

股票代號： 2636



台驊國際投資控股股份有限公司

T3EX Global Holdings Corp.

一 〇 五 年 度 年 報

中華民國一〇六年五月十九日刊印

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

本公司揭露年報相關資料之網址：<http://www.t3ex-group.com> >投資人專區

一、本公司發言人、代理發言人姓名、職稱、聯絡電話及電子郵件信箱

發言人

姓名：萬心寧

職稱：總經理

電話：(02)2753-2093

電子郵件信箱：echowan@t3ex-group.com

代理發言人

姓名：劉坤堂

職稱：副總經理

電話：(02)2753-2093

電子郵件信箱：leoliu@t3ex-group.com

二、公司地址及電話

地址：台北市忠孝東路四段 563 號 12 樓

電話：(02)2753-2093

三、辦理股票過戶機構之名稱、地址、網址及電話

名稱：群益金鼎證券股份有限公司股務代理部

地址：台北市敦化南路二段 97 號 B2

電話：(02)2703-5000

網址：<http://www.capital.com.tw>

四、最近年度簽證會計師

事務所名稱：安侯建業聯合會計師事務所

會計師姓名：陳蓓琪、林恒昇

地址：台北市信義路五段 7 號 68 樓

電話：(02)8101-6666

網址：<http://www.kpmg.com.tw>

五、海外有價證券掛牌買賣之交易場所名稱及查詢該海外有價證券方式：不適用。

六、公司網址：<http://www.t3ex-group.com>

台驊國際投資控股股份有限公司

一○五年度年報目錄

壹、致股東報告書.....	3
貳、公司簡介.....	5
一、設立日期.....	5
二、公司沿革.....	5
參、公司治理報告.....	7
一、組織系統.....	7
二、董事、監察人、總經理、副總經理、協理、各部門分支機構及主管資料.....	10
三、公司治理運作情形.....	25
四、會計師公費資訊.....	44
五、更換會計師資訊：.....	45
六、公司之董事長、總經理、負責財務或會計事務之經理人，最近一年內曾任職於 簽證會計師所屬事務所或其關係企業情形.....	45
七、最近年度及截至年報刊印日止，董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之 十之股東股權移轉及股權質押變動情形.....	45
八、持股比例占前十大股東間互為關係人資訊.....	46
九、綜合持股比例.....	47
肆、募資情形.....	48
一、資本及股份.....	48
二、公司債辦理情形.....	54
三、特別股辦理情形.....	55
四、海外存託憑證辦理情形.....	56
五、員工認股權憑證辦理情形.....	56
六、限制員工權利新股證辦理情形.....	57
七、併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形.....	57
八、資金運用計畫及執行情形.....	57
伍、營運概況.....	59
一、業務內容.....	59
二、市場及產銷概況.....	68
三、從業員工最近二年度及截至年報刊印日止從業員工人數、平均服務年資、平均 年齡及學歷分布比率.....	72
四、環保支出資訊.....	72
五、勞資關係.....	73
六、重要契約.....	76
陸、財務概況.....	77
一、最近五年度簡明資產負債表及損益表.....	77
二、最近五年度財務分析.....	84
三、最近年度財務報告之監察人審查報告.....	92

四、最近年度財務報告	92
五、最近年度經會計師查核簽證之公司個體財務報告	92
六、公司及其關係企業最近年度及截至年報刊印日止，如有發生財務週轉困難之情事 及影響	92
柒、財務狀況及經營成果之檢討分析與風險管理	93
一、財務狀況	93
二、財務績效	94
三、現金流量	94
四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響	95
五、最近年度轉投資政策及獲利或虧損之主要原因、改善計畫及未來一年投資計畫	95
六、風險管理及評估	96
七、其他重要事項	98
捌、特別記載事項	98
一、關係企業相關資料	98
二、私募有價證券辦理情形	106
三、最近年度及截至年報刊印日止子公司持有或處分本公司股票情形	108
四、其他必要補充說明事項	108
玖、發生證券交易法第三十六條第二項第二款所定對股東權益或證券價格有重大影響事項	108

壹、致股東報告書

首先，謹代表台驊國際投資控股股份有限公司全體員工向各位股東致上萬分謝意，感謝各位股東過去一年來對本公司的關心與支持，本公司仍維持以往集團厚實的業務基礎及精準的市場觀察力，逐步擴大事業規模，增加全球營運據點，版圖遍佈台灣、香港、中國、日本、韓國、越南、泰國、柬埔寨、新加坡、馬來西亞、印尼等地，有效整合各站點的資源。除了提供全球性貨物承攬業務服務，尚包括報關、倉儲、配送、供應鏈管理等多元化物流服務，藉著深入瞭解當地文化及需求，開發出更多具潛力的市場，使集團的品牌形象邁向全球市場領導者的指標水平。

一〇五年度回顧

單位:新台幣千元	105 年度	104 年度	成長率
合併營業收入	9,744,113	9,736,912	0.07%
合併營業毛利	1,794,218	1,877,272	-4.42%
毛利率	18.41%	19.28%	-0.87%
合併營業利益	193,165	312,196	-38.13%
合併稅後淨利	121,176	303,900	-60.13%
每股盈餘(元)	1.11	2.65	-58%

本公司一〇五年度營運表現下滑主要受到全球貿易疲軟以及新事業重整影響。一〇五年度全球貿易量下滑，造成攬貨量及運價雙雙下跌，根據美國商務部統計，一〇五年出口衰退 2.3%，進口衰退 1.8%；中國海關總署統計一〇五年出口衰退 2%，進口成長 0.6%。此外，於一〇五年初投資之新事業賽澳遞物流，主要提供電子商務及電視購物平台上海地區之宅配物流服務。由於此類物流服務需耗費較高之人力成本，目前之配送單量仍未達經濟規模，造成虧損，進而影響本公司一〇五年度獲利表現。

從產品面向分析，一〇五年度海運營收 55.7 億，較去年同期衰退 6%，但因毛利率較高的併櫃業務成長 26%，使毛利小幅成長 2%；空運營收 25.2 億，較去年同期微幅下滑 0.5%，係因部分客戶調整以及運價下跌影響，但空運運量仍較去年同期增加 7%；物流營收 16.5 億，較去年同期增加 30%，主因為一〇五年年初併入以 B2B 倉儲配送為主的聯宇達方物流，以及電子商務及電視購物平台之宅配業務為主的賽澳遞物流。

一〇六年度展望

截至目前，受惠於全球經濟回溫帶動全球貿易量增加以及國際運價回升，本公司今年第一季營收較去年同期增加 10%，獲利則成長 367%。

展望一〇六年度，美國市場部分，美國近期的經濟數據顯示經濟持續成長，川普政府計畫中的各項措施，包括美國國內製造業優先政策，就業率提升以及稅務改革規劃，預期將刺激美國經濟向上發展。加上美國聯準會逐步實施的升息計畫，預期強勢美元可提升美國整體

消費力以及進口量，預期亞洲出口至美國的貨量有望持續增加；歐洲市場部分，隨著歐洲英鎊及歐元區各國貨幣貶值，將提升歐洲出口至亞洲的需求，特別是出口至亞洲的高階科技相關零組件及奢侈品；亞洲市場部分，隨著中國製造成本提高，京津冀、華東及珠江三角洲地區的工廠外移至東南亞，特別是越南及印尼等地區，預期亞洲區間貿易運輸活動將增加。

本公司今年度的發展主軸，將繼續強化與歐美代理的黏著度，增加歐美地區的進出口量。同時持續發展亞洲區間內的業務需求，增加越南、印尼、泰國等地之海空運及內陸運輸業務，以事業群為架構，帶動海空陸業務充分整合，透過旗下台驊物流承接跨國際客戶，服務全球長程海空運輸服務、透過台灣空運服務其亞洲區間內上游零組件物流供應鏈管理業務、透過上海耀驊服務其進口報關業務、透過聯宇達方服務其倉儲及幹線配送端業務、透過賽澳遞服務其末端配送業務，透過台驊在線線上客服團隊提供客服及貨況追蹤服務。以期達成擴大海空運承攬規模，連接後段倉儲配送之完整供應鏈服務，達到合併綜效。

未來公司發展策略、受到外部競爭環境、法規環境及總體經營環境之影響

本公司以永續經營為最大目標，本著「承載信賴、傳遞未來」的企業核心價值，打造永續的智慧物流產業。對內，持續優化公司 IT 系統，包含海運、空運、倉儲、配送、報關等前端系統與後端財務系統之對接即時性及順暢性，及持續進行人才培訓，增加公司永續競爭力。對外，透過上下游及水平產業資源整合，增加整體集團附加價值與競爭力。

近幾年來，隨著全球的政治經濟環境法規變化，國際貨運承攬業者呈現大者恆大的趨勢。為了在這洪流中立足一席之地，台驊將持續進行在地化佈局，包含持續深耕中國進口物流市場，拓展東南亞區內陸物流市場等，同時加強與海外代理的關係，以期降低未來環境衝擊的經營風險，達到永續經營的目標。

期盼未來各股東能繼續給予更多的支持及愛護，在此獻上最誠摯的感謝及祝福。

董事長：顏益財



貳、公司簡介

一、設立日期：原名稱台驊國際股份有限公司設立於 76 年 2 月 4 日，後於 101 年 8 月更名為台驊國際投資控股股份有限公司。

二、公司沿革：

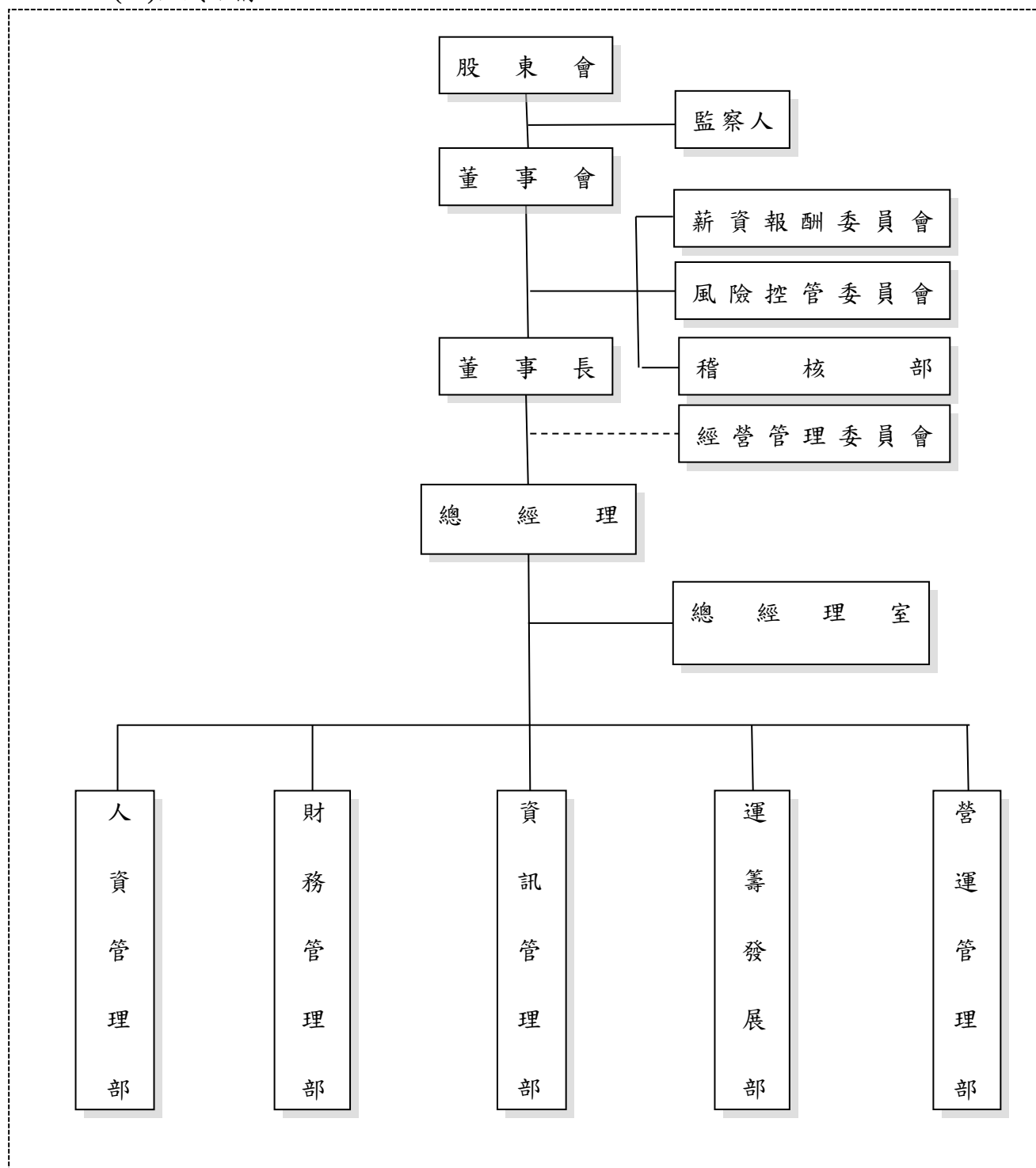
76 年 02 月	公司設立，公司名稱為「台運船舶貨運承攬有限公司」，創立資本額為新台幣 7,500 千元。經營業務範圍為船舶貨運承攬業務。
82 年 02 月	更改公司名稱為「台運船舶貨運承攬股份有限公司」。
85 年 05 月	更改名稱為「台運海運承攬運送股份有限公司」。
90 年 08 月	採取吸收合併方式合併「台驊國際股份有限公司」、「台驊航空貨運承攬有限公司」、「聯運海運承攬運送有限公司」，並以「台運海運承攬運送股份有限公司」為存續公司。
90 年 11 月	辦理增資，總計實收資本額達到新台幣 100,000 千元；更改公司名稱為「台驊國際股份有限公司」。
91 年 04 月	完成投資香港「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 千元。
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 千元。
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 千元。
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 千元。
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 千元。
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 05 月	天下雜誌營收 500 大服務業中從 2005 年之 243 名成長至 2006 年之第 198 名企業。
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 05 月	天下雜誌營收 500 大服務業中從 2006 年之 198 名大幅成長至 2007 年之第 171 名企業。
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 2 月	設立成都分公司
98 年 3 月	公司股票上櫃掛牌。
98 年 7 月	設立泰國子公司。
98 年 7 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 9 月	設立上海銅驊物流有限公司，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 1 月	發行無擔保轉換公司債，總額為新台幣五億元。
100 年 3 月	完成私募現金增資，面額為新台幣 84,000 千元。
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 4 月	通過公司治理評量認證。
101 年 4 月	董事會決議轉型為投資控股公司
101 年 5 月	設立柬埔寨營運據點。
101 年 8 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 2 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 1 月	台驊在線網站上線，正式進行 O2O 商業模式。
103 年 1 月	發行無擔保轉換公司債，總額為新台幣 300,000 仟元。
103 年 3 月	完成現金增資，總額為新台幣 220,000 仟元。
104 年 1 月	設立新加坡營運據點-T.H.I. GROUP SINGAPORE PTE LTD
104 年 3 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 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 4 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

參、公司治理報告

一、組織系統：

(一)組織結構：



(二)各主要部門所營業務：

台驊投控設有包括股東會、董事會、董事長、總經理及功能委員會、稽核部等，並設人資管理部、財務管理部、資訊管理部、運籌發展部、營運管理部五大功能部門。五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、監察人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
風險控管委員會	依據本公司風險管理政策之規定，風險管理的單位包括董事會、風險管理委員會、風險評估小組、各部門及稽核部。
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	一. 集團內部控制書面制度規劃與修訂 二. 集團內部控制制度推行與監督 三. 督導集團各項管理制度之落實 四. 協助集團各子公司定義企業營運風險控制方案 五. 提供集團各子公司流程改進方案 六. 定期、不定期實施稽核審查工作，並向董事會提出報告
財務管理部	一. 年度集團預算編制與達成追蹤 二. 財務報表品質監督 三. 應收帳款品質監督 四. 稅務統籌規劃與風險管理 五. 股利政策規劃與執行 六. 經營效率分析與檢討 七. 投資分析與財務策略之建議 八. 資金使用效率分析與規劃 九. 利率及匯率風險預測與管理
資訊管理部	一. 集團資訊策略之規劃、執行與控制 二. 集團內部應用系統之開發、維護及教育訓練 三. 整合資訊化需求、進行協調溝通事宜 四. 資訊相關教育訓練之規劃執行 五. 資訊資源安全性維護 六. 硬體設備之規劃、請購及維護建置
人資管理部	一. 人力資源規劃及發展 二. 綜理集團人事管理 三. 集團任用作業、獎懲、考核、福利、培訓之規劃 四. 負責審查所有對外合約及契約 五. 處理訴訟案件及法律事務 六. 綜理集團各項資產及業務保險事宜 七. 法規異動情形及分析公司經營法令

	八. 統合集團採購事宜。
運籌發展部	一. 研究分析現有市場與新興市場整體發展趨勢，為集團決策提供戰略資料和資訊。 二. 擬定集團短中長期發展戰略方針，制定新事業發展模式，並依據計畫執行並監督和推動工作。 三. 擬定投資策略，透過合資，併購，策略聯盟等方式達到集團規模擴充的目的。 四. 對於發展合作的投資事業，進行投資分析與調查，並完成投資事宜。
營運管理部	一. 綜理跨國公司及子公司營運的規劃與管理 二. 全球運價資訊趨勢彙總與規劃 三. 協同關係企業與船公司、航空公司間關係之維繫 四. 協同關係企業開拓新代理行與現有代理行關係之維繫
總經理室	一. 負責董事會及監察人執行業務所需資源或協助之提供 二. 負責董事會及功能性委員會之議事行政 三. 掌理經營決策管理委員會議事、協助董事長及總經理整合協調各單位及子公司管理與運作等事項。 四. 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 五. 綜理相關庶務事項

二、董事、監察人、總經理、副總經理、協理、各部門分支機構及主管資料：

(一)董事及監察人資料：

106年5月19日；單位：股/%

職稱	姓名	國籍或註冊地	性別	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		
							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	顏益財	中華民國	男	82.1.16	105.5.31	3年	1,225,197	1.05%	796,490	0.67%	-	-	3,339,143 (Hope Ocean International Ltd)	2.82%	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、上海台驊、上海耀驊、台驊國際物流、金驊投資 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、賽澳遞物流	-	-	-
董事	賴文豪	中華民國	男	105.5.31	105.5.31	3年	1,865,566	1.60%	1,917,552	1.62%	491,154	0.41%	-	-	台驊國際投資控股(股)公司協理 國立台北大學企業管理研究所博士班	台驊西南區總經理及台驊總管理處總經理 董事： PT. Dexter Eurekatama、上海台驊貨運代理有限公司董事及法定代表人、上海耀驊、台驊新加坡、台	-	-	-

職稱	姓名	國籍或註冊地	性別	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		
							股數	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率			股數	持股比率	職稱
																驊馬來西亞、台驊香港、T.H.I. & Maruzen Co., Ltd.、LOGI International Co.,Ltd 聯宇達方物流有限公司董事長			
董事	林映陸	中華民國	男	105.5.31	105.5.31	3年	1,258,116	1.08%	1,290,728	1.09%	-	-	-	-	上海台驊-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-香港區總經理及大中華區香港總部、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)	台驊物流空運事業部總裁、賽澳遞物流董事長、聯宇達方物流董事、LOGI International Co.,Ltd.董事、T.H.I. Group Singapore Pte Ltd 董事、T.H.I. & Maruzen Co., Ltd.董事、上海台驊董事、台灣航空貨運承攬董事	-	-	-
董事	Hope Ocean International Ltd	英屬維爾京群島		102.6.17	105.5.31	3	3,273,798	2.81%	3,339,143	2.82%	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	代表人：謝繼志	中華民國	男				-	-	-	-	-	-	-	-	-	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	-	-

職稱	姓名	國籍或註冊地	性別	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		
							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	Dynamic Ocean Group Limited	薩摩亞		96.6.20	105.5.31	3	5,086,865	4.37%	3,912,398	3.30%	-	-	-	-		(股)公司董事、柬埔寨亞洲麵粉廠(股)公司董事-			
	代表人：魏標昌	中華民國	男				143,484	0.12%	146,347	0.12%	60,309	0.05%	-	-	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	台驊物流海運部執行長			
董事	許旭輝	中華民國	男	100.06.28	105.5.31	3年	1,153,734	0.99%	1,191,762	1.00%	-	-	-	-	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 美國杜蘭大學商學院企管碩士	台灣航空貨運承攬(股)公司董事長、漢翔瑞悠士(股)公司董事、東方民用航空總代理(股)公司監察人、中科國際物流(股)公司董事、創源生物科技股(股)公司董事			
董事	安信國際股份有限公司	中華民國		105.5.31	105.5.31	3年	46,726	0.04%	47,658	0.04%	-	-	-	-					
	代表人：林育民	中華民國	男				1,588,970	2.19%	2,145,567	1.80%	-	-	-	-	台灣大學國際企業研究所碩士 東海大學工業工程系 三星電子韓國總部及台灣分公司資深總監 高盛銀行亞太區投資	香港商聯昌證券有限公司台灣分公司總經理			

職稱	姓名	國籍或註冊地	性別	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		
							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
															研究部執行董事 瑞銀證券台北分行執行董事				
獨立董事	張立秋	中華民國	男	102.6.17	105.5.31	3年	-	-	-	-	-	-	-	-	順天國際投資(股)公司董事 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 台北市國稅局稽核組，稽查、助理稽核 國立政治大學保險研究所 國立政治大學財稅系	順天堂集團執行長、元大證券(股)公司最高顧問、大亞電線電纜(股)公司獨立董事暨薪酬委員、越峯電子材料(股)公司獨立董事暨審計委員、上詮光纖通信(股)公司董事長、順天本草(股)公司董事、泰福生技(股)公司獨立董事、寶齡富錦生技(股)公司董事長			
獨立董事	蔡明旭	中華民國	男	105.5.31	105.5.31	3年	-	-	-	-	-	-	-	-	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				
監察人	益緯投資股份有限公司	中華民國		102.6.17	105.5.31	3年	1,296,889	1.11%	1,322,774	1.12%	-	-	-	-		-	-	-	-
	代表人：許欽洲	中華民國	男				63,256	0.05%	64,518	0.05%	-	-	-	-	台灣大學經濟研究所碩士 美國 Johns Hopkins 經濟研究所碩士	--	-	-	-

職稱	姓名	國籍或 註冊地	性別	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		
							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
監察人	寶爵投資有 限公司	中華 民國		105.5.31	105.5.31	3年	514,323	0.44%	524,588	0.44%	-	-	-	-	金融監督管理委員會 國際業務處處長 金融監督管理委員會 保險局副局長 永豐金控永豐創業投 資公司董事長				
	代表人： 陳茂仁	中華民國	男				-	-	-	-	-	-	-	-	金豐機器(股)公司業務 部部長 成功大學機械系 美國杜蘭大學 MBA	春迪企業(股)公 司董事長	-	-	-
監察人	廖勝利	中華民國	男	103.6.4	105.5.31	3年	-	-	-	-	-	-	-	-	國立政治大學會計研 究所 晶焱科技(股)公司監察 人	德昌聯合會計 師事務所合夥 會計師、台灣航 空貨運承攬(股) 公司監察人、旭 智科技(股)公司 監察人	-	-	-

(二)法人股東之主要股東：

106 年 5 月 19 日

法人董事、監察人名稱	法人董事、監察人之主要股東
Dynamic Ocean Group Limited	顏益財(21%)、Mark Richard Laufer(79%)
Hope Ocean International Ltd	顏益財(100%)
安信國際股份有限公司	林麗珍(45%)、張淑慧(53%)
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%)、楊金鎰(6.92%)、潘淑惠(6.92%)、楊淑芬(6.92%)、李永昌(6.92%)
寶爵投資有限公司	王秀金(100%)

(三)主要股東為法人者其主要股東：不適用。

(四)董事或監察人是否具有五年以上商務、法律、財務或公司業務所須之工作經驗，並符合下列情事：

106 年 5 月 19 日

姓名	條件	是否具有五年以上工作經驗 及下列專業資格			符合獨立性情形(註)										兼任其他 公開發行 公司獨立 董事家數
		商務、法律、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、法律、財務、會計或公司業務所須之工作經驗	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	
顏益財	-	-	✓		-	-	-	✓	-	✓	✓	✓	✓	✓	無
賴文豪	-	-	✓					✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	無
Hope Ocean International Ltd 代表人：謝繼志	-	-	✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	-	無
Dynamic Ocean Group Limited 代表人：魏標昌	-	-	✓				✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	-	無
林映陸	-	-	✓					✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	無
許旭輝	-	-	✓					✓		✓	✓	✓	✓	✓	無
安信國際股份有限公司代表人：林育民	-	✓	✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	-	無
張立秋	-	-	✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	3
蔡明旭	-	-	✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	無
益緯投資股份有限公司代表人：許欽洲	-	-	✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	-	無
寶爵投資有限公司代表人：陳茂仁	-	-	✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	-	無
廖勝利	-	✓	✓		✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	無

(1) 非為公司或其關係企業之受僱人。

(2) 非公司或其關係企業之董事、監察人(但如為公司或其母公司、公司直接及間接持有表決權之股份超過百分之五十之子公司之獨立董事者，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百分之一以上或持股前十名之自然人

股東。

- (4) 非前三款所列人員之配偶、二親等以內親屬或五親等以內直系血親親屬。
- (5) 非直接持有公司已發行股份總額百分之五以上法人股東之董事、監察人或受僱人，或持股前五名法人股東之董事、監察人或受僱人。
- (6) 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）、經理人或持股百分之五以上股東。
- (7) 非為公司或關係企業提供商務、法務、財務、會計等服務或諮詢之專業人士、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。但依股票上市或於證券商營業處所買賣公司薪資報酬委員會設置及行使職權辦法第七條履行職權之薪資報酬委員會成員，不在此限。
- (8) 未與其他董事間具有配偶或二親等以內之親屬關係。
- (9) 未有公司法第 30 條各款情事之一。
- (10) 未有公司法第 27 條規定以政府、法人或其代表人當選。

(五)總經理、副總經理、協理及各部門與分支機構主管資料：

106年5月19日 單位：股，%

職稱	姓名	國籍	性別	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
					股數	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率			職稱	姓名	關係	
總經理	萬心寧	中華民國	女	105.05.31	130,119	0.10	576	0	0	0	➢ 台聯國際稽核長 ➢ 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	無	無	無	無	25,000
資深副總經理	劉坤堂	中華民國	男	102.03.26	65,390	0.05	0	0	0	0	➢ 台聯國際財務長、稽核長 ➢ 安侯建業聯合會計師事務所審計主任 ➢ 政治大學財管系 ➢ 東華大學企管研究所	➢ 聯宇達方物流有限公司監察人 ➢ 賽澳遞物流有限公司董事	無	無	無	30,000
資深副總經理	侯偉倫	中華民國	男	102.03.26	17,790	0.01	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	➢ 台聯國際投資控股股份有限公司集團財務長 ➢ 台聯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 ➢ T.H.I. & Maruzen Co., Ltd 董事 ➢ 賽澳遞物流有限公司董事	無	無	無	無
協理	林玉文	中華民國	女	105.03.14	144,145	0.12	0	0	0	0	➢ 國立台北商業技術學院 ➢ 台聯國際 中轉部經理 ➢ 台聯國際 總管理處管理部協理	台聯國際投資控股股份有限公司稽核主管 漢翔瑞悠士股份有限公司監察人	無	無	無	15,000

(六)董事、監察人、總經理及副總經理之酬金：

1.董事(含獨立董事)之酬金：

105 年度 單位：千元 %

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	有無領取來自子公司以外轉投資事業酬金		
		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)				員工認股權憑證得認購股數(H)		取得限制員工權利新股股數(I)					
		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	本公司	財務報告內所有公司			
董事長	顏益財	0	0	0	0	3,113	3,113	1,200	1,200	3.30	3.30	4,191	26,664	477	13,843	0	0	0	0	259,000	259,000	0	0	6.88	34.35	0
董事	賴文豪																									
董事	林映陸																									
董事	Hope Ocean International Ltd 代表人：謝繼志(註14)																									
董事	DYNAMIC OCEAN GROUP 代表人：魏標昌(註14)																									
董事	安信國際股份有限公司 代表人：林麗珍																									
獨立董事	張立秋																									
獨立董事	蔡明旭																									
董事	許旭輝																									
董事	陳勤博(註15)																									
董事	DYNAMIC OCEAN GROUP 代表人：陳茂仁(註15)																									
獨立董事	陳國源(註15)																									

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 2,000,000 元	顏益財、陳勤溥、 賴文豪、許旭輝、 林麗珍、陳茂仁、 林映陸、張立秋、 陳國源、蔡明旭、 魏標昌、謝繼志	顏益財、陳勤溥、 賴文豪、許旭輝、 林麗珍、陳茂仁、 林映陸、張立秋、 陳國源、蔡明旭、 魏標昌、謝繼志	林麗珍、陳茂仁、 林映陸、張立秋、 陳國源、陳勤溥、 許旭輝、賴文豪、 蔡明旭、謝繼志、 魏標昌	陳茂仁、張立秋、 陳國源、蔡明旭、 謝繼志、魏標昌、 林麗珍、陳勤溥
2,000,000 元（含）～5,000,000 元（不含）	-	-	-	賴文豪
5,000,000 元（含）～10,000,000 元（不含）	-	-	顏益財	許旭輝、林映陸
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	12 人	12 人	12 人	12 人

註 1：董事姓名應分別列示(法人股東應將法人股東名稱及代表人分別列示)，以彙總方式揭露各項給付金額。若董事兼任總經理或副總經理者應填列本表及(六)3。

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

註 3：係填列最近年度董事會通過分派之董事酬勞金額。

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

註 5：係指最近年度董事兼任員工（包括兼任總經理、副總經理、其他經理人及員工）所領取包括薪資、職務加給、離職金、各種獎金、獎勵金、車馬費、特支費、各種津貼、宿舍、配車等實物提供等等。如提供房屋、汽車及其他交通工具或專屬個人之支出時，應揭露所提供資產之性質及成本、實際或按公平市價設算之租金、油資及其他給付。另如配有司機者，請附註說明公司給付該司機之相關報酬，但不計入酬金。另根據 IFRS2「股份基礎」認列之薪資費用，亦應計入酬金。

註 6：係指最近年度董事兼任員工（包括兼任總經理、副總經理、其他經理人及員工）取得員工酬勞（含股票及現金）者，應揭露最近年度董事會通過分派員工酬勞金額，若無法預估者則按去年實際配發金額比例計算今年擬議配發金額，並另應填列(六)-4。

註 7：係指截至年報刊印日止董事兼任員工（包括兼任總經理、副總經理、其他經理人及員工）取得員工認股權憑證得認購股數(不包括已執行部分)，尚應填五(二)。

註 8：應揭露合併報告內所有公司(包括本公司)給付本公司董事各項酬金之總額。

註 9：本公司給付每位董事各項酬金總額，於所歸屬級距中揭露董事姓名。

註 10：應揭露合併報告內所有公司(包括本公司)給付本公司每位董事各項酬金總額，於所歸屬級距中揭露董事姓名。

註 11：稅後純益係指最近年度之稅後純益；已採用國際財務報導準則者，稅後純益係指最近年度個體或個別財務報告之稅後純益。

註 12：a.本欄應明確填列公司董事領取來自子公司以外轉投資事業相關酬金金額。

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

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

註 13：係指截至年報刊印日止董事兼任員工(包括兼任總經理、副總經理、其他經理人及員工)取得限制員工權利新股股數，除填列本表外，尚應填五(二)。

註 14：自 105 年 5 月 31 日就任。

註 15：自 105 年 5 月 31 日解任。

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

2.監察人之酬金

105年度 單位：新台幣千元 %

職稱	姓名	監察人酬金						A、B 及 C 等三項總額 占稅後純益之比例		有無領取來自子公司以外轉投資事業酬金
		報酬(A)		酬勞(B)		業務執行費用(C)				
		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	
監察人	益緯投資股份有限公司 代表人:許欽洲(註 10)	-	-	346	346	360	360	0.35	0.35	無
監察人	寶爵投資有限公司代表 人:陳茂仁(註 10)	-	-	346	346	120	120	0.36	0.36	無
監察人	廖勝利	-	-	346	346	120	120	0.36	0.36	無
監察人	益緯投資股份有限公司 代表人:謝繼志(註 11)	-	-	-	-	-	-	-	-	無
監察人	長捷國際股份有限公司 代表人：蔡添源(註 11)	-	-	-	-	-	-	-	-	無

酬金級距表

給付本公司各個監察人酬金級距	監察人姓名	
	前三項酬金總額(A+B+C)	
	本公司	財務報告內所有公司 D
低於 2,000,000 元	廖勝利、益緯投資股份有限公司:許欽洲、長捷國際股份有限公司：蔡添源、益緯投資股份	廖勝利、益緯投資股份有限公司:許欽洲、長捷國際股份有限公司：蔡添源、益緯投資股份有限

	有限公司:謝繼志、寶爵投資有限公司:陳茂仁	公司:謝繼志、寶爵投資有限公司:陳茂仁
2,000,000 元 (含) ~ 5,000,000 元 (不含)	-	-
5,000,000 元 (含) ~ 10,000,000 元 (不含)	-	-
10,000,000 元 (含) ~ 15,000,000 元 (不含)	-	-
15,000,000 元 (含) ~ 30,000,000 元 (不含)	-	-
30,000,000 元 (含) ~ 50,000,000 元 (不含)	-	-
50,000,000 元 (含) ~ 100,000,000 元 (不含)	-	-
100,000,000 元以上	-	-
總計	5 人	5 人

註 1：監察人姓名應分別列示(法人股東應將法人股東名稱及代表人分別列示)，以彙總方式揭露各項給付金額。

註 2：係指最近年度監察人之報酬(包括監察人薪資、職務加給、離職金、各種獎金獎勵金等等)。

註 3：係填列最近年度董事會通過分派之監察人酬勞金額。

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

註 5：應揭露合併報告內所有公司(包括本公司)給付本公司監察人各項酬金之總額。

註 6：本公司給付每位監察人各項酬金總額，於所歸屬級距中揭露監察人姓名。

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

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

註 9：a.本欄應明確填列公司監察人領取來自子公司以外轉投資事業相關酬金金額。

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

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

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

註 10:自 105 年 5 月 31 日就任。

註 11:自 105 年 5 月 31 日解任。

3.總經理及副總經理之酬金：

105 年度 單位：新台幣千元

職稱	姓名	薪資(A)		退職退休金(B)		獎金及特支費等等		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(%)		取得員工認股權憑證數額		取得限制員工權利新股股數		有無領取來自子公司以外轉投資事業酬金
		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	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							
執行長	顏益財	8,940	15,446	767	767	4,204	4,204	165	0	165	0	10.79	15.77	115,000	115,000	0	0	無
總經理	萬心寧																	
資深副總經理	劉坤堂																	
資深副總經理	侯倬倫																	

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 E
低於 2,000,000 元	-	-
2,000,000 元（含）～5,000,000 元（不含）	劉坤堂、侯倬倫、萬心寧、顏益財	劉坤堂、侯倬倫、萬心寧
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

註 1：總經理及副總經理姓名應分別列示，以彙總方式揭露各項給付金額。若董事兼任總經理或副總經理者應填列本表及(六)1。

註 2：係填列最近年度總經理及副總經理薪資、職務加給、離職金。

註3：係填列最近年度總經理及副總經理各種獎金、獎勵金、車馬費、特支費、各種津貼、宿舍、配車等實物提供及其他報酬金額。如提供房屋、汽車及其他交通工具或專屬個人之支出時，應揭露所提供資產之性質及成本、實際或按公平市價設算之租金、油資及其他給付。另如配有司機者，請附註說明公司給付該司機之相關報酬，但不計入酬金。另根據 IFRS2「股份基礎」認列之薪資費用，亦應計入酬金。

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

註5：係指截至年報刊印日止總經理及副總經理取得員工認股權憑證得認購股數(不包括已執行部分)，除填列本表外，尚應填五(二)。

註6：應揭露合併報告內所有公司(包括本公司)給付本司總經理及副總經理各項酬金之總額。

註7：本公司給付每位總經理及副總經理各項酬金總額，於所歸屬級距中揭露總經理及副總經理姓名。

註8：應揭露合併報告內所有公司(包括本公司)給付本公司每位總經理及副總經理各項酬金總額，於所歸屬級距中揭露總經理及副總經理姓名。

註9：稅後純益係指最近年度之稅後純益；已採用國際財務報導準則者，稅後純益係指最近年度個體或個別財務報告之稅後純益。

註10：a.本欄應明確填列公司總經理及副總經理領取來自子公司以外轉投資事業相關酬金金額。

b.公司總經理及副總經理如有領取來自子公司以外轉投資事業相關酬金者，應將公司總經理及副總經理於子公司以外轉投資事業所領取之酬金，併入酬金級距表E欄，並將欄位名稱改為「所有轉投資事業」。

c.酬金係指本公司總經理及副總經理擔任子公司以外轉投資事業之董事、監察人或經理人等身分所領取之報酬、酬勞、員工酬勞及業務執行費用等相關酬金。

註11：係指截至年報刊印日止董事兼任員工（包括兼任總經理、副總經理、其他經理人及員工）取得限制員工權利新股股數，除填列本表外，尚應填五(二)。

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

4.分派員工酬勞之經理人姓名及分派情形：

105 年度 單位：新台幣千元

職稱		姓名	股票金額	現金金額	總計	總額占稅後純益之比例（%）
經 理 人	執行長	顏益財	0	430	430	3.39
	總經理	萬心寧				
	資深副總經理	侯倬倫				
	資深副總經理	劉坤堂				
	協理	林玉文				

註1：應揭露個別姓名及職稱，但得以彙總方式揭露獲利分派情形。

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

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

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

註4：若董事、總經理及副總經理有領取員工酬勞（含股票及現金）者，除填列(六)1及(六)3外，另應再填列本表。

5.本公司及合併報表所有公司於最近二年度支付本公司董事、監察人、總經理及副總經理酬金總額佔稅後純益比例之分析並說明給付酬金之政策、標準與組合、訂定酬金之程序及與經營績效及未來風險之關聯性：

(1) 公司於最近二年度支付本公司董事、監察人、總經理及副總經理酬金總額佔稅後純益比例之分析：

年 度	105年度		104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	10,379	46,218	14,778	52,663
董事及監察人酬金所佔比例	7.95	35.42	5.03%	17.92%
副總經理以上主管酬金	14,076	20,582	24,487	34,637
副總經理以上主管酬金所佔比例	10.79	15.77	8.33%	11.79%

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，105年度董事及監察人以及副總經理以上酬金所佔比例較104年度增加主要因為稅後純益減少。

(2) 董事、監察人、總經理及副總經理酬金給付之政策、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、監察人之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監事酬勞，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。

三、公司治理運作情形：

(一)董事會運作情形：

105 度至 105 年 5 月 31 日止，本屆董事會開會 3(A)次，董事會出席情形如下：

職稱	姓名	實際列席次數(B)	委託出席次數	實際列席率(%) (B/A)	備註
董事長	顏益財	3	0	100	
董事	Hope Ocean International Ltd 代表人：賴文豪	3	0	100	
董事	許旭輝	2	0	66.67	
董事	Dynamic Ocean Group 代表人：陳茂仁	3	0	100	
董事	陳勤溥	3	0	100	
董事	Dynamic Ocean Group 代表人：林映陸	3	0	100	
董事	林麗珍	2	1	66.67	
獨立董事	張立秋	3	0	100	
獨立董事	陳國源	3	0	100	

105 年 5 月 31 日起至年報刊印日止，本屆董事會開會 11(A)次，董事會出席情形如下：

職稱	姓名	實際列席次數(B)	委託出席次數	實際列席率(%) (B/A)	備註
董事長	顏益財	11	0	100	
董事	Hope Ocean International Ltd 代表人：謝繼志	7	2	63.64	
董事	許旭輝	11	0	100	
董事	DYNAMIC OCEAN GROUP 代表人：魏標昌	10	1	90.91	
董事	賴文豪	10	1	90.91	
董事	林映陸	10	1	90.91	
董事	安信國際股份有限公司代表人：林育民	2	0	18.18	105.2.10 就任
董事	安信國際股份有限公司代表人：林麗珍	5	0	45.45	105.2.10 解任
獨立董事	張立秋	7	2	63.64	
獨立董事	蔡明旭	11	0	100	

其他應記載事項：

一、證交法第 14 條之 3 所列事項暨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，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：

董事會日期	議案內容	公司對獨立董事之意見處理	決議結果
106/5/5	孫公司上海台驛增資 上海賽澳遞物流案	獨立董事建議本次為最後增資。 董事會同意獨立董事建議。	無異議照案通過
105/10/11	修訂及補充說明一〇 〇年辦理私募普通股 案	獨立董事認為此次修正案屬非重大影響股東權益之議案，僅為程序瑕疵進行補正，只要請陳重慶及謝榮展先生	無異議照案通過

		出具聲明書表明非故意隱瞞關係人身份之行為，並召開臨時股東會補正程序。董事會後續依照獨立董事建議執行。	
--	--	--	--

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：本公司無此情形。

董事會日期	董事姓名	議案內容	利益迴避原因以及參與表決情形
105.12.13	顏益財、許旭輝、林映陸	子公司及孫公司董監事指派案	為當事人。本案經迴避後，照案通過。
105.11.7	顏益財	本公司執行長辭任案	為當事人。本案經迴避後，照案通過。
105.11.7	顏益財、賴文豪、林映陸	子公司董監事及經理人改派案	為當事人。本案經迴避後，照案通過。
105.5.31	張立秋、蔡明旭	本公司薪資報酬委員會委員委任案	為當事人。本案經迴避後，照案通過。

三、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：

(1)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。

(2)本公司已於 105 年 5 月 31 日 105 年度第二次臨時董事會推舉第三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獨立董事、蔡明旭獨立董事及陳國源先生為委員會委員。

(二)審計委員會或監察人參與董事會運作情形：

105 年度至 105 年 5 月 31 日止，本屆董事會開會 3(A)次，董事會出席情形如下：

職稱	姓名	實際列席次數(B)	委託出席次數	實際列席率(%) (B/A)	備註
監察人	益緯投資股份有限公司代表人：謝繼志	3	0	100	
監察人	長捷國際開發股份有限公司代表人：蔡添源	2	0	66.67	
監察人	廖勝利	3	0	100	

105 年 5 月 31 日起至年報刊印日止，本屆董事會開會 11(A)次，董事會出席情形如下：

職稱	姓名	實際列席次數(B)	委託出席次數	實際列席率(%) (B/A)	備註
監察人	益緯投資股份有限公司代表人：許欽洲	11	0	100	
監察人	寶爵投資有限公司代表人：	10	0	90.91	

	陳茂仁				
監察人	廖勝利	11	0	100	

其他應記載事項：

一、監察人之組成及職責：

(一) 監察人與公司員工及股東之溝通情形：監察人如認為有必要時，得與員工或股東直接溝通。

(二) 監察人與內部稽核主管及會計師之溝通情形：

1. 稽核主管於完成內部稽核項目，並於次月向監察人提出稽核報告，監察人並無反對意見。

2. 稽核主管於定期性董事會報告內部稽核情形，監察人並無反對意見。

3. 監察人認為必要時得向會計師以書面方式或面對瞭解公司財務狀況。

二、監察人列席董事會如有陳述意見，應敘明董事會日期、期別、議案內容、董事會決議結果以及公司對監察人陳述意見之處理：

董事會日期	議案內容	決議結果	對監察人陳述意見之處理
106/5/5	孫公司上海台驛增資上海賽澳遞物流案	無異議照案通過	監察人詢問此案之營運資金使用必要性及可支撐多長之營運期間，並建議需準備最壞情形之作法。經相關經理人說明上述問題後，董事會通過此案，並採納監察人之建議將定時評估該公司之風險及提出相對應之作法。
106/12/13	通過本公司一〇六年度預算及營運計劃案	無異議照案通過	監察人詢問105年度各事業體預算達成率較低之情形。經理人回答上述問題後，該案照案通過。
105/5/31	臨時動議-提請公司說明私募補辦公開發行案執行情形	無異議照案通過	監察人建議董事會應提出此議案具體時程及作法。董事會決議組成專案小組執行，並於適當時機提董事會討論

(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？ (二)公司是否掌握實際控制公司之主要股東及主要股東之最終控制者名單？ (三)公司是否建立、執行與關係企業間之風險控管及防火牆機制？ (四)公司是否訂定內部規範，禁止公司內部人利用市場上未公開資訊買賣有價證券？	✓	(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。 (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。 (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。 (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。	(一)與上市上櫃公司治理實務守則無重大差異。 (二)與上市上櫃公司治理實務守則無重大差異。 (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。
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？ (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？ (三)公司是否訂定董事會績效評估辦法及其評估方式，	✓	(一)本公司已於104/3/12董事會決議通過增訂「董事及監察人選舉辦法」第二條，關於董事會組成多元化之條文，並提報104/6/3股東會討論。本公司現有董事會成員亦具備營運判斷能力、會計及財務分析能力、經營管理能力、危機處理能力、產業知識、國際市場觀、領導能力及決策能力。 (二)本公司於101年底設置風險控管委員會，由監察人或董事會聘任『超然獨立』之專責人員成立委員會，針對特別可能威脅企業經營的不確定因素發生時，啟動專案風險管理運作機制。委員會按照實際情況，依成員經驗在組織中指定專案的風險評估小組。訂作業風險管理政策及目標，設計及導入作業風險評估及管理機制，彙總陳報作業風險可能損失情形。風險管理委員會於平時須負責向各部門收集及審議風險管理執行狀況、風險評估與風險承擔情形。 (三)依照本公司薪資報酬委員會組織規程，本公司薪酬委員會定期評估董事會績效。	(一)與上市上櫃公司治理實務守則無重大差異。 (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	
每年並定期進行績效評估? (四)公司是否定期評估簽證會計師獨立性?				(四)本公司每年由董事會決議選任會計師前，先對其獨立性做審查，並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。	(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、上市上櫃公司是否設置公司治理專(兼)執單位或人員負責公司治理相關事務(包括但不限於董事、監察人執行業務所需資料、依法辦理董事會及股東會之會議相關事宜、辦理公司登記及變更登記、製作董事會及股東會議事錄等)?		✓		本公司設置公司治理單位，由總經理室之董事會秘書負責公司治理相關事務，主要職責包含依法辦理董事會及股東會會議相關事宜、辦理公司變更登記及其他與股東關係相關事務。	與上市上櫃公司治理實務守則無重大差異。	
五、公司是否建立與利害關係人(包含但不設限於股東、員工、客戶及供應商)溝通管道，及於公司網站設置利害關係人專區，並妥適回應利害關係人所關切之重要企業社會責任議題?		✓		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? (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)?		✓		(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 (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	(一)與上市上櫃公司治理實務守則無重大差異。 (二)與上市上櫃公司治理實務守則無重大差異。	
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，請參考第31-32頁。 (二)本公司業依法訂定各種內部規章進行風險管理。 (三)本公司董監事進修情形：						
職稱	姓名	課程名稱			進修時數	進修日期
董事長	顏益財	從企業舞弊防制談董事會職能			3	105/6/17
		非財會背景董監事如何審查財務報告			3	105/6/15

