工權利新股計畫應記載事項	58
三、本次受讓他公司股份發行新股應記載事項	76
四、本次併購發行新股應記載事項	76
肆、財務概況	77
一、最近五年度簡明財務資料	77
(一) 簡明資產負債表及綜合損益表	77
(二) 影響上述簡明財務報表作一致性比較之重要事項如會計變動、公司合併或營業部門停工等及其發生對當年度財務報告之影響	80
(三) 最近五年度簽證會計師姓名及查核意見	80
(四) 財務分析	81
(五) 會計項目重大變動說明：比較最近二年度資產負債表及綜合損益表之會計項目，若金額變動達百分之十以上，且金額達當年度資產總額百分之一者，應詳予分析其變動原因	84
二、財務報告應記載事項	87
(一) 發行人申報募集發行有價證券時之最近二年度財務報告及會計師查核報告，並應加列最近一季依法公告申報之財務報告	87
(二) 最近二年度發行人經會計師查核簽證之年度個體財務報告	87
(三) 發行人申報募集發行有價證券後，截至公開說明書刊印日前，如有最近期經會計師查核簽證或核閱之財務報告及個體財務報告，應併予揭露	87
三、財務概況其他重要事項	88

(一)公司及其關係企業最近二年度及截至公開說明書刊印日止，如有發生財務週轉困難情事，應列明其對公司財務狀況之影響	88
(二)最近二年度及截至公開說明書刊印日止，有發生公司法第一百八十五條情事者，應揭露資訊	88
(三)期後事項	88
(四)其他	88
四、財務狀況及經營結果之檢討與分析	88
(一)財務狀況	88
(二)財務績效	89
(三)現金流量分析	89
(四)最近年度重大資本支出及對財務業務之影響	90
(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	90
(六)其他重要事項	92
伍、特別記載事項	93
一、內部控制制度執行狀況	93
(一)最近三年度會計師提出之內部控制改進建議及內部稽核發現重大缺失之改善情形	93
(二)內部控制聲明書	93
(三)委託會計師專案審查內部控制者，應列明其原因、會計師審查意見、公司改善措施及缺失事項改善情形	93
二、委託經金融監督管理委員會核准或認可之信用評等機構進行評等者，應揭露該信用評等機構所出具之評等報告	93
三、證券承銷商評估總結意見	93
四、律師法律意見書	93
五、由發行人填寫並經會計師複核之案件檢查表彙總意見	93
六、前次募集與發行有價證券於申報生效(申請核准)時經金融監督管理委員會通知應自行改進事項之改進情形	93
七、本次募集與發行有價證券於申報生效時經金融監督管理委員會通知應補充揭露之事項	93
八、公司初次上市、上櫃或前次及最近三年度申報(請)募集與發行有價證券時，於公開說明書中揭露之聲明書或承諾事項及其目前執行情形	93
九、最近年度及截至公開說明書刊印日止，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	94
十、最近年度及截至公開說明書刊印日止，公司及其內部人員依法被處罰，或公司對其內部人員違反內部控制制度規定之處罰，其處罰結果可能對股東權益或證券價格有重大影響者，應列明其處罰內容、主要缺失與改善情形	94
十一、證券承銷商、發行人及其董事、監察人、總經理、財務或會計主管以及與本次申報募集發行有價證券案件有關之經理人等人出具不得退還或收取承銷相關費用之聲明書	94
十二、發行人辦理現金增資或募集具股權性質之公司債，並採詢價圈購對外公開承銷之案件，證券承銷商及發行人等出具不得配售予關係人及內部人等對象之聲明書	94
十三、發行人視所營事業性質，委請在技術、業務、財務等各方面具備專業知識及豐富經驗之專家，就發行人目前營運狀況及本次發行有價證券後之未來發展，進行比較分析並出具意見者，應揭露該等專家之評估意見	94

十四、其他必要補充說明事項	94
十五、上市上櫃公司應就公司治理運作情形應記載事項	94
(一)董事會運作情形	94
(二)審計委員會運作情形	96
(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	99
(四)薪資報酬委員會運作情形資訊	105
(五)履行社會責任情形及與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因	107
(六)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	109
(七)公司如有訂定公司治理守則及相關規章者，應揭露其查詢方式相關規章	112
(八)最近年度及截至公開說明書刊印日止，公司董事長、總經理、會計主管、財務 主管、內部稽核主管、公司治理主管及研發主管等辭職解任情形之彙總	112
(九)其他足以增進對公司治理運作情形瞭解之重要資訊，得一併揭露	112
陸、重要決議	114
一、與本次發行有關之決議文	114
柒、附件	
一、現金增資價格計算書	
二、108 年度合併財務報告及會計師查核報告	
三、109 年度合併財務報告及會計師查核報告	
四、110 年第一季合併財務報告及會計師核閱報告	
五、108 年度個體財務報告及會計師查核報告	
六、109 年度個體財務報告及會計師查核報告	
七、110 年第二季合併財務報告及會計師核閱報告	
八、無退還承銷相關費用聲明書	

壹、公司概况

一、公司簡介

(一)設立日期：民國 76 年 2 月 4 日

(二)總公司、分公司及工廠之地址及電話

總公司：台北市信義區忠孝東路四段 563 號 12 樓 電話：(02)2753-2093

(三)公司沿革

76 年 02 月	公司設立，公司名稱為「台運船舶貨運承攬有限公司」，創立資本額為新台幣 7,500 仟元。經營業務範圍為船舶貨運承攬業務。
82 年 02 月	更改公司名稱為「台運船舶貨運承攬股份有限公司」。
85 年 05 月	更改名稱為「台運海運承攬運送股份有限公司」。
90 年 08 月	採取吸收合併方式合併「台驊國際股份有限公司」、「台驊航空貨運承攬有限公司」、「聯運海運承攬運送有限公司」，並以「台運海運承攬運送股份有限公司」為存續公司。
90 年 11 月	辦理增資，總計實收資本額達到新台幣 100,000 仟元；更改公司名稱為「台驊國際股份有限公司」。
91 年 04 月	完成投資香港「台驊國際股份有限公司」，經營領域正式跨入境外。
92 年 06 月	辦理增資，總計實收資本額達到新台幣 219,450 仟元。
94 年 03 月	完成投資「上海台驊貨運代理有限公司」，營運版圖涵蓋大中華區。
94 年 09 月	辦理增資，總計實收資本額達到新台幣 313,546 仟元。
94 年 12 月	完成中國大陸重要都市及港口之戰略佈局，營業網點達 21 家分公司；集團合併營收達到新台幣 4,053,917 仟元。
95 年 02 月	取得中國區一級貨代及無船承運人業務經營資格。
95 年 07 月	核准股票公開發行。
95 年 09 月	辦理盈餘轉增資，總計實收資本額達到新台幣 360,578 仟元。
95 年 12 月	集團營業網點達 26 家分公司；集團合併營收達到新台幣 5,225,406 仟元。
96 年 03 月	取得中國大陸空運一類(國際業務)銅牌資格許可證書。
96 年 04 月	公司股票登錄興櫃交易。
96 年 08 月	辦理增資，總計實收資本額達到新台幣 410,578 仟元。
97 年 03 月	完成投資越南台驊股份有限公司，經營領域跨入東南亞。
97 年 11 月	取得中國大陸空運二類(國內業務)銅牌資格許可證書。
97 年 12 月	設立海防、瀋陽據點
98 年 02 月	設立成都分公司
98 年 03 月	公司股票上櫃掛牌。
98 年 04 月	辦理增資，總計實收資本額達到新台幣 489,699 仟元。
98 年 07 月	設立泰國子公司。
98 年 07 月	通過 ISO9001(2008)品質管理系統之國際認證並取得證書。
98 年 10 月	設立上海瀧驊國際貿易有限公司，專責大陸地區進出口代理業務。

99 年 09 月	設立上海鈺驊物流有限公司，專責大陸地區運輸物流業務。
99 年 10 月	合資設立 THI & Maruzen 株式會社，擴大運輸物流營運版圖至日本。
99 年 12 月	取得台灣航空貨運承攬股份有限公司 100% 股權，提升集團空運規模。
100 年 01 月	發行無擔保轉換公司債，總額為新台幣五億元。
100 年 03 月	完成私募現金增資，面額為新台幣 84,000 仟元。
100 年 11 月	取得中國保險兼業代理業務許可證。
100 年 12 月	通過關稅總局之 AEO 審查，成為安全認證優質企業。
101 年 04 月	通過公司治理評量認證。
101 年 04 月	董事會決議轉型為投資控股公司
101 年 05 月	設立柬埔寨營運據點。
101 年 08 月	臨時股東會通過轉型為投資控股公司，並更名為「台驊國際投資控股股份有限公司」。
101 年 11 月	正式以台驊國際投資控股(股)公司掛牌，完成台灣海空運事業部分割予子公司台驊國際物流(股)公司
102 年 02 月	投資印尼 PT. Dexter Eurekatama，持股 30%。
102 年 10 月	設立台驊在線 T.H.I. ON LINE，進入物流電子商務領域。
103 年 01 月	台驊在線網站上線，正式進行 O2O 商業模式。
103 年 01 月	發行無擔保轉換公司債，總額為新台幣 300,000 仟元。
103 年 03 月	完成現金增資，總額為新台幣 220,000 仟元。
104 年 01 月	設立新加坡營運據點- T.H.I. GROUP SINGAPORE PTE LTD
104 年 03 月	為強化集團亞洲區域之佈局，增加日本合資公司 THI & Maruzen 株式會社持股比例至 51%，轉為子公司。
104 年 06 月	發行無擔保轉換公司債，總額為新台幣 300,000 仟元。
104 年 08 月	完成現金增資，總額為新台幣 250,000 仟元。
104 年 12 月	深耕中國倉儲配送服務，投資聯宇達方(上海)物流有限公司。
104 年 12 月	跨足電子商務物流領域，投資上海賽澳遞物流有限公司
105 年 04 月	設立馬來西亞營運據點-THI Logistics (Malaysia) SDN BHD
105 年 12 月	於臺灣證券交易所掛牌轉上市
106 年 07 月	擴大紐澳及中東航線，投資上海尚鈞國際物流有限公司
107 年 10 月	擴大東南亞空運及電子商務市場，投資新加坡公司- Air Tropolis Express (s) Pte Ltd. (ATP)
108 年 01 月	為發展供應鏈金融業務，設立子公司中產(廣州)商業保理有限公司
108 年 07 月	設立台驊菲律賓子公司，擴大東南亞營運版圖。
109 年 02 月	擴大越南空運及倉儲業務，設立子公司-TEC LOGISTICS VIETNAM COMPANY LIMITED
109 年 12 月	發行無擔保轉換公司債，總面額為新台幣 300,000 仟元。
110 年 01 月	完成現金增資，總額為新台幣 300,000 仟元。

二、風險事項

(一)風險因素

- 1.最近年度及截至公開說明書刊印日止，利率、匯率變動、通貨膨脹情形對公司損益之影響及未來因應措施

(1)利率變動情形對公司損益之影響及未來因應措施

單位：新台幣仟元

項目\年度	109 年度(合併)	110 年第一季
利息支出淨額(A)	40,865	14,151
營業收入淨額(B)	15,160,243	5,892,334
營業利益(C)	695,906	449,485
(A)/(B)	0.27%	0.24%
(A)/(C)	5.87%	3.15%

為規避利率變動之影響，本公司及子公司將視情況採取下列因應措施：

- (A)本公司及子公司於利率方面乃參考國內外經濟研究機構及銀行研究報告，以便掌握利率未來走向，並與往來銀行保持暢通之聯絡管道，爭取優惠之貸款條件。
- (B)健全公司財務規劃，有效運用各項財務工具，以降低利率變動之風險。
- (C)未來本公司及子公司仍將基於保守穩健原則，以安全兼顧合理收益為考量，公司閒置資金除存放於信用良好之金融機構外，也會依照本公司「取得或處分資產處理程式」規定，投資資本市場中低風險且體質良好之有價證券。

(2)匯率變動情形對公司損益之影響及未來因應措施

單位：新台幣仟元

項目\年度	109 年度	110 年第一季
外幣匯兌利益淨額(A)	(67,130)	9,407
營業收入淨額(B)	15,160,243	5,892,334
(A)/(B)	(0.44)%	0.16%

由於外銷市場佔本公司及子公司營收相當大的比率，故匯率變動對本公司及子公司損益具有影響，本公司及子公司除注意國際市場之匯率波動情形外，並持續執行下列因應措施：

- (A)本公司及子公司對國外代理行之計價幣別為美金，惟仍會隨時蒐集匯率市場之變化訊息，於與代理行報價中考慮匯率變動因素，並考慮設立多幣別外幣存款帳戶，以降低匯率變化所可能產生之資產貶值風險。
- (B)對於所持有之外匯部位，本公司及子公司將參酌各金融機構所提供之專業諮詢服務，充分掌控匯率走勢，並視實際資金需求情形，決定轉換優勢貨幣之有利時機。
- (C)本公司及子公司將適時視外匯市場變動情形及外匯資金需求，採用具避險性質之衍生性金融商品操作策略，以規避相關匯率風險，期將匯率變動對公司損益之影響減至最低。

(3)通貨膨脹情形對公司損益之影響及未來因應措施

本公司及子公司與大型客戶及供應商簽定合作合約，已取得穩定銷售及艙位供應來源，並每年依據國際經濟情勢與市場變動檢討合約內容，以維持銷售價格穩定。

本公司及子公司未來仍將與船公司、航空公司、代理同業及客戶保持密切且良好之互動關係，並隨時注意市場價格之變動，使價格隨市場波動而隨時因應調整，以降低通貨膨脹或通貨緊縮變動之影響。

2.最近年度及截至公開說明書刊印日止，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)高風險、高槓桿投資：

本公司及子公司專注於本業之經營，並未跨足其他高風險產業，且財務政策以穩健保守為原則，不作高槓桿投資，各項投資皆經審慎評估後執行。

(2)資金貸與他人：

最近年度及截至公開說明書刊印日止，本公司及子公司基於業務需要，有資金貸與合併財報內子公司之情事，相關交易事項已依照本公司及子公司「資金貸與他人作業程序」辦理並依法令對外公告。

(3)背書保證：

最近年度及截至公開說明書刊印日止，本公司及子公司基於業務需要，有為合併財報內子公司從事背書保證之情事，相關交易事項已依照本公司及子公司「背書保證作業程序」辦理並依法令對外公告。

(4)衍生性商品交易：

最近年度及截至公開說明書刊印日止，本公司之子公司有從事衍生性商品交易之情事，交易過程皆遵循本公司及子公司「取得或處分資產處理程序」相關規定辦理，並依法令對外公告，對本公司及子公司損益不致有重大不利之影響。

3.未來研發計畫及預計投入之研發費用

本公司及子公司係提供貨物之陸、海、空運輸承攬服務，從事的研發主要為資訊系統的優化及開發，已編列於管理費用中。

4.最近年度及截至公開說明書刊印日止，國內外重要政策及法律變動對公司財務業務之影響及因應措施

本公司及子公司各項業務之執行均依照主管機關法令規定辦理，最近年度及截至公開說明書刊印日止，本公司及子公司並無受到國內外重要政策及法律變動而有影響財務或業務之情事。惟本公司及子公司隨時對國內外重要政策及法律變動情形進行觀察及瞭解，並於必要時主動研商因應措施。

5.最近年度及截至公開說明書刊印日止，科技改變及產業變化對公司財務業務之影響及因應措施

本公司及子公司最近年度及截至公開說明書刊印日止，尚無有因科技改變及產業變化而對公司財務或業務產生影響之情事。惟本公司及子公司會隨時注意各行業之技術發展演變，並不定期評估未來趨勢，以利著手開發各項新服務以符合市場需求。

6.最近年度及截至公開說明書刊印日止，企業形象改變對企業危機管理之影響及因應措施

本公司及子公司一向採取穩健經營方式並且注重企業形象，並無企業形象改變造成危機管理之情事。

7.最近年度及截至公開說明書刊印日止，進行併購之預期效益、可能風險及因應措施：

本公司及子公司截至目前為止尚無併購計畫。

8.最近年度及截至公開說明書刊印日止，擴充廠房之預期效益、可能風險及因應措施：

本公司及子公司截至目前為止尚無擴充廠房之計畫。

9.最近年度及截至公開說明書刊印日止，進貨或銷貨集中所面臨之風險及因應措施

本公司及子公司最近年度及截至公開說明書刊印日止，並無進貨或銷貨集中之情事。另因產業特性，銷貨及進貨之主要運費收支係依海外代理商簽定條款之約定處理，並定期評估交易之動態與合約條款之合理性。另一方面也積極尋求並開發不同之區域市場並加強與海外代理商之服務網功能，以增進服務品質並進行風險之分散，相關風險亦已在控制範圍內。

10.最近年度及截至公開說明書刊印日止，董事、監察人或持股超過百分之十之大股東，股權之大量移轉或更換對公司之影響、風險及因應措施：無此情形。

11.最近年度及截至公開說明書刊印日止，經營權改變對公司之影響、風險及因應措施：無此情形。

12.其他重要風險及因應措施：

(1)資安風險評估：本公司稽核單位已將資安風險列入重要查核範圍中，截至公開說明書刊印日止，未有重大資訊安全風險發生。

(2)新冠肺炎疫情風險評估：本公司於疫情開始之初已成立專案小組因應，持續掌握疫情之變化，以降低疫情對本公司之衝擊，截至公開說明書刊印日止，其對本公司及子公司之財業務尚無重大影響。

(二)訴訟或非訟事件

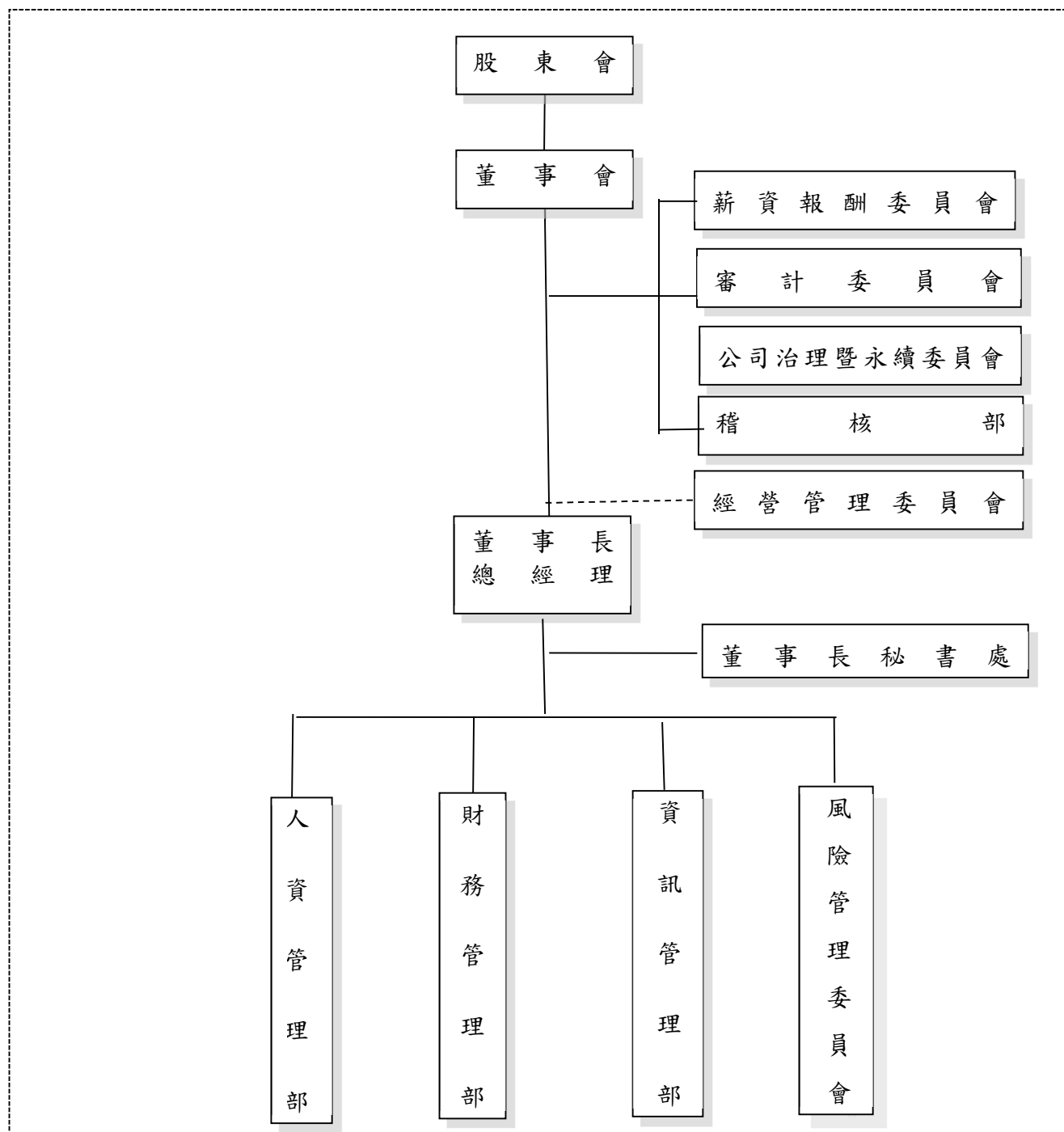
1.公司最近二年度及截至公開說明書刊印日止已判決確定或目前尚在繫屬中之訴訟、非訟或行政爭訟事件，其結果可能對股東權益或證券價格有重大影響者，其系爭事實、標的金額、訴訟開始日期、主要涉訟當事人及目前處理情形：無此情形。

2. 公司董事、監察人、總經理、實質負責人、持股比例超過百分之十之大股東及從屬公司，最近二年度及截至公開說明書刊印日止已判決確定或目前尚在繫屬中之訴訟、非訟或行政爭訟事件，其結果可能對股東權益或證券價格有重大影響者，其系爭事實、標的金額、訴訟開始日期、主要涉訟當事人及目前處理情形：無此情形。
 3. 公司董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十之大股東，最近二年度及截至公開說明書刊印日止發生證券交易法第一百五十七條規定情事及公司目前辦理情形：無此情形。
- (三) 公司董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十之大股東最近二年度及截至公開說明書刊印日止，如有發生財務週轉困難或喪失債信情事，應列明其對公司財務狀況之影響：無。
- (四) 其他重要事項：無。

三、公司組織

(一)組織系統

1.組織結構



2.各主要部門所營業務

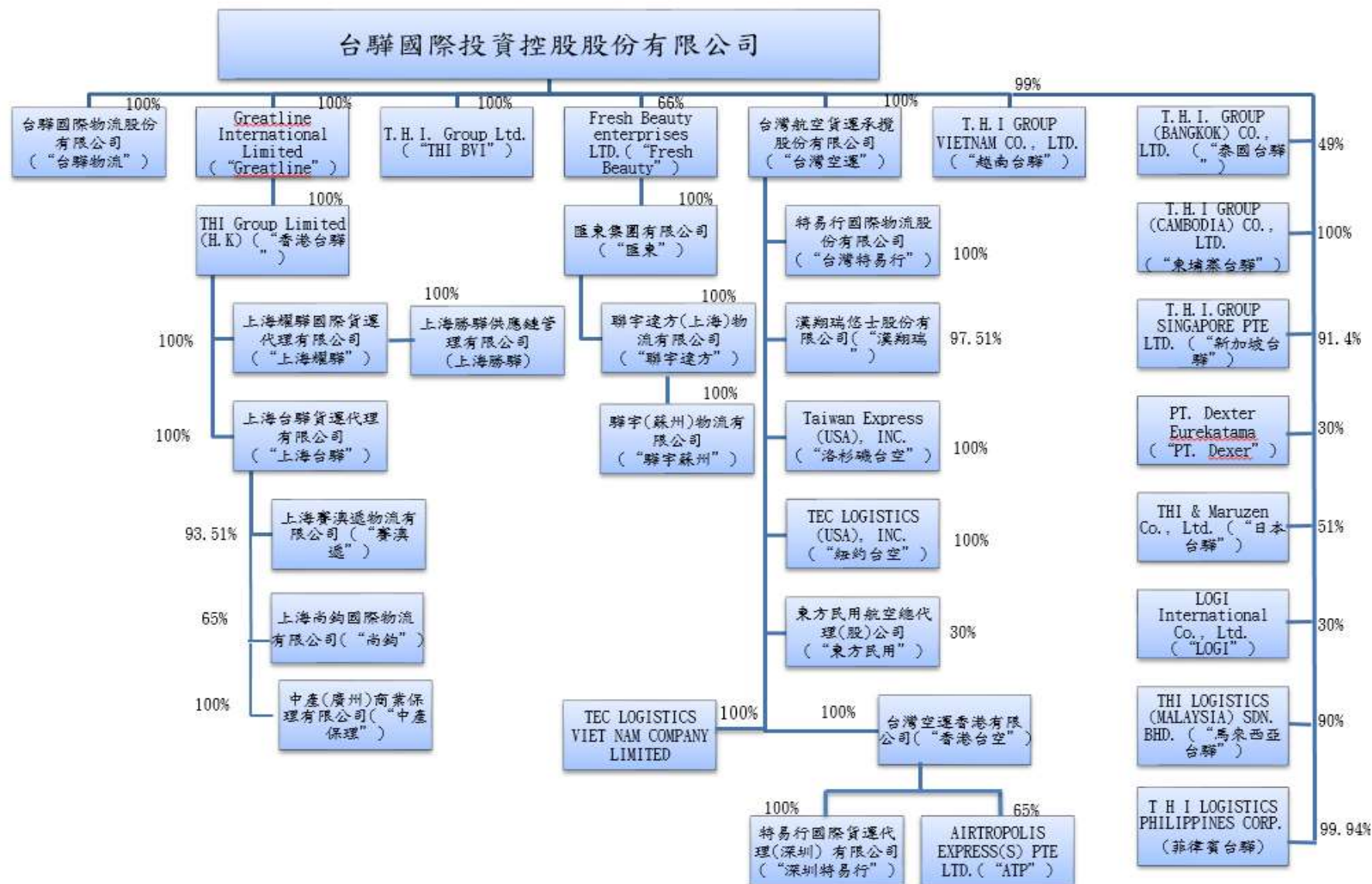
台驊投控設有包括股東會、董事會、功能委員會、稽核部等，並設人資管理部、財務管理部、資訊管理部等三大功能部門。三大功能部門在控股統一平臺下為各子公司提供服務。

組織部門	業務功能說明
薪資報酬委員會	本委員會之職能，係以專業客觀之地位，就本公司董事及經理人之薪資報酬政策及制度予以評估，並向董事會提出建議，以供其決策之參考
審計委員會	本委員會之職責為監督公司財務報表之允當表達、簽證會計師之選(解)任及獨立性與績效、公司內部控制之有效實施、公司內部法規遵循程序及計畫之妥適性、公司存在或潛在風險之管控。
公司治理暨永續委員會	協助董事會監督公司治理、誠信經營及企業社會責任之推動及落實情況。並定期向董事會報告重要企業社會責任議題及利害關係人溝通結果。
經營管理委員會	本經營管理委員會（以下簡稱經管會）為常設性組織，直接隸屬控股公司董事會，為集團各事業單位的最高決策諮詢層級，其設立目的在協調集團各事業單位重大議題及高階人事事宜，並做成會議建議結論提供董事長參考及依「董事會議事規則」規定事項送董事會依法核示。
稽核部	稽核部主要職掌包含 1.集團內部控制書面制度規劃與修訂、2.集團內部控制制度推行與監督、3.督導集團各項管理制度之落實、4.協助集團各子公司定義企業營運風險控制方案、5.提供集團各子公司流程改進方案以及 6.定期、不定期實施稽核審查工作，並向審計委員會及董事會提出報告等。
財務管理部	財務管理部主要職掌包含 1.年度集團預算編制與達成追蹤、2.財務報表品質監督、3.應收帳款品質監督、4.稅務統籌規劃與風險管理、5.股利政策規劃與執行、6.經營效率分析與檢討、7.投資分析與財務策略之建議、8.資金使用效率分析與規劃以及 9.利率及匯率風險預測與管理等。
資訊管理部	資訊管理部主要職掌包含 1.集團資訊策略之規劃、執行與控制、2.集團內部應用系統之開發、維護及教育訓練、3.整合資訊化需求、進行協調溝通事宜、4.資訊相關教育訓練之規劃執行、5.資訊資源安全性維護以及 6.硬體設備之規劃、請購及維護建置等。
人資管理部	人資管理部主要職掌包含 1.人力資源規劃及發展、2.綜理集團人事管理、3.集團任用作業、獎懲、考核、福利、培訓之規劃、4.負責審查所有對外合約及契約、5.處理訴訟案件及法律事務、6.綜理集團各項資產及業務保險事宜、7.法規異動情形及分析公司經營法令、8.統合集團採購事宜等。
董事長秘書處	董事長秘書處主要職掌包含 1.負責董事會及功能性委員會執行業務所需資源或協助之提供、2.負責董事會及功能性委員會之議事行政、3.掌理經營決策管理委員會議事、協助董事長整合協調各單位及子公司管理與運作等事項、4.負責包含品牌宣傳、媒體關係、投資人關係、危機處理、公共事務等事項、5.推動集團公司治理、6.推動集團企業社會責任、7.集團專案管理、8.綜理相關庶務事項等。
風險管理委員會	風險管理委員會主要職掌為制定年度集團風險管理目標及控管計畫，彙報執行成果予董事會、審計委員會及董事長。

(二)關係企業圖

1.關係企業組織圖

110年3月31日



2.各關係企業間之關係、相互持股比例、股份及實際投資金額

110年3月31日 單位：股；新台幣仟元

關係企業名稱(註)	與公司之關係	投資公司持有股份			持有本公司股份數額
		股數	持股比例	實際投資金額	
台驊國際物流股份有限公司	本公司之子公司	13,000,000	100.00%	130,000	—
GREATLINA INTERNATIONAL LIMITED	本公司之子公司	4,050,000	100.00%	134,428 (美金4,050仟元)	—
T.H.I. Group Ltd.(in B.V.I.)	本公司之子公司	1,000,000	100.00%	35,000 (美金1,000仟元)	—
Fresh Beauty Enterprises Ltd.	本公司之子公司	66	66.00%	307,353 (人民幣60,979仟元)	—
台灣航空貨運承攬股份有限公司	本公司之子公司	35,958,400	100.00%	704,200	—
T.H.I. GROUP VIETNAM CO., LTD.	本公司之子公司	4,950,000,000	99.00%	8,362 (美金275仟元)	—
T.H.I. GROUP (BANGKOK) CO., LTD.	本公司之子公司	—	49.00%	2,372 (美金72仟元)	—
T.H.I. GROUP (CAMBODIA) CO., LTD.	本公司之子公司	—	100.00%	4,462 (美金150仟元)	—
T.H.I. GROUP SINGAPORE PTE LTD.	本公司之子公司	850,000	91.40%	19,032 (新幣850仟元)	—
T.H.I. & Maruzen Co., Ltd.	本公司之子公司	3,060	51.00%	10,365 (日幣31,130仟元)	—
T.H.I. Logistics (Malaysia) SDN. BHD.	本公司之子公司	180,000	90.00%	10,381 (美金315仟元)	—
T.H.I. LOGISTICS PHILIPPINES CORP.	本公司之子公司	419,750	99.94%	16,467 (美金551仟元)	—
T.H.I. GROUP LIMITED (in HK)	本公司之間接子公司	12,480,000	100.00%	139,948 (美金4,314仟元)	—
上海耀驊國際貨運代理有限公司	本公司之間接子公司	—	100.00%	55,031 (美金1,700仟元)	—
上海勝驊供應鏈管理有限公司	本公司之間接子公司	—	100.00%	213 (人民幣50仟元)	—
上海台驊貨運代理有限公司	本公司之間接子公司	—	100.00%	89,165 (美金2,600仟元)	—
上海賽澳遞物流有限公司	本公司之間接子公司	—	93.51%	302,895 (人民幣62,721仟元)	—
上海尚鈞國際物流有限公司	本公司之間接子公司	—	65.00%	18,154 (人民幣3,960仟元)	—
中產(廣州)商業保理有限公司	本公司之間接子公司	—	100.00%	215,680 (人民幣50,000仟元)	—
匯東集團有限公司	本公司之間接子公司	—	66.00%	57,411 (美金1,751仟元)	—
聯宇達方(上海)物流有限公司	本公司之間接子公司	—	66.00%	54,610 (人民幣11,000仟元)	—
驊宇(蘇州)物流有限公司	本公司之間接子公司	—	66.00%	43 (人民幣10仟元)	—
特易行國際物流股份有限公司	本公司之間接子公司	1,000,000	100.00%	6,000	—
漢翔瑞悠士股份有限公司	本公司之間接子公司	5,000,000	97.51%	76,590	—
Taiwan Express (USA), INC.	本公司之間接子公司	100,000	100.00%	31,629 (美金1,000仟元)	—
TEC LOGISTICS (USA), INC.	本公司之間接子公司	200	100.00%	8,549 (美金290仟元)	—

關係企業名稱(註)	與公司之關係	投資公司持有股份			持有本公司股份數額
		股數	持股比率	實際投資金額	
TEC LOGISTICS VIETNAM COMPANY LIMITED	本公司之間接子公司	—	100.00%	10,577 (美金350仟元)	—
台灣空運香港有限公司	本公司之間接子公司	—	100.00%	266,807 (港幣70,550仟元)	—
Air Tropolis Express(s) Pte Ltd.	本公司之間接子公司	553	65.00%	76,640 (新幣3,413仟元)	—
特易行國際貨運代理(深圳)有限公司	本公司之間接子公司	—	100.00%	183,901 (港幣48,550仟元)	—
TEC LOGISTICS VIETNAM COMPANY LIMITED	本公司之間接子公司	—	100.00%	10,577 (美金350仟元)	—

註：係指符合公司法第三百六十九條之二及第三百六十九條之三規定之公司

(三)總經理、副總經理、協理及各部門與分支機構主管

110年6月30日 單位：股；%

職稱	姓名	性別	國籍	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	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			經理人取得員工認股權憑證情形	備註
					股數	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率			職稱	姓名	關係		
董事長暨總經理	顏益財	男	中華民國	108.11.04	848,780	0.63%	0	0	0	0	台驊國際(股)公司創辦人 海洋大學航運管理系	●董事長： 台驊集團、台驊控股、上海台驊、上海耀驊、台驊國際物流 ●董事： Dynamic Ocean Group Limited、Hope Ocean International LTD.、T.H.I. & Maruzen Co., Ltd.、台灣航空貨運承攬(股)公司、台驊國際物流董事、聯宇達方物流、驊宇蘇州物流、上海尚鈞物流、中產(廣州)商業保理、Greatline International Limited、THI LOGISTICS PHILIPPINES	無	無	無	無	註
資深副總經理	侯倬倫	男	中華民國	102.03.26	0	0%	0	0	0	0	➢ 喬山科技股份有限公司按摩椅事業部財務長 ➢ 關中股份有限公司財務長 ➢ 安勤科技股份有限公司財務長 ➢ 台灣大學經濟系畢 ➢ 美國紐約市立大學 MBA	➢ 台驊國際投資控股(股)公司資深財務長暨人資行政主管 ➢ 台驊國際物流股份有限公司董事 ➢ 台灣航空貨運承攬股份有限公司董事 ➢ 台灣航空貨運承攬股份有限公司財務長	無	無	無	無	無
資深副總經理	萬心寧	女	中華民國	105.05.31	110,000	0.08%	0	0	0	0	➢ 台驊國際稽核長 ➢ 永豐金證券承銷部資深經理 ➢ 輔仁大學會計系 ➢ 政治大學經營管理碩士	➢ 台驊國際投資控股(股)公司執行長特助 ➢ 台驊國際投資控股(股)公司稽核主管	無	無	無	無	無

職稱	姓名	性別	國籍	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	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			經理人取得員工認股權憑證情形	備註
					股數	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率			職稱	姓名	關係		
資深副總經理	林玉文	女	中華民國	105.03.14	30,608	0.02%	0	0	0	0	➤ 國立臺北商業技術學院 ➤ 台驊國際 中轉部經理 ➤ 台驊國際 總管理處管理部協理	➤ 台驊國際投資控股股份有限公司資訊主管 ➤ 台驊國際物流(股)公司、台灣航空貨運承攬(股)公司、漢翔瑞悠士(股)公司監察人	無	無	無	無	無

註：董事長與總經理為同一人之原因、合理性及必要性：為增進本公司與各子公司之溝通，故由本公司董事長顏益財先生兼任本公司之總經理，帶領本公司有效整合跨子公司間之營運發展，同時強化本公司財務、資訊、行政等後勤單位支援各子公司之效能。

因應措施：本公司過半董事非為本公司及關係企業之受僱人，配合主管機關公司治理藍圖，未來本公司不排除增設獨立董事席次，強化董事會監督之效能。

(四)董事及監察人

1.董事及監察人資料

110年6月30日 單位：股；%

職稱	姓名	性別	國籍或註冊地	初次選任日期	選任日期	任期	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	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
							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	姓名	關係	
董事長暨總經理	顏益財	男	中華民國	82.1.16	108.6.21	3年	796,490	0.68%	848,780	0.63%	-	-	-	-	台驊國際(股)公司創辦人 海洋大學航運管理系	●台驊集團董事長 ●董事長暨總經理： 台驊控股、上海台驊、上海耀驊、台驊國際物流 ●董事： Dynamic Ocean Group Limited、Hope Ocean International LTD.、T.H.I. & Maruzen Co., Ltd.、台灣航空貨運承攬(股)公司、台驊國際物流董事、聯宇達方物流、驊宇蘇州物流、上海尚鈞物流、中產(廣州)商業保理、Greatline International Limited、THI LOGISTICS PHILIPPINES	-	-	-	註
董事	賴文豪	男	中華民國	105.5.31	108.6.21	3年	1,917,552	1.64%	2,003,441	1.49%	317,392	0.24%	-	-	台驊國際投資控股(股)公司協理 國立臺北大學企業管理博士	●台驊物流海運部執行長 ●董事長： 聯宇達方物流、驊宇蘇州物流、上海尚鈞 ●董事： 上海台驊、上海耀驊、賽澳遜物流、匯東集團、台驊國際物流、台驊香港、Fresh Beauty enterprises、台驊新加坡、台驊馬來西亞、LOGI(韓國)、ATP(新加坡)、中產保理、THI LOGISTICS PHILIPPINES、T.H.I. & Maruzen Co., Ltd. ●代表人暨總經理： 台驊泰國、台驊越南、台驊柬埔寨	-	-	-	-
董事	Hope Ocean International Ltd	-	英屬維爾京群島	102.6.17	108.6.21	3年	3,339,143	2.85%	3,339,143	2.48%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

職稱	姓名	性別	國籍或註冊地	初次選任日期	選任日期	任期	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	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
							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	姓名	關係	
	代表人：林映陸	男	中華民國				1,290,728	1.10%	1,077,000	0.80%	-	-	-	-	上海台驛空運事業部總裁 中菲行國際物流集團大中華區上海總部董事總經理.. 中菲行國際物流集團-香港總部、董事總經理 中菲行國際物流集團-美國波士頓公司經理 荷蘭商學院企管博士(DBA) 新加坡國立大學亞太碩士(EMBA)	●台驛物流空運部執行長 ●中產(廣州)商業保理有限公司董事長 ●董事: 台驛國際物流、上海台驛貨、台灣航空貨運承攬、上海耀驛、聯宇達方物流、賽澳遞物流、Fresh Beauty enterprises、LOGI(韓國)、台驛新加坡、T.H.I. & Maruzen、Dexter(印尼)、驛宇蘇州物流、THI LOGISTICS PHILIPPINES	-	-	-	-
董事	益緯投資股份有限公司	-	中華民國	108.6.21	108.6.21	3 年	2,000,774	1.71%	2,000,774	1.49%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	代表人：謝繼志	男	中華民國	108.6.21	108.6.21	3 年	-	-	-	-	-	-	-	-	文化大學土地資源系	美東橡膠工業(股)公司總經理、企府貿易有限公司董事長、天美橡膠(股)公司董事、柬埔寨亞洲麵粉廠(股)公司董事	-	-	-	-
董事	Dynamic Ocean Group Limited	-	薩摩亞				3,912,398	3.34%	3,912,398	2.91%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	代表人：魏標昌	男	中華民國	96.6.20	108.6.21	3 年	143,347	0.12%	121,000	0.09%	-	-	-	-	台驛物流海運部執行長 輔仁大學企管系 基業海運進口部經理 基明船務進出口部經理 光明海運副總經理 陽明海運中國區資深副總經理	上海尚鈞物流董事	-	-	-	-
董事	長捷國際開發股份有限公司	-	中華民國	108.6.21	108.6.21	3 年	1,908,969	1.63%	1,897,073	1.41%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	代表人：許旭輝	男	中華民國	108.6.21	108.6.21	3 年	1,191,762	1.02%	1,300,002	0.97%	30,000	0.02%	-	-	台灣航空貨運承攬(股)公司創辦人 國立政治大學企業家經營管理研究班	●董事長: 台灣航空貨運承攬及特易行國際物流 ●監察人:	-	-	-	-

職稱	姓名	性別	國籍或 註冊地	初次選任 日期	選任日期	任期	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	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
							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	姓名	關係	
														美國杜蘭大學商學院企 管碩士	東方民用航空總代理、中科 國際物流 ●董事： ●漢翔瑞悠士、台驛國際物 流、Taiwan Express (USA)、TEC Logistics (USA)、台灣空 運香港、特易行國際貨運 代理(深圳)、ATP(新加 坡)、車麗屋汽車百貨(股) 公司 ●法定代表人： TEC LOGISTICS VIET NAM COMPANY LIMITED ●獨立董事： 三發地產(股)公司、敦泰電 子(股)公司					
獨立 董事	張立秋	男	中 華 民 國	102.6.17	108.6.21	3 年	-	-	-	-	-	-	-	順天國際投資(股)公司 及順天本草(股)公司董 事 元大證券(股)公司最高 顧問 證券商業同業公會監事 召集人 毅嘉科技(股)公司監察 人 元大證券金融(股)公司 董事長 元大京華證券(股)公司 總經理 大華證券(股)公司總經 理 財政部證券管理委員會 稽核、科長、專門委員、 副組長、組長 臺北市國稅局稽核組，稽 查、助理稽核 國立政治大學保險研究 所	●順天堂集團執行長 ●董事長:上詮光纖通信股 份有限公司、寶齡富錦生 技(股)公司、禾百安科技 (股)公司、正峰化學製藥 (股)公司、和桐化學(股) 公司 ●董事:順天國際投資(股)公 司、士鼎創投(股)公司、 懷特生技新藥(股)公司 ●獨立董事、審計委員及薪 酬委員:大亞電線電纜(股) 公司、越峯電子材料(股) 公司、泰福生技股份有限 公司	-	-	-	-	

職稱	姓名	性別	國籍或 註冊地	初次選任 日期	選任日期	任期	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	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
							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	姓名	關係	
獨立 董事	蔡明旭	男	中 華 民 國	105.5.31	108.6.21	3 年	-	-	-	-	-	-	-	-	國立政治大學財稅系 政治大學公共行政學系 碩士 陽明海運集團資深副總 經理 光明海運公司董事長	無	-	-	-	-
獨立 董事	林志雄	男	中 華 民 國	108.6.21	108.6.21	3 年	61,000	0.05%	-	-	-	-	-	-	國立政治大學中文系 台中明道中學講師 新北市淡江中學教師 全國會計師公會副秘書 長 安侯建業聯合會計師事 務所人資及行政部門主 管	無	-	-	-	-

註：董事長與總經理為同一人之原因、合理性及必要性：為增進本公司與各子公司之溝通，故由本公司董事長顏益財先生兼任本公司之總經理，帶領本公司有效整合跨子公司間之營運發展，同時強化本公司財務、資訊、行政等後勤單位支援各子公司之效能。

因應措施：本公司過半董事為非本公司及關係企業之受僱人，配合主管機關公司治理藍圖，未來本公司不排除增設獨立董事席次，強化董事會監督之效能。

2.法人股東之主要股東

110年3月27日

法人股東名稱	法人股東之主要股東
Dynamic Ocean Group Limited	顏益財(33.43%)、Mark Richard Laufer(66.57%)
Hope Ocean International Ltd	顏益財(100%)
益緯投資股份有限公司	楊錦琴(31.70%)、洪許美華(23.05%)、張鈞傑(10.66%)、楊淑華(6.92%)、楊金鑑(6.92%)、潘淑惠(6.92%)、楊淑芬(6.92%)、李永昌(6.92%)
長捷國際開發股份有限公司	沛喜股份有限公司(78%)、浩博國際開發股份有限公司(22%)

3.主要股東為法人者其主要股東

110年3月27日

法人名稱	法人之主要股東
沛喜股份有限公司	劉彩轉(40%)、許之沛(20%)、許之瀚(20%)、許少廣(20%)
浩博國際開發股份有限公司	劉彩娣(45%)、許少廣(35%)、許之沛(10%)、許之瀚(10%)

4.董事所具之專業知識及獨立性之情形

姓名	條件	是否具有五年以上工作經驗及下列專業資格 商務、法務、財務、會計或公司業務所須相關科系之公私立大專院校講師以上	法官、檢察官、律師、會計師或其他與公司業務所需之國家考試及格領有證書之專門職業及技術人員	商務、法務、會計或公司業務所須之工作經驗	符合獨立性情形(註)												兼任其他公開公司董事或獨立董數
					1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	
顏益財	-	-	V					V		V		V	V	V	V	V	無
賴文豪	-	-	V					V	V	V	V	V	V	V	V	V	無
Hope Ocean International Ltd 代表人：林映陸	-	-	V					V	V	V	V	V	V	V	V		無
Dynamic Ocean Group Limited 代表人：魏標昌	-	-	V	V		V	V	V	V	V	V	V	V	V	V		無
益緯投資股份有限公司代表人：謝繼志	-	-	V	V	V	V	V	V	V	V	V	V	V	V	V		無
長捷國際開發(股)公司代表人：許旭輝	-	-	V			V	V	V	V	V	V	V	V	V	V		2
張立秋	-	-	V	V	V	V	V	V	V	V	V	V	V	V	V	V	3
蔡明旭	-	-	V	V	V	V	V	V	V	V	V	V	V	V	V	V	無
林志雄	-	-	V	V	V	V	V	V	V	V	V	V	V	V	V	V	無

註：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。

(五)發起人：不適用。

(六)最近年度給付董事、監察人、總經理及副總經理等之酬金

1.一般董事及獨立董事之酬金

109 年度 單位：新台幣仟元；%

職稱	姓名	董事酬金								A、B、 C 及 D 等四項總額占 稅後純益之比例		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		領取來自子公司以外 轉投資事業或 母公司酬金
		報酬(A)		退職退休金(B)		董事酬勞(C)		業務執行費用(D)				薪資、獎金及 特支費等(E)		退職退休金(F)		員工酬勞(G)						
		本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司		財務報告內所有公司		本公司	財務報告內所有公司	
																現金金額	股票金額	現金金額	股票金額			
董事長	顏益財	0	0	0	0	7,756	7,756	840	840	1.59	1.59	0	32,554	0	1,946	600	0	600	0	1.70	8.06	0
董事	賴文豪																					
董事	益緯投資(股)公司 代表人:謝繼志																					
董事	Hope Ocean International Ltd 代表人：林映陸																					
董事	Dynamic Ocean Group Limited 代表人：魏標昌																					
董事	長捷國際開發(股) 公司 代表人：許旭輝																					
獨立董事	張立秋	0	0	0	0	3,324	3,324	360	360	0.68	0.68	0	0	0	0	0	0	0	0	0.68	0.68	0
獨立董事	蔡明旭																					
獨立董事	林志雄																					
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： 本公司獨立董事酬金給付係參考本公司董監酬勞施行辦法及本公司章程，依據其對本公司營運參與程度及貢獻之價值，並參酌同業通常水準支給。 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：無。																						

酬金級距表

給付本公司各個董事酬金級距	董事姓名			
	前四項酬金總額(A+B+C+D)		前七項酬金總額(A+B+C+D+E+F+G)	
	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司
低於 1,000,000 元	-	-	-	-
1,000,000 元(含)~2,000,000 元(不含)	賴文豪、林志雄、張立秋、蔡明旭、益緯投資(股)公司代表人謝繼志、DYNAMIC OCEAN GROUP 人魏標昌、Hope Ocean International Ltd 代表人林映陸、長捷國際開發(股)公司代表人許旭輝	賴文豪、林志雄、張立秋、蔡明旭、益緯投資(股)公司代表人謝繼志、DYNAMIC OCEAN GROUP 人魏標昌、Hope Ocean International Ltd 代表人林映陸、長捷國際開發(股)公司代表人許旭輝	林志雄、張立秋、蔡明旭、益緯投資(股)公司代表人謝繼志、DYNAMIC OCEAN GROUP 代表人魏標昌、Hope Ocean International Ltd 代表人林映陸、長捷國際開發(股)公司代表人許旭輝、賴文豪	林志雄、張立秋、蔡明旭、益緯投資(股)公司代表人謝繼志、DYNAMIC OCEAN GROUP 代表人魏標昌、
2,000,000 元(含)~3,500,000 元(不含)	顏益財	顏益財	顏益財	-
3,500,000 元(含)~5,000,000 元(不含)	-	-	-	-
5,000,000 元(含)~10,000,000 元(不含)	-	-	-	賴文豪、Hope Ocean International Ltd 代表人林映陸
10,000,000 元(含)~15,000,000 元(不含)	-	-	-	顏益財、長捷國際開發(股)公代表人許旭輝
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	9 人	9 人	9 人	9 人

2.監察人之酬金：本公司已設置審計委員會取代監察人之職能。

3.總經理及副總經理之酬金

109 年度 單位：新台幣仟元；%

職稱	姓名	薪資(A)		退職退休金(B)		獎金及特支費等(C)		員工酬勞金額(D)				A、B、C 及 D 等四項總額 占稅後純益之比例（%）		領取來自 子公司以 外轉投資 事業或母 公司酬金
		本公司	財務報告內 所有公司	本公司	財務報告內 所有公司	本公司	財務報告內 所有公司	本公司		財務報告內 所有公司		本公司	財務報告內 所有公司	
								現金 金額	股票 金額	現金 金額	股票 金額			
總經理	顏益財	6,256	17,494	318	1,308	1,318	3,368	964	0	964	0	1.63	4.27	無
資深副總經理	萬心寧													
資深副總經理	侯倬倫													
資深副總經理	林玉文													

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	財務報告內所有公司
低於 1,000,000 元	顏益財	-
1,000,000 元(含)~2,000,000 元(不含)	萬心寧	萬心寧
2,000,000 元(含)~3,500,000 元(不含)	林玉文	林玉文
3,500,000 元(含)~5,000,000 元(不含)	侯偉倫	侯偉倫
5,000,000 元(含)~10,000,000 元(不含)	-	-
10,000,000 元(含)~15,000,000 元(不含)	-	顏益財
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	4 人	4 人

4.分派員工酬勞之經理人姓名及分派情形

109 年度 單位：新台幣仟元

	職稱	姓名	股票金額	現金金額	總計	總額佔稅後純益之比例(%)
經理人	總經理	顏益財	0	964	964	0.10
	資深副總經理	萬心寧				
	資深副總經理	侯倬倫				
	資深副總經理	林玉文				

5.本公司及合併報告所有公司於最近二年度給付本公司董事、監察人、總經理及副總經理等之酬金總額占個體或個別財務報告稅後純益比例之分析並說明給付酬金之政策、標準與組合、訂定酬金之程序、與經營績效及未來風險之關聯性

(1)最近二年度給付本公司董事、監察人、總經理及副總經理等之酬金總額占個體財務報告稅後純益比例：

單位：新台幣仟元；%

職稱	109 年度		108 年度	
	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司
董事及監察人酬金	12,880	47,380	8,930	46,327
董事及監察人酬金所占比例	2.38	8.74	3.59	18.60
副總經理以上主管酬金	8,856	23,134	8,963	23,401
副總經理以上主管酬金所占比例	1.63	4.27	3.60	9.40

上述酬金皆按本公司或合併報表內所有公司之公司章程、董事會決議、股東會決議或公司人事相關規範辦理。由上表可知，109年度董事及監察人以及副總經理以上酬金所佔比例較108年度減少主要是109年度獲利較108年度成長。

(2)給付酬金之政策、標準與組合、訂定酬金之程序、與經營績效及未來風險之關聯性：

本公司董事酬勞按本公司章程之規定，年終結算如有盈餘，應提撥不低於千分之五為員工酬勞，及不高於百分之三為董事酬勞，但公司尚有累積虧損時，應預先保留彌補數額。

本公司對於總經理、副總經理及其他經理人之酬金需考量其工作成果與對公司營運貢獻度分別給予不同程度之酬金，經由薪資報酬委員會討論後經董事會決議通過。

四、資本及股份

(一)股份種類

110 年 7 月 20 日；單位：股

股份種類	核定股本			備註
	流通在外股份	未發行股份	合計	
普通股	134,752,230(註)	65,247,770	200,000,000	上市公司股票

註：包含 110 年 5 月 1 日至 7 月 19 日國內第四次無擔保轉換公司債已轉換為本公司普通股 7,516,348 股，截至刊印日止尚未辦理經濟部變更登記。

(二)股本形成經過

1.股本形成

單位：仟股；新台幣仟元

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 (核准日期及文號)
104.04	10	120,000	1,200,000	101,477	1,014,775	公司債轉換 74,310 員工認股權認股 300	無	104.04.02 經授商字第 10401056120 號
104.08	10	120,000	1,200,000	111,478	1,114,776	現金增資 100,000	無	104.08.19 經授商字第 10401172110 號
104.09	10	120,000	1,200,000	115,107	1,151,067	盈餘轉增資 36,291	無	104.09.25 經授商字第 10401199780 號
104.12	10	120,000	1,200,000	116,042	1,160,421	公司債轉換 6,049 員工認股權認股 3,305	無	104.12.01 經授商字第 10401250280 號
105.08	10	120,000	1,200,000	118,335	1,183,347	盈餘轉增資 22,927	無	105.08.17 經授商字第 10501198620 號
105.11	10	120,000	1,200,000	118,972	1,189,723	公司債轉換 2,296 員工認股權認股 4,080	無	105.11.25 經授商字第 10501272680 號
106.04	10	120,000	1,200,000	118,565	1,185,654	公司債轉換 19,296 員工認股權認股 275 庫藏股註銷 23,640	無	106.04.17 經授商字第 10601043760 號
107.10	10	120,000	1,200,000	118,345	1,183,454	庫藏股註銷 2,200	無	107.10.11 經授商字第 10701130560 號
108.03	10	120,000	1,200,000	117,157	1,171,574	庫藏股註銷 11,880	無	108.03.05 經授商字第 10801022240 號
108.08	10	200,000	2,000,000	117,157	1,171,574	額定資本額增加	無	108.08.21 經授商字第 10801091230 號
110.02	10	200,000	2,000,000	127,157	1,271,574	現金增資 100,000	無	110.02.05 經授商字第 11001018690 號
110.06	10	200,000	2,000,000	127,236	1,272,359	公司債轉換 785	無	110.06.16 經授商字第 11001086270 號

註：110 年 5 月 1 日至 7 月 19 日國內第四次無擔保轉換公司債已轉換為本公司普通股 7,516,348 股，截至刊印日止尚未辦理經濟部變更登記。

2.最近三年度及截至公開說明書刊印日止私募普通股辦理情形：無。

(三)最近股權分散情形

1.股東結構

110 年 3 月 27 日；單位：股；人；%

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	267	25,412	98	25,777
持有股數(股)	0	0	40,107,801	60,807,861	26,320,220	127,235,882
持股比例(%)	0	0	31.52	47.79	20.69	100.00

2.股權分散情形

110 年 3 月 27 日；每股面額十元；單位：股；人；%

持 股 分 級			股東人數	持有股數(股)	持股比例
1	~	999	17,548	595,241	0.47
1,000	~	5,000	6,355	12,096,732	9.51

持 股 分 級		股東人數	持有股數(股)	持股比例
5,001	~ 10,000	924	7,008,682	5.51
10,001	~ 15,000	311	3,766,185	2.96
15,001	~ 20,000	164	3,009,139	2.37
20,001	~ 30,000	174	4,366,343	3.43
30,001	~ 40,000	62	2,223,485	1.75
40,001	~ 50,000	55	2,536,634	1.99
50,001	~ 100,000	78	5,336,620	4.19
100,001	~ 200,000	42	6,006,543	4.72
200,001	~ 400,000	21	5,881,247	4.62
400,001	~ 600,000	8	3,905,416	3.07
600,001	~ 800,000	8	5,756,039	4.52
800,001	~ 1,000,000	3	2,678,673	2.11
1,000,001 以上		24	62,068,903	48.78
合 計		25,777	127,235,882	100.00

3.主要股東名單

110年3月27日；單位：股

主要股東名稱	股份	持有股數(股)	持股比例(%)
大聯大投資控股股份有限公司		10,925,904	8.59
金驊投資股份有限公司		6,576,013	5.17
Dynamic Ocean Group Limited		3,912,398	3.08
Hope Ocean International Ltd		3,339,143	2.62
品冠投資有限公司		2,817,000	2.21
匯豐託管摩根士丹利國際有限公司專戶		2,809,023	2.21
優穀有限公司		2,444,000	1.92
廖國言		2,289,797	1.80
保宏投資(股)公司		2,193,533	1.72
賴文豪		2,066,441	1.62

4.最近二年度及當年度董事、監察人及持股比例超過百分之十之股東放棄現金增資認股之情形：

(1)本公司辦理現金增資，董事、監察人及持股超過百分之十之大股東放棄現金增資認股之情形：

職稱	姓名	108 年度		109 年度		110 年 截至 6 月 30 日	
		可認 股數	實認 股數	可認 股數	實認 股數	可認 股數	實認 股數
董事長	顏益財	-	-	-	-	52,290	52,290
董事	賴文豪	-	-	-	-	175,889	175,889
董事	長捷國際開發(股)公司	-	-	-	-	118,104	118,104
董事	Hope Ocean International Ltd	-	-	-	-	219,218	-
董事	益緯投資(股)公司	-	-	-	-	131,352	-

董事	Dynamic Ocean Group Limited	-	-	-	-	256,852	-
獨立董事	張立秋	-	-	-	-	-	-
獨立董事	蔡明旭	-	-	-	-	-	-
獨立董事	林志雄	-	-	-	-	-	-

(2)放棄之現金增資股洽關係人認購者之情形：無此情事。

5.最近二年度及截至公開說明書刊印日止，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

(1)董事、監察人、經理人及大股東股權變動及質押情形

單位：股

職稱	姓名	108 年度		109 年度		110 年度截至 公開說明書刊印日止	
		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	持有股數 增(減)數	質押股數 增(減)數
董事長暨總經理	顏益財	-	-	-	-	52,290	-
董事(註)	Hope Ocean International Ltd.	-	-	-	-	-	-
	代表人：林映陸	-	-	-	-	(213,728)	(270,000)
董事	賴文豪	-	-	(27,000)	-	175,889	-
董事(註)	益緯投資股份有限公司	678,000	(890,000)	-	600,000	-	-
	代表人：謝繼志	-	-	-	-	-	-
董事(註)	Dynamic Ocean Group Limited	-	-	-	-	-	-
	代表人：魏標昌	-	-	(30,000)	-	7,653	-
董事(註)	長捷國際開發股份有限公司	(30,000)	-	(100,000)	1,728,000	118,104	-
	代表人：許旭輝	-	-	-	-	108,240	-
獨立董事	張立秋	-	-	-	-	-	-
獨立董事	蔡明旭	-	-	-	-	-	-
獨立董事(註)	林志雄	(61,000)	-	-	-	-	-
監察人(註)	益緯投資股份有限公司	678,000	(890,000)	非內部人		非內部人	
	代表人：許欽洲	-	-				
監察人(註)	廖勝利	-	-				
資深副總經理	侯倬倫	-	-	-	-	(14,790)	-
資深副總經理	萬心寧	(16,000)	-	-	-	35,000	-
資深副總經理	林玉文	-	-	(14,000)	-	(99,537)	-

註：本公司於 108.06.21 股東常會全面改選，改選前後變動如下：

- (1)法人董事 Hope Ocean International Ltd.代表人由謝繼志改派為林映陸(原為自然人董事)。
- (2)法人董事益緯投資股份有限公司(代表人：謝繼志)新任。
- (4)法人董事長捷國際開發股份有限公司(代表人：許旭輝)新任；自然人董事許旭輝卸任。
- (3)法人監察人益緯投資股份有限公司(代表人：許欽洲)及自然人監察人廖勝利卸任。
- (5)獨立董事林志雄新任。

(2)最近二年度及截至公開說明書刊印日止，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之相對人為關係人之資訊：無此情形。

(3)最近二年度及截至公開說明書刊印日止，董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十之股東股權質押之相對人為關係人之資訊：無此情形。

6.持股比例占前十名之股東，相互間具為關係人或為配偶、二親等以內之親屬關係之資訊

110年03月27日；單位：股

姓名	本人持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義合計持有股份		前十大股東相互間具有關係人或為配偶、二親等以內之親屬關係者，其名稱或姓名及關係		備註
	股數	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率	名稱(或姓名)	關係	
大聯大投資控股股份有限公司	10,925,904	8.59	-	-	-	-	無	無	-
代表人：黃偉祥	-	-	-	-	-	-	無	無	-
優毅有限公司	2,444,000	1.92	-	-	-	-	廖國言	本人	-
代表人：廖國言	2,289,797	1.80	-	-	-	-			
廖國言	2,289,797	1.80	-	-	-	-	優毅有限公司	代表人本人	-
金驊投資股份有限公司	6,576,013	5.17	-	-	-	-	Dynamic Ocean Group Limited、Hope Ocean International Ltd及品冠投資有限公司	代表人為同一人	-
代表人：顏益財	848,780	0.67	-	-	-	-			
Dynamic Ocean Group Limited	3,912,398	3.08	-	-	-	-	Hope Ocean International Ltd、金驊投資(股)公司及品冠投資有限公司	代表人為同一人	-
代表人：顏益財	848,780	0.67	-	-	-	-			
Hope Ocean International Ltd	3,339,143	2.62	-	-	-	-	Dynamic Ocean Group Limited、金驊投資(股)公司及品冠投資有限公司	代表人為同一人	-
代表人：顏益財	848,780	0.67	-	-	-	-			
保宏投資股份有限公司	2,193,533	1.72	-	-	-	-	無	無	-
代表人：曾保堂	-	-	-	-	-	-	無	無	-
品冠投資有限公司	2,817,000	2.21	-	-	-	-	Dynamic Ocean Group Limited、金驊投資(股)公司及Hope Ocean International Ltd	代表人為同一人	-
代表人：顏益財	848,780	0.67	-	-	-	-			
賴文豪	2,066,441	1.62	362,392	0.28	-	-	無	無	-
匯豐託管摩根士丹利國際有限公司專戶	2,809,023	2.21	-	-	-	-	無	無	-

(四)最近二年度每股市價、淨值、盈餘、股利及相關資料

單位：新台幣元；仟股

年度		108年度	109年度	110年度截至6月30日(註5)
項目	最高	29.05	45.00	261.50
	最低	22.80	17.40	36.80
	平均	24.94	29.30	77.69
每股淨值	分配前	20.57	26.79	31.08
	分配後	19.29	—	—
每股盈餘	加權平均股數	115,797	115,797	122,690
	每股盈餘	2.15	4.72	3.16
每股股利	現金股利	1.3	3.2(註4)	—
每股股利	無償 盈餘配股	—	—	—

年度			108年度	109年度	110年度截至 6月30日(註5)
項目	配股	資本公積配股	—	—	—
	累積未付股利		—	—	—
投資報酬 分析	本益比(註1)		11.6	6.21	—
	本利比(註2)		19.18	9.16	—
	現金股利殖利率(註3)		5.21%	10.92%	—

註1：本益比＝當年度每股平均收盤價／每股盈餘。

註2：本利比＝當年度每股平均收盤價／每股現金股利。

註3：現金股利殖利率＝每股現金股利／當年度每股平均收盤價。

註4：109年度盈餘分配案經110年3月9日董事會通過，尚未經股東會決議。

註5：財務資料係截至110年3月31日止。

(五)公司股利政策及執行狀況

1.公司章程所定之股利政策

本公司之股利分派，係配合當年度之盈餘狀況，以股利穩定為原則，董事會擬定盈餘分派案時，分配之數額以不低於當年度稅後盈餘之百分之五十，惟若可供分配盈餘低於當年度稅後盈餘時，以可供分配盈餘為計算基準；分派之股利中，現金股利以不低於百分之十。

2.本年度擬(已)議股利分派之情形

本公司109年度盈餘分派案，業經110年3月9日董事會通過自109年度可分配盈餘中提撥現金股利新台幣397,569,286元(每股新台幣3.2元)，本案尚未經110年股東常會決議。

(六)本年度擬議之無償配股對公司營業績效及每股盈餘之影響：不適用。

(七)員工、董事及監察人酬勞

1.公司章程所載員工、董事及監察人酬勞之成數或範圍

公司年度如有獲利應提撥不低於千分之五為員工酬勞，及不高於百分之三為董事酬勞。但公司尚有累積虧損時，應預先保留彌補數額。本公司董事酬金除依公司章程規定外並考量公司營運成果，以本公司之「董事會績效評估辦法」作為評核之依循，除參考公司整體的營運績效、產業未來經營風險及發展趨勢，亦參考個人的績效達成率及對公司績效的貢獻度，而給予合理報酬，相關績效考核及薪酬合理性均經薪資報酬委員會及董事會審核，並隨時視實際經營狀況及相關法令適時檢討酬金制度，以謀公司永續經營與風險控管之平衡。

2.本期估列員工、董事及監察人酬勞金額之估列基礎、以股票分派之員工酬勞之股數計算基礎及實際分派金額若與估列數有差異時之會計處理

(1)本期估列基礎：以當期稅前淨利提撥0.5%員工酬勞及2%董事酬勞。

(2)以股票分派之員工酬勞之股數計算估列基礎：無此情形。

(3)實際分派金額若與估列數有差異時之會計處理：依會計估計變動列入分派年度損益。

3.董事會通過分派酬勞情形：請詳下列 4.股東會報告分派酬勞情形及結果說明。

4.股東會報告分派酬勞情形及結果

(1)以現金或股票分派之員工酬勞及董事、監察人酬勞金額。若與認列費用年度估列金額有差異，應揭露差異數、原因及處理情形：

①分派員工酬勞及董事酬勞金額

本公司109年度員工酬勞及董監酬勞，業經110年3月9日董事會決議通過，分派員工酬勞新台幣2,795,640元及董事酬勞新台幣11,080,000元，均以現金方式發放，本案尚未經110年股東常會決議。

②若與認列費用年度估列金額有差異，應揭露差異數、原因及處理情形：

單位：新台幣元

分配項目	實際分派金額	帳上估列數	差異金額	原因及處理情形
員工現金酬勞	2,795,640	2,795,640	0	無差異。
董事酬勞	11,080,000	11,080,000	0	

(2)以股票分派之員工酬勞金額占本期稅後純益及員工酬勞總額合計數之比例：本公司無以股票分派員工酬勞，故不適用。

5.前一年度員工、董事及監察人酬勞之實際分派情形（包括分派股數、金額及股價）、其與認列員工、董事及監察人酬勞有差異者並應敘明差異數、原因及處理情形

單位：新台幣元

分配項目	實際分派金額	帳上估列數	差異金額	原因及處理情形
員工現金酬勞	1,320,000	1,312,644	7,356	因會計估計差異所致，依會計估計變動列入109年度損益調整。
董監酬勞	7,350,000	7,649,535	(299,535)	

(八)公司買回本公司股份情形：

110年6月30日

買回期次(已執行完畢者)	第七次(期)	第八次(期)
買回目的	轉讓股份給員工	轉讓股份給員工
買回期間	106/1/23~106/2/10	109/3/20~109/5/18
買回區間價格	15.00~25.00元	12.32~25.00元
已買回股份種類及數量	1,361,000股	1,556,000股
已買回股份金額	28,785,357元	32,762,643元
已買回數量占預定買回數量之比率	68.05%	15.56%
已辦理銷除及轉讓之股份數量	0股	0股
累積持有本公司股份數量	1,361,000股	2,917,000股
累積持有本公司股份數量占已發行股份總數比率	1.07%	2.29%

五、公司債(含海外公司債)辦理情形：

(一)尚未償還及辦理中之公司債

本公司於 109 年 12 月 02 日發行國內第四次無擔保轉換公司債發行期間為三年，到期日為 112 年 12 月 02 日，然本公司因普通股收盤價連續三十個營業日超過當時轉換價格達 30%(含)，故於 110 年 6 月 4 日執行提前贖回權，截至 110 年 7 月 19 日止本公司所發行之國內第四次無擔保轉換公司債業已全數轉換，並於 110 年 07 月 20 日終止櫃檯買賣，故截至本公開說明書刊印日止，本公司已無未償還及辦理中之公司債。

(二)一年內到期之公司債：無。

(三)已發行附有得轉換為普通股、海外存託憑證或其他有價證券之轉換公司債者，應列示下表：無。

(四)已發行交換公司債：無。

(五)公司採總括申報方式募集與發行普通公司債：無。

(六)已發行附認股權公司債：無。

(七)最近三年度及截至公開說明書刊印日止私募公司債辦理情形：無。

六、特別股辦理情形：無。

七、參與發行海外存託憑證辦理情形：無。

八、員工認股權憑證辦理情形：無。

九、限制員工權利新股辦理情形：無。

十、併購辦理情形：無。

十一、受讓他公司股份發行新股尚在進行中者，應揭露事項：無。

貳、營運概況

一、公司之經營

(一)業務內容

1.業務範圍

本公司及子公司隨著發展步伐加快，現今業務範圍包含海運、空運、報關、倉儲、內陸運輸、供應鏈管理、電子商務物流及供應鏈金融等綜合性物流服務；全球營運據點遍及台灣、中國、東北亞、東南亞等地區；做為專業的綜合性物流服務商，對外除積極拓展據點，且結合海內外的策略聯盟夥伴以提高競爭優勢；對內我們採用專業化資訊管理，嚴格要求員工的操作規範和服務，提供客戶全方位之物流服務。

(1)所營業務之主要內容

A.國際貨運承攬

- a.海運進出口承攬業務之經營。
- b.空運進出口承攬業務之經營。
- c. 中歐/中俄/中亞鐵陸進出口承攬業務之經營。

B.內貿物流業務

- a.進出口報關清關業務之經營。
- b.倉儲業務之經營。
- c.內陸運輸業務之經營。

C.跨境電子商務物流業務

D.供應鏈金融。

E.物流供應鏈管理及客製化服務。

F.貨物運籌管理系統規劃與設計業務之經營。

G.前項有關之業務經營與投資。

(2)營業比重

單位：新台幣仟元；%

項目 年度	海運進出口		空運進出口		物流		合計	
	金額	比率	金額	比率	金額	比率	金額	比率
107 年度	6,508,940	56.42	3,464,954	30.04	1,562,375	13.54	11,536,269	100.00
108 年度	6,401,751	56.86	3,332,255	29.60	1,524,065	13.54	11,258,071	100.00
109 年度	8,623,090	56.88	5,018,571	33.10	1,518,582	10.02	15,160,243	100.00

(3)公司目前商品(服務)項目

A.國際貨運承攬：

a.海運進出口承攬業務：

本公司及子公司具備彈性的運價及艙位供應能力，擁有穩定合作數十年的船公司和代理，取得 NVOCC 無船承運業務資格證書。與 2M Alliance、Ocean Alliance 及 THE Alliance 訂有艙位合約，以歐、美加長程線為主，並不斷開拓中東、南美、地中海、東南亞等各條航線。憑藉大中華地區及亞太地區綿密之據點，結合遍佈全球的合作代理，提供客戶海運併櫃及單點開櫃服務、海運整櫃服務、特殊櫃運送、到戶服務、海陸複合運輸、海陸空聯運服務。

b.空運進出口承攬業務：

本公司及子公司具備跨國性企業服務及客製化空運運輸規劃能力，獲得中國民航局頒發的空運一類和二類資格認可證書，子公司台灣航空貨運承攬(股)公司更取得 JAKIM 核發的清真認證(HALAL Certification)。此外，本公司與長榮(BR)、華航(CI)、國泰(CX)、東航(MU)、國航(CA)、廈航(MF)、南航(CZ)、盧森堡航空(CV)、加拿大航空(AC)、全日空航空(NH)、土耳其航空(TK)、泰航(TG)、英航(BA)、智利航空(LA)、全亞洲航空(D7)卡達航空(QR)、荷蘭皇家航空(KLM)、香港航空(HX)、大韓航空(KE)、越南航空(VN)、韓亞航(OZ)、阿聯航空(EY)、波蘭航空(LO)、海灣航空(GF)、捷克航空(OK)、阿聯酋航空(EK)、德國漢莎航空(LH)、新加坡航空(SQ)等全球主要航空公司的簽訂貨運銷售代理(CSA)，以及擔任紐西蘭航空(NZ)、俄羅斯航空(RU)、哥倫比亞航空(TA)等台灣區的貨運總代理(GSA)。結合全球代理商，提供全球航線運輸安排、國際併裝集運業務、包板運輸安排、海空陸複合運輸安排、進口運輸安排、貨物包裝及提單製作服務、特殊貨物出口安排、代理商檢，衛檢和動植物檢疫服務。

c.跨境中歐鐵路運輸服務：

於鄭州、西安、合肥、義烏、武漢、成都、重慶、長沙、石龍、廣州、南京、廈門、蘇州、大連、哈爾濱、長春、瀋陽、天津等 18 個城市建置業務團隊，結合歐洲及俄羅斯等海外代理，提供中國-俄羅斯/中國-歐洲/中國-中亞之進出口鐵路運輸業務以及中亞公路運輸業務。

B.內貿物流業務：

(A)報關業務：為台灣前五大報關業者，且為中國 A 級報關行，於主要據點之港口和機場，均設立報關部門，為各類企業提供商檢、清關/報關、報檢，查驗等服務，根據客戶業務性質，於海關特殊監管區域量身訂製物流方案。

(B)倉儲業務：先進 WMS 系統支援下的倉儲管理運作團隊，配備高規格安控系統，並取得 ISO9001、ISO14001 國際品質管制體系認證，提供

多元倉儲管理，包含保稅倉、非保稅倉、危險品、堆場等。於主要據點自營倉庫，於其他服務區域與當地倉儲業者合作，提供客戶中轉基地。

(C)內陸運輸業務：具有 TMS 系統及全程貨物運輸跟蹤機制(GPS)支援之客製化配送團隊，於台灣、香港、深圳、廣州和上海營運據點組建車隊，在其他服務據點與當地運輸業者合作，運輸方式包含公路、鐵路，配送對象遍及工廠、經銷商、商場及超市等。

C.跨境電子商務物流業務：

結合亞洲完整的營運據點及海外綿密的代理網絡，提供亞洲-歐美及亞洲區間內之進出口跨境電子商務物流業務。

D.供應鏈金融：

透過保理融資金融服務，提供資金予供應鏈上下游優質客戶，與供應商及客戶建立長期戰略合作關係，打破過往以價格競爭的模式，並創造更多相關物流業務，提升公司市場競爭力。以物流為主，金融為輔，實現物流、資訊流、資金流、商流四合一之服務。

E.物流供應鏈管理及客製化服務：

a.供應鏈管理服務：

利用集團海空陸運資源及遍布全球之代理商，依照供應鏈管理作業流程分為計劃、採購、製造、配銷物流及貨品退回售後服務，根據客戶不同產業需求，提供全面完善的加值服務。

b.客製化服務：

(A)多聯式運輸：

客製化之海空聯運、海江聯運、海鐵聯運以及海路聯運，藉由海運、空運、陸運、鐵路運輸服務，提供跨境物流服務，將中國內陸及東南亞、中亞俄羅斯及歐洲內陸接軌。

(B)逆物流服務：

提供客戶運送產品至目的地後，二手資產處置、再循環及收回等運送服務，為客戶節省營運支出。

(C)冷鏈物流：

開發化學品、農水產品、生技之專業物流運輸，提供消費者、供應商和零售商三方面需求一體化的冷鏈物流模式。

(D)貨運保險經紀：

取得中國保險監督管理委員會核發經營貨物保險經紀證照；提供客戶貨運保險、代理客戶與保險公司索賠、代表保險公司簽發原保險單憑證服務。

(4)公司計畫開發之新商品(服務)

建構 business to business to Consumer(B2B2C)倉儲數位化服務:

傳統模式同一品牌產品在實體商店銷售及在電商平臺銷售分別將產品存放在 B2B 倉庫及 B2C 倉庫中，意即庫存分離模式。為有效提升客戶物流效率，計畫結合本公司孫公司聯宇達方(上海)物流 B2B 倉儲管理能力及上海賽澳遞物流 B2C 倉儲管理能力，透過資訊系統串聯 B2B 及 B2C 的倉儲系統，達成庫存共用模式，並在同一倉儲體系進行分揀配送體系運作，然後通過「專業倉+快遞」的協同倉模式進行配送。將線上線下庫存打通，可有效減少整體庫存及二次運輸成本，提高供應鏈周轉效率、庫存周轉率，甚至能幫助商家獲得全供應鏈中更完整的資料。

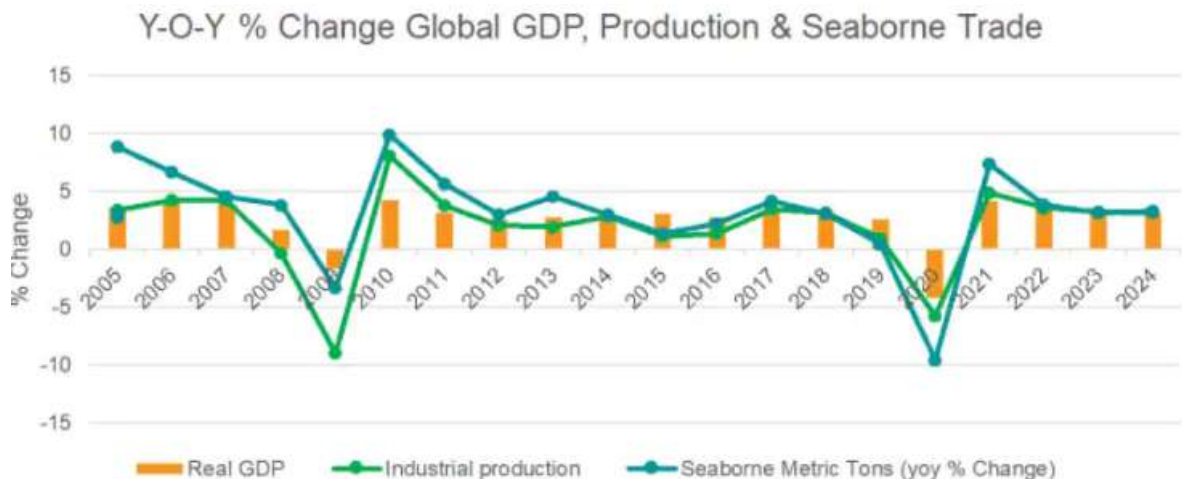
2. 產業概況

(1)產業之現況與發展

本公司及子公司之主要業務為海運、中俄及中歐鐵路、空運、報關、倉儲、內陸運輸、供應鏈管理、供應鏈金融、電子商務物流等綜合性物流服務。全球營運據點遍及台灣、中國大陸、東北亞、東南亞等地區，且結合海內外策略聯盟夥伴以提高競爭優勢，提供客戶全方位之物流服務。

A.海運市場概況：

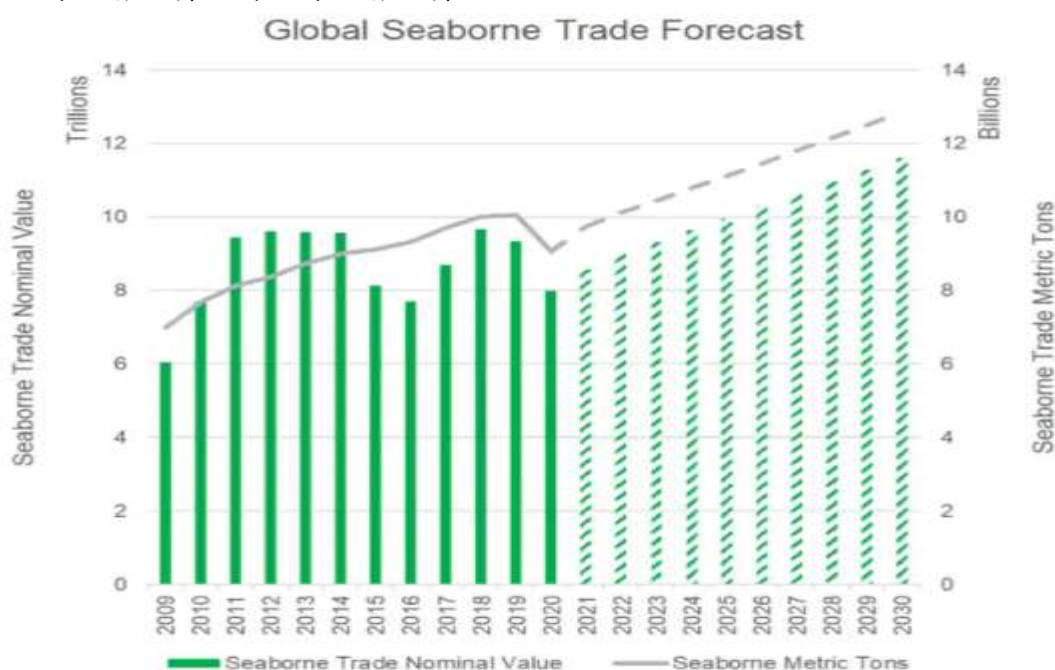
109 年度全球貨櫃航運市場延續近幾年來供過於求的態勢，主係因 109 年上半年受到新冠肺炎疫情之影響，各國因疫情爆發而陸續封城，因全球超過八成的進、出口貨物皆透過海路方式運銷，以致在各國政府為遏止其國內疫情升溫，普遍升高城際、邊境和港埠(封鎖船舶、船舶、船員檢疫)等管控措施，致對海洋貨櫃運輸業之影響最鉅，惟 109 年下半年受益於全球防疫措施逐步落實，景氣開始回溫，貨櫃航運業出現需求回補現象。根據調查機構 HIS Markit 報告顯示，109 年全球 GDP 下降 4.2%，全球海運貿易在上半年度各國進行邊境管控下亦下降 9.5%。



資料來源：IHS Markit (2021/1/11)

根據台經院報告指出，海洋貨櫃運輸需求在 110 年全球經貿動能續有改善下雖可望延續 109 年下半年持續擴張態勢，但因船舶供給難有顯著提升空間，而港埠防疫措施嚴厲所衍生之人員、船期調度困難和港口壅塞，以及新貨櫃產量有限將使市場缺櫃情況短期內無轉圜餘地等課題，亦會進一步加重供給端壓力，以致供不應求市場格局難有太大變化，加上 110 年下半年航商仍將有調漲或加徵相關費用之舉，預估 2021 年第三季市場運費仍將維持在歷史高檔區間。

貨櫃海運一向被作為經濟先行指標，因其可提前預測進出口等貿易數據，根據法國海運諮詢機構 Alphaliner 預估，110 年貨櫃航運需求成長率為 3.4%，艙位供給成長率為 3.9%，供給較需求增加，另根據調查機構 IHS Markit 報告顯示，預估 110 年全球海運貿易將年增 6.9%，110 年貨櫃海運產業供需將有顯著好轉。需將有顯著好轉。



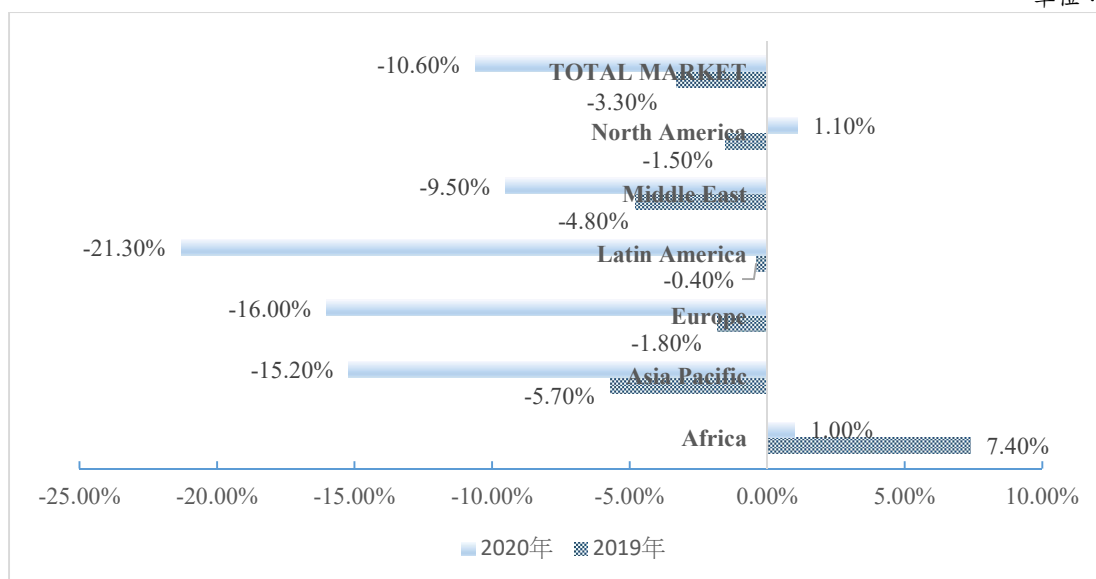
資料來源：IHS Markit(2021/1/11)

B.空運市場概況：

109 年雖然防疫相關醫療用品及藥物等運輸需求明顯轉強，填補部分商品空運需求大幅減弱的缺口，電子材料、電子產品等運輸時效要求較高的貨品則挹注北美航線的貨運需求。不過受到航空客運需求大幅減少的影響，航空公司為降低虧損壓力紛紛刪減航班，導致客機機腹運能大幅減少，因此根據 IATA 統計資料顯示，109 年整體航空業之貨運收益噸公里數(係以酬載貨物重量乘以飛行距離，英文全名為 Cargo Tonne Kilometer，以下簡稱 CTK)仍較 108 年同期下跌 10.6%，惟相較客運，其受嚴重特殊傳染性肺炎疫情影響程度明顯較輕。觀察區域市場變化，北美及非洲航空公司表現明顯優於其他地區。

2019~2020 年全球區域 CTK 年增率

單位：%



資料來源：IATA，2021 年 2 月 3 日及 2020 年 2 月 5 日

由於全球出口訂單走勢歷來與航空貨運量呈正相關，故在 110 年不少國家解除城際封鎖措施並重啟商業活動，使得總體經貿情勢持續改善，2021 年 3 月 CTK 較去年同期明顯增加 22.1%。根據 IATA 於 110 年 4 月 21 日報告顯示，110 年度航空貨運需求預測將增長 13.1%，全球貨運帶貨量將達到 6,310 萬噸，全球貨運收入將達 1,520 億美元。

2021 年 3 月全球航空客運 CTK 年增率變化

	World share ¹	March 2021 (% ch vs the same month in 2019)				March 2021 (% year-on-year)			
		CTK	ACTK	CLF (%-pt) ²	CLF (level) ³	CTK	ACTK	CLF (%-pt) ²	CLF (level) ³
TOTAL MARKET	100.0%	4.4%	-11.7%	9.0%	58.8%	22.1%	11.5%	5.1%	58.8%
International	85.8%	4.0%	-14.3%	11.8%	67.3%	22.6%	10.2%	6.8%	67.3%

¹% of industry CTKs in 2020

²Change in load factor vs. the same month in 2019 ³Load factor level

資料來源：IATA，2021 年 4 月 5 日

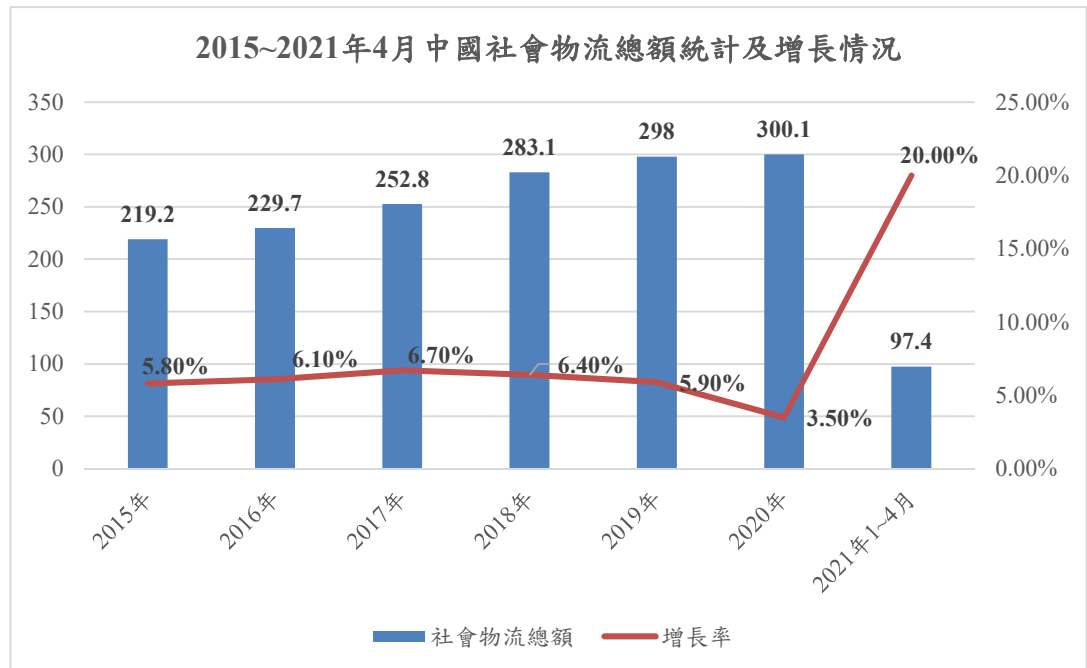
C. 國際鐵路市場概況：

中歐班列鐵路運輸為中國大陸「一帶一路」重要的一環，中歐班列以其運距短、速度快、安全性高的特徵，以及安全快捷、綠色環保、受自然環境影響小，綜合性價比高，與傳統的運輸方式相比，運輸時間是海運的三分之一，而費用僅為空運的四分之一的優勢，成為中國大陸和歐洲貿易的主流運輸方式之一。

109 年新冠肺炎疫情發生以來，國際物流海運及空運不同程度受阻，中歐班列除穩定開行外，中國鐵路公司亦全力承接空運、海運轉移貨源，成為疫情防控期間連接中國大陸、歐洲和“一帶一路”沿線國家的重要運輸紐帶，並為特殊時期穩定國際供應鏈的重要支撐。109 年中歐班列累計開行 1.24 萬列、發送貨物 113.5 萬標箱，較 108 年同期分別成長 50%及 56%。110 年在海空運艙位短缺時，客戶紛紛將貨物轉單至中歐/中俄鐵路，於蘇伊士運堵塞事件尤突顯其優勢，截至 110 年 6 月，中歐班列累計開行 7,323 列及發送貨物 70.1 萬標箱，較 109 年同期分別成長 43%及 52%。由此可見，中歐班列於新冠肺炎疫情防控、復工複產和穩定全球供應鏈等方面持續發揮作用，亦成為後疫情時代中歐經貿往來日益密切的縮影。

D. 物流市場概況：

109 年初受新冠肺炎疫情影響中國大陸各省市及各國紛紛封城，致中國大陸社會物流總額連續五個月負增長，然隨疫情趨緩各國紛紛解封，109 年度中國社會物流總額達到 300.1 萬億元，按可比價格計算，較去年同期成長 3.5%，反映中國大陸物流需求總體水準已恢復至 108 年同期，截至 110 年 4 月止，中國社會物流總額達到 97.4 萬億元，按可比價格計算，較 109 年同期成長 20%，由此可見，中國大陸物流需求結構繼續優化，消費領域新動能仍持續增長。

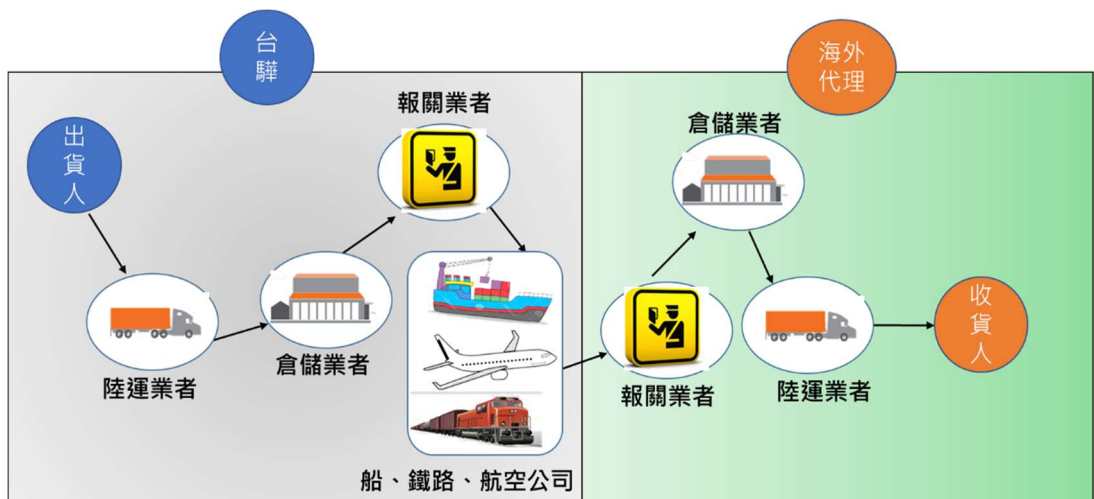


資料來源：中國物流與採購聯合會、前瞻產業研究院及凱基證券整理

(2) 產業上、中、下游之關聯性

國際物流業務供應鏈-以歐美出口為例：

台驊集團為貨運承攬商，以下圖為例，台驊在向出貨人承攬貨物後，透過陸運業者、倉儲業者、報關業者、船公司、鐵路公司、航空公司以及海外代理商的合作，將貨物運送予收貨人。



(3)產品之各種發展趨勢及競爭情形

①疫情過後，物流產業大洗牌，規模經濟效益體現

過去物流業多以小規模、區域型結盟方式運營，由於資訊科技快速發展，資訊科技幫助企業進行供應鏈整合，無論是科技業、零售業、航運業等各種產業皆陸續透過產業整併來提升自身競爭力。此次疫情，許多物流業者因規模小，缺乏營運資金及人才而退出市場，疫情過後，物流產業將大洗牌，營運資金充足、規模大且產品多元化的物流業者其規模經濟效益將可體現。

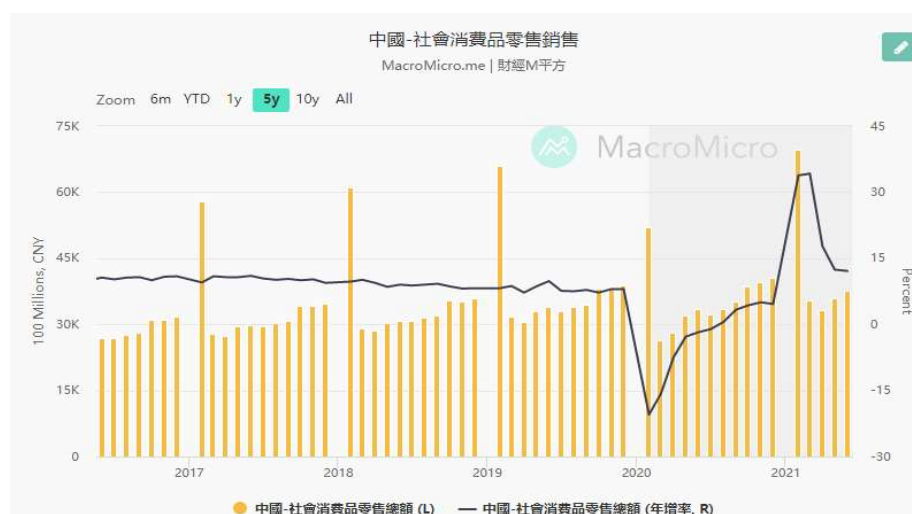
②中美貿易戰及新冠肺炎疫情造成全球供應鏈重組，全球供應鏈重組，形成中國大陸生產消費「雙循環經濟」以及台灣、東南亞生產，美國消費兩大聚落

中國大陸政府將「雙循環經濟」，作為十四五規劃及 2035 年遠景目標，未來擴大內需將成為主要策略，台驊集團於中國大陸佈建完整倉配網絡，將持續開發中國內需物流商機。

東南亞地區，由於中美貿易戰續燒，使供應鏈移轉至東南亞策略持續，加上人口紅利及稅賦優勢，將成為業績最具成長爆發力的區域，台驊集團自 98 年起深耕東南亞，目前在越南、泰國、新加坡、馬來西亞、柬埔寨、菲律賓、印尼各國建立 14 個據點，今年度將持續擴大東南亞地區海空運銷售團隊編制，同時開發集團內亞洲地區及國際代理夥伴東南亞-歐美長程線業務，持續擴大東南亞業務。

③中國大陸進口一條龍為下個物流藍海

中國大陸過去以進口原料加工成品出口的模式，成為「世界工廠」。近年中國大陸政府持續推動經濟結構改革，外貿政策上，由出口導向轉為進口導向，積極刺激國內內需消費，從下圖近 5 年中國大陸社會消費零售總額數據可看出，除 109 年初受新冠肺炎影響外，中國大陸內需市場持續保持增長。



資料來源:財經 M 平方

因中國幅員廣闊，長期以出口為導向，因此中國進口段物流供應鏈仍呈現碎片化模式，意即進口、報關、倉儲、配送等等每個物流環節由多個不同物流企業提供，因此長期以來中國地區物流成本遠高於其他國家。隨著中國政府積極推動進口，刺激內需，能提供進口、報關、倉儲、配送整段供應鏈物流之企業，將可佔得先機。

台驊集團近年致力發展中國進口一條龍業務，提供客戶進口、報關、倉儲及配送等完整物流服務，於中國地區擁有完整倉庫及運輸配送網絡，於上海、香港、蘇州、廣東等重要城市建置物流倉，內陸運輸網絡覆蓋中國一、二、三級近 400 個城市。

3. 技術及研發概況

- (1) 所營業務之技術層次及研究發展：不適用。
- (2) 研究發展人員與其學經歷：不適用。
- (3) 最近五年度每年投入之研發費用：不適用。
- (4) 最近五年度開發成功之技術或產品：不適用。

4. 長、短期業務發展計畫

(1) 短期計畫

109 年台驊集團正式成立於中國大陸及台灣地區成立雙營運總部，中國大陸營運總部負責持續尋找合同物流企業投資，完整中國大陸進口一條龍供應鏈；台灣營運總部將積極發展中國大陸地區以外之佈局，自中美貿易戰以來，中國大陸製造持續外移至台灣、東南亞、非洲、中南美洲等地，台灣營運總部將積極開發台商回流業務，並持續投資東南亞市場，並擴大與非洲及中南美洲海外代理合作。

① 籌備充分資金，危機入市擴大市佔

經過新冠肺炎疫情之挑戰和影響，部份缺乏資金及人才，規模小體質不佳的貨代及物流公司面臨倒閉，退出市場。本公司於今年初於資本市場募集新台幣 6.15 億元之資金，用更完善的財務結構及充足的銀彈，引進策略夥伴，並以併購或合資方式整合上下游產業擴大市場佈局，帶領公司獲利持續增長。

② 雙引擎雙總部策略佈局

上海營運總部 (中國地區)	台北營運總部 (中國以外地區)
1. 強化中國進口一條龍物流服務 (進口+報關+倉儲+配送+供應鏈金融)，擴大進口物流投資 2. 設立合資公司+加深海外代理合作，開發非洲及中南美洲市場 3. 全面開拓中歐中俄鐵路業務 4. 開展供應鏈金融業務 5. 建構B2B2C倉儲數位化服務	1. 擁抱台商回流商機，擴大對台投資 2. 加大東南亞市場投資 3. 加強亞洲區間及歐美長程線業務開發 4. 增設亞洲地區網點 5. 加強與大聯大業務合作

(2)長期計畫

發展智能供應鏈平台，建構 business to business to Consumer(B2B2C)倉儲服務。



(二)市場及產銷概況

1.市場分析

(1)公司主要商品(服務)之銷售(提供)地區

單位：新台幣仟元；%

年度 地區	108 年		109 年	
	金額	比率(%)	金額	比率(%)
中國大陸	7,806,804	69.34	10,875,512	71.74
台灣	2,169,206	19.27	2,677,877	17.66
東亞	1,282,061	11.39	1,606,854	10.60
合計	11,258,071	100.00	15,160,243	100.00

本公司之國際物流銷售地區主要為美國、加拿大、歐洲等國家，提供歐美長程線之進出口業務；本公司之物流服務地區以中國、香港及台灣為主，主要提供進口報關、倉儲及配送業務。

(2)市場占有率

109 年全球前十大集裝箱港口中，亞洲港口即佔有 94%。本公司及子公司海運業務中，有九成為出口業務，其中超過七成為亞洲出口至歐洲、美國、加拿大等地。又本公司及子公司在全球前十大集裝箱港口皆有自設或代理合作的據點，因此，從 109 年全球前十大集裝箱港口吞吐總量中，推估本公司及子公司之市場佔有率。以進出口 20 呎標準貨櫃(TEU)為單位計算，本公司及子公司 109 年進出口為 332,086TEU，佔全球前十大集裝箱港口輸送量約 0.13%。

109 年世界十大集裝箱港口輸送量排名:

109 排名	108 排名	港口	所屬國家	109 年集裝箱輸送量 (萬 TEU)
1	1	上海港	中國	4,350
2	2	新加坡港	新加坡	3,687
3	3	寧波-舟山港	中國	2,872
4	4	深圳港	中國	2,655
5	5	廣州港	中國	2,317
6	7	青島港	中國	2,201
7	6	釜山港	韓國	2,181
8	9	天津港	中國	1,835
9	8	香港港	中國	1,796
10	11	鹿特丹	荷蘭	1,434
總計				25,328

資料來源: 上海國際航運研究中心

關於航空貨運部分，空運業務主要為亞洲-歐美及亞洲區間內之航線，根據國際航空運輸協會（IATA）統計，109 年全球航空貨運量約為 5,420 萬噸，本公司 109 年空運噸數為 66,949 噸，市場佔有率為 0.12%。

(3)市場未來供需狀況與成長性

根據世界貿易組織(WTO)110 年 3 月 31 日數據預測，110 年隨著疫苗上市，全球疫情將獲得有效控制，經濟回溫，全球 GDP 上升 5.1%，貿易量上升 8.0%，並預測 111 年全球經濟成長率(GDP)將增長 3.8%，貿易量放緩至 4.0%。

①海運市場之供需變化

從需求面觀之，目前美國零售業庫存仍處於歷史低水位，隨美國政府新冠肺炎疫情紓困金的發放、擴大基建政策實施，以及全球新冠肺炎疫情施打率提升帶動全球經濟復甦成長，110 年度海運市場需求持續強勁。

美國企業存貨/銷售比



資料來源:FRED economic data.

