

股票代號：2636



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

一 一 一 年 度 年 報

中華民國一一二年三月三十一日刊印

主管機關指定之資訊申報網址：[http:// mops.twse.com.tw](http://mops.twse.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：董事長特助

電話：(02)2753-2093

電子郵件信箱：echowan@t3ex-group.com

代理發言人

姓名：王春英

職稱：董事長秘書

電話：(02)2753-2093

電子郵件信箱：calliewang@t3ex-group.com

二、公司地址及電話

地址：臺北市忠孝東路四段 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：中國信託商業銀行代理部

地址：臺北市中正區重慶南路一段 83 號 5 樓

電話：(02) 6636-5566

網址：<https://www.ctbcbank.com>

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、于紀隆

地址：臺北市信義路五段 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

一一一年度年報目錄

壹、致股東報告書	1
貳、公司簡介	4
一、設立日期	4
二、公司沿革	4
參、公司治理報告	6
一、組織系統	6
二、董事、總經理、副總經理、協理、各部門分支機構及主管資料	8
三、公司治理運作情形	22
四、會計師公費資訊	47
五、更換會計師資訊：	48
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	48
七、最近年度及截至年報刊印日止，董事、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	48
八、持股比例占前十大股東間互為關係人資訊	50
九、綜合持股比例	51
肆、募資情形	52
一、資本及股份	52
二、公司債辦理情形	58
三、特別股辦理情形	58
四、海外存託憑證辦理情形	58
五、員工認股權憑證辦理情形	58
六、限制員工權利新股證辦理情形	58
七、併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形	58
八、資金運用計畫及執行情形	58
伍、營運概況	59
一、業務內容	59
二、市場及產銷概況	65
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 年齡及學歷分佈比率	70
四、環保支出資訊	71
五、勞資關係	71
六、重要契約	75
陸、財務概況	76
一、最近五年度簡明資產負債表及損益表	76
二、最近五年度財務分析	80
三、最近年度財務報告之審計委員會查核報告	83

四、最近年度財務報告	83
五、最近年度經會計師查核簽證之公司個體財務報告	83
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	83
柒、財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項	84
一、財務狀況	84
二、財務績效	85
三、現金流量	85
四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響	86
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	86
六、風險管理及評估	87
七、其他重要事項	90
捌、特別記載事項	91
一、關係企業相關資料	91
二、私募有價證券辦理情形	101
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	101
四、其他必要補充說明事項	101
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	101

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，台驊控股將持續領先同業，朝全方位物流供應鏈服務提供者邁進。

一一一年營運回顧：

單位：新台幣仟元

	111 年	110 年	YoY
合併營業收入	28,218,028	36,043,604	-22%
-海運進出口	19,400,993	27,300,539	-29%
-空運進出口	4,932,499	6,574,886	-25%
-鐵路進出口	1,322,075	1,050,975	26%
-內貿物流	2,562,461	1,117,204	129%
合併營業毛利	5,598,115	8,125,759	-31%
營業費用	3,060,562	3,800,305	-19%
營業利益	2,537,553	4,325,454	-41%
合併稅後淨利	2,642,427	4,016,661	-34%
每股盈餘(元)(註 1)	18.03	30.03	-40%
每股淨值(元)	61.7	70.7	-

註 1：每股盈餘係以 111 年度加權平均股數計算，若以年底流通在外股數計算則為 18.6 元

111 年全球經濟受到疫情、戰爭、通膨三大要素影響，終端消費需求減弱，庫存堆積且去化速度緩慢，導致海空運價自高點回落。台驊投控合併營收達 282.18 億元，營業毛利為 55.98 億元，稅後淨利 26.42 億元，每股盈餘達 18.03 元，每股淨值為 61.7 元。

在海空運價反轉效應下，111 年海運進出口及空運進出口業務收入分別為 194.01 億元及 49.32 億元，較去年同期下降 29%及 25%。而中國在歷經上半年受俄烏戰爭及嚴格封城影響經濟後，下半年開始對封控政策鬆綁，整體內需消費恢復正常而呈現大幅增長。加上中國政府加快推進西部陸海新通道高質量發展，提高中歐班列開行質量，及積極推動與一帶一路國家交流合作等，對歐亞各國貿易量逐漸暢旺，帶動中歐鐵路及內貿物流營收，分別較去年同期成長 26% 及 129%。

台驊控股是國際型物流企業，以提供全球化海空鐵路整合式物流解決方案為主營業務。特別是新冠疫情及中美貿易戰後，改變全球供應鏈體系，物流產業崛起，呈現新興複合型態，物流企業如何結合資訊管理，實踐高效率服務，為其致勝關鍵的因素。本公司資訊系統透過電子數據交換（EDI）與客戶的系統無縫對接，實現快速、準確的數據交換。此外，貨況追蹤系統可以讓客戶隨時隨地追蹤貨物位置和運輸進度，倉儲系統可與客戶的訂單系統對接，讓客戶即時掌握訂單到貨狀況與倉庫庫存管理。且擁有自行開發系統的能力，能夠迅速地配合客戶的客製化資訊需求。本公司將持續提升資訊技術和服務，以滿足客戶不斷變化的需求，並實現更好的業務成果。

112 年度展望：

上半年度整體物流市場受到中美經濟角力及通膨尚未緩解下壓抑消費需求，造成庫存積壓，前景仍不明朗。但在中國全面解封重啟龐大內需消費市場，且宣示將 GDP 增長目標訂為 5%，都有助於全球產業供應鏈的復甦。歐美各國政府在以升息打擊通膨效應下，企業庫存也逐步下降，進一步帶動全球經濟在下半年重返成長軌道並提升國際運輸需求。

供給端方面，首先要關注的就是新年度開始的美國線新合約運價，將會決定航運市場下半年營運走向。另外市場最擔心運力過剩問題，雖然面臨新船增加交付的衝擊，但受限於全球節能減碳新規範將舊船淘汰，抑或退租船舶，抵銷部分運力供給增加壓力，估計運價下行幅度有限，加上美國港口工人罷工問題及境內運輸環境仍未改善，旺季時仍會造成擁塞，運價預計在第三季度有反彈契機。市場供需關係的良性循環，全年度業績將呈現先蹲後跳。

台驊控股近來受惠於產業趨勢向上獲利良好，財務結構穩健，有充沛的資金將朝向以下策略發展：

1. 在本業上多元發展，整合海空鐵國際運輸，並輔以倉儲運輸及供應鏈金融等整合型物流服務，爭取全球供應鏈重組契機及中國龐大的內需消費市場商機。
2. 投資布局部分，首先著重於策略投資，在本業領域中持續以規模經濟為目標做強做大。透過台北及上海雙營運總部模式，以併購或合資方式布局印度、東南亞等在全球化分工商機下的潛力市場。
3. 財務投資部分，朝物流本業及上下游相關產業多元投資，產業包括海運/空運、貨代及航太等相關優質公司。在投資組合中，因為持股成本低，且多為高殖利率型股票，長期持有其股利收入可提高每股盈餘，或是享有出售後的資本利得收入，有助於未來發放現金股利之需。

企業永續經營：

本公司營運首重替員工、客戶、供應商、股東、環境及社會創造永續價值，以公司永續發展作為企業營運策略及目標。為落實環境永續，面對全球氣候變遷威脅，各國政府及行業組織積極推動相關政策，例如，國際海事組織(IMO)於 2023 年起強化二氧化碳減排政策，現成船舶將被要求減速約兩成以達到減排目標，以及於 2030 年及 2050 年將全球二氧化碳強度相對於 2008 年降低 40%及 70%，對物流行業之營運產生重大影響。因此，本公司更將企業永續發展議題作為長遠經營的目標，成為推動企業永續發展的實施目的，體現企業非財務面發展之經濟價值。

「以人為本」，台驊控股集團為輕資產為主的物流服務供給業者，員工為生產力來源，因此更加相信具備良好的人力資本，才得以提供相對專業的服務，來滿足客戶需求。冀望可以由企業帶動員工，由員工傳遞至家庭，將企業永續發展之正面精神落實於日常行為，攜手為地球盡份心力、多股熱情，使生活的環境更加美好和幸福。

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。

董事長暨總經理：顏益財



會計主管：侯偉倫



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：

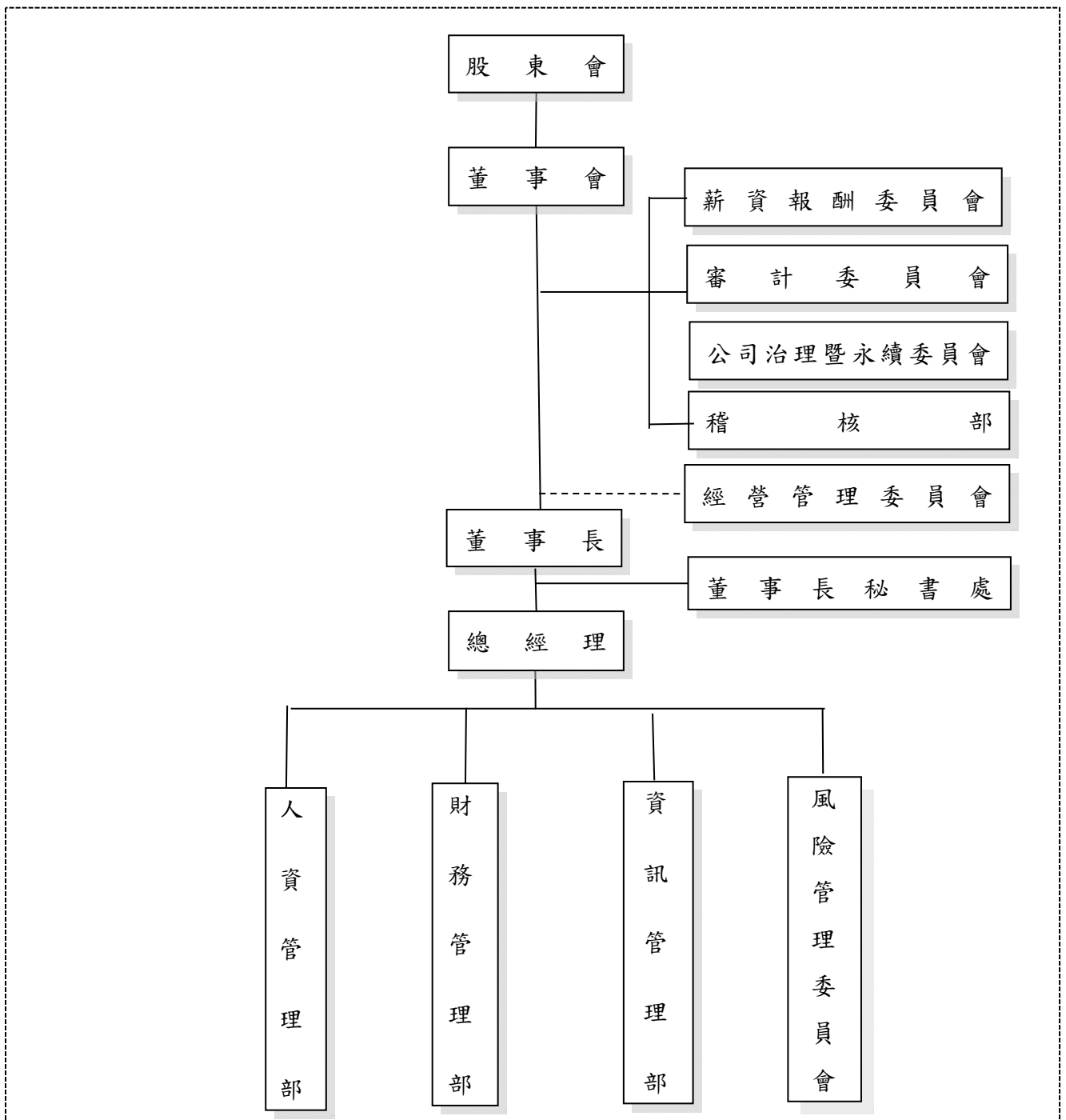
76 年 02 月	公司設立，公司名稱為「台運船舶貨運承攬有限公司」，創立資本額為新台幣 7,500 仟元。經營業務範圍為船舶貨運承攬業務。
82 年 02 月	更改公司名稱為「台運船舶貨運承攬股份有限公司」。
85 年 05 月	更改名稱為「台運海運承攬運送股份有限公司」。
90 年 08 月	採取吸收合併方式合併「台驊國際股份有限公司」、「台驊航空貨運承攬有限公司」、「聯運海運承攬運送有限公司」，並以「台運海運承攬運送股份有限公司」為存續公司。
90 年 11 月	更改公司名稱為「台驊國際股份有限公司」。
91 年 04 月	完成投資香港「台驊國際股份有限公司」，經營領域正式跨入境外。
94 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 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。
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。
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。
97 年 03 月	完成投資越南台驊股份有限公司，經營領域跨入東南亞。
97 年 11 月	取得中國大陸空運二類(國內業務)銅牌資格許可證書。
97 年 12 月	設立海防、瀋陽據點
98 年 02 月	設立成都分公司
98 年 03 月	公司股票上櫃掛牌。
98 年 07 月	設立泰國子公司。
98 年 07 月	通過 ISO9001(2008)品質管理系統之國際認證並取得證書。
98 年 10 月	設立上海瀧驊國際貿易有限公司，專責大陸地區進出口代理業務。
99 年 09 月	設立上海鈺驊物流有限公司，專責大陸地區運輸物流業務。
99 年 10 月	合資設立 THI & Maruzen 株式會社，擴大運輸物流營運版圖至日本。
99 年 12 月	取得台灣航空貨運承攬股份有限公司 100% 股權，提升集團空運規模。
100 年 11 月	取得中國保險兼業代理業務許可證。
100 年 12 月	通過關稅總局之 AEO 審查，成為安全認證優質企業。
101 年 04 月	通過公司治理評量認證。
101 年 04 月	董事會決議轉型為投資控股公司
101 年 05 月	設立柬埔寨營運據點。
101 年 08 月	臨時股東會通過轉型為投資控股公司，並更名為「台驊國際投資控股股份有限公司」。
101 年 11 月	正式以台驊國際投資控股(股)公司掛牌，完成台灣海空運事業部分割予

	子公司台驊國際物流(股)公司
102 年 02 月	投資印尼 PT. Dexter Eurekatama，持股 30%。
102 年 10 月	設立台驊在線 T.H.I. ON LINE，進入物流電子商務領域。
104 年 01 月	設立新加坡營運據點- T.H.I. GROUP SINGAPORE PTE LTD
104 年 03 月	為強化集團亞洲區域之佈局，增加日本合資公司 THI & Maruzen 株式會社持股比例至 51%，轉為子公司。
104 年 12 月	深耕中國倉儲配送服務，投資聯宇達方(上海)物流有限公司。
104 年 12 月	跨足電子商務物流領域，投資上海賽澳遞物流有限公司
105 年 04 月	設立馬來西亞營運據點-T.H.I. Logistics (Malaysia) SDN BHD
105 年 12 月	於臺灣證券交易所掛牌轉上市
106 年 07 月	擴大紐澳及中東航線，投資上海尚鈞國際物流有限公司
107 年 10 月	擴大東南亞空運及電子商務市場，投資新加坡公司-AIRTROPOLIS EXPRESS(S) PTE LTD. (ATP)
108 年 01 月	為發展供應鏈金融業務，設立子公司中產(廣州)商業保理有限公司
108 年 07 月	設立台驊菲律賓子公司，擴大東南亞營運版圖。
109 年 02 月	擴大越南空運及倉儲業務，設立子公司-TEC Logistics Vietnam Company Limited.
110 年 07 月	投資駿翔通運並更名為特易行通運股份有限公司
110 年 10 月	為保稅區發展業務需求，設立驊聯(上海)供應鏈管理有限公司
111 年 05 月	為發展業務需求，設立聯驊(上海)物流有限公司
111 年 11 月	為發展業務需求，設立香港台驊物流股份有限公司
112 年 03 月	為發展業務需求，設立上海益驊物流有限公司

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、功能委員會、稽核部等，並設人資管理部、財務管理部、資訊管理部等三大功能部門。三大功能部門在控股統一平臺下為各子公司提供服務。

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

二、董事、總經理、副總經理、協理、各部門分支機構及主管資料：

(一)董事資料：

112年3月31日；單位：股/%

職稱	姓名	國籍或 註冊地	性別	初次 選任日期	選(就)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	111.5.24	3 年	900,285	0.63%	900,285	0.63%	-	-	-	-	●董事長： 台聯國際投資控股(股)公 司、台聯國際物流(股)公 司、上海台聯貨運代理有限 公司 ●董事： 台灣航空貨運承攬(股)公 司、聯宇達方物流有限公 司、上海尚鈞國際物流有公 司、中產(廣州)商業保理有 限公司、T.H.I. Singapore Pte Ltd.、T.H.I. Logistics Philippines Corp. T.H.I. Japan Co., Ltd.、Dynamic Ocean Group Limited、Hope Ocean International LTD.、Fresh Beauty enterprises、Greatline International Limited.				
							11,588,907	8.08%	11,588,907	8.08%	-	-	761,098	0.53%					
董事	大聯大投資 控股股份有 限公司	中華民國	男	110.8.17	111.5.24	3 年	-	-	-	-	-	-	-	-	●董事長： 大聯大投資控股(股)公司、 鑫聯大投資控股(股)公司董 事長 ●董事： 鳳凰創新創業投資(股)公司 ●監察人： 財團法人華聚產業共同標				
							-	-	-	-	-	-	-	-					

職稱	姓名	國籍或 註冊地	性別	初次 選任日期	選(就)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			
															準推動基金會常務監察人 ●理事或理事長： 台北市電子零件商業同業 公會(TECSA)常務理事、台 灣上市櫃公司協會副理事 長、台灣產業控股協會理事 長		
董事	許旭輝	中華民國	男	108.6.21	111.5.24	3 年	1,200,999	0.84%	1,200,999	0.84%	51,820	0.04%			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	●董事長： 台灣航空貨運承攬(股)公 司、特易行國際物流(股)公 司、長捷國際開發(股)公 司、福居(股)公司 ●監察人： 東方民用航空總代理、中科 國際物流 ●董事： 漢翔瑞悠士(股)公司、台驊 國際物流(股)公司、台驊國 際投資控股(股)公司、 Taiwan Express (USA) 、 TEC Logistics (USA)、台灣 空運香港、特易行國際貨運 代理(深圳)、ATP(新加坡)、 車麗屋汽車百貨(股)公司 ●法定代表人： TEC LOGISTICS VIET NAM COMPANY LIMITED ●獨立董事： 三發地產(股)公司、敦泰電 子(股)公司、千附實業(股) 公司	

職稱	姓名	國籍或 註冊地	性別	初次 選任日期	選(就)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			
董事	賴文豪	中華民國	男	105.5.31	111.5.24	3 年	2,125,013	1.48%	2,125,013	1.48%	156,329	0.11%	-	-	台聯物流海運部執行長 ●董事長： 聯宇達方物流有限公司、上海尚鈞國際物流有限公司、中產(廣州)商業保理有限公司 ●董事： 台聯國際投資控股(股)公司、上海台聯貨運代理有限公司、上海賽澳遞物代理有限公司、上海賽澳遞物流有限公司、匯東集團、台聯國際物流(股)公司、台聯香港、Fresh Beauty enterprises、T.H.I. Singapore Pte Ltd.、T.H.I. Logistics Philippines Corp. T.H.I. Japan Co., Ltd.、T.H.I. Group LTD (HK)、T.H.I. Logistics(Hong Kong) Co., Ltd.、T.H.I. Logistics (Malaysia) Sdn. Bhd.、LOGI International Co., Ltd.、PT. Dexter Eurekaatama、台灣航空貨運承攬(股)公司、Airtropolis Express(s) Pte Ltd. (ATP) ●代表人暨總經理： T.H.I. Group (Bangkok) Co., Ltd.		

職稱	姓名	國籍或 註冊地	性別	初次 選任日期	選(就)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			
董事	益緯投資股 份有限公司	中華民國					2,122,184	1.48%	2,222,184	1.55%							
	代表人： 林映陸	中華民國	男	108.6.21	111.5.24	3 年	759,936	0.53%	759,936	0.53%					●董事： 台驊物流空運部執行長 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)		
董事	葛隆投資股 份有限公司	中華民國					1,130,000	0.79%	1,530,000	1.07%							
	代表人： 魏標昌	中華民國	男	111.5.24	111.5.24	3 年	92,279	0.06%	92,279	0.06%					台驊物流海運部執行長 輔仁大學企管系 基業海運進口部經理 基明船務進出口部經理 光明海運副總經理 陽明海運中國區資深副 總經理	●董事： 台驊國際投資控股(股)公 司、上海尚鈞國際物流有 限公司	
獨立 董事	張立秋	中華民國	男	102.6.17	111.5.24	3 年		-		-					●順天堂集團執行長 ●董事長： 寶齡富錦生技(股)公司、禾 百安科技(股)公司、正峰化 學製藥(股)公司、豐源生 技(股)公司、源河生技應用 (股)公司、 ●董事： 毅嘉科技(股)公司監察		

職稱	姓名	國籍或 註冊地	性別	初次 選任日期	選(就)/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
															人元大證券金融(股)公司 董事長 元大京華證券(股)公司 總經理 大華證券(股)公司總經理 財政部證券管理委員會 稽核、科長、專門委員、 副組長、組長 臺北市國稅局稽核組， 稽查、助理稽核 國立政治大學保險研究 所 國立政治大學財稅系	順天國際投資(股)公司、順 天草本(股)公場、士鼎創投 (股)公司、上詮光纖通信 (股)公司、和益化學工業 (股)公司、 ●獨立董事、審計委員及薪 酬委員： 越峰電子材料(股)公司 台驊國際投資控股(股)公司			
獨立 董事	林志雄	中華民國	男	108.6.21	111.5.24	3年		-		-		-		-	●獨立董事、審計委員及薪 酬委員： 台驊國際投資控股(股)公司				
獨立 董事	廖勝利	中華民國	男	111.5.24	111.5.24	3年		-		-		-		-	●獨立董事、審計委員及薪 酬委員： 台驊國際投資控股(股)公司				

(二)法人股東之主要股東：

112 年 3 月 31 日

法人董事、監察人名稱	法人董事、監察人之主要股東
大聯大投資控股股份有限公司	台新國際商業銀行股份有限公司受託保管國泰台灣高股息傘型證券投資信託基金之台灣ESG 永續高股息 ETF 證券投資信託基金專戶(8.28%)、中國信託商業銀行受託保管元大台灣高股息證券投資信託基金專戶(4.69%)、黃偉祥(2.47%)、台灣人壽保險股份有限公司(2.07%)、新制勞工退休基金(1.94%)
益緯投資股份有限公司	顏均竹(99.50%)、顏廷竹(0.25%)、顏襄竹(0.25%)
菖隆投資股份有限公司	顏均竹(33.33%)、顏廷竹(33.33%)、顏襄竹(33.17%)、陳興華(0.17%)

(三)主要股東為法人者其主要股東：無。

(四)董事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：

112 年 3 月 31 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	11	12		
顏益財	-	-	V				V		V		V	V	V	V	V	無	
大聯大投資控股(股)公司代表人：黃偉祥	-	-	V	V	V	V	V	V	V	V	V	V	V	V		無	
許旭輝	-	-	V				V	V	V	V	V	V	V	V	V	3	
賴文豪	-	-	V				V	V	V	V	V	V	V	V	V	無	
益緯投資(股)公司代表人：林映陸	-	-	V	V			V	V	V	V	V	V	V	V		無	
菖隆投資(股)公司代表人：魏標昌	-	-	V	V			V	V	V	V	V	V	V	V		無	
張立秋	-	-	V	V	V	V	V	V	V	V	V	V	V	V	V	1	
林志雄	-	-	V	V	V	V	V	V	V	V	V	V	V	V	V	無	
廖勝利	-	-	V	V	V	V	V	V	V	V	V	V	V	V	V	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(但如為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國 法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。

(3) 非本人及其配偶、未成年子女或以他人名義持有公司已發行股份總額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親屬。

- (5) 非直接持有公司已發行股份總數 5%以上、持股前五名或依公司法第 27 條第 1 項或第 2 項指派代表人擔任公司董事或監察人之法人股東之董事、監察人或受僱人(但如為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。
- (6) 非與公司之董事席次或有表決權之股份超過半數係由同一人控制之他公司董事、監察人或受僱人(但如為公司或其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。
- (7) 非與公司之董事長、總經理或相當職務者互為同一人或配偶之他公司或機構之董事(理事)、監察人(監事)或受僱人(但如為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。
- (8) 非與公司有財務或業務往來之特定公司或機構之董事(理事)、監察人(監事)、經理人或持股 5%以上股東(但特定公司或機構如持有公司已發行股份總數 20%以上，未超過 50%，且為公司與其母公司、子公司或屬同一母 公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。
- (9) 非為公司或關係企業提供審計或最近二年取得報酬累計金額未逾新臺幣 50 萬元之商務、法務、財務、會計等相 關服務之專業人士、獨資、合夥、公司或機構之企業主、合夥人、董事(理事)、監察人(監事)、經理人及 其配偶。但依證券交易法或企業併購法相關法令履行職權之薪資報酬委員會、公開收購審議委員會或併購特別 委員會成員，不在此限。
- (10) 未與其他董事間具有配偶或二親等以內之親屬關係。
- (11) 未有公司法第 30 條各款情事之一。
- (12) 未有公司法第 27 條規定以政府、法人或其代表人當選。

(五)總經理、副總經理、協理及各部門與分支機構主管資料：

112 年 3 月 31 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		
					股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例			職稱	姓名	關係
總經理	侯偉倫	中華民國	男	112.03.09	-	-	-	-	-	-	> 台聯國際投資控股(股)公司集團資深財務長 > 喬山科技(股)公司按學椅事業部副部長 > 關中(股)公司財務長 > 安研科技(股)公司財務長 > 台灣大學經濟系(畢) > 美國紐約市立大學 MBA(畢)	> 台聯國際投資控股(股)公司總經理 > 台聯國際物流(股)公司董事 > 台灣航空貨運承攬(股)公司董事 > T.H.L. Japan Co., Ltd. 董事 > Air Tropics Express (S) Pte Ltd. 董事 > LOGI International Co., Ltd. 董事 > 台灣航空貨運承攬(股)公司財務長	無	無	無
資深副總經理	萬心寧	中華民國	女	105.05.31	-	-	-	-	-	-	> 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(畢) > 政治大學經營管理碩士(畢)	> 台聯國際投資控股(股)公司董事長特助 > 台聯國際物流(股)公司監察人	無	無	無
資深副總經理	林玉文	中華民國	女	105.03.14	51,858	0.04%	-	-	-	-	> 國立臺北商業技術學院(畢) > 台聯國際 中轉站經理 > 台聯國際 總管理處管理部協理	> 台聯國際投資控股(股)公司資訊主管暨人資行政主管 > 上海台聯貨運代理有限公司監察人 > 台灣航空貨運承攬(股)公司監察人 > 漢翔瑞志士(股)公司監察人	無	無	無
資深副總經理	沈麗秋	中華民國	女	110.11.04	-	-	-	-	-	-	> 中國文化大學應用俄語系畢業 > 台聯國際投資控股(股)公司行政長	> 台聯國際投資控股(股)公司稽核主管	無	無	無
財務主管	游慧如	中華民國	女	112.03.09	38	-	-	-	-	-	> 台聯國際投資控股(股)公司財務部協理 > 勤業眾信聯合會計師事務所審計部副理	> 台聯國際投資控股(股)公司財務暨會計主管	無	無	無
會計主管											> 東海大學會計系畢業		無	無	無

註：本公司已於112.03.09董事會通過原集團總經理一職由資深財務長侯偉倫先生升任，原財務及會計主管職缺，由財務部協理游慧如女士升任。

(六)董事、總經理及副總經理之酬金：

1.一般董事及獨立董事之酬金：

111 年度 單位：仟元 %

職稱	姓名	董事酬金				A、B、C及D等四項總額占稅後純益之比例 (註10)		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		有無領取自子公司以外轉投資事業酬金 (註11)		
		報酬(A) (註2)		退職退休金(B)		董事酬勞(C) (註3)		業務執行費用(D) (註4)		薪資、獎金及特支費等(E) (註5)		退職退休金(F)			員工酬勞(G)(註6)	
		本公司	財務報告內所有公司(註7)	本公司	財務報告內所有公司(註7)	本公司	財務報告內所有公司(註7)	本公司	財務報告內所有公司(註7)	本公司	本公司	財務報告內所有公司(註7)	本公司		財務報告內所有公司(註7)	
董事長	顏益財															
董事	大聯大投資(股)公司代表人：黃偉祥															
董事	許世輝	0	0	0	887	887	10,450	887	0	42,764	0	1,759	3,000	0	3,000	0
董事	賴文豪															
董事	益緯投資(股)公司代表人：林映堃															
董事	葛隆投資(股)公司代表人：魏標昌															
獨立董事	張立秋															
獨立董事	林志雄	0	0	0	360	360	3,300	360	0	0	0	0	0	0	0	0
獨立董事	廖勝利															

註 i：本公司於 112 年 3 月 9 日董事會決議通過，擬配發 111 年度董事酬勞 13,750,000 元、員工紅利 15,000,000 元。

註 ii：本公司於 111 年 5 月 24 日股東常會進行董事改選，法人董事大聯大投資控股(股)公司法人代表人改由黃偉祥擔任，益緯投資(股)公司法人代表由林映陸擔任。

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(註8)	財務報告內所有公司(註9)	本公司(註8)	財務報告內所有公司(註9)
低於 1,000,000 元	益緯投資(股)公司代表人 謝繼志、蔡明旭	益緯投資(股)公司代表人 謝繼志、蔡明旭	益緯投資(股)公司代表人 謝繼志、蔡明旭	益緯投資(股)公司代表人 謝繼志、蔡明旭、 大聯大投資控股(股)公司代表人 黃偉祥(陳國源)
1,000,000 元 (含) ~ 2,000,000 元 (不含)	張立秋、林志雄、廖勝利、 DYNAMIC OCEAN GROUP 代表人魏標昌、大 聯大投資控股(股)公司代表 人黃偉祥(陳國源)、賴文 豪、Hope Ocean International Ltd 代表人林映陸、長捷國 際開發(股)公司代表人許旭 輝	張立秋、林志雄、廖勝利、 DYNAMIC OCEAN GROUP 代表人魏標昌、大 聯大投資控股(股)公司代表 人黃偉祥(陳國源)、賴文 豪、Hope Ocean International Ltd 代表人林映陸、長捷國 際開發(股)公司代表人許旭 輝	張立秋、林志雄、廖勝利、 DYNAMIC OCEAN GROUP 代表人魏標昌、 大聯大投資控股(股)公司代表人 黃偉祥(陳國源)、 賴文豪、Hope Ocean International Ltd 代表人林映陸 、長捷國際開發(股)公司 代表人許旭輝	張立秋、林志雄、廖勝利、 DYNAMIC OCEAN GROUP 代表人魏標昌、
2,000,000 元 (含) ~ 3,500,000 元 (不含)	顏益財	顏益財	顏益財	-
3,500,000 元 (含) ~ 5,000,000 元 (不含)	-	-	-	-
5,000,000 元 (含) ~ 10,000,000 元 (不含)	-	-	-	Hope Ocean International Ltd 代表人林映陸
10,000,000 元 (含) ~ 15,000,000 元 (不含)	-	-	-	賴文豪
15,000,000 元 (含) ~ 30,000,000 元 (不含)	-	-	-	顏益財、長捷國際開發(股)公司 代表人許旭輝
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	11 人	11 人	11 人	11 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、實際或按公平市價計算之租金、油資及其他給付。另如配有司機者，請附註說明公司給付該司機之相關報酬，但不計入酬金。

註 5：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、實際或按公平市價計算之租金、油資及其他給付。另如配有司機者，請附註說明公司給付該司機之相關報酬，但不計入酬金。另根據 IFRS2「股份基礎」認列之薪資費用，亦應計入酬金。另依 IFRS 2「股份基礎給付」認列之薪資費用，包括取得員工認股權憑證、限制員工權利新股及參與現金增資認購股份等，亦應計入酬金。

註 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：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 8：本公司給付每位董事各項酬金總額，於所歸屬級距中揭露董事姓名。

註 9：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 10：稅後純益係指最近年度之稅後純益；已採用國際財務報導準則者，稅後純益係指最近年度個體或個別財務報告之稅後純益。

註 11：a.本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 12：本公司於 111 年 5 月 24 日進行董事改選，部份董事酬金依比例計算發放。

* 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.總經理及副總經理之酬金：

111 年度 單位：新台幣仟元

職稱	姓名	薪資(A)(註2)		退職退休金(B)		獎金及特支費等		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(%)		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(註5)	本公司	財務報告內所有公司(註5)	本公司	財務報告內所有公司(註5)	現金金額	股票金額	現金金額	股票金額	本公司	財務報告內所有公司(註5)		
總經理	顏益財														
資深副總經理	萬心寧														
資深副總經理	侯倬倫	7,807	22,424	335	1,240	2,322	5,110	0	3,400	0	3,400	0	0.35	0.74	無
資深副總經理	林玉文														
資深副總經理	沈麗秋														

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 1,000,000 元	顏益財	-
1,000,000 元 (含) ~ 2,000,000 元 (不含)	沈麗秋	-
2,000,000 元 (含) ~ 3,500,000 元 (不含)	萬心寧	萬心寧、沈麗秋
3,500,000 元 (含) ~ 5,000,000 元 (不含)	林玉文	林玉文
5,000,000 元 (含) ~ 10,000,000 元 (不含)	侯倬倫	侯倬倫
10,000,000 元 (含) ~ 15,000,000 元 (不含)	-	-
15,000,000 元 (含) ~ 30,000,000 元 (不含)	-	顏益財
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：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。另依 IFRS 2「股份基礎給付」認列之薪資費用，包括取得員工認股權憑證、限制員工權利新股及參與現金增資認購股份等，亦應計入酬金。

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

註 6：本公司給付每位總經理及副總經理各項酬金總額，於所歸屬級距中揭露總經理及副總經理姓名。

註 7：應揭露合併報告內所有公司(包括本公司)給付本公司每位總經理及副總經理各項酬金總額，於所歸屬級距中揭露總經理及副總經理姓名。

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

註 9：a.本欄應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。*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：

111 年度 單位：新台幣仟元

職稱		姓名	股票金額	現金金額	總計	總額占稅後純益之比例（%）
經 理 人	總經理	顏益財	0	3,400	3,400	0.13
	資深副總經理	萬心寧				
	資深副總經理	侯倬倫				
	資深副總經理	林玉文				
	資深副總經理	沈麗秋				

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	110年度		111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	21,601	61,249	17,997	62,520
董事及監察人酬金所占比例	0.54	1.57	0.68	2.37
副總經理以上主管酬金	13,886	29,028	13,864	28,774
副總經理以上主管酬金所占比例	0.35	0.74	0.52	1.09

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，111年度董事及監察人以及副總經理以上酬金所佔比例較110年度增加主要是111年度稅後純益較110年度衰退。

(2) 董事、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：

本公司董事酬金包含酬勞及執行業務費用二部分：

A.酬勞：依公司章程第20條規定，如年度有獲利時得提撥不高於3%為董事酬勞，並依據公司經營績效及個別董事職責、職權及績效評估結果核定個別董事之酬勞。

B.執行業務費用依據實際出席董事會次數核給定額。

本公司依公司章程第20條規定，如年度有獲利時得提撥不低於0.5%為員工酬勞，並依據總經理、副總經理及其他經理人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：

111 年度至年報刊印日止，本屆董事會開會 8(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	8	0	100.00%	
董事	大聯大投資控股(股)公司 代表人:陳國源	3	0	100.00%	111.05.24 改選後卸任
董事	大聯大投資控股(股)公司 代表人:黃偉祥	5	0	100.00%	111.05.24 當選後計算
董事	長捷國際開發(股)公司 代表人:許旭輝	3	0	100.00%	111.05.24 改選後卸任
董事	許旭輝	5	0	100.00%	111.05.24 當選後計算
董事	賴文豪	8	0	100.00%	
董事	益緯投資(股)公司 代表人:謝繼志	2	1	66.67%	111.05.24 改選後卸任
董事	益緯投資(股)公司 代表人:林映陸	5	0	100.00%	111.05.24 當選後計算
董事	Hope Ocean International 代表人:林映陸	3	0	100.00%	111.05.24 改選後卸任
董事	DYNAMIC OCEAN GROUP 代表人:魏標昌	3	0	100.00%	111.05.24 改選後卸任
董事	菖隆投資(股)公司 代表人:魏標昌	5	0	100.00%	111.05.24 當選後計算
獨立董事	張立秋	7	1	87.50%	
獨立董事	林志雄	8	0	100.00%	
獨立董事	廖勝利	5	0	100.00%	111.05.24 當選後計算
獨立董事	蔡明旭	3	0	100.00%	111.05.24 改選後卸任

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	議案內容	公司對獨立董事之意見處理	決議結果	證交法第14條之3所列事項
111/03/08	本公司一一〇年度營業報告書及財務報	無意見	照案通過	V

董事會	議案內容	公司對獨立董事之意見處理	決議結果	證交法第14條之3所列事項
(111年第一次)	表案			
	本公司一一〇年度員工及董事酬勞分配案	無意見	照案通過	V
	通過本公司一一〇年度「內部控制制度有效性考核」及「內部控制制度聲明書」案	無意見	照案通過	V
	修訂本公司「取得處分資產處理程序」案	無意見	照案通過	V
	本公司擬購置不動產案	無意見	照案通過	V
	一一一年度簽證會計師報酬及獨立性評估案	無意見	照案通過	V
	更換本公司簽證會計師案	無意見	照案通過	V
	董事改選案	無意見	照案通過	V
	提名一一一年選任董事(含獨立董事)候選人名單	無意見	照案通過	V
	審議本公司一一〇年第四季是否有變相資金融通情形	無意見	照案通過	V
	本公司背書保證案	無意見	照案通過	V
111/04/12 (111年第一次董事臨時會)	調整本公司提名一一一年選任董事(含獨立董事)候選人名單	無意見	照案通過	V
111/05/05 (111年第二次)	本公司資金貸與他人案	無意見	照案通過	V
	審議本公司一一一年第一季是否有變相資金融通情形	無意見	照案通過	V
	本公司背書保證案	無意見	照案通過	V
111/05/24 (111年第二次董事臨時會)	選任董事長案	無意見	照案通過	V
	本公司薪資報酬委員會委員委任案	無意見	照案通過	V
111/08/05 (111年第三次)	續投保董事及經理人責任保險契約案	無意見	照案通過	V
	本公司擬自一一一年十一月一日起更換股務代理機構案	無意見	照案通過	V
	修訂子公司及孫公司「取得或處分資產處理程序」案	無意見	照案通過	V
	審議本公司一一一年第二季是否有變相資金融通情形	無意見	照案通過	V
	本公司背書保證案	無意見	照案通過	V
111/11/03 (111年第四次)	本公司第九次買回本公司股份案	無意見	照案通過	V
	本公司新設立香港子公司案	無意見	照案通過	V
	審議本公司一一一年第三季是否有變相資金融通情形	無意見	照案通過	V
	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	無意見	照案通過	V
112/03/09 (112年第一次)	本公司一一一年度員工及董事酬勞分配案	無意見	照案通過	V
	通過本公司一一一年度「內部控制制度有效性考核」及「內部控制制度聲明書」案	無意見	照案通過	V
	子公司上海台驊貨運代理有限公司(以	無意見	照案通過	V

董事會	議案內容	公司對獨立董事之意見處理	決議結果	證交法第14條之3所列事項
	下簡稱上海台驛)擬於上海自貿區設立100%全資子公司討論案			
	一一二年度簽證會計師報酬及獨立性評估案	無意見	照案通過	V
	本公司總經理人事異動案	無意見	照案通過	V
	本公司財務及會計主管人事異動案	無意見	照案通過	V
	審議本公司一一一年第四季是否有變相資金融通情形	無意見	照案通過	V

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

三、上市上櫃公司應揭露董事會自我(或同儕)評鑑之評估週期及期間、評估範圍、方式及評估內容等資訊：

評估週期	每年執行一次
評估期間	111 年 1 月 1 日至 111 年 12 月 31 日
評估範圍	董事會、個別董事會成員及功能性委員會
評估方式	董事會內部自評及董事會成員自評
評估內容	董事會績效評估：對公司營運之參與程度、董事會決策品質、董事會組成與結構、董事的選任及持續進修及內部控制。 個別董事成員績效評估：公司目標與任務之掌握、董事職責認知、對公司營運之參與程度、內部關係經營與溝通、董事之專業及持續進修及內部控制。 功能性委員會：對公司營運之參與程度、功能性委員會職責認知、功能性委員會決策品質、功能性委員會組成及成員選任及內部控制。
評估結果	本公司整體董事會之績效自評平均分數為 100.00 分(滿分 100 分)，本公司個別董事成員之績效自評平均分數為 95.78 分(滿分 100 分)，本公司功能性委員會之績效自評平均分數為 115 分(滿分為 120 分)，評估結果良好，足以顯見本公司強化董事會及功能性委員會效能之成果。

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

(1)本公司已訂定董事會績效評估辦法，並自 107 年 3 月 26 日起落實執行整體董事會及個別董事之效能評估，董事會內部績效評估於次一年度第一季完成。

(2)評估方式為董事會內部自評、董事成員自評及委任外部專業機構（每三年執行一次）。

(a)內部評估董事會整體績效自評涵蓋以下五大構面：

- 一、對公司營運之參與程度。
- 二、提升董事會決策品質。
- 三、董事會組成與結構。
- 四、董事的選任及持續進修。
- 五、內部控制。

(b)董事成員（自我或同儕）績效評估之衡量項目應至少函括下列六大面向：

- 一、公司目標與任務之掌握。
- 二、董事職責認知。
- 三、對公司營運之參與程度。

- 四、內部關係經營與溝通。
- 五、董事之專業及持續進修。
- 六、內部控制。

(c)功能性委員會績效評估之衡量項目應至少含括下列五大面向：

- 一、對公司營運之參與程度。
- 二、功能性委員會職責認知。
- 三、提升功能性委員會決策品質。
- 四、功能性委員會組成及成員選任。
- 五、內部控制。

一一一年度董事會績效評估結果，整體運作優良，並已提報一一二年第一季度董事會，並針對可加強處提出改善建議。本公司將適當考量董事會績效評估結果，作為遴選或提名董事時之參考依據；並將個別董事績效評估結果作為訂定其個別薪資報酬之參考依據。

(二)審計委員運作情形資訊：

111 年度至年報刊印日止，本屆審計委員會開會 6(A)次，獨立董事出席情形如下：

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
獨立董事	張立秋	5	1	83.33	
獨立董事	林志雄	6	0	100.00	
獨立董事	廖勝利	4	0	100.00	
獨立董事	蔡明旭	2	0	100.00	111.05.24 改選後卸任

其他應記載事項：無。

一、審計委員會之運作如有下列情形之一者，應敘明董事會日期、期別、議案內容、審計委員會決議結果以及公司對審計委員會意見之處理：

(一)證券交易法第14條之5所列事項。

開會日期 (期別)	議案內容及後續處理情形	決議結果	證券交易法 第 14 條之 5 所列事項
111/03/08 (111年第一次)	本公司一一〇年度營業報告書及財務報表案	無意見	V
	本公司一一〇年度員工及董事酬勞分配案	無意見	V
	通過本公司一一〇年度「內部控制制度有效性考核」及「內部控制制度聲明書」案	無意見	V
	一一一年度簽證會計師報酬及獨立性評估案	無意見	V
	更換本公司簽證會計師案	無意見	V
	修訂本公司「取得或處分資產處理程序」案	無意見	V
	本公司擬購置不動產案	無意見	V
	董事改選案	無意見	V
	提名一一一年選任董事(含獨立董事)候選人名單	無意見	V
	審議本公司一一〇年第四季是否有變相資金融通情形	無意見	V
	本公司背書保證案	無意見	V
111/4/12 (111年第一次 董事臨時會)	調整本公司提名一一一年選任董事(含獨立董事)候選人名單	無意見	V

開會日期 (期別)	議案內容及後續處理情形	決議結果	證券交易法 第 14 條之 5 所列事項
111/05/05 (111年第二次)	審議本公司一一一年第一季是否有變相資金融通情形	無意見	V
	本公司資金貸與他人案	無意見	V
	本公司背書保證案	無意見	V
111/05/24 (111年第二次 董事臨時會)	選任董事長案	無意見	V
	本公司薪資報酬委員會委員委任案	無意見	V
111/08/05 (111年第三次)	續投保董事及經理人責任保險契約案	無意見	V
	本公司擬自一一一年十一月一日起更換股務代理機構案	無意見	V
	修訂子公司及孫公司「取得或處分資產處理程序」案	無意見	V
	審議本公司一一一年第二季是否有變相資金融通情形	無意見	V
	本公司背書保證案	無意見	V
	本公司第九次買回本公司股份案	無意見	V
111/11/03 (111年第三次)	本公司新設立香港子公司案	無意見	V
	審議本公司一一一年第三季是否有變相資金融通情形	無意見	V
	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	無意見	V
	本公司一一一年度員工及董事酬勞分配案	無意見	V
112/03/09 (112年第一次)	通過本公司一一一年度「內部控制制度有效性考核」及「內部控制制度聲明書」案	無意見	V
	子公司上海台驊貨運代理有限公司(以下簡稱上海台驊)擬於上海自貿區設立100%全資子公司討論案	無意見	V
	一一二年度簽證會計師報酬及獨立性評估案	無意見	V
	本公司總經理人事異動案	無意見	V
	本公司財務及會計主管人事異動案	無意見	V
	審議本公司一一一年第四季是否有變相資金融通情形	無意見	V

(二)除前開事項外，其他未經審計委員會通過，而經全體董事三分之二以上同意之議決事項：無。

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

四、獨立董事與內部稽核主管及會計師之溝通情形（應包括就公司財務、業務狀況進行溝通之重大事項、方式及結果等）。

開會日期 (期別)	與內部稽核主管溝通事項	與簽證會計師溝通事項
111/03/08 (111年第一次)	報告一一〇年第四季度稽核業務執行情形。審閱一一〇年內控自評結果及內控制度聲明書。	民國一一〇年度財務報表查核結果說明及溝通。重要法令更新。評估一一一年度簽證會計師報酬及獨立性。
111/05/05 (111年第二次)	報告一一一年第一季度稽核業務執行情形。	無
111/08/04 (111年第三次)	報告一一一年第二季度稽核業務執行情形。	民國一一一年第二季財務報表核閱結果說明及溝通。