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			
		林映陸	企業併購過程之人力資源與併購整合議題探討			3	105/3/2	
			會計師財務報表查核報告相關規範修訂對企業公司治理之影響			3	105/6/6	
	董事	賴文豪	如何做好舞弊偵防及營業秘密保護			3	105/8/10	
			策略與關鍵績效指標			3	105/8/9	
	董事	Hope Ocean International Ltd 代表人：謝繼志	內線交易與企業社會責任			3	105/4/22	
			協助上市櫃(興櫃)公司提升編制合併財務報告能力政策解析			3	105/9/29	
	董事	Dynamic Ocean Group Limited 代表人：魏標昌	企業最新公司治理評鑑相關制度規範解析與因應實務			3	105/7/7	
			經濟犯罪中脫產行為的法律責任與案例解析			3	105/7/7	
			員工獎酬策略與工具運用探討			3	105/6/1	
			全球反避稅趨勢「稅基侵蝕與利潤移轉」之最新發展與企業因應實務			3	105/7/28	
	董事	許旭輝	財報不實案董監事法律責任之探討			3	105/6/21	
			公司治理與證券交易法下內部人知民事責任			3	105/8/16	
	董事	安信國際股份有限公司代表人：林麗珍	財報不實案董監事法律責任之探討			3	105/6/21	
			全球反避稅趨勢「稅基侵蝕與利潤移轉」之最新發展與企業因應實務			3	105/7/28	
	獨立董事	張立秋	企業併購實務與案例分析			3	105/8/1	
			重大訊息揭露與內線交易			3	105/7/14	
	獨立董事	蔡明旭	企業併購過程之人力資源與併購整合議題探討			3	105/7/6	
			董監事如何督導公司落實公司內部控制強化公司治理			3	105/7/13	
	監察人	益緯投資股份有限公司 代表人:許欽洲	如何發揮董事會所屬功能委員會之興利質能			3	105/7/5	
			董監事如何督導公司落實公司內部控制強化公司治理			3	105/7/13	
	監察人	廖勝利	董監事如何督導公司落實公司內部控制強化公司治理			3	105/7/13	
			企業併購之董監法律責任			3	105/7/20	
	監察人	寶爵投資有限公司代表人：陳茂仁	策略與關鍵績效指標			3	105/6/14	
			商業賄賂防範規範與實務案例解析			3	105/8/25	
九、公司是否有公司治理自評報告或委託其他專業機構之公司治理評鑑報告?(若有，請敘明其董事會意見、自評或委外評鑑結果、主要缺失或建議事項及改善情形)			✓		本公司獲得第一屆及第二屆公司治理評鑑前百分之二十之上櫃公司以及第三屆公司治理評鑑前百分之三十六之上市公司。另本公司於103年9月起投保董監責任險，保險額度美金四百萬元。		與上市上櫃公司治理實務守則無重大差異。	

(四)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了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。

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	
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，多項作業細節及程序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。

(五) 公司如有設置薪酬委員會者，應揭露其組成、職責及運作情形：

(1) 薪資報酬委員會成員資料

身份別 (註 1)	條件 姓名	是否具有五年以上工作經驗 及下列專業資格			符合獨立性情形 (註 2)								兼任其他 公開發行 公司薪資 報酬委員 會成員家數	備註 (註 3)
		商務、法 務、會計 或公司業 務所需相 關料系之 公私立大 專院校講 師以上	法官、檢 察官、律 師、會計 師或其他 與公司業 務所需之 國家考試 及格領有 證書之專 門職業及 技術人員	具有商 務、法 務、財 務、會 計或公 司業務 所需之 工作經 驗	1	2	3	4	5	6	7	8		
獨立董事	張立秋			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	3	符合
獨立董事	蔡明旭			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	無	符合
其他	陳國源			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	無	

註 1：身分別請填列係為董事、獨立董事或其他。

註 2：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) 非為公司或其關係企業之受僱人。
- (2) 非公司或其關係企業之董事、監察人。但如為公司或其母公司、公司直接及間接持有表決權之股份超過百分之五十之子公司之獨立董事者，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百分之一以上或持股前十名之自然人股東。
- (4) 非前三款所列人員之配偶、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額百分之五以上法人股東之董事、監察人或受僱人，或持股前五名法人股東之董事、監察人或受僱人。
- (6) 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）、經理人或持股百分之五以上股東。
- (7) 非為公司或其關係企業提供商務、法務、財務、會計等服務或諮詢之專業人士、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。
- (8) 未有公司法第 30 條各款情事之一。

註 3：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

一、本公司之薪資報酬委員會委員計 3 人。

二、本屆委員任期：102 年 6 月 17 日至 105 年 5 月 30 日之薪資報酬委員會，105 年度至 105 年 5 月 31 日，共開會 1 次(A)，委員資格及出席情形如下：

職稱	姓名	實際出席 次數(B)	委託出席 次數	實際出席率 (%) (B/A)(註)	備註
召集人	張立秋	1	0	100	無
委員	陳國源	1	0	100	無
委員	張瑞猛	1	0	100	無

三、本屆委員任期：105 年 5 月 31 日至 108 年 5 月 30 日之薪資報酬委員會，105 年 5 月 31 日至年報刊印日止，共開會 3 次(A)，委員資格及出席情形如下：

職稱	姓名	實際出席 次數(B)	委託出席 次數	實際出席率 (%) (B/A)(註)	備註
召集人	張立秋	2	1	66.67	無
委員	蔡明旭	3	0	100	無
委員	陳國源	3	0	100	無

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):無此情形。
- 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。

註：

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

(六)履行社會責任情形：

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、落實公司治理 (一) 公司是否訂定企業社會責任政策或制度，以及檢討實施成效？ (二) 公司是否定期舉辦社會責任教育訓練？ (三) 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？ (四) 公司是否訂定合理薪資報酬政策，並將員工績效考核制度與企業社會責任政策結合，及設立明確有效之獎勵與懲戒制度？	V		(一)本公司已於104年度經董事會通過，訂定「企業社會責任實務守則」，並定期檢討。 (二)本公司設有專責單位負責推動企業社會責任。 (三)本公司設有專責單位負責推動企業社會責任。 (四)本公司已於103年度訂定「員工獎金激勵辦法」，結合本公司「企業社會責任實務守則」並定期由各部門主管進行績效考核，由人事及財務單位負責審核及發放。	(一)與上市上櫃公司企業社會責任實務守則無重大差異。 (二)與上市上櫃公司企業社會責任實務守則無重大差異。 (三)與上市上櫃公司企業社會責任實務守則無重大差異。 (四)與上市上櫃公司企業社會責任實務守則無重大差異。
二、發展永續環境 (一) 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？ (二) 公司是否依其產業特性建立合適之環境管理制度？ (三) 公司是否注意氣候變遷對營運活動之影響，並執行溫室氣體盤查、制定公司節能減碳及溫室氣體減量策略？	V		(一)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。 (二) 本公司利用智能科技發展智慧物流，以增加車輛及倉儲的使用效能，並減少碳排放量。 (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。	(一)與上市上櫃公司企業社會責任實務守則無重大差異。 (二)與上市上櫃公司企業社會責任實務守則無重大差異。 (三)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	
三、維護社會公益 (一) 公司是否依照相關法規及國際人權公約，制定相關之管理政策與程序？ (二) 公司是否建置員工申訴機制及管道，並妥適處理？ (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) 公司是否建立員工定期溝通之機制，並以合理方式通知對員工可能造成重大影響之營運變動？ (五) 公司是否為員工建立有效之職涯能力發展培訓計畫？ (六) 公司是否就研發、採購、生產、作業及服務流程等制定相關保護消費者權益政策及申訴程序？ (七) 對產品與服務之行銷及標示，公司是否遵循相關法規及國際準則？ (八) 公司與供應商來往前，是否評估供應商過去有無影響環境與社會之紀錄？ (九) 公司與其主要供應商之契約是否包含供應商	V		(一)本公司之人事管理規章，均依照勞動法規訂定，對於員工之權益有合法的保障，並建立適當之管理方法與程序。 (二)本公司於公司官網，利害關係人專區建立管道。 (三)本公司之辦公環境明亮且寬敞，並無存在威脅員工安全及健康之疑慮，且定期由文宣部門提供健康生活之資訊。其中，本集團子公司更獲得工作環境品質保證的AEO認證。 (四)為達員工與公司全方位溝通之目的，公司除每季定期舉辦勞資會議外，並建置公司內部網做為重大訊息公告之媒介。 (五)本公司定期進行評估員工發展培訓計畫及相關教育訓練。 (六)本公司於公司官網建立利害關係人專區，提供客戶申訴管道。同時透過線上客服團隊-台驛在線即時解決客戶問題。 (七)本公司提供之服務皆符合當地法規及國際準則。本公司之貨運承攬服務通過ISO9001之國際認證，並通過關稅總局之安全認證優質企業審查。 (八)本公司與供應商均有相同的經營理念，除發展營運規模之外，亦會致力於提升企業社會責任。 (九)依照本公司「供應商管理辦法」，與簽訂契約	(一)與上市上櫃公司企業社會責任實務守則無重大差異。 (二)與上市上櫃公司企業社會責任實務守則無重大差異。 (三)與上市上櫃公司企業社會責任實務守則無重大差異。 (四)與上市上櫃公司企業社會責任實務守則無重大差異。 (五)與上市上櫃公司企業社會責任實務守則無重大差異。 (六)與上市上櫃公司企業社會責任實務守則無重大差異。 (七)與上市上櫃公司企業社會責任實務守則無重大差異。 (八)與上市上櫃公司企業社會責任實務守則無重大差異。 (九)與上市上櫃公司企業社會責任實

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	
如涉及違反其企業社會責任政策，且對環境與社會有顯著影響時，得隨時終止或解除契約之條款？			時會評估該供應商是否符合本公司的經營理念。	務守則無重大差異。
四、加強資訊揭露 (一) 公司是否於其網站及公開資訊觀測站等處揭露具攸關性及可靠性之企業社會責任相關資訊？			本公司於官網-利害關係人專區中揭露企業社會責任相關資訊。	與上市上櫃公司企業社會責任實務守則無重大差異。
五、公司如依據「上市上櫃公司企業社會責任實務守則」訂有本身之企業社會責任守則者，請敘明其運作與所訂守則之差異情形：無此情形。				
六、其他有助於瞭解企業社會責任運作情形之重要資訊：				
(1)本公司曾號召員工發起一日愛心志工活動，幫助喜憨兒義賣餅乾，義賣之所得全數捐出，展現對喜憨兒的關懷。				
(2) 子公司台灣航空貨運承攬(股)公司於103年度與贊助知名鳳梨酥品牌「微熱山丘」老師傅手工烘培的「天使蛋糕」，蛋糕義賣所得全額捐給普仁青年關懷基金會。台驛控股子公司台灣空運贊助2620盒蛋糕，希望透過基金會的助學計畫，幫助弱勢家庭的失學孩子們順利完成學業，讓他們在生命的賽程中不至於輸在起跑點上。				
(3)從102年起，本公司持續參加鉅亨網舉辦的愛心活動，104年參加「2015年末溫暖送愛心活動專案-璀璨星空 讓愛閃耀」活動，捐贈物資予弱勢團體。				
(4)106年贊助財團法人陽明海運文化基金會舉辦的「2017基隆童話藝術節」活動，使其圓滿完成。				
七、公司企業社會責任報告書如有通過相關驗證機構之查證標準，應加以敘明：無。				

(七)公司履行誠信經營情形及採行措施：

本公司已訂定道德行為準則、誠信經營作業程序及行為指南，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	V			

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) 公司是否於規章及對外文件中明示誠信經營之政策、作法，以及董事會與管理階層積極落實經營政策之承諾？ (二) 公司是否訂定防範不誠信行為方案，並於各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？ (三) 公司是否對「上市上櫃公司誠信經營守則」第七條第二項各款或其他營業範圍內具較高不誠信行為風險之營業活動，採行防範措施？			(一)本公司已依法令訂定誠信經營作業程序及行為指南，具體規範本公司人員於執行業務時應注意之事項。 (二)本公司已於本公司之「誠信經營作業程序及行為指南」中訂定防範不誠信行為方案，並由專責單位辦理本作業程序及行為指南之修訂、執行、解釋、諮詢服務暨通報內容登錄建檔等相關作業及監督執行。 (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。	(一)與上市上櫃公司誠信經營守則無重大差異。 (二)與上市上櫃公司誠信經營守則無重大差異。 (三)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訂誠信行為條款？ (二) 公司是否設置隸屬董事會之推動企業誠信經營專(兼)職單位，並定期向董事會報告其執行情形？ (三) 公司是否制定防止利益衝突政策、提供適當陳述管道，並落實執行？ (四) 公司是否為落實誠信經營已建立有效的會計制度、內部控制制度，並由內部稽核單位定期查核，或委託會計師執行查核？ (五) 公司是否定期舉辦誠信經營之內、外部之教育訓練？	V		(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)本公司由執行長室單位負責相關作業及監督執行，並直接向董事會報告。 (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。	(一)與上市上櫃公司誠信經營守則無重大差異。 (二)與上市上櫃公司誠信經營守則無重大差異。 (三)與上市上櫃公司誠信經營守則無重大差異。 (四)與上市上櫃公司誠信經營守則無重大差異。 (五)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	
			(五)依照本公司「誠信經營作業程序及行為指南」定期舉辦內部宣導。	
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及相關保密機制？ (三) 公司是否採取保護檢舉人不因檢舉而遭受不當處置之措施？	V		(一)本公司鼓勵內部及外部人員檢舉不誠信行為或不當行為，依其檢舉情事之情節輕重，酌發新臺幣壹萬元以下獎金，內部人員如有虛報或惡意指控之情事，應予以紀律處分，情節重大者應予以革職。 (二) 本公司於公司網站及內部網站建立並公告內部獨立檢舉信箱、專線或委託其他外部獨立機構提供檢舉信箱、專線，供本公司內部及外部人員使用。 (三)本公司處理檢舉情事之相關人員應以書面聲明對於檢舉人身分及檢舉內容予以保密，本公司並承諾保護檢舉人不因檢舉情事而遭不當處置。	(一)與上市上櫃公司誠信經營守則無重大差異。 (二)與上市上櫃公司誠信經營守則無重大差異。 (三)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，揭露其所訂誠信經營守則內容及推動成效？	V		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」訂有本身之誠信經營守則者，請敘明其運作與所訂守則之差異情形：不適用。				
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) 不適用				

(八)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：

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。

(九) 其他足以增進對公司治理運作情形之瞭解的重要資訊，得一併揭露：

1. 本公司訂有「內部重大資訊處理暨防範內線交易管理作業程序」，作為本公司重大資訊處理及揭露機制之依據，並不定期檢討本辦法以符合現行法令與實務管理需要。本辦法亦於內部文件管理系統公告，供經理人及員工隨時查閱，同時不定期通知公司內部人內部重大資訊注意事項。
2. 本公司獲得第一屆及第二屆公司治理評鑑前百分之二十之上櫃公司及第三屆公司治理評鑑前百分之三十六之上市公司。

(十)內部控制制度執行狀況

1.內部控制聲明書：

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：106年3月20日

本公司民國105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105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106年03月20日董事會通過，出席董事9人中，有0人持反對意見，餘均同意本聲明書之內容，併此聲明。

台驊國際投資控股股份有限公司

董事長：顏益財



簽章



總經理：萬心寧



簽章

2.委託會計師專案審查內部控制制度者，應揭露會計師審查報告：無。

(十一)最近年度及截至年報刊印日止，公司及其內部人員依法被處罰、公司對其內部人員違反內部控制制度規定之處罰、主要缺失與改善情形：無。

(十二)最近年度及截至年報刊印日止，股東會及董事會之重要決議：

1.股東會重要決議：

開會日期	重要決議事項	決議事項執行情形
105.05.31 105 年股東常會	1. 本公司民國一〇四年度營業報告書及財務報表案	決議通過
	2. 本公司民國一〇四年度盈餘分配案	決議通過，執行情形如下： 訂定 105 年 8 月 8 日為分配基準日，105 年 9 月 6 日為發放日。 (每股分配 1.79640201 元現金股利及 0.19960029 元股票股利)
	3. 本公司一〇四年度盈餘增資發行新股案	決議通過，並已依股東會決議執行完成。
	4. 修訂本公司「公司章程」案	決議通過，執行情形如下： 於 105 年 6 月 13 日獲經濟部准予並公告於公司網站。
	5. 修訂本公司「背書保證作業程序」案	決議通過，並已依股東會決議執行完成。 於 105 年 5 月 31 日公告於本公司網站，並依修訂後程序辦理。
	6. 董事及監察人改選案	依法完成選任本屆董事會程序。 董事當選名單：顏益財、林映陸、賴文豪、許旭輝、HOPE OCEAN INTERNATIONAL LTD. 代表人：謝繼志、DYNAMIC OCEAN GROUP LIMITED 代表人：魏標昌、安信國際股份有限公司代表人：林麗珍。獨立董事當選名單：蔡明旭、張立秋 監察人當選名單：寶爵投資有限公司代表人：陳茂仁、益緯投資股份有限公司代表人：許欽洲、廖勝利。 執行情形：6 月 13 日獲經濟部准予並公告於公司網站。
	7. 解除董事競業行為案	決議通過，並已依股東會決議執行完成。
105.11.29 105 年第一次臨時股東會	修訂及補充說明一〇〇年辦理私募普通股案	決議通過，並已依股東會決議執行完成。

2.董事會重要決議：

開會日期	重要決議事項
105.03.14	1.一〇四年度員工及董監酬勞分配案 2.本公司自行編製之一〇四年度財務報表及合併財務報表案 3.本公司一〇四年度財務報表及合併財務報表案 4.本公司一〇四年度盈餘分配案 5.本公司盈餘轉增資發行新股案 6.子公司及孫公司一〇四年度盈餘分配案 7.不分配及不匯回重要子公司一〇四年度盈餘案 8.修正本公司一〇五年度預算案 9.通過本公司「內部控制制度聲明書」案 10.修訂本公司「內部稽核實施細則」案 11.修訂本公司「背書保證作業程序」案 12.本公司稽核主管聘任案 13.董事及監察人全面改選案 14.提名本公司董事及監察人案 15.解除本公司新任董事競業禁止限制 16.召開本公司一〇五年股東常會相關事宜 17.一〇五年度簽證會計師報酬及獨立性評估案

	18.子公司銀行融資續約案
105.04.12	1.審查本公司一〇五年股東常會提名董事、獨立董事及監察人候選人名單
105.05.06	1.本公司投資案 2.本公司貸與貸與轉投資公司 PT. Dexter Eurekatama 案 2.孫公司上海台驛貨運代理資金貸與孫公司上海賽澳遞物流案 3.訂定子公司及孫公司「取得或處份資產處理程序」、「背書保證作業程序」、「資金貸與他人作業程序」案 4.修訂子公司及孫公司「取得或處份資產處理程序」案 5.本公司銀行融資續約案 6.子公司台灣航空貨運承攬股份公司銀行融資續約案
105.05.31	選任董事長案
105.05.31	1.本公司總經理選任案 2.本公司薪資報酬委員會委員委任案 3.本公司資金貸與給子公司台灣航空貨運承攬股份有限公司案
105.07.05	1.子公司 THI GROUP LIMITED(H.K)董事暨總經理改派案 2.訂定本公司一〇四年度盈餘分配除權暨除息基準日 3.孫公司銀行融資/開立保函案 4.本公司背書保證案 5.孫公司上海台驛貨運代理有限公司金融交易/遠期外匯避險額度續約案 6.修訂本公司「資訊系統管理作業」案 7.訂定本公司「財務及非財務資訊管理辦法」案 8.訂定本公司「財務報表編製流程管理辦法」案 9.修訂本公司「融資循環」案 10.修定本公司「委任經理人退休金辦法」案 11.本公司董事、監察人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
105.08.11	1.本公司擬辦理私募補辦公開發行案 2.通過本公司「內部控制制度聲明書」案 3.重新通過本公司一〇二年度、一〇三年度及一〇四年度個體財務報告及合併財務報告案 4.修正本公司一〇五年度預算案 5.修訂本公司「會計制度」 6.修訂本公司「集團企業、特定公司與關係人交易作業辦法」案 7.修訂本公司「內部重大資訊處理暨防範內線交易管理辦法」案 8.續投保董監事及經理人責任保險契約案 9.本公司銀行融資續約案 10.孫公司上海耀驛國際貨運代理有限公司銀行融資及保函續約案 11.因應未來營運所需，孫公司上海耀驛國際貨運代理有限公司擬與下表銀行續簽訂一年期融資及保函合約 12.本公司背書保證孫公司上海耀驛續約案 13.子公司銀行融資續約案 14.子公司台灣航空貨運承攬(股)公司與兆豐銀行簽訂股東債權居次同意書案
105.09.07	1.本公司擬向臺灣證券交易所股份有限公司申請股票上櫃轉上市案 2.通過本公司「內部控制制度聲明書」案 3.孫公司上海台驛增資上海賽澳遞物流案 4.本公司資金貸與子公司 T.H.I. GROUP SINGAPORE PTE LTD.案 5.孫公司 TEC LOGISTICS(USA),INC 及 Taiwan Express(USA)INC 申請停業案 6.訂定本公司「獨立董事職責範疇規則」案
105.10.11	1.修訂及補充說明一〇〇年辦理私募普通股案 2.召開本公司一〇五年第一次股東臨時會相關事宜

105.11.07	1.本公司執行長辭任案 2.子公司董監事及經理人改派案 3.訂定本公司第二次及第三次無擔保可轉換公司債轉換普通股基準日，及申請已轉換股份之股本變更登記案 4.訂定本公司 100 年第一次員工認股權憑證發行新股基準日，及申請增發之股本變更登記案 5.本公司銀行融資續約案
105.12.13	1.第六次及第七次買回本公司股份案 2.通過本公司一〇六年度預算及營運計劃案 3.本公司董事、監察人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 4.子公司及孫公司董監事指派案 5.子公司及孫公司董監事及經理人改派案 6.孫公司上海台驊貨運代理資金貸與孫公司上海賽澳遞物流案 7.孫公司上海台驊增資上海賽澳遞物流案 8.本公司資金貸與台灣航空貨運承攬股份公司案 9.集團銀行融資續約案
106.02.06	擬參與陽明海運股份有限公司私募股票現金增資案
106.03.20	1.本公司自行編製之一〇五年度財務報表及合併財務報表案 2.本公司一〇五年度營業報告書及財務報表案 3.一〇五年度員工及董監酬勞分配案 4.本公司一〇五年度盈餘分配案 5.不分配及不匯回重要子公司一〇五年度盈餘案 6.孫公司偉鴻中港貨運有限公司註銷案 7.通過本公司「內部控制制度聲明書」案 8.訂定本公司第二次無擔保可轉換公司債轉換普通股基準日，及申請已轉換股份之股本變更登記案 9.訂定本公司一〇〇年第一次員工認股權憑證發行新股基準日，及申請增發之股本變更登記案 10.註銷本公司第六次買回股份案 11.修訂本公司「取得或處分資產處理程序」案 12.修訂本公司「公司治理實務守則」案 13.修訂本公司「企業社會責任實務守則」案 14.召開本公司一〇六年股東常會相關事宜 15.一〇六年度簽證會計師報酬及獨立性評估案 16.本公司董事、監察人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 17.本公司背書保證孫公司聯宇達方(上海)物流有限公司 18.新增本公司銀行融資案 19.集團銀行融資續約案
106.05.05	1.孫公司上海台驊增資上海賽澳遞物流案 2.修定本公司「委任經理人退休金辦法」案 3.本公司資金貸與給子公司台灣航空貨運承攬股份有限公司案 4.本公司擬調高台北富邦銀行授信額度融資案 5.子公司及孫公司銀行融資續約案 6.本公司背書保證孫公司上海賽澳遞物流案

(十三)最近年度及截至年報刊印日止，董事或監察人對董事會通過重要決議有不同意見且有紀錄或書面聲明者：無。

(十四)最近年度及截至年報刊印日止，與公司有關人士(包括董事長、總經理、會計主管及內部稽核主管等)辭職解任情形之彙總：

公司有關人士辭職解任情形彙總表

106 年 05 月 19 日

職稱	姓名	到任日期	解任日期	辭職或解任原因
稽核主管	張力仁	103.03.14	105.01.07	職務調動
總經理	顏益財	101.11.01	105.05.31	公司營運所需
執行長	顏益財	101.11.01	105.11.07	職務調動

- (1) 原任稽核主管張力仁先生，於一〇五年一月七日轉任執行長特別助理，由林玉文小姐轉任本公司代理稽核主管一職，並經一〇五年三月十四日董事會通過，擔任本公司稽核主管。
- (2) 原總經理顏益財先生，由於公司未來營運所需，辭任本公司總經理，改由萬心寧小姐轉任本公司總經理。
- (3) 原執行長顏益財先生，由於接任子公司台驊物流董事長，故辭任本公司執行長，專心發展集團業務。

註：所稱公司有關人士係指董事長、總經理、會計主管、財務主管、內部稽核主管及研發主管等。

四、會計師公費資訊：

- (一)給付簽證會計師、簽證會計師所屬事務所及其關係企業之非審計公費占審計公費之比例達四分之一以上者，應揭露審計與非審計公費金額及非審計服務內容：

1.會計師公費資訊：

單位:新台幣仟元

事務所名稱	會計師姓名		審計公費	非審計公費					會計師之查核期間是否涵蓋完整會計事務所年度	備註
				制度設計	工商登記	人力資源	其他	小計		
安侯建業聯合會計師事務所	陳蓓琪	林恒昇	6,190	0	120	0	2,525	2,645	是，查核期間 105.01.01~ 105.12.31	非審計公費其他:稅務諮詢、內控專審報告、移轉訂價報告等。

會計師公費資訊級距表

單位：新台幣千元

金額級距		公費項目		審計公費	非審計公費	合計
1	低於 2,000 千元					
2	2,000 千元 (含) ~4,000 千元				2,645	2,645
3	4,000 千元 (含) ~6,000 千元					
4	6,000 千元 (含) ~8,000 千元			6,190		6,190

5	8,000 千元（含）～10,000 千元			
6	10,000 千元（含）以上			

(二)更換會計師事務所且更換年度所支付之審計公費較更換前一年度之審計公費減少者，應揭露審計公費減少金額、比例及原因：無。

(三)審計公費較前一年度減少達百分之十五以上者，應揭露審計公費減少金額、比例及原因：無。

五、更換會計師資訊：無

六、公司之董事長、總經理、負責財務或會計事務之經理人，最近一年內曾任職於簽證會計師所屬事務所或其關係企業情形：無。

七、最近年度及截至年報刊印日止，董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十之股東股權移轉及股權質押變動情形：

(一)董事、監察人、經理人及大股東股權變動情形：

職稱	姓 名	105 年度		106 年截至 5 月 19 日止	
		持有股數 增(減)數	質押股數 增(減)數	持有股數 增(減)數	質押股數 增(減)數
董事長	顏益財	(443,707)	-	15,000	-
董事	林映陸	32,612	200,000	-	-
董事	賴文豪	51,986	-	-	-
董事	陳勤溥(105.5.31 卸任)	-	-	非內部人	
董事	Hope Ocean International Ltd	65,345	-	-	-
	代表人：謝繼志	-	-	-	-
董事	Dynamic Ocean Group Limited	(1,174,467)	-	-	-
	代表人：魏標昌(105.5.31 新任)	2,863	-	-	-
獨立董事	張立秋	-	-	-	-
獨立董事	蔡明旭(105.5.31 新任)	-	-	-	-
獨立董事	陳國源(105.5.31 卸任)	-	-	非內部人	
董事	許旭輝	38,028	(507,000)	-	581,000
董事	安信國際股份有限公司(105.5.3 新任)	932	-	-	-
	代表人：林麗珍(106.2.10 卸任)	33,163	(1,395,000)	-	-
	代表人：林育民(106.2.10 新任)	非內部人		-	-
監察人	益緯投資股份有限公司	25,885	1,296,000	-	(1,296,000)
	代表人：許欽洲(105.5.31 新任)	1,262	-	-	-
監察人	寶爵投資有限公司(105.5.31 新任)	10,265	-	-	-
	代表人-陳茂仁	-	-	-	-
監察人	長捷國際開發股份有限公司(105.5.31 卸任)	-	(,1590,000)	非內部人	
	代表人：蔡添源(105.5.31 卸任)	-	-		
監察人	廖勝利	-	-	-	-
資深副總經理	劉坤堂	8,632	-	-	-
資深副總經理	侯倬倫	(633)	-	-	-
總經理	萬心寧	14,801	-	-	-

職稱	姓 名	105 年度		106 年截至 5 月 19 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
稽核主管	林玉文	6,497	-	-	-

(二)本公司最近年度董事、監察人、經理人及大股東股權移轉之相對人為關係人者
資訊：無。

(三)本公司最近年度董事、監察人、經理人及大股東股權質押之相對人為關係人者
資訊：無。

八、持股比例占前十大股東間互為關係人資訊：

106 年 04 月 21 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財務會 計準則公報第六號關係人或為 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	
Dynamic Ocean Group Limited	3,912,398	3.30	-	-	-	-	Hope Ocean International Ltd	代表人為 同一人	
代表人：顏益財	796,490	0.67							
長捷國際開發股份 有限公司	3,844,969	3.24	-	-	-	-	沛喜股份有限公司	代表人為 配偶關係	-
代表人：許旭輝	1,191,762	1.00							
沛喜股份有限公司	3,474,611	2.93	-	-	-	-	長捷國際開發股份 有限公司	代表人為 配偶關係	-
代表人：劉彩轉	-	-							
Hope Ocean International Ltd	3,339,143	2.82	-	-	-	-	Dynamic Ocean Group Limited	代表人為 同一人	-
代表人：顏益財	796,490	0.67							
麗坤國際開發股份 有限公司	2,574,067	2.17	-	-	-	-	林麗珍	代表人為 同一人	-
代表人：林麗珍	2,158,067	1.82							
林麗珍	2,158,067	1.82	-	-	-	-	麗坤國際開發股份 有限公司	代表人為 同一人	
楊清來	2,106,798	1.77	-	-	-	-	無	無	-
陳勤溥	2,017,960	1.70	-	-	-	-	無	無	-
廖國言	1,927,000	1.62	-	-	-	-	無	無	-
賴文豪	1,917,552	1.61	-	-	-	-	無	無	-

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

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

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

九、綜合持股比例：

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%	0	0	1,000,000	100%
Greatline International Limited	4,050,000	100%	0	0	4,050,000	100%
T.H.I. GROUP VIETNAM CO.,LTD	0	51%	0	0	0	51%
T.H.I. GROUP (BANGKOK) CO., LTD.	0	49%	0	0	0	49%
THI & Maruzen Co., Ltd.	0	51%	0	0	0	51%
T.H.I. GROUP SINGAPORE PTE. LTD.	320,000	80%	0	0	320,000	80%
THI Logistics (Malaysia) SDN BHD	180,000	90%	0	0	180,000	90%
Fresh Beauty Enterprise Ltd.	60	60%	0	0	60	60%
匯東集團有限公司	0	60%	0	0	0	60%
LOGI International Co., Ltd.	16,285	30%	0	0	16,285	30%
台灣航空貨運承攬股份有限公司	35,958,400	100%	0	0	35,958,400	100%
台驊國際物流股份有限公司	13,000,000	100%	0	0	13,000,000	100%
T.H.I. GROUP (CAMBODIA) CO., LTD.	0	100%	0	0	0	100%
PT. Dexter Eurekatama	12,000	30%	0	0	12,000	30%
T.H.I. Group Ltd(in HK)	12,480,000	100%	0	0	12,480,000	100%
上海台驊貨運代理有限公司	0	100%	0	0	0	100%
上海耀驊國際貨運代理有限公司	0	100%	0	0	0	100%
台灣空運香港有限公司	0	100%	0	0	0	100%
上海賽澳遞物流有限公司	0	84.195%	0	0	0	84.195%
聯宇達方(上海)物流有限公司	0	60%	0	0	0	60%
特易行國際物流股份有限公司	1,000,000	100%	0	0	1,000,000	100%
東方民用航空總代理股份有限公司	60,000	30%	0	0	60,000	30%
漢翔瑞悠士股份有限公司	5,000,000	97.51%	0	0	5,000,000	97.51%
Taiwan Express (USA) INC.	100,000	100%	0	0	100,000	100%
TEC LOGISTICS(USA), INC	200	100%	0	0	200	100%
特易行國際貨運代理(深圳)有限公司	0	100%	0	0	0	100%
Wai Hung (China-HK) Cargo Transport Co. Ltd.	0	100%	0	0	0	100%

肆、募資情形

一、資本及股份：

(一)股本來源：

1.股本形成經過：

單位：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
76.2	10	-	-	-	7,500	現金增資 7,500	無	-
90.8	10	4,500	45,000	4,500	45,000	合併增資 37,500	無	90.08.31 府建商字第 090642488 號
90.11	10	10,000	100,000	10,000	100,000	現金增資 55,000	無	90.11.05 經(90)商字第 09001426250 號
91.7	10	15,000	150,000	13,986	139,860	現金增資 39,860	無	91.07.19 經授商字第 09101272750 號
91.11	10	15,000	150,000	14,989	149,888	現金增資 4,140 及 盈餘轉增資 5,888	無	91.11.07 經授商字第 09101454130 號
91.12	10	15,000	150,000	15,000	150,000	現金增資 112	無	91.12.03 經授商字第 09101488810 號
92.2	10	26,901	269,007	17,975	179,752	現金增資 29,752	無	92.02.18 經授商字第 09201049330 號
92.5	10	26,901	269,007	20,534	205,344	現金增資 25,592	無	92.05.08 經授商字第 09201136320 號
92.5	12.5	26,901	269,007	21,379	213,794	現金增資 8,450	無	92.05.08 經授商字第 09201136320 號
92.6	10	26,901	269,007	21,945	219,450	現金增資 5,656	無	92.06.11 府建商字第 09211587900 號
93.11	12.5	26,901	269,007	23,220	232,200	現金增資 12,750	無	93.11.15 府建商字第 09323563710 號
93.11	10	26,901	269,007	24,375	243,750	盈餘轉增資 11,550	無	93.11.15 府建商字第 09323563710 號
94.6	12.5	26,901	269,007	24,942	249,415	現金增資 5,665	無	94.06.13 府建商字第 09409515510 號
94.6	13	26,901	269,007	25,012	250,115	現金增資 700	無	94.06.13 府建商字第 09409515510 號
94.6	13	26,901	269,007	26,292	262,915	現金增資 12,800	無	94.06.23 府建商字第 09409782320 號

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
94.9	10	36,825	368,251	28,925	289,249	現金增資 26,334	無	94.09.14 府建商字第 09417151430 號
94.9	10	36,825	368,251	31,355	313,546	盈餘轉增資 24,297	無	94.09.19 府建商字第 09417501410 號
95.9	10	36,825	368,251	36,058	360,578	盈餘轉增資 47,032	無	95.09.13 府建商字第 09582398210 號 ； 95.07.10 金管證一字 第 0950128061 號
96.8	28	80,000	800,000	41,058	410,578	現金增資 50,000	無	96.08.24 府建商字第 09688196210 號 ； 96.06.15 金管證一字 第 0960030708 號
96.10	10	80,000	800,000	43,111	431,107	盈餘轉增資 20,529	無	96.10.19 府建商字第 09690440710 號 ； 96.08.01 金管證一字 第 0960040578 號
97.10	10	80,000	800,000	43,973	439,729	盈餘轉增資 8,622	無	97.10.13 府產業商字 第 09789836100 號 ； 97.08.05 金管證一字 第 0970039383 號
98.4	15	80,000	800,000	48,970	489,699	現金增資 49,970	無	98.04.16 府產業商字 第 09883509110 號 ； 97.12.30 金管證一字 第 0970070346 號
98.10	10	80,000	800,000	50,439	504,390	盈餘轉增資 14,691	無	98.11.10 經授商字第 09801259100 號 ； 98.07.21 金管證發字 第 0980036270 號
99.9	10	80,000	800,000	51,422	514,222	盈餘轉增資 9,832	無	99.09.10 經授商字第 09901203860 號 ； 99.07.07 金管證發字 第 0990035120 號
100.4	27.81	80,000	800,000	59,822	598,222	私募現金增資 84,000	無	100.04.26 經授商字第 10001082890 號

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
100.7	-	120,000	1,200,000	59,822	598,222	申報核定股本	無	100.07.05 經授商字第 10001139940 號
100.9	10	120,000	1,200,000	62,831	628,308	盈餘轉增資 30,086	無	100.09.23 經授商字第 10001215620 號 ； 100.07.18 金管證發字 第 1000033365 號
100.11	10	120,000	1,200,000	62,862	628,615	公司債轉換 307	無	100.11.15 經授商字第 10001261990 號
101.01	10	120,000	1,200,000	63,908	639,076	公司債轉換 10,461	無	101.01.11 經授商字第 10101005770 號
101.10	10	120,000	1,200,000	72,665	726,648	盈餘轉增資 87,572	無	101.10.09 經授商字第 10101206910 號 ； 101.07.12 金管證發字 第 1010030871 號
102.09	10	120,000	1,200,000	75,170	751,700	盈餘轉增資 25,051	無	102.09.25 經授商字第 10201196830 號 ； 102.07.29 金管證發字 第 1020029448 號
103.01	10	120,000	1,200,000	79,292	792,916	公司債轉換 41,216	無	103.01.10 經商授字第 10301005180 號
103.03	22	120,000	1,200,000	89,292	892,916	現金增資 100,000	無	103.03.25 經商授字第 10301051230 號 ； 103.01.08 金管證發字 第 1020053635 號
103.05	10	120,000	1,200,000	89,659	896,592	公司債轉換 3,676	無	103.05.23 經授商字第 10301094630 號
103.07	10	120,000	1,200,000	90,102	901,019	公司債轉換 4,427	無	103.07.21 經授商字第 10301143170 號
103.08	10	120,000	1,200,000	93,020	930,195	盈餘轉增資 29,176	無	103.08.14 經授商字第 10301169550 號
103.12	10	120,000	1,200,000	94,017	940,165	公司債轉換 2,730 員工認股權認股 7,240	無	103.12.02 經授商字第 10301250020 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

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
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
105.8	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

2.股份種類：

106 年 4 月 21 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 (註 1)	
	已上市	未上市			
記名式普通股	118,565,402	0	1,434,598	120,000,000	

註 2：102 年度股東常會提高核定股本至 200,000 仟股，惟尚未完成變更登記。

3.總括申報制度相關資訊：無。

(二)股東結構：

106 年 4 月 21 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 外國人	合計
人數	0	3	80	20,331	40	20,454
持有股數	0	469,000	18,194,809	87,862,044	12,039,549	118,565,402
持有比率(%)	0	0.40	15.35	74.10	10.15	100

2.股權分散情形

106 年 4 月 21 日；每股面額十元；單位：股；人；%

持股分級	股東人數	持有股數	持股比例(%)
1-999	13,350	515,599	0.43
1000-5,000	4,569	9,544,187	8.05
5,001-10,000	1,106	7,722,942	6.51
10,001-15,000	511	5,973,236	5.04

15,001-20,000	222	3,866,702	3.26
20,001-30,000	243	5,883,665	4.96
30,001-40,000	125	4,285,653	3.61
40,001-50,000	68	3,065,695	2.59
50,001-100,000	130	8,829,685	7.45
100,001-200,000	74	10,027,065	8.46
200,001-400,000	19	5,204,434	4.39
400,001-600,000	5	2,453,449	2.07
600,001-800,000	8	5,607,908	4.73
800,001-1000,000	2	1,662,822	1.40
1000,001 以上	22	43,922,360	37.04
合 計	20,454	118,565,402	100.00

(四)主要股東名單：

106 年 4 月 21 日；單位：股

主要股東名稱	持 有 股 數	持 股 比 例 (%)
Dynamic Ocean Group Limited	3,912,398	3.30
長捷國際開發股份有限公司	3,844,969	3.24
沛喜股份有限公司	3,474,611	2.93
Hope Ocean International Ltd	3,339,143	2.82
麗坤國際開發股份有限公司	2,574,067	2.17
林麗珍	2,158,067	1.82
楊清來	2,106,798	1.77
陳勤溥	2,017,960	1.70
廖國言	1,927,000	1.62
賴文豪	1,917,552	1.61

(五)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/千股

項 目 \ 年 度		104 年度	105 年度	106 年 截至 5 月 19 日止
每股 市價	最高	41.95	30.30	22.50
	最低	22.65	19.00	20.45
	平均	33.35	23.29	21.34
每股 淨值	分配前	21.6	18.90	18.05
	分配後	19.39	—	—
每股 盈餘	加權平均股數		110,955	117,184
	每股	追溯調整前	2.7	1.11
	盈餘	追溯調整後	2.65	—
每股 股利	現金股利		1.79640201	0.8 (註 9)
	無償配股	盈餘配股	0.19960029	—
		資本公積配股	—	—
	累積未付股利		—	—
投資	本益比 (註1)		12.35	20.98

項 目 \ 年 度		104 年度	105 年度	106 年 截至 5 月 19 日止
報酬 分析	本利比 (註2)	18.53	29.11	—
	現金股利殖利率 (註3)	5.40%	3.43%	—

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

註 2：請以年底已發行之股數為準並依據次年度股東會決議分配之情形填列。

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

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

註 5：本益比＝當年度每股平均收盤價／每股盈餘。

註 6：本利比＝當年度每股平均收盤價／每股現金股利。

註 7：現金股利殖利率＝每股現金股利／當年度每股平均收盤價。

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

註 9：105年度盈餘分配案經106年3月20日董事會通過，尚未經股東會決議。

(六)公司股利政策及執行狀況：

1.公司股利政策：

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)議股利分配情形：

經106年3月20日董事會決議，擬自105年度可分配盈餘中提撥現金股利92,637,122元，本案尚未經105年股東常會決議。

(七)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：

依「公開發行公司公開財務預測資訊處理準則」規定，本公司無須公開財務預測資訊，故不適用。

(八)員工及董事、監察人酬勞：

1.公司章程所載員工及董事、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監事酬勞。但公司尚有累積虧損時，應預先保留彌補數額。

2.本期估列員工、董事及監察人酬勞金額之估列基礎、及實際分派金額若與估列數有差異時之會計處理：

(1)本公司一〇五年度提撥前獲利新台幣138,360,322元，提列員工酬勞0.5%計新台幣691,803元及董監酬勞3%計新台幣4,150,809元，均以現金方式發放。

(2)本案經一〇六年三月二十日董事會決議通過之實際分派金額與帳列金額無差異。

3.董事會通過分派酬勞情形：

(1)以現金股利分派之員工酬勞及董事、監察人酬勞金額：

分配項目	董事會決議金額	一〇五年度帳列金額	差異金額	差異原因及處理情形
員工酬勞	691,803	691,803	0	無此情形
董監酬勞	4,150,809	4,150,809	0	

(2)以股票分派之員工酬勞金額及占本期個體財報稅後純益及員工酬勞總額合計數之比例：無此情形。

4.前一年度員工、董事及監察人酬勞之實際分派情形：

本公司一〇五年三月十四日董事會決議分派一〇四年度員工及董監酬勞與帳列估計金額之差異如下：

分配項目	董事會決議金額	一〇四年度帳列金額	差異金額	差異原因及處理情形
員工酬勞	1,521,343	1,521,343	0	無此情形
董監酬勞	7,879,231	7,879,231	0	

(九)公司買回本公司股份情形：

買回期次(註)	第四次(期)	第五次(期)	第六次(期)(註)	第七次(期)
買回目的	轉讓股份給員工	轉讓股份給員工	維護公司信用及股東權益	轉讓股份給員工
買回期間	104/09/09~104/09/11	104/12/22~105/02/16	105/12/14~106/01/11	106/1/23~106/2/10
買回區間價格	18.00~39.00 元	21.00~33.00 元	15.00~25.00 元	15.00~25.00 元
已買回股份種類及數量	220,000 股	1,188,000 股	2,364,000 股	1,361,000 股
已買回股份金額	5,697,700 元	32,846,365 元	51,610,776 元	28,785,357 元
已辦理銷除及轉讓之股份數量	0 股	0 股	2,364,000 股	0 股
累積持有本公司股份數量	220,000 股	1,408,000 股	1,408,000 股	2,769,000 股
累積持有本公司股份數量占已發行股份總數比率	0.19%	1.19%	1.19%	2.34%

二、 公司債辦理情形：

106年5月19日

公司債種類	國內第二次無擔保轉換公司債	國內第三次無擔保轉換公司債
發行日期	103/1/23	104/6/9
面額	新台幣壹拾萬元	新台幣壹拾萬元
發行及交易地點	中華民國	中華民國
發行價格	依票面金額發行	依票面金額發行
總額	新台幣參億元	新台幣參億元
利率	票面利率 0%	票面利率 0%
期限	三年期 到期日：2017/1/23	三年期 到期日：2018/6/09
保證機構	不適用	不適用
受託人	玉山商業銀行(股)公司	玉山商業銀行(股)公司
承銷機構	凱基證券股份有限公司	凱基證券股份有限公司
簽證律師	翰辰法律事務所 邱雅文	翰辰法律事務所 邱雅文
簽證會計師	安侯建業聯合會計師事務所 陳蓓琪、林恒昇會計師	安侯建業聯合會計師事務所 陳蓓琪、林恒昇會計師
償還方法	除本轉換公司債之持有人依本辦法第十條轉換為本公司普通股，或本公司由證券商營業處所買回註銷者外，本公司於本債券到期時依債券面額以現金償還。	除本轉換公司債之持有人依本辦法第十條轉換為本公司普通股，或本公司依本辦法第十八條提前贖回，或由證券商營業處所買回註銷者外，本公司於本債券到期時依債券面額將債券持有人所持有之本債券以現金一次償還。
未償還本金	無	新台幣 299,500,000 元

公司債種類		國內第二次無擔保轉換公司債	國內第三次無擔保轉換公司債
贖回或提前清償之條款		依發行及轉換辦法	依發行及轉換辦法
限制條款		本轉換公司債為無擔保債券，惟如本轉換公司債發行後，本公司另發行或私募其他有擔保轉換公司債或有擔保附認股權公司債時，本轉換公司債亦將比照該有擔保轉換公司債或有擔保附認股權公司債，設定同等級之債權或同順位之擔保物權。	本轉換公司債為無擔保債券，惟如本轉換公司債發行後，本公司另發行或私募其他有擔保附認股權公司債或有擔保轉換公司債時，本轉換公司債亦將比照該有擔保附認股權公司債或有擔保轉換公司債，設定同等級之債權或同順位之擔保物權。
信用評等機構名稱、評等日期、公司債評等結果		不適用	不適用
附其他權利	截至年報刊印日止已轉換(交換或認股)普通股、海外存託憑證或其他有價證券之金額	轉換普通股 9,430,954 股	轉換普通股 16,835 股
	發行及轉換(交換或認股)辦法	依發行及轉換辦法	依發行及轉換辦法
對股權可能稀釋情形及對現有股東權益影響		(1) 本債券之發行目的為支持公司未來營運所需，有益股東長遠權益。 (2) 本公司已發行且流通在外之公司債，為國內第三次無擔保轉換公司債，目前轉換價格為 26.9 元，假設各轉換債之債權人全部依該轉換價格轉換，將可轉換本公司普通股 11,133,828 股(299,500,000 元/26.9 元)。 扣除庫藏股 2,796,000 股，以本公司截至 106 年 5 月 19 日已發行且流通在外股數 115,769,402 股加計可轉換股數計算，股本最多可能增加至 126,903,230 股，股本稀釋程度為 8.77%。	
交換標的委託保管機構名稱		不適用	不適用