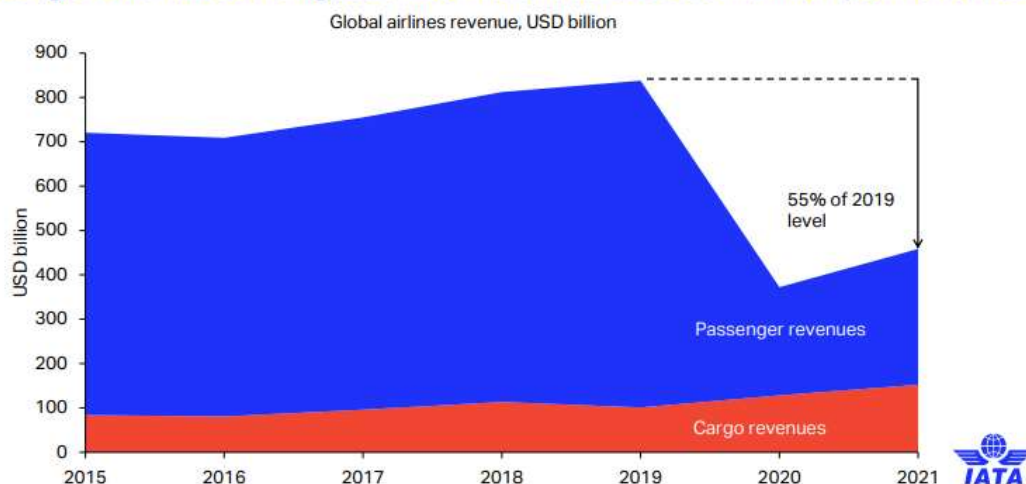
從供給面觀之，由於缺櫃及缺艙問題未解，供給稀缺情況將延續至 110 年下半年，據法國海運諮詢機構 Alphaliner 預估，110 年貨櫃航運需求成長率為 3.4%，艙位供給成長率為 3.9%，供給雖較需求增加，但因疫情發展仍

存有許多不確定性，加上第三季為海運傳統旺季，海運運價將維持於高檔。Alphaliner 並預估在 2022 年，市場供需持續縮小，新船供給為 2.8%，然而需求則是增加 3.2%，再加上各界對海事環保議題更加重視，舊船還會加速退出海運市場，在供需差異不斷拉大下，海運運價短期間將未見下跌因素。

②航空貨運市場之供需變化

109 年度受新冠肺炎疫情全球大流行，全球客運市場幾乎呈現停擺，加上全球經貿形勢多變及航空客運需求大幅減少的影響，航空公司為降低虧損壓力紛紛刪減航班，導致客機機腹運能大幅減少，貨運市場需求維持穩健難度增加。根據國際航空運輸協會(IATA)110 年 4 月預測資料顯示，由於美國及歐洲接種疫苗速度加快，航空貨運預期隨經濟回暖，企業載貨需求增加，因此，110 年度之航空營業收入將成長 23%，但與 108 年度相較僅達 55%水準。

Some revenue recovery in 2021 - to 55% of 2019 level
Cargo revenues strong, but insufficient to offset shrunken pax revenues



資料來源：IATA，2021 年 4 月 21 日

③國際鐵路市場之供需變化

根據中國國家鐵路集團數據顯示，109 年中歐班列開行 1.24 萬列，較 108 年度增長 50%，其中，以西安、鄭州、重慶、武漢、義烏為主要運行城市，可以通達歐洲 15 個國家 44 個城市。中歐班列運輸時間是海運的三分之一，而費用僅為空運的四分之一，且採分段運輸，不需人員檢疫，貨物裝滿就走等特色。109 年度隨新冠肺炎疫情發生以來，國際物流海運及空運不同程度受阻，中歐班列除穩定開行外，中國鐵路公司亦全力承接空運、海運轉移貨源，成為疫情防控期間連接中國大陸、歐洲和“一帶一路”沿線國家的重要運輸紐帶，並為特殊時期穩定國際供應鏈的重要支撐。截至 110 年 5 月，中歐班列累計開行 1,033 列、發送貨物 9.3 萬標箱，較去年同期分別成長 43%及 48%。由此可見，中歐班列於疫情防控、復工復產和穩定全球供應鏈等方面持續發揮作用，亦成為後疫情時代中歐經貿往來日益密切的縮影。

④物流市場之供需變化

本公司之物流業務主以中國大陸市場為主，近年來隨著「一帶一路」等相關政策的穩定推動，中國大陸計畫建設與周邊國家互聯互通、順暢銜接的對外型物流樞紐基地，提高進出口貨物的集散能力，形成內外相通的基礎設施網路和聯通國際中國大陸的物流通道，增強內陸物流基礎建設實力。

隨著電子商務行業快速發展的帶動下，中國大陸眾多集貨運服務、生產服務、商貿服務和綜合服務為一體的綜合物流園區相繼建立，和功能聚集、資源整合、供需對接、集中化運作的物流平臺不斷湧現，中國大陸倉儲、配送設施現代化水準不斷提高。物流網絡建設的不斷完善，為物流行業今後的發展掃除了障礙，有利於今後物流企業平穩、快速的成長。

總體來看物流業景氣情況，中國物流業景氣指數(LPI)反映物流業經濟發展的總體變化情況，以 50%作為經濟強弱的分界點，高於 50%時，反映物流業經濟擴張；低於 50%，則反映物流業經濟收縮。109 年 1 月至 110 年 6 月，除 109 年 1 至 2 月，受新型冠狀病毒疫情影響，物流業景氣指數低於 50%，尤其 109 年 2 月，受新型冠狀病毒疫情衝擊影響，物流活動嚴重受阻，物流景氣指數出現大幅跌落外，中國大陸物流業景氣指數大多高於 50%，反映物流業經濟擴張。110 年 4 月份中國物流業景氣指數為 57.3%，較 110 年 3 月回升 4.4 個百分點。代表著中國大陸物流業新訂單增長，資金週轉率加快，主營業務利潤回升，物流企業經營狀況繼續有所改善，預示隨著物流運行的需求基礎進一步鞏固，物流業務活動仍將延續平穩回升的走勢。

(4)競爭利基

①國際化布局策略

本公司及子公司自成立之初，即已擬定明確之市場定位。其市場佈局大致上可分為三階段：初期台灣經濟起飛，出口美國業務量大增，本公司及子公司鎖定以台灣出口美國段之國際海運承攬業務為主。第二階段是從 89 年開始，當時國內製造業者紛紛走向國外，尋找低廉原料和勞動力，加上中國大陸經濟開始崛起，為服務客戶本公司將營運總部由台灣遷移至中國大陸，陸續在中國大陸廣設營業據點；隨東南亞市場人口紅利及基礎建設逐步完善，自 97 年起步入東南亞市場；另外，為增加提供客戶多元化產品，組建國際空運承攬業務。第三階段，為因應國際貿易持續熱絡，本公司及子公司也因此將業務範圍擴大，從早期的海空運貨運服務轉型成物流投資控股公司，在控股的平台下，各子集團不僅可藉由產品線及人才的互補，提供客戶更多的服務及客戶覆蓋率，更可有效地提升資源運用自由度及運籌管理效益。本公司及子公司先後在台灣、香港、中國大陸、越南、泰國、柬埔寨、印尼、新加坡、日本、韓國、馬來西亞、菲律賓等地區成立 80 個營運據點，於全球超過 100 家國際代理合作，提供客戶全球供應鏈佈局之物流服務。

②豐富的物流經驗及專業人才

經過多年在地化人才投資，本公司及子公司於亞洲地區擁有豐富物流經驗的專業營運人才，對國際貿易變化及廠商銷貨模式知之甚詳，並能提供客戶 (door to door) 甚至點對點 (end to end) 運輸，未來服務的內涵上亦將提

高到「倉儲管理」及「物流中心」的全方位物流服務模式。當跨國企業無法認同當地物流業者的服務品質，而外資物流業者又掌握不到當地市場生態時，本公司及子公司即成為最適合之供應鏈夥伴。

③長期穩定的供應商合作關係並與海、空、鐵路供應商簽訂長期合約

本公司與多家船公司、航空公司及中國鐵路公司均建立長期密切之業務往來，船公司如國內三大貨櫃船公司陽明航運、長榮航運、萬海航運，及世界級的航商 Maersk、ONE、CMA、COSCO 等，航空公司如長榮、華航、中國航空、國泰、東方航空等，並領先同業佈局中歐鐵路，與中國大陸鐵路公司簽訂長期合約。長期供應商合約可於貨物需求大增及運價大幅變動時，保證艙位及優勢服務。

④輕資產及多元化產品模式運營

109 年度受新型冠狀病毒疫情之影響，因本公司及子公司具備輕資產及多元化產品模式運營特質，使得本公司及子公司可保有足夠的營運彈性，即時調整產品策略及擰節支出，並透過本公司及子公司於亞洲地區 80 個營運據點，提供客戶全球供應鏈佈局之物流服務。

⑤合縱連橫代理策略

本公司透過長期穩定的全球海外代理，提供客戶穩定且優質的資源及歐美地區進口內貿服務。

⑥中國大陸進口一條龍產品(由進口至報關至倉儲及配送)

因中國大陸幅員廣闊，長期以出口為導向，因此中國大陸進口段物流供應鏈仍呈現碎片化模式，意即進口、報關、倉儲、配送等等每個物流環節由多個不同物流企業提供，因此長期以來中國大陸地區物流成本遠高於其他國家。隨著中國大陸政府積極推動進口，刺激內需，加上中美貿易戰第一階段協議，中國大陸承諾兩年內向美國採購美元 2,000 億的產品進口等等，預期中國大陸進口物流將持續成長。能提供進口、報關、倉儲、配送整段供應鏈物流之企業，將可佔得先機。

本公司及子公司近年致力發展中國大陸進口一條龍業務，提供客戶進口、報關、倉儲及配送等完整物流服務，於中國大陸地區擁有完整倉庫及運輸配送網絡，於上海、香港、蘇州、廣東、昆山等重要城市建置物流倉，內陸運輸網絡覆蓋中國大陸一、二、三級近 400 個城市。

(5)發展遠景之有利、不利因素與因應對策

國際貨運主要服務的對象是進出口商，目前國際貿易全球化、自由化的迅速發展，給予物流業者良好之發展利基；目前本公司及子公司已具有下列優勢邁向大型專業之物流集團

①有利因素

- A. 品牌優勢：台商品牌，兼具國際化和在地化跨越兩岸三地平臺的優勢。
- B. 通路優勢：亞洲區完整據點之佈局，全球各地完善代理網路。
- C. 產品優勢：海、陸、空、內河及鐵運輸業務、倉儲物流及全方位之供應鏈管理物流服務。

- D. 合作優勢：船公司及航空公司長期穩固的合作關係。
- E. 團隊優勢：創新、熱忱的專業團隊。
- F. 資訊優勢：自先進 ERP 系統、倉儲運輸管理系統、供應鏈管理系統、電子商務管理系統，提供客製化資訊管理服務。

②不利因素

- A. 匯率變動風險。
- B. 通貨膨脹，人力成本上升、消費力道衰退。
- C. 區域政治經貿情勢的不穩定。
- D. 海空運價波動。

③因應對策

針對外在市場變化，即時的反應以調整營運策略；調整業務及航線配置，並持續以併購、策略聯盟方式擴大與同業及上下游廠商合作，降低營運風險。

2. 主要產品之重要用途及產製過程

本公司及子公司之服務內容，主要是綜合性的國際物流服務，從商品、原材料之採購、生產流程中原料之海上、航空或是陸上貨運運輸服務；到半成品、成品之相關包裝、分揀、儲運、中轉、配送，最終包含客戶之後製文件製作管理服務、行銷管道建立、資訊回饋等，提供全方位供應鏈管理服務。

3. 主要原料之供應狀況

本公司及子公司係屬海空貨運承攬服務相關產業，非生產事業，故不適用。

4. 最近二年度主要產品別或部門別毛利率重大變化之說明(毛利率較前一年度變動達百分之二十者，應分析造成價量變化之關鍵因素及對毛利率之影響)

單位：新台幣仟元

項目 \ 年度	108 年度	109 年度
營業收入	11,258,071	15,160,243
營業毛利	2,014,229	2,467,887
毛利率	17.89%	16.28%
毛利率變動比率	-	(9.00)%

本公司及子公司 109 年度毛利率相較前一年度之變動未達百分之二十，故不擬分析價量差異。

5. 主要進銷貨客戶名單

- (1) 最近二年度任一年度中曾占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，並說明其增減變動原因

本公司及子公司最近兩年度及 110 年第一季未有進貨占進貨總額百分之十以上之供應商。

- (2) 最近二年度任一年度中曾占銷貨總額百分之十以上之客戶名稱及其銷貨金額與比例，並說明其增減變動原因

本公司及子公司最近兩年度及 110 年第一季未有銷貨占銷貨總額百分之

十以上之客戶。

6.最近二年度生產量值

單位：20 呎標準貨櫃(TEU)、立方公尺(CBM)、噸；新台幣仟元

年度 生產量值 主要商品	108 年度					109 年度				
	量				值	量				值
	整櫃 (TEU)	併櫃 (CBM)	重量(噸)	票數	金額	整櫃 (TEU)	併櫃 (CBM)	重量 (噸)	票數	金額
海運出口	263,825	430,987	-	-	4,593,647	298,517	400,865	-	-	6,581,312
海運進口	36,182	61,243	-	-	669,170	42,108	120,273	-	-	627,397
空運出口	-	-	47,502	-	2,284,257	-	-	44,814	-	3,655,346
空運進口	-	-	22,048	-	517,995	-	-	22,135	-	657,477
物流	-	-	-	191,483	1,178,773	-	-	-	199,788	1,170,824
合計	300,007	492,230	69,550	191,483	9,243,842	340,625	521,138	66,949	199,788	12,692,356

變動分析：係因 109 年度海、空、鐵路貨量及貨價雙漲所致。

7.最近二年度銷售量值

單位：20 呎標準貨櫃(TEU)、立方公尺(CBM)、噸；新台幣仟元

年度 銷售量值 主要商品	108 年度					109 年度				
	量				值	量				值
	整櫃 (TEU)	併櫃 (CBM)	重量 (噸)	票數	金額	整櫃 (TEU)	併櫃 (CBM)	重量 (噸)	票數	金額
海運出口	263,825	430,987	-	-	5,619,481	298,517	400,865	-	-	7,878,609
海運進口	36,182	61,243	-	-	782,270	42,108	120,273	-	-	744,481
空運出口	-	-	47,502	-	2,649,454	-	-	44,814	-	4,166,957
空運進口	-	-	22,048	-	682,801	-	-	22,135	-	851,614
物流	-	-	-	191,483	1,524,065	-	-	-	199,788	1,518,582
合計	300,007	492,230	69,550	191,483	11,258,071	340,625	521,138	66,949	199,788	15,160,243

變動分析：係因 109 年度海、空、鐵路貨量及貨價雙漲所致。

(三)最近二年度從業員工人數

單位：人；歲；年

年度		108年度	109年度	截至110年公開 說明書刊印日止
員工人數	業務及相關人員	1,346	1,398	1,387
	行政後勤人員	374	338	369
	合計	1,720	1,736	1,756
平均年歲		35.72	36.64	36.77
平均服務年資		6.19	7.62	7.91
學歷分布 比率 (%)	博士	0.00%	0.06%	0.06%
	碩士	2.27%	2.32%	2.75%
	大專	72.03%	74.52%	75.23%
	高中	20.64%	15.78%	16.01%
	高中以下	5.06%	7.32%	5.95%

(四)環保支出資訊

- 1.依法令規定，應申領污染設施設置許可證或污染排放許可證或應繳納污染防治費用或應設立環保專責單位人員者，其申領、繳納或設立情形之說明：本公司及子公司

行業性質係屬於海空貨運承攬業務，未發生因污染環境產生的支出。本公司在環境保護上依循當地相關法令政策執行，不論在廢棄物處理、車輛廢氣排放或是環境保護等，皆依照相關管理程式執行。

- 2.列示公司有關防治環境污染主要設備之投資及其用途與可能產生效益：不適用。
- 3.最近二年度及截至公開說明書刊印日止，公司改善環境污染之經過；其有污染糾紛事件者，並應說明其處理經過：無。
- 4.最近二年度及截至公開說明書刊印日止，公司因污染環境所遭受之損失（包括賠償及環境保護稽查結果違反環保法規事項，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：無。
- 5.說明目前污染狀況及其改善對公司盈餘、競爭地位及資本支出之影響及其未來二年度預計之重大環保資本支出：不適用。

(五)勞資關係

- 1.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

員工是公司最重要的資產，當員工全心全力的投入工作，為公司創造利潤的同時，公司也擔負起照顧員工、關懷員工與回饋員工的責任。在個人福利上，提供結婚、生育、喪葬、急難救助等多項福利；本公司成立員工福利促進委員會，負責規劃國內旅遊、聯歡餐會等，以增進員工彼此間的情誼，凝聚員工與公司間的向心力，激發每位同仁對公司的認同感與向心力，達到互利共生的認知。本公司提供豐富的員工福利措施：

①獎金福利：

本公司提供的獎金福利包含加班費、全勤獎金、員工生日禮金、端午、中秋及年終獎金、績效獎金等。

②休假福利：

員工所享有之相關休假權益皆比照勞基法之規定，包含週休二日、男性員工陪產假、員工體檢產假、育嬰假等。

③保險福利：

本公司依政府規定為員工投保勞保、健保、團體保險(台灣)、五險一金(中國)、董監及經理人責任險，以及其他國家依當地政府規定投保。

④補助福利：

公司為員工辦理各項婚喪喜慶及急難的職工補助，包括：結婚、生育、職工退休、職工喪亡及眷屬喪亡等各項補助。以及員工在職教育訓練、員工國內、外進修補助等。

⑤旅遊福利：

本公司職工福利委員會每年提供補助款，舉辦員工國內及國外旅遊。

(2)進修、訓練與其實施情形

本公司重視員工的學習發展，教育訓練以內部訓練、外部訓練及知識管理三部分進行規劃。

①內部訓練

內部訓練分為通識課程、專業課程及管理課程：

A.通識課程：

本公司針對新進人員均進行集團簡介、公司經營理念、人事規章制度介紹、企業資源網站介紹、常用資訊系統操作說明、勞工安全與法務相關事項簡介。

B.管理課程：

本公司每季度定期舉辦主管人員座談會，依據每季營運策略與發展重點進行溝通與討論；並舉辦培訓課程加強主管管理能力。

C.專業課程：

各部門依照工作進度與專業需求，不定期進行部門內專業教育訓練。

本公司員工109年度參與內部訓練情況如下：

訓練人課次總計	訓練人時總計	訓練總費用
3,150 人課次	4,600 人時	550,000 元

課程明細：

AEO法規暨供應鏈安全訓練	EXCEL報表工具操作	ISO9001(2015)內部品質稽核訓練	新冠肺炎防疫課程
資訊安全教育訓練	歐地線出口/美加線/近洋線進口合約解讀	海運出口作業流程簡介	防震/防災演練計畫訓練
可疑貨物及人士辨識訓練	郵件包裹檢查暨爆裂物辨識訓練	財務風險管控案件實務課程	FMC Filing(系統)培訓
舞弊案件及相關內控作業流程	台灣區帳務作業相關作業要領-初階培訓	代理代墊(海運)	風險評估訓練
維護貨物安全訓練	誠信經營	精誠科技數位轉型成功經驗分享	集團代理開發及運營實務
鐵路事業部進出口作業標準流程	鐵路事業部銷售團隊課程	中產保理業務售案例分享/風險管理實務	PMO專案管理課程

②外部訓練

本公司員工可依據工作與個人學習成長需求提出申請、或經由主管指派參與外部專業訓練課程。

員工109年度參與外部專業訓練情況如下：

訓練人課次總計	訓練人時總計	訓練總費用
150 人課次	1,200 人時	620,000 元

課程明細：

透視職場舞弊類型、犯罰手法、行為模式及紅旗警訊	內稽人員如何從IFRS財務報表解讀經營績效及風險	如何使用Excel函數提升稽核、財務效率實務研習班	企業初任內部稽核人員職前訓練研習班
Angular進階開發練功坊	稽核人員如何偵測財務報表舞弊	保安控管及危險品認知訓練	如何偵防隱匿的舞弊跡象及實例研討
優質企業供應鏈安全專責人員訓練	發行人證券商證券交易所會計主管持續進修班	增強財報自編能力:內控內稽與資訊科技	財報不實案例解析及如何透視財報關鍵資訊
.NET Conf 2020	專案管理實務應用班	公司治理	Angular開發練功坊
危險物品規則訓練複訓	危險物品安全處理班(IATA)初訓	空運危險品管理規則	道路運輸管理
國際國內空運資質課程	報關專責人員進修	印尼電商新趨勢	醫藥運銷管理師暨冷鏈流通管理師GDP專責人員認證
美中貿易戰及新冠肺炎對全球經濟的影響。	衛福部化妝品衛生安全管理辦法暨相關子法教育訓練。	行政人員必備十大工作術認證班(行政/CS)	企業初任內部稽核人員職前訓練研習班
透視職場舞弊類型、犯罰手法、行為模式及紅旗警訊	內稽人員如何從IFRS財務報表解讀經營績效及風險	如何使用Excel函數提升稽核、財務效率實務研習班	-

(3)退休制度與其實施情形

①按月提撥退休準備金：

台灣地區適用勞動基準法退休金規定，選擇舊制退休金辦法之員工及選擇適用新制退休金辦法之原有員工的舊制保留年資，公司按勞動基準法每月工資提撥2%退休準備金，由本公司勞工退休準備金監督委員會監督之，並以該委員會名義存入負責辦理收支、保管及運用之台灣銀行。針對由組織指派轉調至關係企業之同仁，其年資續計，提供同仁更多保障，以達到集團人才流通之目的。

②勞工退休金個人專戶：

台灣地區員工依照勞工退休金條例規定，新進員工及選擇適用新制退休金條例之原有員工，由公司每月負擔不低於百分之六之勞工退休金提繳率，並按行政院核定之月提繳工資分級表提繳儲存於該從業人員在勞工保險局設立之勞工退休金個人專戶。

③海外地區退休制度：

海外地區子公司之退休金為確定提撥制，依當地政府之規定，每月繳交養老、醫療等各類社會保障金。

(4)勞資間之協議情形及各項員工權益維護措施情形

本公司有關勞資關係之一切規定措施，均依相關法令辦理，實施情形良好，且各級主管隨時與員工溝通協調，每季召開勞資會議，適時討論並解決各方意見。

2.最近二年度及截至公開說明書刊印日止，公司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，應說明無法合理估計之事實

最近二年度及截至公開說明書刊印日止，本公司未曾因勞資糾紛而遭受損失，亦無產生勞資糾紛之潛在因素，估計未來在本公司持續且積極推動、貫徹各項員工福利措施的情形下，應無勞資糾紛而遭受損失之狀況發生。

二、不動產、廠房及設備、其他不動產或其使用權資產

(一)自有資產

1.列明取得成本達實收資本額百分之二十或新臺幣三億元以上之不動產、廠房及設備資料：

110年6月30日；單位：新台幣仟元

不動產、廠房及設備名稱	單位	數量	取得年月	原始成本	重估增值	未折減餘額	利用狀況			保險情形	設定擔保及權利受限制之其他情事
							本公司使用部門	出租	閒置		
揚昇大樓(土地及房屋及2個車位)	層	1	96.05.01	180,799	-	165,733	V	-	-	投保泰安產物保險(火災、閃電雷擊、爆炸引起之火災、爆炸險及地震險)	設定給中國信託銀行
揚昇忠孝辦公室B3車位-35,36號	個	2	99.05.31	6,035	-	6,035	V	-	-		

2.列明閒置不動產及以投資為目的持有期間達五年以上之不動產資料：無。

(二)使用權資產

列明金額達實收資本額百分之二十或新臺幣三億元以上之使用權資產：無。

(三)各生產工廠現況及最近二年度設備產能利用率

1.各生產工廠之使用狀況：不適用。

2.最近二年度設備產能利用率：海空貨運承攬服務相關產業，故不適用。

三、轉投資事業

(一)轉投資事業概況

110年3月31日，單位：股；新台幣仟元

投資公司名稱	轉投資事業	主要營業	投資成本	帳面價值	投資股份		股權淨值	市價	會計處理方法	109年度投資報酬		持有公司股份數額
					股數	股權比例				投資損益	分配股利	
本公司	T.H.I. Group Ltd.(in B.V.I.)	結算中心	35,000 (美金1,000仟元)	116,038	1,000,000	100.00%	116,038	-	權益法	3,918	-	-
本公司	GREATLINE INTERNATIONAL LIMITED	控股公司	134,428 (美金4,050仟元)	2,515,074	4,050,000	100.00%	2,515,074	-	權益法	375,608	-	-
本公司	T.H.I. GROUP VIETNAM CO., LTD.	海空運貨物承攬	8,362 (美金275仟元)	115,340	4,950,000,000	99.00%	115,340	-	權益法	18,048	-	-

投資公司 名稱	轉投資事業	主要營業	投資 成本	帳面 價值	投資股份		股權 淨值	市 價	會計處 理方法	109 年度 投資報酬		持有 公司 股份 數額
					股數	股權 比例				投資 損益	分配 股利	
本公司	T.H.I. GROUP (BANGKOK) CO., LTD.	海空運貨 物承攬	2,372 (美金 72 仟元)	17,546	註 1	49.00%	17,546	-	權益法	5,377	-	-
本公司	T.H.I. & Maruzen Co., Ltd.	海空運貨 物承攬	10,365 (日幣 31,130 仟元)	26,932	3,060	51.00%	26,932	-	權益法	5,709	695	-
本公司	台灣航空貨運 承攬股份有限 公司	海空運貨 物承攬	704,200	856,228	35,958,400	100.00%	856,228	-	權益法	102,850	50,000	-
本公司	台驊國際物流 股份有限公司	海空運貨 物承攬	130,000	170,099	13,000,000	100.00%	170,099	-	權益法	18,521	13,656	-
本公司	T.H.I. GROUP (CAMBODIA) CO., LTD.	海空運貨 物承攬	4,462 (美金 150 仟元)	20,092	註 1	100.00%	20,092	-	權益法	5,132	-	-
本公司	PT. Dexter Eurekatama	海空運貨 物承攬	47,381 (美金 1,598 仟元)	33,145	12,000	30.00%	33,145	-	權益法	(1,634)	-	-
本公司	T.H.I. GROUP SINGAPORE PTE LTD.	海空運貨 物承攬	19,032 (新幣 850 仟元)	4,922	850,000	91.40%	4,922	-	權益法	584	-	-
本公司	LOGI International Co., Ltd.	海空運貨 物承攬	9,666 (美金 300 仟元)	5,554	16,285	30.00%	5,554	-	權益法	(503)	-	-
本公司	Fresh Beauty Enterprises Ltd.	控股公司	307,353 (人民幣 60,979 仟元)	304,284	66	66.00%	304,284	-	權益法	2,029	-	-
本公司	T.H.I. Logistics (Malaysia) SDN. BHD.	海空運貨 物承攬	10,381 (美金 315 仟元)	12,724	180,000	90.00%	12,724	-	權益法	2,979	-	-
本公司	T.H.I. LOGISTICS PHILIPPINES CORP.	海空運貨 物承攬	16,467 (美金 551 仟元)	7,925	419,750	99.94%	7,925	-	權益法	(4,291)	-	-
GREATLINE INTERNATIONAL LIMITED	T.H.I. GROUP LIMITED (in HK)	海空運貨 物承攬	139,948 (美金 4,314 仟元)	2,513,951	12,480,000	100.00%	2,513,951	-	權益法	375,774	-	-
Fresh Beauty Enterprises Ltd.	匯東集團有限 公司	投控公司	57,411 (美金 1,751 仟元)	119,620	註 1	100.00%	119,620	-	權益法	6,571	-	-
台灣航空貨 運承攬股份 有限公司	台灣空運香港 有限公司	貨運承攬、 報關及運 送等業務	266,807 (港幣 70,550 仟元)	436,517	註 1	100.00%	436,517	-	權益法	66,107	-	-
台灣航空貨 運承攬股份 有限公司	特易行國際物 流股份有限公 司	貨運承攬、 報關及運 送等業務	6,000	註 2	1,000,000	100.00%	註 2	-	權益法	註 2	-	-
台灣航空貨 運承攬股份 有限公司	東方民用航空 總代理股份有 限公司	貨運承攬、 報關及運 送等業務	600	6,822	60,000	30.00%	6,822	-	權益法	2,948	-	-

投資公司 名稱	轉投資事業	主要營業	投資 成本	帳面 價值	投資股份		股權 淨值	市 價	會計處 理方法	109 年度 投資報酬		持有 公司 股份 數額
					股數	股權 比例				投資 損益	分配 股利	
台灣航空貨運承攬股份有限公司	漢翔瑞悠士股份有限公司	貨運承攬、報關及運送等業務	76,590	116,324	5,000,000	97.51%	116,324	-	權益法	25,210	-	-
台灣航空貨運承攬股份有限公司	Taiwan Express (USA), INC.	貨運承攬、報關及運送等業務	31,629 (美金 1,000 仟元)	32,072	100,000	100.00%	32,072	-	權益法	註 3	-	-
台灣航空貨運承攬股份有限公司	TEC LOGISTICS (USA), INC.	貨運承攬、報關及運送等業務	8,549 (美金 290 仟元)	12,372	200	100.00%	12,372	-	權益法	註 3	-	-
台灣航空貨運承攬股份有限公司	TEC LOGISTICS VIETNAM COMPANY LIMITED	海空運貨物承攬	10,577 (美金 350 仟元)	9,975	-	100.00%	9,975	-	權益法	註 4	-	-
台灣空運香港有限公司	Air Tropolis Express(s) Pte Ltd.	航空貨運承攬	76,640 (新幣 3,413 仟元)	110,251	533	65.00%	110,251	-	權益法	24,424	-	-
T.H.I. GROUP LIMITED (in HK)	上海耀驊國際貨運代理有限公司	海、空運貨物承攬	55,031 (美金 1,700 仟元)	126,522	註 1	100.00%	126,522	-	權益法	5,069	-	-
T.H.I. GROUP LIMITED (in HK)	上海台驊貨運代理有限公司	海、空運貨物承攬	89,165 (美金 2,600 仟元)	1,600,447	註 1	100.00%	1,600,447	-	權益法	240,082	-	-
上海台驊貨運代理有限公司	中產(廣州)商業保理有限公司	商業服務	215,680 (人民幣 50,000 仟元)	219,781	註 1	100.00%	219,781	-	權益法	2,155	-	-
上海台驊貨運代理有限公司	上海尚鈞國際物流有限公司	海、空運貨物承攬	18,154 (人民幣 3,960 仟元)	17,752	註 1	65.00%	17,752	-	權益法	964	-	-
匯東集團有限公司	聯宇達方(上海)物流有限公司	倉儲物流	54,610 (人民幣 11,000 仟元)	115,379	註 1	66.00%	115,379	-	權益法	4,310	-	-
上海台驊貨運代理有限公司	上海賽澳遞物流有限公司	快遞物流業務	302,895 (人民幣 62,721 仟元)	118,968	註 1	93.51%	118,968	-	權益法	31,546	-	-
台灣航空香港有限公司	特易行國際貨運代理(深圳)有限公司	貨運承攬、報關及運送等業務	183,901 (港幣 48,550 仟元)	231,336	註 1	100.00%	231,336	-	權益法	41,020	-	-
聯宇達方(上海)物流有限公司	驊宇(蘇州)物流有限公司	倉儲物流	43 (人民幣 10 仟元)	84	註 1	66.00%	84	-	權益法	26	-	-
上海耀驊國際貨運代理有限公司	上海勝驊供應鏈管理有限公司	供應鏈管理及進出口貿易	213 (人民幣 50 仟元)	125	註 1	100.00%	125	-	權益法	(77)	-	-

註 1：係有限公司並無發行股份，故無股數。

註 2：特易行國際物流股份有限公司已停業，故 109 年度無投資收入，另 110 年第一季底因股權淨值為負數故不予填列。

註 3：Taiwan Express (USA) INC. 及 TEC LOGISTICS (USA) INC. 皆已停業，故 109 年度無投資收入。

註 4：TEC LOGISTICS VIETNAM COMPANY LIMITED 係於 109 年 2 月設立，故 109 年度無投資收入。

(二)綜合持股比例

110年3月31日，單位：股

轉投資事業	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
T.H.I. Group Ltd.(in BVI)	1,000,000	100.00%	-	-	1,000,000	100.00%
GREATLINE INTERNATIONAL LIMITED	4,050,000	100.00%	-	-	4,050,000	100.00%
T.H.I. GROUP VIETNAM CO., LTD.	4,950,000,000	99.00%	-	-	4,950,000,000	99.00%
T.H.I. GROUP (BANGKOK) COMPANY LIMITED	-	49.00%	-	1.00%	-	50.00%
T.H.I. & Maruzen Co., Ltd	3,060	51.00%	-	-	3,060	51.00%
台灣航空貨運承攬股份有限公司	35,958,400	100.00%	-	-	35,958,400	100.00%
台驛國際物流股份有限公司	13,000,000	100.00%	-	-	13,000,000	100.00%
T.H.I. GROUP (CAMBODIA) CO., LTD.	-	100.00%	-	-	-	100.00%
PT. Dexter Eurekatama	12,000	30.00%	-	-	12,000	30.00%
T.H.I. GROUP SINGAPORE PTE LTD	850,000	91.40%	-	-	850,000	91.40%
LOGI International Co., Ltd.	16,285	30.00%	-	-	16,285	30.00%
Fresh Beauty Enterprises Ltd.	66	66.00%	-	-	66	66.00%
T.H.I. Logistics (Malaysia) SDN. BHD	180,000	90.00%	-	-	180,000	90.00%
T.H.I. LOGISTICS PHILIPPINES CORP.	419,750	99.94%	220	0.052%	419,970	99.992%
T.H.I. GROUP LIMITED (in HK)	-	-	12,480,000	100.00%	12,480,000	100.00%
匯東集團有限公司	-	-	註	100.00%	註	100.00%
台灣空運香港有限公司	-	-	註	100.00%	註	100.00%
特易行國際物流股份有限公司	-	-	1,000,000	100.00%	1,000,000	100.00%
東方民用航空總代理股份有限公司	-	-	60,000	30.00%	60,000	30.00%
漢翔瑞悠士股份有限公司	-	-	5,000,000	97.51%	5,000,000	97.51%
Taiwan Express (USA), INC.	-	-	100,000	100.00%	100,000	100.00%
TEC LOGISTICS (USA), INC.	-	-	200	100.00%	200	100.00%
TEC LOGISTICS VIETNAM COMPANY LIMITED	-	-	-	100.00%	-	100.00%
Air Tropolis Express(s) Pte Ltd.	-	-	533	65.00%	533	65.00%
上海耀驛國際貨運代理有限公司	-	-	註	100.00%	註	100.00%
上海台驛貨運代理有限公司	-	-	註	100.00%	註	100.00%
中產(廣州)商業保理有限公司	-	-	註	100.00%	註	100.00%
上海尚鈞國際物流有限公司	-	-	註	65.00%	註	65.00%
聯宇達方(上海)物流有限公司	-	-	註	66.00%	註	66.00%
上海賽澳遞物流有限公司	-	-	註	93.51%	註	93.51%
特易行國際貨運代理(深圳)有限公司	-	-	註	100.00%	註	100.00%
驛宇(蘇州)物流有限公司	-	-	註	66.00%	註	66.00%
上海勝驛供應鏈管理有限公司	-	-	註	100.00%	註	100.00%

註：係有限公司並無發行股份，故無股數。

(三)上市或上櫃公司最近二年度及截至公開說明書刊印日止，子公司持有或處分本公司股票情形及其設定質權之情形，並列明資金來源及其對公司財務績效及財務狀況之影響：無此情形。

(四)最近二年度及截至公開說明書刊印日止，發生公司法第一百八十五條情事或有以部分營業、研發成果移轉子公司者，應揭露放棄子公司現金增資認購情形，認購相對人之名稱、及其與公司、董事、監察人及持股比例超過百分之十股東之關係及認購股數：無此情形。

四、重要契約：

契約性質	項次	當事人	契約起訖日期	主要內容	限制條款
運輸合作契約	1	陽明海運(股)公司	110.05.01~111.04.30	海運運輸合約	無
	2	長榮海運(股)公司	110.05.01~111.04.30	海運運輸合約	無
	3	上海中遠海運集裝箱運輸有限公司	110.01.01~110.12.31	外貿貨運代理協定	無
	4	中華航空(股)公司	107.10.23~110.10.22	空運代理契約	無
	5	鄭州聚通國際貨運代理有限公司	110.04.01~112.03.31	國際運輸物流服務合約	無
代理合約	1	A 公司	99.10.25~100.10.24 (到期自動展延一年)	代理合約	保密
	2	B 公司	103.12.15~104.12.14 (到期自動展延一年)	代理合約	保密
	3	C 公司	109.09.25~110.09.24 (到期自動展延一年)	代理合約	保密
	4	D 公司	109.06.05~110.06.04 (到期自動展延一年)	代理合約	保密
	5	E 公司	103.11.18~104.11.17 (到期自動展延一年)	代理合約	保密
	6	F 公司	104.01.05~105.01.04 (到期自動展延一年)	代理合約	保密
銷貨合約	1	G 公司	倉儲：101.01.01~111.05.31 運輸：101.01.01~111.05.31	倉儲及運輸服務	保密
	2	H 公司	108.10.01~110.09.30	空運進出口、報關、內陸運輸服務	保密
	3	I 公司	108.06.27~110.12.31	貨物代理服務	保密
	4	J 公司	110.01.01~110.12.31	訂艙協議	保密
	5	K 公司	110.04.01~111.03.31	運輸服務	保密
其他	1	國泰世紀產物保險(股)公司	109.09.11~110.09.11	董事及經理人責任保險	保險額美金 4,000,000 元
	2	中國信託商業銀行(股)公司	109.09.30~110.09.30	融資合約	無

參、發行計畫及執行情形

一、前次現金增資、併購或受讓他公司股份發行新股或發行公司債資金運用計畫分析應記載事項

本公司截至本公開說明書刊印日止並無併購或受讓他公司股份發行新股之情事，前各次私募有價證券計畫皆已執行完畢，而其前各次募集與發行有價證券計畫實際完成日距申報時未逾三年者有 109 年度現金增資發行新股暨國內第四次無擔保轉換公司債案，茲就其計畫內容及執行情形說明如下：

(一)計畫內容

1.主管機關核准日期及文號：金融監督管理委員會 109 年 11 月 10 日金管證發字第 1090372375 號、金融監督管理委員會 109 年 11 月 10 日金管證發字第 10903723751 號。

2.計畫所需資金總額：新台幣 615,270 仟元。

3.資金來源：

(1)現金增資發行新股

現金增資發行普通股 10,000 仟股，每股面額新台幣 10 元，發行價格為每股新台幣 30 元，募集總金額新台幣 300,000 仟元。

(2)發行國內第四次無擔保轉換公司債

發行國內第四次無擔保轉換公司債，每張面額新台幣 10 萬元整，發行張數為 3,000 張，發行總面額為新台幣 300,000 仟元，發行期間 3 年，依票面金額 105.09%發行，實際總募集金額為 315,270 仟元。

4.計畫項目、預計進度及預計可能產生效益

單位：新台幣仟元

計畫項目	預計完成時間	所需 資金總額	預計資金運用進度	
			109 年度	110 年度
			第四季	第一季
償還銀行借款	110 年第一季	615,270	315,270	300,000
預計可能產生效益	本公司本次募集資金全數用以償還銀行借款，以降低銀行借款之依存度並增加資金靈活運用空間，並可改善財務結構。依據預計償還之金額及借款利率估算，預計 109 年約可減少 217 仟元之利息支出，110 年度及往後每年分別約可減少 4,935 仟元及 5,036 仟元之利息支出。			

(二)資金支用情形及實際執行情形

單位：新台幣仟元；%

計劃項目	執行情形			進度超前或落後情形、原因及改善計畫
償還銀行借款	支用金額	預定	615,270	本公司已依原預計資金運用計劃於 110 年第一季執行完畢。
		實際	615,270	
	執行進度	預定	100.00%	
		實際	100.00%	

截至 110 年第一季止，本公司前次募資計畫已依規定按季將資金運用情形輸入公開資訊觀測站，且計畫項目皆已執行完畢，尚無發現有重大異常之情事。

(三)效益評估

本公司辦理 109 年度現金增資發行新股暨國內第四次無擔保轉換公司債係用以償還銀行借款，預計償還及實際償還之銀行借款明細如下：

單位：新台幣仟元

貸款機構	利率	原借款首次動撥日期(註)	契約期間(註)	原貸款用途	原貸款金額	擬償還金額	實際償還金額
中國信託銀行	0.81%	107/5/22	109/9/30~110/9/30	營運週轉金	550,000	550,000	550,000
凱基銀行	0.89%	107/4/26	109/3/27~110/3/27		100,000	65,270	65,270
合計					650,000	615,270	615,270

註：該等銀行均為公司長期往來銀行，借款契約均於到期前與銀行重新議定利率並展期續借，故列示目前有效借款期間。

茲就前述銀行借款償還後之效益說明如下：

1.節省利息支出，減輕財務負擔

單位：新台幣仟元

利息費用	季度	籌資前	籌資後	籌資後
		109 年第三季	109 年第四季	110 年第一季
本期銀行借款利息支出		5,346	7,415	9,131

資料來源：本公司經會計師查核簽證及核閱之財務報告

本公司辦理 109 年度現金增資發行新股暨國內第四次無擔保轉換公司債案於 109 年第四季及 110 年第一季資金陸續到位後，所籌資金新台幣 615,270 仟元隨即用以償還銀行借款。就上表觀之，本公司 109 年第四季及 110 年第一季籌資後利息支出分別較 109 年第三季籌資前增加 2,069 仟元及 1,716 仟元，主係因疫情帶動遠距通訊需求，加上電動車、5G 及 AI 等科技新應用推出，使半導體及相關電子零組件產業供應鏈需求暢旺，另因防疫物資運輸強勁，導致海運及空運運能供不應求，帶動空運運量及運價飆漲，貨櫃運輸又因缺櫃、缺艙、塞港及缺工造成海運運價大幅調漲，致 109 年第四季及 110 年第一季營收分別較前一年度同期增加 1,904,162

仟元及 3,355,918 仟元，成長率分別為 64.25%及 132.31%，故為因應營運規模成長所需資金而增加短期銀行借款支應，致利息支出較籌資前增加，惟依本公司已實際償還之借款利率估算，其銀行借款所節省之利息流出效益仍已屬顯現，經評估其原因尚屬合理。

2.強化財務結構並提升償債能力

單位：新台幣仟元；%

項目 \ 年度		籌資前	籌資後	
		109 年第三季	109 年第四季	110 年第一季
基本財務資料	流動資產	5,078,678	5,887,390	6,715,779
	流動負債	3,492,604	3,691,675	3,834,562
	負債總額	4,015,807	4,411,372	4,535,065
	營業收入	3,892,956	4,867,693	5,892,334
	每股盈餘(元)	1.43	1.65	3.16
財務結構(%)	負債比率	59.67	57.18	52.91
	長期資金占不動產、廠房及設備比率	1,152.71	1,407.98	1,661.78
償債能力(%)	流動比率	145.41	159.48	175.14
	速動比率	143.34	157.46	173.13

本公司辦理 109 年度現金增資發行新股暨國內第四次無擔保轉換公司債籌資計畫，於 109 年第四季及 110 年第一季資金陸續到位後，隨即償還銀行借款 615,270 仟元，藉以減輕本公司財務負擔並提升償債能力。比較募資前後之基本財務資料，本公司受到疫情帶動遠距通訊需求，加上電動車、5G 及 AI 等科技新應用推出，使半導體及相關電子零組件產業供應鏈需求暢旺，另因防疫物資運輸強勁，導致海運及空運運能供不應求，帶動空運運量及運價飆漲，貨櫃運輸又因缺櫃、缺艙、塞港及缺工造成海運運價大幅調漲，致籌資後各季營業收入及每股盈餘較籌資前增加；流動資產、流動負債及負債總額亦因營運成長致應收款項及應付款項增加而提升。綜上所述，本公司辦理該次籌資後基本財務資料已有所改善，其效益應已顯現。

在改善財務結構方面，本公司負債比率由籌資前 59.67%下降至籌資後 52.91%，長期資金占不動產、廠房及設備比率由籌資前 1,152.71%上升至籌資後 1,661.78%；在償債能力方面，流動比率由籌資前 145.41%上升至籌資後 175.14%，速動比率由籌資前 143.34%上升至籌資後 173.13%，就其財務結構及償債能力觀之，各項比率均較籌資前改善，顯見該次籌資用於償還銀行借款之效益已顯現。

3.原借款用途顯現之效益

單位：新台幣仟元

項目 \ 年度	106 年度	107 年度	108 年度	108 年 上半年度	109 年 上半年度
營業收入	10,537,008	11,536,269	11,258,071	5,398,529	6,399,594

資料來源：各年度經會計師查核簽證或核閱之財務報告

本公司原借款用途係營運週轉所需，就本公司原借款之原始借款時點之營業收入觀之，由於該等借款自 107 年第二季動撥，經檢視 106~108 年度營收變動情形，107 年度營業收入為 11,536,269 仟元，較 106 年度增加 999,261 仟元，增幅為 9.48%，主要 107 年中美貿易戰開啟，廠商為規避關稅課徵，於 107 年下半年起陸續大量出貨，使海空運市場自下半年起量價齊揚，營業收入隨之增加所致。本公司 108 年度營業收入為 11,258,071 仟元，較 107 年度減少 278,198 仟元，下滑 2.41%，主係受美中貿易紛爭影響，於 107 年度提前拉貨潮後，108 年度中國大陸出口美國貨物量減少，使本公司及子公司之中國大陸地區海空運出口承攬業務量較去年同期降低及平均運價亦低於 107 年度均價所致。109 年上半年度營業收入較去年同期增加 1,001,065 仟元，年增 18.54%，主係自 109 年 3 月新冠肺炎疫情於全球爆發，歐美國家對防疫物資需求若渴，因中國大陸為防疫物資主要生產國，故自中國大陸地區大量出口防疫相關物資，且因疫情產生的遠距通訊需求，致相關電子零組件運輸需求持續旺盛，帶動亞洲區間內電子零組件供應鏈物流業務量提升，加上全球各主要國家降低感染風險，紛紛頒布相關旅遊禁令及入境限制，致航空客運市場需求急凍，載客率銳減，航空公司以停飛或減班因應，致空運艙位供給嚴重短缺，推升空運運費價格飆漲，帶動 109 年上半年度營收較 108 年同期提升。

綜上所述，若以本公司借款首次動撥時點觀之，本公司 107~108 年度及 109 上半年度營業收入除 108 年微幅下滑外，均呈成長趨勢，顯示其原借款效益足已顯現，並無異常之情事，且本公司為支付日常營運所需之資金，故持續動撥銀行借款支應，對公司整體營運實有其必要性亦有一定之助益，顯示本公司原借款效益應已顯現。

二、本次現金增資、發行公司債、發行員工認股權憑證或限制員工權利新股計畫應記載事項：

(一)資金來源

1.本次計畫所需資金總額：新台幣 2,000,000 仟元。

2.資金來源：

(1)現金增資發行普通股 10,000 仟股，每股面額新台幣 10 元，發行價格為每股新台幣 140 元，預計募集總金額新台幣 1,400,000 仟元。

(2)另 600,000 仟元係以自有資金或銀行借款支應。

3.計畫項目、預計進度及預計可能產生效益

單位：新台幣仟元

計畫項目	預計完成時間	所需資金總額	預計資金運用進度
			110 年第四季
償還銀行借款	110 年第四季	1,450,000	1,450,000
充實營運資金	110 年第四季	550,000	550,000
合 計		2,000,000	2,000,000

4.預計可能產生效益

- (1)償還銀行借款：本公司本次募集資金計畫擬以 1,450,000 仟元償還銀行借款，以減輕利息負擔並改善財務結構，若依擬償還之銀行借款利率予以設算，預計 110 年度可節省利息支出約 3,259 仟元，未來每年可節省利息支出約 13,030 仟元，可適度減輕本公司財務負擔並可改善本公司之財務結構及提升償債能力。
- (2)充實營運資金：本公司本次募集資金計畫擬以 550,000 仟元充實營運資金，以減少對金融機構借款金額並降低利息負擔。以本公司平均借款利率約 0.899%計算，預計 110 年度可節省利息支出 1,236 仟元，往後每年可節省利息支出約 4,945 仟元，將可適度減輕本公司財務負擔及提升償債能力，並健全財務結構，有利本公司整體營運發展。
- (二)本次發行公司債者，應參照公司法第二百四十八條之規定，揭露有關事項及其償債款項之籌集計畫與保管方法。如有委託經本會核准或認可之信用評等機構評等者，並應揭露該機構名稱、評等日期及公司債信用評等結果。如附有轉換、交換或認股權利者，並應揭露發行及轉換、交換或認股辦法、發行條件對股權可能稀釋情形與對股東權益影響：不適用。
- (三)本次發行特別股者，應揭露每股面額、發行價格、發行條件對特別股股東權益影響、股權可能稀釋情形、對股東權益影響及公司法第一百五十七條所規定事項：不適用。
- (四)上市或上櫃公司發行未上市或未上櫃特別股者，應揭露發行目的、不擬上市或上櫃原因、對現有股東及潛在投資人權益之影響及未來有無申請上市或上櫃之計畫：不適用。
- (五)股票依財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心證券商營業處所買賣興櫃股票審查準則第五條規定核准在證券商營業處所買賣之公司發行新股者，應說明未來上市(櫃)計畫：不適用。
- (六)本次發行員工認股權憑證者，應揭露員工認股權憑證發行及認股辦法：不適用。
- (七)本次發行限制員工權利新股者，應揭露限制員工權利新股之發行辦法：不適用。
- (八)本次計畫之可行性、必要性及合理性，並應分析各種資金調度來源對公司申報年度及未來一年度每股盈餘稀釋影響

1.本次募集與發行有價證券資金計畫之可行性評估

(1)適法性之可行性

本公司本次辦理 110 年度現金增資發行新股計畫，業經 110 年 7 月 16 日董

事會決議通過，經查與公司法、證券交易法、發行人募集與發行有價證券處理準則及其他相關法令規定並無不符。另，律師對本次計畫適法性業已出具適法意見書，故本次計畫應屬適法可行。

(2)募集完成之可行性

本公司本次計畫辦理現金增資發行普通股 10,000 仟股，每股面額 10 元，每股發行價格為 140 元，總募集資金為新台幣 1,400,000 仟元。本次現金增資依公司法第 267 條規定，保留增資發行新股之 10%，計 1,000 仟股由本公司員工認購，並依證券交易法第 28 條之 1 規定，提撥本次增資發行新股之 10%，計 1,000 仟股，採公開申購方式對外公開承銷，其餘增資發行新股之 80%，計 8,000 仟股，由原股東按照認股基準日股東名簿記載之持股比例認購，認購不足一股之畸零股，由股東自停止過戶起五日內至本公司股務代理機構辦理拼湊一整股認購。原股東及員工放棄認購或拼湊不足一股之畸零股部份，擬授權董事長洽特定人按發行價格承購。故本次現金增資募集資金應屬可行。

(3)資金運用計畫之可行性

①償還銀行借款

本公司本次辦理 110 年度現金增資發行新股案所募集之資金中，其中 1,450,000 仟元將用於償還銀行借款，以減輕利息負擔、改善財務結構，並提升財務融通彈性。經核閱本公司本次預計償還銀行借款之借款合同及融資動撥情形，該等借款確實存在且其合約內容並無不得提前償還或其他特殊限制條款之約定，故待本次募集資金案完成後，即可依預定資金運用計畫進行償還銀行借款作業，故本次籌資用於償還銀行借款計畫，應屬合理可行。

②充實營運資金

本公司本次辦理 110 年度現金增資發行新股案所募集之資金中，其中 550,000 仟元將用於充實營運資金。本公司 108~109 年度及 110 年第一季之營業收入分別為 11,258,071 仟元、15,160,243 仟元及 5,892,334 仟元，109 年度及 110 年第一季分別較去年同期成長 34.66%及 132.31%，最近二年度營收呈逐年成長趨勢，主係因新冠肺炎疫情產生遠距通訊需求，包括電子商務、防疫物資、居家生活及辦公用品等需求同步成長，供應鏈庫存回補之需求導致艙位與空櫃供不應求，貨櫃運輸又因缺櫃、缺艙、塞港及缺工造成全部航線運價大幅調漲，加上防疫物資運輸強勁及電子產業供應鏈需求暢旺，帶動空運貨量及運價飆漲所致。在遠距通訊已成為疫後新常態，電動車、5G 及 AI 等科技新應用推出，帶動半導體及相關電子零組件需求強勁情況下，預估運輸物流需求仍持續暢旺，本公司為因應未來營運規模成長而增加之資金需求，提高長期資金來源之比例，以穩定支持業務發展並改善財務結構，降低流動性風險，故待本次募集資金案完成後，隨即可用於支應本公司及子公司營運資金所需，故本次充實營運資金之計畫尚屬可行。

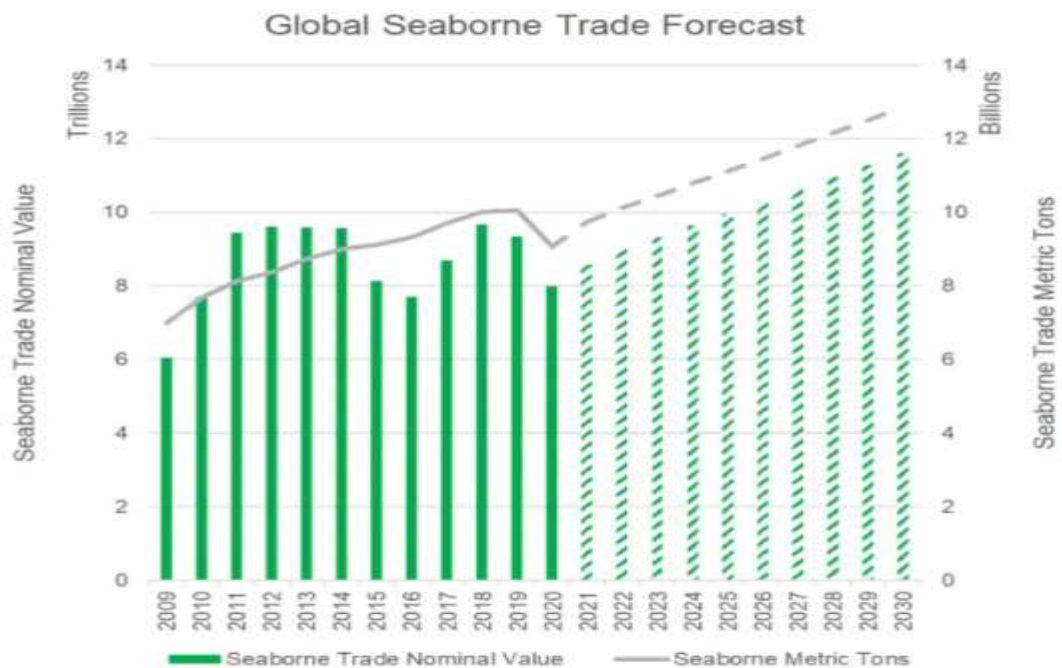
綜上所述，本公司本次辦理 110 年度現金增資發行新股案之計畫就其適法性、資金募集完成及資金運用計畫等各方面均具可行性。

2. 本次計畫之必要性評估

(1) 充實營運資金之必要性

本公司及子公司之主要業務為海運、中俄及中歐鐵路、空運、報關、倉儲、內陸運輸、供應鏈管理、供應鏈金融、電子商務物流等綜合性物流服務。全球營運據點遍及台灣、中國大陸、東北亞、東南亞等地區，且結合海內外策略聯盟夥伴以提高競爭優勢，提供客戶全方位之物流服務。

海運市場根據法國海運諮詢機構 Alphaliner 預估，110 年貨櫃航運需求成長率為 3.4%，艙位供給成長率為 3.9%，另根據全球經濟預測機構 IHS Markit 報告顯示，預估 110 年全球海運貿易將年增 6.9%，110 年貨櫃海運產業供需將有顯著好轉，且預估自 110 年至 119 年將呈現正向成長之趨勢，隨整體產業持續成長，本公司及子公司亦可望同步受惠。



資料來源：IHS Markit(2021/1/11)

另就航空貨運市場而言，根據國際航空運輸協會(IATA)預測指出國際航空運輸將帶動整個世界航空貨運的增長直至 2039 年，預估在未來 20 年，全球航空貨運量將每年將增長 4.0%。且全球航空貨運運量(RTKs)預測於 2019 年至 2039 年間，將從 2,640 億 RTKs 成長至 5,780 億 RTKs。再者亞洲航空貨運市場將持續帶領全球航空貨運產業成長，其東亞地區預計未來 20 年每年將增長 4.9%。由此可見，航空貨運市場未來，維持穩定成長之趨勢，隨整體產業持續成長，本公司及子公司亦可望同步受惠。

全球航空貨運市場概況預測

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



資料來源：Boeing, Air Cargo World – IATA

本公司 108~109 年度及 110 年第一季營業收入分別為 11,258,071 仟元、15,160,243 仟元及 5,892,334 仟元，稅後淨利分別為 241,363 仟元、570,727 仟元及 398,173 仟元，109 年度之營業收入及稅後淨利較上年度分別增加 34.66%及 136.46%；另 110 年第一季之營業收入及稅後淨利相較去年同期分別增加 132.31%及 1,739.05%，顯示本公司經營成果業已隨產業成長而有顯著之同向增長，未來營收之成長力道應可期待。綜上可知，本公司成長潛力可期，為避免未來產生資金不足之情形並順應產業成長趨勢，本次募資用以充實營運資金實屬必要。

(2)償還銀行借款之必要性

①減少利息支出對獲利之侵蝕，降低對金融機構依存度

單位：新台幣仟元

項目 \ 年度	108 年度	109 年度	110 年第一季
營業收入	11,258,071	15,160,243	5,892,334
銀行借款餘額	1,823,560	1,692,215	1,570,524
銀行借款利息費用(A)	23,513	24,144	9,131
營業淨利(B)	296,660	695,906	449,485
(A)/(B)%	7.93%	3.47%	2.03%

資料來源：經會計師查核簽證或核閱之財務報告

本公司及子公司為專業之國際性物流服務商，主要營收為提供海運、空運貨物承攬服務收入及物流服務收入，109 年度及 110 年第一季，主係因新冠肺炎疫情產生遠距通訊需求，包括電子商務、防疫物資、居家生活及辦公用品等需求同步成長，供應鏈庫存回補之需求導致艙位與空櫃供不應求，貨櫃運輸又因缺櫃、缺艙、塞港及缺工造成全部航線運價大幅調漲，加上防疫物資運輸強勁及電子產業供應鏈需求暢旺，帶動空運貨量及運價飆漲，致 109 年度及 110

年第一季營收分別較 108 年度及 109 年第一季成長 34.66%及 132.31%，109 年度營業利益則在營收提升及有效撙節營業費用下，較 108 年度大幅成長 134.58%。110 年第一季營業利益主係受到營收及營業毛利較去年同期大幅成長，推銷費用及管理費用雖因業績增長提列較多之績效獎金及持續擴充人力而較去年同期增加，惟營業收入大幅增加，致營業費用率降至 10.45%，110 年第一季營業利益較去年同期大幅成長 993.27%。

本公司產業受疫情影響，帶動運輸及物流等產業需求增加，使營運規模逐漸擴大，對於營運資金之需求亦隨之增加。由上表可知，本公司 108~109 年度及 110 年第一季銀行借款餘額分別為 1,823,560 仟元、1,692,215 仟元及 1,570,524 仟元，主係因本公司於 109 年第四季及 110 年第一季辦理 109 年度現金增資發行新股暨國內第四次無擔保轉換公司債案募集資金共 615,270 仟元，並隨即於 109 年第四季及 110 年第一季償還銀行借款 315,370 仟元及 300,000 仟元，致銀行借款餘額反呈減少趨勢，然 109 年底及 110 年第一季底銀行借款餘額與前期相較，其差異金額皆小於本公司所償還之借款金額，且本公司 108~109 年度及 110 年第一季銀行借款利息費用分別為 23,513 仟元、24,144 仟元及 9,131 仟元，銀行借款利息費用呈遞增趨勢，可見本公司仍有陸續舉借銀行借款支應營運所需資金。108~109 年度及 110 年第一季利息費用占營業淨利之比重分別為 7.93%、3.47%及 2.03%，顯示利息費用對本公司獲利有其影響力。

綜上所述，本公司目前係以銀行借款支應營運所需資金，為健全財務結構及降低利息費用，本次籌資計畫擬以 1,450,000 仟元用以償還銀行借款，以本公司預計償還之銀行借款利率設算，預計 110 年度可節省利息支出約 3,259 仟元，未來每年可節省利息支出約 13,030 仟元，將可適度減輕利息費用以減少本公司之財務負擔，降低對銀行之依存度以因應產業變化。若本公司繼續以銀行借款方式支應資金缺口，其經營獲利成果將被舉債產生之利息支出所侵蝕，且如遇全球經濟反轉時之因應能力及對資金運用空間亦大幅壓縮。故本公司本次所募集資金用以償還銀行借款，不僅可降低對金融機構之依存度，且可預留未來資金運用之調度空間，以維持公司長期發展之穩定性，亦可降低利息支出對獲利之侵蝕，對本公司未來獲利之提昇亦將有所助益，因此本次募集資金計劃用以償還銀行借款確實有其必要性。

②改善財務結構及提升償債能力，降低財務風險及維持長期競爭力

項目 \ 年度		募資前			募資後(預估)
		108 年底	109 年底	110 年 3 月底	110 年底(註)
財務結構	負債比率(%)	57.80	57.18	52.91	49.91
	流動比率(%)	147.01	159.48	175.14	315.37
償債能力	速動比率(%)	145.45	157.46	173.13	312.39

資料來源：各期間經會計師查核簽證或核閱之財務報告及本公司提供
註：係本公司依 110 年第一季財務數字推估。

本公司 108 年底、109 年底及 110 年 3 月底之負債比率分別為 57.80%、57.18%及 52.91%，呈逐年下滑趨勢，流動比率分別為 147.01%、159.48%及 175.14%，速動比率分別為 145.45%、157.46%及 173.13%，呈逐年增加趨勢，

除因辦理現金增資及國內無擔保轉換公司案，將募集資金用於償還銀行借款改善財務結構外，亦受到疫情帶動遠距通訊需求，加上電動車、5G 及 AI 等科技新應用推出，使半導體及相關電子零組件產業供應鏈需求暢旺，另因防疫物資運輸強勁，導致海運及空運運能供不應求，帶動空運運量及運價飆漲，貨櫃運輸又因缺櫃、缺艙、塞港及缺工造成海運運價大幅調漲，使 109 年度及 110 年第一季營收大幅成長，致 109 年底及 110 年第一季季底現金及約當現金、應收款項及應付款項隨之增加，資產總額及負債總額亦隨之增加，因資產總額增加幅度大於負債總額及流動資產及速動資產增加幅度大於流動負債所致。

台驊與採樣同業最近三年度及最近期之財務比率一覽表

分析項目		年度 公司別	107 年底	108 年底	109 年底	110 年 第一季
財務 結構	負債比率(%)	台驊	52.60	57.80	57.18	52.91
		中菲行	54.39	57.25	56.99	53.79
		捷迅	43.84	51.13	39.93	39.13
		長榮海運	69.01	76.00	69.63	61.69
償 債 能 力	流動比率(%)	台驊	157.80	147.01	159.48	175.14
		中菲行	153.02	145.70	150.36	160.54
		捷迅	233.05	199.03	256.57	258.47
		長榮海運	135.63	104.10	118.41	145.39
	速動比率(%)	台驊	156.16	145.45	157.46	173.13
		中菲行	152.97	145.70	150.36	160.54
		捷迅	218.44	189.13	242.96	246.20
		長榮海運	121.80	94.57	112.21	138.15

資料來源：各公司股東會年報。

另就上表可知，本公司負債占資產比率於 107~109 年度及 110 年第一季皆高於捷迅，低於長榮海運，與中菲行則互有高低；償債能力方面，本公司之流動比率及速動比率於 107~109 年度及 110 年第一季皆高於長榮海運，低於捷迅，與中菲行則互有高低。雖本公司 107~109 年度及 110 年第一季財務結構及償債能力各項指標皆介於採樣同業間，惟考量本公司需有穩健的財務結構及償債能力以因應營運規模成長及增強對同業的競爭力，實有持續改善其財務結構及償債能力之必要性。

綜前所述，可知本公司為支應營運所需之各項資金主要係以銀行借款作為支應，在本次辦理籌資並償還銀行借款後，預計於 110 年第三季完成資金募集後依計畫陸續償還銀行借款，預估 110 年底籌資後，本公司之負債比率將降為 49.91%，流動及速動比率將提升為 315.37%及 312.39%。本公司若未辦理本次籌資計畫用以償還銀行借款，則將使財務結構弱化及增加利息支出，並影響公司償債能力，流動性信用風險提高，對未來營運發展將產生不利之影響，而在本次籌資並償還銀行借款後，預計負債比率及財務結構應可獲得改善，將有利於本公司降低財務風險、提升償債能力及維持長期競爭力，故應有其必要性。

③財務資金面

本公司本次辦理 110 年度現金增資發行新股案，預計募集資金總額為 2,000,000 仟元，將用於償還銀行借款及充實營運資金，將可適度降低負債比

率及健全財務結構。由本公司 110 年度及 111 年度之現金收支預測表觀之，本公司 110 年 7 月至 110 年 10 月非融資性收入總計為 6,780,994 仟元，若加計 110 年 7 月期初現金餘額 3,325,828 仟元，扣除非融資性支出 7,582,251 仟元，並考量每月最低現金餘額為 2,000,000 仟元及預計償還銀行借款 3,050,534 仟元，將出現資金缺口達 2,525,963 仟元。若資金缺口均以增加銀行借款支應，將提高營運風險並侵蝕獲利，故為避免因舉債造成公司利息支出負擔，並降低對銀行依存度及提升競爭力，本公司本次募集資金計劃用以償還銀行借款及充實營運資金，以長期資金支應其資金短絀情形應有其必要性。

3. 本次計畫之合理性評估

(1) 資金運用計畫及預計進度之合理性

單位：新台幣仟元

計畫項目	預定完成日期	所需資金總額	預定資金運用進度
			110 年第四季
償還銀行借款	110 年第四季	1,450,000	1,450,000
充實營運資金	110 年第四季	550,000	550,000
合計		2,000,000	2,000,000

本公司本次辦理 110 年現金增資發行新股預計於 110 年 7 月向金融監督管理委員會證券期貨局提出申報，於申報生效後，預計於 110 年 9 月底前可完成資金之募集，並於 110 年第四季用以償還銀行借款及充實營運資金，適時挹注子公司營運資金需求。且本公司擬償還之銀行借款合同，並無提前還款之限制，故本次償還銀行借款及充實營運資金之資金運用計畫及預計進度尚屬合理。

(2) 預計可能產生效益之合理性

① 充實營運資金

本公司本次募資計畫中擬以 550,000 仟元用於充實營運資金，而不必以對金融機構借款方式來解決營運資金不足的情況，依據目前本公司平均借款利率約 0.899% 估算，預計 110 年度可節省利息支出 1,236 仟元，往後每年可節省利息支出約 4,945 仟元，其節省利息支出之效益應屬合理。

② 償還銀行借款

茲列示本次募資計畫預計償還之銀行借款明細如下：

單位：新台幣仟元

貸款機構	利率	首次動支日期	契約期間(註)	原貸款用途	原貸款金額	擬償還金額	每年可減少利息支出	
							110 年度	往後年度
永豐銀行	0.88%	108/9/25	110/6/30-111/6/30	營運週轉金	100,000	100,000	220	880
國泰世華銀行	0.85%	106/9/27	109/8/22-110/8/22	營運週轉金	100,000	100,000	213	850
台新銀行	0.89%	108/6/26	110/5/31-111/5/31	營運週轉金	150,000	150,000	334	1,335
台北富邦銀行	0.90%	106/11/10	109/7/8-110/7/8	營運週轉金	100,000	100,000	225	900
星展銀行	0.86%	109/7/27	109/11/30-110/11/30	營運週轉金	300,000	300,000	645	2,580
玉山銀行	0.85%	107/03/28	110/2/25-111/2/25	營運週轉金	100,000	100,000	213	850
遠東商銀	0.85%	110/5/19	109/11/13-110/11/13	營運週轉金	50,000	50,000	106	425

貸款 機構	利率	首次動支日期	契約期間(註)	原貸款 用途	原貸款 金額	擬償還 金額	每年可減少利息支出	
							110 年度	往後年度
兆豐銀行	0.88%	106/12/27	109/7/9-110/7/9	營運週轉金	100,000	100,000	220	880
中國信託銀行	0.80%	110/4/16	109/9/30-110/9/30	營運週轉金	100,000	100,000	200	800
第一銀行	0.95%	108/9/25	110/6/30-111/6/30	營運週轉金	100,000	100,000	238	950
	0.96%			營運週轉金	50,000	50,000	120	480
日盛銀行	1.05%	109/8/21	109/8/21-111/8/3	營運週轉金	200,000	200,000	525	2,100
合計					1,450,000	1,450,000	3,259	13,030

註：該等銀行均已往來多年，本次擬償還之銀行借款均係自首次動撥後於每次借款契約期間到期時與銀行重新議定利率並展期續借，故列示目前有效借款期間。

本公司本次募資計畫中擬以 1,450,000 仟元償還銀行借款，其原貸款用途主要係用於營運週轉。經參酌預計償還之銀行借款利率，110 年度及往後年度每年約可節省利息支出分別為 3,259 仟元及 13,030 仟元，可適度減輕本公司財務負擔並可改善本公司之財務結構及提升償債能力。

綜上，經評估本公司本次資金募集計畫應具可行性及必要性，且其資金運用計畫、預計進度及預計可能產生效益尚屬合理。

4.分析各種資金調度來源對公司申報年度及未來一年度每股盈餘稀釋影響

(1)各種資金調度來源比較分析

綜觀上市(櫃)公司主要資金調度來源，大致分為股權及債權之相關籌資工具，前者有現金增資發行新股及海外存託憑證，後者如國內外轉換公司債、普通公司債及銀行借款等。茲就各種資金調度來源比較分析有利及不利因素彙總如下：

項目		有利因素	不利因素
股 權	現金增資 發行新股	1.改善財務結構，降低財務風險，提升市場競爭力。 2.係為資本市場較為普遍之金融商品，一般投資者接受程度高。 3.員工依法得優先認購 10%~15%，可提升員工之認同感及向心力。	1.每股盈餘易因股本膨脹而被稀釋。 2.對於股權較不集中之公司，其經營權易受威脅。 3.承銷價與市價若無合理差價，則不易籌集成功。
	海外存託憑證	1.經由海外市場募集資金，可拓展公司之知名度。 2.籌資對象以國外法人為主，避免國內籌碼膨脹太多，對股價產生不利影響。 3.提高自有資本比率，改善財務結構。	1.公司海外知名度及其產業成長性影響資金募集計畫成功與否。 2.固定發行成本較高，為符合經濟規模，發行額度不宜過低。
債 權	國內外轉換公司債	1.因其附有「轉換權」，票面利率較長期性借款為低。 2.轉換公司債換成普通股之轉換價格，一般皆高於發行轉換公司債時普通股之時價，發行公司相當於以較高價格溢價發行股票。 3.稀釋每股盈餘之壓力較低。 4.轉換債經債權人請求轉換後，即由負債轉變成資本，除可節省利息支出外，亦可避免到期還本之龐大資金壓力。	1.流通性較普通股低。 2.未轉換，仍有贖回之資金壓力。

項目		有利因素	不利因素
普通公司債		1.對股權沒有稀釋效果。 2.債權人對公司不具管理權，對公司經營權掌握，不會造成重大影響。 3.有效運用財務槓桿，創造較高之利潤。	1.利息負擔侵蝕公司獲利。 2.易致財務結構惡化，降低競爭力。 3.公司債期限屆滿後，公司即面臨龐大資金贖回壓力。
		1.對股權沒有稀釋效果。 2.債權人對公司不具管理權，對公司經營權掌握，不會造成重大影響。 3.有效運用財務槓桿，創造較高之利潤。	1.利息負擔侵蝕公司獲利。 2.財務結構惡化，降低競爭能力。 3.或需擔保品。 4.到期有還款壓力。

(2)分析各種資金調度來源對公司當年度每股盈餘稀釋之影響

上市櫃公司常用之資金調度方式有舉債(含銀行借款、發行普通公司債及發行轉換公司債)、發行海外存託憑證及現金增資發行新股等，其中發行海外存託憑證因固定發行成本較高，不符合經濟效益，故暫不予考慮，另銀行借款與發行普通公司債之效果相同，因此就本次可採取之籌資方式為銀行借款、發行轉換公司債及現金增資發行新股等三種方式。由於本次計畫用途之一係用於償還銀行借款，故不建議採行銀行借款之籌資方式。另外，若本次募集資金係採用發行普通公司債之籌資方式，由於需支付發行利率加計保證費用及其他受託費用等利息費用，形成每年固定之利息負擔，且到期亦須償還，如到期時遇產業景氣反轉，將對公司財務調度造成影響，故採單純負債型之籌資工具，除將增加本公司之負債比率進而導致財務風險增加外，亦將降低獲利能力，並對本公司每年之資金調度造成負擔，有違其穩健經營原則，亦將影響其銀行授信額度之調度及未來之融資資金成本、獲利能力及財務結構。故僅就發行轉換公司債及現金增資發行新股比較其對 110 年度(籌資後)每股盈餘稀釋之影響：

單位：新台幣仟元；股；每股盈餘為元

項目	現金增資	轉換公司債	
		全數轉換	全數未轉換
籌資金額(註 1)	1,400,000	1,400,000	1,400,000
籌資工具利率(註 2)	0%	0%	0%
資金成本(註 2)	0	0	0
籌資前流通在外股數(股)(註 3)	134,752,230	134,752,230	134,752,230
預計增發股數(股)(註 4)	10,000,000 (1,400,000 仟元 /140)	7,000,000 (1,400,000 仟元 /200)	—
籌資後流通在外股數	144,752,230	141,752,230	134,752,230
股權最大稀釋程度(註 5)(A)	6.91%	4.94%	—
每股盈餘最大稀釋程度(1-(1/(1+A)))	6.46%	4.71%	—

註 1：本籌資計畫募集金額為 1,400,000 仟元。

註 2：在不考慮發行成本下，各種籌資工具之資金成本分別為：現金增資 0%、轉換公司債為 0%。

註 3：籌資前流通在外股數係為 134,752,230 股(已加計 110 年 5 月 1 日至 7 月 19 日國內第四次無擔保轉換公司債已轉換為本公司普通股 7,516,348 股，截至刊印日止尚未辦理經濟部變更登記)，每股面額為新台幣 10 元。

註 4：現金增資發行價格為每股新台幣 140 元；假設轉換公司債發行後可轉換期間之轉換價格為新台幣 200 元。

註 5：股權最大稀釋程度=1-(籌資前流通在外股數/籌資後流通在外股數)，並假設原股東未參與認購現金增資普通股或轉換公司債。

①對每股盈餘稀釋效果

如上表設算，假設本次辦理現金增資發行新股，對每股盈餘之最大稀釋效果為 6.46%，與其他籌資工具相較，雖高於全數辦理轉換公司債，惟兩者間相較，並無顯著差異。且以現金增資募集資金為取得資金成本最低之長期資金來源，可立即降低負債比率並提升公司競爭力以降低營運風險。故考量各工具對每股盈餘之稀釋效果下，本次以現金增資方式募集資金之原因應尚屬合理。

②對公司財務負擔之影響

前揭各項籌資方式除現金增資為股權性質工具，無需負擔利息及到期償還本金外，餘則均屬債權性質籌資工具；其中採取發行轉換公司債方式募集資金，除必需依約定利率支付利息外，若債權人未執行轉換權利，本公司仍須面對債權人賣回或到期贖回之資金調度壓力。故以現金增資發行新股方式募集資金，可取得長期、穩定、成本低廉之資金，可減輕利息負擔，強化財務結構，短期雖造成每股盈餘之稀釋，惟就長期而言應有健全財務之正面效益。因此為降低公司之財務風險，以現金增資方式募集資金以健全公司經營體質，應為較佳之籌資方式。

③對股權稀釋及股東權益之影響

就股權可能稀釋之影響觀之，現金增資發行新股會對股權產生稀釋之情形；轉換公司債在債權人未要求執行轉換權利前，對公司並無股權稀釋作用，債權人在可轉換期間內可選擇對其較有利之時間點進行轉換，因此對股權稀釋具有遞延之效果。而就本公司採不同籌資工具融通資金對股權最大稀釋之影響而言(係假設原股東並未參與認購現金增資普通股或轉換公司債)，現金增資較轉換公司債大，但負債比率較全數發行可轉債低，有助於改善財務結構，亦可避免公司於債券到期時發生償還資金之壓力，減少公司財務負擔並降低財務風險。且本次之現金增資除依法提撥 10%供員工優先認購及提撥 10%對外公開承銷外，其餘股數係以除權基準日股東名簿之原股東按持股比例認購，相對於發行可轉換公司債，由於一般全數均採對外公開承銷，外來投資人若轉換成普通股，其稀釋程度應較大。再就對現有股東權益影響觀之，以發行可轉換公司債方式籌資，雖股本不會立即增加，然其資金成本較高，易侵蝕公司獲利，且籌資後僅增加公司負債，淨值並無法立即提高，對永續經營之助益有限，而以現金增資方式募集資金，除能適度提高自有資本率，減輕財務負擔外，更有助於未來業務競爭力之提升，並降低營運風險以因應經營環境之變動，故就長期而言對現有股東權益較得以保障。

5.以低於票面金額發行股票者，應說明公司折價發行新股之必要性與合理性、未採用其他籌資方式之原因與其合理性及所沖減資本公積或保留盈餘之數額：不適用。

(九)本次發行價格、轉換價格、交換價格或認購價格之訂定方式：請詳110年度現金增資發行新股價格計算書(附件一)。

(十)資金運用概算及可能產生之效益

- 1.收購其他公司、擴建或新建不動產、廠房及設備者，應說明本次計畫完成後，預計可能增加之產銷量、值、成本結構(含總成本及單位成本)、獲利能力之變動情形、產品品質之改善情形及其他可能產生之效益：不適用。
- 2.轉投資其他公司者，應列明事項：不適用。
- 3.充實營運資金、償還債務者，應列明事項：

(1)公司債務逐年到期金額、償還計畫及預計財務負擔減輕情形、目前營運資金狀況、所需之資金額度及預計運用情形，並列示所編製之申報年度及未來一年度各月份之現金收支預測表：

①公司債務逐年到期，償還計畫及預計財務負擔減輕情形：本公司曾發行之公司債皆已贖回，另請參閱本公開說明書壹、五及所編製之 110 年度及 111 年度現金收支預測表。

②目前營運資金狀況，所需之資金額度及預計運用情形

單位：新台幣仟元

項 目		110 年 1~6 月 (實際數)	110 年 7~10 月 (預估數)
期初現金餘額(A)		2,429,343	3,325,828
非融資性收入(B)		9,951,517	6,780,994
非融資性支出(C)		9,345,622	7,582,251
最低要求現金餘額(D)		2,000,000	2,000,000
預計償還銀行借款(E)		7,071,302	3,050,534
資金餘額(短絀)(A)+(B)-(C)-(D)-(E)		(6,036,064)	(2,525,963)
因應方式	銀行借款	7,150,000	1,600,000
	現金增資	211,892	1,400,000

由上表可知，本公司 110 年 7 月至 111 年 10 月非融資性收入總計為 6,780,994 仟元，若加計 110 年 7 月期初現金餘額 3,325,828 仟元，扣除非融資性支出 7,582,251 仟元，並考量每月最低現金餘額為 2,000,000 仟元及預計償還銀行借款 3,050,534 仟元，將出現資金缺口達 2,525,963 仟元。若資金缺口均以增加金融機構借款支應，將提高營運風險並侵蝕獲利，故為避免因舉債造成公司利息支出負擔，並降低對銀行依存度及提升競爭力，本公司本次擬辦理現金增資發行新股募集資金 1,400,000 仟元，以長期資金支應其資金短絀情形應有其必要性。經評估本公司此次籌資計畫之金額與資金募足時點，與現金收支預測表所列資金需求狀況及資金不足時點，尚無發現重大異常情事。

③列示所編製之申報年度及未來一年度各月份之現金收支預測表如下：

110 年度現金收支預測表

單位：新台幣仟元

項目/期間	1 月份	2 月份	3 月份	4 月份	5 月份	6 月份	7 月份	8 月份	9 月份	10 月份	11 月份	12 月份	合計
期初現金餘額 1	2,429,343	2,468,360	2,493,827	2,701,158	2,848,515	3,143,954	3,325,828	3,260,410	3,139,177	4,047,273	2,474,037	2,335,101	2,429,343
加：非融資性收入 2													
應收帳款收現	1,567,893	1,467,596	1,598,028	1,524,028	1,628,681	1,572,800	1,550,000	1,550,000	1,550,000	1,600,000	1,600,000	1,600,000	18,809,026
應收票據收現	83,567	78,587	82,564	86,562	81,205	89,567	85,000	85,000	85,000	85,000	85,000	85,000	1,012,052
利息收入	1,820	1,718	1,920	1,854	1,822	1,953	1,800	1,800	1,800	1,800	1,800	1,800	21,887
處分金融資產	0	0	2,505	0	50,663	23,906	172,794	0	0	0	0	0	249,868
處分不動產、廠房及設備	510	455	386	0	0	232	0	200	0	200	0	200	2,183
股利收入	0	0	0	0	695	0	0	0	10,600	0	0	0	11,295
合計	1,653,790	1,548,356	1,685,403	1,612,444	1,763,066	1,688,458	1,809,594	1,637,000	1,647,400	1,687,000	1,686,800	1,687,000	20,106,311
減：非融資性支出 3													
應付帳款付現	1,328,438	1,228,438	1,358,745	1,254,865	1,123,461	1,188,615	1,503,500	1,519,000	1,500,000	1,552,000	1,552,000	1,552,000	16,661,062
應付票據付現	25,234	22,356	24,786	24,278	25,302	25,879	35,000	35,000	35,000	38,000	38,000	38,000	366,835
薪資費用	100,678	200,436	115,542	113,151	404,729	115,050	122,000	122,000	122,000	130,000	130,000	130,000	1,805,586
員工紅利、董監酬勞及支付股利	0	0	0	11,080	1,398	0	0	0	397,569	0	0	0	410,047
利息費用	4,463	4,285	4,341	4,787	4,956	5,003	5,100	5,100	5,100	3,603	3,603	3,603	53,944
支付所得稅	11,388	12,837	13,545	13,876	14,232	15,878	18,000	18,000	25,000	22,000	22,000	30,000	216,756
取得金融資產	70,762	10,900	34,000	46,051	95,061	10,000	137,279	0	0	0	0	0	404,053
取得不動產、廠房及設備	3,213	2,859	4,090	4,359	4,786	3,218	4,000	4,000	4,500	4,500	5,000	5,000	49,525
租金及其他支出	42,356	40,645	42,388	42,507	43,569	42,806	50,000	55,000	50,000	60,000	75,000	80,000	624,271
合計	1,586,532	1,522,756	1,597,437	1,514,954	1,717,494	1,406,449	1,874,879	1,758,100	2,139,169	1,810,103	1,825,603	1,838,603	20,592,079
要求最低現金餘額 4	2,000,000	2,000,000	2,000,000	2,000,000	2,000,000	2,000,000	2,000,000	2,000,000	2,000,000	2,000,000	2,000,000	2,000,000	2,000,000
所需資金總額 5=3+4	3,586,532	3,522,756	3,597,437	3,514,954	3,717,494	3,406,449	3,874,879	3,758,100	4,139,169	3,810,103	3,825,603	3,838,603	22,592,079
融資前可供支用現金餘額(短絀) 6=1+2-5	496,601	493,960	581,793	798,648	894,087	1,425,963	1,260,543	1,139,310	647,408	1,924,170	335,234	183,498	(56,425)
融資淨額 7													
發行新股	211,892	0	0	0	0	0	0	0	1,400,000	0	0	0	1,611,892
銀行借款	1,560,000	990,000	1,600,000	1,250,000	650,000	1,100,000	1,600,000	0	0	0	0	0	8,750,000
償還銀行借款	(1,800,133)	(990,133)	(1,480,635)	(1,200,133)	(400,133)	(1,200,135)	(1,600,133)	(133)	(135)	(1,450,133)	(133)	(135)	(10,122,104)
合計	(28,241)	(133)	119,365	49,867	249,867	(100,135)	(133)	(133)	1,399,865	(1,450,133)	(133)	(135)	239,788
期末現金餘額 8=1+2-3+7	2,468,360	2,493,827	2,701,158	2,848,515	3,143,954	3,325,828	3,260,410	3,139,177	4,047,273	2,474,037	2,335,101	2,183,363	2,183,363

111 年度現金收支預測表

單位：新台幣仟元

項目/期間	1 月份	2 月份	3 月份	4 月份	5 月份	6 月份	7 月份	8 月份	9 月份	10 月份	11 月份	12 月份	合計
期初現金餘額 1	2,183,363	2,079,330	1,842,097	1,732,362	1,743,629	1,501,396	1,582,161	1,570,678	2,008,195	1,495,710	1,483,277	1,470,844	2,183,363
加：非融資性收入 2													
應收帳款收現	1,580,000	1,500,000	1,600,000	1,450,000	1,650,000	1,550,000	1,557,750	1,557,750	1,557,750	1,612,800	1,612,800	1,612,800	18,841,650
應收票據收現	80,000	80,000	80,000	80,000	80,000	80,000	80,000	80,000	80,000	80,000	80,000	80,000	960,000
利息收入	1,800	1,800	1,800	1,800	1,800	1,800	1,800	1,800	1,800	1,800	1,800	1,800	21,600
處分不動產、廠房及設備	100	100	100	100	100	100	100	100	100	100	100	100	1,200
股利收入	0	0	0	0	0	0	0	0	5,000	0	0	0	5,000
合計	1,661,900	1,581,900	1,681,900	1,531,900	1,731,900	1,631,900	1,639,650	1,639,650	1,644,650	1,694,700	1,694,700	1,694,700	19,829,450
減：非融資性支出 3													
應付帳款付現	1,516,800	1,440,000	1,536,000	1,250,000	1,250,000	1,300,000	1,400,000	1,450,000	1,400,000	1,450,000	1,450,000	1,450,000	16,892,800
應付票據付現	30,000	30,000	30,000	30,000	30,000	30,000	30,000	30,000	30,000	30,000	30,000	30,000	360,000
薪資費用	130,000	260,000	136,500	136,500	600,000	137,000	137,000	138,000	138,000	138,000	138,000	138,000	2,227,000
員工紅利、董監酬勞及支付股利	0	0	0	20,000	10,000	0	0	0	800,000				830,000
利息費用	4,000	4,000	4,000	4,000	4,000	4,000	4,000	4,000	4,000	4,000	4,000	4,000	48,000
所得稅	30,000	30,000	30,000	25,000	25,000	25,000	25,000	25,000	30,000	30,000	30,000	30,000	335,000
取得不動產、廠房及設備	5,000	5,000	5,000	5,000	5,000	5,000	5,000	5,000	5,000	5,000	5,000	5,000	60,000
租金及其他支出	50,000	50,000	50,000	50,000	50,000	50,000	50,000	50,000	50,000	50,000	50,000	50,000	600,000
合計	1,765,800	1,819,000	1,791,500	1,520,500	1,974,000	1,551,000	1,651,000	1,702,000	2,457,000	1,707,000	1,707,000	1,707,000	21,352,800
要求最低現金餘額 4	2,000,000	2,000,000	2,000,000	2,000,000	2,000,000	2,000,000	2,000,000	2,000,000	2,000,000	2,000,000	2,000,000	2,000,000	2,000,000
所需資金總額 5=3+4	3,765,800	3,819,000	3,791,500	3,520,500	3,974,000	3,551,000	3,651,000	3,702,000	4,457,000	3,707,000	3,707,000	3,707,000	23,352,800
融資前可供支用現金餘額(短絀) 6=1+2-5	79,463	(157,770)	(267,503)	(256,238)	(498,471)	(417,704)	(429,189)	(491,672)	(804,155)	(516,590)	(529,023)	(541,456)	(1,339,987)
融資淨額 7													
銀行借款	0	0	0	0	0	0	0	500,000	300,000	0	0	0	800,000
償還銀行借款	(133)	(133)	(135)	(133)	(133)	(135)	(133)	(133)	(135)	(133)	(133)	(135)	(1,604)
合計	(133)	(133)	(135)	(133)	(133)	(135)	(133)	499,867	299,865	(133)	(133)	(135)	798,396
期末現金餘額 8=1+2-3+7	2,079,330	1,842,097	1,732,362	1,743,629	1,501,396	1,582,161	1,570,678	2,008,195	1,495,710	1,483,277	1,470,844	1,458,409	1,458,409

- (2)就公司申報年度及預計未來一年度應收帳款收款與應付帳款付款政策、資本支出計畫、財務槓桿及負債比率(或自有資產與風險性資產比率)，說明償債或充實營運資金之原因

①應收帳款收款與應付帳款付款政策

本公司之現金收支預測表係依目前之收付款條件及預估 110 年度及 111 年度產業發展趨勢及本公司營運成長狀況而編製。其應收帳款收款政策係考量各子公司個別銷貨客戶之經營狀況、過去信用情形及財務狀況等因素做為授信條件之依據，本公司預計 110 年度及 111 年度對銷售客戶之收款政策變化不大，故編製之應收款項收現金額，主要係依據 109 年度及 110 年 1~6 月實際營業收入收現狀況、考量產業特性及公司未來發展策略後，預估未來營業收入金額，再依據目前收款狀況估計回收期間，其基礎預估尚屬穩健，並無重大異常情事，尚屬合理。

在應付帳款付款方面，本公司主要支付項目為船公司、航空公司及其他運輸業者之運費、與國外合作代理商間利潤分拆及與同行間併單支付之營運費用等。本公司所編製之 110 年度及 111 年度現金收支預測表之各月應付款項付款情形，係參酌本公司 109 年度及 110 年 1~6 月實際營運情形、應付帳款付款期間及預估未來之付款條件作為推估未來每月應付款項付現之基礎，再推算未來每各月份應付款項之付現情形，其編製之基礎假設尚屬合理。

②資本支出及長期投資計畫

經檢視本公司 110 年度及 111 年度編製之現金收支預測表，本公司預計 110 年度及 111 年度之資本支出金額為 109,525 仟元，其中包含 110 年 1~6 月已實際發生金額計 22,525 仟元；另預估 110 年 7 月至 12 月及 111 年度資本支出金額合計 87,000 仟元，主要係因應日常營運所進行之資訊相關軟硬體購置及更新、倉庫整修、倉儲及運輸等設備之增添、汰舊換新及修繕等支出。綜前所述，本公司資本支出計畫之擬定，主要係依目前經營策略、產業狀況、市場需求等因素所擬定，其資金來源預計以自有資金支應，經評估編製基礎尚屬合理。另本公司 110~111 年度並無長期投資計畫。

③財務槓桿及負債比率

項目 \ 年度	籌資前		預估募資後(註)	
	109 年度	110 年第一季	110 年度	111 年度
財務槓桿度(倍)	1.06	1.03	1.03	1.02
負債比率(%)	57.18	52.91	49.91	43.07

註：係依 110 年第一季個體財務報表數推估。

財務槓桿係為衡量公司舉債經營之財務風險指標，評估利息變動對於營業利益之影響程度，財務槓桿度愈高表示利息費用占本公司營業利益比重越大，公司所承擔之財務風險愈大。本公司 109 年度及 110 年第一

季之財務槓桿分別為 1.06 倍及 1.03 倍。就財務槓桿操作而言，須考慮財務結構之安全性及資金之流動性與週轉性，本公司本次辦理 110 年度現金增資發行新股案用以償還金融機構借款，不僅可降低對金融機構之依存度，且可預留未來資金運用之調度空間，以維持公司長期發展之穩定性，亦可降低利息支出對獲利之侵蝕，對本公司未來獲利之提升亦將有所助益，故預估籌資後 110 年底及 111 年底之財務槓桿度分別為 1.03 倍及 1.02 倍。經評估本公司若不藉由本次辦理現金增資發行新股案籌措資金，而全數以金融機構融資方式籌措支應未來營運擴展所需資金，將加重利息負擔，並使財務結構趨於惡化；故本次辦理現金增資發行新股可取得長期穩定資金，減少利息支出對獲利侵蝕之影響，對本公司之財務槓桿度應有正面之影響。

就負債比率而言，本公司109年底及110年第一季底之負債比率分別為57.18%及52.91%，110年第一季底負債比率較109年底下滑，主係因本公司辦理現金增資及國內無擔保轉換公司案，將募集資金用於償還銀行借款改善財務結構外，亦受到疫情帶動遠距通訊需求，加上電動車、5G及AI等科技新應用推出，使半導體及相關電子零組件產業供應鏈需求暢旺，另因防疫物資運輸強勁，導致海運及空運運能供不應求，帶動空運運量及運價飆漲，貨櫃運輸又因缺櫃、缺艙、塞港及缺工造成海運運價大幅調漲，使109年度及110年第一季營收大幅成長，致109年底及110年第一季底現金及約當現金、應收款項及應付款項隨之增加，資產總額及負債總額亦隨之增加，因資產總額增加幅度大於負債總額所致。經評估若本公司再以長、短期借款支應，利息負擔及負債比率較高之財務結構將直接影響公司資金運用之靈活度與穩定性，使財務風險日益升高；如遭遇景氣反轉或經營環境惡劣之情況，則公司亦將增加財務風險，因此本公司本次辦理110年度現金增資發行新股案用以籌措中長期穩定資金，預估募資後110年及111年負債比率分別為49.91%及43.07%，負債比率皆已較籌資前下滑，且未來隨著公司業績成長與獲利增加，預計將可有效改善本公司償債能力，並降低財務風險。

- (3)增資計畫如用於償債，應說明原借款用途及其效益達成情形。若原借款係用以購買營建用地、支付營建工程款或承攬工程，應就預計自購置該營建用地至營建個案銷售完竣或承攬工程完竣所需之資金總額、不足資金之來源及各階段資金投入及工程進度，說明原借款原因，並就認列損益之時點、金額說明預計可能產生效益及其達成情形。

①原借款用途

本公司本次募資計畫擬以1,450,000仟元償還銀行借款，茲列示預計償還之銀行借款明細如下：

單位：新台幣仟元

貸款 機構	利率	首次動支日期	契約 期間	原貸款 用途	原貸款 金額	擬償還 金額	每年可減少利息支出	
							110 年度	往後年度
永豐銀行	0.88%	108/9/25	110/6/30-111/6/30	營運週轉金	100,000	100,000	220	880
國泰世華銀行	0.85%	106/9/27	109/8/22-110/8/22	營運週轉金	100,000	100,000	213	850
台新銀行	0.89%	108/6/26	110/5/31-111/5/31	營運週轉金	150,000	150,000	334	1,335
台北富邦銀行	0.90%	106/11/10	109/7/8-110/7/8	營運週轉金	100,000	100,000	225	900
星展銀行	0.86%	109/7/27	109/11/30-110/11/30	營運週轉金	300,000	300,000	645	2,580
玉山銀行	0.85%	107/03/28	110/2/25-111/2/25	營運週轉金	100,000	100,000	213	850
遠東商銀	0.85%	110/5/19	109/11/13-110/11/13	營運週轉金	50,000	50,000	106	425
兆豐銀行	0.88%	106/12/27	109/7/9-110/7/9	營運週轉金	100,000	100,000	220	880
中國信託銀行	0.80%	110/4/16	109/9/30-110/9/30	營運週轉金	100,000	100,000	200	800
第一銀行	0.95%	108/9/25	110/6/30-111/6/30	營運週轉金	100,000	100,000	238	950
	0.96%			營運週轉金	50,000	50,000	120	480
日盛銀行	1.05%	109/8/21	109/8/21-111/8/3	營運週轉金	200,000	200,000	525	2,100

註：該等銀行均已往來多年，本次擬償還之銀行借款均係自首次動撥後於每次借款契約期間到期時與銀行重新議定利率並展期續借，故列示目前有效借款期間。

②原借款用途之必要性及合理性

本次預計償還之銀行借款主要為償還 106 年 9 月至 110 年 5 月間陸續向國泰世華銀行、台北富邦銀行、兆豐銀行、玉山銀行、台新銀行、永豐銀行、第一銀行、星展銀行、日盛銀行、中國信託銀行及遠東商銀等 11 家金融機構動撥之短期及中期借款，其原借款用途係用於日常營運之資金需求。本公司為專業貨運運輸代理服務商，其旗下所屬的台驊物流、台灣空運及上海耀驊以多品牌發展模式，提供國際海空運進出口、內陸運輸、一站式供應鏈物流服務，近年來逐步擴大事業規模，增加全球營運據點，有效整合各站點的資源，且逐步進行客戶結構調整，並建構台驊供應鏈平台，透過平台下的多式聯運、倉儲配送、電子商務平台、跨境電商物流、報關及供應鏈金融等多項服務，將服務範圍從 B2B 擴展至 B2B2C，同時配合網路及大數據分析技能，將物流、商流、資訊流及金流業務四流合一，得以獲得更高附加價值，本公司於 106 年第三季起為因應營運策略之調整，持續開發歐非中東及亞洲線等非美地區航線市場及擴大鐵路銷售團隊規模，整合物流供應鏈，並強化東南亞地區投資，使營運規模逐漸拓展，對於營運資金之需求亦隨之增加。然 109 年度受到疫情帶動遠距通訊需求，加上電動車、5G 及 AI 等科技新應用推出，使半導體及相關電子零組件產業供應鏈需求暢旺，另因防疫物資運輸強勁，導致海運及空運運能供不應求，帶動空運運量及運價飆漲，貨櫃運輸又因缺櫃、缺艙、塞港及缺工造成海運運價大幅調漲，使 109 年度及 110 年第一季營收分別較去年同期成長 34.66%及 132.31%。本公司為因應市場供需變動及其營運模規擴大，故向銀行舉借債務以支應本公司及子公司營運活動所需之資金，以適時補足營運資金缺口，經評估其原借款用途確實有其必要性及合理性。

③原借款用途顯現之效益

單位：新台幣仟元

期間/項目	105 年度	106 年度	107 年度	108 年度	109 年度
營業收入	9,744,113	10,537,008	11,536,269	11,258,071	15,160,243
與前一年度同期變動金額	—	792,895	999,261	(278,198)	3,902,172
與前一年度同期變動比例	—	8.14%	9.48%	(2.41)%	34.66%

資料來源：各期經會計師查核簽證之財務報告

單位：新台幣仟元

期間/項目	109 年第一季	110 年第一季
營業收入	2,536,416	5,892,334
與前一年度同期變動金額	—	3,355,918
與前一年度同期變動比例	—	132.31%

資料來源：各期經會計師核閱之財務報告

單位：新台幣仟元

期間/項目	110 年 3 月	110 年 4 月	110 年 5 月	110 年 6 月
營業收入	1,846,587	2,061,018	2,660,891	3,148,014
與前一個月變動金額	—	214,431	599,873	487,123
與前一個月變動比例	—	11.61%	29.11%	18.31%

資料來源：公開資訊觀測站

本公司本次籌資計劃擬償還之銀行借款原借款用途係為本公司營運週轉所需，自 106 年 9 月至 110 年 5 月間陸續動撥。本公司 106~109 年度及 110 年第一季營業收入分別為 10,537,008 仟元、11,536,269 仟元、11,258,071 仟元、15,160,243 仟元及 5,892,334 仟元，分別較前一年度同期成長 8.14%、9.48%、(2.41)%、34.66%及 132.31%；106 年度因航運市場供需面趨近平衡，使海運運價較 105 年度回升，加上受全球車廠逐一投入汽車電子、消費型電子新機持續推出、全球虛擬貨幣挖礦風潮湧現、電競賽事遍佈全球，提升電子上下游供應鏈的跨國貨物運輸需求，再加上全球跨境電子商務的蓬勃發展，致自 106 年初起全球空運貨運需求居高不下，本公司空運貨量亦較 105 年度成長 13.63%，致 106 年度營業收入較 105 年度成長 8.14%。107 年度主係因中美貿易戰開啟，廠商為規避關稅課徵，於 107 年下半年起陸續大量出貨，使海空運市場自下半年起量價齊揚，運費上漲，致 107 年度營業收入較 106 年度成長 9.48%。本公司 108 年度營業收入為 11,258,071 仟元，較 107 年度減少 278,198 仟元，下滑 2.41%，主係受美中貿易紛爭影響，於 107 年度提前拉貨潮後，108 年度中國大陸出口美國貨物量減少，使本公司及子公司之中國大陸地區海空運出口承攬業務量較去年同期降低及平均運價亦低於 107 年度均價所致。109 年度受到疫情帶動遠距通訊需求，加上電動車、5G 及 AI 等科技新應用推出，使半導體及相關電子零組件產業供應鏈需求暢旺，另因防疫物資運輸強勁，導致海運及空運運能供不應求，帶動空運運量及運價飆漲，貨櫃運輸又因缺櫃、缺艙、塞港及缺工造成海運運價大幅調漲，使 109 年度及 110 年第一季營收分別較去年同期成長 34.66%及 132.31%。本公司 110 年 4 月至 110 年 6 月各月營收分別為 2,061,018 仟元、2,660,891 仟元及 3,148,014 仟元，分別較前一個月成長 11.61%、29.11%及 18.31%。主係因新冠肺炎疫情產生遠距通訊需求，包括電子商務、防疫物資、居家生活及辦公用品等需

求同步成長，供應鏈庫存回補之需求導致艙位與空櫃供不應求，貨櫃運輸又因缺櫃、缺艙、塞港及缺工造成全部航線運價大幅調漲，加上防疫物資運輸強勁及電子產業供應鏈需求暢旺，帶動空運貨量及運價飆漲所致。

綜上所述，若以本公司借款首次動撥時點觀之，本公司 106~109 年度及 110 年 1-6 月營業收入除 108 年微幅下滑外，均呈成長趨勢，顯示其原借款效益足已顯現，並無異常之情事，且本公司為支付日常營運所需之資金，故持續動撥銀行借款支應，對公司整體營運實有其必要性亦有一定之助益，顯示本公司原借款效益應已顯現。

- (4)現金收支預測表中，未來如有重大資本支出及長期股權投資合計之金額達本次募資金額百分之六十者，應敘明其必要性、預計資金來源及效益

本公司本次募集計畫金額為 2,000,000 仟元，經檢視本公司 110 年度及 111 年度編製之現金收支預測表，本公司 110 年 7 月至 111 年 12 月並無估列長期投資，另重大資本支出預估為 87,000 仟元，主要係因應日常營運所進行之資訊相關軟硬體購置及更新、倉庫整修、倉儲及運輸等設備之增添、汰舊換新及修繕等支出，其資金來源係以自有資金支應。綜上，本公司未來之長期股權投資及重大資本支出並未達本次募資金額百分之六十，故不適用本項評估。

- 4.購買營建用地、支付營建工程款或承攬工程者，應詳列預計自購買土地至營建個案銷售完竣或承攬工程完竣所需之資金總額、不足資金之來源及各階段資金投入及工程進度，並就認列損益之時點、金額說明預計可能產生效益：不適用。
- 5.購買未完工程並承受賣方未履行契約者，應列明買方轉讓理由、受讓價格決定依據及受讓過程對契約相對人權利義務之影響：不適用。

三、本次受讓他公司股份發行新股應記載事項：不適用。

四、本次併購發行新股應記載事項：不適用。

肆、財務概況

一、最近五年度簡明財務資料

(一)簡明資產負債表及綜合損益表

1.簡明資產負債表—國際財務報導準則(合併)

單位：新台幣仟元

項目	年度	最近五年度財務資料					當年度截至 110年6月30 日財務資料
		105年	106年	107年	108年	109年	
流動資產		3,481,349	3,824,345	4,188,887	4,347,950	5,887,390	10,437,005
不動產、廠房及設備		314,067	301,090	282,104	277,603	285,706	281,538
無形資產		658,732	630,309	655,851	638,771	611,897	563,260
其他資產		359,297	421,807	461,364	784,796	929,369	2,000,118
資產總額		4,813,445	5,177,551	5,588,206	6,049,120	7,714,362	13,281,921
流動負債	分配前	2,013,714	2,700,287	2,654,564	2,957,688	3,691,675	5,042,698
	分配後	2,106,351	2,804,504	2,909,316	3,108,223	4,089,244	不適用
非流動負債		414,237	84,657	284,780	538,645	719,697	397,456
負債總額	分配前	2,427,951	2,784,944	2,939,344	3,496,333	4,411,372	5,440,154
	分配後	2,520,588	2,889,161	3,194,096	3,646,868	4,808,941	不適用
歸屬於母公司業主之權益		2,259,199	2,279,473	2,483,219	2,410,074	3,138,727	7,659,260
股本		1,195,264	1,185,655	1,183,455	1,171,575	1,257,683	1,346,687
資本公積		865,337	872,754	808,958	798,811	830,563	1,238,831
保留盈餘	分配前	285,955	424,932	676,879	653,539	1,066,722	3,155,928
	分配後	193,318	320,715	422,127	503,004	669,153	不適用
其他權益		(25,556)	(137,519)	(125,430)	(186,054)	44,319	1,978,374
庫藏股票		(61,801)	(66,349)	(60,643)	(27,797)	(60,560)	(60,560)
非控制權益		126,295	113,134	165,643	142,713	164,263	182,507
權益總額	分配前	2,385,494	2,392,607	2,648,862	2,552,787	3,302,990	7,841,767
	分配後	2,292,857	2,288,390	2,394,110	2,402,252	2,905,421	不適用

資料來源：經會計師查核簽證或核閱之財務報告

2.簡明資產負債表—國際財務報導準則(個體)

單位：新台幣仟元

項目	年度	最近五年度財務資料				
		105 年	106 年	107 年	108 年	109 年
流動資產		375,269	411,485	321,174	447,411	660,475
不動產、廠房及設備		192,995	188,478	183,946	184,965	180,214
無形資產		8,151	22,614	21,776	24,508	20,002
其他資產		2,779,735	2,989,286	3,385,842	3,532,596	4,123,999
資產總額		3,556,150	3,611,863	3,912,738	4,189,480	4,984,690
流動負債	分配前	743,136	1,310,103	1,216,902	1,464,482	1,343,927
	分配後	835,773	1,414,320	1,471,654	1,615,017	註
非流動負債		353,815	22,287	212,617	314,924	502,036
負債總額	分配前	1,096,951	1,332,390	1,429,519	1,779,406	1,845,963
	分配後	1,189,588	1,436,607	1,684,271	1,929,941	註
股本		1,195,264	1,185,655	1,183,455	1,171,575	1,257,683
資本公積		865,337	872,754	808,958	798,811	830,563
保留盈餘	分配前	285,955	424,932	676,879	653,539	1,066,722
	分配後	193,318	320,715	422,127	503,004	註
其他權益		(25,556)	(137,519)	(125,430)	(186,054)	44,319
庫藏股票		(61,801)	(66,349)	(60,643)	(27,797)	(60,560)
權益總額	分配前	2,259,199	2,279,473	2,483,219	2,410,074	3,138,727
	分配後	2,166,562	2,175,256	2,228,467	2,259,539	註

資料來源：各年度經會計師查核簽證之個體財務報告

註：109 年度股利分派案業經 110 年 3 月 9 日董事會決議通過，惟尚未經股東會決議通過。

3.簡明綜合損益表－國際財務報導準則(合併)

單位：除每股盈餘為新台幣元之外，餘係仟元

項目 \ 年度	最近五年度財務資料					當年度截至 110 年 6 月 30 日財務資料
	105 年	106 年	107 年	108 年	109 年	
營業收入	9,744,113	10,537,008	11,536,269	11,258,071	15,160,243	13,767,059
營業毛利	1,794,218	1,924,035	1,963,236	2,014,229	2,467,887	2,799,126
營業利益	193,165	396,445	376,198	296,660	695,906	1,331,390
營業外收入及支出	33,439	(42,416)	30,827	14,155	5,104	1,049,948
稅前淨利	226,604	354,029	407,025	310,815	701,010	2,381,338
繼續營業單位本期淨利	121,176	252,737	366,598	241,363	570,727	2,097,521
停業單位損失	-	-	-	-	-	-
本期淨利	121,176	252,737	366,598	241,363	570,727	2,097,521
本期其他綜合損益（稅後淨額）	(137,465)	(118,393)	(30,703)	(82,686)	245,575	1,943,984
本期綜合損益總額	(16,289)	134,344	335,895	158,677	816,302	4,041,505
淨利歸屬於母公司業主	130,487	240,110	354,930	249,047	541,992	2,072,618
淨利（損）歸屬於非控制權益	(9,311)	12,627	11,668	(7,684)	28,735	24,903
綜合損益總額歸屬於母公司業主	248	125,685	325,147	181,607	794,091	4,023,261
綜合損益總額歸屬於非控制權益	(16,537)	8,659	10,748	(22,930)	22,211	18,244
每股盈餘	1.11	2.07	3.07	2.15	4.72	16.62

資料來源：經會計師查核簽證或核閱之財務報告

4.簡明綜合損益表—國際財務報導準則(個體)

單位：除每股盈餘為新台幣元之外，餘係仟元

項目 \ 年度	最近五年度財務資料				
	105 年	106 年	107 年	108 年	109 年
營業收入	230,812	289,873	435,491	334,862	593,438
營業毛利	140,614	207,935	358,744	259,282	506,248
營業利益	140,614	207,935	358,744	259,282	506,248
營業外收入及支出	(7,096)	34,037	(3,103)	(5,715)	33,790
稅前淨利	133,518	241,972	355,641	253,567	540,038
繼續營業單位本期淨利	130,487	240,110	354,930	249,047	541,992
停業單位損失	-	-	-	-	-
本期淨利	130,487	240,110	354,930	249,047	541,992
本期其他綜合損益 (稅後淨額)	(130,239)	(114,425)	(29,783)	(67,440)	252,099
本期綜合損益總額	248	125,685	325,147	181,607	794,091
淨利歸屬於母公司業主	130,487	240,110	354,930	249,047	541,992
淨利歸屬於非控制權益	-	-	-	-	-
綜合損益總額歸屬於 母公司業主	248	125,685	325,147	181,607	794,091
綜合損益總額歸屬於 非控制權益	-	-	-	-	-
每股盈餘	1.11	2.07	3.07	2.15	4.72

資料來源：各年度經會計師查核簽證之個體財務報告

(二)影響上述簡明財務報表作一致性比較之重要事項如會計變動、公司合併或營業部門停工等及其發生對當年度財務報告之影響：無此情形。

(三)最近五年度簽證會計師姓名及查核意見

1.最近五年度簽證會計師姓名及查核意見

年度	事務所名稱	簽證會計師姓名	查核意見
105 年度	安侯建業聯合會計師事務所	陳蓓琪、林恒昇	無保留意見
106 年度	安侯建業聯合會計師事務所	陳蓓琪、林恒昇	無保留意見
107 年度	安侯建業聯合會計師事務所	于紀隆、吳美萍	無保留意見
108 年度	安侯建業聯合會計師事務所	于紀隆、吳美萍	無保留意見
109 年度	安侯建業聯合會計師事務所	于紀隆、吳美萍	無保留意見

2.最近五年度如有更換會計師之情事者，應列示公司、前任及繼任會計師對更換原因之說明：更換會計師係因會計師事務所內部調整。

(四)財務分析

1.財務分析—國際財務報導準則(合併)

分析項目		最近五年度財務分析					
		105 年度	106 年度	107 年度	108 年度	109 年度	110 年 第二季
財務 結構 (%)	負債占資產比率	50.44	53.79	52.60	57.80	57.18	40.96
	長期資金占不動產、廠房及設備比率	891.44	822.77	1,039.92	1,113.62	1,407.98	2,926.50
償債 能力 (%)	流動比率	172.88	141.63	157.80	147.01	159.48	206.97
	速動比率	170.82	139.88	156.16	145.45	157.46	204.89
	利息保障倍數	9.67	13.85	19.14	9.11	18.15	121.54
經營 能力	應收款項週轉率(次)	6.22	6.14	6.18	6.03	6.68	7.83(註 2)
	平均收現日數	59	59	59	61	55	47(註 2)
	存貨週轉率(次)(註 1)	-	-	-	-	-	-
	應付款項週轉率(次)	10.14	10.22	11.30	11.06	12.35	13.74(註 2)
	平均銷貨日數(註 1)	-	-	-	-	-	-
	不動產、廠房及設備週轉率(次)	29.92	34.26	39.56	40.23	53.83	97.08(註 2)
	總資產週轉率(次)	2.04	2.11	2.14	1.93	2.20	2.62(註 2)
獲利 能力	資產報酬率(%)	3.18	5.26	6.94	4.79	8.36	39.65 (註 2)
	權益報酬率(%)	5.48	10.58	14.90	10.18	19.54	76.78 (註 2)
	稅前純益占實收資本額比率(%)	18.96	29.86	34.39	26.53	59.83	353.66 (註 2)
	純益率(%)	1.24	2.40	3.18	2.14	3.76	15.24
	每股盈餘(元)	1.11	2.07	3.07	2.15	4.72	16.62
現金 流量 (%)	現金流量比率	0.43	5.68	12.02	27.13	9.12	17.69
	現金流量允當比率	104.00	93.04	100.26	126.79	121.46	284.03
	現金再投資比率	註 3	3.12	7.10	24.53	6.16	14.39
槓桿 度	營運槓桿度	3.70	2.14	2.41	2.90	1.57	1.24
	財務槓桿度	1.16	1.07	1.06	1.15	1.06	1.02
請說明最近二年度各項財務比率變動原因。(若增減變動未達 20%者可免分析)							
1.長期資金占不動產、廠房及設備比率增加：主係 109 年度權益總額增加。							
2.本年度利息保障倍數增加：主係 109 年度所得稅及利息費用前純益增加。							
3.不動產、廠房及設備週轉率（次）增加：主係 109 年度銷貨淨額增加。							
4.資產報酬率、權益報酬率、稅前純益占實收資本額比率、純益率及每股盈餘增加：主係 109 年度稅前及稅後淨利較去年同期增加。							
5.現金流量比率及現金再投資比率下降：主係因 109 年度營業活動之淨現金流入較 108 年度增加所致。							
6.營運槓桿度下降：主係 109 年度營業利益較去年同期增加。							

資料來源：經會計師查核簽證或核閱之財務報告

註 1：因行業特性故不適用。

註 2：係換算為全年度之財務資料。

註 3：負數不予列示。

註 4：財務分析計算公式請詳下表之註 4。

2.財務分析—國際財務報導準則(個體)

分析項目		年度	最近五年度財務分析				
			105 年度	106 年度	107 年度	108 年度	109 年度
財務結構 (%)	負債占資產比率		32.68	36.89	36.54	42.47	37.03
	長期資金占不動產、廠房及設備比率		1,353.93	1,221.24	1,465.56	1,473.25	2,020.24
償債能力 (%)	流動比率		50.50	31.41	26.39	30.55	49.15
	速動比率		49.02	30.81	25.77	30.50	49.13
	利息保障倍數		6.37	12.52	25.24	17.79	33.54
經營能力	應收款項週轉率(次)		4.81	6.28	10.03	7.94	13.36
	平均收現日數		76	58	36	46	27.32
	存貨週轉率(次)(註 1)		-	-	-	-	-
	應付款項週轉率(次)		50.59	60.14	77.21	150.11	註 3
	平均銷貨日數(註 1)		-	-	-	-	-
	不動產、廠房及設備週轉率(次)		1.18	1.52	2.34	1.82	3.25
	總資產週轉率(次)		0.07	0.08	0.12	0.08	0.13
獲利能力	資產報酬率(%)		4.53	7.39	9.75	6.51	12.17
	權益報酬率(%)		5.48	10.58	14.90	10.18	19.54
	稅前純益占實收資本額比率(%)		11.17	20.41	30.05	21.64	46.10
	純益率(%)		56.53	82.83	81.50	74.37	91.33
	每股盈餘(元)		1.11	2.07	3.07	2.15	4.72
現金流量 (%)	現金流量比率		註 2	註 2	註 2	註 2	註 2
	現金流量允當比率		0.03	註 2	註 2	註 2	註 2
	現金再投資比率		註 2	註 2	註 2	註 2	註
槓桿度	營運槓桿度		1.00	1.00	1.00	1.00	1.00
	財務槓桿度		1.21	1.11	1.04	1.06	1.03

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：主係權益總額增加。
- 2.流動比率及速動比率上升：主係現金約當現金、應收帳款等流動資產增加。
- 3.利息保障倍數上升：主係 109 年度所得稅及利息費用前純益增加。
- 4.應收款項週轉率上升及平均收現日數下降：主係 109 年度營業收入增加。
- 5.不動產、廠房及設備週轉率及總資產週轉率上升：主係 109 年度營業收入增加。
- 6.本年度資產報酬率、權益報酬率、稅前純益占實收資本額比率、純益率及每股盈餘上升：主係 109 年度稅前及稅後淨利較去年同期增加。

資料來源：各年度經會計師查核簽證之個體財務報告

註 1：因行業特性故不適用。

註 2：負數不予列示。

註 3：主係 108 年度及 109 年度個體財務報告無應付款項，故無法計算。

註 4：財務分析之計算公式如下：

1.財務結構

(1)負債占資產比率＝負債總額／資產總額。

(2)長期資金占不動產、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。

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)。

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。
- (2)財務槓桿度=營業利益／(營業利益-利息費用)。

(五)會計項目重大變動說明：比較最近二年度資產負債表及綜合損益表之會計項目，若金額變動達百分之十以上，且金額達當年度資產總額百分之一者，應詳予分析其變動原因

1.國際財務報導準則(合併)

單位：新台幣仟元

會計項目	109 年度		108 年度		增減變動		說明
	金額	%(註 1)	金額	%(註 1)	金額	%(註 2)	
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產-流動	203,773	2.64	69,451	1.15	134,322	193.41	主係本公司及子公司持有之有價證券價格上漲，致期末依有價證券之公允價值評價金額增加。
應收帳款淨額	2,713,915	35.18	1,735,434	28.69	978,481	56.38	主係 109 第四季營業收入大幅成長，故相關應收帳款隨之增加。
其他流動資產	409,894	5.31	232,986	3.85	176,908	75.93	主係 109 年度受新冠肺炎疫情影響，運價上漲且艙位吃緊，故子公司預付船公司及客戶運費金額增加所致。
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產-非流動	337,407	4.37	184,676	3.05	152,731	82.70	主係本公司及子公司 107 年度取得陽明海運(股)公司辦理之私募普通股，因 109 年度股價上漲致期末依有價證券之公允價值評價金額增加。
應付帳款	1,234,253	16.00	798,537	13.20	435,716	54.56	主係因本公司及子公司 109 年度因應客戶訂單需求增加致向供應商採購金額較去年同期增加，相關應付帳款隨之增加。
其他應付款	659,309	8.55	383,737	6.34	275,572	71.81	主係本公司及子公司 109 年度獲利增加，提列應付績效獎金增加所致。
應付公司債	287,611	3.73	0	0.00	287,611	100.00	主係本公司基於營運需求，於 109 年 12 月發行國內第四次無擔保轉換公司債所致。
長期借款	202,180	2.62	303,861	5.02	(101,681)	(33.46)	主係本公司於 109 年度償還銀行借款所致。
預收股本	86,108	1.12	0	0.00	86,108	100.00	主係本公司基於營運需求，辦理 109 年度現金增資發行新股，截至 109 年底因尚未發行，帳列預收股款。
保留盈餘	1,066,722	13.83	653,539	10.80	413,183	63.22	主係本公司及子公司 109 年度獲利增加所致。

會計項目 \ 年度	109 年度		108 年度		增減變動		說明
	金額	%(註 1)	金額	%(註 1)	金額	%(註 2)	
其他權益	44,319	0.57	(186,054)	3.08	230,373	123.82	主係 109 年度透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產評價利益增加所致。
歸屬母公司業主權益合計	3,138,727	40.69	2,410,074	39.84	728,653	30.23	主係本公司及子公司獲利增加，致保留盈餘增加；以及透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產評價利益增加致其他權益增加所致。
營業收入	15,160,243	100.00	11,258,071	100.00	3,902,172	34.66	主係 109 年度受新冠肺炎疫情影响，防疫相關物資需求增加，且因疫情產生的遠距通訊需求，包括伺服器、網通、筆電及半導體等相關電子零組件運輸需求持續旺盛，加上航空、船運班次減少，因供不應求致運價不斷推升，使得本公司及子公司營業收入、營業成本及營業毛利同步成長。
營業成本	12,692,356	83.72	9,243,842	82.11	3,448,514	37.31	
營業毛利	2,467,887	16.28	2,014,229	17.89	453,658	22.52	
營業利益	695,906	4.59	296,660	2.64	399,246	134.58	主係本公司及子公司 109 年度營收成長，帶動營業毛利及營業淨利增加，致稅前淨利及本期淨利均較去年同期成長。
稅前淨利	701,010	4.62	310,815	2.76	390,195	125.54	
本期淨利	570,727	3.76	241,363	2.14	329,364	136.46	
透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資未實現評價損益	325,906	2.15	12,656	0.11	313,250	2,475.11	主係 109 年度本公司投資國內股票等權益工具之公允價值未實現評價變動影響所致。
本期其他綜合損益	245,575	1.62	(82,686)	(0.73)	328,261	397.00	主係 109 年度透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資未實現評價利益較去年同期增加所致。
本期綜合損益總額	816,302	5.38	158,677	1.41	657,625	414.44	主係因本公司及子公司 109 年度營收成長，帶動營業毛利及營業淨利增加，致 109 年度稅後淨利較去年同期成長，及透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產-非流動之未實現評價利益較去年同期增加所致。

註 1：%指該項目於各相關報表之同型比率。

註 2：%指以前一年為 100%所計算出之變動比率。

2.國際財務報導準則(個體)

單位：新台幣仟元

會計項目	109 年度		108 年度		增減變動		說明
	金額	%(註 1)	金額	%(註 1)	金額	%(註 2)	
現金及約當現金	131,102	2.63	37,989	0.91	93,113	245.11	主係本公司處分部分帳列「透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動」之有價證券所致。
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產-流動	203,773	4.09	69,447	1.66	134,326	193.42	主係本公司持有之有價證券價格上漲，致期末依有價證券之公允價值評價金額增加。
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產-非流動	229,000	4.59	70,100	1.67	158,900	226.68	主係本公司 107 年度取得陽明海運(股)公司辦理之私募普通股，因 109 年度股價上漲致期末依有價證券之公允價值評價金額增加。
採用權益法之投資	3,883,979	77.92	3,455,418	82.48	428,561	12.40	主係 109 年度子公司獲利良好，致本公司採用權益法之投資增加。
應付公司債	287,611	5.77	0	0.00	287,611	100.00	主係本公司基於營運需求，於 109 年 12 月發行國內第四次無擔保轉換公司債所致。
長期借款	200,000	4.01	300,000	7.16	(100,000)	(33.33)	主係本公司於 109 年度償還銀行借款所致。
預收股本	86,108	1.73	0	0.00	86,108	100.00	主係本公司基於營運需求，辦理 109 年度現金增資發行新股，截至 109 年底因尚未發行，帳列預收股款。
保留盈餘	1,066,722	2.40	653,539	15.60	413,183	63.22	主係本公司 109 年度獲利增加所致。
其他權益	44,319	0.89	(186,054)	(4.44)	230,373	(123.82)	主係 109 年度透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產評價利益增加所致。
權益總計	3,138,727	62.97	2,410,074	57.53	728,653	30.23	主係本公司獲利增加，致保留盈餘增加；以及透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產評價利益增加致其他權益增加所致。
營業收入	593,438	100.00	334,862	100.00	258,576	77.22	本公司之營業收入主係認列子公司投資損益，因子公司業績增加而獲利上升，故本公司營業收入、營業毛利及營業利益同步增加。
營業毛利	506,248	85.31	259,282	77.43	246,966	95.25	
營業利益	506,248	85.31	259,282	77.43	246,966	95.25	

會計項目	109 年度		108 年度		增減變動		說明
	金額	%(註 1)	金額	%(註 1)	金額	%(註 2)	
稅前淨利	540,038	91.00	253,567	75.72	286,471	112.98	主係子公司業績增加而獲利上升，本公司認列投資收入增加，致營業收入、營業毛利及營業利益同步增加，加上本公司持有之有價證券上漲，致透過損益按公允價值衡量之金融商品評價利益較去年同期增加，使得稅前淨利及本期淨利同步增加。
本期淨利	541,992	91.33	249,047	7.37	292,945	117.63	
透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資未實現評價損益	325,906	54.92	12,656	3.78	313,250	2,475.11	主係 109 年度本公司投資國內股票等權益工具之公允價值未實現評價變動影響所致。
本期其他綜合損益	252,099	42.48	(67,440)	(20.14)	319,539	(473.81)	主係 109 年度透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資未實現評價利益較去年同期增加所致。
本期綜合損益總額	794,091	133.81	181,607	54.23	612,484	337.26	主係子公司業績增加而獲利上升，本公司認列投資收入增加，致 109 年度稅後淨利較去年同期成長，及透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產-非流動之未實現評價利益較去年同期增加所致。

