



股票代碼：2636

台驊國際股份有限公司

T.H.I. GROUP LTD.

九
十
九
年
度
年
報

中華民國一〇〇年五月三十一日刊印

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

本公司揭露年報相關資料之網址：同上

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：稽核部協理

電話：2753-2093

電子郵件信箱：echowan@thi-group.com

代理發言人

姓名：劉坤堂

職稱：財務部副總經理

電話：2753-2093

電子郵件信箱：leoliu@thi-group.com

二、公司地址及電話

地址：台北市忠孝東路四段 563 號 12 樓

電話：(02)2753-2093

三、辦理股票過戶機構之名稱、地址、網址及電話

名稱：群益證券股份有限公司股務代理部

地址：台北市敦化南路二段 97 號 B2

電話：(02)2703-5000

網址：<http://www.capital.com.tw>

四、最近年度簽證會計師

事務所名稱：安侯建業聯合會計師事務所

會計師姓名：呂觀文、蔡松棋

地址：台北市信義路五段 7 號 68 樓

電話：(02)8101-6666

網址：<http://www.kpmg.com.tw/>

五、海外有價證券掛牌買賣之交易場所名稱及查詢該海外有價證券方式：不適用。

六、公司網址：<http://www.thi-group.com>

台驊國際股份有限公司

九十九年度年報目錄

	頁次
壹、致股東報告書.....	3
貳、公司簡介.....	6
一、設立日期.....	6
二、公司沿革.....	6
參、公司治理報告.....	7
一、組織系統.....	7
二、董事、監察人、總經理、副總經理、各部門及分支機構主管資料.....	9
三、公司治理運作情形.....	25
四、會計師公費資訊.....	37
五、更換會計師資訊.....	37
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.....	37
七、最近年度及截至年報刊印日止，董事、監察人、經理人及持股比例超 過百分之十之股東股權移轉及股權質押變動情形.....	38
八、持股比例占前十大股東間互為關係人資訊.....	39
九、綜合持股比例.....	41
肆、募資情形.....	42
一、資本及股份.....	42
二、公司債辦理情形.....	47
三、特別股辦理情形.....	49
四、海外存託憑證辦理情形.....	49
五、員工認股權憑證辦理情形.....	49
六、併購或受讓其他公司股份發行新股辦理情形.....	49
七、資金運用計劃執行情形.....	50
伍、營運概況.....	51
一、業務內容.....	51
二、市場及產銷概況.....	62
三、從業員工最近二年度及截至年報刊印日止從業員工人數、平均服務年 資、平均年齡及學歷分布比率.....	69
四、環保支出資訊.....	70
五、勞資關係.....	70
六、重要契約.....	71
陸、財務概況.....	72
一、最近五年度簡明資產負債表及損益表.....	72

二、最近五年度財務分析.....	74
三、最近年度財務報告之監察人審查報告.....	76
四、最近年度財務報告.....	76
五、最近年度經會計師查核簽證之母子公司合併財務報表.....	76
六、公司及關係企業財務周轉困難情事.....	76
柒、財務狀況及經營結果之檢討分析與風險管理.....	77
一、財務狀況.....	77
二、經營結果分析.....	78
三、現金流量.....	79
四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響.....	79
五、最近年度轉投資政策.....	79
六、風險管理及評估.....	80
七、其他重要事項.....	82
捌、特別記載事項.....	82
一、關係企業相關資料.....	82
二、私募有價證券辦理情形.....	90
三、子公司持有或處分本公司股票情形.....	93
四、其他必要補充說明事項.....	93
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.....	93
財務報告.....	94
母子公司合併財務報告.....	124

壹、致股東報告書

各位股東女士、先生：

首先謹代表台驊國際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，以下向各位股東報告過去一年之營業概況暨本年度營業計劃概要。

一、99 年度營業結果：

(一) 營業計畫實施成果

財務表現方面

受到全球景氣復甦的效應，本公司民國 99 年全年合併營收為新台幣 5,949,804 千元，較 98 年合併營收新台幣 3,594,231 千元增加 65.54%；合併稅後淨利為新台幣 150,206 千元，較前一年合併稅後淨利新台幣 32,974 千元增加 355.53%。

業務表現方面

同樣受全球景氣復甦的影響，99 年台驊的貨運承攬量在集團海運整櫃貨運承攬量為 175,541TEU，較前一年整櫃貨櫃量 145,680 TEU 增加 20.50%；集團空運總承攬量達 13,763 噸，較前一年 7,944 噸增加 73.25%。

其他表現：

99 年 12 月取得台灣航空貨運承攬股份有限公司 100% 股權，投資後台驊集團在台灣、中國大陸、東南亞、東北亞、北美地區的營業據點已達 40 個，員工人數超過 1,300 人。

(二) 預算執行情形

依現行法令規定，本公司 99 年度並未對外公開財務預測數，整體實際營運狀況及表現與公司內部制定之營業計劃大致相當。

(三) 財務收支及獲利能力分析（以下均為合併數據）

1. 財務收支情形

項目	99 年度	98 年度
本期淨利（註）	150,206	32,974
營業活動之淨現金流入	159,362	39,293
投資活動之淨現金流入(出)	(105,591)	(21,305)
融資活動之淨現金流入(出)	151,851	(15,817)
本期現金及約當現金增加(減少)數	185,612	(13,111)
期初現金及約當現金餘額	354,085	367,196
期末現金及約當現金餘額	539,697	354,085

註：本期淨利數不包括少數股權部分

2. 獲利能力分析

項目	99 年度	98 年度
資產報酬率(%)	8.68	2.38
股東權益報酬率(%)	19.16	3.53
營業利益佔實收資本比率(%)	39.62	8.52
稅前純益佔實收資本比率(%)	40.30	9.55
純益率(%)	2.69	0.74
每股盈餘(元)	3.00	0.68

二、本年度營業計劃概要：

- 1.100年將繼續增設新的據點，除建構中國大陸二線內陸城市據點外，並繼續延伸東南亞國家之網絡。
- 2.計劃以銷售通路的觀念，利用大陸綿密的據點資源，發展中國市場內銷貿易的物流服務。
- 3.與同業代理間進行策略聯盟和各項轉投資，擴大集團營運規模，創造更高的效益。

三、未來發展策略：

本公司為一國際物流運輸企業，為加強全球之行銷服務網，規劃短期內以美洲地區、亞洲地區及歐洲地區為主要三大目標市場，持續在這三大目標市場採取自行設立或與代理行策略聯盟之方式，積極擴充在這些國家的服務據點，提昇服務品質與加強服務深度，以掌握主要目標市場之行銷通路。為因應製造廠商全球分工趨勢，廠商對全球運籌服務之迫切需求，本公司除計劃擴充行銷服務據點外，亦積極強化全球運籌能力的整合，其規劃策略如下：

- 1.成立全球運籌規劃部門
- 2.強化中國內陸服務能力，擴大業務範疇
- 3.資訊流能力之提昇與強化
- 4.持續培養具國際觀之物流人才

四、外部環境競爭、法規環境及總體經營環境之影響：

1.外部環境競爭

至100年目前為止，市場仍延續成長的動力，知名航商與聯盟都陸續合作再開新航線以拓展業務，美國經濟也開始復甦，其東西岸主要外貿港口貨櫃量明顯好轉，都有二位數的增長，但受到國際原油價格居高不下及歐債效應影響亞歐線市場需求，全球運能已開始有過剩的情況。然而面對種種衝擊，各航運業者仍是信心滿滿地接受挑戰，準備要把航運帶至另一個高峰，尤其泛太平洋航線今年續被看好；東南亞地區的經貿發展所帶來的商機更是兵家必爭之地，越南無疑仍然是遠歐航線100年的熱門航點；加上根據航運諮詢權威克拉克森提出貨櫃航運最新預測報告，100年全球海運貨櫃將達1.54億TEU，比99年的櫃量估計數1.4億TEU續增一成，保持兩位數成長率；另一方面，本公司在業務多元發展下可提供客戶全方位服務，故受外部環境影響尚屬不大。

2.法規環境

國際運輸各項業務均受到各國相關法令嚴格規範，本公司隨時對國內外重要政策及法律變動情形進行觀察及了解，並於必要時主動研商因應措施。

3.總體經營環境之影響

由於海空運貨物運輸承攬業受國內外經濟成長環境影響甚深，本公司隨時注意產業發展趨勢及市場需求變化，而決定公司之因應對策。並致力於整體物流服務之提升，加強上下游供應鍊之垂直整合，以提供客戶更完整之服務，及維持良好競爭能力與獲利能力。

今後我們將在現有亞太地區堅實的基礎上，以發展成為大中華地區規模最大服務品質最好的全球化物流公司為最高戰略目標，並以市場全球化、產品多元化、服務品質效率化的方向，對客戶提供全方位的服務。去年台灣空運的加盟，將使得台驊國際成為大中華地區第一家海空業務並重的全方位物流企業，未來將以雙品牌策略整合彼此在海、空運業優勢，互補分享客源，進而發揮「1+1大於2」的綜效，且逐步朝向大型國際物流產業控股集團之目標邁進。

台驊國際始終秉持著「以人為本、完善網絡、貨暢其流、服務至上」的理念，專注於本業經營上，並充分表現在服務內容及經營績效中，以不負各位股東所託。最後謹代表台驊國際全體同仁，感謝各位股東及全體董事、監察人過去的大力支持，期盼未來各股東能繼續給予更多的支持及愛護，我們將盡力達成大家對台驊國際之期望，在此獻上最誠摯的感謝及祝福。

董事長：顏益財



總經理：陳勤溥



會計主管：劉坤堂



貳、公司簡介

一、設立日期：中華民國 76 年 2 月 4 日

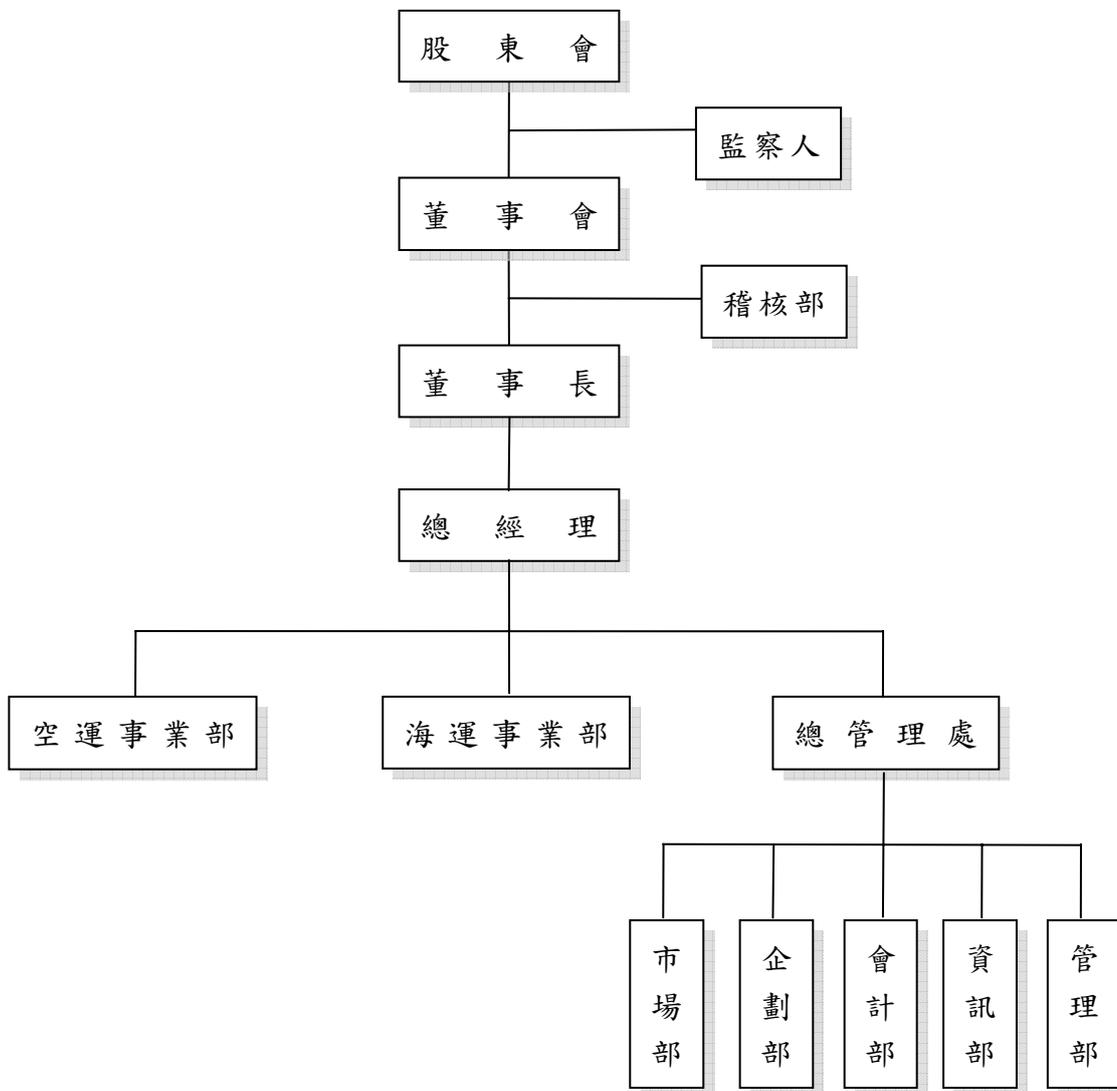
二、公司沿革

76 年 02 月	公司設立，公司名稱為「台運船舶貨運承攬有限公司」，創立資本額為新台幣 7,500 千元。經營業務範圍為船舶貨運承攬業務。
82 年 02 月	更改公司名稱為「台運船舶貨運承攬股份有限公司」。
85 年 05 月	更改名稱為「台運海運承攬運送股份有限公司」。
90 年 08 月	採取吸收合併方式合併「台驊國際股份有限公司」、「台驊航空貨運承攬有限公司」、「聯運海運承攬運送有限公司」，並以「台運海運承攬運送股份有限公司」為存續公司。
90 年 11 月	辦理增資，總計實收資本額達到新台幣 100,000 千元；更改公司名稱為「台驊國際股份有限公司」。
91 年 04 月	完成投資香港「台驊國際股份有限公司」，經營領域正式跨入境外。
92 年 06 月	辦理增資，總計實收資本額達到新台幣 219,450 千元。
94 年 03 月	完成投資「上海台驊貨運代理有限公司」，營運版圖涵蓋大中華區。
94 年 09 月	辦理增資，總計實收資本額達到新台幣 313,546 千元。
95 年 02 月	取得中國區一級貨代及無船承運人業務經營資格。
95 年 07 月	核准股票公開發行。
95 年 09 月	辦理盈餘轉增資，總計實收資本額達到新台幣 360,578 千元。
96 年 03 月	取得中國大陸空運一類(國際業務)銅牌資格許可證書。
96 年 04 月	公司股票登錄興櫃交易。
96 年 05 月	天下雜誌營收 500 大服務業中從 2005 年之 243 名成長至 2006 年之第 198 名企業。
97 年 03 月	完成投資越南台驊股份有限公司，經營領域跨入東南亞。
97 年 05 月	天下雜誌營收 500 大服務業中從 2006 年之 198 名大幅成長至 2007 年之第 171 名企業。
97 年 11 月	取得中國大陸空運二類(國內業務)銅牌資格許可證書。
98 年 3 月	公司股票上櫃掛牌。
98 年 7 月	設立泰國子公司。
98 年 7 月	通過 ISO9001(2008)品質管理系統之國際認證並取得證書。
98 年 8 月	設立上海台驊物流有限公司，專責大陸地區內陸倉儲及配送業務。
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 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。