轉換公司債資料

單位：新台幣元

公司債種類		國內第二次無擔保轉換公司債	國內第三次無擔保轉換公司債	
項 目	年 度	105 年度	105 年度	當年度截至 106 年 5 月 19 日
	最 高	120.00	109.00	106.55
轉換公司債市價	最 低	100.00	100.00	100.65
	平 均	111.52	102.90	102.52
轉換價格		21.3 元	29.7 元	26.9 元
發行(辦理)日期及發行時轉換價格		發行日期：103.1.23 轉換價格：28.1 元	發行日期：104.6.9 轉換價格：32.6 元	
履行轉換義務方式		發行新股	發行新股	

註 1:應填列截至年報刊印日止之當年度資料。

三、特別股辦理情形：無。

四、海外存託憑證辦理情形：無。

五、員工認股權憑證辦理情形：

(一)員工認股權憑證辦理情形：

106年5月19日

員工認股權憑證種類	第一次(期)員工認股權憑證
主管機關核准日期	100.7.18
發行(辦理)日期	101.7.11
發行單位數	發行總額為 2,000 個單位，得分次發行，每單位認股權憑證得認購股數為 1,000 股，因認股權行使而須發行之普通股新股總數為 2,000,000 股。
發行得認購股數占已發行股份總數比率	1.69%
認股存續期間	存續期間為 5 年。認股權人自被授予員工認股權憑證屆滿 2 年後，可按發行及認股辦法規定行使認股權利。
履約方式	發行新股方式交付
限制認股期間及比率(%)	屆滿 2 年行使 50% 屆滿 3 年行使 75% 屆滿 4 年行使 100%
已執行取得股數	1,520,000 股
已執行認股金額	21,954,500 元
未執行認股數量	480,000 股
未執行認股者其每股認購價格	12.8 元
未執行認股數量占已發行股份總數比率(%)	0.4%

(二) 累積至年報刊印日止取得員工認股權憑證之經理人及取得憑證可認股數前十大員工之姓名、取得及認購情形：無

106年5月19日；股

	職稱	姓名	取得認股數量	取得認股數量占已發行股份總數比率	已執行				未執行			
					認股數量	認股價格(註6)	認股金額	認股數量占已發行股份總數比率	認股數量	認股價格	認股金額	認股數量占已發行股份總數比率
經理人	董事長(註7)	顏益財	130,000	0.11%	130,000	15.5 14.2 12.8	1,876,250	0.11%	0	12.8	0	0
	資深副總經理	劉坤堂										
	協理	林玉文										
	總經理	萬心寧										
員工	專案協理(註1)	許旭昌	451,000	0.38%	442,000	15.5 14.2 12.8	6,301,900	0.37%	9,000	12.8	115,200	0.01%
	董事長(註1)	許旭輝										
	總經理(註2)	賴文豪										
	協理(註1)	陳秀珊										

目	日期	總額	一〇四年 第二季	一〇四年 第三季	一〇四年 第四季	一〇五年 第一季	一〇五年 第二季
充實營運資金	一〇五年 第二季	350,600	40,000	175,000	45,000	45,000	45,600
預計可能產生效益	本次計畫項目中以350,600 仟元用以充實營運資金，依據本公司目前短期銀行平均借款利率1.30%估算，預計104 年約可減少1,899 仟元之利息支出，往後每年約可減少4,558 仟元之利息支出。						

4. 籌資計畫執行情形：

計劃項目	所需資金總額	執行狀況	截至 104 年第四季累計		105 年第一季		截至 105 年第一季累計		進度超前或落後之原因及改進計劃
償還銀行借款	250,000	支用金額	預定	250,000	-	-	預定	250,000	業已依預定計畫執行完成
			實際	250,000	-	-	實際	250,000	
		執行進度(%)	預定	100%	-	-	預定	100%	
			實際	100%	-	-	實際	100%	
充實營運資金	350,600	支用金額	預定	260,000	預定	45,000	預定	305,000	相關費用之支出高於預計金額所致
			實際	302,156	實際	48,444	實際	350,600	
		執行進度(%)	預定	74.16%	預定	12.84%	預定	86.99%	
			實際	86.18%	實際	13.82%	實際	100%	
合計	600,600	支用金額	預定	510,000	預定	45,000	預定	555,000	
			實際	552,156	實際	48,444	實際	600,600	
		執行進度(%)	預定	84.91%	預定	7.49%	預定	92.40%	
			實際	91.93%	實際	8.07%	實際	100%	

5.檢視本次籌資案(現增+CB)，主要用於償還銀行借款及充實營運資金以改善財務結構，以提昇公司營運競爭力。

註	流動比	負債比
籌資前(一〇三年度)	138.36	56.18
籌資後(一〇四年度)	206.67	46.77

註:籌資資料來源來自會計師報告

伍、營運概況

一、業務內容：

(一)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)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.物流供應鏈管理及客製化服務。

D.電子商務物流業務

E.貨物運籌管理系統規劃與設計業務之經營。

F.前項有關之業務經營與投資。

(2)主要產品(服務)之營業比重：

單位：新台幣仟元

主要服務項目	103 年度		104 年		105 年		106 年第一季	
	營業收入	%	營業收入	%	營業收入	%	營業收入	%
海運進出口	5,743,989	59.04	5,932,345	60.93	5,573,415	57.20	1,479,946	60.71
空運進出口	2,594,178	26.66	2,538,009	26.07	2,524,980	25.91	600,614	24.64
物流	1,391,346	14.30	1,266,558	13.00	1,645,718	16.89	357,027	14.65
合計	9,729,513	100.00	9,736,912	100.00	9,744,113	100.00	2,437,587	100.00

(3)公司目前之服務項目

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提供能力，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，子公司上海台驊貨運代理有限公司更榮獲由中國航務周刊主辦，被業界譽為「航運業奧斯卡」獎項的第十一屆中國貨運業大獎中的貨運代理公司綜合服務前十名及網路覆蓋前三名。並與 2M Alliance、Ocean Alliance 及 THE Alliance 訂有艙位合約，以美加線為主，並不斷開拓歐洲、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，取得長榮(BR)、華航(CI)、國泰(CX)、東航(MU)、國航(CA)、南航(CZ)、阿聯酋航空(EK)、美國航空(AA)、新航(SQ)、NCA 航空(KZ)、廈航(MF)、盧森堡航空(CV) 菲律賓航空(PR)、加拿大航空(AC) 全日空航空(NH) 土耳其航空(TK) 泰航(TG) 英航(BA) 墨西哥航空(AM) 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)等全球主要航空公司的代理權，以及擔任紐西蘭航空(NZ)、俄羅斯航空(RU)、冰島航空(FI)、哥倫比亞航空(TA)及汶萊航空(BI)等台灣區的貨運總代理。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.內貿物流業務：

(A)報關業務：為中國 AA 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 系統支持下的倉儲管理運作團隊，具有先進管理及應用設備，配備高規格安控系統，並取得 ISO9001.2008 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，於其他服務據點，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。

(D)電子商務物流業務：深耕中國上海地區 B2C 物流宅配市場。專注於電子商務、電視購物、生鮮冷鏈配送，為客戶提供完善的物流倉儲配送解決方案，整合集團資源，提供訂製化末端宅配服務，確實解決客戶的物流、資金流、資訊流問題。

D.跨境中歐鐵路運輸服務：

中國境內 30 多個營業據點結合歐、亞數 10 家長期合作的代理，提供門到門境內運輸、中轉及保稅倉儲安排。

E.供應鏈管理服務：

利用集團海空陸運集團資源以及全球合作代理商，提供客戶從原材料

採購、生產流程中原材料到成品的倉儲管理、包裝、分揀、貼標、檢驗、中轉、配送，以及幫助客戶對行銷管道的建立與維護，對客戶關係的管理與維護，資訊回饋等提供物流管理全方位服務。

F.客製化服務：

- (A) 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：經中國保險監督管理委員會核發經營貨務保險經紀業務；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。

G.物流資訊服務：

透過集團資訊系統，提供訂艙資訊、提單資訊查詢、全球貨況追蹤系統及統計報表，從接單到貨物運送至目的地的各環節資訊服務，給予及時快速的資訊回饋。另因應電子商務快速發展，建置台驊在線(T.H.I. ONLINE)電子商務平台，提供客戶在線訂艙、運價查詢、提單下載、倉儲運輸、產物保險、資訊管理、解決方案等服務。

H.導入 AEO(Authorized Economic operator)制度，保障貨物運送安全：

子公司台驊物流及台灣空運為提供客戶更安全、更快速、更便利的服務，遂導入 AEO 安全供應鏈管理制度並通過認證。此制度著重整個貨物運送過程中的所有環節均須符合安全規定，確保供應鏈上的體系均能減少人為疏失、蓄意破壞、資訊外洩，而導致貨物受損害的風險。尤其，歐美國家相當重視安全供應鏈的管理，此制度將發展至全世界，通過 AEO 認證的企業將享有各國通關時的優惠，諸如降低貨物抽驗比率、縮短檢驗時程等，將提高市場競爭力，且更能提供客戶安全的保障。

I. 台驊集團物流服務平台：



(4) 計畫開發之新商品(服務)：

A. 物流資訊整合服務

除原有國際、國內端物流外，未來將繼續發展資訊整合服務，發展成為第四方物流，提供金流(代收貨款)、資訊流(如提供客戶銷售分析、庫存預測、供應商庫存管理(VMI))等多重功能，扮演整合服務提供者之角色。

B. 建構 business to business to Consumer(B2B2C)全方位物流服務

台驊以國際貨代網絡為基礎，輔以聯宇達方的倉儲配送能力，以及賽澳遞優異的 C 端配送專長，整合集團各轉投資之優勢，發展電商末端配送業務，也表示集團正式切入最後一哩的宅配物流，在客戶群中，除了原有主力的電商平台業者外，也逐步導入利潤高的電視購物客戶群以及知名品牌商，期望能整合集團各轉投資之優勢，建構 B2B2C 全方位物流服務。

2. 產業概況

(1) 產業現況與發展

本公司為物流產業之投資控股公司，主要營業項目包含海運、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；隨著全球運籌經營模式趨勢的形成與區域物流時代來臨，帶動了龐大的全球物流服務之需求，貨代行業必須走向全球，具備全球物流運輸能力的國際巨頭搶食亞洲、海運聯盟洗牌、物流行業跨界競爭以及一帶一路帶來的全球貿易活動轉變等，未來本公司將持續結合海內外策略聯盟夥伴以提高競爭優勢，提供客戶全球化且全方位之物流服務，並嵌入客戶的全球供應鏈體系。以下將本公司所屬產業概況就海運市場、空運市場及物流市場分別說明如下。

A. 海運市場概況：

從供給端來看，航運商受到長期運力缺口影響，帳上虧損持續擴大，2016年，在韓進破產後，航商開始以減少帳上虧損為營運目標，因此執行企業整併、加速拆船、延後交付新船以及持續執行縮艙減班等策略，使集裝箱之供給速度

減緩，艙位承載率提高，反應在運價走勢上，如下表：

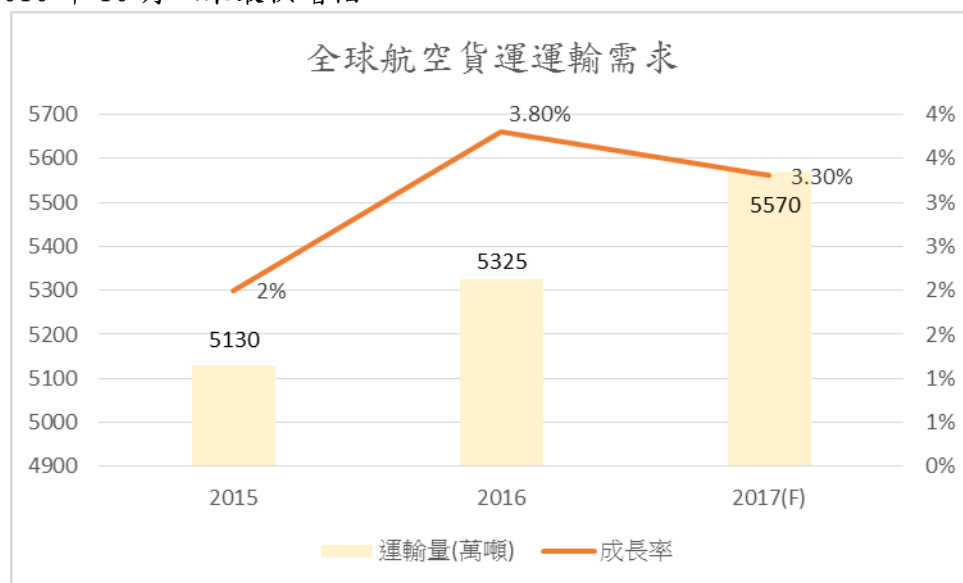
海運運價YOY	2016Q1	2016Q2	2016Q3	2016Q4	2017Q1
美東線	-50%	-54%	-34%	34%	55%
美西線	-47%	-50%	-11%	70%	40%
歐洲線	-9%	26%	38%	76%	持平

資料來源：台驛內部資料。

從需求面來看，2017 年全球經濟成長溫和復甦，全球貿易量較去年增長，根據 CPB 荷蘭經濟政策分析局資料顯示，去年 11 月至今年 1 月的全球貨品貿易量，較前三個月成長 2.4%，為 2010 年 8 月來最高，其中新興市場尤佳，另根據依國際知名海運顧問機構 Alphaliner 最近一期報告，2017 年全球貨櫃航運業預估供給成長率 3.1%、需求成長率 2.9%，供需差距已逐漸縮減。

B. 空運市場概況

根據國際航空運輸協會(IATA)資料顯示，2015 年航空貨物運輸量大約 5130 萬噸，以貨運噸公里(FTKs)度量的世界定期航班航空貨運運輸量大約只增長 2%左右。2016 年在經歷年初的貿易疲軟後，下半年起全球貨運量因旺季效應以及出口訂單增長而大幅回升，根據 IATA 資料統計，2016 年全球航空運輸需求較去年同期增長 3.8%，幾乎是近五年來行業年均成長率 2%的兩倍。2017 年，雖然全球經濟復甦仍然緩慢，又面臨保護主義風險，但是根據 IATA 預估全球貨運需求仍有 3.3%之成長率，根據 IATA 統計之 3 月份貨量成長率達 14%，創 2010 年 10 月以來最快增幅。



資料來源：國際航空運輸協會(IATA)

從供給面來看，全球航空公司運力仍將持續增長。2016 年全球商業機隊規模預計會達到 27712 架，同比增加 3.8%；2017 年全球機隊規模大約淨增 1000 架左右，達到 28718 架左右。2016 年全球航空公司運力 ASK（有效座公里）同比增加 6.2%，其中，根據 IATA 統計，按照貨運噸公里計算，全球航空貨運運力增長 5.3%。2017 年度，越來越多的航空公司利用客機而不是專用貨機來運輸更多數量的貨物，以此提高貨運能力的利用率，全球航空公司運力 ASK 預測增加 5.7%，運輸周轉量 RPK 預測增長 5.1%。

C. 國際鐵路市場概況：

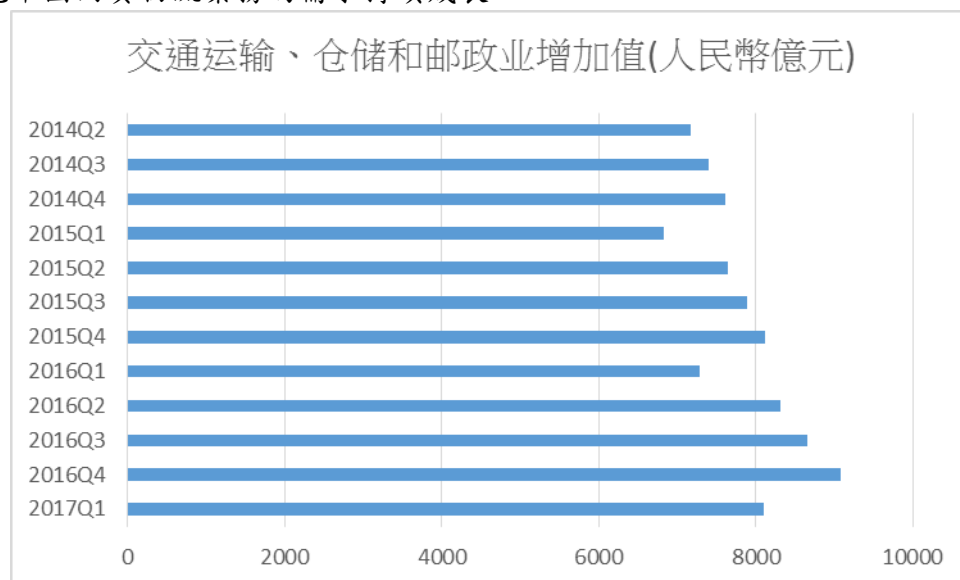
中歐鐵路之物流成本較空運節省 70%，物流時間較海運快 50%。中歐班列內地開行城市已超 10 個，包括重慶、鄭州、成都、武漢、蘇州、義烏、石河子、昆明、合肥、大連、哈爾濱等，並以這些城市為中心向外延伸覆蓋到內地主要經濟區域，境外到達 7 個國家 11 個城市。自中國推動「一帶一路」戰略以來，中歐鐵路已陸續開通多條常態化路線，使中國非沿海城市也有條件發展低成本、時間短的國際物流業務。2016 年，中歐班列已運行了 1800 列，根據國家發展和改革委員會計劃到 2020 年將開行列數增加至 5000 列。

2017 年 5 月 15 日在北京舉行的「一帶一路」國際合作高峰論壇，中國與 30 個國家簽屬經貿合作協議，中國鐵路總公司與白俄羅斯、德國、哈薩克斯坦、蒙古國、波蘭、俄羅斯國家鐵路公司簽屬深化中歐班列合作協議，未來中國至中亞及中東歐的鐵路運輸建設將更完善，雙向貿易往來亦更加頻繁，根據中國國家主席習近平於 2014 年前往歐盟國家訪問時提出，2020 年中歐鐵路目標為年貿易額 1 萬億美元，未來中歐鐵路將對國際物流產生巨大變革。

而中歐鐵路的貨運代理有別於傳統貨代業者之進入障礙高，同時兼具於各地鐵路當局良好的關係、歐洲海外代理的客戶資源以及專業的業務操作團隊，在競爭激烈的物流市場裡儼然成為更上一層發展的突破口。

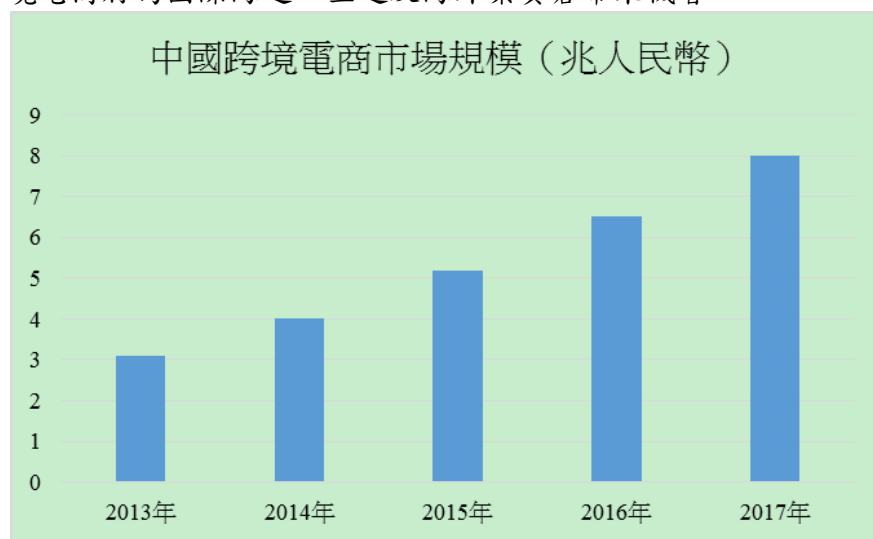
D. 物流市場概況：

中國經濟在中國製造的帶動下，人民生活水平逐漸提高，成為具有龐大消費力的市場。根據麥肯錫全球研究所預測，2030 年中國城市勞動年齡人口消費將比 2015 年增逾 1 倍至 6.7 兆美元（216.9 兆新台幣），佔全球都市消費額 12%，在已開發國家人口老化之際，為消費成長貢獻 18%。中國儼然成為全球經濟成長的火車頭，全球企業爭相踏入中國市場銷售其產品，增加中國進口物流一條龍需求，從下圖中國交通運輸、倉儲和郵政業季度增加值顯示，2016 年的產值為人民幣 33,355 億元，相較於 2015 年及 2014 年分別增加 9%及 17%，顯見中國內貿物流業務的需求持續成長。



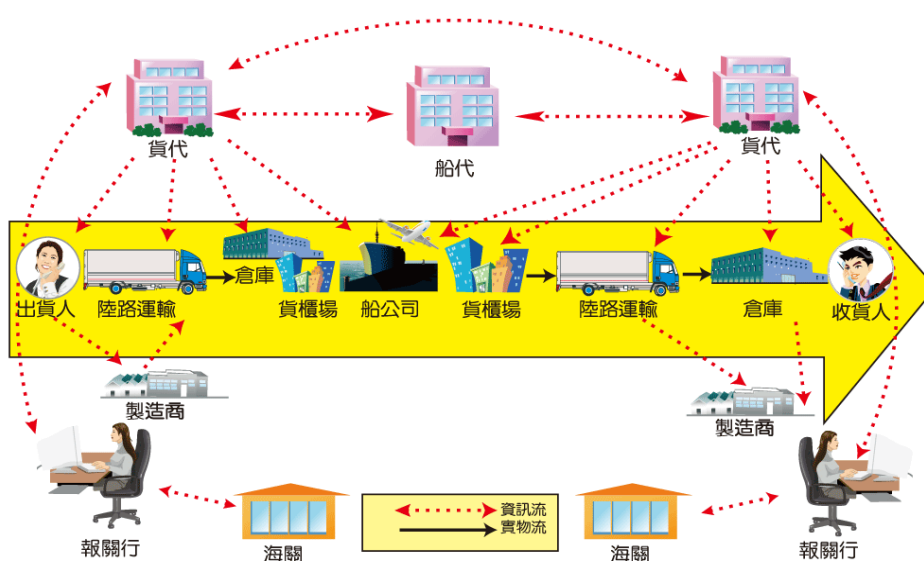
資料來源：中國統計局

近年來中國經濟增速放緩，逐步轉變為內需主導型，再加上電商的快速崛起，深深影響了中國消費品的零售業務，中國市場對物流的需求量大幅提升。電商自建物流以及協力廠商快遞企業的快速發展，在一定程度上擠壓了以幹線運輸、倉儲物流為主要業務的傳統物流企業的市場空間。一些傳統物流企業通過搶佔電商物流的上下游，發展大件快遞物流、參與電商園區配套服務等方法，也開闢了新市場，實現與電商物流的融合發展。另外，跨境電商將成為下個主流，帶動國際貿易物流新型態，以高頻、多元、小量為發展趨勢，著眼於區域型落地配業務，搶攻電商末端物流，全球主要電商平台業者紛紛布局跨境電商，包括開通平台的跨境銷售服務、強化跨境銷售的基礎布建(如國際物流、海外倉儲等)，拓展跨境銷售市場，建構 B2B2C 全方位物流服務。以中國市場為例，過去四年跨境電商規模成長了 1.6 倍，估計 2017 年將達到人民幣 8 兆元，跨境電商將為國際海運、空運及海外集貨倉帶來機會。



資料來源：天下雜誌

(2) 產業上、中、下游關聯性



(3)總體經濟與產業發展趨勢及商品競爭情形:

A 海空運事業:

自 2016 年第四季迄今，全球經濟緩慢復甦，帶動全球貿易量的成長，預期全年貿易量及運輸量都會相對活躍，維持成長趨勢。美國市場部分，美國近期的經濟數據顯示經濟持續成長，川普政府計畫中的各項措施，包括美國國內製造業優先政策，就業率提升以及稅務改革規劃，預期將刺激美國經濟向上發展。加上美國聯準會逐步實施的升息計畫，預期強勢美元可提升美國整體消費力以及進口量，預期亞洲出口至美國的貨量有望持續增加；歐洲市場部分，隨著歐洲英鎊及歐元區各國貨幣貶值，將提升歐洲出口至亞洲的需求，特別是出口至亞洲的高階科技相關零組件及奢侈品；亞洲市場部分，隨著中國製造成本提高，京津冀、華東及珠江三角洲地區的工廠外移至東南亞，特別是越南及印尼等地區，預期亞洲區間貿易運輸活動將增加。

本公司擁有海運及空運之專業團隊、海外超過 400 家代理合作夥伴以及良好的船公司及航空公司關係，於美國、歐洲及亞洲段的海空運具有相當競爭優勢。此外，台驊自 2015 年起開始推展歐亞鐵路業務，已於中國鄭州、蘇州、成都、重慶、合肥、哈爾濱及瀋陽等地成立鐵路專案部門，積極與歐洲代理以及中國鐵路公司共同合作，推展中歐鐵路業務。對於目前中國推動的「一帶一路」政策，本公司將相較於同業，更具競爭優勢。

B.中國內貿物流事業:

近年，中國經濟增速放緩，逐步轉型為內需主導型態，再加上電商、O2O 快速崛起，深深影響中國市場對物流的要求。預期中國進口報關、倉儲、配送整段式服務需求將會增加，本公司現已擁有報關、倉儲、配送團隊，將持續進行集團上下資源整合，發展 B2BB2C 全方位物流。

3.技術及研發概況

(1)所營業務之技術層次與研究發展：

本公司屬於物流業者，提升物流技術品質最重要的關鍵在於物流系統，本公司設立 IT 軟體開發部門，負責整合海、空運進出口、報關、倉儲等前端操作銷售系統，連接後端財會管理作業系統，提供客戶物流一條龍服務所需支援的系統。

(2)研究發展人員與其學經歷：本公司 IT 人員多為大學學歷並具有物流或財會相關軟體開發經驗者。

(3)最近五年度每年投入之研發費用：物流系統之開發成本為 IT 人員薪資及購買軟體的費用，帳列於管理費用中，未特別設立研發部門，故不適用。

(4)開發成功之技術或產品：本公司物流系統之開發用於整合前端及後端之資訊，故不適用。

4.長、短期業務發展計畫

(1)短期業務發展計畫

A.發展高利潤歐美長程線業務:

台驊集團以國際貨運承攬起家，擁有超過四百家合作代理，遍佈美

加、歐洲、亞洲、紐澳等世界主要城市。我們將持續鞏固與代理夥伴關係，承做高利潤的歐美等長程航線業務，以及發展以大中華地區為母體市場的拼裝拼箱業務，以降低運營成本，提高經營效能。

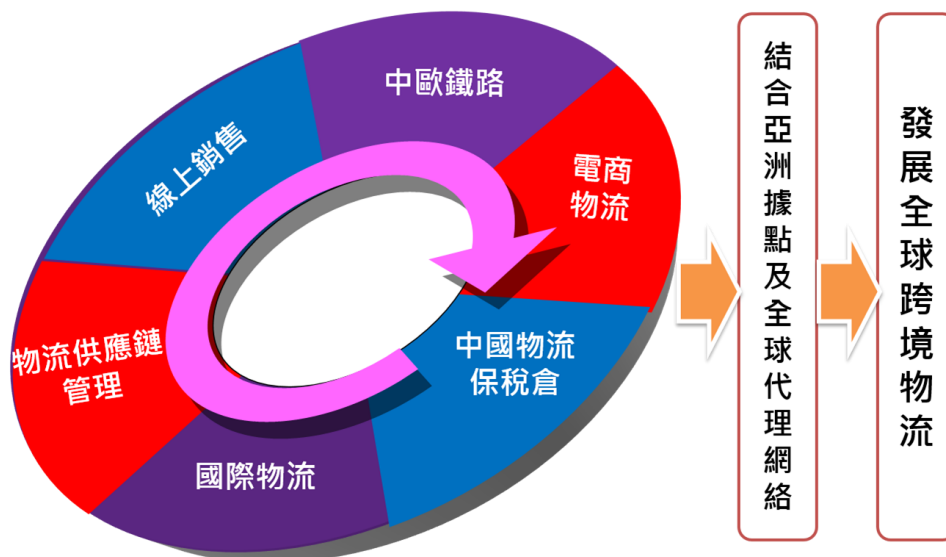
B. 組建鐵路團隊，積極推展中歐跨境鐵路：

台驛已在鄭州、蘇州、成都、重慶、合肥、哈爾濱、瀋陽等地組建鐵路專案部門，與歐洲代理合作，目前主要出口以玩具、高端裝備、電子產品等價值較高產品為主；進口以奶粉、食品、酒品等食品類及汽車零組件為主；呼應一帶一路政策，在中歐鐵路推展上，已經略見成效，鐵路成本較空運節約 70%，時間較海運快 50%，除了與中國鐵路公司進行合作成為主要代理商，也與國際型客戶簽有一年期包櫃長約，陸續開發其他潛在客戶中。

C. 整合集團資源，發展中國進口一條龍服務：

在中國內貿物流趨勢上，由於中國經濟增速放緩，逐步轉變為內需主導型，國際型企業紛紛進入中國搶攻消費民生市場。此外中國政策帶動進口跨境電商發展，進口保稅倉儲+物流倉儲服務越趨重要，本公司極力發展進口業務，增加進口業務之獲利。此外，進行客戶資源交叉銷售，如向聯宇達方客戶銷售國際物流，向集團客戶銷售進口倉儲配送服務，並擴充倉儲節點，在沿海及長江區域輻射，擴充倉儲，服務更多高端級國際客戶，以提高倉儲產能運用率，並增加集團整體獲利，成為國際型客戶在大中華區主要進口物流供應鏈管理提供者。

(2) 長期業務發展計畫



二、市場及產銷概況

1.市場分析

(1)主要服務之提供地區：

年度 地區	2016 年		2015 年	
	金額	比率(%)	金額	比率(%)
中國	7,440,921	76.36	6,988,293	71.77
台灣	1,859,424	19.08	2,217,382	22.77
東亞	443,768	4.55	531,237	5.46
合計	9,744,113	100.00	9,736,912	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)市場佔有率

2015 年~2016 年全球前十大集裝箱港口中，中國港口即佔有 69%。本集團海運業務中，有九成為出口業務，其中有近七成為中國出口至歐洲、美國、加拿大等地。又本集團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 2016 年全球前十大集裝箱港口吞吐總量中，推估本集團之市場佔有率。以出口 TEU 為單位計算，本集團 2016 年出口 232,603TEU，佔全球前十大集裝箱港口吞吐量約 0.11%。

2016 年世界十大集裝箱港口吞吐量排名：

2016 排名	2015 排名	港口	所屬國家	105 年集裝箱輸送量(萬 TEU)
1	1	上海港	中國	3654
2	2	新加坡港	新加坡	3092
3	3	深圳港	中國	2420
4	4	寧波-舟山港	中國	2063
5	5	香港港	中國	2007
6	6	釜山港	韓國	1945
7	7	青島港	中國	1747
8	8	廣州港	中國	1722
9	9	杜拜港	阿聯酋	1560
10	10	天津港	中國	1411
總計				21621

資料來源：中國航貿網

全球航空貨運市場方面，根據 IATA 數據顯示，2016 年全球航空貨運運輸量大約 5325 萬噸，以 2016 年本集團空運總運量 64,988 噸，佔全球航空貨運運輸量約 0.12%。

(2)市場未來之供需狀況與成長性

A.海運市場:

2017 年全球經濟成長溫和復甦，全球貿易量較去年增長，根據 CPB 荷蘭經濟政策分析局資料顯示，去年 11 月至今年 1 月的全球貨品貿易量，較前三個月成長 2.4%，為 2010 年 8 月來最高，其中新興市場尤佳，另根據依國際知名海運顧問機構 Alphaliner 最近一期報告，2017 年全球貨櫃航運業預估供給成長率 3.1%、需求成長率 2.9%，供需差距已逐漸縮減。

B.空運市場:

根據國際航空運輸協會(IATA)資料顯示，預估 2017 年全球貨運需求仍有 3.3%之成長率，其中 3 月份貨量成長率達 14%，創 2010 年 10 月以來最快增幅。

從運力面來看，全球航空公司運力仍將持續增長，預期 2017 年全球機隊規模大約淨增 1000 架左右，達到 28718 架左右。2016 年全球航空公司運力 ASK（有效座公里）同比增加 6.2%，其中，根據 IATA 統計，按照貨運噸公里計算，全球航空貨運運力增長 5.3%。2017 年度，越來越多的航空公司利用客機而不是專用貨機來運輸更多數量的貨物，以此提高貨運能力的利用率，全球航空公司運力 ASK 預測增加 5.7%，運輸周轉量 RPK 預測增長 5.1%。

C.物流市場:

本公司之物流業務主以中國市場為主，而中國物流活動與中國的工業活動以及消費需求息息相關，從下表指標，可發現 2017 年度在進口總值、工業生產值、消費零售值以及交通運輸、倉儲及郵政業務成長率皆為成長，故可推測 2017 年中國物流市場需求為正向成長：

	106 年前四月	105 年度	104 年度
進口總值成長率	24%(106 年 1~3 月)	-5.5%	-14.2%
工業生產成長率	6.7%	6.0%	6.1%
社會消費品零售成長率	10.16%	10.43%	10.68%
交通運輸、倉儲及郵政成長率	11.27%	9.41%	6.97%

資料來源:中國統計局

至於供給面，因中國從事物流行業之業者眾多，較難以評估。

(4)競爭利基

A.國際化佈局策略

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：初期台灣電子業及其他基礎產業已具規模，於是本公司及子公司鎖定國內市場需求，提供各項基本貿易服務。第二階段是從 1990 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，尤其是東南亞及中國。為服務客戶本公司也從台灣擴展到中國大陸，陸續在中國廣設營業據點，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香港、中國大陸、越南、泰國、柬埔寨、印尼、新加坡、日本、韓國及馬來西亞等地區成立 70 個據點，並在全球一百多個國家及地區建立自己的國際代理網路，服務網超過 400 家個據點。

B.豐富的物流經驗及專業人才

本公司及子公司擁有多年的境內物流經驗及專業的營運人才，對於華人生活型態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中國大陸當地物流業者的服務品質，而外資物流業者又掌握不到大陸市場生態時，本公司及子公司就成為最適合的供應鏈夥伴。

C.長期穩定的供應商合作關係

本公司與多家船公司及航空公司均建立長期密切之業務往來，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 NYK、CMA、OOCL、COSCO，與長榮、華航、中國航空、國泰、東方航空等多家航商亦有合作關係；與上海大眾交通集團簽訂運輸代理協議，成為市場戰略的合作夥伴，共同發展雙方在台灣以及大陸的業務；與大連港歐陸物流簽訂合作備忘錄，共同發展海鐵聯運業務。

(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。

A.有利因素：

- 品牌優勢：台商品牌，兼具國際化和在地化跨越兩岸三地平台的優勢。
- 通路優勢：亞洲區完整據點之佈局，全球各地完善代理網路。
- 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。
- 合作優勢：船公司及航空公司長期穩固的合作關係。
- 團隊優勢：創新、熱忱的專業團隊。
- 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。

B.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。

C.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.主要服務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。

(三)主要原料之供應狀況：非生產事業，故不適用。

(四)主要進銷貨客戶名單：

1.最近二年度主要供應商資料：

本公司最近兩年度未有進貨占進貨總額百分之十以上之供應商。

2.最近二年度主要銷貨客戶資料：

本公司最近兩年度未有銷貨占銷貨總額百分之十以上之客戶。

(五)最近二年度生產量值及變動分析（集團）：

單位：量/；值/新台幣仟元

年度	104 年度					105 年度				
產量值	量				值	量				值
主要商品	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	224,648	548,251	-	-	4,383,845	232,603	521,686	-	-	3,962,240
海運進口	42,808	57,014	-	-	449,970	22,154	241,429	-	-	490,802
空運出口	-	-	37,794	-	1,705,967	-	-	41,430	-	1,742,589
空運進口	-	-	22,678	-	381,261	-	-	23,558	-	386,940
物流	-	-		210,017	938,597	-	-		188,466	1,367,324
合計	267,456	605,265	60,472	210,017	7,859,640	254,756.50	763,115	64,988	188,466	7,949,895

差異分析原因：係因本公司及子公司發展綜合性物流服務，有效控制成本，提高毛利率。

(六)最近二年度銷售量值及變動分析（集團）：

單位：量/；值/新台幣仟元

年度	104 年度					105 年度				
產量值	量				值	量				值
主要商品	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	224,648	548,251	-	-	5,382,415	232,603	521,686	-	-	4,979,218
海運進口	42,808	57,014	-	-	549,930	22,154	241,429	-	-	594,197
空運出口	-	-	37,794	-	2,061,876	-	-	41,430	-	2,036,784
空運進口	-	-	22,678	-	476,133	-	-	23,558	-	488,196
物流	-	-		210,017	1266,558	-	-		188,466	1,645,718
合計	267,456	605,265	60,472	210,017	9,736,912	254,756.50	763,115	64,988	188,466	9,744,113

差異分析原因：係因本公司及子公司營運量成長，致收入增加。

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

1. 台驊投控

單位：人；%

年度		104 年度	105 年度	截至 106 年 5 月 19 日止
員工 人數	業務及相關人員	0	0	0
	行政後勤人員	38	32	26
	合計	38	32	26
平均年歲		42	40.51	40.00
平均服務年資		4.4	5.33	4.52
學歷 分佈 比率 (%)	博士	0.00%	0.00%	0.00%
	碩士	23.68%	15.63%	23.08%
	大專	76.32%	84.38%	76.92%
	高中	0.00%	0.00%	0.00%
	高中以下	0.00%	0.00%	0.00%

2. 台驊投控及子公司

年度		104 年度	105 年度	截至 106 年 5 月 19 日止
員工 人數	業務及相關人員	1,213	1,293	1,237
	行政後勤人員	334	275	283
	合計	1,547	1,568	1,520
平均年歲		32.38	34.87	35.12
平均服務年資		4.79	5.26	5.23
學歷 分佈 比率 (%)	博士	0.06%	0.00%	0.00%
	碩士	1.75%	1.40%	1.65%
	大專	78.35%	52.87%	58.81%
	高中	15.19%	17.16%	20.26%
	高中以下	4.65%	28.57%	19.28%

3. 本公司與財務資訊透明有關人員，取得主管機關指定之相關證照情形如下：

證照發放單位	財務資訊透明有關人員	證照名稱
Project Management Institute	財務會計部	專案管理師(PMP)
證基會	總經理室投資人關係	證券投資分析人員

四、環保支出資訊：

最近年度及截至年報刊印日止，因污染環境所受損失包括賠償）及處分之總額，並說明未來因應對策（包括改善措施）及可能之支出（包括未採取因應對策可能發生損失、處分及賠償之估計金額，如無法合理估計者，應說明其無法合理估計之事實）：一〇五年及截至年報刊印日止，本公司未發生因汙染環境產生的支出。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，皆依照相關管理程序執行。

五、勞資關係：

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

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。

1.本公司提供豐富的員工福利措施：

(1)優厚的福利項目：

公司的福利項目包括：提供中秋、端午、年終等三節的慰勞福利金、勞工退休金提撥、國內員工旅遊活動等。

(2)完善的保險與保障：

本公司依政府規定為員工投保勞保、辦理員工及眷屬、退休人員之全民健康保險外並且提供員工完善的團體住院醫療保險、壽險與意外險。

(3)符合制度的休假：

員工所享有之相關休假權益皆比照勞基法之規定。

(4)婚喪喜慶及急難補助：

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。

2.進修及訓練：

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

內部訓練分為新人訓練、管理訓練、專業訓練與其他訓練活動：

A.新人訓練：

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.管理訓練：

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.專業訓練：

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。

本公司員工一〇五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
420 人課次	1,750 人時	500,000 元

課程明細：

a.ISO 9001法規條文基礎課程

b.ISO 9001內部品質稽核訓練

c.應收帳款管理辦法及放帳系統操作訓練

- d.AEO風險評估課程
- e.因應低碳環保挑戰之國際綠色物流發展
- f.內部常用表單使用引導訓練
- g.供應鏈管理
- h.EIP訓練課程
- i.一帶一路趨勢說明
- j.進出口操作實務
- k.新進人員教育訓練(福利、權益、表單、資安宣導)
- l.PowerPoint簡報製作
- m.基礎專案管理
- n.國際物流中心運籌模式與規劃實務
- o.ERP、CRM系統導入

(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。

員工一〇五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
43 人課次	300 人時	300,000 元

課程明細：

- a.稽核暨舞弊查核實務研習
- b.應收帳款風險評估管理
- c.新修正內控有效性判斷參考項目及相關稽核重點實務研習
- d.董監投資風險規避
- e.勞動基準法修正企業因應實務
- f.甲種勞工安全衛生業務主管
- g.供應鏈管理
- h.保安控管人及危險品認知訓練
- i.兩岸通關與物流實務
- j.危險物品規則
- k.策略性稽核所需之技能
- l.IFRS實務解析
- m. AEO優質企業認證課程
- n.郵件包裹安全辨識課程
- o.內稽人員在全球經營趨勢下的法律風險思維
- p.財務分析指標判讀及經營風險預防實務

(3) 經理人參與公司治理有關之進修與訓練：

受訓人經理人名單	受訓課程	受訓時數
林玉文稽核部協理	遵循營運及舞弊三合一作業實務研習班	6
	內部控制制度自行評估設計和執行案例探討	7

3.本公司之退休制度：

(1)按月提撥退休準備金：

本公司適用勞動基準法退休金規定，公司依勞動基準法按月提撥退休準備金，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。

(2)勞工退休金個人專戶：

本公司適用勞工退休金條例退休金制度，由公司依勞工退休金條例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

4.本公司員工並未成立職業工會，員工所享有之相關權益係比照勞基法之規定。

5.員工工作環境與員工人身的保護措施：

本公司及所屬子公司皆設置專責之安全衛生管理單位，以持續改善各項安全衛生措施，俾營造優質工作環境；加強辦理安全知能宣導及推動健康促進活動，有效強化員工安全防衛能力，以保障員工之工作安全並照顧好身心健康。

本公司及所屬子公司為善盡企業之社會責任及保護同仁安全，特別以提供安全、健康、舒適的工作環境為首要目標，推動健康與安全管理，使同仁養成正確的健康觀念及身心。並致力於下列事項：

(1)辦公室之中央空調每年固定保養及清洗二次，維持辦公室之空氣清新；不定期環境消毒以維護辦公室之清潔。

(2)定期進行辦公室作業環境檢測，如水質檢測…等。

(3)每日公共會議室出入口以抗菌液消毒，洗手台準備除菌洗手液，預防流行性疾病，維持員工身體健康。

(4)新進員工一律先參與員工教育訓練，認識工作環境並宣導員工工作安全。

(5)定期實施員工健康檢查及落實健康管理追蹤。

(6)辦公室內禁止吸煙，保障員工無菸害之工作環境。

(7)提倡節約能源，減少資源浪費，推行辦公室環保運動。

(8)加強同仁出入的辦公場所加保公共意外責任險，確保每位員工的工作環境安全。

(9)建置並定期維護符合消防法規之相關消防設施及設備。

(10)辦公室依法實施兩性工作平等法與性騷擾防治相關辦法。

6.員工行為倫理評鑑：

本公司及所屬子公司對於員工行為倫理相當重視，作為員工行為倫理規範之典範，並且採取了以下措施：

(1)宣導與實踐台驊的經營理念：

以「成為亞洲地區最有競爭力服務最完整的全方位物流集團」為願景，以提供「超乎客戶想像的服務為使命」全面推行「承載信賴 傳遞未來」之經營理念，除可以凝聚團隊共識，訂出員工的行為準則外，作為台驊控股所有員工的行為均應遵循的準繩，並經由不斷的宣導與舉辦年度活動，讓員工可以從日常生活與工作中體驗到經營理念的真正含意。

(2)嚴格執行稽核制度：

本公司在董事會下設置稽核室單位，以公司的政策與辦法為依據，對各部門、各子公司與地區進行全面性的稽核作業，除可了解各單位對於政策與辦法的遵循與執行狀況外，也可以針對員工行為可能發生的弊端加以防範與扼止。

(3)訂定員工行為或倫理守則：

本公司已訂定員工倫理守則，規範全體同仁行為道德，相關內請參考本公司網站 www.t3ex-group.com.tw → 投資人專區 → 公司治理專區 → 重要公司內規 → 道德行為準則。

(二)列明最近年度及截至年報刊印日止，因勞資糾紛所遭受之損失，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：最近年度及迄今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。

六、重要契約

(一)運輸合作契約

項次	當事人	契約起訖日期	主要內容	限制條款
1	中華航空股份有限公司	105/6/1 ~ 106/12/31	空運運輸合約	無
2	長榮航空股份有限公司	105/8/1~106/7/31	空運運輸合約	無
3	陽明海運(股)公司	106/5/1~107/4/30	海運運輸合約	無
4	長榮國際(股)公司	106/5/1~107/4/30	海運運輸合約	無
5	OOCL	106/5/1~107/4/30	海運運輸合約	無
6	中國遠洋企業(股)公司	106/5/1~107/4/30	海運運輸合約	無

(二)代理合約

項次	當事人	契約起訖日期	主要內容	限制條款
1	A 公司	101.10.25~102.10.24(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	103.11.18~104.11.17(到期自動展延一年)	代理合約	保密
4	D 公司	103.12.22~104.12.22(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	103.12.10~104.12.9(到期自動展延一年)	代理合約	保密

(三)銷貨合約

項次	當事人	契約起訖日期	主要內容	限制條款
1	G 公司	105.1.1~108.6.30	物流服務專案&委託運送契約	保密
2	H 公司	105.5.21~106.4.30	運送委託契約	保密
3	I 公司	106.4.1~107.3.31	貨物承攬商服務合約書	保密
7	青島福臨輪胎有限公司	106.4.15~107.4.14 (到期自動展延一年)	貨運代理協議	無
5	安徽翔威國際物流有限公司	106.1.1~106.12.31 (到期自動展延一年)	貨運代理協議	無
6	J 公司	106.1.1~106.12.31 (到期自動展延一年)	貨運代理協議	保密
7	K 公司	105.9.1~106.10.31	運輸服務合約、倉儲服務合約	保密
8	L 公司	106.1.1~106.12.31	Logistics Services Agreement	保密