註 1：%指該項目於各相關報表之同型比率。

註 2：%指以前一年為 100%所計算出之變動比率。

二、財務報告應記載事項

(一)發行人申報募集發行有價證券時之最近二年度財務報告及會計師查核報告，並應加列最近一季依法公告申報之財務報告

1.108 年度合併財務報告及會計師查核報告，請參閱附件二。

2.109 年度合併財務報告及會計師查核報告，請參閱附件三。

3.110 年第一季合併財務報告及會計師核閱報告，請參閱附件四。

(二)最近二年度發行人經會計師查核簽證之年度個體財務報告

1.108 年度個體財務報告及會計師查核報告：請參閱附件五。

2.109 年度個體財務報告及會計師查核報告：請參閱附件六。

(三)發行人申報募集發行有價證券後，截至公開說明書刊印日前，如有最近期經會計師查核簽證或核閱之財務報告及個體財務報告，應併予揭露：

110 年第二季合併財務報告及會計師核閱報告，請參閱附件七。

三、財務概況其他重要事項

- (一)公司及其關係企業最近二年度及截至公開說明書刊印日止，如有發生財務週轉困難情事，應列明其對公司財務狀況之影響：無。
- (二)最近二年度及截至公開說明書刊印日止，有發生公司法第一百八十五條情事者，應揭露資訊：無。
- (三)期後事項：無。
- (四)其他：無。

四、財務狀況及經營結果之檢討與分析

(一)財務狀況

最近二年度資產、負債及權益發生重大變動之主要原因及其影響，若影響重大者應說明未來因應計畫：

單位：新台幣仟元

項目 \ 年度	109 年度	108 年度	差異	
			金額	%
流動資產	5,887,390	4,347,950	1,539,440	35.41
不動產、廠房及設備	285,706	277,603	8,103	2.92
無形資產	611,897	638,771	(26,874)	(4.21)
其他資產	929,369	784,796	144,573	18.42
資產總額	7,714,362	6,049,120	1,665,242	27.53
流動負債	3,691,675	2,957,688	733,987	24.82
非流動負債	719,697	538,645	181,052	33.61
負債總額	4,411,372	3,496,333	915,039	26.17
股本	1,257,683	1,171,575	86,108	7.35
資本公積	830,563	798,811	31,752	3.97
保留盈餘	1,066,722	653,539	413,183	63.22
其他權益	44,319	(186,054)	230,373	123.82
庫藏股票	(60,560)	(27,797)	(32,763)	(117.87)
非控制權益	164,263	142,713	(22,930)	(13.84)
權益總額	3,302,990	2,552,787	(96,075)	(3.63)
1.變動原因及影響：(金額變動達 10%以上，且變動金額達當年度資產總額 1%) (1)流動資產：主係營運狀況良好，營業收入上升，致應收帳款增加。 (2)其他資產：主係透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產-非流動增加。 (2)資產總額：主係流動資產及其他資產增加。 (3)流動負債：主係因應客戶訂單需求增加，向供應商採購金額較去年同期增加，相關應付帳款隨之增加。 (4)非流動負債：主係發行國內第四次無擔保轉換公司債。 (5)負債總額：主係流動負債及非流動負債同步增加。 (6)保留盈餘：主係 109 年度獲利增加。 (7)其他權益：主係 109 年度透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產評價利益增加。 (8)權益總額：主係保留盈餘及其他權益增加。 2.因應計畫：上述變動對本公司及子公司並無重大影響。				

(二)財務績效

1. 財務績效比較分析

單位：新台幣仟元

項目 \ 年度	109 年度	108 年度	增(減)金額	變動比例(%)
營業收入	15,160,243	11,258,071	3,902,172	34.66
營業成本	12,692,356	9,243,842	3,448,514	37.31
營業毛利	2,467,887	2,014,229	453,658	22.52
營業費用	1,771,981	1,717,569	54,412	3.17
營業淨利	695,906	296,660	399,246	134.58
營業外收入及支出	5,104	14,155	(9,051)	(63.94)
稅前淨利	701,010	310,815	390,195	125.54
所得稅費用	130,283	69,452	60,831	87.59
本期淨利	570,727	241,363	329,364	136.46
本期其他綜合損益(稅後)	245,575	(82,686)	328,261	397.00
本期綜合損益總額	816,302	158,677	657,625	414.44
1.重大變動項目說明：(金額變動達10%以上，且變動金額達當年度資產總額1%)				
(1)營業收入、營業成本、營業毛利、營業淨利、稅前淨利及本期淨利增加：主係109年度營收成長，帶動營業毛利及營業淨利增加，致稅前淨利及本期淨利均較去年同期成長。				
(2)營業外收入及支出減少：主係109年度因美元兌新台幣匯率及美元兌人民幣匯率呈貶值走勢，故產生外幣兌換損失，以及存款利率因各國央行降息而降低，致利息收入較去年同期減少，使得整體營業外收支較去年同期下滑。				
(3)本期其他綜合損益(稅後)增加：主係109年度透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資未實現評價利益較去年同期增加所致。				
(4)本期綜合損益總額增加：主係109年度本期淨利及本期其他綜合損益(稅後)增加。				
2.因應計畫：上述變動對本公司及子公司並無重大影響。				

2. 預期銷售數量及其依據，對公司未來財務業務之可能影響及因應計畫：

本公司及各子公司未公開未來財務預測，故不擬揭露預期銷售數量。

(三)現金流量分析

1. 最近年度現金流量變動之分析說明

單位：新台幣仟元；%

項目	109 年度	108 年度	增(減)金額	變動比例(%)
營業活動	336,628	802,373	(465,745)	(58.05)
投資活動	75,609	(24,778)	100,387	405.15
籌資活動	(126,232)	(195,468)	69,236	35.42
重大變動項目說明：				
(1)營業活動：109 年度營業活動之淨現金流入減少主係第四季營收大幅增加，致相關之應收帳款增加所致。				
(2)投資活動：109 年度投資活動之淨現金流入增加主係處分帳列「透過損益按公允價值衡量之金融資產」之有價證券所致。				
(3)籌資活動：109 年度籌資活動之淨現金流入增加主係發行國內第四次無擔保轉換公司債所致。				

2. 最近年度流動性不足之改善計畫：無此情形。

3. 未來一年(110 年度)現金流動性分析

單位：新台幣仟元

期初現金 餘額	全年來自營業活 動淨現金流入量	全年現金 流出量	現金剩餘 (不足) 數額	若現金不足額之補救措施	
				投資計畫	融資計畫
2,429,343	20,106,311	(22,592,079)	(56,425)	—	銀行借款及 辦理現金增資
1.未來一年度現金流量變動情形分析：					
(1)營業活動淨現金流入量：主要係預計本公司營業所產生之現金流入。					
(2)全年現金流出量：主要用於營運支出及償還銀行借款所致。					
2.預計現金不足額之補救措施及流動性分析：除以營運活動現金流入支應外，於現金餘額不足時將以銀行借款及辦理現金增資因應。					

(四)最近年度重大資本支出及對財務業務之影響

本公司及子公司最近年度並無重大資本支出，相關資本支出主要包括機房設備升級、子公司增添倉庫貨架及各子公司汰換或增添運輸設備等例行性之資本支出，其資金來源係以自有資金及籌資活動所產生之現金流入支應所需，對本公司及子公司之財務業務並無重大影響。

(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

1. 本公司轉投資政策

本公司及子公司轉投資政策由相關執行部門遵循內部控制「投資循環」及「取得或處分資產處理程序」等辦法執行，上述辦法或程序並經董事會或股東會討論通過。

2. 轉投資情形：

單位：新台幣仟元

項目	109 年度 損益金額	獲利或虧損 之主要原因	改善計畫	未來一年 投資計畫
T.H.I. Group Ltd. (in B.V.I.)	3,918	營運狀況良好	-	目前尚無明確的投資計畫，未來將視市場發展狀況決定
GREATLINE INTERNATIONAL LIMITED(GREATLINE)	375,608	主係認列子公司 T.H.I. GROUP LIMITED (in HK) 投資利益所致	-	目前尚無明確的投資計畫，未來將視市場發展狀況決定
T.H.I. GROUP VIETNAM CO., LTD.	18,230	營運狀況良好	-	目前尚無明確的投資計畫，未來將視市場發展狀況決定
T.H.I. GROUP (BANGKOK) COMPANY LIMITED	10,973	營運狀況良好	-	目前尚無明確的投資計畫，未來將視市場發展狀況決定
T.H.I. & Maruzen Co., Ltd.	11,194	營運狀況良好	-	目前尚無明確的投資計畫，未來將視市場發展狀況決定

項目	109 年度 損益金額	獲利或虧損 之主要原因	改善計畫	未來一年 投資計畫
台灣航空貨運承攬股份有限公司	108,850	營運狀況良好	-	因應子公司未來營運需求，增資子公司
台驊國際物流股份有限公司	18,521	營運狀況良好	-	因應子公司未來營運需求，增資子公司
T.H.I. GROUP (CAMBODIA) CO., LTD.	5,132	營運狀況良好	-	目前尚無明確的投資計畫，未來將視市場發展狀況決定
PT. Dexter Eurekatama	4,967	營運狀況良好	-	目前尚無明確的投資計畫，未來將視市場發展狀況決定
T.H.I. GROUP SINGAPORE PTE LTD.	639	因營運未如預期，目前 T.H.I. GROUP SINGAPORE PTE. LTD進行清算程序中	-	無
LOGI International Co., Ltd.	(1,675)	受到市場競爭影響，業績下滑	將持續開發新客戶，並控管營業費用以改善營運虧損狀況	目前尚無明確的投資計畫，未來將視市場發展狀況決定
Fresh Beauty Enterprises Ltd.	6,571	營運狀況良好	-	目前尚無明確的投資計畫，未來將視市場發展狀況決定
T.H.I. Logistics (Malaysia) SDN. BHD.	3,310	營運狀況良好	-	目前尚無明確的投資計畫，未來將視市場發展狀況決定
T.H.I. LOGISTICS PHILIPPINES CORP.	(4,294)	目前尚處於開發業務階段	將持續開發新客戶以擴大營運規模	目前尚無明確的投資計畫，未來將視市場發展狀況決定
T.H.I. GROUP LIMITED (in HK)	375,774	營運狀況良好	-	目前尚無明確的投資計畫，未來將視市場發展狀況決定
匯東集團有限公司	6,571	認列子公司聯宇達方(上海)物流有限公司投資利益所致	-	目前尚無明確的投資計畫，未來將視市場發展狀況決定
台灣空運香港有限公司	66,107	營運狀況良好	-	目前尚無明確的投資計畫，未來將視市場發展狀況決定
特易行國際物流股份有限公司	-	特易行國際物流股份有限公司之業務均已轉往台灣空運香港有限公司，目前已無實質營運活動	-	無
東方民用航空總代理股份有限公司	9,826	營運狀況良好	-	目前尚無明確的投資計畫，未來將視市場發展狀況決定
漢翔瑞悠士股份有限公司	25,853	營運狀況良好	-	目前尚無明確的投資計畫，未來將視市場發展狀況決定
Taiwan Express (USA), INC.	-	已無實質營運活動	Taiwan Express (USA), INC. 已於105年9月7日董事會通過申請停業程序。	無

項目	109 年度 損益金額	獲利或虧損 之主要原因	改善計畫	未來一年 投資計畫
TEC LOGISTICS (USA), INC.	-	已無實質營運活動	TEC LOGISTICS (USA), INC. 已於 105年9月7日董事 會通過申請停業程 序。	無
TEC LOGISTICS VIETNAM COMPANY LIMITED	-	目前尚屬於設立階 段，故未有業務活動	-	目前尚無明確的投 資計畫，未來將視 市場發展狀況決定
Air Tropolis Express(s) Pte Ltd.	40,196	營運狀況良好	-	目前尚無明確的投 資計畫，未來將視 市場發展狀況決定
上海耀驊國際貨運代理 有限公司	5,069	營運狀況良好	-	目前尚無明確的投 資計畫，未來將視 市場發展狀況決定
上海台驊貨運代理有限 公司	240,082	營運狀況良好	-	目前尚無明確的投 資計畫，未來將視 市場發展狀況決定
中產(廣州)商業保理有 限公司	2,155	營運狀況良好	-	目前尚無明確的投 資計畫，未來將視 市場發展狀況決定
上海尚鈞國際物流有限 公司	1,917	營運狀況良好	-	目前尚無明確的投 資計畫，未來將視 市場發展狀況決定
聯宇達方(上海)物流有 限公司(聯宇達方)	6,531	營運狀況良好	-	目前尚無明確的投 資計畫，未來將視 市場發展狀況決定
上海賽澳遞物流有限公 司	35,572	營運狀況良好	-	目前尚無明確的投 資計畫，未來將視 市場發展狀況決定
特易行國際貨運代理 (深圳)有限公司	41,020	營運狀況良好	-	目前尚無明確的投 資計畫，未來將視 市場發展狀況決定
驊宇(蘇州)物流有限公 司	40	轉虧為盈	-	目前尚無明確的投 資計畫，未來將視 市場發展狀況決定
上海勝驊供應鏈管理有 限公司	(77)	目前尚處於開發業務 階段	將持續開發新客戶 以擴大營運規模	目前尚無明確的投 資計畫，未來將視 市場發展狀況決定

(六)其他重要事項：無。

伍、特別記載事項

一、內部控制制度執行狀況

(一)最近三年度會計師提出之內部控制改進建議及內部稽核發現重大缺失之改善情形

1.會計師提出之內部控制改進建議

年度	會計師建議事項	目前改善情形
107	無重大缺失	—
108	無重大缺失	—
109	無重大缺失	—

2.內部稽核發現重大缺失之改善情形：無。

(二)內部控制聲明書：請參閱本公開說明書第 115 頁。

(三)委託會計師專案審查內部控制者，應列明其原因、會計師審查意見、公司改善措施及缺失事項改善情形：不適用。

二、委託經金融監督管理委員會核准或認可之信用評等機構進行評等者，應揭露該信用評等機構所出具之評等報告：不適用。

三、證券承銷商評估總結意見：請參閱本公開說明書第 116 頁。

四、律師法律意見書：請參閱本公開說明書第 117 頁。

五、由發行人填寫並經會計師複核之案件檢查表彙總意見：不適用。

六、前次募集與發行有價證券於申報生效(申請核准)時經金融監督管理委員會通知應自行改進事項之改進情形：無。

七、本次募集與發行有價證券於申報生效時經金融監督管理委員會通知應補充揭露之事項：不適用。

八、公司初次上市、上櫃或前次及最近三年度申報(請)募集與發行有價證券時，於公開說明書中揭露之聲明書或承諾事項及其目前執行情形：

上市承諾事項	執行情形
於公開說明書中揭露無非常規交易情事聲明書及誠信經營守則聲明書，並承諾未來將依規定辦理。	本公司已於上市公開說明書中揭露相關聲明書，並依規定辦理。
於公開說明書特別記載事項乙節中揭露(一)最近 3 個會計年度及申請(105)年度前 2 季業績變化之合理性，及(二)104 年第 4 季併購上海賽澳遞物流有限公司及聯宇達方(上海)物流有限公司之緣由、必要性、價格合理性、效益及未來發展策略。	本公司已於上市公開說明書中揭露相關資訊。
於上市掛牌後之連續三年內每年應至少(自辦或受邀參加)辦理一次法人說明會，俾加強與投資人溝通及強化資訊公開。	本公司 105 年 12 月上市掛牌後，106 年度迄今，每年度皆辦理一次法人說明會。
本公司董事長顏益財兼任執行長，為強化公司治理，請顏董事長依其承諾於掛牌前辭任執行長。	顏益財先生已於 105 年 11 月 7 日辭任本公司執行長。

- 九、最近年度及截至公開說明書刊印日止，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：無。
- 十、最近年度及截至公開說明書刊印日止，公司及其內部人員依法被處罰，或公司對其內部人員違反內部控制制度規定之處罰，其處罰結果可能對股東權益或證券價格有重大影響者，應列明其處罰內容、主要缺失與改善情形：無。
- 十一、證券承銷商、發行人及其董事、監察人、總經理、財務或會計主管以及與本次申報募集發行有價證券案件有關之經理人等人出具不得退還或收取承銷相關費用之聲明書：請參閱本公開說明書附件七。
- 十二、發行人辦理現金增資或募集具股權性質之公司債，並採詢價圈購對外公開承銷之案件，證券承銷商及發行人等出具不得配售予關係人及內部人等對象之聲明書：不適用。
- 十三、發行人視所營事業性質，委請在技術、業務、財務等各方面具備專業知識及豐富經驗之專家，就發行人目前營運狀況及本次發行有價證券後之未來發展，進行比較分析並出具意見者，應揭露該等專家之評估意見：不適用。
- 十四、其他必要補充說明事項：無。
- 十五、上市上櫃公司應就公司治理運作情形應記載事項

(一)董事會運作情形

最近年度(109 年度)董事會開會 8(A)次，董事出席情形如下：

職稱	姓名	實際出(列)席次數(B)	委託出席次數	實際出(列)席率(%) (B/A)	備註
董事長	顏益財	8	0	100.00	
董事	Hope Ocean International Ltd 代表人：林映陸	8	0	100.00	
董事	長捷國際開發(股)公司 代表人：許旭輝	8	0	100.00	
董事	Dynamic Ocean Group 代表人：魏標昌	8	0	100.00	
董事	賴文豪	8	0	100.00	
董事	益緯投資(股)公司 代表人：謝繼志	8	0	100.00	
獨立董事	張立秋	8	0	100.00	
獨立董事	蔡明旭	6	2	75.00	
獨立董事	林志雄	8	0	100.00	

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：本公司已設置審計委員會，故不適用。

(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：無。

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：無此情形。

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、方式及評估內容等資訊，並填列董事會評鑑執行情形：

評估週期	每年執行一次
評估期間	109 年 1 月 1 日至 109 年 12 月 31 日
評估範圍	董事會、個別董事成員及功能性委員會
評估方式	董事會內部自評、董事成員自評
評估內容	1. 董事會績效評估：對公司營運之參與程度、董事會決策品質、董事會組成與結構、董事的選任及持續進修及內部控制。 2. 個別董事成員績效評估：公司目標與任務之掌握、董事職責認知、對公司營運之參與程度、內部關係經營與溝通、董事之專業及持續進修及內部控制。 3. 功能性委員會：對公司營運之參與程度、功能性委員會職責認知、功能性委員會決策品質、功能性委員會組成及成員選任及內部控制。
評估結果	本公司整體董事會之績效自評平均分數為 99.56 分(滿分 100 分)，本公司個別董事成員之績效自評平均分數為 96.44 分(滿分 100 分)，本公司功能性委員會之績效自評平均分數為 108.33 分(滿分為 120 分)，評估結果良好，足以顯見本公司強化董事會及功能性委員會效能之成果。

四、當年度及最近年度加強董事會職能之目標（例如設立審計委員會、提昇資訊透明度等）與執行情形評估：

(一)本公司已依「公開發行公司董事會議事辦法」訂定本公司「董事會議事規則」以資遵循，於公開資訊觀測站輸入董事出席董事會情形，於本公司網站揭露本公司「董事會議事規則」，並於年報揭露董事會重要決議事項。有關本公司公司治理情形，請詳年報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。另外，為加強資訊透明度，本公司於網站設立投資人關係專區，定期更新有關本公司財務及經營相關資料，並設置投資人關係部門及發言人制度，專責維持與投資人關係，維護股東權益。

(二)本公司已於 108 年 6 月 21 日 108 年度第一次臨時董事會推舉第四屆薪資報酬委員會委員，經全體出席董事一致無異議通過推舉張立秋、蔡明旭及林志雄三位獨立董事為委員會委員。

(三)本公司已於 108 年 3 月 26 日第一次董事會通過設立審計委員會。

(二)審計委員會運作情形

本公司審計委員會旨在協助董事會履行其監督公司在執行有關會計、稽核、財務報導流程及財務控制上的品質和誠信度。主要包括：

- 1.財務報表稽核及會計政策與程序。
- 2.內部控制制度暨相關之政策與程序。
- 3.重大之資產或衍生性商品交易。
- 4.重大資金貸與背書或保證。
- 5.募集或發行有價證券。
- 6.衍生性金融商品及現金投資情形。
- 7.法規遵循。
- 8.經理人與董事是否有關係人交易及可能之利益衝突。
- 9.申訴報告。
- 10.防止舞弊計劃及舞弊調查報告。
- 11.資訊安全。
- 12.公司風險管理。
- 13.簽證會計師資歷、獨立性及績效評量。
- 14.簽證會計師之委任、解任或報酬。
- 15.財務、會計或內部稽核主管之任免。
- 16.審計委員會職責履行情形。
- 17.審計委員會績效評量自評問卷。

◎審閱財務報告

董事會造具本公司109年度營業報告書、財務報表及盈餘分派議案等，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、財務報表及盈餘分派議案經本審計委員會查核，認為尚無不合。

◎評估內部控制系統之有效性

審計委員會評估公司內部控制系統的政策和程序(包括財務、營運、風險管理、資訊安全、外包、法令遵循等控制措施)的有效性，並審查了公司稽核部門和簽證會計師，以及管理層的定期報告，包括風險管理與法令遵循。審計委員會認為公司的風險管理和內部控制系統是有效的，公司已採用必要的控制機制來監督並糾正違規行為。

最近年度(109 年度)共召開 7 次(A)審計委員會，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)	備註
獨立董事	張立秋	7	0	100.00	
獨立董事	蔡明旭	5	2	71.43	
獨立董事	林志雄	7	0	100.00	
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、審計委員會決議結果以及公司對審計委員會意見之處理：					
(一)證券交易法第14條之5所列事項					

開會日期 (期別)	議案內容	審計委員會 決議結果	公司對審計委員 會意見之處理
109/03/06 (109年第一次)	本公司一〇八年度營業報告書及財務報表案	審計委員會 全體成員同 意通過	全體出席董事決 議通過
	本公司一〇八年度員工及董事酬勞分配案		
	修訂本公司「資金貸與他人作業程序」案		
	修訂本公司「董事會議事規則」案		
	修訂本公司「薪資報酬委員會組織規程」案		
	通過本公司一〇八年度「內部控制制度有效性考核」及 「內部控制制度聲明書」案		
	一〇九年度簽證會計師報酬及獨立性評估案		
	本公司董事及經理人之績效評估與薪資報酬政策、制度、 標準、結構及薪酬計畫案		
	集團資金貸與他人案		
109/03/19 (109年第一次臨時)	第八次買回本公司股份案	審計委員會 全體成員同 意通過	全體出席董事決 議通過
109/05/07 (109年第二次)	本公司資金貸與子公司台灣航空貨運承攬(股)公司案	審計委員會 全體成員同 意通過	全體出席董事決 議通過
	本公司背書保證案		
109/07/31 (109年第三次)	本公司一〇九年度第二季合併財務報表案	審計委員會 全體成員同 意通過	全體出席董事決 議通過
	本公司發言人異動案		
	本公司代理發言人異動案		
	本公司公司治理主管異動案		
	續投保董事及經理人責任保險契約案		
	修訂本公司內部控制制度及內部稽核實施細則案		
	香港台聯國際股份有限公司資金貸與給關係企業台灣空 運香港有限公司案		
	本公司背書保證案		
109/10/14 (109年第二次臨時)	本公司擬辦理現金增資發行新股案	審計委員會 全體成員同 意通過	全體出席董事決 議通過
	本公司擬發行國內第四次無擔保轉換公司債案		
109/11/04 (109年第四次)	本公司稽核主管異動案	審計委員會 全體成員同 意通過	全體出席董事決 議通過
	通過本公司一一〇年度稽核計劃案		
	修正本公司「董事會績效評估辦法」案		
	本公司董事及經理人之績效評估與薪資報酬政策、制度、 標準、結構及薪酬計畫案		
	本公司背書保證案		
	資金貸與子公司台灣航空貨運承攬(股)公司案		
109/12/28 (109年第三次臨時)	修訂本公司「取得或處份資產處理程序」案	審計委員會 全體成員同 意通過	全體出席董事 決議通過

(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：無。

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（應包括就公司財務、業務狀況進行溝通之重大事項、方式及結果等）：

(一)溝通方式：

1.獨立董事每季均召開審計委員會，會後製作成審計委員會議事錄，並將重要討論及決議情形通知總經理及高階主管。內部稽核主管均於會議中列席報告稽核業務執行情形及重大內控內稽事項報告，並完成各獨立董事指示事項的執行、報告與追蹤，各獨立董事並無特殊建議事項。

2.本公司委任之簽證會計師每半年於審計委員會就財務報告查核(核閱)簽證相關

事宜及其他相關法令要求之事項與各獨立董事進行溝通，各獨立董事並無特殊建議事項。

(二)溝通事項摘要：

本公司獨立董事與內部稽核主管及簽證會計師溝通情形：溝通情形良好，主要溝通事項摘要如下：

開會日期 (期別)	與內部稽核主管溝通事項	與簽證會計師溝通事項
109/03/06 (109年第一次)	報告一〇八年第四季度稽核業務執行情形。 審閱一〇八年內控自評結果及內控制度聲明書。	民國一〇八年度財務報表查核結果說明及溝通。 新冠肺炎對一〇八年財報查核及財報之影響。 公司自編財報說明。 重要法令更新。 評估一〇九年度簽證會計師報酬及獨立性。
109/05/07 (109年第二次)	報告一〇九年第一季度稽核業務執行情形。	無
109/07/31 (109年第三次)	報告一〇九年第二季度稽核業務執行情形。 核准修訂內部控制制度及內部稽核實施細則。	民國一〇九年第二季財務報表核閱結果說明及溝通。 重要法令更新。
109/11/04 (109年第四次)	報告一〇九年第三季度稽核業務執行情形。 核准本公司稽核主管異動案。 核准本公司一一〇年度稽核計劃案。	無

(三)公司治理運作情形及其與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
一、公司是否依據「上市上櫃公司治理實務守則」訂定並揭露公司治理實務守則？	✓		本公司已依照「上市上櫃公司治理實務守則」訂定本公司之「內部控制制度」、「公司治理實務守則」以及「誠信經營作業程序及行為指南」，並於本公司官網揭露本公司之「公司治理實務守則」。	與上市上櫃公司治理實務守則無重大差異。
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？	✓		(一)本公司設有投資人關係，專責處理股東建議、疑義、糾紛及訴訟事宜等問題。	(一)與上市上櫃公司治理實務守則無重大差異。
(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？	✓		(二)本公司主要股東皆為經營團隊，本公司可隨時掌握實際控制公司之主要股東名單，確保經營權之穩定性。	(二)與上市上櫃公司治理實務守則無重大差異。
(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？	✓		(三)依照本公司「對子公司監理作業辦法」及「集團企業、特定公司與關係人交易作業辦法」執行。關係企業之財務業務、會計等皆獨立運作，由專人負責，並受母公司控管與稽核。	(三)與上市上櫃公司治理實務守則無重大差異。
(四)公司是否訂定內部規範，禁止公司內部人利用市場上未公開資訊買賣有價證券？	✓		(四)本公司已訂定「內部重大資訊處理暨防範內線交易管理作業程序」，規範內部人利用市場尚未公開資訊買賣有價證券。	(四)與上市上櫃公司治理實務守則無重大差異。
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方針及落實執行？	✓		(一)本公司已於101/3/14董事會決議通過訂定「公司治理實務守則」，在第18條訂有董事會成員多元化方針。並於104/6/3股東會通過增訂多元化政策於「董事選舉辦法」，以確保董事會成員多元性及獨立性。本屆本公司董事成員名單，長於領導、營運判斷、經營管理、危機處理且具有產業知識有顏益財董事、許旭輝董事、賴文豪董事、林映陸董事、魏標昌董事、蔡明旭獨立董事；長於證券金融資本市場的張立秋獨立董事；長於國際市場觀的謝繼志董事；長於人資管理領域的林志雄獨立董事。	(一)與上市上櫃公司治理實務守則無重大差異。
(二)公司除依法設置薪資報酬委員會及審計委員會，是否自願設置其他各類功能性委員會？	✓		(二)為強化公司治理，本公司於107年設立公司治理暨永續委員會。為強化風險管理，本公司於101底通過設立風險管理委員會，並於109年開始啟動，以資訊安全、財務、公司治理及營運四大面向之潛在風險控管為主軸，由相關單位主管為委員會成員，每	(二)與上市上櫃公司治理實務守則無重大差異。

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
(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？ (四)公司是否定期評估簽證會計師獨立性？	✓		季度，風險管理委員會召集會議檢視執行情況，並將結果提報集團董事長。每年度提報審計委員會及董事會當年度風險控管結果。 (三)本公司於107/3/26董事會訂定「董事會績效評估辦法」，訂定每年應至少一次針對董事會及董事會成員之績效評估。本公司於110年1月以自評問卷方式完成109年度董事會績效評估，已將績效評估結果提報110/3/9董事會，並作為個別董事薪資報酬及提名續任之參考。 (四)本公司董事會每年至少評估一次簽證會計師之獨立性及適任性，要求簽證會計師提供「超然獨立性聲明書」，經本公司確認會計師與本公司除簽證及財稅案件之費用外，無其他之財務利益及業務關係，會計師家庭成員亦不違反獨立性要求後，方進行會計師之聘任及費用之審議。最近二年度分別於109/3/6及110/3/9董事會進行簽證會計師獨立性評估。	(三)與上市上櫃公司治理實務守則無重大差異。 (四)與上市上櫃公司治理實務守則無重大差異。
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)？	✓		本公司於109/7/31董事會通過，指派本公司已具備公開發行公司從事財務之主管職務經驗達三年以上之侯倬倫資深副總經理暨集團財務長擔任公司治理主管，並由本公司董事長秘書處為公司治理專責單位。公司治理主管及專責單位主要職責為依法辦理董事會及股東會會議相關事宜、製作董事會及股東會議事錄、協助董事就任及持續進修、提供董事、監察人執行業務所需之資料、協助董事、監察人遵循法令等。 109年-110年度業務執行情形如下： 1.協助董事執行職務、提供所需資料並安排董事進修。 2.協助董事會及股東會議事程序及決議遵法事宜 3.維護投資人關係：視需要安排董事與主要股東、機構投資人或一般股東交流與溝通，使投資人能獲得足夠資訊評估決定企業合理的資本市場價值，並使股東權益受到良好的維護。 4.擬訂董事會議程於七日前通知董事，召集會議並提供會議資料，議題如需利益迴避予以事前提醒，並於會後二十天內完成董事會	與上市上櫃公司治理實務守則無重大差異。

評估項目	運作情形					與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因																	
	是	否	摘要說明																				
			議事錄。 5. 依法辦理股東會日期事前登記、法定期限內製作開會通知、議事手冊、議事錄並於修訂章程或董事改選辦理變更登記事務。 6. 負責公司治理暨永續委員會之業務執行。 109年度公司治理主管進修情形: <table><tr><th>進修日期</th><th>主辦單位</th><th>課程名稱</th><th>進修時數</th><th>總進修時數</th></tr><tr><td>109/12/8</td><td rowspan="3">財團法人 中華民國 證券暨期 貨市場發 展基金會</td><td>從企業舞弊防治談 董事會職能</td><td>3小時</td><td rowspan="3">18小時</td></tr><tr><td>109/12/8</td><td>資訊安全治理的趨 勢與挑戰</td><td>3小時</td></tr><tr><td>109/11/24</td><td>董事與監察人(含 獨立)暨公司治理 主管實務研習班</td><td>12小時</td></tr></table>				進修日期	主辦單位	課程名稱	進修時數	總進修時數	109/12/8	財團法人 中華民國 證券暨期 貨市場發 展基金會	從企業舞弊防治談 董事會職能	3小時	18小時	109/12/8	資訊安全治理的趨 勢與挑戰	3小時	109/11/24	董事與監察人(含 獨立)暨公司治理 主管實務研習班	12小時	
進修日期	主辦單位	課程名稱	進修時數	總進修時數																			
109/12/8	財團法人 中華民國 證券暨期 貨市場發 展基金會	從企業舞弊防治談 董事會職能	3小時	18小時																			
109/12/8		資訊安全治理的趨 勢與挑戰	3小時																				
109/11/24		董事與監察人(含 獨立)暨公司治理 主管實務研習班	12小時																				
五、公司是否建立與利害關係人溝通管道人(包括但不限於 股東、員工、客戶及供應商等),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?	✓		公司對於往來金融機構、債權人皆提供充足資訊,對於員工亦有順暢的溝通管道,並依規定將相關資訊揭露在公開資訊觀測站,讓利害關係人有足夠資訊作判斷以維護其權益。 公司並於官網建置利害關係專區,並設置聯絡管道即時回應。				與上市上櫃公司治理實務守則無重大差異。																
六、公司是否委任專業股務代辦機構辦理股東會事務?	✓		本公司委任群益金鼎股務代理辦理股東會相關事務。				與上市上櫃公司治理實務守則無重大差異。																
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?	✓		(一)本公司已架設網站並於投資人關區揭露相關資訊,本公司網址:www.t3ex-group.com				(一)與上市上櫃公司治理實務守則無重大差異。																
(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)?	✓		(二)本公司已指定專人負責公司資訊之蒐集及揭露工作,並依規定落實發言人制度,本公司網址:www.t3ex-group.com				(二)與上市上櫃公司治理實務守則無重大差異。																
(三)公司是否於會計年度終了後兩個月內公告並	✓		(三)本公司現行依規定皆於會計年度終了後三個月內公告並申報年				(三)依規定於期限前公告																

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
申報年度財務報告，及於規定期限前提早公告並申報第一、二、三季財務報告與各月份營運情形？			度財務報告，並於規定期限前公告並申報第一、二、三季財務報告與各月份營運情形。未來將以提前公告申報為目標。	並申報。
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）？	✓		(一)本公司對員工權益、僱員關懷、投資者關係、供應商關係、利害關係人之權利等社會責任所採行之制度與措施及履行情形，請參考註1。 (二)本公司業依法訂定各種內部規章進行風險管理。 (三)本公司董事進修情形：請參考註2。	與上市上櫃公司治理實務守則無重大差異。
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： 本公司109年度「公司治理評鑑」結果列為21%至35%之公司，茲將改善情形說明如下				
未得分項目				改善情形
公司是否訂定董事會成員多元化之政策，並將多元化政策落實情形揭露於公司網站及年報？				董事會成員需配合公司實務需求
公司之董事長與總經理或其他相當職級者（最高經理人）是否非為同一人或互為配偶或一親等親屬？				
公司董事成員中，具本公司、母、子或兄弟公司員工身分之人數，是否低於（含）董事席次三分之一？				
公司董事會成員是否至少包含一位女性董事？				
公司之薪資報酬委員會成員是否一年至少皆出席兩次以上，並揭露定期檢討董事、監察人及經理人績效評估與薪資報酬之政策、制度、標準與結構等資訊？				擬於今年改善
公司是否制訂與營運目標連結之智慧財產管理計畫，並於公司網站或年報揭露執行情形，且至少一年一次向董事會報告？				本公司產業特性未設有智慧財產。
公司是否制訂董事會成員及重要管理階層之接班規劃，並於公司網站或年報中揭露其運作情形？				持續規劃中
公司是否設置法定以外之功能性委員會，其人數不少於三人，且半數以上成員為獨立董事，並揭露其組成、職責及運作情形？				持續努力中
公司是否訂有內部稽核人員之任免、考評、薪資報酬經提報至董事會或由稽核主管簽報董事長之核定方式，並於公司網站揭露？				持續努力中
公司是否同步申報英文重大訊息？				已於今年開始執行
公司是否在會計年度結束後兩個月內公佈年度財務報告？				仍需配合本公司實務作業情況
公司財務報告是否於公告期限7日前經董事會通過或提報至董事會，並於通過日或提報日後1日內公布財務報告？				已於今年第一季財報開始執行

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司治理實務 守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
公司是否自願公佈四季財務預測報告且相關作業未有經主管機關糾正、證交所或櫃買中心處記缺失之情事？				配合公司實務，未公佈財測
公司年報是否揭露個別董事及監察人酬金？				持續努力中
公司年報是否揭露董事及經理人績效評估與酬金之連結？				
公司年報是否自願揭露總經理及副總經理之個別酬金？				
公司是否設置推動企業社會責任專（兼）職單位，依重大性原則，進行與公司營運相關之環境、社會或公司治理議題之風險評估，訂定相關風險管理政策或策略，並揭露於公司網站及年報				持續努力中
公司編製之企業社會責任報告書等揭露公司非財務資訊之報告書，是否取得協力廠商驗證？				持續努力中
公司是否依據團體協約法，與工會簽訂團體協約？				依行業特性，未有相關工會
公司是否揭露過去兩年溫室氣體年排放量、用水量及廢棄物總重量？				持續努力中
公司是否制定節能減碳、溫室氣體減量、減少用水或其他廢棄物管理政策？				持續努力中
公司是否制定供應商管理政策，要求與供應商合作，在環保、安全或衛生等議題遵循相關規範，共同致力提升企業社會責任，並於公司網站或企業社會責任報告書揭露？				持續努力中

註1：有關本公司對員工權益、僱員關懷、投資者關係、供應商關係、利害關係人之權利等社會責任所採行之制度與措施及履行情形之說明：

社會責任項目	執行情形			已執行情形或規劃情形之具體說明
	未執行	已執行	規劃中	
1.員工權益				
(1)提供員工充分之教育訓練		✓		本公司一向視員工為最大資產，故對員工之權益與福利特別重視，除遵守政府規定辦理勞保、健保且成立福利委員會辦理員工福利事宜外，並給予員工各種技能訓練的機會培育人才。
(2)提供員工充分反應意見之權利		✓		本公司管理制度合宜，薪資、年終獎金依法令及公司制度發放，並定期舉行勞資會議，提供員工意見反應之管道。
2.僱員關懷				
(1)確保工作環境之安全		✓		本公司屬服務業，無工廠及生產機器設備。各辦公室所在地皆有良好之辦公環境，安全設施均依相關法令執行。本公司訂有人事管理規章，任何有關勞資關係之新增或修訂措施，均經勞資雙方充分協議溝通後才定案。本公司並不定期派員參加安全衛生講習、進行員工職前教育訓練，每年亦安排全體員工進行健康檢查，期能提供員工舒適安全之工作環境。
(2)訂定書面之勞工衛生安全相關政策		✓		
(3)其他(如重視勞工身心發展及家庭生活等)		✓		
3.投資者關係				
(1)提高營運透明度		✓		本公司每年均依公司法及相關法令之規定召集股東會，給予股東充分發問或提案之機會，鼓勵股東積極參與股東會之董事、監察人選舉案或公司章程修改案等重大議案，並依既定之股東會議事規則，妥善保存股東會議事錄。另外，本公司自95年7月份公開發行以來，即本著資訊公開之原則，辦理「公開資訊觀測站」資訊公告申報作業，俾及時提供各項可能影響投資人決策之資訊，且遵循「上市上櫃公司治理實務守則」之規定，訂定各項公司治理之辦法，明確定義出董事會、監察人等之職權，會計師每年亦會針對公司治理之議題與管理階層進行訪談，提出需改進之建議。
(2)重視公司治理		✓		
4.供應商關係				
(1)重視採購價格之合理性		✓		本公司與主要供應商如船公司、航空公司或同行代理業者間，彼此關係良好，確守誠實信用原則執行業務，以維持運價合理及艙位取得的穩定。
(2)其他		✓		
5.與利害關係人之權益				
(1)提供完整透明之財務狀況予融資者		✓		本公司對於往來銀行定期提供財務資訊，以利往來銀行對本公司之融資作出判斷及進行決策。
(2)重視與顧客之關係(如保護消費者權益、重視服務品質、顧客滿意並鼓勵創新、立即處理客訴、提供完整服務資訊等)		✓		對於客戶權益亦採取最高標準，秉持服務至上精神，將貨物安全快速送達指定地點，定期做顧客滿意度問卷調查以瞭解客戶之需求及我們能持續改進的地方，並設有網站提供客戶瀏覽公司之服務項目以及填寫訴求訊息。
6.客戶政策之執行情形				
(1)嚴格遵守客戶之要求		✓		本公司與客戶之合作往來時，多項作業細節及程式均依照客戶的指令來運作，任何小環節的變動均主動告知客戶，以求服務過程及品質確實達到滿足之需求。

註 2：本公司董事進修情形

職稱	姓名	課程名稱	進修時數	進修日期
董事長	顏益財	企業面對資訊安全治理之探討	3	109/11/12
		資訊安全治理的趨勢與挑戰	3	109/11/05
董事	Hope Ocean International Ltd 代表人：林映陸	2020 董監事不可不知的公司治理新規範	3	109/08/26
		企業經營與媒體公關策略	3	109/08/12
董事	賴文豪	2020 董監事不可不知的公司治理新規範	3	109/08/26
		企業常見公司治理缺失與相關法令解析	3	109/08/20
董事	益緯投資股份有限公司 代表人：謝繼志	協助公司提升自行編製財務報告能力政策解析與內控管理實務	3	109/10/27
董事	Dynamic Ocean Group Limited 代表人：魏標昌	5G 關鍵技術與應用商機	3	109/11/26
		最新稅法變革對企業營運的影響與因應	3	109/11/17
董事	長捷國際開發股份有限公司 代表人：許旭輝	企業「股東會」之法遵稽核實務	3	109/11/03
		企業常見公司治理缺失與相關法令解析	3	109/10/13
獨立董事	張立秋	證券法規暨全球趨勢分析-風險與機會	3	109/11/12
		內線交易防治與因應之道	3	109/08/11
獨立董事	蔡明旭	假外資不法證券交易案例解析	3	109/12/03
		財報不實案例解析	3	109/11/24
獨立董事	林志雄	2020 年實質受益人法制研討會	3	109/09/24
		劇變風險因應公司治理精進	3	109/09/22

(四)薪資報酬委員會運作情形資訊

1.薪資報酬委員會成員資料

身分別	姓名	條件	是否具有五年以上工作經驗及下列專業資格 商務、法務、財務、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	符合獨立性情形(註 1)										兼任其他公開發行公司薪資報酬委員會成員家數	備註(註2)
				1	2	3	4	5	6	7	8	9	10		
獨立董事	張立秋		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	3	符合
獨立董事	蔡明旭		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	無	符合
獨立董事	林志雄		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	無	符合

註 1：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額數 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)所列人員之配偶所列人員之配偶、二親等以內親屬或三親等以內直系血親。
- (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。

註 2：若成員身分別係為董事，請說明是否符合「股票上市或於證券商營業處所買賣公司薪資委員會設置及行使職權辦法」第 6 條第 5 項之規定。

2.薪資報酬委員會運作情形資訊

(1)本公司之薪資報酬委員會委員計 3 人。

(2)本屆委員任期：本屆(第二屆)委員任期 108 年 6 月 21 日至 111 年 6 月 20 日，最近年度(109 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)	備註
召集人	張立秋	2	0	100	
委員	蔡明旭	2	0	100	
委員	林志雄	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)：

薪資報酬委員會 會議日期	議案內容及後續處理	決議結果	公司對薪資報酬委員會之意見處理
109.03.06 (109 年第一次)	修訂本公司「薪酬委員會組織規程」案	委員會全體成員同意通過	提董事會由全體出席董事同意通過
	重要子公司員工酬勞分配案		
	通過本公司員工酬勞配發子公司員工案		
	本公司一〇八年度員工及董事酬勞分配案		
109.11.04 (109 年第二次)	制定本公司「現金增資暨其他股權產品員工認股辦法」案	委員會全體成員同意通過	提董事會由全體出席董事同意通過
	修正本公司「董事會績效評估辦法」案		
	一〇九年度現金增資經理人參與員工認股名單審查案		進行員工認股相關程序

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：無此情形。

(五)履行社會責任情形及與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
一、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？	✓		本公司依照重大性原則，定義本公司之利害關係人關注之議題，詳細內容請參閱本公司109年度企業責任報告書章節3-利害關係人議合及互動。	與上市上櫃公司企業社會責任實務守則無重大差異。
二、公司是否設置推動企業社會責任專（兼）職單位，並由董事會授權高階管理階層處理，及向董事會報告處理情形？	✓		本公司設置公司治理暨永續委員會代董事會監督企業責任執行情形，並定期報告董事會。由董事長秘書處為專責單位負責執行。	與上市上櫃公司企業社會責任實務守則無重大差異。
三、環境議題 (一)公司是否依其產業特性建立合適之環境管理制度？ (二)公司是否致力於提升各項資源之利用效率，並使用對環境負荷衝擊低之再生物料？ (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，並採取氣候相關議題之因應措施？ (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，並制定節能減碳、溫室氣體減量、減少用水或其他廢棄物管理之政策？	✓		(一)本公司利用智慧科技發展智慧物流，以增加車輛及倉儲的使用效能，並減少碳排放量。 (二)本公司主要營運項目為國際物流承攬，對環境負荷造成的較低，但仍注重提升資源之利用率，增加車輛及倉儲的使用效能，及利用科技發展智慧物流。 (三)本公司所屬產業為物流服務業，氣候變遷對本公司之營運活動並不會有明顯影響，但本公司注重節約能源，對水電、消耗性用品的管控嚴謹且適當。 (四)請參閱本公司109年度企業責任報告書章節6-節能減碳管理及社會關懷。	與上市上櫃公司企業社會責任實務守則無重大差異。
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？	✓		(一)為善盡企業社會責任，保障全體同仁、客戶及利害關係人之基本人權，本公司尊重並遵循「聯合國世界人權宣言」、「聯合國工商企業與人權指導原則」、「聯合國全球盟約與「聯合國國際勞動組織」等國際人權公	與上市上櫃公司企業社會責任實務守則無重大差異。

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
(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)，並將經營績效獲成果適當反映於員工薪酬？ (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？ (四)公司是否為員工建立有效之職涯能力發展培訓計畫？ (五)對產品與服務之顧客健康與安全、客戶隱私、行銷及標示，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權益政策及申訴程序？ (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？			約所揭示之原則，於107年度制定本公司「人權政策」，尊重國際公認之基本人權、包括基本公約的核心勞動標準、禁用童工、消除各種形式之強迫勞動、消除就業歧視等，並恪守公司所在地之勞動相關法規。 (二)請參閱本公司109年度企業責任報告書章節5-人才養成及友善職場。 (三)請參閱本公司109年度企業責任報告書章節5-人才養成及友善職場。 (四)請參閱本公司109年度企業責任報告書章節5-人才養成及友善職場。 (五)本公司並非最終產品製造及服務業者，此評估項目不適用。 (六)依照本公司「供應商管理辦法」，與簽訂契約時會評估該供應商是否符合本公司的經營理念。	
五、公司是否參考國際通用之報告書編製準則或指引，編製企業社會責任報告書等揭露公司非財務性資訊之報告？前揭報告書是否取得第三方驗證單位之確信或保證意見？	✓		本公司自 107 起依照國際通用之報告書編製準則編製企業社會責任報告書，揭露公司非財務資訊。	與上市上櫃公司企業社會責任實務守則無重大差異。
六、公司如依據「上市上櫃公司企業社會責任實務守則」定有本身之企業社會責任守則者，請敘明其運作與所定守則之差異情形：無此情形。				
七、其他有助於瞭解企業社會責任運作情形之重要資訊：請參考本公司網站企業社會責任相關資訊，網址： http://www.t3ex-group.com/c/ir_csr.php				

(六)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

本公司已訂定道德行為準則、誠信經營作業程式及行為指南，對於「上市上櫃公司治理實務守則」中之相關規定，均考量公司現況與法令規定予以落實，董事會透過加強資訊透明度與本乎誠信原則精神，推動公司治理之運作，並要求經理人應率先以身作則，恪遵誠實信用原則，以建立良好之公司治理與風險控管機制，創造永續發展之經營環境。

評 估 項 目	運作情形			與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
一、訂定誠信經營政策及方案 (一)公司是否制定經董事會通過之誠信經營政策，並於規章及對外文件中明示誠信經營之政策、作法，以及董事會與高階管理階層積極落實經營政策之承諾？ (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？ (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？	✓		(一)本公司已依法令訂定誠信經營作業程序及行為指南，並明定誠信經營之政策、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。 (二)本公司已依法令訂定誠信經營作業程序及行為指南，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，及具體規範本公司人員於執行業務時應注意之事項。 (三)本公司基於公平、誠實、守信、透明原則從事商業活動，已針對營業範圍內具較高不誠信行為建立及推行管理措施。	與上市上櫃公司誠信經營守則無重大差異。
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？	✓		(一)本公司於對外各項商業契約中，皆已明訂關於誠信行為之規範條款，明確表達本公司立場。 (二)本公司由董事長秘書處負責相關作業及監督執行，並於每年初定期向董事會報告上年度執行情形。本公司109年度誠信經營執行情形已於110/3/9董事會報告。	與上市上櫃公司誠信經營守則無重大差異。

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
(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？			本公司誠信經營之工作職掌如下： 1.協助將誠信與道德價值融入公司經營策略，並配合法令制度訂定確保誠信經營之相關防弊措施。 2.訂定防範不誠信行為方案，並於各方案內訂定工作業務相關標準作業程序及行為指南。 3.規劃內部組織、編制與職掌，對營業範圍內較高不誠信行為風險之營業活動，安置相互監督制衡機制。 4.誠信政策宣導訓練之推動及協調。 5.規劃檢舉制度，確保執行之有效性。 6.協助董事會及管理階層查核及評估落實誠信經營所建立之防範措施是否有效運作，並定期就相關業務流程進行評估遵循情形，作成報告。 (三)本公司已依法令制訂相關政策，提供適當的陳述管道，以防止利益衝突。 (四)本公司皆依據會計與內部稽核之法令要求進行控管，確保公司日常運作可符合誠信經營原則。本公司稽核單位透過年度內控自評制度做誠信經營相關查核。 (五)本年度已於109/1/8對現任董事及經理人進行相關教育訓練宣導，包含內部人應注意事項及董事應注意法規等。針對受僱人部分，由人事單位於新進人員職前訓練時予以教育宣導，對於全體在職員工於109年度進行誠信經營價值、不誠信行為案例分享、110年風險控制重點、吹哨者制度等教育訓練，平均3小時/人。	

評 估 項 目	運作情形			與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
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？	✓		本公司訂有「檢舉制度」，由台驊投控董事長秘書處為專責單位，提供獨立舉報管道，當發現員工有不誠信行為時，可透過信件及電子郵件申訴及檢舉。專責單位對檢舉人負有保密義務，檢舉案件皆以密件處理，並採取適當保護措施，確保檢舉人隱私，使其免於遭受不公平對待或報復。 檢舉管道： 信函：台灣台北市信義區忠孝東路四段563號12樓 董事長秘書室親啟。 電子郵件：spokesman@t3ex group.com 本公司處理檢舉案件若經查證屬實，由專責單位呈報董事長，給予檢舉人適當獎勵；違反規定者，會視案件發生情節，依本公司「獎懲原則」予以懲戒，其中重大懲處案件將連帶審議主管之責任，以貫徹主管督導考核責任，全面落實員工誠信、嚴守紀律。如為重大偶發事件或違法案件，必要時將向主管機關報告或移送司法機關偵辦。	與上市上櫃公司誠信經營守則無重大差異。
四、加強資訊揭露 (一)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？	✓		本公司設有網站，並於企業簡介中揭露誠信經營理念。 http://www.t3ex-group.com	與上市上櫃公司誠信經營守則無重大差異。
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：無差異。				
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)：無。				

(七)公司如有訂定公司治理守則及相關規章者，應揭露其查詢方式相關規章：

本公司訂有公司治理實務守則及其他相關規章，並登載於公司網頁之投資人關係專區內。

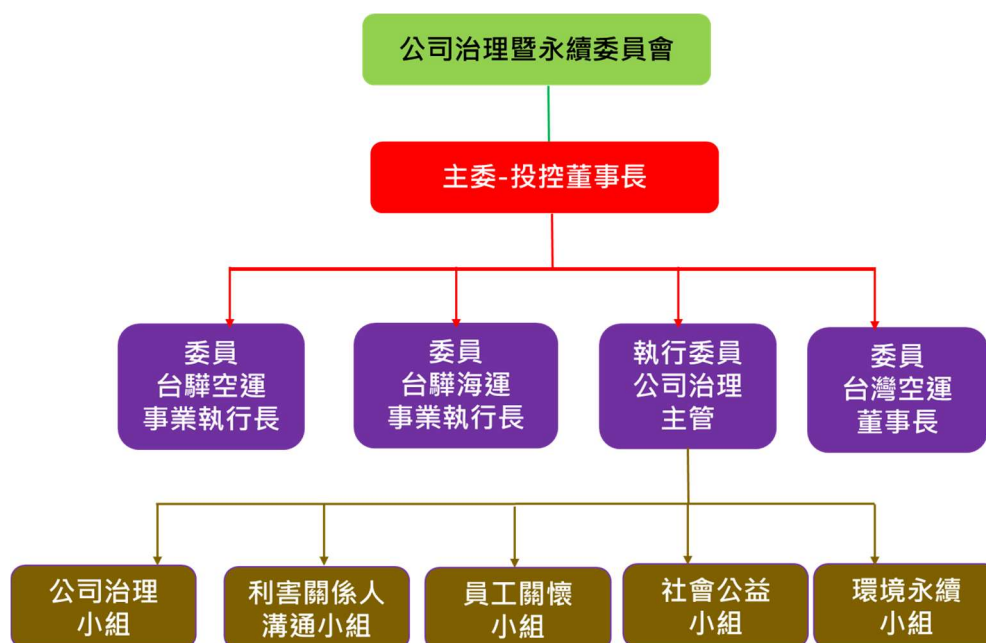
(八)最近年度及截至公開說明書刊印日止，公司董事長、總經理、會計主管、財務主管、內部稽核主管、公司治理主管及研發主管等辭職解任情形之彙總：

職稱	姓名	到任日期	解任日期	辭職或解任原因
公司治理主管	萬心寧	108.11.04	109.07.31	職務調整
稽核主管	張簡安雅	108.03.26	109.11.04	職務調整

(九)其他足以增進對公司治理運作情形瞭解之重要資訊，得一併揭露：

1.本公司於 107 年 3 月 26 董事會通過，設立公司治理及永續委員會負責推動公司治理、公司永續事務及企業社會責任報告書的推行，詳細內容如下述：

(1)公司治理暨永續委員會架構：



(2)公司治理及永續委員會組織管理機制：

●工作職掌：

- ①協助董事會監督公司治理、誠信經營及企業社會責任之推動及落實情況。
- ②定期向董事會報告重要企業社會責任議題及利害關係人溝通結果。

●運作情形：

工作計畫	運作情形
設立公司治理及永續委員會及制定 CSR 推動計畫表	107 年 3 月 26 日董事會通過
制定 108 年 CSR 報告書編制利害關係人議合及互動章節	109 年 3 月 6 日董事會通過
制訂 108 年 CSR 報告書編制經營者承諾及誠信經營及永續治理章節	109 年 5 月 7 日董事會通過
完成 CSR 報告書編製	109 年 6 月 29 日公告上傳
制定編制 109 年 CSR 報告書計畫表	109 年 7 月 31 日董事會通過
制定 109 年 CSR 範圍及主軸	109 年 11 月 4 日董事會通過
制定 109 年 CSR 報告書編制利害關係人議合及互動章節	110 年 3 月 9 日董事會通過
編制經營者承諾及誠信經營及永續治理章節	110 年 4 月 29 日董事會通過
完成 CSR 報告書編製	110 年 6 月 30 日公告上傳

- 2.本公司訂有「內部重大資訊處理作業程式」，已告知所有董事、經理人及全體員工，為避免違反或發生內線交易之情事，本公司亦每年對全體員工及經理人進行防範內線交易之教育宣導。

陸、重要決議

一、與本次發行有關之決議文：請參閱本公開說明書第 118 頁~第 119 頁。

台驊國際投資控股股份有限公司
內部控制制度聲明書

日期：110年3月9日

- 本公司民國109年度之內部控制制度，依據自行評估的結果，謹聲明如下：
- 一、本公司確知建立、實施和維護內部控制制度係本公司董事會及經理人之責任，本公司業已建立此一制度。其目的係在對營運之效果及效率(含獲利、績效及保障資產安全等)、報導具可靠性、及時性、透明性及符合相關規範暨相關法令規章之遵循等目標的達成，提供合理的確保。
 - 二、內部控制制度有其先天限制，不論設計如何完善，有效之內部控制制度亦僅能對上述三項目標之達成提供合理的確保；而且，由於環境、情況之改變，內部控制制度之有效性可能隨之改變。惟本公司之內部控制制度設有自我監督之機制，缺失一經辨認，本公司即採取更正之行動。
 - 三、本公司係依據「公開發行公司建立內部控制制度處理準則」(以下簡稱「處理準則」)規定之內部控制制度有效性之判斷項目，判斷內部控制制度之設計及執行是否有效。該「處理準則」所採用之內部控制制度判斷項目，係為依管理控制之過程，將內部控制制度劃分為五個組成要素：1.控制環境，2.風險評估，3.控制作業，4.資訊與溝通，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109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110年3月9日董事會通過，中，有0人持反對意見，餘均同意本聲明書之內容，併

台驊國際投資控股

董事長：顏益財

 簽章

總經理：顏益財

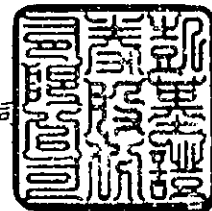
 簽章

承銷商總結意見

台驊國際投資控股股份有限公司(以下簡稱台驊控股或該公司)本次為辦理現金增資發行普通股 10,000 仟股，每股面額新台幣壹拾元，發行總金額新台幣 100,000 仟元整，依法向金融監督管理委員會提出申報。業經本承銷商採用必要之輔導及評估程序，包括實地了解該公司之營運狀況，與公司董事、經理人、及其他相關人員面談或舉行會議，蒐集、整理、查證及比較分析相關資料等，予以審慎評估。特依金融監督管理委員會「發行人募集與發行有價證券處理準則」及中華民國證券商業同業公會「發行人募集與發行有價證券承銷商評估報告應行記載事項要點」及「證券承銷商受託辦理發行人募集與發行有價證券評估報告之評估查核程序」規定，出具本承銷商總結意見。

依本承銷商之意見，台驊國際投資控股股份有限公司本次募集與發行有價證券符合「發行人募集與發行有價證券處理準則」及相關法令之規定，暨其計畫具可行性及必要性，其資金用途、進度及預計可能產生效益亦具合理性。

凱基證券股份有限公司



負責人：許 道



承銷部門主管：林 能 顯



中華民國 一〇 年 七 月 二 六 日

律師法律意見書

台驊國際投資控股股份有限公司本次募集與發行記名式普通股 10,000,000 股，每股面額新台幣壹拾元，發行總金額新台幣 100,000,000 元，向金融監督管理委員會提出申報。經本律師採取必要審核程序，包括實地瞭解，與公司董事、經理人及相關人員面談或舉行會議，蒐集、整理、查證公司議事錄、重要契約及其他相關文件、資料，並參酌相關專家之意見等。特依「發行人募集與發行有價證券處理準則」規定，出具本律師法律意見書。

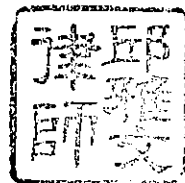
依本律師意見，台驊國際投資控股股份有限公司本次向金融監督管理委員會提出之法律事項檢查表所載事項，並未發現有違反法令致影響有價證券募集與發行之情事。

此致

台驊國際投資控股股份有限公司

翰辰法律事務所

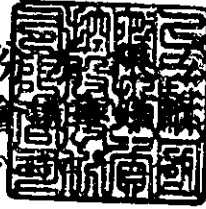
邱雅文律師



中 華 民 國 1 1 0 年 7 月 26 日

台驊國際投資控股股份有限公司

一一〇年度第二次董事臨時會議議程



壹、時間：民國一一〇年七月十六日(星期五)上午八時

貳、地點：台北總公司十二樓會議室採視訊方式

參、出席：

董事：顏益財(視訊)、許旭輝(視訊)、林映陸(視訊)、賴文豪(視訊)、魏標昌(視訊)、謝繼志(視訊)

獨立董事：張立秋、蔡明旭(視訊)、林志雄(視訊)

列席：

台驊控股：侯倬倫財務長、王春英

肆、報告事項：略

伍、討論事項：

一、案由：本公司擬辦理現金增資發行新股案，提請討論。

說明：1.本公司為償還銀行借款及充實營運資金，擬辦理現金增資發行普通股支應，謹將本次計劃說明如後：

2.發行股數股份及金額：

(1)現金增資發行新股10,000,000股，每股面額新台幣10元，暫訂發行價格為每股新台幣200元，預計募集金額新台幣20億元整。

(2)現金增資發行普通股如每股實際發行價格因市場變動而調整，致募集資金不足時，其不足之資金將以自有資金或銀行借款支應；惟若本次計畫實際募集資金增加時，將用於充實營運資金或償還銀行借款。

3.本次現金增資發行新股，依公司法第267條規定，應保留10%由公司員工承購，並依證券交易法第28條之1規定，提撥發行新股額度10%對外公開承銷；其餘80%由原股東按照認股基準日股東名簿記載之持股比例認購，認購不足一股之畸零股，由股東自停止過戶起五日內至本公司股務代理機構辦理拼湊一整股認購。原股東及員工放棄認購或拼湊不足一股之畸零股部份，擬授權董事長洽特定人按發行價格承購。

4.每股發行價格暫訂為新台幣200元，本次辦理現金增資發行普通股之發行價格，係依「中華民國證券商業同業公會承銷商會員輔導發行公司募集與發行有價證券自律規則」(下稱「承銷商自律規則」)第六條規定辦理。為因應市場變化，擬授權董事長於符合前述法令規定，向金管會申報案件及除權交易日前五個營業日，皆不低於其前一、三、五個營業日擇一計算之普通股收盤價之簡單算術平均數扣除無償配股除權(或減資除權)及除息後平均股價之七成範圍內，調整每股發行價格。實際發行價格俟本現金增資案向金管會申報生效後，擬請董事會授權董事長依承銷商自律規則第六條規定及其他相關法令規定，洽承銷商依當時市場狀況共同議定之。

5.本次現金增資發行新股將向台灣證券交易所辦理上市掛牌，發行後其權利義務與已發行之原有股份相同。

6.本次現金增資案於呈奉主管機關核准後，擬授權董事長另訂認股基準日、增資基準日及辦理與本次增資相關事宜。

7.本次現金增資計劃之資金來源、計劃項目、預定資金運用進度及預計可能產生效益等詳如附件一。

- 8.為掌握訂定發行條件及實際發行作業之時效，前揭包括但不限現金增資計畫有關發行股數、發行價格及發行條件之訂定，以及本計畫所需資金總額、資金來源、計畫項目、資金運用進度、預計可能產生效益及其他相關事宜，如遇法令變更、經主管機關修正、客觀環境改變或因應主客觀環境需要而須修正或調整時，擬授權董事長得全權辦理修正或調整。
- 9.為配合本次現金增資相關發行事宜，擬授權董事長代表本公司簽署一切有關辦理現金增資之契約及文件，並代表本公司辦理相關發行事宜。
- 10.敬請公決。

決議：經主席徵詢出席董事無異議照案通過。

陸、臨時動議

柒、散會

主席：顏益財



紀錄：許琳婕



附件一

台驊國際投資控股股份有限公司

現金增資價格計算書

台驊國際投資控股股份有限公司

現金增資股票承銷價格計算書

一、說明

- (一)台驊國際投資控股股份有限公司(以下簡稱該公司或台驊投控)截至目前實收資本額為新台幣 1,347,522,300 元，每股面額新台幣 10 元，已發行普通股計 134,752,230 股。該公司本次現金增資發行新股，業經 110 年 7 月 16 日董事會決議通過辦理現金增資發行普通股 10,000,000 股，每股面額新台幣 10 元，增資後實收資本額為新台幣 1,447,522,300 元。
- (二)前述現金增資部分，本次現金增資依公司法第 267 條規定，保留增資發行新股之 10%，計 1,000 仟股由該公司員工承購，並依證券交易法第 28 條之 1 規定，提撥本次增資發行新股之 10%，計 1,000 仟股，採公開申購方式對外公開承銷，其餘增資發行新股之 80%，計 8,000 仟股，由原股東按照認股基準日股東名簿記載之持股比例認購，認購不足一股之畸零股，由股東自停止過戶起五日內至該公司股務代理機構辦理拼湊一整股認購。原股東及員工放棄認購或拼湊不足一股之畸零股部份，擬授權董事長洽特定人按發行價格承購。
- (三)本次現金增資發行新股，其權利義務與原有發行之普通股股份相同。
- (四)本次現金增資原股東、員工、承銷商自行認購部分及本次公開承銷之申購中籤人均採同一價格認購。

二、該公司最近三年度之財務狀況

- (一)最近三年度每股稅後純益及每股股利如下表：

單位：元/股

年度 \ 項目	每股稅後純益	股利分派			
		現金股利	無償配股		合計
			盈餘配股	資本公積	
107 年度	3.07	2.2	—	—	2.2
108 年度	2.15	1.3	—	—	1.3
109 年度	4.72	3.2	—	—	3.2
110 年第二季	16.62	—	—	—	—

資料來源：該公司各期間經會計師查核簽證或核閱之財務報告

- (二)該公司截至 110 年 6 月 30 日止按當時流通在外股數計算每股股東權益：

說明	金額
110 年 6 月 30 日歸屬於母公司業主之權益	7,659,260 仟元
110 年 6 月 30 日發行在外股數	131,752 仟股
110 年 6 月 30 日每股帳面淨值(註)	58.13(元/股)

資料來源：該公司經會計師核閱之財務報告

註：係以已發行普通股股數 134,669 仟股扣除庫藏股股數 2,917 仟股計算。

(三)最近三年度及最近期經會計師查核簽證或核閱之財務資料

1.簡明資產負債表

單位：新台幣仟元

項目	年度	最近三年度財務資料			當年度截至 110年6月30 日止財務資料
		107年	108年	109年	
流動資產		4,188,887	4,347,950	5,887,390	10,437,005
不動產、廠房及設備		282,104	277,603	285,706	281,538
無形資產		655,851	638,771	611,897	563,260
其他資產		461,364	784,796	929,369	2,000,118
資產總額		5,588,206	6,049,120	7,714,362	13,281,921
流動負債	分配前	2,654,564	2,957,688	3,691,675	5,042,698
	分配後	2,909,316	3,108,223	4,089,244	不適用
非流動負債		284,780	538,645	719,697	397,456
負債總額	分配前	2,939,344	3,496,333	4,411,372	5,440,154
	分配後	3,194,096	3,646,868	4,808,941	不適用
歸屬於母公司業主之權益		2,483,219	2,410,074	3,138,727	7,659,260
股本		1,183,455	1,171,575	1,257,683	1,346,687
資本公積		808,958	798,811	830,563	1,238,831
保留盈餘	分配前	676,879	653,539	1,066,722	3,155,928
	分配後	422,127	503,004	669,153	不適用
其他權益		(125,430)	(186,054)	44,319	1,978,374
庫藏股票		(60,643)	(27,797)	(60,560)	(60,560)
非控制權益		165,643	142,713	164,263	182,507
權益總額	分配前	2,648,862	2,552,787	3,302,990	7,841,767
	分配後	2,394,110	2,402,252	2,905,421	不適用

資料來源：各期經會計師查核簽證或核閱之財務報告

2.簡明綜合損益表

單位：除每股盈餘為新台幣元之外，餘係仟元

項目 \ 年度	最近三年度財務資料			當年度截至 110年6月30 日止財務資料
	107年	108年	109年	
營業收入	11,536,269	11,258,071	15,160,243	13,767,059
營業毛利	1,963,236	2,014,229	2,467,887	2,799,126
營業利益	376,198	296,660	695,906	1,331,390
營業外收入及支出	30,827	14,155	5,104	1,049,948
稅前淨利	407,025	310,815	701,010	2,381,338
繼續營業單位本期淨利	366,598	241,363	570,727	2,097,521
本期淨利	366,598	241,363	570,727	2,097,521
本期其他綜合損益 (稅後淨額)	(30,703)	(82,686)	245,575	1,943,984
本期綜合損益總額	335,895	158,677	816,302	4,041,505
淨利歸屬於母公司業主	354,930	249,047	541,992	2,072,618
淨利歸屬於非控制權益	11,668	(7,684)	28,735	24,903
綜合損益總額歸屬於母 公司業主	325,147	181,607	794,091	4,023,261
綜合損益總額歸屬於非 控制權益	10,748	(22,930)	22,211	18,244
每股盈餘	3.07	2.15	4.72	16.62

資料來源：各期經會計師查核簽證或核閱之財務報告

三、承銷參考價格之計算及說明

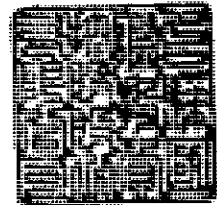
(一)承銷價格計算之參考因素

- 1.該公司本次現金增資發行新股案業經 110 年 7 月 16 日董事會決議通過，並決議本次現金增資之實際發行價格須因應市場情形之變動，依『承銷商會員輔導發行公司募集與發行有價證券自律規則』第六條第一項規定調整，且其相關條件亦授權董事長視實際發行時客觀環境作必要調整。
- 2.該公司本次計畫辦理現金增資發行普通股 10,000,000 股，每股面額 10 元，每股發行價格為 140 元，總募集資金為新台幣 1,400,000 仟元。本次現金增資依公司法第 267 條規定，保留增資發行新股之 10%，計 1,000 仟股由該公司員工承購，並依證券交易法第 28 條之 1 規定，提撥本次增資發行新股之 10%，計 1,000 仟股，採公開申購方式對外公開承銷，其餘增資發行新股之 80%，計 8,000 仟股，由原股東按照認股基準日股東名簿記載之持股比例認購，認購不足一股之畸零股，由股東自停止過戶起五日內至該公司股務代理機構辦理拼湊一整股認購。原股東及員工放棄認購或拼湊不足一股之畸零股部份，擬授權董事長洽特定人按發行價格承購。
- 3.本次現金增資發行新股，發行後其權利義務與已發行之原有普通股股份相同。

(二)價格計算之說明

- 1.該公司以 110 年 8 月 19 日為基準日往前計算，該公司前一、三及五個營業日平均收盤價扣除除息後分別為 188.30 元、179.60 元及 178.30 元，取前五個營業日之普通股平均收盤價扣除除息後價格 178.30 元作為計算之參考價格。
- 2.本次現金增資發行新股，經主辦證券承銷商凱基證券股份有限公司考量市場整體情形，並參考最近期股價走勢及台驊投控之經營績效及未來展望，而與至台驊投控共同議定發行價格為每股新台幣 140 元，其承銷價格符合「承銷商會員輔導發行公司募集與發行有價證券自律規則」第六條之規定。

發行公司：台驊國際投資控股股份有限公司



負責人：顏益財



中 華 民 國 一 一 〇 年 8 月 19 日

(僅限台驊國際投資控股股份有限公司一一〇年現金增資發行新股案承銷價格計算書使用)

主辦承銷商：凱基證券股份有限公司



負責人：許道義



中 華 民 國 一 一 〇 年 8 月 19 日

(僅限於台驊國際投資控股股份有限公司一一〇年度現金增資發行新股案承銷價格計算書使用)

附件二

台驊國際投資控股股份有限公司

108 年度合併財務報告及會計師查核報告

股票代碼：2636

台驊國際投資控股股份有限公司
及子公司

合併財務報告暨會計師查核報告

民國一〇八年度及一〇七年度

公司地址：台北市信義區忠孝東路4段563號12樓
電話：(02)2753-2093

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	9～12
(四)重大會計政策之彙總說明	12～27
(五)重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源	27
(六)重要會計項目之說明	27～55
(七)關係人交易	55～56
(八)質押之資產	56
(九)重大或有負債及未認列之合約承諾	57
(十)重大之災害損失	57
(十一)重大之期後事項	57
(十二)其 他	57
(十三)附註揭露事項	
1.重大交易事項相關資訊	58～60
2.轉投資事業相關資訊	61
3.大陸投資資訊	62～63
(十四)部門資訊	63

聲 明 書

本公司民國一〇八年度(自一〇八年一月一日至一〇八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：台驊國際投控股份有限公司



董 事 長：顏益財



日 期：民國一〇九年三月六日



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.)

Telephone 電話 + 886 (2) 8101 6666
Fax 傳真 + 886 (2) 8101 6667
Internet 網址 kpmg.com/tw

會計師查核報告

台驊國際投資控股股份有限公司董事會 公鑒：

查核意見

台驊國際投資控股股份有限公司及其子公司(台驊集團)民國一〇八年及一〇七年十二月三十一日之合併資產負債表，暨民國一〇八年及一〇七年一月一日至十二月三十一日之合併綜合損益表、合併權益變動表及合併現金流量表，以及合併財務報告附註(包括重大會計政策彙總)，業經本會計師查核竣事。

依本會計師之意見，上開合併財務報告在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則暨經金融監督管理委員會認可並發布生效之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告編製，足以允當表達台驊集團民國一〇八年及一〇七年十二月三十一日之合併財務狀況，與民國一〇八年及一〇七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

本會計師民國一〇八年度合併財務報告係依照會計師查核簽證財務報表規則、金管證審字第1090360805號函及一般公認審計準則執行查核工作；民國一〇七年度合併財務報告係依照會計師查核簽證財務報表規則及一般公認審計準則執行查核工作。本會計師於該等準則下之責任將於會計師查核合併財務報告之責任段進一步說明。本會計師所隸屬事務所受獨立性規範之人員已依會計師職業道德規範，與台驊集團保持超然獨立，並履行該規範之其他責任。本會計師相信已取得足夠及適切之查核證據，以作為表示查核意見之基礎。

關鍵查核事項

關鍵查核事項係指依本會計師之專業判斷，對台驊集團民國一〇八年度合併財務報告之查核最為重要之事項。該等事項已於查核合併財務報告整體及形成查核意見之過程中予以因應，本會計師並不對該等事項單獨表示意見。本會計師判斷應溝通在查核報告上之關鍵查核事項如下：

一、收入認列

有關收入認列之會計政策，請詳合併財務報告附註四(十三)收入之認列；營業收入明細，請詳合併財務報告附註六(廿十)客戶合約之收入。

台驊集團主要營業項目為海空運貨物運輸承攬及物流整合相關業務。因此預期收入認為報告使用者或收受者關切之事項，收入認為本會計師執行台驊集團合併財務報告查核重要的評估事項之一。

因應之查核程序：

本會計師對上述關鍵查核事項之主要查核程序包括瞭解管理當局收入認列相關之內部控制制度，並評估其收入認列是否已按既定之會計政策執行。針對前十大交易對象之收入進行分析，評估有無重大異常。選定財務報導日前後一段期間，抽核收入交易紀錄與各項憑證，檢查收入是否認列於正確之會計期間。

二、商譽及其他無形資產減損評估

有關非金融資產減損之會計政策，請詳合併財務報告附註四(十二)；商譽及其他無形資產減損評估之會計估計及假設不確定性，請詳合併財務報告附註五；無形資產明細，請詳合併財務報告附註六(九)。

台驊集團因併購交易所產生之商譽及其他無形資產之減損評估涉及不確定性之會計估計，係本會計師執行合併財務報告查核重要的評估事項之一。

因應之查核程序：

本會計師對上述關鍵查核事項之主要查核程序包括瞭解管理當局針對商譽及其他無形資產評估相關之內部控制制度。擇金額重大之商譽及其他無形資產項目，取得管理當局委任之外部專家所出具之減損評估報告，並評估其所使用之模型、參數及未來財務資訊假設之合理性，藉以評估管理當局對商譽及其他無形資產之減損評估是否已按既定之會計政策執行。

三、應收帳款之評價

有關金融資產減損之會計政策，請詳合併財務報告附註四(七)；應收帳款減損評估之會計估計及假設不確定性，請詳合併財務報告附註五；應收帳款減損提列之情形，請詳合併財務報告附註六(四)。

台驊集團與主要客戶之交易條件為信用交易，因此其應收帳款暴露於信用風險之下，當客戶違約時，可能導致帳款減損。由於應收帳款之可回收性評估需仰賴管理當局主觀判斷，故其評價為本會計師執行台驊集團合併財務報告查核重要的評估事項之一。

因應之查核程序：

瞭解管理當局應收帳款減損損失提列政策，並評估其是否已按既定之會計政策執行。詢問管理當局是否有應收帳款已知有收回困難之情形，並執行抽樣程序以檢查應收帳款帳齡之正確性。執行抽樣程序以檢視期後收款紀錄，瞭解有無重大逾期之帳款，藉以評估應收帳款減損評估之適足性。

其他事項

台驊國際投資控股股份有限公司已編製民國一〇八年度及一〇七年度之個體財務報告，並經本會計師出具無保留意見之查核報告在案，備供參考。

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，管理階層之責任亦包括評估台驊集團繼續經營之能力、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台驊集團或停止營業，或除清算或停業外別無實際可行之其他方案。

台驊集團之治理單位(含審計委員會)負有監督財務報導流程之責任。

會計師查核合併財務報告之責任

本會計師查核合併財務報告之目的，係對合併財務報告整體是否存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，惟依照一般公認審計準則執行之查核工作無法保證必能偵出合併財務報告存有之重大不實表達。不實表達可能導因於舞弊或錯誤。如不實表達之個別金額或彙總數可合理預期將影響合併財務報表使用者所作之經濟決策，則被認為具有重大性。

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

- 1.辨認並評估合併財務報告導因於舞弊或錯誤之重大不實表達風險；對所評估之風險設計及執行適當之因應對策；並取得足夠及適切之查核證據以作為查核意見之基礎。因舞弊可能涉及共謀、偽造、故意遺漏、不實聲明或踰越內部控制，故未偵出導因於舞弊之重大不實表達之風險高於導因於錯誤者。
- 2.對與查核攸關之內部控制取得必要之瞭解，以設計當時情況下適當之查核程序，惟其目的非對台驊集團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，以及使台驊集團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所取得之查核證據為基礎。惟未來事件或情況可能導致台驊集團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，決定台驊集團民國一〇八年度合併財務報告查核之關鍵查核事項。本會計師於查核報告中敘明該等事項，除非法令不允許公開揭露特定事項，或在極罕見情況下，本會計師決定不於查核報告中溝通特定事項，因可合理預期此溝通所產生之負面影響大於所增進之公眾利益。

安侯建業聯合會計師事務所

會計師：

于允隆
吳美萍



證券主管機關：台財證六字第0920122026號
核准簽證文號：台財證六字第0930103866號
民國一〇九年三月六日



台聯國際投資股份有限公司及子公司

民國一〇八年三月三十一日

單位：新台幣千元

		108.12.31		107.12.31	
		金額	%	金額	%
資產					
流動資產：					
1100	現金及約當現金(附註六(一)(廿四))	\$ 2,216,962	37	1,726,979	31
1110	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動(附註六(二)(廿四))	55,196	1	28,925	1
1120	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－流動(附註六(三)(廿四))	69,451	1	75,897	1
1150	應收票據淨額(附註六(四)(廿四))	36,110	-	42,442	1
1170	應收帳款－關係人淨額(附註六(四)(廿四))	1,735,434	29	1,919,529	34
1180	應收帳款－關係人淨額(附註六(四)(廿四)及七)	1,811	-	1,216	-
1470	其他流動資產(附註六(廿四)及八)	232,986	4	393,899	7
	流動資產合計	4,347,950	72	4,188,887	75
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(附註六(三)(廿四))	184,676	3	165,407	3
1550	採用權益法之投資(附註六(五))	55,246	1	49,288	1
1600	不動產、廠房及設備(附註六(七)及八)	277,603	5	282,104	5
1755	使用權資產(附註六(八))	321,920	5	-	-
1805	商譽(附註六(九))	529,589	9	531,504	10
1821	其他無形資產淨額(附註六(六)(九))	109,182	2	124,347	2
1840	遞延所得稅資產(附註六(十六))	47,729	-	47,474	1
1920	存出保證金(附註六(廿四)及八)	114,159	2	146,958	2
1995	其他非流動資產－其他(附註八)	61,066	1	52,237	1
	非流動資產合計	1,701,170	28	1,399,319	25
	資產總計	\$ 6,049,120	100	\$ 5,588,206	100
負債及權益					
流動負債：					
	短期借款(附註六(十)(廿四))	\$ 1,518,040	25	1,310,920	24
	應付票據(附註六(廿四))	10,436	-	22,623	-
	應付帳款(附註六(廿四))	798,537	13	837,444	15
	應付帳款－關係人(附註六(廿四)及七)	635	-	1,515	-
	其他應付款－其他(附註六(廿四))	383,737	6	395,397	7
	本期所得稅負債	61,427	1	74,571	1
	租賃負債－流動(附註六(十三)(廿四))	174,773	3	-	-
	一年或一營業週期內到期長期借款(附註六(十一)(廿七))	1,659	-	1,674	-
	其他流動負債－其他(附註六(六)(十五)(廿四))	8,444	-	10,420	-
	流動負債合計	2,957,688	48	2,654,564	47
非流動負債：					
	長期借款(附註六(十一)(廿四))	303,861	5	205,564	4
	遞延所得稅負債(附註六(十六))	123	-	-	-
	租賃負債－非流動(附註六(十三)(廿四))	151,938	4	-	-
	淨確定福利負債－非流動(附註六(十五))	82,723	1	79,216	1
	非流動負債合計	538,645	10	284,780	5
	負債總計	3,496,333	58	2,939,344	52
股東權益(附註六(三)(六)(十七))：					
	股本	1,171,575	19	1,183,455	21
	資本公積	798,811	13	808,958	15
	保留盈餘	653,539	11	676,879	12
	其他權益	(186,054)	(3)	(125,430)	(2)
	庫藏股票	(27,797)	-	(60,643)	(1)
	歸屬母公司業主之權益合計	2,410,074	40	2,483,219	45
	非控制權益	142,713	2	165,643	3
	權益總計	2,552,787	42	2,648,862	48
	負債及權益總計	\$ 6,049,120	100	\$ 5,588,206	100



董事長：顏益財



經理人：顏益財

(請參閱合併財務報告附註)

會計主管：侯俾倫



民國一〇八年及十二月三十一日

單位：新台幣千元

	108年度		107年度	
	金額	%	金額	%
4000 營業收入(附註六(二十)及七)	\$ 11,258,071	100	11,536,269	100
5000 營業成本(附註六(八)(十三)(十四)(十五)、七及十二)	9,243,842	82	9,573,033	83
營業毛利	2,014,229	18	1,963,236	17
營業費用(附註六(八)(十三)(十四)(十五)(十九)及十二)：				
6100 推銷費用	1,253,809	11	1,164,830	10
6200 管理費用	459,534	4	418,529	4
6450 預期信用減損損失(附註六(四))	4,226	-	3,679	-
營業費用合計	1,717,569	15	1,587,038	14
營業利益	296,660	3	376,198	3
營業外收入及支出：				
7010 其他收入(附註六(廿一))	41,230	-	26,751	-
7020 其他利益及損失(附註六(二)(六)(廿二))	9,421	-	25,609	-
7060 採用權益法認列之關聯企業及合資損益之份額(附註六(五))	1,851	-	900	-
7510 財務成本(附註六(十二)(十三)(廿三))	(38,347)	-	(22,433)	-
營業外收入及支出合計	14,155	-	30,827	-
稅前淨利	310,815	3	407,025	3
7950 減：所得稅費用(附註六(十六))	69,452	1	40,427	-
本期淨利	241,363	2	366,598	3
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	(6,816)	-	675	-
8316 透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資未實現評價損益	12,656	-	(28,590)	-
8349 與不重分類之項目相關之所得稅	-	-	-	-
	5,840	-	(27,915)	-
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	(88,526)	(1)	(2,788)	-
8399 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	(88,526)	(1)	(2,788)	-
8300 本期其他綜合損益	(82,686)	(1)	(30,703)	-
本期綜合損益總額	\$ 158,677	1	335,895	3
本期淨利歸屬於：				
母公司業主	\$ 249,047	2	354,930	3
8620 非控制權益	(7,684)	-	11,668	-
	\$ 241,363	2	366,598	3
綜合損益總額歸屬於：				
母公司業主	\$ 181,607	1	325,147	3
非控制權益	(22,930)	-	10,748	-
	\$ 158,677	1	335,895	3
每股盈餘(附註六(十八))				
基本每股盈餘(單位：新台幣元)	\$ 2.15		3.07	
稀釋每股盈餘(單位：新台幣元)	\$ 2.15		2.96	

董事長：顏益財



(請詳閱後附合併財務報告附註)
經理人：顏益財



會計主管：侯偉倫



歸屬於母公司業主之權益

	其他權益項目									
	國外營運機構換算之兌換差額					透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產及負債之未實現損益				
	普通股	資本公積	法定盈餘公積	特別盈餘公積	保留盈餘	換算之兌換差額	未實現損益	可供出售金融資產之未實現損益	合計	歸屬於母公司業主之權益
民國一〇七年一月一日餘額	\$ 1,185,655	872,754	151,624	25,556	247,752	(118,509)	-	(19,010)	(137,519)	2,279,473
追溯適用及追溯重編之影響數	-	-	-	-	490	-	23,606	19,010	42,616	43,106
期初重編後餘額	1,185,655	872,754	151,624	25,556	248,242	(118,509)	23,606	-	(94,903)	2,322,579
本期淨利	-	-	-	-	354,930	-	-	-	-	354,930
本期其他綜合損益	-	-	-	-	675	(1,868)	(28,590)	-	(30,458)	(29,783)
本期綜合損益總額	-	-	-	-	355,605	(1,868)	(28,590)	-	(30,458)	325,147
盈餘指撥及分配：										
提列法定盈餘公積	-	-	24,011	-	(24,011)	-	-	-	-	-
提列特別盈餘公積	-	-	-	111,961	(111,961)	-	-	-	-	-
普通股現金股利	-	-	-	-	(104,217)	(104,217)	-	-	-	(104,217)
其他資本公積變動：										
資本公積配發現金股利	-	(46,318)	-	-	-	-	-	-	-	(46,318)
庫藏股註銷	(2,200)	(3,506)	-	-	-	-	-	-	-	-
處分透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具	-	-	-	-	69	-	(69)	-	(69)	-
非控制權益增減	-	(13,972)	-	-	-	-	-	-	-	(13,972)
民國一〇七年十二月三十一日餘額	1,183,455	808,958	175,635	137,517	363,727	(120,377)	(5,053)	-	(125,430)	2,483,219
本期淨利	-	-	-	-	249,047	-	-	-	-	249,047
本期其他綜合損益	-	-	-	-	(6,816)	(73,280)	12,656	-	(60,624)	(67,440)
本期綜合損益總額	-	-	-	-	242,231	(73,280)	12,656	-	(60,624)	181,607
盈餘指撥及分配：										
提列法定盈餘公積	-	-	35,493	-	(35,493)	-	-	-	-	-
普通股現金股利	-	-	-	-	(254,752)	-	-	-	-	(254,752)
特別盈餘公積迴轉	-	-	-	(12,087)	12,087	-	-	-	-	-
庫藏股註銷	(11,880)	(10,147)	-	-	(10,819)	-	-	-	-	-
民國一〇八年十二月三十一日餘額	\$ 1,171,575	798,811	211,128	125,430	316,981	(193,657)	7,603	-	(186,054)	2,410,074
非控制權益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
合計	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
權益總額	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
民國一〇八年十二月三十一日餘額	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
合計	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
權益總額	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
民國一〇八年十二月三十一日餘額	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
合計	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
權益總額	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
民國一〇八年十二月三十一日餘額	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
合計	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
權益總額	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
民國一〇八年十二月三十一日餘額	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
合計	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
權益總額	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
民國一〇八年十二月三十一日餘額	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
合計	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
權益總額	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
民國一〇八年十二月三十一日餘額	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
合計	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
權益總額	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
民國一〇八年十二月三十一日餘額	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
合計	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
權益總額	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
民國一〇八年十二月三十一日餘額	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
合計	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
權益總額	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
民國一〇八年十二月三十一日餘額	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
合計	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
權益總額	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
民國一〇八年十二月三十一日餘額	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
合計	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
權益總額	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
民國一〇八年十二月三十一日餘額	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
合計	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
權益總額	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
民國一〇八年十二月三十一日餘額	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
合計	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
權益總額	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
民國一〇八年十二月三十一日餘額	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
合計	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
權益總額	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
民國一〇八年十二月三十一日餘額	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
合計	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
權益總額	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
民國一〇八年十二月三十一日餘額	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
合計	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
權益總額	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
民國一〇八年十二月三十一日餘額	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
合計	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
權益總額	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
民國一〇八年十二月三十一日餘額	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
合計	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
權益總額	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
民國一〇八年十二月三十一日餘額	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
合計	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
權益總額	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
民國一〇八年十二月三十一日餘額	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
合計	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
權益總額	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
民國一〇八年十二月三十一日餘額	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
合計	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
權益總額	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
民國一〇八年十二月三十一日餘額	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
合計	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
權益總額	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
民國一〇八年十二月三十一日餘額	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
合計	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
權益總額	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
民國一〇八年十二月三十一日餘額	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
合計	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
權益總額	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
民國一〇八年十二月三十一日餘額	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
合計	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
權益總額	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
民國一〇八年十二月三十一日餘額	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
合計	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
權益總額	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
民國一〇八年十二月三十一日餘額	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
合計	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
權益總額	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
民國一〇八年十二月三十一日餘額	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
合計	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
權益總額	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
民國一〇八年十二月三十一日餘額	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
合計	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
權益總額	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
民國一〇八年十二月三十一日餘額	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
合計	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
權益總額	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
民國一〇八年十二月三十一日餘額	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
合計	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
權益總額	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
民國一〇八年十二月三十一日餘額	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
合計	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
權益總額	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
民國一〇八年十二月三十一日餘額	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
合計	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
權益總額	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
民國一〇八年十二月三十一日餘額	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
合計	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
權益總額	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
民國一〇八年十二月三十一日餘額	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
合計	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
權益總額	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
民國一〇八年十二月三十一日餘額	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
合計	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
權益總額	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
民國一〇八年十二月三十一日餘額	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
合計	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
權益總額	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
民國一〇八年十二月三十一日餘額	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
合計	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
權益總額	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
民國一〇八年十二月三十一日餘額	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
合計	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
權益總額	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
民國一〇八年十二月三十一日餘額	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
合計	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
權益總額	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
民國一〇八年十二月三十一日餘額	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
合計	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
權益總額	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
民國一〇八年十二月三十一日餘額	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
合計	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
權益總額	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
民國一〇八年十二月三十一日餘額	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
合計	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
權益總額	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
民國一〇八年十二月三十一日餘額	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
合計	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
權益總額										

營業活動之現金流量：

	108年度	107年度
本期稅前淨利	\$ 310,815	407,025
調整項目：		
收益費損項目		
折舊費用	289,661	39,030
攤銷費用	23,588	18,984
預期信用減損損失/呆帳費用提列數	4,226	3,679
透過損益按公允價值衡量金融資產及負債之淨(利益)損失	(2,108)	370
利息費用	38,347	22,433
利息收入	(35,495)	(23,095)
採用權益法認列之關聯企業及合資利益之份額	(1,851)	(900)
處分及報廢不動產、廠房及設備(利益)損失	(1,793)	2,697
處分投資利益	(1,050)	(2,900)
處分採用權益法之投資損失	-	4,117
應付投資款評價利益	-	(1,431)
收益費損項目合計	313,525	62,984
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：		
應收票據減少	6,332	23,457
應收帳款減少(增加)	179,869	(126,827)
應收帳款—關係人(增加)減少	(595)	2,841
其他流動資產減少	155,178	51,033
其他營業資產增加	(9,381)	(1,163)
與營業活動相關之資產之淨變動合計	331,403	(50,659)
與營業活動相關之負債之淨變動：		
應付票據減少	(12,187)	(10,576)
應付帳款減少	(38,907)	(15,289)
應付帳款—關係人(減少)增加	(880)	921
其他應付款減少	(11,660)	(220)
其他流動負債—其他減少	(1,976)	(11,666)
淨確定福利負債減少	(3,308)	(4,768)
與營業活動相關之負債之淨變動合計	(68,918)	(41,598)
與營業活動相關之資產及負債之淨變動合計	262,485	(92,257)
調整項目合計	576,010	(29,273)
營運產生之現金流入	886,825	377,752
收取之利息	35,495	23,095
支付之利息	(38,347)	(19,714)
支付之所得稅	(81,600)	(61,979)
營業活動之淨現金流入	802,373	319,154
投資活動之現金流量：		
取得透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	(164)	-
處分透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	-	6,898
取得透過損益按公允價值衡量之金融資產	(55,837)	(68,222)
處分透過損益按公允價值衡量之金融資產	32,726	73,291
對子公司之收購(扣除所得之現金)	-	(57,387)
取得不動產、廠房及設備	(37,070)	(22,876)
處分不動產、廠房及設備	2,810	1,338
存出保證金(增加)減少	32,799	(9,805)
取得無形資產	(8,616)	(3,827)
應付投資款減少	-	(6,265)
收取之股利	8,574	3,485
投資活動之淨現金流出	(24,778)	(83,370)
籌資活動之現金流量：		
短期借款增加	207,216	243,920
償還公司債	-	(299,500)
舉借長期借款	300,000	208,265
償還長期借款	(201,656)	(1,114)
租賃本金償還	(246,276)	-
發放現金股利	(254,752)	(150,535)
籌資活動之淨現金(流出)流入	(195,468)	1,036
匯率變動對現金及約當現金之影響	(92,144)	(1,373)
本期現金及約當現金增加數	489,983	235,447
期初現金及約當現金餘額	1,726,979	1,491,532
期末現金及約當現金餘額	\$ 2,216,962	1,726,979

台驊國際投資控股股份有限公司
合併財務報告附註
民國一〇八年度及一〇七年度
(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

台驊國際投資控股股份有限公司(以下稱「本公司」)於民國七十六年二月四日奉經濟部核准設立，註冊地址為台北市信義區忠孝東路4段563號12樓。本公司之子公司(以下併稱「合併公司」)主要營業項目為海空運貨物運輸承攬及物流整合相關業務。

二、通過財務報告之日期及程序

本合併財務報告已於民國一〇九年三月六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

合併公司自民國一〇八年起全面採用經金融監督管理委員會(以下簡稱金管會)認可並於民國一〇八年生效之國際財務報導準則編製合併財務報告。相關新發布、修正及修訂之準則及解釋彙列如下：

新發布／修正／修訂準則及解釋	國際會計準則 理事會發布 之生效日
國際財務報導準則第16號「租賃」	2019年1月1日
國際財務報導解釋第23號「所得稅處理之不確定性」	2019年1月1日
國際財務報導準則第9號之修正「具有負補償之提前還款特性」	2019年1月1日
國際會計準則第19號之修正「計畫修正、縮減或清償」	2019年1月1日
國際會計準則第28號之修正「對關聯企業及合資之長期權益」	2019年1月1日
國際財務報導準則2015-2017週期之年度改善	2019年1月1日

除下列項目外，適用上述新認可之國際財務報導準則將不致對合併財務報告造成重大變動。造成重大變動者之性質及影響說明如下：

1. 國際財務報導準則第十六號「租賃」

國際財務報導準則第十六號「租賃」(以下簡稱國際財務報導準則第十六號)取代現行國際會計準則第十七號「租賃」(以下簡稱國際會計準則第十七號)、國際財務報導解釋第四號「決定一項安排是否包含租賃」(以下簡稱國際財務報導解釋第四號)、解釋公告第十五號「營業租賃：誘因」及解釋公告第二十七號「評估涉及租賃之法律形式之交易實質」。

台聯國際投資控股股份有限公司合併財務報告附註(續)

合併公司採修正式追溯法過渡至國際財務報導準則第十六號，將初次適用之累積影響數調整民國一〇八年一月一日之保留盈餘，相關會計政策變動之性質及影響說明如下：

(1)租賃定義

合併公司先前係依據國際財務報導解釋第四號於合約開始日判斷一項協議是否屬或包含租賃。變更會計政策後則係以國際財務報導準則第十六號之租賃定義評估合約是否屬或包含租賃，會計政策詳附註四(十)。

過渡至國際財務報導準則第十六號時，合併公司選擇採用權宜作法豁免評估初次適用日前之交易是否為租賃，亦即，將先前已辨識為租賃之合約直接適用國際財務報導準則第十六號之規定。先前已依據國際會計準則第十七號及國際財務報導解釋第四號辨識非屬租賃之合約則不再重新評估是否為租賃。因此，國際財務報導準則第十六號所規定之租賃定義僅適用於初次適用日及之後所簽訂或變更之合約。

(2)承租人

合併公司為承租人之交易，先前係依據租賃合約是否已移轉附屬於標的資產所有權之幾乎所有風險與報酬評估其分類。於國際財務報導準則第十六號下，則針對租賃合約於資產負債表上認列使用權資產及租賃負債。

合併公司選擇將承租辦公設備適用短期租賃之認列豁免。

A. 先前於國際會計準則第十七號下分類為營業租賃之合約

過渡時，租賃負債係以剩餘租賃給付現值衡量，並使用初次適用日合併公司增額借款利率折現。使用權資產則以下列金額之一衡量：

- a. 該使用權資產之帳面金額，如同自開始日已適用國際財務報導準則第十六號，但使用初次適用日之承租人增額借款利率折現。合併公司適用此方式於其大型不動產租賃；或
- b. 租賃負債之金額，調整與該租賃有關之所有預付或應付之租賃給付金額。合併公司適用此方式於前述以外之其他所有租賃。

此外，合併公司採用以下權宜作法過渡至國際財務報導準則第十六號：

- a. 針對具有類似特性之租賃組合採用單一折現率。
- b. 針對租賃期間於初次適用日後12個月內結束之租賃，適用豁免而不認列使用權資產及租賃負債。
- c. 不將原始直接成本計入初次適用日之使用權資產衡量中。
- d. 於租賃合約包含租賃延長或終止選擇權下，決定租賃期間時，採用後見之明。

台聯國際投資控股股份有限公司合併財務報告附註(續)

(3)對財務報告之影響

過渡至國際財務報導準則第十六號時，合併公司於初次適用日認列使用權資產及租賃負債之金額均為329,334千元。租賃負債係以合併公司初次適用日之增額借款利率將租賃給付折現，所使用之利率其加權平均數為4.82%。

初次適用日之前一年度揭露之營業租賃承諾金額與初次適用日認列之租賃負債金額調節如下：

	108.1.1
107.12.31合併財務報告揭露之營業租賃承諾金額	\$ 380,251
認列豁免：	
短期租賃	(14,537)
低價值標的資產租賃	(8,847)
	\$ 356,867
以108.1.1增額借款利率折現後之金額 (即認列之租賃負債金額)	\$ 329,334

2.國際財務報導解釋第23號「所得稅務處理之不確定性」

新解釋闡明於評估具不確定性之租稅處理對課稅所得(損失)、課稅基礎、未使用課稅損失、未使用投資抵減及稅率之影響時，應假設租稅主管機關將依法審查相關金額，並且於審查時已取得所有相關資訊。

若評估後認為租稅主管機關很有可能接受一項具不確定性之租稅處理，則應以與租稅申報時所使用之處理一致之方式決定課稅所得(損失)、課稅基礎、未使用課稅損失、未使用投資抵減及稅率；反之，若並非很有可能，則得以最有可能金額或期望值兩者較適用者，反映每一項具不確定性之租稅處理之影響。

合併公司適用上述國際會計準則未導致財務報告重大調整。

(二)尚未採用金管會認可之國際財務報導準則之影響

依據金管會民國一〇八年七月二十九日金管證審字第1080323028號令，公開發行以上公司應自民國一〇九年起全面採用經金管會認可並於民國一〇九年生效之國際財務報導準則。相關新發布、修正及修訂之準則及解釋彙列如下：

新發布／修正／修訂準則及解釋	理事會發布 之生效日
國際財務報導準則第3號之修正「業務之定義」	2020年1月1日
國際財務報導準則第9號、國際會計準則第39號及國際財務報導準則第7號之修正「利率指標變革」	2020年1月1日
國際會計準則第1號及國際會計準則第8號之修正「重大之定義」	2020年1月1日

合併公司評估適用上述新認可之國際財務報導準則，將不致對合併財務報告造成重大變動。

台聯國際投資控股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

下表彙列國際會計準則理事會（以下簡稱理事會）已發布及修訂但尚未經金管會認可之準則及解釋：

新發布／修正／修訂準則及解釋	理事會發布 之生效日
國際財務報導準則第10號及國際會計準則第28號之修正「投資者與其關聯企業或合資間之資產出售或投入」	尚待理事會決定
國際財務報導準則第17號「保險合約」	2021年1月1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」	2022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。

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。除另有說明者外，下列會計政策已一致適用於本合併財務報告之所有表達期間。

(一)遵循聲明

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

(二)編製基礎

1.衡量基礎

除下列資產負債表之重要項目外，本合併財務報告係依歷史成本為基礎編製：

- (1)依公允價值衡量之透過損益按公允價值衡量金融資產；
- (2)依公允價值衡量之透過其他綜合損益按公允價值衡量金融資產；
- (3)淨確定福利負債(或資產)，係依退休基金資產之公允價值減除確定福利義務現值。

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，新台幣表達。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由本公司所控制之個體(即子公司)。當合併公司暴露於來自對被投資個體之參與之變動報酬或對該等變動報酬享有權利，且透過對被投資個體之權力有能力影響該等報酬時，本公司控制該個體。

台聯國際投資控股股份有限公司合併財務報告附註(續)

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

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

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

2. 列入合併財務報告之子公司

列入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
			108.12.31	107.12.31	
本公司	T.H.I Group Ltd. (in BVI)	境外結算中心	100%	100%	
本公司	GREATLINE INTERNATIONAL LIMITED (GREATLINE)	境外控股公司	100%	100%	
本公司	T.H.I GROUP VIETNAM CO., LTD.	海空運貨物承攬運輸及理貨包裝業務	99%	99%	
本公司	T.H.I. GROUP (BANGKOK) COMPANY LIMITED	海空運貨物承攬運輸及理貨包裝業務	49%	49%	
本公司	台灣航空貨運承攬股份有限公司(台灣空運)	海空運貨物承攬及報關等業務	100%	100%	
本公司	台聯國際物流股份有限公司	海空運貨物承攬運輸	100%	100%	
本公司	T.H.I. GROUP (CAMBODIA) Co., Ltd.	海空運貨物承攬運輸	100%	100%	
本公司	T.H.I. GROUP SINGAPORE PTE. LTD.	海空運貨物承攬運輸	91.4%	91.4%	
本公司	T.H.I. & Maruzen Co. Ltd.	海空運貨物承攬運輸	51%	51%	
本公司	T.H.I. Logistics (Malaysia) SDN.BHD	海空運貨物承攬運輸	90%	90%	
本公司	Fresh Beauty Enterprises Ltd. (Fresh Beauty)	境外控股公司	66%	66%	請詳附註六(六)
本公司	T.H.I. LOGISTICS PHILIPPINES CORP.	海空運貨物承攬運輸	99.94%	-	註3
Fresh Beauty	匯東集團有限公司(匯東)	境外控股公司	100%	100%	請詳附註六(六)
匯東	聯宇達方(上海)物流有限公司(聯宇達方)	倉儲物流業務	100%	100%	請詳附註六(六)
聯宇達方	聯宇(蘇州)物流有限公司	倉儲物流業	100%	-	註2
GREATLINE	T.H.I. GROUP LIMITED (in HK)	海空運貨物承攬運輸	100%	100%	
T.H.I. GROUP LIMITED (in HK)	上海台聯貨運代理有限公司(上海台聯)	海空運貨物承攬運輸及報關業務	100%	100%	

台驊國際投資控股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
			108.12.31	107.12.31	
T.H.I. GROUP LIMITED (in HK)	上海耀驊國際貨運代理有限公司(上海耀驊)	海空運貨物承攬運輸及報關業務	100%	100%	
上海台驊	上海賽澳遞物流有限公司	快遞物流業務	93.51%	93.51%	
上海台驊	上海尚鈞國際物流有限公司	貨運承攬、報關及運送等業務	60%	60%	請詳附註六(六)
上海台驊	中產(廣州)商業保理有限公司(中產)	商業服務業	100%	-	註1
上海耀驊	上海勝驊供應鏈管理有限公司	供應鏈管理及進出口貿易	100%	-	註4
台灣空運	台灣空運香港有限公司(香港台空)	貨運承攬、報關及運送等業務	100%	100%	
台灣空運	Taiwan Express (USA) INC.	貨運承攬、報關及運送等業務	100%	100%	
台灣空運	特易行國際物流股份有限公司	貨運承攬、報關及運送等業務	100%	100%	
台灣空運	TEC LOGISTICS (USA) INC	貨運承攬、報關及運送等業務	100%	100%	
台灣空運	漢翔瑞悠士股份有限公司	貨運承攬、報關及運送等業務	97.51%	97.51%	
香港台空	特易行國際貨運代理(深圳)有限公司	貨運承攬、報關及運送等業務	100%	100%	
香港台空	Air Tropolis Express (S) Pte Ltd.	貨運承攬業	65%	65%	請詳附註六(六)

註1：上海台驊為增加公司整體獲利及業務多元化，於民國一〇八年一月間轉投資中產(廣州)商業保理有限公司，經民國一〇八年十一月四日董事會通過投資額度人民幣5,000萬元，截至民國一〇八年十二月三十一日，已現金增資計人民幣5,000萬元。

註2：合併公司為發展倉儲業務，於民國一〇八年七月投資設立以倉儲及配送業務為主的驊宇(蘇州)物流有限公司，合併公司間接持股66%。

註3：合併公司為拓展菲律賓市場，於民國一〇八年七月投資設立T.H.I LOGISTICS PHILIPPINES CORP.，持股99.94%。

註4：合併公司為發展供應鏈金融業務，於民國一〇八年七月投資設立以供應鏈管理及貨物及技術進出口為主的上海勝驊供應鏈管理有限公司，合併公司持股100%。

3.未列入合併財務報告之子公司：無。

(四)外 幣

1.外幣交易

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

換算所產生之外幣兌換差異通常係認列於損益，惟以下情況係認列於其他綜合損益：

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

台聯國際投資控股股份有限公司合併財務報告附註(續)

(3)合格之現金流量避險於避險有效範圍內。

2.國外營運機構

國外營運機構之資產及負債，包括收購時產生之商譽及公允價值調整，係依報導日之匯率換算為本公司之功能性貨幣；收益及費損項目係依當期平均匯率換算為本公司之功能性貨幣，所產生之兌換差額均認列為其他綜合損益。

當處分國外營運機構致喪失控制、共同控制或重大影響時，與該國外營運機構相關之累計兌換差額係全數重分類為損益。部分處分含有國外營運機構之子公司時，相關累計兌換差額係按比例重新歸屬至非控制權益。部分處分含有國外營運機構之關聯企業或合資之投資時，相關累計兌換差額則按比例重分類至損益。

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

(五)資產與負債區分流動與非流動之分類標準

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

- 1.預期於合併公司正常營業週期中實現，或意圖將其出售或消耗者。
- 2.主要為交易目的而持有者。
- 3.預期將於資產負債表日後十二個月內實現者。
- 4.現金或約當現金，但不包括於資產負債表日後逾十二個月用以交換、清償負債或受有其他限制者。

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.預期將於合併公司正常營業週期中清償者。
- 2.主要為交易目的而持有者。
- 3.預期將於資產負債表日後十二個月內到期清償者。
- 4.合併公司不能無條件將清償期限延期至資產負債表日後至少十二個月者。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。定期存款符合前述定義且持有目的係滿足短期現金承諾而非投資或其他目的者，列報於約當現金。

銀行透支為可立即償還且屬於合併公司整體現金管理之一部分者，於現金流量表列為現金及約當現金之組成項目。

台聯國際投資控股股份有限公司合併財務報告附註(續)

(七)金融工具

應收帳款及所發行之債務證券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、透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具投資、透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資或透過損益按公允價值衡量之金融資產。合併公司僅於改變管理金融資產之經營模式時，始自下一個報導期間之首日起重分類所有受影響之金融資產。

(1)按攤銷後成本衡量之金融資產

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

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

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

(2)透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產

債務工具投資同時符合下列條件，且未指定為透過損益按公允價值衡量時，係透過其他綜合損益按公允價值衡量：

- 係在以收取合約現金流量及出售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。

合併公司在以收取合約現金流量及出售為目的之經營模式下持有部分應收帳款，故透過其他綜合損益按公允價值衡量該等帳款。惟係將其列報於應收帳款項下。

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。

台聯國際投資控股股份有限公司合併財務報告附註(續)

屬債務工具投資者後續按公允價值衡量。按有效利息法計算之利息收入、外幣兌換損益及減損損失認列於損益，其餘淨利益或損失係認列為其他綜合損益。於除列時，累計之其他綜合損益金額重分類至損益。

屬債務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)透過損益按公允價值衡量之金融資產

非屬上述按攤銷後成本衡量或透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產，係透過損益按公允價值衡量，包括衍生性金融資產。合併公司意圖立即或近期內出售應收帳款係透過損益按公允價值衡量，惟包含於應收帳款項下。合併公司於原始認列時，為消除或重大減少會計配比不當，得不可撤銷地將符合按攤銷後成本衡量或透過其他綜合損益按公允價值衡量條件之金融資產，指定為透過損益按公允價值衡量之金融資產。

該等資產後續按公允價值衡量，其淨利益或損失(包含任何股利及利息收入)係認列為損益。

(4)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、按攤銷後成本衡量之金融資產、應收票據及應收帳款、其他應收款、存出保證金及其他金融資產等)、透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具投資、應收帳款及合約資產之預期信用損失認列備抵損失。

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

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

應收帳款及合約資產之備抵損失係按存續期間預期信用損失金額衡量。

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

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)。

台聯國際投資控股股份有限公司合併財務報告附註(續)

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。

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

於每一報導日合併公司評估按攤銷後成本衡量金融資產及透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務證券是否有信用減損。對金融資產之估計未來現金流量具有不利影響之一項或多項事項已發生時，該金融資產已信用減損。金融資產已信用減損之證據包括有關下列事項之可觀察資料：

- 借款人或發行人之重大財務困難；
- 違約，諸如延滯或逾期超過九十天；
- 因與借款人之財務困難相關之經濟或合約理由，合併公司給予借款人原本不會考量之讓步；
- 借款人很有可能會聲請破產或進行其他財務重整；或
- 由於財務困難而使該金融資產之活絡市場消失。

按攤銷後成本衡量之金融資產之備抵損失係自資產之帳面金額中扣除。透過其他綜合損益按公允價值衡量債務工具投資之備抵損失係調整損益及認列於其他綜合損益(而不減少資產之帳面金額)。

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合併公司係以是否合理預期可回收之基礎個別分析沖銷之時點及金額。合併公司預期已沖銷金額將不會重大迴轉。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。

(5)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之幾乎所有之風險及報酬已移轉予其他企業，或既未移轉亦未保留所有權之幾乎所有風險及報酬且未保留該金融資產之控制時，始將金融資產除列。

合併公司簽訂移轉金融資產之交易，若保留已移轉資產所有權之所有或幾乎所有風險及報酬，則仍持續認列於資產負債表。

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。

台聯國際投資控股股份有限公司合併財務報告附註(續)

(2)權益交易

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

(3)庫藏股票

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

(4)金融負債

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

其他金融負債後續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。當金融負債條款修改且修改後負債之現金流量有重大差異，則除列原金融負債，並以修改後條款為基礎按公允價值認列新金融負債。

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。

(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，但非控制或聯合控制者。

合併公司對於關聯企業之權益採用權益法處理。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。

台聯國際投資控股股份有限公司合併財務報告附註(續)

合併財務報告包括自具有重大影響之日起至喪失重大影響之日止，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及損失，僅在非關係人投資者對關聯企業之權益範圍內，認列於企業財務報表。

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

(九)不動產、廠房及設備

1.認列與衡量

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

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

不動產、廠房及設備之處分利益或損失係認列於損益。

2.後續成本

後續支出僅於其未來經濟效益很有可能流入合併公司時始予以資本化。

3.折舊

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

土地不予提列折舊。

當期及比較期間之估計耐用年限如下：

(1)房屋及建築：5～50年

(2)運輸設備：5～7年

(3)辦公及其他設備：2～6年

合併公司於每一個財務年度結束日檢視折舊方法、耐用年限及殘值，並於必要時適當調整。

(十)租賃

民國一〇八年一月一日開始適用

1.租賃之判斷

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。為評估合約是否係屬租賃，合併公司針對以下項目評估：

- (1)該合約涉及使用一項已辨認資產，該已辨認資產係於合約中被明確指定或藉由於可供使用之時被隱含指定，其實體可區分或可代表實質所有產能。若供應者具有可替換該資產之實質性權利，則該資產並非已辨認資產；且
- (2)客戶於整個使用期間具有取得來自使用已辨認資產之幾乎所有經濟效益之權利；且
- (3)客戶於符合下列情況之一時，在整個使用期間取得主導已辨認資產之使用之權利：
 - 客戶在整個使用期間具有主導已辨認資產之使用方式及使用目的之權利。
 - 有關該資產之使用方式及使用目的之攸關決策係預先決定，且：
 - 客戶在整個使用期間具有操作該資產之權利，且供應者並無改變該等操作指示之權利；或
 - 客戶設計該資產之方式已預先決定其整個使用期間之使用方式及使用目的。

2.承租人

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

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

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

計入租賃負債衡量之租賃給付包括：

- (1)固定給付，包括實質固定給付；
- (2)取決於某項指數或費率之變動租賃給付，採用租賃開始日之指數或費率為原始衡量；
- (3)預期支付之殘值保證金額；及

台聯國際投資控股股份有限公司合併財務報告附註(續)

(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。

若協議包含租賃及非租賃組成部分，合併公司係以相對單獨價格為基礎將合約中之對價分攤至個別租賃組成部份。惟，於承租土地及建物時，合併公司選擇不區分非租賃組成部分而將租賃組成部分及非租賃組成部分視為單一租賃組成部分處理。