參、公司治理報告

(一)組織系統

1.組織結構



2.各主要部門所營業務

稽核部	<ul style="list-style-type: none"> ● 內部控制制度協助制定及修正建議 ● 例行及專案稽核計畫執行 ● 異常事項分析及報告
市場部	<ul style="list-style-type: none"> ● 船運市場、運價資訊之彙總與規劃 ● 與船公司、代理行合約之訂定、保管與聯繫
企劃部	<ul style="list-style-type: none"> ● 貨運市場研究及評估 ● 轉投資事業發展及評估 ● 未來業務發展評估
會計部	<ul style="list-style-type: none"> ● 財務資金調度、帳務處理、成本分析、財務報告編製 ● 股務作業
資訊部	<ul style="list-style-type: none"> ● 程式設計及開發 ● 內外部網路建置及維護 ● 作業系統定期檢測及輔導 ● 資通安全
管理部	<ul style="list-style-type: none"> ● 人力資源規劃及管理 ● 任用作業、獎懲、考核、教育訓練 ● 薪資管理 ● 一般行政作業 ● 法律及稅務諮詢與規劃
海運事業部	<ul style="list-style-type: none"> ● 海運進出口貨物承攬、訂艙、報關 ● 提供陸運、倉儲、物流等各項服務
空運事業部	<ul style="list-style-type: none"> ● 空運進出口貨物承攬、訂艙、報關 ● 提供空運、倉儲、物流等各項服務

二、董事、監察人、總經理、副總經理、協理、各部門分支機構及主管資料：

1.董事及監察人資料：

100年5月5日；單位：股/%

職稱	姓名	初次選任日期	選任日期	任期	選任時持有股份		現在持有股份		配偶、未成年子女現在持有股份		利用他人名義持有股份		主要學(經)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	82.01.16	99.06.09	3年	1,084,500	2.15	1,141,190	1.90	—	—	—	—	1.台驊國際股份有限公司創辦人 2.海洋大學航運管理系	1.金驊投資股份有限公司董事長 2.上海台驊貨運代理有限公司董事長、總經理 3.上海耀驊國際貨運代理有限公司董事長、總經理 4.上海慧友沅驊貿易有限公司董事長 5.台驊國際股份有限公司(香港)董事 6.Dynamic Ocean Group Limited 董事 7.Thi-EverFocus Holding Limited 董事 8.上海台驊物流有限公司董事長 9. Hope Ocean International LTD., 董事 10.Thi & Maruzen Co., Ltd. 董事	監察人	黃俊諺	配偶之弟

職稱	姓名	初次選任日期	選任日期	任期	選任時持有股份		現在持有股份		配偶、未成年子女現在持有股份		利用他人名義持有股份		主要學(經)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	陳勤溥	82.1.16	99.06.09	3年	1,445,032	2.86	1,505,932	2.51	52,570	0.08	—	—	1.Sea Wind Shipping Company 2.Sea Land Shipping Company 3.台灣大學森林系 1.本公司總經理 2.台驊國際股份有限公司(香港)董事、總經理 3.上海台驊貨運代理有限公司董事 4. Dynamic Ocean Group Limited 董事 5.上海耀驊國際貨運代理有限公司董事 6. THI-EverFocus Holding Limited 董事 7.上海慧友沅驊貿易有限公司董事 8.上海台驊物流有限公司董事 9. Profit Navigator International LTD.董事 10.聚利投資股份有限公司董事長	—	—	—	
董事	金驊投資股份有限公司代表人： 賴文豪	99.06.09	99.06.09	3年	4,916,647	9.75	5,014,979	8.38	—	—	—	—	1.台驊國際股份有限公司協理 2.國立臺北大學企業管理研究所碩士 1. T.H.I. GROUP VIETNAM CO., LTD 總經理 2. T.H.I. GROUP (BANGKOK) CO., LTD. 總經理 3.上海台驊貨運代理有限公司董事 4.上海耀驊國際貨運代理有限公司	—	—	—	

職稱	姓名	初次選任日期	選任日期	任期	選任時持有股份		現在持有股份		配偶、未成年子女現在持有股份		利用他人名義持有股份		主要學(經)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	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例			職稱	姓名	關係
														董事 5.上海台驊物流有限公司董事			
董事	Dynamic Ocean Group Limited 代表人：陳茂仁	96.06.20	99.06.09	3年	5,462,109	10.83	5,571,351	9.31	—	—	—	—	1.鑫豐機器(股)公司業務部部長 2.春迪企業(股)公司董事長 3.成功大學機械系 4.美國杜蘭大學MBA	1.春迪企業(股)公司董事長 2.志旭國際(股)公司獨立董事	—	—	—
董事	Dynamic Ocean Group Limited 代表人：謝繼志	96.06.20	99.06.09	3年	5,462,109	10.83	5,571,351	9.31	—	—	—	—	1.美東橡膠工業(股)總經理 2.企府貿易有限公司董事長 3.天美橡膠(股)公司董事 4.柬埔寨亞洲麵粉廠(股)公司董事 5.文化大學土地資源系	1.美東橡膠工業股份有限公司總經理 2.企府貿易有限公司董事長 3.天美橡膠(股)公司董事 4.柬埔寨亞洲麵粉廠(股)公司董事	—	—	—

職稱	姓名	初次選任日期	選任日期	任期	選任時持有股份		現在持有股份		配偶、未成年子女現在持有股份		利用他人名義持有股份		主要學(經)歷	目前兼任本公司及其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之其他主管、董事或監察人		
					股數	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率			股數	持股比率	職稱
獨立董事	張瑞猛	96.06.20	99.06.09	3年	—	—	—	—	—	—	—	—	1.中華經濟研究院研究員 2.張榮發基金會國策中心執行長 3.新加坡長立國際副董事長 4.中興保全總經理 5.台灣大學經濟所碩士 6.美國哥倫比亞大學經濟所博士	上海永城房地產有限公司董事	—	—	—
獨立董事	蘇明順	96.06.20	99.06.09	3年	—	—	—	—	—	—	—	—	1.光華證券投資信託(股)公司交易部資深經理 2.倍立證券投資信託(股)公司顧問 3.國立政治大學統計系	—	—	—	—
具獨立 職能監 察人	陳錫祥	94.06.30	99.06.09	3年	—	—	—	—	—	—	—	—	1.淡江大學電子計算機科學系兼任講師 2.輔仁大學會計系兼任講師 3.交通大學管理科學研究所	穩誠聯合會計師事務所合夥人	—	—	—

職稱	姓名	初次選任日期	選任日期	任期	選任時持有股份		現在持有股份		配偶、未成年子女現在持有股份		利用他人名義持有股份		主要學(經)歷	目前兼任本公司及其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之其他主管、董事或監察人		
					股數	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率			職稱	姓名	關係
監察人	黃俊諺	85.05.07	99.06.09	3年	507,210	1.01	517,354	0.86	—	—	—	—	1.豪廣房屋仲介公司總經理 2.輔仁大學數學系	豪廣房屋仲介有限公司總經理	董事長	顏益財	姐之配偶
監察人	廖勝利	96.06.20	99.06.09	3年	—	—	—	—	—	—	—	—	國立政治大學會計研究所	德昌聯合會計師事務所合夥會計師	—	—	—

2.法人董監事之主要股東：

法人股東名稱	法人股東之主要股東	
DYNAMIC OCEAN GROUP LIMITED	顏益財	7.52 %
	陳勤溥	42.58 %
	Mark Richard Laufer	49.9 %
金驊投資股份有限公司	Ocean Moon International Ltd.	100 %

3.主要股東為法人者其主要股東：

法人名稱	法人之主要股東	
Ocean Moon International Ltd.	GLORY OVERSEAS LIMITED	100 %

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

100年5月5日

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）										兼任其他 公開發行 公司獨立 董事家 數	
	條件	商務、法 務、財務、 會計或公 司業務所 須相關科 系之公私 立大專院 校講師以 上	法官、檢察 官、律師、會 計師或其他與 公司業務所需 之國家考試及 格領有證書之 專門職業及技 術人員	商務、法 務、財 務、會計 或公司 業務所 須之工 作經驗	1	2	3	4	5	6	7	8	9		10
顏益財	—	—	✓	—	—	—	—	—	—	—	✓	—	✓	✓	—
陳勤溥	—	—	✓	—	—	—	✓	—	—	✓	✓	✓	✓	✓	—
金驊投資股份有限公司 代表人：賴文豪	—	—	✓	—	✓	—	✓	✓	—	✓	✓	✓	—	—	—
DYNAMIC OCEAN GROUP LIMITED 代表人：陳茂仁	—	—	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	—	1

DYNAMIC OCEAN GROUP LIMITED 代表人：謝繼志	—	—	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	—	—
張瑞猛	—	—	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	—
蘇明順	—	—	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	—
陳錫祥	—	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	—
黃俊諺	—	—	✓	✓	✓	—	—	✓	✓	✓	—	✓	✓	—
廖勝利	—	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	—

- (1) 非為公司或其關係企業之受僱人。
- (2) 非公司或其關係企業之董事、監察人(但如為公司或其母公司、公司直接及間接持有表決權之股份超過百分之五十之子公司之獨立董事者，不在此限)。
- (3) 非本人及其配偶、未成年子女或以他人名義持有公司已發行股份總額百分之一以上或持股前十名之自然人股東。
- (4) 非前三款所列人員之配偶、二親等以內親屬或五親等以內直系血親親屬。
- (5) 非直接持有公司已發行股份總額百分之五以上法人股東之董事、監察人或受僱人，或持股前五名法人股東之董事、監察人或受僱人。
- (6) 非與公司有財務或業務往來之特定公司或機構之董事(理事)、監察人(監事)、經理人或持股百分之五以上股東。
- (7) 非為公司或關係企業提供商務、法務、財務、會計等服務或諮詢之專業人士、獨資、合夥、公司或機構之企業主、合夥人、董事(理事)、監察人(監事)、經理人及其配偶。
- (8) 未與其他董事間具有配偶或二親等以內之親屬關係。
- (9) 未有公司法第 30 條各款情事之一。
- (10) 未有公司法第 27 條規定以政府、法人或其代表人當選。

二、總經理、副總經理、協理及各部門與分支機構主管資料：

100年5月5日 單位：股，%

職稱	姓名	就任日期	持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義持有股份		主要經(學)歷	目前兼任其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之經理人			經理人取得員工認股權憑證情形
			股數	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率			職稱	姓名	關係	
總經理	陳勤溥	96.06.01	1,505,932	2.51	52,570	0.08	—	—	1.Sea Wind Shipping Company 2.Sea Land Shipping Company 3.台灣大學森林系	1.台驊國際股份有限公司(香港)董事、總經理 2.Dynamic Ocean Group Limited 董事 3.上海耀驊國際貨運代理有限公司董事 4.上海台驊國際貨運代理有限公司董事 5.Thi-EverFocus Holding Limited 董事 6.上海慧友沅驊貿易有限公司董事 7.上海台驊物流有限公司董事 8. Profit Navigator International LTD.董事 9.聚利投資股份有限公司董事長	—	—	—	—
副總經理	劉再媛	81.06.15	—	—	174,064	0.29	—	—	1.福盛海運操作部經理 2.淡江大學法文系	—	—	—	—	—

職稱	姓名	就任日期	持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義持有股份		主要經(學)歷	目前兼任其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之經理人			經理人取得員工認股權憑證情形
			股數	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率			職稱	姓名	關係	
財務部及會計部副總經理	劉坤堂	100.02.28	4,000	—	—	—	—	—	1.安侯建業聯合會計師事務所審計主任 2.政治大學財管系 3.東華大學企管研究所	—	—	—	—	
空運事業部協理	劉至浩	98.05.01	6,000	0.01	—	—	—	—	1.長榮航空股份有限公司貨運部助理副課長 2.臺北商專國貿系	—	—	—	—	
資訊部協理	沈益昌	98.12.14	4,000	—	—	—	—	—	1.文化大學資訊科學系 2.中正大學會計與資訊科技研究所 3.彰源企業資訊主管	—	—	—	—	
稽核部協理	萬心寧	96.04.18	10,307	0.01	2,102	—	—	—	1.永豐金證券承銷部資深經理 2.輔仁大學會計系	—	—	—	—	

三、董事、監察人、總經理及副總經理之酬金：

1. 董事(含獨立董事)之酬金

99年度 單位：千元

職稱	姓名	董事酬金								A、B、C及D等四項總額占稅後純益之比例	兼任員工領取相關酬金								A、B、C、D、E、F及G等七項總額占稅後純益之比例		有領取自子公司以外投資業酬金			
		報酬(A)		退職退休金(B)		盈餘分配之酬勞(C)		業務執行費用(D)			薪資、獎金及特支費等(E)		退職退休金(F)		盈餘分配員工紅利(G)		員工認股權憑證得認購股數(H)		本公司	合併報表內所有公司				
		本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司		本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司	現金紅利金額	股票紅利金額	現金紅利金額	股票紅利金額						
董事長	顏益財	2,956	7,778	0	0	3,090	3,090	2,740	4,984	5.8	9.9	2,400	4,052	0	0	0	0	0	0	0	0	7.45	12.43	無
董事	DYNAMIC OCEAN GROUP 代表人： 陳勤溥(舊任)																							
董事	張賢皓 (舊任)																							
董事	陳勤溥																							
董事	金驊投資股份有限公司 代表人： 賴文豪																							

10,000,000 元 (含) ~15,000,000 元 (不含)				
15,000,000 元 (含) ~30,000,000 元 (不含)				
30,000,000 元 (含) ~50,000,000 元 (不含)				
50,000,000 元 (含) ~100,000,000 元 (不含)				
100,000,000 元以上				
總計				

2. 監察人之酬金

99 年度 單位：新台幣千元

職稱	姓名	監察人酬金						A、B 及 C 等三項總額 占稅後純益之比例		有無領 取來自 子公司 以外轉 投資事 業酬金
		報酬(A)		盈餘分配之酬勞 (B)		業務執行 費用(C)		本公司	合併報 表內 所有公 司	
		本公司	合併報 表內 所有 公司	本公司	合併報 表內 所有 公司	本公司	合併報 表內 所有 公司			
監察人	黃俊諺									
監察人	陳錫祥	0	0	897	897	360	360	0.83	0.78	無
監察人	廖勝利									