(四)其他

項次	當事人	契約起訖日期	主要內容	限制條款
1	國泰世紀產物保險股份有限公司	105/9/11-106/9/11	董事的不當管理行為責任及僱傭行為責任	每一賠償請求及保險期間累計賠償限額美金 4,000,000 元

陸、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.國際財務報導準則-合併財務報表

簡明資產負債表

單位：千元

項 目 \ 年 度	最近五年度財務資料					當年度截至 106年3月31 日財務資料
	101年	102年	103年	104年	105年	
流動資產	2,090,051	2,360,757	3,011,312	3,385,769	3,481,349	3,297,256
不動產、廠房及設備	286,190	265,059	276,664	337,171	314,067	303,869
無形資產	339,375	333,371	326,560	720,469	658,732	651,785
其他資產	238,933	271,542	325,738	315,250	359,297	446,864
資產總額	2,954,549	3,230,729	3,940,274	4,758,659	4,813,445	4,699,774
流動負債	分配前	1,687,596	1,706,197	1,627,457	1,564,095	2,013,714
	分配後	1,716,226	1,774,276	1,772,621	1,770,436	尚未分配
非流動負債	79,607	108,953	283,346	558,519	414,237	411,432
負債總額	分配前	1,767,203	1,815,150	1,910,803	2,122,614	2,427,951
	分配後	1,795,833	1,883,229	2,055,967	2,328,955	尚未分配
歸屬於母公司業主之權益	1,164,644	1,388,541	1,992,136	2,506,418	2,259,199	2,139,571
股本	726,648	794,297	983,981	1,160,421	1,195,264	1,185,655
資本公積	356,942	410,144	629,395	867,214	865,337	847,051
保留盈餘	分配前	150,795	201,493	284,581	390,641	285,955
	分配後	97,113	104,237	103,126	161,373	尚未分配
其他權益	(48,508)	3,840	115,412	98,778	(25,556)	(140,611)
庫藏股	(21,233)	(21,233)	(21,233)	(10,636)	(61,801)	(66,350)
非控制權益	22,702	27,038	37,335	129,627	126,295	128,472
權益總額	分配前	1,187,346	1,415,579	2,029,471	2,636,045	2,385,494
	分配後	1,158,716	1,347,500	1,884,307	2,429,704	尚未分配

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

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

註1：凡未經會計師查核簽證之年度，應予註明。

註2：當年度曾辦理資產重估價者，應予列註辦理日期及重估增值金額。

註3：上市或股票已在證券商營業處所買賣之公司並應列示截至年報刊印日之前一季止，另財務資料是否經會計師簽證、核閱或兩者皆否，應予註明。

註4：上稱分配後數字，請依據次年度股東會決議之情形填列。

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

簡明綜合損益表

單位：千元

項 目 \ 年 度	最近五年度財務資料					當年度截至 106年3月31 日財務資料
	101年	102年	103年	104年	105年	
營業收入	8,643,377	8,323,514	9,729,513	9,736,912	9,744,113	2,437,587
營業毛利	1,264,574	1,395,725	1,659,065	1,877,272	1,794,218	428,951
營業損益	101,830	166,796	225,141	312,196	193,165	61,141
營業外收入及支出	(2,276)	(2,896)	48,765	85,061	33,439	(9,707)
稅前淨利	99,554	163,900	273,906	397,257	226,604	51,434
繼續營業單位本期淨利	64,612	108,691	206,665	303,900	121,176	29,595
停業單位損失	-	-	-	-	-	-
本期淨利（損）	64,612	108,691	206,665	303,900	121,176	29,595
本期其他綜合損益（稅後淨額）	(48,508)	52,373	111,077	(24,070)	(137,465)	(120,539)
本期綜合損益總額	16,104	161,064	317,742	279,830	(16,289)	(90,944)
淨利歸屬於母公司業主	63,505	104,380	199,512	293,820	130,487	30,992
淨利歸屬於非控制權益	1,107	4,311	7,153	10,080	(9,311)	(1,397)
綜合損益總額歸屬於母公司業主	14,997	156,728	307,445	270,881	248	(84,063)
綜合損益總額歸屬於非控制權益	1,107	4,336	10,297	8,949	(16,537)	(6,881)
每股盈餘	0.89	1.40	2.14	2.65	1.11	0.27

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

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

註1：凡未經會計師查核簽證之年度，應予註明。

註2：上市或股票已在證券商營業處所買賣之公司並應列示截至年報刊印日之前一季止，另財務資料是否經會計師簽證、核閱或兩者皆否，應予註明。

註3：停業單位損失以減除所得稅後之淨額列示。

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

2.我國財務會計準則-合併財務報表

簡明資產負債表

單位：新台幣仟元

項 目 \ 年 度		最 近 五 年 度 財 務 資 料				
		101 年	102 年	103 年	104 年	105 年
流 動 資 產		2,104,413	-	-	-	-
基 金 及 投 資		46,482	-	-	-	-
固 定 資 產		288,640	-	-	-	-
無 形 資 產		365,918	-	-	-	-
其 他 資 產		176,156	-	-	-	-
資 產 總 額		2,981,609	-	-	-	-
流 動 負 債	分 配 前	1,684,660	-	-	-	-
	分 配 後	1,713,290	-	-	-	-
長 期 負 債		21,089	-	-	-	-
其 他 負 債		49,877	-	-	-	-
負 債 總 額	分 配 前	1,755,626	-	-	-	-
	分 配 後	1,784,256	-	-	-	-
股 本		726,648	-	-	-	-
資 本 公 積		356,942	-	-	-	-
保 留 盈 餘	分 配 前	147,943	-	-	-	-
	分 配 後	94,261	-	-	-	-
金 融 商 品 未 實 現 損 益		-	-	-	-	-
累 積 換 算 調 整 數		3,102	-	-	-	-
庫 藏 股 票		(21,233)	-	-	-	-
未 認 列 為 退 休 金 成 本 之 淨 損 失		(10,121)	-	-	-	-
少 數 股 權		22,702	-	-	-	-
股 東 權 益 總 額	分 配 前	1,225,983	-	-	-	-
	分 配 後	1,197,353	-	-	-	-

註 1：凡未經會計師查核簽證之年度，應予註明。

註 2：當年度曾辦理資產重估價者，應予列註辦理日期及重估增值金額。

註 3：上稱分配後數字，請依據次年度股東會決議之情形填列。

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

簡明損益表

單位：新台幣仟元

項 目 \ 年 度	最 近 五 年 度 財 務 資 料				
	101 年	102 年	103 年	104 年	105 年
營 業 收 入	8,643,377	-	-	-	-
營 業 毛 利	1,264,574	-	-	-	-
營 業 損 益	106,094	-	-	-	-
營 業 外 收 入 及 利 益	27,612	-	-	-	-
營 業 外 費 用 及 損 失	29,888	-	-	-	-
繼 續 營 業 部 門 稅 前 損 益	103,818	-	-	-	-
繼 續 營 業 部 門 損 益	68,876	-	-	-	-
停 業 部 門 損 益	-	-	-	-	-
非 常 損 益	-	-	-	-	-
會 計 原 則 變 動 之 累 積 影 響 數	-	-	-	-	-
合 併 總 損 益	68,876	-	-	-	-
歸 屬 於 母 公 司 股 東 淨 利	67,769	-	-	-	-
每 股 盈 餘	0.95	-	-	-	-

註 1：凡未經會計師查核簽證之年度，應予註明。

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

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

3. 國際財務報導準則-個體財務報表

簡明資產負債表

單位：新台幣仟元

項 目 \ 年 度	最 近 五 年 度 財 務 資 料				
	101 年	102 年	103 年	104 年	105 年
流 動 資 產	57,718	307,659	120,195	308,347	375,269
不 動 產 、 廠 房 及 設 備	184,176	183,414	198,954	198,754	192,995
無 形 資 產	6,460	7,001	6,560	11,227	8,151
其 他 資 產	1,666,968	1,890,329	2,233,894	2,792,687	2,779,735
資 產 總 額	1,915,322	2,388,403	2,559,603	3,311,015	3,556,150
流 動 負 債	分 配 前	727,298	940,106	345,360	306,249
	分 配 後	755,928	1,008,185	635,688	512,590
非 流 動 負 債		23,380	59,756	222,107	498,348
負 債 總 額	分 配 前	750,678	999,862	567,467	804,597
	分 配 後	779,308	1,067,941	712,631	1,010,938
股 本		726,648	794,297	983,981	1,160,421
資 本 公 積		356,942	410,144	629,395	867,214
保 留 盈 餘	分 配 前	150,795	201,493	284,581	390,641
	分 配 後	97,113	104,237	103,126	161,373
其 他 權 益		(48,508)	3,840	115,412	98,778
庫 藏 股 票		(21,233)	(21,233)	(21,233)	(10,636)
股 東 權 益	分 配 前	1,164,644	1,388,541	1,992,136	2,506,418
	分 配 後				2,259,199

總	額	分	配	後	1,136,014	1,320,462	1,846,972	2,300,077	尚未分配
---	---	---	---	---	-----------	-----------	-----------	-----------	------

*公司若有編製個體財務報告者，應另編製最近五年度個體之簡明資產負債表及綜合損益表。
*採用國際財務報導準則之財務資料不滿5個年度者，應另編製下表採用我國財務會計準則之財務資料。

註1：凡未經會計師查核簽證之年度，應予註明。

註2：當年度曾辦理資產重估價者，應予列註辦理日期及重估增值金額。

註3：上市或股票已在證券商營業處所買賣之公司並應列示截至年報刊印日之前一季止，另財務資料是否經會計師簽證、核閱或兩者皆否，應予註明。

註4：上稱分配後數字，請依據次年度股東會決議之情形填列。

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

簡明綜合損益表

單位：新台幣仟元

項 目	最近五年度財務資料				
	101 年	102 年	103 年	104 年	105 年
營業收入	972,860	149,770	272,824	415,213	230,812
營業毛利	201,352	101,936	190,484	292,966	140,614
營業損益	74,435	101,936	190,484	292,966	140,614
營業外收入及支出	(10,972)	2,450	10,107	1,902	(7,096)
稅前淨利	63,463	104,386	200,591	294,868	133,518
繼續營業單位 本期淨利	63,505	104,380	199,512	293,820	130,487
停業單位損失	-	-	-	-	-
本期淨利（損）	63,505	104,380	199,512	293,820	130,487
本期其他綜合損益 （稅後淨額）	(48,508)	52,348	107,933	(22,939)	(130,239)
本期綜合損益總額	14,997	156,728	307,445	270,881	248
淨利歸屬於 母公司業主	63,505	104,380	199,512	293,820	130,487
淨利歸屬於非控制權益	-	-	-	-	-
綜合損益總額 歸屬於母公司業主	14,997	156,728	307,445	270,881	248
綜合損益總額 歸屬於非控制權益	-	-	-	-	-
每股盈餘	0.89	1.40	2.14	2.70	1.11

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

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

註1：凡未經會計師查核簽證之年度，應予註明。

註2：上市或股票已在證券商營業處所買賣之公司並應列示截至年報刊印日之前一季止，另財務資料是否經會計師簽證、核閱或兩者皆否，應予註明。

註3：停業單位損失以減除所得稅後之淨額列示。

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

4.我國財務會計準則-個體財務報表

簡明資產負債表

單位：新台幣仟元

項目	年度	最近五年度財務資料				
		101 年	102 年	103 年	104 年	105 年
流動資產		58,097	-	-	-	-
基金及投資		1,689,934	-	-	-	-
固定資產		184,176	-	-	-	-
無形資產		6,790	-	-	-	-
其他資產		14,130	-	-	-	-
資產總額		1,953,127	-	-	-	-
流動負債	分配前	726,152	-	-	-	-
	分配後	754,782	-	-	-	-
長期負債		-	-	-	-	-
其他負債		23,694	-	-	-	-
負債總額	分配前	749,846	-	-	-	-
	分配後	778,476	-	-	-	-
股本		726,648	-	-	-	-
資本公積		356,942	-	-	-	-
保留盈餘	分配前	147,943	-	-	-	-
	分配後	94,261	-	-	-	-
金融商品未實現損益		-	-	-	-	-
累積換算調整數		3,102	-	-	-	-
未認列為退休金成本之淨損		(10,121)	-	-	-	-
庫藏股票		(21,233)	-	-	-	-
股東權益總額	分配前	1,203,281	-	-	-	-
	分配後	1,174,651	-	-	-	-

註1：凡未經會計師查核簽證之年度，應予註明。

註2：當年度曾辦理資產重估價者，應予列註辦理日期及重估增值金額。

註3：上稱分配後數字，請依據次年度股東會決議之情形填列。

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

簡明損益表

單位：新台幣仟元

項目 \ 年度	最近五年度財務資料				
	101 年	102 年	103 年	104 年	105 年
營業收入	895,565	-	-	-	-
營業毛利	131,070	-	-	-	-
營業損益	(4,389)	-	-	-	-
營業外收入及利益	86,871	-	-	-	-
營業外費用及損失	14,755	-	-	-	-
繼續營業部門稅前損益	67,727	-	-	-	-
繼續營業部門損益	67,769	-	-	-	-
停業部門損益	-	-	-	-	-
非常損益	-	-	-	-	-
會計原則變動之累積影響數	-	-	-	-	-
本期損益	67,769	-	-	-	-
每股盈餘	0.95	-	-	-	-

註1：凡未經會計師查核簽證之年度，應予註明。

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

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

(三)最近五年度簽證會計師姓名及查核意見：

年度	簽證會計師	所屬單位名稱	查核意見
101 年度	陳蓓琪、林恒昇	安侯建業聯合會計師事務所	修正式無保留意見
102 年度	陳蓓琪、林恒昇	安侯建業聯合會計師事務所	無保留意見
103 年度	陳蓓琪、林恒昇	安侯建業聯合會計師事務所	無保留意見
104 年度	陳蓓琪、林恒昇	安侯建業聯合會計師事務所	修正式無保留意見
105 年度	陳蓓琪、林恒昇	安侯建業聯合會計師事務所	無保留意見

二、最近五年度財務分析

1.財務分析-國際財務報導準則-合併財務報表

分析項目		最近五年度財務分析					當年度截至 106年3月31 日財務資料
		101年	102年	103年	104年	105年	
財務結構(%)	負債占資產比率	59.81	56.18	48.49	44.61	50.44	51.74
	長期資金占不動產、 廠房及設備比率	442.70	575.17	835.97	947.46	891.44	881.79
償債能力%	流動比率	123.85	138.36	185.03	216.47	172.88	163.21
	速動比率	121.14	134.93	182.72	213.68	170.82	160.40
	利息保障倍數	5.72	12.75	25.67	41.73	9.67	8.05
經營能力	應收款項週轉率(次)	6.48	5.91	6.21	6.20	6.22	6.12
	平均收現日數	56.31	61.78	58.78	58.87	58.68	59.64
	存貨週轉率(次)	-	-	-	-	-	-
	應付款項週轉率(次)	12.76	10.58	10.28	9.88	10.14	10.11
	平均銷貨日數	-	-	-	-	-	-
	不動產、廠房及設備 週轉率(次)	30.09	30.20	35.92	31.72	29.92	31.56
	總資產週轉率(次)	2.94	2.69	2.71	2.24	2.04	2.05
獲利能力	資產報酬率(%)	2.80	3.89	6.02	6.94	3.18	0.78
	權益報酬率(%)	5.38	8.35	12.00	13.06	5.48	1.41
	稅前純益占實收資本 額比率(%)	13.70	20.63	27.84	34.23	18.96	4.34
	純益率(%)	0.75	1.31	2.12	3.12	1.24	1.21
	每股盈餘(元)	0.89	1.40	2.20	2.65	1.11	0.27
現金流量	現金流量比率(%)	8.80	5.64	13.90	32.73	0.43	5.83
	現金流量允當比率 (%)	107.24	97.83	69.22	90.20	104.00	106.91
	現金再投資比率(%)	10.72	5.09	7.35	13.75	註3	5.34
槓桿度	營運槓桿度	5.19	3.63	3.19	2.96	3.70	2.78
	財務槓桿度	1.26	1.09	1.05	1.03	1.16	1.14

差異分析：

1. 本年度流動比率、速動比率下降主要係因為短期借款增加致流動負債上升。
2. 本年度利息保障倍數下降，主要係所得稅及利息費用前純益下降。
3. 資產報酬率、權益報酬率、稅前純益占實收資本額比率、純益率及每股盈餘較上年度下降，主要係本年度稅前及稅後淨利較上年度減少所致。
4. 本年度現金流量比率較上年度下降，主要係本年度營業活動之淨現金流入較上年度減少所致。

* 公司若有編製個體財務報告者，應另編製公司個體財務比率分析。

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

註1：未經會計師查核簽證之年度，應予註明。

註2：上市或股票已在證券商營業處所買賣之公司並應將截至年報刊印日之前一季止之當年度財務資料併入分析。

註3：營業活動淨現金流量為負數，不予計算。

註 4：現金再投資比率為負數，不予表達。

註 5：年報本表末端，應列示如下之計算公式：

1.財務結構

(1)負債占資產比率＝負債總額／資產總額。

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

2.償債能力

(1)流動比率＝流動資產／流動負債。

(2)速動比率＝（流動資產－存貨－預付費用）／流動負債。

(3)利息保障倍數＝所得稅及利息費用前純益／本期利息支出。

3.經營能力

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

(2)平均收現日數＝365／應收款項週轉率。

(3)存貨週轉率＝銷貨成本／平均存貨額。

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

(5)平均銷貨日數＝365／存貨週轉率。

(6)不動產、廠房及設備週轉率＝銷貨淨額／平均不動產、廠房及設備淨額。

(7)總資產週轉率＝銷貨淨額／平均資產總額。

4.獲利能力

(1)資產報酬率＝〔稅後損益＋利息費用×（1－稅率）〕／平均資產總額。

(2)權益報酬率＝稅後損益／平均權益總額。

(3)純益率＝稅後損益／銷貨淨額。

(4)每股盈餘＝（歸屬於母公司業主之損益－特別股股利）／加權平均已發行股數。（註 4）

5.現金流量

(1)現金流量比率＝營業活動淨現金流量／流動負債。

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

(3)現金再投資比率＝（營業活動淨現金流量－現金股利）／（不動產、廠房及設備毛額＋長期投資＋其他非流動資產＋營運資金）。（註 5）

6.槓桿度：

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

(2)財務槓桿度＝營業利益／（營業利益－利息費用）。

註 6：上開每股盈餘之計算公式，在衡量時應特別注意下列事項：

1.以加權平均普通股股數為準，而非以年底已發行股數為基礎。

2.凡有現金增資或庫藏股交易者，應考慮其流通期間，計算加權平均股數。

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

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

註 7：現金流量分析在衡量時應特別注意下列事項：

1.營業活動淨現金流量係指現金流量表中營業活動淨現金流入數。

2.資本支出係指每年資本投資之現金流出數。

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

4.現金股利包括普通股及特別股之現金股利。

5.不動產、廠房及設備毛額係指扣除累計折舊前之不動產、廠房及設備總額。

註 8：發行人應將各項營業成本及營業費用依性質區分為固定及變動，如有涉及估計或主觀判斷，應

注意其合理性並維持一致。

註9：公司股票為無面額或每股面額非屬新臺幣十元者，前開有關占實收資本比率計算，則改以資產負債表歸屬於母公司業主之權益比率計算之。

2.財務分析-我國財務會計準則-合併財務報表

分析項目		年 度	最 近 五 年 度 財 務 分 析				
			101 年	102 年	103 年	104 年	105 年
財務結構	負債占資產比率(%)		58.88	-	-	-	-
	長期資金占固定資產比率(%)		432.05	-	-	-	-
償債能力	流動比率(%)		124.92	-	-	-	-
	速動比率(%)		118.42	-	-	-	-
	利息保障倍數(倍)		5.93	-	-	-	-
經營能力	應收款項週轉率(次)		6.48	-	-	-	-
	平均收現日數		56	-	-	-	-
	存貨週轉率(次)		-	-	-	-	-
	應付款項週轉率(次)		28.60	-	-	-	-
	平均銷貨日數		-	-	-	-	-
	固定資產週轉率(次)		29.13	-	-	-	-
	總資產週轉率(次)		2.93	-	-	-	-
	資產報酬率(%)		2.92	-	-	-	-
	股東權益報酬率(%)		5.54	-	-	-	-
獲利能力	占實收資本比率(%)	營業利益	14.60	-	-	-	-
		稅前純益	14.29	-	-	-	-
	純益率(%)		0.80	-	-	-	-
	每股盈餘(元)		0.95	-	-	-	-
現金流量	現金流量比率(%)		9.14	-	-	-	-
	現金流量允當比率(%)		98.57	-	-	-	-
	現金再投資比率(%)		8.07	-	-	-	-
槓桿度	營運槓桿度		1.51	-	-	-	-
	財務槓桿度		1.25	-	-	-	-

註：為負數，故不予列示。

註1：未經會計師查核簽證之年度，應予註明。

註2：年報本表末端，應列示如下之計算公式：

1.財務結構

(1)負債占資產比率＝負債總額／資產總額。

(2)長期資金占固定資產比率＝（股東權益淨額＋長期負債）／固定資產淨額。

2.償債能力

(1)流動比率＝流動資產／流動負債。

(2)速動比率＝（流動資產－存貨－預付費用）／流動負債。

(3)利息保障倍數＝所得稅及利息費用前純益／本期利息支出。

3.經營能力

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

(2) 平均收現日數 = $365 / \text{應收款項週轉率}$ 。

(3) 存貨週轉率 = $\text{銷貨成本} / \text{平均存貨額}$ 。

(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 = $\text{銷貨成本} / \text{各期平均應付款項(包括應付帳款與因營業而產生之應付票據)餘額}$ 。

(5) 平均銷貨日數 = $365 / \text{存貨週轉率}$ 。

(6) 固定資產週轉率 = $\text{銷貨淨額} / \text{平均固定資產淨額}$ 。

(7) 總資產週轉率 = $\text{銷貨淨額} / \text{平均資產總額}$ 。

4. 獲利能力

(1) 資產報酬率 = $[\text{稅後損益} + \text{利息費用} \times (1 - \text{稅率})] / \text{平均資產總額}$ 。

(2) 股東權益報酬率 = $\text{稅後損益} / \text{平均股東權益淨額}$ 。

(3) 純益率 = $\text{稅後損益} / \text{銷貨淨額}$ 。

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

5. 現金流量

(1) 現金流量比率 = $\text{營業活動淨現金流量} / \text{流動負債}$ 。

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

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

6. 槓桿度：

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

(2) 財務槓桿度 = $\text{營業利益} / (\text{營業利益} - \text{利息費用})$ 。

註 3：上開每股盈餘之計算公式，在衡量時應特別注意下列事項：

1. 以加權平均普通股股數為準，而非以年底已發行股數為基礎。

2. 凡有現金增資或庫藏股交易者，應考慮其流通期間，計算加權平均股數。

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

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

註 4：現金流量分析在衡量時應特別注意下列事項：

1. 營業活動淨現金流量係指現金流量表中營業活動淨現金流入數。

2. 資本支出係指每年資本投資之現金流出數。

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

4. 現金股利包括普通股及特別股之現金股利。

5. 固定資產毛額係指扣除累計折舊前之固定資產總額。

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

3.財務分析-國際財務報導準則-個體財務報表

年 度 (註 1) 分析項目 (註 3)		最 近 五 年 度 財 務 分 析				
		101 年	102 年	103 年	104 年	105 年
財務結構 (%)	負債占資產比率	39.19	41.86	22.17	24.30	32.68
	長期資金占不動產、廠房及設備比率	645.05	789.63	1,112.94	1,511.80	1,353.93
償債能力%	流動比率	7.94	32.73	34.80	100.69	50.50
	速動比率	6.91	29.98	31.69	97.20	49.02
	利息保障倍數	6.06	10.78	22.12	38.26	6.37
經營能力	應收款項週轉率 (次)	14.15	15.93	8.70	8.89	4.81
	平均收現日數	26	23	42	41	76
	存貨週轉率 (次)	-	-	-	-	-
	應付款項週轉率 (次)	92.84	9.65	12.64	43.01	50.59
	平均銷貨日數	-	-	-	-	-
	不動產、廠房及設備週轉率 (次)	5.16	0.81	1.43	2.09	1.18
	總資產週轉率 (次)	0.49	0.07	0.11	0.14	0.07
獲利能力	資產報酬率 (%)	3.75	5.26	8.38	10.23	4.53
	權益報酬率 (%)	5.39	8.18	11.80	13.06	5.48
	稅前純益占實收資本額比率 (%) (註 7)	8.73	13.14	20.39	25.41	11.17
	純益率 (%)	6.53	69.69	73.13	70.76	56.53
	每股盈餘 (元)	0.89	1.40	2.21	2.70	1.11
現金流量	現金流量比率 (%)	0.03	註	註	註	註
	現金流量允當比率 (%)	74.42	48.73	14.84	7.58	0.03
	現金再投資比率 (%)	註	註	註	註	註
槓桿度	營運槓桿度	1.53	1.00	1.00	1.00	1.00
	財務槓桿度	1.20	1.12	1.05	1.03	1.21

差異分析：

1. 負債占資產比率上升，主要係短期借款增加所致。
2. 流動比率及速動比率較上年度下降，主要係因為短期借款增加致流動負債上升所致。
3. 本年度利息保障倍數較上年度下降，主要係本年度所得稅及利息費用前純益較上年度減少所致。
4. 應收款項周轉率下降及平均收現日數上升，主要係營業收入中採權益法認列之子公司及關聯企業利益之份額下降所致。
5. 不動產、廠房及設備週轉率及總資產週轉率較上年度下降，主要係本年度營業收入減少所致。
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、純益率及每股盈餘較上年度下降，主要係本年度稅前淨利及本期淨利較上年度減少所致。
7. 現金流量允當比率較上年度下降，主要係本年度營業活動淨現金流量仍為負數所致。

* 公司若有編製個體財務報告者，應另編製公司個體財務比率分析。

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

註：為負數，故不予列示。

註1：未經會計師查核簽證之年度，應予註明。

註2：上市或股票已在證券商營業處所買賣之公司並應將截至年報刊印日之前一季止之當年度財務資料併入分析。

註3：年報本表末端，應列示如下之計算公式：

1.財務結構

(1)負債占資產比率＝負債總額／資產總額。

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

2.償債能力

(1)流動比率＝流動資產／流動負債。

(2)速動比率＝（流動資產－存貨－預付費用）／流動負債。

(3)利息保障倍數＝所得稅及利息費用前純益／本期利息支出。

3.經營能力

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

(2)平均收現日數＝365／應收款項週轉率。

(3)存貨週轉率＝銷貨成本／平均存貨額。

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

(5)平均銷貨日數＝365／存貨週轉率。

(6)不動產、廠房及設備週轉率＝銷貨淨額／平均不動產、廠房及設備淨額。

(7)總資產週轉率＝銷貨淨額／平均資產總額。

4.獲利能力

(1)資產報酬率＝〔稅後損益＋利息費用×（1－稅率）〕／平均資產總額。

(2)權益報酬率＝稅後損益／平均權益總額。

(3)純益率＝稅後損益／銷貨淨額。

(4)每股盈餘＝（歸屬於母公司業主之損益－特別股股利）／加權平均已發行股數。（註4）

5.現金流量

(1)現金流量比率＝營業活動淨現金流量／流動負債。

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

(3)現金再投資比率＝（營業活動淨現金流量－現金股利）／（不動產、廠房及設備毛額＋長期投資＋其他非流動資產＋營運資金）。（註5）

6.槓桿度：

(1)營運槓桿度＝（營業收入淨額－變動營業成本及費用）／營業利益（註6）。

(2)財務槓桿度＝營業利益／（營業利益－利息費用）。

註4：上開每股盈餘之計算公式，在衡量時應特別注意下列事項：

1.以加權平均普通股股數為準，而非以年底已發行股數為基礎。

2.凡有現金增資或庫藏股交易者，應考慮其流通期間，計算加權平均股數。

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

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

註5：現金流量分析在衡量時應特別注意下列事項：

1.營業活動淨現金流量係指現金流量表中營業活動淨現金流入數。

2.資本支出係指每年資本投資之現金流出數。

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

4.現金股利包括普通股及特別股之現金股利。

5. 不動產、廠房及設備毛額係指扣除累計折舊前之不動產、廠房及設備總額。

註 6：發行人應將各項營業成本及營業費用依性質區分為固定及變動，如有涉及估計或主觀判斷，應注意其合理性並維持一致。

註 7：公司股票為無面額或每股面額非屬新臺幣十元者，前開有關占實收資本比率計算，則改以資產負債表歸屬於母公司業主之權益比率計算之。

4.財務分析-我國財務會計準則-個體財務報表

分析項目		年度	最近五年度財務分析				
			101 年	102 年	103 年	104 年	105 年
財務結構	負債占資產比率(%)		38.39	-	-	-	-
	長期資金占固定資產比率(%)		653.33	-	-	-	-
償債能力	流動比率(%)		8.00	-	-	-	-
	速動比率(%)		7.46	-	-	-	-
	利息保障倍數		6.40	-	-	-	-
經營能力	應收款項週轉率(次)		12.53	-	-	-	-
	平均收現日數		29.13	-	-	-	-
	存貨週轉率(次)		-	-	-	-	-
	應付款項週轉率(次)		91.97	-	-	-	-
	平均銷貨日數		-	-	-	-	-
	固定資產週轉率(次)		4.86	-	-	-	-
	總資產週轉率(次)		0.46	-	-	-	-
獲利能力	資產報酬率(%)		3.92	-	-	-	-
	股東權益報酬率(%)		5.55	-	-	-	-
	占實收資本	營業利益	(0.60)	-	-	-	-
	比率(%)	稅前純益	9.32	-	-	-	-
	純益率(%)		7.57	-	-	-	-
	每股盈餘(元)		0.95	-	-	-	-
現金流量	現金流量比率(%)		0.03	-	-	-	-
	現金流量允當比率(%)		22.00	-	-	-	-
	現金再投資比率(%)		註	-	-	-	-
槓桿度	營運槓桿度		(19.14)	-	-	-	-
	財務槓桿度		0.26	-	-	-	-

註：為負數，故不予列示。

註 1：未經會計師查核簽證之年度，應予註明。

註 2：年報本表末端，應列示如下之計算公式：

1.財務結構

(1)負債占資產比率＝負債總額／資產總額。

(2)長期資金占固定資產比率＝（股東權益淨額＋長期負債）／固定資產淨額。

2.償債能力

(1)流動比率＝流動資產／流動負債。

(2)速動比率＝（流動資產－存貨－預付費用）／流動負債。

(3)利息保障倍數＝所得稅及利息費用前純益／本期利息支出。

3.經營能力

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

4.獲利能力

- (1)資產報酬率=〔稅後損益+利息費用×(1-稅率)〕／平均資產總額。
- (2)股東權益報酬率=稅後損益／平均股東權益淨額。
- (3)純益率=稅後損益／銷貨淨額。
- (4)每股盈餘=(稅後淨利-特別股股利)／加權平均已發行股數。(註4)

5.現金流量

- (1)現金流量比率=營業活動淨現金流量／流動負債。
- (2)淨現金流量允當比率=最近五年度營業活動淨現金流量／最近五年度(資本支出+存貨增加額+現金股利)。
- (3)現金再投資比率=(營業活動淨現金流量-現金股利)／(固定資產毛額+長期投資+其他資產+營運資金)。(註5)

6.槓桿度：

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

註3：上開每股盈餘之計算公式，在衡量時應特別注意下列事項：

- 1.以加權平均普通股股數為準，而非以年底已發行股數為基礎。
- 2.凡有現金增資或庫藏股交易者，應考慮其流通期間，計算加權平均股數。
- 3.凡有盈餘轉增資或資本公積轉增資者，在計算以往年度及半年度之每股盈餘時，應按增資比例追溯調整，無庸考慮該增資之發行期間。
- 4.若特別股為不可轉換之累積特別股，其當年度股利（不論是否發放）應自稅後淨利減除、或增加稅後淨損。特別股若為非累積性質，在有稅後淨利之情況，特別股股利應自稅後淨利減除；如為虧損，則不必調整。

註4：現金流量分析在衡量時應特別注意下列事項：

- 1.營業活動淨現金流量係指現金流量表中營業活動淨現金流入數。
- 2.資本支出係指每年資本投資之現金流出數。
- 3.存貨增加數僅在期末餘額大於期初餘額時方予計入，若年底存貨減少，則以零計算。
- 4.現金股利包括普通股及特別股之現金股利。
- 5.固定資產毛額係指扣除累計折舊前之固定資產總額。

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

三、最近年度財務報告之監察人審查報告：

台驊國際投資控股股份有限公司

監察人審查報告書

董事會造送本公司一〇五年度營業報告書、財務報表及盈餘分派議案等；其中財務報表經董事會委任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監察人查核，認為符合公司法相關法令規定，爰依公司法第二百一十九條之規定報告如上。

敬請 鑒察

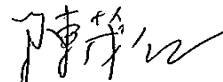
此 致

台驊國際投資控股股份有限公司

監察人：益緯投資股份有限公司代表人許欽洲


3/20/2017

監察人：寶爵投資有限公司代表人陳茂仁


3/20/2017

監察人：廖 勝 利



中 華 民 國 一 〇 六 年 三 月 二 十 日

四、最近年度財務報告，含會計師查核報告、兩年對照之資產負債表、綜合損益表、權益變動表、現金流量表及附註或附表。：請參閱第 109 頁至第 167 頁。

五、最近年度經會計師查核簽證之公司個體財務報告。(不含重要會計項目明細表)：請參閱第 168 頁至第 220 頁。

六、公司及其關係企業最近年度及截至年報刊印日止，發生財務週轉困難之情事及影響：無。

柒、財務狀況及經營成果之檢討分析與風險管理

一、財務狀況：

(一)財務狀況比較分析表：

單位：新台幣千元

項 目 \ 年 度	一○四年度	一○五年度	差 異	
			金 額	%
流動資產	3,385,769	3,481,349	95,580	2.82
不動產、廠房及設備	337,171	314,067	(23,104)	(6.85)
無形資產	720,469	658,732	(61,737)	(8.57)
其他資產	315,250	359,297	44,047	13.97
資產總計	4,758,659	4,813,445	54,786	1.15
流動負債	1,564,095	2,013,714	449,619	28.75
非流動負債	558,519	414,237	(144,282)	(25.83)
負債總計	2,122,614	2,427,951	305,337	14.38
股本	1,160,421	1,195,264	34,843	3.00
資本公積	867,214	865,337	(1,877)	(0.22)
保留盈餘	390,641	285,955	(104,686)	(26.80)
其他權益	98,778	(25,556)	(124,334)	(125.87)
庫藏股票	(10,636)	(61,801)	(51,165)	481.05
非控制權益	129,627	126,295	(3,332)	(2.57)
權益總計	2,636,045	2,385,494	(250,551)	(9.50)

(二)公司最近二年度資產、負債及股東權益發生重大變動項目(前後期變動達 20%以上，且變動金額達新台幣一千萬元者)之主要原因及其影響及未來因應計畫：

1.變動原因：

項 目	變 動 原 因
流動負債	主要係因資金需求，故短期借款增加。
非流動負債	主要係部分應付公司債於一年內到期故重分類至流動負債。
保留盈餘	主要係本年度獲利下降所致。
其他權益	主要係匯率波動造成國外營運機構財務報表換算之兌換差額產生較大負數的金額。
庫藏股票	主要係新增購買庫藏股票。

2.造成影響及未來因應計畫：

因匯率波動而導致的國外營運機構財務報表換算之兌換差額係屬於未實現，對公司無重大影響。

二、財務績效：

(一)財務績效比較分析表：

單位：新台幣千元

項 目	年 度	一○四年度	一○五年度	增（減）金額	變動比率%
營業收入淨額		9,736,912	9,744,113	7,201	0.07
營業成本		7,859,640	7,949,895	90,255	1.15
營業毛利		1,877,272	1,794,218	(83,054)	(4.42)
營業費用		1,565,076	1,601,053	35,977	2.30
營業利益		312,196	193,165	(119,031)	(38.13)
營業外收入及支出		85,061	33,439	(51,622)	(60.69)
稅前淨利		397,257	226,604	(170,653)	(42.96)
所得稅費用		93,357	105,428	12,071	12.93
本期淨利		303,900	121,176	(182,724)	(60.13)

(二)最近二年度營業收入、營業純益及稅前純益重大變動之主要原因及其影響及未來因應計畫：

1.變動原因：

項 目	變 動 原 因
營業利益	主要係營業毛利下降，故影響整體獲利。
營業外收入及支出	主要係今年度認列商譽減損損失。
稅前淨利	主要係營業毛利下降，故影響整體獲利。
本期淨利	主要係營業毛利下降，故影響整體獲利。

2.造成影響及未來因應計畫：

本公司除積極與代理及進出口商合作以拓展業務外，並加強空運貨物承攬，未來並將持續開拓營運據點，加強發展包括倉儲、報關、陸路運輸等各項業務，使公司逐步發展成為全方位國際物流業者。

三、現金流量：

(一)最近年度現金流量變動之分析說明：

單位：新台幣千元

項 目	年 度	一○四年度	一○五年度	增(減)金額	變動比率%
營業活動之淨現金流入		511,974	8,719	(503,255)	(98.30)
投資活動之淨現金流出		(111,382)	(288,998)	(177,616)	159.47
籌資活動之淨現金流入					

	202,476	178,712	(23,764)	(11.74)
淨現金流入	603,068	(101,567)	(704,635)	(116.84)

(二)增減比例變動分析說明：

- 1.營業活動之淨現金流入減少，主要係本年度獲利下降致稅前淨利減少，另外本期應收帳款較上期增加所致。
- 2.投資活動之淨現金流出增加，主要係支付收購新的子公司投資款，故產生較大金額的流出。
- 3.籌資活動之淨現金流入減少，主要係上年度發行無擔保公司債及辦理現金增資，本年度則無此情事。

(三)流動性不足之改善計畫：無此情形。

(四)未來一年現金流動性分析(集團合併)：

單位：新台幣千元

期初現金餘額	106 年度預計淨現金流量(預估數)			106 年底預計現金餘額
	營業活動	投資活動	籌資活動	
1,448,581	200,000	(100,000)	150,000	1,698,581

1.106 年度現金流量情形分析(集團合併)：

- (1)營業活動：本期因業務持續拓展，因此產生現金流入。
- (2)投資活動：本期因對外投資及採購系統軟硬體，因此產生現金流出。
- (3)籌資活動：本期因業務發展需求而進行籌資，因此產生現金流入。

2.預計現金不足額之補救措施及流動性分析：不適用。

四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響：不適用。

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劃：

(一)本公司投資政策：

本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。

(二)轉投資獲利或虧損之主要原因、改善計畫及未來投資計畫：

本公司及子公司轉投資獲利主要來自台驊物流、上海台驊及香港台驊等各子公司之挹注。本公司之轉投資主要虧損來自於台灣航空貨運承攬以及上海賽澳遞物流。台灣航空貨運承攬虧損主因為進行客戶體質調整期間，故業務量下滑導致虧損；上海賽澳遞物流虧損主因為目前承接的單量未達經濟規模，故產生虧損。

(三)未來一年投資計劃：

本公司及子公司因應海外佈局，未來將持續於東南亞及中國大陸增設營運據點，並透過併購加速拓展營運範圍，以增加服務客戶的力度，掌握更綿密的服務網絡。

六、風險管理及評估：

(一)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.最近年度利率變動情形對公司損益之影響及未來因應措施：

單位：新台幣千元

項目\年度	105 年度(合併)	106 年第一季(合併)
利息支出淨額(A) 含資本化利息	26,124	7,291
營業收入淨額(B)	9,744,113	2,437,587
營業利益(C)	193,165	61,141
(A)/(B)	0.27%	0.30%
(A)/(C)	13.52%	11.92%

政策及因應措施：

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序」規定，投資資本市場中低風險且體質良好之有價證券。

2.最近年度匯率變動情形對公司損益之影響及未來因應措施：

單位：新台幣千元

	105 年度(合併)	106 年第一季(合併)
匯兌(損)益淨額	48,555	(8,838)
營業收入淨額	9,744,113	2,437,587
匯兌(損)益淨額/營業收入淨額	0.50%	(0.36%)

政策及因應措施：

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。

(二)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：

本公司及子公司並未從事高風險、高槓桿投資之衍生性商品交易。

截至年報刊印日止，基於業務需要，本公司對台灣航空貨運承攬(股)公司有短期之資金融通額度 270,000 千元，實際動支金額為 200,000 千元；本公司對 T.H.I. Group Singapore PTE. LTD.有短期之資金融通額度 4,530 千元，實際動支金額為 4,530 千元；本公司對轉投資公司 PT. Dexter Eurekatama 有短期之資金融通額度 60,400 千元，實際動支金額為 0 元；孫公司上海台驊貨運代理有限公司對上海賽澳遞物流有限公司有短期之資金融通額度 30,668 千元，實際動支金額為 0 元；本公司對孫公司上海耀驊國際貨運代理有限公司給予背書保證 26,287 千元之額度，實際動支金額為 8,762 千元；本公司對孫公司上海台驊貨運代理有限公司給予背書保證 43,812 千元之額度，實際動支金額為 0 元；本公司對孫公司上海賽澳遞物流有限公司給予背書保證 39,431 千元之額度，實際動支金額為 15,334 千元；本公司對孫公司聯宇達方(上海)物流有限公司給予背書保證 52,574 千元之額度，實際動支金額為 17,655 千元；孫公司上海耀驊國際貨運代理有限公司對同為本公司之孫公司上海台驊貨運代理有限公司給予背書保證 3,067 千元之額度，實際動支金額為 1,951 千元。上述交易事項已依照本公司及子公司「資金貸與他人作業程序」、「背書保證作業程序」辦理並依法令對外公告。

(三)未來研發計畫及預計投入之研發費用

本公司係提供貨物之陸、海、空運輸承攬服務，故從事研發投入之需求較少。

(四)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：

本公司各項業務之執行均依照主管機關法令規定辦理，而最近年度本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。惟本公司隨時對國內外重要政策及法律變動情形進行觀察及了解，並於必要時主動研商因應措施。

(五)科技改變及產業變化對公司財務業務之影響及因應措施：

本公司評估目前尚無有因科技發展變動而對公司財務或業務產生影響之情事。惟本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。

(六)企業形象改變對企業危機管理之影響及因應措施：

本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。

(七)進行併購之預期效益、可能風險及因應措施

本公司截至年報刊印日止，尚未有投資案，但未來本公司仍持續關注海內外適合之投資標的。

(八)擴充廠房之預期效益、可能風險及因應措施

本公司截至目前為止尚無擴充廠房之計畫。

(九)進貨或銷貨集中所面臨之風險及因應措施

因本公司產業特性，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，故相關風險已在控制範圍內。

(十)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。

(十一)經營權之改變對公司之影響、風險及因應措施

截至目前為止，本公司並無經營權改變之情事。

(十二)訴訟或非訟事件，應列明公司及公司董事、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已判決確定或尚在繫屬中之重大訴訟、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，應揭露其系爭事實、標的金額、訴訟開始日期、主要涉訟當事人及截至年報刊印日止之處理情形：

本公司及公司董事、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，於一〇五年度及至本年度年報刊印日止，並無其結果可能影響公司正常營運或損及股東權益之重大訴訟及非訟事件。

(十三)其他重要風險及因應措施：無。

七、其他重要事項：

完整部門別財務資訊(產業別資訊、地區別資訊、外銷銷貨及重要客戶資訊)，

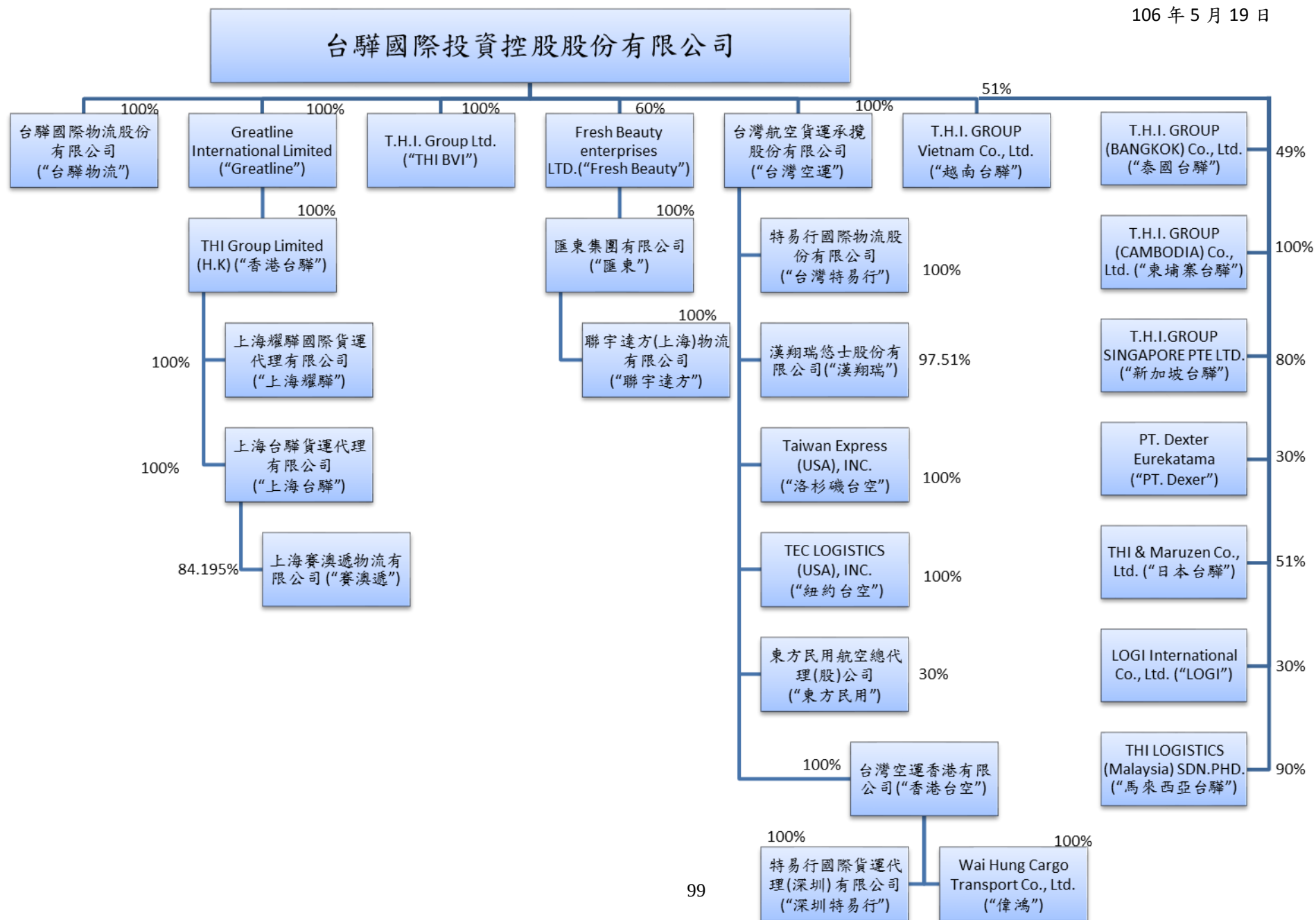
請參閱第 167 頁。

捌、特別記載事項

一、關係企業相關資料：

(一)關係企業合併營業報告書：

1.關係企業組織圖：



2.各關係企業之名稱、設立日期、地址、實收資本額及主要營業項目

106 年 5 月 19 日 單位：千元

關係企業名稱	設立日期	地址	實收資本額	主要營業項目
Greatline International Limited	90.06.08	P.O.Box 438, Road Town, Tortola, British Virgin islands.	USD4,050	境外控股公司
T.H.I. Group Ltd (BVI)	90.03.22	P.O.Box 3444, Road Town, Tortola, British Virgin Islands.	USD1,000	境外結算公司
T.H.I. Group Limited (HK)	77.04.29	Rm601-7, Prosperity Millennia Plaza, 663 King's Rd., Quarry Bay, HK.	HKD12,480	海空運貨物承攬運輸
上海台驛貨運代理有限公司	90.03.05	上海市靜安區萬航渡路 888 號 10 層 G-N 室	USD3,060	海空運貨物承攬運輸及報關業務
上海耀驛國際貨運代理有限公司	93.07.28	上海市虹口區楊樹浦路 61 號 5 樓 F2	USD1,700	海空運貨物承攬運輸及報關業務
台驛國際物流股份有限公司	101.06.21	台北市忠孝東路四段 565 號 12 樓	NTD130,000	海空運貨物承攬運輸
T.H.I. Group Vietnam Co., Ltd	96.12.24	Floor 7, No 09 Dinh Tien Hoang, Dakao, Ward, Dist 1, , Hochiminh city	VND5,000,000	海空運貨物承攬運輸及理貨包裝業務
T.H.I. GROUP (BANGKOK) COMPANY LIMITED	98.04.07	2/22 Iyara Tower, 6th Fl., Unit 603, Chan Rd., Thungwatdon, Sathorn, Bangkok	THB5,000	海空運貨物承攬運輸及理貨包裝業務
T.H.I. GROUP (CAMBODIA) Co., Ltd.	101.03.19	5th Floor, #66 SSN Building, Norodom Blvd, Phnom Penh, Cambodia	USD150	海空運貨物承攬運輸
T.H.I.GROUP SINGAPORE PTE LTD	103.11.06	115 AIRPORT CARGO ROAD#06-19 CARGO AGENTS BUILDING C SINGAPORE (819466)	SGD400,000	海空運貨物承攬
THI & Maruzen Co., Ltd	99.07.14	5F, Sailor No.3 BLDG 1-21-4 Nihonbashi Kakigaracho Chuo-ku, Tokyo Japan 103-0014	JPY60,000,000	海空運貨物承攬
台灣航空貨運承攬股份有限公司	81.09.04	台北市中山區南京東路 1 段 16 號 3 樓	NTD359,584	海空運貨物承攬及報關等業務
台灣空運香港有限公司	86.11.17	香港新界葵涌第三號貨櫃碼頭亞洲貨櫃物流中小 B 座 13 樓	HKD70,550	貨運承攬、報關及運送等業務
特易行國際物流股份有限公司	92.10.13	台北市南京東路一段 16 號 3 樓	NTD10,000	貨運承攬、報關及運送等業務
Taiwan Express (USA) INC.	99.02.18	409 N. OAK STREET, INGLEWOOD, CA 90302	USD1,000	貨運承攬、報關及運送等業務
漢翔瑞悠士股份有限公司	59.01.20	新竹科學園區工業東六路六號 8 樓 802 室	NTD68,000	貨運承攬、報關及運送等業務
特易行國際貨運代理(深圳)有限公司	94.02.06	深圳市皇崗口岸皇城廣場 28B&C 室	HKD48,550	貨運承攬、報關及運送等業務