針對辦公設備租賃之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。

民國一〇八年一月一日以前適用

1. 出租人

融資租賃下所持有之資產，以租賃投資淨額之金額表達為應收租賃款。因協商與安排營業租賃所產生之原始直接成本，包含於租賃投資淨額內。租賃投資淨額基於能反映在各期間有固定報酬率之型態分攤於租賃期間認列為融資收益。

營業租賃之租賃收益按直線基礎於租賃期間認列為收益。因協商與安排營業租賃所產生之原始直接成本，加計至租賃資產之帳面金額，並按直線基礎於租賃期間認列為費用。為達成租賃安排而提供予承租人之誘因總利益於租賃期間內以直線法認列為租金收入之減少。

或有租賃給付於租賃調整確定時，認列為當期收入。

台聯國際投資控股股份有限公司合併財務報告附註(續)

2. 承租人

營業租賃之租金給付(不包括保險及維護等服務成本)依直線基礎於租賃期間認列為費用。由出租人提供為達成租賃安排之誘因總利益於租賃期間內以直線法認列為租金支出之減少。

或有租賃給付於租賃調整確定時，認列為當期費用。

(十一) 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。

研究活動相關支出於發生時認列為損益。

發展支出僅於其能可靠衡量、產品或流程之技術或商業可行性已達成、未來經濟效益很有可能流入合併公司，及合併公司意圖且具充足資源以完成該發展且加以使用或出售該資產時，始予以資本化。其他發展支出則於發生時認列於損益。原始認列後，資本化之發展支出以其成本減除累計攤銷及累計減損後之金額衡量。

合併公司取得其他有限耐用年限之無形資產，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，依估計耐用年限三至十年採直線法攤銷，攤銷數認列於損益。

合併公司於每一個財務年度結束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。

(十二) 非金融資產減損

合併公司於每一報導日評估是否有跡象顯示非金融資產(除員工福利產生之資產、合約資產及遞延所得稅資產外)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。企業合併取得之商譽係分攤至預期可自合併綜效受益之各現金產生單位或現金產生單位群組。

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。

台聯國際投資控股股份有限公司合併財務報告附註(續)

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。

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

(十三)收入之認列

收入係按提供勞務而預期有權取得之對價衡量。合併公司係於對勞務提供予客戶而滿足履約義務時認列收入。合併公司依主要收入項目說明如下：

1.海、空運承攬服務、報關服務及快遞服務

合併公司提供海、空運承攬服務、報關服務、倉儲及整合物流服務，並於提供勞務之財務報導期間認列相關收入。

運費成本之估列係配合收入認列時點，費用則依權責發生制於發生時認列。

2.財務組成部分

合併公司預期所有勞務提供予客戶之時間與客戶為該商品或勞務付款之時間間隔皆不超過一年，因此，合併公司不調整交易價格之貨幣時間價值。

3.取得合約之增額成本

合併公司若預期可回收其取得客戶合約之增額成本，係將該等成本認列為資產。取得合約之增額成本係為取得客戶合約所發生且若未取得該合約則不會發生之成本。無論合約是否取得均會發生之取得合約成本係於發生時認列為費用，除非該等成本係無論合約是否已取得均明確可向客戶收取。

合併公司採用準則之實務權宜作法，若取得合約之增額成本認列為資產且該資產之攤銷期間為一年以內，係於該增額成本發生時將其認列為費用。

4.履行合約之成本

履行客戶合約所發生之成本若非屬其他準則範圍內(國際會計準則第二號「存貨」、國際會計準則第十六號「不動產、廠房及設備」或國際會計準則第三十八號「無形資產」)，合併公司僅於該等成本與合約或可明確辨認之預期合約直接相關、會產生或強化未來將被用於滿足(或持續滿足)履約義務之資源，且預期可回收時，始將該等成本認列為資產。

一般及管理成本、用以履行合約但未反映於合約價格之浪費之原料、人工或其他資源成本、與已滿足(或已部分滿足)履約義務相關之成本，以及無法區分究係與未滿足履約義務或已滿足(或已部分滿足)履約義務相關之成本，係於發生時認列為費用。

(十四)員工福利

1.確定提撥計畫

確定提撥計畫之提撥義務係於員工提供服務期間內認列為費用。

台聯國際投資控股股份有限公司合併財務報告附註(續)

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)，係認列於其他綜合損益項下，並累計於保留盈餘。合併公司決定淨確定福利負債(資產)之淨利息費用(收入)，係使用年度報導期間開始時所決定之淨確定福利負債(資產)及折現率。確定福利計畫之淨利息費用及其他費用係認列於損益。

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

3.短期員工福利

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

(十五)所得稅

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

合併公司判斷與所得稅相關之利息或罰款(包括不確定之稅務處理)不符合所得稅之定義，因此係適用國際會計準則第三十七號之會計處理。

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

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

- 1.非屬企業合併之交易原始認列之資產或負債，且於交易當時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，合併公司可控制暫時性差異迴轉之時點且很有可能於可預見之未來不會迴轉者；以及
- 3.商譽原始認列所產生之應課稅暫時性差異。

台聯國際投資控股股份有限公司合併財務報告附註(續)

遞延所得稅係以預期暫時性差異迴轉時之稅率衡量，採用報導日之法定稅率或實質性立法稅率為基礎，並已反映所得稅相關不確定性(若有)。

合併公司僅於同時符合下列條件時，始將遞延所得稅資產及遞延所得稅負債互抵：

- 1.有法定執行權將當期所得稅資產及當期所得稅負債互抵；且
- 2.遞延所得稅資產及遞延所得稅負債與下列由同一稅捐機關課徵所得稅之納稅主體之一有關：

(1)同一納稅主體；或

(2)不同納稅主體，惟各主體意圖在重大金額之遞延所得稅資產預期回收及遞延所得稅負債預期清償之每一未來期間，將當期所得稅負債及資產以淨額基礎清償，或同時實現資產及清償負債。

對於未使用之課稅損失及未使用所得稅抵減遞轉後期，與可減除暫時性差異，在很有可能有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；或在變成很有可能有足夠課稅所得之範圍內迴轉原已減少之金額。

(十六)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）來進行衡量商譽。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，選擇按收購日之公允價值或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。其他非控制權益則按其收購日之公允價值或依金管會認可之國際財務報導準則所規定之其他基礎衡量。

於分階段達成之企業合併中，合併公司以收購日之公允價值重新衡量其先前已持有被收購者之權益，若因而產生任何利益或損失，則認列為損益。對於被收購者權益價值之變動於收購日前已於其他綜合損益中認列之金額，應依合併公司若直接處分其先前已持有權益之相同方式處理，若處分該權益時宜將其重分類至損益，則該金額係重分類至損益。

台聯國際投資控股股份有限公司合併財務報告附註(續)

移轉對價中所包含之或有對價係以收購日之公允價值認列。收購日後或有對價公允價值之變動若屬衡量期間調整者，係追溯調整收購成本並相對調整商譽。衡量期間調整係因合併公司於收購日後始取得關於收購日已存在事實與情況之額外資訊所作之調整，衡量期間自收購日起不超過一年。對於非屬衡量期間調整之或有對價公允價值變動，其會計處理係取決於或有對價之分類。或有對價分類為權益者不得再衡量，且其後續交割係在權益內調整。其他或有對價係於收購日後之每一報導日按公允價值衡量，且公允價值變動認列為損益或其他綜合損益。

(十七)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。合併公司基本每股盈餘係以歸屬於本公司普通股權益持有人之損益，除以當期加權平均流通在外普通股股數計算之。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。合併公司之潛在稀釋普通股包括可轉換公司債、給與員工之認股權及員工酬勞估計數。

(十八)部門資訊

營運部門係合併公司之組成部分，從事可能賺得收入並發生費用(包括與合併公司內其他組成部分間交易相關之收入及費用)之經營活動。所有營運部門之營運結果均定期由合併公司主要營運決策者複核，以制定分配資源予該部門之決策並評量其績效。各營運部門均具單獨之財務資訊。

五、重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源

管理階層依編製準則及金管會認可之國際財務報導準則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。

管理當局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。

對於估計及假設之不確定性中，存有重大風險將於未來次一年度造成重大調整之相關資訊，請詳附註六(四)應收票據及帳款(含關係人)及附註六(九)無形資產。

六、重要會計項目之說明

(一)現金及約當現金

	108.12.31	107.12.31
零用金及庫存現金	\$ 44,811	28,511
活期存款	1,923,462	1,334,110
定期存款	248,689	364,358
	<u>\$ 2,216,962</u>	<u>1,726,979</u>

合併公司金融資產及負債之敏感度分析之揭露請詳附註六(廿四)。

台聯國際投資控股股份有限公司合併財務報告附註(續)

(二)透過損益按公允價值衡量之金融資產

	108.12.31	107.12.31
強制透過損益按公允價值衡量之金融資產：		
非衍生金融資產		
基金	\$ 7,198	7,161
上市(櫃)公司股票	32,728	6,531
普通公司債	15,270	15,233
合 計	<u>\$ 55,196</u>	<u>28,925</u>

合併公司民國一〇八年度及一〇七年度於因處分透過損益按公允價值衡量之金融資產，產生之處分投資收益分別為1,050千元及2,900千元，帳列其他利益及損失項下。

(三)透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產

	108.12.31	107.12.31
透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具：		
流動		
國內上市(櫃)公司股票－捷迅股份有限公司	\$ 18,216	13,365
國內上市(櫃)公司股票－陽明海運股份有限公司	51,235	62,532
合 計	<u>\$ 69,451</u>	<u>75,897</u>
非流動		
國內上市(櫃)公司私募股票－陽明海運股份有限公司	\$ 70,100	76,400
國內非公開發行公司股票－中科國際物流股份有限公司	114,576	89,007
合 計	<u>\$ 184,676</u>	<u>165,407</u>

合併公司持有該等權益工具投資為長期策略性投資且非為交易目的所持有，故已指定為透過其他綜合損益按公允價值衡量。

另，上列中科國際物流股份有限公司於民國一〇六年十二月三十一日係列報於以成本衡量之金融資產，於民國一〇七年一月一日指定為透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具認列再衡量數43,106千元於其他權益項目－透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產未實現損益項下。

合併公司於民國一〇七年一月四日因調整策略性投資之持股，故出售指定透過其他綜合損益按公允價值衡量之陽明海運股份有限公司，處分時之公允價值為6,898千元，累積處分利益計69千元，故已將前述累積處分利益自其他權益移轉至保留盈餘。

台聯國際投資控股股份有限公司合併財務報告附註(續)

上述金融資產未有提供作質押擔保之情形。

(四)應收票據及帳款(含關係人)

	108.12.31	107.12.31
應收票據—因營業而發生	\$ 36,110	42,442
應收帳款(含關係人)—按攤銷後成本衡量	1,760,614	1,940,618
減：備抵損失	(23,369)	(19,873)
	<u>\$ 1,773,355</u>	<u>1,963,187</u>

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，包括總體經濟及相關產業資訊。合併公司應收票據及應收帳款之預期信用損失分析如下：

		108.12.31	
	應收帳款 帳面金額	存續期間預期 信用損失率	備抵存續預期 預期信用損失
未逾期	\$ 1,643,784	0.1%	1,644
逾期60天以下	92,387	0.1%	92
逾期61~90天	36,936	0.1%	37
逾期91天以上	23,617	90%-100%	21,596
	<u>\$ 1,796,724</u>		<u>23,369</u>

		107.12.31	
	應收帳款 帳面金額	存續期間預期 信用損失率	備抵存續預期 預期信用損失
未逾期	\$ 1,421,579	0.1%	1,422
逾期60天以下	498,613	0.1%	499
逾期61~90天	43,685	0.1%	44
逾期91天以上	19,183	90%-100%	17,908
	<u>\$ 1,983,060</u>		<u>19,873</u>

合併公司應收票據及應收帳款之備抵損失變動表如下：

	108年度	107年度
期初餘額	\$ 19,873	24,303
認列之減損損失	4,226	3,679
本年度因無法收回而沖銷之金額	-	(6,904)
匯率影響及其他	(730)	(1,205)
期末餘額	<u>\$ 23,369</u>	<u>19,873</u>

上述金融資產均未作為長期借款及融資額度擔保。

台聯國際投資控股股份有限公司合併財務報告附註(續)

(五)採用權益法之投資

1.合併公司於財務報導日採用權益法之投資列示如下：

	108.12.31	107.12.31
關聯企業	\$ 55,246	49,288

合併公司所投資之關聯企業皆非屬具有公開報價者。

合併公司民國一〇八年度及一〇七年度所享有關聯企業損益之份額彙總如下：

	108年度	107年度
合併公司所享有關聯企業本期淨利之份額	\$ 1,851	900

合併公司之關聯企業均非屬重大，其權益之期末帳面金額如下，該等財務資訊於合併公司之合併財務報告中所包含之金額：

	108.12.31	107.12.31
個別不重大關聯企業之權益之帳面金額	\$ 55,246	49,285

合併公司並無任何與其他投資者共同承擔關聯企業之或有負債，或對關聯企業之負債負有個別責任而產生之或有負債。

合併公司關聯企業將資金移轉予合併公司之能力並未受有重大限制。

2.擔保

截至民國一〇八年及一〇七年十二月三十一日，合併公司之採用權益法之投資均未有提供作質押擔保之情形。

(六)取得子公司及非控制權益

1.合併公司為佈局中國地區運輸配送、倉儲及報關等業務，構建全方位供應鏈服務平台，於民國一〇四年十二月透過收購薩摩亞商Fresh Beauty Enterprises Ltd. (以下簡稱Fresh Beauty)60%之股權。另，Fresh Beauty透過全資香港商匯東集團有限公司間接100%控股聯宇達方(上海)物流有限公司，該公司之主要業務為倉儲及運輸業務。股權移轉對價中包含現金及或有價金，現金對價部份已於民國一〇五年度付訖。或有價金部分已於民國一〇七年六月全數付訖，民國一〇七年度依股權購買協議評估或有價金公允價值認列之評價利益計1,431千元，帳列其他利益及損失項下。

截至民國一〇七年十二月三十一日止，本公司依股權購買協議提存於約定信託專戶之或有價金，因依股權購買協議應付之或有價金業已於民國一〇七年六月全數付訖，故上述提存之金額均已收回。

2.合併公司於民國一〇七年七月四日透過收購薩摩亞商Fresh Beauty Enterprise Ltd.非控制權益股份，支付現金對價24,578千元(人民幣5,400千元)，持股比例由60%上升至66%，因上述收購非控制權益減少本公司資本公積14,199千元。

台驊國際投資控股股份有限公司合併財務報告附註(續)

- 3.上海賽澳遞物流有限公司於民國一〇七年八月二十三日，以其對母公司上海台驊貨運代理有限公司之資金貸與作價辦理債轉股增資人民幣1,310千元，增資後合併公司對上海賽澳遞物流有限公司之持股比例由88.94%上升至93.51%，因上述非依持股比例之增資產生之權益變動增加本公司之資本公積227千元。
- 4.合併公司為進一步落實於中國物流之海空運整合，於民國一〇六年六月三十日以人民幣1,980千元進行第一階段收購上海尚鈞國際物流有限公司30%股權。該公司主要營業項目為海、空、陸運國際貨物運輸代理業務，並於民國一〇七年六月進行第二階段收購其額外30%之股權，致對該公司之股權持有自30%提高60%進而取得對其之控制力，因上述併購交易產生之處分投資損失計4,117千元，帳列其他利益及損失項下。

移轉對價主要類別、於收購日所取得之資產及承擔之負債金額如下：

(1)移轉對價主要類別於收購日之公允價值如下：

現金	\$	5,556
或有價金		<u>3,704</u>
合計	\$	<u><u>9,260</u></u>

上述或有價金於民國一〇七年十二月三十一日之公允價值計3,704千元，帳列其他流動負債—其他項下，於民國一〇八年四月業已付訖。

(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如下：

現金	\$	27,253
應收帳款		24,606
不動產、廠房及設備		278
無形資產		3,403
其他資產		879
應付帳款		(21,603)
本期所得稅負債		(1,216)
其他應付款		<u>(2,733)</u>
可辨認淨資產公允價值	\$	<u><u>30,867</u></u>

(3)商 譽

因收購認列之商譽如下：

移轉對價公允價值(含第一及第二階段)	\$	18,520
加：非控制權益—按非控制權益之比例衡量		12,347
減：可辨認淨資產之公允價值		<u>(30,867)</u>
商 譽	\$	<u><u>-</u></u>

台聯國際投資控股股份有限公司合併財務報告附註(續)

5.為拓展東南亞、南亞及紐澳市場，發展亞洲地區空運物流承攬業務，於民國一〇七年九月十三日決議由孫公司台灣空運香港有限公司投資新加坡AIRTROPOLIS EXPRESS(S) PTE LTD.，投資金額為76,640千元(新加坡幣3,413千元)，取得65%之股權。

(1)移轉對價主要類別於收購日之公允價值如下：

	金 額
現 金	\$ 76,640

(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	\$ 22,134
應收帳款	73,793
不動產、廠房及設備	1,057
無形資產	34,707
其他資產	22,165
應付帳款	(31,655)
其他應付款	(10,245)
合 計	<u>\$ 111,956</u>

(3)商 譽

因收購認列之商譽如下：

移轉對價公允價值	\$ 76,640
加：非控制權益—按非控制權益之比例衡量	39,184
減：可辨認淨資產之公允價值	(111,956)
商 譽	<u>\$ 3,868</u>

(七)不動產、廠房及設備

合併公司民國一〇八年度及一〇七年度不動產、廠房及設備之成本、折舊變動明細如下：

	土 地	房屋及建築	運輸設備	辦公及 其他設備	總 計
成本或認定成本：					
民國108年1月1日餘額	\$ 132,594	69,299	145,566	197,577	545,036
增 添	-	-	6,636	30,434	37,070
處 分	-	-	(7,638)	(5,019)	(12,657)
匯率變動之影響及其他	-	-	(1,438)	(4,412)	(5,850)
民國108年12月31日餘額	<u>\$ 132,594</u>	<u>69,299</u>	<u>143,126</u>	<u>218,580</u>	<u>563,599</u>

台聯國際投資控股股份有限公司合併財務報告附註(續)

	土 地	房屋及建築	運輸設備	辦公及 其他設備	總 計
民國107年1月1日餘額	\$ 132,594	69,299	145,979	181,041	528,913
企業合併取得	-	-	-	11,099	11,099
增 添	-	-	3,083	19,793	22,876
處 分	-	-	(3,693)	(14,048)	(17,741)
匯率變動之影響及其他	-	-	197	(308)	(111)
民國107年12月31日餘額	<u>\$ 132,594</u>	<u>69,299</u>	<u>145,566</u>	<u>197,577</u>	<u>545,036</u>
折舊及減損損失：					
民國108年1月1日餘額	\$ -	27,467	112,523	122,942	262,932
本期折舊	-	1,064	11,337	26,024	38,425
處 分	-	-	(7,124)	(4,516)	(11,640)
匯率變動之影響及其他	-	-	(1,178)	(2,543)	(3,721)
民國108年12月31日餘額	<u>\$ -</u>	<u>28,531</u>	<u>115,558</u>	<u>141,907</u>	<u>285,996</u>
民國107年1月1日餘額	\$ -	26,404	100,821	100,598	227,823
本期折舊	-	1,063	14,676	23,291	39,030
企業合併取得	-	-	-	9,764	9,764
處 分	-	-	(3,211)	(10,495)	(13,706)
匯率變動之影響及其他	-	-	237	(216)	21
民國107年12月31日餘額	<u>\$ -</u>	<u>27,467</u>	<u>112,523</u>	<u>122,942</u>	<u>262,932</u>
帳面價值：					
民國108年12月31日	<u>\$ 132,594</u>	<u>40,768</u>	<u>27,568</u>	<u>76,673</u>	<u>277,603</u>
民國107年12月31日	<u>\$ 132,594</u>	<u>41,832</u>	<u>33,043</u>	<u>74,635</u>	<u>282,104</u>
民國107年1月1日	<u>\$ 132,594</u>	<u>42,895</u>	<u>45,158</u>	<u>80,443</u>	<u>301,090</u>

截至民國一〇八年及一〇七年十二月三十一日不動產、廠房及設備作為借款及融資額度之擔保情形，請詳附註八。

(八)使用權資產

合併公司承租土地、房屋及建築、機器設備及運輸設備等之成本、折舊，其變動明細如下：

	房 屋 及 建 築	運輸設備	總 計
使用權資產成本：			
民國108年1月1日餘額	\$ -	-	-
追溯適用IFRS16之影響數	321,711	7,623	329,334
民國108年1月1日重編後餘額	321,711	7,623	329,334
增 添	243,418	898	244,316
減 少	(9,390)	(34)	(9,424)
民國108年12月31日餘額	<u>\$ 555,739</u>	<u>8,487</u>	<u>564,226</u>

台聯國際投資控股股份有限公司合併財務報告附註(續)

	房 屋 及 建 築	運輸設備	總 計
使用權資產之折舊及減損損失：			
民國108年1月1日餘額	\$ -	-	-
本年度折舊	245,714	5,522	251,236
減 少	(8,890)	(40)	(8,930)
民國108年12月31日餘額	\$ 236,824	5,482	242,306
帳面價值：			
民國108年12月31日	\$ 318,915	3,005	321,920

(九)無形資產

1.合併公司民國一〇八年度及一〇七年度無形資產之成本、攤銷及減損損失明細如下：

	商 譽	其他無形資產	總 計
成 本：			
民國108年1月1日餘額	\$ 595,941	240,394	836,335
單獨取得	-	8,616	8,616
匯率變動影響數	(4,443)	(1,486)	(5,929)
民國108年12月31日餘額	\$ 591,498	247,524	839,022
民國107年1月1日餘額	\$ 593,100	199,641	792,741
單獨取得	-	3,827	3,827
企業合併取得	3,868	38,110	41,978
匯率變動影響數	(1,027)	(1,184)	(2,211)
民國107年12月31日餘額	\$ 595,941	240,394	836,335
攤銷及減損損失：			
民國108年1月1日餘額	\$ 64,437	116,047	180,484
本期攤銷	-	23,036	23,036
匯率變動影響數	(2,528)	(741)	(3,269)
民國108年12月31日餘額	\$ 61,909	138,342	200,251
民國107年1月1日餘額	\$ 65,606	96,826	162,432
本期攤銷	-	18,984	18,984
匯率變動影響數	(1,169)	237	(932)
民國107年12月31日餘額	\$ 64,437	116,047	180,484
帳面價值：			
民國108年12月31日餘額	\$ 529,589	109,182	638,771
民國107年12月31日餘額	\$ 531,504	124,347	655,851
民國107年1月1日餘額	\$ 527,494	102,815	630,309

台驊國際投資控股股份有限公司合併財務報告附註(續)

民國一〇八年度及一〇七年度無形資產攤銷費用列報於合併綜合損益表之營業成本及營業費用項下。

商譽所屬之現金產生單位於民國一〇八年及一〇七年十二月三十一日經執行減損測試，尚無須認列減損損失。

(十)短期借款

	<u>108.12.31</u>	<u>107.12.31</u>
無擔保銀行借款	\$ 1,518,040	1,110,920
擔保銀行借款	-	200,000
合 計	<u>\$ 1,518,040</u>	<u>1,310,920</u>
尚未使用額度	<u>\$ 1,691,628</u>	<u>1,324,977</u>
利率區間	<u>0.80%~1.25%</u>	<u>1.037%~1.72%</u>

合併公司以資產設定抵押供銀行借款之擔保情形請詳附註八。

(十一)長期借款

合併公司長期借款之明細如下：

	<u>108.12.31</u>	<u>107.12.31</u>
無擔保銀行借款	\$ 305,520	207,238
減：一年內到期部分	(1,659)	(1,674)
合 計	<u>\$ 303,861</u>	<u>205,564</u>
尚未使用額度	<u>\$ -</u>	<u>100,000</u>
利率區間	<u>0.80%~1.15%</u>	<u>1.025%~1.18%</u>

民國一〇八年度借入之金額為100,000千元及200,000千元，利率皆為1.15%，到期日分別為民國一一〇年七月及民國一一〇年十二月。

民國一〇七年度借入之金額為200,000千元及7,238千元，利率分別為1.18%及1.025%，到期日分別為民國一〇九年六月及民國一一一年四月。

合併公司於民國一〇八年度及一〇七年度償還之金額分別為201,656千元及1,114千元。

合併公司以資產設定抵押供銀行借款之擔保情形請詳附註八。

(十二)無擔保轉換公司債

	<u>107年度</u>
利息費用	<u>\$ 2,558</u>

1.第三次發行可轉換公司債到期日為民國一〇七年六月九日。

2.合併公司於民國一〇七年度間償還之公司債為299,500千元。

台驊國際投資控股股份有限公司合併財務報告附註(續)

(十三)租賃負債

合併公司租賃負債之帳面金額如下：

	108.12.31
流動	\$ 174,773
非流動	\$ 151,938

到期分析請詳附註六(廿四)金融工具。

租賃認列於損益之金額如下：

	108年度
租賃負債之利息費用	\$ 14,834
短期租賃之費用	\$ 24,339
低價值租賃資產之費用(不包含短期租賃之低價值租賃)	\$ 4,680

租賃認列於現金流量表之金額如下：

	108年度
租賃之現金流出總額	\$ 290,129

1.房屋及建築之租賃

合併公司民國一〇八年十二月三十一日承租房屋及建築作為辦公處所及倉庫，辦公處所之租賃期間通常為一至三年，倉庫則為一至三年，部份租賃包含在租賃期間屆滿時得延長與原合約相同期間之選擇權。

2.其他租賃

合併公司承租電腦設備之租賃期間為一至三年間，該等租賃為短期及低價值標的租賃，合併公司選擇適用權豁免認列規定而不認列其相關使用權資產及租賃負債。

(十四)營業租賃

合併公司民國一〇七年度不可取消之營業租賃的未來最低租賃給付情形如下：

	107.12.31
一年內	\$ 243,310
二年至五年	136,941
	\$ 380,251

民國一〇七年度營業租賃列報於損益之費用為295,357千元。

台聯國際投資控股股份有限公司合併財務報告附註(續)

(十五)員工福利

1.確定福利計畫

合併公司確定福利義務現值與計畫資產公允價值之調節如下：

	108.12.31	107.12.31
確定福利義務之現值	\$ (126,544)	(122,467)
計畫資產之公允價值	43,821	43,251
淨確定福利淨(負債)資產	<u>\$ (82,723)</u>	<u>(79,216)</u>

合併公司員工之福利負債準備明細如下：

	108.12.31	107.12.31
帶薪假負債－流動(帳列其他流動負債－其他下)	<u>\$ 2,936</u>	<u>2,936</u>

合併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及委任經理人退休基金專戶。適用勞動基準法之每位員工之退休支付，係依據服務年資所獲得之基數及其退休前六個月之平均薪資計算。

(1)計畫資產組成

合併公司依勞動基準法提撥之退休基金係由行政院勞工委員會勞工退休基金監理會(以下簡稱勞工退休基金監理會)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。

截至民國一〇八年十二月三十一日，合併公司之台灣銀行勞工退休準備金專戶餘額計25,437千元；委任經理人退休基金專戶計18,384千元。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，請詳行政院勞工委員會勞工退休基金監理會網站公布之資訊。

(2)確定福利義務現值之變動

合併公司民國一〇八年度及一〇七年度確定福利義務現值變動如下：

	108年度	107年度
1月1日確定福利義務	\$ 122,467	125,787
當期服務成本及利息	3,268	3,989
精算損(益)	7,586	284
計畫修正利益	-	(8,184)
計畫修正產生之負債	-	3,110
退休金支付數	(6,777)	(2,518)
其 他	-	(1)
12月31日確定福利義務	<u>\$ 126,544</u>	<u>122,467</u>

台聯國際投資控股股份有限公司合併財務報告附註(續)

(3)計畫資產公允價值之變動

合併公司民國一〇八年度及一〇七年度確定福利計畫資產公允價值之變動如下：

	108年度	107年度
1月1日計畫資產之公允價值	\$ 43,251	41,130
淨確定福利負債(資產)再衡量數		
—計畫資產報酬(不含當期利息)	423	535
已提撥至計畫之金額	6,154	3,856
清償/縮減	-	(2,748)
精算(損)益	770	1,706
退休金支付數	(6,777)	(1,228)
12月31日計畫資產之公允價值	<u>\$ 43,821</u>	<u>43,251</u>

(4)認列為損益之費用

民國一〇八年度及一〇七年度列報為費用之明細如下：

	108年度	107年度
當期服務成本	\$ 1,990	1,484
淨確定福利負債(資產)之淨利息	310	808
前期服務成本	-	(2,327)
其他	545	326
	<u>\$ 2,845</u>	<u>291</u>

(5)認列為其他綜合損益之淨確定福利負債(資產)之再衡量數

合併公司截至民國一〇八年及一〇七年十二月三十一日累計認列於其他綜合損益之淨確定福利負債(資產)之再衡量數如下：

	108年度	107年度
1月1日累積餘額	\$ (13,997)	(14,672)
本期認列	(6,816)	675
12月31日累積餘額	<u>\$ (20,813)</u>	<u>(13,997)</u>

(6)精算假設

合併公司於財務報導結束日用以決定確定福利義務現值之重大精算假設如下：

	108.12.31	107.12.31
折現率	0.75%~1.00%	1%~1.125%
未來薪資率	2.5%~3%	2.5%~3%

合併公司預計於民國一〇八年度報導日後之一年內支付予確定福利計畫之提撥金額為2,500千元。

台聯國際投資控股股份有限公司合併財務報告附註(續)

截至民國一〇八年十二月三十一日確定福利計畫之加權平均存續期間為8.7~16.73年。

(7)敏感度分析

民國一〇八年及一〇七年十二月三十一日當採用之主要精算假設變動對確定福利義務現值之影響如下：

	對確定福利義務之影響	
	增加0.25%	減少0.25%
108年12月31日		
折現率	\$ (907)	955
未來薪資增加率	2,838	(2,748)
107年12月31日		
折現率	(3,170)	3,305
未來薪資增加率	3,188	(3,078)

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確定福利負債所採用的方法一致。

本期編製敏感度分析所使用之方法與假設與前期相同。

2.確定提撥計畫

本公司確定提撥退休辦法下之退休金費用已提撥至勞工保險局；本公司以外之其他合併公司係依各該公司註冊國之勞動法律規定提撥退休金。

本公司之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%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。

合併公司民國一〇八年度及一〇七年度確定提撥退休金辦法下之退休金費用分別為86,195千元及86,276千元。

(十六)所得稅

1.所得稅費用

合併公司所得稅費用明細如下：

	108年度	107年度
當期所得稅	\$ 69,584	35,374
遞延所得稅	(132)	5,053
	<u>\$ 69,452</u>	<u>40,427</u>

台聯國際投資控股股份有限公司合併財務報告附註(續)

合併公司民國一〇八年度及一〇七年度之所得稅費用與稅前淨利之關係調節如下：

	108年度	107年度
稅前淨利	\$ 310,815	407,025
依本公司所在地國內稅率計算之所得稅	62,163	81,335
外國轄區稅率差異影響數	5,431	(3,794)
未認列暫時性差異之變動	12,092	14,571
免稅所得影響數	(2,426)	(44,227)
其他	(7,808)	(7,458)
	\$ 69,452	40,427

2.遞延所得稅資產及負債

(1)未認列遞延所得稅資產及負債

民國一〇八年及一〇七年十二月三十一日與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，以及未來並非很有可能有足夠之課稅所得以供使用之虧損扣抵，故未認列遞延所得稅資產及負債。其相關金額如下：

未認列為遞延所得稅資產之金額

	108.12.31	107.12.31
與投資子公司相關之暫時性差異彙總金額	\$ 4,639	3,100
課稅損失	-	45,154
	\$ 4,639	48,254

課稅損失係合併公司未使用之虧損抵減。

未認列為遞延所得稅負債之金額

	108.12.31	107.12.31
與投資子公司相關之暫時性差異彙總金額	\$ 436,324	390,497

(2)已認列之遞延所得稅資產及負債

民國一〇八年度及一〇七年度遞延所得稅資產及負債之變動如下：

	確定福利			
	計	畫	應付費用	其他
遞延所得稅資產：				合計
民國107年1月1日	\$ 6,915	34,753	753	42,421
貸記(借記)損益表	-	1,549	3,504	5,053
民國107年12月31日	\$ 6,915	36,302	4,257	47,474
民國108年1月1日	\$ 6,915	36,302	4,257	47,474
貸記(借記)損益表	-	255	-	255
民國108年12月31日	\$ 6,915	36,557	4,257	47,729

台聯國際投資控股股份有限公司合併財務報告附註(續)

	未實現兌換 利益及其他
遞延所得稅負債：	
民國108年1月1日	\$ -
借記(貸記)損益表	123
民國108年12月31日	<u>\$ 123</u>
民國107年1月1日	<u>\$ -</u>
民國107年12月31日	<u>\$</u>

3.所得稅核定情形

本公司營利事業所得稅結算申報已奉稽徵機關核定至民國一〇六年度。

(十七)資本及其他權益

1.普通股之發行

民國一〇八年及一〇七年十二月三十一日本公司額定股本總額皆為1,200,000千元(其中保留80,000千元供認股權憑證使用)，每股面額10元，為120,000千股。本公司民國一〇八年及一〇七年十二月三十一日止，已發行普通股股份分別為117,158千股及118,346千股，所有已發行股份之股款均已收取。

本公司民國一〇八年度及一〇七年度流通在外股數調節表如下：

(以千股表達)

	普 通 股	
	108年度	107年度
期初餘額	\$ 118,346	118,566
庫藏股註銷	(1,188)	(220)
期末餘額	<u>\$ 117,158</u>	<u>118,346</u>

2.資本公積

本公司資本公積餘額內容如下：

	108.12.31	107.12.31
普通股股票溢價	\$ 497,991	506,392
轉換公司債轉換溢價	245,665	245,665
庫藏股票交易	-	1,746
長期投資－受領贈與及其他	11,731	11,731
合併溢額	2,912	2,912
認股權(含失效)	40,512	40,512
	<u>\$ 798,811</u>	<u>808,958</u>

台驊國際投資控股股份有限公司合併財務報告附註(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。

本公司於民國一〇七年三月二十六日經董事會提報並於民國一〇七年六月二十六日股東常會決議以超過面額發行普通股溢價之資本公積46,318千元，按股東原有股份之比例發放現金股利，每股配發0.4元。

3.保留盈餘

依本公司章程規定，公司年度總決算如有盈餘，應先提繳稅款、彌補以往虧損，次提百分之十為法定盈餘公積，但法定盈餘公積已達本公司實收資本額時不在此限；另視公司營運需要及法令規定提列特別盈餘公積，如尚有盈餘併同期初未分配盈餘，由董事會擬具盈餘分配案提請股東會決議分派之。

(1)法定盈餘公積

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

本公司於首次採用金管會認可之國際財務報導準則時，因選擇適用國際財務報導準則第一號「首次採用國際財務報導準則」豁免項目，帳列股東權益項下之累積換算調整數(利益)而增加保留盈餘因首次採用金管會認可之國際財務報導準則產生之保留盈餘淨增加金額7,116千元，依金管會民國101年4月6日金管證發字第1010012865號令規定，僅就因轉換採用金管會認可之國際財務報導準則產生之保留盈餘淨增加數提列特別盈餘公積，並於使用、處分或重分類相關資產時，得就原提列特別盈餘公積之比例予以迴轉分派盈餘。民國一〇八年及一〇七年十二月三十一日，該項特別盈餘公積餘額均為7,116千元。

又依上段所述函令規定，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與上段所提列特別盈餘公積餘額之差額，自當期損益與前期未分配盈餘補提列特別盈餘公積；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補提列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。

台聯國際投資控股股份有限公司合併財務報告附註(續)

(3)盈餘分配

本公司分別於民國一〇八年六月二十一日及民國一〇七年六月二十六日經股東常會決議民國一〇七年度及一〇六年度盈餘分配案如下：

	107年度		106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	\$ 2.2	<u>254,752</u>	0.90	<u>104,217</u>

上列年度盈餘分配總金額與本公司董事會決議並無差異，相關資訊可至公開資訊觀測站查詢。

4.庫藏股

合併公司經董事會決議買回庫藏股，民國一〇八年度及一〇七年度庫藏股變動情形如下：

項 目	108.1.1	本期增加	本期減少	108.12.31
本公司買回股數(千股)	2,549	-	(1,188)	1,361
本公司買回金額	\$ 60,643	-	(32,846)	27,797
項 目	107.1.1	本期增加	本期減少	107.12.31
本公司買回股數(千股)	2,769	-	(220)	2,549
本公司買回金額	\$ 66,349	-	(5,706)	60,643

截至民國一〇八年及一〇七年十二月三十一日止，未註銷之股數分別為1,361千股及2,549千股。

依證券交易法之規定，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。本公司買回本公司股數及金額符合證券交易法之規定。

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。

(十八)每股盈餘

1.基本每股盈餘

民國一〇八年度及一〇七年度合併公司基本每股盈餘係以歸屬於本公司普通股權益持有人之淨利及普通股加權平均流通在外股數為基礎計算之，相關計算如下：

(1)歸屬於本公司普通股權益持有人之淨利

	108年度	107年度
歸屬於本公司普通股權益持有人之淨利	<u>\$ 249,047</u>	<u>354,930</u>

台驊國際投資控股股份有限公司合併財務報告附註(續)

(2)普通股加權平均流通在外股數(千股)

	108年度	107年度
1月1日已發行普通股	\$ 118,346	118,566
庫藏股之影響	(2,549)	(2,769)
12月31日普通股加權平均流通在外股數	<u>\$ 115,797</u>	<u>115,797</u>

2.稀釋每股盈餘

民國一〇八年度及一〇七年度稀釋每股盈餘係以歸屬於本公司普通股權益持有人之淨利與調整所有潛在普通股稀釋效果後之普通股加權平均流通在外股數為基礎計算之，相關計算如下：

(1)歸屬於本公司普通股權益持有人之淨利(稀釋)

	108年度	107年度
歸屬於本公司普通股權益持有人淨利(基本)	\$ 249,047	354,930
可轉換公司債之利息費用	-	2,558
歸屬於本公司普通股權益持有人淨利(稀釋)	<u>\$ 249,047</u>	<u>357,488</u>

(2)普通股加權平均流通在外股數(稀釋)(千股)

	108年度	107年度
普通股加權平均流通在外股數(基本)	\$ 115,797	115,797
可轉換公司債轉換之影響	-	5,069
員工股票紅利之影響	69	88
12月31日普通股加權平均流通在外股數 (稀釋)	<u>\$ 115,866</u>	<u>120,954</u>

於計算股票選擇權之稀釋效果時，平均市場價值係以本公司股份於該選擇權流通在外期間之市場報價為基礎。

(十九)員工及董事、監察人酬勞

依本公司章程規定，年度如有獲利應提撥不低於0.5%為員工酬勞及不高於3%為董監事酬勞。但公司尚有累積虧損時，應預先保留彌補數額。上述公司員工酬勞分派之對象，包括符合一定條件之從屬公司員工。

本公司民國一〇八年度及一〇七年度員工酬勞及董事及監察人酬勞估列金額分別為1,313千元及1,843千元，董監事酬勞分別為7,650千元及11,056千元，係以本公司各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擬訂定之員工酬勞及董事及監察人酬勞分派成數為估計基礎，並列報為各該年度之營業成本或營業費用，相關資訊可至公開資訊觀測站查詢。若實際分派金額與估列數有差異時，則依會計估計變動處理，並將該差異認列為次年度之損益。

台聯國際投資控股股份有限公司合併財務報告附註(續)

(二十)客戶合約之收入

1.收入之細分

		108年度		
		海運承攬 部門	空運承攬 部門	物流及其他 部門
				合 計
主要地區市場：				
香港及中國大陸	\$	4,423,625	2,308,178	1,055,686
臺灣		1,236,381	640,075	292,750
東亞及其他地區		741,745	384,002	175,629
合 計	\$	<u>6,401,751</u>	<u>3,332,255</u>	<u>1,524,065</u>
主要服務：				
出口承攬服務	\$	5,619,481	2,649,454	-
進口承攬服務		782,270	682,801	-
倉租及報關服務		-	-	1,524,065
合 計	\$	<u>6,401,751</u>	<u>3,332,255</u>	<u>1,524,065</u>
		107年度		
		海運承攬 部門	空運承攬 部門	物流及其他 部門
				合 計
主要地區市場：				
香港及中國大陸	\$	4,777,039	2,542,998	1,146,658
臺灣		1,331,336	708,720	319,567
東亞及其他地區		400,565	213,236	96,150
合 計	\$	<u>6,508,940</u>	<u>3,464,954</u>	<u>1,562,375</u>
主要服務：				
出口承攬服務	\$	5,855,853	2,825,353	-
進口承攬服務		653,087	639,601	-
倉租及報關服務		-	-	1,562,375
合 計	\$	<u>6,508,940</u>	<u>3,464,954</u>	<u>1,562,375</u>

2.合約餘額

	108.12.31	107.12.31	107.1.1
應收票據	\$ 36,110	42,442	65,899
應收帳款(含關係人)-按攤 銷後成本衡量	1,760,614	1,940,618	1,726,341
減：備抵損失	(23,369)	(19,873)	(24,303)
合 計	<u>\$ 1,773,355</u>	<u>1,963,187</u>	<u>1,767,937</u>

應收帳款及其減損之揭露請詳附註六(四)。

台驊國際投資控股股份有限公司合併財務報告附註(續)

(廿一)其他收入

合併公司民國一〇八年度及一〇七年度之其他收入明細如下：

	108年度	107年度
利息收入	\$ 35,495	23,095
股利收入	5,735	3,485
其 他	-	171
	<u>\$ 41,230</u>	<u>26,751</u>

(廿二)其他利益及損失

合併公司民國一〇八年度及一〇七年度之其他利益及費損淨額明細如下：

	108年度	107年度
外幣兌換利益	\$ 11,692	16,311
透過損益按公允價值衡量之金融商品評價利益	2,146	370
處分不動產、廠房及設備利益(損失)	1,793	(2,697)
應付投資款評價利益	-	1,431
處分投資損失	-	(4,117)
處分投資收益	1,050	2,900
其 他	(7,260)	11,411
	<u>\$ 9,421</u>	<u>25,609</u>

(廿三)財務成本

合併公司民國一〇八年度及一〇七年度之財務成本明細如下：

	108年度	107年度
利息費用		
銀行借款	\$ 23,513	19,632
公司債折價攤提	-	2,558
其他金融負債攤提	-	243
租賃負債	14,834	-
	<u>\$ 38,347</u>	<u>22,433</u>

(廿四)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。

(2)信用風險集中情形

合併公司因行業特性，並未顯著與單一客戶進行交易，民國一〇八年度及一〇七年度收入並無單一客戶信用風險顯著集中之情形。

台驊國際投資控股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
108年12月31日							
非衍生金融負債							
銀行借款(含長期借款及一年內到期之長期借款)	\$ 1,823,560	(1,894,895)	(1,584,201)	(830)	(307,652)	(2,212)	-
應付款項及其他應付款	1,193,345	(1,193,345)	(1,193,345)	-	-	-	-
租賃負債	326,711	(356,868)	(116,752)	(76,071)	(164,045)	-	-
流 入	-	-	-	-	-	-	-
	\$ 3,343,616	(3,445,108)	(2,894,298)	(76,901)	(471,697)	(2,212)	-
107年12月31日							
非衍生金融負債							
銀行借款(含長期借款及一年內到期之長期借款)	\$ 1,518,158	(1,523,469)	(1,313,520)	(837)	(205,205)	(3,907)	-
應付款項及其他應付款	1,256,979	(1,256,979)	(1,256,979)	-	-	-	-
應付投資款(其他流動及非流動負債－其他)	3,704	(3,704)	(3,704)	-	-	-	-
	\$ 2,778,841	(2,784,152)	(2,574,203)	(837)	(205,205)	(3,907)	-

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

3.匯率風險

(1)匯率風險之暴險

合併公司暴露於重大外幣匯率風險之金融資產及負債如下：

單位：千元

		108.12.31			
外 幣(千元)		匯 率		台 幣	
<u>金融資產</u>					
<u>貨幣性項目</u>					
美金	\$	4,811	美金：台幣	29.99	144,282
		1,423	美金：越南盾	23,069	42,676
		5,151	美金：港幣	7.7876	154,478
		37,754	美金：人民幣	6.9762	1,132,242
港幣		1,399	港幣：台幣	3.8510	5,388
		50	港幣：美金	0.1284	193
		3,297	港幣：人民幣	0.8958	12,697
人民幣		6,762	人民幣：台幣	4.2989	29,069
		7,906	人民幣：美金	0.1433	33,987
		9,090	人民幣：港幣	1.1163	39,077
台幣		12,271	台幣：港幣	0.2597	12,271
<u>非貨幣性項目</u>					
印尼盾		20,073,398	印尼盾：台幣	0.00218	43,760

台驊國際投資控股股份有限公司合併財務報告附註(續)

108.12.31				
	外 幣(千元)	匯 率	台 幣	
<u>金融負債</u>				
<u>貨幣性項目</u>				
美 金	630	美金：台幣	29.99	18,894
	201	美金：越南盾	23,069	6,028
	101	美金：港幣	7.7876	3,029
	12,552	美金：人民幣	6.9762	376,434
港幣	2,884	港幣：人民幣	0.8958	11,106
	-	港幣：台幣	3.8510	-
人民幣	3	人民幣：台幣	4.2989	13
	194	人民幣：港幣	1.1163	834
台幣	668	台幣：港幣	0.2597	668
107.12.31				
	外 幣(千元)	匯 率	台 幣	
<u>金融資產</u>				
<u>貨幣性項目</u>				
美金	\$ 9,575	美金：台幣	30.71	294,048
	537	美金：越南盾	25,592	16,491
	11,313	美金：港幣	7.8330	347,422
	46,884	美金：人民幣	6.8632	1,439,808
港幣	808	港幣：台幣	3.9206	3,168
	50	港幣：美金	0.1277	196
	1,415	港幣：人民幣	0.8762	5,548
人民幣	2,235	人民幣：台幣	4.4746	10,001
	7,684	人民幣：美金	0.1457	34,383
	43	人民幣：港幣	1.1413	192
	17,707	台幣：港幣	0.2551	17,707
<u>非貨幣性項目</u>				
印尼盾	18,432,394	印尼盾：台幣	0.00213	39,261
<u>金融負債</u>				
<u>貨幣性項目</u>				
美 金	5,861	美金：台幣	30.71	179,991
	82	美金：越南盾	25,592	2,518
	1,868	美金：港幣	7.8330	57,366
	14,068	美金：人民幣	6.8632	432,028
港幣	311	港幣：人民幣	0.8762	1,219
	552	港幣：台幣	3.9206	2,166
人民幣	103	人民幣：台幣	4.4746	461
	172	人民幣：港幣	1.1413	769
台幣	4,419	台幣：港幣	0.2551	4,419

台聯國際投資控股股份有限公司合併財務報告附註(續)

(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、應收帳款及其他應收款、借款、應付帳款及其他應付款等，於換算時產生外幣兌換損益。於民國一〇八年及一〇七年十二月三十一日，當各功能性貨幣相對於重大外幣貶值或升值1%，而其他所有因素維持不變之情況下，民國一〇八年度及一〇七年度稅前淨利將分別增加或減少11,892千元及14,880千元。二期分析係採用相同基礎。

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，民國一〇八年度及一〇七年度外幣兌換利益(含已實現及未實現)分別為11,692千元及16,311千元。

4.利率分析

敏感度分析係依衍生及非衍生工具於報導日之利率暴險而決定。對於浮動利率負債，其分析方式係假設報導日流通在外之負債金額於整年度皆流通在外。

若利率增加或減少1%，在所有其他變數維持不變之情況下，合併公司民國一〇八年度及一〇七年度之稅前淨利將減少或增加18,236千元及15,182千元，主係合併公司之浮動利率借款之影響。

5.公允價值資訊

(1)金融工具之種類及公允價值

合併公司透過損益按公允價值衡量之金融資產及負債、避險之衍生金融資產及負債及透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產(備供出售金融資產)係以公允價值衡量。各種類金融資產及金融負債之帳面金額及公允價值(包括公允價值等級資訊，但非按公允價值衡量金融工具之帳面金額為公允價值之合理近似值者，及於活絡市場無報價且公允價值無法可靠衡量之權益工具投資，依規定無須揭露公允價值資訊)列示如下：

	108.12.31				
	帳面金額	公允價值			合計
		第一級	第二級	第三級	
透過損益按公允價值衡量之金融資產：					
指定透過損益按公允價值衡量金融資產	\$ 55,196	55,196	-	-	55,196
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產					
國內外上市(櫃)股票	139,551	69,451	70,100	-	139,551
國內非上市(櫃)股票	114,576	-	-	114,576	114,576
小計	254,127	69,451	70,100	114,576	254,127
放款及應收款：					
現金及約當現金	2,216,962	-	-	-	-
應收票據及應收帳款	1,773,355	-	-	-	-
小計	3,990,317	-	-	-	-
存出保證金	114,159	-	-	-	-

台聯國際投資控股股份有限公司合併財務報告附註(續)

108.12.31					
帳面金額	公允價值				合 計
	第一級	第二級	第三級		
按攤銷後成本衡量之金融負債：					
短期借款	\$ 1,518,040	-	-	-	-
應付票據及應付帳款	809,608	-	-	-	-
其他應付款	383,737	-	-	-	-
租賃負債-流動	174,773	-	-	-	-
長期借款(含一年內到期部分)	305,520	-	-	-	-
租賃負債-非流動	151,938	-	-	-	-
小 計	3,343,616	-	-	-	-
107.12.31					
帳面金額	公允價值				合 計
	第一級	第二級	第三級		
透過損益按公允價值衡量之金融資產：					
指定透過損益按公允價值衡量金融資產	\$ 28,925	28,295	-	-	28,295
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產					
國內外上市(櫃)股票	152,297	75,897	76,400	-	152,297
國內非上市(櫃)股票	89,007	-	-	89,007	89,007
小 計	241,304	75,897	76,400	89,007	241,304
放款及應收款：					
現金及約當現金	1,726,979	-	-	-	-
應收票據及應收帳款	1,963,187	-	-	-	-
小 計	3,690,166	-	-	-	-
存出保證金	146,958	-	-	-	-
按攤銷後成本衡量之金融負債：					
短期借款	\$ 1,310,920	-	-	-	-
應付票據及應付帳款	861,582	-	-	-	-
其他應付款	395,397	-	-	-	-
其他應付款(其他流動負債)	3,704	-	-	-	-
長期借款(含一年內到期部分)	207,238	-	-	-	-
小 計	2,778,841	-	-	-	-

台聯國際投資控股股份有限公司合併財務報告附註(續)

(2)非按公允價值衡量金融工具之公允價值評價技術

合併公司非按公允價值衡量之工具均屬按攤銷後成本衡量之金融資產及金融負債，該等金融工具於估計公允價值時，若有成交或造市者之報價資料者，則以最近成交價格及報價資料作為評估公允價值之基礎。若無市場價值可供參考時，則採用評價方法估計。採用評價方法所使用之估計及假設為現金流量之折現值估計公允價值。

(3)按公允價值衡量金融工具之公允價值評價技術

A.非衍生金融工具

金融工具如有活絡市場公開報價時，則以活絡市場之公開報價為公允價值。主要交易所及櫃檯買賣中心公告之市價，皆屬上市（櫃）權益工具公允價值之基礎。

若能及時且經常自交易所、經紀商、承銷商、產業公會、訂價服務機構或主管機關取得金融工具之公開報價，且該價格代表實際且經常發生之公平市場交易者，則該金融工具有活絡市場公開報價。如上述條件並未達成，則該市場視為不活絡。一般而言，買賣價差甚大、買賣價差顯著增加或交易量甚少，皆為不活絡市場之指標。

上市(櫃)公司股票係具標準條款與條件並於活絡市場交易之金融資產，其公允價值係分別參照市場報價決定。

無公開報價之權益工具係使用可類比上市(櫃)公司法估算公允價值，其主要假設係以被投資者之每股淨值及可類比上市(櫃)公司股價淨值比為基礎衡量。該估計數已調整該權益證券缺乏市場流通性之折價影響。

B.衍生金融工具

公允價值係採用公開報價計價。當無法取得公開報價時，係以第三方定價資訊為其公允價值。

(4)第一等級與第二等級間之移轉

於民國一〇八年度及一〇七年度並無第一等級與第二等級金融工具移轉之情形。

台驊國際投資控股股份有限公司合併財務報告附註(續)

(5)第三等級之變動明細表

	透過其他綜合損 益按公允價值衡 量之金融資產(以 成本衡量之金融 資產)
民國108年1月1日	\$ 89,007
認列於其他綜合損益	25,569
民國108年12月31日	<u><u>\$ 114,576</u></u>
民國107年1月1日	<u><u>\$ -</u></u>
重分類	\$ 38,800
適用新準則之調整數	43,106
認列於其他綜合損益	7,101
民國107年12月31日	<u><u>\$ 89,007</u></u>

(廿五)財務風險管理

1.概要

合併公司因金融工具之使用而暴露於下列風險：

- (1)信用風險
- (2)流動性風險
- (3)市場風險

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

2.風險管理架構

董事會全權負責成立及監督合併公司之風險管理架構。

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董事會扮演監督角色。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投資。

台聯國際投資控股股份有限公司合併財務報告附註(續)

(1)應收帳款及其他應收款

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。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現金基礎與合併公司進行交易。

在監控客戶之信用風險時，係依據客戶之信用特性予以分組，包括應收帳款金額、帳齡期間，對合併公司毛利貢獻度等。合併公司之應收帳款之主要對象為海外代理及大型集團客戶。被評定為高風險之客戶被歸屬在受限制客戶名單並受董事會之監控，未來與該等客戶之銷售須以現金基礎為之。

合併公司設置有備抵呆帳帳戶以反映對應收帳款及其他應收款及投資已發生損失之估計。備抵帳戶主要組成部分包含了與個別重大暴險相關之特定損失組成部分，及為了相似資產群組之已發生但尚未辨認之損失所建立之組合損失組成部分。組合損失備抵帳戶係根據相似金融資產之歷史付款統計資料決定。

(2)投 資

銀行存款、固定收益投資及其他金融工具之信用風險，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及具投資等級及以上之金融機構、公司組織及政府機關，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給與以下公司：

- A. 與本公司有業務往來關係之公司。
- B. 本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。
- C. 直接及間接對本公司持有表決權之股份超過百分之五十之公司。

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。

合併公司積極拓展業務創造營運資金，但同時嚴格落實應收帳款管理，減少資金不當積壓，加強控管費用支出減少浪費；另與銀行保持良好關係，取得充足額度以因應營運循環中必要的短期資金需求。一般而言，合併公司確保有足夠之現金以預期營運支出需求，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。另外，合併公司於民國一〇八年及一〇七年十二月三十一日未使用之借款額度分別為1,691,628千元及1,424,977千元。

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露程度在可承受範圍內，並將投資報酬最佳化。

合併公司持有透過損益按公允價值衡量之金融資產係屬開放型基金，此類資產係以公平價值衡量，因此合併公司將暴露於受益憑證市場價格變動之風險，惟合併公司透過專業經理人管理市場風險；另持有之部分銀行存款及應收/付帳款係以外幣評價，使合併公司之外幣資產/負債暴露於市場匯率變動之風險，為管理匯率風險，合併公司將持有之外幣淨部位維持一定限額內。此外，合併公司所持有之可轉換公司債，因其係以公平價值衡量，因此合併公司將暴露於權益證券市場價格變動之風險。

(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為新台幣、人民幣、美金、港幣、越南盾及泰銖。

(2)利率風險

合併公司除銀行借款外，並無金融資產或金融負債屬浮動利率之債權或債務，合併公司採逐筆議價方式控制利率波動產生之影響。

(3)其他市價風險

合併公司與大型客戶及供應商簽定合作合約，以取得穩定銷售及艙位供應來源，並每年依據國際經濟情勢與市場變動檢討合約內容，以維持銷售價格穩定。

(廿六)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。董事會控管普通股股利水準。

合併公司之股利分派，係配合當年度之盈餘狀況，以股利穩定為原則，董事會擬定盈餘分派案時，分配之數額以不低於當年度稅後盈餘之百分之五十；惟若可供分配盈餘低於當年度稅後盈餘時，以可供分配盈餘為計算基準；分派之股利中，現金股利不低於百分之十。

台聯國際投資控股股份有限公司合併財務報告附註(續)

報導日之負債資本比率如下：

	108.12.31	107.12.31
負債總額	\$ 3,496,333	2,939,344
減：現金及約當現金	2,216,962	1,726,979
淨負債	<u>\$ 1,279,371</u>	<u>1,212,365</u>
權益總額	\$ 2,552,787	2,648,862
減：與現金流量避險相關之權益累積金額	-	-
調整後資本	<u>\$ 2,552,787</u>	<u>2,648,862</u>
負債資本比率	<u>50.12%</u>	<u>45.77%</u>

合併公司依據董事會決議自市場購回庫藏股，買回庫藏股之主要目的係為轉讓股份予員工，合併公司董事會已考量公司財務狀況，庫藏股之買回不影響合併公司資本之維持。

截至民國一〇八年十二月三十一日，合併公司資本管理之方式並未改變。

(廿七)非現金交易之投資及籌資活動

合併公司於民國一〇八年度及一〇七年度之非現金交易投資及籌資活動如下：

1.以租賃方式取得使用權資產，請詳附註六(八)。

2.來自籌資活動之負債之調節如下表：

	108.1.1	現金流量	非現金之變動	108.12.31
長期借款(含一年內到期部分)	\$ 207,238	98,344	(62)	305,520
短期借款	1,310,920	207,216	(96)	1,518,040
租賃負債	329,334	(261,110)	(註)	258,487
來自籌資活動之負債總額	<u>\$ 1,847,492</u>	<u>44,450</u>	<u>258,329</u>	<u>2,150,271</u>

	107.1.1	現金流量	非現金之變動	107.12.31
長期借款(含一年內到期部分)	\$ -	207,151	87	207,238
短期借款	1,067,000	243,920	-	1,310,920
公司債	296,904	(299,500)	2,596	-
來自籌資活動之負債總額	<u>\$ 1,363,904</u>	<u>151,571</u>	<u>2,683</u>	<u>1,518,158</u>

註：支付利息列於營業活動項下。

七、關係人交易

(一)關係人名稱及關係

於本合併財務報告之涵蓋期間內與合併公司有交易之關係人如下：

關係人名稱	與合併公司之關係
PT. Dexter Eurekatama	採權益法評價之被投資公司
LOGI International Co., Ltd.	採權益法評價之被投資公司
東方民用航空總代理股份有限公司	採權益法評價之被投資公司

台驊國際投資控股股份有限公司合併財務報告附註(續)

(二)其他關係人交易

1.營業收入

合併公司對關係人之營業收入及其未結清餘額如下：

	營業收入		應收關係人款項	
	108年度	107年度	108.12.31	107.12.31
關聯企業	\$ 18,255	14,905	1,811	1,216

收款條件為30～60天或依資金需求酌予調整，一般收入收款條件為30～60天。

2.營業成本

合併公司對關係人之營業成本及其未結清餘額如下：

	營業成本		應付關係人款項	
	108年度	107年度	108.12.31	107.12.31
關聯企業	\$ 18,717	15,611	635	1,515

付款條件為30～60天或依資金需求酌予調整，一般成本付款條件為30～60天。

(三)主要管理階層人員交易

主要管理階層人員報酬包括：

	108年度	107年度
短期員工福利	\$ 47,237	42,598
退職後福利	5,181	2,828
	<u>\$ 52,418</u>	<u>45,426</u>

八、質押之資產

合併公司提供質押擔保之資產帳面價值明細如下：

資產名稱	質押擔保標的	108.12.31	107.12.31
不動產、廠房及設備	借款額度	\$ 173,363	174,426
其他金融資產－流動 (帳列其他流動資產)	承作遠匯、借款額度及物流 業務相關保證	16,922	15,078
存出保證金	物流業務相關保證	114,159	146,958
其他金融資產－非流動 (帳列其他非流動資產)	物流業務相關保證	31,418	36,045
		<u>\$ 335,862</u>	<u>372,507</u>

台聯國際投資控股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)金融機構為合併公司物流業務而開立保證函：

	108.12.31	107.12.31
港 幣	\$ 7,600	7,883
新台幣	54,800	53,260

(二)合併公司為提昇客戶服務品質、降低營運成本及增加競爭力，與部分航行美國線之船公司，簽有約定年度貨櫃量之服務合約。

(三)合併公司因向銀行申請短期銀行借款額度及從事物流相關業務等而開立之保證票據如下：

	108.12.31	107.12.31
保證票據	\$ 1,402,965	1,112,865

十、重大之災害損失：無。

十一、重大之期後事項

合併公司為擴大東南亞空運及倉儲業務，於民國一〇九年二月間新設100%持股海空運貨物承攬為主的TEC LOGISTICS VIETNAM COMPANY LIMITED。

十二、其 他

員工福利、折舊及攤銷費用功能別彙總如下：

功 能 別 性 質 別	108年度			107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	138,276	916,897	1,055,173	152,995	832,790	985,785
勞健保費用	14,931	70,485	85,416	13,909	63,780	77,689
退休金費用	10,010	79,030	89,040	11,943	74,624	86,567
其他員工福利費用	6,254	87,479	93,733	5,309	88,607	93,916
折舊費用	154,327	135,334	289,661	18,989	20,041	39,030
攤銷費用	6,098	17,490	23,588	-	18,984	18,984

台驊國際投資控股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

民國一〇八年度合併公司依編製準則之規定，應再揭露之重大交易事項相關資訊如下：

1.資金貸與他人：

單位：新台幣千元

編號	貸出資金之公司	貸與對象	往來科目	是否為關係人	本期最高金額	期末餘額	實際動支金額	利率區間	資金貸與性質	業務往來金額	有短期融通資金必要之原因	提列備抵損失金額	擔保品		對個別對象資金貸與限額	資金貸與總額
													名稱	價值		
0	本公司	台灣航空貨運承攬股份有限公司	其他應收款—關係人	是	420,000	270,000	200,000	每月依浮動利率調整	2	-	業務營運周轉	-	-	-	482,014	964,029
2	上海台驊貨運代理有限公司	上海尚鈞國際物流有限公司	其他應收款—關係人	是	4,591	4,299	4,299	4.35%	2	-	業務營運周轉	-	-	-	220,328	440,656
2	上海台驊貨運代理有限公司	中產(廣州)商業保理有限公司	其他應收款—關係人	是	43,387	42,989	-	4.35%~4.7%	2	-	業務營運周轉	-	-	-	220,328	440,656
2	上海耀驊貨運代理有限公司	中產(廣州)商業保理有限公司	其他應收款—關係人	是	17,355	17,196	-	4.35%~4.7%	2	-	業務營運周轉	-	-	-	23,616	47,233
2	台驊國際(香港)股份有限公司	台灣空運香港有限公司	其他應收款—關係人	是	63,240	59,980	59,980	每季依浮動利率調整	2	-	業務營運周轉	-	-	-	382,193	764,386

註1：編號欄之填寫方法如下：

■發行人填0。

■被投資公司按公司別由阿拉伯數字1開始依序編號。

註2：資金貸與性質之填寫方法如下：

■有業務往來者請填1。

■有短期融通資金之必要者請填2。

註3：資金貸與總額以不超過本公司淨值之百分之四十為限，對單一對象資金貸與之限額，以不超過本公司淨值之百分之二十為限。

註4：期末餘額係由董事會決議通過之資金貸與額度。

註5：上述交易於編製合併財務報告時業已沖銷。

2.為他人背書保證：

編號	背書保證者公司名稱	被背書保證對象		對單一企業背書保證限額	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	屬母公司對子公司背書保證	屬子公司對母公司背書保證	屬對大陸地區背書保證
		公司名稱	關係										
0	本公司	上海耀驊國際貨運代理有限公司	2	482,014	27,499	12,987	-	-	0.54%	964,029	Y	N	Y
0	本公司	上海台驊貨運代理有限公司	2	482,014	173,388	94,474	-	-	3.92%	964,029	Y	N	Y
0	本公司	中產(廣州)商業保理有限公司	2	482,014	293,185	289,920	-	-	12.03%	964,029	Y	N	Y
0	本公司	聯宇達方(上海)物流有限公司	2	482,014	174,830	81,679	29,852	-	3.39%	964,029	Y	N	Y
0	本公司	台灣空運香港有限公司	2	482,014	219,590	104,965	-	-	4.36%	964,029	Y	N	N
2	本公司	台驊國際(香港)股份有限公司	3	482,014	31,370	29,990	-	-	1.24%	964,029	Y	N	N

台聯國際投資控股股份有限公司合併財務報告附註(續)

編號	背書保證者公司名稱	被背書保證對象		對單一企業背書保證限額	本期最高背書保證餘額	期末背書保證餘額	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	屬母公司對子公司背書保證	屬子公司對母公司背書保證	屬對大陸地區背書保證
		公司名稱	關係										
2	上海耀聯國際貨運代理有限公司	上海台聯貨運代理有限公司	4	11,808	3,221	3,009	3,009	-	2.55%	47,233	N	N	Y

註1：編號欄之填寫方法如下：

- 1.發行人填0
- 2.被投資公司按公司別由阿拉伯數字1開始依序編號。

註2：背書保證者與被背書保證對象之關係有下列7種，標示種類即可：

- 1.有業務往來之公司。
- 2.公司直接及間接持有表決權之股份超過百分之五十之公司。
- 3.直接及間接對公司持有表決權之股份超過百分之五十之公司。
- 4.公司直接及間接持有表決權股份達百分之九十以上之公司間。
- 5.基於承攬工程需要之同業間或共同起造人間依合約規定互保之公司。
- 6.因共同投資關係由全體出資股東依其持股比率對其背書保證之公司。
- 7.同業間依消費者保護法規範從事預售屋銷售合約之履約保證連帶擔保。

註3：1.本公司對外背書保證之總額不得超過當期淨值百分之四十，其中對單一企業之背書保證限額，除本公司直接持有普通股股權超過百分之五十之子公司不得超過當期淨值百分之二十外，其餘不得超過當期淨值百分之十。淨值以最近期經會計師查核簽證或核閱之財務報表所載為準。

2.與本公司因業務往來關係而從事背書保證者，除上述限額規定外，其個別背書保證金額以不超過雙方間業務往來金額為限。所稱業務往來金額係指雙方間進貨或銷貨金額孰高者。

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)：

單位：股/單位

持有之公司	有價證券 種類及名稱	與有價證券 發行人之關係	帳列科目	期 末				期中最高持股	備註
				股 數	帳面金額	持股比率	公允價值	或出資情形	
本公司	基金 元大萬泰基金	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	473,454	7,198	-	7,198	-	
本公司	公司債 陽明海運股份有限公司	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	-	15,270	-	15,270	15,270	
本公司	股票 中菲行國際物流股份有限公司	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	484,000	13,600	3.84	13,600	13,600	
本公司	股票 宇隆科技股份有限公司	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	100,000	7,280	0.17	7,280	7,280	
本公司	股票 上詮光纖通信股份有限公司	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	200,000	7,000	0.22	7,000	7,000	
本公司	股票 岱陵科技股份有限公司	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	195,000	4,848	0.20	4,848	4,848	
本公司	股票 捷迅股份有限公司	無	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－流動	452,000	18,216	1.72	18,216	18,216	
本公司	股票 陽明海運股份有限公司	無	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－流動	7,105,577	51,231	0.27	51,231	51,231	
本公司	股票 文晔科技股份有限公司	無	其他流動資產	900,000	37,890	0.15 %	37,890	37,890	
本公司	股票 陽明海運股份有限公司	無	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－非流動	10,000,000	70,100	0.38 %	70,100	70,100	註1
台灣航空貨運承攬股份有限公司	股票 中科國際物流股份有限公司	無	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－非流動	3,880,000	114,576	12.90 %	114,576	114,576	

台驊國際投資控股股份有限公司合併財務報告附註(續)

持有之公司	有價證券種類及名稱	與有價證券發行人之關係	帳列科目	期 末				期中最高持股或出資情形	備註
				股 數	帳面金額	持股比率	公允價值		
台驊國際物流股份有限公司	股票 陽明海運股份有限公司	無	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－流動	364	4	- %	4	4	

註1：私募取得。

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者：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者：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者：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：無。
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者：

單位：新台幣千元

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(註一)	週轉率	逾期應收關係人款項		應收關係人款項期後收回金額(註二)	提列備抵損失金額
					金 額	處理方式		
上海台驊貨運代理有限公司	T.H.I. Group Limited (in HK)	母子公司	其他應收關係人款 259,228	-	-	-	17,643	-
本公司	台灣航空貨運承攬股份有限公司	母子公司	其他應收關係人款 200,000	-	-	-	-	-

註一：上述交易於編製合併財務報告時，業已沖銷。

註二：截至109.2.27已收回之款項。

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	交易人名稱	交易往來對象	與交易人之關係	交易往來情形			
				科 目	金 額(註四)	交易條件	佔合併總營業收入或總資產之比率
0	本公司	台灣航空貨運承攬股份有限公司	1	其他應收款	200,000	與一般交易尚無顯著不同	3.21%
1	上海台驊貨運代理有限公司	T.H.I. Group Limited (in HK)	2	其他應收款	259,228	與一般交易尚無顯著不同	4.15%

註一、編號之填寫方式如下：

1. 0代表母公司。
2. 子公司依公司別由阿拉伯數字1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、母子公司間業務關係及重要交易往來情形，僅揭露銷貨、應收票據及帳款、其他應收款之資料，其相對之進貨、應付票據及帳款、其他應付款不再贅述。

註四、上述交易於編製合併財務報告時，業已沖銷。

台聯國際投資控股股份有限公司合併財務報告附註(續)

(二)轉投資事業相關資訊：

民國一〇八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)：

單位：新台幣千元

投資公司 名稱	被投資公司 名稱	所在 地區	主要營 業項目	原始投資金額		期末持有			期中最高持股 或出資情形	被投資公司		本期編列之 備註
				本期期末	去年年底	股數	比率	帳面金額		本期損益	投資損益	
本公司	T.H.I. Group Ltd.(in BVI)	英屬維京群島	結算中心	35,000 (美金1,000千元)	35,000 (美金 1,000千元)	1,000,000	100.00%	118,182	100.00%	21,742	21,742	本公司具控制能力之子公司
本公司	GREATLINE INTERNATIONAL LIMITED(GREATLINE)	英屬維京群島	控股公司	134,428 (美金4,050千元)	134,428 (美金 4,050千元)	4,050,000	100.00%	1,916,019	100.00%	228,597	228,597	本公司具控制能力之子公司
本公司	T.H.I GROUP VIETNAM CO., LTD.	越南	海空運貨物承攬	8,362 (美金275千元)	8,362 (美金 275千元)	4,950,000,000	99.00%	51,843	99.00%	(5,929)	(5,870)	本公司具控制能力之子公司
本公司	T.H.I GROUP (BANGKOK) COMPANY LIMITED	泰國	海空運貨物承攬	2,372 (美金72千元)	2,372 (美金72千元)	-	49.00%	9,683	49.00%	(15,480)	(7,585)	本公司具控制能力之子公司
本公司	THI & Maruzen Co., Ltd	日本	海空運貨物承攬	10,365 (日幣31,130千元)	10,365 (日幣31,130千元)	3,060	51.00%	23,196	51.00%	6,821	4,499	本公司具控制能力之子公司
本公司	台灣航空貨運承攬股份有限公司(台灣空運)	台灣	海空運貨物承攬	704,200	704,200	35,958,400	100.00%	800,978	100.00%	59,189	53,189	本公司具控制能力之子公司
本公司	台聯國際物流股份有限公司	台灣	海空運貨物承攬	130,000	130,000	13,000,000	100.00%	158,237	100.00%	11,919	11,919	本公司具控制能力之子公司
本公司	T.H.I. GROUP (CAMBODIA) Co., Ltd.	柬埔寨	海空運貨物承攬	4,462 (美金150千元)	4,462 (美金150千元)	-	100.00%	10,242	100.00%	755	755	本公司具控制能力之子公司
本公司	PT. Dexter Eurekaatama	印尼	海空運貨物承攬	47,381 (美金1,598千元)	47,381 (美金1,598千元)	12,000	30.00%	43,760	30.00%	3,597	(2,045)	係本公司之採權益法評價之被投資公司
本公司	T.H.I. GROUP SINGAPORE PTE. LTD	新加坡	海空運貨物承攬	19,032 (新幣850千元)	19,032 (新幣850千元)	850,000	91.40%	4,645	91.40%	(5,760)	(5,265)	本公司具控制能力之子公司
本公司	LOGI International Co., Ltd.	韓國	海空運貨物承攬	9,666 (美金300千元)	9,666 (美金300千元)	16,285	30.00%	6,430	30.00%	1,463	439	係本公司之採權益法評價之被投資公司
本公司	Fresh Beauty Enterprises Ltd.(Fresh Beauty)	英屬薩摩亞群島	控股公司	307,353 (人民幣60,979千元)	307,353 (人民幣60,979千元)	66	66.00%	297,493	60.00%	(24,198)	(18,281)	本公司具控制能力之子公司
本公司	T.H.I. Logistics (Malaysia) SDN. BHD	馬來西亞	海空運貨物承攬	10,381 (美金315千元)	10,381 (美金315千元)	180,000	90.00%	8,198	90.00%	2,026	1,824	本公司具控制能力之子公司
本公司	T.H.I. LOGISTICS PHILIPPINES CORP.	菲律賓	海空運貨物承攬	10,761 (美金351千元)	-	419,750	99.94%	6,513	- %	(4,265)	(4,265)	本公司具控制能力之子公司
GREATLINE INTERNATIONAL LIMITED	T.H.I. GROUP LIMITED (in HK)	香港	海空運貨物承攬	139,948 (美金4,314千元)	139,948 (美金4,314千元)	12,480,000	100.00%	1,914,754	100.00%	228,701	228,701	本公司具控制能力之子公司
Fresh Beauty Enterprises Ltd.	匯東集團有限公司(匯東)	香港	投控公司	57,411 (美金 1,751千元)	57,411 (美金 1,751千元)	-	100.00%	126,183	100.00%	(24,201)	(24,201)	本公司具控制能力之子公司
台灣航空貨運承攬股份有限公司	台灣空運香港有限公司(香港台空)	香港	貨運承攬、報關及運送等業務	266,807 (港幣70,550千元)	266,807 (港幣70,550千元)	-	100.00%	374,385	100.00%	23,516	23,516	本公司具控制能力之子公司
台灣航空貨運承攬股份有限公司	特易行國際物流股份有限公司	台灣	貨運承攬、報關及運送等業務	6,000	6,000	1,000,000	100.00%	(163)	100.00%	-	-	本公司具控制能力之子公司
台灣航空貨運承攬股份有限公司	東方民用航空總代理股份有限公司	台灣	貨運承攬、報關及運送等業務	600	600	60,000	30.00%	5,056	30.00%	11,525	3,457	係本公司間接持股30%股權之被投資公司
台灣航空貨運承攬股份有限公司	漢翔瑞德士股份有限公司	台灣	貨運承攬、報關及運送等業務	76,590	76,590	5,000,000	97.51%	(108,520)	97.51%	24,262	23,658	本公司具控制能力之子公司
台灣航空貨運承攬股份有限公司	Taiwan Express (USA) INC.	美國	貨運承攬、報關及運送等業務	31,629 (美金1,000千元)	31,629 (美金 1,000千元)	100,000	100.00%	34,559	100.00%	-	-	本公司具控制能力之子公司
台灣航空貨運承攬股份有限公司	TEC LOGISTICS (USA) INC.	美國	貨運承攬、報關及運送等業務	8,549 (美金290千元)	8,549 (美金 290千元)	200	100.00%	13,332	100.00%	-	-	本公司具控制能力之子公司
台灣空運香港有限公司	Airtropolis Express(s) Pte. Ltd.	新加坡	航空貨運承攬	76,640 (新幣3,413千元)	76,640 (新幣 3,413千元)	553	65.00%	86,783	65.00%	17,808	9,487	本公司具控制能力之子公司

台驊國際投資控股股份有限公司合併財務報告附註(續)

(三)大陸投資資訊：

1.轉投資大陸地區之事業相關資訊：

單位：新台幣千元

大陸被投資 公司名稱	主要營業 項目	實收 資本額	投資 方式	本期期初自 台灣匯出累 積投資金額	本期匯出或 收回投資金額		本期期末自 台灣匯出累 積投資金額	被投資公司 本期損益	本公司直接 或間接投資 之持股比例	期中最高 持股或 出資情形	本期認列 投資損益	期末投 資帳面 價值	截至本期 止已匯回 投資收益
					匯出	收回							
上海耀驊國 際貨運代理 有限公司(上 海耀驊)	海、空運貨物 承攬	55,031 (美金 1,700千元)	註1(2)	55,031 (美金 1,700千元)	-	-	55,031 (美金 1,700千元)	8,917	100.00%	100.00%	8,917	118,080	-
上海台驊貨 運代理有限公司(上海台 驊)	海、空運貨物 承攬	92,883 (美金 3,060千元)	註1(2)	84,861 (美金 2,600千元)	-	-	84,861 (美金 2,600千元)	115,200	100.00%	100.00%	115,200	1,129,140	-
中產(廣州) 商業保理有 限公司(中 產)	商業服務業	215,680 (人民幣 50,000千元)	註2	-	-	-	-	441	100.00%	-	441	215,368	-
上海尚鈞國 際物流有限公司	海、空運貨物 承攬	22,460 (人民幣 5,000千元)	註2	-	-	-	-	(2,855)	60.00%	30.00%	(1,909)	14,681	-
聯宇達方(上 海)物流有限 公司(聯宇達 方)	倉儲物流	54,610 (人民幣 11,000千元)	註1(2)	274,589 (美金 8,391千元)	-	-	274,589 (美金 8,391千元)	(24,201)	66.00%	60.00%	(24,201)	100,683	21,140
上海賽澳遞 遞物流有限公司	快遞物流業 務	58,023 (人民幣 12,438千元)	註2	-	-	-	-	19,994	93.51%	88.94%	16,888	80,564	-
特易行國際 貨運代理(深 圳)有限公司	貨運承攬、報 關及運送等 業務	183,901 (港幣 48,550千元)	註3	183,901 (港幣 48,550千元)	-	-	183,901 (港幣 48,550千元)	11,546	100.00%	100.00%	11,546	179,627	-
驊宇(蘇州) 物流有限公司	倉儲物流	43 (人民幣 10千元)	註4	-	-	-	-	(4)	66.00%	-%	(4)	39	-
上海勝驊供 應鏈管理有 限公司	供應鏈管理 及進出口貿 易	-	註5	-	-	-	-	-	100.00%	-%	-	-	-

註：上述投資於編製合併財務報告時業已沖銷。

註1：投資方式區分為下列三種，標示種類即可：

- (1)直接赴大陸地區投資。
- (2)透過第三地區投資公司再投資大陸公司。
- (3)其他方式，

註2：賽澳遞遞物流有限公司、上海尚鈞國際物流有限公司及中產(廣州)商業保理有限公司係由上海台驊直接投資。

註3：特易行國際貨運代理(深圳)有限公司係由本公司之子公司台灣航空貨運承攬股份有限公司透過轉投資第三地區現有公司為投資大陸公司並已向投審會申請且匯出資金183,901千元(港幣45,550千元)並已依「大陸地區從事投資或技術合作審查原則」大陸投資限額依台灣航空貨運承攬股份有限公司淨值之百分之六十計算。

註4：驊宇(蘇州)物流有限公司係由聯宇達方直接投資。

註5：上海勝驊供應鏈管理有限公司係由上海耀驊直接投資，惟尚未注資營運。

2.轉投資大陸地區限額：

本期期末累計自台灣匯出 赴大陸地區投資金額(註1)	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
386,601 (美金 12,891 千元)	471,683 (美金 15,728 千元)	1,446,044

註1：係以截至本期止本公司實際匯至大陸地區之彙總金額列示。包含已清算之上海台驊物流有限公司之匯出金額6,530千元(美金200千元)。

註2：係以財務報告日之即期匯率USD:NTD=1:29.99匯率。

上述大陸被投資公司之投資損益，均係依據被投資公司經台灣母公司簽證會計師查核財務報告計列。

台聯國際投資控股股份有限公司合併財務報告附註(續)

3.重大交易事項：

合併公司民國一〇八年度與大陸被投資公司直接或間接之重大交易事項(於編製合併報告時業已沖銷)，請詳「重大交易事項相關資訊」之說明。

十四、部門資訊

(一)一般資訊

合併公司為因應管理階層經營決策分析之需求，應報導部門為海運出口及空運出口。

(二)應報導部門損益、資產、負債及其衡量基礎與調節之資訊

合併公司有兩個應報導部門，如下所述，該等部門為合併公司的策略經營單位。每個策略經營單位提供不同的服務，且因其所需之專業知識及行銷策略不同而分開管理。合併公司主要營運決策者至少每月覆核每個策略經營單位的內部管理報告。合併公司每個應報導部門之營運彙述如下：

合併公司營運部門資訊及調節如下：

	108年度				
	海運承攬	空運承攬	所有其他部門	調整及銷除	合計
部門收入	\$ 6,401,751	3,332,255	1,524,065	-	11,258,071
部門毛利	1,138,934	530,003	345,292	-	2,014,229

	107年度				
	海運承攬	空運承攬	所有其他部門	調整及銷除	合計
部門收入	\$ 6,508,940	3,464,954	1,562,375	-	11,536,269
部門毛利	1,115,713	471,583	375,940	-	1,963,236

(三)產品別及勞務別資訊

請詳附註十四(二)說明。

(四)地區別資訊

合併公司地區別資訊如下，其中收入係依據客戶所在地理位置為基礎歸類，而非流動資產則依據資產所在地理位置歸類。因合併公司之營業特性主要係國際海、空運貨運服務，因此無外部客戶收入地區之劃分。

非流動資產：

地 區	108年度	107年度
臺 灣	\$ 744,217	712,844
中國大陸及香港	65,513	223,122
其 他	28,564	1,989
	<u>\$ 838,294</u>	<u>937,955</u>

(五)主要客戶資訊

合併公司並無單一客戶佔企業營收百分之十以上者。

附件三

台驊國際投資控股股份有限公司

109 年度合併財務報告及會計師查核報告

股票代碼：2636

台驊國際投資控股股份有限公司
及子公司

合併財務報告暨會計師查核報告

民國一〇九年度及一〇八年度

公司地址：台北市信義區忠孝東路4段563號12樓
電話：(02)2753-2093

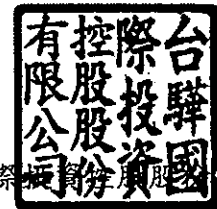
目 錄

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
(四)重大會計政策之彙總說明	10～24
(五)重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源	24
(六)重要會計項目之說明	24～53
(七)關係人交易	53～54
(八)質押之資產	54
(九)重大或有負債及未認列之合約承諾	54
(十)重大之災害損失	55
(十一)重大之期後事項	55
(十二)其 他	55
(十三)附註揭露事項	
1.重大交易事項相關資訊	55～57
2.轉投資事業相關資訊	58～59
3.大陸投資資訊	59～60
4.主要股東資訊	60
(十四)部門資訊	60～61

聲 明 書

本公司民國一〇九年度(自一〇九年一月一日至一〇九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：台驊國際投資股份有限公司



董 事 長：顏益財

日 期：民國一一〇年三月九日



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.)

Telephone 電話 + 886 2 8101 6666

Fax 傳真 + 886 2 8101 6667

Internet 網址 home.kpmg/tw

會計師查核報告

台聯國際投資控股股份有限公司董事會 公鑒：

查核意見

台聯國際投資控股股份有限公司及其子公司(台聯集團)民國一〇九年及一〇八年十二月三十一日之合併資產負債表，暨民國一〇九年及一〇八年一月一日至十二月三十一日之合併綜合損益表、合併權益變動表及合併現金流量表，以及合併財務報告附註(包括重大會計政策彙總)，業經本會計師查核竣事。

依本會計師之意見，上開合併財務報告在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則暨經金融監督管理委員會認可並發布生效之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告編製，足以允當表達台聯集團民國一〇九年及一〇八年十二月三十一日之合併財務狀況，與民國一〇九年及一〇八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

本會計師民國一〇九年度合併財務報告係依照會計師查核簽證財務報表規則及一般公認審計準則執行查核工作；民國一〇八年度合併財務報告係依照會計師查核簽證財務報表規則、金管證審字第1090360805號函及一般公認審計準則執行查核工作。本會計師於該等準則下之責任將於會計師查核合併財務報告之責任段進一步說明。本會計師所隸屬事務所受獨立性規範之人員已依會計師職業道德規範，與台聯集團保持超然獨立，並履行該規範之其他責任。本會計師相信已取得足夠及適切之查核證據，以作為表示查核意見之基礎。

關鍵查核事項

關鍵查核事項係指依本會計師之專業判斷，對台聯集團民國一〇九年度合併財務報告之查核最為重要之事項。該等事項已於查核合併財務報告整體及形成查核意見之過程中予以因應，本會計師並不對該等事項單獨表示意見。本會計師判斷應溝通在查核報告上之關鍵查核事項如下：

一、收入認列

有關收入認列之會計政策，請詳合併財務報告附註四(十三)收入認列；營業收入明細，請詳合併財務報告附註六(二十)客戶合約之收入。

台驊集團主要營業項目為海空運貨物運輸承攬及物流整合相關業務。因此預期收入認為報告使用者或收受者關切之事項，收入認為本會計師執行台驊集團合併財務報告查核重要的評估事項之一。

因應之查核程序：

本會計師對上述關鍵查核事項之主要查核程序包括瞭解管理當局收入認列相關之內部控制制度，並評估其收入認列是否已按既定之會計政策執行。針對前十大交易對象之收入進行分析，評估有無重大異常。選定財務報導日前後一段期間，抽核收入交易紀錄與各項憑證，檢查收入是否認列於正確之會計期間。

二、商譽及其他無形資產減損評估

有關非金融資產減損之會計政策，請詳合併財務報告附註四(十二)；商譽及其他無形資產減損評估之會計估計及假設不確定性，請詳合併財務報告附註五；無形資產明細，請詳合併財務報告附註六(九)。

台驊集團因併購交易所產生之商譽及其他無形資產之減損評估涉及不確定性之會計估計，係本會計師執行合併財務報告查核重要的評估事項之一。

因應之查核程序：

本會計師對上述關鍵查核事項之主要查核程序包括瞭解管理當局針對商譽及其他無形資產評估相關之內部控制制度。擇金額重大之商譽及其他無形資產項目，取得管理當局委任之外部專家所出具之減損評估報告，並評估其所使用之模型、參數及未來財務資訊假設之合理性，藉以評估管理當局對商譽及其他無形資產之減損評估是否已按既定之會計政策執行。

三、應收帳款之評價

有關金融資產減損之會計政策，請詳合併財務報告附註四(七)；應收帳款減損評估之會計估計及假設不確定性，請詳合併財務報告附註五；應收帳款減損提列之情形，請詳合併財務報告附註六(四)。

台驊集團與主要客戶之交易條件為信用交易，因此其應收帳款暴露於信用風險之下，當客戶違約時，可能導致帳款減損。由於應收帳款之可回收性評估需仰賴管理當局主觀判斷，故其評價為本會計師執行台驊集團合併財務報告查核重要的評估事項之一。

因應之查核程序：

瞭解管理當局應收帳款減損損失提列政策，並評估其是否已按既定之會計政策執行。詢問管理當局是否有應收帳款已知有收回困難之情形，並執行抽樣程序以檢查應收帳款帳齡之正確性。執行抽樣程序以檢視期後收款紀錄，瞭解有無重大逾期之帳款，藉以評估應收帳款減損評估之適足性。

其他事項

台驊國際投資控股股份有限公司已編製民國一〇九年度及一〇八年度之個體財務報告，並經本會計師出具無保留意見之查核報告在案，備供參考。

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，管理階層之責任亦包括評估台驊集團繼續經營之能力、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台驊集團或停止營業，或除清算或停業外別無實際可行之其他方案。

台驊集團之治理單位(含審計委員會)負有監督財務報導流程之責任。

會計師查核合併財務報告之責任

本會計師查核合併財務報告之目的，係對合併財務報告整體是否存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，惟依照一般公認審計準則執行之查核工作無法保證必能偵出合併財務報告存有之重大不實表達。不實表達可能導因於舞弊或錯誤。如不實表達之個別金額或彙總數可合理預期將影響合併財務報表使用者所作之經濟決策，則被認為具有重大性。

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

- 1.辨認並評估合併財務報告導因於舞弊或錯誤之重大不實表達風險；對所評估之風險設計及執行適當之因應對策；並取得足夠及適切之查核證據以作為查核意見之基礎。因舞弊可能涉及共謀、偽造、故意遺漏、不實聲明或踰越內部控制，故未偵出導因於舞弊之重大不實表達之風險高於導因於錯誤者。
- 2.對與查核攸關之內部控制取得必要之瞭解，以設計當時情況下適當之查核程序，惟其目的非對台驊集團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，以及使台驊集團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所取得之查核證據為基礎。惟未來事件或情況可能導致台驊集團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)。

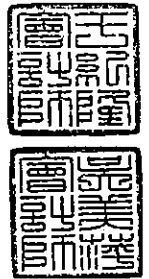
本會計師亦向治理單位提供本會計師所隸屬事務所受獨立性規範之人員已遵循會計師職業道德規範中有關獨立性之聲明，並與治理單位溝通所有可能被認為會影響會計師獨立性之關係及其他事項(包括相關防護措施)。

本會計師從與治理單位溝通之事項中，決定對台驛集團民國一〇九年度合併財務報告查核之關鍵查核事項。本會計師於查核報告中敘明該等事項，除非法令不允許公開揭露特定事項，或在極罕見情況下，本會計師決定不於查核報告中溝通特定事項，因可合理預期此溝通所產生之負面影響大於所增進之公眾利益。

安侯建業聯合會計師事務所

會計師：

丁金隆
吳美萍



證券主管機關：台財證六字第0920122026號
核准簽證文號：台財證六字第0930103866號
民國一一〇年三月九日



台灣國際證券股份有限公司及子公司

民國一〇九年三月三十一日

單位：新台幣千元

		109.12.31		108.12.31			
		金額	%	金額	%	金額	%
資產							
流動資產：							
1100	現金及約當現金(附註六(一)(廿五))	\$ 2,429,343	31	2,216,962	37	2100	短期借款(附註六(十)(廿五)(廿八))
1110	透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動(附註六(二)(十二)(廿五))	77,584	1	55,196	1	2150	應付票據(附註六(廿五))
1120	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—流動(附註六(三)(廿五))					2170	應付帳款(附註六(廿五))
1150	應收票據淨額(附註六(四)(二十)(廿五))	203,773	3	69,451	1	2180	應付帳款—關係人(附註六(廿五)及七)
1170	應收帳款淨額(附註六(四)(二十)(廿五))	42,708	1	36,110	-	2219	其他應付款(附註六(廿五))
1180	應收帳款—關係人淨額(附註六(四)(二十)(廿五)及七)	2,713,915	35	1,735,434	29	2230	本期所得稅負債
1220	本期所得稅資產	7,319	-	1,811	-	2280	租賃負債—流動(附註六(十三)(廿五)(廿八))
1470	其他流動資產(附註六(一)(廿五)及八)	2,854	-	-	-	2322	一年或一營業週期內到期長期借款(附註六(十一)(廿五)(廿八))
	流動資產合計	409,894	5	232,986	4	2399	其他流動負債—其他(附註六(十四))
	非流動資產：	5,887,390	76	4,347,950	72		流動負債合計
1517	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—非流動(附註六(三)(廿五))					2530	應付公司債(附註六(十二))
1550	採用權益法之投資(附註六(五))	337,407	4	184,676	3	2540	長期借款(附註六(十一)(廿五)(廿八))
1600	不動產、廠房及設備(附註六(七)及八)	47,908	1	55,246	1	2570	遞延所得稅負債(附註六(十五))
1755	使用權資產(附註六(八))	285,706	4	277,603	5	2580	租賃負債—非流動(附註六(十三)(廿五)(廿八))
1805	商譽(附註六(九))	315,069	4	321,920	5	2640	淨確定福利負債—非流動(附註六(十四))
1821	其他無形資產淨額(附註六(九))	527,795	7	529,589	9		非流動負債合計
1840	遞延所得稅資產(附註六(十五))	84,102	1	109,182	2		負債總計
1920	存出保證金(附註六(廿五)及八)	52,600	1	47,729	-		股東權益(附註六(三)(六)(十二)(十六)(十七))：
1995	其他非流動資產—其他(附註六(廿五)及八)	103,728	1	114,159	2	3110	普通股股本
	非流動資產合計	72,657	1	61,066	1	3140	預收股本
		1,826,972	24	1,701,170	28	3200	資本公積
						3300	保留盈餘
						3400	其他權益
						3500	庫藏股票
						36xx	歸屬母公司業主之權益合計
							非控制權益
							權益總計
							負債及權益總計
		\$ 7,714,362	100	6,049,120	100		



董事長：顏益財



(請參閱合併財務報告附註)

經理人：顏益財



會計主管：侯偉倫

~5~

民國一〇九年及一〇一〇年十二月三十一日

單位：新台幣千元

	109年度		108年度	
	金額	%	金額	%
4000 營業收入(附註六(二十)及七)	\$ 15,160,243	100	11,258,071	100
5000 營業成本(附註六(十三)(十四)、七及十二)	<u>12,692,356</u>	<u>84</u>	<u>9,243,842</u>	<u>82</u>
營業毛利	2,467,887	16	2,014,229	18
營業費用(附註六(十三)(十四)(十七)(十九)及十二)：				
6100 推銷費用	1,295,526	8	1,253,809	11
6200 管理費用	474,319	3	459,534	4
6450 預期信用減損損失(附註六(四))	<u>2,136</u>	<u>-</u>	<u>4,226</u>	<u>-</u>
營業費用合計	<u>1,771,981</u>	<u>11</u>	<u>1,717,569</u>	<u>15</u>
營業利益	<u>695,906</u>	<u>5</u>	<u>296,660</u>	<u>3</u>
營業外收入及支出：				
7010 其他收入(附註六(廿一))	6,804	-	5,735	-
7020 其他利益及損失(附註六(二)(廿二))	21,164	-	9,421	-
7060 採用權益法認列之關聯企業及合資損益之份額(附註六(五))	812	-	1,851	-
7100 利息收入(附註六(廿三))	17,189	-	35,495	-
7510 財務成本(附註六(十三)及(廿四))	<u>(40,865)</u>	<u>-</u>	<u>(38,347)</u>	<u>-</u>
營業外收入及支出合計	<u>5,104</u>	<u>-</u>	<u>14,155</u>	<u>-</u>
稅前淨利	701,010	5	310,815	3
7950 減：所得稅費用(附註六(十五))	<u>130,283</u>	<u>1</u>	<u>69,452</u>	<u>1</u>
本期淨利	<u>570,727</u>	<u>4</u>	<u>241,363</u>	<u>2</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	(2,420)	-	(6,816)	-
8316 透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資未實現評價損益	325,906	2	12,656	-
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>323,486</u>	<u>2</u>	<u>5,840</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	(77,911)	(1)	(88,526)	(1)
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>(77,911)</u>	<u>(1)</u>	<u>(88,526)</u>	<u>(1)</u>
8300 本期其他綜合損益	<u>245,575</u>	<u>1</u>	<u>(82,686)</u>	<u>(1)</u>
本期綜合損益總額	<u>\$ 816,302</u>	<u>5</u>	<u>158,677</u>	<u>1</u>
本期淨利歸屬於：				
8610 母公司業主	\$ 541,992	4	249,047	2
8620 非控制權益	<u>28,735</u>	<u>-</u>	<u>(7,684)</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 570,727</u>	<u>4</u>	<u>241,363</u>	<u>2</u>
綜合損益總額歸屬於：				
8710 母公司業主	\$ 794,091	5	181,607	1
8720 非控制權益	<u>22,211</u>	<u>-</u>	<u>(22,930)</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 816,302</u>	<u>5</u>	<u>158,677</u>	<u>1</u>
每股盈餘(附註六(十八))				
9750 基本每股盈餘(單位：新台幣元)	\$ 4.72		2.15	
9850 稀釋每股盈餘(單位：新台幣元)	\$ 4.70		2.15	

董事長：顏益財



(請詳閱後附合併財務報告附註)
經理人：顏益財

~6~



會計主管：侯偉倫





台聯國際及子公司

民國一〇九年及十二月三十一日

單位：新台幣千元

歸屬於母公司業主之權益

	股本	資本公積	法定盈餘公積	特別盈餘公積	保留盈餘		國外營運機構財務報表換算之兌換差	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
					未分配盈餘	合計		透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產未實現損益	庫藏股票	合計			
民國一〇八年一月一日餘額	1,183,435	808,958	175,635	137,517	363,727	676,879	(120,377)	(5,053)	(60,643)	(125,430)	2,483,219	165,643	2,648,862
本期淨利	-	-	-	-	249,047	249,047	-	-	-	-	249,047	(7,684)	241,363
本期其他綜合損益	-	-	-	-	(6,816)	(6,816)	(73,280)	12,656	-	(60,624)	(67,440)	(15,246)	(82,686)
本期綜合損益總額	-	-	-	-	242,231	242,231	(73,280)	12,656	-	(60,624)	181,607	(22,930)	158,677
盈餘指撥及分配：													
提列法定盈餘公積	-	-	35,493	-	(35,493)	-	-	-	-	-	-	-	-
普通股現金股利	-	-	-	-	(254,752)	(254,752)	-	-	-	-	(254,752)	-	(254,752)
特別盈餘公積迴轉	-	-	-	(12,087)	12,087	-	-	-	-	-	-	-	-
庫藏股註銷	(11,880)	(10,147)	-	-	(10,819)	(10,819)	-	-	32,846	-	-	-	-
民國一〇八年十二月三十一日餘額	1,171,575	798,811	211,128	125,430	316,981	653,539	(193,657)	7,603	(27,797)	(186,054)	2,410,074	142,713	2,552,787
本期淨利	-	-	-	-	541,992	541,992	-	-	-	-	541,992	28,735	570,727
本期其他綜合損益	-	-	-	-	(2,420)	(2,420)	(71,387)	325,906	-	254,519	252,099	(6,524)	245,575
本期綜合損益總額	-	-	-	-	539,572	539,572	(71,387)	325,906	-	254,519	794,091	22,211	816,302
盈餘指撥及分配：													
提列法定盈餘公積	-	-	23,141	-	(23,141)	-	-	-	-	-	-	-	-
提列特別盈餘公積	-	-	-	60,624	(60,624)	-	-	-	-	-	-	-	-
普通股現金股利	-	-	-	-	(150,535)	(150,535)	-	-	-	-	(150,535)	-	(150,535)
其他資本公積變動：													
因發行可轉換公司債認列權益組成項	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
目一認股權而產生者	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
現金增資	-	25,138	-	-	-	-	-	-	-	-	25,138	-	25,138
庫藏股買回	-	86,108	-	-	-	-	-	-	-	-	86,108	-	86,108
對子公司所有權權益變動	-	-	-	-	-	-	-	-	(32,763)	-	(32,763)	-	(32,763)
股份基礎給付交易	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	661	(661)	-
處分透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	5,953	-	5,953
民國一〇九年十二月三十一日餘額	1,171,575	830,563	234,269	186,054	646,399	1,066,722	(265,044)	309,363	(60,560)	44,319	3,138,727	164,263	3,302,990



董事長：顏益財



經理人：顏益財

(請參閱合併財務報告附註)

會計主管：侯偉倫



	109年度	108年度
營業活動之現金流量：		
本期稅前淨利	\$ 701,010	310,815
調整項目：		
收益費損項目		
折舊費用	250,807	289,661
攤銷費用	24,620	23,588
預期信用減損損失	2,136	4,226
透過損益按公允價值衡量金融資產及負債之淨利益	(40,533)	(2,108)
利息費用	40,865	38,347
利息收入	(17,189)	(35,495)
股份基礎給付酬勞成本	5,953	-
採用權益法認列之關聯企業及合資利益之份額	(812)	(1,851)
處分及報廢不動產、廠房及設備損失(利益)	1,265	(1,793)
處分投資利益	(4,601)	(1,050)
收益費損項目合計	262,511	313,525
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(增加)減少	(6,598)	6,332
應收帳款(增加)減少	(980,617)	179,869
應收帳款—關係人增加	(5,508)	(595)
其他流動資產(增加)減少	(224,674)	155,178
其他營業資產增加	(12,388)	(9,381)
與營業活動相關之資產之淨變動合計	(1,229,785)	331,403
與營業活動相關之負債之淨變動：		
應付票據增加(減少)	1,388	(12,187)
應付帳款增加(減少)	435,716	(38,907)
應付帳款—關係人減少	(196)	(880)
其他應付款增加(減少)	275,572	(11,660)
其他流動負債增加(減少)	11,231	(1,976)
淨確定福利負債減少	(216)	(3,308)
與營業活動相關之負債之淨變動合計	723,495	(68,918)
與營業活動相關之資產及負債之淨變動合計	(506,290)	262,485
調整項目合計	(243,779)	576,010
營運產生之現金流入	457,231	886,825
收取之利息	17,189	35,495
支付之利息	(40,534)	(38,347)
支付之所得稅	(97,258)	(81,600)
營業活動之淨現金流入	336,628	802,373
投資活動之現金流量：		
取得透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	(16,601)	(164)
處分透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	55,454	-
取得透過損益按公允價值衡量之金融資產	(44,246)	(55,837)
處分透過損益按公允價值衡量之金融資產	105,028	32,726
取得不動產、廠房及設備	(52,153)	(37,070)
處分不動產、廠房及設備	3,746	2,810
存出保證金減少	10,431	32,799
取得無形資產	(1,677)	(8,616)
收取之股利	15,627	8,574
投資活動之淨現金流入(流出)	75,609	(24,778)
籌資活動之現金流量：		
短期借款增加(減少)	(29,568)	207,216
發行公司債	312,269	-
舉借長期借款	200,000	300,000
償還長期借款	(301,660)	(201,656)
租賃本金償還	(210,083)	(246,276)
發放現金股利	(150,535)	(254,752)
現金增資	86,108	-
庫藏股票買回成本	(32,763)	-
籌資活動之淨現金流出	(126,232)	(195,468)
匯率變動對現金及約當現金之影響	(73,624)	(92,144)
本期現金及約當現金增加數	212,381	489,983
期初現金及約當現金餘額	2,216,962	1,726,979
期末現金及約當現金餘額	\$ 2,429,343	2,216,962

台驊國際投資控股股份有限公司及子公司
合併財務報告附註
民國一〇九年度及一〇八年度
(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

台驊國際投資控股股份有限公司(以下稱「本公司」)於民國七十六年二月四日奉經濟部核准設立，註冊地址為台北市信義區忠孝東路4段563號12樓。本公司及子公司(以下併稱「合併公司」)主要營業項目為海空運貨物運輸承攬及物流整合相關業務。

二、通過財務報告之日期及程序

本合併財務報告已於民國一一〇年三月九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

合併公司自民國一〇九年一月一日起開始適用下列新修正之國際財務報導準則，且對合併財務報告未造成重大影響。

- 國際財務報導準則第三號之修正「業務之定義」
- 國際財務報導準則第九號、國際會計準則第三十九號及國際財務報導準則第七號之修正「利率指標變革」
- 國際會計準則第一號及國際會計準則第八號之修正「重大之定義」
- 國際財務報導準則第十六號之修正「新型冠狀病毒肺炎相關租金減讓」

(二)尚未採用金管會認可之國際財務報導準則之影響

合併公司評估適用下列自民國一一〇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。

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

(三)金管會尚未認可之新發布及修訂準則及解釋

合併公司現正持續評估尚未認可之新發布及修正準則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。

台驊國際投資控股股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

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。除另有說明者外，下列會計政策已一致適用於本合併財務報告之所有表達期間。

(一)遵循聲明

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

(二)編製基礎

1.衡量基礎

除下列資產負債表之重要項目外，本合併財務報告係依歷史成本為基礎編製：

- (1)依公允價值衡量之透過損益按公允價值衡量之金融資產；
- (2)依公允價值衡量之透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產；
- (3)淨確定福利負債(或資產)，係依退休基金資產之公允價值減除確定福利義務現值衡量。

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，新台幣表達。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由本公司所控制之個體(即子公司)。當本公司暴露於來自對被投資個體之參與之變動報酬或對該等變動報酬享有權利，且透過對被投資個體之權力有能力影響該等報酬時，本公司控制該個體。

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。

台驊國際投資控股股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

2. 列入合併財務報告之子公司

列入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
			109.12.31	108.12.31	
本公司	T.H.I. Group Ltd. (in B.V.I.)	境外結算中心	100%	100%	
本公司	GREATLINE INTERNATIONAL LIMITED (GREATLINE)	境外控股公司	100%	100%	
本公司	T.H.I. GROUP VIETNAM CO., LTD.	海空運貨物承攬運輸及理貨包裝業務	99%	99%	
本公司	T.H.I. GROUP (BANGKOK) COMPANY LIMITED	海空運貨物承攬運輸及理貨包裝業務	49%	49%	
本公司	台灣航空貨運承攬股份有限公司(台灣空運)	海空運貨物承攬及報關等業務	100%	100%	
本公司	台驊國際物流股份有限公司	海空運貨物承攬運輸	100%	100%	
本公司	T.H.I. GROUP (CAMBODIA) Co., Ltd.	海空運貨物承攬運輸	100%	100%	
本公司	T.H.I. GROUP SINGAPORE PTE. LTD.	海空運貨物承攬運輸	91.4%	91.4%	
本公司	T.H.I. & Maruzen Co. Ltd.	海空運貨物承攬運輸	51%	51%	
本公司	T.H.I. Logistics (Malaysia) SDN.BHD	海空運貨物承攬運輸	90%	90%	
本公司	Fresh Beauty Enterprises Ltd. (Fresh Beauty)	境外控股公司	66%	66%	
本公司	T.H.I. LOGISTICS PHILIPPINES CORP.	海空運貨物承攬運輸	99.94%	99.94%	註2
Fresh Beauty	匯東集團有限公司(匯東)	境外控股公司	100%	100%	
匯東	聯宇達方(上海)物流有限公司(聯宇達方)	倉儲物流業務	100%	100%	
聯宇達方	驊宇(蘇州)物流有限公司	倉儲物流業務	100%	100%	
GREATLINE	T.H.I. GROUP LIMITED (in HK)	海空運貨物承攬運輸	100%	100%	
T.H.I. GROUP LIMITED (in HK)	上海台驊貨運代理有限公司(上海台驊)	海空運貨物承攬運輸及報關業務	100%	100%	
T.H.I. GROUP LIMITED (in HK)	上海耀驊國際貨運代理有限公司(上海耀驊)	海空運貨物承攬運輸及報關業務	100%	100%	
上海台驊	上海賽澳遞物流有限公司	快遞物流業務	93.51%	93.51%	
上海台驊	上海尚鈞國際物流有限公司	貨運承攬、報關及運送等業務	65%	60%	註3
上海台驊	中產(廣州)商業保理有限公司(中產)	商業服務業	100%	100%	
上海耀驊	上海勝驊供應鏈管理有限公司	供應鏈管理及進出口貿易	100%	100%	
台灣空運	台灣空運香港有限公司(香港台空)	貨運承攬、報關及運送等業務	100%	100%	
台灣空運	Taiwan Express (USA) INC.	貨運承攬、報關及運送等業務	100%	100%	
台灣空運	特易行國際物流股份有限公司	貨運承攬、報關及運送等業務	100%	100%	

台驊國際投資控股股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

台灣空運	TEC LOGISTICS (USA), INC	貨運承攬、報關及運送等業務	100%	100%

台驊國際投資控股股份有限公司及子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
			109.12.31	108.12.31	
台灣空運	漢翔瑞悠士股份有限公司	貨運承攬、報關及運送等業務	97.51%	97.51%	
台灣空運	TEC LOGISTICS VIETNAM COMPANY LIMITED	貨運承攬及倉儲等業務	100%	- %	註1
香港台空	特易行國際貨運代理(深圳)有 限公司	貨運承攬、報關及運送等業務	100%	100%	
香港台空	Air Tropolis Express (S) Pte Ltd.	貨運承攬業	65%	65%	

註1：合併公司為擴大東南亞空運及倉儲業務，於民國一〇九年二月間投資設立以海空運貨物承攬為主的TEC LOGISTICS VIETNAM COMPANY LIMITED，合併公司持股100%，截至民國一〇九年十二月三十一日止，已投入營運資金計美金35萬元。

註2：合併公司為建立東南地區完整之服務網絡，於民國一〇九年十一月十三日增資美金20萬元，持股比例維持99.94%。

註3：合併公司於民國一〇九年十一月二日購買非控制權益股權，持股比例上升至65%。

3.未列入合併財務報告之子公司：無。

(四)外 幣

1.外幣交易

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

換算所產生之外幣兌換差異通常係認列於損益，惟以下情況係認列於其他綜合損益：

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

2.國外營運機構

國外營運機構之資產及負債，包括收購時產生之商譽及公允價值調整，係依報導日之匯率換算為本公司之功能性貨幣；收益及費損項目係依當期平均匯率換算為本公司之功能性貨幣，所產生之兌換差額均認列為其他綜合損益。

當處分國外營運機構致喪失控制、共同控制或重大影響時，與該國外營運機構相關之累計兌換差額係全數重分類為損益。部分處分含有國外營運機構之子公司時，相關累計兌換差額係按比例重新歸屬至非控制權益。部分處分含有國外營運機構之關聯企業或合資之投資時，相關累計兌換差額則按比例重分類至損益。

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

台驊國際投資控股股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

(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.預期於合併公司正常營業週期中實現該資產，或意圖將其出售或消耗者；
- 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。定期存款符合前述定義且持有目的係滿足短期現金承諾而非投資或其他目的者，列報於約當現金。

銀行透支為可立即償還且屬於合併公司整體現金管理之一部分者，於現金流量表列為現金及約當現金之組成項目。

(七)金融工具

應收帳款及所發行之債務證券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、透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具投資、透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資或透過損益按公允價值衡量之金融資產。合併公司僅於改變管理金融資產之經營模式時，始自下一個報導期間之首日起重分類所有受影響之金融資產。

台驊國際投資控股股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

(1)按攤銷後成本衡量之金融資產

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

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

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

(2)透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產

債務工具投資同時符合下列條件，且未指定為透過損益按公允價值衡量時，係透過其他綜合損益按公允價值衡量：

- 係在以收取合約現金流量及出售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。

合併公司在以收取合約現金流量及出售為目的之經營模式下持有部分應收帳款，故透過其他綜合損益按公允價值衡量該等帳款。惟係將其列報於應收帳款項下。

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。

屬債務工具投資者後續按公允價值衡量。按有效利息法計算之利息收入、外幣兌換損益及減損損失認列於損益，其餘淨利益或損失係認列為其他綜合損益。於除列時，累計之其他綜合損益金額重分類至損益。

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)透過損益按公允價值衡量之金融資產

非屬上述按攤銷後成本衡量或透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產，係透過損益按公允價值衡量，包括衍生性金融資產。合併公司意圖立即或近期內出售應收帳款係透過損益按公允價值衡量，惟包含於應收帳款項下。合併公司於原始認列時，為消除或重大減少會計配比不當，得不可撤銷地將符合按攤銷後成本衡量或透過其他綜合損益按公允價值衡量條件之金融資產，指定為透過損益按公允價值衡量之金融資產。

台驊國際投資控股股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

該等資產後續按公允價值衡量，其淨利益或損失(包含任何股利及利息收入)係認列為損益。

(4)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、按攤銷後成本衡量之金融資產、應收票據及應收帳款、其他應收款、存出保證金及其他金融資產等)、透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具投資及合約資產之預期信用損失認列備抵損失。

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

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

應收帳款及合約資產之備抵損失係按存續期間預期信用損失金額衡量。

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

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。

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

於每一報導日合併公司評估按攤銷後成本衡量金融資產及透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務證券是否有信用減損。對金融資產之估計未來現金流量具有不利影響之一項或多項事項已發生時，該金融資產已信用減損。金融資產已信用減損之證據包括有關下列事項之可觀察資料：

- 借款人或發行人之重大財務困難；
- 違約，諸如延滯或逾期超過九十天；
- 因與借款人之財務困難相關之經濟或合約理由，合併公司給予借款人原本不會考量之讓步；
- 借款人很有可能會聲請破產或進行其他財務重整；或

台驊國際投資控股股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

- 由於財務困難而使該金融資產之活絡市場消失。

台驊國際投資控股股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

按攤銷後成本衡量之金融資產之備抵損失係自資產之帳面金額中扣除。透過其他綜合損益按公允價值衡量債務工具投資之備抵損失係調整損益及認列於其他綜合損益(而不減少資產之帳面金額)。

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。合併公司係以是否合理預期可回收之基礎個別分析沖銷之時點及金額。合併公司預期已沖銷金額將不會重大迴轉。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。

(5)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之幾乎所有之風險及報酬已移轉予其他企業，或既未移轉亦未保留所有權之幾乎所有風險及報酬且未保留該金融資產之控制時，始將金融資產除列。

合併公司簽訂移轉金融資產之交易，若保留已移轉資產所有權之所有或幾乎所有風險及報酬，則仍持續認列於資產負債表。

2.金融負債及權益工具

(1)負債或權益之分類

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

(2)權益交易

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

(3)庫藏股票

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

(4)複合金融工具

合併公司所發行之複合金融工具係持有人擁有選擇權可轉換為股本之轉換公司債(以新臺幣計價)，其發行股份之數量並不會隨其公允價值變動而有所不同。

複合金融工具負債組成部分，其原始認列金額係以不包括權益轉換權之類似負債之公允價值衡量。權益組成部分之原始認列金額則以整體複合金融工具公允價值與負債組成部分公允價值二者間之差額衡量。任何直接可歸屬之交易成本依原始負債及權益之帳面金額比例，分攤至負債及權益組成部分。