開會日期 (期別)	與內部稽核主管溝通事項	與簽證會計師溝通事項
		重要法令更新。
111/11/03 (111年第四次)	報告一一一年第三季度稽核業務執行情形。 核准本公司稽核主管異動案。 核准本公司一一二年度稽核計劃案。	無
112/03/09 (112年第一次)	報告一一一年第四季度稽核業務執行情形。 審閱一一一年內控自評結果及內控制度聲明書。	民國一一一年度財務報表查核結果說明及溝通。 重要法令更新。 評估一一二年度簽證會計師報酬及獨立性。

(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		摘要說明	與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否		
一、公司是否依據「上市上櫃公司治理實務守則」訂定並揭露公司治理實務守則？	✓		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？	✓ ✓		(一)本公司已於101/3/14董事會決議通過訂定「公司治理實務守則」，在第18條訂有董事會成員多元化方針。並於104/6/3股東會通過增訂多元化政策於「董事選舉辦法」，以確保董事會成員多元性及獨立性。本屆本公司董事成員名單，長於領導、營運判斷、經營管理、危機處理且具有產業知識有顏益財董事、黃偉祥董事、許旭輝董事、賴文豪董事、林映陸董事及魏標昌董事；長於證券金融資本市場的張立秋獨立董事；長於會計專業領域的廖勝利獨立董事；長於人資管理領域的林志雄獨立董事。 (二)為強化公司治理，本公司於107年設立公司治理暨永續委員會。為強化風險管理，本公司於101年底通過設立風險管理委員會，並於109年開始啟動，以資訊安全、財務、公司治	(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
			理及營運四大面向之潛在風險控管為主軸，由相關單位主管為委員會成員，每季度，風險管理委員會召集會議檢視執行情況，並將結果提報集團董事長。每年度提報審計委員會及董事會當年度風險控管結果。
(三)公司是否訂定董事會績效評估辦法及其評估方式，每年定期進行績效評估，且將績效評估之結果提報董事會，並運用於個別董事薪資報酬及提名續任之參考？	✓		(三)本公司於107/3/26董事會訂定「董事會績效評估辦法」，訂定每年應至少一次針對董事會及董事會成員之績效評估。本公司於112年1月以自評問卷方式完成111年度董事會績效評估，已將績效評估結果提報112/3/9董事會，並作為個別董事薪資報酬及提名續任之參考。
(四)公司是否定期評估簽證會計師獨立性？	✓		(四)本公司董事會每年至少評估一次簽證會計師之獨立性及適任性，要求簽證會計師提供「超然獨立性聲明書」，經本公司確認會計師與本公司除簽證及財稅案件之費用外，無其他之財務利益及業務關係，會計師家庭成員亦不違反獨立性要求後，方進行會計師之聘任及費用之審議。最近二年度分別於111/3/8及112/3/9董事會進行簽證會計師獨立性評估。
四、上市上櫃公司是否配置適任及適當人數之公司治理人員，並指定公司治理主管，負責公司治理相關事務(包括但不限於提供董事、監察人執行業務所需資料、協助董事、監察人遵循法令、依法辦理董事會及股東會之會議相關事宜、製作董事會及股東會議事錄等)？	✓		本公司於109/7/31董事會通過，指派本公司已具備公開發行公司從事財務之主管職務經驗達三年以上之侯偉倫資深副總經理暨集團財務長擔任公司治理主管，並由本公司董事長秘書處為公司治理專責單位。公司治理主管及專責單位主要職責為依法辦理董事會及股東會會議相關事宜、製作董事會及股東會議事錄、協助董事就任及持續進修、提供董事、監察人執行業務所需之資料、協助董事、監察人遵循法令等。 111年年度業務執行情形如下： 1.協助董事執行職務、提供所需資料並安排董事進修。 2.協助董事會及股東會議事程序及決議遵法事宜 3.維護投資人關係：視需要安排董事與主要股東、機構投資人或一般股東交流與溝通，使投資人能獲得足夠資訊評估決定企業

評估項目	運作情形		摘要說明	與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因													
	是	否															
			合理的資本市場價值，並使股東權益受到良好的維護。 4.擬訂董事會議程於七日前通知董事，召集會議並提供會議資料，議題如需利益迴避予以事前提醒，並於會後二十天內完成董事會議事錄。 5.依法辦理股東會日期事前登記、法定期限內製作開會通知、議事手冊、議事錄並於修訂章程或董事改選辦理變更登記事務。 6.負責公司治理暨永續委員會之業務執行。 111年年度公司治理主管進修情形： <table><tr><th>進修日期</th><th>主辦單位</th><th>課程名稱</th><th>進修時數</th><th>總進修時數</th></tr><tr><td>111.11.08</td><td rowspan="2">財團法人 中華民國 會計研究 發展基金會</td><td>利用「智財管理」 提升公司治理與 內控法遵</td><td>6 小時</td><td rowspan="2">12 小時</td></tr><tr><td>111.11.09</td><td>精進「內部控制三 道防線」之實務措 施</td><td>6 小時</td></tr></table>	進修日期	主辦單位	課程名稱	進修時數	總進修時數	111.11.08	財團法人 中華民國 會計研究 發展基金會	利用「智財管理」 提升公司治理與 內控法遵	6 小時	12 小時	111.11.09	精進「內部控制三 道防線」之實務措 施	6 小時	
進修日期	主辦單位	課程名稱	進修時數	總進修時數													
111.11.08	財團法人 中華民國 會計研究 發展基金會	利用「智財管理」 提升公司治理與 內控法遵	6 小時	12 小時													
111.11.09		精進「內部控制三 道防線」之實務措 施	6 小時														
五、公司是否建立與利害關係人溝通管道人(包括但不限於股東、員工、客戶及供應商等)，及於公司網站設置利害關係人專區，並妥適回應利害關係人所關切之重要企業社會責任議題？	✓		公司對於往來金融機構、債權人皆提供充足資訊，對於員工亦有順暢的溝通管道，並依規定將相關資訊揭露在公開資訊觀測站，讓利害關係人有足夠資訊作判斷以維護其權益。 公司並於官網建置利害關係專區，並設置聯絡管道即時回應。	與上市上櫃公司治理實務守則無重大差異。													
六、公司是否委任專業股務代辦機構辦理股東會事務？	✓		本公司委任中國信託商業銀行股務代理辦理股東會相關事務。	與上市上櫃公司治理實務守則無重大差異。													
七、資訊公開																	
(一)公司是否架設網站，揭露財務業務及公司治理資訊？	✓		(一)本公司已架設網站並於投資人關區揭露相關資訊，本公司網址：www.t3ex-group.com	(一)與上市上櫃公司治理實務守則無重大差異。													
(二)公司是否採行其他資訊揭露之方式(如架設英文網站、指定專人負責公司資訊)	✓		(二)本公司已指定專人負責公司資訊之蒐集及揭露工作，並依規定落實發言人制度，本公司網址：www.t3ex-group.com	(二)與上市上櫃公司治理實務守則無重大差異。													

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		
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)? (三)公司是否於會計年度終了後兩個月內公告並申報年度財務報告，及於規定期限前提早公告並申報第一、二、三季財務報告與各月份營運情形？	✓	(三)本公司現行依規定皆於會計年度終了後三個月內公告並申報年度財務報告，並於規定期限前公告並申報第一、二、三季財務報告與各月份營運情形。未來將以提前公告申報為目標。	(三)依規定於規定期限前公告並申報。	
八、公司是否有其他有助於瞭解公司治理運作情形之重要資訊(包括但不限於員工權益、僱員關懷、投資者關係、供應商關係、利害關係人之權利、董事及監察人進修之情形、風險管理政策及風險衡量標準之執行情形、客戶政策之執行情形、公司為董事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，請參閱本公司110年永續報告書。				
(二)本公司業依法訂定各種內部規章進行風險管理。				
(三)本公司董事進修情形：				
職稱	姓名	課程名稱	進修時數	進修日期
董事長	顏益財	股東會相關法令與實務解析	3	111.09.16
董事	大聯大投資控股股份有限公司 代表人：黃偉祥	公司治理與證券法規-內線交易法律規範與實務案例解析 綠色轉型-供應鏈永續管理與綠色營運 美中貿易與地緣政治衝突下企業應對之道	3 3 3	111.09.20 111.05.10 111.08.09
董事	許旭輝	供應鏈資安威脅獵補-台灣新創契機	3	111.07.21
董事	賴文豪	數位轉型，瞻新未來，風險管理新思維 股權傳承宜關注的稅務及法律風險探討 經營權爭奪與預防策略分析	3 3 3	111.10.05 111.11.09 111.11.15
董事	益緯投資股份有限公司 代表人:林映陸	「股東會」與「公司法」應注意事項及實務解析 董監事改選與內部經理人義務	3 3	111.08.10 111.08.19
董事	葛隆投資股份有限公司 代表人：魏標昌	ESG 資訊揭露趨勢與相關規範 地緣政治及後疫情，展望全球產業發展趨勢	3 3	111.10.07 111.10.18
獨立董事	張立秋	競爭力 VS 生存力，ESG 趨勢與策略	3	111.08.11
獨立董事	林志雄	氣候變遷與淨零排放政策對企業經營的風險與機會 股東會相關法令與實務解析	3 3	111.11.14 111.09.16

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	
獨立董事 廖勝利		公司治理與證券法規-內線交易法律規範與實務案例解析	3 111.09.20
		董事會及功能性委員會(審計、薪酬)規解析與稽核重點	6 111.08.29
		稽核人員如何偵測財務報表舞弊	6 111.08.30
九、請就臺灣證券交易所股份有限公司公司治理中心最近年度發布之公司治理評鑑結果說明已改善情形，及就尚未改善者提出優先加強事項與措施。 本公司111年度「公司治理評鑑」，於上市公司排名級距為66%~80%。下表為未得分項目及改善情形:			
未得分項目			改善情形
公司是否於股東常會報告董事領取之酬金，包含酬金政策、個別酬金內容及數額?			持續規劃中
公司之董事長與總經理或其他相當職級者（最高經理人)是否非為同一人或互為配偶或一親等親屬?			已於今年開始執行
公司董事成員中，具本公司、母、子或兄弟公司員工身分之人數，是否低於（含）董事席次三分之一？			已於今年開始執行
公司董事會成員是否至少包含一位女性董事？			董事會成員需配合公司實務需求
公司是否訂定並於公司網站揭露禁止董事或員工等內部人利用市場上未公開資訊買賣有價證券之內部規範，內容包括(但不限於)董事不得於年度財務報告公告前三十日，和每季財務報告公告前五日之封閉期間交易其股票，與說明執行情形？			已於今年開始執行
公司是否未有政府機關或單一法人組織及其子公司占董事會席次達三分之一以上？			董事會成員需配合公司實務需求
公司是否制訂董事會成員及重要管理階層之接班規劃，並於公司網站或年報中揭露其運作情形?			持續規劃中
公司是否訂定經董事會通過之風險管理政策與程序，揭露風險管理範疇、組織架構及其運作情形，且至少一年一次向董事會報告？			持續努力中
公司之獨立董事是否均依「上市上櫃公司董事、監察人進修推行要點」規範之時數完成進修？			已於今年開始執行
公司是否同步申報英文重大訊息？			持續努力中
公司是否在會計年度結束後兩個月內公佈年度財務報告？			仍需配合本公司實務作業情況
公司是否自願公佈四季財務預測報告且相關作業未有經主管機關糾正、證交所或櫃買中心處記缺失之情事？			配合公司實務，未公佈財測
公司是否制訂與營運目標連結之智慧財產管理計畫，並於公司網站或年報揭露執行情形，且至少一年一次向董事會報告？			持續努力中
公司內部稽核人員是否至少一人具有國際內部稽核師、國際電腦稽核師或會計師考試及格證書等證照？			持續努力中
公司年報是否揭露個別董事及監察人酬金？			持續努力中
公司年報是否揭露董事及經理人績效評估與酬金之連結？			

評估項目	運作情形		摘要說明	與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否		
公司年報是否自願揭露總經理及副總經理之個別酬金？				
公司年報是否揭露未來研發計畫及預計投入之費用？				
公司編製之永續報告書是否取得第三方驗證？				持續規劃中
公司是否設置推動永續發展專（兼）職單位，依重大性原則，進行與公司營運相關之環境、社會或公司治理議題之風險評估，訂定相關風險管理政策或策略，且由董事會督導永續發展推動情形，並揭露於公司網站及年報？				持續努力中
公司是否參考國際人權公約，制訂保障人權政策與具體管理方案，並揭露於公司網站或年報？				持續努力中
公司是否揭露過去兩年溫室氣體年排放量、用水量及廢棄物總重量？				持續努力中
公司是否制定溫室氣體減量、減少用水或其他廢棄物管理政策，包含減量目標、推動措施及達成情形等？				
公司是否獲得ISO 14001、ISO50001或類似之環境或能源管理系統驗證？				
公司網站、年報或永續報告書是否揭露所制定之供應商管理政策，要求供應商在環保、職業安全衛生或勞動人權等議題遵循相關規範，並說明實施情形？				持續努力中
公司是否依氣候相關財務揭露建議書（TCFD）架構，揭露企業對氣候相關風險與機會之治理情況、策略、風險管理、指標和目標之相關資訊？				持續努力中
				持續努力中

(四)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)	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 公私立 大專院 校講師 以上	法官、檢 察官、律 師、會計 師或其他 與公司業 務所需之 國家考試 及合格之 專門職業 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	9	10		
獨立董事	張立秋			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	1	符合
獨立董事	林志雄			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	無	符合
獨立董事	廖勝利			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	無	符合
獨立董事	蔡明旭			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	無	111.05.24 改選後卸任

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、子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事者，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) 非與公司之董事席次或有表決權之股份超過半數係由同一人控制之他公司董事、監察人或受僱人（但如為公司或其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限）。
- (7) 非與公司之董事長、總經理或相當職務者互為同一人或配偶之他公司或機構之董事（理事）、監察人（監事）或受僱人（但如為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限）。
- (8) 非與公司有財務或業務往來之特定公司或機構之董事（理事）、監察人（監事）、經理人或持股5%以上股東（但特定公司或機構如持有公司已發行股份總數20%以上，未超過50%，且為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限）。
- (9) 非為公司或關係企業提供審計或最近二年取得報酬累計金額未逾新臺幣50萬元之商務、法務、財務、會計等相關服務之專業人士、獨資、合夥、公司或機構之企業主、合夥人、董事（理事）、監察人（監事）、經理人及其配偶。但依證券交易法或企業併購法相關法令履行職權之薪資報酬委員會、公開收購審議委員會或併購特別委員會成員，不在此限。
- (10) 未有公司法第30條各款情事之一。

註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：111 年 5 月 24 日至 114 年 5 月 23 日之薪資報酬委員會，最近年度至年報刊印日止，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	3	0	100%	無
委員	林志雄	3	0	100%	無
委員	廖勝利	2	0	100%	無
委員	蔡明旭	1	0	100%	111.05.24 改選後卸任

其他應記載事項：

一、定期檢討薪資報酬：

本公司薪資報酬委員會之職能，係以專業客觀之地位，就本公司董事及經理人之薪資報酬政策及制度予以評估，至少每年開會二次，並得視需要隨時召開會議，向董事會提出建議，以供其決策之參考。本公司薪酬委員會主要職權為：(1)定期檢討本公司薪酬辦法並提出修正建議。(2)訂定並定期檢討本公司董事及經理人之績效與薪資報酬之政策、制度、標準與結構。(3)定期評估本公司董事及經理人之薪資報酬。

二、薪資報酬委員會開會資訊：

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

薪資報酬委員會 會議日期	議案內容及後續處理	決議結果	公司對薪資報酬委員會之意見處理
111.03.08 (111 年第一次)	本公司董事及經理人之績效評估與薪資報酬政策案	委員會全體成員同意通過	提董事會由全體出席董事同意通過
	高階經理人人事異動案		
	一一〇年度重要子公司員工酬勞分配案		
	本公司一一〇年度員工及董事酬勞分配案		
111.11.04 (111 年第二次)	本公司一一二年度用人與薪酬政策報告	委員會全體成員同意通過	提董事會由全體出席董事同意通過
	高階經理人人事異動案		
112.03.09 (112 年第一次)	本公司董事及經理人之績效評估與薪資報酬政策案	委員會全體成員同意通過	提董事會由全體出席董事同意通過
	本公司總經理人事異動案		
	公司財務及會計主管人事異動案		
	本公司資訊安全主管人事任命案		
	重要子公司一一一年度員工酬勞分配案		
	本公司一一一年度員工及董事酬勞分配案		

三、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：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。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。

(五) 推動永續發展執行情形及與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因：

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
一、公司是否建立推動永續發展之治理架構，且設置推動永續發展專（兼）職單位，並由董事會授權高階管理階層處理，及董事會督導情形？	✓		本公司設置公司治理暨永續委員會代董事會監督企業責任執行情形，並定期報告董事會。由董事長秘書處為專責單位負責執行，永續委員會架構內容請參閱年報第43頁或永續報告書章節4-誠信經營與永續治理內文第31-32頁。	與上市上櫃公司永續發展實務守則無重大差異。
二、公司是否依重大性原則，進行與公司營運相關之環境、社會及公司治理議題之風險評估，並訂定相關風險管理政策或策略？	✓		本公司依照重大性原則，定義本公司之利害關係人關注之議題，詳細內容請參閱本公司110年度永續報告書章節3-利害關係人議合及互動。(第9-16頁)	與上市上櫃公司永續發展實務守則無重大差異。
三、環境議題 (一)公司是否依其產業特性建立合適之環境管理制度？	✓		本公司利用智慧科技發展智慧物流，以增加車輛及倉儲的使用效能，並減少碳排放量。	與上市上櫃公司永續發展實務守則無重大差異。
(二)公司是否致力於提升能源使用效率及使用對環境負荷衝擊低之再生物料？	✓		本公司主要營運項目為國際物流承攬，對環境負荷造成的較低，但仍注重提升資源之利用率，增加車輛及倉儲的使用效能，及利用科技發展智慧物流。	
(三)公司是否評估氣候變遷對企業現在及未來的潛在風險與機會，並採取氣候相關議題之因應措施？	✓		本公司所屬產業為物流服務業，氣候變遷對本公司之營運活動並不會有明顯影響，但本公司注重節約能源，對水電、消耗性用品的管控嚴謹且適當。	
(四)公司是否統計過去兩年溫室氣體排放量、用水量及廢棄物總重量，並制定節能減碳、溫室氣體減量、減少用水或其他廢棄物管理之政策？	✓		請參閱本公司110年度永續報告書章節6-節能減碳管理 & 社會關懷。(第41-42頁)	

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	
四、社會議題 (一)公司是否依照相關法規及國際人權公約，制定相關之管理政策與程序？	√		為保障全體同仁、客戶及利害關係人之基本人權，本公司尊重並遵循「聯合國世界人權宣言」、「聯合國工商企業與人權指導原則」、「聯合國全球盟約與「聯合國國際勞動組織」等國際人權公約所揭示之原則，於107年度制定本公司「人權政策」，尊重國際公認之基本人權、包括基本公約的核心勞動標準、禁用童工、消除各種形式之強迫勞動、消除就業歧視等，並恪守公司所在地之勞動相關法規。
(二)公司是否訂定及實施合理員工福利措施（包括薪酬、休假及其他福利等），並將經營績效或成果適當反映於員工薪酬？	√		請參閱本公司110年度永續報告書章節5-人才養成及友善職場。(第34-40頁)
(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？	√		請參閱本公司110年度永續報告書章節5-人才養成及友善職場。(第34-40頁)
(四)公司是否為員工建立有效之職涯能力發展培訓計畫？	√		請參閱本公司110年度永續報告書章節5-人才養成及友善職場。(第34-40頁)
(五)對產品與服務之顧客健康與安全、客戶隱私、行銷及標示，公司是否遵循相關法規及國際準則，並制定相關保護消費者權益政策及申訴程序？	√		本公司並非最終產品製造及服務業者，此評估項目不適用。
(六)公司是否訂定供應商管理政策，要求供應商在環保、職業安全衛生或勞動人權等議題遵循相關規範，及其實施情形？	√		依照本公司「供應商管理辦法」，與簽訂契約時會評估該供應商是否符合本公司的經營理念。
五、公司是否參考國際通用之報告書編製準則或指引，編製永續報告書等揭露公司非財務資訊之報告書？前揭報告書是否取得協力廠商驗證單位之確信或保	√		本公司自107起依照國際通用之報告書編製準則編製永續報告書，揭露公司非財務資訊。
			與上市上櫃公司永續發展實務守則無重大差異。
			與上市上櫃公司永續發展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	
證意見？				
六、公司如依據「上市上櫃公司永續發展實務守則」定有本身之永續發展守則者，請敘明其運作與所定守則之差異情形：無此情形。				
七、其他有助於瞭解推動永續發展執行情形之重要資訊：請參考本公司網站永續發展實務相關資訊，網址： https://www.t3ex-group.com/ESG/1				

(六)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。

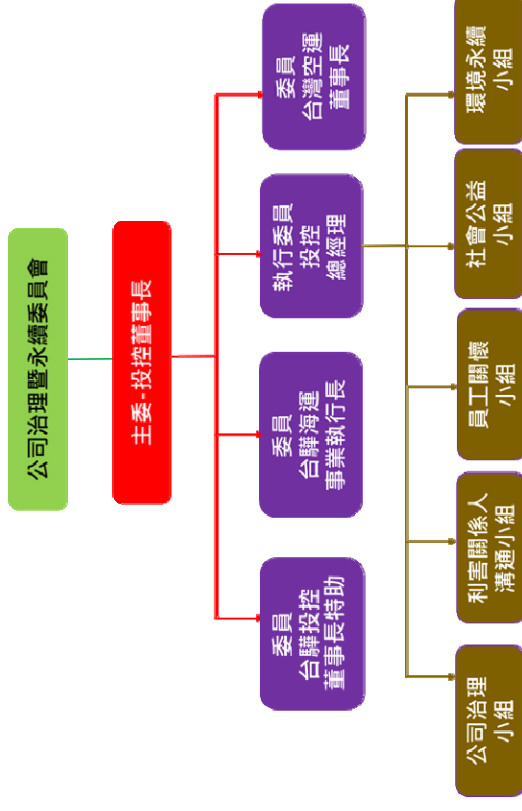
評估項目	運作情形			與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
一、訂定誠信經營政策及方案 (一) 公司是否制定經董事會通過之誠信經營政策，並於規章及對外文件中明示誠信經營之政策、作法，以及董事會與高階管理階層積極落實經營政策之承諾？	✓		本公司已依法令訂定誠信經營作業程序及行為指南，並明定誠信經營之政策、作法、以及董事會與高階管理階層積極落實經營政策之承諾。	與上市上櫃公司誠信經營守則無重大差異。
(二) 公司是否建立不誠信行為風險之評估機制，定期分析及評估營業範圍內具較高不誠信行為風險之營業活動，並據以訂定防範不誠信行為方案，且至少涵蓋「上市上櫃公司誠信經營守則」第七條第二項各款行為之防範措施？	✓		本公司已依法令訂定誠信經營作業程序及行為指南，涵蓋「上市上櫃公司誠信經營守則」第七條第二項各款行為之防範措施，及具體規範本公司人員於執行業務時應注意之事項。	
(三) 公司是否於防範不誠信行為方案內明定作業程序、行為指南、違規之懲戒及申訴制度，且落實執行，並定期檢討修正前揭方案？	✓		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。	

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	
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？	✓		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。	與上市上櫃公司誠信經營守則無重大差異。
(二) 公司是否設置隸屬董事會之推動企業誠信經營專責單位，並定期(至少一年一次)向董事會報告其誠信經營政策與防範不誠信行為方案及監督執行情形？	✓		本公司由董事長秘書處負責相關作業及監督執行，並於每年初定期向董事會報告上年度執行情形。本公司111年度誠信經營執行情形已於112/3/9董事會報告。 本公司誠信經營之工作職掌如下： 1.協助將誠信與道德價值融入公司經營策略，並配合法令制度訂定確保誠信經營之相關防弊措施。 2.訂定防範不誠信行為方案，並於各方案內訂定工作業務相關標準作業程序及行為指南。 3.規劃內部組織、編制與職掌，對營業範圍內較高不誠信行為風險之營業活動，安置相互監督制衡機制。 4.誠信政策宣導訓練之推動及協調。 5.規劃檢舉制度，確保執行之有效性。 6.協助董事會及管理階層查核及評估落實誠信經營所建立之防範措施是否有效運作，並定期就相關業務流程進行評估遵循情形，作成報告。 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。	與上市上櫃公司誠信經營守則無重大差異。
(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？	✓			

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	
(四) 公司是否為落實誠信經營已建立有效的會計制度、內部控制制度，並由內部稽核單位依不誠信行為風險之評估結果，擬訂相關稽核計畫，並據以查核防範不誠信行為方案之遵循情形，或委託會計師執行查核？	✓		本公司皆依據會計與內部稽核之法令要求進行控管，確保公司日常運作可符合誠信經營原則。本公司稽核單位透過年度內控自評制度做誠信經營相關查核。
(五) 公司是否定期舉辦誠信經營之內、外部之教育訓練？	✓		本年度已於111/1/19對現任董事及經理人進行相關教育訓練宣導，包含內部人應注意事項及董事應注意法規等。針對受僱人部分，由人事單位於新進人員職前訓練時予以教育宣導，對於全體在職員工於111年度進行誠信經營價值、不誠信行為案例分享、112年風險控制重點、吹哨者制度等教育宣導。
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？	✓		本公司訂有「檢舉制度」，由台驛投控董事長秘書處為專責單位，提供獨立舉報管道，當發現員工有不誠信行為時，可透過信件及電子郵件申訴及檢舉。專責單位對檢舉人負有保密義務，檢舉案件皆以密件處理，並採取適當保護措施，確保檢舉人隱私，使其免於遭受不公平對待或報復。
(二) 公司是否訂定受理檢舉事項之調查標準作業程序、調查完成後應採取之後續措施及相關保密機制？	✓		檢舉管道： 信函：台灣台北市信義區忠孝東路四段563號12樓 董事長秘書室親啟。 電子郵件： spokesman@t3ex-group.com

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	
(三) 公司是否採取保護檢舉人不因檢舉而遭受不當處置之措施？	√	本公司處理檢舉案件若經查證屬實，由專責單位呈報董事長，給予檢舉人適當獎勵；違反規定者，會視案件發生情節，依本公司「獎懲原則」予以懲戒，其中重大懲處案件將連帶審議主管之責任，以貫徹主管督導考核責任，全面落实員工誠信、嚴守紀律。如為重大偶發事件或違法案件，必要時將向主管機關報告或移送司法機關偵辦。	與上市上櫃公司誠信經營守則無重大差異。
四、加強資訊揭露 (一) 公司是否於其網站及公開資訊觀測站，揭露其所訂誠信經營守則內容及推動成效？	√	本公司設有網站，並於企業簡介中揭露誠信經營理念。 http://www.t3ex-group.com	
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)：無			
(七) 公司如有訂定公司治理守則及相關規章者，應揭露其查詢方式： 本公司訂有公司治理實務守則及其他相關規章，並登載於公司網頁之投資人關係專區內。			
(八) 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. 本公司於 107 年 3 月 26 董事會通過，設立公司治理及永續委員會負責推動公司治理、公司永續事務及企業社會責任報告書的推行，詳細內容如下述： (1) 公司治理暨永續委員會架構：			



(2) 公司治理及永續委員會組織管理機制:

- ✓ 工作職掌: 1. 協助董事會監督公司治理、誠信經營及企業永續經營之推動及落實情況
- 2. 定期向董事會報告重要企業永續經營議題及利害關係人溝通結果。
- ✓ 運作情形:

工作計畫	運作情形
設立公司治理及永續委員會及制定 CSR 推動計畫表	107 年 3 月 26 日董事會通過
制定 110 年永續報告書編制利害關係人議合及互動章節	111 年 3 月 8 日董事會通過
制訂 110 年永續報告書編制經營者承諾及誠信經營及永續治理章節	111 年 5 月 5 日董事會通過
完成 110 年永續報告書編製	111 年 6 月 30 日公告上傳
制定編制 111 年永續報告書計畫表	111 年 8 月 5 日董事會通過
制定 111 年永續報告書範圍及主軸	111 年 11 月 3 日董事會通過
制定 111 年永續報告書編制利害關係人議合及互動章節	112 年 3 月 9 日董事會通過

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

(九)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：112年3月9日

本公司民國111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111年12月31日的內部控制制度（含對子公司之監督與管理），包括瞭解營運之效果及效率目標達成之程度、報導係屬可靠、及時、透明及符合相關規範暨相關法令規章之遵循有關的內部控制制度等之設計及執行係屬有效，其能合理確保上述目標之達成。
- 六、本聲明書將成為本公司年報及公開說明書之主要內容，並對外公開。上述公開之內容如有虛偽、隱匿等不法情事，將涉及證券交易法第二十條、第三十二條、第一百七十一條及第一百七十四條等之法律責任。
- 七、本聲明書業經本公司民國112年3月9日董事會通過，出席董事9人中(含委託代理1人)，無人持反對意見，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



董事長暨總經理：顏益財



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

(十一)最近年度及截至年報刊印日止，股東會及董事會之重要決議：

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
111.05.24 111 年 股東常會	1.本公司民國一一〇年度營業報告書及財務報表案	決議通過。
	2.本公司民國一一〇年度盈餘分配案	決議通過，執行情形如下： 訂定 111 年 6 月 10 日為分配基準日，111 年 7 月 14 日為發放日。(每股分配 13 元現金股利)
	3.本公司一一〇年度現金增資計劃變更案	決議通過。
	4.修訂本公司「公司章程」案	決議通過，已於 111 年 5 月 24 日公告於本公司官網並依修訂後程序辦理。
	5.修訂本公司「取得或處分資產處理程序」案	決議通過，已於 111 年 5 月 24 日公告於本公司官網並依修訂後程序辦理。
	6.董事改選案	董事當選名單： 顏益財、大聯大投資控股(股)公司代表人：黃偉祥、許旭輝、賴文豪、益緯投資股(公司)代表人：林映陸、菖隆投資(股)公司代表人：魏標昌。 獨立董事當選名單： 張立秋、林志雄、廖勝利。 於 111 年 6 月 10 日獲經濟部准予登記並公告於公司網站。
	7.解除本公司新任董事競業禁止之限制案	決議通過。

2.董事會重要決議：

開會日期(期別)	重要決議事項	決議結果
111.03.08 (111 年第一次董事會)	1.本公司自行編製之一一〇年度財務報表及合併財務報表案 2.本公司一一〇年度營業報告書及財務報表案 3.本公司一一〇年度員工及董事酬勞分配案 4.通過本公司員工酬勞配發子公司員工案 5.本公司一一〇年度盈餘分配案 6.重要子公司一一〇年度盈餘分配案 7.不分配及不匯回重要子公司一一〇年度盈餘案 8.通過本公司一一〇年度「內部控制制度有效性考核」及「內部控制制度聲明書」案 9.更換本公司簽證會計師案 10.一一一年度簽證會計師報酬及獨立性評估案 11.本公司擬購置不動產案 12.修正本公司「公司章程」案 13.修訂本公司「企業社會責任實務守則」案 14.修訂本公司「公司治理實務守則」案 15.修訂本公司「取得或處分資產處理程序」案 16.董事改選案 17.提名一一一年度選任董事(含獨立董事)候選人名單 18.解除本公司新任董事競業禁止之限制案 19.召開本公司一一〇年度股東常會相關事宜 20.受理百分之一以上股東提案相關事宜	決議通過

	21.受理百分之一以上股東董事候選人提名相關事宜 22.通過本公司企業社會責任報告書編制利害關係人議合及互動章節 23.本公司董事及經理人之績效評估與薪資報酬政策、制度、標準、結構及薪酬計畫案 24.審議本公司一一〇年第四季是否有變相資金融通情形 25.修訂孫公司「取得或處分資產處理程序」案 26.本公司銀行融資續約案 27.本公司背書保證案	
111.04.12 (111 年第一次臨時董事會)	1.調整本公司提名一一一年度選任董事(含獨立董事)候選人名單。	2.決議通過
111.05.05 (111 第二次董事會)	1.通過本公司永續報告書(原企業社會責任報告書)編制經營者承諾及誠信經營及永續治理章節本公司一一〇年度營業報告書及財務報表案 2.審議本公司一一一年第一季是否有變相資金融通情形 3.修訂子公司 T.H.I. GROUP VIETNAM CO., LTD「公司章程」案 4.提高子公司 T.H.I. LOGISTICS PHILIPPINES CORP.核定資本額案 5.集團銀行融資額度新貸及續約案 6.核准簽署子公司股東債權居次同意書案 7.本公司資金貸與他人案 8.本公司背書保證案	決議通過
111.05.24 (111 年第二次臨時董事會)	1.選任董事長案 2.本公司薪資報酬委員會委員委任案	決議通過
111.06.24 (111 年第三次臨時董事會)	1.擬通過子公司聯宇達方(上海)物流有限公司(以下簡稱聯宇達方)續租中國蘇州高新區不動產業	決議通過
111.08.05 (111 年第三次董事會)	1.制定一一一年度永續發展計畫案 2.續投保董事及經理人責任保險契約案 3.本公司擬自一一一年十一月一日起更換股務代理機構案 4.集團重要子公司董事及監察人派任案 5.修訂子公司及孫公司「取得或處分資產處理程序」案 6.修訂本公司「子公司呈報公司核決權限表」案 7.集團新設子公司聯驛(上海)物流有限公司資金貸與、背書保證、資產取得與處分三大辦法擬定案 8.審議本公司一一一年第二季是否有變相資金融通情形 9.集團銀行融資額度新貸及續約案 10.本公司背書保證案	決議通過
111.11.03 (111 年第四次董事會)	1.本公司一一一年上半年度盈餘分配案 2.本公司第九次買回本公司股份案 3.本公司新設立香港子公司案 4.授權董事長處分帳上財務性投資標的案 5.通過本公司一一二年度預算及營運計畫案 6.通過本公司一一二年度稽核計畫案 7.通過本公司一一二年度重要風險管理計畫案 8.制定本公司一一一年度永續報告書之範圍及主軸案 9.修訂本公司「董事會議事規則」案 10.審議本公司一一一年第三季是否有變相資金融通情形 11.集團銀行融資額度新貸及續約案 12.本公司為子/孫公司背書保證變更暨刪除案 13.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 14.為子公司向銀行融資，授權董事長簽署股東債權居次同意書 15.集團重要子公司董事及監察人派任案	決議通過

	16.子公司台驊國際物流股份有限公司董事辭任案	
112.03.09 (112 年第一次董事會)	1.本公司自行編製之一一一年度財務報表及合併財務報表案 2.本公司一一一年度營業報告書及財務報表案 3.本公司一一一年度員工及董事酬勞分配案 4.通過本公司員工酬勞配發子公司員工案 5.重要子公司一一一年度盈餘分配案 6.不分配及不匯回重要子公司一一一年度盈餘案 7.本公司一一一年度盈餘分配案 8.本公司一一一年下半年度現金股利案 9.通過本公司一一一年度「內部控制制度有效性考核」及「內部控制制度聲明書」案 10.子公司上海台驊貨運代理有限公司(以下簡稱上海台驊)擬於上海自貿區設立 100%全資子公司討論案本公司擬購置不動產案 11.修訂本公司「股東會議事規則」案 12.修訂本公司「庫藏股買回轉讓員工辦法」追認案 13.召開本公司一一二年股東常會相關事宜 14.受理百分之一以上股東提案相關事宜 15.一一二年度簽證會計師報酬及獨立性評估案 16.擬制定本公司及關聯企業預先核准非確信服務政策之一般性原則 17.本公司總經理人事異動案 18.本公司財務及會計主管人事異動案 19.本公司資訊安全主管人事任命案 20.通過本公司永續報告書編制利害關係人議合及互動章節案 21.修訂本公司「公司治理實務守則」案 22.修訂本公司「永續發展實務守則」案 23.集團新設子公司「香港台驊物流股份有限公司」資金貸與、背書保證、資產取得與處分三大辦法擬定案 24.本公司董事及經理人之績效評估與薪資報酬政策、制度、標準、結構薪酬計畫案 25.審議本公司一一一年第四季是否有變相資金融通情形 26.本公司銀行融資續約案	決議通過

(十二)最近年度及截至年報刊印日止，董事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。

(十三)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、內部稽核主管、公司治理主管及研發主管等)辭職解任情形之彙總：

職稱	姓名	到任日期	解任日期	辭職或解任原因
總經理	顏益財	108.11.04	112.03.09	配合公司實務規劃
財務及會計主管	侯倬倫	102.03.26	112.03.09	升任總經理一職

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

會計師事務所名稱	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	6,096	0	0	0	939	939	是，查核期間111.01.01～111.12.31	非審計公費其他：移轉訂價報告、財報翻譯、籌資服務費及其他代墊款。
	于紀隆								

會計師公費資訊級距表

單位：新台幣仟元

金額級距		公費項目	審計公費	非審計公費	合計
1	低於 2,000 仟元			939	939
2	2,000 仟元（含）～4,000 仟元				
3	4,000 仟元（含）～6,000 仟元				
4	6,000 仟元（含）～8,000 仟元		6,096		6,096
5	8,000 仟元（含）～10,000 仟元				
6	10,000 仟元（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：

本公司最近二年度更換簽證會計師係安侯建業聯合會計師事務所內部組織調整及業務調度，並無更換簽證會計師事務所。

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、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、經理人及大股東股權變動情形：

職稱	姓 名	111 年度		112 年截至 3 月 31 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	-	-	-	-
董事	大聯大投資控股股份有限公司	-	-	-	-
	代表人：黃偉祥	-	-	-	-
董事	許旭輝	57,000 -	100,000 (100,000)	-	-
董事	賴文豪	-	-	-	-
董事	益緯投資股份有限公司	100,000	2,100,000	-	-
	代表人：林映陸	-	-	-	-
董事	菖隆投資股份有限公司	400,000	-	-	-
	代表人：魏標昌	-	-	-	-
獨立董事	張立秋	-	-	-	-
獨立董事	林志雄	-	-	-	-
獨立董事	廖勝利	-	-	-	-
總經理	侯倬倫	-	-	-	-
資深 副總經理	萬心寧	3,000	-	-	-
		(96,000)	-	(3,000)	-
資深 副總經理	林玉文	-	-	-	-
資深 副總經理	沈麗秋	-	-	-	-
協理兼財會 主管	游慧如 (就任日期:112/3/9)	-	-	-	-
董事	長捷國際開發股份有限公司 (解任日期:111/5/24)	-	1,400,000	-	-
董事	Dynamic Ocean Group Limited. (解任日期:111/5/24)	-	-	-	-
董事	Hope Ocean International Ltd. (解任日期:111/5/24)	-	-	-	-
獨立董事	蔡明旭 (解任日期:111/5/24)"	-	-	-	-

(二)本公司最近年度董事、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、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：

112 年 03 月 31 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	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例	名稱(或姓名)	關係	
大聯大投資控股(股)公司	11,588,907	8.08	-	-	761,098	0.53	無	無	-
負責人：黃偉祥	-	-	-	-	-	-	無	無	-
金驊投資(股)公司	9,672,013	6.75	-	-	-	-	品冠投資有限公司	負責人為同一人	-
負責人：顏益財	900,285	0.63	-	-	-	-			
品冠投資有限公司	7,915,000	3.11	-	-	-	-	金驊投資(股)公司	負責人為同一人	-
負責人：顏益財	900,285	0.63	-	-	-	-			
渣打託管 i Shares 新興市場股利指數	4,288,000	2.95	-	-	-	-	無	無	-
渣打託管 i Shares V 股份有限公司	3,558,000	2.48	-	-	-	-	無	無	-
Dynamic Ocean Group Limited.	2,404,482	1.68	-	-	-	-	無	無	-
益緯投資(股)公司	2,222,184	1.55	-	-	-	-	無	無	-
負責人：顏均竹	41,358	0.03					無	無	-
賴文豪	2,125,013	1.48	156,329	0.11			無	無	-
長捷國際開發(股)公司	1,806,729	1.26	-	-	-	-	無	無	-
負責人：許旭輝	1,200,999	0.84					無	無	-
菖隆投資(股)公司	1,530,000	1.07	-	-	-	-	無	無	-
負責人：顏均竹	41,358	0.03	-	-	-	-	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例。

註 3：將前揭所列示之股東包括法人及自然人，應依發行人財務報告編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%
T.H.I. Logistics (Hong Kong) Limited.	50,000,000	100%	0	0	50,000,000	100%
Greatline International Limited.	4,050,000	100%	0	0	4,050,000	100%
T.H.I. Group Vietnam Co., Ltd.	4,950,000,000	99%	0	0	4,950,000,000	99%
T.H.I. Group (Bankok) Co., Ltd.	0	49%	0	0	0	49%
T.H.I. Japan Co., Ltd.	3,060	51%	0	0	3,060	51%
T.H.I. Group Singapore Pte., Ltd.	930,000	100%	0	0	930,000	100%
THI Logistics (Malaysia) SDN BHD	180,000	90%	0	0	180,000	90%
THI Logistics Philippines Corp.	419,750	99.94%	0	0	419,750	99.94%
Fresh Beauty Enterprise Ltd.	66	66%	0	0	66	66%
匯東集團有限公司	0	66%	0	0	0	66%
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%
上海益驊物流有限公司	0	100%	0	0	0	100%
上海尚鈞國際物流有限公司	0	65%	0	0	0	65%
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%
驊聯(上海)供應鏈管理有限公司	0	66%	0	0	0	66%
聯驊(上海)物流有限公司	0	100%	0	0	0	100%
上海賽澳遞物流有限公司	0	93.51%	0	0	0	93.51%
聯宇達方(上海)物流有限公司	0	66%	0	0	0	66%
驊宇(蘇州)物流有限公司	0	66%	0	0	0	66%
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.	1,000,000	100%	0	0	1,000,000	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%
特易行通運股份有限公司	7,500	100%	0	0	7,500	100%
Air Tropolis Express (S) Pte Ltd.	748	88%	0	0	748	88%
中產(廣州)商業保理有限公司	0	100%	0	0	0	100%
上海勝驊供應鏈管理有限公司	0	100%	0	0	0	100%
TEC Logistics Vietnam Company Limietd.	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
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

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
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
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

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
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
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

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
107.10	10	120,000	1,200,000	118,345	1,183,454	庫藏股註銷-2,200	無	107.10.11 經授商字第10701130560 號
108.03	10	120,000	1,200,000	117,157	1,171,574	庫藏股註銷-11,880	無	108.03.05 經授商字第10801022240 號
110.02	10	200,000	2,000,000	127,157	1,271,574	現金增資 100,000	無	110.02.05 經授商字第11001018690 號
110.06	10	200,000	2,000,000	127,236	1,272,358	公司債轉換 78,480	無	110.06.16 經授商字第11001086270 號
110.08	10	200,000	2,000,000	134,752	1,347,522	公司債轉換 7,516,348	無	110.08.31 經授商字第11001153710 號
110.10	10	200,000	2,000,000	144,752	1,447,522	現金增資 100,000	無	110.10.13 經授商字第11001180170 號
111.03	10	200,000	2,000,000	143,391	1,433,912	庫藏股註銷-1,361	無	111.03.01 經授商字第11101030090 號

2.股份種類：

112 年 3 月 31 日單位/股

股份種類	核 定 股 本			備註
記名式普通股	流通在外股份	未 發 行 股 份	合計	
股數	143,391,230	56,608,770	200,000,000	註 1

註1: 普通股6,430,000股尚未完成變更登記，流通在外股數為136,961,230股。

3.總括申報制度相關資訊：無。

(二)股東結構：

112 年 3 月 31 日；單位：股,人,%

股東結構 數量	政府 機構	金融機構	其他法人	外國機構及 外國人	個人	庫藏股	合計
人數	0	2	291	158	44,197	1	44,649
持有股數	0	3,000	40,854,702	23,083,540	73,019,988	6,430,000	143,391,230
持有比率(%)	0.00%	0.00%	28.49%	16.10%	50.93%	4.48%	100.00%

(三)股權分散情形：

112 年 3 月 31 日；每股面額十元；單位：股,人,%

持股份級	股東人數	持有股數	持股比例
1-999	24,193	1,389,030	0.97%
1000-5,000	17,871	32,035,642	22.34%
5,001-10,000	1,479	11,233,849	7.83%
10,001-15,000	447	5,554,234	3.87%
15,001-20,000	233	4,275,066	2.98%
20,001-30,000	174	4,312,637	3.01%

持股份級	股東人數	持有股數	持股比例
30,001-40,000	71	2,512,614	1.75%
40,001-50,000	35	1,584,904	1.11%
50,001-100,000	69	4,718,420	3.29%
100,001-200,000	32	4,469,503	3.12%
200,001-400,000	19	5,279,130	3.68%
400,001-600,000	4	1,935,742	1.35%
600,001-800,000	5	3,531,513	2.46%
800,001-1,000,000	2	1,845,788	1.29%
1,000,001 以上	15	58,713,158	40.95%
合 計	44,649	143,391,230	100.00%

(四)主要股東名單：

112 年 3 月 31 日；單位：股,%

主要股東名稱	持有股數	持股比率(%)
大聯大投資控股股份有限公司	11,588,907	8.08%
金驊投資股份有限公司	9,672,013	6.75%
品冠投資有限公司	7,915,000	5.52%
渣打託管 i Shares 新興市場股利指數	4,228,000	2.95%
渣打託管 i Shares V 股份有限公司	3,558,000	2.48%
Dynamic Ocean Group Limited.	2,404,482	1.68%
益緯投資有限公司	2,222,184	1.55%
賴文豪	2,125,013	1.48%
長捷國際開發股份有限公司	1,806,729	1.26%
菖隆投資有限公司	1,530,000	1.07%

(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		110 年度	111 年度	112 年 截至 3 月 31 日止
每股市價	最高	321.00	161.00	81.10
	最低	36.80	56.30	62.60
	平均	121.93	97.47	70.50
每股淨值	分配前	70.68	61.69	—
	分配後	67.87	—	—
每股盈餘	加權平均股數		131,021	141,306
	每股盈餘	追溯調整前	30.03	18.03
		追溯調整後	—	—
每股股利	現金股利		13.00	10.17793356(註 9)
	無償配股	盈餘配股	—	—
		資本公積配股	—	—
	累積未付股利		—	—

項 目 \ 年 度		110 年度	111 年度	112 年 截至 3 月 31 日止
投資 報酬 分析	本益比 (註5)	4.06	5.41	—
	本利比 (註6)	9.38	9.58	—
	現金股利殖利率 (註7)	10.66%	10.44%	—

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 9：111年上半年度盈餘分配案經111年11月3日董事會通過，並於112年2月9日發放完畢，111年下半年度盈餘分配案經112年3月9日董事會通過，相關配發基準日、停止過戶日、發放日等相關事宜授權董事長全權處理。