TEC LOGISTICS(USA), INC	99.08.04	167-16 146th Ave. Jamaica, NY11434, USA	USD290	貨運承攬、報關及運送等業務
Wai Hung(China-HK) Cargo Transport Co., Ltd	92.09.29	香港新界屯門建榮街 25 號百利中心 15 字樓	HKD100	倉儲貨運服務
Fresh Beauty enterprises LTD.	103.08.21	Level 5,Development Bank of Samoa Building, Beach Road,Apia,Samoa	USD1,751	境外控股公司
匯東集團有限公司	103.08.15	Room 7C WORLD TRUST TOWER 50 STANLEY STREET CENTRAL, HK.	USD1,751	境外控股公司
聯宇達方（上海）物流有限公司	104.08.07	上海市銀翔路 799 號昌輝大廈 8 樓 803 室	RMB11,000	倉儲物流業務
上海賽澳遜物流有限公司	104.08.12	上海市奉賢區奉城鎮奉糧路 219 號 8 幢 108	RMB4,709	快遞物流業務
THI LOGISTICS (MALAYSIA) SDN.BHD	105.01.26	13-2, Jalan Mahogani 5/KS7,Bandar Botanic, 41200 Selangor Darul Ehsan Malaysia	USD200	海空運貨物承攬運輸及理貨包裝業務

3.推定為有控制與從屬關係者其相同股東資料：無。

4.整體關係企業資料

- (1)整體關係企業經營業務所涵蓋之行業：詳各關係企業基本資料。
- (2)關係企業間所經營業務關聯性及分工情形：同上述(1)之說明。

5.各關係企業董事、監察人與總經理之姓名及其對該企業之持股或出資情形：

企業名稱	職稱	姓名	持有股份	
			股數	持股比例
GREATLINE INTERNATIONAL LIMITED	投資人	台驊國際投資控股股份有限公司	4,050,000	100%
	代表人	顏益財	-	-
THI GROUP LIMITED(H.K)	投資人	GREATLINE INTERNATIONAL LIMITED	12,480,000	100%
	董 事	賴文豪	-	-
	董 事 (兼總經理)	阮儉雄	-	-
T.H.I Group Ltd	投資人	台驊國際投資控股股份有限公司	1,000,000	100%
上海台驊貨運代理有限公司	投資人	THI GROUP LIMITED(H.K)	-	100%
	董事長	顏益財	-	-
	法定代表人	賴文豪		
	董 事 (兼總經理)	賴文豪		
	董 事	林映陸	-	-
	監察人	李惠敏	-	-
上海耀驊國際貨運代理有限公司	投資人	THI GROUP LIMITED(H.K)	-	100%
	董事長	顏益財	-	-
	法定代表人	張賢皓		
	董 事 (兼總經理)	張賢皓	-	-
	董 事	賴文豪	-	-
	監察人	鄭澄	-	-
聯宇達方（上海）物流有限公司	投資人	匯東集團有限公司	-	100%
	董事長	賴文豪	-	-
	法定代表人	劉傳東	-	-
	董事兼總經理			
	董 事	顏益財	-	-
	董 事	林映陸	-	-
	董 事	胡慧超	-	-
	監察人	劉坤堂	-	-
上海賽澳遞物流有限公司	投資人	上海台驊貨運代理有限公司	-	84.195%
	投資人	春藏(上海)投資管理有限公司		3.7910%
	董事長	林映陸	-	-

	法定代表人	劉樂華	-	5.4330%
	董事兼總經理			
	董 事	劉建華	-	6.5810%
	董 事	顏益財	-	-
	董 事	張如旭	-	-
	董 事	劉坤堂	-	-
	董 事	侯倬倫	-	-
	董 事	張賢皓		
	董 事	余曉成	-	-
	監察人	沈海娟	-	-
匯東集團有限公司	投資人	Fresh Beauty enterprises LTD.	-	100%
	董事長	張賢皓	-	-
	董 事	林映陸	-	-
	董 事	劉傳東	-	-
Fresh Beauty enterprises LTD.	投資人	台驊國際投資控股股份有限公司	60	60%
		NEW CONCEPT INVESTMENT LIMITED	40	40%
	董事長	張賢皓	-	-
	董 事	林映陸	-	-
T.H.I. Group Vietnam Co., Ltd	投資人	台驊國際投資控股股份有限公司	-	51%
		DAI HOA INTERNATIONAL TRANSPORTATION CO., LTD	-	49%
	代表人	賴文豪	-	-
T.H.I. GROUP (BANGKOK) COMPANY LIMITED	投資人	台驊國際投資控股股份有限公司	-	49%
		Boonpen Chuparkpien	-	30%
		Parnurut Punputtapong	-	20%
	代表人	賴文豪	-	1%

T.H.I. GROUP (CAMBODIA) Co., Ltd.	投資人	台驊國際投資控股股份有限公司	-	100%
	董 事	賴文豪	-	-
T.H.I.GROUP SINGAPORE PTE LTD	投資人	台驊國際投資控股股份有限公司	320,000	80%
	投資人	KANG LEE CHING SHAREEN	80,000	20%
	董 事	賴文豪	-	-
	董 事	林映陸	-	-
	董 事	KANG LEE CHING SHAREEN	-	-
THI LOGISTICS (MALAYSIA) SDN.BHD	投資人	台驊國際投資控股股份有限公司	1,350,000	90%
		Cindy Thong LAI YOONG	75,000	5%
		Chang KOK KEONG	75,000	5%
	董 事	賴文豪	-	-
	董 事	Cindy Thong LAI YOONG	-	-
	董 事	Chang KOK KEONG	-	-
THI & Maruzen Co., Ltd	投資人	台驊國際投資控股股份有限公司	3,060	51%
		Satoshi Ikeda	2,000	33.33%
		Maruzen Showa Co., ltd	940	15.67%
	代表人	Satoshi Ikeda	-	-
	董 事	Satoshi Ikeda	-	-
	董 事	林映陸	-	-
	董 事	侯倬倫	-	-
	董 事	顏益財	-	-
	董 事	Hideaki Suzuki	-	-
台灣航空貨運承 攬股份有限公司	投資人	台驊國際投資控股股份有限公司	35,958,400	100%
	董事長	許旭輝	-	-
	董事	完永毅	-	-
	董事	侯倬倫	-	-
	董事	顏益財	-	-
	董事	林映陸	-	-
	監察人	廖勝利	-	-
	總經理	許旭輝	-	-
台驊國際物流 股份有限公司	投資人	台驊國際投資控股股份有限公司	13,000,000	100%
	董事長	顏益財	-	-
	董事	劉再媛	-	-
	董事	林映陸	-	-
	董事	許旭輝	-	-
	董事	侯倬倫	-	-
	監察人	謝繼志	-	-

	總經理	顏益財	-	-
Taiwan Express (USA) INC.	投資人	台灣航空貨運承攬股份有限公司	100,000	100%
	董事	許旭輝	-	-
	董事	劉彩轉	-	-
TEC Logistics (USA) INC.	投資人	台灣航空貨運承攬股份有限公司	200	100%
	董事	許旭輝	-	-
	董事	劉彩轉	-	-
特易行國際物流 股份有限公司	投資人	台灣航空貨運承攬股份有限公司	1,000,000	100%
	董事長	許旭輝	-	-
	董事	完永毅	-	-
	董事	陳秀珊	-	-
	監察人	林玉文	-	-
漢翔瑞悠士股份 有限公司	投資人	台灣航空貨運承攬股份有限公司	5,000,000	97.51%
	董事長	陳秀珊	-	-
	董事	許旭輝	-	-
	董事	完永毅	-	-
	監察人	林玉文	-	-
台灣空運香港有 限公司	投資人	台灣航空貨運承攬股份有限公司	-	100%
	董事	許旭輝	-	-
特易行国际货运 代理(深圳)有限公 司	投資人	台灣空運香港有限公司	-	100%
	董事	許旭輝	-	-
	董事	邱乾軒	-	-
	董事	周銘新	-	-
Wai Hung(China-HK) Cargo Transport Co., Ltd	投資人	台灣空運香港有限公司	-	100%
	董事	許旭輝	-	-
	董事	完永毅	-	-

6.關係企業營運概況：

105 年 12 月 31 日 單位：千元

企業名稱	資本額	資產	負債	淨值	營業	營業	稅後	每股盈餘(元)
		總值	總額		收入	利益	損益	
T.H.I. Group Ltd	35,000	94,790	18,222	76,568	8,422	(8,569)	4,962	0
GREATLINE INTERNATIONAL LIMITED	134,428	1,367,232	419	1,366,813	0	(3,884)	115,203	0
台驊國際物流股份有限公司	130,000	238,880	104,473	134,407	934,414	29,729	30,540	0
香港台驊國際股份有限公司	48,448	1,499,586	138,374	1,361,212	955,459	81,873	119,179	0
上海台驊貨運代理有限公司	92,883	1,506,079	617,196	888,883	4,799,105	156,645	33,957	0
上海耀驊國際貨運代理有限公司	55,031	157,221	47,567	109,654	557,269	25,486	19,179	0
T.H.I. Group Vietnam Co.,LTD	9,534	69,025	3,887	65,138	158,248	5,247	5,238	0
T.H.I. GROUP (BANGKOK) CO., LTD.	4,841	29,606	4,961	24,645	77,242	7,536	4,732	0
T.H.I. GROUP (CAMBODIA) Co., Ltd.	4,462	9,828	1,050	8,778	26,495	1,081	911	0
T.H.I. Group Singapore PTE. LTD.	9,536	4,813	3,345	1,468	36,803	(4,902)	(3,801)	0
T.H.I. Logistics (Malaysia) SDN. BHD	11,535	8,539	1,293	7,246	5,191	(3,575)	(2,939)	0
T.H.I. & Maruzen Co. Ltd.	15,660	53,863	30,239	23,624	151,549	5,305	2,372	0
Fresh Beauty Enterprises Ltd.	57,411	95,757	0	95,757	0	0	51,975	0
匯東集團有限公司	57,411	95,995	0	95,995	0	0	51,975	0
聯宇達方(上海)物流有限公司	54,610	183,105	71,415	111,690	427,536	66,877	51,723	0
上海賽澳遜物流有限公司	23,335	96,675	95,672	1,003	272,768	(109,059)	(110,010)	0
台灣航空貨運承攬股份有限公司	359,584	891,307	434,632	456,675	920,733	16,450	(1,322)	0
Taiwan Express (USA) INC.	31,629	36,230	(84)	36,314	15,146	(3,411)	(3,411)	0
特易行國際物流股份有限公司	10,000	32	195	(163)	0	0	0	0
漢翔瑞悠士股份有限公司	68,000	110,979	36,466	74,513	158,246	4,689	4,544	0
台灣空運香港有限公司	266,807	404,343	61,103	343,240	457,903	(31,432)	(10,996)	0
特易行國際貨運代理(深圳)有限公司	183,901	224,345	65,870	158,475	373,586	7,342	10,150	0
TEC LOGISTICS(USA), INC	8,549	14,907	898	14,009	1,703	(1,364)	(1,068)	0
Wai Hung Cargo Transport Co., Ltd.	375	8,649	1,953	6,696	13,449	(7,688)	(6,382)	0

(二)關係企業合併財務報表：詳第 221 頁。

(三)關係報告書：詳第 221 頁。

二、私募有價證券辦理情形：

本公司 100 年度發行之私募股票已於 105 年 12 月 19 日掛牌買賣。

項 目	一〇〇年第一次私募普通股 發行日期：100 年 3 月 29 日
私募有價證券種類	普通股

股東會或董事會通過日期與數額	一〇〇年三月二十四日股東臨時會通過辦理發行私募普通股 8,400,000 股。				
價格訂定之依據及合理性	1. 本公司一〇〇年三月二十四日為私募股票定價日。 2. 依「公開發行公司辦理私募有價證券應注意事項」規定及股東臨時會決議，應以下列兩項股價較高者且不低於八成定價之； (1)定價日前 1、3 或 5 個營業日計算普通股收盤價簡單算數平均數之股價分別為 30.4、30.45、30.44 元。 (2)定價日前 30 個營業日普通股收盤價簡單算數平均數之股價為 30.91 元。 3. 依前項較高者訂定參考價格為 30.91 元。經綜合考量後，將私募價格訂為以參考價格之 89.97%，即 27.81 元。				
特定人選擇之方式	為擴大本集團未來營運規模，應募人之選擇以可協助本集團深耕及拓展產品線之策略性投資人，且符合主管機關規定之各項特定人為限。 本次應募人均為台灣空運集團之原股東，具有空運承攬、報關產業經驗，且具備電子、生技醫療、水產養殖等產業網路、法律專業及商業網絡等商業能力，可協助台驛集團深耕及拓展海空運承攬、報關、倉儲等產品線，進而擴大營運規模，成為全方位的國際型物流公司。				
辦理私募之必要理由	與公開募集相較，私募有價證券三年內不得自由轉讓之規定將更可確保公司與策略性投資夥伴間之長期合作關係；另透過授權董事會視公司營運實際需求辦理私募，亦將有效提高公司籌資之機動性與靈活性。				
價款繳納完成日期	100 年 03 月 29 日				
應募人資料	私募對象	資格條件	認購數量	與公司關係	參與公司經營情形
	長捷國際開發(股)公司(其 100%投資股東為浩博國際開發(股)公司)	符合證交法第 43-6 條第 1 項第 3 款	5,000,000	董事長與子公司台空董事長為同一人	無
	許旭輝	符合證交法第 43-6 條第 1 項第 3 款	732,000	子公司台空董事長	公司副董事長
	林麗珍	符合證交法第 43-6 條第 1 項第 3 款	1,138,000	子公司台空副董事長	公司策略長
	黃洲杰	符合證交法第 43-6 條第 1 項第 2 款	355,000	無	無
	陳重慶	符合證交法第 43-6 條第 1 項第 3 款	689,000	台空子公司漢翔瑞運通之法人董事代表人	無
	翁福縣	符合證交法第 43-6 條第 1 項第 2 款	182,000	無	無
	謝榮展	符合證交法第 43-6 條第 1 項第 3 款	154,000	台空子公司漢翔瑞運通之法人監察人代表人	無

	陳火旺	符合證交法第43-6條第1項第2款	50,000	無	無
	蔡崇名	符合證交法第43-6條第1項第2款	100,000	無	無
實際認購價格	每股新台幣 27.81 元				
實際認購價格與參考價格差異	實際認購為參考價格之 89.97%				
辦理私募對股東權益影響	除可擴大本集團未來營運規模、有效降低資金成本並確保籌資效率之外，本計畫之執行預計將可強化公司競爭力並提升營運效能，有利於股東權益。				
私募資金運用情形及計畫執行進度	私募資金於 100 年 3 月 29 日收足，並於 100 年 4 月 25 日完成股本變更登記，並已依計畫於 100 年第二季用於充實集團營運資金執行完成。				
私募效益顯現情形	本公司已依計畫於 100 年第二季用於充實集團營運資金，其中 33,604 千元用於台驊投控之營運周轉使用，200,000 千元透過增資方式充實子公司台灣空運之營運週轉金，茲將私募前後公司營運規模及股東權益變化說明如下： 一、本公司 100 年第二季及全年度營業收入分別較 99 年度同期成長 46.03% 及 33.37%，毛利率亦明顯提升，營業利益分別較同期成長 33.33% 及 7.99%，私募後股東權益亦較私募前大幅提升，顯示私募資金確實有助於本公司營運規模成長及提升營運效益，其充實營運資金之效益應屬合理顯現。 二、子公司台空在私募資金挹注後，100 年度營業收入成長，利息費用降低，稅後損益較前一年度大幅成長，故擴大營運規模及降低資金成本之預期效益已達成。				

三、最近年度及截至年報刊印日止子公司持有或處分本公司股票情形：無。

四、其他必要補充說明事項：無

玖、發生證券交易法第三十六條第三項第二款所定對股東權益或證券價格有重大影響事項：無。

財務報告

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)民國一〇五年及一〇四年十二月三十一日之合併資產負債表，暨民國一〇五年及一〇四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一〇五年及一〇四年十二月三十一日之合併財務狀況，與民國一〇五年及一〇四年一月一日至十二月三十一日之合併財務績效與合併現金流量。

查核意見之基礎

本會計師係依照會計師查核簽證財務報表規則及一般公認審計準則規劃並執行查核工作。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，對台驊集團民國一〇五年度合併財務報告之查核最為重要之事項。該等事項已於查核合併財務報告整體及形成查核意見之過程中予以因應，本會計師並不對該等事項單獨表示意見。本會計師判斷應溝通在查核報告上之關鍵查核事項如下：

一、收入認列

有關收入認列之會計政策，請詳合併財務報告附註四(十四)收入認列；營業收入明細，

請詳合併財務報告附註六(廿一)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。因此預期收入認列為報告使用者或收受者關切之事項，收入認列之測試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(十一)及(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(五)。

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一〇五年及一〇四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表編製有關之必要內部控制，以確保合併財務報告未存有導因於舞弊或錯誤之重大不實表達。

於編製合併財務報告時，管理階層之責任包括評估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(含監察人)負有監督財務報導流程之責任。

會計師查核合併財務報告之責任

本會計師查核合併財務報告之目的，係對合併財務報告整體是否存有導因於舞弊或錯誤之重大不實表達取得合理確信，並出具查核報告。合理確信係高度確信，惟依照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，決定對台驊集團民國一〇五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

陳蓓琪

會計師：

林恒丹



證券主管機關：金管證六字第0960069825號

核准簽證文號：台財證六字第0930105495號

民國一〇六年三月二十日

台驊國際投資控股股份有限公司及其子公司

合併資產負債表

民國一〇五年及一〇四年十二月三十一日

單位：新台幣千元

		105.12.31		104.12.31				105.12.31		104.12.31	
資 產		金	額	%	金	額	%	負債及權益	金	額	%
流動資產：								流動負債：			
1100	現金及約當現金(附註六(一)(廿五)(廿六))	\$	1,448,581	30	1,667,479	35	2100	短期借款(附註六(十一)(廿五))	\$	567,000	12
1110	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動(附註六(二)(廿五))		7,107	-	7,086	-	2110	應付短期票券(附註六(十一)(廿五))	-	-	20,000
1125	備供出售金融資產-流動(附註六(三)(廿五))		29,432	1	25,326	1	2150	應付票據(附註六(廿五))	18,326	-	15,185
1150	應收票據淨額(附註六(五)(廿五))		31,651	1	33,682	1	2170	應付帳款(附註六(廿五))	832,522	17	701,139
1170	應收帳款淨額(附註六(五)(廿五))		1,629,766	34	1,435,594	30	2180	應付帳款-關係人(附註七)	1,173	-	170
1180	應收帳款-關係人淨額(附註六(五)(廿五)及七)		511	-	1,421	-	2200	其他應付款(附註六(廿五))	357,999	8	450,175
1470	其他流動資產(附註六(七)(十)(廿五)及八)		334,301	6	215,181	4	2230	本期所得稅負債	69,230	1	55,734
	流動資產合計		3,481,349	72	3,385,769	71	2251	員工福利負債準備-流動(附註六(十五))	2,936	-	2,936
非流動資產：								2321	一年或一營業週期內到期或執行賣回權公司債(附註六(十三)(廿五))	94,540	2
1510	透過損益按公允價值衡量之金融資產-非流動(附註六(二)(十三)(廿五))	-	-	-	148	-	2322	一年或一營業週期內到期長期借款(附註六(十二)(廿五))	-	-	1,141
1543	以成本衡量之金融資產-非流動(附註六(四)(廿五))		38,800	1	38,800	1	2399	其他流動負債-其他(附註六(七)(廿五))	69,988	2	201,615
1550	採用權益法之投資(附註六(六))		60,753	1	61,131	1		流動負債合計	2,013,714	42	1,564,095
1600	不動產、廠房及設備(附註六(七)(八)及八)		314,067	6	337,171	7	非流動負債：				
1805	商譽(附註六(七)(九))		563,329	12	607,244	13	2120	透過損益按公允價值衡量之金融負債-非流動(附註六(二)(十三)(廿五))	2	-	-
1821	其他無形資產淨額(附註六(七)(九))		95,403	2	113,225	2	2530	應付公司債(附註六(十三)(廿五))	290,691	5	393,988
1840	遞延所得稅資產(附註六(十六))		43,044	1	42,008	1	2640	淨確定福利負債-非流動(附註六(十五))	82,709	2	84,911
1920	存出保證金(附註六(廿五)及八)		140,462	3	132,910	3	2670	其他非流動負債-其他(附註六(七)(廿五))	40,835	1	79,620
1995	其他非流動資產-其他(附註六(七)(十)(廿五)及八)		76,238	2	40,253	1		非流動負債合計	414,237	8	558,519
	非流動資產合計		1,332,096	28	1,372,890	29		負債總計	2,427,951	50	2,122,614
資產總計		\$	4,813,445	100	4,758,659	100	股東權益(附註六(十三)(十六)(十七)(十八))：				
								3100	股本	1,195,264	25
								3200	資本公積	865,337	17
								3300	保留盈餘	285,955	7
								3400	其他權益	(25,556)	(1)
								3500	庫藏股票	(61,801)	(1)
									歸屬母公司業主之權益合計	2,259,199	47
								36xx	非控制權益	126,295	3
									權益總計(附註六(廿七))	2,385,494	50
									負債及權益總計	\$ 4,813,445	100

(請詳閱後附合併財務報告附註)

董事長：顏益財

經理人：萬 心 寧

會計主管：侯 倬 倫

民國一〇五年及一〇四年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

		105年度		104年度	
		金額	%	金額	%
4000	營業收入(附註六(廿一)及七)	\$ 9,744,113	100	9,736,912	100
5000	營業成本(附註六(十四)(十五)、七及十二)	7,949,895	82	7,859,640	81
	營業毛利	1,794,218	18	1,877,272	19
	營業費用(附註六(十四)(十五)(二十)及十二)：				
6100	推銷費用	1,135,050	12	1,122,993	12
6200	管理費用	466,003	4	442,083	4
	營業費用合計	1,601,053	16	1,565,076	16
	營業利益	193,165	2	312,196	3
	營業外收入及支出：				
7010	其他收入(附註六(廿二))	9,454	-	20,392	-
7020	其他利益及損失(附註六(廿三))	50,310	1	74,081	1
7060	採用權益法認列之關聯企業及合資損益之份額(附註六(六))	(201)	-	2,330	-
7510	財務成本(附註六(十三))	(26,124)	-	(9,754)	-
7625	處分權益法投資損失(附註六(七))	-	-	(1,988)	-
	繼續營業部門稅前淨利	226,604	3	397,257	4
7950	減：所得稅費用(附註六(十六))	105,428	1	93,357	1
	本期淨利(淨損)	121,176	2	303,900	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	(5,905)	-	(6,305)	-
8349	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	(5,905)	-	(6,305)	-
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	(125,138)	(2)	(4,345)	-
8362	備供出售金融資產未實現評價損益	(6,422)	-	(13,420)	-
8399	與可能重分類至損益之項目相關之所得稅	-	-	-	-
	後續可能重分類至損益之項目合計	(131,560)	(2)	(17,765)	-
8300	本期其他綜合損益	(137,465)	(2)	(24,070)	-
	本期綜合損益總額	\$ (16,289)	-	279,830	3
	本期淨利歸屬於：				
	母公司業主	\$ 130,487	2	293,820	3
8620	非控制權益	(9,311)	-	10,080	-
		\$ 121,176	2	303,900	3
	綜合損益總額歸屬於：				
	母公司業主	\$ 248	-	270,881	3
	非控制權益	(16,537)	-	8,949	-
		\$ (16,289)	-	279,830	3
	每股盈餘(附註六(十九))				
	基本每股盈餘(單位：新台幣元)	\$ 1.11		2.65	
	稀釋每股盈餘(單位：新台幣元)	\$ 1.04		2.36	

董事長：顏益財



(請詳閱後附合併財務報告附註)
經理人：萬心寧



會計主管：侯倬倫



歸屬於母公司業主之權益

	其他權益項目												
	普通股 股 本	資本公積	保留盈餘			國外營運機構 財務報表換算 之兌換差額	備供出售 金融商品 未實現(損)益	歸屬於母					
			法定盈餘 公 積	特別盈餘 公 積	未分配 盈 餘			合 計	庫藏股票	公司業主 權益總計	非控制權益	權益總額	
民國一〇四年一月一日餘額	\$ 983,981	629,395	91,506	7,116	185,959	284,581	91,535	23,877	115,412	(21,233)	1,992,136	37,335	2,029,471
本期淨利	-	-	-	-	293,820	293,820	-	-	-	-	293,820	10,080	303,900
本期其他綜合損益	-	-	-	-	(6,305)	(6,305)	(3,214)	(13,420)	(16,634)	-	(22,939)	(1,131)	(24,070)
本期綜合損益總額	-	-	-	-	287,515	287,515	(3,214)	(13,420)	(16,634)	-	270,881	8,949	279,830
盈餘指撥及分配：													
法定盈餘公積	-	-	19,852	-	(19,852)	-	-	-	-	-	-	-	-
股東現金股利	-	-	-	-	(145,164)	(145,164)	-	-	-	-	(145,164)	-	(145,164)
股東股票股利	36,291	-	-	-	(36,291)	(36,291)	-	-	-	-	-	-	-
其他資本公積變動：													
員工認股權酬勞成本	-	5,503	-	-	-	-	-	-	-	-	5,503	-	5,503
現金增資	100,000	149,000	-	-	-	-	-	-	-	-	249,000	-	249,000
可轉換公司債轉換	36,544	51,996	-	-	-	-	-	-	-	-	88,540	-	88,540
發行可轉換公司債權益組成要素變動	-	14,682	-	-	-	-	-	-	-	-	14,682	-	14,682
員工執行認股權發行新股	3,605	1,553	-	-	-	-	-	-	-	-	5,158	-	5,158
庫藏股買回	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(11,624)	(11,624)	-	(11,624)
員工認購庫藏股	-	15,085	-	-	-	-	-	-	-	22,221	37,306	-	37,306
非控制權益增加數	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	83,343	83,343
民國一〇四年十二月三十一日餘額	1,160,421	867,214	111,358	7,116	272,167	390,641	88,321	10,457	98,778	(10,636)	2,506,418	129,627	2,636,045
本期淨利	-	-	-	-	130,487	130,487	-	-	-	-	130,487	(9,311)	121,176
本期其他綜合損益	-	-	-	-	(5,905)	(5,905)	(117,912)	(6,422)	(124,334)	-	(130,239)	(7,226)	(137,465)
本期綜合損益總額	-	-	-	-	124,582	124,582	(117,912)	(6,422)	(124,334)	-	248	(16,537)	(16,289)
盈餘指撥及分配：													
法定盈餘公積	-	-	27,217	-	(27,217)	-	-	-	-	-	-	-	-
股東現金股利	-	-	-	-	(206,341)	(206,341)	-	-	-	-	(206,341)	-	(206,341)
股東股票股利	22,927	-	-	-	(22,927)	(22,927)	-	-	-	-	-	-	-
其他資本公積變動：													
員工認股權酬勞成本	-	(288)	-	-	-	-	-	-	-	-	(288)	-	(288)
可轉換公司債轉換	7,836	9,337	-	-	-	-	-	-	-	-	17,173	-	17,173
庫藏股買回	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(51,165)	(51,165)	-	(51,165)
對子公司所有權權益變動	-	(12,068)	-	-	-	-	-	-	-	-	(12,068)	12,068	-
員工執行認股權發行新股	4,080	1,142	-	-	-	-	-	-	-	-	5,222	-	5,222
非控制權益增減	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,137	1,137
民國一〇五年十二月三十一日餘額	\$ 1,195,264	865,337	138,575	7,116	140,264	285,955	(29,591)	4,035	(25,556)	(61,801)	2,259,199	126,295	2,385,494



台驊國際投資控股股份有限公司及其子公司

合併現金流量表

民國一〇五年及一〇四年一月一日至十二月三十一日

單位:新台幣千元

	105年度	104年度
營業活動之現金流量：		
本期稅前淨利	\$ 226,604	397,257
調整項目：		
收益費損項目：		
折舊費用	43,767	36,615
攤銷費用	20,446	13,129
呆帳費用提列數	1,634	5,223
透過損益按公允價值衡量金融商品之評價衡量淨利益	129	(65)
利息費用	26,124	9,754
利息收入	(4,729)	(5,139)
股份基礎給付酬勞成本	(288)	20,025
採用權益法認列之關聯企業及合資損失(利益)之份額	201	(2,330)
處分及報廢不動產、廠房及設備損失(利益)	(17,960)	(7,518)
處分投資利益	(16,283)	(23,169)
處分採用權益法之投資損失	-	1,988
其他	-	(260)
商譽減損損失		
收益費損項目合計	36,092	-
與營業活動相關之資產／負債變動數：	89,133	48,253
與營業活動相關之資產之淨變動：		
持有供交易之金融資產淨減少	-	1,560
應收票據(增加)減少	2,031	10,403
應收帳款(增加)減少	(194,319)	353,356
應收帳款-關係人(增加)減少	910	13,381
其他流動資產增加	(63,625)	(5,204)
其他營業資產(增加)減少	(1,823)	3,661
與營業活動相關之資產之淨變動合計	(256,826)	377,157
與營業活動相關之負債之淨變動：		
應付票據增加(減少)	3,141	1,206
應付帳款增加(減少)	131,383	(246,241)
應付帳款-關係人增加(減少)	1,004	(23)
其他應付款項增加(減少)	(92,140)	12,615
其他流動負債增加(減少)	3,097	9,034
淨確定福利負債	(8,106)	(1,171)
與營業活動相關之負債之淨變動合計	38,379	(224,580)
與營業活動相關之資產及負債之淨變動合計	(218,447)	152,577
調整項目合計	(129,314)	200,830
營運產生之現金流入	97,290	598,087
收取之利息	4,729	5,139
支付之利息	(5,447)	(3,878)
支付之所得稅	(87,853)	(87,374)
營業活動之淨現金流入	8,719	511,974
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	296	-
取得備供出售金融資產	(90,533)	-
處分備供出售金融資產價款	95,991	50,925
取得採用權益法之投資	(10,381)	(9,666)
對子公司之收購(扣除所取得之現金)	-	(78,236)
取得不動產、廠房及設備	(32,236)	(51,872)
處分不動產、廠房及設備價款	23,210	9,180
存出保證金增加	(7,552)	(17,396)
取得無形資產	(4,953)	(9,164)
應付投資款減少	(175,427)	-
其他流動及非流動資產(增加)減少	(91,391)	(6,595)
收取之股利	3,978	1,442
投資活動之淨現金流出	(288,998)	(111,382)
籌資活動之現金流量：		
短期借款增加(減少)	451,000	(129,000)
應付短期票券增加(減少)	(20,000)	15,000
發行公司債	-	296,000
舉借長期借款	-	45,000
償還長期借款	(1,141)	(144,678)
發放現金股利	(206,341)	(145,164)
現金增資	-	249,000
員工執行認股權	5,222	5,158
庫藏股買回成本	(51,165)	(11,624)
員工認購庫藏股	-	22,784
非控制權益變動	1,137	-
籌資活動之淨現金流入	178,712	202,476
匯率變動對現金及約當現金之影響	(117,331)	(7,073)
本期現金及約當現金增加(減少)數	(218,898)	595,995
期初現金及約當現金餘額	1,667,479	1,071,484
期末現金及約當現金餘額	\$ 1,448,581	1,667,479

(請詳閱合併財務報告附註)

董事長：顏益財

經理人：萬 心 寧

會計主管：侯 倬 倫

台驊國際投資控股股份有限公司及其子公司

合併財務報告附註

民國一〇五年及一〇四年十二月三十一日

(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。本公司民國一〇四年十二月三十一日之合併財務報告之組成包括本公司及本公司之子公司(以下併稱「合併公司」)及合併公司對關聯企業之權益。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。

本公司為進行轉型為投資控股公司及專業分工，以提高競爭力及經營績效，於民國一〇一年六月六日股東常會，決議將台灣地區海空運事業部之相關營業以既存分割方式分割至本公司百分之百持有之台驊國際運通股份有限公司，業已於民國一〇一年七月二日經櫃檯買賣中心同意，並於民國一〇一年八月二十四日經董事會決議訂定民國一〇一年十一月一日為分割基準日。

本公司於民國一〇一年十月奉准變更公司名稱為台驊國際投資控股股份有限公司，此外，為彰顯本公司聚焦物流產業之投資，將本公司之子公司台驊國際運通股份有限公司更名為台驊國際物流股份有限公司(台驊國際物流)。

本公司股票自民國一〇五年十二月二十二日起轉至台灣證券交易所上市買賣。

二、通過財務報告之日期及程序

本合併財務報告已於民國一〇六年三月二十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)尚未採用金融監督管理委員會認可國際財務報導準則之影響

依據金融監督管理委員會(以下簡稱金管會)民國一〇五年七月十八日金管證審字第1050026834號令，公開發行以上公司應自民國一〇六年起全面採用經金管會認可並發布生效之國際會計準則理事會(以下稱理事會)於民國一〇五年一月一日前發布，並於民國一〇六年一月一日生效之國際財務報導準則編製財務報告。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	理事會發布 之生效日
國際財務報導準則第10號、國際財務報導準則第12號及國際會計準則第28號之修正「投資個體：適用合併報表例外規定」	2016年1月1日
國際財務報導準則第11號之修正「取得聯合營運權益之會計處理」	2016年1月1日
國際財務報導準則第14號「管制遞延帳戶」	2016年1月1日
國際會計準則第1號之修正「揭露倡議」	2016年1月1日

台驊國際投資控股股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

新發布／修正／修訂準則及解釋	理事會發布 之生效日
國際會計準則第16號及國際會計準則第38號之修正「可接受之折舊及攤銷方法之闡釋」	2016年1月1日
國際會計準則第16號及國際會計準則第41號之修正「農業：生產性植物」	2016年1月1日
國際會計準則第19號之修正「確定福利計畫：員工提撥」	2014年7月1日
國際會計準則第27號之修正「單獨財務報表之權益法」	2016年1月1日
國際會計準則第36號之修正「非金融資產可回收金額之揭露」	2014年1月1日
國際會計準則第39號之修正「衍生工具之約務更替與避險會計之持續適用」	2014年1月1日
2010-2012及2011-2013週期之年度改善	2014年7月1日
2012-2014年國際財務報導年度改善	2016年1月1日
國際財務報導解釋第21號「公課」	2014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：

1. 國際財務報導準則解釋第二十一號「公課」

政府依法所課徵之款項，若係適用國際會計準則第三十七號「負債準備、或有負債及或有資產」，現行準則對其應認列為負債之時點未提供明確指引，依新解釋之指引，產生公課支付負債之義務事項為法規明定之啟動公課支付之活動。

合併公司預估依該解釋之規定判斷，可能改變判斷負債認列時點，惟尚待進一步分析。

2. 國際會計準則第三十六號之修正「非金融資產可回收金額之揭露」

該準則新增當個別資產或現金產生單位已於當期認列或迴轉減損損失，且可回收金額係基於公允價值減處分成本者，應揭露其公允價值等級及關鍵評價假設(第二或第三等級)之規定。合併公司將依該準則增加相關揭露。

(二) 金管會尚未認可之新發布及修訂準則及解釋

下表彙列理事會已發布及修訂但尚未經金管會認可之準則及解釋。截至本個體財務報告發布日止，除國際財務報導準則第九號及第十五號業經金管會通過自一〇七年一月一日起生效外，金管會尚未發布其他準則生效日。

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9號「金融工具」	2018年1月1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15號「客戶合約之收入」	2018年1月1日
國際財務報導準則第16號「租賃」	2019年1月1日
國際財務報導準則第2號之修正「股份基礎給付交易之分類及衡量」	2018年1月1日

台驊國際投資控股股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

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15號之修正「國際財務報導準則第15號之 闡釋」	國際財務報導準則第15號之 闡釋	2018年1月1 日
國際會計準則第7號之修正「揭露倡議」	國際會計準則第7號之修正「揭露倡議」	2017年1月1 日
國際會計準則第12號之修正「因未實現損失所產生遞延所得稅 資產之認列」	國際會計準則第12號之修正「因未實現損失所產生遞延所得稅 資產之認列」	2017年1月1 日
國際財務報導準則第4號「保險合約」之修正(適用國際財務報 導準則第9號「金融工具」及國際財務報導準則第4號「保險 合約」)	國際財務報導準則第4號「保險合約」之修正(適用國際財務報 導準則第9號「金融工具」及國際財務報導準則第4號「保險 合約」)	2018年1月1 日
2014-2016年國際財務報導年度改善：		
國際財務報導準則第12號「對其他個體之權益之揭露」	國際財務報導準則第12號「對其他個體之權益之揭露」	2017年1月1 日
國際財務報導準則第1號「首次採用國際財務報導準則」及國 際會計準則第28號「投資關聯企業及合資」	國際財務報導準則第1號「首次採用國際財務報導準則」及國 際會計準則第28號「投資關聯企業及合資」	2018年1月1 日
國際財務報導解釋第22號「外幣交易及預收付對價」	國際財務報導解釋第22號「外幣交易及預收付對價」	2018年1月1 日
國際會計準則第40號之修正「投資性不動產之轉換」	國際會計準則第40號之修正「投資性不動產之轉換」	2018年1月1 日

對合併公司可能攸關者如下：

發布日	新發布或修訂準則	主要修訂內容
2014.5.28 2016.4.12	國際財務報導準則第15號 「客戶合約之收入」	新準則以單一分析模型按五個步驟決定企業認列收入之方法、時點及金額，將取代現行國際會計準則第18號「收入」及國際會計準則第11號「建造合約」以及其他收入相關的解釋。2016.4.12發布修正規定闡明下列項目：辨認履約義務、主理人及代理人之考量、智慧財產之授權及過渡處理。新準則將取代國際會計準則第39號「金融工具：認列與衡量」，主要修正如下：
2013.11.1 9 2014.7.24	國際財務報導準則第9號 「金融工具」	- 分類及衡量：金融資產係按合約現金流量之特性及企業管理資產之經營模式判斷，分類為按攤銷後成本衡量、透過其他綜合損益按公允價值衡量及透過損益按公允價值衡量。另指定為透過損益按公允價值衡量之金融負債，其歸因於信用風險之公允價值變動數係認列於其他綜合損益。 - 減損：新預期損失模式取代現行已發生損失模式。 - 避險會計：採用更多原則基礎法之規定，使避險會計更貼近風險管理，包括修正達成、繼續及停止採用避險會計之規定，並使更多類型之暴險可符合被避險項目之條件等。

台驊國際投資控股股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

發布日	新發布或修訂準則	主要修訂內容
2016.1.13	國際財務報導準則第16號 「租賃」	新準則將租賃之會計處理修正如下： - 承租人所簽訂符合租賃定義之所有合約均應於資產負債表認列使用權資產及租賃負債。租賃期間內租賃費用則係以使用權資產折舊金額加計租賃負債之利息攤提金額衡量。 - 出租人所簽訂符合租賃定義之合約則應分類為營業租賃及融資租賃，其會計處理與國際會計準則第17號「租賃」類似。

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) 透過損益按公允價值衡量之金融工具(包括衍生金融工具)；
- (2) 依公允價值衡量之備供出售金融資產；及
- (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之現值衡量。

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。

台驊國際投資控股股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

(三)合併基礎

1.合併財務報告編製原則

合併財務報告之編製主體包含本公司及本公司之子公司。

自取得子公司控制力之日起，開始將其財務報告納入合併財務報告，直至不再具有控制力之日為止。歸屬於子公司非控制權益之損益應歸屬於非控制權益，即使非控制權益因而成為虧損餘額亦然。

合併公司間之交易、餘額及任何未實現收益與費用，於編製合併財務報告時均已消除。合併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。

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
			105.12.31	104.12.31	
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	51%	51%	
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. (SINGAPORE)	海空運貨物承攬運輸	80%	80%	
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. Logistice (Malaysia) SDN. BHD	海空運貨物承攬運輸	90%	-	
本公司	Fresh Beauty Enterprises Ltd. (Fresh Beauty)	境外控股公司	60%	60%	請詳附註六 (七)
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 (七)
匯東	聯宇達方(上海)物流有限公司	倉儲物流業務	100%	100%	請詳附註六 (七)
GREATLINE	T. H. I. GROUP LIMITED (in HK)	海空運貨物承攬運輸	100%	100%	
T. H. I. 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%	

台驊國際投資控股股份有限公司及其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
			105.12.31	104.12.31	
T. H. I. 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	73.87%	68%	請詳附註六 (七)
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	Wai Hung (China-HK) Cargo Transport Co., Ltd. (Wai Hung)	倉儲貨運服務	100%	100%	

3.未列入合併財務報告之子公司：無。

(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。

(七)金融工具

金融資產與金融負債係於合併公司成為該金融工具合約條款之一方時認列。

1. 金融資產

合併公司之金融資產分類為：透過損益按公允價值衡量之金融資產、備供出售金融資產與放款及應收款。

(1)透過損益按公允價值衡量之金融資產

此類金融資產係指持有供交易或指定為透過損益按公允價值衡量之金融資產。

持有供交易之金融資產係因其取得或發生之主要目的為短期內出售或再買回。持有供交易金融資產以外之金融資產，合併公司於下列情況之一，於原始認列時指定為透過損益按公允價值衡量：

消除或重大減少因採用不同基礎衡量資產或負債並認列相關之利益及損失，而產生之衡量或認列不一致。

金融資產係以公允價值基礎評估績效。

混合工具含嵌入式衍生工具。

此類金融資產於原始認列時係按公允價值衡量，交易成本於發生時認列為損益；後續評價按公允價值衡量，再衡量產生之利益或損失(包含相關股利收入及利息收入)認列為損益。依交易慣例購買或出售金融資產時，採用交易日會計處理

此類金融資產若屬「無活絡市場公開報價且公允價值無法可靠衡量」之權益投資，則以成本減除減損損失後之金額衡量，並列報於「以成本衡量之金融資產」。

(2)備供出售金融資產

此類金融資產係指定為備供出售或非屬其他類別之非衍生金融資產。原始認列時係按公允價值加計直接可歸屬之交易成本衡量；後續評價按公允價值衡量，除減損損失、按有效利率法計算之利息收入、股利收入及貨幣性金融資產外幣兌換損益認列於損益外，其餘帳面金額之變動係認列為其他綜合損益，並累積於權益項下之備供出售金融資產未實現損益。於除列時，將權益項下之利益或損失累計金額重分類至損益，並列報於營業外收入及支出項下之其他利益及損失。依交易慣例購買或出售金融資產時，採用交易日會計處理。

(3)放款及應收款

放款及應收款係無活絡市場公開報價，且具固定或可決定付款金額之金融資產，包括應收款項及其他應收款。原始認列時按公允價值加計直接可歸屬之交易成本衡

台驊國際投資控股股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

量，後續評價採有效利率法以攤銷後成本減除減損損失衡量，惟短期應收款項之利息認列不具重大性之情況除外。依交易慣例購買或出售金融資產時，採用交易日會計處理。

(4) 金融資產減損

非透過損益按公允價值衡量之金融資產，於每個報導日評估減損。當有客觀證據顯示，因金融資產原始認列後發生之單一或多項事件，致使該資產之估計未來現金流量受損失者，該金融資產即已發生減損。

金融資產減損之客觀證據包括發行人或債務人之重大財務困難、違約(如利息或本金支付之延滯或不償付)、債務人將進入破產或其他財務重整之可能性大增，及由於財務困難而使該金融資產之活絡市場消失等。