原始認列後，複合金融工具之負債組成部分係採有效利率法以攤銷後成本衡量。複合金融工具之權益組成部分，原始認列後不予重新衡量。

台驊國際投資控股股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

與金融負債相關之利息係認列為損益。金融負債於轉換時重分類為權益，其轉換不認列損益。

(5)金融負債

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

其他金融負債後續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。

(6)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。當金融負債條款修改且修改後負債之現金流量有重大差異，則除列原金融負債，並以修改後條款為基礎按公允價值認列新金融負債。

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。

(7)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，但非控制或聯合控制者。

合併公司對於關聯企業之權益採用權益法處理。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之日起至喪失重大影響之日止，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及損失，僅在與投資者對關聯企業之權益無關之範圍內，認列於企業財務報表。

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。

台驊國際投資控股股份有限公司及子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。

土地無須提列折舊。

當期及比較期間之估計耐用年限如下：

(1)房屋及建築：5～50年

(2)運輸設備：5～7年

(3)辦公及其他設備：2～6年

合併公司於每一年度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

1.租賃之判斷

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。為評估合約是否係屬租賃，合併公司針對以下項目評估：

(1)該合約涉及使用一項已辨認資產，該已辨認資產係於合約中被明確指定或藉由於可供使用之時被隱含指定，其實體可區分或可代表實質所有產能。若供應者具有可替換該資產之實質性權利，則該資產並非已辨認資產；且

(2)客戶於整個使用期間具有取得來自使用已辨認資產之幾乎所有經濟效益之權利；且

(3)客戶於符合下列情況之一時，在整個使用期間取得主導已辨認資產之使用之權利：

- 客戶在整個使用期間具有主導已辨認資產之使用方式及使用目的之權利；或

- 有關該資產之使用方式及使用目的之攸關決策係預先決定，且：

- 客戶在整個使用期間具有操作該資產之權利，且供應者並無改變該等操作指示之權利；或

台驊國際投資控股股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

- 客戶設計該資產之方式已預先決定其整個使用期間之使用方式及使用目的。

台驊國際投資控股股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

2.承租人

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

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

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

計入租賃負債衡量之租賃給付包括：

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

租賃負債後續係以有效利息法計提利息，並於發生以下情況時再衡量其金額：

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

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

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

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

台驊國際投資控股股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

若協議包含租賃及非租賃組成部分，合併公司係以相對單獨價格為基礎將合約中之對價分攤至個別租賃組成部份。惟，於承租土地及建物時，合併公司選擇不區分非租賃組成部分而將租賃組成部分及非租賃組成部分視為單一租賃組成部分處理。

針對辦公設備租賃之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)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。

研究活動相關支出於發生時認列為損益。

發展支出僅於其能可靠衡量、產品或流程之技術或商業可行性已達成、未來經濟效益很有可能流入合併公司，及合併公司意圖且具充足資源以完成該發展且加以使用或出售該資產時，始予以資本化。其他發展支出則於發生時認列於損益。原始認列後，資本化之發展支出以其成本減除累計攤銷及累計減損後之金額衡量。

合併公司取得其他有限耐用年限之無形資產，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三至十年內認列為損益。

合併公司於每一年度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。

(十二)非金融資產減損

合併公司於每一報導日評估是否有跡象顯示非金融資產(除員工福利產生之資產、合約資產及遞延所得稅資產外)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。企業合併取得之商譽係分攤至預期可自合併綜效受益之各現金產生單位或現金產生單位群組。

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。

台驊國際投資控股股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

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。

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

(十三)收入之認列

收入係按提供勞務而預期有權取得之對價衡量。合併公司係於對勞務提供予客戶而滿足履約義務時認列收入。合併公司依主要收入項目說明如下：

1.海、空運承攬服務、報關服務及快遞服務

合併公司提供海、空運承攬服務、報關服務、倉儲及整合物流服務，並於提供勞務之財務報導期間認列相關收入。

運費成本之估列係配合收入認列時點，費用則依權責發生制於發生時認列。

2.財務組成部分

合併公司預期所有勞務提供予客戶之時間與客戶為該商品或勞務付款之時間間隔皆不超過一年，因此，合併公司不調整交易價格之貨幣時間價值。

3.取得合約之增額成本

合併公司若預期可回收其取得客戶合約之增額成本，係將該等成本認列為資產。取得合約之增額成本係為取得客戶合約所發生且若未取得該合約則不會發生之成本。無論合約是否取得均會發生之取得合約成本係於發生時認列為費用，除非該等成本係無論合約是否已取得均明確可向客戶收取。

合併公司採用準則之實務權宜作法，若取得合約之增額成本認列為資產且該資產之攤銷期間為一年以內，係於該增額成本發生時將其認列為費用。

4.履行合約之成本

履行客戶合約所發生之成本若非屬其他準則範圍內(國際會計準則第二號「存貨」、國際會計準則第十六號「不動產、廠房及設備」或國際會計準則第三十八號「無形資產」)，合併公司僅於該等成本與合約或可明確辨認之預期合約直接相關、會產生或強化未來將被用於滿足(或持續滿足)履約義務之資源，且預期可回收時，始將該等成本認列為資產。

一般及管理成本、用以履行合約但未反映於合約價格之浪費之原料、人工或其他資源成本、與已滿足(或已部分滿足)履約義務相關之成本，以及無法區分究係與未滿足履約義務或已滿足(或已部分滿足)履約義務相關之成本，係於發生時認列為費用。

台驊國際投資控股股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

(十四)員工福利

1.確定提撥計畫

確定提撥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。

(十五)股份基礎給付交易

權益交割之股份基礎給付協議以給與日之公允價值，於該獎酬之既得期間內，認列費用並增加相對權益。認列之費用係隨預期符合服務條件及非市價既得條件之獎酬數量予以調整；而最終認列之金額係以既得日符合服務條件及非市價既得條件之獎酬數量為基礎衡量。

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

現金交割之股份增值權應給付予員工之公允價值金額，係於員工達到可無條件取得報酬之期間內，認列費用並增加相對負債。於各報導日及交割日依股份增值權之公允價值重新衡量該負債，其任何變動係認列為損益。

合併公司股份基礎給付之給與日為合併公司與員工雙方就認購價格及得認購股數達成共識之日。

台驊國際投資控股股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

(十六)所得稅

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

合併公司判斷與所得稅相關之利息或罰款(包括不確定之稅務處理)不符合所得稅之定義，因此係適用國際會計準則第三十七號之會計處理。

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

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

- 1.非屬企業合併之交易原始認列之資產或負債，且於交易當時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，合併公司可控制暫時性差異迴轉之時點且很有可能於可預見之未來不會迴轉者；以及
- 3.商譽原始認列所產生之應課稅暫時性差異。

遞延所得稅係以預期暫時性差異迴轉時之稅率衡量，採用報導日之法定稅率或實質性立法稅率為基礎，並已反映所得稅相關不確定性(若有)。

合併公司僅於同時符合下列條件時，始得將遞延所得稅資產及遞延所得稅負債互抵：

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

對於未使用之課稅損失及未使用所得稅抵減遞轉後期，與可減除暫時性差異，在很有可能有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；或在變成很有可能有足夠課稅所得之範圍內迴轉原已減少之金額。

台驊國際投資控股股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

(十七)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。合併公司基本每股盈餘係以歸屬於本公司普通股權益持有人之損益，除以當期加權平均流通在外普通股股數計算之。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。合併公司之潛在稀釋普通股包括可轉換公司債、給與員工之認股權及員工酬勞估計數。

(十八)部門資訊

營運部門係合併公司之組成部分，從事可能賺得收入並發生費用(包括與合併公司內其他組成部分間交易相關之收入及費用)之經營活動。所有營運部門之營運結果均定期由合併公司主要營運決策者複核，以制定分配資源予該部門之決策並評量其績效。各營運部門均具單獨之財務資訊。

五、重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源

管理階層依編製準則及金管會認可之國際財務報導準則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。

管理當局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。

對於估計及假設之不確定性中，存有重大風險將於未來次一年度造成重大調整之相關資訊，請詳附註六(四)應收票據及帳款及附註六(九)無形資產。

會計政策涉及重大判斷，且對本合併財務報告已認列金額有重大影響之資訊如下：

(一)對被投資公司是否具實質控制之判斷

合併公司持有PT. Dexter Eurekatama 30%之有表決權股份，為其單一最大股東，PT. Dexter Eurekatama其餘70%持股雖未集中於特定股東，合併公司仍無法取得PT. Dexter Eurekatama過半之董事席次，且亦未取得股東會出席股東過半之表決權，故判定合併公司對PT. Dexter Eurekatama係具重大影響力。

六、重要會計項目之說明

(一)現金及約當現金

	109.12.31	108.12.31
零用金及庫存現金	\$ 25,321	44,811
活期存款	1,968,964	1,923,462
定期存款	435,058	248,689
	<u>\$ 2,429,343</u>	<u>2,216,962</u>

- 1.合併公司已將期間為三個月以上之定期存款轉列為其他流動資產，民國一〇九年及一〇八年十二月三十一日之金額分別為247,102及85,567千元。
- 2.合併公司金融資產及負債之敏感度分析之揭露請詳附註六(廿五)。

台驊國際投資控股股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

(二)透過損益按公允價值衡量之金融資產及負債

1.合併公司金融資產明細如下：

	109.12.31	108.12.31
強制透過損益按公允價值衡量之金融資產：		
非避險之衍生工具		
遠期外匯合約	\$ 639	-
可轉換公司債贖回權	328	-
非衍生金融資產		
基金	7,223	7,198
上市(櫃)公司股票	69,394	32,728
普通公司債	-	15,270
合 計	<u>\$ 77,584</u>	<u>55,196</u>

合併公司民國一〇九年度及一〇八年度因處分透過損益按公允價值衡量之金融資產，產生之處分投資利益分別為4,601千元及1,050千元，帳列其他利益及損失項下。

2.衍生金融工具

從事衍生金融工具交易係用以規避因營業活動所暴露之匯率風險，合併公司民國一〇九年及一〇八年十二月三十一日，因未適用避險會計列報為強制透過損益按公允價值衡量之金融資產之衍生工具明細如下：

遠期外匯合約：

	109.12.31		
	合約金額 (千元)	幣 別	到期期間
遠期外匯	USD 9,400	美元兌換人民幣	110.2.9~110.4.12
	108.12.31		
	合約金額 (千元)	幣 別	到期期間
遠期外匯	-	-	-

合併公司民國一〇九年度因按公允價值再衡量認列於損益之金額為634千元。

(三)透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產

	109.12.31	108.12.31
透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具：		
流動		
國內上市(櫃)公司股票－捷迅股份有限公司	\$ 42,881	18,216
國內上市(櫃)公司股票－陽明海運股份有限		
公司	160,892	51,235
合 計	<u>\$ 203,773</u>	<u>69,451</u>

台驊國際投資控股股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

	109.12.31	108.12.31
非流動		
國內上市(櫃)公司私募股票－陽明海運股份有限公司	\$ 229,000	70,100
國內非公開發行公司股票－中科物流股份有限公司	108,407	114,576
合 計	<u>\$ 337,407</u>	<u>184,676</u>

合併公司持有該等權益工具投資為長期策略性投資且非為交易目的所持有，故已指定為透過其他綜合損益按公允價值衡量。

合併公司於民國一〇九年六月、八月及十二月間因調整策略性投資之持股，故出售指定透過其他綜合損益按公允價值衡量之部分捷迅股份有限公司及陽明海運股份有限公司股票，處分之公允價值分別為21,782千元及33,672千元，累積處分利益計24,146千元，故已將前述累積處分利益自其他權益移轉至保留盈餘。

上述金融資產未有提供作質押擔保之情形。

(四)應收票據及帳款(含關係人)

	109.12.31	108.12.31
應收票據－因營業而發生	\$ 42,708	36,110
應收帳款(含關係人)－按攤銷後成本衡量	2,731,966	1,760,614
減：備抵損失	(10,732)	(23,369)
	<u>\$ 2,763,942</u>	<u>1,773,355</u>

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，包括總體經濟及相關產業資訊。合併公司應收票據及應收帳款之預期信用損失分析如下：

	109.12.31		
	應收票據及帳 款帳面金額	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	\$ 2,102,728	0.1%	2,103
逾期60天以下	629,679	0.1%	630
逾期61~90天	33,454	0.1%	33
逾期91天以上	8,813	90%-100%	7,966
	<u>\$ 2,774,674</u>		<u>10,732</u>

台驊國際投資控股股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

	108.12.31		
	應收票據及帳 款帳面金額	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	\$ 1,643,784	0.1%	1,644
逾期60天以下	92,387	0.1%	92
逾期61~90天	36,936	0.1%	37
逾期91天以上	23,617	90%-100%	21,596
	<u>\$ 1,796,724</u>		<u>23,369</u>

合併公司應收票據及應收帳款之備抵損失變動表如下：

	109年度	108年度
期初餘額	\$ 23,369	19,873
認列之減損損失	2,136	4,226
本年度因無法收回而沖銷之金額	(14,419)	-
匯率影響及其他	(354)	(730)
期末餘額	<u>\$ 10,732</u>	<u>23,369</u>

上述金融資產均未作為長期借款及融資額度擔保。

(五)採用權益法之投資

1.合併公司於財務報導日採用權益法之投資列示如下：

	109.12.31	108.12.31
關聯企業	<u>\$ 47,908</u>	<u>55,246</u>

合併公司所投資之關聯企業皆非屬具有公開報價者。

合併公司民國一〇九年度及一〇八年度所享有關聯企業損益之份額彙總如下：

	109年度	108年度
合併公司所享有關聯企業本期淨利之份額	<u>\$ 812</u>	<u>1,851</u>

合併公司之關聯企業均非屬重大，其權益之期末帳面金額如下，該等財務資訊並未依合併公司持有之所有權比例作調整：

	109.12.31	108.12.31
個別不重大關聯企業之權益之帳面金額	<u>\$ 47,908</u>	<u>55,246</u>

合併公司並無任何與其他投資者共同承擔關聯企業之或有負債，或對關聯企業之負債負有個別責任而產生之或有負債。

合併公司關聯企業將資金移轉予合併公司之能力並未受有重大限制。

2.擔保

截至民國一〇九年及一〇八年十二月三十一日，合併公司之採用權益法之投資均未有提供作質押擔保之情形。

台驊國際投資控股股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

(六)對子公司所有權權益之變動

合併公司於民國一〇九年十一月二日購買子公司上海尚鈞國際物流有限公司非控制權益股權，收購後持股比例由60%上升至65%，因上述股權購買交易所產生之權益變動增加合併公司資本公積661千元。

合併公司於民國一〇九年十一月十三日對子公司T.H.I LOGISTICS PHILIPPINES辦理增資美金200千元，持股比例維持99.94%。

(七)不動產、廠房及設備

合併公司民國一〇九年度及一〇八年度不動產、廠房及設備之成本、折舊及減損損失變動明細如下：

	土 地	房屋及建築	運輸設備	辦公及 其他設備	總 計
成本或認定成本：					
民國109年1月1日餘額	\$ 132,594	69,299	143,126	218,580	563,599
增 添	-	686	27,687	23,780	52,153
處 分	-	(15,060)	(5,965)	(41,605)	(62,630)
匯率變動之影響及其他	-	-	(1,123)	(3,126)	(4,249)
民國109年12月31日餘額	<u>\$ 132,594</u>	<u>54,925</u>	<u>163,725</u>	<u>197,629</u>	<u>548,873</u>
民國108年1月1日餘額	\$ 132,594	69,299	145,566	197,577	545,036
增 添	-	-	6,636	30,434	37,070
處 分	-	-	(7,638)	(5,019)	(12,657)
匯率變動之影響及其他	-	-	(1,438)	(4,412)	(5,850)
民國108年12月31日餘額	<u>\$ 132,594</u>	<u>69,299</u>	<u>143,126</u>	<u>218,580</u>	<u>563,599</u>
折舊及減損損失：					
民國109年1月1日餘額	\$ -	28,531	115,558	141,907	285,996
本期折舊	-	1,098	8,026	28,979	38,103
處 分	-	(15,060)	(5,509)	(37,050)	(57,619)
匯率變動之影響及其他	-	-	(1,030)	(2,283)	(3,313)
民國109年12月31日餘額	<u>\$ -</u>	<u>14,569</u>	<u>117,045</u>	<u>131,553</u>	<u>263,167</u>
民國108年1月1日餘額	\$ -	27,467	112,523	122,942	262,932
本期折舊	-	1,064	11,337	26,024	38,425
處 分	-	-	(7,124)	(4,516)	(11,640)
匯率變動之影響及其他	-	-	(1,178)	(2,543)	(3,721)
民國108年12月31日餘額	<u>\$ -</u>	<u>28,531</u>	<u>115,558</u>	<u>141,907</u>	<u>285,996</u>
帳面價值：					
民國109年12月31日	<u>\$ 132,594</u>	<u>40,356</u>	<u>46,680</u>	<u>66,076</u>	<u>285,706</u>
民國108年12月31日	<u>\$ 132,594</u>	<u>40,768</u>	<u>27,568</u>	<u>76,673</u>	<u>277,603</u>
民國108年1月1日	<u>\$ 132,594</u>	<u>41,832</u>	<u>33,043</u>	<u>74,635</u>	<u>282,104</u>

台驊國際投資控股股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

截至民國一〇九年及一〇八年十二月三十一日不動產、廠房及設備作為借款及融資額度之擔保情形，請詳附註八。

(八)使用權資產

合併公司承租房屋及建築及運輸設備等之成本及折舊，其變動明細如下：

	房 屋 及 建 築	運輸設備	總 計
使用權資產成本：			
民國109年1月1日餘額	\$ 555,739	8,487	564,226
增 添	199,823	9,417	209,240
減 少	(2,028)	(2,313)	(4,341)
匯率變動之影響	(4,590)	(11)	(4,601)
民國109年12月31日餘額	<u>\$ 748,944</u>	<u>15,580</u>	<u>764,524</u>
民國108年1月1日餘額	\$ 321,711	7,623	329,334
增 添	243,418	898	244,316
匯率變動之影響	(9,390)	(34)	(9,424)
民國108年12月31日餘額	<u>\$ 555,739</u>	<u>8,487</u>	<u>564,226</u>
使用權資產之累計折舊：			
民國109年1月1日餘額	\$ 236,824	5,482	242,306
提列折舊	208,024	4,680	212,704
減 少	(871)	(2,168)	(3,039)
匯率變動之影響	(2,519)	3	(2,516)
民國109年12月31日餘額	<u>441,458</u>	<u>7,997</u>	<u>449,455</u>
民國108年1月1日餘額	\$ -	-	-
本年度折舊	245,714	5,522	251,236
匯率變動之影響	(8,890)	(40)	(8,930)
民國108年12月31日餘額	<u>\$ 236,824</u>	<u>5,482</u>	<u>242,306</u>
帳面價值：			
民國109年12月31日	<u>\$ 307,486</u>	<u>7,583</u>	<u>315,069</u>
民國108年12月31日	<u>\$ 318,915</u>	<u>3,005</u>	<u>321,920</u>
民國108年1月1日	<u>\$ 321,711</u>	<u>7,623</u>	<u>329,334</u>

台驊國際投資控股股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

(九)無形資產

合併公司民國一〇九年度及一〇八年度無形資產之成本、攤銷及減損損失明細如下：

	商 譽	其他無形資產	總 計
成 本：			
民國109年1月1日餘額	\$ 591,498	247,524	839,022
單獨取得	-	1,677	1,677
匯率變動影響數	(1,683)	(2,658)	(4,341)
民國109年12月31日餘額	<u>\$ 589,815</u>	<u>246,543</u>	<u>836,358</u>
民國108年1月1日餘額	\$ 595,941	240,394	836,335
單獨取得	-	8,616	8,616
匯率變動影響數	(4,443)	(1,486)	(5,929)
民國108年12月31日餘額	<u>\$ 591,498</u>	<u>247,524</u>	<u>839,022</u>
攤銷及減損損失：			
民國109年1月1日餘額	\$ 61,909	138,342	200,251
本期攤銷	-	23,823	23,823
匯率變動影響數	111	276	387
民國109年12月31日餘額	<u>\$ 62,020</u>	<u>162,441</u>	<u>224,461</u>
民國108年1月1日餘額	\$ 64,437	116,047	180,484
本期攤銷	-	23,036	23,036
匯率變動影響數	(2,528)	(741)	(3,269)
民國108年12月31日餘額	<u>\$ 61,909</u>	<u>138,342</u>	<u>200,251</u>
帳面價值：			
民國109年12月31日餘額	<u>\$ 527,795</u>	<u>84,102</u>	<u>611,897</u>
民國108年12月31日餘額	<u>\$ 529,589</u>	<u>109,182</u>	<u>638,771</u>
民國108年1月1日餘額	<u>\$ 531,504</u>	<u>124,347</u>	<u>655,851</u>

民國一〇九年度及一〇八年度無形資產攤銷費用列報於合併綜合損益表之營業費用項下。

商譽所屬之現金產生單位於民國一〇九年及一〇八年十二月三十一日經執行減損測試，尚無須認列減損損失。

台驊國際投資控股股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

(十)短期借款

	109.12.31	108.12.31
無擔保銀行借款	\$ 1,288,400	1,518,040
擔保銀行借款	200,000	-
合 計	<u>\$ 1,488,400</u>	<u>1,518,040</u>
尚未使用額度	<u>\$ 1,875,795</u>	<u>1,691,628</u>
利率區間	<u>0.80%~1.20%</u>	<u>0.80%~1.25%</u>

合併公司以資產設定抵押供銀行借款之擔保情形請詳附註八。

(十一)長期借款

合併公司長期借款之明細如下：

	109.12.31	108.12.31
無擔保銀行借款	\$ 203,815	305,520
減：一年內到期部分	(1,635)	(1,659)
合 計	<u>\$ 202,180</u>	<u>303,861</u>
尚未使用額度	<u>\$ -</u>	<u>-</u>
利率區間	<u>0.80%~1.05%</u>	<u>0.80%~1.15%</u>

1.借款之發行及償還

合併公司長期借款於民國一〇九年度借入之金額為200,000千元，利率為1.05%，到期日為民國一一一年八月。

合併公司長期借款於民國一〇八年度借入之金額分別為100,000千元及200,000千元，利率皆為1.15%，到期日分別為民國一一〇年七月及民國一一〇年十二月。

合併公司長期借款於民國一〇九年度及一〇八年度償還之金額分別為301,660千元及201,656千元。

2.銀行借款之擔保品

合併公司以資產設定抵押供銀行借款之擔保情形請詳附註八。

(十二)應付公司債

合併公司發行無擔保轉換公司債資訊如下：

	109.12.31
發行轉換公司債總金額	\$ 287,611
應付公司債折價尚未攤銷餘額	12,389
期末應付公司債餘額	<u>\$ 300,000</u>
嵌入式衍生工具－贖回權(透過損益按公允價值衡量之金融資產)	<u>\$ 328</u>
權益組成部分－轉換權(帳列資本公積－認股權)	<u>\$ 25,138</u>

台驊國際投資控股股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

本公司發行之國內第四次無擔保可轉換公司債係將選擇權及負債分離，並分別認為權益及負債，其相關資訊如下：

	國內第四次無擔保可 轉換公司債
發行時可轉換公司債本金之複利現值	\$ 287,280
發行時嵌入式衍生性金融資產—贖回權	(149)
發行時權益組成要素	25,138
發行時應付公司債總額	<u>\$ 312,269</u>

本公司於民國一〇九年十二月二日發行國內第四次無擔保轉換公司債，發行總額為新台幣三億元整，其主要發行條件如下：

- 1.發行價格：面額105.09%
- 2.票面利率：0%。
- 3.發行期間：三年(民國一〇九年十二月二日至一一二年十二月二日)
- 4.本公司提前贖回權：

第四次發行轉換公司債，自發行滿三個月之翌日起至發行期間屆滿前四十日止，若本公司普通股在集中市場之收盤價格連續三十個營業日超過當時轉換價格達30%(含)以上時，或本債券流通在外餘額低於原發行總額之10%時，本公司得按債券面額以現金收回該債券持有人之本轉換公司債。

- 5.債權人之賣回權：

第四次發行轉換公司債發行辦法，無提前賣回權條款。

- 6.轉換辦法

(1)上述轉換公司債自發行之日後滿三個月之翌日起至到期日止，債券持有人可依本公司所訂轉換辦法轉換為本公司普通股股票。

- (2)轉換價格之訂定：

轉換價格於發行時訂為每股39.5元，遇有本公司普通股股份發生變動或以低於每股時價之轉換價格再發行具有普通股轉換權時，轉換價格將依轉換辦法所訂之公式計算調整轉換價格。

(十三)租賃負債

合併公司租賃負債之帳面金額如下：

	109.12.31	108.12.31
流動	<u>\$ 178,096</u>	<u>174,773</u>
非流動	<u>\$ 144,856</u>	<u>151,938</u>

到期分析請詳附註六(廿五)金融工具。

台驊國際投資控股股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

租賃認列於損益之金額如下：

	109年度	108年度
租賃負債之利息費用	\$ 16,390	14,834
短期租賃之費用	\$ 23,036	24,339
低價值租賃資產之費用(不包含短期租賃之低價值租賃)	\$ 3,742	4,680

租賃認列於現金流量表之金額如下：

	109年度	108年度
租賃之現金流出總額	\$ 253,251	290,129

1.房屋及建築之租賃

合併公司民國一〇九年十二月三十一日承租房屋及建築作為辦公處所及倉庫，辦公處所之租賃期間通常為一至三年，倉庫則為一至三年，部份租賃包含在租賃期間屆滿時得延長與原合約相同期間之選擇權。

2.其他租賃

合併公司承租電腦設備之租賃期間為一至三年間，該等租賃為短期及低價值標的租賃，合併公司選擇適用豁免認列規定而不認列其相關使用權資產及租賃負債。

(十四)員工福利

1.確定福利計畫

合併公司確定福利義務現值與計畫資產公允價值之調節如下：

	109.12.31	108.12.31
確定福利義務之現值	\$ (133,039)	(126,544)
計畫資產之公允價值	48,112	43,821
淨確定福利淨(負債)資產	\$ (84,927)	(82,723)

合併公司員工之福利負債準備明細如下：

	109.12.31	108.12.31
帶薪假負債－流動(帳列其他流動負債-其他項下)	\$ 2,936	2,936

合併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及委任經理人退休基金專戶。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。

台驊國際投資控股股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

(1)計畫資產組成

合併公司依勞動基準法提撥之退休基金係由行政院勞工委員會勞工退休基金監理會(以下簡稱勞工退休基金監理會)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。

截至民國一〇九年十二月三十一日，合併公司之台灣銀行勞工退休準備金專戶餘額計28,216千元；委任經理人退休基金專戶計19,896千元。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，請詳行政院勞工委員會勞工退休基金監理會網站公布之資訊。

(2)確定福利義務現值之變動

合併公司民國一〇九年度及一〇八年度確定福利義務現值變動如下：

	109年度	108年度
1月1日確定福利義務	\$ 126,544	122,467
當期服務成本及利息	3,438	3,268
精算損(益)	3,057	7,586
退休金支付數	-	(6,777)
12月31日確定福利義務	<u>\$ 133,039</u>	<u>126,544</u>

(3)計畫資產公允價值之變動

合併公司民國一〇九年度及一〇八年度確定福利計畫資產公允價值之變動如下：

	109年度	108年度
1月1日計畫資產之公允價值	\$ 43,821	43,251
淨確定福利負債(資產)再衡量數		
—計畫資產報酬(不含當期利息)	357	423
已提撥至計畫之金額	3,297	6,154
精算(損)益	637	770
退休金支付數	-	(6,777)
12月31日計畫資產之公允價值	<u>\$ 48,112</u>	<u>43,821</u>

台驊國際投資控股股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

(4)認列為損益之費用

民國一〇九年度及一〇八年度列報為費用之明細如下：

	109年度	108年度
當期服務成本	\$ 2,338	1,990
淨確定福利負債(資產)之淨利息	324	310
其他	419	545
	<u>\$ 3,081</u>	<u>2,845</u>

(5)認列為其他綜合損益之淨確定福利負債(資產)之再衡量數

合併公司截至民國一〇九年及一〇八年十二月三十一日累計認列於其他綜合損益之淨確定福利負債(資產)之再衡量數如下：

	109年度	108年度
1月1日累積餘額	\$ (20,813)	(13,997)
本期認列	(2,420)	(6,816)
12月31日累積餘額	<u>\$ (23,233)</u>	<u>(20,813)</u>

(6)精算假設

合併公司於財務報導結束日用以決定確定福利義務現值之重大精算假設如下：

	109.12.31	108.12.31
折現率	0.375%~0.625%	0.75%~1.00%
未來薪資率	2.5%~3%	2.5%~3%

合併公司預計於民國一〇九年度報導日後之一年內支付予確定福利計畫之提撥金額為2,497千元。

截至民國一〇九年十二月三十一日確定福利計畫之加權平均存續期間為8.1~17.6年。

(7)敏感度分析

民國一〇九年及一〇八年十二月三十一日當採用之主要精算假設變動對確定福利義務現值之影響如下：

	對確定福利義務之影響	
	增加0.25%	減少0.25%
109年12月31日		
折現率	\$ (2,806)	2,913
未來薪資增加率	2,801	(2,715)
108年12月31日		
折現率	(907)	955
未來薪資增加	2,838	(2,748)

台驊國際投資控股股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

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確定福利負債所採用的方法一致。

本期編製敏感度分析所使用之方法與假設與前期相同。

2.確定提撥計畫

本公司確定提撥退休辦法下之退休金費用已提撥至勞工保險局；本公司以外之其他合併公司係依各該公司註冊國之勞動法律規定提撥退休金。

本公司之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%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。

合併公司民國一〇九年度及一〇八年度確定提撥退休金辦法下之退休金費用分別為27,564千元及86,195千元。

(十五)所得稅

1.所得稅費用

合併公司所得稅費用明細如下：

	109年度	108年度
當期所得稅費用	\$ 135,154	69,584
遞延所得稅利益	(4,871)	(132)
	<u>\$ 130,283</u>	<u>69,452</u>

合併公司民國一〇九年度及一〇八年度之所得稅費用與稅前淨利之關係調節如下：

	109年度	108年度
稅前淨利	\$ 701,010	310,815
依本公司所在地國內稅率計算之所得稅	140,202	62,163
外國轄區稅率差異影響數	11,366	5,431
未認列暫時性差異之變動	9,286	12,092
免稅所得影響數及其他	(30,571)	(10,234)
	<u>\$ 130,283</u>	<u>69,452</u>

台驊國際投資控股股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

2.遞延所得稅資產及負債

(1)未認列遞延所得稅資產及負債

民國一〇九年及一〇八年十二月三十一日與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資產及負債。其相關金額如下：

未認列為遞延所得稅資產之金額

	109.12.31	108.12.31
與投資子公司相關之暫時性差異彙總金額	\$ 5,581	4,639

未認列為遞延所得稅負債之金額

	109.12.31	108.12.31
與投資子公司相關之暫時性差異彙總金額	\$ 536,402	436,324

(2)已認列之遞延所得稅資產及負債

民國一〇九年度及一〇八年度遞延所得稅資產及負債之變動如下：

	確定福利				
	計	畫	應付費用	其他	合計
遞延所得稅資產：					
民國108年1月1日	\$	6,915	36,302	4,257	47,474
貸記(借記)損益表		-	255	-	255
民國108年12月31日	\$	6,915	36,557	4,257	47,729
民國109年1月1日	\$	6,915	36,557	4,257	47,729
貸記(借記)損益表		-	4,871	-	4,871
民國109年12月31日	\$	6,915	41,428	4,257	52,600
未實現兌換 利益及其他					
遞延所得稅負債：					
民國109年1月1日	\$	123			
民國109年12月31日	\$	123			
民國108年1月1日	\$	-			
貸記(借記)損益表		123			
民國108年12月31日	\$	123			

3.所得稅核定情形

本公司營利事業所得稅結算申報已奉稽徵機關核定至民國一〇七年度。

台驊國際投資控股股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

(十六)資本及其他權益

1.普通股之發行

民國一〇九年及一〇八年十二月三十一日本公司額定股本總額皆為2,000,000千元(其中保留80,000千元供認股權憑證使用)，每股面額10元，為120,000千股。本公司民國一〇九年及一〇八年十二月三十一日止，已發行普通股股份皆為117,158千股，所有已發行股份之股款均已收取。

本公司於民國一〇九年十月十四日經董事會決議辦理現金增資發行新股10,000千股，每股面額為新台幣10元，發行總金額為100,000千元。前述現金增資係以每股30元溢價發行，截至民國一〇九年十二月三十一日預收股款計86,108千元。截至財務報表發布日止，所有發行股份之股款均已收取，且相關法定登記程序已辦理完竣。

本公司民國一〇九年度及一〇八年度流通在外股數調節表如下：

(以千股表達)

	普 通 股	
	109年度	108年度
期初餘額	\$ 117,158	118,346
庫藏股註銷	-	(1,188)
期末餘額	<u>\$ 117,158</u>	<u>117,158</u>

2.資本公積

本公司資本公積餘額內容如下：

	109.12.31	108.12.31
普通股股票溢價	\$ 497,991	497,991
轉換公司債轉換溢價	245,665	245,665
轉換公司債權益組成項目	25,138	-
長期投資－受領贈與及其他	12,392	11,731
合併溢額	2,912	2,912
認股權(含失效)	46,465	40,512
	<u>\$ 830,563</u>	<u>798,811</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。

台驊國際投資控股股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

3.保留盈餘

依本公司章程規定，公司年度總決算如有盈餘，應先提繳稅款、彌補以往虧損，次提百分之十為法定盈餘公積，但法定盈餘公積已達本公司實收資本額時不在此限；另視公司營運需要及法令規定提列特別盈餘公積，如尚有盈餘併同期初未分配盈餘，由董事會擬具盈餘分配案提請股東會決議分派之。

(1)法定盈餘公積

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

本公司於首次採用金管會認可之國際財務報導準則時，因選擇適用國際財務報導準則第一號「首次採用國際財務報導準則」豁免項目，帳列股東權益項下之累積換算調整數(利益)而增加保留盈餘因首次採用金管會認可之國際財務報導準則產生之保留盈餘淨增加金額7,116千元，依金管會民國101年4月6日金管證發字第1010012865號令規定，僅就因轉換採用金管會認可之國際財務報導準則產生之保留盈餘淨增加數提列特別盈餘公積，並於使用、處分或重分類相關資產時，得就原提列特別盈餘公積之比例予以迴轉分派盈餘。民國一〇九年及一〇八年十二月三十一日，該項特別盈餘公積餘額均為7,116千元。

又依上段所述函令規定，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與上段所提列特別盈餘公積餘額之差額，自當期損益與前期未分配盈餘補提列特別盈餘公積；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補提列特別盈餘公積不得分派。嗣後其他股東權益減項數額有迴轉時，得就迴轉部份分派盈餘。

(3)盈餘分配

本公司分別於民國一〇九年五月二十七日及民國一〇八年六月二十一日經股東常會決議民國一〇八年度及民國一〇七年度盈餘分配案如下：

	108年度		107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	\$ 1.31	<u>150,535</u>	2.20	<u>254,752</u>

台驊國際投資控股股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

4.庫藏股

合併公司經董事會決議買回庫藏股，民國一〇九年度及一〇八年度庫藏股變動情形如下：

項 目	109.1.1	本期增加	本期減少	109.12.31
本公司買回股數(千股)	1,361	1,556	-	2,917
本公司買回金額	\$ 27,797	32,763	-	60,560
項 目	108.1.1	本期增加	本期減少	108.12.31
本公司買回股數(千股)	2,549	-	(1,188)	1,361
本公司買回金額	\$ 60,643	-	(32,846)	27,797

截至民國一〇九年及一〇八年十二月三十一日止，未註銷之股數分別為2,917千股及1,361千股。

依證券交易法之規定，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。本公司買回本公司股數及金額符合證券交易法之規定。

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。

(十七)股份基礎給付

合併公司民國一〇九年十二月三十一日計有下列股份基礎給付交易：

	現金增資保留予員工認購
給與日	109/12/2
給與數量	845千股
授予對象	合併公司員工
既得條件	立即既得

合併公司民國一〇九年度現金增資保留員工認股為845千股，相關股份基礎給付酬勞成本為5,953千元，帳列營業費用項下。

(十八)每股盈餘

1.基本每股盈餘

民國一〇九年度及一〇八年度合併公司基本每股盈餘係以歸屬於本公司普通股權益持有人之淨利及普通股加權平均流通在外股數為基礎計算之，相關計算如下：

(1)歸屬於本公司普通股權益持有人之淨利

	109年度	108年度
歸屬於本公司普通股權益持有人之淨利	\$ 541,992	249,047

台驊國際投資控股股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

(2)普通股加權平均流通在外股數(千股)

	109年度	108年度
1月1日已發行普通股	\$ 117,157	118,346
庫藏股之影響	(2,423)	(2,549)
12月31日普通股加權平均流通在外股數	<u>\$ 114,734</u>	<u>115,797</u>

2.稀釋每股盈餘

民國一〇九年度及一〇八年度稀釋每股盈餘係以歸屬於本公司普通股權益持有人之淨利與調整所有潛在普通股稀釋效果後之普通股加權平均流通在外股數為基礎計算之，相關計算如下：

(1)歸屬於本公司普通股權益持有人之淨利(稀釋)

	109年度	108年度
歸屬於本公司普通股權益持有人淨利(基本)	\$ 541,992	249,047
可轉換公司債之利息費用	331	-
可轉換公司債贖回權按公允價值再衡量之利益	(180)	-
歸屬於本公司普通股權益持有人淨利(稀釋)	<u>\$ 542,143</u>	<u>249,047</u>

(2)普通股加權平均流通在外股數(稀釋)(千股)

	109年度	108年度
普通股加權平均流通在外股數(基本)	\$ 114,734	115,797
可轉換公司債轉換之影響	602	-
員工酬勞之影響	79	69
12月31日普通股加權平均流通在外股數(稀釋)	<u>\$ 115,415</u>	<u>115,866</u>

(十九)員工及董事、監察人酬勞

依本公司章程規定，年度如有獲利應提撥不低於0.5%為員工酬勞及不高於3%為董監事酬勞。但公司尚有累積虧損時，應預先保留彌補數額。前項所稱之獲利係指當年度稅前利益扣除分派員工酬勞及董監事酬勞前之利益。上述公司員工酬勞分派之對象得包括符合一定條件之從屬公司員工，其條件授權董事會制定之。

本公司民國一〇九年度及一〇八年度員工酬勞估列金額分別為2,796千元及1,313千元，董監事酬勞分別為11,080千元及7,650千元，係以本公司各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訂定之員工酬勞及董監事及監察人酬勞分派成數為估計基礎，並列報為各該年度之營業成本或營業費用，相關資訊可至公開資訊觀測站查詢。若實際分派金額與估列數有差異時，則依會計估計變動處理，並將該差異認列為次年度之損益。

台驊國際投資控股股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

合併公司民國一〇八年度及一〇七年度員工及董監事酬勞資訊及相關配發情形與財務報告認列金額之差異如下：

	108年度		
	董事會決議 實際配發情形	財務報告 認列之金額	差異數
員工酬勞	\$ 1,320	1,313	7
董監事酬勞	7,350	7,650	(300)

	107年度		
	董事會決議 實際配發情形	財務報告 認列之金額	差異數
員工酬勞	\$ 1,850	1,843	7
董監事酬勞	9,230	11,056	(1,826)

本公司董事會決議之員工及董監事酬勞相關資訊可至公開資訊觀測站查詢。

(二十)客戶合約之收入

1.收入之細分

	109年度			
	海運承攬 部門	空運部門	物流及 其他部門	合 計
主要地區市場：				
香港及中國地區	\$ 6,186,899	3,599,447	1,089,166	10,875,512
臺 灣	1,522,574	886,926	268,377	2,677,877
東亞及其他地區	913,617	532,198	161,039	1,606,854
	\$ 8,623,090	5,018,571	1,518,582	15,160,243
主要服務：				
出口承攬服務	\$ 7,878,609	4,166,957	-	12,045,566
進口承攬服務	744,481	851,614	-	1,596,095
倉租及報關服務	-	-	1,518,582	1,518,582
	\$ 8,623,090	5,018,571	1,518,582	15,160,243

台驊國際投資控股股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

	108年度			
	海運承攬 部門	空運部門	物流及 其他部門	合 計
主要地區市場：				
香港及中國地區	\$ 4,442,940	2,308,178	1,055,686	7,806,804
臺 灣	1,236,381	640,075	292,750	2,169,206
東亞及其他地區	722,430	384,002	175,629	1,282,061
	<u>\$ 6,401,751</u>	<u>3,332,255</u>	<u>1,524,065</u>	<u>11,258,071</u>
主要服務：				
出口承攬服務	\$ 5,619,481	2,649,454	-	8,268,935
進口承攬服務	782,270	682,801	-	1,465,071
倉租及報關服務	-	-	1,524,065	1,524,065
	<u>\$ 6,401,751</u>	<u>3,332,255</u>	<u>1,524,065</u>	<u>11,258,071</u>

2.合約餘額

	109.12.31	108.12.31	108.1.1
應收票據	\$ 42,708	36,110	42,442
應收帳款(含關係人)－按 攤銷後成本衡量	2,731,966	1,760,614	1,940,618
減：備抵損失	(10,732)	(23,369)	(19,873)
合 計	<u>\$ 2,763,942</u>	<u>1,773,355</u>	<u>1,963,187</u>

應收票據及帳款及其減損之揭露請詳附註六(四)。

(廿一)其他收入

合併公司民國一〇九年度及一〇八年度之其他收入明細如下：

	109年度	108年度
股利收入	<u>\$ 6,804</u>	<u>5,735</u>

(廿二)其他利益及損失

合併公司民國一〇九年度及一〇八年度之其他利益及費損淨額明細如下：

	109年度	108年度
外幣兌換利益(損失)	\$ (67,130)	11,692
透過損益按公允價值衡量之金融商品評價利益	40,533	2,146
處分不動產、廠房及設備利益(損失)	(1,265)	1,793
處分投資收益	4,601	1,050
政府補助收入	29,899	-
其 他	14,526	(7,260)
	<u>\$ 21,164</u>	<u>9,421</u>

台驊國際投資控股股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

(廿三)利息收入

	109年度	108年度
銀行存款利息	\$ 17,189	35,495

(廿四)財務成本

合併公司民國一〇九年度及一〇八年度之財務成本明細如下：

	109年度	108年度
利息費用		
銀行借款	\$ 24,144	23,513
公司債折價攤銷	331	-
租賃負債	16,390	14,834
	<u>\$ 40,865</u>	<u>38,347</u>

(廿五)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。

(2)信用風險集中情形

合併公司因行業特性，並未顯著與單一客戶進行交易，民國一〇九年度及一〇八年度並無單一客戶信用風險顯著集中之情形。

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
109年12月31日							
非衍生金融負債							
銀行借款(含長期借款及							
一年內到期之長期借款)	\$ 1,692,215	(1,697,787)	(1,484,836)	(6,280)	(206,125)	(546)	-
應付款項及其他應付款	1,905,825	(1,905,825)	(1,905,825)	-	-	-	-
租賃負債	322,952	(338,201)	(102,317)	(163,257)	(72,588)	(39)	-
應付公司債	287,611	(300,000)	-	-	-	(300,000)	-
	<u>\$ 4,208,603</u>	<u>(4,241,813)</u>	<u>(3,492,978)</u>	<u>(169,537)</u>	<u>(278,713)</u>	<u>(300,585)</u>	<u>-</u>
108年12月31日							
非衍生金融負債							
銀行借款(含長期借款及							
一年內到期之長期借款)	\$ 1,823,560	(1,894,895)	(1,584,201)	(830)	(307,652)	(2,212)	-
應付款項及其他應付款	1,193,345	(1,193,345)	(1,193,345)	-	-	-	-
租賃負債	326,711	(356,868)	(116,752)	(76,071)	(164,045)	-	-
	<u>\$ 3,343,616</u>	<u>(3,445,108)</u>	<u>(2,894,298)</u>	<u>(76,901)</u>	<u>(471,697)</u>	<u>(2,212)</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。

台驊國際投資控股股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

3.匯率風險

(1)匯率風險之暴險

合併公司暴露於重大外幣匯率風險之金融資產及負債如下：

單位：千元

		109.12.31		
	外幣(千元)	匯率	台幣	
<u>金融資產</u>				
<u>貨幣性項目</u>				
美金	\$ 3,615	美金：台幣 28.10		101,582
	601	美金：越南盾 23,417		16,888
	11,051	美金：港幣 7.7530		310,533
	67,495	美金：人民幣 6.5249		1,896,610
港幣	1,485	港幣：台幣 3.6244		5,382
	50	港幣：美金 0.1290		181
	3,156	港幣：人民幣 0.8416		11,439
人民幣	9,387	人民幣：台幣 4.3066		40,426
	2,187	人民幣：港幣 1.1882		9,419
	8,040	人民幣：美金 0.1533		34,625
台幣	3,996	台幣：港幣 0.2760		3,996
	652	台幣：人民幣 0.2320		652
<u>非貨幣性項目</u>				
印尼盾	18,181,142	印尼盾：台幣 0.00203		36,908
<u>金融負債</u>				
<u>貨幣性項目</u>				
美金	\$ 439	美金：台幣 28.10		12,336
	249	美金：越南盾 0		6,997
	85	美金：港幣 7.7500		2,389
	23,405	美金：人民幣 6.5249		657,681
港幣	2,135	港幣：人民幣 0.8416		7,738
人民幣	14	人民幣：港幣 1.1880		60
	73	人民幣：台幣 4.3066		314
台幣	853	台幣：人民幣 0.2320		853
	371	台幣：港幣 0.2760		371

台驊國際投資控股股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

		108.12.31		
	外 幣(千元)	匯 率	台 幣	
<u>金融資產</u>				
<u>貨幣性項目</u>				
美金	\$	4,811 美金：台幣	29.99	144,282
		1,423 美金：越南盾	23,069	42,676
		5,151 美金：港幣	7.7876	154,478
		37,754 美金：人民幣	6.9762	1,132,242
港幣		1,399 港幣：台幣	3.8510	5,388
		50 港幣：美金	0.1284	193
		3,297 港幣：人民幣	0.8958	12,697
人民幣		6,762 人民幣：台幣	4.2989	29,069
		7,906 人民幣：美金	0.1433	33,987
		9,090 人民幣：港幣	1.1163	39,077
台幣		12,271 台幣：港幣	0.2597	12,271
<u>非貨幣性項目</u>				
印尼盾	20,073,398	印尼盾：台幣	0.00218	43,760
<u>金融負債</u>				
<u>貨幣性項目</u>				
美金	\$	630 美金：台幣	29.99	18,894
		201 美金：越南盾	23,069	6,028
		101 美金：港幣	7.7876	3,029
		12,552 美金：人民幣	6.9762	376,434
港幣		2,884 港幣：人民幣	0.8958	11,106
人民幣		3 人民幣：台幣	4.2989	13
		194 人民幣：港幣	1.1163	834
台幣		668 台幣：港幣	0.2597	668

(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、應收帳款及其他應收款、借款、應付帳款及其他應付款等，於換算時產生外幣兌換損益。於民國一〇九年及一〇八年十二月三十一日，當各功能性貨幣相對於重大外幣貶值或升值1%，而其他所有因素維持不變之情況下，民國一〇九年度及一〇八年度稅前淨利將分別增加或減少17,430千元及11,892千元。兩期分析係採用相同基礎。

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，民國一〇九年度及一〇八年度外幣兌換(損)益(含已實現及未實現)分別為(67,130)千元及11,692千元。

台驊國際投資控股股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

4.利率分析

敏感度分析係依衍生及非衍生工具於報導日之利率暴險而決定。對於浮動利率負債，其分析方式係假設報導日流通在外之負債金額於整年度皆流通在外。

若利率增加或減少1%，在所有其他變數維持不變之情況下，合併公司民國一〇九年度及一〇八年度之稅前淨利將分別減少或增加16,922千元及18,236千元，主係合併公司之浮動利率借款之影響。

5.公允價值資訊

(1)金融工具之種類及公允價值

合併公司透過損益按公允價值衡量之金融資產及負債、避險之衍生金融資產及負債及透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產係以公允價值衡量。各種類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：

109.12.31					
帳面金額	公允價值				合 計
	第一級	第二級	第三級		
透過損益按公允價值衡量之金融資產：					
指定為透過損益按公允價值衡量之金融資產	\$ 77,584	76,617	967	-	77,584
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產：					
國內外上市(櫃)股票	\$ 432,773	203,773	229,000	-	432,773
國內非上市(櫃)股票	108,407	-	-	108,407	108,407
小 計	541,180	203,773	229,000	108,407	541,180
按攤銷後成本衡量之金融資產(放款及應收款)：					
現金及約當現金	\$ 2,429,343	-	-	-	-
應收票據及應收帳款(含關係人)	2,763,942	-	-	-	-
其他金融資產(帳列其他流動資產及其他非流動資產—其他項下)	294,186	-	-	-	-
小 計	5,487,471	-	-	-	-
存出保證金	\$ 103,728	-	-	-	-
按攤銷後成本衡量之金融負債：					
短期借款	\$ 1,488,400	-	-	-	-
應付票據及應付帳款(含關係人)	1,246,516	-	-	-	-
其他應付款	659,309	-	-	-	-
租賃負債-流動	178,096	-	-	-	-
可轉換公司債-負債組成部分	287,611	-	-	-	-
長期借款(含一年內到期部分)	203,815	-	-	-	-
租賃負債-非流動	144,856	-	-	-	-
小 計	4,208,603	-	-	-	-

台驊國際投資控股股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

	108.12.31				
	帳面金額	公允價值			合 計
		第一級	第二級	第三級	
透過損益按公允價值衡量之金融資產：					
指定為透過損益按公允價值衡量金融資產	\$ 55,196	55,196	-	-	55,196
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產					
國內外上市(櫃)股票	139,551	69,451	70,100	-	139,551
國內非上市(櫃)股票	114,576	-	-	114,576	114,576
小 計	254,127	69,451	70,100	114,576	254,127
按攤銷後成本衡量之金融資產(放款及應收款)：					
現金及約當現金	2,216,962	-	-	-	-
應收票據及應收帳款(含關係人)	1,773,355	-	-	-	-
其他金融資產(帳列其他流動資產及其他非流動資產—其他)	133,907	-	-	-	-
小 計	4,124,224	-	-	-	-
存出保證金	\$ 114,159	-	-	-	-
按攤銷後成本衡量之金融負債：					
短期借款	\$ 1,518,040	-	-	-	-
應付票據及應付帳款(含關係人)	809,608	-	-	-	-
其他應付款	383,737	-	-	-	-
租賃負債-流動	174,773	-	-	-	-
長期借款(含一年內到期部分)	305,520	-	-	-	-
租賃負債-非流動	151,938	-	-	-	-
小 計	3,343,616	-	-	-	-

(2)非按公允價值衡量金融工具之公允價值評價技術

合併公司非按公允價值衡量之工具均屬按攤銷後成本衡量之金融資產及金融負債，該等金融工具於估計公允價值時，若有成交或造市者之報價資料者，則以最近成交價格及報價資料作為評估公允價值之基礎。若無市場價值可供參考時，則採用評價方法估計。採用評價方法所使用之估計及假設為現金流量之折現值估計公允價值。

(3)按公允價值衡量金融工具之公允價值評價技術

A.非衍生金融工具

金融工具如有活絡市場公開報價時，則以活絡市場之公開報價為公允價值。主要交易所及櫃檯買賣中心公告之市價，皆屬上市（櫃）權益工具公允價值之基礎。

台驊國際投資控股股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

若能及時且經常自交易所、經紀商、承銷商、產業公會、訂價服務機構或主管機關取得金融工具之公開報價，且該價格代表實際且經常發生之公平市場交易者，則該金融工具有活絡市場公開報價。如上述條件並未達成，則該市場視為不活絡。一般而言，買賣價差甚大、買賣價差顯著增加或交易量甚少，皆為不活絡市場之指標。

上市(櫃)公司股票係具標準條款與條件並於活絡市場交易之金融資產，其公允價值係分別參照市場報價決定。

無公開報價之權益工具係使用可類比上市(櫃)公司法估算公允價值，其主要假設係以被投資者之每股淨值及可類比上市(櫃)公司股價淨值比為基礎衡量。該估計數已調整該權益證券缺乏市場流通性之折價影響。

B. 衍生金融工具

公允價值係採用公開報價計價。當無法取得公開報價時，係以第三方定價資訊為其公允價值。遠期外匯合約通常係根據目前之遠期匯率評價。

合併公司國內可轉換公司債係採用二元樹可轉債評價模型為公允價值之評價模式，考量股價波動度及無風險利率等參數計算之。

(4) 第一等級與第二等級間之移轉

於民國一〇九年度及一〇八年度並無第一等級與第二等級金融工具移轉之情形。

(5) 第三等級之變動明細表

	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產
民國109年1月1日	\$ 114,576
認列於其他綜合損益	(6,169)
民國109年12月31日	<u>\$ 108,407</u>
民國108年1月1日	\$ 89,007
認列於其他綜合損益	25,569
民國108年12月31日	<u>\$ 114,576</u>

(廿六) 財務風險管理

1. 概要

合併公司因金融工具之使用而暴露於下列風險：

- (1) 信用風險
- (2) 流動性風險
- (3) 市場風險

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

台驊國際投資控股股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

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。

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董事會扮演監督角色。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投資。

(1)應收帳款及其他應收款

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。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現金基礎與合併公司進行交易。

在監控客戶之信用風險時，係依據客戶之信用特性予以分組，包括應收帳款金額、帳齡期間，對合併公司毛利貢獻度等。合併公司之應收帳款之主要對象為海外代理及大型集團客戶。被評定為高風險之客戶被歸屬在受限制客戶名單並受董事會之監控，未來與該等客戶之銷售須以現金基礎為之。

合併公司設置有備抵呆帳帳戶以反映對應收帳款及其他應收款及投資已發生損失之估計。備抵帳戶主要組成部分包含了與個別重大暴險相關之特定損失組成部分，及為了相似資產群組之已發生但尚未辨認之損失所建立之組合損失組成部分。組合損失備抵帳戶係根據相似金融資產之歷史付款統計資料決定。

(2)投 資

銀行存款、固定收益投資及其他金融工具之信用風險，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及具投資等級及以上之金融機構、公司組織及政府機關，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給與以下公司：

- A. 與本公司有業務往來關係之公司。
- B. 本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。
- C. 直接及間接對本公司持有表決權之股份超過百分之五十之公司。

台驊國際投資控股股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

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。

合併公司積極拓展業務創造營運資金，但同時嚴格落實應收帳款管理，減少資金不當積壓，加強控管費用支出減少浪費；另與銀行保持良好關係，取得充足額度以因應營運循環中必要的短期資金需求。一般而言，合併公司確保有足夠之現金以預期營運支出需求，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。另外，合併公司於民國一〇九年及一〇八年十二月三十一日未使用之借款額度分別為1,875,795千元及1,691,628千元。

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。

合併公司持有透過損益按公允價值衡量之金融資產係屬開放型基金及可轉換公司債，此類資產係以公平價值衡量，因此合併公司將暴露於受益憑證市場價格變動之風險，惟合併公司透過專業經理人管理市場風險；另持有之部分銀行存款及應收/付帳款係以外幣評價，使合併公司之外幣資產/負債暴露於市場匯率變動之風險，為管理匯率風險，合併公司將持有之外幣淨部位維持一定限額內。此外，合併公司所持有之可轉換公司債及合併公司發行之可轉換公司債，因其係以公平價值衡量，因此合併公司將暴露於權益證券市場價格變動之風險。

(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為新台幣、人民幣、美金、港幣、越南盾及泰銖。

合併公司指定遠期外匯合約即期部分以規避匯率風險，採用之避險比率為1：1，大多數合約之到期日為報導日起一年內。遠期外匯合約之遠期部分未指定為避險工具，而係將其單獨認列為避險之成本，認列於權益組成部分「其他權益項目-避險工具之損益」。合併公司之政策係要求遠期外匯合約之關鍵條款應與被避險項目配合。

合併公司係以匯率、金額及現金流量之時點為基礎決定被避險項目與避險工具間之經濟關係是否存在，合併公司使用虛擬衍生工具法評估指定於每一項避險關係中之衍生工具，是否預期或實際有效抵銷被避險項目現金流量之變動。

台驊國際投資控股股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

上述避險關係中，避險無效性主要來源為：

- 交易對手及合併公司本身之信用風險對遠期外匯合約公允價值之影響。因被避險項目之公允價值變動係歸因於所規避現金流量之匯率變動，而不反映前述信用風險之影響；及
- 被避險交易之現金流量時點改變。

(2)利率風險

合併公司除銀行借款外，並無金融資產或金融負債屬浮動利率之債權或債務，合併公司採逐筆議價方式控制利率波動產生之影響。

(3)其他市價風險

合併公司與大型客戶及供應商簽定合作合約，以取得穩定銷售及艙位供應來源，並每年依據國際經濟情勢與市場變動檢討合約內容，以維持銷售價格穩定。

(廿七)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。董事會控管普通股股利水準。

合併公司之股利分派，係配合當年度之盈餘狀況，以股利穩定為原則，董事會擬定盈餘分派案時，分配之數額以不低於當年度稅後盈餘之百分之五十；惟若可供分配盈餘低於當年度稅後盈餘時，以可供分配盈餘為計算基準；分派之股利中，現金股利不低於百分之十。

報導日之負債資本比率如下：

	109.12.31	108.12.31
負債總額	\$ 4,411,372	3,496,333
減：現金及約當現金	(2,429,343)	(2,216,962)
淨負債	<u>\$ 6,840,715</u>	<u>5,713,295</u>
權益總額	\$ 3,302,990	2,552,787
減：與現金流量避險相關之權益累積金額	-	-
調整後資本	<u>\$ 3,302,990</u>	<u>2,552,787</u>
負債資本比率	<u>60.01%</u>	<u>50.12%</u>

合併公司依據董事會決議自市場購回庫藏股，買回庫藏股之主要目的係為轉讓股份予員工，合併公司董事會已考量公司財務狀況，庫藏股之買回不影響合併公司資本之維持。

截至民國一〇九年十二月三十一日，合併公司資本管理之方式並未改變。

台驊國際投資控股股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

(廿八)非現金交易之投資及籌資活動

合併公司於民國一〇九年度及一〇八年度之非現金交易投資及籌資活動如下：

1.以租賃方式取得使用權資產，請詳附註六(十三)。

2.來自籌資活動之負債之調節如下表：

	109.1.1	現金流量	非現金之 變動	109.12.31
長期借款(含一年內到期部分)	\$ 305,520	(101,660)	(45)	203,815
短期借款	1,518,040	(29,568)	(72)	1,488,400
租賃負債	326,711	(226,473) (註)	222,714	322,952
來自籌資活動之負債總額	<u>\$ 2,150,271</u>	<u>(357,701)</u>	<u>222,597</u>	<u>2,015,167</u>

	108.1.1	現金流量	非現金之 變動	108.12.31
長期借款(含一年內到期部分)	\$ 207,238	98,344	(62)	305,520
短期借款	1,310,920	207,216	(96)	1,518,040
租賃負債	329,334	(261,110) (註)	258,487	326,711
來自籌資活動之負債總額	<u>\$ 1,847,492</u>	<u>44,450</u>	<u>258,329</u>	<u>2,150,271</u>

註：支付利息列於營業活動項下。

七、關係人交易

(一)關係人名稱及關係

於本合併財務報告之涵蓋期間內與合併公司有交易之關係人如下：

關係人名稱	與合併公司之關係
PT. Dexter Eurekatama	採權益法評價之被投資公司
LOGI International Co., Ltd.	採權益法評價之被投資公司
東方民用航空總代理股份有限公司	採權益法評價之被投資公司

(二)其他關係人交易

1.營業收入

合併公司對關係人之營業收入及其未結清餘額如下：

	營業收入		應收關係人款項	
	109年度	108年度	109.12.31	108.12.31
關聯企業	<u>\$ 25,834</u>	<u>18,255</u>	<u>7,319</u>	<u>1,811</u>

收款條件為30~60天或依資金需求酌予調整，一般收入收款條件為30~60天。

台驊國際投資控股股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

2.營業成本

合併公司對關係人之營業成本及其未結清餘額如下：

	營業成本		應付關係人款項	
	109年度	108年度	109.12.31	108.12.31
關聯企業	\$ 11,755	18,717	439	635

付款條件為30～60天或依資金需求酌予調整，一般成本付款條件為30～60天。

(三)主要管理階層人員交易

主要管理階層人員報酬包括：

	109年度	108年度
短期員工福利	\$ 48,679	47,237
退職後福利	2,265	5,181
	<u>\$ 50,944</u>	<u>52,418</u>

八、質押之資產

合併公司提供質押擔保之資產帳面價值明細如下：

資產名稱	質押擔保標的	109.12.31	108.12.31
不動產、廠房及設備	借款額度	\$ 172,950	173,363
其他金融資產－流動(帳列其他流動資產)	承作遠匯、借款額度及 物流業務相關保證	17,359	16,922
存出保證金	物流業務相關保證	103,728	114,159
其他金融資產－非流動(帳列其他非流動資產)	物流業務相關保證	29,725	31,418
		<u>\$ 323,762</u>	<u>335,862</u>

九、重大或有負債及未認列之合約承諾

(一)金融機構為合併公司物流業務而開立保證函：

	109.12.31	108.12.31
港幣(單位：千元)	\$ 7,600	7,600
新台幣	52,300	54,800

(二)合併公司為提昇客戶服務品質、降低營運成本及增加競爭力，與部分航行美國線之船公司，簽有約定年度貨櫃量之服務合約。

(三)合併公司因向銀行申請短期銀行借款額度及從事物流相關業務等而開立之保證票據如下：

	109.12.31	108.12.31
保證票據	<u>\$ 1,316,194</u>	<u>1,402,965</u>

台驊國際投資控股股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

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、折舊及攤銷費用功能別彙總如下：

功 能 別 性 質 別	109年度			108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	122,947	1,191,876	1,314,823	138,276	916,897	1,055,173
勞健保費用	11,669	57,073	68,742	14,931	70,485	85,416
退休金費用	6,044	24,601	30,645	10,010	79,030	89,040
其他員工福利費用	7,737	99,611	107,348	6,254	87,479	93,733
折舊費用	128,106	122,701	250,807	154,327	135,334	289,661
攤銷費用	366	24,254	24,620	6,098	17,490	23,588

十三、附註揭露事項

(一)重大交易事項相關資訊

民國一〇九年度合併公司依編製準則之規定，應再揭露之重大交易事項相關資訊如下：

1.資金貸與他人：

單位：新台幣千元

編號	貸出資金 之 公 司	貸與 對 象	往來 科 目	是否 為關 係人	本期最 高金額	期末 餘額	實際動 支金額	利率 區間	資金 貸與 性質	業務往 來金額	有短期融 通資金必 要之原因	提列備 抵損失 金 額	擔 保 品		對個別對象 資金貸 與 限 額	資金貸 與 總 限 額
													名稱	價值		
0	本公司	台灣航空貨運承攬股份有限公司	其他應收款—關係人	是	270,000	270,000	200,000	每月依浮動利率調整	2	-	業務營運週轉	-		-	627,745	1,255,490
2	台驊國際(香港)股份有限公司	台灣空運香港有限公司	其他應收款—關係人	是	117,160	56,200	56,200	每月依浮動利率調整	2	-	業務營運週轉	-		-	448,625	897,250
4	上海台驊貨運代理有限公司	上海尚鈞國際物流有限公司	其他應收款—關係人	是	8,665	8,613	4,307	4.35%	2	-	業務營運週轉	-		-	269,357	538,715
4	上海台驊貨運代理有限公司	中產(廣州)商業保理有限公司	其他應收款—關係人	是	85,048	43,066	-	4.35%~4.7%	2	-	業務營運週轉	-		-	269,357	538,715
4	上海台驊貨運代理有限公司	聯宇達方(上海)物流有限公司	其他應收款—關係人	是	21,663	21,533	-	4.35%	2	-	業務營運週轉	-		-	269,357	538,715
5	上海耀驊國際貨運代理有限公司	上海尚鈞國際物流有限公司	其他應收款—關係人	是	8,665	8,613	-	4.35%	2	-	業務營運週轉	-		-	24,682	49,365
5	上海耀驊國際貨運代理有限公司	中產(廣州)商業保理有限公司	其他應收款—關係人	是	17,544	17,226	-	4.35%~4.7%	2	-	業務營運週轉	-		-	24,682	49,365

註1：編號欄之填寫方法如下：

■發行人填0。

■被投資公司按公司別由阿拉伯數字1開始依序編號。

註2：資金貸與性質之填寫方法如下：

■有業務往來者請填1。

■有短期融通資金之必要者請填2。

台驊國際投資控股股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

註3：資金貸與總額以不超過貸出公司淨值之百分之四十為限，對單一對象資金貸與之限額，以不超過貸出公司淨值之百分之二十為限。

註4：期末餘額係由董事會決議通過之資金貸與額度。

註5：上述交易於編製合併財務報告時業已沖銷。

2. 為他人背書保證：

編號	背書保證者公司名稱	被背書保證對象		對單一企業背書保證限額	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	屬母公司對子公司背書保證	屬子公司對母公司背書保證	屬對大陸地區背書保證
		公司名稱	關係										
0	本公司	上海耀驊國際貨運代理有限公司	2	627,745	13,158	12,920	-	-	0.41%	1,255,490	Y	N	Y
0	本公司	上海台驊貨運代理有限公司	2	627,745	208,365	135,765	14,431	-	4.33%	1,255,490	Y	N	Y
0	本公司	聯宇達方(上海)物流有限公司	2	627,745	136,854	81,825	31,012	-	2.61%	1,255,490	Y	N	Y
0	本公司	台灣空運香港有限公司	2	627,745	205,030	98,350	-	-	3.13%	1,255,490	Y	N	N
0	本公司	台驊國際(香港)股份有限公司	2	627,745	58,680	28,100	2,442	-	0.90%	1,255,490	Y	N	N
2	本公司	中產(廣州)商業保理有限公司	2	627,745	294,830	285,580	-	-	9.10%	1,255,490	Y	N	Y
2	上海耀驊國際貨運代理有限公司	上海台驊貨運代理有限公司	4	12,341	3,070	3,015	3,015	-	2.44%	49,365	N	N	Y

註1：編號欄之填寫方法如下：

1. 發行人填0

2. 被投資公司按公司別由阿拉伯數字1開始依序編號。

註2：背書保證者與被背書保證對象之關係有下列7種，標示種類即可：

1. 有業務往來之公司。

2. 公司直接及間接持有表決權之股份超過百分之五十之公司。

3. 直接及間接對公司持有表決權之股份超過百分之五十之公司。

4. 公司直接及間接持有表決權股份達百分之九十以上之公司間。

5. 基於承攬工程需要之同業間或共同起造人間依合約規定互保之公司。

6. 因共同投資關係由全體出資股東依其持股比率對其背書保證之公司。

7. 同業間依消費者保護法規範從事預售屋銷售合約之履約保證連帶擔保。

註3：1. 本公司對外背書保證之總額不得超過當期淨值百分之四十，其中對單一企業之背書保證限額，除本公司直接持有普通股股權超過百分之五十之子公司不得超過當期淨值百分之二十外，其餘不得超過當期淨值百分之十。淨值以最近期經會計師查核簽證或核閱之財務報表所載為準。

2. 與本公司因業務往來關係而從事背書保證者，除上述限額規定外，其個別背書保證金額以不超過雙方間業務往來金額為限。所稱業務往來金額係指雙方間進貨或銷貨金額孰高者。

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)：

單位：股/單位

持有之公司	有價證券種類及名稱	與有價證券發行人之關係	帳列科目	期 末				期中最高持股或出資情形	備註
				股 數	帳面金額	持股比例	公允價值		
本公司	基金 元大萬泰基金	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動	473,454	7,223	-	7,223	473,454	
本公司	股票長榮海運股份有限公司	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動	1,705,000	69,394	0.04 %	69,394	1,705,000	
本公司	股票 捷迅股份有限公司	無	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—流動	609,972	42,881	2.03 %	42,881	879,972	
本公司	股票 陽明海運股份有限公司	無	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—流動	5,500,577	160,892	0.21 %	160,892	7,605,577	
本公司	股票 陽明海運股份有限公司	無	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—非流動	10,000,000	229,000	0.38 %	229,000	10,000,000	註1

台驊國際投資控股股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

持有之公司	有價證券種類及名稱	與有價證券發行人之關係	帳列科目	期 末				期中最高持股或出資情形	備註
				股 數	帳面金額	持股比率	公允價值		
台灣航空貨運承攬股份有限公司	股票 中科國際物流股份有限公司	無	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—非流動	3,880,000	108,407	12.90 %	108,407	3,880,000	

註1：私募取得。

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者：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者：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者：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：無。
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者：

單位：新台幣千元

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(註一)	週轉率	逾期應收關係人款項		應收關係人款項期後收回金額(註二)	提列備抵損失金額
					金 額	處理方式		
上海台驊貨運代理有限公司	T.H.I. Group Limited (in HK)	母子公司	其他應收關係人款 575,457	-	-	-	170,073	-
本公司	台灣航空貨運承攬股份有限公司	母子公司	其他應收關係人款 200,000	-	-	-	-	-

註一：上述交易於編製合併財務報告時，業已沖銷。

註二：截至110.2.19已收回之款項。

9. 從事衍生工具交易：

請詳附註六(二)(十二)。

10. 母子公司間業務關係及重要交易往來情形：

編號	交易人名稱	交易往來對象	與交易人之關係	交易往來情形			
				科 目	金 額(註四)	交易條件	佔合併總營業收入或總資產之比率
0	本公司	台灣航空貨運承攬股份有限公司	1	其他應收款	200,000	與一般交易尚無顯著不同	2.59%
1	上海台驊貨運代理有限公司	T.H.I. Group Limited (in HK)	2	其他應收款	575,457	與一般交易尚無顯著不同	7.46%

註一、編號之填寫方式如下：

1. 0代表母公司。
2. 子公司依公司別由阿拉伯數字1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、母子公司間業務關係及重要交易往來情形，僅揭露銷貨、應收票據及帳款、其他應收款之資料，其相對之進貨、應付票據及帳款、其他應付款不再贅述。

註四、上述交易於編製合併財務報告時，業已沖銷。

台驊國際投資控股股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

(二)轉投資事業相關資訊：

民國一〇九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)：

單位：新台幣千元

投資公司 名稱	被投資公司 名稱	所在 地區	主要營 業項目	原始投資金額		期末持有			期中最高持股 或出賣情形	被投資公司 本期損益	本期歸列之 投資損益	備註
				本期期末	去年年底	股數	比率	帳面金額				
本公司	T.H.I. Group Ltd.(in B.V.I.)	英屬維京群島	結算中心	35,000 (美金1,000千元)	35,000 (美金1,000千元)	1,000,000	100.00%	114,460	100.00%	3,918	3,918	本公司具控制能力之子公司
本公司	GREATLINE INTERNATIONAL LIMITED(GREATLINE)	英屬維京群島	控股公司	134,428 (美金4,050千元)	134,428 (美金4,050千元)	4,050,000	100.00%	2,248,016	100.00%	375,608	375,608	本公司具控制能力之子公司
本公司	T.H.I. GROUP VIETNAM CO., LTD.	越南	海空運貨物承攬	8,362 (美金275千元)	8,362 (美金275千元)	4,950,000,000	99.00%	66,018	99.00%	18,230	18,048	本公司具控制能力之子公司
本公司	T.H.I. GROUP (BANGKOK) COMPANY LIMITED	泰國	海空運貨物承攬	2,372 (美金72千元)	2,372 (美金72千元)	-	49.00%	14,453	49.00%	10,973	5,377	本公司具控制能力之子公司
本公司	THI & Maruzen Co., Ltd.	日本	海空運貨物承攬	10,365 (日幣31,130千元)	10,365 (日幣31,130千元)	3,060	51.00%	27,777	51.00%	11,194	5,709	本公司具控制能力之子公司
本公司	台灣航空貨運承攬股份有限公司(台灣空運)	台灣	海空運貨物承攬	704,200	704,200	35,958,400	100.00%	870,113	100.00%	108,850	102,850	本公司具控制能力之子公司
本公司	台驊國際物流股份有限公司	台灣	海空運貨物承攬	130,000	130,000	13,000,000	100.00%	162,493	100.00%	18,521	18,521	本公司具控制能力之子公司
本公司	T.H.I. GROUP (CAMBODIA) Co., Ltd.	柬埔寨	海空運貨物承攬	4,462 (美金150千元)	4,462 (美金150千元)	-	100.00%	14,476	100.00%	5,132	5,132	本公司具控制能力之子公司
本公司	PT. Dexter Eurekaatama	印尼	海空運貨物承攬	47,381 (美金1,598千元)	47,381 (美金1,598千元)	12,000	30.00%	36,908	30.00%	4,967	(1,634)	係本公司之採權益法評價之被投資公司
本公司	T.H.I. GROUP SINGAPORE PTE. LTD.	新加坡	海空運貨物承攬	19,032 (新幣850千元)	19,032 (新幣850千元)	850,000	91.40%	5,018	91.40%	639	584	本公司具控制能力之子公司
本公司	LOGI International Co., Ltd.	韓國	海空運貨物承攬	9,666 (美金300千元)	9,666 (美金300千元)	16,285	30.00%	5,911	30.00%	(1,675)	(503)	係本公司之採權益法評價之被投資公司
本公司	Fresh Beauty Enterprises Ltd. (Fresh Beauty)	英屬薩摩亞群島	控股公司	307,353 (人民幣60,979千元)	307,353 (人民幣60,979千元)	66	66.00%	299,686	66.00%	6,571	2,029	本公司具控制能力之子公司
本公司	T.H.I. Logistics (Malaysia) SDN. BHD.	馬來西亞	海空運貨物承攬	10,381 (美金315千元)	10,381 (美金315千元)	180,000	90.00%	10,771	90.00%	3,310	2,979	本公司具控制能力之子公司
本公司	T.H.I. LOGISTICS PHILIPPINES CORP.	菲律賓	海空運貨物承攬	16,467 (美金551千元)	10,761 (美金351千元)	419,750	99.94%	7,879	99.94%	(4,294)	(4,291)	本公司具控制能力之子公司
GREATLINE INTERNATIONAL LIMITED	T.H.I. GROUP LIMITED (in HK)	香港	海空運貨物承攬	139,948 (美金4,314千元)	139,948 (美金4,314千元)	12,480,000	100.00%	2,246,915	100.00%	375,774	375,774	本公司具控制能力之子公司
Fresh Beauty Enterprises Ltd. (匯東)	匯東集團有限公司	香港	投控公司	57,411 (美金1,751千元)	57,411 (美金1,751千元)	-	100.00%	123,339	100.00%	6,571	6,571	本公司具控制能力之子公司
台灣航空貨運承攬股份有限公司	台灣空運香港有限公司(香港台空)	香港	貨運承攬、報關及運送等業務	266,807 (港幣70,550千元)	266,807 (港幣70,550千元)	-	100.00%	420,138	100.00%	66,107	66,107	本公司具控制能力之子公司
台灣航空貨運承攬股份有限公司	特易行國際物流股份有限公司	台灣	貨運承攬、報關及運送等業務	6,000	6,000	1,000,000	100.00%	-	100.00%	-	-	本公司具控制能力之子公司
台灣航空貨運承攬股份有限公司	東方民用航空總代理股份有限公司	台灣	貨運承攬、報關及運送等業務	600	600	60,000	30.00%	5,089	30.00%	9,826	2,948	係本公司間接持股30%股權之被投資公司
台灣航空貨運承攬股份有限公司	漢翔瑞德士股份有限公司	台灣	貨運承攬、報關及運送等業務	76,590	76,590	5,000,000	97.51%	112,610	97.51%	25,853	25,210	本公司具控制能力之子公司
台灣航空貨運承攬股份有限公司	Taiwan Express (USA) INC.	美國	貨運承攬、報關及運送等業務	31,629 (美金1,000千元)	31,629 (美金1,000千元)	100,000	100.00%	31,622	100.00%	-	-	本公司具控制能力之子公司

台驊國際投資控股股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

投資公司 名稱	被投資公司 名稱	所在 地區	主要營 業項目	原始投資金額		期末持有			期中最高持 股或出資情形	被投資公司 本期損益	本期認列之 投資損益	備註
				本期期末	去年年底	股數	比率	帳面金額				
台灣航空貨運承攬股份有限公司	TEC LOGISTICS (USA) INC.	美國	貨運承攬、報關及運送等業務	8,549 (美金290千元)	8,549 (美金 290千元)	200	100.00%	12,199	100.00%	-	-	本公司具控制能力之子公司
台灣航空貨運承攬股份有限公司	TEC LOGISTICS VIETNAM COMPANY LIMITED	越南	海空運貨物承攬	10,577 (美金350千元)	-	-	100.00%	9,835	100.00%	-	-	本公司具控制能力之子公司
台灣空運香港有限公司	Airtropolis Express(s) Pte. Ltd.	新加坡	航空貨運承攬	76,640 (新幣3,413千元)	76,640 (新幣 3,413千元)	533	65.00%	106,472	65.00%	40,196	24,424	本公司具控制能力之子公司

(三)大陸投資資訊：

1.轉投資大陸地區之事業相關資訊：

單位：新台幣千元

大陸被投資 公司名稱	主要營業 項目	實收 資本額	投資 方式	本期期初自 台灣匯出累 積投資金額	本期匯出或 收回投資金額		本期期末自 台灣匯出累 積投資金額	被投資公司 本期損益	本公司直接 或間接投資 之持股比例	期中最高 持股或 出資情形	本期認列 投資損益	期末投 資帳面 價值	截至本期 止已匯回 投資收益
					匯出	收回							
上海耀驊國際貨運代理有限公司(上海耀驊)	海、空運貨物承攬	55,031 (美金 1,700千元)	註1(2)	55,031 (美金 1,700千元)	-	-	55,031 (美金 1,700千元)	5,069	100.00%	100.00%	5,069	123,410	-
上海台驊貨運代理有限公司(上海台驊)	海、空運貨物承攬	92,883 (美金 3,060千元)	註1(2)	89,165 (美金 3,060千元)	-	-	89,165 (美金 3,060千元)	240,082	100.00%	100.00%	240,082	1,372,650	-
中產(廣州)商業保理有限公司(中產)	商業服務業	215,680 (人民幣 50,000千元)	註2	-	-	-	-	2,155	100.00%	100.00%	2,155	217,930	-
上海尚鈞國際物流有限公司	海、空運貨物承攬	22,460 (人民幣 5,000千元)	註2	-	-	-	-	1,917	65.00%	65.00%	964	16,988	-
聯宇達方(上海)物流有限公司(聯宇達方)	倉儲物流	54,610 (人民幣 11,000千元)	註1(2)	274,589 (美金 8,391千元)	-	-	274,589 (美金 8,391千元)	6,531	66.00%	66.00%	4,310	107,461	21,140
上海賽澳遞物流有限公司	快遞物流業	58,023 (人民幣 12,438千元)	註2	-	-	-	-	35,572	93.51%	93.51%	31,546	112,574	-
特易行國際貨運代理(深圳)有限公司	貨運承攬、報關及運送等業務	183,901 (港幣 48,550千元)	註3	183,901 (港幣 48,550千元)	-	-	183,901 (港幣 48,550千元)	41,020	100.00%	100.00%	41,020	222,746	-
驊宇(蘇州)物流有限公司	倉儲物流	43 (人民幣 10千元)	註4	-	-	-	-	40	66.00%	66.00%	26	79	-
上海勝驊供應鏈管理有限公司	供應鏈管理及進出口貿易	213 (人民幣 50千元)	註5	-	-	-	-	(77)	100.00%	100.00%	(77)	137	-

註：上述交易於編製合併財務報告時業已沖銷。

註1：投資方式區分為下列三種，標示種類即可：

- (1)直接赴大陸地區投資。
- (2)透過第三地區投資公司再投資大陸公司。
- (3)其他方式，

註2：賽澳遞物流有限公司、上海尚鈞國際物流有限公司及中產(廣州)商業保理有限公司係由上海台驊直接投資。

註3：特易行國際貨運代理(深圳)有限公司係由本公司之子公司台灣航空貨運承攬股份有限公司透過轉投資第三地區現有公司為投資大陸公司並已向投審會申請且匯出資金183,901千元(港幣48,550千元)並已依「大陸地區從事投資或技術合作審查原則」大陸投資限額依台灣航空貨運承攬股份有限公司淨值之百分之六十計算。

註4：驊宇(蘇州)物流有限公司係由聯宇達方直接投資。

註5：上海勝驊供應鏈管理有限公司係由上海耀驊直接投資。

2.轉投資大陸地區限額：

本期期末累計自台灣匯出 赴大陸地區投資金額(註1)	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
385,476 (美金 13,718 千元)	457,440 (美金 16,279 千元)	1,883,236

註1：係以截至本期止本公司實際匯至大陸地區之彙總金額列示。包含已清算之上海台驊物流有限公司及上海慧友沅驊貿易有限公司之匯出金額分別為6,530千元(美金200千元)及美金367千元。

註2：係以財務報告日之即期匯率US:NT=1:28.10換算。

台驊國際投資控股股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

上述大陸被投資公司之投資損益，均係依據被投資公司經台灣母公司簽證會計師查核財務報告計列。

3.重大交易事項：

合併公司民國一〇九年度與大陸被投資公司直接或間接之重大交易事項(於編製合併報告時業已沖銷)，請詳「重大交易事項相關資訊」之說明。

(四)主要股東資訊：

單位：股

主要股東名稱	股份	持有股數	持股比例
大聯大投資控股股份有限公司		10,112,039	8.63%
金驊投資股份有限公司		6,349,013	5.41%

十四、部門資訊

(一)一般資訊

合併公司為因應管理階層經營決策分析之需求，應報導部門為海運出口及空運出口。

(二)應報導部門損益、資產、負債及其衡量基礎與調節之資訊

合併公司有兩個應報導部門，如下所述，該等部門為合併公司的策略經營單位。每個策略經營單位提供不同的服務，且因其所需之專業知識及行銷策略不同而分開管理。合併公司主要營運決策者至少每月覆核每個策略經營單位的內部管理報告。合併公司每個應報導部門之營運彙述如下：

合併公司營運部門資訊及調節如下：

	109年度				
	海運承攬	空運承攬	所有其他部門	調整及銷除	合計
部門收入	\$ 8,623,090	5,018,571	1,518,582	-	15,160,243
部門毛利	1,414,381	705,748	347,758	-	2,467,887
	108年度				
	海運承攬	空運承攬	所有其他部門	調整及銷除	合計
部門收入	\$ 6,401,751	3,332,255	1,524,065	-	11,258,071
部門毛利	1,138,934	530,003	345,292	-	2,014,229

(三)產品別及勞務別資訊

請詳附註十四(二)說明。

台驊國際投資控股股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

(四)地區別資訊

合併公司地區別資訊如下，非流動資產則依據資產所在地理位置歸類。收入係依據客戶所在地理位置為基礎歸類，請詳附註六(二十)。

非流動資產：

地 區	109年度	108年度
臺 灣	\$ 733,460	744,217
中國大陸及香港	456,412	465,513
其 他	22,800	28,564
	<u>\$ 1,212,672</u>	<u>1,238,294</u>

(五)主要客戶資訊

合併公司並無單一客戶佔企業營收百分之十以上者。

附件四

台驊國際投資控股股份有限公司

110 年第一季合併財務報告及會計師核閱報告

台驊國際投資控股股份有限公司
及子公司

合併財務報告暨會計師核閱報告

民國一一〇年及一〇九年第一季

公司地址：台北市信義區忠孝東路4段563號12樓
電話：(02)2753-2093

目 錄

項 目	頁 次
一、封 面	1
二、目 錄	2
三、會計師核閱報告書	3
四、合併資產負債表	4
五、合併綜合損益表	5
六、合併權益變動表	6
七、合併現金流量表	7
八、合併財務報告附註	
(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	9～11
(五)重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源	11
(六)重要會計項目之說明	11～31
(七)關係人交易	32
(八)質押之資產	33
(九)重大或有負債及未認列之合約承諾	33
(十)重大之災害損失	33
(十一)重大之期後事項	33
(十二)其 他	34
(十三)附註揭露事項	
1.重大交易事項相關資訊	34～36
2.轉投資事業相關資訊	37
3.大陸投資資訊	38
4.主要股東資訊	39
(十四)部門資訊	39



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.)

Telephone 電話 + 886 2 8101 6666
Fax 傳真 + 886 2 8101 6667
Internet 網址 home.kpmg/tw

會計師核閱報告

台驊國際投資控股股份有限公司董事會 公鑒：

前言

台驊國際投資控股股份有限公司及其子公司民國一一〇年及一〇九年三月三十一日之合併資產負債表，暨民國一一〇年及一〇九年一月一日至三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)，業經本會計師核閱竣事。依證券發行人財務報告編製準則及金融監督管理委員會認可並發布生效之國際會計準則第三十四號「期中財務報導」編製允當表達之合併財務報告係管理階層之責任，本會計師之責任係依據核閱結果對合併財務報告作成結論。

範圍

除保留結論之基礎段所述者外，本會計師係依照審計準則公報第六十五號「財務報表之核閱」執行核閱工作。核閱合併財務報告時所執行之程序包括查詢(主要向負責財務與會計事務之人員查詢)、分析性程序及其他核閱程序。核閱工作之範圍明顯小於查核工作之範圍，因此本會計師可能無法察覺所有可藉由查核工作辨認之重大事項，故無法表示查核意見。

保留結論之基礎

如合併財務報告附註四(二)所述，列入上開合併財務報告之部份非重要子公司，係依該等被投資公司同期間未經會計師核閱之財務報告為依據，民國一一〇年及一〇九年三月三十一日之資產總額分別為1,387,961千元及1,183,921千元，分別占合併資產總額之16.19%及19.85%；負債總額分別為473,541千元及326,810千元，分別占合併負債總額之10.44%及9.47%；民國一一〇年及一〇九年一月一日至三月三十一日之綜合損益分別為84,942千元及12,345千元，分別占合併綜合損益之16.38%及(37.44)%。

除上段所述者外，如合併財務報告附註六(五)所述，台驊國際投資控股股份有限公司及其子公司民國一一〇年及一〇九年三月三十一日採用權益法之投資分別為45,521千元及49,094千元，暨民國一一〇年及一〇九年一月一日至三月三十一日採用權益法之關聯企業及合資損益之份額分別為1,741千元及665千元，係依該等被投資公司同期間未經會計師核閱之財務報告為依據。

保留結論

依本會計師核閱結果，除保留結論之基礎段所述該等被投資公司財務報告倘經會計師核閱，對合併財務報告可能有所調整之影響外，並未發現上開合併財務報告在所有重大方面有未依照證券發行人財務報告編製準則及金融監督管理委員會認可並發布生效之國際會計準則第三十四號「期中財務報導」編製，致無法允當表達台驊國際投資控股股份有限公司及其子公司民國一一〇年及一〇九年三月三十一日之合併財務狀況，暨民國一一〇年及一〇九年一月一日至三月三十一日之合併財務績效及合併現金流量之情事。

安侯建業聯合會計師事務所

會計師：

于紀隆
吳美萍



證券主管機關：台財證六字第0920122026號
核准簽證文號：台財證六字第0930103866號
民國一一〇年四月二十九日



民國一〇九年三月三十一日及三月三十一日
台聯國際投資股份有限公司及子公司
，未依一般公認審計準則查核

民國一〇九年三月三十一日及三月三十一日

單位：新台幣千元

	110.3.31			109.12.31			109.3.31		
	金額	%		金額	%		金額	%	
資產									
流動資產：									
1100 現金及約當現金(附註六(一)(廿二))	\$ 2,701,158	31		2,429,343	31		2,222,315	37	2100
1110 透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動(附註六(二)(十一)(廿二))	240,091	3		77,584	1		63,343	1	2120
1120 透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—流動(附註六(三)(廿二))	250,741	3		203,773	3		65,239	1	2150
1150 應收票據淨額(附註六(四)(十八)(廿二))	55,632	1		42,708	1		24,778	-	2170
1170 應收帳款淨額(附註六(四)(十八)(廿二))	3,117,024	36		2,713,915	35		1,655,551	29	2180
1180 應收帳款—關聯人淨額(附註六(四)(十八)(廿二)(廿七))	14,568	-		7,319	-		3,693	-	2219
1220 本期所得稅資產	2,491	-		2,854	-		-	-	2230
1470 其他流動資產(附註六(一)(廿二)及八)	334,074	4		409,894	5		230,050	4	2280
流動資產合計	6,715,779	78		5,887,390	76		4,267,772	72	2322
非流動資產：									2399
1517 透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—非流動(附註六(三)(廿二))	389,407	5		337,407	4		164,276	3	
1550 採用權益法之投資(附註六(五))	45,521	1		47,908	1		49,094	1	2530
1600 不動產、廠房及設備(附註六(六)及八)	285,043	3		285,706	4		277,366	4	2540
1755 使用權資產(附註六(七))	299,419	3		315,069	4		352,189	6	2570
1805 商譽(附註六(八))	528,368	6		527,795	7		529,711	8	2580
1821 其他無形資產淨額(附註六(八))	81,323	1		84,102	1		102,838	2	2640
1840 遞延所得稅資產	52,839	1		52,600	1		47,470	1	
1920 存出保證金(附註六(廿二)及八)	102,478	1		103,728	1		102,837	2	
1995 其他非流動資產—其他(附註六(廿二)及八)	71,176	1		72,657	1		70,412	1	
非流動資產合計	1,855,574	22		1,826,972	24		1,696,193	28	3110
流動資產合計	8,571,353	100		7,714,362	100		5,963,965	100	3140
負債及權益									3160
流動負債：									3200
短期借款(附註六(九)(廿二)(廿五))	\$ 1,367,304	16		1,488,400	19		1,518,136	25	3220
2120 透過損益按公允價值衡量之金融負債—流動(附註六(二)(廿二))	4,086	-		-	-		-	-	3240
2150 應付票據(附註六(廿二))	16,395	-		11,824	-		8,077	-	3260
2170 應付帳款(附註六(廿二))	1,331,779	16		1,234,253	16		817,878	14	3280
2180 應付帳款—關聯人(附註六(廿二)及七)	774	-		439	-		46	-	3300
2219 其他應付款(附註六(廿二))	743,050	9		659,309	9		306,708	5	3320
2230 本期所得稅負債	164,243	2		98,044	1		53,513	1	3340
2280 租賃負債—流動(附註六(十二)(廿二)(廿五))	179,415	2		178,096	2		184,655	3	3360
2322 一年或一營業週期內到期長期借款(附註六(十)(廿二)(廿五))	1,546	-		1,635	-		1,674	-	3380
2399 其他流動負債—其他	25,970	-		19,675	-		809	-	3400
流動負債合計	3,834,562	45		3,691,675	47		2,891,496	48	3420
非流動負債：									3440
應付公司債(附註六(十一))	285,690	3		287,611	4		-	-	3460
2530 長期借款(附註六(十)(廿二)(廿五))	201,674	2		202,180	3		303,476	5	3480
2540 遞延所得稅負債	123	-		123	-		123	-	3500
2570 租賃負債—非流動(附註六(十二)(廿二)(廿五))	128,154	2		144,856	2		174,125	3	3520
2580 淨確定福利負債—非流動	84,862	1		84,927	1		83,348	1	3540
2640 非流動負債合計	700,503	8		719,697	10		561,072	9	3560
負債合計	4,535,065	53		4,411,372	57		3,452,568	57	3580
股東權益(附註六(十一)(十五))：									3600
普通股股本	1,272,360	15		1,171,575	15		1,171,575	21	3620
3110 預收股本	-	-		86,108	1		-	-	3640
3140 資本公積	1,030,750	12		830,563	11		798,811	13	3660
3200 保留盈餘	1,454,071	17		1,066,722	14		675,290	11	3680
3300 其他權益	167,209	2		44,319	1		(236,362)	(4)	3700
3400 庫藏股票	(60,560)	(1)		(60,560)	(1)		(36,210)	-	3720
3500 歸屬母公司業主之權益合計	3,863,830	45		3,138,727	41		2,373,104	41	3740
36xx 非控制權益	172,458	2		164,263	2		138,293	2	3760
權益合計	4,036,288	47		3,302,990	43		2,511,397	43	3780
負債及權益合計	8,571,353	100		7,714,362	100		5,963,965	100	3800



會計主管：侯偉倫



經理人：顏益財



董事長：顏益財

僅經核閱，並未查核會計準則查核
台聯國際投資股份有限公司及子公司

民國一〇年及一〇年三月三十一日

單位：新台幣千元

	110年1月至3月		109年1月至3月	
	金額	%	金額	%
4000 營業收入(附註六(十八)及七)	\$ 5,892,334	100	2,536,416	100
5000 營業成本(附註六(十二)(十三)、七及十二)	4,827,224	82	2,117,252	83
營業毛利	1,065,110	18	419,164	17
營業費用(附註六(十二)(十三)(十七)及十二)：				
6100 推銷費用	433,399	7	288,317	11
6200 管理費用	178,331	3	92,708	4
6450 預期信用減損損失(利益)(附註六(四))	3,895	-	(2,975)	-
營業費用合計	615,625	10	378,050	15
營業利益	449,485	8	41,114	2
營業外收入及支出：				
7020 其他利益及損失(附註六(二)(十九))	58,844	1	(4,205)	-
7060 採用權益法認列之關聯企業及合資損益之份額	1,741	-	665	-
7100 利息收入(附註六(二十))	5,458	-	7,494	-
7510 財務成本(附註六(十二)及(廿一))	(14,151)	-	(10,441)	-
營業外收入及支出合計	51,892	1	(6,487)	-
稅前淨利	501,377	9	34,627	2
7950 減：所得稅費用(附註六(十四))	103,204	2	12,976	1
本期淨利	398,173	7	21,651	1
8300 其他綜合損益：				
8310 不重分類至損益之項目				
8316 透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資未實現評價損益	98,968	2	(41,212)	(2)
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	98,968	2	(41,212)	(2)
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	21,293	-	(13,416)	(1)
8399 減：與可能重分類之項目相關之所得稅	-	-	-	-
後續可能重分類至損益之項目合計	21,293	-	(13,416)	(1)
8300 本期其他綜合損益	120,261	2	(54,628)	(3)
本期綜合損益總額	\$ 518,434	9	(32,977)	(2)
本期淨利歸屬於：				
8610 母公司業主	\$ 387,349	7	21,751	1
8620 非控制權益	10,824	-	(100)	-
	\$ 398,173	7	21,651	1
綜合損益總額歸屬於：				
8710 母公司業主	\$ 510,239	9	(28,557)	(2)
8720 非控制權益	8,195	-	(4,420)	-
	\$ 518,434	9	(32,977)	(2)
每股盈餘(附註六(十六))				
9750 基本每股盈餘(單位：新台幣元)	\$ 3.16		0.19	
9850 稀釋每股盈餘(單位：新台幣元)	\$ 2.97		0.19	

董事長：顏益財



(請詳閱後附合併財務報告附註)

經理人：顏益財

~5~



會計主管：侯偉倫





僅經核閱
台聯國際投
及子公

準則查核

民國一〇九年三月三十一日

單位：新台幣千元

歸屬於母公案主之權益

	股本			資本公積			法定盈餘公積			特別盈餘公積			保留盈餘			國外營運機構財務報表換算之兌換差			其他權益項目			歸屬於母公案主之權益總計			非控制權益			權益總額		
	普通股	優先股	資本公積	資本公積	資本公積	資本公積	資本公積	資本公積	資本公積	資本公積	資本公積	資本公積	資本公積	資本公積	資本公積	資本公積	資本公積	資本公積	資本公積	資本公積	資本公積	資本公積	資本公積	資本公積	資本公積	資本公積	資本公積	資本公積	資本公積	資本公積
民國一〇九年一月一日餘額	1,171,575	-	-	798,811	211,128	125,430	21,751	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
本期淨利	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
本期其他綜合損益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
本期綜合損益總額	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
庫藏股買回	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
民國一〇九年三月三十一日餘額	1,171,575	-	-	798,811	211,128	125,430	21,751	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
民國一〇九年一月一日餘額	1,171,575	-	-	830,563	234,269	186,054	646,399	1,066,722	309,363	44,319	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
本期淨利	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
本期其他綜合損益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
本期綜合損益總額	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
現金增資	100,000	(86,108)	198,000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
可轉換公司債轉換	785	-	2,187	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
民國一〇九年三月三十一日餘額	1,272,360	-	-	1,030,750	234,269	186,054	1,033,748	1,454,071	408,331	167,209	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-



董事長：顏益財



經理人：顏益財

(請詳閱合併財務報告附註)

會計主管：侯偉倫



民國一〇一年及一〇二年三月三十一日

單位：新台幣千元

	110年1月至3月	109年1月至3月
營業活動之現金流量：		
本期稅前淨利	\$ 501,377	34,627
調整項目：		
收益費損項目		
折舊費用	60,507	70,817
攤銷費用	4,769	6,078
預期信用減損損失(利益)數	3,895	(2,975)
透過損益按公允價值衡量金融資產及負債之淨(利益)損失	(42,845)	14,428
利息費用	14,151	10,441
利息收入	(5,458)	(7,494)
採用權益法認列之關聯企業及合資利益之份額	(1,741)	(665)
處分及報廢不動產、廠房及設備(利益)損失	(396)	24
處分投資利益	(2,485)	(2,296)
收益費損項目合計	30,397	88,358
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(增加)減少	(12,924)	11,332
應收帳款(增加)減少	(407,004)	82,858
應收帳款一關係人增加	(7,249)	(1,882)
其他流動資產減少(增加)	75,820	(29,370)
其他營業資產減少(增加)	1,212	(9,460)
與營業活動相關之資產之淨變動合計	(350,145)	53,478
與營業活動相關之負債之淨變動：		
應付票據增加(減少)	4,571	(2,359)
應付帳款增加	97,526	19,341
應付帳款一關係人增加(減少)	335	(589)
其他應付款增加(減少)	83,741	(77,029)
其他流動負債增加(減少)	6,295	(7,635)
淨確定福利負債(減少)增加	(65)	625
與營業活動相關之負債之淨變動合計	192,403	(67,646)
與營業活動相關之資產及負債之淨變動合計	(157,742)	(14,168)
調整項目合計	(127,345)	74,190
營運產生之現金流入	374,032	108,817
收取之利息	5,458	7,494
支付之利息	(13,089)	(10,441)
支付之所得稅	(37,770)	(22,410)
營業活動之淨現金流入	328,631	83,460
投資活動之現金流量：		
取得透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	-	(16,601)
取得透過損益按公允價值衡量之金融資產	(115,662)	(12,983)
處分透過損益按公允價值衡量之金融資產	2,505	30,594
取得不動產、廠房及設備	(10,162)	(9,394)
處分不動產、廠房及設備	1,351	97
存出保證金減少	1,250	11,321
取得無形資產	(1,350)	(748)
投資活動之淨現金(流出)流入	(122,068)	2,286
籌資活動之現金流量：		
短期借款減少	(120,500)	-
償還長期借款	(401)	(414)
租賃本金償還	(50,268)	(60,854)
現金增資	211,892	-
庫藏股票買回成本	-	(8,413)
籌資活動之淨現金流入(流出)	40,723	(69,681)
匯率變動對現金及約當現金之影響	24,529	(10,712)
本期現金及約當現金增加數	271,815	5,353
期初現金及約當現金餘額	2,429,343	2,216,962
期末現金及約當現金餘額	\$ 2,701,158	2,222,315

董事長：顏益財



(請詳閱後附合併財務報告附註)

經理人：顏益財



會計主管：侯偉倫



僅經核閱，未依一般公認審計準則查核
台驊國際投資控股股份有限公司及子公司
合併財務報告附註
民國一一〇年及一〇九年第一季
(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

台驊國際投資控股股份有限公司(以下稱「本公司」)於民國七十六年二月四日奉經濟部核准設立，註冊地址為台北市信義區忠孝東路4段563號12樓。本公司及子公司(以下併稱「合併公司」)主要營業項目為海空運貨物運輸承攬及物流整合相關業務。

二、通過財務報告之日期及程序

本合併財務報告已於民國一一〇年四月二十九日提報董事會後發佈。

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

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

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

(二)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」	修正條文係為提升準則應用之一致性，以協助企業判定不確定清償日之債務或其他負債於資產負債表究竟應分類為流動(於或可能於一年內到期者)或非流動。 修正條文亦闡明企業可能以轉換為權益來清償之債務之分類規定。	2023年1月1日

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

合併公司預期下列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。

- 國際財務報導準則第十號及國際會計準則第二十八號之修正「投資者與其關聯企業或合資間之資產出售或投入」

台驊國際投資控股股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

- 國際財務報導準則第十七號「保險合約」及國際財務報導準則第十七號之修正
- 國際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」
- 國際財務報導準則第十六號之修正「新型冠狀病毒肺炎相關租金減讓權宜作法延期一年」
- 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」
- 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「會計估計之定義」

四、重大會計政策之彙總說明

(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」)及金管會認可並發布生效之國際會計準則第三十四號「期中財務報導」編製。本合併財務報告未包括依照金管會認可並發布生效之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告(以下簡稱「金管會認可之國際財務報導準則」)所編製之整份年度合併財務報告應揭露之全部必要資訊。

除下列所述外，本合併財務報告所採用之重大會計政策與民國一〇九年度合併財務報告相同，相關資訊請參閱民國一〇九年度合併財務報告附註四。

(二)合併基礎

1.列入合併財務報告之子公司

列入合併財務報告之子公司包含：

投資公司 名稱	子公司名稱	業務性質	所持股權百分比			說 明
			110.3.31	109.12.31	109.3.31	
本公司	T.H.I. Group Ltd. (in B.V.I.)	境外結算中心	100%	100%	100%	註1
本公司	GREATLINE INTERNATIONAL LIMITED (GREATLINE)	境外控股公司	100%	100%	100%	
本公司	T.H.I. GROUP VIETNAM CO., LTD.	海空運貨物承攬運輸及理貨包裝業務	99%	99%	99%	註1
本公司	T.H.I. GROUP (BANGKOK) COMPANY LIMITED	海空運貨物承攬運輸及理貨包裝業務	49%	49%	49%	註1
本公司	台灣航空貨運承攬股份有限公司(台灣空運)	海空運貨物承攬及報關等業務	100%	100%	100%	
本公司	台驊國際物流股份有限公司	海空運貨物承攬運輸	100%	100%	100%	
本公司	T.H.I. GROUP (CAMBODIA) Co., Ltd.	海空運貨物承攬運輸	100%	100%	100%	註1
本公司	T.H.I. GROUP SINGAPORE PTE. LTD.	海空運貨物承攬運輸	91.4%	91.4%	91.4%	註1
本公司	T.H.I. & Maruzen Co. Ltd.	海空運貨物承攬運輸	51%	51%	51%	註1

台驊國際投資控股股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

投資公司 名 稱	子公司名稱	業務性質	所持股權百分比			說 明
			110.3.31	109.12.31	109.3.31	
本公司	T.H.I. Logistics (Malaysia) SDN.BHD	海空運貨物承攬運輸	90%	90%	90%	註1
本公司	Fresh Beauty Enterprises Ltd. (Fresh Beauty)	境外控股公司	66%	66%	66%	註1
本公司	T.H.I. LOGISTICS PHILIPPINES CORP.	海空運貨物承攬運輸	99.94%	99.94%	99.94%	註1
Fresh Beauty	匯東集團有限公司(匯東)	境外控股公司	100%	100%	100%	註1
匯東	聯宇達方(上海)物流有限公司(聯宇達方)	倉儲物流業務	100%	100%	100%	註1
聯宇達方	驊宇(蘇州)物流有限公司	倉儲物流業務	100%	100%	100%	註1
GREATLINE	T.H.I. GROUP LIMITED (in HK)	海空運貨物承攬運輸	100%	100%	100%	
T.H.I. GROUP LIMITED (in HK)	上海台驊貨運代理有限公司(上海台驊)	海空運貨物承攬運輸及報關業務	100%	100%	100%	
T.H.I. GROUP LIMITED (in HK)	上海耀驊國際貨運代理有限公司(上海耀驊)	海空運貨物承攬運輸及報關業務	100%	100%	100%	註1
上海台驊	上海賽澳遜物流有限公司	快遞物流業務	93.51%	93.51%	93.51%	註1
上海台驊	上海尚鈞國際物流有限公司	貨運承攬、報關及運送等業務	65%	65%	60%	註1、2
上海台驊	中產(廣州)商業保理有限公司(中產)	商業服務業	100%	100%	100%	註1
上海耀驊	上海勝驊供應鏈管理有限公司	供應鏈管理及進出口貿易	100%	100%	100%	註1
台灣空運	台灣空運香港有限公司(香港台空)	貨運承攬、報關及運送等業務	100%	100%	100%	
台灣空運	Taiwan Express (USA) INC.	貨運承攬、報關及運送等業務	100%	100%	100%	註1
台灣空運	特易行國際物流股份有限公司	貨運承攬、報關及運送等業務	100%	100%	100%	註1
台灣空運	TEC LOGISTICS (USA), INC	貨運承攬、報關及運送等業務	100%	100%	100%	註1
台灣空運	漢翔瑞悠士股份有限公司	貨運承攬、報關及運送等業務	97.51%	97.51%	97.51%	註1
台灣空運	TEC LOGISTICS VIETNAM COMPANY LIMITED	貨運承攬及倉儲等業務	100%	100%	100%	註1
香港台空	特易行國際貨運代理(深圳)有限公司	貨運承攬、報關及運送等業務	100%	100%	100%	註1
香港台空	Air Tropolis Express (S) Pte Ltd.	貨運承攬業	65%	65%	65%	註1

註1：係非重要子公司，其財務報告未經會計師核閱。

註2：合併公司於民國一〇九年十一月二日購買非控制權益股權，持股比例上升至65%。

2.未列入合併財務報告之子公司：無。

台驊國際投資控股股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

(三)員工福利

期中期間之確定福利計畫退休金係採用前一年度報導日依精算決定退休金成本率，以年初至當期期末為基礎計算，並針對該結束日後之重大市場波動，及重大縮減、清償或其他重大一次性事項加以調整。

(四)所得稅

合併公司係依國際會計準則公報第三十四號「期中財務報導」第B12段規定衡量及揭露期中期間之所得稅費用。

所得稅費用係以期中報導期間之稅前淨利乘以管理階層對於全年度預計有效稅率之最佳估計衡量。

所得稅費用直接認列於權益項目或其他綜合損益項目者，係就相關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，以預期實現或清償時之適用稅率予以衡量。

五、重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源

管理階層依編製準則及金管會認可之國際會計準則第三十四號「期中財務報導」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。

編制合併財務報告時，管理階層於採用合併公司會計政策時所作之重大判斷以及估計不確定性之主要來源與民國一〇九年度合併財務報告附註五一致。

六、重要會計項目之說明

除下列所述外，本合併財務報告重要會計項目之說明與民國一〇九年度合併財務報告尚無重大差異，相關資訊請參閱民國一〇九年度合併財務報告附註六。

(一)現金及約當現金

	110.3.31	109.12.31	109.3.31
零用金及庫存現金	\$ 25,627	25,321	17,354
活期存款	2,338,666	1,968,964	1,499,042
定期存款	336,865	435,058	705,919
	<u>\$ 2,701,158</u>	<u>2,429,343</u>	<u>2,222,315</u>

- 1.合併公司已將期間為三個月以上之定期存款轉列為其他流動資產，民國一一〇年三月三十一日、一〇九年十二月三十一日及三月三十一日之金額分別為162,566千元、247,102千元及129,257千元。
- 2.合併公司金融資產及負債之敏感度分析之揭露請詳附註六(廿二)。

台驊國際投資控股股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

(二)透過損益按公允價值衡量之金融資產及負債

1.合併公司金融資產明細如下：

	110.3.31	109.12.31	109.3.31
強制透過損益按公允價值衡量之金融資產：			
非避險之衍生工具			
遠期外匯合約	\$ 41	639	-
可轉換公司債贖回權	1,067	328	-
非衍生金融資產			
基金	7,225	7,223	7,206
上市(櫃)公司股票	231,758	69,394	41,287
普通公司債	-	-	14,850
合 計	<u>\$ 240,091</u>	<u>77,584</u>	<u>63,343</u>

合併公司民國一一〇年及一〇九年一月一日至三月三十一日因處分透過損益按公允價值衡量之金融資產，產生之處分投資利益分別為2,485千元及2,296千元，帳列其他利益及損失項下。

2.合併公司金融負債明細如下：

	110.3.31	109.12.31	109.3.31
強制透過損益按公允價值衡量之金融資產：			
非避險之衍生工具			
遠期外匯合約	<u>\$ 4,086</u>	-	-

3.衍生金融工具

從事衍生金融工具交易係用以規避因營業活動所暴露之匯率風險，合併公司民國一一〇年三月三十一日、一〇九年十二月三十一日及三月三十一日，因未適用避險會計列報為強制透過損益按公允價值衡量之金融資產之衍生工具明細如下：

遠期外匯合約：

110.3.31			
	合約金額 (千元)	幣 別	到期期間
遠期外匯	USD 13,800	美元兌換人民幣	110.4.12~110.6.2
109.12.31			
	合約金額 (千元)	幣 別	到期期間
遠期外匯	USD 9,400	美元兌換人民幣	110.2.9~110.4.12

台驊國際投資控股股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

	109.3.31		
	合約金額 (千元)	幣 別	到期期間
遠期外匯	-	-	-

合併公司民國一一〇年及一〇九年一月一日至三月三十一日因按公允價值再衡量認列於損益之金額請詳附註六(十九)。

(三)透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產

	110.3.31	109.12.31	109.3.31
透過其他綜合損益按公允價值衡 量之權益工具：			
流動			
國內上市(櫃)公司股票－捷 迅股份有限公司	\$ 43,369	42,881	29,139
國內上市(櫃)公司股票－陽 明海運股份有限公司	207,372	160,892	36,100
合 計	<u>\$ 250,741</u>	<u>203,773</u>	<u>65,239</u>

非流動

國內上市(櫃)公司私募股票 －陽明海運股份有限公司	\$ 281,000	229,000	49,700
國內非公開發行公司股票－ 中科物流股份有限公司	108,407	108,407	114,576
合 計	<u>\$ 389,407</u>	<u>337,407</u>	<u>164,276</u>

合併公司持有該等權益工具投資為長期策略性投資且非為交易目的所持有，故已指定為透過其他綜合損益按公允價值衡量。

上述金融資產未有提供作質押擔保之情形。

(四)應收票據及帳款(含關係人)

	110.3.31	109.12.31	109.3.31
應收票據－因營業而發生	\$ 55,632	42,708	24,778
應收帳款(含關係人)－按攤銷 後成本衡量	3,146,333	2,731,966	1,679,569
減：備抵損失	(14,741)	(10,732)	(20,325)
	<u>\$ 3,187,224</u>	<u>2,763,942</u>	<u>1,684,022</u>

台驊國際投資控股股份有限公司及子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，包括總體經濟及相關產業資訊。合併公司應收票據及應收帳款之預期信用損失分析如下：

	110.3.31		
	應收票據及帳 款帳面金額	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	\$ 2,458,020	0.1%	2,458
逾期60天以下	693,846	0.1%	694
逾期61~90天	37,490	0.1%	37
逾期91天以上	12,609	90%-100%	11,552
	\$ 3,201,965		14,741

	109.12.31		
	應收票據及帳 款帳面金額	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	\$ 2,102,728	0.1%	2,103
逾期60天以下	629,679	0.1%	630
逾期61~90天	33,454	0.1%	33
逾期91天以上	8,813	90%-100%	7,966
	\$ 2,774,674		10,732

	109.3.31		
	應收帳款 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	\$ 1,539,577	0.1%	1,540
逾期60天以下	92,635	0.1%	93
逾期61~90天	51,919	0.1%	52
逾期91天以上	20,216	90%-100%	18,640
	\$ 1,704,347		20,325

合併公司應收票據及應收帳款之備抵損失變動表如下：

	110年1月至3月	109年1月至3月
期初餘額	\$ 10,732	23,369
認列之減損損失(迴轉利益)	3,895	(2,975)
本年度因無法收回而沖銷之金額	(216)	-
匯率影響及其他	330	(69)
期末餘額	\$ 14,741	20,325

台驊國際投資控股股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

上述金融資產均未作為長期借款及融資額度擔保。

(五)採用權益法之投資

1.合併公司於財務報導日採用權益法之投資列示如下：

	110.3.31	109.12.31	109.3.31
關聯企業	\$ 45,521	47,908	49,094

2.截至民國一一〇年三月三十一日、一〇九年十二月三十一日及三月三十一日，合併公司之採用權益法之投資均未有提供作質押擔保之情形。

3.未經核閱之採用權益法投資

採用權益法之投資及合併公司對其所享有之損益及其他綜合損益份額，係按未經會計師核閱之財務報告計算。

(六)不動產、廠房及設備

合併公司不動產、廠房及設備之明細如下：

	土 地	房屋及 建 築	運輸設備	辦公及 其他設備	總 計
帳面價值：					
民國110年1月1日	\$ 132,594	40,356	46,680	66,076	285,706
民國110年3月31日	\$ 132,594	40,056	46,128	66,265	285,043
民國109年1月1日	\$ 132,594	40,768	27,568	76,673	277,603
民國109年3月31日	\$ 132,594	40,503	28,511	75,758	277,366

合併公司不動產、廠房及設備於民國一一〇年及一〇九年一月一日至三月三十一日間均無重大增添、處分、減損之提列或迴轉之情形，本期折舊金額請詳附註十二，其他相關資訊請參閱民國一〇九年度合併財務報告附註六(七)。

截至民國一一〇年三月三十一日、一〇九年十二月三十一日及三月三十一日不動產、廠房及設備作為借款及融資額度之擔保情形，請詳附註八。

(七)使用權資產

合併公司承租房屋及建築及運輸設備等之成本及折舊，其變動明細如下：

	房 屋 及 建 築	運輸設備	總 計
使用權資產成本：			
民國110年1月1日餘額	\$ 748,944	15,580	764,524
增 添	30,491	3,825	34,316
減 少	(1,900)	-	(1,900)
匯率變動之影響	5,188	(21)	5,167
民國110年3月31日餘額	\$ 782,723	19,384	802,107