(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 112 年 3 月 9 日董事會決議，擬自 111 年下半年度可分配盈餘中提撥現金股利新台幣 684,806,150 元，相關配發基準日、停止過戶日、發放日等相關事宜授權董事長全權處理。

(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：

本次股東會無擬議之無償配股，故不適用。

(八)員工及董事酬勞：

1.公司章程所載員工及董事酬勞之成數或範圍：

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

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

(1)本期估列基礎:以當期稅前淨利提撥0.55%員工酬勞及0.5%董事酬勞。

(2)以股票分派之員工酬勞之股數計算估列基礎:無此情形。

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

3.董事會通過分派酬勞情形：

(1)分派員工及董事酬勞金額：

本公司111年度員工酬勞及董事酬勞，業經112年3月9日董事會決議通過，分派情形如下：

a. 員工現金酬勞:新台幣15,000,000元

b. 董事酬勞:新台幣13,750,000元

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

(3)以股票分派之員工酬勞金額及占本期個體或個別財務報告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：

分配項目	實際分派金額	110年 帳上估列數	差異金額	原因及處理情形
員工現金酬勞	19,950,883	19,950,883	0	無差異。
董事酬勞	19,352,356	19,352,356	0	

(九)公司買回本公司股份情形：

買回期次(已執行完畢)	第八次(期)	第九次(期)
買回目的	轉讓股份給員工	轉讓股份給員工
買回期間	109/03/20~119/05/18	111/11/4~111/12/2
買回區間價格	12.32~25.00元	43~94元
已買回股份種類	普通股	普通股
已買回股份數量	1,556,000股	4,874,000股
已買回股份金額	32,762,643元	365,755,933元
已買回數量占預定買回數量之比率	15.56%	48.74%
已辦理銷除及轉讓之股份數量	0股	0股
累積持有本公司股份數量	1,556,000股	6,430,000股
累積持有本公司股份數量 占已發行股份總數比率	2.29%	4.48%

二、公司債辦理情形：無。

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：無。

(一)員工認股權憑證辦理情形：無。

(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

(三)最近三年度及截至年報刊印日止私募員工認股權憑證辦理情形：無。

六、限制員工權利新股辦理情形：無。

七、併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形：無。

八、資金運用計劃執行情形：無。

伍、營運概況

一、業務內容：

(一)業務範圍：

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

(1)業務之主要內容

A.國際貨運承攬

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

B.內貿物流業務

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

C.跨境電子商務物流業

D.供應鏈金融

E.物流供應鏈管理及客製化服務

(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	110 年		111 年	
	營業收入	%	營業收入	%
海運進出口	25,604,544	71.04	19,400,993	68.75
空運進出口	6,574,886	18.24	4,932,499	17.48
鐵路進出口	1,695,995	4.71	1,322,075	4.69
內貿物流	2,168,179	6.01	2,562,461	9.08
合計	36,043,604	100.00	28,218,028	100.00

(3)公司目前之服務項目

A.國際貨運承攬：

a.海運進出口承攬業務：

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

空聯運服務。

b.空運進出口承攬業務：

本公司及子公司具備跨國性企業服務及客製化空運運輸規劃能力，獲得中國民航局頒發的空運一類和二類資格認可證書，子公司台灣航空貨運承攬(股)公司更取得 JAKIM 核發的清真認證(Halal Certification)。此外，本公司與長榮(BR)、華航(CI)、國泰(CX)、東航(MU)、國航(CA)、廈航(MF)、南航(CZ)、盧森堡航空(CV)、加拿大航空(AC)、全日空航空(NH)、土耳其航空(TK)、泰航(TG)、英航(BA)、智利航空(LA)、全亞洲航空(D7)、卡達航空(QR)、荷蘭皇家航空(KLM)、香港航空(HX)、大韓航空(KE)、越南航空(VN)、韓亞航(OZ)、阿聯航空(EY)、波蘭航空(LO)、海灣航空(GF)、捷克航空(OK)、阿聯酋航空(EK)、德國漢莎航空(LH)、新加坡航空(SQ)等全球主要航空公司簽訂貨運銷售代理(CSA)，以及擔任以色列航空(SC)、汶萊皇家航空(RB)、俄羅斯航空(RU)、紐西蘭航空(NZ)、菲律賓亞洲航空(Z2)、哥倫比亞航空(TA)、冰島航空(FI)、義大利航空(AZ)等台灣區的貨運總代理(GSA)。結合全球代理商，提供全球航線運輸安排、國際併裝集運業務、包板運輸安排、海空陸複合運輸安排、進口運輸安排、貨物包裝及提單製作服務、特殊貨物出口安排、代理商檢，衛檢和動植物檢疫服務。

c.跨境中歐鐵路運輸服務：

於上海、鄭州、西安、合肥、義烏、武漢、成都、重慶、長沙、石龍、廣州、南京、廈門、蘇州、大連、哈爾濱、長春、瀋陽、天津等 19 個城市建置業務團隊，結合歐洲、越南、寮國及俄羅斯等海外代理，提供中國-俄羅斯/中亞、中國-歐洲、中國-越南、中國-寮國之進出口鐵路運輸業務以及中亞公路運輸業務。

B.內貿物流業務：

- (a)報關業務：為台灣前五大報關業者，且為中國 A 級報關行，於主要據點之港口和機場，均設立報關部門，為各類企業提供商檢、清關/報關、報檢、查驗等服務，根據客戶業務性質，於海關特殊監管區域量身訂製物流方案。
- (b)倉儲業務：先進 WMS 系統支援下的倉儲管理運作團隊，配備高規格安控系統，並取得 ISO9001、ISO14001 國際品質管制體系認證，提供多元倉儲管理，包含保稅倉、非保稅倉、危險品、堆場等。於主要據點自營倉庫，於其他服務區域與當地倉儲業者合作，提供客戶中轉基地。
- (c)內陸運輸業務：具有 TMS 系統及全程貨物運輸跟蹤機制(GPS)支援之客製化配送團隊，於台灣、香港、深圳、廣州和上海營運據點組建車隊，在其他服務據點與當地運輸業者合作，運輸方式包含公路、鐵路，配送對象遍及工廠、經銷商、商場及超市等。

C. 跨境電子商務物流業務：

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

D. 供應鏈金融：

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

E. 物流供應鏈管理及客製化服務：

a. 供應鏈管理服務：

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

b. 客製化服務：

(a) 多聯式運輸：

客製化之海空聯運、海江聯運、海鐵聯運以及海陸聯運，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。

(4) 計畫開發之新商品(服務)：

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

為有效提升客戶物流效率，計畫結合本公司孫公司聯宇達方(上海)物流 B2B 倉儲管理能力及上海賽澳遞物流 B2C 倉儲管理能力，透過資訊系統串聯 B2B 及 B2C 的倉儲系統，達成庫存共用模式，並在同一倉儲體系進行分揀配送體系運作，然後通過「專業倉+快遞」的協同倉模式進行配送。將線上線下庫存打通，可有效減少整體庫存及二次運輸成本，提高供應鏈周轉效率、庫存周轉率，甚至能幫助商家獲得全供應鏈中更完整的資料。

(二) 產業概況

(1) 產業現況與發展：

111 年全球經濟受到疫情、戰爭、通膨三大要素影響，終端消費需求減弱，庫存堆積且去化速度緩慢，在運價反轉效應下。受主要經濟體貨幣寬鬆政策以及俄烏衝突爆發影響，大宗商品價格加速上漲，全球通脹壓力加大，歐美國家消費能力減弱，購買需求逐步萎縮且庫存升至高位，亞洲外貿出口

訂單縮減，出口額增幅不斷減少。

後疫情時代，企業對供應鏈的思維模式由「即時庫存」，轉為「安全庫存」，促使廠商持續積極建立安全庫存。各國開始推舉一些有力的措施，如鼓勵外貿企業與航運公司簽訂長期協定，加強國際海運領域監管，打擊違規收費、哄抬物價等行為，同時也加強碼頭基礎設施的興建等措施。

A. 海運市場概況：

110 年起貨櫃船舶訂單量持續增加，但運力大幅增加係落在 111 年第四季，111 年末貨櫃運力約為 2,614.3 萬 TEU，同比增長 4.5%。

與 110 年連續拉漲的行情不同，111 年下半年自高位下滑至疫情期間低位，112 年以後運價將隨著市場全面復甦及運效提升，供需將逐步達到平衡。

B. 空運市場概況：

展望全球航空需求增加，航空市場將進入修復期。隨著各國對疫情管制措施逐漸放寬的背景下，跨區域流動逐漸增加，航空市場需求逐步恢復。根據國際航空運輸協會(IATA)報告預測，112 年全球航空客運總量將由 111 年逾 30 億人次增長至 40 億人次，將超過 108 年（疫情前）的 103%；航空貨運需求將繼續保持強勁增長態勢，112 年需求水準同比將增長 4.6%。由於電動車、5G 及 AI 等科技新應用推出，對半導體及相關電子零組件需求穩固，待廠商調整庫存備貨水位後，空運貨物運輸需求將回溫，對空運運價有進一步的支撐。

C. 國際鐵路市場概況：

中歐/中俄鐵路引領國際運輸新格局，由於運費遠低於空運，運輸時間只有海運的 1/3，疫情後已成為許多客戶主要的運輸工具。中國政府已經傾力加開列車班次，但仍供不應求，鐵路市場需求仍相當強勁。公司在與鐵道部既有合作基礎下，同時派駐人員在歐洲成立銷售據點，持續爭取更多的艙位資源，以滿足持續增長的客戶需求。

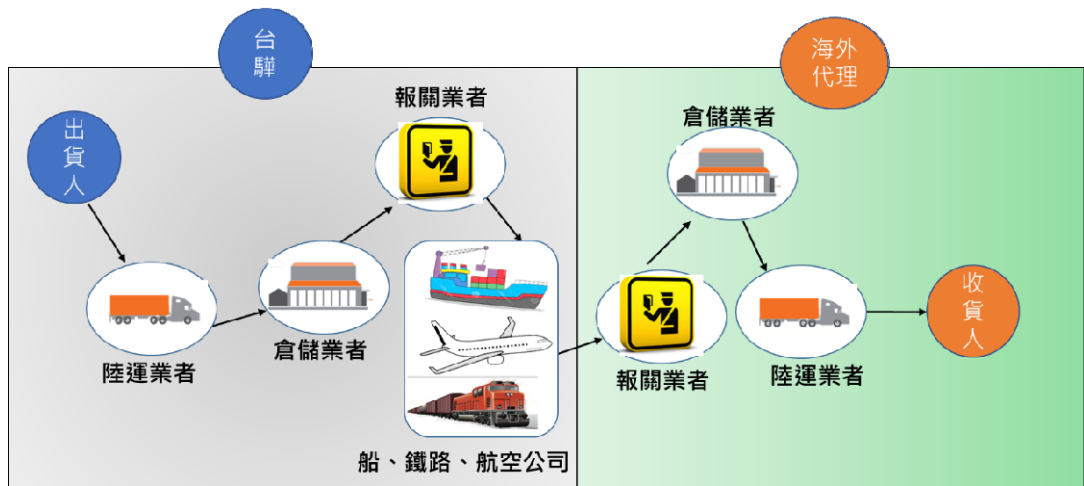
D. 物流市場概況：

中國已經成為全球第二大消費市場和第一貨物貿易大國。內銷市場持續熱絡，加上中美貿易戰造成供應鏈重組，形成中國大陸既是生產又是消費的「雙循環經濟」模式，對於內貿倉儲運輸需求將持續增長，內外貿一體化釋放多重物流紅利。台驊集團於中國地區擁有完整倉庫及運輸配送網絡，在上海、香港、蘇州、廣東、青島等重要城市建置物流倉，內陸運輸線路覆蓋中國一、二、三級近 400 個城市，將可望受惠。

(2) 產業上、中、下游關聯性：

國際物流業務供應鏈-以歐美出口為例：

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



(3)總體經濟與產業發展趨勢及商品競爭情形：

A.疫情過後，物流產業大洗牌，規模經濟效益體現：

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

B.中美貿易戰及 Covid-19 造成全球供應鏈重組，形成中國大陸生產消費「雙循環經濟」以及台灣、東南亞生產，美國消費兩大聚落：

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

東南亞地區，由於中美貿易戰續燒，使供應鏈移轉至東南亞策略持續，加上人口紅利及稅賦優勢，將成為業績最具成長爆發力的區域，台驛集團自 96 年起深耕東南亞，目前在越南、泰國、新加坡、馬來西亞、柬埔寨、菲律賓、印尼各國建立 12 個據點，今年度將加大對東南亞的投資布局，除擴大海空運銷售團隊編制，開發集團內亞洲地區及國際代理夥伴東南亞-歐美長程線業務，亦將尋找適合投資標的，持續擴大東南亞業務。

C.中國進口一條龍為下個物流藍海：

中國過去以進口原料加工成品出口的模式，成為「世界工廠」。近年中國政府持續推動經濟結構改革，外貿政策上，由出口導向轉為進口導向，積極刺激國內內需消費。

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

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

(三)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。

(四)長、短期業務發展計畫

(1)短期業務發展計畫

A. 籌備充分銀彈，危機入市擴大市佔

經過這次疫情的挑戰和影響，部份缺乏資金及人才，規模小體質不佳的貨代及物流公司面臨倒閉，退出市場。台驊控股將運用充足的資金及完善的財務結構，以併購或合資方式整合上下游產業，引進策略聯盟夥伴擴大市場佈局，引領公司獲利持續成長。

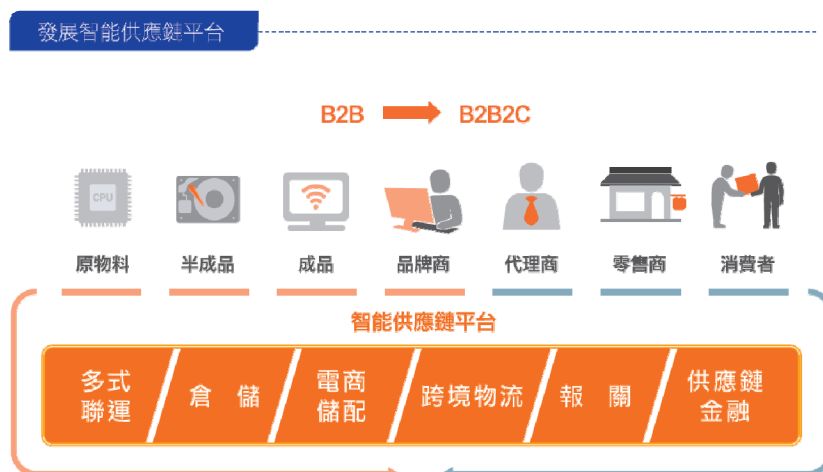
B. 雙引擎雙總部策略佈局

上海營運總部 (中國地區)	台北營運總部 (中國以外地區)
1. 強化中國進口一條龍服務(進口+報關+倉儲+配送+供應鏈金融)，擴大進口物流投資 2. 以合資方式加深海外代理合作，開發非洲及南美洲市場 3. 全面開拓中歐中亞鐵路業務 4. 開展供應鏈金融業務 5. 建構 B2B2C 倉儲數位化服務	1. 擁抱台商回流商機，擴大對台投資 2. 增設亞洲地區網點，加大東南亞市場投資 3. 加強亞洲區間及歐美長程線業務開發 4. 強化與全球長期合作夥伴啟動策略聯盟及併購 5. 深化與大聯大業務合作，及建置半導體產業智慧倉儲物流平台

近來許多製造業者積極投入智慧製造與重新部署供應鏈，東南亞是許多國際製造業者的佈局重點之一，而新加坡除成為製造業進入東協市場的入口，也朝向發展高階智慧製造中心邁進，企業對新加坡物流的需求也日益增加。除了台灣及上海營運總部外，未來也考慮將新加坡定位為東南亞區域營運總部，以整合及拓展國際市場業務。

(2)長期業務發展計畫

發展智能供應鏈平台



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	110 年		111 年	
地區	金額	比率(%)	金額	比率(%)
中國	26,377,241	73.18	18,839,011	66.76
台灣	5,536,577	15.36	5,728,869	20.30
東亞	4,129,786	11.46	3,483,886	12.35
美國	-	-	166,262	0.59
合計	36,043,604	100.00	28,218,6028	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：

根據海運諮詢機構 Alphaliner 最新公告，111 年上半年全球前 20 大集裝箱港口中，亞洲港口即佔有 14 席。本集團海運業務中，有 9 成為出口業務，其中超過 7 成為亞洲出口至歐洲、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 111 年上半全球前 20 大集裝箱港口吞吐總量中，推估本集團之市場佔有率以進出口 TEU 為單位計算，本集團 111 年進出口為 271,368 TEU，佔全球前 20 大集裝箱港口輸送量約 0.14%，優於 110 年的市佔率 0.12%。

111 年世界十大集裝箱港口輸送量排名：

Rank 22 (21)	Port	Country	H1-2022	H1-2021	Variation H1 22Vs 21	Q1-2022	Q2-2022
1 (1)	Shanghai	China	22,540,000	22,945,000	-1,8%	12,260,000	10,280,000
2 (2)	Singapore	Singapore	18,406,900	18,730,900	-1,7%	9,076,700	9,330,200
3 (3)	Ningbo-Thoushan	China	17,480,000	16,070,000	8,8%	7,920,000	9,560,000
4 (4)	Shenzhen	China	14,400,000	13,770,000	4,6%	6,490,000	7,910,000
5 (6)	Qingdao	China	12,470,000	11,640,000	7,1%	5,900,000	6,570,000
6 (5)	Guangzhou	China	11,740,000	11,770,000	-0,3%	5,480,000	6,260,000
7 (7)	Busan	Korea	11,211,318	11,451,472	-2,1%	5,585,327	5,625,991
8 (8)	Tianjin	China	10,520,000	10,290,000	2,2%	4,630,000	5,890,000
9 (9)	LA/LB	United States	10,421,679	10,181,702	2,4%	5,142,692	5,278,987
10 (10)	Hong Kong	Hong Kong	8,387,000	8,708,000	-3,7%	3,706,000	4,681,000
11 (11)	Rotterdam	Netherlands	7,278,000	7,612,000	-4,4%	3,646,000	3,632,000
12 (13)	Dubai	Dubai	6,984,000	6,900,000	1,2%	3,424,000	3,560,000
13 (14)	Antwerp-Bruges	Belgium	6,770,000	7,220,000	-6,2%	n. a.*	n.a.*
14 (31)	Port Kelang	Malaysia	6,489,021	7,004,229	-7,4%	3,207,359	3,281,662
15 (15)	Xiamen	China	5,980,000	5,900,000	1,4%	2,880,000	3,100,000
16 (161)	Tanjung Pelepas	Malaysia	5,234,892	5,560,020	-5,8%	2,605,224	2,629,668
17 (18)	NY/NJ	United States	4,903,459	4,395,072	11,6%	2,386,415	2,517,044
18 (17)	Kaohsiung	Taiwan	4,878,485	4,945,861	-1,4%	2,402,287	2,002,476
19 (20)	Laem Chabang	Thailand	4,429,721	4,256,932	4,1%	2,215,217	2,214,504
20 (19)	Hamburg	Germany	4,350,100	4,310,000	0,9%	2,251,000	2,099,000

資料來源: Alphaliner

關於航空貨運部分，空運業務主要為亞洲-歐美及亞洲區間內之航線，根據國際航空運輸協會（IATA）統計，111 年全球航空貨運量約為 6,030 萬噸，本公司 111 年空運噸數為 5.6 萬噸，市場佔有率為 0.09%。

(3)市場未來之供需狀況與成長性

A.海運市場：

根據 Clarksons 及 Seabury 等海運產業研究機構預期，112 年貨櫃航運運輸需求將恢復成長，112 年至 115 年貨運量年均成長率達 3.3%。後疫情時代，全球經濟有望逐步回歸正軌，經濟成長動力將帶動航運市場供需關係的良性循環。

國際海事組織（IMO）環保新規於 112 年已正式生效，航運業被納入“歐盟碳交易體系”。針對歐盟課徵碳稅的課題，航運業因應硫排放限制措施，實施節能減碳政策，舊船加裝脫硫塔、改換低硫燃料油，節能減碳政策將增加綠色轉型成本，進一步支撐運價在一定水位。

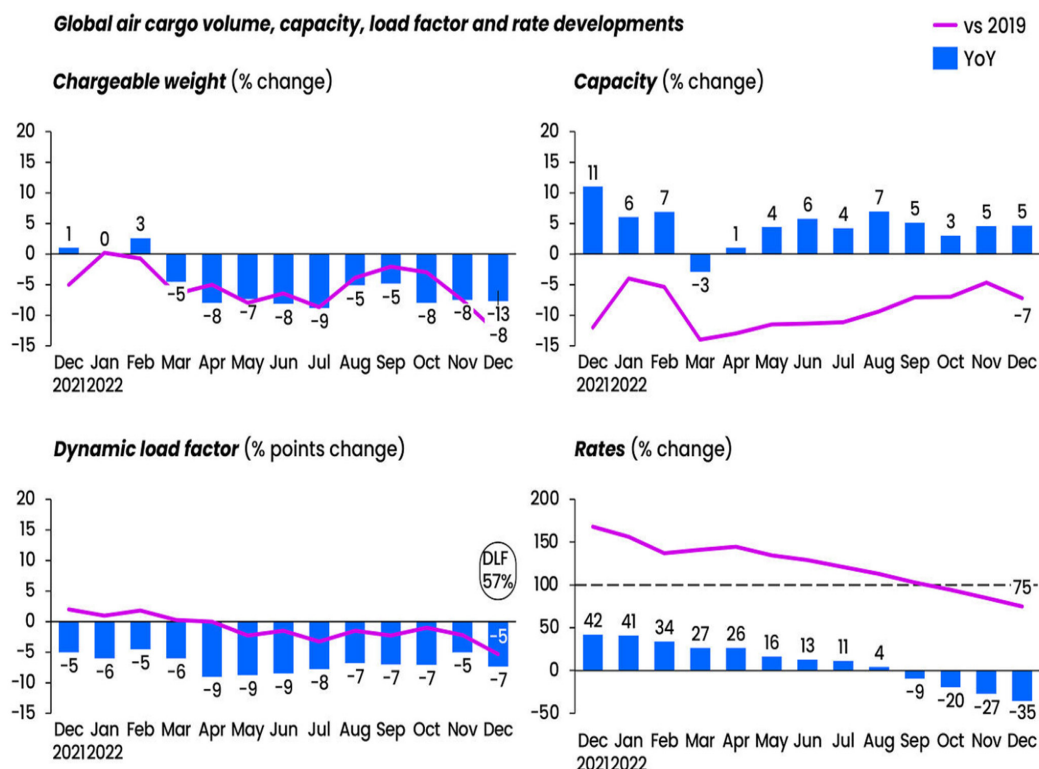
B.空運市場：

據國際航空運輸協會 111-112 年展望報告，疫情期間的宅經濟、電動車、5G 等科技新應用已改變消費者使用行為，預期將持續帶動電商購物消費、半導體及相關電子零組件的需求，待庫存調整落底，將有助於支撐空運運價。

從供給面來看，全球國際旅遊限制逐漸解除，空運客艙需求迫切壓縮機腹帶貨量，空運艙位仍相當吃緊。根據 IATA 最新統計資料(下圖一)，全球供給量已回復到疫情前水準，但 111 年載運量較去年同期減少 8%，較疫情前減少 13%，顯示目前空運需求仍有待庫存去化情形及通膨等問題需緩解，預期下半

年市場需求將逐漸回溫，對運價將有所助益。

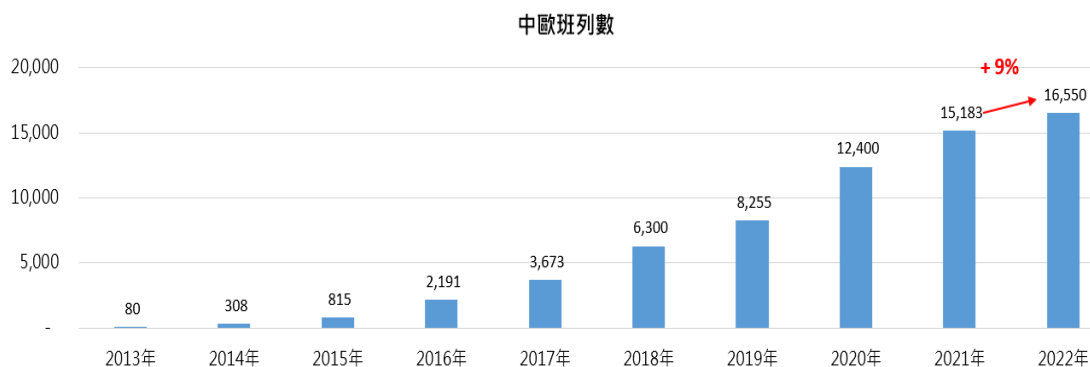
圖一、111 年航空貨運市場與 108 年同期比較



C. 中歐鐵路市場：

根據中國商務部統計資料，110 年中國已成為歐盟最大雙邊貿易夥伴，中歐雙邊貿易總額達 8,281 億美元，創歷史新高。111 年中歐貿易比前一年同期增加 5.6%，達 8,745 億美元，比中國/東協雙邊貿易額還多，歐盟目前已成為中國第一大貿易夥伴。

中歐/中俄鐵路運費遠低於空運，且運輸時間只有海運的 1/3，自疫情後已成為許多客戶主要的運輸工具，特別是在海空運艙位短缺時，客戶紛紛將貨物轉單至中歐/中俄鐵路，因鐵路艙位供給遠低於海運，如同海運仍呈現「一櫃難求」現象。111 年中歐班列累計開行班列數逾 1.6 萬列，載運 160 萬標準箱，分別較去年同期增加 9% 及 10%。



資料來源：中國國鐵集團統計

D. 物流市場：

本公司之物流業務主以中國市場為主，從下表指標，可發現 109~110 年度消費零售值以及貨運量成長率皆為成長趨勢，惟 111 年受到疫情影響衰退。長期來看，因中國政府將發展內需視為重要經濟目標，中國物流市場成長為長期趨勢。至於供給面，因中國從事物流行業之業者眾多，較難以評估。

年度	109	110	111
社會消費品零售成長率	-4%	12%	-0.2%
貨運量	0.3%	12.0%	6.5%

資料來源:中國統計局

(4) 競爭利基

A. 物流控股平台綜效：

1. 前台：

- (1) 產品線更齊全、涵蓋市場面更廣。
- (2) 且受單一產品線影響變化變少。
- (3) 提高對客戶服務廣度。

2. 中台：

- (1) 擴大經濟規模、提高成本議價能力。
- (2) 產品組合綜效。
- (3) 後勤整合效益(報關、倉儲、運輸及人事費用減省)。

3. 後台：

- (1) 財務結構更健全。
- (2) 融資成本下降。
- (3) 降低經營風險。
- (4) 員工職涯發展及績效獎勵。

B. 與海、空、鐵路供應商簽訂長期合約

C. 合縱連橫代理策略：

長期穩定的全球海外代理，提供穩定的優質客戶資源及歐美地區進口內貿服務。

D. 中國進口一條龍產品 (進口+報關+倉儲+配送+供應鏈金融)

(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：

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

及全方位之供應鏈管理物流服務。

(D).合作優勢：供應商長期穩固的合作關係。

(E).團隊優勢：創新、熱忱的專業團隊。

(F).資訊優勢：自先進 ERP 系統、倉儲運輸管理系統、供應鏈管理系統、電子商務管理系統，提供客製化資訊管理服務。

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	110 年度					111 年度				
產量 值	量				值	量				值
主要 商品	整櫃 (TEU)	併櫃 (CBM)	重量 (噸)	報關 票數	金額	整櫃 (TEU)	併櫃 (CBM)	重量 (噸)	報關 票數	金額
海運	407,561	454,919	-	-	18,952,328	263,587	428,773	-	-	15,383,225
空運	-	-	71,722	-	5,713,238	-	-	55,581	-	4,009,707
鐵路	10,091	38,303	-	-	1,747,352	7,781	24,130	-	-	1,179,761
內貿	-	-	-	184,596	1,504,927	-	-	-	159,855	2,047,220
合計	417,651	493,222	71,722	184,596	27,917,845	271,368	452,903	55,581	159,855	22,619,913

差異分析原因：111年度海、空、鐵路貨量及運價均下跌。

(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	110 年度					111 年度				
產 量 值	量				值	量				值
主要商 品	整櫃 (TEU)	併櫃 (CBM)	重量 (噸)	報關 票數	金額	整櫃 (TEU)	併櫃 (CBM)	重量 (噸)	報關 票數	金額
海運	407,561	454,919	-	-	27,300,539	263,587	428,773	-	-	19,400,993
空運	-	-	71,722	-	6,574,886	-	-	55,581	-	4,932,499
鐵路	10,091	38,303	-	-	1,050,975	7,781	24,130	-	-	1,322,075
內貿	-	-	-	184,596	1,117,204	-	-	-	159,855	2,562,461
合計	417,651	493,222	71,722	184,596	36,043,604	271,368	452,902	55,581	159,855	28,218,028

差異分析原因：111年度海、空、鐵路貨量及運價均下跌。

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、平均年齡及學歷分佈比率：

1. 台驊投控

單位：人；%

年度		110 年度	111 年度	截至 112 年 3 月 31 日止
員工人數	業務及相關人員	0	0	0
	行政後勤人員	33	34	35
	合計	33	34	35
平均年歲		41	42.05	41.58
平均服務年資		7.36	7.07	7.10
學歷分佈比率 (%)	博士	0.00%	0.00%	0.00%
	碩士	21.21%	17.65%	17.14%
	大專	78.79%	82.35%	82.86%
	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		110 年度	111 年度	截至 112 年 3 月 31 日止
員工人數	業務及相關人員	1,349	1398	1380
	行政後勤人員	484	455	461
	合計	1,833	1,853	1841
平均年歲		36.69	37.89	37.51
平均服務年資		8.18	7.06	7.16
學歷分布比率 (%)	博士	0.11%	0.11%	0.11%
	碩士	2.62%	2.64%	2.77%
	大專	75.61%	77.39%	76.10%

年度		110 年度	111 年度	截至 112 年 3 月 31 日止
	高中	15.33%	14.95%	14.83%
	高中以下	6.33%	4.91%	6.19%

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）：

一一一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)獎金福利：

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

(2)休假福利：

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

(3)保險福利：

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

(4)補助福利：

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

(5)旅遊福利：

本公司職工福利委員會每年提供補助款，舉辦員工國內及國外旅遊。

2.進修及訓練：

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

內部訓練分為通識課程、專業課程及管理課程：

A.通識課程：

本公司針對新進人員均進行集團簡介、公司經營理念、人事規章制度介

紹、企業資源網站介紹、常用資訊系統操作說明、勞工安全與法務相關事項簡介。

B.管理課程：

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

C.專業課程：

各部門依照工作進度與專業需求，不定期進行部門內專業教育訓練。

本公司員工一一一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
2,500 人課次	5,000 人時	400,000 元

課程明細：

AEO法規暨供應鏈安全訓練	美國線出口－陽明(YML)合約 FAK & Premium 合約解讀	運輸部駕駛五期環保新車保養規範	美國線出口－韓新遠洋(HMM)合約 FAK & Premium 合約說明
資訊安全教育訓練	美國線出口－長榮(EMC)合約 FAK& Premium 合約解讀	危險物品教育訓練課程	防震/防災演練計畫訓練
可疑貨物及人士辨識訓練	郵件包裹檢查暨爆裂物辨識訓練	營運系統之稽核聚焦與跨循環及作業之整合	Masterpiece EDI 教育訓練
EBS系統2FA登入驗證操作教學	OA系統申請更改資料與匯出資料申請培訓	典型勞資糾紛解析和解聘注意事項	職業安全衛生教育訓練
維護貨物安全訓練	誠信經營管理	海運進出口報關實務	HR 進行入職資訊採樣流程培訓
市場部合約解讀 2022 ver	提單丟失的常規處理	冠軍背後的祕密	全球供應鏈下航運市場的榮景與未來展望

(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。

員工一一一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
475 人課次	2,850 人時	750,000 元

課程明細：

IATA 航空貨運基礎課程	從裁罰案例探討內控法遵應加強之道	如何使用Excel函數提升稽核、財務效率實務研習班	製造業資材體系查核實務
AEO風險評估引導教育訓練	「甲種職業安全衛生業務主管	JavaScript 開發實戰:核心概念篇(全新ES6 改版)	營運系統之稽核聚焦與跨循環及作業之整合

逾期帳款催收之法律作為及稅務CFC新制解析	子公司稽核實務	國貿條規(Incoterms)解析與運用	貿易局111年度貿易管理說明會
前端網頁設計入門班	企業初任內部稽核人員職前訓練研習班	空運專業知識須知	你不能不知道的最新版勒索軟體 - ALPHV(BlackCat)」
商業同業公會所屬會員勞動條件教育訓練	危險物品安全處理班(IATA)複訓	地緣政治風險下台灣供應鏈重整趨勢、機會與挑戰	【報關工作完全通】貿易暨報關應用班
第19期FIATA教育訓練第三、第四單元	報關專責人員輔導班	專責報關人員考證輔導班	運輸部新人堆高機初階課程
2022 律師帶您完整解讀-資通安全、資安事件、法律遵循責任	HR 如何讓員工愛上學習	HR 勞動局勞動基準法概論	運輸部人員「一般安全衛生」課程

3.本公司之退休制度：

(1)按月提撥退休準備金：

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

(2)勞工退休金個人專戶：

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

(3)海外地區退休制度：

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

4.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：

本公司台灣區針對工作環境及設備保養維護訂有品質管理程序，每年經由外部專家查核後，取得ISO9001國際品質管理系統認證。其他海外地區亦針對辦公環境安全，透過例行性的定期環境維護與設備保養，以確保員工工作環境安全，同時藉由公安宣導課程，如新進員工教育訓練、相關安全宣導等課程安排，強化員工對安全管理的觀念與能力。歸納如下：

工作環境安全項目：	公司作為：
環境巡視與維護管理	▪ 不定時辦公環境巡視，確保環境安全。 ▪ 定期進行環境清潔保養、維護與檢查（地毯清潔/ 空調保養/ 飲水機保養等。 ▪ 定期消防安全檢查。 ▪ 設備集中管理，如電器設備、IT 設備等。 ▪ 機房及辦公大廳設有監視系統，人員進出配戴識別證，確保員工及資產安全。
定期進行公安宣導	▪ 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。 ▪ 每年1次員工消防安全與勞工安全宣導 ▪ 每年定期消防設備安檢申報 ▪ 二年定期建築物設施設備安檢申報
倉庫環境安全維護	子公司倉庫設有消防安全措施及監控系統(CCTV)，並取得ISO9001及ISO14001及綠色信用認證，並定期巡視檢查倉庫環境安全。

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，除可瞭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，相關內容請參考本公司網站www.t3ex-group.com → ESG → 公司治理 → 重要公司規章 → 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	陽明海運股份有限公司	112.05.01-113.04.30	海運運輸合約	無
2	長榮海運股份有限公司	112.05.01-113.04.30	海運運輸合約	無
3	上海中遠海運集裝箱運輸有限公司	112.01.01-112.12.31	外貿貨運代理協定	無
4	中華航空公司	111.10.23~115.10.22	空運代理契約	無
5	鄭州聚通國際貨運代理有限公司	112.04.01-114.03.31	國際運輸物流服務合約	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	111.10.25~112.10.24(到期自動展延一年)	代理合約	保密
2	B 公司	111.12.15~112.12.14(到期自動展延一年)	代理合約	保密
3	C 公司	111.09.25~112.09.24(到期自動展延一年)	代理合約	保密
4	D 公司	111.06.05~112.06.04(到期自動展延一年)	代理合約	保密
5	E 公司	111.11.18~112.11.17(到期自動展延一年)	代理合約	保密
6	F 公司	112.01.05~113.01.04(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	A 公司	倉儲：111.05.16 -112.05.15 運輸：111.07.01-112.06.30	倉儲及運輸服務	保密
2	B 公司	108.10.01-112.09.30	空運進出口、報關、內陸運輸服務	保密
3	C 公司	108.06.27~112.12.31	貨物代理服務	保密
4	D 公司	111.01.01~112.12.31	訂艙協議	保密
5	E 公司	111.04.01~113.03.31	運輸服務	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)公司	111.9.11~112.9.11	董事及經理人責任保險	保險額美金 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：仟元

項 目 \ 年 度	最 近 五 年 度 財 務 資 料(註 1)					當年度截至 112年3月31 日財務資料 (註 2)
	107 年	108 年	109 年	110 年	111 年	
流 動 資 產	4,188,887	4,347,950	5,887,390	13,887,316	15,564,114	不適用
不動產、廠房及設備	282,104	277,603	285,706	312,223	844,772	
無 形 資 產	655,851	638,771	611,897	557,346	551,343	
其 他 資 產	461,364	784,796	929,369	1,847,231	741,337	
資 產 總 額	5,588,206	6,049,120	7,714,362	16,604,116	17,701,566	
流 動 負 債	分 配 前	2,654,564	2,957,688	3,691,675	6,039,490	8,092,219
	分 配 後	2,909,316	3,108,223	4,089,244	7,883,348	尚未分配
非 流 動 負 債		284,780	538,645	719,697	351,508	601,453
負 債 總 額	分 配 前	2,939,344	3,496,333	4,411,372	6,390,998	8,693,672
	分 配 後	3,194,096	3,646,868	4,808,941	8,234,856	尚未分配
歸 屬 於 母 公 司 業 主 之 權 益		2,483,219	2,410,074	3,138,727	10,024,258	8,723,244
股 本		1,183,455	1,171,575	1,257,683	1,447,522	1,433,912
資 本 公 積		808,958	798,811	830,563	2,546,036	2,530,860
保 留 盈 餘	分 配 前	676,879	653,539	1,066,722	4,612,097	4,668,663
	分 配 後	422,127	503,004	669,153	2,768,239	尚未分配
其 他 權 益		(125,430)	(186,054)	44,319	1,479,163	487,339
庫 藏 股 票		(60,643)	(27,797)	(60,560)	(60,560)	(397,530)
非 控 制 權 益		165,643	142,713	164,263	188,860	284,650
權 益 總 額	分 配 前	2,648,862	2,552,787	3,302,990	10,213,118	9,007,894
	分 配 後	2,394,110	2,402,252	2,905,421	8,369,260	尚未分配

註 1：107-111 年度之財務資料經會計師查核簽證完成。

註 2：尚未有經會計師查核或核閱之 112 年第一季財務資料。

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。

簡明綜合損益表

單位：仟元

項 目 \ 年 度	最 近 五 年 度 財 務 資 料(註 1)					當年度截至 112 年 3 月 31 日財務資料 (註 2)
	107 年	108 年	109 年	110 年	111 年	
營 業 收 入	11,536,269	11,258,071	15,160,243	36,043,604	28,218,028	不適用
營 業 毛 利	1,963,236	2,014,229	2,467,887	8,125,759	5,598,115	
營 業 損 益	376,198	296,660	695,906	4,325,454	2,537,553	
營業外收入及支出	30,827	14,155	5,104	672,395	871,594	
稅 前 淨 利	407,025	310,815	701,010	4,997,849	3,409,147	
繼續營業單位本期 淨 利	366,598	241,363	570,727	4,016,661	2,642,427	
停 業 單 位 損 失	-	-	-	-	-	
本期淨利（損）	366,598	241,363	570,727	4,016,661	2,642,427	
本期其他綜合損益 （稅後淨額）	(30,703)	(82,686)	245,575	1,427,732	(928,861)	
本期綜合損益總額	335,895	158,677	816,302	5,444,393	1,713,566	
淨 利 歸 屬 於 母 公 司 業 主	354,930	249,047	541,992	3,934,872	2,548,386	
淨利歸屬於非控制 權 益	11,668	(7,684)	28,735	81,789	94,041	
綜 合 損 益 總 額 歸屬於母公司業主	325,147	181,607	794,091	5,377,788	1,617,776	
綜 合 損 益 總 額 歸屬於非控制權益	10,748	(22,930)	22,211	66,605	95,790	
每 股 盈 餘	3.07	2.15	4.72	30.03	18.03	

註 1：107-111 年度之財務資料經會計師查核簽證完成。

註 2：尚未有經會計師查核或核閱之 112 年第一季財務資料。

2.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(註 1)				
		107 年	108 年	109 年	110 年	111 年
流 動 資 產		321,174	447,411	660,475	2,270,615	2,560,844
不 動 產、廠 房 及 設 備		183,946	184,965	180,214	183,151	675,392
無 形 資 產		21,776	24,508	20,002	21,451	17,530
其 他 資 產		3,385,842	3,532,596	4,123,999	8,268,454	9,629,087
資 產 總 額		3,912,738	4,189,480	4,984,690	10,743,671	12,882,853
流 動 負 債	分 配 前	1,216,902	1,464,482	1,343,927	503,039	3,810,583
	分 配 後	1,471,654	1,615,017	1,741,496	2,346,897	尚未分配
非 流 動 負 債		212,617	314,924	502,036	216,374	349,026
負 債 總 額	分 配 前	1,429,519	1,779,406	1,845,963	719,413	4,159,609
	分 配 後	1,684,271	1,929,941	2,243,532	2,563,271	尚未分配
股 本		1,183,455	1,171,575	1,257,683	1,447,522	1,433,912
資 本 公 積		808,958	798,811	830,563	2,546,036	2,530,860
保 留 盈 餘	分 配 前	676,879	653,539	1,066,722	4,612,097	4,668,663
	分 配 後	422,127	503,004	669,153	2,768,239	尚未分配
其 他 權 益		(125,430)	(186,054)	44,319	1,479,163	487,339
庫 藏 股 票		(60,643)	(27,797)	(60,560)	(60,560)	(397,530)
股 東 權 益 總 額	分 配 前	2,483,219	2,410,074	3,138,727	10,024,258	8,723,244
	分 配 後	2,228,467	2,259,539	2,741,158	8,180,400	尚未分配

註 1：107-111 年度之財務資料經會計師查核簽證完成。

註 2：上稱分配後數字，請依據次年度股東會決議之情形填列。

簡明綜合損益表

單位：新台幣仟元

項 目 \ 年 度	最 近 五 年 度 財 務 資 料				
	107 年	108 年	109 年	110 年	111 年
營 業 收 入	435,491	334,862	593,438	3,346,647	2,340,194
營 業 毛 利	358,744	259,282	506,248	3,205,353	2,183,675
營 業 損 益	358,744	259,282	506,248	3,205,353	2,183,675
營業外收入及支出	(3,103)	(5,715)	33,790	744,873	530,508
稅 前 淨 利	355,641	253,567	540,038	3,950,226	2,714,183
繼 續 營 業 單 位 本 期 淨 利	354,930	249,047	541,992	3,934,872	2,548,386
停 業 單 位 損 失	-	-	-	-	-
本 期 淨 利 (損)	354,930	249,047	541,992	3,934,872	2,548,386
本 期 其 他 綜 合 損 益 (稅 後 淨 額)	(29,783)	(67,440)	252,099	1,442,916	(930,610)
本 期 綜 合 損 益 總 額	325,147	181,607	794,091	5,377,788	1,617,776
淨 利 歸 屬 於 母 公 司 業 主	354,930	249,047	541,992	3,934,872	2,548,386
淨利歸屬於非控制權益	-	-	-	-	-
綜 合 損 益 總 額 歸 屬 於 母 公 司 業 主	325,147	181,607	794,091	5,377,788	1,617,776
綜 合 損 益 總 額 歸 屬 於 非 控 制 權 益	-	-	-	-	-
每 股 盈 餘	3.07	2.15	4.72	30.03	18.03

註 1：107-111 年度之財務資料經會計師查核簽證完成。

(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
107 年度	于紀隆、吳美萍	安侯建業聯合會計師事務所	無保留意見
108 年度	于紀隆、吳美萍	安侯建業聯合會計師事務所	無保留意見
109 年度	于紀隆、吳美萍	安侯建業聯合會計師事務所	無保留意見
110 年度	于紀隆、吳美萍	安侯建業聯合會計師事務所	無保留意見
111 年度	陳蓓琪、于紀隆	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

年 度 分析項目		最 近 五 年 度 財 務 分 析(註 1)					當年度截至 112 年 3 月 31 日財務資料 (註 2)
		107 年	108 年	109 年	110 年	111 年	
財務結構(%)	負債占資產比率	52.60	57.80	57.18	38.49	49.11	不 適 用
	長期資金占不動產、 廠房及設備比率	1,039.92	1,113.62	1,407.98	3,383.68	1,137.51	
償債能力%	流動比率	157.8	147.01	159.48	229.94	192.33	
	速動比率	156.16	145.45	157.46	227.42	191.05	
	利息保障倍數	19.14	9.11	18.15	145.93	71.53	
經營能力	應收款項週轉率(次)	6.18	6.03	6.68	9.32	7.66	
	平均收現日數	59.06	60.53	54.64	39.16	47.65	
	存貨週轉率(次)	-	-	-	-	-	
	應付款項週轉率(次)	11.30	11.06	12.35	15.84	13.62	
	平均銷貨日數	-	-	-	-	-	
	不動產、廠房及設備 週轉率(次)	39.56	40.23	53.83	120.56	48.78	
	總資產週轉率(次)	2.14	1.93	2.20	2.96	1.65	
獲利能力	資產報酬率(%)	6.94	4.79	8.36	32.59	15.08	
	權益報酬率(%)	14.90	10.18	19.54	59.79	27.19	
	稅前純益占實收資本 額比率(%)	34.39	26.53	59.83	345.27	237.75	
	純益率(%)	3.18	2.14	3.76	11.14	9.36	
	每股盈餘(元)	3.07	2.15	4.72	30.03	18.03	
現金流量	現金流量比率(%)	12.02	27.13	9.12	72.36	27.84	
	現金流量允當比率 (%)	100.26	126.79	121.46	433.49	222.00	
	現金再投資比率(%)	7.10	24.53	6.16	45.66	4.62	
槓桿度	營運槓桿度	2.41	2.90	1.57	1.13	1.26	
	財務槓桿度	1.06	1.15	1.06	1.01	1.02	

差異分析：

- 負債占資產比率上升，主要係負債總額增加所致。
- 長期資金占不動產、廠房及設備比率下降，主要係固定資產淨額增加所致。
- 利息保障倍數下降，主要係稅前純益減少所致。
- 平均收現日數上升，主要係應收帳款週轉率下降所致。
- 不動產、廠房及設備週轉率下降，主要係銷貨淨額減少及固定資產增加所致。
- 總資產週轉率、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。
- 現金流量比率較去年減少，主要係營業活動淨現金流量減少又流動負債加增所致。
- 現金流量允當比率較去年減少，主要係資本支出較去年增加所致。
- 現金再投資比率較去年減少，主要係營業活動淨現金流量減少及發放現金股利增加所致。