酬金級距表

給付本公司各個監察人酬金級距	監察人姓名	
	前三項酬金總額(A+B+C)	
	本公司	合併報表內所有公司 D
低於 2,000,000 元	黃俊諺、陳錫祥、廖勝利	黃俊諺、陳錫祥、廖勝利
2,000,000 元 (含) ~ 5,000,000 元 (不含)		
5,000,000 元 (含) ~ 10,000,000 元 (不含)		
10,000,000 元 (含) ~ 15,000,000 元 (不含)		
15,000,000 元 (含) ~ 30,000,000 元 (不含)		
30,000,000 元 (含) ~ 50,000,000 元 (不含)		
50,000,000 元 (含) ~ 100,000,000 元 (不含)		
100,000,000 元以上		
總計		

3. 總經理及副總經理之酬金

99年度 單位：新台幣千元

職稱	姓名	薪資(A)		退職退休金(B)		獎金及特支費等等(C)		盈餘分配之員工紅利金額(D)				A、B、C及D等四項總額占稅後純益之比例(%)		取得員工認股權憑證數額		有無領取來自子公司以外轉投資事業酬金
		本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司	本公司		合併報表內所有公司		本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司	
								現金紅利金額	股票紅利金額	現金紅利金額	股票紅利金額					
總經理	陳勤溥	2,431	3,684	0	0	1,813	2,212	0	0	0	0	2.82	3.68	0	0	無
副總經理	劉再媛															
副總經理	趙子良 (註)															

註：已於99年5月31日離職。

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	合併報表內所有公司 E
低於 2,000,000 元	劉再媛、趙子良	劉再媛、趙子良
2,000,000 元 (含) ~ 5,000,000 元 (不含)	陳勤溥	陳勤溥
5,000,000 元 (含) ~ 10,000,000 元 (不含)		
10,000,000 元 (含) ~ 15,000,000 元 (不含)		
15,000,000 元 (含) ~ 30,000,000 元 (不含)		
30,000,000 元 (含) ~ 50,000,000 元 (不含)		
50,000,000 元 (含) ~ 100,000,000 元 (不含)		
100,000,000 元以上		
總計		

4.配發員工紅利之經理人姓名及配發情形

99 年度 單位：新台幣千元

	職稱	姓名	股票紅利金額	現金紅利金額	總計	總額占 稅後純 益之比 例(%)
經 理 人	總經理	陳勤溥	0	828	828	0.52
	副總經理	劉再媛				
	副總經理(註1)	吳武雄				
	協理	萬心寧				
	協理	林玉文				

註1：100月1月1日晉升副總經理。

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、訂定酬金之程序及經營績效之關聯性：

年 度	董事、監察人、總經理及副總經理酬金總額 (千元)		總額佔稅後純益之比例(%)	
	本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司
98年度	11,298	18,011	34.26	67.40
99年度	14,287	18,893	9.51	11.80

本公司給付酬金政策係依照公司年度實際獲利情形與公司章程規定比率分派董監酬勞與員工紅利，對於總經理、副總經理及執行業務之董事，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，酬金給付政策尚屬合理。

三、公司治理運作情形

1. 董事會運作情形

九十九年度截至今年度刊印日止，董事會開會 10 (A) 次，董事監察人出席情形如下：

職稱	姓名	實際出(列)席次數(B)	委託出席次數	實際出(列)席率(%) (B/A)	備註
董事長	顏益財	10	0	100%	連任
董事	陳勤溥	10	0	100%	法人董事代表人改選任為自然人董事
董事	張賢皓	2	0	100%	99.6.9改選後解任
董事	金驊投資股份有限公司法人代表人：賴文豪	8	0	100%	99.6.9改選後新任
董事	DYNAMIC OCEAN GROUP LIMITED 法人代表人：陳茂仁	8	0	80%	自然人董事於99.6.9改選後選任為法人董事代表人
董事	DYNAMIC OCEAN GROUP LIMITED 法人代表人：謝繼志	10	0	100%	自然人董事於99.6.9改選後選任為法人董事代表人
獨立董事	張瑞猛	8	2	80%	連任
獨立董事	蘇明順	9	1	90%	連任
<p>其他應記載事項：</p> <p>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：無。</p> <p>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。</p> <p>三、當年度及最近年度加強董事會職能之目標（例如設立審計委員會、提昇資訊透明度等）與執行情形評估：無。</p>					

2.審計委員會或監察人參與董事會運作情形：

九十九年度截至今年度刊印日止，董事會開會10次（A），監察人列席情形如下：

職稱	姓名	實際列席次數（B）	實際列席率(%)（B/A）(註)	備註
具獨立職能監察人	陳錫祥	10	100%	連任
監察人	黃俊諺	7	70%	連任
監察人	廖勝利	9	90%	連任

其他應記載事項：

一、監察人之組成及職責：

- （一）監察人與公司員工及股東之溝通情形（例如溝通管道、方式等）：本公司皆有邀請監察人列席董事會及股東會，董事會中列席之主管及稽核主管可與監察人進行溝通或報告，股東會中股東可就相關議案徵詢監察人。
- （二）監察人與內部稽核主管及會計師之溝通情形（例如就公司財務、業務狀況進行溝通之事項、方式及結果等）：稽核單位定期提供稽核報告給各監察人，稽核主管歷次董事會皆會做稽核業務報告，並充分尊重監察人意見。

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

3. 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：

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
<p>一、公司股權結構及股東權益</p> <p>(一)公司處理股東建議或糾紛等問題之方式</p> <p>(二)公司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之情形</p> <p>(三)公司建立與關係企業風險控管機制及防火牆之方式</p>	<p>(一)本公司設有專責人員處理股東建議及糾紛等問題。</p> <p>(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。</p> <p>(三)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。</p>	<p>(一)與上市上櫃公司治理實務守則無重大差異。</p> <p>(二)與上市上櫃公司治理實務守則無重大差異。</p> <p>(三)與上市上櫃公司治理實務守則無重大差異。</p>
<p>二、董事會之組成及職責</p> <p>(一)公司設置獨立董事之情形</p> <p>(二)定期評估簽證會計師獨立性之情形</p>	<p>(一)本公司已於96年股東常會後設置獨立董事兩席至今。</p> <p>(二)董事會定期評估簽證會計師，以確保其獨立性。</p>	<p>(一)與上市上櫃公司治理實務守則無重大差異。</p> <p>(二)與上市上櫃公司治理實務守則無重大差異。</p>
<p>三、建立與利害關係人溝通管道之情形</p>	<p>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。</p>	<p>與上市上櫃公司治理實務守則無重大差異。</p>
<p>四、資訊公開</p> <p>(一)公司架設網站，揭露財務業務及公司治理資訊之情形</p> <p>(二)公司採行其他資訊揭露之方式(如架設英文網站、指定專人負責公司資訊之蒐集及揭露、落實發言人制度、法人說明會過程放置公司網站等)</p>	<p>(一)本公司已架設網站並揭露相關資訊 本公司網址：www.thi-group.com</p> <p>(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.thi-group.com</p>	<p>(一)與上市上櫃公司治理實務守則無重大差異。</p> <p>(二)與上市上櫃公司治理實務守則無重大差異。</p>
<p>五、公司設置提名、薪酬或其他各類功能性委員會之運作情形</p>	<p>不適用</p>	<p>本公司尚未設立提名、薪酬或其他各類功能性委員會，未來視公司運作需要交由董事會研議之。</p>
<p>六、公司如依據「上市上櫃公司治理實務守則」訂有公司治理實務守則者，請敘明其運作與所訂公司治理實務守則之差異情形： 本公司並無制訂「公司治理實務守則」，惟已訂有「股東會議事規則」、「董事會議事規則」及內部控制制度等，已依據公司治理運作精神，逐步落實相關事項。</p>		

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		
七、其他有助於瞭解公司治理運作情形之重要資訊（如員工權益、僱員關懷、投資者關係、供應商關係、利害關係人之權利、董事及監察人進修之情形、風險管理政策及風險衡量標準之執行情形、客戶政策之執行情形、公司為董事及監察人購買責任保險之情形等）：				
（一）本公司對員工權益、僱員關懷、投資者關係、供應商關係、利害關係人之權利等社會責任所採行之制度與措施及履行情形，請參考第29~30頁。				
（二）本公司業依法訂定各種內部規章進行風險管理。				
（三）本公司董監事進修情形：				
職稱	姓 名	課程名稱	時 數	日 期
董事長	顏益財	景氣循環與企業經營	3	99.10.08
董事	陳勤溥	董監事之利益衝突虞慮與迴避表決	3	99.12.24
董事	金聯投資股份有限公司法人 代表人：賴文豪	董事與監察人(含獨立)實務研習班	12	99.11.04~99.11.05
董事	Dynamic Ocean Group Limited代表人：陳茂仁	內線交易及企業犯罪之『司法訴訟程序實務篇』	3	99.12.29
董事	Dynamic Ocean Group Limited代表人：謝繼志	景氣循環與企業經營	3	99.11.26
獨立董事	張瑞猛	董監事如何宏觀解析公司財務資訊	3	99.12.13
獨立董事	蘇明順	多變的金融環境下董監責任及經營判斷法則	3	99.10.27
監察人	黃俊諺	公司治理與企業社會責任	3	99.11.12
監察人	廖勝利	從行政訴訟審理角度談納稅義務人權益保護	3	99.09.07
具獨立職能監察人	陳錫祥	《租稅規劃全球觀點》國際租稅規劃實務	3	99.10.19
八、如有公司治理自評報告或委託其他專業機構之公司治理評鑑報告者，應敘明其自評（或委外評鑑）結果、主要缺失（或建議）事項及改善情形：不適用。				

4.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：不適用。

5.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：不適用。

有關企業社會責任項目之說明：

社會責任項目	執行情形			已執行情形或規劃情形之具體說明
	未執行	已執行	規劃中	
1.員工權益				
(1)提供員工充分之教育訓練		✓		本公司一向視員工為最大資產，故對員工之權益與福利特別重視，除遵守政府規定辦理勞保、健保且成立福利委員會辦理員工福利事宜外，並給予員工各種技能訓練的機會培育人才。
(2)提供員工充分反應意見之權利		✓		本公司管理制度合宜，薪資、年終獎金依法令及公司制度發放，並定期舉行勞資會議，提供員工意見反應之管道。
2.僱員關懷				
(1)確保工作環境之安全		✓		本公司屬服務業，無工廠及生產機器設備。各辦公室所在地皆有良好之辦公環境，安全設施均依相關法令執行。本公司訂有人事管理規章，任何有關勞資關係之新增或修訂措施，均經勞資雙方充分協議溝通後才定案。本公司並不定期派員參加安全衛生講習、進行員工職前教育訓練，每年亦安排全體員工進行健康檢查，期能提供員工舒適安全之工作環境。
(2)訂定書面之勞工衛生安全相關政策		✓		
(3)其他(如重視勞工身心發展及家庭生活等)		✓		
3.投資者關係				
(1)提高營運透明度		✓		本公司每年均依公司法及相關法令之規定召集股東會，給予股東充分發問或提案之機會，鼓勵股東積極參與股東會之董事、監察人選舉案或公司章程修改案等重大議案，並依既定之股東會議事規則，妥善保存股東會議事錄。另外，本公司自95年7月份公開發行以來，即本著資訊公開之原則，辦理「公開資訊觀測站」資訊公告申報作業，俾及時提供各項可能影響投資人決策之資訊，且遵循「上市上櫃公司治理實務守則」之規定，訂定各項公司治理之辦法，明確定義出董事會、監察人等之職權，會計師每年亦會針對公司治理之議題與管理階層進行訪談，提出需改進之建議。
(2)重視公司治理		✓		
4.供應商關係				
(1)重視採購價格之合理性		✓		本公司與主要供應商如船公司、航空公司或同行代理業者間，彼此關係良好，確守誠實信用原則執行業務，以維持運價合理及艙位取得的穩定。
(2)其他		✓		
5.與利害關係人之權益				
(1)提供完整透明之財務狀況予融資者		✓		本公司對於往來銀行定期提供財務資訊，以利往來銀行對本公司之融資作出判斷及進行決策。

社會責任項目	執行情形			已執行情形或規劃情形之具體說明
	未執行	已執行	規劃中	
(2)重視與顧客之關係 (如保護消費者權益、重視服務品質、顧客滿意並鼓勵創新、立即處理客訴、提供完整服務資訊等)		✓		對於客戶權益亦採取最高標準，秉持服務至上精神，將貨物安全快速到達指定地點，定期做顧客滿意度問卷調查以了解客戶之需求及我們能持續改進的地方，並設有網站提供客戶瀏覽公司之服務項目以及填寫訴求訊息。
6.客戶政策之執行情形		✓		
(1)嚴格遵守客戶之要求		✓		本公司與大客戶之合作往來時，多項作業細節及程序均依照客戶的指令來運作，任何小環節的變動均主動告知客戶，以求服務過程及品質確實達到滿足之需求。

履行社會責任情形：

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
<p>一、落實推動公司治理</p> <p>(一) 公司訂定企業社會責任政策或制度，以及檢討實施成效之情形。</p> <p>(二) 公司設置推動企業社會責任專(兼)職單位之運作情形。</p> <p>(三) 公司定期舉辦董事、監察人與員工之企業倫理教育訓練及宣導事項，並將其與員工績效考核系統結合，設立明確有效之獎勵及懲戒制度之情形。</p>	<p>(一) 本公司善盡相關之企業社會責任，並定期檢討。</p> <p>(二) 本公司設有專責單位負責推動企業社會責任。</p> <p>(三) 本公司之董事、監察人對企業倫理均有深入的了解，管理部門亦會視情況及時機對員工做宣導，並訂定有人事管理規章及員工獎懲條例以茲管理。</p>	<p>(一)與上市上櫃公司企業社會責任實務守則無重大差異。</p> <p>(二)與上市上櫃公司企業社會責任實務守則無重大差異。</p> <p>(三)與上市上櫃公司企業社會責任實務守則無重大差異。</p>
<p>二、發展永續環境</p> <p>(一) 公司致力於提升各項資源之利用效率，並使用對環境負荷衝擊低之再生物料之情形。</p> <p>(二) 公司依其產業特性建立合適之環境管理制度之情形。</p> <p>(三) 設立環境管理專責單位或人員，以維護環境之情形。</p> <p>(四) 公司注意氣候變遷對營運活動之影響，制定公司節能減碳及溫室氣體減量策略之情形。</p>	<p>(一) 本公司為貨運承攬業，並無使用原物料之情形。</p> <p>(二) 本公司為貨運承攬業，不適用建立環境管理制度。</p> <p>(三) 本公司為貨運承攬業，不適用設立環境管理專責單位或人員。</p> <p>(四) 本公司為貨運承攬業，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。</p>	<p>(一)與上市上櫃公司企業社會責任實務守則無重大差異。</p> <p>(二)與上市上櫃公司企業社會責任實務守則無重大差異。</p> <p>(三)與上市上櫃公司企業社會責任實務守則無重大差異。</p> <p>(四)與上市上櫃公司企業社會責任實務守則無重大差異。</p>