針對應收帳款個別評估未有減損後，另再以組合基礎評估減損。應收款組合之客觀減損證據可能包含合併公司過去收款經驗、該組合超過平均授信期間之延遲付款增加情況，以及與應收款拖欠有關之全國性或區域性經濟情勢變化。

以攤銷後成本衡量之金融資產，認列之減損損失金額係該資產之帳面金額與估計未來現金流量按該金融資產原始有效利率折現之現值間之差額。

以成本衡量之金融資產，認列之減損損失金額係該資產之帳面金額與估計未來現金流量按該金融資產之相似資產市場報酬率折現之現值間之差額。該減損損失於後續期間不得迴轉。

所有金融資產之減損損失係直接自金融資產之帳面金額中扣除，惟應收帳款係藉由備抵帳戶調降其帳面金額。當判斷應收帳款無法收回時，係沖銷備抵帳戶。原先已沖銷而後續收回之款項則貸記備抵帳戶。備抵帳戶帳面金額之變動認列於損益。

當金融資產以攤銷後成本衡量時，若後續期間減損損失金額減少，且該減少客觀地連結至認列減損後發生之事項，則先前認列之減損損失予以迴轉認列於損益，惟該投資於減損迴轉日之帳面金額不得大於若未認列減損情況下應有之攤銷後成本。

備供出售權益工具原先認列於損益之減損損失不得迴轉並認列為損益。任何認列減損損失後之公允價值回升金額係認列於其他綜合損益，並累積於其他權益項目之項下。備供出售債務工具之公允價值回升金額若能客觀地連結至減損損失認列於損益後發生之事項，則予以迴轉並認列為損益。

(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幾乎所有之風險及報酬已移轉予其他企業時，始將金融資產除列。

除列單一金融資產之整體時，其帳面金額與已收取或可收取對價總額間之差額係認列為損益。

當非除列單一金融資產之整體時，合併公司以移轉日各部分之相對公允價值為基礎，將該金融資產之原帳面金額分攤至因持續參與而持續認列之部分及除列之部分。分攤予除列部分之帳面金額與除列部分所收取之對價間之差額係認列為損益。

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。

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。

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，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，原始認列後無須重新衡量。

與金融負債相關之利息及損失或利益係認列為損益。

金融負債於轉換時重分類為權益，其轉換不產生損益。

(2) 透過損益按公允價值衡量之金融負債

此類金融負債係指持有供交易或指定為透過損益按公允價值衡量之金融負債。

持有供交易之金融負債係因其取得或發生之主要目的為短期內出售或再買回。持有供交易金融資產以外之金融負債，合併公司於下列情況之一，於原始認列時指定為透過損益按公允價值衡量：

消除或重大減少因採用不同基礎衡量資產或負債並認列相關之利益及損失，而產生之衡量或認列不一致。

金融負債係以公允價值基礎評估績效。

混合工具含嵌入式衍生工具。

此類金融負債於原始認列時係按公允價值衡量，交易成本於發生時認列為損益；後續評價按公允價值衡量，再衡量產生之利益或損失(包含相關利息支出)認列為損益。

台聯國際投資控股股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

(3)其他金融負債

金融負債非屬持有供交易且未指定為透過損益按公允價值衡量者(包括長短期借款、應付短期票券、應付帳款及其他應付款)，原始認列時係按公允價值加計直接可歸屬之交易成本衡量；後續評價採有效利率法以攤銷後成本衡量。未資本化為資產成本之利息費用係認列於損益。

(4)金融負債之除列

合併公司係於合約義務已履行、取消或到期時，除列金融負債。

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

(5)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有法定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。

3. 衍生金融工具

合併公司為規避外幣及利率風險之暴險而持有衍生金融工具。原始認列時係按公允價值衡量，交易成本則認列為損益；後續評價依公允價值衡量，再衡量產生之利益或損失直接列入損益。

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

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

(九)不動產、廠房及設備

1.認列與衡量

不動產、廠房及設備之認列及衡量係採成本模式，依成本減除累計折舊與累計減損後之金額衡量。成本包含可直接歸屬於取得資產之支出。為整合相關設備功能而購入之軟體亦資本化為該設備之一部分。

當不動產、廠房及設備包含不同組成部分，且相對於該項目之總成本若屬重大而採用不同之折舊率或折舊方法較為合宜時，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、廠房及設備之處分損益，係由不動產、廠房及設備之帳面金額與處分價款之差額決定，並以淨額認列於損益。

2.後續成本

若不動產、廠房及設備項目後續支出所預期產生之未來經濟效益很有可能流入合併公司，且其金額能可靠衡量，則該支出認列為該項目帳面金額之一部分，被重置部分之帳面金額則予以除列。不動產、廠房及設備之日常維修成本於發生時認列為損益。

3.折 舊

折舊係依資產成本減除殘值後按估計耐用年限採直線法計算，並依資產之各別重大組成部分評估，若一組成部分之耐用年限不同於資產之其他部分，則此組成部分應單獨提列折舊。折舊之提列認列為損益。

租賃資產之折舊若可合理確認合併公司將於租賃期間屆滿時取得所有權，則依其耐用年限提列；其餘租賃資產係依租賃期間及其耐用年限兩者較短者提列。

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

折舊方法、耐用年限及殘值係於每個財務年度結束日加以檢視，若預期值與先前之估計不同時，於必要時適當調整，該變動按會計估計變動規定處理。

(十)租 賃

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。

台驊國際投資控股股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

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. 商 譽

(1) 原始認列

收購子公司產生之商譽已包含於無形資產。

(2) 後續衡量

商譽係依成本減累計減損予以衡量。關於採用權益法之投資，商譽之帳面金額係包含於投資之帳面金額內，且此類投資之減損損失並未分配至商譽及任何資產，而係作為採用權益法之投資帳面金額的一部分。

2. 其他無形資產

合併公司取得其他無形資產係以成本減除累計攤銷與累計減損衡量之。

3. 後續支出

後續支出僅於可增加相關特定資產的未來經濟效益時，方可將其資本化。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。

4. 攤 銷

攤銷時係以資產成本減除殘值後金額為可攤銷金額。

除商譽及非確定耐用年限無形資產外，無形資產自達可供使用狀態起，依估計耐用年限三~十年採直線法攤銷，攤銷數認列於損益。

每年至少於財務年度結束日時檢視無形資產之殘值、攤銷期間及攤銷方法，若有變動，視為會計估計變動。

(十二) 非金融資產減損

針對遞延所得稅資產及員工福利產生之資產以外之非金融資產，合併公司於每一報導日評估是否發生減損，並就有減損跡象之資產估計其可回收金額。若無法估計個別資產之可回收金額，則合併公司估計該項資產所屬現金產生單位之可回收金額以評估減損。

台驊國際投資控股股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

可回收金額為個別資產或現金產生單位之公允價值減出售成本與其使用價值孰高者。個別資產或現金產生單位之可回收金額若低於帳面金額，則將該個別資產或現金產生單位之帳面金額調整減少至可回收金額，並認列減損損失。減損損失係立即認列於當期損益。

合併公司於每一報導日重新評估是否有跡象顯示，商譽以外之非金融資產於以前年度所認列之減損損失可能已不存在或減少。若用以決定可回收金額之估計有任何改變，則迴轉減損損失，以增加個別資產或現金產生單位之帳面金額至其可回收金額，惟不超過若以前年度該個別資產或現金產生單位未認列減損損失之情況下，減除應提列折舊或攤銷後之帳面金額。

商譽、非確定耐用年限無形資產及尚未可供使用之無形資產，每年定期進行減損測試，並就可回收金額低於帳面金額之部分，認列減損損失。

為減損測試之目的，企業合併取得之商譽應分攤至合併公司預期可自合併綜效而受益之各現金產生單位(或現金產生單位群組)。若現金產生單位之可回收金額低於其帳面金額，減損損失係先就已分攤至該現金產生單位之商譽，減少其帳面金額，次就該單位內各資產之帳面金額等比例分攤至各資產。已認列之商譽減損損失，不得於後續期間迴轉。

(十三)庫藏股票

合併公司收回已發行之股票，依買回時所支付之對價(包括可直接歸屬成本)，認列為「庫藏股票」，作為權益之減項。處分庫藏股票之處分價格高於帳面金額，其差額列為「資本公積—庫藏股票交易」；處分價格低於帳面金額，其差額則沖抵同種類庫藏股票之交易所產生之資本公積，如有不足，則借記保留盈餘。庫藏股票之帳面金額採加權平均並依收回原因分別計算。

庫藏股票註銷時，按股權比例借記「資本公積—股票發行溢價與股本」，其帳面金額如高於面值與股票發行溢價之合計數時，其差額則沖抵同種類庫藏股票所產生之資本公積，如有不足，則沖抵保留盈餘；其帳面金額低於面值與股票發行溢價之合計數者，則貸記同種類庫藏股票交易所產生之資本公積。

(十四)收入認列

合併公司主要營業收入來自於提供物流服務，於勞務提供完成時認列收入，相關成本配合收入於發生時認列。費用則依權責發生制於發生時認列。

(十五)員工福利

1.確定提撥計畫

確定提撥退休金計畫之提撥義務係於員工提供勞務期間內認列為損益項下之員工福利費用。

2.確定福利計畫

非屬確定提撥計畫之退職福利計畫為確定福利計畫。合併公司在確定福利退休金計畫下之淨義務係分別針對各項福利計畫以員工當期或過去服務所賺得之未來福利金額折算為現值計算。任何計畫資產的公允價值均予以減除。折現率係以到期日與合併公司淨義務期限接近，且計價幣別與預期支付福利金相同之政府公債之市場殖利率於財務報導日之利率為主。

企業淨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有利時，認列資產係以未來得以從該計畫退還之資金或減少未來對該計畫之提撥等方式所可獲得經濟效益現值之總額為限。計算經濟效益現值時應考量任何適用於合併公司任何計畫之最低資金提撥需求。一項效益若能在計畫期間內或計畫負債清償時實現，對合併公司而言，即具有經濟效益。

當計畫內容之福利改善，因員工過去服務使福利增加之部分，相關費用立即認列為損益。

淨確定福利負債(資產)之再衡量數包含(1)精算損益；(2)計畫資產報酬，但不包括包含於淨確定福利負債(資產)淨利息之金額；及(3)資產上限影響數之任何變動，但不包括包含於淨確定福利負債(資產)淨利息之金額。淨確定福利負債(資產)再衡量數認列於其他綜合損益項目下。合併公司將確定福利計畫之再衡量數認列於保留盈餘。

合併公司於縮減或清償發生時，認列確定福利計畫之縮減或清償損益。縮減或清償損益包括任何計畫資產公允價值之變動及確定福利義務現值之變動。

3.短期員工福利

短期員工福利義務係以未折現之基礎衡量，且於提供相關服務時認列為成本或費用項下。

有關短期現金紅利或分紅計畫下預期支付之金額，若係因員工過去提供服務而使合併公司負有現時之法定或推定支付義務，且該義務能可靠估計時，將該金額認列為負債。

(十六)股份基礎給付交易

給與員工之股份基礎給付獎酬以給與日之公允價值，於員工達到可無條件取得報酬之期間內，認列酬勞成本並增加相對權益。認列之酬勞成本係隨預期符合服務條件及非市價既得條件之獎酬數量予以調整；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。

台驊國際投資控股股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

(十七)所得稅

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

當期所得稅包括當年度課稅所得（損失）按報導日之法定稅率或實質性立法稅率計算之預計應付所得稅或應收退稅款，及任何對以前年度應付所得稅的調整。

遞延所得稅係就資產及負債於財務報導目的之帳面金額與其課稅基礎之暫時性差異予以衡量認列。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.因投資子公司及合資權益所產生，且很有可能於可預見之未來不會迴轉者。
- 3.商譽之原始認列。

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

合併公司僅於同時符合下列條件時，始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。

(十八)企業合併

合併公司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）來衡量商譽。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。

合併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。

台驊國際投資控股股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

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。

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。

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。

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，且其後續交割應在權益內調整。或有對價分類為資產或負債者，其於收購日後之公允價值變動係認列為損益或其他綜合損益。

(十九)每股盈餘

合併公司列示歸屬於本公司普通股權益持有人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。

(二十)部門資訊

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

五、重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源

管理階層依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。

台驊國際投資控股股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

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(五)應收票據、帳款及其他應收款及附註六(九)無形資產。

六、重要會計項目之說明

(一)現金及約當現金

	105. 12. 31	104. 12. 31
零用金及庫存現金	\$ 23,799	12,697
活期存款	1,365,508	1,554,174
定期存款	59,274	100,608
	<u>\$ 1,448,581</u>	<u>1,667,479</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(廿五)。

(二)透過損益按公允價值衡量之金融資產及負債

1.明細如下：

	105. 12. 31	104. 12. 31
透過損益按公允價值衡量之金融資產	\$ -	148
持有供交易之金融資產	7,107	7,086
合 計	<u>\$ 7,107</u>	<u>7,234</u>
流 動	\$ 7,107	7,086
非 流 動	-	148
合 計	<u>\$ 7,107</u>	<u>7,234</u>
透過損益按公允價值衡量之金融負債	\$ 2	-
非 流 動	<u>\$ 2</u>	<u>-</u>

(三)備供出售金融資產

	105. 12. 31	104. 12. 31
上市(櫃)投資：		
國內上(櫃)公司股票	<u>\$ 29,432</u>	<u>25,326</u>

如報導日權益證券價格變動(兩期分析係採用相同基礎，且假設其他變動因素不變)，對綜合損益項目之影響如下：

	105 年度		104 年度	
報導日證券價格	其他綜合損 益稅後金額	稅後損益	其他綜合損 益稅後金額	稅後損益
上漲 1%	<u>\$ 294</u>	-	<u>253</u>	-
下跌 1%	<u>\$ (294)</u>	-	<u>(253)</u>	-

截至民國一〇五年及一〇四年十二月三十一日，合併公司之備供出售金融資產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其子公司合併財務報告附註(續)

(四)以成本衡量之金融資產－非流動

	105.12.31	104.12.31
國內非上市櫃普通股	\$ 38,800	38,800

合併公司持有上述公司之股票，於報導日係按成本減除減損衡量，因其公允價值合理估計數之區間重大且無法合理評估各項估計數之機率，致合併公司管理階層認為其公允價值無法可靠衡量。

截至民國一〇五年及一〇四年十二月三十一日，合併公司之以成本衡量之金融資產均未有提供作質押擔保之情形。

(五)應收票據、帳款及其他應收款(含關係人)

	105.12.31	104.12.31
應收票據	\$ 31,651	33,682
應收帳款	1,652,402	1,459,655
其他應收款(含催收款)	64,017	46,520
減：備抵呆帳	(35,609)	(36,252)
	<u>\$ 1,712,461</u>	<u>1,503,605</u>

其中其他應收款(含催收款)帳列其他流動資產項下。

合併公司已逾期但未減損應收票據、應收帳款及其他應收款之帳齡分析如下：

	105.12.31	104.12.31
逾期 60 天以下	\$ 493,123	370,561
逾期 61~90 天	22,694	30,843
逾期超過 90 天以上	-	5,844
	<u>\$ 515,817</u>	<u>407,248</u>

基於歷史之付款行為及財務狀況分析等因素判斷，合併公司評估所有已逾期而尚未提列備抵呆帳之應收款項仍可收回。

合併公司民國一〇五年及一〇四年十二月三十一日之應收票據、應收帳款及其他應收款(含催收款)備抵呆帳變動表如下：

	個別評估 之減損損失	組合評估 之減損損失	合 計
105 年 1 月 1 日餘額	\$ 13,612	22,640	36,252
認列減損損失	-	1,634	1,634
匯率影響及其他	(129)	(2,148)	(2,277)
105 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ 13,483</u>	<u>22,126</u>	<u>35,609</u>

台驊國際投資控股股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

	個別評估 之減損損失	組合評估 之減損損失	合 計
104 年 1 月 1 日餘額	\$ 11,441	12,661	24,102
認列減損損失	1,743	3,480	5,223
本期沖銷金額	-	(125)	(125)
匯率影響及其他	428	6,624	7,052
104 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ 13,612</u>	<u>22,640</u>	<u>36,252</u>

民國一〇五年及一〇四年十二月三十一日，合併公司之應收款項均未貼現或提供作為擔保品。

(六)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：

	105. 12. 31	104. 12. 31
關聯企業	<u>\$ 60,753</u>	<u>61,131</u>

合併公司所投資之關聯企業皆非屬具有公開報價者。

為完整集團之營運網路布局，合併公司於民國一〇五年八月取得 LOGI International Co., Ltd. 30% 之股權，投資金額為 9,666 千元。

合併公司民國一〇五年度及一〇四年度所享有關聯企業損益之份額彙總如下：

	105 年度	104 年度
合併公司所享有關聯企業本期淨利之份額	<u>\$ (201)</u>	<u>2,330</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：

	105. 12. 31	104. 12. 31
個別不重大關聯企業之權益之帳面金額	<u>\$ 115,945</u>	<u>106,970</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

截至民國一〇五年及一〇四年十二月三十一日，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其子公司合併財務報告附註(續)

(七)取得子公司及非控制權益

1.合併公司為發展日本地區業務，於民國一〇五年三月透過收購原持有33.33%股權之採權益法轉投資THI & Maruzen Co., Ltd.額外17.67%之股權，致對該公司之股權持有自33.33%提高到51%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及廉價購買利益分別為1,988千元及260千元列報於合併綜合損益表。

(1)移轉對價

移轉對價主要類別如下：

	金 額
現 金	\$ 2,916

(2)收購日取得之可辨認資產與承擔之負債之公允價值明細：

現金及約當現金	\$ 18,756
應收帳款	16,032
預付費用	1,172
其他資產	906
應付帳款	(16,734)
其他負債	(1,051)
長期借款	(2,069)
淨資產	\$ 17,012

2.合併公司為佈局中國地區運輸配送、倉儲、報關等業務，並藉由併購與策略聯盟方式建構快速、零擔及快遞等服務平台，成為輕資產的"綜合物流商"，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。

移轉對價主要類別、於收購日所取得之資產及承擔之負債與認列之商譽金額如下：

(1)移轉對價主要類別於收購日之公允價值如下：

現 金	\$ 164,428
或有對價	118,347
合 計	\$ 282,775

台驊國際投資控股股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

截至民國一〇四年十二月三十一日止，上列移轉對價中現金部分，尚未支付餘額計 135,467 千元，帳列其他流動負債其他項下，已於一〇五年度付訖。

依股權購買協議之或有價金上限金額為人民幣 27,504 千元，應依該協議提存於約定之信託帳戶中，每年依營運績效條件達成情況分三年逐期支付。截至民國一〇五年十二月三十一日，合併公司依股權購買協議提存於約定信託專戶之價金計 91,391 千元，分別帳列其他流動資產計 43,867 千元及其他非流動資產計 47,524 千元。上述或有價金於民國一〇五年及一〇四年十二月三十一日之公允價值(含折現)分別為 83,391 千元及 118,347 千元，分別帳列明細如下：

	105. 12. 31	104. 12. 31
其他流動負債－其他	\$ 42,556	38,727
其他非流動負債－其他	40,835	79,620
	<u>\$ 83,391</u>	<u>118,347</u>

(2)取得之可辨認資產與承擔之負債

收購日取得之可辨認資產與承擔之負債之公允價值如下：

現金	\$ 51,843
應收帳款	79,370
不動產、廠房及設備(附註六(八))	34,118
無形資產(附註六(九))	38,454
其他資產	9,157
應付帳款	(37,719)
應付所得稅	(4,053)
其他應付款	(60,930)
可辨認淨資產公允價值	<u>\$ 110,240</u>

(3)商 譽

因收購認列之商譽如下：

移轉對價	\$ 282,775
加：非控制權益(以可辨認淨資產按非控制權益之比例衡量)	44,096
減：可辨認淨資產之公允價值	(110,240)
商 譽	<u>\$ 216,631</u>

台驊國際投資控股股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

3. 合併公司為加強中國整體物流供應鏈佈局，於民國一〇四年十二月收購上海賽澳遞物流有限公司之68%之股權。該公司主要營業項目為中國大陸快遞、普通貨運物流、貨物代理及倉儲管理等服務。

上海賽澳遞物流有限公司於民國一〇五年九月辦理增資人民幣 9,594 千元，全數由上海台驊貨運代理有限公司增資，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 68% 上升至 73.87%，因上述非依持股比例之增資所產生之權益變動減少本公司資本公積 12,068 千元。

此項收購移轉對價主要類別，於收購日所取得之資產及承租之負債與所認列之商譽金額如下：

(1) 移轉對價主要為現金 177,246 千元。

(2) 取得之可辨認資產與承擔之負債

收購取得之可辨認資產與承擔之負債之公允價值明細如下：

現金及約當現金	\$	31,328
應收帳款		88,774
其他資產		1,368
不動產、廠房及設備(附註六(八))		12,711
無形資產(附註六(九))		29,961
應付帳款		(36,173)
其他應付款		(31,369)
合 計	\$	<u>96,600</u>

(3) 商 譽

因收購認列之商譽如下：

移轉對價	\$	177,246
加：非控制權益(以可辨認淨資產按非控制權益之比例衡量)		30,911
減：可辨認淨資產之公允價值		<u>(96,600)</u>
商 譽	\$	<u>111,557</u>

台驊國際投資控股股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

(八)不動產、廠房及設備

合併公司民國一〇五年度及一〇四年度不動產、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 105 年 1 月 1 日餘額\$	132,594	69,299	191,073	177,389	570,355
增 添	-	-	2,665	29,571	32,236
處 分	-	-	(37,569)	(20,006)	(57,575)
匯率變動之影響及其他	-	-	(3,960)	(8,774)	(12,734)
民國 105 年 12 月 31 日餘\$	132,594	69,299	152,209	178,180	532,282
額					
民國 104 年 1 月 1 日餘額\$	132,594	69,299	159,866	119,302	481,061
增 添	-	-	35,268	16,604	51,872
企業合併取得	-	-	10,168	48,943	59,111
處 分	-	-	(13,258)	(6,880)	(20,138)
匯率變動之影響及其他	-	-	(971)	(580)	(1,551)
民國 104 年 12 月 31 日餘\$	132,594	69,299	191,073	177,389	570,355
額					
折舊及減損損失：					
民國 105 年 1 月 1 日餘額\$	-	23,213	122,611	86,296	232,120
本期折舊	-	2,127	15,764	25,876	43,767
處 分	-	-	(35,817)	(16,508)	(52,325)
匯率變動之影響及其他	-	-	(4,011)	(1,336)	(5,347)
民國 105 年 12 月 31 日餘\$	-	25,340	98,547	94,328	218,215
額					
民國 104 年 1 月 1 日餘額\$	-	23,213	108,437	72,747	204,397
本期折舊	-	1,064	19,859	15,692	36,615
企業合併取得	-	-	7,373	4,910	12,283
處 分	-	-	(11,863)	(6,603)	(18,466)
匯率變動之影響及其他	-	-	(1,195)	(450)	(1,645)
民國 104 年 12 月 31 日餘\$	-	24,277	122,611	86,296	233,184
額					
帳面價值：					
民國 105 年 12 月 31 日	\$ 132,594	43,959	53,662	83,852	314,067
民國 104 年 12 月 31 日	\$ 132,594	45,022	68,462	91,093	337,171
民國 104 年 1 月 1 日	\$ 132,594	46,086	51,429	46,555	276,664

截至民國一〇五年及一〇四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及其子公司合併財務報告附註(續)

(九)無形資產

1. 合併公司民國一〇五年度及一〇四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 105 年 1 月 1 日餘額	\$ 607,244	174,628	781,872
單獨取得	-	4,953	4,953
匯率變動影響數	(9,492)	(2,650)	(12,142)
民國 105 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ 597,752</u>	<u>176,931</u>	<u>774,683</u>
民國 104 年 1 月 1 日餘額	\$ 277,895	96,534	374,429
單獨取得	-	9,164	9,164
企業合併取得	328,188	68,415	396,603
匯率變動影響數	1,161	516	1,677
民國 104 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ 607,244</u>	<u>174,629</u>	<u>781,873</u>
攤銷及減損損失：			
民國 105 年 1 月 1 日餘額	\$ -	61,404	61,404
本期攤銷	-	20,446	20,446
減損損失	36,092	-	36,092
匯率變動影響數	(1,669)	(322)	(1,991)
民國 105 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ 34,423</u>	<u>81,528</u>	<u>115,951</u>
民國 104 年 1 月 1 日餘額	\$ -	47,869	47,869
本期攤銷	-	13,129	13,129
匯率變動影響數	-	406	406
民國 104 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ -</u>	<u>61,404</u>	<u>61,404</u>
帳面價值：			
民國 105 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ 563,329</u>	<u>95,403</u>	<u>658,732</u>
民國 104 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ 607,244</u>	<u>113,225</u>	<u>720,469</u>
民國 104 年 1 月 1 日	<u>\$ 277,895</u>	<u>48,665</u>	<u>326,560</u>

民國一〇五年度及一〇四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一〇五年及一〇四年十二月三十一日經執行減損測試，合併公司評估除下述減損外，尚無須認列減損損失。

民國一〇五年度因快遞市場競爭激烈，客戶單量與單價不如預期，導致上海賽澳遞物流之併購效益與當初設定之預算產生落差，進一步影響商譽之價值，合併公司依據鑑價師之測算認列相關商譽減損 36,092 千元。

台驊國際投資控股股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

(十)其他流動資產及其他非流動資產

合併公司其他流動資產及其他非流動資產之明細如下：

	105. 12. 31	104. 12. 31
其他應收款	\$ 50,534	32,908
其他金融資產－流動	193,850	102,798
其他金融資產－非流動	47,524	31,167
其他	118,631	88,561
	<u>\$ 410,539</u>	<u>255,434</u>

其他金融資產主係提存於信託專戶之或有價金、到期期間為三個月以上之定期存款與受限制之銀行存款備償戶及定期存款。

(十一)短期借款及應付短期票券

	105. 12. 31	104. 12. 31
無擔保銀行借款	\$ 447,000	116,000
擔保銀行借款	120,000	—
應付商業本票	—	20,000
合 計	<u>\$ 567,000</u>	<u>136,000</u>
尚未使用額度	<u>\$ 1,105,275</u>	<u>1,439,594</u>
利率區間	<u>1.09%~1.19%</u>	<u>1.64%~1.79%</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。

(十二)長期借款

合併公司長期借款之明細如下：

	105. 12. 31	104. 12. 31
無擔保銀行借款	\$ —	1,142
減：一年內到期部分	—	(1,142)
合 計	<u>\$ —</u>	<u>—</u>
尚未使用額度	<u>\$ —</u>	<u>—</u>
利率區間	<u>—</u>	<u>0.3%~1.75%</u>

1. 借款之發行及償還

截至民國一〇五年十二月三十一日長期借款已全數償還。民國一〇四年度新增金額為45,000千元，利率為1.75%；民國一〇五年及一〇四年度償還之金額分別為1,141千元及144,678千元。

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。

台驊國際投資控股股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

(十三)無擔保轉換公司債

	105. 12. 31	104. 12. 31
發行轉換公司債總金額	\$ 600, 000	1, 100, 000
應付公司債折價尚未攤銷餘額	(8, 969)	(17, 512)
累積已贖回金額	-	(332, 600)
累積已轉換金額	(205, 800)	(355, 900)
期末應付公司債餘額	385, 231	393, 988
減：一年內到期部分	(94, 540)	-
	<u>\$ 290, 691</u>	<u>393, 988</u>
嵌入式衍生工具－買回權及賣回權(透過損益按公允價值衡量之金融資產(負債))	<u>\$ (2)</u>	<u>148</u>
權益組成部分－轉換權(帳列資本公積－認股權)	<u>\$ 19, 681</u>	<u>20, 597</u>
	105 年度	104 年度
嵌入式衍生工具－買回權及賣回權按公允價值再衡量之利益(損失)	<u>\$ (150)</u>	<u>29</u>
利息費用	<u>\$ (8, 416)</u>	<u>6, 286</u>

本公司分別於民國一〇〇年一月二十七日、一〇三年一月二十三日及一〇四年六月九日發行國內第一次、國內第二次及國內第三次無擔保轉換公司債，發行總額分別為新台幣伍億元整、三億元整及三億元整，其主要發行條件如下：

1. 票面利率：第一次：0%。

第二次：0%。

第三次：0%。

2. 發行期間：第一次：五年(民國一〇〇年一月二十七日至一〇五年一月二十七日)

第二次：三年(民國一〇三年一月二十三日至一〇六年一月二十三日)

第三次：三年(民國一〇四年六月九日至一〇七年六月九日)

3. 本公司提前贖回權：

第一次發行轉換公司債，自發行日起滿一個月之翌日起至發行期間屆滿前四十日止，本公司普通股股票之收盤價格若連續三十個營業日超過當時本轉換債轉換價格達30%(含)以上時，或本轉換債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債。

第二次發行轉換公司債發行辦法，並無提前贖回權條款。

第三次發行轉換公司債，自發行日起滿一個月之翌日起至發行期間屆滿前四十日止，本公司普通股股票之收盤價格若連續三十個營業日超過當時本轉換債轉換價格達30%(含)以上時，或本轉換債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債。

台驊國際投資控股股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

4. 債權人之賣回權：

第一次轉換公司債以發行後屆滿二年之日(民國一〇二年一月二十七日)為債權人提前賣回本債券之賣回基準日，債權人得要求本公司依債券面額將其所持有之本轉換債券贖回。本公司於民國一〇二年一月二十七日贖回金額為 332,600 千元，認列之損失為 26,296 千元。

第二次發行轉換公司債發行辦法，並無提前賣回權條款。

第三次發行轉換公司債發行辦法，並無提前賣回權條款。

5. 轉換辦法

(1)上述轉換公司債自發行之日起屆滿一個月之翌日至到期日前十日止，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：

公司債發行後，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。第二次及第三次應付可轉換公司債於民國一〇五年十二月三十一日之轉換價格分別為 21.3 元及 26.9 元。

(十四)營業租賃

合併公司不可取消之營業租賃的未來最低租賃給付情形如下：

	105. 12. 31	104. 12. 31
一年內	\$ 218,809	254,060
二年至五年	188,078	282,040
五年以上	-	41
	<u>\$ 406,887</u>	<u>536,141</u>

民國一〇五年度及一〇四年度營業租賃列報於損益之費用分別為 345,927 千元及 173,374 千元。

(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：

	105. 12. 31	104. 12. 31
確定福利義務之現值	\$ (120,690)	(122,414)
計畫資產之公允價值	37,981	37,503
淨確定福利淨(負債)資產	<u>\$ (82,709)</u>	<u>(84,911)</u>

台驊國際投資控股股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

合併公司員工之福利負債準備明細如下：

	105. 12. 31	104. 12. 31
帶薪假負債－流動	\$ 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。

(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。

截至民國一〇五年十二月三十一日，合併公司之台灣銀行勞工退休準備金專戶餘額計 21,539 千元；委任經理人退休基金專戶計 16,442 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

合併公司民國一〇五年度及一〇四年度確定福利義務現值變動如下：

	105 年度	104 年度
1 月 1 日確定福利義務	\$ 122,414	113,785
當期服務成本及利息	15,155	2,274
精算損(益)	5,780	6,355
清償消滅之負債	(22,380)	-
其他	(279)	-
12 月 31 日確定福利義務	\$ 120,690	122,414

(3)計畫資產公允價值之變動

合併公司民國一〇五年度及一〇四年度確定福利計畫資產公允價值之變動如下：

	105 年度	104 年度
1 月 1 日計畫資產之公允價值	\$ 37,503	34,008
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)	491	455
已提撥至計畫之金額	5,858	2,927
清償/縮減	(5,600)	-
精算(損)益	(271)	113
12 月 31 日計畫資產之公允價值	\$ 37,981	37,503

台驊國際投資控股股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

(4)認列為損益之費用

民國一〇五年度及一〇四年度列報為費用之明細如下：

	105 年度	104 年度
當期服務成本	\$ 102	51
清償利益	(16,780)	-
淨確定福利負債(資產)之淨利息	1,473	2,304
前期服務成本	12,954	-
	<u>\$ (2,251)</u>	<u>2,355</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

合併公司截至民國一〇五年及一〇四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：

	105 年度	104 年度
1 月 1 日累積餘額	\$ (6,305)	-
本期認列	(5,905)	(6,305)
12 月 31 日累積餘額	<u>\$ (12,210)</u>	<u>(6,305)</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：

	105. 12. 31	104. 12. 31
折現率	1.13%~1.375%	1.50%~1.875%
未來薪資率	2.50%~3.50%	2.50%~3.50%

合併公司預計於民國一〇五年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 7,016 千元。

確定福利計畫之加權平均存續期間為 9.4~18.22 年。

(7)敏感度分析

民國一〇五年及一〇四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%
105 年 12 月 31 日		
折現率	\$ (3,098)	3,251
未來薪資增加率	3,128	(2,996)

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及其子公司合併財務報告附註(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。

合併公司民國一〇五年度及一〇四年度確定提撥退休金辦法下之退休金費用分別為 99,266 千元及 71,917 千元，已提撥至勞工保險局。

(十六)所得稅

1. 所得稅費用

合併公司民國一〇五年度及一〇四年度所得稅費用明細如下：

	105 年度	104 年度
當期所得稅費用	\$ 104,392	91,540
遞延所得稅利益	1,036	1,817
所得稅費用	<u>\$ 105,428</u>	<u>93,357</u>

合併公司民國一〇五年度及一〇四年度之所得稅費用與稅前淨利之關係調節如下：

	105 年度	104 年度
稅前淨利	\$ 226,604	397,257
依本公司所在地國內稅率計算之所得稅	38,523	67,534
外國轄區稅率差異影響數	17,184	22,116
未認列暫時性差異之變動	31,924	1,737
其他	17,797	1,970
	<u>\$ 105,428</u>	<u>93,357</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

民國一〇五年及一〇四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

	105.12.31	104.12.31
與投資子公司相關之暫時性差異彙總金額	\$ 1,966	696
課稅損失	40,054	8,130
	<u>\$ 42,020</u>	<u>8,826</u>

課稅損失係合併公司未使用之虧損抵減。

台驊國際投資控股股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

未認列為遞延所得稅負債之金額

	105. 12. 31	104. 12. 31
與投資子公司相關之暫時性差異彙總金額	\$ 240,112	214,087

(2) 已認列之遞延所得稅資產及負債

民國一〇五年度及一〇四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 104 年 1 月 1 日	\$ 6,859	29,244	4,088	40,191
貸記(借記)損益表	56	1,800	(39)	1,817
民國 104 年 12 月 31 日	\$ 6,915	31,044	4,049	42,008
民國 105 年 1 月 1 日	\$ 6,915	31,044	4,049	42,008
貸記(借記)損益表	-	399	637	1,036
民國 105 年 12 月 31 日	\$ 6,915	31,443	4,686	43,044

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一〇三年度。

4. 兩稅合一相關資訊如下：

本公司兩稅合一相關資訊如下：

	105. 12. 31	104. 12. 31
屬民國八十七年度以後之未分配盈餘	\$ 140,264	272,167
可扣抵稅額帳戶餘額	\$ 1,336	79
	105 年度(預計)	104 年度(實際)
對中華民國居住者盈餘分配之稅額扣抵比率	0.95%	8.49%

前述兩稅合一相關資訊係依據財政部民國一〇二年十月十七日台財稅第10204562810號函規定處理之金額。

(十七) 資本及其他權益

1. 普通股之發行

合併公司於民國一〇四年三月十二日，經董事會決議現金發行新股 10,000 千股，新增股本為 100,000 千元，總金額為 249,000 千元。此項增資案經金融監督管理委員會核准在案，以民國一〇四年七月二十九日為增資基準日，並已向公司登記主管機關完成變更登記。

民國一〇五年及一〇四年十二月三十一日及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。本公司民國一〇五年及一〇四年十二月三十一日止，已發行普通股股份分別為 119,526 千股及 116,042 千股，所有已發行股份之股款均已收取。

台驊國際投資控股股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

本公司民國一〇五年度及一〇四年度流通在外股數調節表如下：

(以千股表達)

	普 通 股	
	105 年度	104 年度
期初餘額	\$ 116,042	98,398
現金增資	-	10,000
加：股票股利	2,292	3,629
公司債轉換	784	3,654
員工認股權執行	408	361
期末餘額	<u>\$ 119,526</u>	<u>116,042</u>

合併公司民國一〇〇年三月二十四日經臨時股東會決議於不超過 8,400 千股額度內私募普通股，私募總金額依實際私募情形授權董事會於股東會決議後一年內辦理現金增資發行普通股，並於民國一〇〇年三月二十四日經董事會決議以每股 27.81 元之私募價格發行普通股 8,400 千股，每股面額 10 元，計 233,604 千元，以民國一〇〇年三月三十日為增資基準日，相關法定登記程序已辦理完竣。

上述私募普通股及其嗣後無償配發股份已於一〇五年十一月二十九日向金管會申請補辦公開發行，並自一〇五年十二月八日申報生效。

2. 資本公積

本公司資本公積餘額內容如下：

	105. 12. 31	104. 12. 31
普通股股票溢價	\$ 564,672	561,694
轉換公司債轉換溢價	228,566	218,314
庫藏股票交易	21,060	21,060
長期投資－受領贈與及其他	5,937	18,004
合併溢額	2,912	2,912
認股權	42,190	45,230
	<u>\$ 865,337</u>	<u>867,214</u>

依民國一〇一年一月修正之公司法規定，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其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

依公司法規定，公司應就稅後純益提撥百分之十為法定盈餘公積，直至與資本總額相等為止。公司無虧損時，得經股東會決議，以法定盈餘公積發給新股或現金，惟以該項公積超過實收資本額百分之二十五之部分為限。

(2) 特別盈餘公積

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。民國一〇五年及一〇四年十二月三十一日，該項特別盈餘公積餘額皆為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

本公司分別於民國一〇五年五月三十一日及民國一〇四年度六月三日經股東常會決議民國一〇四年度及一〇三年度盈餘分配案如下：

	104 年度		103 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	\$ 1.8	206,341	1.456	145,164
股 票	0.2	22,927	0.3639	36,291
合 計		<u>\$ 229,268</u>		<u>181,455</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。

台驊國際投資控股股份有限公司及其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，為激勵並提升員工向心力並維護公司信用及股東權益而買回庫藏股，民國一〇四年及一〇五年度庫藏股變動情形如下：

項 目	105.1.1	本期增加	本期減少	105.12.31
本公司買回股票為轉讓股份予員工一股數(千股)	427	2,085	-	2,512
本公司買回股票為轉讓股份予員工一金額	\$ 10,636	51,165	-	61,801
項 目	104.1.1	本期增加	本期減少	104.12.31
本公司買回股票為轉讓股份予員工一股數(千股)	1,089	427	1,089	427
本公司買回股票為轉讓股份予員工一金額	\$ 21,233	11,624	22,221	10,636

截至民國一〇五年及一〇四年十二月三十一日止，未註銷之股數分別為 2,512 千股及 427 千股。

民國一〇四年度因庫藏股轉讓予員工產生之股份基礎酬勞成本計 14,523 千元，帳列營業費用及資本公積項下。

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) 股份基礎給付

合併公司截至民國一〇五年十二月三十一日止，計有下列尚有效之股份基礎給付交易：

	員工認股權憑證
給與日	101/7/11
給與數量	2,000 單位
合約期間	5 年
授予對象	本公司及子公司員工
既得條件	未來 5 年之服務

台驊國際投資控股股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

1. 給與日公允價值之衡量參數

合併公司採用 Black-Scholes 選擇權評價模式估計給與日股份基礎給付之公允價值，該模式之輸入值如下：

	102 年度
	員工認股權憑證
給與日公允價值	4.50
給與日股價	20.50
執行價格	20.50
預期波動率(%)	25.998%
認股權存續期間(年)	4.00
無風險利率 (%)	0.951%

預期波動率以加權平均歷史波動率為基礎，並調整因公開可得資訊而預期之變動；認股權存續期間依合併公司各該發行辦法規定；預期股利及無風險利率以政府公債為基礎。公允價值之決定未考量交易中所含之服務及非市價績效條件。

2. 員工認股權計畫之相關資訊

合併公司民國一〇五年及一〇四年十二月三十一日流通在外之認股權分別為 27 單位及 475 單位。

合併公司民國一〇四年度認股權行使 360 單位，其中 30 單位之執行價格為 15.5 元；330 單位之執行價格為 14.2 元。

本公司民國一〇五年度認股權行使 408 單位，執行價格為 12.8 元。

3. 員工費用及負債

合併公司民國一〇五年度及一〇四年度因股份基礎給付所產生之費用分別為(288)千元及 802 千元。

4. 現金增資

合併公司民國一〇四年現金增資保留員工認股為 1,000 千股，相關股份基礎給付酬勞成本為 4,700 千元，帳列營業費用及資本公積項下。

(十九)每股盈餘

1. 基本每股盈餘

民國一〇五年度及一〇四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

	105 年度	104 年度
	繼續營業單位	繼續營業單位
歸屬於本公司普通股權益持有人之淨利	\$ 130,487	293,820

台驊國際投資控股股份有限公司及其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)

	105 年度	104 年度
1 月 1 日已發行普通股	\$ 116,042	98,398
庫藏股之影響	(1,391)	(542)
股票股利之影響	2,292	3,629
現金增資之影響	-	4,247
員工認股權之影響	68	109
可轉換公司債轉換之影響	173	2,821
12 月 31 日普通股加權平均流通在外股數	<u>\$ 117,184</u>	<u>108,662</u>
12 月 31 日普通股加權平均流通在外股數 — 追溯調整		<u>110,955</u>

2. 稀釋每股盈餘

民國一〇五年度及一〇四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)

	105 年度	104 年度
	繼續營業單位	繼續營業單位
歸屬於本公司普通股權益持有人淨利(基本)	\$ 130,487	293,820
可轉換公司債之利息費用	8,416	6,286
可轉換公司債買回權及賣回權按公允價值 再衡量之(利益)損失	150	(29)
歸屬於本公司普通股權益持有人淨利(稀釋)	<u>\$ 139,053</u>	<u>300,077</u>

(2) 普通股加權平均流通在外股數(稀釋)(千股)

	105 年度	104 年度
普通股加權平均流通在外股數(基本)	\$ 117,184	108,662
可轉換公司債轉換之影響	16,191	15,679
員工股票紅利之影響	42	78
員工認股權之影響	221	350
12 月 31 日普通股加權平均流通在外股數(稀釋)	<u>\$ 133,638</u>	<u>124,769</u>
12 月 31 日普通股加權平均流通在外股數(稀釋) — 追溯調整		<u>127,062</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。

台驊國際投資控股股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

(二十)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。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。

本公司民國一〇五年度及一〇四年度員工酬勞及董事及監察人酬勞估列金額分別為692千元及1,522千元，董監事酬勞分別為4,151千元及7,879千元，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。

(廿一)營業收入

合併公司民國一〇五年度及一〇四年度之收入明細如下：

	105 年度	104 年度
海運承攬	\$ 5,573,415	5,932,345
空運承攬	2,524,980	2,538,009
物流及其他	1,645,718	1,266,558
	<u>\$ 9,744,113</u>	<u>9,736,912</u>

(廿二)其他收入

合併公司民國一〇五年度及一〇四年度之其他收入明細如下：

	105 年度	104 年度
利息收入	\$ 4,729	5,139
股利收入	3,978	2,780
其 他	747	12,473
	<u>\$ 9,454</u>	<u>20,392</u>

(廿三)其他利益及損失

合併公司民國一〇五年度及一〇四年度之其他利益及損失明細如下：

	105 年度	104 年度
外幣兌換利益(損失)	\$ 48,555	47,281
透過損益按公允價值衡量之金融商品評價利益	(129)	65
出售固定資產淨利益	17,960	7,518
處分備供出售金融資產之金融商品淨利益	16,283	22,525
處分透過損益按公允價值衡量之金融商品淨利益(損失)	-	(684)
廉價購買利益	-	260
商譽減損損失	(36,092)	-
其他	3,733	(2,884)
	<u>\$ 50,310</u>	<u>74,081</u>

台驊國際投資控股股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

(廿四)財務成本

合併公司民國一〇五年及一〇四年度之財務成本明細如下：

	105 年度	104 年度
利息費用		
銀行借款	\$ 5,411	3,468
公司債折價攤提	8,416	6,286
其他金融負債攤提	12,297	-
	<u>\$ 26,124</u>	<u>9,754</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，民國一〇五年度及一〇四年度收入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
105 年 12 月 31 日							
非衍生金融負債							
銀行借款	\$ 567,000	(567,000)	(567,000)	-	-	-	-
可轉換公司債	385,231	406,000	106,500	-	299,500	-	-
應付款項及其他應付款	1,210,020	(1,210,020)	(1,210,020)	-	-	-	-
應付投資款(其他流動及 非流動負債—其他)	83,391	(91,391)	(43,868)	-	-	-	-
					(47,523)		
	\$ 2,245,642	(1,462,411)	(1,714,388)	-	251,977	-	-
104 年 12 月 31 日							
非衍生金融負債							
銀行借款	\$ 117,141	(117,351)	(116,891)	(460)	-	-	-
可轉換公司債	393,988	(411,500)	-	-	(111,500)	(300,000)	-
應付款項及其他應付款	1,166,669	(1,166,669)	(1,166,669)	-	-	-	-
應付短期票券	20,000	(20,000)	(20,000)	-	-	-	-
應付投資款(其他流動及 非流動負債—其他)	253,814	(273,732)	(174,377)	-	-	(51,664)	-
					(47,691)		
	\$ 1,951,612	(1,989,252)	(1,477,937)	(460)	(159,191)	(351,664)	-

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其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

			105. 12. 31		104. 12. 31			
			外幣	匯率	台幣	外幣	匯率	台幣
<u>金融資產</u>								
<u>貨幣性項目</u>								
美	金	\$	44,603	32.2700	1,439,323	47,014	32.8400	1,543,940
港	幣		6,586	4.1611	27,404	40,223	4.2370	170,425
人	民 幣		7,302	4.6519	33,969	6,325	5.0573	31,987
台	幣		77,359	1	77,359	194,009	1	194,009
<u>非貨幣性項目</u>								
印	尼 盾		21,004,115	0.00243	51,040	21,773,424	0.00222	48,337
<u>金融負債</u>								
<u>貨幣性項目</u>								
美	金		15,383	32.2700	496,419	10,840	32.8400	355,986
港	幣		2,087	4.1611	8,686	2,658	4.2370	11,262
人	民 幣		10,476	4.6519	48,736	74,185	5.0573	375,174
台	幣		127,101	1	127,101	120,715	1	120,715

(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。於民國一〇五年及一〇四年十二月三十一日當新台幣相對於美金、港幣及人民幣貶值或升值1%，而其他所有因素維持不變之情況下，民國一〇五年度及一〇四年度之稅前淨利將分別增加或減少8,971千元及9,306千元。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，民國一〇五年及一〇四年度外幣兌換(損)益(含已實現及未實現)分別為48,555千元及47,281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，合併公司民國一〇五年度及一〇四年度之稅前淨利將減少或增加5,670千元及1,371千元，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其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：