註 1：107-111 年度之財務資料經會計師查核簽證完成。

註 2：尚未有經會計師查核或核閱之 112 年第一季財務資料。

1.財務結構

(1)負債占資產比率＝負債總額／資產總額。

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

2.償債能力

(1)流動比率＝流動資產／流動負債。

(2)速動比率＝（流動資產－存貨－預付費用）／流動負債。

(3)利息保障倍數＝所得稅及利息費用前純益／本期利息支出。

3.經營能力

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

(2)平均收現日數＝365／應收款項週轉率。

(3)存貨週轉率＝銷貨成本／平均存貨額。

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

(5)平均銷貨日數＝365／存貨週轉率。

(6)不動產、廠房及設備週轉率＝銷貨淨額／平均不動產、廠房及設備淨額。

(7)總資產週轉率＝銷貨淨額／平均資產總額。

4.獲利能力

(1)資產報酬率＝〔稅後損益＋利息費用×（1－稅率）〕／平均資產總額。

(2)權益報酬率＝稅後損益／平均權益總額。

(3)純益率＝稅後損益／銷貨淨額。

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

5.現金流量

(1)現金流量比率＝營業活動淨現金流量／流動負債。

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

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

6.槓桿度：

(1)營運槓桿度＝（營業收入淨額－變動營業成本及費用）／營業利益。

(2)財務槓桿度＝營業利益／（營業利益－利息費用）。

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.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。

註6：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-國際財務報導準則-個體財務報表

分析項目 (註 3)		最近五年度財務分析(註 1)				
		107 年	108 年	109 年	110 年	111 年
財務結構 (%)	負債占資產比率	36.54	42.47	37.03	6.70	32.29
	長期資金占不動產、廠房及設備比率	1,465.56	1,473.25	2,020.24	5,591.36	1,343.26
償債能力%	流動比率	26.39	30.55	49.15	451.38	67.20
	速動比率	25.77	30.50	49.13	451.08	67.20
	利息保障倍數	25.24	17.79	33.54	298.55	119.90
經營能力	應收款項週轉率 (次)	10.03	7.94	13.36	66.64	36.82
	平均收現日數	36	45.97	27.32	5.48	9.91
	存貨週轉率 (次)	-	-	-	-	-
	應付款項週轉率 (次)	77.21	150.11	-	-	-
	平均銷貨日數	-	-	-	-	-
	不動產、廠房及設備週轉率 (次)	2.34	1.82	3.25	18.42	5.45
	總資產週轉率 (次)	0.12	0.08	0.13	0.43	0.20
獲利能力	資產報酬率 (%)	9.75	6.51	12.17	50.20	21.75
	權益報酬率 (%)	14.90	10.18	19.54	59.79	27.19
	稅前純益占實收資本額比率(%) (註 7)	30.05	21.64	46.10	272.90	189.29
	純益率 (%)	81.50	74.37	91.33	117.58	108.90
	每股盈餘 (元)	3.07	2.15	4.72	30.03	18.03
現金流量	現金流量比率 (%)	註	註	註	註	註
	現金流量允當比率 (%)	-	-	-	-	-
	現金再投資比率 (%)	註	註	註	註	註
槓桿度	營運槓桿度	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00
	財務槓桿度	1.04	1.06	1.03	1.00	1.01

差異分析：

- 負債占資產比率上升，主要係負債總額增加所致。
- 長期資金占不動產、廠房及設備比率下降，主要係固定資產淨額增加所致。
- 流動比率及速動比率減少，主要係流動負債加增所致。
- 利息保障倍數減少，主要係稅前純益減少所致。
- 平均收現日數上升，主要係應收帳款週轉率下降所致。
- 不動產、廠房及設備週轉率下降，主要係銷貨淨額減少及固定資產增加所致。
- 總資產週轉率、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。

註 1：107-111 年度之財務資料經會計師查核簽證完成。

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

2.償債能力

(1)流動比率＝流動資產／流動負債。

(2)速動比率＝（流動資產－存貨－預付費用）／流動負債。

(3)利息保障倍數＝所得稅及利息費用前純益／本期利息支出。

3.經營能力

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

4.獲利能力

- (1)資產報酬率=〔稅後損益+利息費用×(1-稅率)〕／平均資產總額。
- (2)權益報酬率=稅後損益／平均權益總額。
- (3)純益率=稅後損益／銷貨淨額。
- (4)每股盈餘=(歸屬於母公司業主之損益-特別股股利)／加權平均已發行股數。

5.現金流量

- (1)現金流量比率=營業活動淨現金流量／流動負債。
- (2)淨現金流量允當比率=最近五年度營業活動淨現金流量／最近五年度(資本支出+存貨增加額+現金股利)。
- (3)現金再投資比率=(營業活動淨現金流量-現金股利)／(不動產、廠房及設備毛額+長期投資+其他非流動資產+營運資金)。

6.槓桿度：

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

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. 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。

註6：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。

三、最近年度財務報告之審計委員會查核報告：請詳閱第 102 頁

四、最近年度財務報告：請參閱第 103 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：請參閱第 168 頁至第 222 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、財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項

一、財務狀況：

(一)財務狀況比較分析表：

單位：新台幣仟元

項 目 \ 年 度	一一〇度	一一一度	差 異	
			金 額	%
流動資產	13,887,316	15,564,114	1,676,798	12.07%
不動產、廠房及設備	312,223	844,772	532,549	170.57%
無形資產	557,346	551,343	-6,003	-1.08%
其他資產	1,847,231	741,337	-1,105,894	-59.87%
資產總計	16,604,116	17,701,566	1,097,450	6.61%
流動負債	6,039,490	8,092,219	2,052,729	33.99%
非流動負債	351,508	601,453	249,945	71.11%
負債總計	6,390,998	8,693,672	2,302,674	36.03%
股本	1,447,522	1,433,912	-13,610	-0.94%
資本公積	2,546,036	2,530,860	-15,176	-0.60%
保留盈餘	4,612,097	4,668,663	56,566	1.23%
其他權益	1,479,163	487,339	-991,824	-67.05%
庫藏股票	(60,560)	(397,530)	-336,970	556.42%
非控制權益	188,860	284,650	95,790	50.72%
權益總計	10,213,118	9,007,894	-1,205,224	-11.80%

(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
不動產、廠房及設備	主要係購置不動產。
其他資產	主要係過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產減少。
流動負債	主要係營運需求致短期負債增加。
非流動負債	主要係長期負債及租賃負債增加。
其他權益	主要係透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產未實現損益波動所致。
庫藏股票	主要係施實買回庫藏股所致。
非控制權益	主要係本年度各子公司營運狀況良好，以致權益上升。

2.造成影響及未來因應計畫：

因價格波動而導致的其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產未實現損益係屬於未實現，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：新台幣仟元

年 度 項 目	一 一 〇 年 度	一 一 一 年 度	增 (減) 金 額	變 動 比 率 %
營業收入淨額	36,043,604	28,218,028	-7,825,576	-22%
營業成本	27,917,845	22,619,913	-5,297,932	-19%
營業毛利	8,125,759	5,598,115	-2,527,644	-31%
營業費用	3,800,305	3,060,562	-739,743	-19%
營業利益	4,325,454	2,537,553	-1,787,901	-41%
營業外收入及支出	672,395	871,594	199,199	30%
稅前淨利	4,997,849	3,409,147	-1,588,702	-32%
所得稅費用	981,188	766,720	-214,468	-22%
本期淨利	4,016,661	2,642,427	-1,374,234	-34%

(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。
銷貨收入淨額	主要係本期運價下跌及貨量減少，致銷貨收入下降。
營業毛利	主要係本期運價下跌及貨量減少，致營業毛利下降。
營業利益	主要係本期運價下跌及貨量減少，致營業利益下降。
營業外收入及支出	主要係投資股票所收取之股利收入。
稅前淨利	主要係本期運價下跌及貨量減少，致稅前淨利下降。
所得稅費用	主要係稅前淨利下降致所得稅費用減少。
本期淨利	主要係本期運價下跌及貨量減少，致本期淨利下降。

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，並加強海空運貨物承攬，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：新台幣仟元

年度 項 目	一 一 〇 年 度	一 一 一 年 度	增(減)金額	變動比率%
營業活動之淨現金流入	4,370,463	2,252,742	(2,117,721)	-48%
投資活動之淨現金流入(流出)	(254,953)	(329,417)	(74,464)	29%
籌資活動之淨現金流入(流出)	249,155	565,712	316,557	127%
淨 現 金 流 入	4,364,665	2,489,037	(1,875,628)	-43%

(二)增減比例變動分析說明：

- 1.營業活動之淨現金流入減少，主要係本年度運價下跌及貨量減少所致。
- 2.投資活動之淨現金流出增加，主要係本年度購置不動產所致。
- 3.籌資活動之淨現金流入增加，主要係短期借款增加所致。

(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：新台幣仟元

期初現金餘額	112 年度預計淨現金流量(預估數)			112 年底預計現金餘額
	營業活動	投資活動	籌資活動	
9,569,948	1,500,000	(300,000)	300,000	11,069,948

1.111 年度現金流量情形分析(集團合併)：

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

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：

本公司及子公司轉投資獲利主要來自台驊物流、上海台驊、香港台驊及台灣航空等各子公司之挹注，111 年度雖受到運價下滑及業務量縮減影響，業務單位多元性全力承攬業務，且費用控管得宜，轉投資公司仍維持良好的獲利表現。

(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：新台幣仟元

項目\年度	111 年度(合併)
利息支出淨額(A) 含資本化利息	48,333
營業收入淨額(B)	28,218,028
營業利益(C)	2,537,553
(A)/(B)	0.17%
(A)/(C)	1.90%

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：新台幣仟元

	111 年度(合併)
匯兌(損)益淨額	233,557
營業收入淨額	28,218,028
匯兌(損)益淨額/營業收入淨額	0.83%

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：

1.從事高風險、高槓桿投資:無此情形。

2.資金貸與他人:

截至年報刊印日止，基於業務需要，本公司、子公司及孫公司之間有以下短期資金融通。

單位:新台幣仟元

貸出資金之公司	貸與對象	短期資金融通額度	實際動支金額
本公司	台灣航空貨運承攬股份有限公司	350,000	0
本公司	台驊國際物流股份有限公司	80,000	0
台驊國際物流股份有限公司	台灣航空貨運承攬股份有限公司	50,000	50,000
台驊國際(香港)股份有限公司	台灣空運香港有限公司	18,252	18,252
上海台驊貨運代理有限公司	上海尚鈞國際物流有限公司	17,708	0
上海台驊貨運代理有限公司	中產(廣州)商業保理有限公司	380,713	0
上海台驊貨運代理有限公司	聯宇達方(上海)物流有限公司	66,404	44,269
上海耀驊國際貨運代理有限公司	上海尚鈞國際物流有限公司	13,281	0

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」辦理並依法令對外公告。

3.背書保證:

截至年報刊印日止，基於業務需要，本公司、子公司及孫公司之間有以下背書保證。

單位:新台幣仟元

背書保證者公司名稱	被背書保證對象	背書保證 餘額	實際動支 金額
本公司	上海耀驊國際貨運代理有限公司	13,281	0
本公司	上海台驊貨運代理有限公司	468,115	0
本公司	聯宇達方(上海)物流有限公司	70,830	19,075
本公司	台灣空運香港有限公司	121,680	0
本公司	台驊國際(香港)股份有限公司	60,840	0
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	3,099	862
台驊國際(香港)股份有限公司	本公司	669,240	580,000
台灣航空貨運承攬股份有限公司	AIRTROPOLIS EXPRESS(S) PTE LTD	45,865	38,916
上海台驊貨運代理有限公司	中產(廣州)商業保理有限公司	221,345	0

上述交易事項已依照本公司及子公司「背書保證作業程序」辦理並依法令對外公告。

4.衍生性金融商品：無。

(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，從事的研發主要為資訊系統的優化及開發，已編列為管理費用中。

(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瞭解，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，尚未有明確投資案，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、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，於一一一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：

1.資安風險評估:本公司稽核單位已將資安風險列入重要查核範圍中，截至年報刊印日止，未有重大資訊安全風險發生。

2.新冠肺炎疫情風險評估:本公司於疫情開始之初已成立專案小組因應，截至目前尚未有影響營運之風險發生。

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。

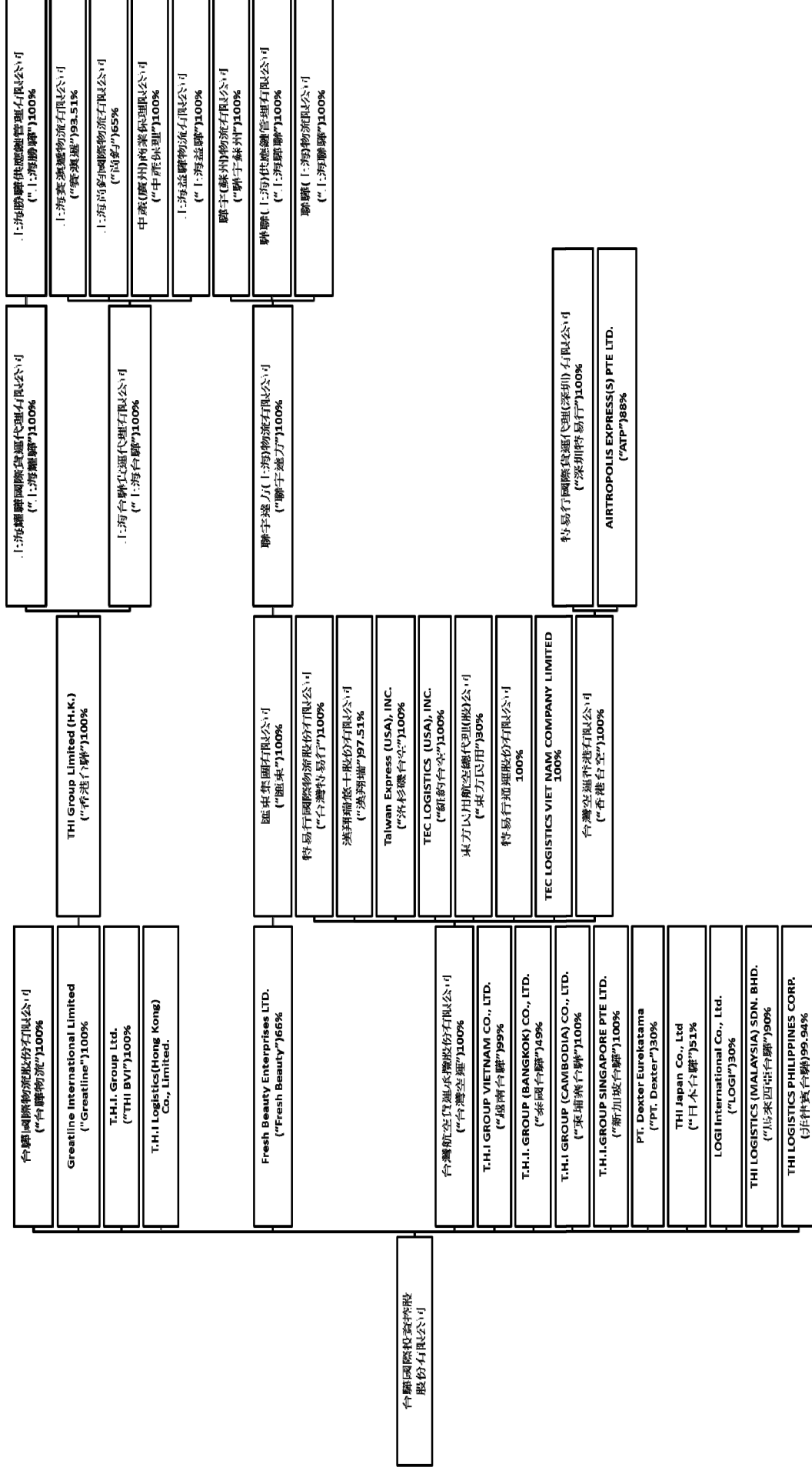
捌、特別記載事項

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：

112 年 3 月 31 日



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

112 年 3 月 31 日 單位：仟元

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 LTD.	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 LTD. (HK)	77.04.29	Rm601-7, Prosperity Millennium Plaza, 663 King's Rd., Quarry Bay, HK.	HKD12,480	海空運貨物承攬運輸
香港台驊物流股份有限公司	111.11.28	Room601-607, Prosperity Millennium Plaza, 663 King's RD., Quarry Bay.	HKD50,000	海空運貨物承攬運輸
上海台驊貨運代理有限公司	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
上海益驊物流有限公司	112.3.29	中國(上海)自由貿易試驗區日京路 35 號 1125 室	CNY500,000,000	海空運貨物承攬運輸、報關、倉儲物流及投資相關業務
上海耀驊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
台驊國際物流股份有限公司	101.06.21	臺北市忠孝東路四段 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

關係企業名稱	設立日期	地址	實收資本額	主要營業項目
T.H.I. Group (Bangkok) Co., Ltd.	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)	SGD930,000	海空運貨物承攬
T.H.I. Logistics Philippines Corp.	108.07.23	Unit 1605 AYALA Triangle, Tower 1 Plaza, AYALA Avenue, BEL-AIR MAKATI CITY.	PHP27,801,750	海空運貨物承攬
T.H.I. Japan Co., Ltd.	99.07.14	7F, Shinsendo BLDG 2-15-15, Nihonbashi Ningyocho, Chuo-ku, Tokyo Japan 103-0013	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	臺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	香港新界葵湧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	臺北市南京東路一段 16 號 3 樓	NTD75,000	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

關係企業名稱	設立日期	地址	實收資本額	主要營業項目
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
Airtropolis Express(s) Pte. Ltd.	80.01.02	119 Airport Cargo Road#01-01/02 changi Cargo Agents Megaplex 1 Singapore	SGD851	航空貨運承攬
Fresh Beauty Enterprise 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
驛宇(蘇州)物流有限公司	108.07.03	蘇州市高新區永安路 122 號	RMB10	倉儲物流業務
驛聯(上海)供應鏈管理有限公司	110.08.25	中國（上海）自由貿易試驗區馬吉路 28 號 1207B 室	RMB1,000	保稅區業務
聯驛(上海)物流有限公司	111.05.16	中國(上海)青浦區清河灣路 1200 號 10 樓	RMB1,000	倉儲物流業務
上海賽澳遞物流有限公司	104.08.12	上海市奉賢區奉城鎮奉糧路 219 號 8 幢 108	RMB12,438	快遞物流業務

關係企業名稱	設立日期	地址	實收資本額	主要營業項目
T.H.I. Logistics (Malaysia) Sdn. Bhd.	105.01.26	13-2, Jalan Mahogani 5/K S7, Bandar Botanic, 41200 Selangor Darul Ehsan Malaysia	MYR200	海空運貨物承攬運輸及理貨包裝業務
上海尚鈞國際物流有限公司	101.02.14	上海市虹口區場中路 685 弄 37 號 4 號樓 203 室	RMB5,000	海空運貨物承攬
中產(廣州)商業保理有限公司	107.03.01	廣州市南沙區豐澤東路 106 號	RMB50,000	商務服務業
上海勝驊供應鏈管理有限公司	108.07.17	中國上海自由貿易試驗區東方路 8 號 9 樓 C 座	RMB50	供應鏈管理及進出口貿易
特易行通運股份有限公司	92.10.13	基隆市中正區義一路 43 號 4 樓之 2	NTD75,000	汽車貨櫃貨運業
TEC Logistics Vietnam Co., Ltd.	109.02.06	9th Floor, Detech Tower II, No 107 Nguyen Phong Sac Street, Dich Vong Hau Ward, Cau Giay District, Ha Noi City, Viet Nam	USD350	海空運貨物承攬

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 LTD	投資人	台驊國際投資控(股)公司	4,050,000	100%
	法定代表人	顏益財	-	-
T.H.I. Logistics(H.K.) Co., Limited.	投資人	台驊國際投資控(股)公司	50,000,000	100%
	董 事	賴文豪	-	-
	董事兼總經理	阮儉雄	-	-
T.H.I. Group LTD (HK)	投資人	Greatline International LTD	12,480,000	100%
	董 事	賴文豪	-	-
	董事兼總經理	阮儉雄	-	-
T.H.I. Group LTD (BVI)	投資人	台驊國際投資控(股)公司	1,000,000	100%
	法定代表人	顏益財	-	-
上海益驊物流有限公司	投資人	上海台驊貨運代理有限公司	-	100%
	法定代表人	賴文豪	-	-
上海台驊貨運代理有限公司	投資人	T.H.I. Group LTD (HK)	-	100%
	董事長	顏益財	-	-
	法定代表人	賴文豪	-	-
	董事兼總經理			
	董 事	駱月紅	-	-
	監察人	林玉文	-	-
上海耀驊國際貨運代理有限公司	投資人	T.H.I. Group LTD (HK)	-	100%
	董事長	駱月紅	-	-
	法定代表人	沈韵	-	-
	董事兼總經理			
	董 事	賴文豪	-	-
	監察人	林玉文	-	-
上海尚鈞國際物流有限公司	投資人	上海台驊貨運代理有限公司	-	65%
	投資人	張薇	-	35%
	董事長	賴文豪	-	-
	董事兼總經理	張薇	-	35%
	董 事	顏益財	-	-
	董 事	魏標昌	-	-
	監察人	林玉文	-	-
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			

企業名稱	職稱	姓名	持有股份	
			股數	持股比例
	董 事	顏益財	-	-
	董 事	鄭 滢	-	-
	董 事	胡慧超	-	-
	監察人	林玉文	-	-
	監察人	林玉文	-	-
驊宇(蘇州)物流 有限公司	投資人	聯宇達方(上海)物流有限公司	-	100%
	法定代表人	劉傳東	-	-
	董事兼總經理		-	-
	監察人	林玉文	-	-
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	-	93.5069%
	投資人	春藏(上海)投資管理有限公司	-	2.3734%
	投資人	劉建華	-	4.1197%
	董事長	尹穎	-	-
	法定代表人		-	-
	董事兼總經理		-	-
	董 事	賴文豪	-	-
	董 事	林玉文	-	-
	監察人	阮洪潔	-	-
匯東集團有限公司	投資人	Fresh Beauty enterprises LTD.	-	100%
	董事兼法定代表人	賴文豪	-	-
Fresh Beauty enterprises LTD.	投資人	台驊國際投資控(股)公司	66	66%
		New Concept Investmetn Ltd.	34	34%
	董 事	顏益財	-	-
	董 事	賴文豪	-	-
	董 事	劉傳東	-	-
中產(廣州)商業保理 有限公司	投資人	上海台驊貨運代理有限公司	-	100%
	董事長	賴文豪	-	-
	董 事	顏益財	-	-
	董 事	陳榮順	-	-
	法定代表人兼總經理		-	-
	監察人	鄭 滢	-	-
上海勝驊供應鏈管理 有限公司	投資人	上海耀驊國際貨運代理有限公司	-	100%
	執行董事	陳榮順	-	-
	監察人	林玉文	-	-
T.H.I. Group Vietnam Co., Ltd.	投資人	台驊國際投資控(股)公司	4,950,000,000	99%
		Dai Hoa International Transportation Co., Ltd.	50,000,000	1%

企業名稱	職稱	姓名	持有股份	
			股數	持股比例
	法定代表人兼總經理	陳政英	-	-
T.H.I. Group (Bangkok) Co., Ltd.	投資人	台驊國際投資控(股)公司	-	49%
		Boonpen Chuparkpien	-	30%
		Parnurut Punputtapong	-	20%
	法定代表人	賴文豪	-	1%
T.H.I. Group (Cambodia) Co., Ltd.	投資人	台驊國際投資控(股)公司	-	100%
	董事兼總經理	陳政英	-	-
	法定代表人			
T.H.I. Group Singapore Pte. Ltd.	投資人	台驊國際投資控(股)公司	930,000	100%
	董 事	顏益財	-	-
	董 事	賴文豪	-	-
	董 事	Chng Loo Seng	-	-
T.H.I. Logistics (Malaysia) Sdn. Bhd.	投資人	台驊國際投資控(股)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	-	-
T.H.I. Logistics Philippines Corp.	投資人	台驊國際投資控(股)公司	691,750	99.96%
	董 事	顏益財	110	0.016%
	董 事	賴文豪	110	0.016%
	董 事	Geraldine O. Morales	10	0.0014%
	董 事	Marie Salcedo	10	0.0014%
	董 事	Marcibelle Chen Manahan	10	0.0014%
T.H.I. Japan Co., Ltd.	投資人	台驊國際投資控(股)公司	3,060	51%
		Satoshi Ikeda	600	10%
		SENKO	2,340	39%
	法定代表人	Satoshi Ikeda	-	-
	董 事			
	董 事	顏益財	-	-
	董 事	賴文豪	-	-
	董 事	侯倬倫	-	-
台灣航空貨運承攬股份有限公司	董 事	Yuji Ishii	-	-
	投資人	台驊國際投資控(股)公司	35,958,400	100%
	董事長兼總經理	許旭輝	-	-
	董 事	完永毅	-	-

企業名稱	職稱	姓名	持有股份	
			股數	持股比例
	董 事	顏益財	-	-
	董 事	賴文豪	-	-
	董 事	侯倬倫	-	-
	監察人	林玉文	-	-
	投資人	台驊國際投資控(股)公司	13,000,000	100%
台驊國際物流股份有限公司	董事長兼總經理	顏益財	-	-
	董 事	賴文豪	-	-
	董 事	許旭輝		
	董 事	侯倬倫		
	監察人	萬心寧	-	-
	投資人	台灣航空貨運承攬(股)公司	100,000	100%
Taiwan Express (USA) INC.	董 事	許旭輝	-	-
	董 事	劉彩轉	-	-
	投資人	台灣航空貨運承攬(股)公司	200	100%
TEC Logistics (USA) INC.	董 事	許旭輝	-	-
	董 事	劉彩轉	-	-
	投資人	台灣航空貨運承攬(股)公司	7,500,000	100%
特易行國際物流股份有限公司	董事長	許旭輝	-	-
	董 事	完永毅	-	-
	董 事	陳秀珊	-	-
	監察人	林玉文	-	-
	投資人	台灣航空貨運承攬(股)公司	7,500	100%
特易行通運股份有限公司	董事長	許旭昌	-	-
	監察人	吳俊儀	-	-
	投資人	台灣航空貨運承攬(股)公司	5,000,000	97.51%
漢翔瑞悠士股份有限公司	董事長	陳秀珊	-	-
	董 事	許旭輝	-	-
	董 事	完永毅	-	-
	監察人	林玉文	-	-
	投資人	台灣航空貨運承攬(股)公司	-	100%
台灣空運香港有限公司	董 事	許旭輝	-	-
	投資人	台灣空運香港有限公司	-	100%
特易行國際貨運代理(深圳)有限公司	董 事	許旭輝	-	-
	董 事	邱乾軒	-	-
	董 事	周銘新	-	-
	董 事		-	-

企業名稱	職稱	姓名	持有股份	
			股數	持股比例
Airtropolis Express(s) Pte. Ltd.	投資人	台灣空運香港有限公司	553	88%
	董 事	侯倬倫	-	-
	董 事	Chng Loo Seng	102	12%
	董 事	許旭輝	-	-
	董 事	完永毅	-	-
	董 事	賴文豪	-	-
TEC Logistics Vietnam Co., Ltd	投資人	台灣航空貨運承攬(股)公司	-	100%
	法定代表人	許旭輝	-	-
驛聯(上海)供應鏈管理 有限公司	投資人	聯宇達方(上海)物流有限公司	-	100%
	法定代表人	劉傳東	-	-
	執行董事			
	監察人	林玉文	-	-
聯驛(上海)物流 有限公司	投資人	聯宇達方(上海)物流有限公司	-	100%
	法定代表人	劉傳東	-	-
	執行董事			
	監察人	鄭 滢	-	-

6.關係企業營運

概況：

111 年 12 月 31 日單位:仟元

企業名稱	資本額	資產 總值	負債 總額	淨值	營業 收入	營業 利益	稅後 損益	每股 盈餘 (元)
T.H.I. Group LTD (BVI)	35,000	141,109	0	141,109	0	(93)	13,503	0
Greatline International LTD	134,428	6,518,249	0	6,518,249	0	(89)	1,555,282	0
台驛國際物流(股)公司	130,000	544,851	201,597	343,254	2,921,770	166,100	168,485	0
香港台驛國際(股)公司	48,448	7,420,311	906,805	6,513,506	2,061,257	413,516	1,555,313	0
上海台驛貨運代理有限公司	92,883	6,523,619	1,990,583	4,533,036	15,613,311	1,231,126	1,143,722	0
上海耀驛國際貨運代理有限公司	55,031	160,798	11,180	149,602	86,932	1,634	7,624	0
T.H.I. Group Vietnam Co., Ltd.	9,534	768,865	218,384	550,481	1,320,247	188,665	154,692	0
T.H.I. Group (Bangkok) Co., Ltd.	4,841	240,559	47,946	192,613	546,501	99,297	77,785	0
T.H.I. Group (Cambodia) Co., Ltd.	4,462	86,951	18,232	68,719	129,741	18,680	4,283	0
T.H.I. Group Singapore Pte. Ltd.	20,939	5,744	(31)	5,775	0	(2)	(108)	0
T.H.I. Logistics (Malaysia) Sdn. Bhd.	11,535	69,924	13,505	56,419	366,247	24,841	17,315	0
T.H.I. Logistics Philippines Corp.	16,444	71,579	8,874	62,705	143,946	21,263	23,578	0
T.H.I. Logistics (Hong Kong) Co., Ltd.	197,239	197,010	0	197,010	0	0	0	
T.H.I. Japan Co. Ltd.	15,660	174,983	85,461	89,522	492,459	56,532	32,083	0

企業名稱	資本額	資產 總值	負債 總額	淨值	營業 收入	營業 利益	稅後 損益	每股 盈餘 (元)
Fresh Beauty Enterprise LTD	57,411	219,770	1	219,769	0	0	73,447	0
匯東集團有限公司	57,411	219,526	1	219,525	0	0	73,504	0
聯宇達方(上海)物流有限公司	54,610	579,859	360,700	219,159	976,642	158,301	73,523	0
驊聯(上海)供應鏈管理有限公司	0	0	0	0	0	0	0	0
驊宇(蘇州)物流有限公司	43	472	369	103	2,296	(1)	13	0
上海賽澳遜物流有限公司	58,023	117,973	1,524	116,449	99,622	4,500	11,556	0
上海尚鈞國際物流有限公司	22,460	77,307	31,125	46,182	617,026	8,105	12,075	0
中產(廣州)商業保理有限公司	215,680	261,541	34,293	227,248	18,128	5,858	4,599	0
上海勝驊供應鏈管理有限公司	4,273	4,279	(4)	4,283	0	0	(16)	0
聯驊(上海)物流有限公司	0	0	0	0	0	0	0	0
台灣航空貨運承攬(股)公司	359,584	2,268,171	1,356,222	911,949	3,236,574	94,477	211,366	0
Taiwan Express (USA) INC.	31,629	79,141	17,533	61,608	114,328	36,343	26,094	0
特易行國際物流(股)公司	10,000	32	195	(163)	0	0	0	0
漢翔瑞悠士(股)公司	68,000	149,304	49,285	100,019	246,167	21,475	18,053	0
台灣空運香港有限公司	266,807	712,263	131,541	580,722	552,781	(12,320)	72,553	0
特易行國際貨運代理(深圳) 有限公司	183,901	428,003	124,287	303,716	1,045,180	38,901	32,326	0
TEC Logistics (USA) INC.	8,549	31,439	7,838	23,601	73,030	15,242	9,906	0
TEC Logistics Vietnam Co., Ltd.	25,332	33,516	6,002	27,514	67,256	3,571	2,802	0
特易行通運股份有限公司	75,000	53,167	2,357	50,810	15,364	994	810	0
Airtropolis Express(s) Pte. Ltd.	19,026	275,633	101,714	173,919	825,511	69,333	58,489	0

(二)關係企業合併財務報表：詳第 103 頁。

(三)關係報告書：詳第 103 頁。

二、私募有價證券辦理情形：無。

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。

台驊國際投資控股股份有限公司



審計委員會查核報告書

茲 准

本公司董事會造送民國一一一年度財務報表（含合併財務報表），業經安侯建業聯合會計師事務所陳蓓琪及于紀隆會計師出具查核報告，併同民國一一一年度營業報告書及盈餘分配表，復經本審計委員會審查，認為尚無不符，爰依證券交易法第十四條之四及公司法第二一九條之規定，備具報告如上。

敬請 鑒察

此上

台驊國際投資控股股份有限公司一一二年股東常會

審計委員會召集人：張立秋

民 國 一 一 二 年 三 月 九 日

聲 明 書

本公司民國一一一年度(自一一一年一月一日至一一一年十二月三十一日止)依「關係企業合併營業報告書關係企業合併財務報表及關係報告書編製準則」應納入編製關係企業合併財務報表之公司與依金融監督管理委員會認可之國際財務報導準則第十號應納入編製母子公司合併財務報告之公司均相同，且關係企業合併財務報表所應揭露相關資訊於前揭母子公司合併財務報告中均已揭露，爰不再另行編製關係企業合併財務報表。

特此聲明



公司名稱：台驊國際投資股份有限公司

董 事 長：顏益財



日 期：民國一一二年三月九日



安侯建業聯合會計師事務所
KPMG

台北市110615信義路5段7號68樓(台北101大樓)
68F., TAIPEI 101 TOWER, No. 7, Sec. 5,
Xinyi Road, Taipei City 110615, Taiwan (R.O.C.)

電	話 Tel	+ 886 2 8101 6666
傳	真 Fax	+ 886 2 8101 6667
網	址 Web	kpmg.com/tw

會計師查核報告

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)民國一一一年及一一〇年十二月三十一日之合併資產負債表，暨民國一一一年及一一〇年一月一日至十二月三十一日之合併綜合損益表、合併權益變動表及合併現金流量表，以及合併財務報告附註(包括重大會計政策彙總)，業經本會計師查核竣事。

依本會計師之意見，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一一一年及一一〇年十二月三十一日之合併財務狀況，與民國一一一年及一一〇年一月一日至十二月三十一日之合併財務績效與合併現金流量。

查核意見之基礎

本會計師係依照會計師查核簽證財務報表規則及審計準則執行查核工作。本會計師於該等準則下之責任將於會計師查核合併財務報告之責任段進一步說明。本會計師所隸屬事務所受獨立性規範之人員已依會計師職業道德規範，與台驊國際投資控股股份有限公司及其子公司保持超然獨立，並履行該規範之其他責任。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，對台驊集團民國一一一年度合併財務報告之查核最為重要之事項。該等事項已於查核合併財務報告整體及形成查核意見之過程中予以因應，本會計師並不對該等事項單獨表示意見。本會計師判斷應溝通在查核報告上之關鍵查核事項如下：

一、收入認列

有關收入認列之會計政策，請詳合併財務報告附註四(十三)收入認列；營業收入明細，請詳合併財務報告附註六(廿一)客戶合約之收入。

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

因應之查核程序：

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

二、商譽及其他無形資產減損評估

有關非金融資產減損之會計政策，請詳合併財務報告附註四(十二)；商譽及其他無形資產減損評估之會計估計及假設不確定性，請詳合併財務報告附註五；無形資產明細，請詳合併財務報告附註六(十)。

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

因應之查核程序：

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

三、應收帳款之評價

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

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

因應之查核程序：

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

其他事項

台驊國際投資控股股份有限公司已編製民國一一一年度及一一〇年度之個體財務報告，並經本會計師出具無保留意見之查核報告在案，備供參考。



管理階層與治理單位對合併財務報告之責任

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

於編製合併財務報告時，管理階層之責任亦包括評估台驊集團繼續經營之能力、相關事項之揭露，以及繼續經營會計基礎之採用，除非管理階層意圖清算台驊國際投資控股股份有限公司及其子公司或停止營業，或除清算或停業外別無實際可行之其他方案。

台驊集團之治理單位(含審計委員會)負有監督財務報導流程之責任。

會計師查核合併財務報告之責任

本會計師查核合併財務報告之目的，係對合併財務報告整體是否存在導因於舞弊或錯誤之重大不實表達取得合理確信，並出具查核報告。合理確信係高度確信，惟依照審計準則執行之查核工作無法保證必能偵出合併財務報告存有之重大不實表達。不實表達可能導因於舞弊或錯誤。如不實表達之個別金額或彙總數可合理預期將影響合併財務報告使用者所作之經濟決策，則被認為具有重大性。

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

- 1.辨認並評估合併財務報告導因於舞弊或錯誤之重大不實表達風險；對所評估之風險設計及執行適當之因應對策；並取得足夠及適切之查核證據以作為查核意見之基礎。因舞弊可能涉及共謀、偽造、故意遺漏、不實聲明或踰越內部控制，故未偵出導因於舞弊之重大不實表達之風險高於導因於錯誤者。
- 2.對與查核攸關之內部控制取得必要之瞭解，以設計當時情況下適當之查核程序，惟其目的非對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一一一年度合併財務報告查核之關鍵查核事項。本會計師於查核報告中敘明該等事項，除非法令不允許公開揭露特定事項，或在極罕見情況下，本會計師決定不於查核報告中溝通特定事項，因可合理預期此溝通所產生之負面影響大於所增進之公眾利益。

安侯建業聯合會計師事務所

陳啓琪



會計師：

于紀隆



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0920122026號

民國 一 一 二 年 三 月 九 日



台聯國際投資股份有限公司及子公司

合併資產負債表

民國一〇一一年度一月三十一日

單位：新台幣千元

		111.12.31		110.12.31	
		金額	%	金額	%
資產					
流動資產：					
1100	現金及約當現金(附註六(一)(廿六))	\$ 9,569,948	54	6,781,308	41
1110	透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動(附註六(二)(廿六))	116,179	1	969,446	6
1120	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—流動(附註六(三)(廿六))	1,796,323		717,193	4
			10		
1150	應收票據淨額(附註六(四)(廿一))	62,152	-	80,211	1
1170	應收帳款淨額(附註六(四)(廿一))	2,327,507	13	4,886,840	29
1180	應收帳款—關係人淨額(附註六(四)(廿一)及七)	467	-	7,218	-
1470	其他流動資產(附註六(一)及八)	1,691,538	10	445,100	3
		15,564,114	88	13,887,316	84
流動資產合計					
非流動資產：					
1517	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—非流動(附註六(三)(廿六))	118,844	1	1,283,094	8
1550	採用權益法之投資(附註六(五))	49,303	-	48,690	-
1600	不動產、廠房及設備(附註六(八)及八)	844,772	5	312,223	2
1755	使用權資產(附註六(九))	366,617	2	282,314	2
1805	商譽(附註六(十))	497,851	3	494,667	3
1821	其他無形資產淨額(附註六(十))	53,492	-	62,679	-
1840	遞延所得稅資產(附註六(十六))	55,095	-	51,055	-
1920	存出保證金(附註八)	117,744	1	119,570	1
1995	其他非流動資產—其他(附註八)	33,734	-	62,508	-
非流動資產合計					
		2,137,452	12	2,716,800	16
		\$ 17,701,566	100	\$ 16,604,116	100
負債及權益總計					
負債：					
流動負債：					
短期借款(附註六(十一)(廿六)(廿九)及八)					
應付票據					
應付帳款					
應付帳款—關係人(附註七)					
應付股利					
其他應付款					
本期所得稅負債					
租賃負債—流動(附註六(十四)(廿五)(廿六)(廿九)及七)					
一年或一營業週期內到期長期借款(附註六(十二)(廿六)(廿九))					
其他流動負債—其他(附註六(十五))					
		2399			
流動負債合計					
非流動負債：					
長期借款(附註六(十二)(廿六)(廿九)及八)					
遞延所得稅負債(附註六(十六))					
租賃負債—非流動(附註六(十四)(廿五)(廿六)(廿九)及七)					
淨確定福利負債—非流動(附註六(十五))					
存入保證金					
其他非流動負債—其他					
非流動負債合計					
負債總計					
股東權益(附註六(三)(七)(十三)(十七))：					
普通股股本					
資本公積					
保留盈餘					
其他權益					
庫藏股票					
歸屬母公司業主之權益合計					
非控制權益					
權益總計					
負債及權益總計					
		36xx			
		\$ 17,701,566	100	\$ 16,604,116	100

(請詳閱後附合併財務報告附註)



董事長：顏益財



經理人：顏益財



會計主管：侯偉倫

台聯國際投資控股股份有限公司及子公司

合併綜合損益表

民國一〇一年及一〇〇年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

	111年度		110年度	
	金額	%	金額	%
4000 營業收入(附註六(廿一)及七)	\$ 28,218,028	100	36,043,604	100
5000 營業成本(附註六(十四)(十五)、七及十二)	22,619,913	80	27,917,845	78
營業毛利	5,598,115	20	8,125,759	22
營業費用(附註六(十四)(十五)(二十)、七及十二)：				
6100 推銷費用	2,236,590	8	2,582,221	7
6200 管理費用	832,806	3	1,160,378	3
6450 預期信用減損損失(利益)(附註六(四))	(8,834)	-	57,706	-
營業費用合計	3,060,562	11	3,800,305	10
營業利益	2,537,553	9	4,325,454	12
營業外收入及支出：				
7010 其他收入(附註六(廿二))	514,629	2	20,270	-
7020 其他利益及損失(附註六(二)(十)(廿三)及七)	304,173	1	655,122	2
7060 採用權益法認列之關聯企業之份額(附註六(五))	10,409	-	8,219	-
7100 利息收入(附註六(廿四))	90,716	-	23,268	-
7510 財務成本(附註六(十四)(廿五)及七)	(48,333)	-	(34,484)	-
營業外收入及支出合計	871,594	3	672,395	2
稅前淨利	3,409,147	12	4,997,849	14
7950 減：所得稅費用(附註六(十六))	766,720	3	981,188	3
本期淨利	2,642,427	9	4,016,661	11
8300 其他綜合損益：				
8310 不重分類至損益之項目				
8311 確定福利計畫之再衡量數	6,877	-	(8,516)	-
8316 透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資未實現評價損益	(1,238,666)	(4)	1,464,851	4
8349 減：與不重分類之項目相關之所得稅	1,375	-	-	-
不重分類至損益之項目合計	(1,233,164)	(4)	1,456,335	4
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	304,303	1	(28,603)	-
8399 減：與可能重分類之項目相關之所得稅	-	-	-	-
後續可能重分類至損益之項目合計	304,303	1	(28,603)	-
8300 本期其他綜合損益	(928,861)	(3)	1,427,732	4
本期綜合損益總額	\$ 1,713,566	6	\$ 5,444,393	15
本期淨利歸屬於：				
8610 母公司業主	\$ 2,548,386	9	3,934,872	11
8620 非控制權益	94,041	-	81,789	-
	\$ 2,642,427	9	\$ 4,016,661	11
綜合損益總額歸屬於：				
8710 母公司業主	\$ 1,617,776	6	5,377,788	15
8720 非控制權益	95,790	-	66,605	-
	\$ 1,713,566	6	\$ 5,444,393	15
每股盈餘(附註六(十九))				
9750 基本每股盈餘(單位：新台幣元)	\$ 18.03		\$ 30.03	
9850 稀釋每股盈餘(單位：新台幣元)	\$ 18.01		\$ 30.00	

(請詳閱後附合併財務報告附註)

董事長：顏益財



經理人：顏益財



會計主管：侯偉倫





台聯國際投資股份有限公司及子公司

合併損益表

民國一〇一年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

歸屬於母公司業主之權益

	股本		保留盈餘					其他權益項目					歸屬於母 公司業主 權益總計		非控制 權益		權益總額
			法定盈 餘公積	特別盈 餘公積	未分配 盈餘	合計	國外營運機 構財務報表 換算之兌換 差額	透過其他綜合 損益按公允價值 衡量之金融資產 未實現損益									
	普通股	預收股本						資本公積	盈餘	合計	差額	額	計	庫藏股票	權益		
民國一〇一年一月一日餘額	1,171,575	86,108	830,563	234,269	186,054	646,399	1,066,722	-	(265,044)	309,363	(60,560)	44,319	3,138,727	164,263	3,302,990		
本期淨利	-	-	-	-	-	3,934,872	3,934,872	-	-	-	-	-	3,934,872	81,789	4,016,661		
本期其他綜合損益總額	-	-	-	-	-	(8,516)	(8,516)	(13,419)	1,464,851	1,464,851	-	1,451,432	1,442,916	(15,184)	1,427,732		
盈餘指撥及分配：	-	-	-	-	-	3,926,356	3,926,356	(13,419)	1,464,851	1,464,851	-	1,451,432	5,377,788	66,605	5,444,393		
提列法定盈餘公積	-	-	-	56,372	-	(56,372)	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
特別盈餘公積迴轉	-	-	-	-	(178,938)	178,938	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
普通股現金股利	-	-	-	-	-	(397,569)	(397,569)	-	-	-	-	-	(397,569)	-	(397,569)		
現金增資	200,000	(86,108)	1,494,499	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,608,391	-	1,608,391		
可轉換公司債轉換	75,947	-	212,616	-	-	-	-	-	-	-	-	-	288,563	-	288,563		
對子公司所有權權益變動	-	-	1,307	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,307	(42,008)	(40,701)		
股份基礎給付交易	-	-	7,051	-	-	-	-	-	-	-	-	-	7,051	-	7,051		
處分透過其他綜合損益按公允價值衡量之 權益工具	-	-	-	-	-	16,588	16,588	-	(16,588)	(16,588)	-	(16,588)	-	-	-		
民國一〇一年十二月三十一日餘額	1,447,522	-	2,546,036	290,641	7,116	4,314,340	4,612,097	(278,463)	1,757,626	1,757,626	(60,560)	1,479,163	10,024,258	188,860	10,213,118		
本期淨利	-	-	-	-	-	2,548,386	2,548,386	-	-	-	-	-	2,548,386	94,041	2,642,427		
本期其他綜合損益	-	-	-	-	-	5,502	5,502	302,554	(1,238,666)	(1,238,666)	-	(936,112)	(930,610)	1,749	(928,861)		
本期綜合損益總額	-	-	-	-	-	2,553,888	2,553,888	302,554	(1,238,666)	(1,238,666)	-	(936,112)	1,617,776	95,790	1,713,566		
盈餘指撥及分配：																	
提列法定盈餘公積	-	-	-	599,834	-	(599,834)	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
普通股現金股利	-	-	-	-	-	(2,553,034)	(2,553,034)	-	-	-	-	-	(2,553,034)	-	(2,553,034)		
庫藏股買回	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(365,756)	-	(365,756)	-	(365,756)		
庫藏股註銷	(13,610)	-	(15,176)	-	-	-	-	-	-	-	28,786	-	-	-	-		
處分透過其他綜合損益按公允價值衡量之 權益工具	-	-	-	-	-	55,712	55,712	-	(55,712)	(55,712)	-	(55,712)	-	-	-		
民國一〇一年十二月三十一日餘額	1,433,912	-	2,530,860	890,475	7,116	3,771,072	4,668,663	24,091	463,248	(397,530)	487,339	8,723,244	284,650	9,007,894			