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
<p>三、維護社會公益</p> <p>(一) 公司遵守相關勞動法規，保障員工之合法權益，建立適當之管理方法與程序之情形。</p> <p>(二) 公司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之情形。</p> <p>(三) 公司制定並公開其消費者權益政策，以及對其產品與服務提供透明且有效之消費者申訴程序之情形。</p> <p>(四) 公司與供應商合作，共同致力提升企業社會責任之情形。</p> <p>(五) 公司藉由商業活動、實物捐贈、企業志工服務或其他免費專業服務，參與社區發展及慈善公益團體相關活動之情形。</p>	<p>(一) 本公司之人事管理規章，均依照勞動法規訂定，對於員工之權益有合法的保障，並建立適當之管理方法與程序。</p> <p>(二) 本公司之辦公環境明亮且寬敞，並不存在威脅員工安全及健康之疑慮，且定期由文宣部門提供健康生活之資訊。</p> <p>(三) 本公司訂有顧客抱怨之處理程序，並公開線上客訴之網址及窗口，顧客若對服務有不滿意或權益受損之情形時，均有可訴求之管道。</p> <p>(四) 本公司與供應商均有相同的經營理念，除發展營運規模之外，亦會致力於提升企業社會責任。</p> <p>(五) 本公司曾號召員工發起一日愛心志工活動，幫助喜憨兒義賣餅乾，義賣之所得全數捐出，展現對喜憨兒的關懷。</p>	<p>(一)與上市上櫃公司企業社會責任實務守則無重大差異。</p> <p>(二)與上市上櫃公司企業社會責任實務守則無重大差異。</p> <p>(三)與上市上櫃公司企業社會責任實務守則無重大差異。</p> <p>(四)與上市上櫃公司企業社會責任實務守則無重大差異。</p> <p>(五)與上市上櫃公司企業社會責任實務守則無重大差異。</p>
<p>四、加強資訊揭露</p> <p>(一) 公司揭露具攸關性及可靠性之企業社會責任相關資訊之方式。</p> <p>(二) 公司編製企業社會責任報告書，揭露推動</p>	<p>不適用</p>	<p>本公司尚未訂定訂定企業社會責任政策或制度，未來視公司運作需要交由董事會研議之。</p>

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
企業社會責任之情形。		
五、公司如依據「上市上櫃公司企業社會責任實務守則」訂有本身之企業社會責任守則者，請敘明其運作與所訂守則之差異情形：不適用。		
六、其他有助於瞭解企業社會責任運作情形之重要資訊（如公司對環保、社區參與、社會貢獻、社會服務、社會公益、消費者權益、人權、安全衛生與其他社會責任活動所採行之制度與措施及履行情形）：詳29~30頁。		
七、公司產品或企業社會責任報告書如有通過相關驗證機構之查證標準，應加以敘明：不適用。		

6.公司履行誠信經營情形及採行措施：本公司雖未訂定公司治理實務守則，但對於「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。

7. 內部控制制度執行狀況

(1) 內部控制聲明書

台驊國際股份有限公司 內部控制制度聲明書

日期：100年3月24日

本公司民國 99 年度之內部控制制度，依據自行檢查的結果，謹聲明如下：

- 一、本公司確知建立、實施和維護內部控制制度係本公司董事會及經理人之責任，本公司業已建立此一制度。其目的係在對營運之效果及效率(含獲利、績效及保障資產安全等)、財務報導之可靠性及相關法令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. 風險評估及回應，3. 控制作業，4. 資訊及溝通，及5. 監督。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，檢查內部控制制度之設計及執行的有效性。
- 五、本公司基於前項檢查結果，認為本公司於民國99年12月31日的內部控制制度（含對子公司之監督與管理），包括知悉營運之效果及效率目標達成之程度、財務報導之可靠性及相關法令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100年3月24日董事會通過，出席董事7人中，無人持反對意見，均同意本聲明書之內容，併此聲明。

台驊國際股份有限公司

董事長：顏益財 簽章



總經理：陳勤溥 簽章



8. 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。

9.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
99.6.9 九十九年 股東常會	<ol style="list-style-type: none"> 1. 營運報告及決算表冊承認 2. 承認盈餘分配 3. 盈餘轉增資發行新股案 4. 修訂公司章程 5. 修訂本公司「資金貸與他人作業程序」及「背書保證作業程序」案 6. 訂定本公司「監察人之職權範疇規則」案 7. 董事及監察人改選案 8. 解除董事之競業禁止限制
100.3.24 100年第一次 股東臨時會	<ol style="list-style-type: none"> 1. 本公司辦理私募現金增資發行普通股案

(2) 董事會重要決議

開會日期	重要決議事項
99.3.17	<ol style="list-style-type: none"> 1. 九十八年度決算表冊承認案 2. 本公司九十八年度盈餘分配案 3. 盈餘轉增資發行新股案 4. 通過本公司「內部控制制度聲明書」案 5. 公司章程修訂案 6. 召開九十九年股東常會相關事宜
99.04.27	<ol style="list-style-type: none"> 1. 董事及監察人全面改選案 2. 審議持有本公司股份1%以上股東提案及提名獨立董事候選人資格案 3. 修訂本公司「資金貸與他人作業程序」案 4. 修訂本公司「背書保證作業程序」案 5. 訂定本公司「監察人之職權範疇規則」案 6. 訂定本公司「買回公司股份轉讓予員工作業程序」案 7. 調整99年股東會討論議案
99.06.09	<ol style="list-style-type: none"> 1. 選任董事長案 2. 投資日本合資公司案
99.07.19	<ol style="list-style-type: none"> 1. 訂定九十八年度盈餘分配除權暨除息基準日
99.08.25	<ol style="list-style-type: none"> 1. 本公司九十九年上半年度母公司暨合併財務報告承認案
99.10.15	<ol style="list-style-type: none"> 1. 台灣空運策略聯盟案
99.12.21	<ol style="list-style-type: none"> 1. 一百年度預算及營運計劃案 2. 一百年度稽核計劃案 3. 本公司擬發行國內第一次無擔保轉換公司債案 4. 指派子公司台灣航空貨運承攬股份有限公司董事暨監察人案

開會日期	重要決議事項
100.01.27	1. 投資印尼子公司案 2. 本公司辦理私募現金增資發行普通股案 3. 召開一百年第一次股東臨時會
100.03.24	1. 本公司九十九年度決算表冊承認案 2. 本公司九十九年度盈餘分配案 3. 盈餘轉增資發行新股案 4. 本公司「內部控制制度聲明書」案 5. 本公司財務及會計主管聘任案 6. 決議私募價格、繳款期間及私募增資基準日 7. 子公司台灣航空貨運承攬股份有限公司現金增資案 8. 修訂公司章程案 9. 增選兩席董事案 10. 解除董事之競業禁止限制 11. 召開 100 年股東常會相關事宜
100.04.25	1. 補選一席監察人案 2. 發行員工認股權案 3. 修正子公司台灣空運增資案每股價格 4. 擬處分轉投資公司股權

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

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

與財務報告有關人士辭職解任情形彙總表

100 年 5 月 31 日

職稱	姓名	到任日期	解任日期	辭職或解任原因
財務部及會計部副總經理	吳武雄	98.12.01	100.02.28	職務調整

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：不適用。

會計師公費資訊級距表

單位：新台幣千元

會計師事務所名稱	會計師姓名		查核期間	備註
安侯建業聯合會計師事務所	呂觀文	蔡松棋	99.01.01 ~ 99.12.31	無

金額級距		公費項目	審計公費	非審計公費	合計
1	低於 2,000 千元			✓	
2	2,000 千元 (含) ~4,000 千元		✓		✓
3	4,000 千元 (含) ~6,000 千元				
4	6,000 千元 (含) ~8,000 千元				
5	8,000 千元 (含) ~10,000 千元				
6	10,000 千元 (含) 以上				

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

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

五、更換會計師資訊：無。

六、公司之董事長、總經理、負責財務或會計事務之經理人，最近一年內曾任職於簽證會計師所屬事務所或其關係企業者，應揭露其姓名、職稱及任職於簽證會計師所屬事務所之關係企業，係指簽證會計師所事務所之會計師持股超過百分之五十或取得過半數席次者，或簽證會計師所屬事務所對外發布或刊印之資料中列為關係企業之公司或機構：無。

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

1. 董事、監察人、經理人及大股東股權變動情形

單位：股

職 稱	姓 名	99 年度		100 年度截至 5 月 5 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	21,690	—	35,000	—
董事兼 總經理	陳勤溥 (註 1)	28,900	—	32,000	—
董事兼 副總經理	張賢皓 (註 2)	—	—	—	—
董事	金驊投資股份有 限公司代表人： 賴文豪 (註 3)	98,332	—	—	4,000,000
董事及持股 10%股東	Dynamic Ocean Group Limited 代表 人：陳茂仁	109,242	—	—	—
董事及持股 10%股東	Dynamic Ocean Group Limited 代表 人：謝繼志	109,242	—	—	—
董事	張瑞猛	—	—	—	—
董事	蘇明順	—	—	—	—
監察人	廖勝利	—	—	—	—
監察人	陳錫祥	—	—	—	—
監察人	黃俊諺	10,144	—	—	—
副總經理	劉再媛	—	—	—	—
副總經理	吳武雄 (註 4)	—	—	—	—
副總經理	劉坤堂 (註 5)	—	—	4,000	—
協理	萬心寧	123	—	4,000	—
協理	林玉文 (註 6)	(164,389)	—	(4,000)	—
協理	劉至浩	—	—	6,000	—
協理	沈益昌	(1,000)	—	4,000	—

註1：99年6月9日董監改選轉任自然人董事。

註2：99年6月9日董監改選解任董事。

註3：99年6月9日董監改選選任董事。

註4：100月2月28日調整職務解任。

註5：100月2月28日就任。

註6：100月3月1日調整職務解任。

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

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

八、持股比例占前十大股東間互為關係人資訊：

100年5月5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	
DYNAMIC OCEAN GROUP LIMITED 代表人：顏益財	5,571,351	9.31	-	-	-	-	HOPE OCEAN INTERNATIONAL LIMITED、金驊投資股份有限公司	代表人為同一人	
金驊投資股份有限公司 代表人：顏益財	5,014,979	8.38	-	-	-	-	HOPE OCEAN INTERNATIONAL LIMITED	代表人為同一人	
長捷國際開發股份有限公司	5,000,000	8.36	-	-	-	-	無	無	
德商德意志銀行受託保管台灣基金投資專戶	2,627,480	4.39	-	-	-	-	無	無	
兆豐國際商業銀	2,567,567	4.29	-	-	-	-	無	無	

行股份有限公司									
HOPE OCEAN INTERNATIONAL LIMITED 代表人：顏益財	2,409,240	4.03	-	-	-	-	金驊投資股份 有限公司、 DYNAMIC OCEAN GROUP LIMITED	代表 人為 同一 人	
陳勤溥	1,505,932	2.52	52,570	0.08	-	-	無	無	
張賢皓	1,234,677	2.06	302,458	0.51	-	-	無	無	
台驊國際股份有 限公司庫藏股專 戶	1,143,190	1.91	-	-	-	-	無	無	
顏益財	1,141,190	1.91	-	-	-	-	HOPE OCEAN INTERNATIONAL LIMITED、 金驊投資股份 有限公司 DYNAMIC OCEAN GROUP LIMITED	擔任 法人 代表 人	

九、綜合持股比例

100年5月31日 單位：千股；%

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	100%	—	—	1,000	100%
Greatline International Limited	4,050	100%	—	—	4,050	100%
THI-EverFocus Holding Limited	—	—	600	50%	600	50%
T.H.I. Group Limied (HK)	—	—	12,480	100%	12,480	100%
上海台驊貨運代理有限公司	—	—	—	100%	—	100%
上海耀驊國際貨運代理有限公司	—	—	—	100%	—	100%
上海慧友沅驊貿易有限公司	—	—	—	50%	—	50%
T.H.I. GROUP VIETNAM CO.,LTD	—	51%	—	—	—	51%
T.H.I. GROUP (BANGKOK) CO., LTD.	—	49%	—	—	—	49%
上海台驊物流有限公司	—	—	—	100%	—	100%
上海龍驊國際貿易有限公司	—	—	—	100%	—	100%
上海鋼驊物流有限公司	—	—	—	100%	—	100%
THI & Maruzen Co., Ltd.	—	33%	—	—	—	33%
台灣航空貨運承攬股份有限公司	33,280	100%	—	—	33,280	100%
Taiwan Express (USA) INC.	—	—	1,000	100%	1,000	100%
金達國際物流股份有限公司	—	—	1,000	100%	1,000	100%
特易行國際物流股份有限公司	—	—	1,000	100%	1,000	100%
漢翔瑞運通實業股份有限公司	—	—	5,000	96.92%	5,000	96.92%
悠士國際運籌股份有限公司	—	—	1,500	100%	1,500	100%
台灣空運香港有限公司	—	—	11,500	100%	11,500	100%
特易行國際貨運代理(深圳)有限公司	—	—	—	100%	—	100%
東方民用航空總代理股份有限公司	—	—	60	30%	60	30%

肆、募資情形

一、資本及股份

(一)股本來源

1.股本形成經過

100年5月31日單位：千股、除每股面額外，為新台幣千元

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	註 1
90.11	10	10,000	100,000	10,000	100,000	現金增資 55,000	無	註 2
91.7	10	15,000	150,000	13,986	139,860	現金增資 39,860	無	註 3
91.11	10	15,000	150,000	14,989	149,890	現金增資 4,140 及盈 餘轉增資 5,888	無	註 4
91.12	10	15,000	150,000	15,000	150,000	現金增資 112	無	註 5
92.2	10	26,901	269,007	17,975	179,752	現金增資 29,752	無	註 6
92.5	10	26,901	269,007	20,534	205,344	現金增資 25,592	無	註 7
92.5	12.5	26,901	269,007	21,379	213,794	現金增資 8,450	無	註 7
92.6	10	26,901	269,007	21,945	219,450	現金增資 5,652	無	註 8
93.11	12.5	26,901	269,007	23,220	232,200	現金增資 12,750	無	註 9
93.11	10	26,901	269,007	24,375	243,750	盈餘轉增資 11,550	無	註 9
94.6	12.5	26,901	269,007	24,942	249,415	現金增資 5,665	無	註 10
94.6	13	26,901	269,007	25,012	250,115	現金增資 700	無	註 10
94.6	13	26,901	269,007	26,292	262,915	現金增資 12,800	無	註 11
94.9	10	36,825	368,251	28,925	289,249	現金增資 26,334	無	註 12
94.9	10	36,825	368,251	31,355	313,546	盈餘轉增資 24,297	無	註 13
95.9	10	36,825	368,251	36,058	360,578	盈餘轉增資 47,032	無	註 14
96.8	28	80,000	800,000	41,058	410,578	現金增資 50,000	無	註 15
96.10	10	80,000	800,000	43,111	431,107	盈餘轉增資 20,529	無	註 16
97.10	10	80,000	800,000	43,973	439,729	盈餘轉增資 8,622	無	註 17
98.4	15	80,000	800,000	48,970	489,699	現金增資 49,970	無	註 18
98.10	10	80,000	800,000	50,439	504,390	盈餘轉增資 1,469	無	註 19
99.9	10	80,000	800,000	51,422	514,222	盈餘轉增資 983	無	註 20
100.4	27.81	80,000	800,000	59,822	598,222	私募現金增資 8,400	無	註 21