台驊國際投資控股股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

	房 屋 及 建 築	運輸設備	總 計
民國109年1月1日餘額	\$ 555,739	8,487	564,226
增 添	91,121	4,284	95,405
減 少	(2,061)	-	(2,061)
匯率變動之影響	(3,249)	1	(3,248)
民國109年3月31日餘額	\$ 641,550	12,772	654,322
使用權資產之累計折舊：			
民國110年1月1日餘額	\$ 441,458	7,997	449,455
提列折舊	52,273	1,317	53,590
減 少	(1,108)	-	(1,108)
匯率變動之影響	914	(163)	751
民國110年3月31日餘額	\$ 493,537	9,151	502,688
民國109年1月1日餘額	\$ 236,824	5,482	242,306
本年度折舊	61,576	1,208	62,784
減 少	(882)	-	(882)
匯率變動之影響	(2,070)	(5)	(2,075)
民國109年3月31日餘額	\$ 295,448	6,685	302,133
帳面價值：			
民國110年1月1日	\$ 307,486	7,583	315,069
民國110年3月31日	\$ 289,186	10,233	299,419
民國109年3月31日	\$ 346,102	6,087	352,189
民國109年1月1日	\$ 318,915	3,005	321,920

(八)無形資產

	商 譽	其他無形資產	總 計
帳面價值：			
民國110年1月1日	\$ 527,795	84,102	611,897
民國110年3月31日	\$ 528,368	81,323	609,691
民國109年1月1日	\$ 529,589	109,182	638,771
民國109年3月31日	\$ 529,711	102,838	632,549

合併公司無形資產於民國一一〇年及一〇九年一月一日至三月三十一日間均無重大增添、處分、減損之提列或迴轉之情形，本期攤銷金額請詳附註十二，其他相關資訊請參閱民國一〇九年度合併財務報告附註六(九)。

台驊國際投資控股股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

(九)短期借款

	110.3.31	109.12.31	109.3.31
無擔保銀行借款	\$ 1,367,304	1,288,400	1,518,136
擔保銀行借款	-	200,000	-
合 計	<u>\$ 1,367,304</u>	<u>1,488,400</u>	<u>1,518,136</u>
尚未使用額度	<u>\$ 1,999,575</u>	<u>1,875,795</u>	<u>1,694,172</u>
利率區間	<u>0.80%~1.20%</u>	<u>0.80%~1.20%</u>	<u>0.80%~1.20%</u>

合併公司以資產設定抵押供銀行借款之擔保情形請詳附註八。

(十)長期借款

合併公司長期借款之明細如下：

	110.3.31	109.12.31	109.3.31
無擔保銀行借款	\$ 203,220	203,815	305,150
減：一年內到期部分	(1,546)	(1,635)	(1,674)
合 計	<u>\$ 201,674</u>	<u>202,180</u>	<u>303,476</u>
尚未使用額度	<u>\$ -</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
利率區間	<u>0.80%~1.05%</u>	<u>0.80%~1.05%</u>	<u>0.80%~1.15%</u>

1.借款之發行及償還

合併公司長期借款於民國一一〇年及一〇九年一月一日至三月三十一日償還之金額分別為401千元及414千元。

2.銀行借款之擔保品

合併公司以資產設定抵押供銀行借款之擔保情形請詳附註八。

(十一)應付公司債

1.合併公司於民國一一〇年及一〇九年一月一日至三月三十一日間均未發行、再買回或償還應付公司債，相關資訊請參閱民國一〇九年度合併財務報告附註六(十二)。

2.合併公司於民國一〇九年十二月二日發行國內第四次無擔保可轉換公司債資訊如下：

	110.3.31	109.12.31
可轉換公司債總原始發行金額	\$ 300,000	300,000
減：累積已轉換金額	3,100	-
應付公司債折價尚未攤銷餘額	11,210	12,389
期末應付公司債餘額	<u>\$ 285,690</u>	<u>287,611</u>
嵌入式衍生工具－贖回權(透過損益按公允價值衡量之金融資產)	<u>\$ 1,067</u>	<u>328</u>
權益組成部分－轉換權(帳列資本公積－認股權)	<u>\$ 24,878</u>	<u>25,138</u>

台驊國際投資控股股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

(十二)租賃負債

合併公司租賃負債之帳面金額如下：

	110.3.31	109.12.31	109.3.31
流動	\$ 179,415	178,096	184,655
非流動	\$ 128,154	144,856	174,125

到期分析請詳附註六(廿二)金融工具。

租賃認列於損益之金額如下：

	110年1月至3月	109年1月至3月
租賃負債之利息費用	\$ 3,958	4,827
短期租賃之費用	\$ 6,646	6,669
低價值租賃資產之費用(不包含短期租賃之低價值租賃)	\$ 1,173	1,187

租賃認列於現金流量表之金額如下：

	110年1月至3月	109年1月至3月
租賃之現金流出總額	\$ 62,045	73,537

(十三)員工福利

1.確定福利計畫

因前一財務年度結束日後未發生重大市場波動、及重大縮減、清償或其他重大一次性事項，故合併公司採用民國一〇九年及一〇八年十二月三十一日精算決定之退休金成本衡量及揭露期中期間之退休金成本。

2.確定提撥計畫

本公司確定提撥退休辦法下之退休金費用已提撥至勞工保險局；本公司以外之其他合併公司係依各該公司註冊國之勞動法律規定提撥退休金。

3.合併公司列報為費用之明細如下，並視性質分別列報於營業成本及營業費用項下。

	110年1月至3月	109年1月至3月
確定福利計畫	\$ 597	987
確定提撥計畫	20,446	11,683
	\$ 21,043	12,670

(十四)所得稅

1.所得稅費用

合併公司所得稅費用明細如下：

	110年1月至3月	109年1月至3月
所得稅費用	\$ 103,204	12,976

2.所得稅核定情形

本公司營利事業所得稅結算申報已奉稽徵機關核定至民國一〇八年度。

台驊國際投資控股股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

(十五)資本及其他權益

除下列所述外，合併公司於民國一一〇年及一〇九年一月一日至三月三十一日間資本及其他權益無重大變動，相關資訊請參閱民國一〇九年度合併財務報告附註六(十六)。

1.普通股之發行

民國一一〇年三月三十一、一〇九年十二月三十一及三月三十一本公司額定股本總額皆為2,000,000千元(其中保留80,000千元供認股權憑證使用)，每股面額10元，為120,000千股。本公司民國一一〇年三月三十一、一〇九年十二月三十一及三月三十一止，已發行普通股股份分別為127,236千股、117,158千股及117,158千股，所有已發行股份之股款均已收取。

本公司於民國一〇九年十月十四日經董事會決議辦理現金增資發行新股10,000千股，每股面額為新台幣10元，發行總金額為100,000千元。前述現金增資係以每股30元溢價發行，所有發行股份之股款均已收取，且相關法定登記程序已辦理完竣。

本公司民國一一〇年一月一日至三月三十一日因可轉換公司持有人行使轉換權而發行新股79千股，以面額發行，總金額為785千元，截至財務報表發布日止，尚未辦妥法定登記程序。

2.資本公積

本公司資本公積餘額內容如下：

	110.3.31	109.12.31	109.3.31
普通股股票溢價	\$ 701,944	497,991	497,991
轉換公司債轉換溢價	248,112	245,665	245,665
轉換公司債權益組成項目	24,878	25,138	-
長期投資－受領贈與及其他	12,392	12,392	11,731
合併溢額	2,912	2,912	2,912
認股權(含失效)	40,512	46,465	40,512
	<u>\$ 1,030,750</u>	<u>830,563</u>	<u>798,811</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。

台驊國際投資控股股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

3.保留盈餘

依本公司章程規定，公司年度總決算如有盈餘，應先提繳稅款、彌補以往虧損，次提百分之十為法定盈餘公積，但法定盈餘公積已達本公司實收資本額時不在此限；另視公司營運需要及法令規定提列特別盈餘公積，如尚有盈餘併同期初未分配盈餘，由董事會擬具盈餘分配案提請股東會決議分派之。

(1)盈餘分配

本公司分別於民國一一〇年三月九日經董事會擬議民國一〇九年度盈餘分配及民國一〇九年五月二十七日經股東常會決議民國一〇八年度盈餘分配案如下：

	109年度		108年度	
	配股率(元)	金額	配股率(元)	金額
分派予普通股業主之股利：				
現金	\$ 3.20	<u>397,569</u>	1.31	<u>150,535</u>

4.庫藏股

截至民國一一〇年三月三十一日、一〇九年十二月三十一日及三月三十一日止，未註銷之股數分別為2,917千股、2,917千股及1,816千股。

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。

(十六)每股盈餘

合併公司基本每股盈餘及稀釋每股盈餘之計算如下：

	110年1月至3月	109年1月至3月
基本每股盈餘		
歸屬於本公司普通股權益持有人之淨利	\$ <u>387,349</u>	<u>21,751</u>
普通股加權平均流通在外股數(千股)	<u>122,690</u>	<u>115,755</u>
基本每股盈餘(元)	\$ <u>3.16</u>	<u>0.19</u>
稀釋每股盈餘		
歸屬於本公司之普通股權益持有人之本期淨利(基本)	\$ 387,349	21,751
可轉換公司債利息費用	1,062	-
可轉換公司債贖回權按公允價值再衡量之利益	(750)	-
歸屬於本公司普通股權益持有人之淨利(稀釋)	\$ <u>387,661</u>	<u>21,751</u>
普通股加權平均流通在外股數	122,690	115,755
員工股票酬勞之影響(千股)	84	48
可轉換公司債之影響(千股)	7,590	-
普通股加權平均流通在外股數(稀釋)(千股)	<u>130,364</u>	<u>115,803</u>
稀釋每股盈餘(元)	\$ <u>2.97</u>	<u>0.19</u>

台驊國際投資控股股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

(十七)員工及董事、監察人酬勞

依本公司章程規定，年度如有獲利應提撥不低於0.5%為員工酬勞及不高於3%為董事酬勞。但公司尚有累積虧損時，應預先保留彌補數額。前項所稱之獲利係指當年度稅前利益扣除分派員工酬勞及董事酬勞前之利益。上述公司員工酬勞分派之對象得包括符合一定條件之從屬公司員工，其條件授權董事會制定之。

本公司民國一一〇年及一〇九年一月一日至三月三十一日員工酬勞及董事酬勞估列金額如下：

	110年1月至3月	109年1月至3月
員工酬勞	\$ 2,040	118
董事酬勞	10,201	592
	\$ 12,241	710

員工及董事酬勞係以本公司各該段期間之稅前淨利扣除員工及董事酬勞前之金額乘上本公司章程訂定之員工酬勞及董事酬勞分派成數為估計基礎，並列報為各該年度之營業費用，相關資訊可至公開資訊觀測站查詢。若實際分派金額與估列數有差異時，則依會計估計變動處理，並將該差異認列為次年度之損益。

合併公司民國一〇九年度及一〇八年度員工及董事酬勞資訊及相關配發情形與財務報告認列金額之差異如下：

	109年度		
	董事會決議 實際配發情形	財務報告 認列之金額	差異數
員工酬勞	\$ 2,796	2,796	-
董監事酬勞	11,080	11,080	-
	108年度		
	董事會決議 實際配發情形	財務報告 認列之金額	差異數
員工酬勞	\$ 1,320	1,313	7
董監事酬勞	7,350	7,650	(300)

本公司董事會決議之員工及董事酬勞相關資訊可至公開資訊觀測站查詢。

台驊國際投資控股股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

(十八)客戶合約之收入

1.收入之細分

	110年1月至3月			
	海運承攬 部門	空運部門	物流及 其他部門	合 計
主要地區市場：				
香港及中國地區	\$ 2,950,424	933,573	319,091	4,203,088
臺 灣	686,287	218,322	78,416	983,025
東亞及其他地區	493,040	156,846	56,335	706,221
	<u>\$ 4,129,751</u>	<u>1,308,741</u>	<u>453,842</u>	<u>5,892,334</u>

主要服務：				
出口承攬服務	\$ 3,898,559	1,027,839	-	4,926,398
進口承攬服務	231,192	280,902	-	512,094
倉租及報關服務	-	-	453,842	453,842
	<u>\$ 4,129,751</u>	<u>1,308,741</u>	<u>453,842</u>	<u>5,892,334</u>

	109年1月至3月			
	海運承攬 部門	空運部門	物流及 其他部門	合 計
主要地區市場：				
香港及中國地區	\$ 933,869	554,705	207,086	1,695,660
臺 灣	302,854	181,642	67,812	552,308
東亞及其他地區	158,169	94,864	35,415	288,448
	<u>\$ 1,394,892</u>	<u>831,211</u>	<u>310,313</u>	<u>2,536,416</u>

主要服務：				
出口承攬服務	\$ 1,240,599	651,634	-	1,892,233
進口承攬服務	154,293	179,577	-	333,870
倉租及報關服務	-	-	310,313	310,313
	<u>\$ 1,394,892</u>	<u>831,211</u>	<u>310,313</u>	<u>2,536,416</u>

2.合約餘額

	110.3.31	109.12.31	109.3.31
應收票據	\$ 55,632	42,708	24,778
應收帳款(含關係人)－按 攤銷後成本衡量	3,146,333	2,731,966	1,679,569
減：備抵損失	(14,741)	(10,732)	(20,325)
合 計	<u>\$ 3,187,224</u>	<u>2,763,942</u>	<u>1,684,022</u>

應收票據及帳款及其減損之揭露請詳附註六(四)。

台驊國際投資控股股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

(十九)其他利益及損失

合併公司之其他利益及費損淨額明細如下：

	110年1月至3月	109年1月至3月
外幣兌換利益	\$ 9,407	5,185
透過損益按公允價值衡量之金融商品評價 利益(損失)	42,845	(14,428)
處分不動產、廠房及設備利益(損失)	396	(24)
處分投資收益	2,485	2,296
其 他	3,711	2,766
	\$ 58,844	(4,205)

(二十)利息收入

	110年1月至3月	109年1月至3月
銀行存款利息	\$ 5,458	7,494

(廿一)財務成本

合併公司之財務成本明細如下：

	110年1月至3月	109年1月至3月
利息費用		
銀行借款	\$ 9,131	5,614
公司債折價攤銷	1,062	-
租賃負債	3,958	4,827
	\$ 14,151	10,441

(廿二)金融工具

除下列所述外，合併公司金融工具之公允價值及因金融工具而暴露於信用風險及市場風險之情形無重大變動，相關資訊請參閱民國一〇九年度合併財務報告附註六(廿五)。

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。

(2)信用風險集中情形

合併公司因行業特性，並未顯著與單一客戶進行交易，民國一一〇年第一季及一〇九年第一季並無單一客戶信用風險顯著集中之情形。

台驊國際投資控股股份有限公司及子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
110年3月31日							
非衍生金融負債							
銀行借款(含長期借款及							
一年內到期之長期借款)	\$ 1,570,524	(1,574,160)	(1,364,896)	(57,037)	(152,097)	(130)	-
應付款項及其他應付款	2,091,998	(2,091,998)	(2,091,998)	-	-	-	-
租賃負債	307,569	(316,847)	(98,411)	(87,627)	(109,652)	(21,157)	-
應付公司債	285,690	(296,900)	-	-	-	(296,900)	-
	\$ 4,255,781	(4,279,905)	(3,555,305)	(144,664)	(261,749)	(318,187)	-
109年12月31日							
非衍生金融負債							
銀行借款(含長期借款及							
一年內到期之長期借款)	\$ 1,692,215	(1,697,787)	(1,484,836)	(6,280)	(206,125)	(546)	-
應付款項及其他應付款	1,905,825	(1,905,825)	(1,905,825)	-	-	-	-
租賃負債	322,952	(338,201)	(102,317)	(163,257)	(72,588)	(39)	-
應付公司債	287,611	(300,000)	-	-	-	(300,000)	-
	\$ 4,208,603	(4,241,813)	(3,492,978)	(169,537)	(278,713)	(300,585)	-
109年3月31日							
非衍生金融負債							
銀行借款(含長期借款及							
一年內到期之長期借款)				(837)		(1,813)	-
	1,823,286	(1,834,460)	(1,523,372)		(308,438)		
應付款項及其他應付款	1,132,709	(1,132,709)	(1,132,709)	-	-	-	-
租賃負債	358,780	(379,956)	(109,701)	(82,707)	(123,645)	(63,903)	-
	\$ 3,314,775	(3,347,125)	(2,765,782)	(83,544)	(432,083)	(65,716)	-

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。

台驊國際投資控股股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

3.匯率風險

(1)匯率風險之暴險

合併公司暴露於重大外幣匯率風險之金融資產及負債如下：

單位：千元

		110.3.31		
	外幣(千元)	匯率	台幣	
<u>金融資產</u>				
<u>貨幣性項目</u>				
美金	\$ 5,336	美金：台幣 28.50	152,076	
	3,273	美金：越南盾 23,077	93,281	
	5,814	美金：港幣 7.7748	165,699	
	67,341	美金：人民幣 6.5714	1,919,219	
港幣	1,187	港幣：台幣 3.6657	4,351	
	50	港幣：美金 0.1286	183	
	1,927	港幣：人民幣 0.8452	7,064	
人民幣	10,844	人民幣：台幣 4.3370	47,030	
	1,355	人民幣：港幣 1.1831	5,877	
	8,124	人民幣：美金 0.1522	35,234	
台幣	19,979	台幣：港幣 0.2728	19,979	
	4,553	台幣：人民幣 0.2306	4,553	
<u>非貨幣性項目</u>				
印尼盾	16,739,804	印尼盾：台幣 0.00198	33,145	
<u>金融負債</u>				
<u>貨幣性項目</u>				
美金	\$ 1,170	美金：台幣 28.50	33,345	
	495	美金：越南盾 23,077	14,108	
	25,427	美金：人民幣 6.5714	724,670	
港幣	2,144	港幣：人民幣 0.8452	7,859	
	4,827	港幣：台幣 3.6657	17,694	
人民幣	773	人民幣：港幣 1.1831	3,353	
	2,740	人民幣：台幣 4.3370	11,883	
台幣	2,222	台幣：人民幣 0.2306	2,222	
	812	台幣：港幣 0.2728	812	

台驊國際投資控股股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

		109.12.31			
		外 幣(千元)	匯 率	台 幣	
<u>金融資產</u>					
<u>貨幣性項目</u>					
美金	\$	3,615	美金：台幣	28.10	101,582
		601	美金：越南盾	23,417	16,888
		11,051	美金：港幣	7.7530	310,533
		67,495	美金：人民幣	6.5249	1,896,610
港幣		1,485	港幣：台幣	3.6244	5,382
		50	港幣：美金	0.1290	181
		3,156	港幣：人民幣	0.8416	11,439
人民幣		9,387	人民幣：台幣	4.3066	40,426
		2,187	人民幣：港幣	1.1882	9,419
		8,040	人民幣：美金	0.1533	34,625
台幣		3,996	台幣：港幣	0.2760	3,996
		652	台幣：人民幣	0.2320	652
<u>非貨幣性項目</u>					
印尼盾		18,181,142	印尼盾：台幣	0.00203	36,908
<u>金融負債</u>					
<u>貨幣性項目</u>					
美 金	\$	439	美金：台幣	28.10	12,336
		249	美金：越南盾	23,417	6,997
		85	美金：港幣	7.7500	2,389
		23,405	美金：人民幣	6.5249	657,681
港幣		2,135	港幣：人民幣	0.8416	7,738
人民幣		14	人民幣：港幣	1.1880	60
		73	人民幣：台幣	4.3066	314
台幣		853	台幣：人民幣	0.2320	853
		371	台幣：港幣	0.2760	371

台驊國際投資控股股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

		109.3.31			
		外 幣(千元)	匯 率	台 幣	
<u>金融資產</u>					
<u>貨幣性項目</u>					
美金	\$	3,290	美金：台幣	30.22	99,424
		1,386	美金：越南盾	23,069	41,885
		3,851	美金：港幣	7.7543	116,377
		31,094	美金：人民幣	7.0851	939,661
港幣		1,020	港幣：台幣	3.8972	3,975
		50	港幣：美金	0.1290	195
		2,478	港幣：人民幣	0.9137	9,657
人民幣		3,231	人民幣：台幣	4.2653	13,781
		7,960	人民幣：美金	0.1411	33,951
台幣		27,551	台幣：港幣	0.2566	27,551
<u>非貨幣性項目</u>					
印尼盾	\$	19,763,555	印尼盾：台幣	0.00188	37,155
<u>金融負債</u>					
<u>貨幣性項目</u>					
美 金		10,531	美金：台幣	30.22	318,247
		200	美金：越南盾	23,069	6,044
		193	美金：港幣	7.7543	5,832
		12,836	美金：人民幣	7.0851	387,904
港幣		1,890	港幣：人民幣	0.9137	7,366
		74	人民幣：港幣	1.0945	316
		427	台幣：港幣	0.2566	427
		56	台幣：人民幣	0.2345	56

(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、應收帳款及其他應收款、借款、應付帳款及其他應付款等，於換算時產生外幣兌換損益。於民國一一〇年及一〇九年三月三十一日，當各功能性貨幣相對於重大外幣貶值或升值1%，而其他所有因素維持不變之情況下，民國一一〇年及一〇九年一月一日至三月三十一日稅前淨利將分別增加或減少16,386千元及5,603千元。兩期分析係採用相同基礎。

由於合併公司功能性貨幣種類繁多，故採彙整方式揭露貨幣性項目之兌換損益資訊，民國一一〇年及一〇九年一月一日至三月三十一日外幣兌換(損)益(含已實現及未實現)分別為9,407千元及5,185千元。

4.利率分析

敏感度分析係依衍生及非衍生工具於報導日之利率暴險而決定。對於浮動利率負債，其分析方式係假設報導日流通在外之負債金額於整年度皆流通在外。

台驊國際投資控股股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

若利率增加或減少1%，在所有其他變數維持不變之情況下，合併公司民國一〇年及一〇九年一月一日至三月三十一日之稅前淨利將分別減少或增加15,705千元及18,233千元，主係合併公司之浮動利率借款之影響。

5.公允價值資訊

(1)金融工具之種類及公允價值

合併公司透過損益按公允價值衡量之金融資產及負債、避險之衍生金融資產及負債及透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產係以公允價值衡量。各種類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：

110.3.31					
帳面金額	公允價值			合 計	
	第一級	第二級	第三級		
透過損益按公允價值衡量之金融資產：					
強制透過損益按公允價值衡量之金融資產	\$ 240,091	238,983	1,108	-	240,091
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產：					
國內外上市(櫃)股票	\$ 531,741	250,741	281,000	-	531,741
國內非上市(櫃)股票	108,407	-	-	108,407	108,407
小 計	640,148	250,741	281,000	108,407	640,148
按攤銷後成本衡量之金融資產(放款及應收款)：					
現金及約當現金	\$ 2,701,158	-	-	-	-
應收票據及應收帳款(含關係人)	3,187,224	-	-	-	-
其他金融資產(帳列其他流動資產及其他非流動資產—其他項下)	206,937	-	-	-	-
小 計	6,095,319	-	-	-	-
存出保證金	\$ 102,478	-	-	-	-
透過損益按公允價值衡量之金融負債：					
強制透過損益按公允價值衡量之金融負債	\$ 4,086	-	4,086	-	4,086
按攤銷後成本衡量之金融負債：					
短期借款	\$ 1,367,304	-	-	-	-
應付票據及應付帳款(含關係人)	1,348,948	-	-	-	-
其他應付款	743,050	-	-	-	-
租賃負債-流動	177,527	-	-	-	-
可轉換公司債-負債組成部分	285,690	-	-	-	-
長期借款(含一年內到期部分)	203,220	-	-	-	-
租賃負債-非流動	130,042	-	-	-	-
小 計	4,255,781	-	-	-	-

台驊國際投資控股股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

109.12.31					
帳面金額	公允價值				合 計
	第一級	第二級	第三級		
透過損益按公允價值衡量之金融資產：					
強制透過損益按公允價值衡量金融資產	\$ 77,584	76,617	967	-	77,584
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產					
國內外上市(櫃)股票	432,773	203,773	229,000	-	432,773
國內非上市(櫃)股票	108,407	-	-	108,407	108,407
小 計	541,180	203,773	229,000	108,407	541,180
按攤銷後成本衡量之金融資產(放款及應收款)：					
現金及約當現金	2,429,343	-	-	-	-
應收票據及應收帳款(含關係人)	2,763,942	-	-	-	-
其他金融資產(帳列其他流動資產及其他非流動資產—其他)	294,186	-	-	-	-
小 計	5,487,471	-	-	-	-
存出保證金	103,728	-	-	-	-
按攤銷後成本衡量之金融負債：					
短期借款	\$ 1,488,400	-	-	-	-
應付票據及應付帳款(含關係人)	1,246,516	-	-	-	-
其他應付款	659,309	-	-	-	-
租賃負債-流動	178,096	-	-	-	-
可轉換公司債-負債組成部分	287,611	-	-	-	-
長期借款(含一年內到期部分)	203,815	-	-	-	-
租賃負債-非流動	144,856	-	-	-	-
小 計	4,208,603	-	-	-	-
109.3.31					
帳面金額	公允價值				合 計
	第一級	第二級	第三級		
透過損益按公允價值衡量之金融資產：					
強制透過損益按公允價值衡量金融資產	\$ 63,343	63,343	-	-	63,343
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產					
國內外上市(櫃)股票	\$ 114,939	65,239	49,700	-	114,939
國內非上市(櫃)股票	114,576	-	-	114,576	114,576
小 計	229,515	65,239	49,700	114,576	229,515
按攤銷後成本衡量之金融資產(放款及應收款)：					
現金及約當現金	\$ 2,222,315	-	-	-	-
應收票據及應收帳款	1,684,022	-	-	-	-
其他金融資產(帳列其他流動資產及其他非流動資產—其他)	178,106	-	-	-	-
小 計	4,084,443	-	-	-	-

台驊國際投資控股股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

	109.3.31				
	帳面金額	公允價值			合 計
		第一級	第二級	第三級	
存出保證金	\$ 102,837	-	-	-	-
按攤銷後成本衡量之金融負債：					
短期借款	\$ 1,518,136	-	-	-	-
應付票據及應付帳款(含關係人)	826,001	-	-	-	-
其他應付款	306,708	-	-	-	-
租賃負債-流動	184,655	-	-	-	-
長期借款(含一年內到期部分)	305,150	-	-	-	-
租賃負債-非流動	174,125	-	-	-	-
小 計	3,314,775	-	-	-	-

(2)非按公允價值衡量金融工具之公允價值評價技術

合併公司非按公允價值衡量之工具均屬按攤銷後成本衡量之金融資產及金融負債，該等金融工具於估計公允價值時，若有成交或造市者之報價資料者，則以最近成交價格及報價資料作為評估公允價值之基礎。若無市場價值可供參考時，則採用評價方法估計。採用評價方法所使用之估計及假設為現金流量之折現值估計公允價值。

(3)按公允價值衡量金融工具之公允價值評價技術

A.非衍生金融工具

金融工具如有活絡市場公開報價時，則以活絡市場之公開報價為公允價值。主要交易所及櫃檯買賣中心公告之市價，皆屬上市（櫃）權益工具公允價值之基礎。

若能及時且經常自交易所、經紀商、承銷商、產業公會、訂價服務機構或主管機關取得金融工具之公開報價，且該價格代表實際且經常發生之公平市場交易者，則該金融工具有活絡市場公開報價。如上述條件並未達成，則該市場視為不活絡。一般而言，買賣價差甚大、買賣價差顯著增加或交易量甚少，皆為不活絡市場之指標。

上市(櫃)公司股票係具標準條款與條件並於活絡市場交易之金融資產，其公允價值係分別參照市場報價決定。

無公開報價之權益工具係使用可類比上市(櫃)公司法估算公允價值，其主要假設係以被投資者之每股淨值及可類比上市(櫃)公司股價淨值比為基礎衡量。該估計數已調整該權益證券缺乏市場流通性之折價影響。

B.衍生金融工具

公允價值係採用公開報價計價。當無法取得公開報價時，係以第三方定價資訊為其公允價值。遠期外匯合約通常係根據目前之遠期匯率評價。

合併公司國內可轉換公司債係採用二元樹可轉債評價模型為公允價值之評價模式，考量股價波動度及無風險利率等參數計算之。

台驊國際投資控股股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

(4)第一等級與第二等級間之移轉

於民國一〇九年及一〇九年一月一日至三月三十一日並無第一等級與第二等級金融工具移轉之情形。

(5)第三等級之變動明細表

	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產
民國110年1月1日	\$ 108,407
民國110年3月31日	\$ 108,407
民國109年1月1日	\$ 114,576
民國109年3月31日	\$ 114,576

(廿三)財務風險管理

合併公司財務風險管理目標及政策與民國一〇九年度合併財務報告所揭露者無重大變動。相關資訊請參閱民國一〇九年度合併財務報告附註六(廿六)。

(廿四)資本管理

合併公司資本管理目標、政策及程序與民國一〇九年度合併財務報告所揭露者一致；另作為資本管理之項目之彙總量化資料與民國一〇九年度合併財務報告所揭露者亦無重大變動。相關資訊請參閱民國一〇九年度合併財務報告附註六(廿七)。

(廿五)非現金交易之投資及籌資活動

合併公司於民國一〇九年及一〇九年一月一日至三月三十一日之非現金交易投資及籌資活動如下：

- 1.以租賃方式取得使用權資產，請詳附註六(七)。
- 2.來自籌資活動之負債之調節如下表：
- 3.可轉換公司債轉換為普通股，請詳附註六(十一)(十五)。

	110.1.1	現金流量	非現金之變動	110.3.31
長期借款(含一年內到期部分)	\$ 203,815	(401)	(194)	203,220
短期借款	1,488,400	(120,500)	(596)	1,367,304
租賃負債	322,952	(54,226) (註)	38,843	307,569
來自籌資活動之負債總額	\$ 2,015,167	(175,127)	38,053	1,878,093

	109.1.1	現金流量	非現金之變動	109.12.31
長期借款(含一年內到期部分)	\$ 305,520	(414)	44	305,150
短期借款	1,518,040	-	96	1,518,136
租賃負債	326,711	(65,681) (註)	97,750	358,780
來自籌資活動之負債總額	\$ 2,150,271	(66,095)	97,890	2,182,066

註：支付利息列於營業活動項下。

台驊國際投資控股股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

七、關係人交易

(一)關係人名稱及關係

於本合併財務報告之涵蓋期間內與合併公司有交易之關係人如下：

關係人名稱	與合併公司之關係
PT. Dexter Eurekatama	採權益法評價之被投資公司
LOGI International Co., Ltd.	採權益法評價之被投資公司
東方民用航空總代理股份有限公司	採權益法評價之被投資公司

(二)其他關係人交易

1.營業收入

合併公司對關係人之營業收入及其未結清餘額如下：

	營業收入		應收關係人款項		
	110年1月至3月	109年1月至3月	110.3.31	109.12.31	109.3.31
關聯企業	\$ 14,676	4,505	14,568	7,319	3,693

收款條件為30～60天或依資金需求酌予調整，一般收入收款條件為30～60天。

2.營業成本

合併公司對關係人之營業成本及其未結清餘額如下：

	營業成本		應付關係人款項		
	110年1月至3月	109年1月至3月	110.3.31	109.12.31	109.3.31
關聯企業	\$ 1,507	4,006	774	439	46

付款條件為30～60天或依資金需求酌予調整，一般成本付款條件為30～60天。

(三)主要管理階層人員交易

主要管理階層人員報酬包括：

	110年1月至3月	109年1月至3月
短期員工福利	\$ 26,551	18,490
退職後福利	517	781
	<u>\$ 27,068</u>	<u>19,271</u>

台驊國際投資控股股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

八、質押之資產

合併公司提供質押擔保之資產帳面價值明細如下：

資產名稱	質押擔保標的	110.3.31	109.12.31	109.3.31
不動產、廠房及設備	借款額度	\$ 172,650	172,950	173,097
其他金融資產－流動(帳列其他流動資產)	承作遠匯、借款額度及物流業務相關保證	14,273	17,359	17,000
存出保證金	物流業務相關保證	102,478	103,728	102,837
其他金融資產－非流動(帳列其他非流動資產)	物流業務相關保證	30,098	29,725	31,849
		<u>\$ 319,499</u>	<u>323,762</u>	<u>324,783</u>

九、重大或有負債及未認列之合約承諾

(一)金融機構為合併公司物流業務而開立保證函：

	110.3.31	109.12.31	109.3.31
港幣(單位：千元)	\$ 7,600	7,600	7,600
新台幣	54,300	52,300	53,800

(二)合併公司為提昇客戶服務品質、降低營運成本及增加競爭力，與部分航行美國線之船公司，簽有約定年度貨櫃量之服務合約。

(三)合併公司因向銀行申請短期銀行借款額度及從事物流相關業務等而開立之保證票據如下：

	110.3.31	109.12.31	109.3.31
保證票據	<u>\$ 1,168,580</u>	<u>1,316,194</u>	<u>1,398,295</u>

十、重大之災害損失：無。

十一、重大之期後事項：無。

台驊國際投資控股股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

十二、其他

員工福利、折舊及攤銷費用功能別彙總如下：

功 能 別 性 質 別	110年1月至3月			109年1月至3月		
	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	32,264	415,833	448,097	36,631	217,814	254,445
勞健保費用	3,975	19,131	23,106	3,924	15,363	19,287
退休金費用	2,133	18,910	21,043	1,471	11,199	12,670
其他員工福利費用	1,622	43,670	45,292	1,717	16,813	18,530
折舊費用	26,401	34,106	60,507	39,123	31,694	70,817
攤銷費用	93	4,676	4,769	79	5,999	6,078

十三、附註揭露事項

(一)重大交易事項相關資訊

民國一一〇年一月一日至三月三十一日合併公司依編製準則之規定，應再揭露之重大交易事項相關資訊如下：

1.資金貸與他人：

單位：新台幣千元

編號	貸出資金 之 公 司	貸與 對 象	往來 科 目	是否 為關 係人	本期最 高金額	期末 餘額	實際動 支金額	利率 區間	資金 貸與 性質	業務往 來金額	有短期融 通資金必 要之原因	提列備 抵損失 金 額	擔 保 品		對個別對象 資金貸 與 限 額	資金貸 與 總 限 額
													名 稱	價 值		
0	本公司	台灣航空貨運承攬股份有限公司	其他應收款—關係人	是	270,000	270,000	200,000	每月依浮動利率調整	2	-	業務營運週轉	-		-	772,766	1,545,532
0	本公司	台驊國際(香港)股份有限公司	其他應收款—關係人	是	85,500	85,500	-	每月依浮動利率調整	2	-	業務營運週轉	-		-	772,766	1,545,532
2	台驊國際(香港)股份有限公司	台灣空運香港有限公司	其他應收款—關係人	是	57,000	57,000	57,000	每季依浮動利率調整	2	-	業務營運週轉	-		-	502,033	1,004,066
4	上海台驊貨運代理有限公司	上海尚鈞國際物流有限公司	其他應收款—關係人	是	17,314	8,674	-	4.35%	2	-	業務營運週轉	-		-	314,834	629,668
4	上海台驊貨運代理有限公司	中產(廣州)商業代理有限公司	其他應收款—關係人	是	43,370	43,370	-	4.35%~4.7%	2	-	業務營運週轉	-		-	314,834	629,668
4	上海台驊貨運代理有限公司	聯宇達方(上海)物流有限公司	其他應收款—關係人	是	43,286	21,685	-	4.35%	2	-	業務營運週轉	-		-	314,834	629,668
5	上海驊聯國際貨運代理有限公司	上海尚鈞國際物流有限公司	其他應收款—關係人	是	8,657	4,337	2,169	4.35%	2	-	業務營運週轉	-		-	24,857	49,715
5	上海驊聯國際貨運代理有限公司	中產(廣州)商業代理有限公司	其他應收款—關係人	是	17,348	17,348	-	4.35%~4.7%	2	-	業務營運週轉	-		-	24,857	49,715

註1：編號欄之填寫方法如下：

■發行人填0。

■被投資公司按公司別由阿拉伯數字1開始依序編號。

台驊國際投資控股股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

註2：資金貸與性質之填寫方法如下：

■有業務往來者請填1。

■有短期融通資金之必要者請填2。

註3：資金貸與總額以不超過貸出公司淨值之百分之四十為限，對單一對象資金貸與之限額，以不超過貸出公司淨值之百分之二十為限。

註4：期末餘額係由董事會決議通過之資金貸與額度。

註5：上述交易於編製合併財務報告時業已沖銷。

2. 為他人背書保證：

編號	背書保證者公司名稱	被背書保證對象		對單一企業背書保證限額	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	屬母公司對子公司背書保證	屬子公司對母公司背書保證	屬對大陸地區背書保證
		公司名稱	關係										
0	本公司	上海耀驊國際貨運代理有限公司	2	772,766	13,011	13,011	-	-	0.34%	1,545,532	Y	N	Y
0	本公司	上海台驊貨運代理有限公司	2	772,766	136,925	136,925	12,864	-	3.54%	1,545,532	Y	N	Y
0	本公司	聯宇達方(上海)物流有限公司	2	772,766	82,403	82,403	31,231	-	2.13%	1,545,532	Y	N	Y
0	本公司	台灣空運香港有限公司	2	772,766	99,750	99,750	-	-	2.58%	1,545,532	Y	N	N
0	本公司	台驊國際(香港)股份有限公司	2	772,766	28,500	28,500	10,456	-	0.74%	1,545,532	Y	N	N
0	本公司	中產(廣州)商業保理有限公司	2	772,766	288,100	288,100	-	-	7.46%	1,545,532	Y	N	Y
2	上海耀驊國際貨運代理有限公司	上海台驊貨運代理有限公司	4	12,428	3,036	3,036	2,003	-	2.44%	49,715	N	N	Y

註1：編號欄之填寫方法如下：

1. 發行人填0

2. 被投資公司按公司別由阿拉伯數字1開始依序編號。

註2：背書保證者與被背書保證對象之關係有下列7種，標示種類即可：

1. 有業務往來之公司。

2. 公司直接及間接持有表決權之股份超過百分之五十之公司。

3. 直接及間接對公司持有表決權之股份超過百分之五十之公司。

4. 公司直接及間接持有表決權股份達百分之九十以上之公司間。

5. 基於承攬工程需要之同業間或共同起造人間依合約規定互保之公司。

6. 因共同投資關係由全體出資股東依其持股比率對其背書保證之公司。

7. 同業間依消費者保護法規範從事預售屋銷售合約之履約保證連帶擔保。

註3：1. 本公司對外背書保證之總額不得超過當期淨值百分之四十，其中對單一企業之背書保證限額，除本公司直接持有普通股股權超過百分之五十之子公司不得超過當期淨值百分之二十外，其餘不得超過當期淨值百分之十。淨值以最近期經會計師查核簽證或核閱之財務報表所載為準。

2. 與本公司因業務往來關係而從事背書保證者，除上述限額規定外，其個別背書保證金額以不超過雙方間業務往來金額為限。所稱業務往來金額係指雙方間進貨或銷貨金額孰高者。

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)：

單位：股/單位

持有之公司	有價證券種類及名稱	與有價證券發行人之關係	帳列科目	期 末				備註
				股 數	帳面金額	持股比例	公允價值	
本公司	基金 元大萬泰基金	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動	473,454	7,225	-	7,225	
本公司	股票 長榮海運股份有限公司	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動	3,105,000	141,278	0.06 %	141,278	
本公司	股票 陽明海運股份有限公司	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動	2,400,000	90,480	0.25 %	90,480	
本公司	股票 捷迅股份有限公司	無	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—流動	609,972	43,369	2.03 %	43,369	
本公司	股票 陽明海運股份有限公司	無	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—流動	5,500,577	207,372	0.25 %	207,372	

台驊國際投資控股股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

持有之公司	有價證券種類及名稱	與有價證券發行人之關係	帳列科目	期 末				備註
				股 數	帳面金額	持股比率	公允價值	
本公司	股票 陽明海運股份有限公司	無	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－非流動	10,000,000	281,000	0.32 %	281,000	註1
台灣航空貨運承攬股份有限公司	股票 中科國際物流股份有限公司	無	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－非流動	3,880,000	108,407	12.90 %	108,407	

註1：私募取得。

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者：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者：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者：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：無。
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者：

單位：新台幣千元

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(註一)	週轉率	逾期應收關係人款項		應收關係人款項期後收回金額(註二)	提列備抵損失金額
					金 額	處理方式		
上海台驊貨運代理有限公司	T.H.I. Group Limited (in HK)	母子公司	其他應收關係人款 545,318	-	-	-	251,760	-
本公司	台灣航空貨運承攬股份有限公司	母子公司	其他應收關係人款 200,000	-	-	-	-	-

註一：上述交易於編製合併財務報告時，業已沖銷。

註二：截至110.4.16已收回之款項。

9. 從事衍生工具交易：

請詳附註六(二)(十一)。
10. 母子公司間業務關係及重要交易往來情形：

編號	交易人名稱	交易往來對象	與交易人之關係	交易往來情形			
				科 目	金 額(註四)	交易條件	佔合併總營業收入或總資產之比率
0	本公司	台灣航空貨運承攬股份有限公司	1	其他應收款	200,000	與一般交易尚無顯著不同	2.33%
1	上海台驊貨運代理有限公司	T.H.I. Group Limited (in HK)	2	其他應收款	545,318	與一般交易尚無顯著不同	6.36%

註一、編號之填寫方式如下：

1. 0代表母公司。
2. 子公司依公司別由阿拉伯數字1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、母子公司間業務關係及重要交易往來情形，僅揭露銷貨、應收票據及帳款、其他應收款之資料，其相對之進貨、應付票據及帳款、其他應付款不再贅述。

註四、上述交易於編製合併財務報告時，業已沖銷。

台驊國際投資控股股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

(二)轉投資事業相關資訊：

民國一一〇年一月一日至三月三十一日合併公司之轉投資事業資訊如下(不包含大陸被投資公司)：

單位：新台幣千元

投資公司 名稱	被投資公司 名稱	所在 地區	主要營 業項目	原始投資金額		期末持有			被投資公司 本期損益	本期編列之 投資損益	備註
				本期期末	去年年底	股數	比率	帳面金額			
本公司	T.H.I. Group Ltd.(in B.V.I.)	英屬維京群島	結算中心	35,000 (美金1,000千元)	35,000 (美金 1,000千元)	1,000,000	100.00%	116,038	(49)	(49)	本公司具控制能力之子公司
本公司	GREATLINE INTERNATIONAL LIMITED(GREATLINE)	英屬維京群島	控股公司	134,428 (美金4,050千元)	134,428 (美金 4,050千元)	4,050,000	100.00%	2,515,074	244,495	244,495	本公司具控制能力之子公司
本公司	T.H.I GROUP VIETNAM CO., LTD.	越南	海空運貨物承攬	8,362 (美金275千元)	8,362 (美金 275千元)	4,950,000,000	99.00%	115,340	47,964	47,484	本公司具控制能力之子公司
本公司	T.H.I GROUP (BANGKOK) COMPANY LIMITED	泰國	海空運貨物承攬	2,372 (美金72千元)	2,372 (美金 72千元)	-	49.00%	17,546	7,179	3,518	本公司具控制能力之子公司
本公司	T.H.I. & Maruzen Co., Ltd.	日本	海空運貨物承攬	10,365 (日幣31,130千元)	10,365 (日幣31,130千元)	3,060	51.00%	26,932	2,810	1,433	本公司具控制能力之子公司
本公司	台灣航空貨運承攬股份有限公司(台灣空運)	台灣	海空運貨物承攬	704,200	704,200	35,958,400	100.00%	856,228	32,827	32,827	本公司具控制能力之子公司
本公司	台驊國際物流股份有限公司	台灣	海空運貨物承攬	130,000	130,000	13,000,000	100.00%	170,099	21,263	21,263	本公司具控制能力之子公司
本公司	T.H.I. GROUP (CAMBODIA) Co., Ltd.	柬埔寨	海空運貨物承攬	4,462 (美金150千元)	4,462 (美金 150千元)	-	100.00%	20,092	5,310	5,310	本公司具控制能力之子公司
本公司	PT. Dexter Eurekatama	印尼	海空運貨物承攬	47,381 (美金1,598千元)	47,381 (美金 1,598千元)	12,000	30.00%	33,145	3,855	375	係本公司之採權益法評價之被投資公司
本公司	T.H.I. GROUP SINGAPORE PTE. LTD	新加坡	海空運貨物承攬	19,032 (新幣850千元)	19,032 (新幣850千元)	850,000	91.40%	4,922	(2)	(2)	本公司具控制能力之子公司
本公司	LOGI International Co., Ltd.	韓國	海空運貨物承攬	9,666 (美金300千元)	9,666 (美金 300千元)	16,285	30.00%	5,554	(1,228)	(368)	係本公司之採權益法評價之被投資公司
本公司	Fresh Beauty Enterprises Ltd. (Fresh Beauty)	英屬薩摩亞群島	控股公司	307,353 (人民幣60,979千元)	307,353 (人民幣60,979千元)	66	66.00%	304,284	7,032	4,064	本公司具控制能力之子公司
本公司	T.H.I. Logistics (Malaysia) SDN. BHD	馬來西亞	海空運貨物承攬	10,381 (美金315千元)	10,381 (美金 315千元)	180,000	90.00%	12,724	2,308	2,077	本公司具控制能力之子公司
本公司	T.H.I. LOGISTICS PHILIPPINES CORP.	菲律賓	海空運貨物承攬	16,467 (美金551千元)	16,467 (美金 551千元)	419,750	99.94%	7,925	8	8	本公司具控制能力之子公司
GREATLINE INTERNATIONAL LIMITED	T.H.I. GROUP LIMITED (in HK)	香港	海空運貨物承攬	139,948 (美金4,314千元)	139,948 (美金 4,314千元)	12,480,000	100.00%	2,513,951	244,474	244,474	本公司具控制能力之子公司
Fresh Beauty Enterprises Ltd.	匯東集團有限公司(匯東)	香港	投控公司	57,411 (美金 1,751千元)	57,411 (美金 1,751千元)	-	100.00%	119,620	7,032	7,032	本公司具控制能力之子公司
台灣航空貨運承攬股份有限公司	台灣空運香港有限公司(香港台空)	香港	貨運承攬、報關及運送等業務	266,807 (港幣70,550千元)	266,807 (港幣 70,550千元)	-	100.00%	436,517	13,857	13,857	本公司具控制能力之子公司
台灣航空貨運承攬股份有限公司	特易行國際物流股份有限公司	台灣	貨運承攬、報關及運送等業務	6,000	6,000	1,000,000	100.00%	-	-	-	本公司具控制能力之子公司
台灣航空貨運承攬股份有限公司	東方民用航空總代理股份有限公司	台灣	貨運承攬、報關及運送等業務	600	600	60,000	30.00%	6,822	5,776	1,733	係本公司間接持股30%股權之被投資公司
台灣航空貨運承攬股份有限公司	漢翔瑞德士股份有限公司	台灣	貨運承攬、報關及運送等業務	76,590	76,590	5,000,000	97.51%	116,324	3,808	3,714	本公司具控制能力之子公司
台灣航空貨運承攬股份有限公司	Taiwan Express (USA) INC.	美國	貨運承攬、報關及運送等業務	31,629 (美金1,000千元)	31,629 (美金 1,000千元)	100,000	100.00%	32,072	-	-	本公司具控制能力之子公司
台灣航空貨運承攬股份有限公司	TEC LOGISTICS (USA) INC.	美國	貨運承攬、報關及運送等業務	8,549 (美金290千元)	8,549 (美金 290千元)	200	100.00%	12,372	-	-	本公司具控制能力之子公司
台灣航空貨運承攬股份有限公司	TEC LOGISTICS VIETNAM COMPANY LIMITED	越南	海空運貨物承攬	10,577 (美金350千元)	10,577 (美金 350千元)	-	100.00%	9,975	-	-	本公司具控制能力之子公司
台灣空運香港有限公司	Airtropolis Express(s) Pte. Ltd.	新加坡	航空貨運承攬	76,640 (新幣3,413千元)	76,640 (新幣 3,413千元)	533	65.00%	110,251	6,904	3,974	本公司具控制能力之子公司

註：對具控制能力之子公司之交易於編製合併財務報告時業已沖銷。

台驊國際投資控股股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

(三)大陸投資資訊：

1.轉投資大陸地區之事業相關資訊：

單位：新台幣千元

大陸被投資 公司名稱	主要營業 項目	實收 資本額	投資 方式	本期期初自 台灣匯出累 積投資金額	本期匯出或 收回投資金額		本期期末自 台灣匯出累 積投資金額	被投資公司 本期損益	本公司直接 或間接投資 之持股比例	本期認列 投資損益	期末投 資帳面 價值	截至本期 止已匯回 投資收益
					匯出	收回						
上海耀驊國際貨運代理有限公司(上海耀驊)	海、空運貨物承攬	55,031 (美金 1,700千元)	註1(2)	55,031 (美金 1,700千元)	-	-	55,031 (美金 1,700千元)	2,217	100.00%	2,217	126,522	-
上海台驊貨運代理有限公司(上海台驊)	海、空運貨物承攬	92,883 (美金 3,060千元)	註1(2)	89,165 (美金 3,060千元)	-	-	89,165 (美金 3,060千元)	216,536	100.00%	216,536	1,600,447	-
中產(廣州)商業代理有限公司(中產)	商業服務業	215,680 (人民幣 50,000千元)	註2	-	-	-	-	311	100.00%	311	219,781	-
上海尚鈞國際物流有限公司	海、空運貨物承攬	22,460 (人民幣 5,000千元)	註2	-	-	-	-	1,064	65.00%	641	17,752	-
聯宇達方(上海)物流有限公司(聯宇達方)	倉儲物流	54,610 (人民幣 11,000千元)	註1(2)	274,589 (美金 8,391千元)	-	-	274,589 (美金 8,391千元)	7,032	66.00%	4,641	115,379	21,140
上海賽澳遞物流有限公司	快遞物流業務	58,023 (人民幣 12,438千元)	註2	-	-	-	-	6,415	93.51%	5,564	118,968	-
特易行國際貨運代理有限公司(深圳)有限公司	貨運承攬、報關及運送等業務	183,901 (港幣 48,550千元)	註3	183,901 (港幣 48,550千元)	-	-	183,901 (港幣 48,550千元)	6,957	100.00%	6,957	231,336	-
聯宇(蘇州)物流有限公司	倉儲物流	43 (人民幣 10千元)	註4	-	-	-	-	4	66.00%	3	84	-
上海勝驊供應鏈管理有限公司	供應鏈管理及進出口貿易	213 (人民幣 50千元)	註5	-	-	-	-	(13)	100.00%	(13)	125	-

註：上述交易於編製合併財務報告時業已沖銷。

註1：投資方式區分為下列三種，標示種類即可：

- (1)直接赴大陸地區投資。
- (2)透過第三地區投資公司再投資大陸公司。
- (3)其他方式，

註2：賽澳遞物流有限公司、上海尚鈞國際物流有限公司及中產(廣州)商業代理有限公司係由上海台驊直接投資。

註3：特易行國際貨運代理有限公司係由本公司之子公司台灣航空貨運承攬股份有限公司透過轉投資第三地區現有公司為投資大陸公司並已向投審會申請且匯出資金183,901千元(港幣48,550千元)並已依「大陸地區從事投資或技術合作審查原則」大陸投資限額依台灣航空貨運承攬股份有限公司淨值之百分之六十計算。

註4：聯宇(蘇州)物流有限公司係由聯宇達方直接投資。

註5：上海勝驊供應鏈管理有限公司係由上海耀驊直接投資。

2.轉投資大陸地區限額：

本期期末累計自台灣匯出 赴大陸地區投資金額(註1)	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
390,963 (美金 13,718 千元)	463,952 (美金 16,279 千元)	2,318,298

註1：係以截至本期止本公司實際匯至大陸地區之彙總金額列示。包含已清算之上海台驊物流有限公司及上海慧友沅驊貿易有限公司之匯出金額分別為6,530千元(美金200千元)及美金367千元。

註2：係以財務報告日之即期匯率US:NT=1:28.50換算。

3.重大交易事項：

合併公司民國一一〇年一月一日至三月三十一日與大陸被投資公司直接或間接之重大交易事項(於編製合併報告時業已沖銷)，請詳「重大交易事項相關資訊」之說明。

台驊國際投資控股股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

(四)主要股東資訊：

單位：股

主要股東名稱	股份	持有股數	持股比例
大聯大投資控股股份有限公司		10,925,904	8.58%
金驊投資股份有限公司		6,576,013	5.16%

十四、部門資訊

合併公司營運部門資訊及調節如下：

	110年1月至3月				
	海運承攬	空運承攬	所有其他部門	調整及銷除	合計
部門收入	\$ 4,129,751	1,308,741	453,842	-	5,892,334
部門毛利	776,662	190,206	98,242	-	1,065,110
	109年1月至3月				
	海運承攬	空運承攬	所有其他部門	調整及銷除	合計
部門收入	\$ 1,394,892	831,211	310,313	-	2,536,416
部門毛利	227,823	125,561	65,780	-	419,164

附件五

台驊國際投資控股股份有限公司

108 年度個體財務報告及會計師查核報告

股票代碼：2636

台驊國際投資控股股份有限公司
個體財務報告暨會計師查核報告

民國一〇八年度及一〇七年度

公 司 地 址：台北市信義區忠孝東路4段563號12樓
電 話：(02)2753-2093

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	9～21
(五)重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源	21
(六)重要會計項目之說明	21～42
(七)關係人交易	42～44
(八)質押之資產	44
(九)重大或有負債及未認列之合約承諾	44
(十)重大之災害損失	44
(十一)重大之期後事項	45
(十二)其 他	45
(十三)附註揭露事項	
1.重大交易事項相關資訊	45～47
2.轉投資事業相關資訊	48
3.大陸投資資訊	49～50
(十四)部門資訊	50
九、重要會計項目明細表	51～54



安侯建業聯合會計師事務所
KPMG

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

Telephone 電話 + 886 (2) 8101 6666
Fax 傳真 + 886 (2) 8101 6667
Internet 網址 kpmg.com/tw

會計師查核報告

台驊國際投資控股股份有限公司董事會 公鑒：

查核意見

台驊國際投資控股股份有限公司民國一〇八年及一〇七年十二月三十一日之資產負債表，暨民國一〇八年及一〇七年一月一日至十二月三十一日之綜合損益表、權益變動表及現金流量表，以及個體財務報告附註(包括重大會計政策彙總)，業經本會計師查核竣事。

依本會計師之意見，上開個體財務報告在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則編製，足以允當表達台驊國際投資控股股份有限公司民國一〇八年及一〇七年十二月三十一日之財務狀況，與民國一〇八年及一〇七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

本會計師民國一〇八年度個體財務報告係依照會計師查核簽證財務報表規則、金管證審字第1090360805號函及一般公認審計準則執行查核工作；民國一〇七年度個體財務報告係依照會計師查核簽證財務報表規則及一般公認審計準則執行查核工作。本會計師於該等準則下之責任將於會計師查核個體財務報告之責任段進一步說明。本會計師所隸屬事務所受獨立性規範之人員已依會計師職業道德規範，與台驊國際投資控股股份有限公司保持超然獨立，並履行該規範之其他責任。本會計師相信已取得足夠及適切之查核證據，以作為表示查核意見之基礎。

關鍵查核事項

關鍵查核事項係指依本會計師之專業判斷，對台驊國際投資控股股份有限公司民國一〇八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(十三)收入之認列；營業收入明細，請詳個體財務報告附註六(十七)客戶合約之收入。

關鍵查核事項之說明：

台驊國際投資控股股份有限公司係產業投資控股公司，主要營業收入為採用權益法認列之子公司及關聯企業損益之份額及向子公司提供管理服務所收取之服務收入。預期收入認列為報告使用者或收受者關切之事項，故收入認列為本會計師執行台驊國際投資控股股份有限公司個體財務報告查核重要的評估事項之一。

因應之查核程序：

本會計師對上述關鍵查核事項之主要查核程序包括瞭解管理當局收入認列相關之內部控制制度，並評估其收入認列是否已按既定之會計政策執行。抽核驗算台驊國際投資控股股份有限公司是否已依適當之持股比例認列採權益法認列之子公司及關聯企業損益之份額。比較採用採權益法認列之子公司及關聯企業之投資成本與股權淨值之差異，瞭解是否已適當處理。發函詢證台驊國際投資控股股份有限公司向子公司收取之管理服務收入。

二、採用權益法投資減損評估

有關非金融資產減損之會計政策，請詳個體財務報告附註四(十二)；採用權益法減損評估之會計估計及假設不確定性，請詳個體財務報告附註五；採用權益法之投資，請詳個體財務報告附註六(五)。

關鍵查核事項之說明：

台驊國際投資控股股份有限公司因併購交易所產生之商譽及其他無形資產，於個體財務報告帳列於採用權益法投資項下，因商譽及其他無形資產之評估涉及不確定性之會計估計，係本會計師進行個體財務報告查核重要的評估事項之一。

因應之查核程序：

本會計師對上述關鍵查核事項之主要查核程序包括瞭解管理當局針對商譽及其他無形資產評估相關內部控制制度。擇金額重大之商譽及其他無形資產項目，取得管理當局委任之外部專家所出具之減損評估報告，並評估其所使用之模型、參數及未來財務資訊假設之合理性，藉以評估管理當局對商譽及其他無形資產之減損評估是否已按既定之會計政策執行。

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，管理階層之責任亦包括評估台驊國際投資控股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台驊國際投資控股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。

台驊國際投資控股股份有限公司之治理單位(含審計委員會)負有監督財務報導流程之責任。

會計師查核個體財務報告之責任

本會計師查核個體財務報告之目的，係對個體財務報告整體是否存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，惟依照一般公認審計準則執行之查核工作無法保證必能偵出個體財務報告存有之重大不實表達。不實表達可能導因於舞弊或錯誤。如不實表達之個別金額或彙總數可合理預期將影響個體財務報告使用者所作之經濟決策，則被認為具有重大性。

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

- 1.辨認並評估個體財務報告導因於舞弊或錯誤之重大不實表達風險；對所評估之風險設計及執行適當之因應對策；並取得足夠及適切之查核證據以作為查核意見之基礎。因舞弊可能涉及共謀、偽造、故意遺漏、不實聲明或踰越內部控制，故未偵出導因於舞弊之重大不實表達之風險高於導因於錯誤者。
- 2.對與查核攸關之內部控制取得必要之瞭解，以設計當時情況下適當之查核程序，惟其目的非對台驊國際投資控股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，以及使台驊國際投資控股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所取得之查核證據為基礎。惟未來事件或情況可能導致台驊國際投資控股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，並負責形成台驊國際投資控股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，決定台驊國際投資控股股份有限公司民國一〇八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：

丁紀隆
吳美萍



證券主管機關：台財證六字第0920122026號
核准簽證文號：台財證六字第0930103866號
民國一〇九年三月六日



台聯國
有限公司

民國一〇八

三十一日

單位：新台幣千元

		108.12.31		107.12.31	
		金額	%	金額	%
資產					
流動資產：					
1100	現金及約當現金(附註六(一)(十九))	\$ 37,989	1	44,807	1
1110	透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動(附註六(二)(十九))	55,196	1	28,925	1
1120	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—流動(附註六(三)(十九))	69,447	2	75,894	2
1180	應收帳款—關係人淨額(附註六(四)(十九)及七)	43,227	1	41,148	1
1210	其他應收款—關係人(附註六(十九)及七)	200,000	5	120,000	3
1470	其他流動資產	41,552	1	10,400	-
	流動資產合計	447,411	11	321,174	8
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(附註六(三)(十九))	70,100	2	76,400	2
1550	採用權益法之投資(附註六(五)(六))	3,455,418	82	3,302,557	84
1600	不動產、廠房及設備(附註六(七)及八)	184,965	4	183,946	5
1821	其他無形資產淨額(附註六(八))	24,508	1	21,776	1
1840	遞延所得稅資產(附註六(十三))	6,742	-	6,549	-
1920	存出保證金(附註六(十九)及八)	336	-	336	-
	非流動資產合計	3,742,069	89	3,591,564	92
	資產總計	\$ 4,189,480	100	\$ 3,912,738	100
負債及權益					
流動負債：					
	短期借款(附註六(九)(十九)(廿二))				
	應付票據(附註六(十九))				
	其他應付款(附註六(十二)(十九))				
	其他應付款項—關係人(附註六(十九)及七)				
	本期所得稅負債				
	其他流動負債—其他(附註六(十九))				
	流動負債合計				
	非流動負債：				
	長期借款(附註六(十)(十九)(廿二))				
	淨確定福利負債—非流動(附註六(十二))				
	非流動負債合計				
	負債總計				
	權益(附註六(六)(十四))：				
	普通股股本				
	資本公積				
	保留盈餘				
	其他權益				
	庫藏股票				
	權益總計(附註六(廿一))				
	負債及權益總計				



董事長：顏益財



經理人：顏益財

(請詳閱財務報告附註)

會計主管：侯偉倫



民國一〇八年及一〇九年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

	108年度		107年度	
	金額	%	金額	%
4000 營業收入(附註六(十七)及七)	\$ 334,862	100	435,491	100
5000 營業成本(附註六(十二)(十六))	<u>75,580</u>	<u>23</u>	<u>76,747</u>	<u>18</u>
營業毛利	<u>259,282</u>	<u>77</u>	<u>358,744</u>	<u>82</u>
營業利益	<u>259,282</u>	<u>77</u>	<u>358,744</u>	<u>82</u>
營業外收入及支出：				
7010 其他收入(附註六(十八)及七)	5,779	2	6,028	1
7020 其他利益及損失(附註六(二)(六)(十八))	3,611	1	5,542	1
7510 利息費用(附註六(十一)(十八))	<u>(15,105)</u>	<u>(5)</u>	<u>(14,673)</u>	<u>(2)</u>
稅前淨利	253,567	75	355,641	82
7950 減：所得稅費用(附註六(十三))	<u>4,520</u>	<u>1</u>	<u>711</u>	<u>-</u>
本期淨利	<u>249,047</u>	<u>74</u>	<u>354,930</u>	<u>82</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	(2,181)	(1)	1,196	-
8316 透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資未實現評價損益	12,656	4	(28,590)	(7)
8330 採用權益法認列之子公司、關聯企業及合資之其他綜合損益之份額—不重分類至損益之項目	(4,635)	(1)	(521)	-
8349 減：與不重分類之項目相關之所得稅	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u>5,840</u>	<u>2</u>	<u>(27,915)</u>	<u>(7)</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	(73,280)	(22)	(1,868)	-
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>(73,280)</u>	<u>(22)</u>	<u>(1,868)</u>	<u>-</u>
8300 本期其他綜合損益	<u>(67,440)</u>	<u>(20)</u>	<u>(29,783)</u>	<u>(7)</u>
本期綜合損益總額	<u>\$ 181,607</u>	<u>54</u>	<u>325,147</u>	<u>75</u>
每股盈餘(附註六(十五))(單位：新台幣元)				
9750 基本每股盈餘	<u>\$ 2.15</u>		<u>3.07</u>	
9850 稀釋每股盈餘	<u>\$ 2.15</u>		<u>2.96</u>	

(請詳閱後附個體財務報告附註)

董事長：顏益財



經理人：顏益財



會計主管：侯俤倫



國華證券有限公司
台灣證券交易所
有線電視

日一十二月

[illegible]

市立美術館

(請詳閱本國體財務報告附註)

東亞日報

會計主管：侯偉倫



	108年度	107年度
營業活動之現金流量：		
本期稅前淨利	\$ 253,567	355,641
調整項目：		
收益費損項目		
折舊費用	5,808	5,307
攤銷費用	5,771	4,640
透過損益按公允價值衡量金融資產及負債之淨(利益)損失	(2,108)	370
利息費用	15,105	14,673
利息收入	(2,215)	(2,464)
採用權益法認列之子公司、關聯企業及合資利益之份額	(279,652)	(382,802)
處分及報廢不動產、廠房及設備損失	1	-
處分投資利益	(1,050)	(2,900)
應付投資款評價利益	-	(1,431)
收益費損項目合計	(258,340)	(364,607)
與營業活動相關之資產/負債變動數：		
應收帳款—關係人(增加)減少	(2,079)	4,578
其他流動資產增加	(31,156)	-
應付票據(減少)增加	(1,007)	26
其他應付款(減少)增加	(1,917)	8,384
其他應付款—關係人減少	(42,919)	(8,995)
其他流動負債—其他減少	(114)	-
淨確定福利負債增加(減少)	126	(8,474)
調整項目合計	(337,406)	(369,088)
營運產生之現金流出	(83,839)	(13,447)
收取之利息	2,215	2,463
支付之利息	(15,105)	(11,873)
支付之所得稅	(1,175)	(1,301)
營業活動之淨現金流出	(97,904)	(24,158)
投資活動之現金流量：		
取得透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	(164)	6,898
取得透過損益按公允價值衡量之金融資產	(55,837)	(68,222)
處分透過損益按公允價值衡量之金融資產	32,726	73,291
取得採用權益法之投資	(10,731)	(24,578)
取得不動產、廠房及設備	(6,828)	(776)
存出保證金減少	-	90
其他應收款—關係人增加	(80,000)	(20,000)
取得無形資產	(8,503)	(3,802)
收取之股利	85,175	28,579
其他流動及非流動資產減少	-	50,622
投資活動之淨現金(流出)流入	(44,162)	42,102
籌資活動之現金流量：		
短期借款增加	290,000	210,000
償還公司債	-	(299,500)
舉借長期借款	300,000	200,000
償還長期借款	(200,000)	-
發放現金股利	(254,752)	(150,535)
籌資活動之淨現金流入(流出)	135,248	(40,035)
本期現金及約當現金減少數	(6,818)	(22,091)
期初現金及約當現金餘額	44,807	66,898
期末現金及約當現金餘額	\$ 37,989	44,807

台驊國際投資控股股份有限公司
個體財務報告附註
民國一〇八年度及一〇七年度
(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

台驊國際投資控股股份有限公司(以下稱「本公司」)於民國七十六年二月四日奉經濟部核准設立，註冊地址為台北市信義區忠孝東路4段563號12樓。本公司主要經營之業務為產業投資控股。

二、通過財務報告之日期及程序

本個體財務報告已於民國一〇九年三月六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

本公司自民國一〇八年起全面採用經金融監督管理委員會(以下簡稱金管會)認可並於民國一〇八年生效之國際財務報導準則編製個體財務報告。相關新發布、修正及修訂之準則及解釋彙列如下：

新發布／修正／修訂準則及解釋	國際會計準則 理事會發布 之生效日
國際財務報導準則第16號「租賃」	2019年1月1日
國際財務報導解釋第23號「所得稅處理之不確定性」	2019年1月1日
國際財務報導準則第9號之修正「具有負補償之提前還款特性」	2019年1月1日
國際會計準則第19號之修正「計畫修正、縮減或清償」	2019年1月1日
國際會計準則第28號之修正「對關聯企業及合資之長期權益」	2019年1月1日
國際財務報導準則2015-2017週期之年度改善	2019年1月1日

除下列項目外，適用上述新認可之國際財務報導準則將不致對個體財務報告造成重大變動。造成重大變動者之性質及影響說明如下：

1.國際財務報導解釋第23號「所得稅處理之不確定性」

新解釋闡明於評估具不確定性之租稅處理對課稅所得(損失)、課稅基礎、未使用課稅損失、未使用投資抵減及稅率之影響時，應假設租稅主管機關將依法審查相關金額，並且於審查時已取得所有相關資訊。

台聯國際投資控股股份有限公司個體財務報告附註(續)

若評估後認為租稅主管機關很有可能接受一項具不確定性之租稅處理，則應以與租稅申報時所使用之處理一致之方式決定課稅所得(損失)、課稅基礎、未使用課稅損失、未使用投資抵減及稅率；反之，若並非很有可能，則得以最有可能金額或期望值兩者較適用者，反映每一項具不確定性之租稅處理之影響。

本公司適用上述國際會計準則未導致財務報告重大調整。

(二)尚未採用金管會認可之國際財務報導準則之影響

依據金管會民國一〇八年七月二十九日金管證審字第1080323028號令，公開發行以上公司應自民國一〇九年起全面採用經金管會認可並於民國一〇九年生效之國際財務報導準則。相關新發布、修正及修訂之準則及解釋彙列如下：

新發布／修正／修訂準則及解釋	理事會發布 之生效日
國際財務報導準則第3號之修正「業務之定義」	2020年1月1日
國際財務報導準則第9號、國際會計準則第39號及國際財務報導準則第7號之修正「利率指標變革」	2020年1月1日
國際會計準則第1號及國際會計準則第8號之修正「重大之定義」	2020年1月1日

本公司評估適用上述新認可之國際財務報導準則，將不致對個體財務報告造成重大變動。

(三)金管會尚未認可之新發布及修訂準則及解釋

下表彙列國際會計準則理事會（以下簡稱理事會）已發布及修訂但尚未經金管會認可之準則及解釋。

新發布／修正／修訂準則及解釋	理事會發布 之生效日
國際財務報導準則第10號及國際會計準則第28號之修正「投資者與其關聯企業或合資間之資產出售或投入」	尚待理事會決定
國際財務報導準則第17號「保險合約」	2021年1月1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」	2022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。

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。除另有說明者外，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。

台驊國際投資控股股份有限公司個體財務報告附註(續)

(二)編製基礎

1.衡量基礎

除下列資產負債表之重要項目外，本個體財務報告係依歷史成本為基礎編製：

- (1)依公允價值衡量之透過損益按公允價值衡量金融資產；
- (2)依公允價值衡量之透過其他綜合損益按公允價值衡量金融資產；
- (3)淨確定福利負債(或資產)，係依退休基金資產之公允價值減除確定福利義務現值衡量。

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，新台幣表達。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)之外幣貨幣性項目依當日之匯率換算為功能性貨幣。以公允價值衡量之外幣非貨幣性項目依衡量公允價值當日之匯率換算為功能性貨幣，以歷史成本衡量之外幣非貨幣性項目則依交易日之匯率換算。

換算所產生之外幣兌換差異通常係認列於損益，惟以下情況係認列於其他綜合損益：

- (1)指定為透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具。

2.國外營運機構

國外營運機構之資產及負債，包括收購時產生之商譽及公允價值調整，係依報導日之匯率換算為本公司之功能性貨幣；收益及費損項目係依當期平均匯率換算為本公司之功能性貨幣，所產生之兌換差額均認列為其他綜合損益。

當處分國外營運機構致喪失控制、共同控制或重大影響時，與該國外營運機構相關之累計兌換差額係全數重分類為損益。部分處分含有國外營運機構之子公司時，相關累計兌換差額係按比例重新歸屬至非控制權益。部分處分含有國外營運機構之關聯企業或合資之投資時，相關累計兌換差額則按比例重分類至損益。

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

台聯國際投資控股股份有限公司個體財務報告附註(續)

(四)資產與負債區分流動與非流動之分類標準

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

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

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

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

(五)現金及約當現金

現金包括庫存現金及活期存款。約當現金係指可隨時轉換成定額現金且價值變動風險甚小之短期並具高度流動性之投資。定期存款符合前述定義且持有目的係滿足短期現金承諾而非投資或其他目的者，列報於約當現金。

銀行透支為可立即償還且屬於本公司整體現金管理之一部分者，於現金流量表列為現金及約當現金之組成項目。

(六)金融工具

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

1.金融資產

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

原始認列時金融資產分類為：按攤銷後成本衡量之金融資產、透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具投資、透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資或透過損益按公允價值衡量之金融資產。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。

台聯國際投資控股股份有限公司個體財務報告附註(續)

(1)按攤銷後成本衡量之金融資產

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

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

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

(2)透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產

債務工具投資同時符合下列條件，且未指定為透過損益按公允價值衡量時，係透過其他綜合損益按公允價值衡量：

- 係在以收取合約現金流量及出售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。

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。

屬債務工具投資者後續按公允價值衡量。按有效利息法計算之利息收入、外幣兌換損益及減損損失認列於損益，其餘淨利益或損失係認列為其他綜合損益。於除列時，累計之其他綜合損益金額重分類至損益。

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)透過損益按公允價值衡量之金融資產

非屬上述按攤銷後成本衡量或透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產，係透過損益按公允價值衡量，包括衍生性金融資產。本公司於原始認列時，為消除或重大減少會計配比不當，得不可撤銷地將符合按攤銷後成本衡量或透過其他綜合損益按公允價值衡量條件之金融資產，指定為透過損益按公允價值衡量之金融資產。

該等資產後續按公允價值衡量，其淨利益或損失(包含任何股利及利息收入)係認列為損益。

台聯國際投資控股股份有限公司個體財務報告附註(續)

(4)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、按攤銷後成本衡量之金融資產、應收票據及應收帳款、其他應收款、存出保證金及其他金融資產等)、透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具投資及合約資產之預期信用損失認列備抵損失。

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

- 判定債務證券於報導日之信用風險低；及
- 其他債務證券及銀行存款之信用風險(即金融工業之預期存續期間發生違約之風險)自原始認列後未顯著增加。

應收帳款及合約資產之備抵損失係按存續期間預期信用損失金額衡量。

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。

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。

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

於每一報導日本公司評估按攤銷後成本衡量金融資產及透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務證券是否有信用減損。

按攤銷後成本衡量之金融資產之備抵損失係自資產之帳面金額中扣除。透過其他綜合損益按公允價值衡量債務工具投資之備抵損失係調整損益及認列於其他綜合損益(而不減少資產之帳面金額)。

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。本公司係以是否合理預期可回收之基礎個別分析沖銷之時點及金額。本公司預期已沖銷金額將不會重大迴轉。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。

台聯國際投資控股股份有限公司個體財務報告附註(續)

(5)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之幾乎所有之風險及報酬已移轉予其他企業，或既未移轉亦未保留所有權之幾乎所有風險及報酬且未保留該金融資產之控制時，始將金融資產除列。

本公司簽訂移轉金融資產之交易，若保留已移轉資產所有權之所有或幾乎所有風險及報酬，則仍持續認列於資產負債表。

2.金融負債及權益工具

(1)負債或權益之分類

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

(2)權益交易

權益工具係指表彰合併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)認列為權益之減少。再買回之股份係分類為庫藏股票。後續出售或再發行庫藏股票，所收取之金額係認列為權益之增加，並將該交易所產生之剩餘或虧損認列為資本公積或保留盈餘(若資本公積不足沖抵)。

(4)金融負債

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

其他金融負債後續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。當金融負債條款修改且修改後負債之現金流量有重大差異，則除列原金融負債，並以修改後條款為基礎按公允價值認列新金融負債。

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。

(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。

台聯國際投資控股股份有限公司個體財務報告附註(續)

(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，但非控制或聯合控制者。

本公司對於關聯企業之權益採用權益法處理。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之日起至喪失重大影響之日止，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及損失，僅在非關係人投資者對關聯企業之權益範圍內，認列於企業財務報表。

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。

台聯國際投資控股股份有限公司個體財務報告附註(續)

當期及比較期間之估計耐用年限如下：

- (1)房屋及建築：50年
- (2)運輸設備：3～7年
- (3)辦公及其他設備：5年

本公司於每一個財務年度結束日檢視折舊方法、耐用年限及殘值，並於必要時適當調整。

(十)租賃

民國一〇八年一月一日開始適用

1.租賃之判斷

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。為評估合約是否係屬租賃，本公司針對以下項目評估：

- (1)該合約涉及使用一項已辨認資產，該已辨認資產係於合約中被明確指定或藉由於可供使用之時被隱含指定，其實體可區分或可代表實質所有產能。若供應者具有可替換該資產之實質性權利，則該資產並非已辨認資產；且
- (2)於整個使用期間具有取得來自使用已辨認資產之幾乎所有經濟效益之權利；且
- (3)於符合下列情況之一時，在整個使用期間取得主導已辨認資產之使用之權利：
 - 客戶在整個使用期間具有主導已辨認資產之使用方式及使用目的之權利。
 - 有關該資產之使用方式及使用目的之攸關決策係預先決定，且：
 - 客戶在整個使用期間具有操作該資產之權利，且供應者並無改變該等操作指示之權利；或
 - 客戶設計該資產之方式已預先決定其整個使用期間之使用方式及使用目的。

於租賃成立日或重評估合約是否包含租賃時，本公司係以相對單獨價格為基礎將合約中之對價分攤至個別租賃組成部份。惟，於承租土地及建物時，本公司選擇不區分非租賃組成部分而將租賃組成部分及非租賃組成部分視為單一租賃組成部分處理。

2.承租人

針對辦公設備之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。

3.出租人

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

若協議包含租賃及非租賃組成部分，本公司使用國際財務報導準則第十五號之規定分攤合約中之對價。

台聯國際投資控股股份有限公司個體財務報告附註(續)

民國一〇八年一月一日以前適用

1.出租人

融資租賃下所持有之資產，以租賃投資淨額之金額表達為應收租賃款。因協商與安排營業租賃所產生之原始直接成本，包含於租賃投資淨額內。租賃投資淨額基於能反映在各期間有固定報酬率之型態分攤於租賃期間認列為融資收益。

營業租賃之租賃收益按直線基礎於租賃期間認列為收益。因協商與安排營業租賃所產生之原始直接成本，加計至租賃資產之帳面金額，並按直線基礎於租賃期間認列為費用。為達成租賃安排而提供予承租人之誘因總利益於租賃期間內以直線法認列為租金收入之減少。

或有租賃給付於租賃調整確定時，認列為當期收入。

2.承租人

營業租賃之租金給付(不包括保險及維護等服務成本)依直線基礎於租賃期間認列為費用。由出租人提供為達成租賃安排之誘因總利益於租賃期間內以直線法認列為租金支出之減少。

或有租賃給付於租賃調整確定時，認列為當期費用。

(十一)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。

研究活動相關支出於發生時認列為損益。

發展支出僅於其能可靠衡量、產品或流程之技術或商業可行性已達成、未來經濟效益很有可能流入本公司，及本公司意圖且具充足資源以完成該發展且加以使用或出售該資產時，始予以資本化。其他發展支出則於發生時認列於損益。原始認列後，資本化之發展支出以其成本減除累計攤銷及累計減損後之金額衡量。

本公司取得其他有限耐用年限之無形資產，係以成本減除累計攤銷與累計減損後之金額衡量。

2.後續支出

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

3.攤銷

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

當期及比較期間之估計耐用年限如下：

電腦軟體

7年

本公司於每一個財務年度結束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。

台聯國際投資控股股份有限公司個體財務報告附註(續)

(十二)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(除合約資產及遞延所得稅資產外)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。企業合併取得之商譽係分攤至預期可自合併綜效受益之各現金產生單位或現金產生單位群組。

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。

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

(十三)收入之認列

收入係按提供勞務而預期有權取得之對價衡量。本公司係於對勞務提供予客戶而滿足履約義務時認列收入。本公司主要收入項目為提供企業顧問及管理服務，並於提供勞務之財務報導期間認列相關收入。

本公司預期所有客戶合約提供勞務予客戶之時間與客戶為該勞務付款之時間間隔皆不超過一年，因此，本公司不調整交易價格之貨幣時間價值。

(十四)員工福利

1.確定提撥計畫

確定提撥退休金計畫之提撥義務係於員工提供服務期間內認列為費用。

2.確定福利計畫

本公司對確定福利計畫之淨義務係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。

台聯國際投資控股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)，係認列於其他綜合損益項下，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。

(十五)所得稅

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

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

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

- 1.非屬企業合併之交易原始認列之資產或負債，且於交易當時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.商譽之原始認列所產生之應課稅暫時性差異。

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

本公司僅於同時符合下列條件時，始將遞延所得稅資產及遞延所得稅負債互抵：

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

台聯國際投資控股股份有限公司個體財務報告附註(續)

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，在很有可能有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；或在變成很有可能有足夠課稅所得之範圍內迴轉原已減少之金額。

(十六)企業合併

本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，包括歸屬於被收購方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，則本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本公司之費用。

本公司係依逐筆交易基礎，選擇對非控制權益按收購日之公允價值，或以可辨認淨資產按非控制權益之比例衡量之。

於分階段達成之企業合併中，本公司以收購日之公允價值重新衡量其先前已持有被收購者之權益，若因而產生任何利益或損失，則認列為損益。對於被收購者權益價值之變動於收購日前已於其他綜合損益中認列之金額，應依合併公司若直接處分其先前已持有權益之相同方式處理，若處分該權益時宜將其重分類至損益，則該金額係重分類至損益。

若企業合併之原始會計處理於合併交易發生之報導日前尚未完成，合併公司得對於尚未完成會計處理項目以暫定金額報導，該暫定金額於衡量期間內應予以追溯調整之，或認列額外之資產或負債，以反映於衡量期間所取得有關於收購日已存在事實與情況之新資訊。衡量期間自收購日起不超過一年。

移轉對價中所包含之或有對價係以收購日之公允價值認列。收購日後或有對價公允價值之變動若屬衡量期間調整者，係追溯調整收購成本並相對調整商譽。衡量期間調整係因本公司於收購日後始取得關於收購日已存在事實與情況之額外資訊所作之調整，衡量期間自收購日起不超過一年。對於非屬衡量期間調整之或有對價公允價值變動，其會計處理係取決於或有對價之分類。或有對價分類為權益者不得再衡量，且其後續交割係在權益內調整。其他或有對價係於收購日後之每一報導日按公允價值衡量，且公允價值變動認列為損益。

台聯國際投資控股股份有限公司個體財務報告附註(續)

(十七)每股盈餘

本公司列示歸屬於本公司普通股權益持有人之基本及稀釋每股盈餘。本公司基本每股盈餘係以歸屬於本公司普通股權益持有人之損益，除以當期加權平均流通在外普通股股數計算之。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包括可轉換公司債、給與員工之認股權及員工紅利(酬勞)估計數。

(十八)部門資訊

本公司已於合併財務報告揭露部門資訊，因此個體財務報告不揭露部門資訊。

五、重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源

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

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

對於估計及假設之不確定性中，存有重大風險將於未來次一年度造成重大調整之相關資訊，請詳附註六(五)採用權益法之長投。

六、重要會計項目之說明

(一)現金及約當現金

	108.12.31	107.12.31
支票	\$ 47	167
外幣存款	851	10,745
活期存款	37,091	33,895
	<u>\$ 37,989</u>	<u>44,807</u>

本公司金融資產及負債之敏感度分析之揭露請詳附註六(十九)。

(二)透過損益按公允價值衡量之金融資產及負債

	108.12.31	107.12.31
強制透過損益按公允價值衡量之金融資產：		
非衍生金融資產		
基金	\$ 7,198	
上市(櫃)公司股票	32,728	6,531
普通公司債	15,270	15,233
合 計	<u>\$ 55,196</u>	<u>28,925</u>

本公司於民國一〇八年度及一〇七年度因處分透過損益按公允價值衡量之金融資產，產生之處分投資收益分別為1,050千元及2,900千元，帳列其他利益及損失項下。

台聯國際投資控股股份有限公司個體財務報告附註(續)

(三)透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產

	108.12.31	107.12.31
透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具：		
流動		
國內上市(櫃)公司股票－捷迅股份有限公司	\$ 18,216	13,365
國內上市(櫃)公司股票－陽明海運股份有限公司	51,231	62,529
合計	<u>\$ 69,447</u>	<u>75,894</u>
非流動		
國內上市(櫃)公司私募股票－陽明海運股份有限公司	<u>\$ 70,100</u>	<u>76,400</u>

本公司持有該等權益工具投資為長期策略性投資且非為交易目的所持有，故已指定為透過其他綜合損益按公允價值衡量。

本公司於民國一〇七年一月四日因調整策略性投資之持股，故出售指定透過其他綜合損益按公允價值衡量之陽明海運股份有限公司，處分時之公允價值為6,898千元，累積處分利益計69千元，故已將前述累積處分利益自其他權益移轉至保留盈餘。

上述金融資產未有提供作質押擔保之情形。

(四)應收帳款(含關係人)

	108.12.31	107.12.31
應收帳款(含關係人)－按攤銷後成本衡量	<u>\$ 43,227</u>	<u>41,148</u>

民國一〇八年及一〇七年十二月三十一日，本公司之應收帳款(含關係人)－按攤銷後成本衡量，皆依既定收款政策收款。

本公司之應收帳款之備抵損失本期無變動。

民國一〇八年及一〇七年十二月三十一日，本公司之應收帳款均未貼現或提供作為擔保品。

(五)採用權益法之投資

本公司於財務報導日採用權益法之投資列示如下：

	108.12.31	107.12.31
子公司	\$ 3,405,228	3,257,710
關聯企業	50,190	44,847
	<u>\$ 3,455,418</u>	<u>3,302,557</u>

台驊國際投資控股股份有限公司個體財務報告附註(續)

1. 子公司

請參閱民國一〇八年度合併財務報告。

2. 關聯企業

本公司所投資之關聯企業皆非屬具有公開報價者。

本公司之關聯企業均非屬重大，其權益之期末帳面金額如下，該等財務資訊於本公司之財務報告中所包含之金額：

	108.12.31	107.12.31
個別不重大關聯企業權益帳面金額	\$ 55,246	49,285

本公司並無任何與其他投資者共同承擔關聯企業之或有負債，或對關聯企業之負債負有個別責任而產生之或有負債。

本公司關聯企業將資金移轉予本公司之能力並未受有重大限制。

3. 擔保

截至民國一〇八年及一〇七年十二月三十一日，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。

(六) 取得子公司及非控制權益

1. 本公司為佈局中國地區運輸配送、倉儲及報關等業務，構建全方位供應鏈服務平台，於民國一〇四年十二月透過收購薩摩亞商Fresh Beauty Enterprises Ltd. (以下簡稱Fresh Beauty) 60%之股權。另，Fresh Beauty透過全資香港商匯東集團有限公司間接100%控股聯宇達方(上海)物流有限公司，該公司之主要業務為倉儲及運輸業務。股權移轉對價中包含現金及或有價金，現金對價部份已於民國一〇五年度付訖。或有價金部份已於民國一〇七年六月全數付訖，民國一〇七年度依股權購買協議評估或有價金公允價值認列之評價利益計1,431千元，帳列其他利益及損失項下。

截至民國一〇七年十二月三十一日止，本公司依股權購買協議提存於約定信託專戶之或有價金，因依股權購買協議應付之或有價金業已於民國一〇七年六月全數付訖，故上述提存之金額均已收回。

2. 本公司於民國一〇七年七月四日透過收購薩摩亞商Fresh Beauty Enterprises Ltd. 非控制權益股份，支付現金對價24,578千元(人民幣5,400千元)，持股比例由60%上升至66%，因上述收購非控制權益減少本公司資本公積14,199千元。
3. 上海賽澳遞物流有限公司於民國一〇七年八月二十三日，以其對母公司上海台驊貨運代理有限公司之資金貸與作價辦理債轉股增資人民幣1,310千元，增資後合併公司對上海賽澳遞物流有限公司之持股比例由88.94%上升至93.51%，因上述非依持股比例之增資產生之權益變動增加本公司之資本公積227千元。

台聯國際投資控股股份有限公司個體財務報告附註(續)

(七)不動產、廠房及設備

本公司民國一〇八年度及一〇七年度不動產、廠房及設備之成本、折舊及減損損失變動明細如下：

	土 地	房屋及建築	辦公及 其他設備	總 計
成本或認定成本：				
民國108年1月1日餘額	\$ 132,594	69,299	33,409	235,302
增 添	-	-	6,828	6,828
處 分	-	-	(203)	(203)
民國108年12月31日餘額	<u>\$ 132,594</u>	<u>69,299</u>	<u>40,034</u>	<u>241,927</u>
民國107年1月1日餘額	\$ 132,594	69,299	32,678	234,571
增 添	-	-	776	776
處 分	-	-	(45)	(45)
民國107年12月31日餘額	<u>\$ 132,594</u>	<u>69,299</u>	<u>33,409</u>	<u>235,302</u>
折舊及減損損失：				
民國108年1月1日餘額	\$ -	27,467	23,889	51,356
本期折舊	-	1,064	4,744	5,808
處 分	-	-	(202)	(202)
民國108年12月31日餘額	<u>\$ -</u>	<u>28,531</u>	<u>28,431</u>	<u>56,962</u>
民國107年1月1日餘額	\$ -	26,404	19,689	46,093
本期折舊	-	1,063	4,244	5,307
處 分	-	-	(44)	(44)
民國107年12月31日餘額	<u>\$ -</u>	<u>27,467</u>	<u>23,889</u>	<u>51,356</u>
帳面價值：				
民國108年12月31日	<u>\$ 132,594</u>	<u>40,768</u>	<u>11,603</u>	<u>184,965</u>
民國107年12月31日	<u>\$ 132,594</u>	<u>41,832</u>	<u>9,520</u>	<u>183,946</u>
民國107年1月1日	<u>\$ 132,594</u>	<u>42,895</u>	<u>12,989</u>	<u>188,478</u>

截至民國一〇八年及一〇七年十二月三十一日不動產、廠房及設備作為借款及融資額度之擔保情形，請詳附註八。

台驊國際投資控股股份有限公司個體財務報告附註(續)

(八)無形資產

本公司民國一〇八年度及一〇七年度無形資產之成本、攤銷及減損損失明細如下：

	<u>其他無形資產</u>
成 本：	
民國108年1月1日餘額	\$ 51,862
本期新增	<u>8,503</u>
民國108年12月31日餘額	<u>\$ 60,365</u>
民國107年1月1日餘額	\$ 48,060
本期新增	<u>3,802</u>
民國107年12月31日餘額	<u>\$ 51,862</u>
攤銷及減損損失：	
民國108年1月1日餘額	\$ 30,086
本期攤銷	<u>5,771</u>
民國108年12月31日餘額	<u>\$ 35,857</u>
民國107年1月1日餘額	\$ 25,446
本期攤銷	<u>4,640</u>
民國107年12月31日餘額	<u>\$ 30,086</u>
帳面價值：	
民國108年12月31日餘額	<u>\$ 24,508</u>
民國107年12月31日餘額	<u>\$ 21,776</u>
民國107年1月1日餘額	<u>\$ 22,614</u>

民國一〇八年度及一〇七年度無形資產攤銷費用列報於綜合損益表之營業成本項下。

(九)短期借款

	<u>108.12.31</u>	<u>107.12.31</u>
無擔保銀行借款	\$ 1,380,000	890,000
擔保銀行借款	<u>-</u>	<u>200,000</u>
合 計	<u>\$ 1,380,000</u>	<u>1,090,000</u>
尚未使用額度	<u>\$ 1,030,000</u>	<u>730,000</u>
利率區間	<u>1.00%~1.15%</u>	<u>1.037%~1.22%</u>

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。

台驊國際投資控股股份有限公司個體財務報告附註(續)

(十)長期借款

本公司長期借款之明細如下：

	108.12.31	107.12.31
無擔保銀行借款	\$ 300,000	200,000
減：一年內到期部分	-	-
合 計	<u>\$ 300,000</u>	<u>200,000</u>
尚未使用額度	<u>\$ -</u>	<u>100,000</u>
利率區間	<u>1.15%</u>	<u>1.18%</u>

民國一〇八年度借入之金額分別為100,000千元及200,000千元，利率皆為1.15%，到期日為民國一一〇年七月及一一〇年十二月。

民國一〇七年度借入之金額為200,000千元，利率為1.18%，到期日為民國一〇九年六月。

長期借款於民國一〇八年度及一〇七年度償還之金額分別為200,000千元及0千元。

本公司以資產設定抵押銀行結款之擔保情形請詳附註八。

(十一)無擔保轉換公司債

	107年度
利息費用	<u>\$ 2,558</u>

1.第三次發行可轉換公司債到期日為民國一〇七年六月九日。

2.本公司於民國一〇七年度償還之公司債為299,500千元。

(十二)員工福利

1.確定福利計畫

本公司確定福利義務現值與計畫資產公允價值之調節如下：

	108.12.31	107.12.31
確定福利義務之現值	\$ (30,816)	(27,362)
計畫資產之公允價值	15,892	14,745
淨確定福利淨(負債)資產	<u>\$ (14,924)</u>	<u>(12,617)</u>

本公司員工之福利負債準備明細如下：

	108.12.31	107.12.31
帶薪假負債－流動(帳列其他應付款項下)	<u>\$ 229</u>	<u>229</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及委任經理人退休基金專戶。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。

台聯國際投資控股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。

截至民國一〇八年十二月三十一日，本公司之台灣銀行勞工退休準備金專戶餘額計1,939千元；委任經理人退休基金專戶計13,953千元。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，請詳勞動部勞動基金運用局網站公布之資訊。

(2) 確定福利義務現值之變動

本公司民國一〇八年度及一〇七年度確定福利義務現值變動如下：

	108年度	107年度
1月1日確定福利義務	\$ 27,362	36,302
當期服務成本及利息	1,272	708
精算利益	2,182	(1,229)
計畫修正利益	-	(8,419)
12月31日確定福利義務	<u>\$ 30,816</u>	<u>27,362</u>

其中，計畫修正利益係因本公司於民國一〇七年度修改委任經理人退休辦法所致。

(3) 計畫資產公允價值之變動

本公司民國一〇八年度及一〇七年度確定福利計畫資產公允價值之變動如下：

	108年度	107年度
1月1日計畫資產之公允價值	\$ 14,745	14,015
預期報酬	149	170
已提撥至計畫之金額	997	593
精算損失	1	(33)
12月31日計畫資產之公允價值	<u>\$ 15,892</u>	<u>14,745</u>

(4) 認列為損益之費用

民國一〇八年度及一〇七年度列報為費用之明細如下：

	108年度	107年度
當期服務成本	\$ 983	232
計畫修正利益	-	(8,419)
淨確定福利負債(資產)之淨利息	140	306
合 計	<u>\$ 1,123</u>	<u>(7,881)</u>

台驊國際投資控股股份有限公司個體財務報告附註(續)

上述淨退休金損益認列於營業成本項下。

(5)認列為其他綜合損益之淨確定福利負債(資產)之再衡量數

本公司截至民國一〇八年及一〇七年十二月三十一日累計認列於其他綜合損益之淨確定福利負債(資產)之再衡量數如下：

	108年度	107年度
1月1日累積餘額	\$ (4,102)	(2,906)
本期認列	2,181	(1,196)
12月31日累積餘額	<u>\$ (1,921)</u>	<u>(4,102)</u>

(6)精算假設

本公司於財務報導結束日用以評估確定福利義務現值之重大精算假設如下：

	108.12.31	107.12.31
折現率	1.000%	1.125%
未來薪資率	3.000%	3.000%

本公司預計於民國一〇八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936千元。

確定福利計畫之加權平均存續期間為12.73年。

(7)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、員工離職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。

民國一〇八年及一〇七年十二月三十一日當採用之主要精算假設變動對確定福利義務現值之影響如下：

	對確定福利義務之影響	
	增加0.25%	減少0.25%
108年12月31日		
折現率	\$ (160)	165
未來薪資增加率	155	(152)
107年12月31日		
折現率	(217)	221
未來薪資增加	208	(205)

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確定福利負債所採用的方法一致。

本期編製敏感度分析所使用之方法與假設與前期相同。

台驊國際投資控股股份有限公司個體財務報告附註(續)

2. 確定提撥計畫

本公司之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%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。

本公司民國一〇八年度及一〇七年度確定提撥退休金辦法下之退休金費用分別為1,499千元及1,373千元，已提撥至勞工保險局。

(十三) 所得稅

1. 所得稅費用

本公司民國一〇八年度及一〇七年度所得稅費用(利益)明細如下：

	108年度	107年度
當期所得稅費用	\$ 4,713	711
遞延所得稅利益	(193)	-
所得稅費用	<u>\$ 4,520</u>	<u>711</u>

本公司民國一〇八年度及一〇七年度之所得稅費用(利益)與稅前淨利之關係調節如下：

	108年度	107年度
稅前淨利	\$ 253,567	355,641
依本公司所在地國內稅率計算之所得稅	50,713	71,128
未認列暫時性差異之變動	(42,909)	(63,189)
不影響課稅所得之收益	(4,083)	(3,363)
未分配盈餘加徵5%	3,540	-
其他	(2,741)	(3,865)
	<u>\$ 4,520</u>	<u>711</u>

2. 遞延所得稅資產及負債

(1) 未認列遞延所得稅資產及負債

民國一〇八年及一〇七年十二月三十一日與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資產及負債。其相關金額如下：

	108.12.31	107.12.31
未認列為遞延所得稅負債之金額	<u>\$ 417,007</u>	<u>372,475</u>
未認列為遞延所得稅資產之金額	<u>\$ 4,639</u>	<u>3,100</u>

台驊國際投資控股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

民國一〇八年度及一〇七年度遞延所得稅資產及負債之變動如下：

	確定福利計畫	其他	合計
遞延所得稅資產：			
民國107年1月1日	\$ 4,094	2,455	6,549
民國107年12月31日	<u>\$ 4,094</u>	<u>2,455</u>	<u>6,549</u>
民國108年1月1日	\$ 4,094	2,455	6,549
借記損益表	-	193	193
民國108年12月31日	<u>\$ 4,094</u>	<u>2,648</u>	<u>6,742</u>

3.所得稅核定情形

本公司營利事業所得稅結算申報已奉稽徵機關核定至民國一〇六年度。

(十四)資本及其他權益

1.普通股之發行

民國一〇八年及一〇七年十二月三十一日本公司額定股本總額皆為1,200,000千元(其中保留80,000千元供認股權憑證使用)，每股面額10元，為120,000千股。本公司民國一〇八年及一〇七年十二月三十一日止，已發行普通股股份分別為117,158千股及118,346千股，所有已發行股份之股款均已收取。

本公司民國一〇八年度及一〇七年度流通在外股數調節表如下：

	(以千股表達)	
	普 通 股	
	108年度	107年度
期初餘額	118,346	118,566
註銷庫藏股	(1,188)	(220)
期末餘額	<u>117,158</u>	<u>118,346</u>

2.資本公積

本公司資本公積餘額內容如下：

	108.12.31	107.12.31
普通股股票溢價	\$ 497,991	506,392
轉換公司債轉換溢價	245,665	245,665
庫藏股票交易	-	1,746
長期投資－受領贈與及其他	11,731	11,731
合併溢額	2,912	2,912
認股權(含失效)	40,512	40,512
	<u>\$ 798,811</u>	<u>808,958</u>

台聯國際投資控股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。

本公司於民國一〇七年三月二十六日經董事會提報並於民國一〇七年六月二十六日股東常會決議以超過面額發行普通股溢價之資本公積46,318千元，按股東原有股份之比例發放現金股利，每股配發0.4元。

3.保留盈餘

依本公司章程規定，公司年度總決算如有盈餘，應先提繳稅款、彌補以往虧損，次提百分之十為法定盈餘公積，但法定盈餘公積已達本公司實收資本額時不在此限；另視公司營運需要及法令規定提列特別盈餘公積，如尚有盈餘併同期初未分配盈餘，由董事會擬具盈餘分配案提請股東會決議分派之。

(1)法定盈餘公積

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

本公司於首次採用金管會認可之國際財務報導準則時，因選擇適用國際財務報導準則第一號「首次採用國際財務報導準則」豁免項目，帳列股東權益項下之累積換算調整數(利益)而增加保留盈餘因首次採用金管會認可之國際財務報導準則產生之保留盈餘淨增加金額7,116千元，依金管會民國101年4月6日金管證發字第1010012865號令規定，僅就因轉換採用金管會認可之國際財務報導準則產生之保留盈餘淨增加數提列特別盈餘公積，並於使用、處分或重分類相關資產時，得就原提列特別盈餘公積之比例予以迴轉分派盈餘。民國一〇八年及一〇七年十二月三十一日，該項特別盈餘公積餘額均為7,116千元。

又依上段所述函令規定，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與上段所提列特別盈餘公積餘額之差額，自當期損益與前期未分配盈餘補提列特別盈餘公積；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補提列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。

台驊國際投資控股股份有限公司個體財務報告附註(續)

(3)盈餘分配

本公司分別於民國一〇八年六月二十一日及民國一〇七年六月二十六日經股東常會決議民國一〇七年度及一〇六年度盈餘分配案如下：

	107年度		106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	\$ 2.2	<u>254,752</u>	0.9	<u>104,217</u>

上列年度盈餘分配總金額與本公司董事會決議並無差異，相關資訊可至公開資訊觀測站查詢。

4.庫藏股

本公司經董事會決議買回庫藏股，民國一〇八年度及一〇七年度庫藏股變動情形如下：

項 目	108.1.1	本期增加	本期減少	108.12.31
本公司買回股數(千股)	2,549	-	1,188	1,361
本公司買回金額	\$ 60,643	-	32,846	27,797
項 目	107.1.1	本期增加	本期減少	107.12.31
本公司買回股數(千股)	2,769	-	220	2,549
本公司買回金額	\$ 66,349	-	5,706	60,643

截至民國一〇八年及一〇七年十二月三十一日止，未註銷之股數分別為1,361千股及2,549千股。

依證券交易法之規定，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。本公司買回本公司股數及金額符合證券交易法之規定。

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。

(十五)每股盈餘

1.基本每股盈餘

民國一〇八年度及一〇七年度本公司基本每股盈餘係以歸屬於本公司普通股權益持有人之淨利及普通股加權平均流通在外股數為基礎計算之，相關計算如下：

(1)歸屬於本公司普通股權益持有人之淨利

	108年度	107年度
歸屬於本公司普通股權益持有人之淨利	<u>\$ 249,047</u>	<u>354,930</u>

台驊國際投資控股股份有限公司個體財務報告附註(續)

(2)普通股加權平均流通在外股數(千股)

	108年度	107年度
1月1日已發行普通股	\$ 118,346	118,566
庫藏股之影響	(2,549)	(2,769)
12月31日普通股加權平均流通在外股數	<u>\$ 115,797</u>	<u>115,797</u>

2.稀釋每股盈餘

民國一〇八年度及一〇七年度稀釋每股盈餘係以歸屬於本公司普通股權益持有人之淨利與調整所有潛在普通股稀釋效果後之普通股加權平均流通在外股數為基礎計算之，相關計算如下：

(1)歸屬於本公司普通股權益持有人之淨利(稀釋)

	108年度	107年度
歸屬於本公司普通股權益持有人淨利(基本)	\$ 249,047	354,930
可轉換公司債之利息費用	-	2,558
歸屬於本公司普通股權益持有人淨利(稀釋)	<u>\$ 249,047</u>	<u>357,488</u>

(2)普通股加權平均流通在外股數(稀釋)(千股)

	108年度	107年度
普通股加權平均流通在外股數(基本)	\$ 115,797	115,797
可轉換公司債轉換之影響	-	5,069
員工酬勞之影響	69	88
12月31日普通股加權平均流通在外股數 (稀釋)	<u>\$ 115,866</u>	<u>120,954</u>

於計算股票選擇權之稀釋效果時，平均市場價值係以本公司股份於該選擇權流通在外期間之市場報價為基礎。

(十六)員工及董事、監察人酬勞

依本公司章程規定，年度如有獲利應提撥不低於0.5%為員工酬勞及不高於3%為董監事酬勞。但公司尚有累積虧損時，應預先保留彌補數額。前項所稱之獲利係指當年度稅前利益扣除分派員工酬勞及董事酬勞前之利益。上述公司員工酬勞分派之對象得包括符合一定條件之從屬公司員工，其條件授權董事會制定之。

本公司民國一〇八年度及一〇七年度員工酬勞估列金額分別為1,313千元及1,843千元，董監事酬勞分別為7,650千元及11,056千元，係以本公司各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訂定之員工酬勞及董事及監察人酬勞分派成數為估計基礎，並列報為各該年度之營業成本或營業費用，相關資訊可至公開資訊觀測站查詢。若實際分派金額與估列數有差異時，則依會計估計變動處理，並將該差異認列為次年度之損益。

台驊國際投資控股股份有限公司個體財務報告附註(續)

本公司民國一〇七年度及一〇六年度員工及董監事酬勞資訊及相關配發情形與財務報告認列金額之差異如下：

	107年度		
	董事會決議 實際配發情形	財務報告 認列之金額	差異數
員工酬勞	\$ 1,850	1,843	7
董監事酬勞	9,230	11,056	(1,826)

	106年度		
	董事會決議 實際配發情形	財務報告 認列之金額	差異數
員工酬勞	\$ 1,253	1,253	-
董監事酬勞	7,522	7,522	-

本公司董事會決議之員工及董監事酬勞相關資訊可至公開資訊觀測站查詢。

(十七)客戶合約之收入

1.收入之細分

	108年度	107年度
主要地區市場：		
香港及中國大陸	\$ 251,477	339,201
臺灣	79,158	80,129
東亞及其他地區	4,227	16,161
	\$ 334,862	435,491
主要產品/服務線：		
管理服務收入	\$ 55,210	52,689
投資收益	279,652	382,802
	\$ 334,862	435,491

2.合約餘額

	108.12.31	107.12.31	107.1.1
應收帳款(含關係人)-按攤 銷後成本衡量	\$ 43,227	41,148	45,726

應收帳款及其減損之揭露請詳附註六(四)。

台驊國際投資控股股份有限公司個體財務報告附註(續)

(十八)營業外收入及支出

1.其他利益及損失

本公司民國一〇八年度及一〇七年度之其他利益及損失明細如下：

	108年度	107年度
外幣兌換(損)益	\$ (1,473)	214
透過損益按公允價值衡量之金融商品評價 淨利益(損失)	2,108	(370)
處分投資利益	1,050	2,900
股利收入	1,855	1,328
應付投資款評價利益	-	1,431
其 他	71	39
	<u>\$ 3,611</u>	<u>5,542</u>

2.其他收入

本公司民國一〇八年度及一〇七年度之其他收入明細如下：

	108年度	107年度
利息收入	\$ 2,215	2,464
租金收入	3,564	3,564
	<u>\$ 5,779</u>	<u>6,028</u>

3.財務成本

本公司民國一〇八年度及一〇七年度之財務成本明細如下：

	108年度	107年度
利息費用		
銀行借款	\$ 15,105	11,872
公司債折價攤提	-	2,558
其他金融負債攤提	-	243
	<u>\$ 15,105</u>	<u>14,673</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。

(2)信用風險集中情況

本公司因行業特性，並未顯著與單一客戶進行交易。

台聯國際投資控股股份有限公司個體財務報告附註(續)

2.流動性風險

下表為金融負債之合約到期日，包含估計利息但不包含淨額協議之影響。

	帳面金額	合 約 現金流量	6個月 以內	6-12個月	1-2年	2-5年	超過5年
108年12月31日							
非衍生金融負債							
銀行借款	\$ 1,680,000	(1,687,180)	(1,381,188)	-	(305,993)	-	-
應付款項及其他應付款	80,862	(80,862)	(80,862)	-	-	-	-
	\$ 1,760,862	(1,768,042)	(1,462,050)	-	(305,993)	-	-
107年12月31日							
非衍生金融負債							
銀行借款	\$ 1,290,000	(1,294,789)	(1,091,259)	-	(203,530)	-	-
應付款項及其他應付款	126,705	(126,705)	(126,705)	-	-	-	-
	\$ 1,416,705	(1,421,494)	(1,217,964)	-	(203,530)	-	-

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

3.匯率風險

(1)匯率風險之暴險

本公司暴露於重大外幣匯率風險之金融資產及負債如下：

		108.12.31			107.12.31		
		外幣	匯率	台幣	外幣	匯率	台幣
金融資產							
<u>貨幣性項目</u>							
美金	\$	837	29.99	25,102	350	30.7100	10,749
<u>非貨幣性項目</u>							
印尼盾		20,073,397	0.00218	43,760	18,432,398	0.00213	39,261
金融負債							
<u>貨幣性項目</u>							
美金		526	29.99	15,775	1,364	30.7100	41,888

單位：千元

(2)敏感性分析

本公司之匯率風險主要來自於以外幣計價之現金及約當現金、應收帳款及其他應收款等，於換算時產生外幣兌換損益。於民國一〇八年及一〇七年十二月三十一日當新台幣相對於美金貶值或升值1%，而其他所有因素維持不變之情況下，民國一〇八年度及一〇七年度之稅前淨利將分別增加或減少93千元及減少或增加311千元。兩期分析係採用相同基礎。

(3)貨幣性項目之兌換損益

本公司之貨幣項目外幣種類繁多，故採彙總方式揭露貨幣性項目之兌換利益資訊，於民國一〇八年度及一〇七年度外幣兌換(損)益(含已實現及未實現)分別為(1,473)千元及214千元。

台驊國際投資控股股份有限公司個體財務報告附註(續)

4.利率分析

敏感度分析係依衍生及非衍生工具於報導日之利率暴險而決定。對於浮動利率負債，其分析方式係假設報導日流通在外之負債金額於整年度皆流通在外。

若利率增加或減少1%，在所有其他變數維持不變之情況下，本公司民國一〇八年度及一〇七年度之稅前淨利將減少或增加16,800千元及12,900千元，主係本公司之浮動利率借款之影響。

5.公允價值資訊

(1)金融工具之種類及公允價值

本公司透過損益按公允價值衡量之金融資產及負債、避險之金融資產及負債及透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產係以公允價值衡量。各種類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：

108.12.31					
帳面金額	公允價值			合 計	
	第一級	第二級	第三級		
透過損益按公允價值衡量之金融資產：					
指定透過損益按公允價值衡量金融資產	\$ 55,196	55,196	-	-	55,196
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產					
國內外上市(櫃)股票	139,547	69,447	70,100	-	139,547
放款及應收款：					
現金及約當現金	37,989	-	-	-	-
應收帳款及其他應收款	243,227	-	-	-	-
小 計	281,216	-	-	-	-
存出保證金	336	-	-	-	-
按攤銷後成本衡量之金融負債：					
短期借款	\$ 1,380,000	-	-	-	-
其他應付款	80,862	-	-	-	-
長期借款	300,000	-	-	-	-
小 計	1,760,862	-	-	-	-

台聯國際投資控股股份有限公司個體財務報告附註(續)

	107.12.31				
	帳面金額	公允價值			合 計
		第一級	第二級	第三級	
透過損益按公允價值衡量之金融資產：					
透過損益按公允價值衡量之非衍生金融資產	\$ 28,925	28,925	-	-	28,925
備供出售之金融資產					
國內外上市(櫃)股票	\$ 152,294	75,894	76,400	-	152,294
放款及應收款：					
現金及約當現金	\$ 44,807	-	-	-	-
應收帳款及其他應收款	161,148	-	-	-	-
小 計	205,955	-	-	-	-
存出保證金	\$ 336	-	-	-	-
按攤銷後成本衡量之金融負債：					
短期借款	\$ 1,090,000	-	-	-	-
長期借款	200,000	-	-	-	-
應付票據	1,007	-	-	-	-
其他應付款	125,698	-	-	-	-
小 計	1,416,705	-	-	-	-

(2)非按公允價值衡量金融工具之公允價值評價技術

合併公司非按公允價值衡量之工具均屬按攤銷後成本衡量之金融資產及金融負債，該等金融工具於估計公允價值時，若有成交或造市者之報價資料者，則以最近成交價格及報價資料作為評估公允價值之基礎。若無市場價值可供參考時，則採用評價方法估計。採用評價方法所使用之估計及假設為現金流量之折現值估計公允價值。

(3)按公允價值衡量金融工具之公允價值評價技術

A.非衍生金融工具

金融工具如有活絡市場公開報價時，則以活絡市場之公開報價為公允價值。主要交易所及櫃檯買賣中心公告之市價，皆屬上市（櫃）權益工具公允價值之基礎。

若能及時且經常自交易所、經紀商、承銷商、產業公會、訂價服務機構或主管機關取得金融工具之公開報價，且該價格代表實際且經常發生之公平市場交易者，則該金融工具有活絡市場公開報價。如上述條件並未達成，則該市場視為不活絡。一般而言，買賣價差甚大、買賣價差顯著增加或交易量甚少，皆為不活絡市場之指標。

上市(櫃)公司股票係具標準條款與條件並於活絡市場交易之金融資產，其公允價值係分別參照市場報價決定。

台聯國際投資控股股份有限公司個體財務報告附註(續)

無公開報價之權益工具係使用可類比上市(櫃)公司法估算公允價值，其主要假設係以被投資者之每股淨值及可類比上市(櫃)公司股價淨值比為基礎衡量。該估計數已調整該權益證券缺乏市場流通性之折價影響。

B.衍生金融工具

公允價值係採用公開報價計價。當無法取得公開報價時，係以第三方定價資訊為其公允價值。

(4)第一等級與第二等級間之移轉

於民國一〇八年度及一〇七年度並無第一等級與第二等級金融工具移轉之情形。

(二十)財務風險管理

1.概要

本公司因金融工具之使用而暴露於下列風險：

- (1)信用風險
- (2)流動性風險
- (3)市場風險

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

2.風險管理架構

董事會全權負責成立及監督本公司之風險管理架構。

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

本公司之董事會監督管理階層如何監控本公司風險管理政策及程序之遵循，及覆核本公司對於所面臨風險之相關風險管理架構之適當性。內部稽核人員協助本公司董事會扮演監督角色。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款項及投資。

(1)應收帳款及其他應收款

本公司民國一〇八年度及一〇七年度之收入並無單一客戶信用風險顯著集中之情形。

本公司之收入皆來自集團之子公司，尚無信用風險之虞。

台聯國際投資控股股份有限公司個體財務報告附註(續)

本公司設置有備抵呆帳帳戶以反映對應收帳款及其他應收款及投資已發生損失之估計。備抵帳戶主要組成部分包含了與個別重大暴險相關之特定損失組成部分，及為了相似資產群組之已發生但尚未辨認之損失所建立之組合損失組成部分。組合損失備抵帳戶係根據相似金融資產之歷史付款統計資料決定。

(2) 投資

銀行存款、固定收益投資及其他金融工具之信用風險，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及具投資等級及以上之金融機構、公司組織及政府機關，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給與以下公司：

- A. 與本公司有業務往來關係之公司。
- B. 本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。
- C. 直接及間接對本公司持有表決權之股份超過百分之五十之公司。

4. 流動性風險

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

本公司積極拓展業務創造營運資金，但同時嚴格落實應收帳款管理，減少資金不當積壓，加強控管費用支出減少浪費；另與銀行保持良好關係，取得充足額度以因應營運循環中必要的短期資金需求。一般而言，本公司確保有足夠之現金以預期營運支出需求，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。另外，本公司於民國一〇八年及一〇七年十二月三十一日未使用之借款額度分別為1,030,000千元及830,000千元。