董事長：顏益財



經理人：顏益財



會計主管：侯偉倫

(請詳閱後附合併財務報告附註)

台聯國際投資控股股份有限公司及子公司

合併現金流量表

民國一一年及一〇年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

營業活動之現金流量：

本期稅前淨利

調整項目：

收益費損項目

折舊費用

攤銷費用

預期信用減損損失(利益)

透過損益按公允價值衡量金融資產及負債之淨利益

利息費用

利息收入

股利收入

股份基礎給付酬勞成本

採用權益法認列之關聯企業利益之份額

處分及報廢不動產、廠房及設備利益

處分投資利益

非金融資產減損損失

租賃修改損失(利益)

收益費損項目合計

與營業活動相關之資產／負債變動數：

與營業活動相關之資產之淨變動：

應收票據

應收帳款

應收帳款－關係人

其他流動資產

其他營業資產

與營業活動相關之資產之淨變動合計

與營業活動相關之負債之淨變動：

應付票據

應付帳款

應付帳款－關係人

其他應付款

其他流動負債

淨確定福利負債

其他營業負債

與營業活動相關之負債之淨變動合計

與營業活動相關之資產及負債之淨變動合計

調整項目合計

營運產生之現金流入

收取之利息

支付之利息

支付之所得稅

營業活動之淨現金流入

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

處分透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產

透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產減資退回股款

取得透過損益按公允價值衡量之金融資產

處分透過損益按公允價值衡量之金融資產

對子公司之收購(扣除所得之現金)

取得不動產、廠房及設備

處分不動產、廠房及設備

存出保證金減少(增加)

取得無形資產

其他預付款項

收取之股利

投資活動之淨現金流出

籌資活動之現金流量：

短期借款增加(減少)

舉借長期借款

償還長期借款

存入保證金增加

租賃本金償還

發放現金股利

現金增資

庫藏股票買回成本

非控制權益變動

籌資活動之淨現金流入

匯率變動對現金及約當現金之影響

本期現金及約當現金增加數

期初現金及約當現金餘額

期末現金及約當現金餘額

	111年度	110年度
\$	3,409,147	4,997,849
	287,528	248,599
	16,469	25,712
	(8,834)	57,706
	(17,690)	(459,563)
	48,333	34,484
	(90,716)	(23,268)
	(507,095)	(20,270)
	-	7,051
	(10,409)	(8,219)
	(1,494)	(3,742)
	-	(289,521)
	-	40,814
	(22)	826
	(283,930)	(389,391)
	18,059	(37,503)
	2,564,760	(2,230,444)
	6,751	101
	(1,265,512)	15,694
	28,774	9,057
	1,352,832	(2,243,095)
	(4,918)	9,615
	(1,231,991)	1,023,490
	693	(385)
	(532,519)	1,484,263
	29,569	13,793
	(10,846)	(25,078)
	20,038	-
	(1,729,974)	2,505,698
	(377,142)	262,603
	(661,072)	(126,788)
	2,748,075	4,871,061
	89,246	23,268
	(48,086)	(32,530)
	(536,493)	(491,336)
	2,252,742	4,370,463
	(1,295,957)	(19,658)
	119,519	25,402
	24,000	-
	(240,817)	(597,938)
	1,162,530	403,186
	-	(3,500)
	(594,467)	(69,355)
	12,376	6,687
	1,826	(15,842)
	(4,565)	(8,340)
	(30,356)	-
	516,494	24,405
	(329,417)	(254,953)
	2,660,195	(696,180)
	350,000	200,000
	(3,866)	(201,534)
	2,950	-
	(233,953)	(223,252)
	(1,843,858)	(397,569)
	-	1,608,391
	(365,756)	-
	-	(40,701)
	565,712	249,155
	299,603	(12,700)
	2,788,640	4,351,965
	6,781,308	2,429,343
\$	9,569,948	6,781,308

(請詳閱後附合併財務報告附註)

董事長：顏益財



經理人：顏益財



會計主管：侯偉倫



台驊國際投資控股股份有限公司及子公司
合併財務報告附註
民國一一一年度及一一〇年度
(除另有註明者外，所有金額均以新台幣千元為單位)

一、公司沿革

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

二、通過財務報告之日期及程序

本合併財務報告已於民國一一二年三月九日經董事會通過發佈。

三、新發布及修訂準則及解釋之適用

(一)已採用金融監督管理委員會認可之新發布及修訂後準則及解釋之影響

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

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

(二)尚未採用金管會認可之國際財務報導準則之影響

合併公司評估適用下列自民國一一二年一月一日起生效之新修正之國際財務報導準則，將不致對合併財務報告造成重大影響。

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

台驊國際投資控股股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

(三)金管會尚未認可之新發布及修訂準則及解釋

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

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

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

合併公司預期下列其他尚未認可之新發布及修正準則不致對合併財務報告造成重大影響。

- 國際財務報導準則第十號及國際會計準則第二十八號之修正「投資者與其關聯企業或合資間之資產出售或投入」
- 國際財務報導準則第十七號「保險合約」及國際財務報導準則第十七號之修正
- 國際財務報導準則第十六號之修正「售後租回交易之規定」

台驊國際投資控股股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

四、重大會計政策之彙總說明

本合併財務報告所採用之重大會計政策彙總說明如下。除另有說明者外，下列會計政策已一致適用於本合併財務報告之所有表達期間。

(一)遵循聲明

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

(二)編製基礎

1.衡量基礎

除下列資產負債表之重要項目外，本合併財務報告係依歷史成本為基礎編製：

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

2.功能性貨幣及表達貨幣

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

(三)合併基礎

1.合併財務報告編製原則

合併財務報告之編製主體包含本公司及由本公司所控制之個體(即子公司)。當本公司暴露於來自對被投資個體之參與之變動報酬或對該等變動報酬享有權利，且透過對被投資個體之權力有能力影響該等報酬時，本公司控制該個體。

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

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

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

台驊國際投資控股股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

2.列入合併財務報告之子公司

列入合併財務報告之子公司包含：

投資公司 名稱	子公司名稱	業務性質	所持股權百分比		說 明
			111.12.31	110.12.31	
本公司	T.H.I. Group Ltd. (in B.V.I.)	境外結算中心	100%	100%	
本公司	GREATLINE INTERNATIONAL LIMITED (GREATLINE)	境外控股公司	100%	100%	
本公司	T.H.I. GROUP VIETNAM CO., LTD.	海空運貨物承攬運輸及理貨包裝業務	99%	99%	
本公司	T.H.I. GROUP (BANGKOK) COMPANY LIMITED	海空運貨物承攬運輸及理貨包裝業務	49%	49%	
本公司	台灣航空貨運承攬股份有限公司(台灣空運)	海空運貨物承攬及報關等業務	100%	100%	
本公司	台驊國際物流股份有限公司	海空運貨物承攬運輸	100%	100%	
本公司	T.H.I. GROUP (CAMBODIA) Co., Ltd.	海空運貨物承攬運輸	100%	100%	
本公司	T.H.I. GROUP SINGAPORE PTE. LTD.	海空運貨物承攬運輸	91.4%	91.4%	
本公司	T.H.I. Japan Co., Ltd.	海空運貨物承攬運輸	51%	51%	註3
本公司	T.H.I. Logistics (Malaysia) SDN.BHD	海空運貨物承攬運輸	90%	90%	
本公司	Fresh Beauty Enterprises Ltd. (Fresh Beauty)	境外控股公司	66%	66%	
本公司	T.H.I. LOGISTICS PHILIPPINES CORP.	海空運貨物承攬運輸	99.94%	99.94%	
本公司	T.H.I. Logistics (Hong Kong) Co., Limited	海空運貨物承攬運輸	100%	- %	註6
Fresh Beauty 匯東	匯東集團有限公司(匯東)	境外控股公司	100%	100%	
	聯宇達方(上海)物流有限公司(聯宇達方)	倉儲物流業務	100%	100%	
聯宇達方	驊宇(蘇州)物流有限公司	倉儲物流業務	100%	100%	
聯宇達方	驊聯(上海)供應鏈管理有限公司	倉儲物流業務	100%	100%	註1
聯宇達方	聯驊(上海)物流有限公司	倉儲物流業務	100%	-	註5
GREATLINE	T.H.I. GROUP LIMITED (in HK)	海空運貨物承攬運輸	100%	100%	
T.H.I. GROUP LIMITED (in HK)	上海台驊貨運代理有限公司(上海台驊)	海空運貨物承攬運輸及報關業務	100%	100%	
T.H.I. GROUP LIMITED (in HK)	上海耀驊國際貨運代理有限公司(上海耀驊)	海空運貨物承攬運輸及報關業務	100%	100%	
上海台驊	上海賽澳遞物流有限公司	快遞物流業務	93.51%	93.51%	
上海台驊	上海尚鈞國際物流有限公司	貨運承攬、報關及運送等業務	65%	65%	
上海台驊	中產(廣州)商業保理有限公司(中產)	商業服務業	100%	100%	
上海耀驊	上海勝驊供應鏈管理有限公司	供應鏈管理及進出口貿易	100%	100%	
台灣空運	台灣空運香港有限公司(香港台空)	貨運承攬、報關及運送等業務	100%	100%	
台灣空運	Taiwan Express (USA) INC.	貨運承攬、報關及運送等業務	100%	100%	
台灣空運	特易行國際物流股份有限公司	貨運承攬、報關及運送等業務	100%	100%	

台驊國際投資控股股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

投資公司 名稱	子公司名稱	業務性質	所持股權百分比		說 明
			111.12.31	110.12.31	
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%	
台灣空運	TEC LOGISTICS VIETNAM COMPANY LIMITED	貨運承攬及倉儲等業務	100%	100%	
台灣空運	特易行通運股份有限公司	貨運承攬、報關及運送等業務	100%	100%	註2
香港台空	特易行國際貨運代理(深圳)有限公司	貨運承攬、報關及運送等業務	100%	100%	
香港台空	Air Tropolis Express (S) Pte Ltd.	貨運承攬業	88%	88%	註4

註1：合併公司為發展大陸地區倉儲運輸業務，於一一〇年九月投資設立驊聯(上海)供應鏈管理有限公司，截至民國一一一年十二月三十一日業已完成公司登記，惟資本額尚未匯入。

註2：合併公司因應台灣地區運輸業務發展策略，於民國一一〇年八月四日取得特易行通運股份有限公司100%之股權。

註3：T.H.I. & Maruzen Co., Ltd.於民國一一〇年第三季更名為T.H.I. Japan Co., Ltd.。

註4：合併公司於民國一一〇年十二月六日購買子公司Air Tropolis Express (S) Pte Ltd.非控制權益股權，持股比例由65%上升至88%。

註5：合併公司為發展大陸地區倉儲運輸業務，於民國一一一年五月十六日投資設立驊聯(上海)物流股份有限公司，截至民國一一一年十二月三十一日業已完成公司登記，惟資本額尚未匯入。

註6：合併公司為因應香港地區運輸業務發展策略，於民國一一一年十一月投資T.H.I. Logistics (Hong Kong) Co., Limited，截至民國一一一年十二月三十一日業已完成公司登記及增資。

3.未列入合併財務報告之子公司：無。

(四)外 幣

1.外幣交易

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

換算所產生之外幣兌換差異通常係認列於損益，惟以下情況係認列於其他綜合損益：

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

2.國外營運機構

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

台驊國際投資控股股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

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

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

(五)資產與負債區分流動與非流動之分類標準

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

- 1.預期於合併公司正常營業週期中實現該資產，或意圖將其出售或消耗者；
- 2.主要為交易目的而持有該資產；
- 3.預期於報導期間後十二個月內實現該資產；或
- 4.該資產為現金或約當現金，但於報導期間後至少十二個月將該資產交換或用以清償負債受到其他限制者除外。

符合下列條件之一之負債列為流動負債，非屬流動負債之所有其他負債則列為非流動負債：

- 1.預期將於正常營業週期中清償該負債；
- 2.主要為交易目的而持有該負債；
- 3.預期將於報導期間後十二個月內到期清償該負債；或
- 4.未具無條件將清償期限遞延至報導期間後至少十二個月之權利之負債。負債之條款可能依交易對方之選擇，以發行權益工具而導致其清償者，並不影響其分類。

(六)現金及約當現金

現金包括庫存現金及活期存款。約當現金係指可隨時轉換成定額現金且價值變動風險甚小之短期並具高度流動性之投資。定期存款符合前述定義且持有目的係滿足短期現金承諾而非投資或其他目的者，列報於約當現金。

(七)金融工具

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

1.金融資產

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

台驊國際投資控股股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

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

(1)按攤銷後成本衡量之金融資產

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

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

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

(2)透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產

合併公司於原始認列時，可作一不可撤銷之選擇，將非持有供交易之權益工具投資後續公允價值變動列報於其他綜合損益。前述選擇係按逐項工具基礎所作成。

屬權益工具投資者後續按公允價值衡量。股利收入(除非明顯代表部分投資成本之回收)係認列於損益。其餘淨利益或損失係認為其他綜合損益且不重分類至損益。

權益投資之股利收入於合併公司有權利收取股利之日認列(通常係除息日)。

(3)透過損益按公允價值衡量之金融資產

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

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

(4)金融資產減損

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

台驊國際投資控股股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

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

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

應收帳款及合約資產之備抵損失係按存續期間預期信用損失金額衡量。

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

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

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

衡量預期信用損失之最長期間為合併公司暴露於信用風險之最長合約期間。

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

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

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

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

當合併公司對回收金融資產整體或部分無法合理預期時，係直接減少其金融資產總帳面金額。合併公司係以是否合理預期可回收之基礎個別分析沖銷之時點及金額。合併公司預期已沖銷金額將不會重大迴轉。然而，已沖銷之金融資產仍可強制執行，以符合合併公司回收逾期金額之程序。

台驊國際投資控股股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

(5)金融資產之除列

合併公司僅於對來自該資產現金流量之合約權利終止，或已移轉金融資產且該資產所有權之幾乎所有之風險及報酬已移轉予其他企業，或既未移轉亦未保留所有權之幾乎所有風險及報酬且未保留該金融資產之控制時，始將金融資產除列。

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

2.金融負債及權益工具

(1)負債或權益之分類

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

(2)權益交易

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

(3)庫藏股票

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

(4)複合金融工具

合併公司所發行之複合金融工具係持有人擁有選擇權可轉換為股本之轉換公司債(以新臺幣計價)，其發行股份之數量並不會隨其公允價值變動而有所不同。

複合金融工具負債組成部分，其原始認列金額係以不包括權益轉換權之類似負債之公允價值衡量。權益組成部分之原始認列金額則以整體複合金融工具公允價值與負債組成部分公允價值二者間之差額衡量。任何直接可歸屬之交易成本依原始負債及權益之帳面金額比例，分攤至負債及權益組成部分。

原始認列後，複合金融工具之負債組成部分係採有效利率法以攤銷後成本衡量。複合金融工具之權益組成部分，原始認列後不予重新衡量。

與金融負債相關之利息係認列為損益。金融負債於轉換時重分類為權益，其轉換不認列損益。

(5)金融負債

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

台驊國際投資控股股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

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

(6)金融負債之除列

合併公司係於合約義務已履行、取消或到期時，除列金融負債。當金融負債條款修改且修改後負債之現金流量有重大差異，則除列原金融負債，並以修改後條款為基礎按公允價值認列新金融負債。

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

(7)金融資產及負債之互抵

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

(八)投資關聯企業

關聯企業係指合併公司對其財務及營運政策具有重大影響，但非控制或聯合控制者。

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

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

合併公司與關聯企業間之交易所產生之未實現利益及損失，僅在與投資者對關聯企業之權益無關之範圍內，認列於企業財務報表。

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

(九)不動產、廠房及設備

1.認列與衡量

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

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

不動產、廠房及設備之處分利益或損失係認列於損益。

台驊國際投資控股股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

2.後續成本

後續支出僅於其未來經濟效益很有可能流入合併公司時始予以資本化。

3.折 舊

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

土地無須提列折舊。

當期及比較期間之估計耐用年限如下：

(1)房屋及建築：5～50年

(2)運輸設備：5～7年

(3)辦公及其他設備：2～6年

合併公司於每一年度報導日檢視折舊方法、耐用年限及殘值，並於必要時適當調整。

(十)租 賃

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

1.承租人

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

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

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

計入租賃負債衡量之租賃給付包括：

(1)固定給付，包括實質固定給付；

(2)取決於某項指數或費率之變動租賃給付，採用租賃開始日之指數或費率為原始衡量；

(3)預期支付之殘值保證金額；及

(4)於合理確定將行使購買選擇權或租賃終止選擇權時之行使價格或所須支付之罰款。

台驊國際投資控股股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

租賃負債後續係以有效利息法計提利息，並於發生以下情況時再衡量其金額：

- (1)用以決定租賃給付之指數或費率變動導致未來租賃給付有變動；
- (2)預期支付之殘值保證金額有變動；
- (3)標的資產購買選擇權之評估有變動；
- (4)對是否行使延長或終止選擇權之估計有所變動，而更改對租賃期間之評估；
- (5)租賃標的、範圍或其他條款之修改。

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

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

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

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

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

(十一)無形資產

1.認列及衡量

收購子公司產生之商譽係以成本減累計減損予以衡量。

研究活動相關支出於發生時認列為損益。

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

合併公司取得其他有限耐用年限之無形資產，係以成本減除累計攤銷與累計減損後之金額衡量。

2.後續支出

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

3.攤銷

除商譽外，攤銷係依資產成本減除估計殘值計算，並自無形資產達可供使用狀態起，採直線法於其估計耐用年限三至十年內認列為損益。

台驊國際投資控股股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

合併公司於每一年度報導日檢視無形資產之攤銷方法、耐用年限及殘值，並於必要時適當調整。

(十二)非金融資產減損

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

為減損測試之目的，係將現金流入大部分獨立於其他個別資產或資產群組之現金流入之一組資產作為最小可辨認資產群組。企業合併取得之商譽係分攤至預期可自合併綜效受益之各現金產生單位或現金產生單位群組。

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

個別資產或現金產生單位之可回收金額若低於帳面金額，則認列減損損失。

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

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

(十三)收入之認列

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

1.海、空運承攬服務、報關服務及快遞服務

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

運費成本之估列係配合收入認列時點，費用則依權責發生制於發生時認列。

2.財務組成部分

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

3.取得合約之增額成本

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

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

台驊國際投資控股股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

4.履行合約之成本

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

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

(十四)員工福利

1.確定提撥計畫

確定提撥計畫之提撥義務係於員工提供服務期間內認列為費用。

2.確定福利計畫

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

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

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

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

3.短期員工福利

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

台驊國際投資控股股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

(十五)股份基礎給付交易

權益交割之股份基礎給付協議以給與日之公允價值，於該獎酬之既得期間內，認列費用並增加相對權益。認列之費用係隨預期符合服務條件及非市價既得條件之獎酬數量予以調整；而最終認列之金額係以既得日符合服務條件及非市價既得條件之獎酬數量為基礎衡量。

有關股份基礎給付獎酬之非既得條件，已反映於股份基礎給付給與日公允價值之衡量，且預期與實際結果間之差異無須作核實調整。

現金交割之股份增值權應給付予員工之公允價值金額，係於員工達到可無條件取得報酬之期間內，認列費用並增加相對負債。於各報導日及交割日依股份增值權之公允價值重新衡量該負債，其任何變動係認列為損益。

合併公司股份基礎給付之給與日為合併公司與員工雙方就認購價格及得認購股數達成共識之日。

(十六)所得稅

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

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

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

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

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

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

合併公司僅於同時符合下列條件時，始得將遞延所得稅資產及遞延所得稅負債互抵：

- 1.有法定執行權將當期所得稅資產及當期所得稅負債互抵；且
- 2.遞延所得稅資產及遞延所得稅負債與下列由同一稅捐機關課徵所得稅之納稅主體之一有關；
 - (1)同一納稅主體；或

台驊國際投資控股股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

(2)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，認為遞延所得稅資產。並於每一報導日予以重評估，就相關所得稅利益非屬很有可能實現之範圍內予以調減；或在變成很有可能足夠課稅所得之範圍內迴轉原已減少之金額。

(十七)企業合併

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

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

被收購者之非控制權益中，若屬現時所有權權益，且其持有者有權於清算發生時按比例份額享有企業淨資產者，合併公司係依逐筆交易基礎，選擇按收購日之公允價值或按現時所有權工具對被收購者可辨認淨資產之已認列金額所享有之比例份額衡量之。其他非控制權益則按其收購日之公允價值或依金管會認可之國際財務報導準則所規定之其他基礎衡量。

(十八)每股盈餘

合併公司列示歸屬於本公司普通股權益持有人之基本及稀釋每股盈餘。合併公司基本每股盈餘係以歸屬於本公司普通股權益持有人之損益，除以當期加權平均流通在外普通股股數計算之。稀釋每股盈餘則係將歸屬於本公司普通股權益持有人之損益及加權平均流通在外普通股股數，分別調整所有潛在稀釋普通股之影響後計算之。合併公司之潛在稀釋普通股包括可轉換公司債、給與員工之認股權及員工酬勞估計數。

(十九)部門資訊

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

台驊國際投資控股股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

五、重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源

管理階層編製本合併財務報告時，必須作出判斷、估計及假設，其將對會計政策之採用及資產、負債、收益及費用之報導金額有所影響。實際結果可能與估計存有差異。

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

對於估計及假設之不確定性中，存有重大風險將於未來次一年度造成重大調整之相關資訊，請詳附註六(四)應收票據及帳款及附註六(十)無形資產。

會計政策涉及重大判斷，且對本合併財務報告已認列金額有重大影響之資訊如下：

(一)對被投資公司是否具實質控制之判斷

合併公司持有PT. Dexter Eurekatama 30%之有表決權股份，為其單一最大股東，PT. Dexter Eurekatama其餘70%持股雖未集中於特定股東，合併公司仍無法取得PT. Dexter Eurekatama過半之董事席次，且亦未取得股東會出席股東過半之表決權，故判定合併公司對PT. Dexter Eurekatama係具重大影響力。

六、重要會計項目之說明

(一)現金及約當現金

	111.12.31	110.12.31
零用金及庫存現金	\$ 5,308	20,616
活期存款	5,272,898	6,007,288
定期存款	4,291,742	753,404
現金及約當現金	<u>\$ 9,569,948</u>	<u>6,781,308</u>

1.合併公司已將期間為三個月以上之定期存款轉列為其他流動資產，民國一一一年及一一〇年十二月三十一日之金額分別為1,228,952千元及96,146千元。

2.合併公司金融資產及負債之敏感度分析之揭露請詳附註六(廿六)。

(二)透過損益按公允價值衡量之金融資產及負債

合併公司金融資產明細如下：

	111.12.31	110.12.31
強制透過損益按公允價值衡量之金融資產：		
非避險之衍生工具		
遠期外匯合約	\$ -	1,850
非衍生金融資產		
基金	-	7,234
上市(櫃)公司股票	116,179	960,362
合 計	<u>\$ 116,179</u>	<u>969,446</u>

台驊國際投資控股股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

1.合併公司民國一一一年度及一一〇年度因透過損益按公允價值衡量之金融資產而產生之淨利益，帳列其他利益及損失項下。

2.衍生金融工具

從事衍生金融工具交易係用以規避因營業活動所暴露之匯率風險，合併公司民國一一〇年十二月三十一日，因未適用避險會計列報為強制透過損益按公允價值衡量之金融資產之衍生工具明細如下：

110.12.31			
	合約金額 (千元)	幣 別	到期期間
遠期外匯	USD 19,500	美元兌換人民幣	111.1.12~111.4.14

合併公司民國一一〇年度因按公允價值再衡量認列於損益之金額請詳附註六(廿三)。

(三)透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產

	111.12.31	110.12.31
透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具：		
流動		
國內上市(櫃)公司股票－捷迅股份有限公司	\$ 67,930	51,624
國內上市(櫃)公司股票－陽明海運股份有限公司	1,329,688	665,569
國內上市(櫃)公司股票－長榮航太科技股份有限公司	116,850	-
國內上市(櫃)公司股票－長榮海運股份有限公司	260,800	-
國內上市(櫃)公司股票－長榮航空股份有限公司	14,075	-
國內上市(櫃)公司股票－中菲行國際物流股份有限公司	6,980	-
合 計	<u>\$ 1,796,323</u>	<u>717,193</u>
非流動		
國內上市(櫃)公司私募股票－陽明海運股份有限公司	\$ -	1,166,500
國內非公開發行公司股票－中科物流股份有限公司	118,844	116,594
合 計	<u>\$ 118,844</u>	<u>1,283,094</u>

民國一一〇年十二月三十一日所持有之私募股票－陽明海運股份有限公司1,166,500千元，已於本期期末考量評價調整後列入流動項下。

台驊國際投資控股股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

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

合併公司於民國一一一年度及一一〇年度因調整策略性投資之持股，故分別出售指定透過其他綜合損益按公允價值衡量之部分公司股票，處分之公允價值分別為119,519千元及25,402千元，累積處分利益分別計55,712千元及16,588千元，故已將前述累積處分利益自其他權益移轉至保留盈餘。

上述金融資產未有提供作質押擔保之情形。

(四)應收票據及帳款(含關係人及催收款)

	111.12.31	110.12.31
應收票據—因營業而發生	\$ 62,152	80,211
應收帳款(含關係人及催收款)—按攤銷後成本 衡量	2,379,799	4,953,567
減：備抵損失	(51,825)	(59,509)
	<u>\$ 2,390,126</u>	<u>4,974,269</u>

合併公司針對所有應收票據及應收帳款採用簡化作法估計預期信用損失，亦即使用存續期間預期信用損失衡量，為此衡量目的，該等應收票據及應收帳款係按代表客戶依據合約條款支付所有到期金額能力之共同信用風險特性予以分組，並已納入前瞻性之資訊，包括總體經濟及相關產業資訊。合併公司應收票據及應收帳款之預期信用損失分析如下：

	111.12.31		
	應收票據及帳 款帳面金額	加權平均預期 信用損失率	備抵存續期間 預期信用損失
未逾期	\$ 1,850,763	0.1%	1,848
逾期60天以下	523,447	0.1%	523
逾期61~90天	26,112	1%-50%	9,661
逾期91天以上	41,629	90%-100%	39,793
	<u>\$ 2,441,951</u>		<u>51,825</u>
	110.12.31		
	應收票據及帳 款帳面金額	加權平均預期 信用損失率	備抵存續期間 預期信用損失
未逾期	\$ 3,836,244	0.1%	3,836
逾期60天以下	1,096,283	0.1%	1,096
逾期61~90天	41,766	0.1%	42
逾期91天以上	59,485	90%~100%	54,535
	<u>\$ 5,033,778</u>		<u>59,509</u>

台驊國際投資控股股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

合併公司應收票據及應收帳款之備抵損失變動表如下：

	111年度	110年度
期初餘額	\$ 59,509	10,732
認列之減損損失(迴轉利益)	(8,834)	57,706
本年度因無法收回而沖銷之金額	(2,492)	(8,742)
匯率影響及其他	3,642	(187)
期末餘額	<u>\$ 51,825</u>	<u>59,509</u>

上述金融資產均未作為長期借款及融資額度擔保。

(五)採用權益法之投資

1.合併公司於財務報導日採用權益法之投資列示如下：

	111.12.31	110.12.31
關聯企業	<u>\$ 49,303</u>	<u>48,690</u>

合併公司所投資之關聯企業皆非屬具有公開報價者。

合併公司民國一一一年度及一一〇年度所享有關聯企業損益之份額彙總如下：

	111年度	110年度
合併公司所享有關聯企業本期淨利之份額	<u>\$ 10,409</u>	<u>8,219</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：

	111.12.31	110.12.31
個別不重大關聯企業之權益之帳面金額	<u>\$ 156,719</u>	<u>141,475</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

於民國一一一年及一一〇年十二月三十一日，合併公司之採用權益法之投資均未有提供作質押擔保之情形。

(六)取得子公司

合併公司為因應台灣地區運輸業務發展，於民國一一〇年八月收購特易行通運股份有限公司100%之股權，該公司主要營業項目為陸運貨物運輸業務。

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所認列之商譽金額如下：

1.移轉對價為現金8,500千元。

台驊國際投資控股股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

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：

現金及約當現金	\$	5,000
無形資產		<u>3,047</u>
可辨認淨資產公允價值	\$	<u>8,047</u>

3.商 譽

因收購認列之商譽如下：

移轉對價	\$	8,500
減：可辨認淨資產之公允價值		<u>(8,047)</u>
商 譽	\$	<u>453</u>

(七)對子公司所有權權益之變動

合併公司於民國一一〇年十二月六日購買子公司Air Tropolis Express (S) Pte Ltd.非控制權益股權，收購後持股比例由65%上升至88%，因上述股權購買交易所產生之權益變動增加合併公司資本公積1,307千元。

(八)不動產、廠房及設備

合併公司民國一一一年度及一一〇年度不動產、廠房及設備之成本及折舊明細如下：

	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111年1月1日餘額	\$ 132,594	54,925	168,582	216,168	572,269
增 添	447,420	48,415	68,625	30,007	594,467
處 分	-	-	(19,924)	(35,214)	(55,138)
匯率變動之影響及其他	-	-	3,189	8,806	11,995
民國111年12月31日餘額	<u>\$ 580,014</u>	<u>103,340</u>	<u>220,472</u>	<u>219,767</u>	<u>1,123,593</u>
民國110年1月1日餘額	\$ 132,594	54,925	163,725	197,629	548,873
增 添	-	-	16,877	52,478	69,355
處 分	-	-	(11,753)	(32,700)	(44,453)
匯率變動之影響及其他	-	-	(267)	(1,239)	(1,506)
民國110年12月31日餘額	<u>\$ 132,594</u>	<u>54,925</u>	<u>168,582</u>	<u>216,168</u>	<u>572,269</u>
折舊：					
民國111年1月1日餘額	\$ -	15,770	115,838	128,438	260,046
本期折舊	-	1,921	14,817	38,070	54,808
處 分	-	-	(10,111)	(34,145)	(44,256)
匯率變動之影響及其他	-	-	2,532	5,691	8,223
民國111年12月31日餘額	<u>\$ -</u>	<u>17,691</u>	<u>123,076</u>	<u>138,054</u>	<u>278,821</u>

台驊國際投資控股股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

	土 地	房屋及建築	運輸設備	辦公及 其他設備	總 計
民國110年1月1日餘額	\$ -	14,569	117,045	131,553	263,167
本期折舊	-	1,201	9,008	29,794	40,003
處 分	-	-	(10,594)	(30,914)	(41,508)
匯率變動之影響及其他	-	-	379	(1,995)	(1,616)
民國110年12月31日餘額	<u>\$ -</u>	<u>15,770</u>	<u>115,838</u>	<u>128,438</u>	<u>260,046</u>

帳面價值：

民國111年12月31日	<u>\$ 580,014</u>	<u>85,649</u>	<u>97,396</u>	<u>81,713</u>	<u>844,772</u>
民國110年12月31日	<u>\$ 132,594</u>	<u>39,155</u>	<u>52,744</u>	<u>87,730</u>	<u>312,223</u>
民國110年1月1日	<u>\$ 132,594</u>	<u>40,356</u>	<u>46,680</u>	<u>66,076</u>	<u>285,706</u>

民國一一一年及一一〇年十二月三十一日，合併公司之不動產、廠房及設備作為借款及融資額度之擔保情形，請詳附註八。

合併公司於民國一一一年三月八日經董事會決議通過購置不動產，預計購入台北信義區土地及建物供營業使用，合約總價498,000千元，已於民國一一一年五月二十六日辦理移轉登記。

合併公司出租部分辦公室予他人，因無意圖獲得長期資本增值或賺取租金，故未將此資產認列為投資性不動產，民國一一一年十二月三十一日，帳面價值分別為494,883千元。租金相關資訊請詳附註六(廿二)。

(九)使用權資產

合併公司承租房屋及建築及運輸設備等之成本及折舊，其變動明細如下：

	房 屋 及 建 築	運輸設備	總 計
使用權資產成本：			
民國111年1月1日餘額	\$ 592,694	21,435	614,129
增 添	306,075	1,956	308,031
減 少	(289,648)	(3,598)	(293,246)
匯率變動之影響	19,579	2,945	22,524
民國111年12月31日餘額	<u>\$ 628,700</u>	<u>22,738</u>	<u>651,438</u>
民國110年1月1日餘額	\$ 748,944	15,580	764,524
增 添	165,713	11,210	176,923
減 少	(320,794)	(5,284)	(326,078)
匯率變動之影響	(1,169)	(71)	(1,240)
民國110年12月31日餘額	<u>\$ 592,694</u>	<u>21,435</u>	<u>614,129</u>

台驊國際投資控股股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

	房 屋 及 建 築	運輸設備	總 計
使用權資產之累計折舊：			
民國111年1月1日餘額	\$ 322,863	8,952	331,815
提列折舊	224,776	7,944	232,720
減 少	(287,385)	(3,598)	(290,983)
匯率變動之影響	10,208	1,061	11,269
民國111年12月31日餘額	\$ 270,462	14,359	284,821
民國110年1月1日餘額	\$ 441,458	7,997	449,455
本年度折舊	202,153	6,443	208,596
減 少	(319,325)	(5,284)	(324,609)
匯率變動之影響	(1,423)	(204)	(1,627)
民國110年12月31日餘額	\$ 322,863	8,952	331,815
帳面價值：			
民國111年12月31日	\$ 358,238	8,379	366,617
民國110年1月1日	\$ 307,486	7,583	315,069
民國110年12月31日	\$ 269,831	12,483	282,314

(十)無形資產

合併公司無形資產之成本、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111年1月1日餘額	\$ 590,473	257,299	847,772
單獨取得	-	4,565	4,565
匯率變動影響數	4,678	5,203	9,881
民國111年12月31日餘額	\$ 595,151	267,067	862,218
民國110年1月1日餘額	\$ 589,815	246,543	836,358
單獨取得	-	8,340	8,340
企業合併取得	453	3,047	3,500
匯率變動影響數	205	(631)	(426)
民國110年12月31日餘額	\$ 590,473	257,299	847,772
攤銷及減損損失：			
民國111年1月1日餘額	\$ 95,806	194,620	290,426
本期攤銷	-	16,469	16,469
匯率變動影響數	1,494	2,486	3,980
民國111年12月31日餘額	\$ 97,300	213,575	310,875

台驊國際投資控股股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

	商 譽	其他無形資產	總 計
民國110年1月1日餘額	\$ 62,020	162,441	224,461
本期攤銷	-	24,620	24,620
減損損失	32,981	7,833	40,814
匯率變動影響數	805	(274)	531
民國110年12月31日餘額	<u>\$ 95,806</u>	<u>194,620</u>	<u>290,426</u>
帳面價值：			
民國111年12月31日餘額	<u>\$ 497,851</u>	<u>53,492</u>	<u>551,343</u>
民國110年1月1日餘額	<u>\$ 527,795</u>	<u>84,102</u>	<u>611,897</u>
民國110年12月31日餘額	<u>\$ 494,667</u>	<u>62,679</u>	<u>557,346</u>

民國一一一年度及一一〇年度，合併公司之無形資產攤銷費用列報於合併綜合損益表之營業費用項下。

民國一一〇年度因市場競爭激烈，預計上海賽澳遞物流規模持續縮減，合併公司依據鑑價師之評估認列相關商譽及無形資產減損損失分別計32,981千元及7,833千元。

(十一)短期借款

	111.12.31	110.12.31
無擔保銀行借款	<u>\$ 3,450,585</u>	<u>790,715</u>
尚未使用額度	<u>\$ 2,670,626</u>	<u>3,821,798</u>
利率區間	<u>0.8%~2.50%</u>	<u>0.80%~1.27%</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：

	111.12.31	110.12.31
無擔保銀行借款	\$ 307,963	201,926
擔保銀行借款	240,000	-
減：一年內到期部分	(210,463)	(1,445)
合 計	<u>\$ 337,500</u>	<u>200,481</u>
尚未使用額度	<u>\$ -</u>	<u>-</u>
利率區間	<u>0.25%~1.67%</u>	<u>0.80%~1.05%</u>

1.借款之發行及償還

合併公司於民國一一一年度借入之金額為350,000千元，利率為1.67%，到期日為民國一一六年七月。

合併公司於民國一一〇年度借入之金額為200,000千元，利率為1.05%，到期日為民國一一二年十月。

合併公司於民國一一一年度及一一〇年度償還之金額分別為3,866千元及201,534千元。

台驊國際投資控股股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

2.銀行借款之擔保品

合併公司以資產設定抵押供銀行借款之擔保情形請詳附註八。

(十三)應付公司債

1.合併公司發行國內第四次無擔保可轉換公司債資訊如下：

	110.12.31
發行轉換公司債總金額	\$ 300,000
減：累積已轉換金額	300,000
期末應付公司債餘額	<u>\$ -</u>

本公司發行之國內第四次無擔保可轉換公司債係將選擇權及負債分離，並分別認為權益及負債，其相關資訊如下：

	國內第四次無擔保可 轉換公司債
發行時可轉換公司債本金之複利現值	\$ 287,280
發行時嵌入式衍生性金融資產—贖回權	(149)
發行時權益組成要素	25,138
發行時應付公司債總額	<u>\$ 312,269</u>

本公司於民國一〇九年十二月二日發行國內第四次無擔保轉換公司債，發行總額為新台幣三億元整，其主要發行條件如下：

- 1.發行價格：面額105.09%
- 2.票面利率：0%。
- 3.發行期間：三年(民國一〇九年十二月二日至一一二年十二月二日)
- 4.本公司提前贖回權：

第四次發行轉換公司債，自發行滿三個月之翌日起至發行期間屆滿前四十日止，若本公司普通股在集中市場之收盤價格連續三十個營業日超過當時轉換價格達30%(含)以上時，或本債券流通在外餘額低於原發行總額之10%時，本公司得按債券面額以現金收回該債券持有人之本轉換公司債。

5.債權人之賣回權：

第四次發行轉換公司債發行辦法，無提前賣回權條款。

6.轉換辦法

(1)上述轉換公司債自發行之日後滿三個月之翌日起至到期日止，債券持有人可依本公司所訂轉換辦法轉換為本公司普通股股票。

(2)轉換價格之訂定：

轉換價格於發行時訂為每股39.5元，遇有本公司普通股股份發生變動或以低於每股時價之轉換價格再發行具有普通股轉換權時，轉換價格將依轉換辦法所訂之公式計算調整轉換價格。

台驊國際投資控股股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

(十四)租賃負債

合併公司租賃負債之帳面金額如下：

	111.12.31	110.12.31
流動	\$ 184,473	207,618
非流動	\$ 190,118	82,478

到期分析請詳附註六(廿五)金融工具。

租賃認列於損益之金額如下：

	111年度	110年度
租賃負債之利息費用	\$ 14,858	15,001
短期租賃之費用	\$ 30,752	22,948
低價值租賃資產之費用(不包含短期租賃之低價值租賃)	\$ 7,690	4,771

租賃認列於現金流量表之金額如下：

	111年度	110年度
租賃之現金流出總額	\$ 287,253	265,972

1.房屋及建築之租賃

合併公司民國一十一年十二月三十一日承租房屋及建築作為辦公處所及倉庫，辦公處所之租賃期間通常為一至三年，倉庫則為一至三年，部份租賃包含在租賃期間屆滿時得延長與原合約相同期間之選擇權。

2.其他租賃

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

(十五)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：

	111.12.31	110.12.31
確定福利義務之現值	\$ (136,214)	(144,181)
計畫資產之公允價值	85,572	75,816
淨確定福利負債	\$ (50,642)	(68,365)

台驊國際投資控股股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

合併公司員工之福利負債準備明細如下：

	111.12.31	110.12.31
帶薪假負債－流動(帳列其他流動負債-其他項下)	\$ 2,936	2,936

合併公司之確定福利計畫提撥至台灣銀行之勞工退休準備金專戶及委任經理人退休基金專戶。適用勞動基準法之每位員工之退休支付，係依據服務年資所獲得之基數及其退休前六個月之平均薪資計算。

(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。

截至民國一一一年十二月三十一日，合併公司之台灣銀行勞工退休準備金專戶餘額計34,488千元；委任經理人退休基金專戶計51,084千元。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

合併公司民國一一一年度及一一〇年度確定福利義務現值變動如下：

	111年度	110年度
1月1日確定福利義務	\$ 144,181	133,039
當期服務成本及利息	3,271	2,893
精算損(益)	(4,936)	8,831
計畫支付之福利	(6,302)	(582)
12月31日確定福利義務	\$ 136,214	144,181

(3)計畫資產公允價值之變動

合併公司民國一一一年度及一一〇年度確定福利計畫資產公允價值之變動如下：

	111年度	110年度
1月1日計畫資產之公允價值	\$ 75,816	48,112
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)	436	140
已提撥至計畫之金額	13,681	27,831
精算(損)益	1,941	315
退休金支付數	(6,302)	(582)
12月31日計畫資產之公允價值	\$ 85,572	75,816

台驊國際投資控股股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

(4)認列為損益之費用

民國一一一年度及一一〇年度列報為費用之明細如下：

	111年度	110年度
當期服務成本	\$ 2,519	2,312
淨確定福利負債(資產)之淨利息	316	241
其他	-	200
	<u>\$ 2,835</u>	<u>2,753</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

合併公司截至民國一一一年及一一〇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：

	111年度	110年度
1月1日累積餘額	\$ (31,749)	(23,233)
本期認列	6,877	(8,516)
12月31日累積餘額	<u>\$ (24,872)</u>	<u>(31,749)</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：

	111.12.31	110.12.31
折現率	1.125%~1.750%	0.625%
未來薪資率	2.75%~3%	2.5%~3%

合併公司預計於民國一一一年度報導日後之一年內支付予確定福利計畫之提撥金額為2,829千元。

截至民國一一一年十二月三十一日確定福利計畫之加權平均存續期間為6.4~15.6年。

(7)敏感度分析

民國一一一年及一一〇年十二月三十一日當採用之主要精算假設變動對確定福利義務現值之影響如下：

	對確定福利義務之影響	
	增加0.25%	減少0.25%
111年12月31日		
折現率	\$ (2,353)	2,424
未來薪資增加率	2,350	(2,289)
110年12月31日		
折現率	(2,774)	2,768
未來薪資增加	2,768	(2,687)

台驊國際投資控股股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

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

本期編製敏感度分析所使用之方法與假設與前期相同。

2.確定提撥計畫

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

本公司之確定提撥計畫係依勞工退休金條例之規定，依勞工每月工資6%之提繳率，提撥至勞工保險局之勞工退休金個人專戶。在此計畫下合併公司提撥固定金額至勞工保險局後，即無支付額外金額之法定或推定義務。

合併公司民國一一一年度及一一〇年度確定提撥退休金辦法下之退休金費用分別為92,567千元及81,934千元。

(十六)所得稅

1.所得稅費用

合併公司所得稅費用明細如下：

	111年度	110年度
當期所得稅費用	\$ 772,114	979,582
遞延所得稅費用	(5,394)	1,606
	<u>\$ 766,720</u>	<u>981,188</u>

合併公司民國一一一年度及一一〇年度之所得稅費用與稅前淨利之關係調節如下：

	111年度	110年度
稅前淨利	\$ 3,409,147	4,997,849
依本公司所在地國內稅率計算之所得稅	681,829	999,570
外國轄區稅率差異影響數	14,598	107,440
未認列暫時性差異之變動	7,060	6,904
不影響課稅所得之收益	(82,655)	(138,590)
所得基本稅額	60,325	-
未分配盈餘加徵	82,436	-
免稅所得影響數及其他	3,127	5,864
	<u>\$ 766,720</u>	<u>981,188</u>

台驊國際投資控股股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

2.遞延所得稅資產及負債

(1)未認列遞延所得稅資產及負債

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

	111.12.31	110.12.31
未認列為遞延所得稅資產之金額	\$ 3,022	4,666
未認列為遞延所得稅負債之金額	\$ 1,523,981	1,135,877

(2)已認列之遞延所得稅資產及負債

民國一一一年度及一一〇年度遞延所得稅資產及負債之變動如下：

	確定福利			
	計	畫	應付費用	其他
遞延所得稅資產：				合計
民國111年1月1日	\$	6,915	39,883	4,257
借記(貸記)損益表		9,139	(5,327)	1,603
貸記其他綜合損益		(1,375)	-	-
民國111年12月31日	\$	14,679	34,556	5,860
民國110年1月1日	\$	6,915	41,428	4,257
借記損益表		-	(1,545)	-
民國110年12月31日	\$	6,915	39,883	4,257
遞延所得稅負債：				合計
民國111年1月1日	\$	184		
借記損益表		21		
民國111年12月31日	\$	205		
民國110年1月1日	\$	123		
借記損益表		61		
民國110年12月31日	\$	184		

3.所得稅核定情形

本公司營利事業所得稅結算申報已奉稽徵機關核定至民國一〇八年度。

台驊國際投資控股股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

(十七)資本及其他權益

1.普通股之發行

民國一一一年及一一〇年十二月三十一日本公司額定股本總額皆為2,000,000千元(其中保留80,000千元供認股權憑證使用)，每股面額10元，為120,000千股。本公司民國一一一年及一一〇年十二月三十一日止，已發行普通股股份分別為143,391千股及144,752千股，所有已發行股份之股款均已收取。

本公司於民國一一〇年七月十六日經董事會決議辦理現金增資發行新股10,000千股，每股面額為新台幣10元，發行總金額為100,000千元。前述現金增資係以每股140元溢價發行，所有發行股份之股款均已收取，且相關法定登記程序已辦理完竣。

本公司民國一一〇年度因可轉換公司債持有人行使轉換權而發行新股7,594千股，以面額發行，總金額為75,947千元，相關法定登記程序已辦理完竣。

本公司民國一一一年度及一一〇年度流通在外股數調節表如下：

(以千股表達)

	普 通 股	
	111年度	110年度
期初餘額	144,752	117,158
現金增資	-	20,000
可轉換公司債轉換	-	7,594
註銷庫藏股	(1,361)	-
期末餘額	<u>143,391</u>	<u>144,752</u>

2.資本公積

本公司資本公積餘額內容如下：

	111.12.31	110.12.31
普通股股票溢價	\$ 1,986,579	2,005,494
轉換公司債轉換溢價	483,419	483,419
長期投資－受領贈與及其他	13,699	13,699
合併溢額	2,912	2,912
認股權(含失效)	40,512	40,512
庫藏股票交易	3,739	-
	<u>\$ 2,530,860</u>	<u>2,546,036</u>