註1：90.08.31府建商字第090642488號

註2：90.11.05經(90)商字第09001426250號

註3：91.07.19經授商字第09101272750號

註4：91.11.07經授商字第09101454130號

註5：91.12.03經授商字第09101488810號
 註6：92.02.18經授商字第09201049330號
 註7：92.05.08經授商字第09201136320號
 註8：92.06.11府建商字第09211587900號
 註9：93.11.15府建商字第09323563710號
 註10：94.06.13府建商字第09409515510號
 註11：94.06.23府建商字第09409782320號
 註12：94.09.14府建商字第09417151430號
 註13：94.09.19府建商字第09417501410號
 註14：95.09.13府建商字第09582398210號；95.07.10金管證一字第0950128061號
 註15：96.08.24府建商字第09688196210號；96.06.15金管證一字第0960030708號
 註16：96.10.19府建商字第09690440710號；96.08.01金管證一字第0960040578號
 註17：97.10.13府產業商字第09789836100號；97.08.05金管證一字第0970039383號
 註18：98.04.16府產業商字第09883509110號；97.12.30金管證一字第0970070346號
 註19：98.11.10經授商字第09801259100號；98.07.21金管證發字第0980036270號
 註20：99.09.10經授商字第09901203860號；99.07.07金管證發字第0990035120號
 註21：100.04.26經授商字第10001082890號

2. 股份種類

100年5月31日單位/股

股份種類	核定股本			備註	
	流通在外股份		未發行股份		合計
	已上櫃	未上櫃(註)			
記名式普通股	51,422,179	8,400,000	20,177,821	80,000,000	

註：未上櫃股份 8,400,000 股係私募普通股

3. 總括申報制度相關資訊：無。

(二) 股東結構

100年5月5日

數量	股東結構					
	政府機構	金融機構	其他法人	個人	外國機構及外人	合計
人數	0	4	15	2,460	19	2,498
持有股數	0	2,806,247	13,510,195	30,265,964	1,3239,773	59,822,179
持股比例	0	4.69 %	22.58 %	50.60 %	22.13 %	100 %

(三)股權分散情形

(每股面額 10 元)

100 年 5 月 5 日

持股分級	股東人數	持有股數	持股比例
1 至 999	877	90,493	0.15%
1,000 至 5,000	1,007	2,182,549	3.65%
5,001 至 10,000	231	1,847,403	3.09%
10,001 至 15,000	89	1,118,869	1.87%
15,001 至 20,000	70	1,305,484	2.18%
20,001 至 30,000	52	1,295,324	2.17%
30,001 至 50,000	62	2,506,260	4.19%
50,001 至 100,000	46	3,221,076	5.38%
100,001 至 200,000	27	3,772,119	6.31%
200,001 至 400,000	12	3,321,570	5.55%
400,001 至 600,000	6	2,783,062	4.65%
600,001 至 800,000	3	2,143,373	3.58%
800,001 至 1,000,000	3	2,716,645	4.54%
1,000,001 以上自行視實際情況分級	13	31,517,952	52.69%
合 計	2,498	59,822,179	100%

(四)主要股東名單

股權比例達百分之五以上之股東或股權比例佔前十名之股東名稱、持股數額及比例

100 年 5 月 5 日；單位：股

主 要 股 東 名 稱	持 有 股 數	持 股 比 例 (%)
Dynamic Ocean Group Limited	5,571,351	9.31
金驊投資股份有限公司	5,014,979	8.38
長捷國際開發股份有限公司	5,000,000	8.36
德商德意志銀行受託保管台灣基金投資專戶	2,627,480	4.39
兆豐國際商業銀行股份有限公司	2,409,240	4.29
Hope Ocean International Ltd.	2,409,240	4.03
陳勤溥	1,505,932	2.52

張賢皓	1,234,677	2.06
台驊國際股份有限公司庫藏股專戶	1,143,000	1.91
顏益財	1,141,190	1.91

(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		98 年度	99 年度	當年度截至 100 年 5 月 31 日 (註8)	
每股市 價 (註1)	最高	21.35	33.55	34.00	
	最低	16.50	18.30	28.90	
	平均	19.04	26.80	32.28	
每股 淨值 (註 2)	分配前	15.13	16.89	19.20	
	分配後	14.36	— (註9)	—	
每股 盈餘 (註 3)	加權平均股數		48,568	50,143	50,330
	每股 盈餘	追溯調整前	0.68	3.00	0.46
		追溯調整後	0.67	—	—
每股股 利	現金股利		0.5	2.6 (註9)	—
	無償配股	盈餘配股	0.2	0.6 (註9)	—
		資本公積配股	—	—	—
	累積未付股利 (註4)		—	—	—
投資 報酬 分析	本益比 (註5)		27.44	8.88	69.30
	本利比 (註6)		37.32	10.25	—
	現金股利殖利率 (註7)		2.68%	9.76%	—

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 9：99年度盈餘分配案經100年3月24日董事會通過，尚未經股東會決議。

(六)公司股利政策及執行狀況

1.公司股利政策：

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

2.本年度擬(已)議股利分配情形：

經100年3月24日董事會決議，擬自99年度可分配盈餘中提撥現金股利130,372,265元，及股票紅利30,085,900元轉增資發行新股3,008,590股，每股面額10元整；本案尚未經100年股東常會決議。

(七)本年度擬議之無償配股對公司營業績效及每股盈餘之影響：一〇〇年度未公開財務預測，故不適用。

(八)員工分紅及董事、監察人酬勞

1.公司章程所載員工分紅及董事、監察人酬勞之成數或範圍：

本公司年度決算如有盈餘，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，其餘額除依下列百分比分派外，如尚有盈餘，由董事會擬定分配議案經股東會決議分配或保留之：

(1)員工紅利百分之一，提撥金額固定不變。

(2)董事監察人酬勞百分之三。

上述公司員工紅利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。

2.盈餘分配議案業經董事會通過，尚未經股東會決議者：

本公司九十九年度經會計師查核簽證之財務報表，截至九十九年底之可供分配盈餘為163,622,488元，九十九年底股本為51,422,179股，扣除買回庫藏股1,279,000股，實際參與分配為50,143,179股，經一〇〇年三月二十四日董事會決議九十九年度盈餘分派案，其中擬配發股票股利每股0.6元，計新台幣30,085,900元、現金股利每股2.6元，計新台幣130,372,265元、董監事酬勞新台幣4,055,568元、員工現金紅利新台幣1,351,856元，本案尚未經一〇〇年股東常會決議。惟若嗣後股東常會決議實際配發金額與估列數有差異時，則視為會計估計變動，列為當年度之損益。

3.盈餘分配議案業經股東會決議者：

本公司截至年報刊印日止尚未召開股東會決議九十九年度盈餘分配案。

4.上年度盈餘用以配發員工紅利及董事、監察人酬勞情形：

經九十九年六月九日股東會決議通過九十八年度盈餘分配案，擬配發員工現

金紅利296,770元，董事、監察人酬勞890,308元，目前均已全數配發完畢，且與估列數相同，毋須視為會計估計變動。

(九)公司買回本公司股份情形：

買 回 期 次	第 一 次 (期)
買 回 目 的	轉讓股份給員工
買 回 期 間	98/06/04~98/08/02
買 回 區 間 價 格	13.50~27.50
已 買 回 股 份 種 類 及 數 量	1,279,000 股
已 買 回 股 份 金 額	24,030,094 元
已 辦 理 銷 除 及 轉 讓 之 股 份 數 量	136,000 股
累 積 持 有 本 公 司 股 份 數 量	1,143,000 股
累 積 持 有 本 公 司 股 份 數 量 占 已 發 行 股 份 總 數 比 率 (%)	1.91

二、公司債(含海外公司債)辦理情形：

公 司 債 種 類	國內第一次無擔保轉換公司債
發 行 (辦 理) 日 期	100/01/27
面 額	新台幣壹拾萬元
發 行 及 交 易 地 點	不適用
發 行 價 格	新台幣壹拾萬元整
總 額	新台幣伍億元
利 率	票面利率 0%
期 限	五年期 到期日：105/01/17
保 證 機 構	不適用
受 託 人	玉山商業銀行(股)公司
承 銷 機 構	大華證券股份有限公司
簽 證 律 師	不適用
簽 證 會 計 師	不適用
償 還 方 法	除本轉換債之持有人依本辦法

		第十條轉換為本公司普通股，或依本辦法第十九條行使賣回權，或本公司依本辦法第十八條提前贖回者及本公司由證券商營業處所買回註銷者外，本公司於本轉換公司債到期時依債券面額將債權人所持有之本轉換債以現金一次還本。
未償還本金		新台幣 500,000 千元
贖回或提前清償之條款		依發行及轉換辦法
限制條款		無
信用評等機構名稱、評等日期、公司債評等結果	公	不適用
附其他權利	截至年報刊印日止已轉換(交換或認股)普通股、海外存託憑證或其他有價證券之金額	無
	發行及轉換(交換或認股)辦法	依發行及轉換辦法
發行及轉換、交換或認股辦法、發行條件對股權可能稀釋情形及對現有股東權益影響		無重大影響
交換標的委託保管機構名稱		不適用

轉換公司債資料

公司債種類		國內第一次無擔保轉換公司債
年度		當年度截至100年5月31日
轉債市價 公司	最高	109.05
	最低	105.00
	平均	107.22
轉換價格		32.5 元
發行(辦理)日期及發行時轉換價格		發行日期：100.1.27 轉換價格：33.3 元
履行轉換義務方式		發行新股

三、特別股辦理情形：無。

四、參與發行海外存託憑證之發行情形：無。

五、員工認股權憑證發行情形：

(一)員工認股權憑證辦理情形：無。

(二)取得員工認股權憑證之經理人及取得認股權憑證可認股數前十大且得認購金額達新臺幣三千萬元以上員工之姓名、取得及認購情形：無。

(三)最近三年度私募員工認股權憑證辦理情形：無。

六、併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形：無。

七、資金運用計劃執行情形：

(一)計畫內容：

1.一〇〇年三月辦理私募普通股：

(1) 股款募足基準日：一〇〇年三月二十九日。

(2) 私募總金額：新台幣 233,604 千元。

(3) 資金來源：符合證券交易法第 43 條之 6 規定之對象。

私募資金用途及預計可能產生效益：充實營運資金，以因應集團長期發展所需，預計將可強化公司競爭力並提升營運效能，有利於股東權益。

(二)執行情形：

單位：新台幣千元

計 劃 項 目	執 行 狀 況			進 度 超 前 或 落 後 情 形 、 原 因 及 改 進 計 畫
	支 用 金 額	預 定	實 際	
充實營運資金，以因應集團長期發展所需。			233,604	已於四月份依計劃執行完畢。
			233,604	
	執行進度 (%)	預 定	100%	
		實 際	100%	

單位：新台幣千元

執 行 效 益	9 9 年 第 四 季	1 0 0 年 第 一 季
流動資產	146,339	407,223
流動負債	673,329	181,655
負債總額增減情形	695,557	673,879
利息支出	218	2,600
營業收入	1,070,810	260,586
每股盈餘	3.00	0.46

伍、營運概況

一、業務內容

(一)業務內容

1.業務範圍

(1)所營業務之主要內容

- A.海運承攬業務之經營。
- B.航空貨運承攬業務之經營。
- C.打字業務之經營。
- D.理貨包裝業務之經營。
- E.報關業務之經營。

前項有關之業務經營與投資。

(2)主要商品（服務）及營業比重

單位:千元

主要服務項目	母公司		集團合併	
	營業收入	營業比重(%)	營業收入	營業比重(%)
海運出口	653,255	61.01	4,110,720	69.09
海運進口	175,119	16.35	437,906	7.36
空運出口	155,376	14.51	1,080,484	18.16
空運進口	77,873	7.27	121,971	2.05
其他收入	9,187	0.86	198,723	3.34
合計	1,070,810	100.00	5,949,804	100.00

註：合併營收係扣除慧友沅驊營收後之數據

(3)目前之商品(服務)項目

A..海運貨運承攬：

(A)進出口貨物承攬：

在臺灣和香港，台驊已擁有穩定合作數十年的船公司和代理，在大陸，擁有 NVOCC 無船承運資格證書，並與陽明海運、長榮海運、日商日本郵船、台灣快桅、台灣川崎汽船、中海集裝箱等公司訂有艙位合約，以美加線為主，並不斷開拓歐洲、中東、南美、地中海、東南亞等各條航線。憑藉大中華地區及亞太地區綿密之據點，結合遍佈全球的合作代理，提供客戶無所不到的物流服務。

我們提供的服務有：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.空運貨運承攬：

(A)進出口貨物承攬

進入 21 世紀以來，已經先後在臺北、香港、上海、廈門、廣州、寧波、天津、北京、青島、大連等各站設立了空運部，且在各主要城市的機場設有 THI 空運中心，以期在海運承攬方式之外，提供更多的服務選擇。發展數年來我們整體實力不斷增強，服務水準日臻完善，於 96 年 3 月取得中國大陸空運一類(國際業務)銅牌資格許可證書、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。從接單到配艙各環節均井然有序，已形成便捷的一條龍服務。

我們提供的服務有：快速及時提供空運艙位，製單及運送服務、代理商檢，衛檢和動植物檢疫、海空聯運服務、進出口製作提單/報關轉運及門到門送貨服務、進出口貨物網上查詢服務。

C.報關服務：

在主要站點的港口和機場，我們均設立報關部為各類企業提供商檢、清關/報關、報檢，查驗等服務；我們也為沒有進出口單證的企業提供進出口單證的買賣業務，同時已與海關及商檢系統直接連線，提高工作效率。

D.物流倉儲服務：

在香港及中國大陸的華南及華東地區業務基地，我們設有物流倉庫為您以下服務：

供應鏈管理：從原材料採購、生產流程中原材料到成品的管理、包裝、揀貨、貼標籤、包裝、檢驗、倉儲、中轉、配送，以及利用台驊全球合作的代理伙伴協助客戶建立行銷管道，對客戶關係的管理、維護及資訊回饋等提供一條龍服務。