5. 市場風險

市場風險係指因價格變動，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。

本公司持有透過損益按公允價值衡量之金融工具係屬開放型基金，此類資產係以公平價值衡量，因此本公司將暴露於受益憑證市場價格變動之風險，惟本公司透過專業經理人管理市場風險；另持有之部分銀行存款及應收/付帳款係以外幣評價，使本公司之外幣資產/負債暴露於市場匯率變動之風險，為管理匯率風險，本公司將持有之外幣淨部位維持一定限額內。此外，本公司所持有之可轉換公司債，因其係以公平價值衡量，因此本公司將暴露於權益證券市場價格變動之風險。

台聯國際投資控股股份有限公司個體財務報告附註(續)

(1)匯率風險

借款利息係以借款本金幣別計價。一般而言，借款幣別係與本公司營運產生之現金流量之幣別相同，主要係新台幣。

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

本公司除銀行借款外，並無金融資產或金融負債屬浮動利率之債權或債務，本公司採逐筆議價方式控制利率波動產生之影響。

(廿一)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。資本包含本公司之股本、資本公積、保留盈餘及非控制權益。董事會控管普通股股利水準。

本公司之股利分派，係配合當年度之盈餘狀況，以股利穩定為原則，董事會擬定盈餘分派案時，分配之數額以不低於當年度稅後盈餘之百分之五十；惟若可供分配盈餘低於當年度稅後盈餘時，以可供分配盈餘為計算基準；分派之股利中，現金股利不低於百分之十。

報導日之負債資本比率如下：

	108.12.31	107.12.31
負債總額	\$ 1,779,406	1,429,519
減：現金及約當現金	37,989	44,807
淨負債	<u><u>\$ 1,741,417</u></u>	<u><u>1,384,712</u></u>
權益總額	\$ 2,410,074	2,483,219
減：與現金流量避險相關之權益累積金額	-	-
調整後資本	<u><u>\$ 2,410,074</u></u>	<u><u>2,483,219</u></u>
負債資本比率	<u><u>72.26%</u></u>	<u><u>55.76%</u></u>

本公司依據董事會決議自市場購回庫藏股，買回庫藏股之主要目的係為轉讓股份予員工，本公司董事會已考量公司財務狀況，庫藏股之買回不影響本公司資本之維持。截至民國一〇八年十二月三十一日，本公司資本管理之方式並未改變。

台驊國際投資控股股份有限公司個體財務報告附註(續)

(廿二)非現金交易之投資及籌資活動

本公司於民國一〇八年度及一〇七年度之非現金交易投資及籌資活動如下：
來自籌資活動之負債之調節如下表：

	108.1.1	現金流量	非現金之 變動	108.12.31
長期借款(含一年內到期部分)	\$ 200,000	100,000	-	300,000
短期借款	1,090,000	290,000	-	1,380,000
來自籌資活動之負債總額	<u>\$ 1,290,000</u>	<u>390,000</u>	<u>-</u>	<u>1,680,000</u>

	107.1.1	現金流量	非現金之 變動	107.12.31
長期借款(含一年內到期部分)	\$ -	200,000	-	200,000
短期借款	880,000	210,000	-	1,090,000
公司債	296,904	(299,500)	2,596	-
來自籌資活動之負債總額	<u>\$ 1,176,904</u>	<u>110,500</u>	<u>2,596</u>	<u>1,290,000</u>

七、關係人交易

(一)母公司與最終控制者

本公司為本公司及本公司之子公司之最終控制者。

(二)關係人名稱與關係

於本個體財務報告之涵蓋期間內本公司之子公司及其他之關係人如下：

關係人名稱	與本公司之關係
T.H.I Group Ltd. (in B.V.I.)	本公司之子公司
GREATLINE INTERNATIONAL LIMITED (GREATLINE)	本公司之子公司
T.H.I GROUP VIETNAM CO., LTD.	本公司之子公司
T.H.I. GROUP (BANGKOK) COMPANY LIMITED	本公司之子公司
台灣航空貨運承攬股份有限公司(台灣空運)	本公司之子公司
台驊國際物流股份有限公司	本公司之子公司
T.H.I. GROUP (CAMBODIA) Co., Ltd.	本公司之子公司
T.H.I. GROUP SINGAPORE PTE. LTD. (SINGAPORE)	本公司之子公司
T.H.I. & Maruzen Co. Ltd.	本公司之子公司
Fresh Beauty Enterprises Ltd.	本公司之子公司
匯東集團有限公司	本公司之子公司
聯宇達方(上海)物流有限公司	本公司之子公司
T.H.I. GROUP LIMITED (in HK) (T.H.I. HK)	本公司之子公司
上海台驊貨運代理有限公司(上海台驊)	本公司之子公司
上海賽澳遞物流有限公司	本公司之子公司

台驊國際投資控股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
上海耀驊國際貨運代理有限公司(上海耀驊)	本公司之子公司
台灣空運香港有限公司(香港台空)	本公司之子公司
Taiwan Express (USA) INC.	本公司之子公司
特易行國際物流股份有限公司	本公司之子公司
TEC LOGISTICS (USA), INC	本公司之子公司
漢翔瑞悠士股份有限公司	本公司之子公司
特易行國際貨運代理(深圳)有限公司	本公司之子公司
T. H. I. LOGISTICS (Malaysia) SDN. BHD	本公司之子公司
T. H. I. LOGISTICS PHILIPPINES CORP.	本公司之子公司
Air Tropolis Express (s) Pte Ltd.	本公司之子公司
驊宇(蘇州)物流股份有限公司	本公司之子公司
中產(廣州)商業保理有限公司	本公司之子公司
上海尚鈞國際物流有限公司	本公司之子公司
上海勝驊供應鏈管理有限公司	本公司之子公司
PT Dexter Eurekatama	本公司之關聯企業
LOGI International Co., Ltd.	本公司之關聯企業
東方民用航空總代理股份有限公司	本公司之關聯企業

(三)主要管理階層人員交易

主要管理階層人員報酬

主要管理階層人員報酬包括：

	108年度	107年度
短期員工福利	\$ 14,810	12,640
退職後福利	1,129	522
	\$ 15,939	13,162

(四)其他關係人交易

1.營業收入

本公司對關係人之重大營業收入及其未結清餘額如下：

	營業收入		應收關係人款項	
	108年度	107年度	108.12.31	107.12.31
子公司：				
上海台驊	\$ 33,098	31,620	31,703	31,620
台灣航空	9,204	8,532	4,840	4,196
其他子公司	12,908	12,537	6,684	5,332
	\$ 55,210	52,689	43,227	41,148

收款條件為30~60天或依資金需求酌予調整。

台驊國際投資控股股份有限公司個體財務報告附註(續)

2.其他應付款

	108.12.31	107.12.31
子公司：		
上海台驊	\$ 36,016	75,605
其他子公司	11,474	14,804
	<u>\$ 47,490</u>	<u>90,409</u>

係本公司代收關係人款項而應予償還之款項。

3.關係人放款(帳列其他應收款-關係人)

本公司資金貸與關係人實際動支及利息收入情形：

	108.12.31	107.12.31
子公司：		
台灣航空	<u>\$ 200,000</u>	<u>120,000</u>

	108年度	107年度
利息收入(列於其他收入)	<u>\$ 2,110</u>	<u>2,055</u>

本公司資金貸與關係人係依撥款當年度本公司向金融機構短期借款之平均利率加成計息，且均為無擔保放款，經評估後無須提列減損損失。

4.租賃收入(列於其他收入)

	108年度	107年度
子公司－台驊物流	<u>\$ 3,564</u>	<u>3,564</u>

係本公司出租辦公場所予子公司，租金係考量市場行情決定並按月收取。

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	108.12.31	107.12.31
不動產、廠房及設備	借款額度	\$ 173,362	174,426
存出保證金	公務車押金	336	336
		<u>\$ 173,698</u>	<u>174,762</u>

九、重大或有負債及未認列之合約承諾

本公司因向銀行申請短期銀行借款額度及從事物流相關業務等而開立之保證票據如下：

	108.12.31	107.12.31
保證票據	<u>\$ 1,380,000</u>	<u>1,090,000</u>

十、重大之災害損失：無。

台聯國際投資控股股份有限公司個體財務報告附註(續)

十一、重大之期後事項

本公司之子公司台灣航空為擴大東南亞空運及倉儲業務，於民國一〇九年二月間新設100%持股以海空運貨物承攬及倉儲為主的TEC LOGISTICS VIETNAM COMPANY LIMITED。

十二、其 他

員工福利、折舊及攤銷費用功能別彙總如下：

功 能 別 性 質 別	108年度			107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	31,360	-	31,360	40,284	-	40,284
勞健保費用	2,760	-	2,760	2,440	-	2,440
退休金費用	2,622	-	2,622	1,911	-	1,911
董事酬金	7,650	-	7,650	11,056	-	11,056
其他員工福利費用	1,461	-	1,461	1,267	-	1,267
折舊費用	5,808	-	5,808	5,307	-	5,307
攤銷費用	5,771	-	5,771	4,640	-	4,640

本公司民國一〇八年度及一〇七年度員工人數及員工福利費用額外資訊如下：

	108年度	107年度
員工人數	38	35
未兼任員工之董事人數	9	9
平均員工福利費用	\$ 1,317	\$ 1,765
平均員工薪資費用	\$ 1,081	\$ 1,549
平均員工薪資費用調整情形	(30.21)%	

十三、附註揭露事項

(一)重大交易事項相關資訊

民國一〇八年度本公司依證券發行人財務報告編製準則之規定，應再揭露之重大交易事項相關資訊如下：

1.資金貸與他人：

編號	貸出資金 之 公 司	貸與 對象	往來 科目	是否 為關 係人	本期最 高金額	期末 餘額	實際動 支金額	利率 區 間	資金 貸與 性質	業務往 來金額	有短期融 通資金必 要之原因	提列備 抵損失 金 額	擔 保 品		對個別對象 資金貸 與 限 額	資金貸 與 總 限 額
													名 稱	價 值		
0	本公司	台灣航空貨運承攬股份有限公司	其他應收款－關係人	是	420,000	270,000	200,000	每月依浮動利率調整	2	-	業務營運週轉	-		-	482,014	964,029
2	上海台聯貨運代理有限公司	上海尚鈞國際物流有限公司	其他應收款－關係人	是	4,591	4,299	4,299	4.35%	2	-	業務營運週轉	-		-	220,328	440,656

台驊國際投資控股股份有限公司個體財務報告附註(續)

編號	貸出資金 之公司	貸與 對象	往來 科目	是否 為關 係人	本期最 高金額	期末 餘額	實際動 支金額	利率 區間	資金 貸與 性質	業務往 來金額	有短期融 通資金必 要之原因	提列備 抵損失 金額	擔保品		對個別對象 資金貸 與限額	資金貸 與總 限額
													名稱	價值		
2	上海台驊貨運代理有限公司	中產(廣州)商業保理有限公司	其他應收款—關係人	是	43,387	42,989	-	4.35%~4.7%	2	-	業務營運週轉	-		-	220,328	440,656
2	上海耀驊貨運代理有限公司	中產(廣州)商業保理有限公司	其他應收款—關係人	是	17,355	17,196	-	4.35%~4.7%	2	-	業務營運週轉	-		-	23,616	47,233
2	台驊國際(香港)股份有限公司	台灣空運香港有限公司	其他應收款—關係人	是	63,240	59,980	59,980	每季依浮動利率調整	2	-	業務營運週轉	-		-	382,193	764,386

註1：編號欄之填寫方法如下：

■發行人填0。

■被投資公司按公司別由阿拉伯數字1開始依序編號。

註2：資金貸與性質之填寫方法如下：

■有業務往來者請填1。

■有短期融通資金之必要者請填2。

註3：資金貸與總額以不超過本公司淨值之百分之四十為限，對單一對象資金貸與之限額，以不超過本公司淨值之百分之二十為限。

註4：期末餘額係由董事會決議通過之資金貸與額度。

2. 為他人背書保證：

編號	背書保 證者公 司名稱	被背書保證對象		對單一企 業背書保 證限額	本期最高 背書保證 餘額	期末背 書保證 餘額	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	屬母公司 對子公司 背書保證	屬子公司 對母公司 背書保證	屬對大陸 地區背書 保證
		公司名稱	關係										
0	本公司	上海耀驊國際貨運代理有限公司	2	482,014	27,499	12,987	-	-	0.54%	964,029	Y	N	Y
0	本公司	上海台驊貨運代理有限公司	2	482,014	173,388	94,474	-	-	3.92%	964,029	Y	N	Y
0	本公司	中產(廣州)商業保理有限公司	2	482,014	293,185	289,920	-	-	12.03%	964,029	Y	N	Y
0	本公司	聯宇達方(上海)物流有限公司	2	482,014	174,830	81,679	29,852	-	3.39%	964,029	Y	N	Y
0	本公司	台灣空運香港有限公司	2	482,014	219,590	104,965	-	-	4.36%	964,029	Y	N	N
2	本公司	台驊國際(香港)股份有限公司	3	482,014	31,370	29,990	-	-	1.24%	964,029	Y	N	N
2	上海耀驊國際貨運代理有限公司	上海台驊貨運代理有限公司	4	11,808	3,221	3,009	3,009	-	2.55%	47,233	N	N	Y

註1：編號欄之填寫方法如下：

1.發行人填0

2.被投資公司按公司別由阿拉伯數字1開始依序編號。

註2：背書保證者與被背書保證對象之關係有下列7種，標示種類即可：

1.有業務往來之公司。

2.公司直接及間接持有表決權之股份超過百分之五十之公司。

3.直接及間接對公司持有表決權之股份超過百分之五十之公司。

4.公司直接及間接持有表決權股份達百分之九十以上之公司間。

5.基於承攬工程需要之同業間或共同起造人間依合約規定互保之公司。

6.因共同投資關係由全體出資股東依其持股比率對其背書保證之公司。

7.同業間依消費者保護法規範從事預售屋銷售合約之履約保證連帶擔保。

註3：1.本公司對外背書保證之總額不得超過當期淨值百分之四十，其中對單一企業之背書保證限額，除本公司直接持有普通股股權超過百分之五十之子公司不得超過當期淨值百分之二十外，其餘不得超過當期淨值百分之十。淨值以最近期經會計師查核簽證或核閱之財務報表所載為準。

2.與本公司因業務往來關係而從事背書保證者，除上述限額規定外，其個別背書保證金額以不超過雙方間業務往來金額為限。所稱業務往來金額係指雙方間進貨或銷貨金額孰高者。

台驊國際投資控股股份有限公司個體財務報告附註(續)

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)：

單位：股/單位

持有之公司	有價證券種類及名稱	與有價證券發行人之關係	帳列科目	期 末				備註
				股 數	帳面金額	持股比例%	公允價值	
本公司	基金 元大萬泰基金	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	473,454	7,198	-	7,198	
本公司	公司債 陽明海運股份有限公司	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	-	15,270	-	15,270	
本公司	股票 中菲行國際物流股份有限公司	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	484,000	13,600	3.84	13,600	
本公司	股票 宇隆科技股份有限公司	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	100,000	7,280	0.17	7,280	
本公司	股票 上詮光纖通信股份有限公司	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	200,000	7,000	0.22	7,000	
本公司	股票 岱稜科技股份有限公司	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	195,000	4,848	0.20	4,848	
本公司	股票 捷迅股份有限公司	無	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－流動	452,000	18,216	1.72	18,216	
本公司	股票 陽明海運股份有限公司	無	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－流動	7,105,577	51,231	0.27	51,231	
本公司	股票 陽明海運股份有限公司	無	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－非流動	10,000,000	70,100	0.38	70,100	註1
台灣航空貨運承攬股份有限公司	股票 中興國際物流股份有限公司	無	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－非流動	3,880,000	114,576	12.90	114,576	
台驊國際物流股份有限公司	股票 陽明海運股份有限公司	無	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－非流動	364	4	-	4	

註1：私募取得。

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者：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者：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者：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：無。
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者：

帳列應收款項之公司	交易對象名稱	關係	應收關係人款項餘額	週轉率	逾期應收關係人款項		應收關係人款項期後收回金額	提列備抵損失金額
					金 額	處理方式		
上海台驊貨運代理有限公司	T.H.I. Group Limited (in H.K.)	母子公司	其他應收關係人款 259,228	-	-	-	17,643	-
本公司	台灣航空貨運承攬股份有限公司	母子公司	其他應收關係人款 200,000	-	-	-	"	-

9. 從事衍生工具交易：無。

台驊國際投資控股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：

民國一〇八年度本公司之轉投資事業資訊如下(不包含大陸被投資公司)：

投資公司 名 稱	被投資公司 名 稱	所 在 地 區	主 營 業 務	原始投資金額		期末持有			被投資公司 本期損益	本期編列之 投資損益	備 註
				本期期末	去年年底	股數	比率	帳面金額			
本公司	T.H.I. Group Ltd.(in B.V.I)	英屬維京群島	結算中心	35,000 (美金1,000千元)	35,000 (美金 1,000千元)	1,000,000	100.00%	118,182	21,742	21,742	本公司具控制能力之子公司
本公司	GREATLINE INTERNATIONAL LIMITED	英屬維京群島	控股公司	134,428 (美金4,050千元)	134,428 (美金 4,050千元)	4,050,000	100.00%	1,916,019	228,597	228,597	本公司具控制能力之子公司
本公司	T.H.I Group VIETNAM CO., LTD.	越南	海空運貨物承攬	8,362 (美金275千元)	8,362 (美金 275千元)	4,950,000,000	99.00%	51,843	(5,929)	(5,870)	本公司具控制能力之子公司
本公司	T.H.I GROUP (BANGKOK COMPANY LIMITED)	泰國	海空運貨物承攬	2,372 (美金72千元)	2,372 (美金72千元)	-	49.00%	9,683	(15,480)	(7,585)	本公司具控制能力之子公司
本公司	THI & Maruzen Co., Ltd	日本	海空運貨物承攬	10,365 (日幣31,130千元)	10,365 (日幣31,130千元)	3,060	51.00%	23,196	6,821	4,499	本公司具控制能力之子公司
本公司	台灣航空貨運承攬股份有限公司	台灣	海空運貨物承攬	704,200	704,200	35,958,400	100.00%	800,978	59,189	53,189	本公司具控制能力之子公司
本公司	台驊國際物流股份有限公司	台灣	海空運貨物承攬	130,000	130,000	13,000,000	100.00%	158,237	11,919	11,919	本公司具控制能力之子公司
本公司	T.H.I. GROUP (CAMBODIA) Co., Ltd.	柬埔寨	海空運貨物承攬	4,462 (美金150千元)	4,462 (美金150千元)	-	100.00%	10,242	755	755	本公司具控制能力之子公司
本公司	PT. Dexter Eurekatama	印尼	海空運貨物承攬	47,381 (美金1,598千元)	47,381 (美金1,598千元)	12,000	30.00%	43,760	3,597	(2,045)	係本公司之採權益法評價之被投資公司
本公司	T.H.I. GROUP SINGAPORE PTE. LTD (SINGAPORE)	新加坡	海空運貨物承攬	19,032 (新幣850千元)	19,032 (新幣850千元)	850,000	91.40%	4,645	(5,760)	(5,265)	本公司具控制能力之子公司
本公司	LOGI International Co., Ltd.	韓國	海空運貨物承攬	9,666 (美金300千元)	9,666 (美金300千元)	16,285	30.00%	6,430	1,463	439	係本公司之採權益法評價之被投資公司
本公司	Fresh Beauty Enterprises Ltd.	英屬薩摩亞群島	控股公司	307,353 (人民幣60,979千元)	307,353 (人民幣60,979千元)	66	66.00%	297,493	(24,198)	(18,281)	本公司具控制能力之子公司
本公司	T.H.I. Logistics (Malaysia) SDN. BHD	馬來西亞	海空運貨物承攬	10,381 (美金315千元)	10,381 (美金315千元)	180,000	90.00%	8,198	2,026	1,824	本公司具控制能力之子公司
本公司	T.H.I. LOGISTICS PHILIPPINES CORP.	菲律賓	海空運貨物承攬	10,761 (美金351千元)	-	419,750	99.94%	6,513	(4,265)	(4,265)	本公司具控制能力之子公司
GREATLINE INTERNATIONAL LIMITED	T.H.I. GROUP LIMITED (in HK)	香港	海空運貨物承攬	139,948 (美金4,314千元)	139,948 (美金4,314千元)	12,480,000	100.00%	1,914,754	228,701	228,701	本公司具控制能力之子公司
Fresh Beauty Enterprises Ltd.	匯東集團有限公司	香港	投控公司	57,411 (美金 1,751千元)	57,411 (美金 1,751千元)	-	100.00%	126,183	(24,201)	(24,201)	本公司具控制能力之子公司
台灣航空貨運承攬股份有限公司	台灣空運香港有限公司	香港	貨運承攬、報關及運送等業務	266,807 (港幣70,550千元)	266,807 (港幣70,550千元)	-	100.00%	374,385	23,516	23,516	本公司具控制能力之子公司
台灣航空貨運承攬股份有限公司	特易行國際物流股份有限公司	台灣	貨運承攬、報關及運送等業務	6,000	6,000	1,000,000	100.00%	(163)	-	-	本公司具控制能力之子公司
台灣航空貨運承攬股份有限公司	東方民用航空總代理股份有限公司	台灣	貨運承攬、報關及運送等業務	600	600	60,000	30.00%	5,056	11,525	3,456	係本公司間接持股30%股權之被投資公司
台灣航空貨運承攬股份有限公司	漢翔瑞德士股份有限公司	台灣	貨運承攬、報關及運送等業務	76,590	76,590	5,000,000	97.51%	(108,520)	24,262	23,658	本公司具控制能力之子公司
台灣航空貨運承攬股份有限公司	Taiwan Express (USA), INC.	美國	貨運承攬、報關及運送等業務	31,629 (美金1,000千元)	31,629 (美金 1,000千元)	100,000	100.00%	34,559	-	-	本公司具控制能力之子公司
台灣航空貨運承攬股份有限公司	TEC LOGISTICS (USA), INC.	美國	貨運承攬、報關及運送等業務	8,549 (美金290千元)	8,549 (美金 290千元)	200	100.00%	13,332	-	-	本公司具控制能力之子公司
台灣空運香港有限公司	Airtropolis Express(s) Pte. Ltd.	新加坡	航空貨運承攬	76,640 (新幣3,413千元)	76,640 (新幣 3,413千元)	553	65.00%	86,783	17,808	9,487	本公司具控制能力之子公司

台驊國際投資控股股份有限公司個體財務報告附註(續)

(三)大陸投資資訊：

1.轉投資大陸地區之事業相關資訊：

單位：新台幣千元

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1)	本期期初自 台灣匯出累 積投資金額	本期匯出或 收回投資金額		本期期末自 台灣匯出累 積投資金額	被投資公司 本期損益	本公司直接 或間接投資 之持股比例	本期認列 投資損益	期末投 資帳面 價值	截至本期 止已匯回 投資收益
					匯出	收回						
上海耀驊國 際貨運代理 有限公司	海、空運貨物 承攬	55,031 (美金 1,700千元)	註1(2)	55,031 (美金 1,700千元)	-	-	55,031 (美金 1,700千元)	8,917	100.00%	8,917	118,080	-
上海台驊貨 運代理有限公司	海、空運貨物 承攬	92,883 (美金 3,060千 元)	註1(2)	84,861 (美金 2,600千 元)	-	-	84,861 (美金 2,600千 元)	115,200	100.00%	115,200	1,129,140	-
中產(廣州) 商業保理有 限公司	商業服務業	215,680 (人民幣 50,000千元)	註2	-	-	-	-	441	100.00%	441	215,368	-
上海尚鈞國 際物流有限 公司	海、空運貨物 承攬	22,460 (人民幣 5,000 千元)	註2	-	-	-	-	(2,855)	60.00%	(1,909)	14,681	-
聯宇達方(上 海)物流有限 公司	倉儲物流	54,610 (人民幣 11,000 千元)	註1(2)	274,861 (美金 8,391千 元)	-	-	274,861 (美金 8,391千 元)	(24,201)	66.00%	(24,201)	100,683	21,140
上海賽澳遞 物流有限公司	快速物流業 務	58,023 (人民幣 12,438千元)	註2	-	-	-	-	19,994	93.51%	16,888	80,564	-
特易行國際 貨運代理(深 圳)有限公司	貨運承攬、報 關及運送等 業務	183,901 (港幣 48,550千 元)	註3	183,901 (港幣 48,550千 元)	-	-	183,901 (港幣 48,550千 元)	11,546	100.00%	11,546	179,627	-
驊宇(蘇州) 物流有限公 司	倉儲物流	43 (人民幣 10千 元)	註4	-	-	-	-	(4)	66.00%	(4)	39	-
上海勝驊供 應鏈管理有 限公司	供應鏈管理 及進出口貿 易	-	註5	-	-	-	-	-	100.00%	-	-	-

註：上述投資於編製合併財務報告時業已沖銷。

註1：投資方式區分為下列三種，標示種類即可：

- (1)直接赴大陸地區投資。
- (2)透過第三地區投資公司再投資大陸公司。
- (3)其他方式，

註2：賽澳遞物流有限公司、上海尚鈞國際物流有限公司及中產(廣州)商業保理有限公司係由上海台驊直接投資。

註3：特易行國際貨運代理(深圳)有限公司係由本公司之子公司台灣航空貨運承攬股份有限公司透過轉投資第三地區現有公司為投資大陸公司並已向投審會申請且匯出資金183,901千元(港幣48,550千元)並已依「大陸地區從事投資或技術合作審查原則」大陸投資限額依台灣航空貨運承攬股份有限公司淨值之百分之六十計算。

註4：驊宇(蘇州)物流有限公司係由聯宇達方直接投資。

註5：上海勝驊供應鏈管理有限公司係由上海耀驊直接投資，惟尚未注資營運。

2.轉投資大陸地區限額：

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1)	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
本公司	386,601 (美金 12,891 千元)	471,683 (美金 15,728 千元)	1,446,044

註1：係以截至本期止本公司實際匯至大陸地區之彙總金額列示。包含已清算之上海台驊物流有限公司之匯出金額6,530千元(美金200千元)。

註2：係以財務報告日之即期匯率USD:NTD=1:29.99匯率。

上述大陸被投資公司之投資損益，均係依據被投資公司經台灣母公司簽證會計師查核財務報告計列。

3.重大交易事項：

本公司民國一〇八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。

十四、部門資訊

請詳民國一〇八年度合併財務報告。

附件六

台驊國際投資控股股份有限公司

109 年度個體財務報告及會計師查核報告

股票代碼：2636

台驊國際投資控股股份有限公司
個體財務報告暨會計師查核報告
民國一〇九年度及一〇八年度

公司地址：台北市信義區忠孝東路4段563號12樓
電話：(02)2753-2093

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
(四)重大會計政策之彙總說明	8～19
(五)重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源	19
(六)重要會計項目之說明	20～41
(七)關係人交易	42～44
(八)質押之資產	44
(九)重大或有負債及未認列之合約承諾	44
(十)重大之災害損失	44
(十一)重大之期後事項	44
(十二)其 他	45
(十三)附註揭露事項	
1.重大交易事項相關資訊	45～47
2.轉投資事業相關資訊	47～48
3.大陸投資資訊	49～50
4.主要股東資訊	50
(十四)部門資訊	50
九、重要會計項目明細表	52～55



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.)

Telephone 電話 + 886 2 8101 6666
Fax 傳真 + 886 2 8101 6667
Internet 網址 home.kpmg/tw

會計師查核報告

台驊國際投資控股股份有限公司董事會 公鑒：

查核意見

台驊國際投資控股股份有限公司民國一〇九年及一〇八年十二月三十一日之資產負債表，暨民國一〇九年及一〇八年一月一日至十二月三十一日之綜合損益表、權益變動表及現金流量表，以及個體財務報告附註(包括重大會計政策彙總)，業經本會計師查核竣事。

依本會計師之意見，上開個體財務報告在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則編製，足以允當表達台驊國際投資控股股份有限公司民國一〇九年及一〇八年十二月三十一日之財務狀況，與民國一〇九年及一〇八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

本會計師民國一〇九年度個體財務報告係依照會計師查核簽證財務報表規則及一般公認審計準則執行查核工作；民國一〇八年度個體財務報告係依照會計師查核簽證財務報表規則、金管證審字第1090360805號函及一般公認審計準則執行查核工作。本會計師於該等準則下之責任將於會計師查核個體財務報告之責任段進一步說明。本會計師所隸屬事務所受獨立性規範之人員已依會計師職業道德規範，與台驊國際投資控股股份有限公司保持超然獨立，並履行該規範之其他責任。本會計師相信已取得足夠及適切之查核證據，以作為表示查核意見之基礎。

關鍵查核事項

關鍵查核事項係指依本會計師之專業判斷，對台驊國際投資控股股份有限公司民國一〇九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(十三)收入之認列；營業收入明細，請詳個體財務報告附註六(十七)客戶合約之收入。

關鍵查核事項之說明：

台驊國際投資控股股份有限公司係產業投資控股公司，主要營業收入為採用權益法認列之子公司及關聯企業損益之份額及向子公司提供管理服務所收取之服務收入。預期收入認列為報告使用者或收受者關切之事項，故收入認列為本會計師執行台驊國際投資控股股份有限公司個體財務報告查核重要的評估事項之一。

因應之查核程序：

本會計師對上述關鍵查核事項之主要查核程序包括瞭解管理當局收入認列相關之內部控制制度，並評估其收入認列是否已按既定之會計政策執行。抽核驗算台驊國際投資控股股份有限公司是否已依適當之持股比例認列採權益法認列之子公司及關聯企業損益之份額。比較採用採權益法認列之子公司及關聯企業之投資成本與股權淨值之差異，瞭解是否已適當處理。發函詢證台驊國際投資控股股份有限公司向子公司收取之管理服務收入。

二、採用權益法投資減損評估

有關非金融資產減損之會計政策，請詳個體財務報告附註四(十二)；採用權益法減損評估之會計估計及假設不確定性，請詳個體財務報告附註五；採用權益法之投資，請詳個體財務報告附註六(五)。

關鍵查核事項之說明：

台驊國際投資控股股份有限公司因併購交易所產生之商譽及其他無形資產，於個體財務報告帳列於採用權益法投資項下，因商譽及其他無形資產之評估涉及不確定性之會計估計，係本會計師進行個體財務報告查核重要的評估事項之一。

因應之查核程序：

本會計師對上述關鍵查核事項之主要查核程序包括瞭解管理當局針對商譽及其他無形資產評估相關內部控制制度。擇金額重大之商譽及其他無形資產項目，取得管理當局委任之外部專家所出具之減損評估報告，並評估其所使用之模型、參數及未來財務資訊假設之合理性，藉以評估管理當局對商譽及其他無形資產之減損評估是否已按既定之會計政策執行。

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，管理階層之責任亦包括評估台驊國際投資控股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台驊國際投資控股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。

台驊國際投資控股股份有限公司之治理單位(含審計委員會)負有監督財務報導流程之責任。

會計師查核個體財務報告之責任

本會計師查核個體財務報告之目的，係對個體財務報告整體是否存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，惟依照一般公認審計準則執行之查核工作無法保證必能偵出個體財務報告存有之重大不實表達。不實表達可能導因於舞弊或錯誤。如不實表達之個別金額或彙總數可合理預期將影響個體財務報告使用者所作之經濟決策，則被認為具有重大性。

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

- 1.辨認並評估個體財務報告導因於舞弊或錯誤之重大不實表達風險；對所評估之風險設計及執行適當之因應對策；並取得足夠及適切之查核證據以作為查核意見之基礎。因舞弊可能涉及共謀、偽造、故意遺漏、不實聲明或踰越內部控制，故未偵出導因於舞弊之重大不實表達之風險高於導因於錯誤者。
- 2.對與查核攸關之內部控制取得必要之瞭解，以設計當時情況下適當之查核程序，惟其目的非對台驊國際投資控股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，以及使台驊國際投資控股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所取得之查核證據為基礎。惟未來事件或情況可能導致台驊國際投資控股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，並負責形成台驊國際投資控股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)。

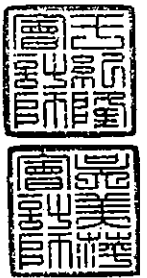
本會計師亦向治理單位提供本會計師所隸屬事務所受獨立性規範之人員已遵循會計師職業道德規範中有關獨立性之聲明，並與治理單位溝通所有可能被認為會影響會計師獨立性之關係及其他事項(包括相關防護措施)。

本會計師從與治理單位溝通之事項中，決定台驊國際投資控股股份有限公司民國一〇九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：

于劍隆
吳美萍



證券主管機關：台財證六字第0920122026號
核准簽證文號：台財證六字第0930103866號
民國一一〇年三月九日



台聯國際證券股份有限公司

民國一〇九年三月三十一日

單位：新台幣千元

		109.12.31		108.12.31	
		金額	%	金額	%
資產					
流動資產：					
1100	現金及約當現金(附註六(一)(十九))	\$ 131,102	3	37,989	1
1110	透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動(附註六(二)(十)(十九))	76,945	1	55,196	1
1120	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—流動(附註六(三)(十九))	203,773	4	69,447	2
1180	應收帳款—關係人淨額(附註六(四)(十七)(十九)及七)	45,593	1	43,227	1
1210	其他應收款—關係人(附註六(十九)及七)	200,000	4	200,000	5
1470	其他流動資產	3,062	-	41,552	1
	流動資產合計	660,475	13	447,411	11
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(附註六(三)(十九))	229,000	5	70,100	2
1550	採用權益法之投資(附註六(五)(十四))	3,883,979	78	3,455,418	82
1600	不動產、廠房及設備(附註六(六)及八)	180,214	4	184,965	4
1780	無形資產(附註六(七))	20,002	-	24,508	1
1840	遞延所得稅資產(附註六(十二))	10,684	-	6,742	-
1920	存出保證金(附註六(十九)及八)	336	-	336	-
	非流動資產合計	4,324,215	87	3,742,069	89
	資產總計	\$ 4,984,690	100	4,189,480	100
負債及權益					
流動負債：					
	短期借款(附註六(八)(十九)(廿二))			2100	
	其他應付款(附註六(十一)(十九))			2200	
	其他應付款項—關係人(附註六(十九)及七)			2220	
	本期所得稅負債			2230	
	其他流動負債—其他			2399	
	流動負債合計	99	-	82	-
	非流動負債：				
	應付公司債(附註六(十)(十九))	287,611	6	-	-
	長期借款(附註六(九)(十九)(廿二))	200,000	4	300,000	7
	淨確定福利負債—非流動(附註六(十一))	14,425	-	14,924	-
	非流動負債合計	502,036	10	314,924	7
	負債總計	1,845,963	37	1,779,406	42
	權益(附註六(十)(十三)(十四))：				
	普通股股本	1,171,575	23	1,171,575	28
	預收股本	86,108	2	-	-
	資本公積	830,563	17	798,811	19
	保留盈餘	1,066,722	21	653,539	16
	其他權益	44,319	1	(186,054)	(4)
	庫藏股票	(60,560)	(1)	(27,297)	(1)
	權益總計	3,138,727	63	2,410,074	58
	負債及權益總計	\$ 4,984,690	100	4,189,480	100



會計主管：侯偉倫

(請詳閱會計個體財務報告附註)



經理人：顏益財



董事長：顏益財

民國一〇九年及一〇一〇年十二月三十一日

單位：新台幣千元

	109年度		108年度	
	金額	%	金額	%
4000 營業收入(附註六(十七)及七)	\$ 593,438	100	334,862	100
5000 營業成本(附註六(十一)(十四)(十六)及十二)	87,190	15	75,580	23
營業毛利	506,248	85	259,282	77
營業利益	506,248	85	259,282	77
營業外收入及支出：				
7010 其他收入(附註六(十八)及七)	5,324	1	5,419	2
7020 其他利益及損失(附註六(二)(十八))	43,091	8	1,756	1
7100 利息收入(附註六(十八)及七)	1,971	-	2,215	1
7510 利息費用(附註六(十八))	(16,596)	(3)	(15,105)	(5)
稅前淨利	540,038	91	253,567	76
7950 減：所得稅費用(利益)(附註六(十二))	(1,954)	-	4,520	1
本期淨利	541,992	91	249,047	75
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	706	-	(2,181)	(1)
8316 透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資未實現評價損益	325,906	55	12,656	4
8330 採用權益法認列之子公司、關聯企業及合資之其他綜合損益之份額—不重分類至損益之項目	(3,126)	(1)	(4,635)	(1)
8349 減：與不重分類之項目相關之所得稅	-	-	-	-
	323,486	54	5,840	2
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	(71,387)	(12)	(73,280)	(22)
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	(71,387)	(12)	(73,280)	(22)
8300 本期其他綜合損益	252,099	42	(67,440)	(20)
本期綜合損益總額	\$ 794,091	133	181,607	55
每股盈餘(附註六(十五))(單位：新台幣元)				
9750 基本每股盈餘	\$ 4.72		2.15	
9850 稀釋每股盈餘	\$ 4.70		2.15	

(請詳閱後附個體財務報告附註)

董事長：顏益財



經理人：顏益財



會計主管：侯偉倫





民國一〇九年及一〇一〇年十二月三十一日

單位：新台幣千元

	股本		保留盈餘				國外營運機構財務報表換算之兌換差額				其他權益項目			
	普通股	預收股本	資本公積	法定盈餘公積	特別盈餘公積	未分配盈餘	合計	換算之兌換差額	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產(負債)變動	合計	庫藏股票	權益總額		
民國一〇八年一月一日餘額	\$ 1,183,455	-	808,958	175,655	137,517	363,727	676,879	(120,377)	2,483,219	(125,430)	(60,643)	2,483,219		
本期淨利	-	-	-	-	-	249,047	249,047	-	-	-	-	249,047		
本期其他綜合損益	-	-	-	-	-	(6,816)	(6,816)	(73,280)	12,656	(60,624)	-	(67,440)		
本期綜合損益總額	-	-	-	-	-	242,231	242,231	(73,280)	12,656	(60,624)	-	181,607		
盈餘指標及分配：														
提列法定盈餘公積	-	-	-	35,493	-	(35,493)	-	-	-	-	-	-		
普通股現金股利	-	-	-	-	-	(254,752)	(254,752)	-	-	-	-	(254,752)		
特別盈餘公積迴轉	-	-	-	-	(12,087)	12,087	-	-	-	-	-	-		
庫藏股註銷	(11,880)	-	(10,147)	-	-	(10,819)	(10,819)	-	-	-	32,846	-		
民國一〇八年十二月三十一日餘額	1,171,575	-	798,811	211,128	125,430	316,981	653,539	(193,657)	7,603	(186,054)	(27,797)	2,410,074		
本期淨利	-	-	-	-	-	541,992	541,992	-	-	-	-	541,992		
本期其他綜合損益	-	-	-	-	-	(2,420)	(2,420)	(71,387)	325,906	254,519	-	252,099		
本期綜合損益總額	-	-	-	-	-	539,572	539,572	(71,387)	325,906	254,519	-	794,091		
盈餘指標及分配：														
提列法定盈餘公積	-	-	-	23,141	-	(23,141)	-	-	-	-	-	-		
提列特別盈餘公積	-	-	-	-	60,624	(60,624)	-	-	-	-	-	-		
普通股現金股利	-	-	-	-	-	(150,535)	(150,535)	-	-	-	-	(150,535)		
其他資本公積變動：														
因發行可轉換公司債認列權益組成項目-認股權而產生者	-	-	25,138	-	-	-	-	-	-	-	-	25,138		
現金增資	-	86,108	-	-	-	-	-	-	-	-	-	86,108		
庫藏股買回	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(32,763)	-	(32,763)		
對子公司所有權權益變動	-	-	661	-	-	-	-	-	-	-	-	661		
股份基礎給付交易	-	-	5,953	-	-	-	-	-	-	-	-	5,953		
處分透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具	-	-	-	-	-	24,146	24,146	-	(24,146)	(24,146)	-	-		
民國一〇九年十二月三十一日餘額	\$ 1,171,575	86,108	830,563	234,269	186,054	646,399	1,066,722	(265,044)	309,363	44,319	(60,560)	3,138,727		

董事長：顏益財

經理人：顏益財

(請參閱後附個體財務報告附註)

會計主管：侯偉倫



	109年度	108年度
營業活動之現金流量：		
本期稅前淨利	\$ 540,038	253,567
調整項目：		
收益費損項目		
折舊費用	6,192	5,808
攤銷費用	6,182	5,771
透過損益按公允價值衡量金融資產及負債之淨利益	(39,894)	(2,108)
利息費用	16,596	15,105
利息收入	(1,971)	(2,215)
股份基礎給付酬勞成本	881	-
採用權益法認列之子公司、關聯企業及合資利益之份額	(534,327)	(279,652)
處分及報廢不動產、廠房及設備損失	-	1
處分投資利益	(4,601)	(1,050)
收益費損項目合計	(550,942)	(258,340)
與營業活動相關之資產/負債變動數：		
應收帳款—關係人增加	(2,366)	(2,079)
其他流動資產減少(增加)	600	(31,156)
應付票據減少	-	(1,007)
其他應付款增加(減少)	10,181	(1,917)
其他應付款—關係人減少	(47,490)	(42,919)
其他流動負債—其他增加(減少)	17	(114)
淨確定福利負債增加	207	126
調整項目合計	(589,793)	(337,406)
營運產生之現金流出	(49,755)	(83,839)
收取之利息	1,971	2,215
支付之利息	(16,265)	(15,105)
支付之所得稅	(5,248)	(1,175)
營業活動之淨現金流出	(69,297)	(97,904)
投資活動之現金流量：		
取得透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	(16,601)	(164)
處分透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	55,452	-
取得透過損益按公允價值衡量之金融資產	(44,246)	(55,837)
處分透過損益按公允價值衡量之金融資產	105,028	32,726
取得採用權益法之投資	(5,706)	(10,731)
取得不動產、廠房及設備	(1,441)	(6,828)
其他應收款—關係人增加	-	(80,000)
取得無形資產	(1,676)	(8,503)
收取之股利	36,521	85,175
投資活動之淨現金流入(流出)	127,331	(44,162)
籌資活動之現金流量：		
短期借款增加	-	290,000
短期借款減少	(80,000)	-
發行公司債	312,269	-
舉借長期借款	200,000	300,000
償還長期借款	(300,000)	(200,000)
發放現金股利	(150,535)	(254,752)
現金增資	86,108	-
庫藏股票買回成本	(32,763)	-
籌資活動之淨現金流入	35,079	135,248
本期現金及約當現金增加(減少)數	93,113	(6,818)
期初現金及約當現金餘額	37,989	44,807
期末現金及約當現金餘額	\$ 131,102	37,989

董事長：顏益財



(請詳閱後附個體財務報告附註)
經理人：顏益財



會計主管：侯偉倫



台驊國際投資控股股份有限公司
個體財務報告附註
民國一〇九年度及一〇八年度
(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

台驊國際投資控股股份有限公司(以下稱「本公司」)於民國七十六年二月四日奉經濟部核准設立，註冊地址為台北市信義區忠孝東路4段563號12樓。本公司主要經營之業務為產業投資控股。

二、通過財務報告之日期及程序

本個體財務報告已於民國一一〇年三月九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

本公司自民國一〇九年一月一日起開始適用下列新修正之國際財務報導準則，且對個體財務報告未造成重大影響。

- 國際財務報導準則第三號之修正「業務之定義」
- 國際財務報導準則第九號、國際會計準則第三十九號及國際財務報導準則第七號之修正「利率指標變革」
- 國際會計準則第一號及國際會計準則第八號之修正「重大之定義」
- 國際財務報導準則第十六號之修正「新型冠狀病毒肺炎相關租金減讓」

(二)尚未採用金管會認可之國際財務報導準則之影響

本公司評估適用下列自民國一一〇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。

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

(三)金管會尚未認可之新發布及修訂準則及解釋

本公司現正持續評估尚未認可之新發布及修正準則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。

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。除另有說明者外，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。

台聯國際投資控股股份有限公司個體財務報告附註(續)

(二)編製基礎

1.衡量基礎

除下列資產負債表之重要項目外，本個體財務報告係依歷史成本為基礎編製：

- (1)依公允價值衡量之透過損益按公允價值衡量金融資產；
- (2)依公允價值衡量之透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產；
- (3)淨確定福利負債(或資產)，係依退休基金資產之公允價值減除確定福利義務現值衡量。

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，新台幣表達。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)之外幣貨幣性項目依當日之匯率換算為功能性貨幣。以公允價值衡量之外幣非貨幣性項目依衡量公允價值當日之匯率換算為功能性貨幣，以歷史成本衡量之外幣非貨幣性項目則依交易日之匯率換算。

換算所產生之外幣兌換差異通常係認列於損益，惟以下情況係認列於其他綜合損益：

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

2.國外營運機構

國外營運機構之資產及負債，包括收購時產生之商譽及公允價值調整，係依報導日之匯率換算為本公司之功能性貨幣；收益及費損項目係依當期平均匯率換算為本公司之功能性貨幣，所產生之兌換差額均認列為其他綜合損益。

當處分國外營運機構致喪失控制、共同控制或重大影響時，與該國外營運機構相關之累計兌換差額係全數重分類為損益。部分處分含有國外營運機構之子公司時，相關累計兌換差額係按比例重新歸屬至非控制權益。部分處分含有國外營運機構之關聯企業或合資之投資時，相關累計兌換差額則按比例重分類至損益。

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

台聯國際投資控股股份有限公司個體財務報告附註(續)

(四)資產與負債區分流動與非流動之分類標準

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

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

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

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

(五)現金及約當現金

現金包括庫存現金及活期存款。約當現金係指可隨時轉換成定額現金且價值變動風險甚小之短期並具高度流動性之投資。定期存款符合前述定義且持有目的係滿足短期現金承諾而非投資或其他目的者，列報於約當現金。

銀行透支為可立即償還且屬於本公司整體現金管理之一部分者，於現金流量表列為現金及約當現金之組成項目。

(六)金融工具

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

1.金融資產

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

原始認列時金融資產分類為：按攤銷後成本衡量之金融資產、透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具投資、透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資或透過損益按公允價值衡量之金融資產。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。

台聯國際投資控股股份有限公司個體財務報告附註(續)

(1)按攤銷後成本衡量之金融資產

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

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

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

(2)透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產

債務工具投資同時符合下列條件，且未指定為透過損益按公允價值衡量時，係透過其他綜合損益按公允價值衡量：

- 係在以收取合約現金流量及出售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。

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。

屬債務工具投資者後續按公允價值衡量。按有效利息法計算之利息收入、外幣兌換損益及減損損失認列於損益，其餘淨利益或損失係認列為其他綜合損益。於除列時，累計之其他綜合損益金額重分類至損益。

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)透過損益按公允價值衡量之金融資產

非屬上述按攤銷後成本衡量或透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產，係透過損益按公允價值衡量，包括衍生性金融資產。本公司於原始認列時，為消除或重大減少會計配比不當，得不可撤銷地將符合按攤銷後成本衡量或透過其他綜合損益按公允價值衡量條件之金融資產，指定為透過損益按公允價值衡量之金融資產。

該等資產後續按公允價值衡量，其淨利益或損失(包含任何股利及利息收入)係認列為損益。

台聯國際投資控股股份有限公司個體財務報告附註(續)

(4)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、按攤銷後成本衡量之金融資產、應收票據及應收帳款、其他應收款、存出保證金及其他金融資產等)、透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具投資及合約資產之預期信用損失認列備抵損失。

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

- 判定債務證券於報導日之信用風險低；及
- 其他債務證券及銀行存款之信用風險(即金融工業之預期存續期間發生違約之風險)自原始認列後未顯著增加。

應收帳款及合約資產之備抵損失係按存續期間預期信用損失金額衡量。

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。

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。

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

於每一報導日本公司評估按攤銷後成本衡量金融資產及透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務證券是否有信用減損。

按攤銷後成本衡量之金融資產之備抵損失係自資產之帳面金額中扣除。透過其他綜合損益按公允價值衡量債務工具投資之備抵損失係調整損益及認列於其他綜合損益(而不減少資產之帳面金額)。

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。本公司係以是否合理預期可回收之基礎個別分析沖銷之時點及金額。本公司預期已沖銷金額將不會重大迴轉。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。

台聯國際投資控股股份有限公司個體財務報告附註(續)

(5)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之幾乎所有之風險及報酬已移轉予其他企業，或既未移轉亦未保留所有權之幾乎所有風險及報酬且未保留該金融資產之控制時，始將金融資產除列。

本公司簽訂移轉金融資產之交易，若保留已移轉資產所有權之所有或幾乎所有風險及報酬，則仍持續認列於資產負債表。

2.金融負債及權益工具

(1)負債或權益之分類

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

(2)權益交易

權益工具係指表彰合併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)複合金融工具

本公司所發行之複合金融工具係持有人擁有選擇權可轉換為股本之轉換公司債(以新臺幣計價)，其發行股份之數量並不會隨其公允價值變動而有所不同。

複合金融工具負債組成部分，其原始認列金額係以不包括權益轉換權之類似負債之公允價值衡量。權益組成部分之原始認列金額則以整體複合金融工具公允價值與負債組成部分公允價值二者間之差額衡量。任何直接可歸屬之交易成本依原始負債及權益之帳面金額比例，分攤至負債及權益組成部分。

原始認列後，複合金融工具之負債組成部分係採有效利率法以攤銷後成本衡量。複合金融工具之權益組成部分，原始認列後不予重新衡量。

與金融負債相關之利息係認列為損益。金融負債於轉換時重分類為權益，其轉換不認列損益。

(5)金融負債

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

其他金融負債後續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。

台聯國際投資控股股份有限公司個體財務報告附註(續)

(6)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。當金融負債條款修改且修改後負債之現金流量有重大差異，則除列原金融負債，並以修改後條款為基礎按公允價值認列新金融負債。

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。

(7)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，但非控制或聯合控制者。

本公司對於關聯企業之權益採用權益法處理。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之日起至喪失重大影響之日止，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及損失，僅在與投資者對關聯企業之權益無關之範圍內，認列於企業財務報表。

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。

台聯國際投資控股股份有限公司個體財務報告附註(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：

(1)房屋及建築：5～50年

(2)運輸設備：3～7年

(3)辦公及其他設備：5年

本公司於每一個財務年度結束日檢視折舊方法、耐用年限及殘值，並於必要時適當調整。

(十)租 賃

1.租賃之判斷

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。為評估合約是否係屬租賃，本公司針對以下項目評估：

(1)該合約涉及使用一項已辨認資產，該已辨認資產係於合約中被明確指定或藉由於可供使用之時被隱含指定，其實體可區分或可代表實質所有產能。若供應者具有可替換該資產之實質性權利，則該資產並非已辨認資產；且

(2)於整個使用期間具有取得來自使用已辨認資產之幾乎所有經濟效益之權利；且

(3)於符合下列情況之一時，在整個使用期間取得主導已辨認資產之使用之權利：

- 客戶在整個使用期間具有主導已辨認資產之使用方式及使用目的之權利。

- 有關該資產之使用方式及使用目的之攸關決策係預先決定，且：

- 客戶在整個使用期間具有操作該資產之權利，且供應者並無改變該等操作指示之權利；或

- 客戶設計該資產之方式已預先決定其整個使用期間之使用方式及使用目的。

台聯國際投資控股股份有限公司個體財務報告附註(續)

於租賃成立日或重評估合約是否包含租賃時，本公司係以相對單獨價格為基礎將合約中之對價分攤至個別租賃組成部份。惟，於承租土地及建物時，本公司選擇不區分非租賃組成部分而將租賃組成部分及非租賃組成部分視為單一租賃組成部分處理。

2. 承租人

針對辦公設備之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。

3. 出租人

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

若協議包含租賃及非租賃組成部分，本公司使用國際財務報導準則第十五號之規定分攤合約中之對價。

(十一) 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。

研究活動相關支出於發生時認列為損益。

發展支出僅於其能可靠衡量、產品或流程之技術或商業可行性已達成、未來經濟效益很有可能流入本公司，及本公司意圖且具充足資源以完成該發展且加以使用或出售該資產時，始予以資本化。其他發展支出則於發生時認列於損益。原始認列後，資本化之發展支出以其成本減除累計攤銷及累計減損後之金額衡量。

本公司取得其他有限耐用年限之無形資產，係以成本減除累計攤銷與累計減損後之金額衡量。

2. 後續支出

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

3. 攤銷

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

當期及比較期間之估計耐用年限如下：

電腦軟體

7年

本公司於每一個財務年度結束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。

台聯國際投資控股股份有限公司個體財務報告附註(續)

(十二)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(除合約資產及遞延所得稅資產外)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。企業合併取得之商譽係分攤至預期可自合併綜效受益之各現金產生單位或現金產生單位群組。

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。

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

(十三)收入之認列

收入係按提供勞務而預期有權取得之對價衡量。本公司係於對勞務提供予客戶而滿足履約義務時認列收入。本公司主要收入項目為提供企業顧問及管理服務，並於提供勞務之財務報導期間認列相關收入。

本公司預期所有客戶合約提供勞務予客戶之時間與客戶為該勞務付款之時間間隔皆不超過一年，因此，本公司不調整交易價格之貨幣時間價值。

(十四)員工福利

1.確定提撥計畫

確定提撥退休金計畫之提撥義務係於員工提供服務期間內認列為費用。

2.確定福利計畫

本公司對確定福利計畫之淨義務係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，並減除計畫資產之公允價值。

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

淨確定福利負債之再衡量數，包含精算損益、計畫資產報酬(不包括利息)及資產上限影響數之任何變動(不包括利息)，係認列於其他綜合損益項下，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。

台聯國際投資控股股份有限公司個體財務報告附註(續)

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。

(十五)股份基礎給付交易

權益交割之股份基礎給付協議以給與日之公允價值，於該獎酬之既得期間內，認列費用並增加相對權益。認列之費用係隨預期符合服務條件及非市價既得條件之獎酬數量予以調整；而最終認列之金額係以既得日符合服務條件及非市價既得條件之獎酬數量為基礎衡量。

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

現金交割之股份增值權應給付予員工之公允價值金額，係於員工達到可無條件取得報酬之期間內，認列費用並增加相對負債。於各報導日及交割日依股份增值權之公允價值重新衡量該負債，其任何變動係認列為損益。

本公司股份基礎給付之給與日為本公司與員工雙方就認購價格及得認購股數達成共識之日。

(十六)所得稅

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

本公司判斷與所得稅相關之利息或罰款(包括不確定之稅務處理)不符合所得稅之定義，因此係適用國際會計準則第三十七號之會計處理。

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

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

- 1.非屬企業合併之交易原始認列之資產或負債，且於交易當時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.商譽之原始認列所產生之應課稅暫時性差異。

遞延所得稅係以預期暫時性差異迴轉時之稅率衡量，採用報導日之法定稅率或實質性立法稅率為基礎，並已反映所得稅相關不確定性(若有)。

台聯國際投資控股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。

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，在很有可能有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；或在變成很有可能有足夠課稅所得之範圍內迴轉原已減少之金額。

(十七)每股盈餘

本公司列示歸屬於本公司普通股權益持有人之基本及稀釋每股盈餘。本公司基本每股盈餘係以歸屬於本公司普通股權益持有人之損益，除以當期加權平均流通在外普通股股數計算之。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包括可轉換公司債、給與員工之認股權及員工紅利(酬勞)估計數。

(十八)部門資訊

本公司已於合併財務報告揭露部門資訊，因此個體財務報告不揭露部門資訊。

五、重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源

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

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

對於估計及假設之不確定性中，存有重大風險將於未來次一年度造成重大調整之相關資訊，請詳附註六(五)採用權益法之長投。

會計政策涉及重大判斷，且對本個體財務報告已認列金額有重大影響之資訊如下：

(一)對被投資公司是否具實質控制之判斷

本公司持有PT. Dexter Eurekatama 30%之有表決權股份，為其單一最大股東，PT. Dexter Eurekatama其餘70%持股雖未集中於特定股東，本公司仍無法取得PT. Dexter Eurekatama過半之董事席次，且亦未取得股東會出席股東過半之表決權，故判定本公司對PT. Dexter Eurekatama係具重大影響力。

台驊國際投資控股股份有限公司個體財務報告附註(續)

六、重要會計項目之說明

(一)現金及約當現金

	109.12.31	108.12.31
支票	\$ 41	47
外幣存款	773	851
活期存款	130,288	37,091
	<u>\$ 131,102</u>	<u>37,989</u>

本公司金融資產及負債之敏感度分析之揭露請詳附註六(十九)。

(二)透過損益按公允價值衡量之金融資產及負債

	109.12.31	108.12.31
強制透過損益按公允價值衡量之金融資產：		
非避險之衍生工具		
可轉換公司債贖回權	\$ 328	-
非衍生金融資產		
基金	7,223	7,198
上市(櫃)公司股票	69,394	32,728
普通公司債	-	15,270
合 計	<u>\$ 76,945</u>	<u>55,196</u>

本公司於民國一〇九年度及一〇八年度因處分透過損益按公允價值衡量之金融資產，產生之處分投資收益分別為4,601千元及1,050千元，帳列其他利益及損失項下。

(三)透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產

	109.12.31	108.12.31
透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具：		
流動		
國內上市(櫃)公司股票－捷迅股份有限公司	\$ 42,881	18,216
國內上市(櫃)公司股票－陽明海運股份有限公司	160,892	51,231
合 計	<u>\$ 203,773</u>	<u>69,447</u>
非流動		
國內上市(櫃)公司私募股票－陽明海運股份有限公司	<u>\$ 229,000</u>	<u>70,100</u>

台驊國際投資控股股份有限公司個體財務報告附註(續)

本公司持有該等權益工具投資為長期策略性投資且非為交易目的所持有，故已指定為透過其他綜合損益按公允價值衡量。

本公司於民國一〇九年六月、八月及十二月間因調整策略性投資之持股，故出售指定透過其他綜合損益按公允價值衡量之部份捷迅股份有限公司及陽明海運股份有限公司股票，處分時之公允價值分別為21,782千元及33,670千元，累積處分利益計24,149千元，故已將前述累積處分利益自其他權益移轉至保留盈餘。

上述金融資產未有提供作質押擔保之情形。

(四)應收帳款—關係人淨額

	109.12.31	108.12.31
應收帳款—關係人淨額(按攤銷後成本衡量)	\$ 45,593	43,227

民國一〇九年及一〇八年十二月三十一日，本公司之應收帳款皆依既定收款政策收款且均無逾期之款項。

本公司之應收帳款之備抵損失本期無變動。

民國一〇九年及一〇八年十二月三十一日，本公司之應收帳款均未貼現或提供作為擔保品。

(五)採用權益法之投資

本公司於財務報導日採用權益法之投資列示如下：

	109.12.31	108.12.31
子公司	\$ 3,841,160	3,405,228
關聯企業	42,819	50,190
	<u>\$ 3,883,979</u>	<u>3,455,418</u>

1.子公司

請參閱民國一〇九年度合併財務報告。

2.關聯企業

本公司所投資之關聯企業皆非屬具有公開報價者。

本公司之關聯企業均非屬重大，其權益之期末帳面金額如下，該等財務資訊於本公司之財務報告中所包含之金額：

	109.12.31	108.12.31
個別不重大關聯企業權益帳面金額	\$ 47,908	55,246

本公司並無任何與其他投資者共同承擔關聯企業之或有負債，或對關聯企業之負債負有個別責任而產生之或有負債。

本公司關聯企業將資金移轉予本公司之能力並未受有重大限制。

3.擔保

截至民國一〇九年及一〇八年十二月三十一日，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。

台驊國際投資控股股份有限公司個體財務報告附註(續)

(六)不動產、廠房及設備

本公司民國一〇九年度及一〇八年度不動產、廠房及設備之成本、折舊及減損損失變動明細如下：

	土 地	房屋及建築	辦公及 其他設備	總 計
成本或認定成本：				
民國109年1月1日餘額	\$ 132,594	69,299	40,034	241,927
增 添	-	686	755	1,441
處 分	-	(15,060)	(7,937)	(22,997)
民國109年12月31日餘額	<u>\$ 132,594</u>	<u>54,925</u>	<u>32,852</u>	<u>220,371</u>
民國108年1月1日餘額	\$ 132,594	69,299	33,409	235,302
增 添	-	-	6,828	6,828
處 分	-	-	(203)	(203)
民國108年12月31日餘額	<u>\$ 132,594</u>	<u>69,299</u>	<u>40,034</u>	<u>241,927</u>
折舊及減損損失：				
民國109年1月1日餘額	\$ -	28,531	28,431	56,962
本期折舊	-	1,098	5,094	6,192
處 分	-	(15,060)	(7,937)	(22,997)
民國109年12月31日餘額	<u>\$ -</u>	<u>14,569</u>	<u>25,588</u>	<u>40,157</u>
民國108年1月1日餘額	\$ -	27,467	23,889	51,356
本期折舊	-	1,064	4,744	5,808
處 分	-	-	(202)	(202)
民國108年12月31日餘額	<u>\$ -</u>	<u>28,531</u>	<u>28,431</u>	<u>56,962</u>
帳面價值：				
民國109年12月31日	<u>\$ 132,594</u>	<u>40,356</u>	<u>7,264</u>	<u>180,214</u>
民國108年1月1日	<u>\$ 132,594</u>	<u>41,832</u>	<u>9,520</u>	<u>183,946</u>
民國108年12月31日	<u>\$ 132,594</u>	<u>40,768</u>	<u>11,603</u>	<u>184,965</u>

截至民國一〇九年及一〇八年十二月三十一日不動產、廠房及設備作為借款及融資額度之擔保情形，請詳附註八。

台驊國際投資控股股份有限公司個體財務報告附註(續)

(七)無形資產

本公司民國一〇九年度及一〇八年度無形資產之成本、攤銷及減損損失明細如下：

	<u>無形資產</u>
成 本：	
民國109年1月1日餘額	\$ 60,365
本期新增	<u>1,676</u>
民國109年12月31日餘額	<u>\$ 62,041</u>
民國108年1月1日餘額	\$ 51,862
本期新增	<u>8,503</u>
民國108年12月31日餘額	<u>\$ 60,365</u>
攤銷及減損損失：	
民國109年1月1日餘額	\$ 35,857
本期攤銷	<u>6,182</u>
民國109年12月31日餘額	<u>\$ 42,039</u>
民國108年1月1日餘額	\$ 30,086
本期攤銷	<u>5,771</u>
民國108年12月31日餘額	<u>\$ 35,857</u>
帳面價值：	
民國109年12月31日餘額	<u>\$ 20,002</u>
民國108年1月1日餘額	<u>\$ 21,776</u>
民國108年12月31日餘額	<u>\$ 24,508</u>

民國一〇九年度及一〇八年度無形資產攤銷費用列報於綜合損益表之營業成本項下。

(八)短期借款

	<u>109.12.31</u>	<u>108.12.31</u>
無擔保銀行借款	\$ 1,100,000	1,380,000
擔保銀行借款	<u>200,000</u>	<u>-</u>
合 計	<u>\$ 1,300,000</u>	<u>1,380,000</u>
尚未使用額度	<u>\$ 1,110,000</u>	<u>1,030,000</u>
利率區間	<u>0.86%~1.02%</u>	<u>1.00%~1.15%</u>

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。

台聯國際投資控股股份有限公司個體財務報告附註(續)

(九)長期借款

本公司長期借款之明細如下：

	109.12.31	108.12.31
無擔保銀行借款	\$ 200,000	300,000
減：一年內到期部分	-	-
合 計	<u>\$ 200,000</u>	<u>300,000</u>
尚未使用額度	<u>\$ -</u>	<u>-</u>
利率區間	<u>1.05%</u>	<u>1.15%</u>

民國一〇九年度借入之金額為200,000千元，利率為1.05%，到期日為民國一〇一一年八月。

民國一〇八年度借入之金額分別為100,000千元及200,000千元，利率皆為1.15%，到期日分別為民國一〇一〇年七月及一〇一〇年十二月。

本公司長期借款於民國一〇九年度及一〇八年度償還之金額分別為300,000千元及200,000千元。

本公司以資產設定抵押銀行結款之擔保情形請詳附註八。

(十)應付公司債

本公司發行無擔保轉換公司債資訊如下：

	109.12.31
發行轉換公司債總金額	\$ 287,611
應付公司債折價尚未攤銷餘額	12,389
期末應付公司債餘額	<u>\$ 300,000</u>
嵌入式衍生工具—贖回權(透過損益按公允價值衡量之金融資產)	<u>\$ 328</u>
權益組成部分—轉換權(帳列資本公積—認股權)	<u>\$ 25,138</u>

本公司發行之國內第四次無擔保可轉換公司債係將選擇權及負債分離，並分別認為權益及負債，其相關資訊如下：

	國內第四次無擔保可 轉換公司債
發行時可轉換公司債本金之複利現值	\$ 287,280
發行時嵌入式衍生性金融資產—贖回權	(149)
發行時權益組成要素	25,138
發行時應付公司債總額	<u>\$ 312,269</u>

本公司於民國一〇九年十二月二日發行國內第四次無擔保轉換公司債，發行總額為新台幣三億元整，其主要發行條件如下：

- 1.發行價格：面額105.09%
- 2.票面利率：0%。
- 3.發行期間：三年(民國一〇九年十二月二日至一一〇二年十二月二日)

台驊國際投資控股股份有限公司個體財務報告附註(續)

4. 本公司提前贖回權：

第四次發行轉換公司債，自發行滿三個月之翌日起至發行期間屆滿前四十日止，若本公司普通股在集中市場之收盤價格連續三十個營業日超過當時轉換價格達30%(含)以上時，或本債券流通在外餘額低於原發行總額之10%時，本公司得按債券面額以現金收回該債券持有人之本轉換公司債。

5. 債權人之賣回權：

第四次發行轉換公司債發行辦法，無提前賣回權條款。

6. 轉換辦法

(1) 上述轉換公司債自發行之日後滿三個月之翌日起至到期日止，債券持有人可依本公司所訂轉換辦法轉換為本公司普通股股票。

(2) 轉換價格之訂定：

轉換價格於發行時訂為每股39.5元，遇有本公司普通股股份發生變動或以低於每股時價之轉換價格再發行具有普通股轉換權時，轉換價格將依轉換辦法所訂之公式計算調整轉換價格。

(十一) 員工福利

1. 確定福利計畫

本公司確定福利義務現值與計畫資產公允價值之調節如下：

	109.12.31	108.12.31
確定福利義務之現值	\$ (31,454)	(30,816)
計畫資產之公允價值	17,029	15,892
淨確定福利淨(負債)資產	<u>\$ (14,425)</u>	<u>(14,924)</u>

本公司員工之福利負債準備明細如下：

	109.12.31	108.12.31
帶薪假負債－流動(帳列其他應付款項下)	<u>\$ 229</u>	<u>229</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及委任經理人退休基金專戶。適用勞動基準法之每位員工之退休支付，係依據服務年資所獲得之基數及其退休前六個月之平均薪資計算。

(1) 計畫資產組成

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

台聯國際投資控股股份有限公司個體財務報告附註(續)

截至民國一〇九年十二月三十一日，本公司之台灣銀行勞工退休準備金專戶餘額計2,035千元；委任經理人退休基金專戶計14,994千元。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，請詳勞動部勞動基金運用局網站公布之資訊。

(2)確定福利義務現值之變動

本公司民國一〇九年度及一〇八年度確定福利義務現值變動如下：

	109年度	108年度
1月1日確定福利義務	\$ 30,816	27,362
當期服務成本及利息	1,354	1,272
精算利益	(716)	2,182
12月31日確定福利義務	<u>\$ 31,454</u>	<u>30,816</u>

(3)計畫資產公允價值之變動

本公司民國一〇九年度及一〇八年度確定福利計畫資產公允價值之變動如下：

	109年度	108年度
1月1日計畫資產之公允價值	\$ 15,892	14,745
預期報酬	145	149
已提撥至計畫之金額	1,002	997
精算損失	(10)	1
12月31日計畫資產之公允價值	<u>\$ 17,029</u>	<u>15,892</u>

(4)認列為損益之費用

民國一〇九年度及一〇八年度列報為費用之明細如下：

	109年度	108年度
當期服務成本	\$ 1,064	983
淨確定福利負債(資產)之淨利息	145	140
合計	<u>\$ 1,209</u>	<u>1,123</u>

上述淨退休金損益認列於營業成本項下。

(5)認列為其他綜合損益之淨確定福利負債(資產)之再衡量數

本公司截至民國一〇九年及一〇八年十二月三十一日累計認列於其他綜合損益之淨確定福利負債(資產)之再衡量數如下：

	109年度	108年度
1月1日累積餘額	\$ (1,921)	(4,102)
本期認列	(706)	2,181
12月31日累積餘額	<u>\$ (2,627)</u>	<u>(1,921)</u>

台聯國際投資控股股份有限公司個體財務報告附註(續)

(6)精算假設

本公司於財務報導結束日用以評估確定福利義務現值之重大精算假設如下：

	109.12.31	108.12.31
折現率	0.625%	1.000%
未來薪資率	3.000%	3.000%

本公司預計於民國一〇九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1,008千元。

確定福利計畫之加權平均存續期間為17.60年。

(7)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、員工離職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。

民國一〇九年及一〇八年十二月三十一日當採用之主要精算假設變動對確定福利義務現值之影響如下：

	對確定福利義務之影響	
	增加0.25%	減少0.25%
109年12月31日		
折現率	\$ (81)	85
未來薪資增加率	82	(79)
108年12月31日		
折現率	(160)	165
未來薪資增加	155	(152)

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確定福利負債所採用的方法一致。

本期編製敏感度分析所使用之方法與假設與前期相同。

2.確定提撥計畫

本公司之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%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。

本公司民國一〇九年度及一〇八年度確定提撥退休金辦法下之退休金費用分別為1,512千元及1,499千元，已提撥至勞工保險局。

台驊國際投資控股股份有限公司個體財務報告附註(續)

(十二)所得稅

1.所得稅費用

本公司民國一〇九年度及一〇八年度所得稅費用(利益)明細如下：

	109年度	108年度
當期所得稅費用	\$ 1,988	4,713
遞延所得稅利益	(3,942)	(193)
所得稅費用(利益)	<u>\$ (1,954)</u>	<u>4,520</u>

本公司民國一〇九年度及一〇八年度之所得稅費用(利益)與稅前淨利之關係調節如下：

	109年度	108年度
稅前淨利	\$ 540,038	253,567
依本公司所在地國內稅率計算之所得稅	108,008	50,713
國內採權益法投資收益	(24,274)	(13,022)
未認列暫時性差異之變動	(82,591)	(42,909)
不影響課稅所得之收益	(5,921)	(4,083)
前期低(高)估	(159)	-
未分配盈餘加徵5%	275	3,540
其他	2,708	10,281
	<u>\$ (1,954)</u>	<u>4,520</u>

2.遞延所得稅資產及負債

(1)未認列遞延所得稅資產及負債

民國一〇九年及一〇八年十二月三十一日與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資產及負債。其相關金額如下：

	109.12.31	108.12.31
未認列為遞延所得稅負債之金額	<u>\$ 500,455</u>	<u>417,007</u>
未認列為遞延所得稅資產之金額	<u>\$ 5,581</u>	<u>4,639</u>

台驊國際投資控股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

民國一〇九年度及一〇八年度遞延所得稅資產之變動如下：

	確定福利計畫	其他	合計
遞延所得稅資產：			
民國109年1月1日	\$ 4,094	2,648	6,742
借記損益表	-	3,942	3,942
民國109年12月31日	<u>\$ 4,094</u>	<u>6,590</u>	<u>10,684</u>
民國108年1月1日	\$ 4,094	2,455	6,549
借記損益表	-	193	193
民國108年12月31日	<u>\$ 4,094</u>	<u>2,648</u>	<u>6,742</u>

3.所得稅核定情形

本公司營利事業所得稅結算申報已奉稽徵機關核定至民國一〇七年度。

(十三)資本及其他權益

1.普通股之發行

民國一〇九年及一〇八年十二月三十一日本公司額定股本總額皆為2,000,000千元(其中保留80,000千元供認股權憑證使用)，每股面額10元，為200,000千股。本公司民國一〇九年及一〇八年十二月三十一日止，已發行普通股股份皆為117,158千股，所有已發行股份之股款均已收取。

本公司於民國一〇九年十月十四日經董事會決議辦理現金增資發行新股10,000千股，每股面額為新台幣10元，發行總金額為100,000千元。前述現金增資係以每股30元溢價發行，截至民國一〇九年十二月三十一日預收股款計86,108千元。截至財務報表發布日止，所有發行股份之股款均已收取，且相關法定登記程序已辦理完竣。

本公司民國一〇九年度及一〇八年度流通在外股數調節表如下：

	(以千股表達)	
	普 通 股	
	109年度	108年度
期初餘額	117,158	118,346
註銷庫藏股	-	(1,188)
期末餘額	<u>117,158</u>	<u>117,158</u>

台聯國際投資控股股份有限公司個體財務報告附註(續)

2. 資本公積

本公司資本公積餘額內容如下：

	109.12.31	108.12.31
普通股股票溢價	\$ 497,991	497,991
轉換公司債轉換溢價	245,665	245,665
轉換公司債權益組成項目	25,138	-
長期投資－受領贈與及其他	12,392	11,731
合併溢額	2,912	2,912
認股權(含失效)	46,465	40,512
	\$ 830,563	798,811

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，公司年度總決算如有盈餘，應先提繳稅款、彌補以往虧損，次提百分之十為法定盈餘公積，但法定盈餘公積已達本公司實收資本額時不在此限；另視公司營運需要及法令規定提列特別盈餘公積，如尚有盈餘併同期初未分配盈餘，由董事會擬具盈餘分配案提請股東會決議分派之。

(1) 法定盈餘公積

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

本公司於首次採用金管會認可之國際財務報導準則時，因選擇適用國際財務報導準則第一號「首次採用國際財務報導準則」豁免項目，帳列股東權益項下之累積換算調整數(利益)而增加保留盈餘因首次採用金管會認可之國際財務報導準則產生之保留盈餘淨增加金額7,116千元，依金管會民國101年4月6日金管證發字第1010012865號令規定，僅就因轉換採用金管會認可之國際財務報導準則產生之保留盈餘淨增加數提列特別盈餘公積，並於使用、處分或重分類相關資產時，得就原提列特別盈餘公積之比例予以迴轉分派盈餘。民國一〇九年及一〇八年十二月三十一日，該項特別盈餘公積餘額均為7,116千元。

台驊國際投資控股股份有限公司個體財務報告附註(續)

又依上段所述函令規定，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與上段所提列特別盈餘公積餘額之差額，自當期損益與前期未分配盈餘補提列特別盈餘公積；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補提列特別盈餘公積不得分派。嗣後其他股東權益減項數額有迴轉時，得就迴轉部份分派盈餘。

(3) 盈餘分配

本公司分別於民國一〇九年五月二十七日及民國一〇八年六月二十一日經股東常會決議民國一〇八年度及一〇七年度盈餘分配案如下：

	108年度		107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	\$ 1.31	<u>150,535</u>	2.2	<u>254,752</u>

上列年度盈餘分配總金額與本公司董事會決議並無差異，相關資訊可至公開資訊觀測站查詢。

4. 庫藏股

本公司經董事會決議買回庫藏股，民國一〇九年度及一〇八年度庫藏股變動情形如下：

項 目	109.1.1	本期增加	本期減少	109.12.31
本公司買回股數(千股)	<u>1,361</u>	<u>1,556</u>	-	<u>2,917</u>
本公司買回金額	<u>\$ 27,797</u>	<u>32,763</u>	-	<u>60,560</u>
項 目	108.1.1	本期增加	本期減少	108.12.31
本公司買回股數(千股)	<u>2,549</u>	-	<u>1,188</u>	<u>1,361</u>
本公司買回金額	<u>\$ 60,643</u>	-	<u>32,846</u>	<u>27,797</u>

截至民國一〇九年及一〇八年十二月三十一日止，未註銷之股數分別為2,917千股及1,361千股。

依證券交易法之規定，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。本公司買回本公司股數及金額符合證券交易法之規定。

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。

台聯國際投資控股股份有限公司個體財務報告附註(續)

(十四)股份基礎給付

本公司民國一〇九年十二月三十一日計有下列股份基礎給付交易：

	<u>現金增資保留予員工認購</u>
給與日	109/12/2
給與數量	845千股
授予對象	本公司及子公司員工
既得條件	立即既得

本公司民國一〇九年度現金增資保留本公司及子公司員工認股為845千股，相關股份基礎給付酬勞成本為5,953千元，帳列營業成本及採用權益法之投資項下。

(十五)每股盈餘

1.基本每股盈餘

民國一〇九年度及一〇八年度本公司基本每股盈餘係以歸屬於本公司普通股權益持有人之淨利及普通股加權平均流通在外股數為基礎計算之，相關計算如下：

(1)歸屬於本公司普通股權益持有人之淨利

	<u>109年度</u>	<u>108年度</u>
歸屬於本公司普通股權益持有人之淨利	\$ 541,992	249,047

(2)普通股加權平均流通在外股數(千股)

	<u>109年度</u>	<u>108年度</u>
1月1日已發行普通股	\$ 117,158	118,346
庫藏股之影響	(2,423)	(2,549)
12月31日普通股加權平均流通在外股數	\$ 114,735	115,797

2.稀釋每股盈餘

民國一〇九年度及一〇八年度稀釋每股盈餘係以歸屬於本公司普通股權益持有人之淨利與調整所有潛在普通股稀釋效果後之普通股加權平均流通在外股數為基礎計算之，相關計算如下：

(1)歸屬於本公司普通股權益持有人之淨利(稀釋)

	<u>109年度</u>	<u>108年度</u>
歸屬於本公司普通股權益持有人淨利(基本)	\$ 541,992	249,047
可轉換公司債之利息費用	331	-
可轉換公司債贖回權按公允價值		
再衡量之利益	(180)	-
歸屬於本公司普通股權益持有人淨利(稀釋)	\$ 542,143	249,047

台聯國際投資控股股份有限公司個體財務報告附註(續)

(2)普通股加權平均流通在外股數(稀釋)(千股)

	109年度	108年度
普通股加權平均流通在外股數(基本)	\$ 114,734	115,797
可轉換公司債轉換之影響	602	-
員工酬勞之影響	79	69
12月31日普通股加權平均流通在外股數 (稀釋)	<u>\$ 115,415</u>	<u>115,866</u>

(十六)員工及董事、監察人酬勞

依本公司章程規定，年度如有獲利應提撥不低於0.5%為員工酬勞及不高於3%為董監事酬勞。但公司尚有累積虧損時，應預先保留彌補數額。前項所稱之獲利係指當年度稅前利益扣除分派員工酬勞及董事酬勞前之利益。上述公司員工酬勞分派之對象得包括符合一定條件之從屬公司員工，其條件授權董事會制定之。

本公司民國一〇九年度及一〇八年度員工酬勞估列金額分別為2,796千元及1,313千元，董監事酬勞分別為11,080千元及7,650千元，係以本公司各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訂定之員工酬勞及董事及監察人酬勞分派成數為估計基礎，並列報為各該年度之營業成本或營業費用，相關資訊可至公開資訊觀測站查詢。若實際分派金額與估列數有差異時，則依會計估計變動處理，並將該差異認列為次年度之損益。

本公司民國一〇八年度及一〇七年度員工及董監事酬勞資訊及相關配發情形與財務報告認列金額之差異如下：

	108年度		
	董事會決議 實際配發情形	財務報告 認列之金額	差異數
員工酬勞	\$ 1,320	1,313	7
董監事酬勞	7,350	7,650	(300)
	107年度		
	董事會決議 實際配發情形	財務報告 認列之金額	差異數
員工酬勞	\$ 1,850	1,843	7
董監事酬勞	9,230	11,056	(1,826)

本公司董事會決議之員工及董監事酬勞相關資訊可至公開資訊觀測站查詢。

台驊國際投資控股股份有限公司個體財務報告附註(續)

(十七)客戶合約之收入

1.收入之細分

	109年度	108年度
主要地區市場：		
香港及中國大陸	\$ 421,020	251,477
臺灣	137,099	79,158
東亞及其他地區	35,319	4,227
	\$ 593,438	334,862
主要產品/服務線：		
投資收益	\$ 534,327	279,652
管理服務收入	59,111	55,210
	\$ 593,438	334,862

2.合約餘額

	109.12.31	108.12.31	108.1.1
應收帳款—關係人淨額(按攤銷後成本衡量)	\$ 45,593	43,227	41,148

應收帳款及其減損之揭露請詳附註六(四)。

(十八)營業外收入及支出

1.其他利益及損失

本公司民國一〇九年度及一〇八年度之其他利益及損失明細如下：

	109年度	108年度
外幣兌換損失	\$ (1,564)	(1,473)
透過損益按公允價值衡量之金融商品評價淨利益	39,894	2,108
處分投資利益	4,601	1,050
其 他	160	71
	\$ 43,091	1,756

2.其他收入

本公司民國一〇九年度及一〇八年度之其他收入明細如下：

	109年度	108年度
租金收入	\$ 3,564	3,564
股利收入	1,760	1,855
	\$ 5,324	5,419

台聯國際投資控股股份有限公司個體財務報告附註(續)

3.利息收入

本公司民國一〇九年度及一〇八年度之利息收入明細如下：

	109年度	108年度
利息收入	\$ 1,971	2,215

4.財務成本

本公司民國一〇九年度及一〇八年度之財務成本明細如下：

	109年度	108年度
利息費用		
銀行借款	\$ 16,265	15,105
公司債折價攤銷	331	-
	<u>\$ 16,596</u>	<u>15,105</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。

(2)信用風險集中情況

本公司因行業特性，並未顯著與單一客戶進行交易。

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
109年12月31日							
非衍生金融負債							
銀行借款	\$ 1,500,000	(1,505,274)	(1,300,787)	-	(204,487)	-	-
應付款項及其他應付款	43,553	(43,553)	(43,553)	-	-	-	-
應付公司債	287,611	(300,000)	-	-	-	(300,000)	-
	<u>\$ 1,831,164</u>	<u>(1,848,827)</u>	<u>(1,344,340)</u>	<u>-</u>	<u>(204,487)</u>	<u>(300,000)</u>	<u>-</u>
108年12月31日							
非衍生金融負債							
銀行借款	\$ 1,680,000	(1,687,181)	(1,381,188)	-	(305,993)	-	-
應付款項及其他應付款	80,862	(80,862)	(80,862)	-	-	-	-
	<u>\$ 1,760,862</u>	<u>(1,768,043)</u>	<u>(1,462,050)</u>	<u>-</u>	<u>(305,993)</u>	<u>-</u>	<u>-</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。

台聯國際投資控股股份有限公司個體財務報告附註(續)

3. 匯率風險

(1) 匯率風險之暴險

本公司暴露於重大外幣匯率風險之金融資產及負債如下：

		109.12.31			108.12.31		
		外幣	匯率	台幣	外幣	匯率	台幣
單位：千元							
<u>金融資產</u>							
<u>貨幣性項目</u>							
美金	\$	1,343	28.10	37,738	837	29.99	25,102
<u>非貨幣性項目</u>							
印尼盾		18,181,142	0.00203	36,908	20,073,397	0.00218	43,760
<u>金融負債</u>							
<u>貨幣性項目</u>							
美金	-		28.10	-	526	29.99	15,775

(2) 敏感性分析

本公司之匯率風險主要來自於以外幣計價之現金及約當現金、應收帳款及其他應收款等，於換算時產生外幣兌換損益。於民國一〇九年度及一〇八年度十二月三十一日當新台幣相對於美金貶值或升值1%，而其他所有因素維持不變之情況下，民國一〇九年度及一〇八年度之稅前淨利將分別增加或減少377千元及93千元。兩期分析係採用相同基礎。

(3) 貨幣性項目之兌換損益

本公司之貨幣項目外幣種類繁多，故採彙總方式揭露貨幣性項目之兌換利益資訊，於民國一〇九年度及一〇八年度外幣兌換(損)益(含已實現及未實現)分別為(1,564)千元及(1,473)千元。

4. 利率分析

敏感度分析係依衍生及非衍生工具於報導日之利率暴險而決定。對於浮動利率負債，其分析方式係假設報導日流通在外之負債金額於整年度皆流通在外。

若利率增加或減少1%，在所有其他變數維持不變之情況下，本公司民國一〇九年度及一〇八年度之稅前淨利將減少或增加15,000千元及16,800千元，主係本公司之浮動利率借款之影響。

台驊國際投資控股股份有限公司個體財務報告附註(續)

5.公允價值資訊

(1)金融工具之種類及公允價值

本公司透過損益按公允價值衡量之金融資產及負債、避險之金融資產及負債及透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產係以公允價值衡量。各種類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：

109.12.31					
帳面金額	公允價值			合 計	
	第一級	第二級	第三級		
透過損益按公允價值衡量之金融資產：					
指定透過損益按公允價值衡量金融資產	\$ 76,945	76,617	328	-	76,945
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產					
國內外上市(櫃)股票	432,773	203,773	229,000	-	432,773
按攤銷後成本衡量之金融資產(放款及應收款)：					
現金及約當現金	131,102	-	-	-	-
應收帳款及其他應收款	245,593	-	-	-	-
小 計	376,695	-	-	-	-
存出保證金	336	-	-	-	-
按攤銷後成本衡量之金融負債：					
短期借款	\$ 1,300,000	-	-	-	-
其他應付款	43,553	-	-	-	-
可轉換公司債—負債組成部分	287,611				
長期借款	200,000	-	-	-	-
小 計	1,831,164	287,611	-	-	287,611
108.12.31					
帳面金額	公允價值			合 計	
	第一級	第二級	第三級		
透過損益按公允價值衡量之金融資產：					
透過損益按公允價值衡量之非衍生金融資產	\$ 55,196	55,196	-	-	55,196
備供出售之金融資產					
國內外上市(櫃)股票	\$ 139,547	69,447	70,100	-	139,547
按攤銷後成本衡量之金融資產(放款及應收款)：					
現金及約當現金	\$ 37,989	-	-	-	-
應收帳款及其他應收款	243,227	-	-	-	-
小 計	281,216	-	-	-	-
存出保證金	\$ 336	-	-	-	-

台聯國際投資控股股份有限公司個體財務報告附註(續)

	108.12.31				
	帳面金額	公允價值			合 計
		第一級	第二級	第三級	
按攤銷後成本衡量之金融負債：					
短期借款	\$ 1,380,000	-	-	-	-
其他應付款	80,862	-	-	-	-
長期借款	300,000	-	-	-	-
小 計	1,760,862	-	-	-	-

(2)非按公允價值衡量金融工具之公允價值評價技術

合併公司非按公允價值衡量之工具均屬按攤銷後成本衡量之金融資產及金融負債，該等金融工具於估計公允價值時，若有成交或造市者之報價資料者，則以最近成交價格及報價資料作為評估公允價值之基礎。若無市場價值可供參考時，則採用評價方法估計。採用評價方法所使用之估計及假設為現金流量之折現值估計公允價值。

(3)按公允價值衡量金融工具之公允價值評價技術

A.非衍生金融工具

金融工具如有活絡市場公開報價時，則以活絡市場之公開報價為公允價值。主要交易所及櫃檯買賣中心公告之市價，皆屬上市（櫃）權益工具公允價值之基礎。

若能及時且經常自交易所、經紀商、承銷商、產業公會、訂價服務機構或主管機關取得金融工具之公開報價，且該價格代表實際且經常發生之公平市場交易者，則該金融工具有活絡市場公開報價。如上述條件並未達成，則該市場視為不活絡。一般而言，買賣價差甚大、買賣價差顯著增加或交易量甚少，皆為不活絡市場之指標。

上市(櫃)公司股票係具標準條款與條件並於活絡市場交易之金融資產，其公允價值係分別參照市場報價決定。

無公開報價之權益工具係使用可類比上市(櫃)公司法估算公允價值，其主要假設係以被投資者之每股淨值及可類比上市(櫃)公司股價淨值比為基礎衡量。該估計數已調整該權益證券缺乏市場流通性之折價影響。

B.衍生金融工具

公允價值係採用公開報價計價。當無法取得公開報價時，係以第三方定價資訊為其公允價值。

本公司國內可轉換公司債係採用二元樹可轉債評價模型為公允價值之評價模式，考量股價波動度及無風險利率等參數計算之。

(4)第一等級與第二等級間之移轉

於民國一〇九年度及一〇八年度並無第一等級與第二等級金融工具移轉之情形。

台聯國際投資控股股份有限公司個體財務報告附註(續)

(二十)財務風險管理

1.概要

本公司因金融工具之使用而暴露於下列風險：

- (1)信用風險
- (2)流動性風險
- (3)市場風險

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

2.風險管理架構

董事會全權負責成立及監督本公司之風險管理架構。

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

本公司之董事會監督管理階層如何監控本公司風險管理政策及程序之遵循，及覆核本公司對於所面臨風險之相關風險管理架構之適當性。內部稽核人員協助本公司董事會扮演監督角色。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款項及投資。

(1)應收帳款及其他應收款

本公司民國一〇九年度及一〇八年度之收入並無單一客戶信用風險顯著集中之情形。

本公司之收入皆來自集團之子公司，尚無信用風險之虞。

本公司設置有備抵呆帳帳戶以反映對應收帳款及其他應收款及投資已發生損失之估計。備抵帳戶主要組成部分包含了與個別重大暴險相關之特定損失組成部分，及為了相似資產群組之已發生但尚未辨認之損失所建立之組合損失組成部分。組合損失備抵帳戶係根據相似金融資產之歷史付款統計資料決定。

(2)投資

銀行存款、固定收益投資及其他金融工具之信用風險，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及具投資等級及以上之金融機構、公司組織及政府機關，無重大之履約疑慮，故無重大之信用風險。

台聯國際投資控股股份有限公司個體財務報告附註(續)

(3)保證

本公司政策規定僅能提供財務保證給與以下公司：

- A. 與本公司有業務往來關係之公司。
- B. 本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。
- C. 直接及間接對本公司持有表決權之股份超過百分之五十之公司。

4.流動性風險

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

本公司積極拓展業務創造營運資金，但同時嚴格落實應收帳款管理，減少資金不當積壓，加強控管費用支出減少浪費；另與銀行保持良好關係，取得充足額度以因應營運循環中必要的短期資金需求。一般而言，本公司確保有足夠之現金以預期營運支出需求，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。另外，本公司於民國一〇九年及一〇八年十二月三十一日未使用之借款額度分別為1,110,000千元及1,030,000千元。

5.市場風險

市場風險係指因價格變動，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。

本公司持有透過損益按公允價值衡量之金融工具係屬開放型基金，此類資產係以公平價值衡量，因此本公司將暴露於受益憑證市場價格變動之風險，惟本公司透過專業經理人管理市場風險；另持有之部分銀行存款及應收/付帳款係以外幣評價，使本公司之外幣資產/負債暴露於市場匯率變動之風險，為管理匯率風險，本公司將持有之外幣淨部位維持一定限額內。此外，本公司所持有之可轉換公司債，因其係以公平價值衡量，因此本公司將暴露於權益證券市場價格變動之風險。

(1)匯率風險

借款利息係以借款本金幣別計價。一般而言，借款幣別係與本公司營運產生之現金流量之幣別相同，主要係新台幣。

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

本公司除銀行借款外，並無金融資產或金融負債屬浮動利率之債權或債務，本公司採逐筆議價方式控制利率波動產生之影響。

台聯國際投資控股股份有限公司個體財務報告附註(續)

(廿一)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。資本包含本公司之股本、資本公積、保留盈餘及非控制權益。董事會控管普通股股利水準。

本公司之股利分派，係配合當年度之盈餘狀況，以股利穩定為原則，董事會擬定盈餘分派案時，分配之數額以不低於當年度稅後盈餘之百分之五十；惟若可供分配盈餘低於當年度稅後盈餘時，以可供分配盈餘為計算基準；分派之股利中，現金股利不低於百分之十。

報導日之負債資本比率如下：

	<u>109.12.31</u>	<u>108.12.31</u>
負債總額	\$ 1,845,963	1,779,406
減：現金及約當現金	<u>131,102</u>	<u>37,989</u>
淨負債	<u>\$ 1,714,861</u>	<u>1,741,417</u>
權益總額	\$ 3,138,727	2,410,074
減：與現金流量避險相關之權益累積金額	<u>-</u>	<u>-</u>
調整後資本	<u>\$ 3,138,727</u>	<u>2,410,074</u>
負債資本比率	<u>54.64%</u>	<u>72.26%</u>

本公司依據董事會決議自市場購回庫藏股，買回庫藏股之主要目的係為轉讓股份予員工，本公司董事會已考量公司財務狀況，庫藏股之買回不影響本公司資本之維持。

截至民國一〇九年十二月三十一日，本公司資本管理之方式並未改變。

(廿二)非現金交易之投資及籌資活動

本公司於民國一〇九年度及一〇八年度之非現金交易投資及籌資活動如下：

來自籌資活動之負債之調節如下表：

	<u>109.1.1</u>	<u>現金流量</u>	<u>非現金之 變動</u>	<u>109.12.31</u>
長期借款(含一年內到期部分)	\$ 300,000	(100,000)	-	200,000
短期借款	<u>1,380,000</u>	<u>(80,000)</u>	<u>-</u>	<u>1,300,000</u>
來自籌資活動之負債總額	<u>\$ 1,680,000</u>	<u>(180,000)</u>	<u>-</u>	<u>1,500,000</u>

	<u>108.1.1</u>	<u>現金流量</u>	<u>非現金之 變動</u>	<u>108.12.31</u>
長期借款(含一年內到期部分)	\$ 200,000	100,000	-	300,000
短期借款	<u>1,090,000</u>	<u>290,000</u>	<u>-</u>	<u>1,380,000</u>
來自籌資活動之負債總額	<u>\$ 1,290,000</u>	<u>390,000</u>	<u>-</u>	<u>1,680,000</u>

台驊國際投資控股股份有限公司個體財務報告附註(續)

七、關係人交易

(一) 母公司與最終控制者

本公司為本公司及本公司之子公司之最終控制者。

(二) 關係人名稱與關係

於本個體財務報告之涵蓋期間內本公司之子公司及其他之關係人如下：

關係人名稱	與本公司之關係
T.H.I Group Ltd. (in B.V.I.)	本公司之子公司
GREATLINE INTERNATIONAL LIMITED (GREATLINE)	本公司之子公司
T.H.I GROUP VIETNAM CO., LTD.	本公司之子公司
T.H.I. GROUP (BANGKOK) COMPANY LIMITED	本公司之子公司
台灣航空貨運承攬股份有限公司(台灣空運)	本公司之子公司
台驊國際物流股份有限公司	本公司之子公司
T.H.I. GROUP (CAMBODIA) Co., Ltd.	本公司之子公司
T.H.I. GROUP SINGAPORE PTE. LTD. (SINGAPORE)	本公司之子公司
T.H.I. & Maruzen Co. Ltd.	本公司之子公司
Fresh Beauty Enterprises Ltd.	本公司之子公司
匯東集團有限公司	本公司之子公司
聯宇達方(上海)物流有限公司	本公司之子公司
T.H.I. GROUP LIMITED (in HK) (T.H.I. HK)	本公司之子公司
上海台驊貨運代理有限公司 (上海台驊)	本公司之子公司
上海賽澳遞物流有限公司	本公司之子公司
上海耀驊國際貨運代理有限公司 (上海耀驊)	本公司之子公司
台灣空運香港有限公司 (香港台空)	本公司之子公司
Taiwan Express (USA) INC.	本公司之子公司
特易行國際物流股份有限公司	本公司之子公司
TEC LOGISTICS (USA), INC	本公司之子公司
漢翔瑞悠士股份有限公司	本公司之子公司
特易行國際貨運代理(深圳)有限公司	本公司之子公司
T.H.I. LOGISTICS (Malaysia) SDN. BHD	本公司之子公司
T.H.I. LOGISTICS PHILIPPINES CORP.	本公司之子公司
Air Tropolis Express (s) Pte Ltd.	本公司之子公司
驊宇(蘇州)物流股份有限公司	本公司之子公司
中產(廣州)商業保理有限公司	本公司之子公司
上海尚鈞國際物流有限公司	本公司之子公司
上海勝驊供應鏈管理有限公司	本公司之子公司

台驊國際投資控股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
TEC LOGISTICS VIETNAM COMPANY LIMITED	本公司之子公司
PT. Dexter Eurekatama	本公司之關聯企業
LOGI International Co., Ltd.	本公司之關聯企業
東方民用航空總代理股份有限公司	本公司之關聯企業

(三)主要管理階層人員交易

主要管理階層人員報酬

主要管理階層人員報酬包括：

	109年度	108年度
短期員工福利	\$ 16,125	14,810
退職後福利	1,709	1,129
	<u>\$ 17,834</u>	<u>15,939</u>

(四)其他關係人交易

1.營業收入

本公司對關係人之重大營業收入及其未結清餘額如下：

	營業收入		應收關係人款項	
	109年度	108年度	109.12.31	108.12.31
子公司：				
上海台驊	\$ 35,108	33,098	33,457	31,703
台灣航空	10,683	9,204	5,501	4,840
其他子公司	13,320	12,908	6,635	6,684
	<u>\$ 59,111</u>	<u>55,210</u>	<u>45,593</u>	<u>43,227</u>

收款條件為30~60天或依資金需求酌予調整。

2.其他應付款

	109.12.31	108.12.31
子公司：		
上海台驊	\$ -	36,016
其他子公司	-	11,474
	<u>\$ -</u>	<u>47,490</u>

係本公司代收關係人款項而應予償還之款項。

台驊國際投資控股股份有限公司個體財務報告附註(續)

3.關係人放款(帳列其他應收款-關係人)

本公司資金貸與關係人實際動支及利息收入情形：

	109.12.31	108.12.31
子公司：		
台灣航空	\$ 200,000	200,000
利息收入	109年度 \$ 1,957	108年度 2,110

本公司資金貸與關係人係依撥款當年度本公司向金融機構短期借款之平均利率加成計息，且均為無擔保放款，經評估後無須提列減損損失。

4.租賃收入(帳列其他收入)

	109年度	108年度
子公司－台驊物流	\$ 3,564	3,564

係本公司出租辦公場所予子公司，租金係考量市場行情決定並按月收取。

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	109.12.31	108.12.31
不動產、廠房及設備	借款額度	\$ 172,950	173,362
存出保證金	公務車押金	336	336
		\$ 173,286	173,698

九、重大或有負債及未認列之合約承諾

本公司因向銀行申請短期銀行借款額度及從事物流相關業務等而開立之保證票據如下：

	109.12.31	108.12.31
保證票據	\$ 1,300,000	1,380,000

十、重大之災害損失：無。

十一、重大之期後事項：無。

台聯國際投資控股股份有限公司個體財務報告附註(續)

十二、其 他

員工福利、折舊及攤銷費用功能別彙總如下：

功 能 別 性 質 別	109年度			108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	37,906	-	37,906	31,360	-	31,360
勞健保費用	2,664	-	2,664	2,760	-	2,760
退休金費用	2,721	-	2,721	2,622	-	2,622
董事酬金	11,080	-	11,080	7,650	-	7,650
其他員工福利費用	1,207	-	1,207	1,461	-	1,461
折舊費用	6,192	-	6,192	5,808	-	5,808
攤銷費用	6,182	-	6,182	5,771	-	5,771

本公司民國一〇九年度及一〇八年度員工人數及員工福利費用額外資訊如下：

	109年度	108年度
員工人數	38	38
未兼任員工之董事人數	9	9
平均員工福利費用	\$ 1,534	\$ 1,317
平均員工薪資費用	\$ 1,307	\$ 1,081
平均員工薪資費用調整情形	20.91%	(30.21)%
監察人酬金	\$ -	\$ -

本公司薪資報酬政策(包括董事、監察人、經理人及員工)資訊如下：

- 1.董監事薪酬給付係按本公司章程規定，年終結算如有盈餘，應提撥不高於百分之三為董事酬勞，但公司尚有累積虧損時，先預先保留彌補數額。
- 2.管理階層薪酬需考量其工作成果與對公司營運貢獻度分別給予不同程度之酬金，經由薪酬委員會討論後董事會決議通過。
- 3.員工薪酬依其職位、績效及任職年資，並考量其工作成果及對公司營運貢獻度，分別給予不同程度之酬金。

十三、附註揭露事項

(一)重大交易事項相關資訊

民國一〇九年度本公司依證券發行人財務報告編製準則之規定，應再揭露之重大交易事項相關資訊如下：

1.資金貸與他人：

編號	貸出資金 之 公 司	貸與 對象	往來 科目	是否 為關 係人	本期最 高金額	期末 餘額	實際動 支金額	利率 區間	資金 貸與 性質	業務往 來金額	有短期融 通資金必 要之原因	提列備 抵損失 金 額	擔 保 品		對個別對象 資金貸 與 限 額	資金貸 與 總 限 額
													名稱	價值		
0	本公司	台灣航空貨運承攬有限公司	其他應收款—關係人	是	270,000	270,000	200,000	每月依浮動利率調整	2	-	營運周轉	-		-	627,745	1,255,490
2	台聯國際(香港)股份有限公司	台灣空運香港有限公司	其他應收款—關係人	是	117,160	56,200	56,200	每季依浮動利率調整	2	-	營運周轉	-		-	448,625	897,250

台驊國際投資控股股份有限公司個體財務報告附註(續)

編號	貸出資金 之公司	貸與 對象	往來 科目	是否 為關 係人	本期最 高金額	期末 餘額	實際動 支金額	利率 區間	資金 貸與 性質	業務往 來金額	有短期融 通資金必 要之原因	提列備 抵損失 金額	擔保品		對個別對象 資金貸 與限額	資金貸 與總 限額
													名稱	價值		
4	上海台驊貨運代理有限公司	上海尚鈞國際物流有限公司	其他應收款—關係人	是	8,665	8,613	4,307	4.35%	2	-	營運周轉	-		-	269,357	538,715
4	上海台驊貨運代理有限公司	中產(廣州)商業保理有限公司	其他應收款—關係人	是	85,048	43,066	-	4.35%-4.7%	2	-	營運周轉	-		-	269,357	538,715
4	上海台驊貨運代理有限公司	聯宇達方(上海)物流有限公司	其他應收款—關係人	是	21,663	21,533	-	4.35%	2	-	營運周轉	-		-	269,357	538,715
5	上海耀驊國際貨運代理有限公司	上海尚鈞國際物流有限公司	其他應收款—關係人	是	8,665	8,613	-	4.35%	2	-	營運周轉	-		-	24,682	49,365
5	上海耀驊國際貨運代理有限公司	中產(廣州)商業保理有限公司	其他應收款—關係人	是	17,544	17,226	-	4.35%-4.7%	2	-	營運周轉	-		-	24,682	49,365

註1：編號欄之填寫方法如下：

■發行人填0。

■被投資公司按公司別由阿拉伯數字1開始依序編號。

註2：資金貸與性質之填寫方法如下：

■有業務往來者請填1。

■有短期融通資金之必要者請填2。

註3：資金貸與總額以不超過本公司淨值之百分之四十為限，對單一對象資金貸與之限額，以不超過本公司淨值之百分之二十為限。

註4：期末餘額係由董事會決議通過之資金貸與額度。

2. 為他人背書保證：

編號	背書保證者公司名稱	被背書保證對象		對單一企業背書保證限額	本期最高背書保證餘額	期末背書保證餘額	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	屬母公司對子公司背書保證	屬子公司對母公司背書保證	屬對大陸地區背書保證
		公司名稱	關係										
0	本公司	上海耀驊國際貨運代理有限公司	2	627,745	13,158	12,920	-	-	0.41%	1,255,490	Y	N	Y
0	本公司	上海台驊貨運代理有限公司	2	627,745	208,365	135,765	14,431	-	4.33%	1,255,490	Y	N	Y
0	本公司	聯宇達方(上海)物流有限公司	2	627,745	136,854	81,825	31,012	-	2.61%	1,255,490	Y	N	Y
0	本公司	台灣空運香港有限公司	2	627,745	205,030	98,350	-	-	3.13%	1,255,490	Y	N	N
0	本公司	台驊國際(香港)股份有限公司	2	627,745	58,680	28,100	2,442	-	0.90%	1,255,490	Y	N	N
2	本公司	中產(廣州)商業保理有限公司	3	627,745	294,830	285,580	-	-	9.10%	1,255,490	Y	N	Y
2	上海耀驊國際貨運代理有限公司	上海台驊貨運代理有限公司	4	12,341	3,070	3,015	3,015	-	2.44%	49,365	N	N	Y

註1：編號欄之填寫方法如下：

1.發行人填0

2.被投資公司按公司別由阿拉伯數字1開始依序編號。

註2：背書保證者與被背書保證對象之關係有下列7種，標示種類即可：

1.有業務往來之公司。

2.公司直接及間接持有表決權之股份超過百分之五十之公司。

3.直接及間接對公司持有表決權之股份超過百分之五十之公司。

4.公司直接及間接持有表決權股份達百分之九十以上之公司間。

5.基於承攬工程需要之同業間或共同起造人間依合約規定互保之公司。

6.因共同投資關係由全體出資股東依其持股比率對其背書保證之公司。

7.同業間依消費者保護法規範從事預售屋銷售合約之履約保證連帶擔保。

註3：1.本公司對外背書保證之總額不得超過當期淨值百分之四十，其中對單一企業之背書保證限額，除本公司直接持有普通股股權超過百分之五十之子公司不得超過當期淨值百分之二十外，其餘不得超過當期淨值百分之十。淨值以最近期經會計師查核簽證或核閱之財務報表所載為準。

2.與本公司因業務往來關係而從事背書保證者，除上述限額規定外，其個別背書保證金額以不超過雙方間業務往來金額為限。所稱業務往來金額係指雙方間進貨或銷貨金額孰高者。

台聯國際投資控股股份有限公司個體財務報告附註(續)

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)：

單位：股/單位

持有之公司	有價證券種類及名稱	與有價證券發行人之關係	帳列科目	期 末				備註
				股 數	帳面金額	持股比例%	公允價值	
本公司	基金 元大萬泰基金	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	473,454	7,223	-	7,223	
本公司	股票 長榮海運股份有限公司	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	1,705,000	69,394	0.04	69,394	
本公司	股票 捷迅股份有限公司	無	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－流動	609,972	42,881	2.03	42,881	
本公司	股票 陽明海運股份有限公司	無	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－流動	5,500,577	160,892	0.21	160,892	
本公司	股票 陽明海運股份有限公司	無	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－非流動	10,000,000	229,000	0.38	229,000	註1
台灣航空貨運承攬股份有限公司	股票 陽明中科國際物流股份有限公司	無	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－非流動	3,880,000	108,407	12.90	108,407	

註1：私募取得。

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者：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者：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者：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：無。

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者：

帳列應收款項之公司	交易對象名稱	關係	應收關係人款項餘額	週轉率	逾期應收關係人款項		應收關係人款項期後收回金額(註一)	提列備抵損失金額
					金 額	處理方式		
上海台聯貨運代理有限公司	T.H.I. Group Limited (in H.K.)	母子公司	其他應收關係人款 575,457	-	-	-	170,073	-
本公司	台灣航空貨運承攬股份有限公司	母子公司	其他應收關係人款 200,000	-	-	-	"	-

註1：截至110.2.19已收回之款項。

9. 從事衍生工具交易：

請詳附註六(二)(十)。

(二) 轉投資事業相關資訊：

民國一〇九年度本公司之轉投資事業資訊如下(不包含大陸被投資公司)：

投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地區	主要營業項目	原始投資金額		期末持有			被投資公司本期損益	本期編列之投資損益	備註
				本期期末	去年年底	股數	比率	帳面金額			
本公司	T.H.I. Group Ltd.(in B.V.I)	英屬維京群島	結算中心	35,000 (美金1,000千元)	35,000 (美金 1,000千元)	1,000,000	100.00%	114,460	3,918	3,918	本公司具控制能力之子公司
本公司	GREATLINE INTERNATIONAL LIMITED	英屬維京群島	控股公司	134,428 (美金4,050千元)	134,428 (美金 4,050千元)	4,050,000	100.00%	2,248,016	375,608	375,608	本公司具控制能力之子公司
本公司	T.H.I. Group VIETNAM CO., LTD.	越南	海空運貨物承攬	8,362 (美金275千元)	8,362 (美金 275千元)	4,950,000,000	99.00%	66,018	18,230	18,048	本公司具控制能力之子公司
本公司	T.H.I. GROUP (BANGKOK) COMPANY LIMITED	泰國	海空運貨物承攬	2,372 (美金72千元)	2,372 (美金72千元)	-	49.00%	14,453	10,973	5,377	本公司具控制能力之子公司

台驊國際投資控股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		期末持有			被投資公司 本期損益	本期認列之 投資損益	備註
				本期期末	去年年底	股數	比率	帳面金額			
本公司	THI & Maruzen Co., Ltd.	日本	海空運貨物承攬	10,365 (日幣31,130千元)	10,365 (日幣31,130千元)	3,060	51.00%	27,777	11,194	5,709	本公司具控制能力之子公司
本公司	台灣航空貨運承攬股份有限公司	台灣	海空運貨物承攬	704,200	704,200	35,958,400	100.00%	870,113	108,850	102,850	本公司具控制能力之子公司
本公司	台驊國際物流股份有限公司	台灣	海空運貨物承攬	130,000	130,000	13,000,000	100.00%	162,493	18,521	18,521	本公司具控制能力之子公司
本公司	T.H.I. GROUP (CAMBODIA) Co., Ltd.	柬埔寨	海空運貨物承攬	4,462 (美金150千元)	4,462 (美金150千元)	-	100.00%	14,476	5,132	5,132	本公司具控制能力之子公司
本公司	PT. Dexter Eurekatama	印尼	海空運貨物承攬	47,381 (美金1,598千元)	47,381 (美金1,598千元)	12,000	30.00%	36,908	4,967	(1,634)	係本公司之採權益法評價之被投資公司
本公司	T.H.I. GROUP SINGAPORE PTE. LTD.	新加坡	海空運貨物承攬	19,032 (新幣850千元)	19,032 (新幣850千元)	850,000	91.40%	5,018	639	584	本公司具控制能力之子公司
本公司	LOGI International Co., Ltd.	韓國	海空運貨物承攬	9,666 (美金300千元)	9,666 (美金300千元)	16,285	30.00%	5,911	(1,675)	(503)	係本公司之採權益法評價之被投資公司
本公司	Fresh Beauty Enterprises Ltd.	英屬薩摩亞群島	控股公司	307,353 (人民幣60,979千元)	307,353 (人民幣60,979千元)	66	66.00%	299,686	6,571	2,029	本公司具控制能力之子公司
本公司	T.H.I. Logistics (Malaysia) SDN. BHD	馬來西亞	海空運貨物承攬	10,381 (美金315千元)	10,381 (美金315千元)	180,000	90.00%	10,771	3,310	2,979	本公司具控制能力之子公司
本公司	T.H.I. LOGISTICS PHILIPPINES CORP.	菲律賓	海空運貨物承攬	16,467 (美金551千元)	10,761 (美金351千元)	419,750	99.94%	7,879	(4,294)	(4,291)	本公司具控制能力之子公司
GREATLINE INTERNATIONAL LIMITED	T.H.I. GROUP LIMITED (in HK)	香港	海空運貨物承攬	139,948 (美金4,314千元)	139,948 (美金4,314千元)	12,480,000	100.00%	2,246,915	375,774	375,774	本公司具控制能力之子公司
Fresh Beauty Enterprises Ltd.	匯東集團有限公司	香港	投控公司	57,411 (美金 1,751千元)	57,411 (美金 1,751千元)	-	100.00%	123,339	6,571	6,571	本公司具控制能力之子公司
台灣航空貨運承攬股份有限公司	台灣空運香港有限公司	香港	貨運承攬、報關及運送等業務	266,807 (港幣70,550千元)	266,807 (港幣70,550千元)	-	100.00%	420,138	66,107	66,107	本公司具控制能力之子公司
台灣航空貨運承攬股份有限公司	特易行國際物流股份有限公司	台灣	貨運承攬、報關及運送等業務	6,000	6,000	1,000,000	100.00%	-	-	-	本公司具控制能力之子公司
台灣航空貨運承攬股份有限公司	東方民用航空總代理股份有限公司	台灣	貨運承攬、報關及運送等業務	600	600	60,000	30.00%	5,089	9,826	2,948	係本公司間接持股30%股權之被投資公司
台灣航空貨運承攬股份有限公司	漢翔瑞悠士股份有限公司	台灣	貨運承攬、報關及運送等業務	76,590	76,590	5,000,000	97.51%	112,610	25,853	25,210	本公司具控制能力之子公司
台灣航空貨運承攬股份有限公司	Taiwan Express (USA), INC.	美國	貨運承攬、報關及運送等業務	31,629 (美金1,000千元)	31,629 (美金 1,000千元)	100,000	100.00%	31,622	-	-	本公司具控制能力之子公司
台灣航空貨運承攬股份有限公司	TEC LOGISTICS (USA), INC.	美國	貨運承攬、報關及運送等業務	8,549 (美金290千元)	8,549 (美金 290千元)	200	100.00%	12,199	-	-	本公司具控制能力之子公司
台灣航空貨運承攬股份有限公司	TEC LDGISTICS VIETNAM COMPANY LIMITED	越南	海空貨運承攬	10,577 (美金350千元)	-	-	100.00%	9,835	-	-	本公司具控制能力之子公司
台灣空運香港有限公司	Airtropolis Express(s) Pte. Ltd.	新加坡	航空貨運承攬	76,640 (新幣3,413千元)	76,640 (新幣 3,413千元)	533	65.00%	106,472	40,196	24,424	本公司具控制能力之子公司

台聯國際投資控股股份有限公司個體財務報告附註(續)

(三)大陸投資資訊：

1.轉投資大陸地區之事業相關資訊：

單位：新台幣千元

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1)	本期期初自 台灣匯出累 積投資金額	本期匯出或 收回投資金額		本期期末自 台灣匯出累 積投資金額	被投資公司 本期損益	本公司直接 或間接投資 之持股比例	本期認列 投資損益	期末投 資帳面 價值	截至本期 止已匯回 投資收益
					匯出	收回						
上海耀聯國 際貨運代理 有限公司	海、空運貨物 承攬	55,031 (美金 1,700千元)	註1(2)	55,031 (美金 1,700 千元)	-	-	55,031 (美金 1,700 千元)	5,069	100.00%	5,069	123,410	-
上海台聯貨 運代理有限公司 (上海台聯)	海、空運貨物 承攬	92,883 (美金 3,060千 元)	註1(2)	89,165 (美金 3,060 千元)	-	-	89,165 (美金 3,060 千元)	240,082	100.00%	240,082	1,372,650	-
中產(廣州) 商業保理有 限公司 (中產)	商業服務業	215,680 (人民幣 50,000千元)	註2	-	-	-	-	2,155	100.00%	2,155	217,930	-
上海尚鈞國 際物流有限 公司	海、空運貨物 承攬	22,460 (人民幣 5,000 千元)	註2	-	-	-	-	1,917	65.00%	964	16,988	-
聯宇達方(上 海)物流有限 公司 (聯宇達方)	倉儲物流	54,610 (人民幣 11,000 千元)	註1(2)	274,589 (美金 8,391 千元)	-	-	274,589 (美金 8,391 千元)	6,531	66.00%	4,310	107,461	21,140
上海賽澳遞 物流有限公 司	快遞物流業 務	58,023 (人民幣 12,438千元)	註2	-	-	-	-	35,572	93.51%	31,546	112,574	-
特易行國際 貨運代理(深 圳)有限公司	貨運承攬、報 關及運送等 業務	183,901 (港幣 48,550千 元)	註3	183,901 (港幣 48,550 千元)	-	-	183,901 (港幣 48,550 千元)	41,020	100.00%	41,020	222,746	-
聯宇(蘇州) 物流有限公 司	倉儲物流	43 (人民幣 10 千元)	註4	-	-	-	-	40	66.00%	26	79	-
上海勝聯供 應鏈管理有 限公司	供應鏈管理 及進出口貿 易	213 (人民幣 50 千元)	註5	-	-	-	-	(77)	100.00%	(77)	137	-

註：上述投資於編製合併財務報告時業已沖銷。

註1：投資方式區分為下列三種，標示種類即可：

- (1)直接赴大陸地區投資。
- (2)透過第三地區投資公司再投資大陸公司。
- (3)其他方式，

註2：賽澳遞物流有限公司、上海尚鈞國際物流有限公司及中產(廣州)商業保理有限公司係由上海台聯直接投資。

註3：特易行國際貨運代理(深圳)有限公司係由本公司之子公司台灣航空貨運承攬股份有限公司透過轉投資第三地區現有公司為投資大陸公司並已向投審會申請且匯出資金183,901千元(港幣48,550千元)並已依「大陸地區從事投資或技術合作審查原則」大陸投資限額依台灣航空貨運承攬股份有限公司淨值之百分之六十計算。

註4：聯宇(蘇州)物流有限公司係由聯宇達方直接投資。

註5：上海勝聯供應鏈管理有限公司係由上海耀聯直接投資，惟尚未注資營運。

2.轉投資大陸地區限額：

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1)	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
本公司	385,476 (美金 13,718 千元)	457,440 (美金 16,279 千元)	1,883,236

註1：係以截至本期止本公司實際匯至大陸地區之彙總金額列示。包含已清算之上海台聯物流有限公司及上海慧友沅聯貿易有限公司之匯出金額分別為6,530千元(美金200千元)及美金367千元。

註2：係以財務報告日之即期匯率USD:NTD=1:28.1匯率。

台驊國際投資控股股份有限公司個體財務報告附註(續)

上述大陸被投資公司之投資損益，均係依據被投資公司經台灣母公司簽證會計師查核財務報告計列。

3.重大交易事項：無。

(四)主要股東資訊：

單位：股

主要股東名稱	股份	持有股數	持股比例
大聯大投資控股股份有限公司		10,112,039	8.63%
金驊投資股份有限公司		6,349,013	5.41%

十四、部門資訊

請詳民國一〇九年度合併財務報告。

附件七

台驊國際投資控股股份有限公司

110 年第二季合併財務報告及會計師核閱報告

股票代碼：2636

台驊國際投資控股股份有限公司
及子公司

合併財務報告暨會計師核閱報告

民國一一〇年及一〇九年第二季

公司地址：台北市信義區忠孝東路4段563號12樓
電話：(02)2753-2093

目 錄

項 目	頁 次
一、封 面	1
二、目 錄	2
三、會計師核閱報告書	3
四、合併資產負債表	4
五、合併綜合損益表	5
六、合併權益變動表	6
七、合併現金流量表	7
八、合併財務報告附註	
(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	9～11
(五)重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源	11
(六)重要會計項目之說明	12～33
(七)關係人交易	34
(八)質押之資產	35
(九)重大或有負債及未認列之合約承諾	35
(十)重大之災害損失	35
(十一)重大之期後事項	35
(十二)其 他	36
(十三)附註揭露事項	
1.重大交易事項相關資訊	36～39
2.轉投資事業相關資訊	39～40
3.大陸投資資訊	40～41
4.主要股東資訊	41
(十四)部門資訊	42



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.)