依公司法規定，資本公積需優先填補虧損後，始得按股東原有股份之比例以已實現之資本公積發給新股或現金。前項所稱之已實現資本公積，包括超過票面金額發行股票所得之溢額及受領贈與之所得。依發行人募集與發行有價證券處理準則規定，得撥充資本之資本公積，每年撥充之合計金額，不得超過實收資本額百分之十。

台驊國際投資控股股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

3.保留盈餘

依本公司民國一一一年五月二十四日修正後章程規定，本公司每半年決算如有盈餘，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，但法定盈餘公積累積已達實收資本總額時不在此限；另視公司營運需要及法令規定提列或迴轉特別盈餘公積，如尚有盈餘，其餘額連同前期累計未分配盈餘數，由董事會擬具分派議案，以發行新股方式為之時，應依公司法第二百四十條規定辦理；以現金方式為之時，應經董事會決議分配之。

年度決算如有盈餘，除依法繳納所得稅並先彌補以往年度虧損，其餘分配如下：

- A.提列百分之十法定盈餘公積；但法定盈餘公積累積已達本公司實收資本總額時，不在此限。
- B.必要時得依法令規定提列或迴轉特別盈餘公積；
- C.如尚有盈餘，其餘額連同前期累計未分配盈餘數，由董事會擬具分派議案，以發行新股方式為之時，提請股東會決議分配之。以現金方式為之時，授權董事會以三分之二以上董事出席，及出席董事過半數之決議分配之，並報告股東會。

(1)法定盈餘公積

公司無虧損時，得經股東會決議，以法定盈餘公積發給新股或現金，惟以該項公積超過實收資本額百分之二十五之部分為限。

(2)特別盈餘公積

本公司於首次採用金管會認可之國際財務報導準則時，因選擇適用國際財務報導準則第一號「首次採用國際財務報導準則」豁免項目，帳列股東權益項下之累積換算調整數(利益)而增加保留盈餘因首次採用金管會認可之國際財務報導準則產生之保留盈餘淨增加金額7,116千元，依金管會民國101年4月6日金管證發字第1010012865號令規定，僅就因轉換採用金管會認可之國際財務報導準則產生之保留盈餘淨增加數提列特別盈餘公積，並於使用、處分或重分類相關資產時，得就原提列特別盈餘公積之比例予以迴轉分派盈餘。民國一一一年及一一〇年十二月三十一日，該項特別盈餘公積餘額均為7,116千元。

又依上段所述函令規定，本公司於分派可分配盈餘時，就當年度發生之帳列其他股東權益減項淨額與上段所提列特別盈餘公積餘額之差額，自當期損益與前期未分配盈餘補提列特別盈餘公積；屬前期累積之其他股東權益減項金額，則自前期未分配盈餘補提列特別盈餘公積不得分派。嗣後其他股東權益減項數額有迴轉時，得就迴轉部份分派盈餘。

台驊國際投資控股股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

(3)盈餘分配

本公司分別於民國一一一年五月二十四日及民國一一〇年八月十七日經股東常會決議民國一一〇年度及一〇九年度盈餘分配案如下：

	110年度		109年度	
	配股率(元)	金額	配股率(元)	金額
分派予普通股業主之股利：				
現金	\$ 13.00	<u>1,843,858</u>	3.20	<u>397,569</u>

本公司於民國一一一年十一月三日經董事會決議民國一一一年上半年度盈餘分配案之現金股利金額，有關分派予業主股利之金額如下：

	111上半年度	
	配股率(元)	金額
分派予普通股業主之股利：		
現金	\$ 5.18	<u>709,176</u>

本公司於民國一一二年三月九日經董事會擬議民國一一一年下半年度盈餘分配案，有關分派予業主股利之金額如下：

	111下半年度	
	配股率(元)	金額
分派予普通股業主之股利：		
現金	\$ 5.00	<u>684,806</u>

4.庫藏股

合併公司經董事會決議買回庫藏股，民國一一一年度及一一〇年度庫藏股變動情形如下：

項 目	111.1.1	本期增加	本期減少	111.12.31
本公司買回股數(千股)	<u>2,917</u>	<u>4,874</u>	<u>1,361</u>	<u>6,430</u>
本公司買回金額	<u>\$ 60,560</u>	<u>365,756</u>	<u>28,786</u>	<u>397,530</u>
項 目	110.1.1	本期增加	本期減少	110.12.31
本公司買回股數(千股)	<u>2,917</u>	-	-	<u>2,917</u>
本公司買回金額	<u>\$ 60,560</u>	-	-	<u>60,560</u>

截至民國一一一年及一一〇年十二月三十一日止，未註銷之股數分別為6,430千股及2,917千股。

依證券交易法之規定，公司買回股份之數量比例，不得超過公司已發行股份總數百分之十；收買股份之總金額，不得逾公司保留盈餘加發行股份溢價及已實現之資本公積之金額。本公司買回本公司股數及金額符合證券交易法之規定。

本公司持有之庫藏股票依證券交易法規定不得質押，於未轉讓前，不得享有股東權利。

台驊國際投資控股股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

(十八)股份基礎給付

合併公司計有下列股份基礎給付交易：

	現金增資保留予員工認購
給與日	110/9/8
給與數量	501千股
授予對象	本公司及子公司員工
既得條件	立即既得

合併公司民國一一〇年度現金增資保留本公司及子公司員工認股為501千股，相關股份基礎給付酬勞成本分別為7,051千元，帳列營業成本及費用項下。

(十九)每股盈餘

1.基本每股盈餘

民國一一一年度及一一〇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

	111年度	110年度
歸屬於本公司普通股權益持有人之淨利	\$ 2,548,386	3,934,872

(2)普通股加權平均流通在外股數(千股)

	111年度	110年度
1月1日已發行普通股	\$ 144,752	117,158
庫藏股之影響	(3,446)	(2,917)
可轉換公司債轉換之影響	-	4,397
現金增資發行新股之影響	-	12,383
12月31日普通股加權平均流通在外股數	\$ 141,306	131,021

2.稀釋每股盈餘

民國一一一年度及一一〇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)

	111年度	110年度
歸屬於本公司普通股權益持有人淨利(基本)	\$ 2,548,386	3,934,872
可轉換公司債之利息費用	-	1,955
可轉換公司債贖回權按公允價值再衡量之利益	-	(674)
歸屬於本公司普通股權益持有人淨利(稀釋)	\$ 2,548,386	3,936,153

台驊國際投資控股股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

(2)普通股加權平均流通在外股數(稀釋)(千股)

	111年度	110年度
普通股加權平均流通在外股數(基本)	\$ 141,306	131,021
可轉換公司債轉換之影響	-	15
員工酬勞之影響	222	158
12月31日普通股加權平均流通在外股數 (稀釋)	<u>\$ 141,528</u>	<u>131,194</u>

(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%為董監事酬勞。但公司尚有累積虧損時，應預先保留彌補數額。前項所稱之獲利係指當年度稅前利益扣除分派員工酬勞及董事酬勞前之利益。上述公司員工酬勞分派之對象得包括符合一定條件之從屬公司員工，其條件授權董事會制定之。

本公司民國一一一年度及一一〇年度員工酬勞估列金額分別為15,000千元及19,951千元，董監事酬勞分別為13,750千元及19,352千元，係以本公司各該段期間之稅前淨利扣除員工及董事、監察人酬勞前之金額乘上本公司章程訂定之員工酬勞及董事及監察人酬勞分派成數為估計基礎，並列報為各該年度之營業成本或營業費用，相關資訊可至公開資訊觀測站查詢。若實際分派金額與估列數有差異時，則依會計估計變動處理，並將該差異認列為次年度之損益。

合併公司民國一一〇年度及一〇九年度員工及董監事酬勞資訊及相關配發情形與財務報告認列金額之差異如下：

	110年度		
	董事會決議 實際配發情形	財務報告 認列之金額	差異數
員工酬勞	\$ 19,951	19,951	-
董監事酬勞	19,352	19,352	-
	109年度		
	董事會決議 實際配發情形	財務報告 認列之金額	差異數
員工酬勞	\$ 2,796	2,796	-
董監事酬勞	11,080	11,080	-

本公司董事會決議之員工及董監事酬勞相關資訊可至公開資訊觀測站查詢。

台驊國際投資控股股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

(廿一)客戶合約之收入

1.收入之細分

		111年度			
		海運承攬 部門	空運部門	物流及 其他部門	合 計
主要地區市場：					
香港及中國地區	\$	13,835,349	3,292,954	1,710,708	18,839,011
臺 灣		4,207,140	1,001,463	520,266	5,728,869
東亞及其他地區		2,558,480	609,018	316,388	3,483,886
美國		122,099	29,064	15,099	166,262
	\$	20,723,068	4,932,499	2,562,461	28,218,028
主要服務：					
出口承攬服務	\$	19,646,948	3,689,796	-	23,336,744
進口承攬服務		1,076,120	1,242,703	-	2,318,823
倉租、報關服務		-	-	2,562,461	2,562,461
	\$	20,723,068	4,932,499	2,562,461	28,218,028
		110年度			
		海運承攬 部門	空運部門	物流及 其他部門	合 計
主要地區市場：					
香港及中國地區	\$	19,979,091	4,811,483	1,586,667	26,377,241
臺 灣		4,193,486	1,010,020	333,071	5,536,577
東亞及其他地區		3,127,962	753,383	248,441	4,129,786
	\$	27,300,539	6,574,886	2,168,179	36,043,604
主要服務：					
出口承攬服務	\$	26,247,044	5,350,819	-	31,597,863
進口承攬服務		1,053,495	1,224,067	-	2,277,562
倉租及報關服務		-	-	2,168,179	2,168,179
	\$	27,300,539	6,574,886	2,168,179	36,043,604

台驊國際投資控股股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

2.合約負債餘額

	111.12.31	110.12.31	110.1.1
合約負債	\$ 43,184	3,246	13,228

應收票據及帳款及其減損之揭露請詳附註六(四)。

(廿二)其他收入

合併公司民國一一一年度及一一〇年度之其他收入明細如下：

	年度	年度
租金收入	\$ 7,534	-
股利收入	507,095	20,270
	\$ 514,629	20,270

(廿三)其他利益及損失

合併公司民國一一一年度及一一〇年度之其他利益及費損淨額明細如下：

	111年度	110年度
外幣兌換(損)益	\$ 233,557	(76,110)
透過損益按公允價值衡量之金融資產淨利益	17,690	749,084
處分不動產、廠房及設備利益	1,494	3,742
商譽減損損失	-	(32,981)
無形資產減損損失	-	(7,833)
其他	51,432	19,220
	\$ 304,173	655,122

(廿四)利息收入

	111年度	110年度
銀行存款利息	\$ 90,716	23,268

台驊國際投資控股股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

(廿五)財務成本

合併公司民國一一一年度及一一〇年度之財務成本明細如下：

	111年度	110年度
利息費用		
銀行借款	\$ 33,475	17,529
公司債折價攤銷	-	1,954
租賃負債	14,858	15,001
	<u>\$ 48,333</u>	<u>34,484</u>

(廿六)金融工具

1.信用風險

(1)信用風險之暴險

金融資產之帳面金額代表最大信用暴險金額。

(2)信用風險集中情形

合併公司因行業特性，並未顯著與單一客戶進行交易，民國一一一年度及一一〇年度並無單一客戶信用風險顯著集中之情形。

2.流動性風險

除應付票據及帳款(含關係人)及其他應付款外，其餘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，如下：

	帳面 金額	合 約 現金流量	6個月 以內	6-12個月	1-2年	2-5年	超過5年
111年12月31日							
非衍生金融負債							
銀行借款(含長期借款及 一年內到期之長期借款)	\$ 3,998,548	(4,042,353)	(3,347,459)	(328,975)	(5,236)	(360,683)	-
租賃負債	374,591	(396,218)	(115,180)	(82,379)	(149,277)	(49,065)	(317)
	<u>\$ 4,373,139</u>	<u>(4,438,571)</u>	<u>(3,462,639)</u>	<u>(411,354)</u>	<u>(154,513)</u>	<u>(409,748)</u>	<u>(317)</u>
110年12月31日							
非衍生金融負債							
銀行借款(含長期借款及 一年內到期之長期借款)	\$ 992,641			(5,947)	-	-	
		(1,006,506)	(796,602)		(203,957)		
租賃負債	290,096	(301,084)	(114,298)	(82,554)	(79,830)	(24,368)	(34)
	<u>\$ 1,282,737</u>	<u>(1,307,590)</u>	<u>(910,900)</u>	<u>(88,501)</u>	<u>(283,787)</u>	<u>(24,368)</u>	<u>(34)</u>

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

台驊國際投資控股股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

3.匯率風險

(1)匯率風險之暴露

合併公司暴露於重大外幣匯率風險之金融資產及負債如下：

單位：千元

		111.12.31		
		外幣(千元)	匯率	台幣
<u>金融資產</u>				
<u>貨幣性項目</u>				
美金	\$	8,035	美金：台幣 30.72	246,835
		911	美金：越南盾 23,570	27,986
		11,341	美金：港幣 7.7965	348,396
		55,561	美金：人民幣 6.9646	1,709,599
		2,549	美金：新加坡幣 1.3400	78,305
		1,028	美金：馬來西亞幣 4.4135	31,580
港幣		2,221	港幣：台幣 3.9402	8,751
		50	港幣：美金 0.1282	197
		1,915	港幣：人民幣 0.8933	7,545
人民幣		13,708	人民幣：台幣 4.4109	60,465
		8,446	人民幣：美金 0.1436	37,254
		65	人民幣：港幣 1.1057	287
台幣		1,606	台幣：人民幣 0.2267	1,606
<u>非貨幣性項目</u>				
印尼盾		18,620,913	印尼盾：台幣 0.00198	36,869
<u>金融負債</u>				
<u>貨幣性項目</u>				
美金	\$	539	美金：台幣 30.72	16,558
		32	美金：港幣 7.7965	983
		17,148	美金：人民幣 6.9646	526,787
港幣		1,504	港幣：人民幣 0.8933	5,926
人民幣		86	人民幣：台幣 4.4109	379
台幣		586	台幣：人民幣 0.2267	2,309

台驊國際投資控股股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

		111.12.31		
		外 幣(千元)	匯 率	台 幣
<u>金融資產</u>				
<u>貨幣性項目</u>				
美金	\$	3,627	美金：台幣	100,432
		6,505	美金：越南盾	180,123
		18,468	美金：港幣	511,379
		155,843	美金：人民幣	4,315,293
港幣		1,789	港幣：台幣	6,553
		50	港幣：美金	6,253
		1,462	港幣：人民幣	178
人民幣		9,847	人民幣：台幣	5,191
		490	人民幣：港幣	42,767
		8,260	人民幣：美金	2,128
台幣		18,563	台幣：港幣	18,563
		681	台幣：人民幣	681
<u>非貨幣性項目</u>				
印尼盾		18,505,681	印尼盾：台幣	36,641
<u>金融負債</u>				
<u>貨幣性項目</u>				
美金	\$	2,539	美金：台幣	70,305
		118	美金：越南盾	3,267
		100	美金：港幣	2,769
		46,859	美金：人民幣	1,297,526
港幣		1,809	港幣：人民幣	6,424
人民幣		1,028	人民幣：港幣	4,465
		117	人民幣：台幣	508
台幣		332	台幣：人民幣	332
		542	台幣：港幣	542

(2) 敏感性分析

合併公司之匯率風險主要來自於以外幣計價之現金及約當現金、應收帳款及其他應收款、借款、應付帳款及其他應付款等，於換算時產生外幣兌換損益。於民國一一一年及一一〇年十二月三十一日，當各功能性貨幣相對於重大外幣貶值或升值1%，而其他所有因素維持不變之情況下，民國一一一年度及一一〇年度稅前淨利將分別增加或減少20,166千元及38,034千元。兩期分析係採用相同基礎。

由於合併公司功能性貨幣種類繁多，故採彙整方式揭露貨幣性項目之兌換損益資訊，民國一一一年度及一一〇年度外幣兌換(損)益(含已實現及未實現)分別為233,557千元及(76,110)千元。

台驊國際投資控股股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

4.利率分析

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

若利率增加或減少1%，在所有其他變數維持不變之情況下，合併公司民國一一一年度及一一〇年度之稅前淨利將分別減少或增加39,985千元及9,926千元，主係合併公司之浮動利率借款之影響。

5.公允價值資訊

(1)金融工具之種類及公允價值

合併公司透過損益按公允價值衡量之金融資產及負債、避險之衍生金融資產及負債及透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產係以公允價值衡量。各種類金融資產及金融負債之帳面金額及公允價值（包括公允價值等級資訊，但非按公允價值衡量金融工具之帳面金額為公允價值之合理近似值者，及租賃負債依規定無須揭露公允價值資訊）列示如下：

111.12.31					
帳面金額	公允價值			合 計	
	第一級	第二級	第三級		
透過損益按公允價值衡量之金融資產：					
國內外上市(櫃)股票	\$ 116,179	116,179	-	-	116,179
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產：					
國內外上市(櫃)股票	\$ 1,796,323	1,796,323	-	-	1,796,323
國內非上市(櫃)股票	118,844	-	-	118,844	118,844

110.12.31					
帳面金額	公允價值			合 計	
	第一級	第二級	第三級		
透過損益按公允價值衡量之金融資產：					
國內外上市(櫃)股票	\$ 969,446	967,597	1,849	-	969,446
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產：					
國內外上市(櫃)股票	\$ 1,883,693	717,193	1,166,500	-	1,883,693
國內非上市(櫃)股票	116,594	-	-	116,594	116,594

(2)非按公允價值衡量金融工具之公允價值評價技術

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

台驊國際投資控股股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

(3)按公允價值衡量金融工具之公允價值評價技術

A.非衍生金融工具

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

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

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

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

B.衍生金融工具

公允價值係採用公開報價計價。當無法取得公開報價時，係以第三方定價資訊為其公允價值。遠期外匯合約通常係根據目前之遠期匯率評價。

合併公司國內可轉換公司債係採用二元樹可轉債評價模型為公允價值之評價模式，考量股價波動度及無風險利率等參數計算之。

(4)第一等級與第二等級間之移轉

民國一一一年度除合併公司持有之私募股票－陽明海運股份有限公司外，於民國一一一年度及一一〇年度並無其他第一等級與第二等級金融工具移轉之情形。

台驊國際投資控股股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

(5)第三等級之變動明細表

	透過其他綜合損 益按公允價值衡 量之金融資產
民國111年1月1日	\$ 116,594
認列於其他綜合損益	2,250
民國111年12月31日	<u>\$ 118,844</u>
民國110年1月1日	\$ 108,407
認列於其他綜合損益	8,187
民國110年12月31日	<u>\$ 116,594</u>

(廿七)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。

(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。

台驊國際投資控股股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

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，合併公司於民國一一年及一一〇年十二月三十一日未使用之借款額度分別為2,670,626千元及3,821,798千元。

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。

台驊國際投資控股股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

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

(1)匯率風險

合併公司暴露於非以各該集團企業之功能性貨幣計價之銷售、成本及借款交易所產生之匯率風險。集團企業之功能性貨幣為新台幣、人民幣、美金、港幣、越南盾及泰銖。

合併公司指定遠期外匯合約即期部分以規避匯率風險，採用之避險比率為1：1，大多數合約之到期日為報導日起一年內。遠期外匯合約之遠期部分未指定為避險工具，而係將其單獨認列為避險之成本，認列於權益組成部分「其他權益項目-避險工具之損益」。合併公司之政策係要求遠期外匯合約之關鍵條款應與被避險項目配合。

合併公司係以匯率、金額及現金流量之時點為基礎決定被避險項目與避險工具間之經濟關係是否存在，合併公司使用虛擬衍生工具法評估指定於每一項避險關係中之衍生工具，是否預期或實際有效抵銷被避險項目現金流量之變動。

上述避險關係中，避險無效性主要來源為：

- 交易對手及合併公司本身之信用風險對遠期外匯合約公允價值之影響。因被避險項目之公允價值變動係歸因於所規避現金流量之匯率變動，而不反映前述信用風險之影響；及
- 被避險交易之現金流量時點改變。

(2)利率風險

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

(3)其他市價風險

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

(廿八)資本管理

董事會之政策係維持健全之資本基礎，以維繫投資人、債權人及市場之信心以及支持未來營運之發展。資本包含合併公司之股本、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：

	111.12.31	110.12.31
負債總額	\$ 8,693,672	6,390,998
減：現金及約當現金	(9,569,948)	(6,781,308)
淨負債	<u>\$ (876,276)</u>	<u>(390,310)</u>
權益總額	\$ 9,007,894	10,213,118
減：與現金流量避險相關之權益累積金額	-	-
調整後資本	<u>\$ 9,007,894</u>	<u>10,213,118</u>
負債資本比率	<u>- %</u>	<u>- %</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。

截至民國一一一年十二月三十一日，合併公司資本管理之方式並未改變。

(廿九)非現金交易之投資及籌資活動

合併公司於民國一一一年度及一一〇年度之非現金交易投資及籌資活動如下：

- 1.以租賃方式取得使用權資產，請詳附註六(九)。
- 2.可轉換公司債轉換為普通股，請詳附註六(十三)(十七)。
- 3.來自籌資活動之負債之調節如下表：

	111.1.1	現金流量	非現金之變動	111.12.31
長期借款(含一年內到期部分)	\$ 201,926	346,134	(97)	547,963
短期借款	790,715	2,660,195	(325)	3,450,585
租賃負債	290,096	(233,953) (註)	318,448	374,591
來自籌資活動之負債總額	<u>\$ 1,282,737</u>	<u>2,772,376</u>	<u>318,026</u>	<u>4,373,139</u>

	110.1.1	現金流量	非現金之變動	110.12.31
長期借款(含一年內到期部分)	\$ 203,815	(1,534)	(335)	201,946
短期借款	1,488,400	(696,180)	(1,505)	790,715
租賃負債	322,952	(223,252) (註)	190,396	290,096
來自籌資活動之負債總額	<u>\$ 2,015,167</u>	<u>(920,966)</u>	<u>188,556</u>	<u>1,282,757</u>

註：支付利息列於營業活動項下。

台驊國際投資控股股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

七、關係人交易

(一)關係人名稱及關係

於本合併財務報告之涵蓋期間內與合併公司有交易之關係人如下：

關係人名稱	與合併公司之關係
PT. Dexter Eurekatama	採權益法評價之被投資公司
LOGI International Co., Ltd.	採權益法評價之被投資公司
東方民用航空總代理股份有限公司	採權益法評價之被投資公司
福居股份有限公司	與子公司為同一負責人

(二)其他關係人交易

1.營業收入

合併公司對關係人之營業收入及其未結清餘額如下：

	營業收入		應收關係人款項	
	111年度	110年度	111.12.31	110.12.31
關聯企業	\$ 41,234	42,372	467	7,218

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

2.營業成本

合併公司對關係人之營業成本及其未結清餘額如下：

	營業成本		應付關係人款項	
	111年度	110年度	111.12.31	110.12.31
關聯企業	\$ 13,261	10,968	747	54

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

3.租賃

合併公司於民國一一〇年起向關係人承租房屋建築及土地，租金係參考鄰近地區租金及土地行情，於租賃開始日簽訂一至三年期租賃合約，合約總價值為10,688千元。截至民國一一一年度及一一〇年度，支付租金分別為5,400千元及900千元；認列利息支出分別為74千元及17千元。民國一一一年及一一〇年十二月三十一日，租賃負債餘額分別為4,479千元及9,806千元。

(三)主要管理階層人員交易

主要管理階層人員報酬包括：

	111年度	110年度
短期員工福利	\$ 69,351	67,549
退職後福利	2,095	2,067
	<u>\$ 71,446</u>	<u>69,616</u>

台驊國際投資控股股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

八、質押之資產

合併公司提供質押擔保之資產帳面價值明細如下：

資產名稱	質押擔保標的	111.12.31	110.12.31
不動產、廠房及設備	借款額度	\$ 665,663	171,749
其他金融資產－流動(帳列其他流動資產)	承作遠匯、借款額度及物流業務相關保證	75,237	19,469
存出保證金	物流業務相關保證	117,744	119,570
其他金融資產－非流動(帳列其他非流動資產)	物流業務相關保證	4,852	29,168
		<u>\$ 863,496</u>	<u>339,956</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：

	111.12.31	110.12.31
已開立未使用之保證函	\$ 203,383	74,650

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

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

	111.12.31	110.12.31
保證票據	\$ 3,795,522	427,880

十、重大之災害損失：無。

十一、重大之期後事項：無。

台驊國際投資控股股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

十二、其 他

員工福利、折舊及攤銷費用功能別彙總如下：

功 能 別 性 質 別	111年度			110年度		
	屬於營業 成本者	屬於營業 費用者	合 計	屬於營業 成本者	屬於營業 費用者	合 計
員工福利費用						
薪資費用	199,847	2,111,072	2,310,919	153,595	2,967,157	3,120,752
勞健保費用	6,824	108,660	115,484	21,845	77,167	99,012
退休金費用	5,598	89,804	95,402	9,015	75,672	84,687
其他員工福利費用	3,711	89,673	93,384	7,981	130,957	138,938
折舊費用	124,309	163,219	287,528	106,734	141,865	248,599
攤銷費用	-	16,469	16,469	371	25,341	25,712

十三、附註揭露事項

(一)重大交易事項相關資訊

民國一一年度合併公司依編製準則之規定，應再揭露之重大交易事項相關資訊如下：

1.資金貸與他人：

單位：新台幣千元

編號	貸出資金 之 公 司	貸與 對象	往來 科目	是否 為關 係人	本期最 高金額	期末 餘額	實際動 支金額	利率 區間	資金 貸與 性質	業務往 來金額	有短期融 通資金必 要之原因	提列備 抵損失 金 額	擔 保 品		對個別對象 資金貸 與 限 額	資金貸 與 總 限 額
													名稱	價值		
0	本公司	台灣航空貨運承攬有限公司	其他應收款—關係人	是	350,000	350,000	-	每月依浮動利率調整	2	-	營運周轉	-	-	-	1,744,648	3,489,297
0	本公司	台驊國際(香港)股份有限公司	其他應收款—關係人	是	84,120	-	-	每月依浮動利率調整	2	-	營運周轉	-	-	-	1,744,648	3,489,297
0	本公司	台驊國際物流股份有限公司	其他應收款—關係人	是	80,000	80,000	-	每月依浮動利率調整	2	-	營運周轉	-	-	-	1,744,648	3,489,297
1	台驊國際物流股份有限公司	台灣航空貨運承攬股份有限公司	其他應收款—關係人	是	50,000	50,000	50,000	每月依浮動利率調整	2	-	營運周轉	-	-	-	68,650	137,301
2	台驊國際(香港)股份有限公司	台灣空運香港有限公司	其他應收款—關係人	是	64,400	36,864	36,864	每季依浮動利率調整	2	-	營運周轉	-	-	-	1,302,701	2,605,402
2	台驊國際(香港)股份有限公司	台驊國際投資控股股份有限公司	其他應收款—關係人	是	636,200	-	-	每季依浮動利率調整	2	-	營運周轉	-	-	-	1,302,701	2,605,402
3	上海台驊貨運代理有限公司	中產(廣州)商業保理有限公司	其他應收款—關係人	是	327,069	277,887	30,876	每季依浮動利率調整	2	-	營運周轉	-	-	-	901,027	1,802,054
3	上海台驊貨運代理有限公司	上海尚鈞國際物流有限公司	其他應收款—關係人	是	22,402	13,233	-	4.35%	2	-	營運周轉	-	-	-	901,027	1,802,054
3	上海台驊貨運代理有限公司	聯宇達方(上海)物流有限公司	其他應收款—關係人	是	44,804	22,055	-	4.35%	2	-	營運周轉	-	-	-	901,027	1,802,054
4	上海耀驊國際貨運代理有限公司	上海尚鈞國際物流有限公司	其他應收款—關係人	是	22,518	13,233	-	4.35%	2	-	營運周轉	-	-	-	29,921	59,843

註1：編號欄之填寫方法如下：

■發行人填0。

■被投資公司按公司別由阿拉伯數字1開始依序編號。

台驊國際投資控股股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

註2：資金貸與性質之填寫方法如下：

■有業務往來者請填1。

■有短期融通資金之必要者請填2。

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

註4：期末餘額係由董事會決議通過之資金貸與額度。

註5：上述交易於編製合併財務報告時業已沖銷。

2. 為他人背書保證：

編號	背書保證者公司名稱	被背書保證對象		對單一企業背書保證限額	本期最高背書保證餘額	期末背書保證餘額	實際動支金額	以財產擔保之背書保證金額	累計背書保證金額佔最近期財務報表淨值之比率	背書保證最高限額	屬母公司對子公司背書保證	屬子公司對母公司背書保證	屬對大陸地區背書保證
		公司名稱	關係										
0	本公司	台灣空運香港有限公司	2	1,744,648	182,940	122,880	-	-	1.41%	3,489,297	Y	N	N
0	本公司	台驊國際(香港)股份有限公司	2	1,744,648	149,700	61,440	-	-	0.70%	3,489,297	Y	N	N
0	本公司	上海耀驊國際貨運代理有限公司	2	1,744,648	26,579	13,233	-	-	0.15%	3,489,297	Y	N	Y
0	本公司	上海台驊貨運代理有限公司	2	1,744,648	1,048,818	555,461	-	-	6.37%	3,489,297	Y	N	Y
0	本公司	聯宇達方(上海)物流有限公司	2	1,744,648	116,654	70,574	19,006	-	0.81%	3,489,297	Y	N	Y
1	台驊國際(香港)股份有限公司	台驊國際投資控股股份有限公司	3	1,302,701	708,400	675,840	-	-	10.38%	2,605,402	N	Y	N
2	上海耀驊國際貨運代理有限公司	上海台驊貨運代理有限公司	4	14,960	3,153	3,088	1,297	-	2.06%	59,843	N	N	Y
3	台灣航空貨運承攬股份有限公司	AIRTROPOLIS EXPRESS (S) PTE LTD	2	182,389	45,596	45,704	45,704	-	5.01%	364,779	N	N	N

註1：編號欄之填寫方法如下：

1.發行人填0

2.被投資公司按公司別由阿拉伯數字1開始依序編號。

註2：背書保證者與被背書保證對象之關係有下列7種，標示種類即可：

1.有業務往來之公司。

2.公司直接及間接持有表決權之股份超過百分之五十之公司。

3.直接及間接對公司持有表決權之股份超過百分之五十之公司。

4.公司直接及間接持有表決權股份達百分之九十以上之公司間。

5.基於承攬工程需要之同業間或共同起造人間依合約規定互保之公司。

6.因共同投資關係由全體出資股東依其持股比率對其背書保證之公司。

7.同業間依消費者保護法規範從事預售屋銷售合約之履約保證連帶擔保。

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

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

3. 期末持有有價證券情形(不包含投資子公司、關聯企業及合資權益部分)：

單位：股/千元

持有之公司	有價證券種類及名稱	與有價證券發行人之關係	帳列科目	期 末				期中最高持股或出資情形	備註
				股 數	帳面金額	持股比例	公允價值		
本公司	股票 大聯大投資控股股份有限公司	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	1,000,000	48,100	0.05 %	48,100	-	
本公司	股票 捷迅股份有限公司	無	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－流動	998,972	67,930	3.33 %	67,930	-	
本公司	股票 陽明海運股份有限公司	無	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－流動	20,300,577	1,329,688	0.58 %	1,329,688	-	
本公司	股票 長榮航太科技股份有限公司	無	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－流動	1,500,000	116,850	0.43 %	116,850	-	

台驊國際投資控股股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

持有之公司	有價證券種類及名稱	與有價證券發行人之關係	帳列科目	期 末				期中最高持股或出資情形	備註
				股 數	帳面金額	持股比率	公允價值		
本公司	股票 長榮海運股份有限公司	無	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－流動	1,600,000	260,800	0.08 %	260,800	-	
本公司	股票 中菲行國際物流股份有限公司	無	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－流動	100,000	6,980	0.07 %	6,980	-	
本公司	股票 長榮航空股份有限公司	無	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－流動	500,000	14,075	0.01 %	14,075	-	
台灣航空貨運承攬股份有限公司	股票 中科院國際物流股份有限公司	無	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－非流動	3,880,000	118,844	12.93 %	118,844	-	
上海台驊貨運代理有限公司	股票 中遠海運控股股份有限公司	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	1,500,014	68,079	0.01 %	68,079	-	

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：

單位：新台幣千元/千股

買、賣之公司	有價證券種類及名稱	帳列科目	交易對象	關係	期 初		買 入		賣 出				期 末		備註
					股數	金額	股數	金額	股數	售價	帳面成本	處分損益	股數	金額	
本公司	股票 長榮海運股份有限公司	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	-	-	3,405	485,212	300	41,400	3,705	574,530	526,612	47,918	-	-	註3
本公司	股票 陽明海運股份有限公司	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	-	-	3,000	363,000	300	34,350	3,300	420,149	397,350	22,799	-	-	註3
本公司	股票 陽明海運股份有限公司	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－流動			5,501	665,570	5,300	581,619	500	65,359	5,506	59,853	10,301	674,688	註1、3
本公司	股票 長榮海運股份有限公司	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－流動			-	-	4,000	519,422	-	-	-	-	1,600	260,800	註2

註1：未包含因私募取得之標的。期末金額包含本期評價調整。

註2：期末金額及股數包含減資退回股款及本期評價調整。

註3：處分損益包含本期評價調整。

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：

單位：新台幣千元

取得之公司	財產名稱	交易日或事實發生日	交易金額	價款支付情形	交易對象	關係	交易對象為關係人者，其前次移轉資料				價格決定之參考依據	取得目的及使用情形	其他約定事項
							所有人	與發行人之關係	移轉日期	金額			
台驊國際投資控股股份有限公司	房屋及建築	111/3/18	498,000	已支付	誠鼎國際企業有限公司	無	不適用	無	不適用	不適用	比價及議價	營業使用	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。

台驊國際投資控股股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

7.與關係人進、銷貨之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：

單位：新台幣千元

進(銷)貨之公司	交易對象 名 稱	關 係	交易情形				交易條件與一般交易不同之情形及原因		應收(付)票據、帳款		備註
			進(銷)貨	金 額 (註1)	佔總進 (銷)貨 之比率	授信 期間	單 價	授信期間	餘 額	佔總應收 (付)票據、帳 款之比率	
T.H.I GROUP VIETNAM CO., LTD.	上海台驊貨運代理有限公司	最終母公司相同	營業收入	(132,486)	(10.03)%	與一般交易尚無顯著不同	-	-	2,254	6.24%	
上海台驊貨運代理有限公司	台驊國際物流股份有限公司	最終母公司相同	營業收入	(186,802)	(1.20)%	與一般交易尚無顯著不同	-	-	6,326	0.71%	
上海台驊貨運代理有限公司	T.H.I. Group Limited (in HK)	母子公司	營業收入	(176,395)	(1.13)%	與一般交易尚無顯著不同	-	-	13,300	1.50%	
特易行國際貨運代理(深圳)有限公司	台灣航空貨運承攬股份有限公司	母子公司	營業收入	(332,579)	(31.88)%	與一般交易尚無顯著不同	-	-	22,094	14.02%	
台灣空運香港有限公司	台灣航空貨運承攬股份有限公司	母子公司	營業收入	(113,223)	(10.85)%	與一般交易尚無顯著不同	-	-	7,191	4.56%	
TEC LOGISTICS (USA) INC.	台灣航空貨運承攬股份有限公司	母子公司	營業收入	(107,723)	(10.33)%	與一般交易尚無顯著不同	-	-	12,400	7.87%	

(註1)：上述交易於編製合併財務報告時業已沖銷。

8.應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：

單位：新台幣千元

帳列應收款項之公司	交易對象 名 稱	關 係	應收關係人 款項餘額(註一)	週轉率	逾期應收關係人款項		應收關係人款項 期後收回金額 (註二)	提列備抵 損失金額
					金 額	處理方式		
上海台驊貨運代理有限公司	T.H.I. Group Limited (in HK)	母子公司	其他應收關係人款 370,875	-	-	-	370,875	-
T.H.I. Group Limited (in HK)	上海台驊貨運代理有限公司	母子公司	其他應收關係人款 232,971	-	-	-	232,971	-

註一：上述交易於編製合併財務報告時，業已沖銷。

註二：截至112.2.20已收回之款項。

9.從事衍生工具交易：

請詳附註六(二)。

10.母子公司間業務關係及重要交易往來情形：

編號	交易人名稱	交易往來對象	與交易 人 之 關 係	交易往來情形				佔合併總營業收入或 總資產之比率
				科 目	金 額(註四)	交易條件		
1	T.H.I GROUP VIETNAM CO., LTD.	上海台驊貨運代理有限公司	3	營業收入	132,486	與一般交易尚無顯著不同	-%	
2	上海台驊貨運代理有限公司	台驊國際物流股份有限公司	3	營業收入	186,802	與一般交易尚無顯著不同	0.01%	
2	上海台驊貨運代理有限公司	T.H.I. Group Limited (in HK)	2	應收帳款-關係人	370,875	與一般交易尚無顯著不同	0.01%	
2	上海台驊貨運代理有限公司	T.H.I. Group Limited (in HK)	2	營業收入	176,395	與一般交易尚無顯著不同	0.01%	
3	T.H.I. Group Limited (in HK)	上海台驊貨運代理有限公司	1	應收帳款-關係人	232,971	與一般交易尚無顯著不同	0.02%	
4	特易行國際貨運代理(深圳)有限公司	台灣航空貨運承攬股份有限公司	2	營業收入	332,579	與一般交易尚無顯著不同	0.01%	

台驊國際投資控股股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

編號	交易人名稱	交易往來對象	與交易人 之 關 係	交易往來情形			
				科 目	金 額(註四)	交易條件	佔合併總營業收入或 總資產之比率
5	台灣空運香港有限公司	台灣航空貨運承攬股份有限公司	2	營業收入	113,223	與一般交易尚無顯著不同	-%
6	TEC Logistics(USA) INC.	台灣航空貨運承攬股份有限公司	2	營業收入	107,723	與一般交易尚無顯著不同	-%

註一、編號之填寫方式如下：

- 1.0代表母公司。
- 2.子公司依公司別由阿拉伯數字1開始依序編號。

註二、與交易人之關係種類標示如下：

- 1.母公司對子公司。
- 2.子公司對母公司。
- 3.子公司對子公司。

註三、母子公司間業務關係及重要交易往來情形，僅揭露銷貨、應收票據及帳款、其他應收款之資料，其相對之進貨、應付票據及帳款、其他應付款不再贅述。

註四、上述交易於編製合併財務報告時，業已沖銷。

(二)轉投資事業相關資訊：

民國一一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/股

投資公司 名 稱	被投資公司 名 稱	所 在 地 區	主 要 營 業 項 目	原始投資金額		期末持有			期中最高持股 或出賣情形	被投資公司 本期損益	本期編列之 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%	141,109	100.00%	13,503	13,503	本公司具控制能力之子公司
本公司	GREATLINE INTERNATIONAL LIMITED(GREATLINE)	英屬維京群島	控股公司	134,428 (美金4,050千元)	134,428 (美金 4,050千元)	4,050,000	100.00%	6,518,249	100.00%	1,555,282	1,555,282	本公司具控制能力之子公司
本公司	T.H.I GROUP VIETNAM CO., LTD.	越南	海空運貨物承攬	8,362 (美金275千元)	8,362 (美金 275千元)	4,950,000,000	99.00%	544,977	99.00%	154,692	153,145	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%	94,380	49.00%	77,785	38,115	本公司具控制能力之子公司
本公司	T.H.I. Japan 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%	45,656	51.00%	32,083	16,361	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%	1,139,932	100.00%	211,365	211,365	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%	343,254	100.00%	168,485	168,485	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%	68,719	100.00%	4,283	4,283	本公司具控制能力之子公司
本公司	PT. Dexter Eurekatama	印尼	海空運貨物承攬	47,381 (美金1,598千元)	47,381 (美金1,598千元)	12,000	30.00%	36,870	30.00%	13,824	1,023	係本公司之採權益法評價之被投資公司
本公司	T.H.I. GROUP SINGAPORE PTE. LTD	新加坡	海空運貨物承攬	19,032 (新幣850千元)	19,032 (新幣850千元)	850,000	91.40%	5,279	91.40%	(108)	(99)	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%	8,405	30.00%	24,126	7,238	係本公司之採權益法評價之被投資公司
本公司	Fresh Beauty Enterprises Ltd. (Fresh Beauty)	英屬薩摩亞群島	控股公司	307,353 (人民幣60,979千元)	307,353 (人民幣60,979千元)	66	66.00%	368,600	66.00%	73,447	46,168	本公司具控制能力之子公司
本公司	T.H.I. Logistics (Malaysia) SDN. BHD	馬來西亞	海空運貨物承攬	10,381 (美金315千元)	10,381 (美金315千元)	180,000	90.00%	50,777	90.00%	17,315	15,584	本公司具控制能力之子公司
本公司	T.H.I. LOGISTICS PHILIPPINES CORP.	菲律賓	海空運貨物承攬	38,860 (美金1,322千元)	16,467 (美金551千元)	419,750	99.94%	62,667	99.94%	23,578	23,564	本公司具控制能力之子公司

台驊國際投資控股股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

投資公司 名 稱	被投資公司 名 稱	所在 地區	主要營 業項目	原始投資金額		期末持有			期中最高持 股或出資情形	被投資公司 本期損益	本期編列之 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. Logistics (Hong Kong) Co., Limited	香港	海空運貨物承攬	(港幣50,000千元)	-	50,000,000	100.00%	197,010	100.00%	-	-	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%	6,517,297	100.00%	1,555,313	1,555,313	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%	219,525	100.00%	73,504	73,504	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%	580,722	100.00%	72,553	72,553	本公司具控制能力之子公司
台灣航空貨運承攬股份有限公司	特易行國際物流股份有限公司	台灣	貨運承攬、報關及運送等業務	6,000	6,000	1,000,000	100.00%	-	100.00%	-	-	本公司具控制能力之子公司
台灣航空貨運承攬股份有限公司	東方民用航空總代理股份有限公司	台灣	貨運承攬、報關及運送等業務	600	600	60,000	30.00%	4,028	30.00%	7,161	2,148	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%	109,729	97.51%	18,053	17,603	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)	1,000,000	100.00%	61,608	100.00%	26,094	26,094	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%	23,601	100.00%	9,906	9,906	本公司具控制能力之子公司
台灣航空貨運承攬股份有限公司	TEC LOGISTICS VIETNAM COMPANY LIMITED	越南	海空運貨物承攬	25,271 (美金850千元)	10,577 (美金350千元)	-	100.00%	27,514	100.00%	2,802	2,802	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	特易行通運股份有限公司	台灣	貨運承攬、運送等業務	53,500	8,500	7,500	100.00%	53,878	100.00%	810	505	本公司具控制能力之子公司
台灣空運香港有限公司	Airtropolis Express(s) Pte. Ltd.	新加坡	航空貨運承攬	117,341 (新幣5,421千元)	117,341 (新幣5,421千元)	748	88.00%	170,601	88.00%	58,489	48,538	本公司具控制能力之子公司

註：對具控制能力之子公司之交易於編製合併財務報告時業已沖銷。

(三)大陸投資資訊：

1.轉投資大陸地區之事業相關資訊：

單位：新台幣千元

大陸被投資 公司名稱	主要營業 項目	實 收 資本額	投資 方式	本期期初自 台灣匯出累 積投資金額	本期匯出或 收回投資金額		本期期末自 台灣匯出累 積投資金額	被投資公司 本期損益	本公司直接 或間接投資 之持股比例	期中最高 持股或 出資情形	本期認列 投資損益	期末投 資帳面 價 值	截至本期 止已匯回 投資收益
					匯出	收回							
上海耀聯國際貨運代理有限公司(上海耀聯)	海、空運貨物承攬	55,031 (美金 1,700千元)	註1(2)	55,031 (美金 1,700千元)	-	-	55,031 (美金 1,700千元)	7,624	100.00%	100.00%	7,624	149,602	-
上海台驊貨運代理有限公司(上海台驊)	海、空運貨物承攬	92,883 (美金 3,060千元)	註1(2)	89,165 (美金 3,060千元)	-	-	89,165 (美金 3,060千元)	1,143,722	100.00%	100.00%	1,143,722	4,533,036	-
中產(廣州)商業保理有限公司(中產)	商業服務業	215,680 (人民幣 50,000千元)	註2	-	-	-	-	4,599	100.00%	100.00%	4,599	227,248	-
上海尚鈞國際物流有限公司	海、空運貨物承攬	22,460 (人民幣 5,000千元)	註2	-	-	-	-	12,075	65.00%	65.00%	7,640	31,148	-
聯宇遠方(上海)物流有限公司(聯宇遠方)	倉儲物流	54,610 (人民幣 11,000千元)	註1(2)	274,589 (美金 8,391千元)	-	-	274,589 (美金 8,391千元)	73,523	66.00%	66.00%	48,525	144,646	21,140
驊聯(上海)供應鏈管理有限公司	倉儲物流	-	註6	-	-	-	-	-	66.00%	-%	-	-	-
上海寰澳遞物流有限公司	快遞物流業務	58,023 (人民幣 12,438千元)	註2	-	-	-	-	11,556	93.51%	93.51%	10,806	108,892	-

台驊國際投資控股股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

大陸被投資 公司名稱	主要營業 項目	實收 資本額	投資 方式	本期期初自 台灣匯出累 積投資金額	本期匯出或 收回投資金額		本期期末自 台灣匯出累 積投資金額	被投資公司 本期損益	本公司直接或 間接投資 之持股比例	期中最高 持股或 出資情形	本期認列 投資損益	期末投 資帳面 價值	截至本期 止已匯回 投資收益
					匯出	收回							
特易行國際貨運代理(深圳)有限公司	貨運承攬、報關及運送等業務	183,901 (港幣 48,550千元)	註3	183,901 (港幣 48,550千元)	-	-	183,901 (港幣 48,550千元)	32,326	100.00%	100.00%	32,326	303,716	-
驊宇(蘇州)物流有限公司	倉儲物流	43 (人民幣 10千元)	註4	-	-	-	-	13	66.00%	66.00%	8	69	-
上海勝驊供應鏈管理有限公司	供應鏈管理及進出口貿易	4,273 (人民幣 1,000千元)	註5	-	-	-	-	(16)	100.00%	100.00%	(16)	4,283	-
聯驊(上海)物流有限公司	供應鏈管理及進出口貿易	-	註7	-	-	-	-	-	66.00%	-	-	-	-

註：上述交易於編製合併財務報告時業已沖銷。

註1：投資方式區分為下列三種，標示種類即可：

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

註2：賽澳遜物流有限公司、上海尚鈞國際物流有限公司及中產(廣州)商業代理有限公司係由上海台驊直接投資。

註3：特易行國際貨運代理(深圳)有限公司係由本公司之子公司台灣航空貨運承攬股份有限公司透過轉投資第三地區現有公司為投資大陸公司並已向投審會申請且匯出資金183,901千元(港幣48,550千元)並已依「大陸地區從事投資或技術合作審查原則」大陸投資限額依台灣航空貨運承攬股份有限公司淨值之百分之六十計算。

註4：驊宇(蘇州)物流有限公司係由聯宇達方直接投資。

註5：上海勝驊供應鏈管理有限公司係由上海耀驊直接投資。

註6：驊聯(上海)供應鏈管理有限公司截至民國一十一年十二月三十一日業已完成公司登記，惟資本額尚未匯入。

註7：聯驊(上海)物流有限公司截至民國一十一年十二月三十一日業已完成公司登記，惟資本額尚未匯入。

2.轉投資大陸地區限額：

本期期末累計自台灣匯出 赴大陸地區投資金額(註1)	經濟部投審會核准 投資金額(註2)	依經濟部投審會規定 赴大陸地區投資限額
421,417 (美金 13,718 千元)	483,195 (美金 15,729 千元)	5,233,946

註1：係以截至本期止本公司實際匯至大陸地區之彙總金額列示。包含已清算之上海台驊物流有限公司及上海慧友沅驊貿易有限公司之匯出金額分別為6,530千元(美金200千元)及美金367千元。

註2：係以財務報告日之即期匯率US:NT=1:30.72換算。

3.重大交易事項：

合併公司民國一十一年度與大陸被投資公司直接或間接之重大交易事項(於編製合併報告時業已沖銷)，請詳「重大交易事項相關資訊」之說明。

(四)主要股東資訊：

單位：股

主要股東名稱	股份 持有股數	持股比例
大聯大投資控股股份有限公司	11,588,907	8.08%
金驊投資股份有限公司	10,299,013	7.18%
品冠投資有限公司	8,900,000	6.20%

台驊國際投資控股股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

十四、部門資訊

(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：

	111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	\$ 20,723,068	4,932,499	2,562,461	-	28,218,028
部門毛利	4,160,081	922,792	515,242	-	5,598,115
	110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	\$ 27,300,539	6,574,886	2,168,179	-	36,043,604
部門毛利	6,843,284	861,648	420,827	-	8,125,759

(三)地區別資訊

合併公司地區別資訊如下，非流動資產則依據資產所在地理位置歸類。收入係依據客戶所在地理位置為基礎歸類，請詳附註六(廿一)。

非流動資產：

地 區	111年度	110年度
臺 灣	\$ 1,060,293	768,427
中國大陸及香港	631,910	336,123
其 他	71,515	47,333
	<u>\$ 1,763,718</u>	<u>1,151,883</u>



安侯建業聯合會計師事務所
KPMG

台北市110615信義路5段7號68樓(台北101大樓)
68F., TAIPEI 101 TOWER, No. 7, Sec. 5,
Xinyi Road, Taipei City 110615, Taiwan (R.O.C.)