倉儲及配送：包括入庫管理、在庫管理、出庫管理、裝卸管理、報表回饋等，並利用先進的倉儲配送管理系統有效地管理進出貨物的資訊與物流活動，客戶可以透過網路及時查看到貨物的庫存情況。在配送服務部分，則提供最有效率及具價格競爭優勢的運輸方式。

E.全方位物流服務：

全方位物流服務包括實體之拖車配送、倉儲管理、鐵路集裝箱運輸服務、各式文件製作與申請，更重要是虛擬之網路作業。因此 IT 功能為重要關鍵，本公司可提供之 IT 服務為：

自動化接受客戶之電子資料、網上快速查詢貨物動態、網上倉儲管理、網上互動式下達指示、網上費用結算、提供網上下載資料窗口。

(4) 計劃開發之新服務項目

A. 建立全球行銷服務網

加速亞太區物流業佈局，並將擴大投資，要在十年內，將全球分公司的經營據點擴增至 100 個。

B. 提供客製化的服務商品

配合中國積極扶植物流業，台驊重視服務業人與人之間的接觸，了解當地企業需要什麼樣的物流與倉儲管理，針對不同產業提供客製化的服務，為客戶節省整體運送成本，增加客戶競爭力。

C. 及時貨況資訊管理系統

藉由公司內部電腦資訊的整合與擴充，加強對客戶於貨況及相關及時資訊的提供，與客戶電腦資料的連結與整合，減少重覆人工作業，降低錯誤率的發生，提昇資訊交換的效益。

2. 產業概況

(1) 產業之現況與發展

航運業在 2010 年可以說是擺脫了之前金融海嘯時的低潮，受惠於景氣復甦所帶來的物流效應，市場需求大增，運量逐步回升，許多航商及航運聯盟都紛紛調漲運價，尤其年初時，亞歐航線的貨櫃輪船業者漲幅最為明顯。除此之外，部分航商更針對特定航線加收各項附加費，規模較大的航商亦陸續增闢新航線以因應市場需求，並投入相當的運能，將航線內各港口連成完整的運輸系統。從櫃量表現來看，世界排名前幾大的港口，櫃量都創下新高紀錄；從獲利表現來看，知名航商的利潤大增也都反映在財務報表上。而航運市場熱絡，航商為增加運能增訂新船，亦使造船業也面臨交付新船的壓力，全球閒置運能獲得釋放。空運方面，2010 年不論載貨量及載客量均有顯著的成長，光是在上半年的成長幅度，貨運量就比 2009 年同期增加 28.3%，客運量也有 7.9% 的成長，尤其香港的空運貨量成長幅度更是突飛猛進，隨著東南亞經貿的亮眼表現，香港與東南亞往來密切，2010 年前八個月的貨量成長就比 2009 年同期增加 30.04%，居所有地區之首位，根據國際航空運輸協會的調查，航空業者的商業信心指數已進一步提升。整體來說，儘管 2010 年第三季末後的成長漸趨緩和、市場回落、運價稍有所下滑，以及歐債危機衝擊著市場需求，但檢視整年的貨量表現，已接近金融海嘯前的水準。2011 年航運界的發展將延續景氣復甦後的動力，保持兩位數成長率，而空運市場也有將近 6% 的增幅，專家看好 2011 年能重返榮景。

以下茲就全球海運市場及空運市場的現況及發展說明如下：

A.全球海運市場

2010 年初，海運市場就已開始感受到景氣回溫的效應，自從 2009 年末實施減班減速之後，業者就上調運價，收入逐漸改善，尤其以亞歐線的漲幅最為明顯，據英國知名海運諮詢公司統計，雖然平均仍只達 2007 年水平的五成，但在個別公司航線中，卻較 2008 年平均攀升三倍。以亞歐線為首的部分航線，運費年漲幅在 40% 以上。

而亞洲區間航線諮商協定(IADA)亦自二月一日起加收長江運輸附加費。該協定表示，之所以收取上述長江運輸附加費主要是為了因應對不斷上漲的成本，如內陸運輸、貨物裝卸、設備和其他營運費用，以維持承運人優質的服務水準。

其他像是中遠集團、東方海外、長榮集團均分別針對亞歐航線、西非及北非地區、地中海、遠東地區、大陸地區、中東、南非及南美航線等，徵收旺季附加費、燃油附加費 (BAF) 及幣值附加費 (CAF)、運費。

航運業景氣逐漸回溫，航商紛紛投入新航線布局，CKYH 聯盟、大聯盟及新世界聯盟不約而同計畫開闢歐亞新航線；麥司克航運(MAERSK)所屬專營亞洲區間航線的 MCC 公司升級一條亞洲區間航線-IA-5，全新航線與船隊於三月底啟動；大聯盟聯營集團也於五月啟動新的太平洋航線 (SCX) 服務；陽明海運為應遠東往來澳洲地區業務需要，於五月中與韓進海運、泛洋商船、中外運集裝箱共同派船聯營遠東與澳洲間的直航航線 (簡稱 CKA)，以提供客戶更便捷的運送服務。

由上可見，景氣復甦帶動航運市場發展，亦使閒置運能獲得釋放，貨櫃船運市場步入旺季後，在第二季面臨新船交付壓力，根據市場統計，2010 年首季全球貨櫃新船交付累計 70 艘，運能達 30.7 萬 TEU，根據八月初統計，全球貨櫃船封存運力再度下降，總櫃量為 26.2 萬 TEU，較半月前減少 1.2 萬 TEU，艘數也由半月前的 150 艘減至 144 艘，全球貨櫃船封存運力占船隊總規模的比例，已由 2009 年 12 月最高峰歷史紀錄 11.7% 迅速降至 1.9%，八月下旬，Alphaliner 報告指出，全球閒置貨櫃船運能再降至 23.6 萬 TEU，佔船隊總運能比率由兩週前的 1.9% 進一步滑落為 1.7%，該批閒置船共有 135 艘，其中 44 艘係屬 500 至 999TEU 型船，只有一艘高於 5,000TEU，顯示航商仍在積極動用旗下的貨櫃船吸收旺季貨源。

2010 年貨櫃海運市場繼傳出第一季景氣回溫後，港口業績也隨之逐月回升，航運產業前景普遍看好。全球前三大港排名略有變動，四月份上海首次超越新加坡港榮登首位，貨櫃量表現強勁，貨櫃量是 236.9 萬 TEU，成長近 21%；新加坡則退居次位，四月貨櫃量按年仍成長 11.3%，前四個月則升 14.1%；第三大港香港貨櫃量達 191 萬 TEU，成長 10.8%。而美西兩大貨櫃港-洛杉磯與長堤港四月份櫃量均呈兩位數成長。七月時，新加坡港上半年貨櫃處理量為 1406.3 萬 TEU，按年上升 14.3%，仍然以些微勝差穩獲冠軍頭銜，但只比緊追在後的上海港多 20.3 萬 TEU，香港居第三位，其上半年貨櫃量達

1143.6 萬 TEU，按年增 16.1%，亦僅比排名第四位深圳港同期數據多 97.9 萬 TEU。

而隨著旺季接近尾聲，第四季的市場有回落跡象，北美及歐洲航線因增開航班以及近期艙位空餘的影響，市場運價繼續小幅下調，亞歐航線旺季的需求量並不如預期，歐洲主權債務危機因上半年的市場熱絡，延至下半年才逐漸影響中國大陸港口的貨櫃量。

儘管如此，專家建議只要注意釋放航線運能的速度，從中找到市場供需的平衡點，就能穩住陣腳，且全球經濟逐漸緩步復甦，貿易量增加進而帶動貨櫃海運運量回升。根據 Alphaliner 統計，全球貨櫃輪船公司 2010 年貨量增幅高達 14%，反映海運需求確實已從金融海嘯中恢復，不過，該公司分析指出，2010 年貨櫃海運需求旺盛，主要是受零售商補充庫存行動帶動，相關情況不太可能會在 2011 年重現，貨量增幅會恢復至較正常速度，不過海運市場在 2010 年整體的表現已接近金融海嘯前的水準。

至 2011 年目前為止，市場仍延續成長的動力，知名航商與聯盟都陸續合作再闢新航線以拓展業務，美國經濟也開始復甦，其東西岸主要外貿港口貨櫃量明顯好轉，都有二位數的增長，唯利比亞與中東動亂已經導致國際原油漲不停；歐債效應已從 2010 年第四季就影響亞歐線市場需求；全球運能已開始有過剩的情況。

然而面對種種衝擊，各航運業者仍是信心滿滿地接受挑戰，準備要把航運帶至另一個高峰，尤其泛太平洋航線今年續被看好；東南亞地區的經貿發展所帶來的商機更是兵家必爭之地，越南無疑仍然是遠歐航線 2011 年的熱門航點；加上根據航運諮詢權威克拉克森提出貨櫃航運最新預測報告，2011 年全球海運貨櫃將達 1.54 億 TEU，比 2010 年的櫃量估計數 1.4 億 TEU 續增一成，保持兩位數成長率，令人期待，專家也看好今年能重返榮景。

B. 全球空運市場

空運市場在 2010 年可以說是蓬勃發展，尤其亞洲地區的表現符合之前專家所預測，是空運物流市場的指標中心。

在兩岸航空貨運運輸也出現新進展，已增加南京、廈門、福州、重慶等四個航點，並開航松山-虹橋航線，初期將以 B757 以下機型營運，除客貨運航點及班次增加之外，雙方業者可在其營運航線上共用班號及購艙，使兩岸航空公司於行銷方面增加彈性。

除此之外，依據國際航空運輸協會(IATA)在日內瓦公佈六月份全球空運貨量年增率達 26.5%，客運量亦升 11.9%，累計上半年全球航空公司客運量比 2009 年同期增加 7.9%，貨運量增幅更達 28.3%。該協會總幹事皮西尼亞表示，航空客貨運量繼續以高於預期的速度增長，但各地區的增長幅度各異。

IATA 統計，除歐洲地區只成長 7.8%，所有地區在六月的客運量增幅都達

雙位數，其中亞太地區上升 15.5%，整體客運量已高於金融海嘯爆發前 2008 年首季，差距僅 1%至 2%。

亞洲地區的經濟發展成為帶動全球經貿的新引擎，「靈貓六國」將取代「金磚四國」，其成員有四國位於亞洲，加上「東協十加一」自由貿易區今年啟動，東南亞經貿表現也著實吸睛全球。尤其，香港與東南亞往來十分密切，根據香港空運貨站公佈，2010 年前八個月貨量高達 53.6 萬噸，較去年同期成長 30.04%，居所有地區貨量之首位，特別表現在香港對東南亞區的出口，貨量達 19.35 萬噸，劇增 43.32%；九月份及第三季出口貨量分別為 13.6 萬餘噸及 41.2 萬餘噸，較 2009 年同期分別成長 16.8%及 25.7%。前九月出口貨共 116.5 萬噸，較去年同期成長 38.3%。

由上述可見，全球航空貨運景氣回升，2010 年底重返營運高峰。波音在 2010 年阿姆斯特丹世界航空展暨論壇中，發布每兩年公布一次的全球航空貨運預測，報告中針對 2010 至 2011 年全球航空貨運作出預測，未來二十年內，全球航空貨運市場每年將成長 5.9%。

波音商用飛機策略籌劃與分析副總裁 JerryAllyne 表示，產業需求帶動反彈，主因是航空貨運對工業與商業而言，是供應鏈管理與將產品運送至市場不可或缺的工具，隨著航空公司逐漸轉虧為盈，他們開始考慮更新機隊以改善長期的營運成本。

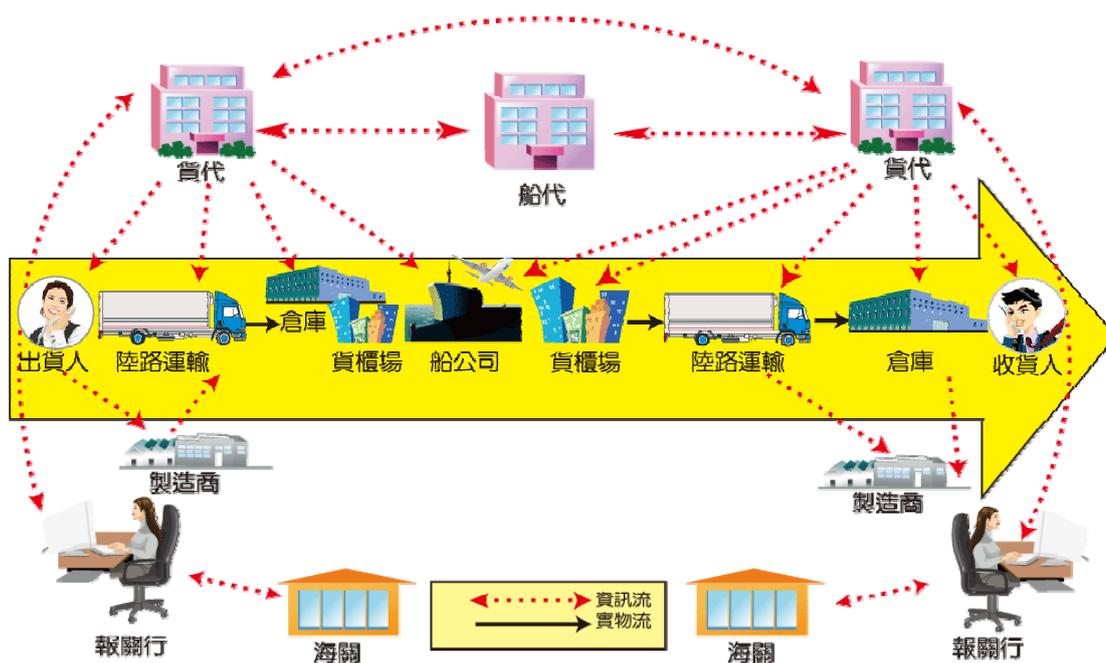
Allyne 指出，除了全球經濟成長，亞洲製造業基本盤仍然穩健，而中國持續成長與國際航空貿易壁壘日益減少，對市場帶來正面效應。

亞洲航空貨運市場的成長，將在全球空運航線中繼續扮演領頭羊角色，而中國國內與亞洲內部市場每年將分別成長 9.2%與 7.9%，與亞洲相關市場的成長率，也將高於全球平均值。

而目前航空業的最大挑戰莫過於中東政治動亂導致油價高漲，這些動亂已使油價漲至二年來高點，布倫特石油四月交割期貨價漲 22 美分，來到一桶 106 美元。紐約四月輕原油期貨則上揚 4 美分，報 95.46 美元，國際航空運輸協會（IATA）主席畢西納尼（GiovanniBisignani）曾表示，「油價是個大問題，它會讓航空業情況完全改觀」。IATA 代表佔全世界飛行班次 93%的近 230 家航空公司。

眺望未來，航空業仍持續受惠於景氣復甦所帶來的物流供應鏈效應以及亞洲經濟發展，有穩定的成長，儘管受到固有風險較高、種種不確定的因素影響，只要業者小心謹慎，正確分析市場狀況，做出最明智的判斷，還是能保持獲利的表現。