Telephone 電話 + 886 2 8101 6666

Fax 傳真 + 886 2 8101 6667

Internet 網址 home.kpmg/tw

會計師核閱報告

台聯國際投資控股股份有限公司董事會 公鑒：

前言

台聯國際投資控股股份有限公司及其子公司民國一一〇年及一〇九年六月三十日之合併資產負債表，與民國一一〇年及一〇九年四月一日至六月三十日及一一〇年及一〇九年一月一日至六月三十日之合併綜合損益表，暨民國一一〇年及一〇九年一月一日至六月三十日之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)，業經本會計師核閱竣事。依證券發行人財務報告編製準則及金融監督管理委員會認可並發布生效之國際會計準則第三十四號「期中財務報導」編製允當表達之合併財務報告係管理階層之責任，本會計師之責任係依據核閱結果對合併財務報告作成結論。

範圍

除保留結論之基礎段所述者外，本會計師係依照審計準則公報第六十五號「財務報表之核閱」執行核閱工作。核閱合併財務報告時所執行之程序包括查詢(主要向負責財務與會計事務之人員查詢)、分析性程序及其他核閱程序。核閱工作之範圍明顯小於查核工作之範圍，因此本會計師可能無法察覺所有可藉由查核工作辨認之重大事項，故無法表示查核意見。

保留結論之基礎

如合併財務報告附註四(二)所述，列入上開合併財務報告之部份非重要子公司，係依該等被投資公司同期間未經會計師核閱之財務報告為依據，民國一一〇年及一〇九年六月三十日之資產總額分別為1,368,836千元及1,112,775千元，分別占合併資產總額之10.31%及17.85%；負債總額分別為549,462千元及324,140千元，分別占合併負債總額之10.10%及8.62%；民國一一〇年及一〇九年四月一日至六月三十日及一一〇年及一〇九年一月一日至六月三十日之綜合損益分別為154,352千元、38,943千元、239,294千元及51,288千元，分別占合併綜合損益之4.38%、28.41%、5.92%及49.26%。

除上段所述者外，如合併財務報告附註六(五)所述，台聯國際投資控股股份有限公司及其子公司民國一一〇年及一〇九年六月三十日採用權益法之投資分別為48,124千元及48,379千元，暨民國一一〇年及一〇九年四月一日至六月三十日及一一〇年及一〇九年一月一日至六月三十日採用權益法之關聯企業及合資損益之份額分別為3,234千元、(752)千元、4,975千元及(87)千元，係依該等被投資公司同期間未經會計師核閱之財務報告為依據。



保留結論

依本會計師核閱結果，除保留結論之基礎段所述該等被投資公司財務報告倘經會計師核閱，對合併財務報告可能有所調整之影響外，並未發現上開合併財務報告在所有重大方面有未依照證券發行人財務報告編製準則及金融監督管理委員會認可並發布生效之國際會計準則第三十四號「期中財務報導」編製，致無法允當表達台驊國際投資控股股份有限公司及其子公司民國一一〇年及一〇九年六月三十日之合併財務狀況，與民國一一〇年及一〇九年四月一日至六月三十日及一一〇年及一〇九年一月一日至六月三十日之合併財務績效暨民國一一〇年及一〇九年一月一日至六月三十日之合併現金流量之情事。

安侯建業聯合會計師事務所

會計師：

于紀隆
吳美萍



證券主管機關：台財證六字第0920122026號

核准簽證文號：台財證六字第0930103866號

民國一一〇年八月十三日

民國一〇一年及一〇九年六月三十日止合併財務報告附註
 台聯國際投資股份有限公司及子公司
 未依一般公認會計準則查核



民國一〇一年及一〇九年六月三十日

單位：新台幣千元

	110.6.30			109.12.31			109.6.30		
	金額	%		金額	%		金額	%	
資產									
流動資產：									
1100 現金及約當現金(附註六(一)(廿二))	\$ 3,325,828	25	2,429,343	31	2,275,231	36	2100 短期借款(附註六(九)(廿二)(廿五))	\$ 1,594,096	12
1110 透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動(附註六(二)(十一)(廿二))	1,384,419	10	77,584	1	22,215	-	2120 透過損益按公允價值衡量之金融負債—流動(附註六(二)(廿二))	1,033	-
1120 透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—流動(附註六(三)(廿二))	1,051,002	8	203,773	3	92,477	1	2150 應付票據(附註六(廿二))	21,852	-
1150 應收票據淨額(附註六(四)(十八)(廿二))	48,411	-	42,708	1	33,397	1	2170 應付帳款(附註六(廿二))	1,924,944	14
1170 應收帳款淨額(附註六(四)(十八)(廿二))	4,213,858	32	2,713,915	35	1,995,710	32	2180 應付帳款—關係人(附註六(廿二)及七)	374	-
1180 應收帳款—關係人淨額(附註六(四)(十八)(廿二)及七)	5,532	-	7,319	-	5,926	-	2216 應付股利	-	-
1220 本期所得稅資產	2,512	-	2,854	-	2,477	-	2219 其他應付款(附註六(廿二))	997,609	8
1470 其他流動資產(附註六(一)(廿二)及八)	403,443	3	402,894	5	179,493	3	2280 本期所得稅負債	277,864	2
流動資產合計	10,437,005	78	5,887,390	76	4,606,926	73	2322 租賃負債—流動(附註六(十二)(廿二)(廿五))	192,558	1
非流動資產：							二(廿五))	1,514	-
1517 透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—非流動(附註六(三)(廿二))	1,433,807	11	337,407	4	169,876	3	其他流動負債—其他	30,854	-
1550 採用權益法之投資(附註六(五))	48,124	-	47,908	1	48,379	1	流動負債合計	5,042,698	37
1600 不動產、廠房及設備(附註六(六)及八)	281,538	2	285,706	4	282,001	4	非流動負債：	3,187	-
1755 使用權資產(附註六(七))	299,841	2	315,069	4	290,644	5	應付公司債(附註六(十一))	201,262	2
1805 商譽(附註六(八))	494,553	4	527,795	7	528,063	8	長期借款(附註六(十)(廿二)(廿五))	123	-
1821 其他無形資產淨額(附註六(八))	68,707	1	84,102	1	95,855	2	遞延所得稅負債	115,191	1
1840 遞延所得稅資產	52,684	-	52,600	1	46,628	1	租賃負債—非流動(附註六(十二)(廿二)(廿五))	77,693	1
1920 存出保證金(附註六(廿二)及八)	97,273	1	103,728	1	97,597	2	淨確定福利負債—非流動	397,456	4
1995 其他非流動資產—其他(附註六(廿二)及八)	68,389	1	72,657	1	69,534	1	非流動負債合計	5,440,154	41
非流動資產合計	2,844,916	22	1,826,972	24	1,628,577	27	負債總計	10,482,852	57
							股東權益(附註六(三)(十一)(十五))：		
							普通股股本	1,346,687	10
							預收股本	-	-
							資本公積	1,238,831	9
							保留盈餘	3,155,928	24
							其他權益	1,978,374	15
							庫藏股票	(60,560)	(1)
							歸屬母公司業主之權益合計	7,659,260	58
							非控制權益	182,507	1
							權益總計	7,841,767	59
							負債及權益總計	13,281,921	100
								\$ 13,281,921	100



董事長：顏益財

經理人：顏益財

(請參閱合併財務報告附註)

~4~

會計主管：侯偉倫



僅經核閱，未作其他查核
台聯國際控股股份有限公司及子公司



民國一〇九年及一〇九年四月一日至六月三十日 民國一〇九年及一〇九年一月一日至六月三十日

單位：新台幣千元

	110年4月至6月		109年4月至6月		110年1月至6月		109年1月至6月	
	金額	%	金額	%	金額	%	金額	%
4000 營業收入(附註六(十八)及七)	\$ 7,874,725	100	3,863,178	100	13,767,059	100	6,399,594	100
5000 營業成本(附註六(十二)(十三)、七及十二)	6,140,709	78	3,229,382	84	10,967,933	80	5,346,634	84
營業毛利	1,734,016	22	633,796	16	2,799,126	20	1,052,960	16
營業費用(附註六(十二)(十三)(十七)及十二)：								
6100 推銷費用	670,823	9	303,565	8	1,104,222	8	591,882	9
6200 管理費用	160,011	2	111,300	3	338,342	2	204,008	3
6450 預期信用減損損失(利益)(附註六(四))	21,277	-	852	-	25,172	-	(2,123)	-
營業費用合計	852,111	11	415,717	11	1,467,736	10	793,767	12
營業利益	881,905	11	218,079	5	1,331,390	10	259,193	4
營業外收入及支出：								
7010 其他收入	5,820	-	-	-	5,820	-	-	-
7020 其他利益及損失(附註六(二)(八)(十九))	988,535	13	4,495	-	1,047,379	7	290	-
7060 採用權益法認列之關聯企業及合資損益之份額	3,234	-	(752)	-	4,975	-	(87)	-
7100 利息收入(附註六(二十))	6,071	-	5,554	-	11,529	-	13,048	-
7510 財務成本(附註六(十二)及(廿一))	(5,604)	-	(9,788)	-	(19,755)	-	(20,229)	-
營業外收入及支出合計	998,056	13	(491)	-	1,049,948	7	(6,978)	-
稅前淨利	1,879,961	24	217,588	5	2,381,338	17	252,215	4
7950 減：所得稅費用(附註六(十四))	180,613	2	44,950	1	283,817	2	57,926	1
本期淨利	1,699,348	22	172,638	4	2,097,521	15	194,289	3
8300 其他綜合損益：								
8310 不重分類至損益之項目								
8316 透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資未實現評價損益	1,868,568	24	35,424	1	1,967,536	14	(5,788)	-
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	1,868,568	24	35,424	1	1,967,536	14	(5,788)	-
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	(44,845)	(1)	(70,964)	(2)	(23,552)	-	(84,380)	(1)
8399 減：與可能重分類之項目相關之所得稅	-	-	-	-	-	-	-	-
後續可能重分類至損益之項目合計	(44,845)	(1)	(70,964)	(2)	(23,552)	-	(84,380)	(1)
8300 本期其他綜合損益	1,823,723	23	(35,540)	(1)	1,943,984	14	(90,168)	(1)
本期綜合損益總額	\$ 3,523,071	45	137,098	3	4,041,505	29	104,121	2
本期淨利歸屬於：								
8610 母公司業主	\$ 1,685,269	22	168,212	4	2,072,618	15	189,963	3
8620 非控制權益	14,079	-	4,426	-	24,903	-	4,326	-
	\$ 1,699,348	22	172,638	4	2,097,521	15	194,289	3
綜合損益總額歸屬於：								
8710 母公司業主	\$ 3,513,022	45	134,865	3	4,023,261	29	106,308	2
8720 非控制權益	10,049	-	2,233	-	18,244	-	(2,187)	-
	\$ 3,523,071	45	137,098	3	4,041,505	29	104,121	2
每股盈餘(附註六(十六))								
9750 基本每股盈餘(單位：新台幣元)	\$ 13.32		1.47		16.62		1.65	
9850 稀釋每股盈餘(單位：新台幣元)	\$ 12.79		1.47		15.81		1.65	

董事長：顏益財



(請詳閱後附合併財務報告附註)
經理人：顏益財

~5~



會計主管：侯偉倫





僅經接閱
台聯國際技
術發展公司
及子公司
章程則查核

民國一〇一年六月三十日

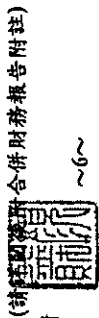
單位：新台幣千元

歸屬於母公司業主之權益

	股本	資本公積	法定盈餘公積	特別盈餘公積	保留盈餘	合計	其他權益項目				歸屬於母公司業主之權益總計	非控制權益	權益總額
	普通股	資本公積	法定盈餘公積	特別盈餘公積	未分配盈餘	合計	國外營運機構財務報表換算之兌換差	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	未實現損益	庫藏股票			
民國一〇九年一月一日餘額	\$ 1,171,575	798,811	211,128	-	125,430	653,539	(193,657)	7,603	-	(27,797)	2,410,074	142,713	2,552,787
本期淨利	-	-	-	-	189,963	189,963	-	-	-	-	189,963	4,326	194,289
本期其他綜合損益	-	-	-	-	-	-	(77,867)	(5,788)	-	-	(83,655)	(6,513)	(90,168)
本期綜合損益總額	-	-	-	-	189,963	189,963	(77,867)	(5,788)	-	-	106,308	(2,187)	104,121
提列法定盈餘公積	-	-	23,141	-	(23,141)	-	-	-	-	-	-	-	-
提列特別盈餘公積	-	-	-	60,624	(60,624)	-	-	-	-	-	-	-	-
普通股現金股利	-	-	-	-	(150,535)	(150,535)	-	-	-	-	(150,535)	-	(150,535)
庫藏股票買回	-	-	-	-	-	-	-	-	(32,763)	-	(32,763)	-	(32,763)
處分透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具	-	-	-	-	392	392	-	(392)	-	-	-	-	-
民國一〇九年六月三十日餘額	\$ 1,171,575	798,811	234,269	186,054	273,036	693,359	(271,524)	1,423	(392)	(60,560)	2,333,084	140,526	2,473,610
民國一〇一年一月一日餘額	\$ 1,171,575	830,563	234,269	186,054	646,399	1,066,722	(265,044)	309,363	44,319	(60,560)	3,138,727	164,263	3,302,990
本期淨利	-	-	-	-	2,072,618	2,072,618	-	-	-	-	2,072,618	24,903	2,097,521
本期其他綜合損益	-	-	-	-	-	-	(16,893)	1,967,536	1,950,643	-	1,950,643	(6,659)	1,943,984
本期綜合損益總額	-	-	-	-	2,072,618	2,072,618	(16,893)	1,967,536	1,950,643	-	4,023,261	18,244	4,041,505
現金增資	100,000	198,000	-	-	-	-	-	-	-	-	211,892	-	211,892
可轉換公司債轉換	75,112	210,268	-	-	-	-	-	-	-	-	285,380	-	285,380
處分透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具	-	-	-	-	16,588	16,588	-	(16,588)	(16,588)	-	-	-	-
民國一〇一年六月三十日餘額	\$ 1,346,687	1,238,831	234,269	186,054	2,735,605	3,155,928	(281,937)	2,260,311	1,978,374	(60,560)	7,659,260	182,507	7,841,767



董事長：顏益財



經理人：顏益財



會計主管：侯偉倫

~6~

僅經核閱 未依一般查核程序查核
台聯國際投資股份有限公司及子公司

民國一〇九年一月一日至六月三十日

單位：新台幣千元

營業活動之現金流量：

	110年1月至6月	109年1月至6月
本期稅前淨利	\$ 2,381,338	252,215
調整項目：		
收益費損項目		
折舊費用	124,157	139,853
攤銷費用	9,584	12,213
預期信用減損損失(利益)數	25,172	(2,123)
透過損益按公允價值衡量金融資產及負債之淨(利益)損失	(1,060,792)	1,842
利息費用	19,755	20,229
利息收入	(11,529)	(13,048)
股利收入	(5,820)	-
採用權益法認列之關聯企業及合資(利益)損失之份額	(4,975)	87
處分及報廢不動產、廠房及設備(利益)損失	(1,663)	228
處分投資(利益)損失	(36,307)	1,165
非金融資產減損損失	40,814	-
收益費損項目合計	(901,604)	160,446
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(增加)減少	(5,703)	2,713
應收帳款增加	(1,525,115)	(258,153)
應收帳款一關係人減少(增加)	1,787	(4,115)
其他流動資產減少	4,451	15,603
其他營業資產減少(增加)	3,713	(8,753)
與營業活動相關之資產之淨變動合計	(1,520,867)	(252,705)
與營業活動相關之負債之淨變動：		
應付票據增加	10,028	704
應付帳款增加	690,691	180,069
應付帳款一關係人減少	(65)	(579)
其他應付款增加(減少)	338,300	(82,134)
其他流動負債增加(減少)	11,179	(4,546)
淨確定福利負債(減少)增加	(7,234)	605
與營業活動相關之負債之淨變動合計	1,042,899	94,119
與營業活動相關之資產及負債之淨變動合計	(477,968)	(158,586)
調整項目合計	(1,379,572)	1,860
營運產生之現金流入	1,001,766	254,075
收取之利息	11,529	13,048
支付之利息	(17,804)	(20,229)
支付之所得稅	(103,456)	(48,526)
營業活動之淨現金流入	892,035	198,368
投資活動之現金流量：		
取得透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	-	(16,601)
處分透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	23,906	2,588
取得透過損益按公允價值衡量之金融資產	(266,678)	(12,983)
處分透過損益按公允價值衡量之金融資產	56,970	80,846
取得不動產、廠房及設備	(18,221)	(25,644)
處分不動產、廠房及設備	4,232	221
存出保證金減少	6,455	16,562
取得無形資產	(1,633)	(886)
收取之股利	5,820	5,908
投資活動之淨現金(流出)流入	(189,149)	50,011
籌資活動之現金流量：		
短期借款增加	106,500	39,776
償還長期借款	(784)	(833)
租賃本金償還	(99,039)	(117,665)
現金增資	211,892	-
庫藏股票買回成本	-	(32,763)
籌資活動之淨現金流入(流出)	218,569	(111,485)
匯率變動對現金及約當現金之影響	(24,970)	(78,625)
本期現金及約當現金增加數	896,485	58,269
期初現金及約當現金餘額	2,429,343	2,216,962
期末現金及約當現金餘額	\$ 3,325,828	2,275,231

董事長：顏益財



(請詳閱後附合併財務報告附註)

經理人：顏益財

~7~



會計主管：侯偉倫



僅經核閱，未依一般公認審計準則查核
台驊國際投資控股股份有限公司及子公司
合併財務報告附註
民國一一〇年及一〇九年第二季
(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

台驊國際投資控股股份有限公司(以下稱「本公司」)於民國七十六年二月四日奉經濟部核准設立，註冊地址為台北市信義區忠孝東路4段563號12樓。本公司及子公司(以下併稱「合併公司」)主要營業項目為海空運貨物運輸承攬及物流整合相關業務。

二、通過財務報告之日期及程序

本合併財務報告已於民國一一〇年八月十三日提報董事會後發佈。

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

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

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

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

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

(二)尚未採用金管會認可之國際財務報導準則之影響

合併公司評估適用下列自民國一一一年一月一日起生效之新修正之國際財務報導準則，將不致對合併財務報告造成重大影響。

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

台驊國際投資控股股份有限公司及子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」	修正條文係為提升準則應用之一致性，以協助企業判定不確定清償日之債務或其他負債於資產負債表究竟應分類為流動(於或可能於一年內到期者)或非流動。 修正條文亦闡明企業可能以轉換為權益來清償之債務之分類規定。	2023年1月1日
國際會計準則第12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」	修正條文限縮認列豁免之範圍，當交易之原始認列產生等額應課稅及可減除暫時性差異時，不再適用該認列豁免。	2023年1月1日

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

合併公司預期下列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。

- 國際財務報導準則第十號及國際會計準則第二十八號之修正「投資者與其關聯企業或合資間之資產出售或投入」
- 國際財務報導準則第十七號「保險合約」及國際財務報導準則第十七號之修正
- 國際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「會計估計之定義」

四、重大會計政策之彙總說明

(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」)及金管會認可並發布生效之國際會計準則第三十四號「期中財務報導」編製。本合併財務報告未包括依照金管會認可並發布生效之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告(以下簡稱「金管會認可之國際財務報導準則」)所編製之整份年度合併財務報告應揭露之全部必要資訊。

除下列所述外，本合併財務報告所採用之重大會計政策與民國一〇九年度合併財務報告相同，相關資訊請參閱民國一〇九年度合併財務報告附註四。

台驊國際投資控股股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

(二)合併基礎

1.列入合併財務報告之子公司

列入合併財務報告之子公司包含：

投資公司 名 稱	子公司名稱	業務性質	所持股權百分比			說 明
			110.6.30	109.12.31	109.6.30	
本公司	T.H.I. Group Ltd. (in B.V.I.)	境外結算中心	100%	100%	100%	註1
本公司	GREATLINE INTERNATIONAL LIMITED (GREATLINE)	境外控股公司	100%	100%	100%	
本公司	T.H.I. GROUP VIETNAM CO., LTD.	海空運貨物承攬運輸及理貨包裝業務	99%	99%	99%	註1
本公司	T.H.I. GROUP (BANGKOK) COMPANY LIMITED	海空運貨物承攬運輸及理貨包裝業務	49%	49%	49%	註1
本公司	台灣航空貨運承攬股份有限公司(台灣空運)	海空運貨物承攬及報關等業務	100%	100%	100%	
本公司	台驊國際物流股份有限公司	海空運貨物承攬運輸	100%	100%	100%	
本公司	T.H.I. GROUP (CAMBODIA) Co., Ltd.	海空運貨物承攬運輸	100%	100%	100%	註1
本公司	T.H.I. GROUP SINGAPORE PTE. LTD.	海空運貨物承攬運輸	91.4%	91.4%	91.4%	註1
本公司	T.H.I. & Maruzen Co. Ltd.	海空運貨物承攬運輸	51%	51%	51%	註1
本公司	T.H.I. Logistics (Malaysia) SDN.BHD	海空運貨物承攬運輸	90%	90%	90%	註1
本公司	Fresh Beauty Enterprises Ltd. (Fresh Beauty)	境外控股公司	66%	66%	66%	註1
本公司	T.H.I. LOGISTICS PHILIPPINES CORP.	海空運貨物承攬運輸	99.94%	99.94%	99.94%	註1
Fresh Beauty	匯東集團有限公司(匯東)	境外控股公司	100%	100%	100%	註1
匯東	聯宇達方(上海)物流有限公司(聯宇達方)	倉儲物流業務	100%	100%	100%	註1
聯宇達方	驊宇(蘇州)物流有限公司	倉儲物流業務	100%	100%	100%	註1
GREATLINE	T.H.I. GROUP LIMITED (in HK)	海空運貨物承攬運輸	100%	100%	100%	
T.H.I. GROUP LIMITED (in HK)	上海台驊貨運代理有限公司(上海台驊)	海空運貨物承攬運輸及報關業務	100%	100%	100%	
T.H.I. GROUP LIMITED (in HK)	上海耀驊國際貨運代理有限公司(上海耀驊)	海空運貨物承攬運輸及報關業務	100%	100%	100%	註1
上海台驊	上海賽澳遞物流有限公司	快遞物流業務	93.51%	93.51%	93.51%	註1
上海台驊	上海尚鈞國際物流有限公司	貨運承攬、報關及運送等業務	65%	65%	60%	註1、2
上海台驊	中產(廣州)商業保理有限公司(中產)	商業服務業	100%	100%	100%	註1
上海耀驊	上海勝驊供應鏈管理有限公司	供應鏈管理及進出口貿易	100%	100%	100%	註1

台驊國際投資控股股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

投資公司 名 稱	子公司名稱	業務性質	所持股權百分比			說 明
			110.6.30	109.12.31	109.6.30	
台灣空運	台灣空運香港有限公司 (香港台空)	貨運承攬、報關及運 送等業務	100%	100%	100%	
台灣空運	Taiwan Express (USA) INC.	貨運承攬、報關及運 送等業務	100%	100%	100%	註1
台灣空運	特易行國際物流股份有限公司	貨運承攬、報關及運 送等業務	100%	100%	100%	註1
台灣空運	TEC LOGISTICS (USA), INC	貨運承攬、報關及運 送等業務	100%	100%	100%	註1
台灣空運	漢翔瑞悠士股份有限公司	貨運承攬、報關及運 送等業務	97.51%	97.51%	97.51%	註1
台灣空運	TEC LOGISTICS VIETNAM COMPANY LIMITED	貨運承攬及倉儲等業 務	100%	100%	100%	註1
香港台空	特易行國際貨運代理(深圳)有 限公司	貨運承攬、報關及運 送等業務	100%	100%	100%	註1
香港台空	Air Tropolis Express (S) Pte Ltd.	貨運承攬業	65%	65%	65%	註1

註1：係非重要子公司，其財務報告未經會計師核閱。

註2：合併公司於民國一〇九年十一月二日購買非控制權益股權，持股比例上升至65%。

2.未列入合併財務報告之子公司：無。

(三)員工福利

期中期間之確定福利計畫退休金係採用前一年度報導日依精算決定退休金成本率，以年初至當期期末為基礎計算，並針對該報導日後之重大市場波動，及重大縮減、清償或其他重大一次性事項加以調整。

(四)所得稅

合併公司係依國際會計準則公報第三十四號「期中財務報導」第B12段規定衡量及揭露期中期間之所得稅費用。

所得稅費用係以期中報導期間之稅前淨利乘以管理階層對於全年度預計有效稅率之最佳估計衡量。

所得稅費用直接認列於權益項目或其他綜合損益項目者，係就相關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，以預期實現或清償時之適用稅率予以衡量。

五、重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源

管理階層依編製準則及金管會認可之國際會計準則第三十四號「期中財務報導」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。

編制合併財務報告時，管理階層於採用合併公司會計政策時所作之重大判斷以及估計不確定性之主要來源與民國一〇九年度合併財務報告附註五一致。

台驊國際投資控股股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

六、重要會計項目之說明

除下列所述外，本合併財務報告重要會計項目之說明與民國一〇九年度合併財務報告尚無重大差異，相關資訊請參閱民國一〇九年度合併財務報告附註六。

(一)現金及約當現金

	110.6.30	109.12.31	109.6.30
零用金及庫存現金	\$ 25,216	25,321	25,742
活期存款	2,935,417	1,968,964	2,096,313
定期存款	365,195	435,058	153,176
	<u>\$ 3,325,828</u>	<u>2,429,343</u>	<u>2,275,231</u>

1.合併公司已將期間為三個月以上之定期存款轉列為其他流動資產，民國一一〇年六月三十日、一〇九年十二月三十一日及六月三十日之金額分別為155,260千元、247,102千元及122,097千元。

2.合併公司金融資產及負債之敏感度分析之揭露請詳附註六(廿二)。

(二)透過損益按公允價值衡量之金融資產及負債

1.合併公司金融資產明細如下：

	110.6.30	109.12.31	109.6.30
強制透過損益按公允價值衡			
量之金融資產：			
非避險之衍生工具			
遠期外匯合約	\$ -	639	-
可轉換公司債贖回權	6	328	-
非衍生金融資產			
基金	17,228	7,223	7,215
上市(櫃)公司股票	1,367,185	69,394	-
普通公司債	-	-	15,000
合計	<u>\$ 1,384,419</u>	<u>77,584</u>	<u>22,215</u>

合併公司民國一一〇年及一〇九年四月一日至六月三十日及一一〇年及一〇九年一月一日至六月三十日因處分透過損益按公允價值衡量之金融資產，產生之處分投資利益(損失)分別為33,822千元、(3,461)千元、36,307千元及(1,165)千元，帳列其他利益及損失項下。

2.合併公司金融負債明細如下：

	110.6.30	109.12.31	109.6.30
強制透過損益按公允價值衡			
量之金融資產：			
非避險之衍生工具			
遠期外匯合約	\$ 1,033	-	-

台驊國際投資控股股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

3. 衍生金融工具

從事衍生金融工具交易係用以規避因營業活動所暴露之匯率風險，合併公司民國一一〇年六月三十日、一〇九年十二月三十一日及六月三十日，因未適用避險會計列報為強制透過損益按公允價值衡量之金融資產之衍生工具明細如下：

110.6.30			
	合約金額 (千元)	幣 別	到期期間
遠期外匯	USD 4,800	美元兌換人民幣	110.8.5~110.10.12
109.12.31			
	合約金額 (千元)	幣 別	到期期間
遠期外匯	USD 9,400	美元兌換人民幣	110.2.9~110.4.12
109.6.30			
	合約金額 (千元)	幣 別	到期期間
遠期外匯	-	-	-

合併公司民國一一〇年及一〇九年一月一日至六月三十日因按公允價值再衡量認列於損益之金額請詳附註六(十九)。

(三)透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產

	110.6.30	109.12.31	109.6.30
透過其他綜合損益按公允價值衡 量之權益工具：			
流動			
國內上市(櫃)公司股票－捷 迅股份有限公司	\$ 47,147	42,881	46,287
國內上市(櫃)公司股票－陽 明海運股份有限公司	1,003,855	160,892	46,190
合 計	<u>\$ 1,051,002</u>	<u>203,773</u>	<u>92,477</u>
非流動			
國內上市(櫃)公司私募股票			
一陽明海運股份有限公司	\$ 1,325,400	229,000	55,300
國內非公開發行公司股票－ 中科物流股份有限公司	108,407	108,407	114,576
合 計	<u>\$ 1,433,807</u>	<u>337,407</u>	<u>169,876</u>

台驊國際投資控股股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

合併公司持有該等權益工具投資為長期策略性投資且非為交易目的所持有，故已指定為透過其他綜合損益按公允價值衡量。

合併公司於民國一一〇年及一〇九年六月間因調整策略性投資之持股，故出售指定透過其他綜合損益按公允價值衡量之部分捷迅股份有限公司股票，處分之公允價值分別為23,906千元及2,588千元，累積處分利益分別計16,588千元及392千元，故已將前述累積處分利益自其他權益移轉至保留盈餘。

上述金融資產未有提供作質押擔保之情形。

(四)應收票據及帳款(含關係人)

	110.6.30	109.12.31	109.6.30
應收票據—因營業而發生	\$ 48,411	42,708	33,397
應收帳款(含關係人)—按攤銷 後成本衡量	4,252,923	2,731,966	2,022,309
減：備抵損失	(33,533)	(10,732)	(20,673)
	<u>\$ 4,267,801</u>	<u>2,763,942</u>	<u>2,035,033</u>

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，包括總體經濟及相關產業資訊。合併公司應收票據及應收帳款之預期信用損失分析如下：

	110.6.30		
	應收票據及帳 款帳面金額	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	\$ 3,433,031	0.1%	3,433
逾期60天以下	807,938	0.1%	808
逾期61~90天	27,734	0.1%	27
逾期91天以上	32,631	90%-100%	29,265
	<u>\$ 4,301,334</u>		<u>33,533</u>

	109.12.31		
	應收票據及帳 款帳面金額	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	\$ 2,102,728	0.1%	2,103
逾期60天以下	629,679	0.1%	630
逾期61~90天	33,454	0.1%	33
逾期91天以上	8,813	90%-100%	7,966
	<u>\$ 2,774,674</u>		<u>10,732</u>

台驊國際投資控股股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

	109.6.30		
	應收帳款 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	\$ 1,798,028	0.1%	1,798
逾期60天以下	213,534	0.1%	214
逾期61~90天	24,355	0.1%	24
逾期91天以上	19,789	90%-100%	18,637
	<u>\$ 2,055,706</u>		<u>20,673</u>

合併公司應收票據及應收帳款之備抵損失變動表如下：

	110年1月至6月	109年1月至6月
期初餘額	\$ 10,732	23,369
認列之減損損失(迴轉利益)	25,172	(2,123)
本年度因無法收回而沖銷之金額	(2,022)	-
匯率影響及其他	(349)	(573)
期末餘額	<u>\$ 33,533</u>	<u>20,673</u>

上述金融資產均未作為長期借款及融資額度擔保。

(五)採用權益法之投資

1.合併公司於財務報導日採用權益法之投資列示如下：

	110.6.30	109.12.31	109.6.30
關聯企業	<u>\$ 48,124</u>	<u>47,908</u>	<u>48,379</u>

2.截至民國一一〇年六月三十日、一〇九年十二月三十一日及六月三十日，合併公司之採用權益法之投資均未有提供作質押擔保之情形。

3.未經核閱之採用權益法投資

採用權益法之投資及合併公司對其所享有之損益及其他綜合損益份額，係按未經會計師核閱之財務報告計算。

(六)不動產、廠房及設備

合併公司不動產、廠房及設備之明細如下：

	土 地	房屋及 建 築	運輸設備	辦公及 其他設備	總 計
帳面價值：					
民國110年1月1日	\$ 132,594	40,356	46,680	66,076	285,706
民國110年6月30日	\$ 132,594	39,756	44,314	64,874	281,538
民國109年1月1日	\$ 132,594	40,768	27,568	76,673	277,603
民國109年6月30日	\$ 132,594	40,237	35,765	73,405	282,001

台驊國際投資控股股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

合併公司不動產、廠房及設備於民國一一〇年及一〇九年一月一日至六月三十日間均無重大增添、處分、減損之提列或迴轉之情形，本期折舊金額請詳附註十二，其他相關資訊請參閱民國一〇九年度合併財務報告附註六(七)。

截至民國一一〇年六月三十日、一〇九年十二月三十一日及六月三十日不動產、廠房及設備作為借款及融資額度之擔保情形，請詳附註八。

(七)使用權資產

合併公司承租房屋及建築及運輸設備等之成本及折舊，其變動明細如下：

	房 屋 及 建 築	運輸設備	總 計
使用權資產成本：			
民國110年1月1日餘額	\$ 748,944	15,580	764,524
增 添	77,376	10,807	88,183
減 少	(2,557)	-	(2,557)
匯率變動之影響	(1,628)	(55)	(1,683)
民國110年6月30日餘額	\$ 822,135	26,332	848,467
民國109年1月1日餘額	\$ 555,739	8,487	564,226
增 添	90,447	6,971	97,418
減 少	(2,049)	(2,313)	(4,362)
匯率變動之影響	(16,134)	(37)	(16,171)
民國109年6月30日餘額	\$ 628,003	13,108	641,111
使用權資產之累計折舊：			
民國110年1月1日餘額	\$ 441,458	7,997	449,455
提列折舊	101,788	2,763	104,551
減 少	(1,731)	-	(1,731)
匯率變動之影響	(3,464)	(185)	(3,649)
民國110年6月30日餘額	\$ 538,051	10,575	548,626
民國109年1月1日餘額	\$ 236,824	5,482	242,306
本年度折舊	118,878	2,282	121,160
減 少	(877)	(2,168)	(3,045)
匯率變動之影響	(9,915)	(39)	(9,954)
民國109年6月30日餘額	\$ 344,910	5,557	350,467
帳面價值：			
民國110年1月1日	\$ 307,486	7,583	315,069
民國110年6月30日	\$ 284,084	15,757	299,841
民國109年1月1日	\$ 318,915	3,005	321,920
民國109年6月30日	\$ 283,093	7,551	290,644

台驊國際投資控股股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

(八)無形資產

合併公司民國一一〇年及一〇九年一月一日至六月三十日無形資產之成本、攤銷及減損損失明細如下：

	商 譽	其他無形資產	總 計
成 本：			
民國110年1月1日餘額	\$ 589,815	246,543	836,358
單獨取得	-	1,633	1,633
匯率變動影響數	(26)	(311)	(337)
民國110年6月30日餘額	<u>\$ 589,789</u>	<u>247,865</u>	<u>837,654</u>
民國109年1月1日餘額	\$ 591,498	247,524	839,022
單獨取得	-	886	886
匯率變動影響數	(3,568)	(1,595)	(5,163)
民國109年6月30日餘額	<u>\$ 587,930</u>	<u>246,815</u>	<u>834,745</u>
攤銷及減損損失：			
民國110年1月1日餘額	\$ 62,020	162,441	224,461
本期攤銷	-	9,029	9,029
減損損失	32,981	7,833	40,814
匯率變動影響數	235	(145)	90
民國110年6月30日餘額	<u>\$ 95,236</u>	<u>179,158</u>	<u>274,394</u>
民國109年1月1日餘額	\$ 61,909	138,342	200,251
本期攤銷	-	11,929	11,929
匯率變動影響數	(2,042)	689	(1,353)
民國109年6月30日餘額	<u>\$ 59,867</u>	<u>150,960</u>	<u>210,827</u>
帳面價值：			
民國110年1月1日餘額	<u>\$ 527,795</u>	<u>84,102</u>	<u>611,897</u>
民國110年6月30日餘額	<u>\$ 494,553</u>	<u>68,707</u>	<u>563,260</u>
民國109年1月1日餘額	<u>\$ 529,589</u>	<u>109,182</u>	<u>638,771</u>
民國109年6月30日餘額	<u>\$ 528,063</u>	<u>95,855</u>	<u>623,918</u>

民國一一〇年及一〇九年一月一日至六月三十日無形資產攤銷費用列報於合併綜合損益表之營業費用項下。

民國一一〇年一月一日至六月三十日因市場競爭激烈，預計上海賽澳遞物流規模持續縮減，合併公司依據鑑價師之評估認列相關商譽及無形資產減損損失分別計32,981千元及7,833千元。

台驊國際投資控股股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

(九)短期借款

	110.6.30	109.12.31	109.6.30
無擔保銀行借款	\$ 1,594,096	1,288,400	1,557,928
擔保銀行借款	-	200,000	-
合 計	<u>\$ 1,594,096</u>	<u>1,488,400</u>	<u>1,557,928</u>
尚未使用額度	<u>\$ 1,717,573</u>	<u>1,875,795</u>	<u>1,550,413</u>
利率區間	<u>0.80%~1.20%</u>	<u>0.80%~1.20%</u>	<u>0.80%~1.20%</u>

合併公司以資產設定抵押供銀行借款之擔保情形請詳附註八。

(十)長期借款

合併公司長期借款之明細如下：

	110.6.30	109.12.31	109.6.30
無擔保銀行借款	\$ 202,776	203,815	304,644
減：一年內到期部分	(1,514)	(1,635)	(1,639)
合 計	<u>\$ 201,262</u>	<u>202,180</u>	<u>303,005</u>
尚未使用額度	<u>\$ -</u>	<u>-</u>	<u>100,000</u>
利率區間	<u>0.80%~1.05%</u>	<u>0.80%~1.05%</u>	<u>0.80%~1.15%</u>

1.借款之發行及償還

合併公司長期借款於民國一一〇年及一〇九年一月一日至六月三十日償還之金額分別為784千元及833千元。

2.銀行借款之擔保品

合併公司以資產設定抵押供銀行借款之擔保情形請詳附註八。

(十一)應付公司債

1.合併公司於民國一一〇年及一〇九年一月一日至六月三十日間均未發行、再買回或償還應付公司債，相關資訊請參閱民國一〇九年度合併財務報告附註六(十二)。

2.合併公司於民國一〇九年十二月二日發行國內第四次無擔保可轉換公司債資訊如下：

	110.6.30	109.12.31
可轉換公司債總原始發行金額	\$ 300,000	300,000
減：累積已轉換金額	296,700	-
應付公司債折價尚未攤銷餘額	113	12,389
期末應付公司債餘額	<u>\$ 3,187</u>	<u>287,611</u>
嵌入式衍生工具－贖回權(透過損益按公允價值衡量之金融資產)	<u>\$ 6</u>	<u>328</u>
權益組成部分－轉換權(帳列資本公積－認股權)	<u>\$ 277</u>	<u>25,138</u>

台驊國際投資控股股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

(十二)租賃負債

合併公司租賃負債之帳面金額如下：

	110.6.30	109.12.31	109.6.30
流動	<u>\$ 192,558</u>	<u>178,096</u>	<u>156,780</u>
非流動	<u>\$ 115,191</u>	<u>144,856</u>	<u>140,769</u>

到期分析請詳附註六(廿二)金融工具。

租賃認列於損益之金額如下：

	110年4月至6月	109年4月至6月	110年1月至6月	109年1月至6月
租賃負債之利息費用	<u>\$ 3,619</u>	<u>4,019</u>	<u>7,577</u>	<u>8,846</u>
短期租賃之費用	<u>\$ 4,208</u>	<u>6,663</u>	<u>10,854</u>	<u>13,332</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>\$ 850</u>	<u>714</u>	<u>2,023</u>	<u>1,901</u>

租賃認列於現金流量表之金額如下：

	110年1月至6月	109年1月至6月
租賃之現金流出總額	<u>\$ 119,493</u>	<u>141,744</u>

(十三)員工福利

1.確定福利計畫

因前一財務年度結束日後未發生重大市場波動、及重大縮減、清償或其他重大一次性事項，故合併公司採用民國一〇九年及一〇八年十二月三十一日精算決定之退休金成本衡量及揭露期中期間之退休金成本。

2.確定提撥計畫

本公司確定提撥退休辦法下之退休金費用已提撥至勞工保險局；本公司以外之其他合併公司係依各該公司註冊國之勞動法律規定提撥退休金。

3.合併公司列報為費用之明細如下，並視性質分別列報於營業成本及營業費用項下。

	110年4月至6月	109年4月至6月	110年1月至6月	109年1月至6月
確定福利計畫	<u>\$ 597</u>	<u>307</u>	<u>1,194</u>	<u>1,294</u>
確定提撥計畫	<u>20,028</u>	<u>5,361</u>	<u>40,474</u>	<u>17,044</u>
	<u>\$ 20,625</u>	<u>5,668</u>	<u>41,668</u>	<u>18,338</u>

(十四)所得稅

1.所得稅費用

合併公司所得稅費用明細如下：

	110年4月至6月	109年4月至6月	110年1月至6月	109年1月至6月
所得稅費用	<u>\$ 180,613</u>	<u>44,950</u>	<u>283,817</u>	<u>57,926</u>

台驊國際投資控股股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

2.所得稅核定情形

本公司營利事業所得稅結算申報已奉稽徵機關核定至民國一〇八年度。

(十五)資本及其他權益

除下列所述外，合併公司於民國一一〇年及一〇九年一月一日至六月三十日間資本及其他權益無重大變動，相關資訊請參閱民國一〇九年度合併財務報告附註六(十六)。

1.普通股之發行

民國一一〇年六月三十日、一〇九年十二月三十一日及六月三十日本公司額定股本總額皆為2,000,000千元(其中保留80,000千元供認股權憑證使用)，每股面額10元，為120,000千股。本公司民國一一〇年六月三十日、一〇九年十二月三十一日及六月三十日止，已發行普通股股份分別為134,669千股、117,158千股及117,158千股，所有已發行股份之股款均已收取。

本公司於民國一〇九年十月十四日經董事會決議辦理現金增資發行新股10,000千股，每股面額為新台幣10元，發行總金額為100,000千元。前述現金增資係以每股30元溢價發行，所有發行股份之股款均已收取，且相關法定登記程序已辦理完竣。

本公司民國一一〇年一月一日至六月三十日因可轉換公司債持有人行使轉換權而發行新股7,511千股，以面額發行，總金額為75,112千元，截至財務報表發布日止，尚未辦妥法定登記程序。

2.資本公積

本公司資本公積餘額內容如下：

	110.6.30	109.12.31	109.6.30
普通股股票溢價	\$ 937,073	497,991	497,991
轉換公司債轉換溢價	245,665	245,665	245,665
轉換公司債權益組成項目	277	25,138	-
長期投資－受領贈與及其他	12,392	12,392	11,731
合併溢額	2,912	2,912	2,912
認股權(含失效)	40,512	46,465	40,512
	<u>\$ 1,238,831</u>	<u>830,563</u>	<u>798,811</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。

台驊國際投資控股股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

3.保留盈餘

依本公司章程規定，公司年度總決算如有盈餘，應先提繳稅款、彌補以往虧損，次提百分之十為法定盈餘公積，但法定盈餘公積已達本公司實收資本額時不在此限；另視公司營運需要及法令規定提列特別盈餘公積，如尚有盈餘併同期初未分配盈餘，由董事會擬具盈餘分配案提請股東會決議分派之。

(1)盈餘分配

本公司分別於民國一一〇年三月九日經董事會擬議民國一〇九年度盈餘分配及民國一〇九年五月二十七日經股東常會決議民國一〇八年度盈餘分配案如下：

	109年度		108年度	
	配股率(元)	金額	配股率(元)	金額
分派予普通股業主之股利：				
現金	\$ 3.20	<u>397,569</u>	1.31	<u>150,535</u>

4.庫藏股

截至民國一一〇年六月三十日、一〇九年十二月三十一日及六月三十日止，未註銷之股數均為2,917千股。

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。

(十六)每股盈餘

合併公司基本每股盈餘及稀釋每股盈餘之計算如下：

	110年4月至6月	109年4月至6月	110年1月至6月	109年1月至6月
基本每股盈餘				
歸屬於本公司普通股權益持有人之淨利	\$ 1,685,269	168,212	2,072,618	189,963
普通股加權平均流通在外股數(千股)	126,516	114,712	124,669	115,234
基本每股盈餘(元)	\$ 13.32	1.47	16.62	1.65
稀釋每股盈餘				
歸屬於本公司之普通股權益持有人之本期淨利(基本)	\$ 1,685,269	168,212	2,072,618	189,963
可轉換公司債利息費用	889	-	1,951	-
可轉換公司債贖回權按公允價值再衡量之損失(利益)	79	-	(671)	-
歸屬於本公司普通股權益持有人之淨利(稀釋)	\$ 1,686,237	168,212	2,073,898	189,963
普通股加權平均流通在外股數	126,516	114,712	124,669	115,234
員工股票酬勞之影響(千股)	40	42	64	63
可轉換公司債之影響(千股)	5,320	-	6,448	-
普通股加權平均流通在外股數(稀釋)(千股)	131,876	114,754	131,181	115,297
稀釋每股盈餘(元)	\$ 12.79	1.47	15.81	1.65

台驊國際投資控股股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

(十七)員工及董事、監察人酬勞

依本公司章程規定，年度如有獲利應提撥不低於0.5%為員工酬勞及不高於3%為董事酬勞。但公司尚有累積虧損時，應預先保留彌補數額。前項所稱之獲利係指當年度稅前利益扣除分派員工酬勞及董事酬勞前之利益。上述公司員工酬勞分派之對象得包括符合一定條件之從屬公司員工，其條件授權董事會制定之。

本公司民國一一〇年及一〇九年四月一日至六月三十日及一一〇年及一〇九年一月一日至六月三十日員工酬勞及董事酬勞估列金額如下：

	110年4月至6月	109年4月至6月	110年1月至6月	109年1月至6月
員工酬勞	\$ 8,488	1,040	10,528	1,158
董事酬勞	3,188	5,372	13,389	5,964
	<u>\$ 11,676</u>	<u>6,412</u>	<u>23,917</u>	<u>7,122</u>

員工及董事酬勞係以本公司各該段期間之稅前淨利扣除員工及董事酬勞前之金額乘上本公司章程訂定之員工酬勞及董事酬勞分派成數為估計基礎，並列報為各該年度之營業費用，相關資訊可至公開資訊觀測站查詢。若實際分派金額與估列數有差異時，則依會計估計變動處理，並將該差異認列為次年度之損益。

合併公司民國一〇九年度及一〇八年度員工及董事酬勞資訊及相關配發情形與財務報告認列金額之差異如下：

	109年度		
	董事會決議 實際配發情形	財務報告 認列之金額	差異數
員工酬勞	\$ 2,796	2,796	-
董監事酬勞	11,080	11,080	-
	108年度		
	董事會決議 實際配發情形	財務報告 認列之金額	差異數
員工酬勞	\$ 1,320	1,313	7
董監事酬勞	7,350	7,650	(300)

本公司董事會決議之員工及董事酬勞相關資訊可至公開資訊觀測站查詢。

台驊國際投資控股股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

(十八)客戶合約之收入

1.收入之細分

		110年4月至6月			
		海運承攬 部門	空運部門	物流及 其他部門	合 計
主要地區市場：					
香港及中國地區	\$	4,219,840	1,033,176	419,403	5,672,419
臺 灣		912,576	220,500	86,357	1,219,433
東亞及其他地區		733,149	179,692	70,032	982,873
	\$	5,865,565	1,433,368	575,792	7,874,725
主要服務：					
出口承攬服務	\$	5,570,890	1,137,855	-	6,708,745
進口承攬服務		294,675	295,513	-	590,188
倉租及報關服務		-	-	575,792	575,792
	\$	5,865,565	1,433,368	575,792	7,874,725
		109年4月至6月			
		海運承攬 部門	空運部門	物流及 其他部門	合 計
主要地區市場：					
香港及中國地區	\$	1,315,905	1,268,551	289,537	2,873,993
臺 灣		291,976	299,649	63,283	654,908
東亞及其他地區		148,665	153,402	32,210	334,277
	\$	1,756,546	1,721,602	385,030	3,863,178
主要服務：					
出口承攬服務	\$	1,571,538	1,499,072	-	3,070,610
進口承攬服務		185,008	222,530	-	407,538
倉租及報關服務		-	-	385,030	385,030
	\$	1,756,546	1,721,602	385,030	3,863,178

台驊國際投資控股股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

110年1月至6月				
	海運承攬 部門	空運部門	物流及 其他部門	合 計
主要地區市場：				
香港及中國地區	\$ 7,170,264	1,966,749	738,494	9,875,507
臺 灣	1,598,863	438,822	164,773	2,202,458
東亞及其他地區	1,226,189	336,538	126,367	1,689,094
	\$ 9,995,316	2,742,109	1,029,634	13,767,059
主要服務：				
出口承攬服務	\$ 9,469,449	2,165,694	-	11,635,143
進口承攬服務	525,867	576,415	-	1,102,282
倉租及報關服務	-	-	1,029,634	1,029,634
	\$ 9,995,316	2,742,109	1,029,634	13,767,059
109年1月至6月				
	海運承攬 部門	空運部門	物流及 其他部門	合 計
主要地區市場：				
香港及中國地區	\$ 2,249,774	1,823,256	496,623	4,569,653
臺 灣	594,830	481,291	131,095	1,207,216
東亞及其他地區	306,834	248,266	67,625	622,725
	\$ 3,151,438	2,552,813	695,343	6,399,594
主要服務：				
出口承攬服務	\$ 2,812,137	2,150,706	-	4,962,843
進口承攬服務	339,301	402,107	-	741,408
倉租及報關服務	-	-	695,343	695,343
	\$ 3,151,438	2,552,813	695,343	6,399,594

2.合約餘額

	110.6.30	109.12.31	109.6.30
應收票據	\$ 48,411	42,708	33,397
應收帳款(含關係人)－按 攤銷後成本衡量	4,242,923	2,731,966	2,022,309
減：備抵損失	(33,533)	(10,732)	(20,673)
合 計	\$ 4,257,801	2,763,942	2,035,033

應收票據及帳款及其減損之揭露請詳附註六(四)。

台驊國際投資控股股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

(十九)其他利益及損失

合併公司之其他利益及費損淨額明細如下：

	110年4月至6月	109年4月至6月	110年1月至6月	109年1月至6月
外幣兌換利益(損失)	\$ (28,661)	(4,360)	(19,254)	825
透過損益按公允價值衡量 之金融商品評價利益 (損失)	1,017,947	12,586	1,060,792	(1,842)
處分不動產、廠房及設備 利益(損失)	1,267	(1)	1,663	(228)
處分投資利益(損失)	33,822	(3,461)	36,307	(1,165)
商譽減損損失	(32,981)	-	(32,981)	-
無形資產減損損失	(7,833)	-	(7,833)	-
其他	4,974	(269)	8,685	2,700
	<u>\$ 988,535</u>	<u>4,495</u>	<u>1,047,379</u>	<u>290</u>

(二十)利息收入

	110年4月至6月	109年4月至6月	110年1月至6月	109年1月至6月
銀行存款利息	<u>\$ 6,071</u>	<u>5,554</u>	<u>11,529</u>	<u>13,048</u>

(廿一)財務成本

合併公司之財務成本明細如下：

	110年4月至6月	109年4月至6月	110年1月至6月	109年1月至6月
利息費用				
銀行借款	\$ 1,096	5,769	10,227	11,383
公司債折價攤銷	889	-	1,951	-
租賃負債	3,619	4,019	7,577	8,846
	<u>\$ 5,604</u>	<u>9,788</u>	<u>19,755</u>	<u>20,229</u>

(廿二)金融工具

除下列所述外，合併公司金融工具之公允價值及因金融工具而暴露於信用風險及市場風險之情形無重大變動，相關資訊請參閱民國一〇九年度合併財務報告附註六(廿五)。

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。

(2)信用風險集中情形

合併公司因行業特性，並未顯著與單一客戶進行交易，民國一一〇年第二季及一〇九年第二季並無單一客戶信用風險顯著集中之情形。

台驊國際投資控股股份有限公司及子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
110年6月30日							
非衍生金融負債							
銀行借款(含長期借款及							
一年內到期之長期借款)	\$ 1,796,872	(1,800,657)	(1,582,282)	(66,956)	(151,419)	-	-
應付款項及其他應付款	2,944,779	(2,944,779)	(2,944,779)	-	-	-	-
租賃負債	307,749	(322,249)	(106,421)	(97,771)	(105,272)	(12,785)	-
應付公司債	3,187	(3,300)	(3,300)	-	-	-	-
	<u>\$ 5,052,587</u>	<u>(5,070,985)</u>	<u>(4,636,782)</u>	<u>(164,727)</u>	<u>(256,691)</u>	<u>(12,785)</u>	<u>-</u>
109年12月31日							
非衍生金融負債							
銀行借款(含長期借款及							
一年內到期之長期借款)	\$ 1,692,215	(1,697,787)	(1,484,836)	(6,280)	(206,125)	(546)	-
應付款項及其他應付款	1,905,825	(1,905,825)	(1,905,825)	-	-	-	-
租賃負債	322,952	(338,201)	(102,317)	(163,257)	(72,588)	(39)	-
應付公司債	287,611	(300,000)	-	-	-	(300,000)	-
	<u>\$ 4,208,603</u>	<u>(4,241,813)</u>	<u>(3,492,978)</u>	<u>(169,537)</u>	<u>(278,713)</u>	<u>(300,585)</u>	<u>-</u>
109年6月30日							
非衍生金融負債							
銀行借款(含長期借款及							
一年內到期之長期借款)				(821)		(1,369)	-
	1,862,572	(1,870,745)	(1,562,692)		(305,863)		
應付款項及其他應付款	1,291,405	(1,291,405)	(1,291,405)	-	-	-	-
應付股利	150,535	(150,535)	(150,535)	-	-	-	-
租賃負債	297,549	(318,394)	(90,001)	(77,311)	(111,985)	(39,097)	-
	<u>\$ 3,602,061</u>	<u>(3,631,079)</u>	<u>(3,094,633)</u>	<u>(78,132)</u>	<u>(417,848)</u>	<u>(40,466)</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。

台驊國際投資控股股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

3.匯率風險

(1)匯率風險之暴險

合併公司暴露於重大外幣匯率風險之金融資產及負債如下：

單位：千元

		110.6.30			
		外 幣(千元)	匯 率	台 幣	
<u>金融資產</u>					
<u>貨幣性項目</u>					
美金	\$	9,031	美金：台 幣	27.89	251,875
		1,856	美金：越南盾	23,016	51,764
		11,657	美金：港 幣	7.7636	325,114
		107,724	美金：人 民 幣	6.4601	3,004,422
港 幣		1,789	港 幣：台 幣	3.5924	6,427
		50	港 幣：美 金	0.1288	180
		1,800	港 幣：人 民 幣	0.8321	6,466
人 民 幣		8,576	人 民 幣：台 幣	4.3173	37,025
		2,129	人 民 幣：港 幣	1.2018	9,192
		8,150	人 民 幣：美 金	0.1548	35,186
台 幣		17,677	台 幣：港 幣	0.2784	17,677
		2,170	台 幣：人 民 幣	0.2316	2,170
<u>非貨幣性項目</u>					
印尼盾		17,318,959	印尼盾：台 幣	0.00193	33,425
<u>金融負債</u>					
<u>貨幣性項目</u>					
美 金	\$	4,158	美金：台 幣	27.89	115,967
		600	美金：越南盾	23,016	16,734
		47,617	美金：人 民 幣	6.4601	1,328,038
港 幣		2,702	港 幣：人 民 幣	0.8321	9,707
		3,227	港 幣：台 幣	3.5924	11,593
人 民 幣		1,008	人 民 幣：港 幣	1.2018	4,352
		2,337	人 民 幣：台 幣	4.3173	10,090
台 幣		2,764	台 幣：人 民 幣	0.2316	2,764
		602	台 幣：港 幣	0.2784	602

台驊國際投資控股股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

		109.12.31		
		外 幣(千元)	匯 率	台 幣
<u>金融資產</u>				
<u>貨幣性項目</u>				
美金	\$	3,615	美金：台幣	101,582
		601	美金：越南盾	16,888
		11,051	美金：港幣	310,533
		67,495	美金：人民幣	1,896,610
港幣		1,485	港幣：台幣	5,382
		50	港幣：美金	181
		3,156	港幣：人民幣	11,439
人民幣		9,387	人民幣：台幣	40,426
		2,187	人民幣：港幣	9,419
		8,040	人民幣：美金	34,625
台幣		3,996	台幣：港幣	3,996
		652	台幣：人民幣	652
<u>非貨幣性項目</u>				
印尼盾		18,181,142	印尼盾：台幣	36,908
<u>金融負債</u>				
<u>貨幣性項目</u>				
美金	\$	439	美金：台幣	12,336
		249	美金：越南盾	6,997
		85	美金：港幣	2,389
		23,405	美金：人民幣	657,681
港幣		2,135	港幣：人民幣	7,738
人民幣		14	人民幣：港幣	60
		73	人民幣：台幣	314
台幣		853	台幣：人民幣	853
		371	台幣：港幣	371
		109.6.30		
		外 幣(千元)	匯 率	台 幣
<u>金融資產</u>				
<u>貨幣性項目</u>				
美金	\$	2,543	美金：台幣	74,840
		3,795	美金：港幣	111,687
		40,543	美金：人民幣	1,193,180
港幣		1,611	港幣：台幣	6,117
		50	港幣：美金	190
		3,906	港幣：人民幣	14,831
人民幣		5,329	人民幣：台幣	22,153
		7,961	人民幣：美金	33,095
台幣		18,721	台幣：港幣	18,721
<u>非貨幣性項目</u>				
印尼盾		19,173,866	印尼盾：台幣	36,047

台驊國際投資控股股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

		109.6.30		
		外 幣(千元)	匯 率	台 幣
<u>金融負債</u>				
<u>貨幣性項目</u>				
美 金	\$	1,010	美金：台幣	29,724
		338	美金：港幣	9,947
		14,356	美金：人民幣	422,497
港 幣		2,979	港幣：人民幣	11,312
		2,387	港幣：台幣	9,064
人 民 幣		151	人民幣：港幣	628
		2,518	人民幣：台幣	11,312
台 幣		2,105	台幣：人民幣	2,105

(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、應收帳款及其他應收款、借款、應付帳款及其他應付款等，於換算時產生外幣兌換損益。於民國一一〇年及一〇九年六月三十日，當各功能性貨幣相對於重大外幣貶值或升值1%，而其他所有因素維持不變之情況下，民國一一〇年及一〇九年一月一日至六月三十日稅前淨利將分別增加或減少22,477千元及10,424千元。兩期分析係採用相同基礎。

由於合併公司功能性貨幣種類繁多，故採彙整方式揭露貨幣性項目之兌換損益資訊，民國一一〇年及一〇九年四月一日至六月三十日及一一〇年及一〇九年一月一日至六月三十日外幣兌換(損)益(含已實現及未實現)分別為(28,661)千元、(4,360)千元、(19,254)千元及825千元。

4.利率分析

敏感度分析係依衍生及非衍生工具於報導日之利率暴險而決定。對於浮動利率負債，其分析方式係假設報導日流通在外之負債金額於整年度皆流通在外。

若利率增加或減少1%，在所有其他變數維持不變之情況下，合併公司民國一一〇年及一〇九年一月一日至六月三十日之稅前淨利將分別減少或增加17,969千元及18,626千元，主係合併公司之浮動利率借款之影響。

台驊國際投資控股股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

5.公允價值資訊

(1)金融工具之種類及公允價值

合併公司透過損益按公允價值衡量之金融資產及負債、避險之衍生金融資產及負債及透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產係以公允價值衡量。各種類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：

110.6.30					
帳面金額	公允價值			合 計	
	第一級	第二級	第三級		
透過損益按公允價值衡量之金融資產：					
強制透過損益按公允價值衡量之金融資產					
\$		6	-		
1,384,419	1,384,413				1,384,419
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產：					
國內外上市(櫃)股票	\$ 2,376,402	1,051,002	1,325,400	-	2,376,402
國內非上市(櫃)股票	108,407	-	-	108,407	108,407
小 計	2,484,809	1,051,002	1,325,400	108,407	2,484,809
按攤銷後成本衡量之金融資產(放款及應收款)：					
現金及約當現金	\$ 3,325,828	-	-	-	-
應收票據及應收帳款(含關係人)	4,267,801	-	-	-	-
其他金融資產(帳列其他流動資產及其他非流動資產—其他項下)	199,053	-	-	-	-
小 計	7,792,682	-	-	-	-
存出保證金	\$ 97,273	-	-	-	-
透過損益按公允價值衡量之金融負債：					
強制透過損益按公允價值衡量之金融負債	\$ 1,033	-	1,033	-	1,033
按攤銷後成本衡量之金融負債：					
短期借款	\$ 1,594,096	-	-	-	-
應付票據及應付帳款(含關係人)	1,947,170	-	-	-	-
其他應付款	997,609	-	-	-	-
租賃負債-流動	192,558	-	-	-	-
可轉換公司債-負債組成部分	3,187	-	-	-	-
長期借款(含一年內到期部分)	202,776	-	-	-	-
租賃負債-非流動	115,191	-	-	-	-
小 計	5,052,587	-	-	-	-

台驊國際投資控股股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

109.12.31					
帳面金額	公允價值			合 計	
	第一級	第二級	第三級		
透過損益按公允價值衡量之金融資產：					
強制透過損益按公允價值衡量金融資產	\$ 77,584	76,617	967	-	77,584
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產					
國內外上市(櫃)股票	432,773	203,773	229,000	-	432,773
國內非上市(櫃)股票	108,407	-	-	108,407	108,407
小 計	541,180	203,773	229,000	108,407	541,180
按攤銷後成本衡量之金融資產(放款及應收款)：					
現金及約當現金	2,429,343	-	-	-	-
應收票據及應收帳款(含關係人)	2,763,942	-	-	-	-
其他金融資產(帳列其他流動資產及其他非流動資產—其他)	294,186	-	-	-	-
小 計	5,487,471	-	-	-	-
存出保證金	103,728	-	-	-	-
按攤銷後成本衡量之金融負債：					
短期借款	\$ 1,488,400	-	-	-	-
應付票據及應付帳款(含關係人)	1,246,516	-	-	-	-
其他應付款	659,309	-	-	-	-
租賃負債-流動	178,096	-	-	-	-
可轉換公司債-負債組成部分	287,611	-	-	-	-
長期借款(含一年內到期部分)	203,815	-	-	-	-
租賃負債-非流動	144,856	-	-	-	-
小 計	4,208,603	-	-	-	-
109.6.30					
帳面金額	公允價值			合 計	
	第一級	第二級	第三級		
透過損益按公允價值衡量之金融資產：					
強制透過損益按公允價值衡量金融資產	\$ 22,215	22,215	-	-	22,215
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產					
國內外上市(櫃)股票	\$ 147,777	92,477	55,300	-	147,777
國內非上市(櫃)股票	114,576	-	-	114,576	114,576
小 計	262,353	92,477	55,300	114,576	262,353
按攤銷後成本衡量之金融資產(放款及應收款)：					
現金及約當現金	\$ 2,275,231	-	-	-	-
應收票據及應收帳款	2,035,033	-	-	-	-
其他金融資產(帳列其他流動資產及其他非流動資產—其他)	165,615	-	-	-	-
小 計	4,475,879	-	-	-	-

台驊國際投資控股股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

	109.6.30				
	公允價值				合 計
	帳面金額	第一級	第二級	第三級	
存出保證金	\$ 97,597	-	-	-	-
按攤銷後成本衡量之金融負債：					
短期借款	\$ 1,557,928	-	-	-	-
應付票據及應付帳款(含關係人)	989,802	-	-	-	-
其他應付款	301,603	-	-	-	-
租賃負債-流動	156,780	-	-	-	-
長期借款(含一年內到期部分)	304,644	-	-	-	-
租賃負債-非流動	140,769	-	-	-	-
小 計	3,451,526	-	-	-	-

(2)非按公允價值衡量金融工具之公允價值評價技術

合併公司非按公允價值衡量之工具均屬按攤銷後成本衡量之金融資產及金融負債，該等金融工具於估計公允價值時，若有成交或造市者之報價資料者，則以最近成交價格及報價資料作為評估公允價值之基礎。若無市場價值可供參考時，則採用評價方法估計。採用評價方法所使用之估計及假設為現金流量之折現值估計公允價值。

(3)按公允價值衡量金融工具之公允價值評價技術

A.非衍生金融工具

金融工具如有活絡市場公開報價時，則以活絡市場之公開報價為公允價值。主要交易所及櫃檯買賣中心公告之市價，皆屬上市（櫃）權益工具公允價值之基礎。

若能及時且經常自交易所、經紀商、承銷商、產業公會、訂價服務機構或主管機關取得金融工具之公開報價，且該價格代表實際且經常發生之公平市場交易者，則該金融工具有活絡市場公開報價。如上述條件並未達成，則該市場視為不活絡。一般而言，買賣價差甚大、買賣價差顯著增加或交易量甚少，皆為不活絡市場之指標。

上市(櫃)公司股票係具標準條款與條件並於活絡市場交易之金融資產，其公允價值係分別參照市場報價決定。

無公開報價之權益工具係使用可類比上市(櫃)公司法估算公允價值，其主要假設係以被投資者之每股淨值及可類比上市(櫃)公司股價淨值比為基礎衡量。該估計數已調整該權益證券缺乏市場流通性之折價影響。

B.衍生金融工具

公允價值係採用公開報價計價。當無法取得公開報價時，係以第三方定價資訊為其公允價值。遠期外匯合約通常係根據目前之遠期匯率評價。

合併公司國內可轉換公司債係採用二元樹可轉債評價模型為公允價值之評價模式，考量股價波動度及無風險利率等參數計算之。

台驊國際投資控股股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

(4)第一等級與第二等級間之移轉

於民國一一〇年及一〇九年一月一日至六月三十日並無第一等級與第二等級金融工具移轉之情形。

(5)第三等級之變動明細表

	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產
民國110年1月1日	\$ 108,407
民國110年6月30日	\$ 108,407
民國109年1月1日	\$ 114,576
民國109年6月30日	\$ 114,576

(廿三)財務風險管理

合併公司財務風險管理目標及政策與民國一〇九年度合併財務報告所揭露者無重大變動。相關資訊請參閱民國一〇九年度合併財務報告附註六(廿六)。

(廿四)資本管理

合併公司資本管理目標、政策及程序與民國一〇九年度合併財務報告所揭露者一致；另作為資本管理之項目之彙總量化資料與民國一〇九年度合併財務報告所揭露者亦無重大變動。相關資訊請參閱民國一〇九年度合併財務報告附註六(廿七)。

(廿五)非現金交易之投資及籌資活動

合併公司於民國一一〇年及一〇九年一月一日至六月三十日之非現金交易投資及籌資活動如下：

- 1.以租賃方式取得使用權資產，請詳附註六(七)。
- 2.可轉換公司債轉換為普通股，請詳附註六(十一)(十五)。
- 3.來自籌資活動之負債之調節如下表：

	110.1.1	現金流量	非現金之變動	110.6.30
長期借款(含一年內到期部分)	\$ 203,815	(784)	(255)	202,776
短期借款	1,488,400	106,500	(804)	1,594,096
租賃負債	322,952	(106,616) (註)	91,413	307,749
來自籌資活動之負債總額	<u>\$ 2,015,167</u>	<u>(900)</u>	<u>90,354</u>	<u>2,104,621</u>

	109.1.1	現金流量	非現金之變動	109.06.30
長期借款(含一年內到期部分)	\$ 305,520	(833)	(43)	304,644
短期借款	1,518,040	39,776	112	1,557,928
租賃負債	326,711	(126,511) (註)	97,349	297,549
來自籌資活動之負債總額	<u>\$ 2,150,271</u>	<u>(87,568)</u>	<u>97,418</u>	<u>2,160,121</u>

註：支付利息列於營業活動項下。

台驊國際投資控股股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

七、關係人交易

(一)關係人名稱及關係

於本合併財務報告之涵蓋期間內與合併公司有交易之關係人如下：

關係人名稱	與合併公司之關係
PT. Dexter Eurekatama	採權益法評價之被投資公司
LOGI International Co., Ltd.	採權益法評價之被投資公司
東方民用航空總代理股份有限公司	採權益法評價之被投資公司

(二)其他關係人交易

1.營業收入

合併公司對關係人之營業收入及其未結清餘額如下：

	營業收入				應收關係人款項		
	110年4月至6月	109年4月至6月	110年1月至6月	109年1月至6月	110.6.30	109.12.31	109.6.30
關聯企業 \$	5,664	8,233	22,392	12,738	5,532	7,319	5,926

收款條件為30~60天或依資金需求酌予調整，一般收入收款條件為30~60天。

2.營業成本

合併公司對關係人之營業成本及其未結清餘額如下：

	營業成本				應付關係人款項		
	110年4月至6月	109年4月至6月	110年1月至6月	109年1月至6月	110.6.30	109.12.31	109.6.30
關聯企業 \$	3,378	1,964	4,885	5,970	374	439	56

付款條件為30~60天或依資金需求酌予調整，一般成本付款條件為30~60天。

(三)主要管理階層人員交易

主要管理階層人員報酬包括：

	110年4月至6月	109年4月至6月	110年1月至6月	109年1月至6月
短期員工福利 \$	12,606	10,231	37,526	28,721
退職後福利	516	501	1,033	1,282
\$	13,122	10,732	38,559	30,003

台驊國際投資控股股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

八、質押之資產

合併公司提供質押擔保之資產帳面價值明細如下：

資產名稱	質押擔保標的	110.6.30	109.12.31	109.6.30
不動產、廠房及設備	借款額度	\$ 172,350	172,950	172,831
其他金融資產－流動	承作遠匯、借款額度及物			
(帳列其他流動資產)	流業務相關保證	14,298	17,359	12,408
存出保證金	物流業務相關保證	97,273	103,728	97,597
其他金融資產－非流				
動(帳列其他非流動				
資產)	物流業務相關保證	29,495	29,725	31,110
		<u>\$ 313,416</u>	<u>323,762</u>	<u>313,946</u>

九、重大或有負債及未認列之合約承諾

(一)金融機構為合併公司物流業務而開立保證函：

	110.6.30	109.12.31	109.6.30
港幣(單位：千元)	\$ 7,600	7,600	7,600
新台幣	54,300	52,300	51,300

(二)合併公司為提昇客戶服務品質、降低營運成本及增加競爭力，與部分航行美國線之船公司，簽有約定年度貨櫃量之服務合約。

(三)合併公司因向銀行申請短期銀行借款額度及從事物流相關業務等而開立之保證票據如下：

	110.6.30	109.12.31	109.6.30
保證票據	<u>\$ 1,169,158</u>	<u>1,316,194</u>	<u>1,387,295</u>

十、重大之災害損失：無。

十一、重大之期後事項

(一)為償還銀行借款及充實營運資金，本公司於民國一一〇年七月十六日經董事會通過，擬辦理現金增資發行普通股10,000千股，實際發行價格俟主管機關申報生效後，依相關法令規定訂定之。

(二)合併公司因應台灣地區運輸業務發展策略，於民國一一〇年八月四日取得特易行通運股份有限公司100%之股權。

台驊國際投資控股股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

十二、其 他

員工福利、折舊及攤銷費用功能別彙總如下：

功 能 別 性 質 別	110年4月至6月			109年4月至6月		
	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	45,322	610,372	655,694	26,653	268,029	294,682
勞健保費用	6,404	16,812	23,216	4,468	12,779	17,247
退休金費用	2,154	18,471	20,625	2,305	3,363	5,668
其他員工福利費用	2,470	25,386	27,856	3,051	17,958	21,009
折舊費用	26,800	36,850	63,650	36,797	32,239	69,036
攤銷費用	93	4,722	4,815	106	6,029	6,135

功 能 別 性 質 別	110年1月至6月			109年1月至6月		
	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	77,586	1,026,205	1,103,791	63,284	485,843	549,127
勞健保費用	10,379	35,943	46,322	8,392	28,142	36,534
退休金費用	4,287	37,381	41,668	3,776	14,562	18,338
其他員工福利費用	4,092	47,836	51,928	4,768	34,771	39,539
折舊費用	53,201	70,956	124,157	75,920	63,933	139,853
攤銷費用	186	9,398	9,584	185	12,028	12,213

十三、附註揭露事項

(一)重大交易事項相關資訊

民國一一〇年一月一日至六月三十日合併公司依編製準則之規定，應再揭露之重大交易事項相關資訊如下：

1.資金貸與他人：

單位：新台幣千元

編號	貸出資金 之 公 司	貸與 對象	往來 科目	是否 為關 係人	本期最 高金額	期末 餘額	實際動 支金額	利率 區間	資金 貸與 性質	業務往 來金額	有短期融 通資金必 要之原因	提列備 抵損失 金 額	擔 保 品		對個別對象 資金貸 與 限 額	資金貸 與 總 限 額
													名稱	價值		
0	本公司	台灣航空貨運承攬股份有限公司	其他應收款－關係人	是	390,000	270,000	200,000	每月依浮動利率調整	2	-	業務營運週轉	-		-	1,531,852	3,063,704
0	本公司	台驊國際(香港)股份有限公司	其他應收款－關係人	是	85,500	83,670	-	每月依浮動利率調整	2	-	業務營運週轉	-		-	1,531,852	3,063,704

台驊國際投資控股股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

編號	貸出資金 之公司	貸與 對象	往來 科目	是否 為關 係人	本期最 高金額	期末 餘額	實際動 支金額	利率 區間	資金 貸與 性質	業務往 來金額	有短期融 通資金必 要之原因	提列備 抵損失 金額	擔保品		對個別對象 資金貸 與限額	資金貸 與總 限額
													名稱	價值		
0	本公司	台驊國際物 流股份有限 公司	其他應收款 —關係人	是	80,000	80,000	60,000	每月依浮 動利率調整	2	-	業務營運 周轉	-		-	1,531,852	3,063,704
2	台驊國際(香 港)股份有限 公司	台灣空運香 港有限公司	其他應收款 —關係人	是	57,000	55,780	55,780	每季依浮動 利率調整	2	-	業務營運 周轉	-		-	588,063	1,176,127
4	上海台驊貨 運代理有限公司	上海尚鈞國 際物流有限 公司	其他應收款 —關係人	是	17,314	8,635	2,159	4.35%	2	-	業務營運 周轉	-		-	388,164	776,328
4	上海台驊貨 運代理有限公司	中產(廣州) 商業保理有 限公司	其他應收款 —關係人	是	130,161	129,519	-	每季依浮動 利率調整	2	-	業務營運 周轉	-		-	388,164	776,328
4	上海台驊貨 運代理有限公司	聯宇達方(上 海)物流有限 公司	其他應收款 —關係人	是	43,286	21,587	-	4.35%	2	-	業務營運 周轉	-		-	388,164	776,328
5	上海耀驊國 際貨運代理 有限公司	上海尚鈞國 際物流有限 公司	其他應收款 —關係人	是	8,657	4,317	4,317	4.35%	2	-	業務營運 周轉	-		-	24,744	49,489
5	上海耀驊國 際貨運代理 有限公司	中產(廣州) 商業保理有 限公司	其他應收款 —關係人	是	17,355	17,269	-	4.35%-4.7%	2	-	業務營運 周轉	-		-	24,744	49,489

註1：編號欄之填寫方法如下：

■發行人填0。

■被投資公司按公司別由阿拉伯數字1開始依序編號。

註2：資金貸與性質之填寫方法如下：

■有業務往來者請填1。

■有短期融通資金之必要者請填2。

註3：資金貸與總額以不超過貸出公司淨值之百分之四十為限，對單一對象資金貸與之限額，以不超過貸出公司淨值之百分之二十為限。

註4：期末餘額係由董事會決議通過之資金貸與額度。

註5：上述交易於編製合併財務報告時業已沖銷。

2.為他人背書保證：

編號	背書保 證者公 司名稱	被背書保證對象		對單一企 業背書保 證限額	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	屬母公司 對子公司 背書保證	屬子公司 對母公司 背書保證	屬對大陸 地區背書 保證
		公司名稱	關係										
0	本公司	上海耀驊國際貨 運代理有限公司	2	1,531,852	13,016	12,952	-	-	0.17%	3,063,704	Y	N	Y
0	本公司	上海台驊貨運代 理有限公司	2	1,531,852	466,293	465,579	9,256	-	6.08%	3,063,704	Y	N	Y
0	本公司	聯宇達方(上海) 物流有限公司	2	1,531,852	82,435	82,029	31,089	-	1.07%	3,063,704	Y	N	Y
0	本公司	台灣空運香港有 限公司	2	1,531,852	99,750	97,615	-	-	1.27%	3,063,704	Y	N	N
0	本公司	台驊國際(香港) 股份有限公司	2	1,531,852	28,500	27,890	5,192	-	0.36%	3,063,704	Y	N	N
0	本公司	中產(廣州)商 業保理有限公司	2	1,531,852	288,100	285,590	-	-	3.73%	3,063,704	Y	N	Y
2	上海耀驊國 際貨運代理 有限公司	上海台驊貨運代 理有限公司	4	12,372	3,037	3,022	1,429	-	2.44%	49,489	N	N	Y

註1：編號欄之填寫方法如下：

1.發行人填0

2.被投資公司按公司別由阿拉伯數字1開始依序編號。

註2：背書保證者與被背書保證對象之關係有下列7種，標示種類即可：

1.有業務往來之公司。

2.公司直接及間接持有表決權之股份超過百分之五十之公司。

3.直接及間接對公司持有表決權之股份超過百分之五十之公司。

4.公司直接及間接持有表決權股份達百分之九十以上之公司間。

5.基於承攬工程需要之同業間或共同起造人間依合約規定互保之公司。

6.因共同投資關係由全體出資股東依其持股比率對其背書保證之公司。

7.同業間依消費者保護法規範從事預售屋銷售合約之履約保證連帶擔保。

台驊國際投資控股股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

註3：1.本公司對外背書保證之總額不得超過當期淨值百分之四十，其中對單一企業之背書保證限額，除本公司直接持有普通股股權超過百分之五十之子公司不得超過當期淨值百分之二十外，其餘不得超過當期淨值百分之十。淨值以最近期經會計師查核簽證或核閱之財務報表所載為準。

2.與本公司因業務往來關係而從事背書保證者，除上述限額規定外，其個別背書保證金額以不超過雙方間業務往來金額為限。所稱業務往來金額係指雙方間進貨或銷貨金額孰高者。

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)：

單位：股/單位

持有之公司	有價證券種類及名稱	與有價證券發行人之關係	帳列科目	期 末				備註
				股 數	帳面金額	持股比率	公允價值	
本公司	基金 元大萬泰基金	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動	473,454	7,228	-	7,228	
本公司	基金 元大得利金基金	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動	607,729	10,000	-	10,000	
本公司	股票 長榮海運股份有限公司	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動	3,605,000	710,185	0.07%	710,185	
本公司	股票 陽明海運股份有限公司	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動	3,600,000	657,000	0.27%	657,000	
本公司	股票 捷迅股份有限公司	無	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—流動	409,972	47,147	1.37%	47,147	
本公司	股票 陽明海運股份有限公司	無	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—流動	5,500,577	1,003,855	0.27%	1,003,855	
本公司	股票 陽明海運股份有限公司	無	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—非流動	10,000,000	1,325,400	0.30%	1,325,400	註1
台灣航空貨運承攬股份有限公司	股票 中科國際物流股份有限公司	無	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—非流動	3,880,000	108,407	12.90%	108,407	

註1：私募取得。

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者：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者：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者：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：

單位：新台幣千元

進(銷)貨之公司	交易對象 名 稱	關 係	交易情形				交易條件與一般交易不同之情形及原因		應收(付)票據、帳款		備註
			進(銷)貨	金 額	佔總進(銷)貨之比率	授信期間	單 價	授信期間	餘 額	佔總應收(付)票據、帳款之比率	
T.H.I GROUP VIETNAM CO., LTD.	上海台驊貨運代理有限公司	聯屬公司	營業收入	(123,769)	11.53%	與一般交易尚無顯著不同	-	-	54,533	16.02%	
上海台驊貨運代理有限公司	台驊國際物流股份有限公司	聯屬公司	營業收入	(111,944)	1.43%	與一般交易尚無顯著不同	-	-	5,241	0.20%	
上海賽澳遜物流有限公司	上海台驊貨運代理有限公司	母子公司	營業收入	(430,401)	99.96%	與一般交易尚無顯著不同	-	-	137,377	95.28%	
特易行國際貨運代理(深圳)有限公司	台灣航空貨運承攬股份有限公司	母子公司	營業收入	(163,273)	33.58%	與一般交易尚無顯著不同	-	-	27,393	18.22%	

(註1)：上述交易於編製合併財務報告時業已沖銷。

台驊國際投資控股股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

8.應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：

單位：新台幣千元

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(註一)	週轉率	逾期應收關係人款項		應收關係人款項期後收回金額(註二)	提列備抵損失金額
					金額	處理方式		
上海賽澳遞物流有限公司	上海台驊貨運代理有限公司	母子公司	應收關係人款 137,377	-	-	-	23,723	-
上海台驊貨運代理有限公司	T.H.I. Group Limited (in HK)	母子公司	其他應收關係人款 1,079,712	-	-	-	75,511	-
本公司	台灣航空貨運承攬股份有限公司	母子公司	其他應收關係人款 200,000	-	-	-	-	-

註一：上述交易於編製合併財務報告時，業已沖銷。

註二：截至110.7.16已收回之款項。

9.從事衍生工具交易：

請詳附註六(二)(十一)。

10.母子公司間業務關係及重要交易往來情形：

編號	交易人名稱	交易往來對象	與交易人之關係	交易往來情形			
				科目	金額(註四)	交易條件	佔合併總營業收入或總資產之比率
0	本公司	台灣航空貨運承攬股份有限公司	1	其他應收款	200,000	資金貸與	1.51%
0	本公司	台驊國際物流股份有限公司	1	其他應收款	60,000	資金貸與	0.45%
1	上海賽澳遞物流有限公司	上海台驊貨運代理有限公司	3	應收帳款	137,377	與一般交易尚無顯著不同	1.03%
1	上海賽澳遞物流有限公司	上海台驊貨運代理有限公司	3	營業收入	430,401	與一般交易尚無顯著不同	3.13%
2	特易行國際貨運代理(深圳)有限公司	台灣航空貨運承攬股份有限公司	3	營業收入	163,273	與一般交易尚無顯著不同	1.19%
3	上海台驊貨運代理有限公司	T.H.I. Group Limited (in HK)	3	其他應收款	1,079,712	與一般交易尚無顯著不同	8.13%
3	上海台驊貨運代理有限公司	台驊國際物流股份有限公司	3	營業收入	111,944	與一般交易尚無顯著不同	0.81%
4	T.H.I GROUP VIETNAM CO., LTD.	上海台驊貨運代理有限公司	3	營業收入	123,769	與一般交易尚無顯著不同	0.90%

註一、編號之填寫方式如下：

1.0代表母公司。

2.子公司依公司別由阿拉伯數字1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、母子公司間業務關係及重要交易往來情形，僅揭露銷貨、應收票據及帳款、其他應收款之資料，其相對之進貨、應付票據及帳款、其他應付款不再贅述。

註四、上述交易於編製合併財務報告時，業已沖銷。

(二)轉投資事業相關資訊：

民國一一〇年一月一日至六月三十日合併公司之轉投資事業資訊如下(不包含大陸被投資公司)：

單位：新台幣千元

投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地區	主要營業項目	原始投資金額		期末持有			被投資公司本期損益	本期報列之投資損益	備註
				本期期末	去年年底	股數	比率	帳面金額			
本公司	T.H.I. Group Ltd.(in B.V.I.)	英屬維京群島	結算中心	35,000 (美金1,000千元)	35,000 (美金1,000千元)	1,000,000	100.00%	114,406	805	805	本公司具控制能力之子公司
本公司	GREATLINE INTERNATIONAL LIMITED(GREATLINE)	英屬維京群島	控股公司	134,428 (美金4,050千元)	134,428 (美金4,050千元)	4,050,000	100.00%	2,945,114	700,404	700,404	本公司具控制能力之子公司

台驊國際投資控股股份有限公司及子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			被投資公司 本期損益	本期認列之 投資損益	備註
				本期期末	去年年底	股數	比率	帳面金額			
本公司	T.H.I GROUP VIETNAM CO., LTD.	越南	海空運貨物承攬	8,362 (美金275千元)	8,362 (美金 275千元)	4,950,000,000	99.00%	216,265	152,290	150,767	本公司具控制能力之子公司
本公司	T.H.I GROUP (BANGKOK) COMPANY LIMITED	泰國	海空運貨物承攬	2,372 (美金72千元)	2,372 (美金72千元)	-	49.00%	25,079	24,870	12,186	本公司具控制能力之子公司
本公司	T.H.I. & Maruzen Co., Ltd	日本	海空運貨物承攬	10,365 (日幣31,130千元)	10,365 (日幣31,130千元)	3,060	51.00%	28,490	7,014	3,577	本公司具控制能力之子公司
本公司	台灣航空貨運承攬股份 有限公司(台灣空運)	台灣	海空運貨物承攬	704,200	704,200	35,958,400	100.00%	881,569	64,428	64,428	本公司具控制能力之子公司
本公司	台驊國際物流股份有限 公司	台灣	海空運貨物承攬	130,000	130,000	13,000,000	100.00%	206,244	57,407	57,407	本公司具控制能力之子公司
本公司	T.H.I. GROUP (CAMBODIA) Co., Ltd.	柬埔寨	海空運貨物承攬	4,462 (美金150千元)	4,462 (美金150千元)	-	100.00%	29,101	14,790	14,790	本公司具控制能力之子公司
本公司	PT. Dexter Eurekatama	印尼	海空運貨物承攬	47,381 (美金1,598千元)	47,381 (美金1,598千元)	12,000	30.00%	33,425	9,529	1,297	係本公司之採權益法評價之被投資公司
本公司	T.H.I. GROUP SINGAPORE PTE. LTD	新加坡	海空運貨物承攬	19,032 (新幣850千元)	19,032 (新幣850千元)	850,000	91.40%	4,893	(5)	(4)	本公司具控制能力之子公司
本公司	LOGI International Co., Ltd.	韓國	海空運貨物承攬	9,666 (美金300千元)	9,666 (美金300千元)	16,285	30.00%	5,835	(324)	(97)	本公司具控制能力之子公司
本公司	Fresh Beauty Enterprises Ltd. (Fresh Beauty)	英屬薩摩亞群 島	控股公司	307,353 (人民幣60,979千元)	307,353 (人民幣60,979千元)	66	66.00%	308,687	15,129	8,831	本公司具控制能力之子公司
本公司	T.H.I. Logistics (Malaysia) SDN, BHD	馬來西亞	海空運貨物承攬	10,381 (美金315千元)	10,381 (美金315千元)	180,000	90.00%	17,671	8,225	7,402	本公司具控制能力之子公司
本公司	T.H.I. LOGISTICS PHILIPPINES CORP.	菲律賓	海空運貨物承攬	16,467 (美金551千元)	16,467 (美金551千元)	419,750	99.94%	7,900	154	154	本公司具控制能力之子公司
GREATLINE INTERNATION AL LIMITED	T.H.I. GROUP LIMITED (in HK)	香港	海空運貨物承攬	139,948 (美金4,314千元)	139,948 (美金4,314千元)	12,480,000	100.00%	2,944,106	700,496	700,496	本公司具控制能力之子公司
Fresh Beauty Enterprises Ltd.	匯東集團有限公司(匯 東)	香港	投控公司	57,411 (美金 1,751千元)	57,411 (美金 1,751千元)	-	100.00%	122,925	15,129	15,129	本公司具控制能力之子公司
台灣航空貨運 承攬股份有限 公司	台灣空運香港有限公司 (香港台空)	香港	貨運承攬、報關 及運送等業務	266,807 (港幣70,550千元)	266,807 (港幣70,550千元)	-	100.00%	439,117	21,552	21,552	本公司具控制能力之子公司
台灣航空貨運 承攬股份有限 公司	特易行國際物流股份有 限公司	台灣	貨運承攬、報關 及運送等業務	6,000	6,000	1,000,000	100.00%	-	-	-	本公司具控制能力之子公司
台灣航空貨運 承攬股份有限 公司	東方民用航空總代理股 份有限公司	台灣	貨運承攬、報關 及運送等業務	600	600	60,000	30.00%	8,864	12,582	3,775	係本公司間接持股30%股權之被投資公司
台灣航空貨運 承攬股份有限 公司	漢翔瑞德士股份有限公 司	台灣	貨運承攬、報關 及運送等業務	76,590	76,590	5,000,000	97.51%	98,579	8,877	8,656	本公司具控制能力之子公司
台灣航空貨運 承攬股份有限 公司	Taiwan Express (USA) INC.	美國	貨運承攬、報關 及運送等業務	31,629 (美金1,000千元)	31,629 (美金 1,000千元)	100,000	100.00%	31,385	-	-	本公司具控制能力之子公司
台灣航空貨運 承攬股份有限 公司	TEC LOGISTICS (USA) INC.	美國	貨運承攬、報關 及運送等業務	8,549 (美金290千元)	8,549 (美金 290千元)	200	100.00%	12,108	-	-	本公司具控制能力之子公司
台灣航空貨運 承攬股份有限 公司	TEC LOGISTICS VIETNAM COMPANY LIMITED	越南	海空運貨物承攬	10,577 (美金350千元)	10,577 (美金350千元)	-	100.00%	9,762	-	-	本公司具控制能力之子公司
台灣空運香港 有限公司	Airtropolis Express(s) Pte. Ltd.	新加坡	航空貨運承攬	76,640 (新幣3,413千元)	76,640 (新幣 3,413千元)	553	65.00%	103,950	1,218	(235)	本公司具控制能力之子公司

註：對具控制能力之子公司之交易於編製合併財務報告時業已沖銷。

(三)大陸投資資訊：

1.轉投資大陸地區之事業相關資訊：

單位：新台幣千元

大陸被投資 公司名稱	主要營業 項 目	實 收 資本額	投資 方式	本期期初自 台灣匯出累 積投資金額	本期匯出或 收回投資金額		本期期末自 台灣匯出累 積投資金額	被投資公司 本期損益	本公司直接 或間接投資 之持股比例	本期認列 投資損益	期末投 資帳面 價 值	截至本期 止已匯回 投資收益
					匯出	收回						
上海耀驊國際貨運 代理有限公司(上海 耀驊)	海、空運貨物 承攬	55,031 (美金 1,700千元)	註1(2)	55,031 (美金 1,700 千元)	-	-	55,031 (美金 1,700 千元)	7,064	100.00%	7,064	130,779	-
上海台驊貨運代理 有限公司(上海台 驊)	海、空運貨物 承攬	92,883 (美金 3,060 千元)	註1(2)	89,165 (美金 3,060 千元)	-	-	89,165 (美金 3,060 千元)	591,149	100.00%	591,149	1,966,500	-

台驊國際投資控股股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

大陸被投資 公司名稱	主要營業 項目	實收 資本額	投資 方式	本期期初自 台灣匯出累 積投資金額	本期匯出或 收回投資金額		本期期末自 台灣匯出累 積投資金額	被投資公司 本期損益	本公司直接 或間接投資 之持股比例	本期認列 投資損益	期末投 資帳面 價值	截至本期 止已匯回 投資收益
					匯出	收回						
中產(廣州)商業保 理有限公司(中產)	商業服務業	215,680 (人民幣 50,000千元)	註2	-	-	-	-	104	100.00%	104	218,576	-
上海尚鈞國際物流 有限公司	海、空運貨物 承攬	22,460 (人民幣 5,000千元)	註2	-	-	-	-	2,116	65.00%	1,273	18,302	-
聯宇達方(上海)物 流有限公司(聯宇達 方)	倉儲物流	54,610 (人民幣 11,000千元)	註1(2)	274,589 (美金 8,391 千元)	-	-	274,589 (美金 8,391 千元)	15,129	66.00%	9,985	122,925	21,140
上海賽澳遞物流有 限公司	快遞物流業務	58,023 (人民幣 12,438千元)	註2	-	-	-	-	17,545	93.51%	15,536	87,487	-
特易行國際貨運代 理(深圳)有限公司	貨運承攬、報 關及運送等業 務	183,901 (港幣 48,550千元)	註3	183,901 (港幣 48,550 千元)	-	-	183,901 (港幣 48,550 千元)	14,179	100.00%	14,179	237,474	-
驊宇(蘇州)物流有 限公司	倉儲物流	43 (人民幣 10 千元)	註4	-	-	-	-	6	66.00%	4	86	-
上海勝驊供應鏈管 理有限公司	供應鏈管理及 進出口貿易	213 (人民幣50 千元)	註5	-	-	-	-	(23)	100.00%	(23)	114	-

註：上述交易於編製合併財務報告時業已沖銷。

註1：投資方式區分為下列三種，標示種類即可：

- (1)直接赴大陸地區投資。
- (2)透過第三地區投資公司再投資大陸公司。
- (3)其他方式，

註2：賽澳遞物流有限公司、上海尚鈞國際物流有限公司及中產(廣州)商業代理有限公司係由上海台驊直接投資。

註3：特易行國際貨運代理(深圳)有限公司係由本公司之子公司台灣航空貨運承攬股份有限公司透過轉投資第三地區現有公司為投資大陸公司並已向投審會申請且匯出資金183,901千元(港幣48,550千元)並已依「大陸地區從事投資或技術合作審查原則」大陸投資限額依台灣航空貨運承攬股份有限公司淨值之百分之六十計算。

註4：驊宇(蘇州)物流有限公司係由聯宇達方直接投資。

註5：上海勝驊供應鏈管理有限公司係由上海耀驊直接投資。

2.轉投資大陸地區限額：

本期期末累計自台灣匯出 赴大陸地區投資金額(註1)	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
382,595 (美金 13,718 千元)	438,682 (美金 15,729 千元)	4,595,556

註1：係以截至本期止本公司實際匯至大陸地區之彙總金額列示。包含已清算之上海台驊物流有限公司及上海慧友沅驊貿易有限公司之匯出金額分別為6,530千元(美金200千元)及美金367千元。

註2：係以財務報告日之即期匯率US:NT=1:27.89換算。

3.重大交易事項：

合併公司民國一一〇年一月一日至六月三十日與大陸被投資公司直接或間接之重大交易事項(於編製合併報告時業已沖銷)，請詳「重大交易事項相關資訊」之說明。

(四)主要股東資訊：

單位：股

主要股東名稱	股份 持有股數	持股比例
大聯大投資控股股份有限公司	10,925,904	8.11%

台驊國際投資控股股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

十四、部門資訊

合併公司營運部門資訊及調節如下：

110年4月至6月					
	海運承攬	空運承攬	所有其他 部 門	調 整 及銷除	合 計
部門收入	\$ 5,865,565	1,433,368	575,792	-	7,874,725
部門毛利	1,431,863	200,536	101,617	-	1,734,016
109年4月至6月					
	海運承攬	空運承攬	所有其他 部 門	調 整 及銷除	合 計
部門收入	\$ 1,756,546	1,721,602	385,030	-	3,863,178
部門毛利	318,936	229,995	84,865	-	633,796
110年1月至6月					
	海運承攬	空運承攬	所有其他 部 門	調 整 及銷除	合 計
部門收入	\$ 9,995,316	2,742,109	1,029,634	-	13,767,059
部門毛利	2,208,525	390,742	199,859	-	2,799,126
109年1月至6月					
	海運承攬	空運承攬	所有其他 部 門	調 整 及銷除	合 計
部門收入	\$ 3,151,438	2,552,813	695,343	-	6,399,594
部門毛利	546,759	355,556	150,645	-	1,052,960

附件八

台驊國際投資控股股份有限公司

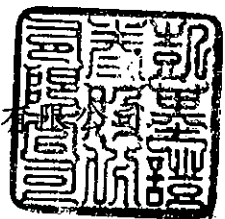
無退還承銷相關費用聲明書

聲明書

本公司受台驊國際投資控股股份有限公司（下稱台驊投控）委託，擔任台驊投控募集與發行一一〇年度現金增資發行新股乙案之證券承銷商，茲聲明將善盡注意下列事項，絕無虛偽或隱匿之情事：

- 一、 台驊投控本次募集與發行有價證券價格之訂定及相關作業程序，應遵守「中華民國證券商業同業公會承銷商會員輔導發行公司募集與發行有價證券自律規則」及「中華民國證券商業同業公會證券商承銷或再行銷售有價證券處理辦法」等相關規定。
- 二、 本公司絕無直接或間接要求、行求、期約、交付賄賂及收受賄賂之行為，且承銷相關費用之收取，不以其他方式或名目補償或退還予發行人或其關係人或前二者所指定之人等。
- 三、 如有上開情事者，涉及違反證券交易法第二十條及第三十二條等規定，除依中華民國證券商業同業公會訂定之相關規定處理，並應負證券交易法第五十六條、第六十六條、第一百七十一條、第一百七十四條及其他相關法律責任。

證券承銷商：凱基證券股份有限公司



負責人：許道義

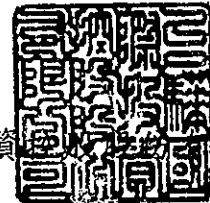


中 華 民 國 一 一 〇 年 7 月 26 日

聲明書

本公司、本公司之董事、總經理、財務或會計主管以及與本公司申報募集與發行一一〇年度現金增資發行新股乙案有關之經理人，絕無直接或間接要求、行求、期約、交付賄賂及收受賄賂之行為，且無收取或要求證券承銷商以任何方式或名目補償或退還承銷相關費用予本公司及上開所列人員或其關係人或其指定之人等，絕無虛偽或隱匿之情事，如有上開情事者，涉及違反證券交易法第二十條、第二十條之一及第三十二條等規定，應負證券交易法第一百七十一條、第一百七十四條及其他相關法律責任。

聲明人：台驊國際投資



有限公司

負責人：顏益財



中 華 民 國 一 一 〇 年 7 月 26 日

聲明書

本人係台驊國際投資控股股份有限公司(以下簡稱「該公司」)之董事長暨總經理，於該公司申報募集與發行一一〇年度現金增資發行新股乙案，絕無直接或間接要求、行求、期約、交付賄賂及收受賄賂之行為，且無收取或要求證券承銷商以任何方式或名目補償或退還承銷相關費用予該公司及該公司之董事、總經理、財務或會計主管以及與該公司申報募集與發行一一〇年度現金增資發行新股乙案有關之經理人或其關係人或其指定之人等，絕無虛偽或隱匿之情事，如有上開情事者，涉及違反證券交易法第二十條、第二十條之一及第三十二條等規定，應負證券交易法第一百七十一條、第一百七十四條及其他相關法律責任。

聲明人

董事長暨總經理：顏益財



中 華 民 國 一 一 〇 年 7 月 26 日

聲明書

本人係台驊國際投資控股股份有限公司(以下簡稱「該公司」)之董事，於該公司申報募集與發行一一〇年度現金增資發行新股乙案乙案，絕無直接或間接要求、行求、期約、交付賄賂及收受賄賂之行為，且無收取或要求證券承銷商以任何方式或名目補償或退還承銷相關費用予該公司及該公司之董事、總經理、財務或會計主管以及與該公司申報募集與發行一一〇年度現金增資發行新股乙案有關之經理人或其關係人或其指定之人等，絕無虛偽或隱匿之情事，如有上開情事者，涉及違反證券交易法第二十條、第二十條之一及第三十二條等規定，應負證券交易法第一百七十一條、第一百七十四條及其他相關法律責任。

聲明人

董事：賴文豪



中 華 民 國 一 一 〇 年 7 月 26 日

聲明書

本公司係台驊國際投資控股股份有限公司(以下簡稱「該公司」)之法人董事，於該公司申報募集與發行一一〇年度現金增資發行新股乙案，絕無直接或間接要求、行求、期約、交付賄賂及收受賄賂之行為，且無收取或要求證券承銷商以任何方式或名目補償或退還承銷相關費用予該公司及該公司之董事、總經理、財務或會計主管以及與該公司申報募集與發行一一〇年度現金增資發行新股乙案有關之經理人或其關係人或其指定之人等，絕無虛偽或隱匿之情事，如有上開情事者，涉及違反證券交易法第二十條、第二十條之一及第三十二條等規定，應負證券交易法第一百七十一條、第一百七十四條及其他相關法律責任。

聲明人

法人董事：Hope Ocean International Ltd



法人董事負責人： 顏益財



中 華 民 國 一 一 〇 年 7 月 26 日

聲明書

本人係台驊國際投資控股股份有限公司(以下簡稱「該公司」)之法人董事代表人，於該公司申報募集與發行一一〇年度現金增資發行新股乙案，絕無直接或間接要求、行求、期約、交付賄賂及收受賄賂之行為，且無收取或要求證券承銷商以任何方式或名目補償或退還承銷相關費用予該公司及該公司之董事、總經理、財務或會計主管以及與該公司申報募集與發行一一〇年度現金增資發行新股乙案有關之經理人或其關係人或其指定之人等，絕無虛偽或隱匿之情事，如有上開情事者，涉及違反證券交易法第二十條、第二十條之一及第三十二條等規定，應負證券交易法第一百七十一條、第一百七十四條及其他相關法律責任。

聲明人

法人董事：Hope Ocean International Ltd



代 表 人：林映陸



中 華 民 國 一 一 〇 年 7 月 26 日

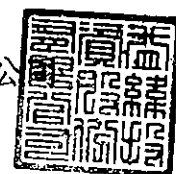
聲明書

本公司係台驊國際投資控股股份有限公司(以下簡稱「該公司」)之法人董事，於該公司申報募集與發行一一〇年度現金增資發行新股乙案，絕無直接或間接要求、行求、期約、交付賄賂及收受賄賂之行為，且無收取或要求證券承銷商以任何方式或名目補償或退還承銷相關費用予該公司及該公司之董事、總經理、財務或會計主管以及與該公司申報募集與發行一一〇年度現金增資發行新股乙案有關之經理人或其關係人或其指定之人等，絕無虛偽或隱匿之情事，如有上開情事者，涉及違反證券交易法第二十條、第二十條之一及第三十二條等規定，應負證券交易法第一百七十一條、第一百七十四條及其他相關法律責任。

聲明人

法 人 董 事：益緯投資股份有限公司

法人董事負責人：顏均竹



中 華 民 國 一 一 〇 年 7 月 26 日

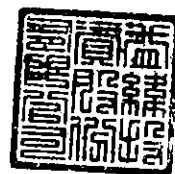
聲明書

本人係台驊國際投資控股股份有限公司(以下簡稱「該公司」)之法人董事代表人，於該公司申報募集與發行一一〇年度現金增資發行新股乙案，絕無直接或間接要求、行求、期約、交付賄賂及收受賄賂之行為，且無收取或要求證券承銷商以任何方式或名目補償或退還承銷相關費用予該公司及該公司之董事、總經理、財務或會計主管以及與該公司申報募集與發行一一〇年度現金增資發行新股乙案有關之經理人或其關係人或其指定之人等，絕無虛偽或隱匿之情事，如有上開情事者，涉及違反證券交易法第二十條、第二十條之一及第三十二條等規定，應負證券交易法第一百七十一條、第一百七十四條及其他相關法律責任。

聲明人

法 人 董 事：益緯投資股份有限公司

法人董事代表人：謝繼志



中 華 民 國 一 一 〇 年 7 月 26 日

聲明書

本公司係台驊國際投資控股股份有限公司(以下簡稱「該公司」)之法人董事，於該公司申報募集與發行一一〇年度現金增資發行新股乙案，絕無直接或間接要求、行求、期約、交付賄賂及收受賄賂之行為，且無收取或要求證券承銷商以任何方式或名目補償或退還承銷相關費用予該公司及該公司之董事、總經理、財務或會計主管以及與該公司申報募集與發行一一〇年度現金增資發行新股乙案有關之經理人或其關係人或其指定之人等，絕無虛偽或隱匿之情事，如有上開情事者，涉及違反證券交易法第二十條、第二十條之一及第三十二條等規定，應負證券交易法第一百七十一條、第一百七十四條及其他相關法律責任。

聲明人

法人董事：Dynamic Ocean Group Limited



法人董事負責人：顏益財



中 華 民 國 一 一 〇 年 7 月 26 日

聲明書

本人係台驊國際投資控股股份有限公司(以下簡稱「該公司」)之法人董事代表人，於該公司申報募集與發行一一〇年度現金增資發行新股乙案，絕無直接或間接要求、行求、期約、交付賄賂及收受賄賂之行為，且無收取或要求證券承銷商以任何方式或名目補償或退還承銷相關費用予該公司及該公司之董事、總經理、財務或會計主管以及與該公司申報募集與發行一一〇年度現金增資發行新股乙案有關之經理人或其關係人或其指定之人等，絕無虛偽或隱匿之情事，如有上開情事者，涉及違反證券交易法第二十條、第二十條之一及第三十二條等規定，應負證券交易法第一百七十一條、第一百七十四條及其他相關法律責任。

聲明人

法人董事：Dynamic Ocean Group Limited



法人董事代表人：魏標昌



中 華 民 國 一 一 〇 年 7 月 26 日

本公司係台驊國際投資控股股份有限公司(以下簡稱「該公司」)之法人董事，於該公司申報募集與發行一一〇年度現金增資發行新股乙案，絕無直接或間接要求、行求、期約、交付賄賂及收受賄賂之行為，且無收取或要求證券承銷商以任何方式或名目補償或退還承銷相關費用予該公司及該公司之董事、總經理、財務或會計主管以及與該公司申報募集與發行一一〇年度現金增資發行新股乙案有關之經理人或其關係人或其指定之人等，絕無虛偽或隱匿之情事，如有上開情事者，涉及違反證券交易法第二十條、第二十條之一及第三十二條等規定，應負證券交易法第一百七十一條、第一百七十四條及其他相關法律責任。

聲明人

法人董事：長捷國際開發股份有限公司

負責人暨法人董事代表人：許旭輝



中 華 民 國 一 一 〇 年 7 月 26 日

聲明書

本人係台驊國際投資控股股份有限公司(以下簡稱「該公司」)之獨立董事，於該公司申報募集與發行一一〇年度現金增資發行新股乙案，絕無直接或間接要求、行求、期約、交付賄賂及收受賄賂之行為，且無收取或要求證券承銷商以任何方式或名目補償或退還承銷相關費用予該公司及該公司之董事、總經理、財務或會計主管以及與該公司申報募集與發行一一〇年度現金增資發行新股乙案有關之經理人或其關係人或其指定之人等，絕無虛偽或隱匿之情事，如有上開情事者，涉及違反證券交易法第二十條、第二十條之一及第三十二條等規定，應負證券交易法第一百七十一條、第一百七十四條及其他相關法律責任。

聲明人

獨立董事：蔡明旭



中 華 民 國 一 一 〇 年 7 月 26 日

聲明書

本人係台驊國際投資控股股份有限公司(以下簡稱「該公司」)之獨立董事，於該公司申報募集與發行一一〇年度現金增資發行新股乙案，絕無直接或間接要求、行求、期約、交付賄賂及收受賄賂之行為，且無收取或要求證券承銷商以任何方式或名目補償或退還承銷相關費用予該公司及該公司之董事、總經理、財務或會計主管以及與該公司申報募集與發行一一〇年度現金增資發行新股乙案有關之經理人或其關係人或其指定之人等，絕無虛偽或隱匿之情事，如有上開情事者，涉及違反證券交易法第二十條、第二十條之一及第三十二條等規定，應負證券交易法第一百七十一條、第一百七十四條及其他相關法律責任。

聲明人

獨立董事：張立秋



中 華 民 國 一 一 〇 年 7 月 26 日

聲明書

本人係台驊國際投資控股股份有限公司(以下簡稱「該公司」)之獨立董事，於該公司申報募集與發行一一〇年度現金增資發行新股乙案，絕無直接或間接要求、行求、期約、交付賄賂及收受賄賂之行為，且無收取或要求證券承銷商以任何方式或名目補償或退還承銷相關費用予該公司及該公司之董事、總經理、財務或會計主管以及與該公司申報募集與發行一一〇年度現金增資發行新股乙案有關之經理人或其關係人或其指定之人等，絕無虛偽或隱匿之情事，如有上開情事者，涉及違反證券交易法第二十條、第二十條之一及第三十二條等規定，應負證券交易法第一百七十一條、第一百七十四條及其他相關法律責任。

聲明人

獨立董事：林志雄



中 華 民 國 一 一 〇 年 7 月 26 日

聲明書

本人係台驊國際投資控股股份有限公司(以下簡稱「該公司」)之財務部門及會計部門主管，於該公司申報募集與發行一一〇年度現金增資發行新股乙案，絕無直接或間接要求、行求、期約、交付賄賂及收受賄賂之行為，且無收取或要求證券承銷商以任何方式或名目補償或退還承銷相關費用予該公司及該公司之董事、總經理、財務或會計主管以及與該公司申報募集與發行一一〇年度現金增資發行新股乙案有關之經理人或其關係人或其指定之人等，絕無虛偽或隱匿之情事，如有上開情事者，涉及違反證券交易法第二十條、第二十條之一及第三十二條等規定，應負證券交易法第一百七十一條、第一百七十四條及其他相關法律責任。

聲明人

財務部門暨會計部門主管：侯偉倫



中 華 民 國 一 一 〇 年 7 月 26 日

台驊國際投資推廣股份有限公司

董事長：顏益財