電 話	Tel	+ 886 2 8101 6666
傳 真	Fax	+ 886 2 8101 6667
網 址	Web	kpmg.com/tw

會 計 師 查 核 報 告

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一一一年及一一〇年十二月三十一日之資產負債表，暨民國一一一年及一一〇年一月一日至十二月三十一日之綜合損益表、權益變動表及現金流量表，以及個體財務報告附註(包括重大會計政策彙總)，業經本會計師查核竣事。

依本會計師之意見，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一一一年及一一〇年十二月三十一日之財務狀況，與民國一一一年及一一〇年一月一日至十二月三十一日之財務績效與現金流量。

查核意見之基礎

本會計師係依照會計師查核簽證財務報表規則及審計準則執行查核工作。本會計師於該等準則下之責任將於會計師查核個體財務報告之責任段進一步說明。本會計師所隸屬事務所受獨立性規範之人員已依會計師職業道德規範，與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一一一年度個體財務報告之查核最為重要之事項。該等事項已於查核個體財務報告整體及形成查核意見之過程中予以因應，本會計師並不對該等事項單獨表示意見。本會計師判斷應溝通在查核報告上之關鍵查核事項如下：

一、收入認列

有關收入認列之會計政策請詳個體財務報告附註四(十三)收入之認列；營業收入明細，請詳個體財務報告附註六(十七)客戶合約之收入。

關鍵查核事項之說明：

台驊國際投資控股股份有限公司係產業投資控股公司，主要營業收入為採用權益法認列之子公司及關聯企業損益之份額及向子公司提供管理服務所收取之服務收入。預期收入認列為報告使用者或收受者關切之事項，故收入認列為本會計師執行台驊國際投資控股股份有限公司個體財務報告查核重要的評估事項之一。

因應之查核程序：

本會計師對上述關鍵查核事項之主要查核程序包括瞭解管理當局收入認列相關之內部控制制度，並評估其收入認列是否已按既定之會計政策執行。抽核驗算台驊國際投資控股股份有限公司是否已依適當之持股比例認列採權益法認列之子公司及關聯企業損益之份額。比較採用採權益法認列之子公司及關聯企業之投資成本與股權淨值之差異，瞭解是否已適當處理。發函詢證台驊國際投資控股股份有限公司向子公司收取之管理服務收入。

二、採用權益法投資減損評估

有關非金融資產減損之會計政策，請詳個體財務報告附註四(十二)；採用權益法減損評估之會計估計及假設不確定性，請詳個體財務報告附註五；採用權益法之投資，請詳個體財務報告附註六(五)。

關鍵查核事項之說明：

台驊國際投資控股股份有限公司因併購交易所產生之商譽及其他無形資產，於個體財務報告帳列於採用權益法投資項下，因商譽及其他無形資產之評估涉及不確定性之會計估計，係本會計師進行個體財務報告查核重要的評估事項之一。

因應之查核程序：

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

管理階層與治理單位對個體財務報告之責任

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

於編製個體財務報告時，管理階層之責任亦包括評估台驊國際投資控股股份有限公司繼續經營之能力、相關事項之揭露，以及繼續經營會計基礎之採用，除非管理階層意圖清算台驊國際投資控股股份有限公司或停止營業，或除清算或停業外別無實際可行之其他方案。

台驊國際投資控股股份有限公司之治理單位(含審計委員會)負有監督財務報導流程之責任。

會計師查核個體財務報告之責任

本會計師查核個體財務報告之目的，係對個體財務報告整體是否存有導因於舞弊或錯誤之重大不實表達取得合理確信，並出具查核報告。合理確信係高度確信，惟依照審計準則執行之查核工作無法保證必能偵出個體財務報告存有之重大不實表達。不實表達可能導因於舞弊或錯誤。如不實表達之個別金額或彙總數可合理預期將影響個體財務報告使用者所作之經濟決策，則被認為具有重大性。

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

- 1.辨認並評估個體財務報告導因於舞弊或錯誤之重大不實表達風險；對所評估之風險設計及執行適當之因應對策；並取得足夠及適切之查核證據以作為查核意見之基礎。因舞弊可能涉及共謀、偽造、故意遺漏、不實聲明或踰越內部控制，故未偵出導因於舞弊之重大不實表達之風險高於導因於錯誤者。
- 2.對與查核攸關之內部控制取得必要之瞭解，以設計當時情況下適當之查核程序，惟其目的非對台驊國際投資控股股份有限公司內部控制之有效性表示意見。
- 3.評估管理階層所採用會計政策之適當性，及其所作會計估計與相關揭露之合理性。
- 4.依據所取得之查核證據，對管理階層採用繼續經營會計基礎之適當性，以及使台驊國際投資控股股份有限公司繼續經營之能力可能產生重大疑慮之事件或情況是否存在重大不確定性，作出結論。本會計師若認為該等事件或情況存在重大不確定性，則須於查核報告中提醒個體財務報告使用者注意個體財務報告之相關揭露，或於該等揭露係屬不適當時修正查核意見。本會計師之結論係以截至查核報告日所取得之查核證據為基礎。惟未來事件或情況可能導致台驊國際投資控股股份有限公司不再具有繼續經營之能力。
- 5.評估個體財務報告(包括相關附註)之整體表達、結構及內容，以及個體財務報告是否允當表達相關交易及事件。
- 6.對於採用權益法之被投資公司之財務資訊取得足夠及適切之查核證據，以對個體財務報告表示意見。本會計師負責查核案件之指導、監督及執行，並負責形成台驊國際投資控股股份有限公司之查核意見。

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

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



本會計師從與治理單位溝通之事項中，決定台驊國際投資控股股份有限公司民國一一一年度個體財務報告查核之關鍵查核事項。本會計師於查核報告中敘明該等事項，除非法令不允許公開揭露特定事項，或在極罕見情況下，本會計師決定不於查核報告中溝通特定事項，因可合理預期此溝通所產生之負面影響大於所增進之公眾利益。

安侯建業聯合會計師事務所

陳信琪



會計師：

于紀隆



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0920122026號

民國 一 一 二 年 三 月 九 日



台聯國際投資股份有限公司

董事長 侯偉倫

民國一〇一一年十二月三十一日

單位：新台幣千元

		111.12.31		110.12.31	
		金額	%	金額	%
資產					
流動資產：					
1100	現金及約當現金(附註六(一)(十九))	\$ 609,317	5	277,986	3
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))	48,100	-	967,596	9
1120	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－流動(附註六(三)(十九))	1,796,323	14	717,193	7
1180	應收帳款－關係人淨額(附註六(四)(十七)及七)	72,259	1	54,845	-
1210	其他應收款－關係人(附註七)	-	-	200,000	2
1470	其他流動資產	34,845	-	52,995	-
流動資產合計		2,560,844	20	2,270,615	21
非流動資產：					
1517	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－非流動(附註六(三)(十九))	-	-	1,166,500	11
1550	採用權益法之投資(附註六(五)(十四))	9,625,884	75	7,092,228	66
1600	不動產、廠房及設備(附註六(六)及八)	675,392	5	183,151	2
1780	無形資產(附註六(七))	17,530	-	21,451	-
1840	遞延所得稅資產(附註六(十二))	2,817	-	9,390	-
1920	存出保證金(附註八)	386	-	336	-
非流動資產合計		10,322,009	80	8,473,056	79
資產總計		\$ 12,882,853	100	\$ 10,743,671	100
負債及權益					
流動負債：					
2100	短期借款(附註六(八)(十九)(廿二)及八)	2100			
2216	應付股利	2216			
2219	其他應付款(附註六(十一))	2219			
2230	本期所得稅負債	2230			
2322	一年或一營業週期內到期長期借款(附註六(九)(十九)(廿二))	2322			
2399	其他流動負債－其他	2399			
流動負債合計		3,810,583	29	503,039	5
非流動負債：					
2540	長期借款(附註六(九)(十九)(廿二)及八)	2540			
2640	淨確定福利負債－非流動(附註六(十一))	2640			
2645	存入保證金	2645			
非流動負債合計		349,026	3	216,374	2
負債總計		4,159,609	32	719,413	7
權益(附註六(三)(十)(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		1,433,912	11	1,447,522	13
負債及權益總計		\$ 12,882,853	100	\$ 10,743,671	100

(請詳閱後附個體財務報告附註)



經理人：顏益財



董事長：顏益財



會計主管：侯偉倫

民國一十一年及一十一年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

	111年度		110年度	
	金額	%	金額	%
4000 營業收入(附註六(十七)及七)	\$ 2,340,194	100	3,346,647	100
5000 營業成本(附註六(十一)(十四)(十六)及十二)	156,519	7	141,294	4
營業毛利	2,183,675	93	3,205,353	96
營業利益	2,183,675	93	3,205,353	96
營業外收入及支出：				
7010 其他收入(附註六(十八)及七)	485,791	21	18,014	-
7020 其他利益及損失(附註六(二)(十八))	63,630	3	738,083	22
7100 利息收入(附註六(十八)及七)	3,915	-	2,052	-
7510 利息費用(附註六(十八))	(22,828)	(1)	(13,276)	-
稅前淨利	2,714,183	116	3,950,226	118
7950 減：所得稅費用(附註六(十二))	165,797	7	15,354	-
本期淨利	2,548,386	109	3,934,872	118
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	657	-	(1,737)	-
8316 透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資未實現評價損益	(1,240,917)	(53)	1,464,851	43
8330 採用權益法認列之子公司及關聯企業之其他綜合損益之份額	8,471	-	(6,779)	-
8349 減：與不重分類之項目相關之所得稅	1,375	-	-	-
	(1,233,164)	(53)	1,456,335	43
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	302,554	13	(13,419)	-
8399 減：與可能重分類之項目相關之所得稅	-	-	-	-
後續可能重分類至損益之項目合計	302,554	13	(13,419)	-
8300 本期其他綜合損益	(930,610)	(40)	1,442,916	43
本期綜合損益總額	\$ 1,617,776	69	\$ 5,377,788	161
每股盈餘(附註六(十五))(單位：新台幣元)				
9750 基本每股盈餘	\$ 18.03		\$ 30.03	
9850 稀釋每股盈餘	\$ 18.01		\$ 30.00	

(請詳閱後附個體財務報告附註)

董事長：顏益財



經理人：顏益財



會計主管：侯偉倫





台聯國際投資股份有限公司

權益變動表

民國一〇一一年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

	股本		保留盈餘				其他權益項目				
	普通股	預收股本	資本公積	法定盈餘公積	特別盈餘公積	未分配盈餘	國外營運機構財務報表換算之兌換差	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產未實現利益(損失)	合計	庫藏股票	權益總額
民國一〇一年一月一日餘額	\$ 1,171,575	86,108	830,563	234,269	186,054	646,399	1,066,722	309,363	44,319	(60,560)	3,138,727
本期淨利	-	-	-	-	-	3,934,872	3,934,872	-	-	-	3,934,872
本期其他綜合損益	-	-	-	-	-	(8,516)	(8,516)	1,464,851	1,451,432	-	1,442,916
本期綜合損益總額	-	-	-	-	-	3,926,356	3,926,356	1,464,851	1,451,432	-	5,377,788
盈餘指撥及分配：											
提列法定盈餘公積	-	-	-	56,372	-	(56,372)	-	-	-	-	-
提列特別盈餘公積	-	-	-	-	(178,938)	178,938	-	-	-	-	-
普通股現金股利	-	-	-	-	-	(397,569)	(397,569)	-	-	-	(397,569)
現金增資	200,000	(86,108)	1,494,499	-	-	-	-	-	-	-	1,608,391
可轉換公司債轉換	75,947	-	212,616	-	-	-	-	-	-	-	288,563
對子公司所有權權益變動	-	-	1,307	-	-	-	-	-	-	-	1,307
股份基礎給付交易	-	-	7,051	-	-	-	-	-	-	-	7,051
處分透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具	-	-	-	-	-	16,588	16,588	(16,588)	(16,588)	-	-
民國一〇一年十二月三十一日餘額	1,447,522	-	2,546,036	290,641	7,116	4,314,340	4,612,097	1,757,626	1,479,163	(60,560)	10,024,258
本期淨利	-	-	-	-	-	2,548,386	2,548,386	-	-	-	2,548,386
本期其他綜合損益	-	-	-	-	-	5,502	5,502	(1,238,666)	(936,112)	-	(930,610)
本期綜合損益總額	-	-	-	-	-	2,553,888	2,553,888	302,554	(936,112)	-	1,617,776
盈餘指撥及分配：											
提列法定盈餘公積	-	-	-	599,834	-	(599,834)	-	-	-	-	-
普通股現金股利	-	-	-	-	-	(2,553,034)	(2,553,034)	-	-	-	(2,553,034)
庫藏股買回	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(365,756)	(365,756)
庫藏股註銷	(13,610)	-	(15,176)	-	-	-	-	-	-	28,786	-
處分透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具	-	-	-	-	-	55,712	55,712	(55,712)	(55,712)	-	-
民國一〇一年十二月三十一日餘額	\$ 1,433,912	-	2,530,860	890,475	7,116	3,771,072	4,668,663	463,248	487,339	(397,530)	8,723,244

民國一〇一一年一月一日餘額

本期淨利
本期其他綜合損益
本期綜合損益總額
盈餘指撥及分配：
提列法定盈餘公積
提列特別盈餘公積
普通股現金股利
現金增資
可轉換公司債轉換
對子公司所有權權益變動
股份基礎給付交易
處分透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具

民國一〇一一年十二月三十一日餘額

本期淨利
本期其他綜合損益
本期綜合損益總額
盈餘指撥及分配：
提列法定盈餘公積
普通股現金股利
庫藏股票買回
庫藏股票註銷
處分透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具

民國一〇一一年十二月三十一日餘額

董事長：顏益財



經理人：顏益財



(請詳閱後附個體財務報告附註)

會計主管：侯偉倫



	111年度	110年度
營業活動之現金流量：		
本期稅前淨利	\$ 2,714,183	3,950,226
調整項目：		
收益費損項目		
折舊費用	6,690	4,334
攤銷費用	8,479	6,744
透過損益按公允價值衡量金融資產及負債之淨利益	(56,337)	(460,202)
利息費用	22,828	13,276
利息收入	(3,915)	(2,052)
股利收入	(474,506)	(14,450)
股份基礎給付酬勞成本	-	2,634
採用權益法認列之子公司及關聯企業之份額	(2,254,017)	(3,278,886)
處分投資利益	-	(278,670)
收益費損項目合計	(2,750,778)	(4,007,272)
與營業活動相關之資產／負債變動數：		
應收帳款－關係人增加	(17,414)	(9,252)
其他流動資產(增加)減少	(2,248)	967
其他應付款增加	27,052	45,736
其他流動負債－其他增加(減少)	74	(12)
淨確定福利負債(減少)增加	(7,031)	212
調整項目合計	(2,750,345)	(3,969,621)
營運產生之現金流出	(36,162)	(19,395)
收取之利息	3,769	2,052
支付之利息	(22,828)	(11,322)
支付之所得稅	(29,222)	(672)
營業活動之淨現金流出	(84,443)	(29,337)
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	(1,295,957)	(19,658)
處分透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	119,519	25,402
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產減資退回股款	24,000	-
取得透過損益按公允價值衡量之金融資產	(75,750)	(596,089)
處分透過損益按公允價值衡量之金融資產	1,102,483	392,408
取得採用權益法之投資	(219,632)	-
取得不動產、廠房及設備	(498,931)	(7,271)
存出保證金增加	(50)	-
其他應收款－關係人減少	200,000	-
取得無形資產	(4,558)	(8,193)
收取之股利	724,280	78,800
其他預付款項增加	(30,356)	-
投資活動之淨現金流入(流出)	45,048	(134,601)
籌資活動之現金流量：		
短期借款增加	2,230,000	-
短期借款減少	-	(900,000)
舉借長期借款	350,000	200,000
償還長期借款	(2,500)	(200,000)
存入保證金增加	2,840	-
發放現金股利	(1,843,858)	(397,569)
現金增資	-	1,608,391
庫藏股票買回成本	(365,756)	-
籌資活動之淨現金流入	370,726	310,822
本期現金及約當現金增加數	331,331	146,884
期初現金及約當現金餘額	277,986	131,102
期末現金及約當現金餘額	\$ 609,317	277,986

(請詳閱後附個體財務報告附註)

董事長：顏益財

經理人：顏益財

會計主管：侯偉倫

台驊國際投資控股股份有限公司
個體財務報告附註
民國一一一年度及一一〇年度
(除另有註明者外，所有金額均以新台幣千元為單位)

一、公司沿革

台驊國際投資控股股份有限公司(以下稱「本公司」)於民國七十六年二月四日奉經濟部核准設立，註冊地址為台北市信義區忠孝東路4段563號12樓。本公司主要經營之業務為產業投資控股。

二、通過財務報告之日期及程序

本個體財務報告已於民國一一二年三月九日經董事會通過發佈。

三、新發布及修訂準則及解釋之適用

(一)已採用金融監督管理委員會認可之新發布及修訂後準則及解釋之影響

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

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

(二)尚未採用金管會認可之國際財務報導準則之影響

本公司評估適用下列自民國一一二年一月一日起生效之新修正之國際財務報導準則，將不致對個體財務報告造成重大影響。

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

台驊國際投資控股股份有限公司個體財務報告附註(續)

(三)金管會尚未認可之新發布及修訂準則及解釋

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

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

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

本公司預期下列其他尚未認可之新發布及修正準則不致對個體財務報告造成重大影響。

- 國際財務報導準則第十號及國際會計準則第二十八號之修正「投資者與其關聯企業或合資間之資產出售或投入」
- 國際財務報導準則第十七號「保險合約」及國際財務報導準則第十七號之修正
- 國際財務報導準則第十六號之修正「售後租回交易之規定」

台聯國際投資控股股份有限公司個體財務報告附註(續)

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

2. 功能性貨幣及表達貨幣

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

(三) 外幣

1. 外幣交易

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

換算所產生之外幣兌換差異通常係認列於損益，惟以下情況係認列於其他綜合損益：

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

2. 國外營運機構

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

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

台聯國際投資控股股份有限公司個體財務報告附註(續)

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.預期於其正常營業週期中實現該資產，或意圖將其出售或消耗；
- 2.主要為交易目的而持有該資產；
- 3.預期於報導期間後十二個月內實現該資產；或
- 4.該資產為現金或約當現金，但於報導期間後至少十二個月將該資產交換或用以清償負債受到其他限制者除外。

符合下列條件之一之負債列為流動負債，非屬流動負債之所有其他負債則列為非流動負債：

- 1.預期將於正常營業週期中清償該負債；
- 2.主要為交易目的而持有該負債；
- 3.預期將於報導期間後十二個月內到期清償該負債；或
- 4.未具無條件將清償期限遞延至報導期間後至少十二個月之權利之負債。負債之條款，可能依交易對方之選擇，以發行權益工具而導致其清償者，並不影響其分類。

(五)現金及約當現金

現金包括庫存現金及活期存款。約當現金係指可隨時轉換成定額現金且價值變動風險甚小之短期並具高度流動性之投資。定期存款符合前述定義且持有目的係滿足短期現金承諾而非投資或其他目的者，列報於約當現金。

(六)金融工具

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

1.金融資產

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

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

台聯國際投資控股股份有限公司個體財務報告附註(續)

(1)按攤銷後成本衡量之金融資產

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

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

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

(2)透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產

本公司於原始認列時，可作一不可撤銷之選擇，將非持有供交易之權益工具投資後續公允價值變動列報於其他綜合損益。前述選擇係按逐項工具基礎所作成。

屬權益工具投資者後續按公允價值衡量。股利收入(除非明顯代表部分投資成本之回收)係認列於損益。其餘淨利益或損失係認列為其他綜合損益且不重分類至損益。

權益投資之股利收入於本公司有權利收取股利之日認列(通常係除息日)。

(3)透過損益按公允價值衡量之金融資產

非屬上述按攤銷後成本衡量或透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產，係透過損益按公允價值衡量，包括衍生性金融資產。本公司於原始認列時，為消除或重大減少會計配比不當，得不可撤銷地將符合按攤銷後成本衡量或透過其他綜合損益按公允價值衡量條件之金融資產，指定為透過損益按公允價值衡量之金融資產。

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

(4)金融資產減損

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

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

- 判定債務證券於報導日之信用風險低；及
- 其他債務證券及銀行存款之信用風險(即金融工業之預期存續期間發生違約之風險)自原始認列後未顯著增加。

應收帳款及合約資產之備抵損失係按存續期間預期信用損失金額衡量。

台聯國際投資控股股份有限公司個體財務報告附註(續)

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

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

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

衡量預期信用損失之最長期間為本公司暴露於信用風險之最長合約期間。

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

於每一報導日本公司評估按攤銷後成本衡量金融資產及透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務證券是否有信用減損。

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

當本公司對回收金融資產整體或部分無法合理預期時，係直接減少其金融資產總帳面金額。本公司係以是否合理預期可回收之基礎個別分析沖銷之時點及金額。本公司預期已沖銷金額將不會重大迴轉。然而，已沖銷之金融資產仍可強制執行，以符合本公司回收逾期金額之程序。

(5)金融資產之除列

本公司僅於對來自該資產現金流量之合約權利終止，或已移轉金融資產且該資產所有權之幾乎所有之風險及報酬已移轉予其他企業，或既未移轉亦未保留所有權之幾乎所有風險及報酬且未保留該金融資產之控制時，始將金融資產除列。

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

2.金融負債及權益工具

(1)負債或權益之分類

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

(2)權益交易

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

台聯國際投資控股股份有限公司個體財務報告附註(續)

(3)庫藏股票

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

(4)複合金融工具

本公司所發行之複合金融工具係持有人擁有選擇權可轉換為股本之轉換公司債(以新臺幣計價)，其發行股份之數量並不會隨其公允價值變動而有所不同。

複合金融工具負債組成部分，其原始認列金額係以不包括權益轉換權之類似負債之公允價值衡量。權益組成部分之原始認列金額則以整體複合金融工具公允價值與負債組成部分公允價值二者間之差額衡量。任何直接可歸屬之交易成本依原始負債及權益之帳面金額比例，分攤至負債及權益組成部分。

原始認列後，複合金融工具之負債組成部分係採有效利率法以攤銷後成本衡量。複合金融工具之權益組成部分，原始認列後不予重新衡量。

與金融負債相關之利息係認列為損益。金融負債於轉換時重分類為權益，其轉換不認列損益。

(5)金融負債

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

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

(6)金融負債之除列

本公司係於合約義務已履行、取消或到期時，除列金融負債。當金融負債條款修改且修改後負債之現金流量有重大差異，則除列原金融負債，並以修改後條款為基礎按公允價值認列新金融負債。

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

(7)金融資產及負債之互抵

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

台聯國際投資控股股份有限公司個體財務報告附註(續)

(七)投資關聯企業

關聯企業係指本公司對其財務及營運政策具有重大影響，但非控制或聯合控制者。

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

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

本公司與關聯企業間之交易所產生之未實現利益及損失，僅在與投資者對關聯企業之權益無關之範圍內，認列於企業財務報表。

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

(八)投資子公司

於編製個體財務報告時，本公司對具控制力之被投資公司係採權益法評價。在權益法下，個體財務報告當期損益及其他綜合損益與合併基礎編製之財務報告中當期損益及其他綜合損益歸屬於母公司業主之分攤數相同，且個體財務報告業主權益與合併基礎編製之財務報告中歸屬於母公司業主之權益相同。

本公司對子公司所有權權益之變動，未導致喪失控制者，作為與業主間之權益交易處理。

(九)不動產、廠房及設備

1.認列與衡量

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

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

不動產、廠房及設備之處分利益或損失係認列於損益。

2.後續成本

後續支出僅於其未來經濟效益很有可能流入本公司時始予以資本化。

3.折 舊

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

台聯國際投資控股股份有限公司個體財務報告附註(續)

土地不予提列折舊。

當期及比較期間之估計耐用年限如下：

- (1)房屋及建築：5～50年
- (2)辦公及其他設備：3～7年

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

(十)租 賃

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

1.承租人

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

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

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

計入租賃負債衡量之租賃給付包括：

- (1)固定給付，包括實質固定給付；
- (2)取決於某項指數或費率之變動租賃給付，採用租賃開始日之指數或費率為原始衡量；
- (3)預期支付之殘值保證金額；及
- (4)於合理確定將行使購買選擇權或租賃終止選擇權時之行使價格或所須支付之罰款。

租賃負債後續係以有效利息法計提利息，並於發生以下情況時再衡量其金額：

- (1)用以決定租賃給付之指數或費率變動導致未來租賃給付有變動；
- (2)預期支付之殘值保證金額有變動；
- (3)標的資產購買選擇權之評估有變動；
- (4)對是否行使延長或終止選擇權之估計有所變動，而更改對租賃期間之評估；
- (5)租賃標的、範圍或其他條款之修改。

台聯國際投資控股股份有限公司個體財務報告附註(續)

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

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

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

2. 出租人

本公司為出租人之交易，係於租賃成立日將租賃合約依其是否移轉附屬於標的資產所有權之幾乎所有風險與報酬分類，若是則分類為融資租賃，否則分類為營業租賃。於評估時，本公司考量包括租賃期間是否涵蓋標的資產經濟年限之主要部分等相關特定指標。

若協議包含租賃及非租賃組成部分，本公司使用國際財務報導準則第十五號之規定分攤合約中之對價。

(十一) 無形資產

1. 認列及衡量

收購子公司產生之商譽係以成本減累計減損予以衡量。

研究活動相關支出於發生時認列為損益。

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

本公司取得其他有限耐用年限之無形資產，係以成本減除累計攤銷與累計減損後之金額衡量。

2. 後續支出

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

3. 攤銷

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

當期及比較期間之估計耐用年限如下：

電腦軟體	7年
------	----

本公司於每一個財務年度結束日檢視無形資產之攤銷方法、耐用年限及殘值，並於必要時適當調整。

台聯國際投資控股股份有限公司個體財務報告附註(續)

(十二)非金融資產減損

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

為減損測試之目的，係將現金流入大部分獨立於其他個別資產或資產群組之現金流入之一組資產作為最小可辨認資產群組。企業合併取得之商譽係分攤至預期可自合併綜效受益之各現金產生單位或現金產生單位群組。

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

個別資產或現金產生單位之可回收金額若低於帳面金額，則認列減損損失。

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

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

(十三)收入之認列

收入係按提供勞務而預期有權取得之對價衡量。本公司係於對勞務提供予客戶而滿足履約義務時認列收入。本公司主要收入項目為提供企業顧問及管理服務，並於提供勞務之財務報導期間認列相關收入。

本公司預期所有客戶合約提供勞務予客戶之時間與客戶為該勞務付款之時間間隔皆不超過一年，因此，本公司不調整交易價格之貨幣時間價值。

(十四)員工福利

1.確定提撥計畫

確定提撥退休金計畫之提撥義務係於員工提供服務期間內認列為費用。

2.確定福利計畫

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

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

台聯國際投資控股股份有限公司個體財務報告附註(續)

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

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

3.短期員工福利

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

(十五)股份基礎給付交易

權益交割之股份基礎給付協議以給與日之公允價值，於該獎酬之既得期間內，認列費用並增加相對權益。認列之費用係隨預期符合服務條件及非市價既得條件之獎酬數量予以調整；而最終認列之金額係以既得日符合服務條件及非市價既得條件之獎酬數量為基礎衡量。

有關股份基礎給付獎酬之非既得條件，已反映於股份基礎給付給與日公允價值之衡量，且預期與實際結果間之差異無須作核實調整。

現金交割之股份增值權應給付予員工之公允價值金額，係於員工達到可無條件取得報酬之期間內，認列費用並增加相對負債。於各報導日及交割日依股份增值權之公允價值重新衡量該負債，其任何變動係認列為損益。

本公司股份基礎給付之給與日為本公司與員工雙方就認購價格及得認購股數達成共識之日。

(十六)所得稅

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

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

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

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

- 1.非屬企業合併之交易原始認列之資產或負債，且於交易當時不影響會計利潤及課稅所得(損失)者。

台聯國際投資控股股份有限公司個體財務報告附註(續)

- 2.因投資子公司、關聯企業及合資權益所產生之暫時性差異，本公司可控制暫時性差異迴轉之時點且很有可能於可預見之未來不會迴轉者；以及
- 3.商譽之原始認列所產生之應課稅暫時性差異。

對於未使用之課稅損失及未使用所得稅抵減遞轉後期，與可減除暫時性差異，在很有可能有未來課稅所得可供使用之範圍內，認列為遞延所得稅資產。並於每一報導日予以重評估，就相關所得稅利益非屬很有可能實現之範圍內予以調減；或在變成很有可能有足夠課稅所得之範圍內迴轉原已減少之金額。

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

本公司僅於同時符合下列條件時，始將遞延所得稅資產及遞延所得稅負債互抵：

- 1.有法定執行權將當期所得稅資產及當期所得稅負債互抵；且
- 2.遞延所得稅資產及遞延所得稅負債與下列由同一稅捐機關課徵所得稅之納稅主體之一有關：
 - (1)同一納稅主體；或
 - (2)不同納稅主體，惟各主體意圖在重大金額之遞延所得稅資產預期回收及遞延所得稅負債預期清償之每一未來期間，將當期所得稅負債及資產以淨額基礎清償，或同時實現資產及清償負債。

對於未使用之課稅損失及未使用所得稅抵減遞轉後期，與可減除暫時性差異，在很有可能有未來課稅所得可供使用之範圍內，認列為遞延所得稅資產。並於每一報導日予以重評估，就相關所得稅利益非屬很有可能實現之範圍內予以調減；或在變成很有可能有足夠課稅所得之範圍內迴轉原已減少之金額。

(十七)每股盈餘

本公司列示歸屬於本公司普通股權益持有人之基本及稀釋每股盈餘。本公司基本每股盈餘係以歸屬於本公司普通股權益持有人之損益，除以當期加權平均流通在外普通股股數計算之。稀釋每股盈餘則係將歸屬於本公司普通股權益持有人之損益及加權平均流通在外普通股股數，分別調整所有潛在稀釋普通股之影響後計算之。本公司之潛在稀釋普通股包括可轉換公司債、給與員工之認股權及員工紅利(酬勞)估計數。

(十八)部門資訊

本公司已於合併財務報告揭露部門資訊，因此個體財務報告不揭露部門資訊。

台聯國際投資控股股份有限公司個體財務報告附註(續)

五、重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源

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

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

對於估計及假設之不確定性中，存有重大風險將於未來次一年度造成重大調整之相關資訊，請詳附註六(五)採用權益法之長投。

會計政策涉及重大判斷，且對本個體財務報告已認列金額有重大影響之資訊如下：

(一)對被投資公司是否具實質控制之判斷

本公司持有PT. Dexter Eurekatama 30%之有表決權股份，為其單一最大股東，PT. Dexter Eurekatama其餘70%持股雖未集中於特定股東，本公司仍無法取得PT. Dexter Eurekatama過半之董事席次，且亦未取得股東會出席股東過半之表決權，故判定本公司對PT. Dexter Eurekatama係具重大影響力。

六、重要會計項目之說明

(一)現金及約當現金

	111.12.31	110.12.31
支 票	\$ 8	34
外幣存款	1,922	19,658
活期存款	207,387	258,294
定期存款	400,000	-
	<u>\$ 609,317</u>	<u>277,986</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

	111.12.31	110.12.31
非衍生金融資產		
基金	\$ -	7,234
上市(櫃)公司股票	48,100	960,362
合 計	<u>\$ 48,100</u>	<u>967,596</u>

本公司於民國一一一年度及一一〇年度因透過損益按公允價值衡量之金融資產所產生之淨利益，帳列其他利益及損失項下。

台聯國際投資控股股份有限公司個體財務報告附註(續)

(三)透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產

	111.12.31	110.12.31
透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具：		
流動		
國內上市(櫃)公司股票－捷迅股份有限公司	\$ 67,930	51,624
國內上市(櫃)公司股票－陽明海運股份有限公司	1,329,688	665,569
國內上市(櫃)公司股票－長榮航太科技股份有限公司	116,850	-
國內上市(櫃)公司股票－長榮海運股份有限公司	260,800	-
國內上市(櫃)公司股票－中菲行航空貨運承攬股份有限公司	6,980	-
國內上市(櫃)公司股票－長榮航空股份有限公司	14,075	-
合 計	<u>\$ 1,796,323</u>	<u>717,193</u>
非流動		
國內上市(櫃)公司私募股票－陽明海運股份有限公司	<u>\$ -</u>	<u>1,166,500</u>

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

民國一一〇年十二月三十一日所持有之私募股票－陽明海運股份有限公司1,166,500千元，已於本期期末考量評價調整後列入流動項下。

本公司於民國一一一年度及一一〇年度因調整策略性投資之持股，故分別出售指定透過其他綜合損益按公允價值衡量之部分公司股票，處分之公允價值分別為119,519千元及25,402千元，累積處分利益分別計55,712千元及16,588千元，故已將前述累積處分利益自其他權益移轉至保留盈餘。

上述金融資產未有提供作質押擔保之情形。

(四)應收帳款－關係人淨額

	111.12.31	110.12.31
應收帳款－關係人淨額(按攤銷後成本衡量)	<u>\$ 72,259</u>	<u>54,845</u>

於民國一一一年及一一〇年十二月三十一日，本公司之應收帳款皆依既定收款政策收款且均無逾期之款項。

本公司之應收帳款之備抵損失本期無變動。

民國一一一年及一一〇年十二月三十一日，本公司之應收帳款均未貼現或提供作為擔保品。

台驊國際投資控股股份有限公司個體財務報告附註(續)

(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：

	111.12.31	110.12.31
子公司	\$ 9,580,609	7,054,816
關聯企業	45,275	37,412
	<u>\$ 9,625,884</u>	<u>7,092,228</u>

1.子公司

請參閱民國一一一年度合併財務報告。

2.關聯企業

本公司所投資之關聯企業皆非屬具有公開報價者。

本公司之關聯企業均非屬重大，其權益之期末帳面金額如下，該等財務資訊並未依本公司持有之所有權比例做調整：

	111.12.31	110.12.31
個別不重大關聯企業權益帳面金額	<u>\$ 143,463</u>	<u>104,051</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。

3.擔保

於民國一一一年及一一〇年十二月三十一日，本公司之採用權益法之投資均未有提供作質押擔保之情形。

(六)不動產、廠房及設備

本公司民國一一一年度及一一〇年度不動產、廠房及設備之成本及折舊及變動明細如下：

	土 地	房屋及建築	辦公及 其他設備	總 計
成本或認定成本：				
民國111年1月1日餘額	\$ 132,594	54,925	19,083	206,602
增 添	447,420	48,415	3,096	498,931
處 分	-	-	(1,217)	(1,217)
民國111年12月31日餘額	<u>\$ 580,014</u>	<u>103,340</u>	<u>20,962</u>	<u>704,316</u>
民國110年1月1日餘額	\$ 132,594	54,925	32,852	220,371
增 添	-	-	7,271	7,271
處 分	-	-	(21,040)	(21,040)
民國110年12月31日餘額	<u>\$ 132,594</u>	<u>54,925</u>	<u>19,083</u>	<u>206,602</u>

台驊國際投資控股股份有限公司個體財務報告附註(續)

	土 地	房屋及建築	辦公及 其他設備	總 計
折舊：				
民國111年1月1日餘額	\$ -	15,770	7,681	23,451
本期折舊	-	1,921	4,769	6,690
處 分	-	-	(1,217)	(1,217)
民國111年12月31日餘額	<u>\$ -</u>	<u>17,691</u>	<u>11,233</u>	<u>28,924</u>
民國110年1月1日餘額	\$ -	14,569	25,588	40,157
本期折舊	-	1,201	3,133	4,334
處 分	-	-	(21,040)	(21,040)
民國110年12月31日餘額	<u>\$ -</u>	<u>15,770</u>	<u>7,681</u>	<u>23,451</u>
帳面價值：				
民國111年12月31日	<u>\$ 580,014</u>	<u>85,649</u>	<u>9,729</u>	<u>675,392</u>
民國110年1月1日	<u>\$ 132,594</u>	<u>40,356</u>	<u>7,264</u>	<u>180,214</u>
民國110年12月31日	<u>\$ 132,594</u>	<u>39,155</u>	<u>11,402</u>	<u>183,151</u>

民國一一一年及一一〇年十二月三十一日，本公司之不動產、廠房及設備作為借款及融資額度之擔保情形，請詳附註八。

本公司於民國一一一年三月八日經董事會決議通過購置不動產，預計購入台北信義區土地及建物供營業使用，合約總價498,000千元，已於一一一年五月二十六日辦理移轉登記。

本公司出租部分辦公室予他人，因無意圖獲得長期資本增值或賺取租金，故未將此資產認列為投資性不動產，民國一一一年十二月三十一日帳面價值為494,883千元。租金相關資訊請詳附註六(十八)。

台聯國際投資控股股份有限公司個體財務報告附註(續)

(七)無形資產

本公司民國一一一年度及一一〇年度無形資產之成本及攤銷明細如下：

	<u>無形資產</u>
成本：	
民國111年1月1日餘額	\$ 70,234
本期新增	<u>4,558</u>
民國111年12月31日餘額	<u><u>\$ 74,792</u></u>
民國110年1月1日餘額	\$ 62,041
本期新增	<u>8,193</u>
民國110年12月31日餘額	<u><u>\$ 70,234</u></u>
攤銷：	
民國111年1月1日餘額	\$ 48,783
本期攤銷	<u>8,479</u>
民國111年12月31日餘額	<u><u>\$ 57,262</u></u>
民國110年1月1日餘額	\$ 42,039
本期攤銷	<u>6,744</u>
民國110年12月31日餘額	<u><u>\$ 48,783</u></u>
帳面價值：	
民國111年12月31日餘額	<u><u>\$ 17,530</u></u>
民國110年1月1日餘額	<u><u>\$ 20,002</u></u>
民國110年12月31日餘額	<u><u>\$ 21,451</u></u>

民國一一一年度及一一〇年度，本公司之無形資產攤銷費用列報於綜合損益表之營業成本項下。

(八)短期借款

	<u>111.12.31</u>	<u>110.12.31</u>
無擔保銀行借款	<u><u>\$ 2,630,000</u></u>	<u><u>400,000</u></u>
尚未使用額度	<u><u>\$ 1,500,000</u></u>	<u><u>2,550,000</u></u>
利率區間	<u><u>1.26%~2.50%</u></u>	<u><u>0.85%~0.90%</u></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)

(九)長期借款

本公司長期借款之明細如下：

	111.12.31	110.12.31
擔保借款	\$ 240,000	-
無擔保銀行借款	307,500	200,000
減：一年內到期部分	(210,000)	-
合 計	<u>\$ 337,500</u>	<u>200,000</u>
尚未使用額度	<u>\$ -</u>	<u>-</u>
利率區間	<u>1.44%~1.67%</u>	<u>1.05%</u>

民國一一一年度借入之金額為350,000千元，利率為1.67%，到期日為民國一一六年七月。

民國一一〇年度借入之金額為200,000千元，利率為1.05%，到期日為民國一一二年十月。

本公司長期借款於民國一一一年度及一一〇年度償還之金額分別為2,500千元及200,000千元。

本公司以資產設定抵押銀行借款之擔保情形請詳附註八。

(十)應付公司債

本公司發行無擔保轉換公司債資訊如下：

	110.12.31
發行轉換公司債總金額	\$ 300,000
減：累積已轉換金額	(300,000)
期末應付公司債餘額	<u>\$ -</u>
嵌入式衍生工具－贖回權(透過損益按公允價值衡量之金融資產)	<u>\$ -</u>
權益組成部分－轉換權(帳列資本公積－認股權)	<u>\$ -</u>

台聯國際投資控股股份有限公司個體財務報告附註(續)

本公司發行之國內第四次無擔保可轉換公司債係將選擇權及負債分離，並分別認為權益及負債，其相關資訊如下：

	國內第四次無擔保可 轉換公司債
發行時可轉換公司債本金之複利現值	\$ 287,280
發行時嵌入式衍生性金融資產—贖回權	(149)
發行時權益組成要素	25,138
發行時應付公司債總額	<u><u>\$ 312,269</u></u>

本公司於民國一〇九年十二月二日發行國內第四次無擔保轉換公司債，發行總額為新台幣三億元整，其主要發行條件如下：

- 1.發行價格：面額105.09%
- 2.票面利率：0%。
- 3.發行期間：三年(民國一〇九年十二月二日至一一二年十二月二日)
- 4.本公司提前贖回權：

第四次發行轉換公司債，自發行滿三個月之翌日起至發行期間屆滿前四十日止，若本公司普通股在集中市場之收盤價格連續三十個營業日超過當時轉換價格達30%(含)以上時，或本債券流通在外餘額低於原發行總額之10%時，本公司得按債券面額以現金收回該債券持有人之本轉換公司債。

- 5.債權人之賣回權：

第四次發行轉換公司債發行辦法，無提前賣回權條款。

- 6.轉換辦法

(1)上述轉換公司債自發行之日後滿三個月之翌日起至到期日止，債券持有人可依本公司所訂轉換辦法轉換為本公司普通股股票。

- (2)轉換價格之訂定：

轉換價格於發行時訂為每股39.5元，遇有本公司普通股股份發生變動或以低於每股時價之轉換價格再發行具有普通股轉換權時，轉換價格將依轉換辦法所訂之公式計算調整轉換價格。

(十一)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：

	111.12.31	110.12.31
確定福利義務之現值	\$ (35,213)	(34,407)
計畫資產之公允價值	26,527	18,033
淨確定福利負債	<u><u>\$ (8,686)</u></u>	<u><u>(16,374)</u></u>

台驊國際投資控股股份有限公司個體財務報告附註(續)

本公司員工之福利負債準備明細如下：

	111.12.31	110.12.31
帶薪假負債－流動(帳列其他應付款項下)	<u>\$ 229</u>	<u>229</u>

本公司之確定福利計畫提撥至台灣銀行之勞工退休準備金專戶及委任經理人退休基金專戶。適用勞動基準法之每位員工之退休支付，係依據服務年資所獲得之基數及其退休前六個月之平均薪資計算。

(1) 計畫資產組成

本公司依勞動基準法提撥之退休基金係由勞動部勞動基金運用局(以下簡稱勞動基金局)統籌管理，依「勞工退休基金收支保管及運用辦法」規定，基金之運用，其每年決算分配之最低收益，不得低於依當地銀行二年定期存款利率計算之收益。

截至民國一一一年十二月三十一日，本公司之台灣銀行勞工退休準備金專戶餘額計2,287千元；委任經理人退休基金專戶計24,240千元。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

本公司民國一一一年度及一一〇年度確定福利義務現值變動如下：

	111年度	110年度
1月1日確定福利義務	\$ 34,407	31,454
當期服務成本及利息	1,204	1,139
精算損(益)	(398)	1,814
12月31日確定福利義務	<u>\$ 35,213</u>	<u>34,407</u>

(3) 計畫資產公允價值之變動

本公司民國一一一年度及一一〇年度確定福利計畫資產公允價值之變動如下：

	111年度	110年度
1月1日計畫資產之公允價值	\$ 18,033	17,029
預期報酬	62	6
已提撥至計畫之金額	8,173	921
精算利益	259	77
12月31日計畫資產之公允價值	<u>\$ 26,527</u>	<u>18,033</u>

台驊國際投資控股股份有限公司個體財務報告附註(續)

(4)認列為損益之費用

民國一一一年度及一一〇年度列報為費用之明細如下：

	111年度	110年度
當期服務成本	\$ 1,111	1,058
淨確定福利負債之淨利息	31	75
合 計	<u>\$ 1,142</u>	<u>1,133</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之再衡量數

本公司截至民國一一一年及一一〇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之再衡量數如下：

	111年度	110年度
1月1日累積餘額	\$ (890)	(2,627)
本期認列	(657)	1,737
12月31日累積餘額	<u>\$ (1,547)</u>	<u>(890)</u>