(2) 行業上、中、下游之關聯性



有鑑於運輸服務業是個競爭激烈的市場，船公司或航空公司在爭取業務時，往往會給予貨運量大的貨主或承攬運送業者有較大的議價空間，而貨運量小的貨主則藉由透過海空運承攬運送業者來運送貨物，以享受較低廉的運價。船公司或航空公司為確保艙位裝載率，船公司或航空公司除了會對於貨運量大的貨主或承攬運送業者提供較佳的運價外，同時，也會對於簽定長期合約的貨主及承攬運送業者給予更好的服務及更多的艙位。另一方面，貨主或承攬運送業者對於船公司或航空公司所提供的貨物運送時間、班次及準確性、運送延誤到達之紀錄、船公司或航空公司所能提供戶對戶(door to door)服務所涵蓋的範圍、對貨物流向的追蹤掌握能力、船公司或航空公司服務人員的素質與專業知識等等，都會影響雙方的配合意願，再者，由於承攬運送業者本身兼具貨主(對船公司或航空公司而言)，亦是船方或航空公司(對貨主而言)，因此，對於提供給貨主所安排的運送服務，不管是海空運運送或者內陸運送，其所擔負的服務範疇遠比船公司或航空公司更廣，責任也更顯重大。

(3) 提供服務之發展趨勢及競爭情形

持續的全球化委外製造和產品配銷，帶動龐大的全球運輸物流需求，正為國際物流業帶來極為可觀的商機，尤其亞太地區物流市場最為暢旺。隨著貨量需求的增加，企業客戶對於物流的服務要求也同樣在提高，他們不斷要求物流業，提供符合企業個別需求的客製化的服務(Customized Service)。

其中應具備的主要特質包括：

- 有能力與企業無縫接軌，成為所服務企業延伸的一部份

- 能積極主動，很有彈性的協助解決問題
- 堅守承諾，準時送達
- 充分了解企業供應鏈需求，並主動提出策略與解決方案

同時，根據美國供應鏈管理專業協會(CSCMP)所公佈的美國物流現況年度報告指出，近年來一個最重要的發展趨勢是，企業為因應全球化的競爭，不再只重視物流委外，更希望達成有效的供應鏈管理；積極尋求與物流業者的夥伴關係協同合作，共同因應全球化、供應鏈對供應鏈的競爭。

因此，物流業者不能再像過去，一味的削價競爭；必須積極提供滿足客戶需求的加值服務，提升國際競爭力，才能掌握全球化所帶來的龐大國際物流商機。

3.技術及研發概況

- (1)所營業務之技術層次：不適用。
- (2)研究發展：不適用。
- (3)研究發展人員及其學(經)歷：不適用。
- (4)最近五年度每年投入之研發費用：不適用。
- (5)開發成功之技術或產品：不適用。

4.長、短期業務發展計畫

(1)短期計畫

A.目標市場行銷服務網之擴充

本公司為一國際性海空運承攬運送公司，為加強全球之行銷服務網，本公司規劃短期內以美洲地區、亞洲地區及歐洲地區為主要三大目標市場，持續在這三大目標市場採取自行設立或與代理行策略聯盟之方式，積極擴充在這些國家的服務據點，提昇服務品質與加強服務深度，掌握主要目標市場之行銷通路。

為因應製造廠商全球分工趨勢，廠商對全球運籌服務之迫切需求，本公司除計劃擴充行銷服務據點外，積極強化全球運籌能力的整合，其規劃如下：

(A)成立全球運籌規劃部門：

針對在全球佈局之策略，提供整體運籌規劃，由專業人員提供最佳運籌管理建議，擴大營運事業規模並為客戶規劃最適合之運送模式。

(B)強化中國內陸服務能力，擴大業務範疇：

中國之主要物流市場位於三大版塊區，即珠江三角洲、長江三角洲、環渤海區及其腹地，所有中國重要之海港，均位此三大區塊內。本公司在中國已設有 30 個分公司，多數都位於此三大區塊內。本公司未來目標為將大陸網絡拓展至所有一、二級城市，全面覆蓋整個中國市場。

而為了使產品迅速、正確的送達指定目的地，物流運送必須有完整的配送體系，才能有效地一致性且即時性的滿足各地區客戶的需求，也可達成最佳的庫存水準，本公司將自行設立或以策略聯盟方式發展卡車、拖車、報關、倉儲等服務項目，把服務內容向客戶端繼續延伸，藉由各項相關運送服務的擴充，讓客戶享受更便利、更經濟的運送服務。

B.資訊流能力之提昇與強化

由於資訊科技的發展及全球市場的競爭與資源全球化的潮流，企業基於市場的需求與營運成本及獲利的考量，企業的營運目標與市場範疇必須以整體性、全球的策略思考為前提的前瞻性全球佈局。所以全球運籌管理(Global Logistics Management)，就是因應如此的全球化趨勢，所進行的全球規劃與執行管理，其中除了提高顧客滿意度和服務水準，並降低成本以增強競爭力，進而發揮整體供應鏈綜效創造價值，此已成為企業在未來的核心優勢。台驛除提供專業的全球性運送服務外，亦積極強化全球即時資訊系統服務，作為全球運籌管理的後盾，茲以內部計劃及外部計劃分述如下：

(A)內部：完成集團內部海空運進出口、中轉、會計、財務等企業內部資訊系統的整合，並著手建立客戶管理資訊系統、業務行銷系統，簡化內部作業程序，提昇工作效率。

(B)外部：結合客戶和海外代理行電腦資料系統，提昇資料交換能力與效率，延伸貨物資訊提供與追蹤，提供全球化廠商在供應鏈管理上所需的即時資訊及報表，精確掌握貨物運送過程，滿足客戶的需求，提供客戶決策參考，以快速反應市場變化，強化企業伙伴的競爭力。

C.持續培養具國際觀之物流人才

身為一國際性海空運運輸業者，對於人才的招募與培養，是相當重要的一環，國際性海空運運輸所涉及的專業服務不僅僅是運輸工具的安排，還包括與代理之間的互動與聯繫、與船公司或航空公司之間良好伙伴關係的維持、與客戶培養長期信任伙伴關係等等，都必須仰賴具備專業知識及豐富的經驗，除了一般定期的招募新人活動外，更與各大專院校相關科系建立良好關係，把實務與理論結合在一起，在學的學子們可以提早為將來作完善的準備。此外，藉由公司內部完善的職前、在職訓練，讓每一個員工在最充分的準備下，提供給客戶最專業及最完整的服務，同時，透過定期的年會及海外輪調，讓員工可以有更寬闊的世界觀，為未來更高層次的工作作準備。

(2)長期計劃

A.持續開拓服務據點，建構完整全球行銷網

為了持續不斷開拓主要目標市場，必需提供即時、就近服務據點，因此，未來台驛將持續在主要的目標市場建立更多的服務據點，亞洲地區國家將以自行設立分公司為主要目標，歐洲、美洲等國家或地區將以和代理行作策略聯盟或併購之方式，進行擴張服務據點，一來可以縮短據點的成立所需要的時間，二來可以因應不同的國家、地區、文化的差異，作最適當的人力配置與運用，結合既有的各項內部資源及各國家地區特有的各項資源，作最大的效能發揮。具體策略如下：

(A)推動與國外代理行聯營或策略聯盟

隨著全球國際貿易規模擴大，加上市場上商品生命週期縮短，為確保客戶的貨物運送能及時且安全的送達，避免無效率的運輸，需要確實掌握每個運送流程；此外亦須提高貨物承攬業務規模，達到貨物運輸全球化，本公司目前除了已與 300 多家國外代理合作外，將持續尋求與全球具豐富承攬經驗、熟悉當地法令並且信用良好的國外代理策略聯盟或是併購當地公司，以強化本公司全球運籌能力。

(B)併購中國物流公司以深入當地市場

在中國加入 WTO 後，根據入世協議，於 2005 年 12 月 11 日開放允許外資物流企業獨資設立或投資貨運代理企業，而隨著中國大陸經濟高度成長，內需市場逐漸擴大，吸引許多中國當地及外國公司競相投入物流產業，因中國市場版圖廣大各區特性不盡相同，為掌握在地市場訊息，避免盲目投資導致經營風險，本公司除繼續擴充據點外，亦計畫併購當地物流公司以借重其對當地市場熟悉情形，加速據點拓展。

(C)開拓東南亞市場

東協十國的經濟貿易發展，也為本公司開拓市場提供了契機。縱觀東協十國，地理上位於中南半島，馬來群島，其海岸線深長，島嶼密佈，港口眾多，尤其是大型要港，隨著東南亞經濟貿易的發展陸續佈建。與中國大陸相比，其劣勢在於政治及相關政策缺乏穩定性、政權相對動盪、經濟政策不明朗、對投資者的各方面保護尚不足，而其人力成本低廉、貿易機會眾多，以及其他的投資優勢決不遜於大陸，其中越南作為首要階段的開發重點。越南政局安定，經濟上持續朝向開放改革及市場經濟目標，並積極融入國際經濟體系，越南政府進行政經改革，加強基礎建設，一連串措施已使越南成為繼中國大陸後另一個具投資魅力的據點。著眼於此，本公司已先後在越南胡志明市及海防、泰國曼谷成立子公司，以上述據點作為拓展東南亞市場的先鋒，今年將預計在印尼設立新據點。

B.併購空運公司以完備海空運服務

空運運輸市場雖較小於海運運輸市場，但其運輸之貨物特性為高單價、高毛利的產品，運輸時間較海運更及時，因此空運承攬業務能獲得之利益較高。可預期的是因應市場的瞬息萬變，產品的周期大幅縮短，客戶將更要求以最短時間完成貨物運送，因此空運承攬市場將隨這趨勢逐漸成長。本公司於海運承攬業務上已奠定堅實的基礎，今後將積極併購中國或海外當地空運公司以發展空運承攬業務。在 2010 年底，本公司正式取得國內空運承攬業者台灣航空貨運承攬股份有限公司 100% 之股權，對本公司今年第一季的合併營收有明顯的增長，未來期望空運業務占集團營收目標能達到 30% 以上。

C.加強國際廣告宣傳，爭取跨國性大客戶

為能擴大營運規模，分散營運風險，除爭取台商跨國性廠商外，對於國際跨國性企業是未來台驛積極欲爭取的客戶對象，藉由提供完整服務行銷據點、專業服務，結合國際廣告宣傳，企圖成為世界級的物流運送業者，創造品牌價值，提昇公司附加價值。

二、市場及產銷概況

1.市場分析

(1)主要服務之提供地區

本公司係貨物運輸代理服務提供商，主要服務對象為全球之進、出口商，目前主營業務內容為貨物之海運進出口承攬、空運進出口承攬及其報關、倉儲、陸路運輸等服務，業務型態主要以出口型貨運服務為主，其市場區域以出口到北美、歐洲、亞洲日韓等先進發達國家為主。

按航線別營業收入—集團合併

單位：千元

	98 年		99 年	
	營收	比例%	營收	比例%
北美洲	1,965,230	54.68	3,907,236	65.67
亞洲	588,008	16.36	809,768	13.61
歐洲	711,160	19.79	1,107,854	18.62
大洋洲	15,264	0.43	32,724	0.55
其他	314,569	8.74	92,222	1.55
合計	3,594,231	100.00	5,949,804	100.00

註：合併營收係扣除慧友沅驊營收後之數據

(2)市場未來之供需狀況及成長性

A.市場供需狀況

根據 Alphaliner 統計，全球貨櫃輪船公司 2010 年貨量增幅高達 14%，反映海運需求確實已從金融海嘯中恢復。不過，該公司分析指出，2010 年貨櫃海運需求旺盛，主要是受零售商補充庫存行動帶動，相關情況不太可能會在 2011 年重現，貨量增幅會恢復至較正常速度。

隨著各主要航線艙位使用率回落，運費亦逐步走低，據該公司分析指出，運費較 2010 年八月開始回落時已下跌不少，是由於輪船公司於去年底淡季未有將足夠運力撤出市場，導致供大於求的結果。

運力供需平衡是影響航運市場運費水準的關鍵因素，更是船公司盈利與否的關鍵之一，2010 年運力過剩仍是各大船公司的隱憂。展望 2011 年，根據德國交通信貸銀行報告指出，貨櫃船公司近年傾向將資金集中購買逾 8,000TEU 大型貨櫃船，以提升航線的經濟效益，但該批大船隻能專注營運少數的高貨量航線，將使部分中型船舶不再營運主航線，使整體航線市場的船隊架構出現重要改變。

根據該報告，更多 3,000TEU 至 8,000TEU 中、小型貨櫃船需要另尋航線安置，否則運力過剩問題將會再次出現，繼而令運費下跌。並強調要抵銷大量超大型貨櫃船進入市場的負面影響，未來數年必須取得中等水準的海運需求增長，藉此刺激市場對中小型貨櫃船的需求。

貨櫃船低速營運措施已廣泛推行近兩年，該報告呼籲業界勿輕言放棄，同時要推遲新船交付。

另，依據中遠集運之前舉行的「上海航運交易論壇」中表達觀點，2011年貨櫃運輸市場供需環境略遜於2010年。基本上，2011年貨櫃運輸市場貨量的增長總體不改穩步上升態勢，市場供需關係相對平穩，但仍有運能過剩的壓力，形勢不會勝於2010年。

據指出，困擾航運業者的並不主要是需求方面。根據中遠集運的研究，預計2011年全球經貿將繼續復甦，貨櫃運輸市場需求也將有進一步的增長，增幅可能在8%左右。不過，由於經貿復甦總體比較緩慢，同時各國的經濟刺激措施在未來逐步淡出，因此估計2011年市場貨量的增長有可能出現小波動，但總體不改穩步上升走勢。

在全球的航運市場中，航運企業認為，以中國大陸、印度等為代表的新興市場在全球貨櫃航運格局中的地位將繼續上升，中東、拉丁美洲等新興市場貨櫃量在全球航運市場的比重也在上升，而美國和歐元區等發達經濟體的消費可能仍將疲弱，經濟增長乏力。

運能方面則是業界共同的擔心之處，中海集團副總裁張國發指出，在相當長的一段時間內，航運市場供過於求的壓力仍將持續存在，而且隨著市場的回暖，部分公司重訂造船計劃，新船訂單迅速增加。

B.市場未來成長性

根據航運諮詢權威克拉克森提出貨櫃航運最新預測報告，2011年全球海運貨櫃將達1.54億TEU，比2010年的櫃量估計數1.4億TEU續增一成，保持兩位數成長率。

但據世界貿易組織(WTO)提出之看法，由於商業活動回復正常趨勢，2011年的全球貿易可能較2010年減少多達一半，主要是因為2010年的快速增長是基於金融海嘯2009年期間經濟放緩，比較基數較低。