		105.12.31			
		公允價值			
帳面金額		第一級	第二級	第三級	合計
透過損益按公允價值衡量之金融資產：					
持有供交易之非衍生金融資產	\$ 7,107	7,107	-	-	7,107
小計	7,107	7,107	-	-	7,107
備供出售金融資產					
國內外上市(櫃)股票	\$ 29,432	29,432	-	-	29,432
小計	29,432	29,432	-	-	29,432
放款及應收款：					
現金及約當現金	\$ 1,448,581	-	-	-	-
應收票據、應收帳款及其他應收款	1,661,928	-	-	-	-
其他金融資產	241,374	-	-	-	-
小計	3,351,883	-	-	-	-
存出保證金	\$ 140,462	-	-	-	-
透過損益按公允價值衡量之金融負債：					
指定透過損益按公允價值衡量金融負債	\$ 2	-	2	-	2
按攤銷後成本衡量之金融負債：					
短期借款	567,000	-	-	-	-
應付公司債	385,231	-	385,231	-	385,231
應付票據及應付帳款	852,021	-	-	-	-
其他應付款	357,999	-	-	-	-
其他應付款(其他流動及非流動負債)	110,823	-	-	83,391	83,391
小計	2,273,074	-	385,231	83,391	468,622
合計	\$ 5,661,498	36,539	385,233	83,391	505,163

台驊國際投資控股股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

	104.12.31				
	公允價值				
	帳面金額	第一級	第二級	第三級	合 計
透過損益按公允價值衡量之金融資產：					
持有供交易之非衍生金融資產	\$ 7,086	7,086	-	-	7,086
指定透過損益按公允價值衡量金融資產	148	-	148	-	148
小 計	7,234	7,086	148	-	7,234
備供出售金融資產					
國內外上市(櫃)股票	\$ 25,326	25,326	-	-	25,326
以成本衡量之金融資產	38,800	-	-	-	-
小 計	64,126	25,326	-	-	25,326
放款及應收款：					
現金及約當現金	\$ 1,667,479	-	-	-	-
應收票據、應收帳款及其他應收款	1,503,605	-	-	-	-
其他金融資產	133,965	-	-	-	-
小 計	3,305,049	-	-	-	-
存出保證金					
短期借款	\$ 116,000	-	-	-	-
應付短期票券	20,000	-	-	-	-
可轉換公司債	393,988	-	393,988	-	393,988
長期借款(含一年內到期部分)	1,141	-	-	-	-
應付票據及應付帳款	716,494	-	-	-	-
其他應付款	450,175	-	-	-	-
應付投資款(其他流動及非流動負債－其他)	253,814	-	-	-	-
小 計	1,951,612	-	393,988	-	393,988
合 計	\$ 5,328,021	32,412	394,136	-	426,548

(2)按公允價值衡量金融工具之公允價值評價技術

非衍生金融工具

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。主要交易所及經判斷為熱門券之中央政府債券櫃台買賣中心公告之市價，皆屬上市(櫃)權益工具及有活絡市場公開報價之債務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。

台驊國際投資控股股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

除上述有活絡市場之金融工具外，其餘金融工具之公允價值係以評價技術或參考交易對手報價取得。透過評價技術所取得之公允價值可參照其他實質上條件及特性相似之金融工具之現時公允價值、現金流量折現法或以其他評價技術，包括以合併資產負債表日可取得之市場資訊運用模型計算而得。

衍生金融工具

係根據廣為市場使用者所接受之評價模型評價。遠期外匯合約通常係根據目前之遠期匯率評價。結構式利率衍生金融工具係依適當之選擇權定價模型或其他評價方法。

於民國一〇五年及一〇四年十二月三十一日並無重大金融資產公允價值層級移轉之情形。

(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。

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。

台驊國際投資控股股份有限公司及其子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，合併公司於民國一〇五年十二月三十一日未使用之借款額度共計 1,105,275 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。

因應人民幣升值產生的匯率風險，合併公司以到期日為報導日起一年內之遠期外匯合約進行匯率風險之避險。

借款利息係以借款本金幣別計價。一般而言，借款幣別係與合併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，合併公司係藉由以即時匯率買進或賣出外幣，以確保淨暴險保持在可接受之水準。

(2) 利率風險

合併公司除銀行借款外，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。

台驊國際投資控股股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

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：

	105. 12. 31	104. 12. 31
負債總額	\$ 2,427,951	2,122,614
減：現金及約當現金	1,448,581	1,667,479
淨負債	<u>\$ 979,370</u>	<u>455,135</u>
權益總額	\$ 2,385,494	2,636,045
減：與現金流量避險相關之權益累積金額	-	-
調整後資本	<u>\$ 2,385,494</u>	<u>2,636,045</u>
負債資本比率	<u>41.05%</u>	<u>17.27%</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。

截至民國一〇五年十二月三十一日，合併公司資本管理之方式並未改變。

(廿八)非現金交易之投資及籌資活動

可轉換公司債轉換為普通股，請詳附註六(十三)(十七)。

七、關係人交易

(一)母公司與最終控制者

本公司為合併公司之最終控制者。

(二)主要管理階層人員交易

1. 連帶保證

合併公司民國一〇五年及一〇四年十二月三十一日之部份金融機構融資額度係由部份董事連帶保證。

2. 主要管理階層人員報酬

主要管理階層人員報酬包括：

	105 年度	104 年度
短期員工福利	\$ 47,531	65,203
退職後福利	14,334	3,918
股份基礎給付	177	368
	<u>\$ 62,042</u>	<u>69,489</u>

台驊國際投資控股股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

(三)其他關係人交易

1. 營業收入

合併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	
	105 年度	104 年度	105.12.31	104.12.31
關聯企業	\$ 17,831	51,304	511	1,421

收款條件為 30~60 天或依資金需求酌予調整，與一般收入尚無顯著不同。

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	
	105 年度	104 年度	105.12.31	104.12.31
關聯企業	\$ 13,694	14,458	1,173	170

付款條件為 30~60 天或依資金需求酌予調整，與一般成本尚無顯著不同。

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	105.12.31	104.12.31
不動產、廠房及設備	長短借額度及銀行保證函	\$ 178,600	180,690
其他金融資產—流動	承作遠匯、借款額度及 物流業務相關保證	24,259	16,612
存出保證金	物流業務相關保證	140,462	132,910
其他金融資產—非流動	物流業務相關保證	17,805	31,167
		<u>\$ 361,126</u>	<u>361,379</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：

	(單位：千元)	
	105.12.31	104.12.31
港 幣	\$ 2,900	1,500
新台幣	37,250	34,750

(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承租合約。

台驊國際投資控股股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

(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：

	105.12.31	104.12.31
保證票據	\$ 116,560	292,810

(四)合併公司於民國一〇五年度接獲法院通知，因實際收貨人未予提貨，致船公司向合併公司求償滯期費及集裝箱重置費等共計人民幣 4,027 千元，目前法院尚在審理中，截至報導期間結束日本訴訟案尚未確定，合併公司評估尚毋須為此未決訴訟案估列負債。

(五)合併公司於民國一〇五年度接獲法院通知，貨物委託人因貨損向合併公司求償貨物損失及利息等共計人民幣 4,212 千元，目前法院尚在審理中，截至報導期間結束日本訴訟案尚未確定，合併公司評估尚毋須為此未決訟案估列負債。

(六)合併公司於民國一〇五年度接獲法院通知，系統軟體開發商請求合併公司支付系統開發費計 7,677 千元，合併公司已委請律師答辯，惟本訴訟案件複雜且尚在進行，尚難評估訴訟結果，合併公司評估尚無須為此未決訴訟估列負債。

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	105 年度			104 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	319,172	845,593	1,164,765	139,270	774,516	913,786
勞健保費用	20,801	60,363	81,164	10,603	53,456	64,059
退休金費用	15,764	81,251	97,015	6,630	67,642	74,272
其他員工福利費用	8,780	92,521	101,301	2,549	58,414	60,963
折舊費用	9,790	33,977	43,767	13,651	22,964	36,615
攤銷費用	-	20,446	20,446	-	13,129	13,129

台驊國際投資控股股份有限公司及其子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

民國一〇五年度合併公司依證券發行人財務報告編製準則之規定，應再揭露之重大交易事項相關資訊如下：

1. 資金貸與他人：

單位：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	提列備抵呆帳金額	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	T. H. I. GROUP SINGAPORE PTE. LTD.	其他應收款－關係人	是	9,471	4,841	4,841	每季依浮動利率調整	2	-	業務營運週轉	-		-	451,840	903,680
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	300,000	270,000	200,000	每月依浮動利率調整	2	-	業務營運週轉	-		-	451,840	903,680
0	本公司	PT Dexter Eurekatama	其他應收款－關係人	是	65,220	64,540	-	5%	2	-	業務營運週轉	-		-	451,840	903,680
4	上海台驊貨運代理有限公司	上海賽澳遞遞通服務有限公司	其他應收款	是	32,563	32,563	12,864	5.05%	2	-	業務營運週轉	-		-	177,777	355,554

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	3	451,840	61,121	27,911	9,304	-	1.23%	903,680	Y	N	Y
0	本公司	上海台驊貨運代理有限公司	3	451,840	47,922	46,519	-	-	2.06%	903,680	Y	N	Y
0	本公司	上海賽澳遞遞物流有限公司	3	451,840	43,193	41,867	19,073	-	1.85%	903,680	Y	N	Y
0	本公司	聯宇達方(上海)物流有限公司	3	451,840	28,795	27,911	17,753	-	1.23%	903,680	Y	N	Y
1	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	3	10,965	3,565	3,256	514	-	2.97%	43,860	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。

台驊國際投資控股股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

註2：背書保證者與被背書保證對象之關係如下：

1. 有業務關係之公司。
2. 直接持有普通股股權超過百分之五十之子公司。
3. 母公司與子公司持有普通股股權合併計算超過百分之五十之被投資公司。
4. 對於直接或經由子公司間接持有普通股股權超過百分之五十之母公司。
5. 基於承攬工程需要之同業間依合約規定互保之公司。
6. 因共同投資關係由各出資股東依其持股比例對其背書保證之公司。

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、關聯企業及合資控制部分)：

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	7,107	—	7,107	—	
本公司	股票 捷訊股份有限公司	無	備供出售金融資產—流動	282,000	14,015	1.05	14,015	397,000	
本公司	股票 中租控股股份有限公司	無	備供出售金融資產—流動	250,000	13,775	0.02	13,775	250,000	
本公司	股票 成霖企業股份有限公司	無	備供出售金融資產—流動	101,000	1,642	0.03	1,642	101,000	
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	以成本法衡量之金融資產—非流動	3,880,000	38,800	12.90	—	—	註1

註1：因無市價故不揭露。

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	週轉率	逾期應收關係人款項		應收關係人款項	提列備抵
					金額	處理方式	期後收回金額	呆帳金額
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 312,932	—	—	—	—	—
台驊國際物流股份有限公司	T. H. I. Group Ltd. (in BVI)	聯屬公司	其他應收關係人款 124,694	—	—	—	—	—
T. H. I. Group Ltd. (in BVI)	T. H. I. Group Limited (in HK)	聯屬公司	其他應收關係人款 138,615	—	—	—	—	—

9. 從事衍生工具交易：請詳合併財務報告附註六(二)及(十)。

台驊國際投資控股股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

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	交易條件	佔合併總營業收入或總資產之比率
1	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	312,932	與一般交易尚無顯著不同	3.21%
2	台驊國際物流股份有限公司	T.H.I. Group Ltd (in BVI)	3	其他應收款	124,694	與一般交易尚無顯著不同	1.28%
3	T.H.I. Group Ltd (in BVI)	T.H.I. Group Ltd (in HK)	3	其他應收款	138,615	與一般交易尚無顯著不同	1.42%

註一、編號之填寫方式如下：

1. 0代表母公司(本年度無重要交易往來之情形)。
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(本年度無重要交易往來之情形)。
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：

民國一〇五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			期中最高持股比例	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%	76,568	100.00%	4,962	4,962	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%	1,366,813	100.00%	115,203	115,203	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	4,862 (美金 159 千元)	4,862 (美金 159 千元)	-	51.00%	33,220	51.00%	5,238	2,671	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%	12,076	49.00%	4,732	2,319	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%	12,048	51.00%	2,372	1,210	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%	708,657	100.00%	(1,322)	(7,322)	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%	134,407	100.00%	30,540	30,540	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%	8,778	100.00%	911	911	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%	51,040	30.00%	11,173	227	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	7,629 (新幣 320 千元)	7,629 (新幣 320 千元)	320,000	80.00%	1,174	80.00%	(3,801)	(3,040)	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%	6,810	30.00%	(5,946)	(1,784)	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	282,775 (人民幣 55,579 千元)	282,775 (人民幣 55,579 千元)	60	60.00%	305,374	60.00%	51,975	28,878	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)	-	180,000	90.00%	6,521	90.00%	(2,939)	(2,645)	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 4,134 千元)	12,480,000	100.00%	1,365,000	100.00%	119,179	119,179	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%	113,296	100.00%	51,975	51,975	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其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				
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%	343,240	100.00%	(10,996)	(10,996)	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	6,000	30.00%	2,904	30.00%	4,520	1,356	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%	84,848	97.51%	4,544	4,431	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%	36,314	100.00%	(3,411)	(3,411)	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%	14,009	100.00%	(1,068)	(1,068)	本公司具控制 能力之子公司
台灣空運香港 有限公司	Wai Hung (China-HK) Cargo Transport Co., Ltd.	香港	倉儲貨運服務	16,299 (港幣 4,238 千元)	16,299 (港幣 4,238 千元)	-	100.00%	6,695	100.00%	(6,382)	(9,033)	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 (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	期中最高 持股或 出資情形	本期認列 投資損益 (註2)	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	55,031 (美金 1,700 千元)	-	-	55,031 (美金 1,700 千元)	19,179	100.00%	100.00%	19,179	109,897	-
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	84,861 (美金 2,600 千 元)	-	-	84,861 (美金 2,600 千 元)	33,957	100.00%	100.00%	33,957	918,566	-
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	28,961 (美金 932 千 元)	175,427 (美金 5,253 千 元)	-	204,388 (美金 6,185 千 元)	51,723	60.00%	60.00%	51,723	111,690	-
上海賽澳遞 物流有限公 司	快遞物流業 務	23,335 (人民幣 4,709 千元)	註 6	-	-	-	-	(110,010)	73.87%	73.87%	(115,226)	85,795	-
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 7	183,901 (港幣 48,550 千 元)	-	-	183,901 (港幣 48,550 千 元)	10,150	100.00%	100.00%	10,150	158,468	-

註：上述交易於編製合併財務報告時業已沖銷。

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 3)	經濟部投審會核准 投資金額(註 4)	依經濟部投審會規定 赴大陸地區投資限額
350,810 (美金 10,685 千元)	473,078 (美金 14,660 千 元)	1,355,519

註1：投資方式為(二)透過第三地區公司再投資大陸公司。

註2：本期認列投資損益，係依被投資公司同期間經會計師查核之財務報表評價認列。

註3：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。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4：係以財務報告日之即期匯率US:NT=1:32.27換算。

註5：上海 驊物流有限公司係由上海耀驊國際貨運代理有限公司直接投資。

註6：賽澳遞物有限公司係由上海台驊貨運代理有限公司直接投資。

註7：係本公司之子公司台灣空運透過轉投資第三地區現有公司再投資大陸公司並已向投審會申請且已匯出資金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」大陸投資限額為本公司之子公司台灣空運淨值之百分之六十計算。

台驊國際投資控股股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

3. 重大交易事項：

合併公司民國一〇五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：

	105 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	\$ 5,589,842	2,524,980	1,645,718	(16,427)	9,744,113
部門毛利	1,119,072	395,451	278,393	1,302	1,794,218
部門資產	(註 1)	(註 1)	(註 1)	(註 1)	(註 1)
	104 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	\$ 5,940,224	2,538,009	1,266,558	(7,879)	9,736,912
部門毛利	997,807	355,908	522,794	763	1,877,272
部門資產	(註 1)	(註 1)	(註 1)	(註 1)	(註 1)

註1：因部門資產之衡量金額未提供予營運決策者，故合併公司之揭露金額為零。

(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	105 年度	104 年度
臺 灣	\$ 688,150	783,694
中國大陸及香港	281,700	271,043
其 他	2,949	2,903
	<u>\$ 972,799</u>	<u>1,057,640</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。

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一〇五年及一〇四年十二月三十一日之資產負債表，暨民國一〇五年及一〇四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一〇五年及一〇四年十二月三十一日之財務狀況，與民國一〇五年及一〇四年一月一日至十二月三十一日之財務績效與現金流量。

查核意見之基礎

本會計師係依照會計師查核簽證財務報表規則及一般公認審計準則規劃並執行查核工作。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一〇五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(十四)收入認列；營業收入明細，請詳個體財務報告附註六(十七)營業收入。

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，故收入認列之測試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(含監察人)負有監督財務報導流程之責任。

會計師查核個體財務報告之責任

本會計師查核個體財務報告之目的，係對個體財務報告整體是否存在導因於舞弊或錯誤之重大不實表達取得合理確信，並出具查核報告。合理確信係高度確信，惟依照一般公認審計準則執行之查核工作無法保證必能偵出個體財務報告存有之重大不實表達。不實表達可能導因於舞弊或錯誤。如不實表達之個別金額或彙總數可合理預期將影響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。本會計師負責對該等被投資公司查核案件之指導、監督及執行，並負責形成個體查核意見。

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，決定對台驊國際投資控股股份有限公司民國一〇五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

陳信琪



會計師：

林恆升



證券主管機關：金管證六字第0960069825號
核准簽證文號：台財證六字第0930105495號
民國一〇六年三月二十日

		105.12.31		104.12.31			
		金	額	%	金	額	%
流動資產：							
1100	現金及約當現金(附註六(一)(十九)(廿一))	\$	32,410	1	130,883	4	
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))		7,107	-	7,086	-	2100
1125	備供出售金融資產-流動(附註六(三)(十九))		29,432	1	14,874	-	2150
1180	應收帳款-關係人淨額(附註六(四)(十九)及七)		46,520	1	49,430	2	2200
1210	其他應收款-關係人(附註六(四)(十九)及七)		204,855	7	94,926	3	2220
1470	其他流動資產(附註六(六))		54,945	2	11,148	-	2230
流動資產合計			375,269	12	308,347	9	2251
非流動資產：							2321
1510	透過損益按公允價值衡量之金融資產-非流動(附註六(二)(十)(十九))		-	-	148	-	2399
1550	採用權益法之投資(附註六(五))		2,723,486	81	2,783,814	84	
1600	不動產、廠房及設備(附註六(七)及八)		192,995	6	198,754	7	流動負債合計
1821	其他無形資產淨額(附註六(八))		8,151	-	11,227	-	非流動負債：
1840	遞延所得稅資產(附註六(十二))		6,549	-	6,549	-	2120
1920	存出保證金(附註六(十九)及八)		2,176	-	2,176	-	2530
1990	其他非流動資產-其他(附註六(六))		47,524	1	-	-	2640
非流動資產合計			2,980,881	88	3,002,668	91	2670
							其他非流動負債-其他(附註六(六)(十九))
							非流動負債合計
							負債總計
							權益(附註六(十二)(十三)(十四))：
3110	普通股股本						3110
3200	資本公積						3200
3300	保留盈餘						3300
3400	其他權益						3400
3500	庫藏股票						3500
權益總計(附註六(廿一))							
負債及權益總計							

		105.12.31		104.12.31			
		金	額	%	金	額	%
\$	480,000	14	-	-			
	1,744	-	1,822				
	22,929	1	29,472	1			
	99,404	3	99,404	3			
	1,568	-	-	-			
	229	-	1,146	-			
	94,540	3	-	-			
	42,722	-	174,405	5			
	743,136	21	306,249	9			
	2	-	-	-			
	290,691	8	393,988	12			
	22,287	1	24,740	1			
	40,835	1	79,620	2			
	353,815	10	498,348	15			
	1,096,951	31	804,597	24			
	1,195,264	36	1,160,421	35			
	865,337	27	867,214	26			
	285,955	9	390,641	12			
	(25,556)	(1)	98,778	3			
	(61,801)	(2)	(10,636)	-			
	2,259,199	69	2,506,418	76			
\$	3,356,150	100	3,311,015	100			



台驊國際投資控股股份有限公司

綜合損益表

民國一〇五年及一〇四年一月一日至十二月三十一日

單位:新台幣千元

		105年度		104年度	
		金額	%	金額	%
4000	營業收入(附註六(十七)七)	\$ 230,812	100	415,213	100
5000	營業成本(附註六(十一))	90,198	39	122,247	29
	營業毛利	140,614	61	292,966	71
	營業利益	140,614	61	292,966	71
	營業外收入及支出：				
7010	其他收入(附註六(十八)及七)	6,530	3	5,520	1
7020	其他利益及損失(附註六(十八))	11,244	5	4,295	1
7510	財務成本(附註六(十八))	(24,870)	(11)	(7,913)	(2)
	稅前淨利	133,518	58	294,868	71
7950	減：所得稅費用(附註六(十二))	3,031	1	1,048	-
	本期淨利	130,487	57	293,820	71
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	1,349	1	1,522	-
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	(7,254)	(3)	(7,827)	(2)
8349	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	(5,905)	(2)	(6,305)	(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	(117,912)	(51)	(3,214)	(1)
8362	備供出售金融資產未實現評價損益	(2,107)	(1)	(2,470)	(1)
8380	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	(4,315)	(2)	(10,950)	(2)
8399	與可能重分類至損益之項目相關之所得稅	-	-	-	-
	後續可能重分類至損益之項目合計	(124,334)	(54)	(16,634)	(4)
8300	本期其他綜合損益(稅後淨額)	(130,239)	(56)	(22,939)	(6)
	本期綜合損益總額	\$ 248	1	270,881	65
	每股盈餘(附註六(十五))(單位：新台幣元)				
9750	基本每股盈餘	\$ 1.11		2.65	
9850	稀釋每股盈餘	\$ 1.04		2.36	

(請詳閱後附個體財務報告附註)

董事長：顏益財

經理人：萬心寧

會計主管：侯偉倫

台驊國際投資控股股份有限公司

權益變動表

民國一○五年及一○四年一月一日至十二月三十一日

單位:新台幣千元

	股 本					國外營運機 構財務報表	其他權益項目				
	普通 股 本	資本公積	法定盈 餘公積	保留盈餘 特別盈 餘公積	未分配 盈 餘		備供出售金 換算之兌換差 額	融商品未實現 (損) 益	合 計	庫藏股票	權益總額
民國一○四年一月一日餘額	\$ 983,981	629,395	91,506	7,116	185,959	284,581	91,535	23,877	115,412	(21,233)	1,992,136
本期淨利	-	-	-	-	293,820	293,820	-	-	-	-	293,820
本期其他綜合損益	-	-	-	-	(6,305)	(6,305)	(3,214)	(13,420)	(16,634)	-	(22,939)
本期綜合損益總額	-	-	-	-	287,515	287,515	(3,214)	(13,420)	(16,634)	-	270,881
盈餘指撥及分配：											
提列法定盈餘公積	-	-	19,852	-	(19,852)	-	-	-	-	-	-
股東現金股利	-	-	-	-	(145,164)	(145,164)	-	-	-	-	(145,164)
股東股票股利	36,291	-	-	-	(36,291)	(36,291)	-	-	-	-	-
其他資本公積變動：											
員工認股權酬勞成本	-	5,503	-	-	-	-	-	-	-	-	5,503
現金增資	100,000	149,000	-	-	-	-	-	-	-	-	249,000
可轉換公司債轉換	36,544	51,996	-	-	-	-	-	-	-	-	88,540
發行可轉換公司債權益組成要素變動	-	14,682	-	-	-	-	-	-	-	-	14,682
庫藏股買回	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(11,624)	(11,624)
員工執行認股權發行新股	3,605	1,553	-	-	-	-	-	-	-	-	5,158
員工認購庫藏股	-	15,085	-	-	-	-	-	-	-	22,221	37,306
民國一○四年十二月三十一日餘額	1,160,421	867,214	111,358	7,116	272,167	390,641	88,321	10,457	98,778	(10,636)	2,506,418
本期淨利	-	-	-	-	130,487	130,487	-	-	-	-	130,487
本期其他綜合損益	-	-	-	-	(5,905)	(5,905)	(117,912)	(6,422)	(124,334)	-	(130,239)
本期綜合損益總額	-	-	-	-	124,582	124,582	(117,912)	(6,422)	(124,334)	-	248
盈餘指撥及分配：											
法定盈餘公積	-	-	27,217	-	(27,217)	-	-	-	-	-	-
股東現金股利	-	-	-	-	(206,341)	(206,341)	-	-	-	-	(206,341)
股東股票股利	22,927	-	-	-	(22,927)	(22,927)	-	-	-	-	-
其他資本公積變動：											
員工認股權酬勞成本	-	(288)	-	-	-	-	-	-	-	-	(288)
可轉換公司債轉換	7,836	9,337	-	-	-	-	-	-	-	-	17,173
庫藏股買回	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(51,165)	(51,165)
對子公司所有權權益變動	-	(12,068)	-	-	-	-	-	-	-	-	(12,068)
員工執行認股權發行新股	4,080	1,142	-	-	-	-	-	-	-	-	5,222
民國一○五年十二月三十一日餘額	\$ 1,195,264	865,337	138,575	7,116	140,264	285,955	(29,591)	4,035	(25,556)	(61,801)	2,259,199

註1：本公司民國一○五年及一○四年一月一日至十二月三十一日董監酬勞分別為 4,151 千元及 7,879 千元、員工酬勞分別為 692 千元及 1,522 千元，已分別於各該期間之綜合損益表中扣除。

董事長：顏益財

經理人：萬心寧

會計主管：侯倬倫

(請詳閱後附個體財務報告附註)

- 173 -

	105年度	104年度
營業活動之現金流量：		
本期稅前淨利	\$ 133,518	294,868
調整項目：		
收益費損項目：		
折舊費用	6,120	5,494
攤銷費用	4,049	3,590
透過損益按公允價值衡量金融商品評價淨利益	129	(65)
利息費用	24,870	7,913
利息收入	(2,682)	(1,913)
股份基礎給付酬勞成本	17	19,278
採用權益法認列之子公司、關聯企業利益之份額	(172,130)	(352,325)
處分投資利益	(11,568)	(5,713)
處分採用權益法之投資損失	-	1,988
收益費損項目合計	(151,195)	(321,753)
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：		
持有供交易之金融資產淨減少	296	1,560
應收帳款-關係人(增加)減少	2,910	(5,487)
其他流動資產增加	68	155
與營業活動相關之資產之淨變動合計	3,274	(3,772)
與營業活動相關之負債之淨變動：		
應付票據減少	(78)	(2,041)
其他應付關係人減少	-	(23,073)
其他應付款項(減少)增加	(6,545)	2,480
員工福利負債準備減少	(917)	-
其他流動負債減少	-	(79)
淨確定福利負債減少	(1,104)	(1,026)
與營業活動相關之負債之淨變動合計	(8,644)	(23,739)
與營業活動相關之資產及負債之淨變動合計	(5,370)	(27,511)
調整項目合計	(156,565)	(349,264)
營運產生之現金流出	(23,047)	(54,396)
收取之利息	2,682	1,913
支付之利息	(4,157)	(1,628)
支付之所得稅	(1,462)	(1,642)
營業活動之淨現金流出	(25,984)	(55,753)
投資活動之現金流量：		
取得備供出售金融資產	(90,533)	-
處分備供出售金融資產價款	85,141	12,217
取得採用權益法之投資	(10,381)	(12,582)
取得不動產、廠房及設備	(361)	(5,294)
取得無形資產	(972)	(8,258)
其他應收款-關係人增加	(109,929)	(84,925)
取得權益法投資公司現金股利	100,984	37,171
其他流動及非流動資產增加	(91,391)	-
應付投資款減少	(175,427)	-
投資活動之淨現金流入(流出)	(292,869)	(61,671)
籌資活動之現金流量：		
短期借款(減少)增加	480,000	(190,000)
發行公司債	-	296,000
其他非流動負債減少	(7,336)	-
發放現金股利	(206,341)	(145,164)
員工執行認股權	5,222	5,158
買回庫藏股	(51,165)	(11,624)
員工認購庫藏股	-	22,784
現金增資	-	249,000
籌資活動之淨現金流入(流出)	220,380	226,154
本期現金及約當現金增加數	(98,473)	108,730
期初現金及約當現金餘額	130,883	22,153
期末現金及約當現金餘額	\$ 32,410	130,883



台驊國際投資控股股份有限公司
個體財務報告附註
民國一〇五年及一〇四年十二月三十一日
(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。

本公司為進行轉型為投資控股公司及專業分工，以提高競爭力及經營績效，於民國一〇一年六月六日股東常會，決議將台灣地區海空運事業部之相關營業以既存分割方式分割至本公司百分之百持有之台驊國際運通股份有限公司，業已於民國一〇一年七月二日經櫃檯買賣中心同意，並於民國一〇一年八月二十四日經董事會決議訂定民國一〇一年十一月一日為分割基準日。

本公司於民國一〇一年十月奉准變更公司名稱為台驊國際投資控股股份有限公司，此外，為彰顯本公司聚焦物流產業之投資，將本公司之子公司台驊國際運通股份有限公司更名為台驊國際物流股份有限公司(台驊國際物流)。

本公司股票自民國一〇五年十二月二十二日起轉至台灣證券交易所上市買賣。

二、通過財務報告之日期及程序

本個體財務報告已於民國一〇六年三月二十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)尚未採用金融監督管理委員會認可國際財務報導準則之影響

依據金融監督管理委員會(以下簡稱金管會)民國一〇五年七月十八日金管證審字第1050026834號令，公開發行以上公司應自民國一〇六年起全面採用經金管會認可並發布生效之國際會計準則理事會(以下稱理事會)於民國一〇五年一月一日前發布，並於民國一〇六年一月一日生效之國際財務報導準則編製財務報告。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	理事會發布 之生效日
國際財務報導準則第10號、國際財務報導準則第12號及國際會計準則第28號之修正「投資個體：適用合併報表例外規定」	2016年1月1日
國際財務報導準則第11號之修正「取得聯合營運權益之會計處理」	2016年1月1日
國際財務報導準則第14號「管制遞延帳戶」	2016年1月1日
國際會計準則第1號之修正「揭露倡議」	2016年1月1日
國際會計準則第16號及國際會計準則第38號之修正「可接受之折舊及攤銷方法之闡釋」	2016年1月1日
國際會計準則第16號及國際會計準則第41號之修正「農業：生產性植物」	2016年1月1日

台聯國際投資控股股份有限公司個體財務報告附註(續)

新發布／修正／修訂準則及解釋	理事會發布之生效日
國際會計準則第19號之修正「確定福利計畫：員工提撥」	2014年7月1日
國際會計準則第27號之修正「單獨財務報表之權益法」	2016年1月1日
國際會計準則第36號之修正「非金融資產可回收金額之揭露」	2014年1月1日
國際會計準則第39號之修正「衍生工具之約務更替與避險會計之持續適用」	2014年1月1日
2010-2012及2011-2013週期之年度改善	2014年7月1日
2012-2014年國際財務報導年度改善	2016年1月1日
國際財務報導解釋第21號「公課」	2014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：

1. 國際財務報導準則解釋第二十一號「公課」

政府依法所課徵之款項，若係適用國際會計準則第三十七號「負債準備、或有負債及或有資產」，現行準則對其應認列為負債之時點未提供明確指引，依新解釋之指引，產生公課支付負債之義務事項為法規明定之啟動公課支付之活動。

本公司預估依該解釋之規定判斷，可能改變判斷負債認列時點，惟尚待進一步分析。

2. 國際會計準則第三十六號之修正「非金融資產可回收金額之揭露」

該準則新增當個別資產或現金產生單位已於當期認列或迴轉減損損失，且可回收金額係基於公允價值減處分成本者，應揭露其公允價值等級及關鍵評價假設(第二或第三等級)之規定。本公司將依該準則增加相關揭露。

(二) 金管會尚未認可之新發布及修訂準則及解釋

下表彙列理事會已發布及修訂但尚未經金管會認可之準則及解釋。截至本個體財務報告發布日止，除國際財務報導準則第九號及第十五號業經金管會通過自一〇七年一月一日生效外，金管會尚未發布其他準則生效日。

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9號「金融工具」	2018年1月1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15號「客戶合約之收入」	2018年1月1日
國際財務報導準則第16號「租賃」	2019年1月1日
國際財務報導準則第2號之修正「股份基礎給付交易之分類及衡量」	2018年1月1日
國際財務報導準則第15號之修正「國際財務報導準則第15號之闡釋」	2018年1月1日
國際會計準則第7號之修正「揭露倡議」	2017年1月1日

台驊國際投資控股股份有限公司個體財務報告附註(續)

新發布／修正／修訂準則及解釋		理事會發布 之生效日
國際會計準則第12號之修正「因未實現損失所產生遞延所得稅資產之認列」		2017年1月1日
國際財務報導準則第4號「保險合約」之修正(適用國際財務報導準則第9號「金融工具」及國際財務報導準則第4號「保險合約」)		2018年1月1日
2014-2016年國際財務報導年度改善：		
國際財務報導準則第12號「對其他個體之權益之揭露」		2017年1月1日
國際財務報導準則第1號「首次採用國際財務報導準則」及國際會計準則第28號「投資關聯企業及合資」		2018年1月1日
國際財務報導解釋第22號「外幣交易及預收付對價」		2018年1月1日
國際會計準則第40號之修正「投資性不動產之轉換」		2018年1月1日

對本公司可能攸關者如下：

發布日	新發布或修訂準則	主要修訂內容
2014.5.28 2016.4.12	國際財務報導準則第15號 「客戶合約之收入」	新準則以單一分析模型按五個步驟決定企業認列收入之方法、時點及金額，將取代現行國際會計準則第18號「收入」及國際會計準則第11號「建造合約」以及其他收入相關的解釋。 2016.4.12發布修正規定闡明下列項目：辨認履約義務、主理人及代理人之考量、智慧財產之授權及過渡處理。
2013.11.19 2014.7.24	國際財務報導準則第9號 「金融工具」	新準則將取代國際會計準則第39號「金融工具：認列與衡量」，主要修正如下： - 分類及衡量：金融資產係按合約現金流量之特性及企業管理資產之經營模式判斷，分類為按攤銷後成本衡量、透過其他綜合損益按公允價值衡量及透過損益按公允價值衡量。另指定為透過損益按公允價值衡量之金融負債，其歸因於信用風險之公允價值變動數係認列於其他綜合損益。 - 減損：新預期損失模式取代現行已發生損失模式。 - 避險會計：採用更多原則基礎法之規定，使避險會計更貼近風險管理，包括修正達成、繼續及停止採用避險會計之規定，並使更多類型之暴險可符合被避險項目之條件等。

台驊國際投資控股股份有限公司個體財務報告附註(續)

發布日	新發布或修訂準則	主要修訂內容
2016.1.13	國際財務報導準則第16號「租賃」	新準則將租賃之會計處理修正如下： - 承租人所簽訂符合租賃定義之所有合約均應於資產負債表認列使用權資產及租賃負債。租賃期間內租賃費用則係以使用權資產折舊金額加計租賃負債之利息攤提金額衡量。 - 出租人所簽訂符合租賃定義之合約則應分類為營業租賃及融資租賃，其會計處理與國際會計準則第17號「租賃」類似。

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。

(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) 透過損益按公允價值衡量金融工具(包括衍生金融工具)；
- (2) 依公允價值衡量之備供出售金融資產；及
- (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。

(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。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，其兌換損益係指期初以功能性貨幣計價之攤銷後成本，調整當期之有效利息及付款後之金額，與依外幣計價之攤銷後成本按報導日匯率換算金額間之差異。

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重新換算為功能性貨幣，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。

台驊國際投資控股股份有限公司個體財務報告附註(續)

除非貨幣性備供出售權益工具換算所產生之外幣兌換差異認列於其他綜合損益外，其餘認列為損益。

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。

(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. 預期於本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. 預期將於本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. 本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。

(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。

台驊國際投資控股股份有限公司個體財務報告附註(續)

(六)金融工具

金融資產與金融負債係於本公司成為該金融工具合約條款之一方時認列。

1.金融資產

本公司之金融資產分類為：透過損益按公允價值衡量之金融資產、備供出售金融資產與放款及應收款。

(1)透過損益按公允價值衡量之金融資產

此類金融資產指持有供交易或指定為透過損益按公允價值衡量之金融資產。

持有供交易之金融資產係其取得或發生之主要目的為短期內出售或再買回。持有供交易金融資產以外之金融資產，本公司於下列情況之一，於原始認列時指定為透過損益按公允價值衡量：

消除或重大減少因採用不同基礎衡量資產或負債並認列相關之利益及損失，而產生之衡量或認列不一致。

金融資產係以公允價值基礎評估績效。

混合工具含嵌入式衍生工具。

此類金融資產於原始認列時係按公允價值衡量，交易成本於發生時認列為損益；後續評價按公允價值衡量，再衡量產生之利益或損失(包含相關股利收入及利息收入)認列為損益。依交易慣例購買或出售金融資產時，採用交易日會計處理。

此類金融資產若屬「無活絡市場公開報價且公允價值無法可靠衡量」之權益投資，則以成本減除減損損失後之金額衡量，並列報於「以成本衡量之金融資產」。

(2)備供出售金融資產

此類金融資產係指定為備供出售或非屬其他類別之非衍生金融資產。原始認列時係按公允價值加計直接可歸屬之交易成本衡量；後續評價按公允價值衡量，除減損損失、按有效利率法計算之利息收入、股利收入及貨幣性金融資產外幣兌換損益認列於損益外，其餘帳面金額之變動係認列為其他綜合損益，並累積於權益項下之備供出售金融資產未實現損益。於除列時，將權益項下之利益或損失累計金額重分類至損益，並列報於營業外收入及支出項下之其他利益及損失。依交易慣例購買或出售金融資產時，採用交易日會計處理。

(3)放款及應收款

放款及應收款係無活絡市場公開報價，且具固定或可決定付款金額之金融資產，包括應收款項及其他應收款。原始認列時按公允價值加計直接可歸屬之交易成本衡量，後續評價採有效利率法以攤銷後成本減除減損損失衡量，惟短期應收款項之利息認列不具重大性之情況除外。依交易慣例購買或出售金融資產時，採用交易日會計處理。

台驊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

非透過損益按公允價值衡量之金融資產，於每個報導日評估減損。當有客觀證據顯示，因金融資產原始認列後發生之單一或多項事件，致使該資產之估計未來現金流量受損失者，該金融資產即已發生減損。

金融資產減損之客觀證據包括發行人或債務人之重大財務困難、違約(如利息或本金支付之延滯或不償付)、債務人將進入破產或其他財務重整之可能性大增，及由於財務困難而使該金融資產之活絡市場消失等。

針對應收帳款個別評估未有減損後，另再以組合基礎評估減損。應收款組合之客觀減損證據可能包含本公司過去收款經驗、該組合超過平均授信期間之延遲付款增加情況，以及與應收款拖欠有關之全國性或區域性經濟情勢變化。

以攤銷後成本衡量之金融資產，認列之減損損失金額係該資產之帳面金額與估計未來現金流量按該金融資產原始有效利率折現之現值間之差額。

以成本衡量之金融資產，認列之減損損失金額係該資產之帳面金額與估計未來現金流量按該金融資產之相似資產市場報酬率折現之現值間之差額。該減損損失於後續期間不得迴轉。

所有金融資產之減損損失係直接自金融資產之帳面金額中扣除，惟應收帳款係藉由備抵帳戶調降其帳面金額。當判斷應收帳款無法收回時，係沖銷備抵帳戶。原先已沖銷而後續收回之款項則貸記備抵帳戶。備抵帳戶帳面金額之變動認列於損益。

當金融資產以攤銷後成本衡量時，若後續期間減損損失金額減少，且該減少客觀地連結至認列減損後發生之事項，則先前認列之減損損失予以迴轉認列於損益，惟該投資於減損迴轉日之帳面金額不得大於若未認列減損情況下應有之攤銷後成本。

備供出售權益工具原先認列於損益之減損損失不得迴轉並認列為損益。任何認列減損損失後之公允價值回升金額係認列於其他綜合損益，並累積於其他權益項目之項下。備供出售債務工具之公允價值回升金額若能客觀地連結至減損損失認列於損益後發生之事項，則予以迴轉並認列為損益。

(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幾乎所有之風險及報酬已移轉予其他企業時，始將金融資產除列。

除列單一金融資產之整體時，其帳面金額與已收取或可收取對價總額間之差額係認列為損益。

台驊國際投資控股股份有限公司個體財務報告附註(續)

當非除列單一金融資產之整體時，本公司以移轉日各部分之相對公允價值為基礎，將該金融資產之原帳面金額分攤至因持續參與而持續認列之部分及除列之部分。分攤予除列部分之帳面金額與除列部分所收取之對價間之差額係認列為損益。

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。

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

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，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，原始認列後無須重新衡量。

與金融負債相關之利息及損失或利益係認列為損益。

金融負債於轉換時重分類為權益，其轉換不產生損益。

(2)透過損益按公允價值衡量之金融負債

此類金融負債係指持有供交易或指定為透過損益按公允價值衡量之金融負債。

持有供交易之金融負債係因其取得或發生之主要目的為短期內出售或再買回。持有供交易金融資產以外之金融負債，本公司於下列情況之一，於原始認列時指定為透過損益按公允價值衡量：

消除或重大減少因採用不同基礎衡量資產或負債並認列相關之利益及損失，而產生之衡量或認列不一致。

金融負債係以公允價值基礎評估績效。

混合工具含嵌入式衍生工具。

此類金融負債於原始認列時係按公允價值衡量，交易成本於發生時認列為損益；後續評價按公允價值衡量，再衡量產生之利益或損失(包含相關利息支出)認列為損益。

台驊國際投資控股股份有限公司個體財務報告附註(續)

(3)其他金融負債

金融負債非屬持有供交易且未指定為透過損益按公允價值衡量者(包括長短期借款、應付帳款及其他應付款)，原始認列時係按公允價值加計直接可歸屬之交易成本衡量；後續評價採有效利率法以攤銷後成本衡量。未資本化為資產成本之利息費用係認列於損益。

(4)金融負債之除列

本公司係於合約義務已履行、取消或到期時，除列金融負債。

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

(5)金融資產及負債之互抵

金融資產及金融負債僅於本公司有法定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。

3.衍生金融工具

本公司為規避外幣及利率風險之暴險而持有衍生金融工具。原始認列時係按公允價值衡量，交易成本則認列為損益；後續評價依公允價值衡量，再衡量產生之利益或損失直接列入損益。

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

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

台驊國際投資控股股份有限公司個體財務報告附註(續)

(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、廠房及設備之認列及衡量係採成本模式，依成本減除累計折舊與累計減損後之金額衡量。成本包含可直接歸屬於取得資產之支出。為整合相關設備功能而購入之軟體亦資本化為該設備之一部分。

當不動產、廠房及設備包含不同組成部分，且相對於該項目之總成本若屬重大而採用不同之折舊率或折舊方法較為合宜時，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、廠房及設備之處分損益，係由不動產、廠房及設備之帳面金額與處分價款之差額決定，並以淨額認列於損益。

2.後續成本

若不動產、廠房及設備項目後續支出所預期產生之未來經濟效益很有可能流入本公司，且其金額能可靠衡量，則該支出認列為該項目帳面金額之一部分，被重置部分之帳面金額則予以除列。不動產、廠房及設備之日常維修成本於發生時認列為損益。

3.折 舊

折舊係依資產成本減除殘值後按估計耐用年限採直線法計算，並依資產之各別重大組成部分評估，若一組成部分之耐用年限不同於資產之其他部分，則此組成部分應單獨提列折舊。折舊之提列認列為損益。

租賃資產之折舊若可合理確認本公司將於租賃期間屆滿時取得所有權，則依其耐用年限提列；其餘租賃資產係依租賃期間及其耐用年限兩者較短者提列。

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)辦公及其他設備：3～5年

折舊方法、耐用年限及殘值係於每個財務年度結束日加以檢視，若預期值與先前之估計不同時，於必要時適當調整，該變動按會計估計變動規定處理。

台驊國際投資控股股份有限公司個體財務報告附註(續)

(十)租賃

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.其他無形資產

本公司取得其他無形資產係以成本減除累計攤銷與累計減損衡量之。

2.後續支出

後續支出僅於可增加相關特定資產的未來經濟效益時，方可將其資本化。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

攤銷時係以資產成本減除殘值後金額為可攤銷金額。

無形資產自達可供使用狀態起，依估計耐用年限三~七年採直線法攤銷，攤銷數認列於損益。

每年至少於財務年度結束日時檢視無形資產之殘值、攤銷期間及攤銷方法，若有變動，視為會計估計變動。

(十二)非金融資產減損

針對遞延所得稅資產及員工福利產生之資產以外之非金融資產，本公司於每一報導日評估是否發生減損，並就有減損跡象之資產估計其可回收金額。若無法估計個別資產之可回收金額，則本公司估計該項資產所屬現金產生單位之可回收金額以評估減損。

可回收金額為個別資產或現金產生單位之公允價值減出售成本與其使用價值孰高者。個別資產或現金產生單位之可回收金額若低於帳面金額，則將該個別資產或現金產生單位之帳面金額調整減少至可回收金額，並認列減損損失。減損損失係立即認列於當期損益。

台驊國際投資控股股份有限公司個體財務報告附註(續)

本公司於每一報導日重新評估是否有跡象顯示，商譽以外之非金融資產於以前年度所認列之減損損失可能已不存在或減少。若用以決定可回收金額之估計有任何改變，則迴轉減損損失，以增加個別資產或現金產生單位之帳面金額至其可回收金額，惟不超過若以前年度該個別資產或現金產生單位未認列減損損失之情況下，減除應提列折舊或攤銷後之帳面金額。

商譽、非確定耐用年限無形資產及尚未可供使用之無形資產，每年定期進行減損測試，並就可回收金額低於帳面金額之部分，認列減損損失。

為減損測試之目的，企業合併取得之商譽應分攤至本公司預期可自合併綜效而受益之各現金產生單位(或現金產生單位群組)。若現金產生單位之可回收金額低於其帳面金額，減損損失係先就已分攤至該現金產生單位之商譽，減少其帳面金額，次就該單位內各資產之帳面金額等比例分攤至各資產。已認列之商譽減損損失，不得於後續期間迴轉。

(十三)庫藏股票

本公司收回已發行之股票，依買回時所支付之對價(包括可直接歸屬成本)，認列為「庫藏股票」，作為權益之減項。處分庫藏股票之處分價格高於帳面金額，其差額列為「資本公積—庫藏股票交易」；處分價格低於帳面金額，其差額則沖抵同種類庫藏股票之交易所產生之資本公積，如有不足，則借記保留盈餘。庫藏股票之帳面金額採加權平均並依收回原因分別計算。