(6)精算假設

本公司於財務報導結束日用以評估確定福利義務現值之重大精算假設如下：

	111.12.31	110.12.31
折現率	1.750%	0.625%
未來薪資率	3.000%	3.000%

本公司預計於民國一一一年度報導日後之一年內支付予確定福利計畫之提撥金額為925千元。

確定福利計畫之加權平均存續期間為15.60年。

(7)敏感度分析

計算確定福利義務現值時，本公司必須運用判斷及估計以決定資產負債表日相關精算假設，包含折現率、員工離職率及未來薪資變動等。任何精算假設之變動，均可能重大影響本公司確定福利義務之金額。

民國一一一年及一一〇年十二月三十一日當採用之主要精算假設變動對確定福利義務現值之影響如下：

	對確定福利義務之影響	
	增加0.25%	減少0.25%
111年12月31日		
折現率	\$ (80)	82
未來薪資增加率	80	(77)
110年12月31日		
折現率	(87)	92
未來薪資增加	89	(85)

台驊國際投資控股股份有限公司個體財務報告附註(續)

上述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。

本公司民國一一一年度及一一〇年度確定提撥退休金辦法下之退休金費用分別為1,855千元及1,675千元，已提撥至勞工保險局。

(十二)所得稅

1.所得稅費用

本公司民國一一一年度及一一〇年度所得稅費用(利益)明細如下：

	111年度	110年度
當期所得稅費用	\$ 160,599	14,060
遞延所得稅費用	5,198	1,294
所得稅費用	<u>\$ 165,797</u>	<u>15,354</u>

本公司民國一一一年度及一一〇年度之所得稅費用(利益)與稅前淨利之關係調節如下：

	111年度	110年度
稅前淨利	\$ 2,714,183	3,950,226
依本公司所在地國內稅率計算之所得稅	542,837	790,045
國內採權益法投資收益	(75,970)	(67,244)
未認列暫時性差異之變動	(374,833)	(588,533)
不影響課稅所得之收益	(82,655)	(138,590)
所得基本稅額	60,325	-
前期低(高)估	13,795	10
未分配盈餘加徵5%	82,436	13,663
其他	(138)	6,003
	<u>\$ 165,797</u>	<u>15,354</u>

台聯國際投資控股股份有限公司個體財務報告附註(續)

2.遞延所得稅資產及負債

(1)未認列遞延所得稅資產及負債

民國一一一年及一一〇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：

	111.12.31	110.12.31
未認列為遞延所得稅資產之金額	\$ 3,022	4,450
未認列為遞延所得稅負債之金額	\$ 1,461,265	1,087,857

(2)已認列之遞延所得稅資產及負債

民國一一一年度及一一〇年度遞延所得稅資產之變動如下：

	確定福利計畫	其他	合計
遞延所得稅資產：			
民國111年1月1日	\$ 4,094	5,296	9,390
借記(貸記)損益表	(1,406)	(5,036)	(6,442)
借記(貸記)其他綜合損益	(131)	-	(131)
民國111年12月31日	\$ 2,557	260	2,817
民國110年1月1日	\$ 4,094	6,590	10,684
借記(貸記)損益表	-	(1,294)	(1,294)
民國110年12月31日	\$ 4,094	5,296	9,390

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一〇八年度。

(十三)資本及其他權益

1.普通股之發行

民國一一一年及一一〇年十二月三十一日本公司額定股本總額皆為2,000,000千元(其中保留80,000千元供認股權憑證使用)，每股面額10元，為200,000千股。本公司民國一一一年及一一〇年十二月三十一日止，已發行普通股股份分別為143,391千股及144,752千股，所有已發行股份之股款均已收取。

本公司於民國一一〇年七月十六日經董事會決議辦理現金增資發行新股10,000千股，每股面額為新台幣10元，發行總金額為100,000千元。前述現金增資係以每股140元溢價發行，所有發行股份之股款均已收取，且相關法定登記程序已辦理完竣。

台聯國際投資控股股份有限公司個體財務報告附註(續)

本公司民國一一〇年度因可轉換公司債持有人行使轉換權而發行新股7,594千股，以面額發行，總金額為75,947千元，相關法定登記程序已辦理完竣。

本公司民國一一一年度及一一〇年度流通在外股數調節表如下：

	(以千股表達)	
	普 通 股	
	111年度	110年度
期初餘額	144,752	117,158
現金增資	-	20,000
可轉換公司債轉換	-	7,594
註銷庫藏股	(1,361)	-
期末餘額	143,391	144,752

2. 資本公積

本公司資本公積餘額內容如下：

	111.12.31	110.12.31
普通股股票溢價	\$ 1,986,579	2,005,494
轉換公司債轉換溢價	483,419	483,419
庫藏股票交易	3,739	-
長期投資－受領贈與及其他	13,699	13,699
合併溢額	2,912	2,912
認股權(含失效)	40,512	40,512
	\$ 2,530,860	2,546,036

依公司法規定，資本公積需優先填補虧損後，始得按股東原有股份之比例以已實現之資本公積發給新股或現金。前項所稱之已實現資本公積，包括超過票面金額發行股票所得之溢額及受領贈與之所得。依發行人募集與發行有價證券處理準則規定，得撥充資本之資本公積，每年撥充之合計金額，不得超過實收資本額百分之十。

3. 保留盈餘

依本公司民國一一一年五月二十四日修正後章程規定，本公司每半年決算如有盈餘，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，但法定盈餘公積累積已達實收資本總額時不在此限；另視公司營運需要及法令規定提列或迴轉特別盈餘公積，如尚有盈餘，其餘額連同前期累計未分配盈餘數，由董事會擬具分派議案，以發行新股方式為之時，應依公司法第二百四十條規定辦理；以現金方式為之時，應經董事會決議分配之。

台聯國際投資控股股份有限公司個體財務報告附註(續)

年度決算如有盈餘，除依法繳納所得稅並先彌補以往年度虧損，其餘分配如下：

- A.提列百分之十法定盈餘公積；但法定盈餘公積累積已達本公司實收資本總額時，不在此限。
- B.必要時得依法令規定提列或迴轉特別盈餘公積；
- C.如尚有盈餘，其餘額連同前期累計未分配盈餘數，由董事會擬具分派議案，以發行新股方式為之時，提請股東會決議分配之。以現金方式為之時，授權董事會以三分之二以上董事出席，及出席董事過半數之決議分配之，並報告股東會。

(1)法定盈餘公積

公司無虧損時，得經股東會決議，以法定盈餘公積發給新股或現金，惟以該項公積超過實收資本額百分之二十五之部分為限。

(2)特別盈餘公積

本公司於首次採用金管會認可之國際財務報導準則時，因選擇適用國際財務報導準則第一號「首次採用國際財務報導準則」豁免項目，帳列股東權益項下之累積換算調整數(利益)而增加保留盈餘因首次採用金管會認可之國際財務報導準則產生之保留盈餘淨增加金額7,116千元，依金管會民國101年4月6日金管證發字第1010012865號令規定，僅就因轉換採用金管會認可之國際財務報導準則產生之保留盈餘淨增加數提列特別盈餘公積，並於使用、處分或重分類相關資產時，得就原提列特別盈餘公積之比例予以迴轉分派盈餘。民國一一一年及一一〇年十二月三十一日，該項特別盈餘公積餘額均為7,116千元。

又依上段所述函令規定，本公司於分派可分配盈餘時，就當年度發生之帳列其他股東權益減項淨額與上段所提列特別盈餘公積餘額之差額，自當期損益與前期未分配盈餘補提列特別盈餘公積；屬前期累積之其他股東權益減項金額，則自前期未分配盈餘補提列特別盈餘公積不得分派。嗣後其他股東權益減項數額有迴轉時，得就迴轉部份分派盈餘。

(3)盈餘分配

本公司分別於民國一一一年五月二十四日及民國一一〇年八月十七日經股東常會決議民國一一〇年度及一一〇九年度盈餘分配案如下：

		110年度		109年度	
		配股率(元)	金額	配股率(元)	金額
分派予普通股業主之股利：					
現金	\$	13.00	<u>1,843,858</u>	3.20	<u>397,569</u>

台聯國際投資控股股份有限公司個體財務報告附註(續)

本公司於民國一一一年十一月三日經董事會決議民國一一一年上半年度盈餘分配案之現金股利金額，有關分派予業主股利之金額如下：

111上半年度	
配股率(元)	金 額
分派予普通股業主之股利：	
現 金	\$ 5.18 <u>709,176</u>

本公司於民國一一二年三月九日經董事會擬議民國一一一年下半年度盈餘分配案，有關分派予業主股利之金額如下：

111下半年度	
配股率(元)	金 額
分派予普通股業主之股利：	
現 金	\$ 5.00 <u>684,806</u>

4.庫藏股

本公司經董事會決議買回庫藏股，民國一一一年度及一一〇年度庫藏股變動情形如下：

項 目	111.1.1	本期增加	本期減少	111.12.31
本公司買回股數(千股)	2,917	4,874	1,361	6,430
本公司買回金額	\$ 60,560	365,756	28,786	397,530
項 目	110.1.1	本期增加	本期減少	110.12.31
本公司買回股數(千股)	2,917	-	-	2,917
本公司買回金額	\$ 60,560	-	-	60,560

截至民國一一一年及一一〇年十二月三十一日止，未註銷之股數分別為6,430千股及2,917千股。

依證券交易法之規定，公司買回股份之數量比例，不得超過公司已發行股份總數百分之十；收買股份之總金額，不得逾公司保留盈餘加發行股份溢價及已實現之資本公積之金額。本公司買回本公司股數及金額符合證券交易法之規定。

本公司持有之庫藏股票依證券交易法規定不得質押，於未轉讓前，不得享有股東權利。

台驊國際投資控股股份有限公司個體財務報告附註(續)

(十四)股份基礎給付

本公司計有下列股份基礎給付交易：

	現金增資保留予員工 認購
給與日	110/9/8
給與數量	501千股
授予對象	本公司及子公司員工
既得條件	立即既得

本公司民國一一〇年度現金增資保留本公司及子公司員工認股為501千股，相關股份基礎給付酬勞成本為7,051千元，帳列營業成本項下。

(十五)每股盈餘

1.基本每股盈餘

民國一一一年度及一一〇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

	111年度	110年度
歸屬於本公司普通股權益持有人之淨利	\$ 2,548,386	3,934,872

(2)普通股加權平均流通在外股數(千股)

	111年度	110年度
1月1日已發行普通股	\$ 144,752	117,158
庫藏股之影響	(3,446)	(2,917)
可轉換公司債轉換之影響	-	4,397
現金增資發行新股之影響	-	12,383
12月31日普通股加權平均流通在外股數	\$ 141,306	131,021

2.稀釋每股盈餘

民國一一一年度及一一〇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)

	111年度	110年度
歸屬於本公司普通股權益持有人淨利(基本)	\$ 2,548,386	3,934,872
可轉換公司債之利息費用	-	1,955
可轉換公司債贖回權按公允價值		
再衡量之利益	-	(674)
歸屬於本公司普通股權益持有人淨利(稀釋)	\$ 2,548,386	3,936,153

台驊國際投資控股股份有限公司個體財務報告附註(續)

(2)普通股加權平均流通在外股數(稀釋)(千股)

	111年度	110年度
普通股加權平均流通在外股數(基本)	\$ 141,306	131,021
可轉換公司債轉換之影響	-	15
員工酬勞之影響	222	158
12月31日普通股加權平均流通在外股數 (稀釋)	<u>\$ 141,528</u>	<u>131,194</u>

(十六)員工及董事、監察人酬勞

依本公司章程規定，年度如有獲利應提撥不低於0.5%為員工酬勞及不高於3%為董監事酬勞。但公司尚有累積虧損時，應預先保留彌補數額。前項所稱之獲利係指當年度稅前利益扣除分派員工酬勞及董監事酬勞前之利益。上述公司員工酬勞分派之對象得包括符合一定條件之從屬公司員工，其條件授權董事會制定之。

本公司民國一一一年度及一一〇年度員工酬勞估列金額分別為15,000千元及19,951千元，董監事酬勞分別為13,750千元及19,352千元，係以本公司各該段期間之稅前淨利扣除員工及董事、監察人酬勞前之金額乘上本公司章程訂定之員工酬勞及董監事及監察人酬勞分派成數為估計基礎，並列報為各該年度之營業成本或營業費用，相關資訊可至公開資訊觀測站查詢。若實際分派金額與估列數有差異時，則依會計估計變動處理，並將該差異認列為次年度之損益。

本公司民國一一〇年度及一〇九年度員工及董監事酬勞資訊及相關配發情形與財務報告認列金額之差異如下：

	110年度		
	董事會決議 實際配發情形	財務報告 認列之金額	差異數
員工酬勞	\$ 19,951	19,951	-
董監事酬勞	19,352	19,352	-
	109年度		
	董事會決議 實際配發情形	財務報告 認列之金額	差異數
員工酬勞	\$ 2,796	2,796	-
董監事酬勞	11,080	11,080	-

本公司董事會決議之員工及董監事酬勞相關資訊可至公開資訊觀測站查詢。

台驊國際投資控股股份有限公司個體財務報告附註(續)

(十七)客戶合約之收入

1.收入之細分

	111年度	110年度
主要地區市場：		
香港及中國大陸	\$ 1,663,153	2,573,403
臺灣	404,323	353,751
東亞及其他地區	272,718	419,493
	<u>\$ 2,340,194</u>	<u>3,346,647</u>
主要產品/服務線：		
投資收益	\$ 2,254,017	3,278,886
管理服務收入	86,177	67,761
	<u>\$ 2,340,194</u>	<u>3,346,647</u>

2.合約餘額

	111.12.31	110.12.31	110.1.1
應收帳款—關係人淨額(按攤銷後成本衡量)	<u>\$ 72,259</u>	<u>54,845</u>	<u>45,593</u>

應收帳款及其減損之揭露請詳附註六(四)。

(十八)營業外收入及支出

1.其他收入

本公司民國一一一年度及一一〇年度之其他收入明細如下：

	111年度	110年度
租金收入	\$ 11,285	3,564
股利收入	474,506	14,450
	<u>\$ 485,791</u>	<u>18,014</u>

2.其他利益及損失

本公司民國一一一年度及一一〇年度之其他利益及損失明細如下：

	111年度	110年度
外幣兌換利益(損失)	\$ 6,908	(859)
透過損益按公允價值衡量之金融資產淨利益	56,337	738,872
其 他	385	70
	<u>\$ 63,630</u>	<u>738,083</u>

台聯國際投資控股股份有限公司個體財務報告附註(續)

3.利息收入

本公司民國一一一年度及一一〇年度之利息收入明細如下：

	111年度	110年度
利息收入	\$ 3,915	2,052

4.財務成本

本公司民國一一一年度及一一〇年度之財務成本明細如下：

	111年度	110年度
利息費用		
銀行借款	\$ 22,828	11,321
公司債折價攤銷	-	1,955
	\$ 22,828	13,276

(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
111年12月31日							
非衍生金融負債							
銀行借款	\$ 3,177,500	(3,214,601)	(2,564,990)	(283,692)	(5,236)	(360,683)	-
	<u>\$ 3,177,500</u>	<u>(3,214,601)</u>	<u>(2,564,990)</u>	<u>(283,692)</u>	<u>(5,236)</u>	<u>(360,683)</u>	<u>-</u>
110年12月31日							
非衍生金融負債							
銀行借款	\$ 600,000	(604,482)	(400,282)	-	(204,200)	-	-
	<u>\$ 600,000</u>	<u>(604,482)</u>	<u>(400,282)</u>	<u>-</u>	<u>(204,200)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

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

台驊國際投資控股股份有限公司個體財務報告附註(續)

3.匯率風險

(1)匯率風險之暴險

本公司暴露於重大外幣匯率風險之金融資產及負債如下：

單位：千元

	111.12.31			110.12.31		
	外幣	匯率	台幣	外幣	匯率	台幣
金融資產						
貨幣性項目						
美金	\$ 1,749	30.72	53,729	667	27.69	18,469
非貨幣性項目						
印尼盾	18,620,913	0.00198	36,869	18,505,681	0.00198	36,641

(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。於民國一一一年及一一〇年十二月三十一日當新台幣相對於美金貶值或升值1%，而其他所有因素維持不變之情況下，民國一一一年度及一一〇年度之稅前淨利將分別增加或減少537千元及185千元。兩期分析係採用相同基礎。

(3)貨幣性項目之兌換損益

本公司之貨幣項目外幣種類繁多，故採彙總方式揭露貨幣性項目之兌換利益資訊，於民國一一一年度及一一〇年度外幣兌換(損)益(含已實現及未實現)分別為6,908千元及(859)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，本公司民國一一一年度及一一〇年度之稅前淨利將減少或增加31,775千元及6,000千元，主係本公司之浮動利率借款之影響。

台驊國際投資控股股份有限公司個體財務報告附註(續)

5.公允價值資訊

(1)金融工具之種類及公允價值

本公司透過損益按公允價值衡量之金融資產及負債、避險之金融資產及負債及透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產係以公允價值衡量。各種類金融資產及金融負債之帳面金額及公允價值（包括公允價值等級資訊，但非按公允價值衡量金融工具之帳面金額為公允價值之合理近似值者及租賃負債，依規定無須揭露公允價值資訊）列示如下：

111.12.31					
帳面金額	公允價值			合 計	
	第一級	第二級	第三級		
透過損益按公允價值衡量之金融資產：					
國內上市(櫃)股票	\$ 48,100	48,100	-	-	48,100
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產：					
國內外上市(櫃)股票	\$ 1,796,323	1,796,323	-	-	1,796,323
110.12.31					
帳面金額	公允價值			合 計	
	第一級	第二級	第三級		
透過損益按公允價值衡量之金融資產：					
國內上市(櫃)股票	\$ 967,596	967,596	-	-	967,596
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產：					
國內外上市(櫃)股票	\$ 1,883,693	717,193	1,166,500	-	1,883,693

(2)非按公允價值衡量金融工具之公允價值評價技術

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

(3)按公允價值衡量金融工具之公允價值評價技術

A.非衍生金融工具

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

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

台聯國際投資控股股份有限公司個體財務報告附註(續)

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

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

B.衍生金融工具

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

本公司國內可轉換公司債係採用二元樹可轉債評價模型為公允價值之評價模式，考量股價波動度及無風險利率等參數計算之。

(4)第一等級與第二等級間之移轉

民國一一年度除本公司持有之私募股票-陽明海運股份有限公司外，於民國一一年度及一一〇年度並無其他第一等級與第二等級金融工具移轉之情形。

(二十)財務風險管理

1.概要

本公司因金融工具之使用而暴露於下列風險：

- (1)信用風險
- (2)流動性風險
- (3)市場風險

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

2.風險管理架構

董事會全權負責成立及監督本公司之風險管理架構。

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

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

3.信用風險

信用風險係本公司因金融工具之交易對手無法履行合約義務而產生財務損失之風險，主要來自於本公司應收款項及投資。

台聯國際投資控股股份有限公司個體財務報告附註(續)

(1)應收帳款及其他應收款

本公司民國一一一年度及一一〇年度之收入並無單一客戶信用風險顯著集中之情形。

本公司之收入皆來自集團之子公司，尚無信用風險之虞。

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

(2)投 資

銀行存款、固定收益投資及其他金融工具之信用風險，係由本公司財務部門衡量並監控。由於本公司之交易對象及履約他方均係信用良好之銀行及具投資等級及以上之金融機構、公司組織及政府機關，無重大之履約疑慮，故無重大之信用風險。

(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，本公司於民國一一一年及一一〇年十二月三十一日未使用之借款額度分別為1,500,000千元及2,550,000千元。

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。

台聯國際投資控股股份有限公司個體財務報告附註(續)

本公司持有透過損益按公允價值衡量之金融工具係屬開放型基金，此類資產係以公平價值衡量，因此本公司將暴露於受益憑證市場價格變動之風險，惟本公司透過專業經理人管理市場風險；另持有之部分銀行存款及應收/付帳款係以外幣評價，使本公司之外幣資產/負債暴露於市場匯率變動之風險，為管理匯率風險，本公司將持有之外幣淨部位維持一定限額內。

(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：

	111.12.31	110.12.31
負債總額	\$ 4,159,609	719,413
減：現金及約當現金	609,317	277,986
淨負債	<u>\$ 3,550,292</u>	<u>441,427</u>
權益總額	\$ 8,723,244	10,024,258
減：與現金流量避險相關之權益累積金額	-	-
調整後資本	<u>\$ 8,723,244</u>	<u>10,024,258</u>
負債資本比率	<u>40.70%</u>	<u>4.40%</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。

台驊國際投資控股股份有限公司個體財務報告附註(續)

民國一一年十二月三十一日負債資本比率之增加，主要係因舉借長短期借款致淨負債增加所致。

截至民國一一年十二月三十一日，本公司資本管理之方式並未改變。

(廿二)非現金交易之投資及籌資活動

本公司於民國一一年度及一一〇年度之非現金交易投資及籌資活動如下：

來自籌資活動之負債之調節如下表：

	111.1.1	現金流量	非現金之 變動	111.12.31
長期借款(含一年內到期部分)	\$ 200,000	347,500	-	547,500
短期借款	400,000	2,230,000	-	2,630,000
來自籌資活動之負債總額	<u>\$ 600,000</u>	<u>2,577,500</u>	<u>-</u>	<u>3,177,500</u>

	110.1.1	現金流量	非現金之 變動	110.12.31
長期借款(含一年內到期部分)	\$ 200,000	-	-	200,000
短期借款	1,300,000	(900,000)	-	400,000
來自籌資活動之負債總額	<u>\$ 1,500,000</u>	<u>(900,000)</u>	<u>-</u>	<u>600,000</u>

七、關係人交易

(一)母公司與最終控制者

本公司為本公司及本公司之子公司之最終控制者。

(二)關係人名稱與關係

於本個體財務報告之涵蓋期間內本公司之子公司及其他之關係人如下：

關係人名稱	與本公司之關係
T. H. I Group Ltd. (in B. V. I.)	本公司之子公司
GREATLINE INTERNATIONAL LIMITED (GREATLINE)	本公司之子公司
T. H. I GROUP VIETNAM CO., LTD.	本公司之子公司
T. H. I. GROUP (BANGKOK) COMPANY LIMITED	本公司之子公司
台灣航空貨運承攬股份有限公司(台灣空運)	本公司之子公司
台驊國際物流股份有限公司	本公司之子公司
T. H. I. GROUP (CAMBODIA) Co., Ltd.	本公司之子公司
T. H. I. GROUP SINGAPORE PTE. LTD. (SINGAPORE)	本公司之子公司
T. H. I. Japan Co., Ltd.	本公司之子公司
Fresh Beauty Enterprises Ltd.	本公司之子公司
匯東集團有限公司	本公司之子公司
聯宇達方(上海)物流有限公司	本公司之子公司

台驊國際投資控股股份有限公司個體財務報告附註(續)

關係人名稱	與本公司之關係
T.H.I. GROUP LIMITED (in HK) (T.H.I. HK)	本公司之子公司
上海台驊貨運代理有限公司 (上海台驊)	本公司之子公司
上海賽澳遞物流有限公司	本公司之子公司
上海耀驊國際貨運代理有限公司 (上海耀驊)	本公司之子公司
台灣空運香港有限公司 (香港台空)	本公司之子公司
Taiwan Express (USA) INC.	本公司之子公司
特易行國際物流股份有限公司	本公司之子公司
TEC LOGISTICS (USA), INC	本公司之子公司
漢翔瑞悠士股份有限公司	本公司之子公司
特易行國際貨運代理(深圳)有限公司	本公司之子公司
T.H.I. LOGISTICS (Malaysia) SDN. BHD	本公司之子公司
T.H.I. LOGISTICS PHILIPPINES CORP.	本公司之子公司
Air Tropolis Express (s) Pte Ltd.	本公司之子公司
驊宇(蘇州)物流股份有限公司	本公司之子公司
中產(廣州)商業保理有限公司	本公司之子公司
上海尚鈞國際物流有限公司	本公司之子公司
上海勝驊供應鏈管理有限公司	本公司之子公司
TEC LOGISTICS VIETNAM COMPANY LIMITED	本公司之子公司
驊聯(上海)供應鏈管理有限公司	本公司之子公司
特易行通運股份有限公司	本公司之子公司
PT. Dexter Eurekatama	本公司之關聯企業
LOGI International Co., Ltd.	本公司之關聯企業
東方民用航空總代理股份有限公司	本公司之關聯企業
T.H.I. LOGISTICS (Hong Kong) Co., Limited	本公司之子公司

(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：

	111年度	110年度
短期員工福利	\$ 25,127	29,645
退職後福利	1,241	1,216
	<u>\$ 26,368</u>	<u>30,861</u>

台驊國際投資控股股份有限公司個體財務報告附註(續)

(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	
	111年度	110年度	111.12.31	110.12.31
子公司：				
上海台驊	\$ 51,720	41,674	53,535	41,373
台灣航空	16,514	11,615	9,554	5,850
其他子公司	17,943	14,472	9,170	7,622
	<u>\$ 86,177</u>	<u>67,761</u>	<u>72,259</u>	<u>54,845</u>

收款條件為30~60天或依資金需求酌予調整。

2.關係人放款(帳列其他應收款-關係人)

本公司資金貸與關係人實際動支及利息收入情形：

	111.12.31	110.12.31
子公司：		
台灣航空	<u>\$ -</u>	<u>200,000</u>
利息收入	<u>\$ 2,918</u>	<u>2,013</u>

本公司資金貸與關係人係依撥款當年度本公司向金融機構短期借款之平均利率加成計息，且均為無擔保放款，經評估後無須提列減損損失。

3.租賃收入(帳列其他收入)

	111年度	110年度
子公司—台驊物流	<u>\$ 3,780</u>	<u>3,564</u>

係本公司出租辦公場所予子公司，租金係考量市場行情決定並按月收取。

八、質押之資產

本公司提供質押擔保之資產帳面價值明細如下：

資產名稱	質押擔保標的	111.12.31	110.12.31
不動產、廠房及設備	借款額度	\$ 665,663	171,749
存出保證金	公務車押金	386	336
		<u>\$ 666,049</u>	<u>172,085</u>

台驊國際投資控股股份有限公司個體財務報告附註(續)

九、重大或有負債及未認列之合約承諾

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：

	111.12.31	110.12.31
保證票據	\$ 3,680,000	400,000

十、重大之災害損失：無。

十一、重大之期後事項

民國一二年三月九日經本公司之董事會通過，本公司之子公司上海台驊貨運代理有限公司為拓展國際市場及有效管理海外業務，擬於上海自貿區設立全資子公司，投資金額為人民幣五億元。

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	111年度			110年度		
	屬於營業 成本者	屬於營業 費用者	合 計	屬於營業 成本者	屬於營業 費用者	合 計
員工福利費用						
薪資費用	85,622	-	85,622	78,762	-	78,762
勞健保費用	4,214	-	4,214	3,358	-	3,358
退休金費用	2,997	-	2,997	2,808	-	2,808
董事酬金	14,997	-	14,997	19,352	-	19,352
其他員工福利費用	1,550	-	1,550	1,450	-	1,450
折舊費用	6,690	-	6,690	4,334	-	4,334
攤銷費用	8,479	-	8,479	6,744	-	6,744

本公司民國一一年度及一一〇年度員工人數及員工福利費用額外資訊如下：

	111年度	110年度
員工人數	44	43
未兼任員工之董事人數	8	9
平均員工福利費用	\$ 2,622	2,541
平均員工薪資費用	\$ 2,378	2,317
平均員工薪資費用調整情形	2.63%	77.28%
監察人酬金	\$ -	-

台驊國際投資控股股份有限公司個體財務報告附註(續)

本公司薪資報酬政策(包括董事、監察人、經理人及員工)資訊如下：

1. 董監事薪酬給付係按本公司章程規定，年終結算如有盈餘，應提撥不高於百分之三為董事酬勞，但公司尚有累積虧損時，先預先保留彌補數額。
2. 管理階層薪酬需考量其工作成果與對公司營運貢獻度分別給予不同程度之酬金，經由薪酬委員會討論後董事會決議通過。
3. 員工薪酬依其職位、績效及任職年資，並考量其工作成果及對公司營運貢獻度，分別給予不同程度之酬金。

十三、附註揭露事項

(一)重大交易事項相關資訊

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

1. 資金貸與他人：

編號	貸出資金 之公司	貸與 對象	往來 科目	是否 為關 係人	本期最 高金額	期末 餘額	實際動 支金額	利率 區間	資金 貸與 性質	業務往 來金額	有短期融 通資金必 要之原因	提列備 抵損失 金額	擔保品		對個別對象 資金貸 與限額	資金貸 與總 限額
													名稱	價值		
0	本公司	台灣航空貨運 承攬有限公司	其他應收款 —關係人	是	350,000	350,000	-	每月依浮動 利率調整	2	-	營運周轉	-	-	-	1,744,648	3,489,297
0	本公司	台驊國際(香 港)股份有限 公司	其他應收款 —關係人	是	84,120	-	-	每月依浮動 利率調整	2	-	營運周轉	-	-	-	1,744,648	3,489,297
0	本公司	台驊國際物流 股份有限公司	其他應收款 —關係人	是	80,000	80,000	-	每月依浮動 利率調整	2	-	營運周轉	-	-	-	1,744,648	3,489,297
1	台驊國際物流 股份有限公司	台灣航空貨運 承攬股份有限 公司	其他應收款 —關係人	是	50,000	50,000	50,000	每月依浮動 利率調整	2	-	營運周轉	-	-	-	68,650	137,301
2	台驊國際(香港) 股份有限公司	台灣空運香港 有限公司	其他應收款 —關係人	是	64,400	36,864	36,864	每季依浮動 利率調整	2	-	營運周轉	-	-	-	1,302,701	2,605,402
2	台驊國際(香港) 股份有限公司	台驊國際投資 控股股份有限 公司	其他應收款 —關係人	是	636,200	-	-	每季依浮動 利率調整	2	-	營運周轉	-	-	-	1,302,701	2,605,402
3	上海台驊貨運代 理有限公司	中產(廣州) 商業保理有限 公司	其他應收款 —關係人	是	327,069	277,887	30,876	每季依浮動 利率調整	2	-	營運周轉	-	-	-	901,027	1,802,054
3	上海台驊貨運代 理有限公司	上海尚鈞國際 物流有限公司	其他應收款 —關係人	是	22,402	13,233	-	4.35%	2	-	營運周轉	-	-	-	901,027	1,802,054
3	上海台驊貨運代 理有限公司	聯宇達方(上 海)物流有限 公司	其他應收款 —關係人	是	44,804	22,055	-	4.35%	2	-	營運周轉	-	-	-	901,027	1,802,054
4	上海耀驊國際貨 運代理有限公司	上海尚鈞國際 物流有限公司	其他應收款 —關係人	是	22,518	13,233	-	4.35%	2	-	營運周轉	-	-	-	29,921	59,843

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。

台驊國際投資控股股份有限公司個體財務報告附註(續)

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	台灣空運香港有限公司	2	1,744,648	182,940	122,880	-	-	1.41%	3,489,297	Y	N	N
0	本公司	台驊國際(香港)股份有限公司	2	1,744,648	149,700	61,440	-	-	0.70%	3,489,297	Y	N	N
0	本公司	上海耀驊國際貨運代理有限公司	2	1,744,648	26,579	13,233	-	-	0.15%	3,489,297	Y	N	Y
0	本公司	上海台驊貨運代理有限公司	2	1,744,648	1,048,818	555,461	-	-	6.37%	3,489,297	Y	N	Y
0	本公司	聯宇達方(上海)物流有限公司	2	1,744,648	116,654	70,574	19,006	-	0.81%	3,489,297	Y	N	Y
1	台驊國際(香港)股份有限公司	台驊國際投資控股股份有限公司	3	1,302,701	708,400	675,840	-	-	10.38%	2,605,402	N	Y	N
2	上海耀驊國際貨運代理有限公司	上海台驊貨運代理有限公司	4	14,960	3,153	3,088	1,297	-	2.06%	59,843	N	N	Y
3	台灣航空貨運承攬股份有限公司	AIRTROPOLIS EXPRESS (S) PTE LTD	2	182,389	45,596	45,704	45,704	-	5.01%	364,779	N	N	N

註1：編號欄之填寫方法如下：

1. 發行人填0
2. 被投資公司按公司別由阿拉伯數字1開始依序編號。

註2：背書保證者與被背書保證對象之關係有下列7種，標示種類即可：

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

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

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

3. 期末持有有價證券情形(不包含投資子公司、關聯企業及合資權益部分)：

單位：股/單位

持有之公司	有價證券種類及名稱	與有價證券發行人之關係	帳列科目	期 末				備註
				股 數	帳面金額	持股比例%	公允價值	
本公司	股票 大聯大投資控股股份有限公司	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動	1,000,000	48,100	0.05%	48,100	
本公司	股票 捷迅股份有限公司	無	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—流動	998,972	67,930	3.33%	67,930	
本公司	股票 陽明海運股份有限公司	無	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—流動	20,300,577	1,329,688	0.58%	1,329,688	
本公司	股票 長榮航太科技股份有限公司	無	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—流動	1,500,000	116,850	0.43%	116,850	

台驊國際投資控股股份有限公司個體財務報告附註(續)

持有之公司	有價證券種類及名稱	與有價證券發行人之關係	帳列科目	期 末				備註
				股 數	帳面金額	持股比例%	公允價值	
本公司	股票 長榮海運股份有限公司	無	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－流動	1,600,000	260,800	0.08%	260,800	
本公司	股票 中菲行國際物流股份有限公司	無	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－流動	100,000	6,980	0.07%	6,980	
本公司	股票 長榮航空股份有限公司	無	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－流動	500,000	14,075	0.01%	14,075	
台灣航空貨運承攬股份有限公司	股票 中菲行國際物流股份有限公司	無	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－非流動	3,880,000	118,844	12.93%	118,844	
上海台驊貨運代理有限公司	股票 中遠海運控股股份有限公司	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	1,500,014	68,079	0.01%	68,079	

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：

單位：新台幣千元/千股

買、賣之公司	有價證券種類及名稱	帳列科目	交易對象	關係	期 初		買 入		賣 出				期 末		備註
					股數	金額	股數	金額	股數	售價	帳面成本	處分損益	股數	金額	
本公司	股票 長榮海運股份有限公司	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	-	-	3,405	485,212	300	41,400	3,705	574,530	526,612	47,918	-	-	註3
本公司	股票 陽明海運股份有限公司	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	-	-	3,000	363,000	300	34,350	3,300	420,149	397,350	22,799	-	-	註3
本公司	股票 陽明海運股份有限公司	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－流動	-	-	5,501	665,570	5,300	581,619	500	65,359	5,506	59,853	10,301	674,688	註1、3
本公司	股票 長榮海運股份有限公司	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－流動	-	-	-	-	4,000	519,422	-	-	-	-	1,600	260,800	註2

註1：未包含因私募取得之標的。期末金額包含本期評價調整。

註2：期末金額及股數包含減資退回股款及本期評價調整。

註3：處分損益包含本期評價調整。

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：

單位：新台幣千元

取得之公司	財產名稱	交易日或事實發生日	交易金額	價款支付情形	交易對象	關係	交易對象為關係人者，其前次移轉資料				價格決定之參考依據	取得目的及使用情形	其他約定事項
							所有人	與發行人之關係	移轉日期	金額			
台驊國際投資控股股份有限公司	房屋及建築	111/3/18	498,000	已支付	誠鼎國際企業有限公司	無	不適用	無	不適用	-	比價及議價	營業使用	無

台驊國際投資控股股份有限公司個體財務報告附註(續)

6.處分不動產之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上者：無。

7.與關係人進、銷貨之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：

單位：新台幣千元

進(銷)貨之公司	交易對象 名 稱	關 係	交易情形				交易條件與一般交易不同之情形及原因		應收(付)票據、帳款		備註
			進(銷)貨	金 額	佔總進(銷)貨之比率	授信期間	單 價	授信期間	餘 額	佔總應收(付)票據、帳款之比率	
T.H.I. GROUP VIETNAM CO., LTD.	上海台驊貨運代理有限公司	最終母公司相同	營業收入	(132,486)	(10.03)%	與一般交易尚無顯著不同	-	-	2,254	6.24%	
上海台驊貨運代理有限公司	台驊國際物流股份有限公司	最終母公司相同	營業收入	(186,802)	(1.20)%	與一般交易尚無顯著不同	-	-	6,326	0.71%	
上海台驊貨運代理有限公司	T.H.I. Group Limited (in HK)	母子公司	營業收入	(176,395)	(1.13)%	與一般交易尚無顯著不同	-	-	13,300	1.50%	
特易行國際貨運代理(深圳)有限公司	台灣航空貨運承攬股份有限公司	母子公司	營業收入	(332,579)	(31.88)%	與一般交易尚無顯著不同	-	-	22,094	14.02%	
台灣空運香港有限公司	台灣航空貨運承攬股份有限公司	母子公司	營業收入	(113,223)	(10.85)%	與一般交易尚無顯著不同	-	-	7,191	4.56%	
TEC LOGISTICS (USA) INC.	台灣航空貨運承攬股份有限公司	母子公司	營業收入	(107,723)	(10.33)%	與一般交易尚無顯著不同	-	-	12,400	7.87%	

註1:上述交易於編制合併財務報告時業已沖銷。

8.應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：

帳列應收款項之公司	交易對象 名 稱	關 係	應收關係人款項餘額	週轉率	逾期應收關係人款項		應收關係人款項期後收回金額(註一)	提列備抵損失金額
					金 額	處理方式		
上海台驊貨運代理有限公司	T.H.I. Group Limited (in H.K.)	母子公司	其他應收關係人款 370,875	-	-	-	370,875	-
T.H.I. Group Limited (in HK)	上海台驊貨運代理有限公司	母子公司	其他應收關係人款 232,971	-	-	-	232,971	-

註一:截至112.2.20已收回之款項。

9.從事衍生工具交易：無。

(二)轉投資事業相關資訊：

民國一一年度本公司之轉投資事業資訊如下(不包含大陸被投資公司)：

單位：新台幣千元/股

投資公司 名 稱	被投資公司 名 稱	所 在 地 區	主要營 業項目	原始投資金額		期末持有			被投資公司 本期損益	本期帳列之 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%	141,109	13,503	13,503	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%	6,518,249	1,555,282	1,555,282	本公司具控制能力之子公司
本公司	T.H.I Group VIETNAM CO., LTD.	越南	海空運貨物承攬	8,362 (美金275千元)	8,362 (美金 275千元)	4,950,000,000	99.00%	544,977	154,692	153,145	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%	94,380	77,785	38,115	本公司具控制能力之子公司

台驊國際投資控股股份有限公司個體財務報告附註(續)

投資公司 名稱	被投資公司 名稱	所在 地區	主要營 業項目	原始投資金額		期末持有			被投資公司 本期損益	本期編列之 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. Japan 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%	45,656	32,083	16,361	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%	1,139,932	211,365	211,365	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%	343,254	168,485	168,485	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%	68,719	4,283	4,283	本公司具控制能力之子公司
本公司	PT. Dexter Eurekatama	印尼	海空運貨物承攬	47,381 (美金1,598千元)	47,381 (美金1,598千元)	12,000	30.00%	36,870	13,824	1,023	係本公司之採權益法評價之被投資公司
本公司	T.H.I. GROUP SINGAPORE PTE. LTD	新加坡	海空運貨物承攬	19,032 (新幣850千元)	19,032 (新幣850千元)	850,000	91.40%	5,279	(108)	(99)	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%	8,405	24,126	7,238	係本公司之採權益法評價之被投資公司
本公司	Fresh Beauty Enterprises Ltd.	英屬薩摩亞群島	控股公司	307,353 (人民幣60,979千元)	307,353 (人民幣60,979千元)	66	66.00%	368,600	73,447	46,168	本公司具控制能力之子公司
本公司	T.H.I. Logistics (Malaysia) SDN. BHD	馬來西亞	海空運貨物承攬	10,381 (美金315千元)	10,381 (美金315千元)	180,000	90.00%	50,777	17,315	15,584	本公司具控制能力之子公司
本公司	T.H.I. LOGISTICS PHILIPPINES CORP.	菲律賓	海空運貨物承攬	38,860 (美金1,322千元)	16,467 (美金551千元)	419,750	99.94%	62,667	23,578	23,564	本公司具控制能力之子公司
本公司	T.H.I. Logistics (Hong Kong) Co., Limited	香港	海空運貨物承攬	197,239 (港幣50,000千元)	-	50,000,000	100.00%	197,010	-	-	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%	6,517,297	1,555,313	1,555,313	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%	219,525	73,504	73,504	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%	580,722	72,553	72,553	本公司具控制能力之子公司
台灣航空貨運承攬股份有限公司	特易行國際物流股份有限公司	台灣	貨運承攬、報關及運送等業務	6,000	6,000	1,000,000	100.00%	-	-	-	本公司具控制能力之子公司
台灣航空貨運承攬股份有限公司	東方民用航空總代理股份有限公司	台灣	貨運承攬、報關及運送等業務	600	600	60,000	30.00%	4,028	7,161	2,148	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%	109,729	18,053	17,603	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%	61,608	26,094	26,094	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%	23,601	9,906	9,906	本公司具控制能力之子公司
台灣航空貨運承攬股份有限公司	TEC LDGISTICS VIETNAM COMPANY LIMITED	越南	海空貨運承攬	25,271 (美金850千元)	10,577 (美金350千元)	-	100.00%	27,514	2,802	2,802	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	特易行通運股份有限公司	台灣	貨運承攬、報關及運送等業務	53,500	8,500	7,500	100.00%	53,878	810	505	本公司具控制能力之子公司
台灣空運香港有限公司	Airtropolis Express(s) Pte. Ltd.	新加坡	航空貨運承攬	117,341 (新幣5,421千元)	117,341 (新幣5,421千元)	748	88.00%	170,601	58,489	48,538	本公司具控制能力之子公司

台驊國際投資控股股份有限公司個體財務報告附註(續)

(三)大陸投資資訊：

1.轉投資大陸地區之事業相關資訊：

單位：新台幣千元

大陸被投資 公司名稱	主要營業 項目	實收 資本額	投資 方式 (註1)	本期期初自 台灣匯出累 積投資金額	本期匯出或 收回投資金額		本期期末自 台灣匯出累 積投資金額	被投資公司 本期損益	本公司直接 或間接投資 之持股比例	本期認列 投資損益	期末投 實帳面 價值	截至本期 止已匯回 投資收益
					匯出	收回						
上海耀驊國 際貨運代理 有限公司	海、空運貨物 承攬	55,031 (美金 1,700千 元)	註1(2)	55,031 (美金 1,700 千元)	-	-	55,031 (美金 1,700 千元)	7,624	100.00%	7,624	149,602	-
上海台驊貨 運代理有限公司 (上海台驊)	海、空運貨物 承攬	92,883 (美金 3,060千 元)	註1(2)	89,165 (美金 3,060 千元)	-	-	89,165 (美金 3,060 千元)	1,143,722	100.00%	1,143,722	4,533,036	-
中產(廣州) 商業保理有 限公司 (中產)	商業服務業	215,680 (人民幣 50,000千元)	註2	-	-	-	-	4,599	100.00%	4,599	227,248	-
上海尚鈞國 際物流有限 公司	海、空運貨物 承攬	22,460 (人民幣 5,000 千元)	註2	-	-	-	-	12,075	65.00%	7,640	31,148	-
聯宇達方(上 海)物流有限 公司 (聯宇達方)	倉儲物流	54,610 (人民幣 11,000 千元)	註1(2)	274,589 (美金 8,391 千元)	-	-	274,589 (美金 8,391 千元)	73,523	66.00%	48,525	144,646	21,140
驊聯(上海) 供應鏈管理 有限公司	倉儲物流	-	註6	-	-	-	-	-	66.00%	-	-	-
上海賽澳遞 物流有限公 司	快速物流業 務	58,023 (人民幣 12,438千元)	註2	-	-	-	-	11,556	93.51%	10,806	108,892	-
特易行國際 貨運代理(深 圳)有限公司	貨運承攬、報 關及運送等 業務	183,901 (港幣 48,550千 元)	註3	183,901 (港幣 48,550 千元)	-	-	183,901 (港幣 48,550 千元)	32,326	100.00%	32,326	303,716	-
驊宇(蘇州) 物流有限公 司	倉儲物流	43 (人民幣 10 千元)	註4	-	-	-	-	13	66.00%	8	69	-
上海勝驊供 應鏈管理有 限公司	供應鏈管理 及進出口貿 易	4,273 (人民幣 1,000 千元)	註5	-	-	-	-	(16)	100.00%	(16)	4,283	-
驊聯(上海) 物流有限公 司	供應鏈管理 及進出口貿 易	-	註7	-	-	-	-	-	66.00%	-	-	-

註：上述投資於編製合併財務報告時業已沖銷。

註1：投資方式區分為下列三種，標示種類即可：

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

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

註3：特易行國際貨運代理(深圳)有限公司係由本公司之子公司台灣航空貨運承攬股份有限公司透過轉投資第三地區現有公司為投資大陸公司並已向投審會申請且匯出資金183,901千元(港幣48,550千元)並已依「大陸地區從事投資或技術合作審查原則」大陸投資限額依台灣航空貨運承攬股份有限公司淨值之百分之六十計算。

註4：驊宇(蘇州)物流有限公司係由聯宇達方直接投資。

註5：上海勝驊供應鏈管理有限公司係由上海耀驊直接投資，惟尚未注資營運。

註6：驊聯(上海)供應鏈管理有限公司截至民國一〇一一年十二月三十一日業已完成公司登記，惟資本額尚未匯入。

註7：驊聯(上海)物流有限公司截至民國一〇一一年十二月三十一日業已完成公司登記，惟資本額尚未匯入。

台驊國際投資控股股份有限公司個體財務報告附註(續)

2.轉投資大陸地區限額：

公司名稱	本期期末累計自台灣匯出 赴大陸地區投資金額(註1)	經濟部投審會核准 投資金額(註2)	依經濟部投審會規定 赴大陸地區投資限額
本公司	421,417 (美金 13,718 千元)	483,195 (美金 15,729 千元)	5,233,946

註1：係以截至本期止本公司實際匯至大陸地區之彙總金額列示。包含已清算之上海台驊物流有限公司及上海慧友沅驊貿易有限公司之匯出金額分別為6,530千元(美金200千元)及美金367千元。

註2：係以財務報告日之即期匯率USD:NTD=1:30.72匯率。

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

3.重大交易事項：無。

(四)主要股東資訊：

單位：股

主要股東名稱	股份 持有股數	持股比例
大聯大投資控股股份有限公司	11,588,907	8.08%
金驊投資股份有限公司	10,299,013	7.18%
品冠投資有限公司	8,900,000	6.20%

十四、部門資訊

請詳民國一一一年度合併財務報告。

台驊國際投資股份有限公司
T3EX Global Holdings Corp.

董事長：顏益財