庫藏股票註銷時，按股權比例借記「資本公積—股票發行溢價與股本」，其帳面金額如高於面值與股票發行溢價之合計數時，其差額則沖抵同種類庫藏股票所產生之資本公積，如有不足，則沖抵保留盈餘；其帳面金額低於面值與股票發行溢價之合計數者，則貸記同種類庫藏股票交易所產生之資本公積。

(十四)收入認列

本公司主要營業收入來自於權益法投資收益及提供管理服務。管理服務於勞務提供時認列收入，相關成本配合收入於發生時認列。

(十五)員工福利

1.確定提撥計畫

確定提撥退休金計畫之提撥義務係於員工提供勞務期間內認列為損益項下之員工福利費用。

2.確定福利計畫

非屬確定提撥計畫之退職福利計畫為確定福利計畫。合併公司在確定福利退休金計畫下之淨義務係分別針對各項福利計畫以員工當期或過去服務所賺得之未來福利金額折算為現值計算。任何計畫資產的公允價值均予以減除。折現率係以到期日與本公司淨義務期限接近，且計價幣別與預期支付福利金相同之政府公債之市場殖利率於財務報導日之利率為主。

台驊國際投資控股股份有限公司個體財務報告附註(續)

企業淨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有利時，認列資產係以未來得以從該計畫退還之資金或減少未來對該計畫之提撥等方式所可獲得經濟效益現值之總額為限。計算經濟效益現值時應考量任何適用於合併公司任何計畫之最低資金提撥需求。一項效益若能在計畫期間內或計畫負債清償時實現，對本公司而言，即具有經濟效益。

當計畫內容之福利改善，因員工過去服務使福利增加之部分，相關費用立即認列為損益。

淨確定福利負債(資產)之再衡量數包含(1)精算損益；(2)計畫資產報酬，但不包括包含於淨確定福利負債(資產)淨利息之金額；及(3)資產上限影響數之任何變動，但不包括包含於淨確定福利負債(資產)淨利息之金額。淨確定福利負債(資產)再衡量數認列於其他綜合損益項目下。合併公司將確定福利計畫之再衡量數認列於保留盈餘。

本公司於縮減或清償發生時，認列確定福利計畫之縮減或清償損益。縮減或清償損益包括任何計畫資產公允價值之變動及確定福利義務現值之變動。

3.短期員工福利

短期員工福利義務係以未折現之基礎衡量，且於提供相關服務時認列為成本或費用項下。

有關短期現金紅利或分紅計畫下預期支付之金額，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。

(十六)股份基礎給付交易

給與員工之股份基礎給付獎酬以給與日之公允價值，於員工達到可無條件取得報酬之期間內，認列酬勞成本並增加相對權益。認列之酬勞成本係隨預期符合服務條件及非市價既得條件之獎酬數量予以調整；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。

(十七)所得稅

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

當期所得稅包括當年度課稅所得(損失)按報導日之法定稅率或實質性立法稅率計算之預計應付所得稅或應收退稅款，及任何對以前年度應付所得稅的調整。

台驊國際投資控股股份有限公司個體財務報告附註(續)

遞延所得稅係就資產及負債於財務報導目的之帳面金額與其課稅基礎之暫時性差異予以衡量認列。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.因投資子公司及合資權益所產生，且很有可能於可預見之未來不會迴轉者。
- 3.商譽之原始認列。

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

本公司僅於同時符合下列條件時，始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。

(十八)企業合併

本公司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)來衡量商譽。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。

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。

台驊國際投資控股股份有限公司個體財務報告附註(續)

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。

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。

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，且其後續交割應在權益內調整。或有對價分類為資產或負債者，其於收購日後之公允價值變動係認列為損益或其他綜合損益。

(十九)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。

(二十)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。

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

	105.12.31	104.12.31
支票	\$ 460	278
外幣存款	847	861
活期存款	31,103	129,744
	<u>\$ 32,410</u>	<u>130,883</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

明細如下：

	105.12.31	104.12.31
透過損益按公允價值衡量之金融資產	\$ -	148
持有供交易之金融資產	7,107	7,086
合 計	<u>\$ 7,107</u>	<u>7,234</u>
流 動	\$ 7,107	7,086
非 流 動	-	148
合 計	<u>\$ 7,107</u>	<u>7,234</u>
透過損益按公允價值衡量之金融負債	<u>\$ 2</u>	<u>-</u>
非 流 動	<u>\$ 2</u>	<u>-</u>

(三)備供出售金融資產

	105.12.31	104.12.31
上市(櫃)投資：		
國內上(櫃)公司股票	<u>\$ 29,432</u>	<u>14,874</u>

如報導日權益證券價格變動(兩期分析係採用相同基礎，且假設其他變動因素不變)，對綜合損益項目之影響如下：

報 導 日 證券價格	105年年度		104年年度	
	其他綜合損 益稅後金額	稅後損益	其他綜合損 益稅後金額	稅後損益
上漲1%	<u>\$ 294</u>	-	<u>149</u>	-
下跌1%	<u>\$ (294)</u>	-	<u>(149)</u>	-

截至民國一〇五年及一〇四年十二月三十一日，本公司之備供出售金融資產均未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)

(四)應收票據、帳款及其他應收款(含關係人)

	105.12.31	104.12.31
應收帳款	\$ 46,520	49,430
其他應收款	204,855	94,926
減：備抵呆帳	-	-
	<u>\$ 251,375</u>	<u>144,356</u>

民國一〇五年及一〇四年十二月三十一日，本公司之應收帳款及其他應收款(含關係人)皆無逾期之情事。

本公司之應收票據、應收帳款及其他應收款之備抵呆帳本期無變動。

民國一〇五年及一〇四年十二月三十一日，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：

	105.12.31	104.12.31
子公司	\$ 2,665,637	2,726,473
關聯企業	57,849	57,341
	<u>\$ 2,723,486</u>	<u>2,783,814</u>

1.子公司

請參閱民國一〇五年度合併財務報告。

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。

為完整集團之營運網路布局，本公司於民國一〇四年度八月取得 LOGI International Co., Ltd. 30% 之股權，投資金額為9,666千元。

本公司民國一〇五年度及一〇四年度所享有關聯企業損益之份額彙總如下：

	105年度	104年度
本公司所享有關聯企業本期淨利之份額	<u>\$ (1,557)</u>	<u>104</u>

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，該等財務資訊並未依本公司持有之所有權比例作調整：

	105.12.31	104.12.31
個別不重大關聯企業之權益之帳面金額	<u>\$ 106,267</u>	<u>94,334</u>

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。

台驊國際投資控股股份有限公司個體財務報告附註(續)

3.擔 保

截至民國一〇五年及一〇四年十二月三十一日，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。

4.減 損

本公司透過孫公司上海台驊所轉投資之上海賽澳遞物流，因快遞市場競爭激烈，客戶單量與單價不如預期，導致其併購效益與當初設定之預算產生落差，故經外部鑑價師測算後，認列長期投資(商譽)減損計36,092元，列於營業收入減項。

(六)取得子公司及非控制權益

1.本公司為發展日本地區業務，於民國一〇四年三月透過收購原持有33.33%股權之採權益法轉投資THI & Maruzen Co., Ltd.額外17.67%之股權，致對該公司之股權持有自33.33%提高到51%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及廉價購買利益分別為1,988千元及260千元列報於綜合損益表。

(1)移轉對價

移轉對價主要類別如下：

	金 額
現 金	\$ <u>2,916</u>

(2)收購日取得之可辨認資產與承擔之負債之公允價值明細：

現金及約當現金	\$ 18,756
應收帳款	16,032
預付費用	1,172
其他資產	906
應付帳款	(16,734)
其他負債	(1,051)
長期借款	<u>(2,069)</u>
淨資產	\$ <u>17,012</u>

2.本公司為佈局中國地區運輸配送、倉儲、報關等業務，並藉由併購與策略聯盟方式建構快速、零擔及快遞等服務平台，成為輕資產的"綜合物流商"，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。

台驊國際投資控股股份有限公司個體財務報告附註(續)

移轉對價主要類別、於收購日所取得之資產及承擔之負債與認列之商譽金額如下：

(1)移轉對價主要類別於收購日之公允價值如下：

現 金	\$ 164,428
或有對價	118,347
合 計	<u>\$ 282,775</u>

截至民國一〇四年十二月三十一日止，上列移轉對價中現金部分，尚未支付餘額計135,467千元，帳列其他流動負債其他項下，已於一〇五年度付訖。依股權購買協議之或有價金上限金額為人民幣27,504千元，應依該協議提存於約定之信託帳戶中，每年依營運績效條件達成情況分三年逐期支付。截至民國一〇五年十二月三十一日，本公司依股權購買協議提存於約定信託專戶之價金計91,391千元。分別帳列其他流動資產計43,867千元及其他非流動資產計47,524千元。上述或有價金於民國一〇五年及一〇四年十二月三十一日之公允價值(含折現)分別為83,391千元及118,347千元，分別帳列明細如下：

	<u>105.12.31</u>	<u>104.12.31</u>
其他流動負債－其他	\$ 42,556	38,727
其他非流動負債－其他	40,835	79,620
	<u>\$ 83,391</u>	<u>118,347</u>

(2)取得之可辨認資產及承擔之負債

收購日取得之可辨認資產及承擔之負債之公允價值如下：

現 金	\$ 51,843
應收帳款	79,370
不動產、廠房及設備	34,118
無形資產	38,454
其他資產	9,157
應付帳款	(37,719)
應付所得稅	(4,053)
其他應付款	(60,930)
可辨認淨資產公允價值	<u>\$ 110,240</u>

台驊國際投資控股股份有限公司個體財務報告附註(續)

(3)商 譽

因收購認列之商譽如下：

移轉對價	\$ 282,775
加：非控制權益(以可辨認淨資產按非控制權益之比例衡量)	44,096
減：可辨認淨資產之公允價值	(110,240)
商譽(個體財務報告認列於採權益法投資項下)	<u>\$ 216,631</u>

(七)不動產、廠房及設備

本公司民國一〇五年度及一〇四年度不動產、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105年1月1日餘額	\$ 132,594	69,299	31,219	233,112
增 添	-	-	361	361
民國105年12月31日餘額	<u>\$ 132,594</u>	<u>69,299</u>	<u>31,580</u>	<u>233,473</u>
民國104年1月1日餘額	\$ 132,594	69,299	25,925	227,818
增 添	-	-	5,294	5,294
民國104年12月31日餘額	<u>\$ 132,594</u>	<u>69,299</u>	<u>31,219</u>	<u>233,112</u>
折舊及減損損失：				
民國105年1月1日餘額	\$ -	24,277	10,081	34,358
本期折舊	-	1,063	5,057	6,120
民國105年12月31日餘額	<u>\$ -</u>	<u>25,340</u>	<u>15,138</u>	<u>40,478</u>
民國104年1月1日餘額	\$ -	23,213	5,651	28,864
本期折舊	-	1,064	4,430	5,494
民國104年12月31日餘額	<u>\$ -</u>	<u>24,277</u>	<u>10,081</u>	<u>34,358</u>
帳面價值：				
民國105年12月31日	<u>\$ 132,594</u>	<u>43,959</u>	<u>16,442</u>	<u>192,995</u>
民國104年12月31日	<u>\$ 132,594</u>	<u>45,022</u>	<u>21,138</u>	<u>198,754</u>
民國104年1月1日	<u>\$ 132,594</u>	<u>46,086</u>	<u>20,274</u>	<u>198,954</u>

截至民國一〇五年及一〇四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

本公司民國一〇五年度及一〇四年度無形資產之成本、攤銷及減損損失明細如下：

	其他無形資產
成本：	
民國105年1月1日餘額	\$ 29,837
本期新增	972
民國105年12月31日餘額	<u>\$ 30,809</u>
民國104年1月1日餘額	\$ 21,579
本期新增	8,258
民國104年12月31日餘額	<u>\$ 29,837</u>
攤銷及減損損失：	
民國105年1月1日餘額	\$ 18,609
本期攤銷	4,049
民國105年12月31日餘額	<u>\$ 22,658</u>
民國104年1月1日餘額	\$ 15,019
本期攤銷	3,590
民國104年12月31日餘額	<u>\$ 18,609</u>
帳面價值：	
民國105年12月31日餘額	<u>\$ 8,151</u>
民國104年12月31日餘額	<u>\$ 11,228</u>
民國104年1月1日	<u>\$ 6,560</u>

民國一〇五年度及一〇四年度無形資產攤銷費用列報於綜合損益表之營業成本或費用項下。

(九)短期借款

	105.12.31	104.12.31
無擔保銀行借款	\$ 360,000	-
擔保銀行借款	120,000	-
合計	<u>\$ 480,000</u>	-
尚未使用額度	<u>\$ 540,000</u>	<u>1,020,000</u>
利率區間	<u>1.09%~1.19%</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)無擔保轉換公司債

	105.12.31	104.12.31
發行轉換公司債總金額	\$ 600,000	1,100,000
應付公司債折價尚未攤銷餘額	(8,969)	(17,512)
累積已贖回金額	-	(332,600)
累積已轉換金額	(205,800)	(355,900)
期末應付公司債餘額	385,231	393,988
減：一年內到期部分	(94,540)	-
	<u>\$ 290,691</u>	<u>393,988</u>
嵌入式衍生工具－買回權及賣回權		
(透過損益按公允價值衡量之金融資產(負債))	<u>\$ (2)</u>	<u>148</u>
權益組成部分－轉換權(帳列資本公積－認股權)	<u>\$ 19,681</u>	<u>20,597</u>
	105年度	104年度
嵌入式衍生工具－買回權及賣回權按公允價值再		
衡量之利益(損失)	<u>\$ (150)</u>	<u>29</u>
利息費用	<u>\$ 8,416</u>	<u>6,286</u>

本公司分別於民國一〇〇年一月二十七日、一〇三年一月二十三日及一〇四年六月九日發行國內第一次、國內第二次及國內第三次無擔保轉換公司債，發行總額分別為新台幣伍億元整、三億元整及三億元整，其主要發行條件如下：

- 票面利率：第一次：0%。
第二次：0%。
第三次：0%。
- 發行期間：第一次：五年(民國一〇〇年一月二十七日至一〇五年一月二十七日)
第二次：三年(民國一〇三年一月二十三日至一〇六年一月二十三日)
第三次：三年(民國一〇四年六月九日至一〇七年六月九日)
- 本公司提前贖回權：

第一次發行轉換公司債，自發行日起滿一個月之翌日起至發行期間屆滿前四十日止，本公司普通股股票之收盤價格若連續三十個營業日超過當時本轉換債轉換價格達30%(含)以上時，或本轉換債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債。

第二次發行轉換公司債發行辦法，並無提前贖回權條款。

第三次發行轉換公司債，自發行日起滿一個月之翌日起至發行期間屆滿前四十日止，本公司普通股股票之收盤價格若連續三十個營業日超過當時本轉換債轉換價格達30%(含)以上時，或本轉換債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債。

台驊國際投資控股股份有限公司個體財務報告附註(續)

4. 債權人之賣回權：

第一次轉換公司債以發行後屆滿二年之日(民國一〇二年一月二十七日)為債權人提前賣回本債券之賣回基準日，債權人得要求本公司依債券面額將其所持有之本轉換債券贖回。本公司於民國一〇二年一月二十七日贖回金額為332,600千元，認列之損失為26,296千元。

第二次及第三次發行轉換公司債發行辦法，均無提前賣回權條款。

5. 轉換辦法

(1) 上述轉換公司債自發行之日起屆滿一個月之翌日至到期日前十日止，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：

公司債發行後，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。第二次及第三次應付可轉換公司債於民國一〇五年十二月三十一日之轉換價格分別為21.3元及26.9元。

(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：

	105.12.31	104.12.31
確定福利義務之現值	\$ (36,014)	(36,864)
計畫資產之公允價值	13,727	12,124
淨確定福利淨(負債)資產	<u>\$ (22,287)</u>	<u>(24,740)</u>

本公司員工之福利負債準備明細如下：

	105.12.31	104.12.31
帶薪假負債－流動	<u>\$ 229</u>	<u>1,146</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。

台驊國際投資控股股份有限公司個體財務報告附註(續)

截至民國一〇五年十二月三十一日，本公司之台灣銀行勞工退休準備金專戶餘額計1,613千元；委任經理人退休基金專戶計12,114千元。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

本公司民國一〇五年度及一〇四年度確定福利義務現值變動如下：

	105年度	104年度
1月1日確定福利義務	\$ 36,864	37,711
當期服務成本及利息	573	754
淨確定福利負債(資產)再衡量數		
精算利益	(1,423)	(1,601)
12月31日確定福利義務	<u>\$ 36,014</u>	<u>36,864</u>

(3)計畫資產公允價值之變動

本公司民國一〇五年度及一〇四年度確定福利計畫資產公允價值之變動如下：

	105年度	104年度
1月1日計畫資產之公允價值	\$ 12,124	10,423
預期報酬	184	224
已提撥至計畫之金額	1,493	1,556
精算損失	(74)	(79)
12月31日計畫資產之公允價值	<u>\$ 13,727</u>	<u>12,124</u>

(4)認列為損益之費用

民國一〇五年度及一〇四年度列報為費用之明細如下：

	105年度	104年度
淨確定福利負債(資產)之淨利息	<u>\$ 389</u>	<u>530</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

本公司截至民國一〇五年及一〇四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：

	105年度	104年度
1月1日累積餘額	\$ (1,522)	-
本期認列	(1,349)	(1,522)
12月31日累積餘額	<u>\$ (2,871)</u>	<u>(1,522)</u>

台驊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：

	105.12.31	104.12.31
折現率	1.125%	1.625%
未來薪資率	3.000%	3.500%

本公司預計於民國一〇五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1,750千元。

確定福利計畫之加權平均存續期間為12.77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。

民國一〇五年及一〇四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%
105年12月31日		
折現率	\$ (324)	330
未來薪資增加率	309	(304)
104年12月31日		
折現率	(416)	424
未來薪資增加	398	(392)

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。

本公司民國一〇五年度及一〇四年度確定提撥退休金辦法下之退休金費用分別為1,733千元及1,998千元，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(利益)

本公司民國一〇五年度及一〇四年度所得稅費用(利益)明細如下：

	105年度	104年度
當期所得稅費用	\$ 3,031	1,048
所得稅費用	<u>\$ 3,031</u>	<u>1,048</u>

本公司民國一〇五年度及一〇四年度之所得稅費用(利益)與稅前淨利之關係調節如下：

	105年度	104年度
稅前淨利	\$ 133,518	294,868
依本公司所在地國內稅率計算之所得稅	22,698	50,127
未認列暫時性差異之變動	(25,315)	(40,950)
不影響課稅所得之收益	(3,753)	(15,253)
未分配盈餘加徵稅額	1,568	-
其他	7,833	7,124
	<u>\$ 3,031</u>	<u>1,048</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

民國一〇五年及一〇四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：

	105.12.31	104.12.31
未認列為遞延所得稅負債之金額	<u>\$ 226,841</u>	<u>202,329</u>
未認列為遞延所得稅資產之金額	<u>\$ 1,966</u>	<u>4,388</u>

(2)已認列之遞延所得稅資產及負債

民國一〇五年度及一〇四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104年1月1日	\$ 4,094	2,455	6,549
民國104年12月31日	<u>\$ 4,094</u>	<u>2,455</u>	<u>6,549</u>
民國105年1月1日	\$ 4,094	2,455	6,549
民國105年12月31日	<u>\$ 4,094</u>	<u>2,455</u>	<u>6,549</u>

台驊國際投資控股股份有限公司個體財務報告附註(續)

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一〇三年度。

4. 兩稅合一相關資訊如下：

本公司兩稅合一相關資訊如下：

	105.12.31	104.12.31
屬民國八十七年度以後之未分配盈餘	\$ 140,264	272,167
可扣抵稅額帳戶餘額	\$ 1,336	79
	105年度(預計)	104年度(實際)
對中華民國居住者盈餘分配之稅額扣抵比率	0.95 %	8.49 %

前述兩稅合一相關資訊係依據財政部民國一〇二年十月十七日台財稅第10204562810號函規定處理之金額。

(十三) 資本及其他權益

1. 普通股之發行

本公司於民國一〇四年三月十二日，經董事會決議現金發行新股10,000千股，新增股本為100,000千元，總金額為249,000千元。此項增資案經金融監督管理委員會核准在案，以民國一〇四年七月二十九日為增資基準日，並已向公司登記主管機關完成變更登記。

民國一〇五年及一〇四年十二月三十一日及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。本公司民國一〇五年及一〇四年十二月三十一日止，已發行普通股股份分別為119,526千股及116,042千股，所有已發行股份之股款均已收取。

本公司民國一〇五年度及一〇四年度流通在外股數調節表如下：

(以千股表達)

	普 通 股	
	105年度	104年度
期初餘額	\$ 116,042	98,398
現金增資	-	10,000
加：股票股利	2,292	3,629
公司債轉換	784	3,654
員工認股權執行	408	361
期末餘額	\$ 119,526	116,042

台驊國際投資控股股份有限公司個體財務報告附註(續)

本公司民國一〇〇年三月二十四日經臨時股東會決議於不超過8,400千股額度內私募普通股，私募總金額依實際私募情形授權董事會於股東會決議後一年內辦理現金增資發行普通股，並於民國一〇〇年三月二十四日經董事會決議以每股27.81元之私募價格發行普通股8,400千股，每股面額10元，計233,604千元，以民國一〇〇年三月三十日為增資基準日，相關法定登記程序已辦理完竣。

上述私募普通股及其嗣後無償配發股份已於民國一〇五年向金管會申請並補辦公開發行，並自於民國一〇五年十二月八日申報生效。

2. 資本公積

本公司資本公積餘額內容如下：

	105.12.31	104.12.31
普通股股票溢價	\$ 564,672	561,694
轉換公司債轉換溢價	228,567	218,314
庫藏股票交易	21,060	21,060
長期投資－受領贈與及其他	5,936	18,004
合併溢額	2,912	2,912
認股權	42,190	45,230
	<u>\$ 865,337</u>	<u>867,214</u>

依民國一〇一年一月修正之公司法規定，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

依公司法規定，公司應就稅後純益提撥百分之十為法定盈餘公積，直至與資本總額相等為止。公司無虧損時，得經股東會決議，以法定盈餘公積發給新股或現金，惟以該項公積超過實收資本額百分之二十五之部分為限。

台驊國際投資控股股份有限公司個體財務報告附註(續)

(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。民國一〇五年及一〇四年十二月三十一日，該項特別盈餘公積餘額皆為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

本公司分別於民國一〇五年五月三十一日及民國一〇四年度六月三日經股東常會決議民國一〇四年度及一〇三年度盈餘分配案如下：

	104.1.1年度		103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	\$ 1.8	206,341	1.456	145,164
股票	0.2	22,927	0.3639	36,291
合計		<u>\$ 229,268</u>		<u>181,455</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，為激勵並提升員工向心力而買回庫藏股，民國一〇五年及一〇四年度庫藏股變動情形如下：

項 目	105.1.1	本期增加	本期減少	105.12.31
本公司買回股票為轉讓股份予員工一股數(千股)	427	2,085	-	2,512
本公司買回股票為轉讓股份予員工一金額	<u>\$ 10,636</u>	<u>51,165</u>	<u>-</u>	<u>61,801</u>
項 目	104.1.1	本期增加	本期減少	104.12.31
本公司買回股票為轉讓股份予員工一股數(千股)	1,089	427	1,089	427
本公司買回股票為轉讓股份予員工一金額	<u>\$ 21,233</u>	<u>11,624</u>	<u>22,221</u>	<u>10,636</u>

台驊國際投資控股股份有限公司個體財務報告附註(續)

截至民國一〇五年及一〇四年十二月三十一日止，未註銷之股數分別為2,512千股及427千股。

民國一〇四年度因庫藏股轉讓予員工產生之股份基礎酬勞成本計14,523千元，帳列營業成本及資本公積項下。

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。

(十四)股份基礎給付

本公司截至民國一〇五年十二月三十一日止，計有下列尚有效之股份基礎給付交易：

	員工認股權憑證
給與日	101/7/11
給與數量	2,000單位
合約期間	5年
授予對象	本公司及子公司員工
既得條件	未來5年之服務

1.給與日公允價值之衡量參數

本公司採用Black-Scholes選擇權評價模式估計給與日股份基礎給付之公允價值，該模式之輸入值如下：

	101年度 員工認股權憑證
給與日公允價值	4.50
給與日股價	20.50
執行價格	20.50
預期波動率(%)	25.998%
認股權存續期間(年)	4.00
無風險利率 (%)	0.951%

預期波動率以加權平均歷史波動率為基礎，並調整因公開可得資訊而預期之變動；認股權存續期間依本公司各該發行辦法規定；預期股利及無風險利率以政府公債為基礎。公允價值之決定未考量交易中所含之服務及非市價績效條件。

2.員工認股權計畫之相關資訊

本公司民國一〇五年及一〇四年十二月三十一日流通在外之認股權分別為27單位及475單位。

台驊國際投資控股股份有限公司個體財務報告附註(續)

本公司民國一〇四年度認股權行使360單位，其中30單位執行價格為15.5元；330單位執行價格為14.2元。

本公司於民國一〇五年度認股權行使408單位，執行價格為12.8元。

3.員工費用及負債

本公司民國一〇五年度及一〇四年度因股份基礎給付所產生之費用分別為17千元及55千元。

子公司民國一〇五年度及一〇四年度因股份基礎給付所產生之費用分別為(305)千元及747千元。

4.現金增資

本公司民國一〇四年度現金增資保留1,000千股供員工認股，相關股份基礎給付酬勞成本為4,700千元，帳列營業成本及資本公積項下。

(十五)每股盈餘

1.基本每股盈餘

民國一〇五年度及一〇四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

	105年度	104年度
	<u>繼續營業單位</u>	<u>繼續營業單位</u>
歸屬於本公司普通股權益持有人之淨利	\$ 130,487	293,820

(2)普通股加權平均流通在外股數(千股)

	105年度	104年度
1月1日已發行普通股	\$ 116,042	98,398
庫藏股之影響	(1,391)	(542)
股票股利之影響	2,292	3,629
現金增資之影響	-	4,247
員工認股權之影響	68	109
可轉換公司債轉換之影響	173	2,821
12月31日普通股加權平均流通在外股數	<u>\$ 117,184</u>	<u>108,662</u>
12月31日普通股加權平均流通在外股數		
— 追溯調整		<u>110,955</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.稀釋每股盈餘

民國一〇五年度及一〇四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)

	105年度	104年度
	繼續營業單位	繼續營業單位
歸屬於本公司普通股權益持有人淨利(基本)	\$ 130,487	293,820
可轉換公司債之利息費用	8,416	6,286
可轉換公司債買回權及賣回權按公允價值 再衡量之(利益)損失	150	(29)
歸屬於本公司普通股權益持有人淨利(稀釋)	<u>\$ 139,053</u>	<u>300,077</u>

(2)普通股加權平均流通在外股數(稀釋)(千股)

	105年度	104年度
普通股加權平均流通在外股數(基本)	\$ 117,184	108,662
可轉換公司債轉換之影響	16,191	15,679
員工酬勞之影響	42	78
員工認股權之影響	221	350
12月31日普通股加權平均流通在外股數(稀釋)	<u>\$ 133,638</u>	<u>124,769</u>
12月31日普通股加權平均流通在外股數(稀釋) — 追溯調整		<u>127,062</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。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。

本公司民國一〇五年度及一〇四年度員工酬勞估列金額分別為692千元及1,522千元，董監事酬勞分別為4,151千元及7,879千元，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一年度之損益。

台驊國際投資控股股份有限公司個體財務報告附註(續)

(十七)營業收入

本公司民國一〇五年度及一〇四年度之收入明細如下：

	105年度	104年度
管理服務收入	\$ 58,682	62,888
採權益法認列之子公司及關聯企業利益之份額	172,130	352,325
	<u>\$ 230,812</u>	<u>415,213</u>

(十八)營業外收及支出

1.其他利益及損失

本公司民國一〇五年度及一〇四年度之其他利益及損失明細如下：

	105年度	104年度
外幣兌換(損)益	\$ (2,243)	885
廉價購買利益	-	260
處分權益法投資損失	-	(1,988)
透過損益按公允價值衡量之金融商品評價淨利益	(129)	65
處分透過損益按公允價值衡量之金融商品淨利益(損失)	-	(684)
處分備供出售金融資產之金融商品淨利益	11,569	5,373
股利收入	2,038	408
其 他	9	(24)
	<u>\$ 11,244</u>	<u>4,295</u>

2.其他收入

本公司民國一〇五年及一〇四年度之其他收入明細如下：

	105年度	104年度
利息收入	\$ 2,682	1,913
租金收入	3,564	3,530
其他	284	77
	<u>\$ 6,530</u>	<u>5,520</u>

3.財務成本

本公司民國一〇五年及一〇四年度之財務成本明細如下：

	105年度	104年度
利息費用		
銀行借款	\$ 4,157	1,627
公司債折價攤提	8,416	6,286
其他金融負債攤提	12,297	-
	<u>\$ 24,870</u>	<u>7,913</u>

台驊國際投資控股股份有限公司個體財務報告附註(續)

(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
105年12月31日							
非衍生金融負債							
銀行借款	\$ 480,000	(480,400)	(480,400)	-	-	-	-
可轉換公司債	385,231	(406,000)	(106,500)	-	(299,500)	-	-
應付款項及其他應付款	124,077	(124,077)	(124,077)	-	-	-	-
應付投資款(其他流動及非流動負債—其他)	83,391	(91,391)	(43,868)	-	(47,523)	-	-
	\$ 1,072,699	(1,101,868)	(754,845)	-	(347,023)	-	-
104年12月31日							
非衍生金融負債							
可轉換公司債	\$ 393,988	(411,500)	-	-	(111,500)	(300,000)	-
應付款項及其他應付款	130,698	(130,698)	(130,698)	-	-	-	-
應付投資款(其他流動及非流動負債—其他)	253,814	(273,732)	(174,377)	-	(47,691)	(51,664)	-
	\$ 778,500	(815,930)	(305,075)	-	(159,191)	(351,664)	-

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：

單位：千元

	105.12.31		104.12.31			
	外幣	匯率	台幣	外幣	匯率	台幣
<u>金融資產</u>						
<u>貨幣性項目</u>						
美金	\$ 3,020	32.27	97,449	176	32.84	5,780
<u>非貨幣性項目</u>						
印尼盾	21,004,115	0.00243	51,040	21,773,424	0.00222	48,337
<u>金融負債</u>						
<u>貨幣性項目</u>						
美金	2,584	32.27	83,391	-	-	-
人民幣	-	4.5690	-	50,188	5.0573	253,814

台驊國際投資控股股份有限公司個體財務報告附註(續)

(2) 敏感性分析

本公司之匯率風險主要來自於以外幣計價之現金及約當現金、應收帳款及其他應收款等，於換算時產生外幣兌換損益。於民國一〇五年及一〇四年十二月三十一日當新台幣相對於美金及人民幣貶值或升值1%，而其他所有因素維持不變之情況下，民國一〇五年度及一〇四年度之稅前淨利將分別減少或增加140千元及(2,480)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，民國一〇五年及一〇四年度外幣兌換(損)益(含已實現及未實現)分別為(2,243)千元及885千元。

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，本公司民國一〇五年度及一〇四年度之稅前淨利將減少或增加4,800千元及0千元，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：

		105.12.31			
		公允價值			
帳面金額		第一級	第二級	第三級	合 計
透過損益按公允價值衡量之金融資產：					
持有供交易之非衍生金融資產	\$	7,107	7,107	-	7,107
小 計		7,107	7,107	-	7,107
備供出售金融資產					
國內外上市(櫃)股票	\$	29,432	29,432	-	29,432
放款及應收款：					
現金及約當現金	\$	32,410	-	-	-
應收票據、應收帳款及其他應收款		251,375	-	-	-
其他流動及非流動資產		91,391	-	-	91,391
小 計		375,176	-	-	-
存出保證金	\$	2,176	-	-	-
透過損益按公允價值衡量之金融負債：					
透過損益按公允價值衡量金融負債	\$	2	-	2	2
小 計		2	-	2	2

台驊國際投資控股股份有限公司個體財務報告附註(續)

105.12.31					
公允價值					
帳面金額	第一級	第二級	第三級	合 計	
按攤銷後成本衡量之金融負債：					
短期借款	480,000	-	-	-	-
應付公司債	\$ 385,231	-	385,231	-	385,231
應付票據及應付帳款	1,744	-	-	-	-
其他應付款	122,333	-	-	-	-
應付投資款(其他流動及非流動負債－其他)	83,391	-	-	83,391	83,391
小 計	1,072,699	-	385,231	83,391	468,622
合 計	\$ 1,484,416	36,539	385,233	83,391	505,163
104.12.31					
公允價值					
帳面金額	第一級	第二級	第三級	合 計	
透過損益按公允價值衡量之金融資產：					
持有供交易之非衍生金融資產	\$ 7,086	7,086	-	-	7,086
指定透過損益按公允價值衡量金融資產	148	-	148	-	148
小 計	7,234	7,086	148	-	7,234
備供出售金融資產					
國內外上市(櫃)股票	\$ 14,874	14,874	-	-	14,874
放款及應收款：					
現金及約當現金	\$ 130,883	-	-	-	-
應收票據、應收帳款及其他應收款	144,356	-	-	-	-
小 計	275,239	-	-	-	-
存出保證金	\$ 2,176	-	-	-	-
按攤銷後成本衡量之金融負債：					
應付公司債	\$ 393,988	-	393,988	-	393,988
應付票據及應付帳款	1,822	-	-	-	-
其他應付款	128,876	-	-	-	-
應付投資款(其他流動及非流動負債－其他)	253,814	-	-	-	-
小 計	778,500	-	393,988	-	393,988
合 計	\$ 1,075,847	21,960	394,136	-	416,096

(2)按公允價值衡量金融工具之公允價值評價技術

非衍生金融工具

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。主要交易所及經判斷為熱門券之中央政府債券櫃台買賣中心公告之市價，皆屬上市(櫃)權益工具及有活絡市場公開報價之債務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。

除上述有活絡市場之金融工具外，其餘金融工具之公允價值係以評價技術或參考交易對手報價取得。透過評價技術所取得之公允價值可參照其他實質上條件及特性相似之金融工具之現時公允價值、現金流量折現法或以其他評價技術，包括以合併資產負債表日可取得之市場資訊運用模型計算而得。

台驊國際投資控股股份有限公司個體財務報告附註(續)

衍生金融工具

係根據廣為市場使用者所接受之評價模型評價。遠期外匯合約通常係根據目前之遠期匯率評價。結構式利率衍生金融工具係依適當之選擇權定價模型或其他評價方法。

於民國一〇五年及一〇四年十二月三十一日並無重大金融資產公允價值層級移轉之情形。

(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

本公司民國一〇五年度及一〇四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。

台驊國際投資控股股份有限公司個體財務報告附註(續)

(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，本公司於民國一〇五年十二月三十一日未使用之借款額度共計540,000千元。

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及可轉換公司債等，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，本公司發行之可轉換公司債，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。

台驊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：

	105.12.31	104.12.31
負債總額	\$ 1,096,951	804,597
減：現金及約當現金	32,410	130,883
淨負債	<u><u>\$ 1,064,541</u></u>	<u><u>673,714</u></u>
權益總額	\$ 2,259,199	2,506,418
減：與現金流量避險相關之權益累積金額	-	-
調整後資本	<u><u>\$ 2,259,199</u></u>	<u><u>2,506,418</u></u>
負債資本比率	<u><u>47.12%</u></u>	<u><u>26.88%</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。

截至民國一〇五年十二月三十一日，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

可轉換公司債轉換為普通股，請詳附註六(十)(十三)。

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)母子公司間關係

本公司之子公司明細如下：

子公司名稱	設立地	業主權益(持股%)	
		105.12.31	104.12.31
T.H.I Group Ltd. (in B.V.I.)	英屬維京群島	100%	100%
GREATLINE INTERNATIONAL LIMITED (GREATLINE)	英屬維京群島	100%	100%
T.H.I GROUP VIETNAM CO., LTD.	越南	51%	51%
T.H.I. GROUP (BANGKOK) COMPANY LIMITED	泰國	49%	49%
台灣航空貨運承攬股份有限公司(台灣空運)	台灣	100%	100%
台驊國際物流股份有限公司	台灣	100%	100%
T.H.I. GROUP (CAMBODIA) Co., Ltd.	柬埔寨	100%	100%
T.H.I. GROUP SINGAPORE PTE. LTD. (SINGAPORE)	新加坡	80%	80%
T.H.I. & Maruzen Co. Ltd.	日本	51%	51%
Fresh Beauty Enterprises Ltd.	英屬薩摩亞群島	60%	60%
匯東集團有限公司	香港	(註1)	(註1)
聯宇達方(上海)物流有限公司	中國	(註2)	(註2)
T.H.I. GROUP LIMITED (in HK) (T.H.I. HK)	香港	100%	100%
上海台驊貨運代理有限公司(上海台驊)	中國	100%	100%
上海賽澳遞物流有限公司	中國	73.87%	68%
		(註3)	(註3)
上海耀驊國際貨運代理有限公司(上海耀驊)	中國	100%	100%
台灣空運香港有限公司(香港台空)	香港	100%	100%
Taiwan Express (USA) INC.	美國	100%	100%
特易行國際物流股份有限公司	台灣	100%	100%
TEC LOGISTICS (USA), INC	美國	100%	100%
漢翔瑞悠士股份有限公司	台灣	97.51%	97.51%
特易行國際貨運代理(深圳)有限公司	中國	100%	100%
Wai Hung (China-HK) Cargo Transport Co., Ltd. (Wai Hung)	香港	100%	100%
T.H.I. Logistics (Malaysia) SDN. BHD	馬來西亞	90%	-

(註1)由Fresh Beauty Enterprises Ltd.全資控股。

(註2)由匯東集團有限公司全資控股。

(註3)由上海台驊持有其73.87%之股權，於2016年9月30日從持有其68%之股權增加為73.87%。

(二)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。

台驊國際投資控股股份有限公司個體財務報告附註(續)

(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：

	105年度	104年度
短期員工福利	\$ 20,254	25,890
退職後福利	768	1,956
股份基礎給付	65	368
	<u>\$ 21,087</u>	<u>28,214</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	
	105年度	104年度	105.12.31	104.12.31
子公司	<u>\$ 58,682</u>	<u>62,888</u>	<u>46,520</u>	<u>49,430</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

	105.12.31	104.12.31
子公司	<u>\$ 99,404</u>	<u>99,404</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

本公司資金貸與關係人實際動支及利息收入情形：

	105.12.31	104.12.31
資金貸與子公司	<u>\$ 204,855</u>	<u>94,926</u>
	105年度	104年度
利息收入(列於其他收入)	<u>\$ 2,682</u>	<u>1,746</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，經評估後無須提列呆帳費用。

4.租賃收入(列於其他收入)

	105年度	104年度
子公司	<u>\$ 3,564</u>	<u>3,530</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。

台驊國際投資控股股份有限公司個體財務報告附註(續)

八、質押之資產

本公司提供質押擔保之資產帳面價值明細如下：

資產名稱	質押擔保標的	105.12.31	104.12.31
不動產、廠房及設備	借款額度	\$ 176,553	177,616

九、重大或有負債及未認列之合約承諾

- (一)本公司於民國一〇五年度接獲法院通知，系統軟體開發商請求本公司支付系統開發費計7,677千元，本公司已委請律師答辯，惟本訴訟案件複雜且尚在進行，尚難評估訴訟結果，本公司評估尚無須為此未決訴訟估列負債。
- (二)本公司之孫公司上海台驊於民國一〇五年度接獲法院通知，因實際收貨人未予提貨，致船公司向上海台驊求償滯期費及集裝箱重置費等共計人民幣4,027千元，目前法院尚在審理中，截至報導期間結束日本訴訟案尚未確定，上海台驊評估尚毋須為此未決訴訟案估列負債。
- (三)本公司之孫公司上海台驊於民國一〇五年度接獲法院通知，貨物委託人因貨損向上海台驊求償貨物損失及利息等共計人民幣4,212千元，截至報導期間結束日本訴訟案法院尚在審理，上海台驊評估尚毋須為此未決訴訟案估列負債。
- (四)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：

	105.12.31	104.12.31
保證票據	\$ 100,000	-

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	105年度			104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	41,547	-	41,547	75,324	-	75,324
勞健保費用	3,017	-	3,017	3,340	-	3,340
退休金費用	2,122	-	2,122	2,528	-	2,528
其他員工福利費用	1,522	-	1,522	1,388	-	1,388
折舊費用	6,120	-	6,120	5,494	-	5,494
攤銷費用	4,049	-	4,049	3,590	-	3,590

本公司民國一〇五年及一〇四年度平均員工人數分別為33人及35人。

台驊國際投資控股股份有限公司個體財務報告附註(續)

十三、附註揭露事項

(一)重大交易事項相關資訊

民國一〇五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	提列備抵呆帳金額	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	T.H.I. GROUP SINGAPORE PTE. LTD.	其他應收款—關係人	是	9,471	4,841	4,841	每季依浮動利率調整	2	-	業務營運週轉	-		-	451,840	903,680
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	360,000	270,000	200,000	每月依浮動利率調整	2	-	業務營運週轉	-		-	451,840	903,680
0	本公司	PT Dexter Eurekatama	其他應收款—關係人	是	65,220	64,540	-	5%	2	-	業務營運週轉	-		-	451,840	903,680
4	上海台驊貨運代理有限公司	上海賽澳遞遞遞服務有限公司	其他應收款—關係人	是	32,563	31,983	12,864	5.05%	2	-	業務營運週轉	-		-	177,777	355,554

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	451,840	61,121	27,911	9,304	-	1.23%	903,680	Y	N	Y
0	本公司	上海台驊貨運代理有限公司	3	451,840	47,922	46,519	-	-	2.06%	903,680	Y	N	Y
0	本公司	上海賽澳遞遞遞服務有限公司	3	451,840	43,193	41,867	19,073	-	1.85%	903,680	Y	N	Y
0	本公司	聯宇達方(上海)物流有限公司	3	451,840	28,795	27,911	17,753	-	1.23%	903,680	Y	N	Y
1	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	3	10,965	3,565	3,256	514	-	2.97%	43,860	N	N	Y

台驊國際投資控股股份有限公司個體財務報告附註(續)

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如下：

- 1.有業務關係之公司。
- 2.直接持有普通股股權超過百分之五十之子公司。
- 3.母公司與子公司持有普通股股權合併計算超過百分之五十之被投資公司。
- 4.對於直接或經由子公司間接持有普通股股權超過百分之五十之母公司。
- 5.基於承攬工程需要之同業間依合約規定互保之公司。
- 6.因共同投資關係由各出資股東依其持股比例對其背書保證之公司。

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、關聯企業及合資控制部分)：

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	7,107	-	7,107	
本公司	股票 捷訊股份有限公司	無	備供出售金融資產－流動	282,000	14,015	1.08	14,015	
本公司	股票 中租控股股份有限公司	無	備供出售金融資產－流動	250,000	13,775	0.02	13,775	
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	以成本法衡量之金融資產－非流動	3,880,000	38,800	12.90	-	註1
本公司	股票 成霖企業股份有限公司	無	備供出售金融資產－流動	101,000	1,642	0.03	1,642	

註1：因無市價故不揭露。

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	提列備抵呆帳金額
					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 312,932	-	-	-	-	-
台驊國際物流股份有限公司	T.H.I. Group Ltd. (in BVI)	聯屬公司	其他應收關係人款 124,694	-	-	-	-	-
T.H.I. Group Ltd (in BVI)	T.H.I. Group Ltd. (in HK)	聯屬公司	其他應收關係人款 138,615	-	-	-	-	-

台驊國際投資控股股份有限公司個體財務報告附註(續)

9.從事衍生工具交易：請詳個體財務報告附註六(二)及(十)。

(二)轉投資事業相關資訊：

民國一〇五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		帳面金額	被投資公司 本期損益	本期溢列之 投資損益	備註
				本期期末	去年年底	股數	比率				
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%	76,568	4,962	4,962	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%	1,366,813	115,203	115,203	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	4,862 (美金 159千元)	4,862 (美金 159千元)	-	51.00%	33,220	5,238	2,671	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%	12,076	4,732	2,319	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%	12,048	2,372	1,210	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%	708,657	(1,322)	(7,322)	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%	134,407	30,540	30,540	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%	8,778	911	911	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%	51,040	11,173	227	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	7,629 (新幣 320千元)	7,629 (新幣 320千元)	320,000	80.00%	1,174	(3,801)	(3,040)	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%	6,810	(5,946)	(1,784)	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	282,775 (人民幣55,579千元)	282,775 (人民幣55,579千元)	60	60.00%	305,374	51,975	28,878	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)	-	180,000	90.00%	6,521	(2,939)	(2,645)	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%	1,365,000	119,179	119,179	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%	113,296	51,975	51,975	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%	343,240	(10,996)	(10,996)	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	6,000	30.00%	2,904	4,520	1,356	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%	84,848	4,544	4,431	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%	36,314	(3,411)	(3,411)	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%	14,009	(1,068)	(1,068)	本公司具控制能力之子公司
台灣空運香港有限公司	Wai Hung (China-HK) Cargo Transport Co., Ltd.	香港	倉儲貨運服務	16,299 (港幣4,238千元)	16,299 (港幣4,238千元)	-	100.00%	6,695	(6,382)	(9,033)	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 (註2)	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	55,031 (美金 1,700 千元)	-	-	55,031 (美金 1,700千 元)	19,179	100.00%	19,179	109,897	-
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	84,861 (美金 2,600 千元)	-	-	84,861 (美金 2,600千 元)	33,957	100.00%	33,957	918,566	-
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	28,961 (美金 932千 元)	175,427 (美金 5,253千元)	-	204,388 (美金 6,185千 元)	51,723	60.00%	51,723	111,690	-
上海賽澳遞 物流有限公司	快速物流業 務	23,335 (人民幣 4,709千元)	註5	-	-	-	-	(110,010)	73.87%	(115,226)	85,795	-
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6	183,901 (港幣 48,550 千元)	-	-	183,901 (港幣 48,550千 元)	10,150	100.00%	10,150	158,468	-

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3)	經濟部投審會核准 投資金額(註4)	依經濟部投審會規定 赴大陸地區投資限額
本公司	350,810 (美金10,685千元)	473,078 (美金14,660千元)	1,355,519

註1：投資方式為(二)透過第三地區公司再投資大陸公司。

註2：本期認列投資損益，係依被投資公司同期間經會計師查核之財務報表評價認列。

註3：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。

註4：係以財務報告日之即期匯率US:NT=1:32.27換算。

註5：賽澳遞物流有限公司係由上海台驊貨運代理有限公司直接投資。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6：係本公司之子公司台灣空運透過轉投資第三地區現有公司再投資大陸公司並已向投審會申請且已匯出資金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」大陸投資限額為本公司之子公司台灣
空運淨值之百分之六十計算。

3.重大交易事項：

本公司民國一〇五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

請詳民國一〇五年度合併財務報告。

聲 明 書

本公司民國一〇五年度(自一〇五年一月一日至一〇五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：民國一〇六年三月二十日

台驊國際投資控股股份有限公司
T3EX Global Holdings Corp.

董事長：顏益財