回顧2010年9月，世貿組織曾預估，由於中國大陸與印度所引領的亞洲經濟的快速增長以及2009年國際貿易總量大幅下跌12.2%，比較基數相對較低，2010年全球貿易增速達13.5%，2010年第四季全球貿易已經顯示出放緩跡象。

儘管如此，仍有部分地區的市場成長是令人期待的，亞洲、非洲和拉丁美洲是全球公認三大經濟快速增長地區，對於貨運市場影響，正發展更密切關係並相互依存，未來數年內將預見該地區貨量快速成長。航商今年持續看好亞洲區內航線，紛紛陸續投放運力營運，據統計，亞洲區內航線2011年將可望增加7%，2012年成長速度將保持5%左右。

根據研究機構最新預測顯示，2011年亞洲區內航線貨運量有望達到2,200萬TEU。從該機構預測趨勢來看，2006至2012年，亞洲區內航線貨運量年均增長率為6%。據統計，2010年亞洲區內航線的貨運量成長15%，2011年將可望增加7%，2012年成長速度將保持5%左右。

至於歐州線，近期正處於貨運淡季，成長動力較弱。據聞 2010 年復甦使船公司樂觀相信 2011 年的傳統旺季將會有不錯收穫，進而不斷投入運力；然而，歐線相對長距離運程，加上中東地區政局動盪，對歐洲航線運輸可能增加了若干風險因素。

另外，泛太平洋航線是經營遠洋貨櫃航運業重要市場，近期研究 2011 年市場預測再度被看好，兩月內已有多家機構發出樂觀訊息，而據丹麥專門研究公司發表預測認為泛太線今年貨量漲幅應在 15 至 20% 之間，很可能集中在「確定的月份內」，樂觀程度高於普遍預期。

該項分析預測，美國市場貨物銷售情況，會影響到當地零售商庫存，並表明重建庫存將會產生龐大貨櫃流動潮。以目前情況來看，由近期低水準開始來建立庫存，是恰當時機。預測會掀起一次高於預期的需求，而且這種增加會突如其來，甚至在面對更多供應的運力面前，會直接影響到運費調整。

關鍵問題是，零售銷售情況是否適度，以刺激外貿貨量上升，使泛太平洋東向線貨櫃量有實質性成長。

(3) 競爭利基

A. 國際化布局策略

本公司自成立之初，即已擬定明確之市場定位。其市場布局大致上可分為三階段：初期台灣電子業及其他基礎產業已具規模，於是台驊國際鎖定國內市場需求，提供各項基本貿易服務。第二階段是從 1990 年開始，當時國內製造業者紛紛走向國外，尋找低廉原料和勞動力，尤其是東南亞及中國。為服務客戶本公司也從台灣擴展到中國大陸，陸續在中國廣設營業據點，為因應國際貿易持續熱絡，公司也因此將業務範圍擴大，從早期的「海運貨運服務」轉型成「國際物流及運輸服務」公司。如今台驊國際的全球服務據點包括亞太地區及北美共有 40 處，加上全球 300 多家合作代理商，行銷服務網已遍及北美、歐洲、亞洲及紐澳等地區。

B. 豐富的物流經驗及專業人才

本公司擁有多年的境內物流經驗及專業的營運人才，對於華人生活型態及廠商銷貨模式知之甚詳，並能提供客戶（door to door）甚至點對點（end to end）運輸，未來服務的內涵上亦將提高到「倉儲管理」及「發貨中心」的全方位物流服務模式。當跨國企業無法認同中國大陸當地物流業者的服務品質，而外資物流業者又掌握不到大陸市場生態時，本公司就成為最適合的供應鏈夥伴。

C. 與多家船公司及航空公司具有長期穩定的合作關係

由於貨運承攬業者未擁有載具（船舶及飛機），櫃位及艙位係由船公司及航空公司提供。本公司與多家船公司及航空公司均建立長期密切之業務往來，如國內三大貨櫃船公司陽明海運、長榮海運、萬海航運，及世界級的 NYK、CMA、OOCL、COSCO，與長榮、國泰、澳門及中國東方航空等多家航商亦有合作關係，尤其 2009 年底，本公司與上海大眾交通集團簽訂運輸代理協議，成為市場戰略的合作夥伴，共同發展雙方在台灣以及大陸的業務，雙

方憑藉著自身的優勢互補互助，相信能帶來更大的利益。

(4)發展遠景之有利與不利因素

A.有利因素

(A)國際貿易的全球化、自由化發展

國際貨運主要服務的對象是進出口商，即國際貿易之發展決定了國際貨運業之發展。國際貿易全球化、自由化的迅速發展，給國際貨運承攬業帶來了極大的發展利基。而國際貨運業本身的發展，也相應的促進了國際貿易的發展，兩者之雙向良性的作用，將更有利於各自的發展。

(B)公司的全球化佈局提升服務、降低風險

公司在 20 多年的發展中，始終堅持在海外培養長期的戰略合作夥伴，目前在全球已有 300 多家合作良好的代理。雙方的共同合作使公司能在全世界範圍內提供優質的服務，多樣化的夥伴也給公司帶來了多樣化的服務，創造了雙贏的局面。公司全球化的經營戰略，使公司在全球範圍內有效配置資源，也增強了公司抵抗風險的能力並降低成本，實現更大的利潤。

(C)專業經驗豐富，公司成長可期

公司早在 76 年就開始貨運相關業務的開展，迄今已超過 20 年，擁有豐富的貨運操作經驗，加上全球範圍內廣泛的代理網路以及遍佈兩岸三地的據點，再加上先進的管理模式和專業的人才，使公司的專業化經營少有能出其右者，近年來中國大陸經濟急速成長，內需市場及國際貿易量高度擴充，本公司因應此一趨勢，已將營運範圍涵蓋兩岸三地的大中華區及東南亞、北美等國家，在重要都市及港口設立的營業據點已達 40 個，集團全體員工超過 1300 名。在此基礎下，本公司業績成長可期。

B.不利因素

(A)中國服務業市場的進一步開放，同行競爭將趨於激烈。

隨著中國經濟的高度發展，國際貿易地位與日俱增，本公司作為國際型物流服務提供者，自然不可忽略此一兵家必爭之地；同時，按照中國加入世貿組織的承諾，其將逐漸開放物流服務業者的市場進入限制，可以預見的是屆時國際型物流業者將憑藉著雄厚資本與其全球服務網等優勢競逐中國市場，同業之間的策略聯盟與購併的企業模式將產生實力堅強的競爭對手，而帶來強大經營壓力。

因應對策：

本公司將持續採取全方位、多樣化服務的經營策略，積極發展報關、倉儲、陸路運輸等相關業務，並自我開發電子物流網路平台系統，提升貨物起運地到目的地流通過程的資訊掌握程度，增加服務的附加價值；此外，藉由資本市場的融資過程以提升本公司資金實力，協助達成上述相關產業間之策略聯盟與整合目標，以增加經營的競爭優勢。

(B)全球金融市場瞬息萬變，公司匯兌風險高

本公司以提供全球範圍內的國際貨運服務作為主要服務內容，國際化的經營致使公司面對不同國家的客戶，公司對客戶以所在地的幣種或美金支付，幣種差異加之國際金融市場的波動，使公司面臨匯兌風險。

因應對策：

- a. 由財務部門研判匯率走勢及外匯市場變動，視需求調節外幣部位，以控制匯率變動之風險。另向客戶進行報價時，考量匯率變動之影響，採取保守之匯率為報價基礎；在放帳客戶部份提高美金賣價，或賣價不變，但要求客戶於 On Board 時作帳匯率改以台幣或人民幣收回帳款，使匯率波動對利潤影響程度降低。
- b. 善用結帳中心，將各站間或與代理商代收、代付所產生之應收應付款每月結算淨額，透過結帳中心帳戶主要以美金收付，降低匯率變動風險及匯兌之損失。
- c. 與往來銀行簽訂預借美金換新台幣或人民幣，以降低握有美金之匯兌風險。

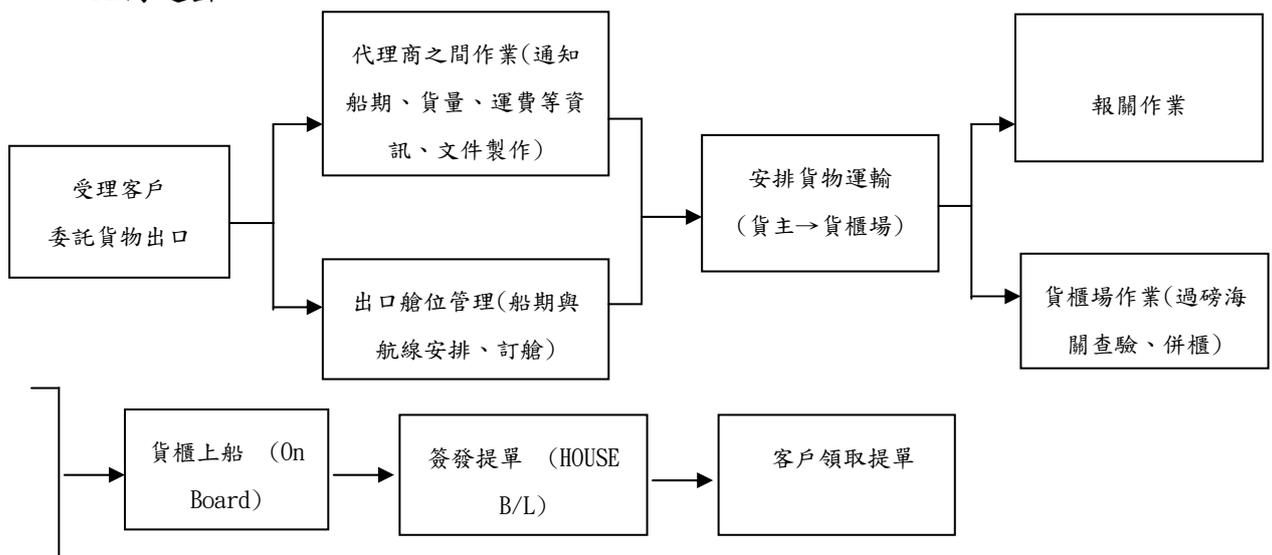
2.主要服務之重要用途

(1)主要服務重要用途

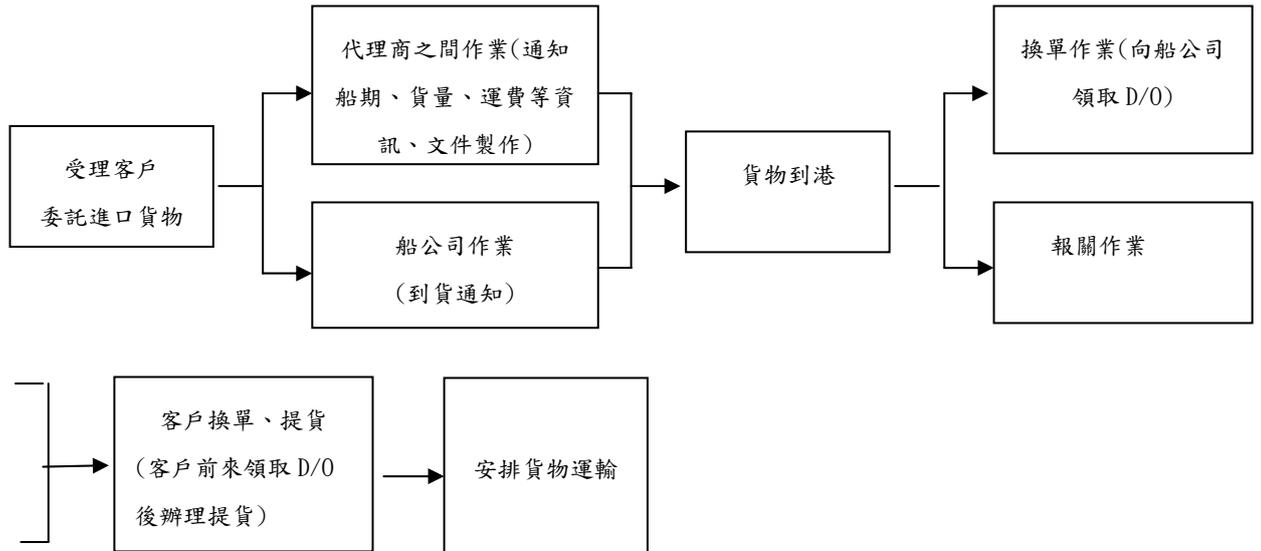
公司之服務內容，主要是綜合性的國際貨運服務，無論是海上、航空或是陸上貨運服務，都是為了商品的流通及作為國際貿易的主要途徑。

(2)操作流程

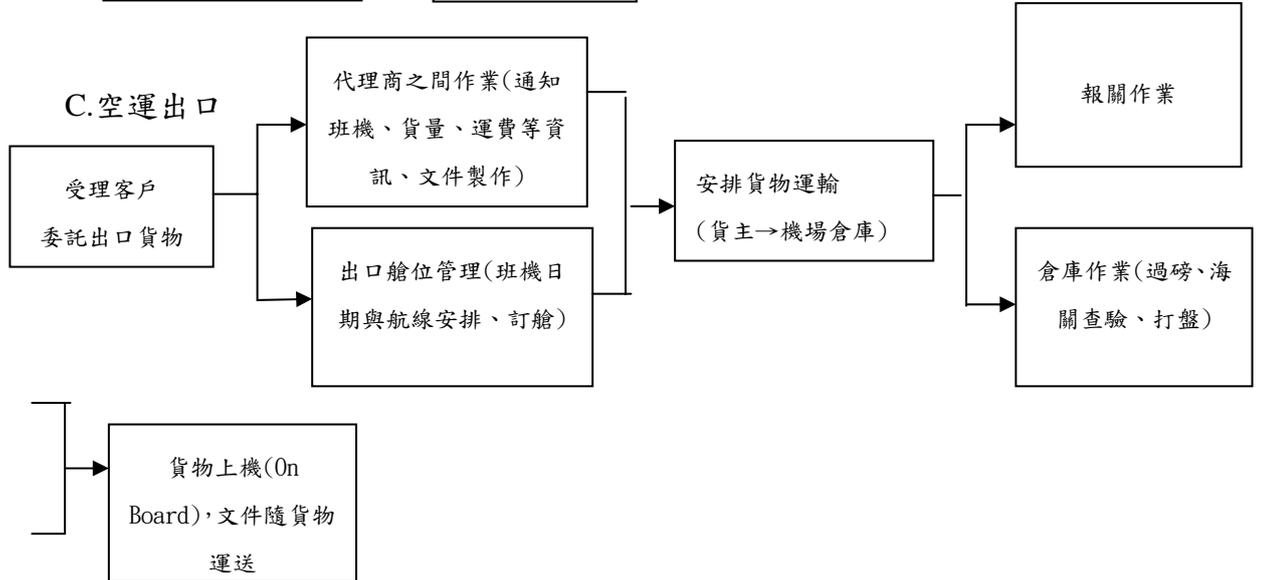
A.海運出口



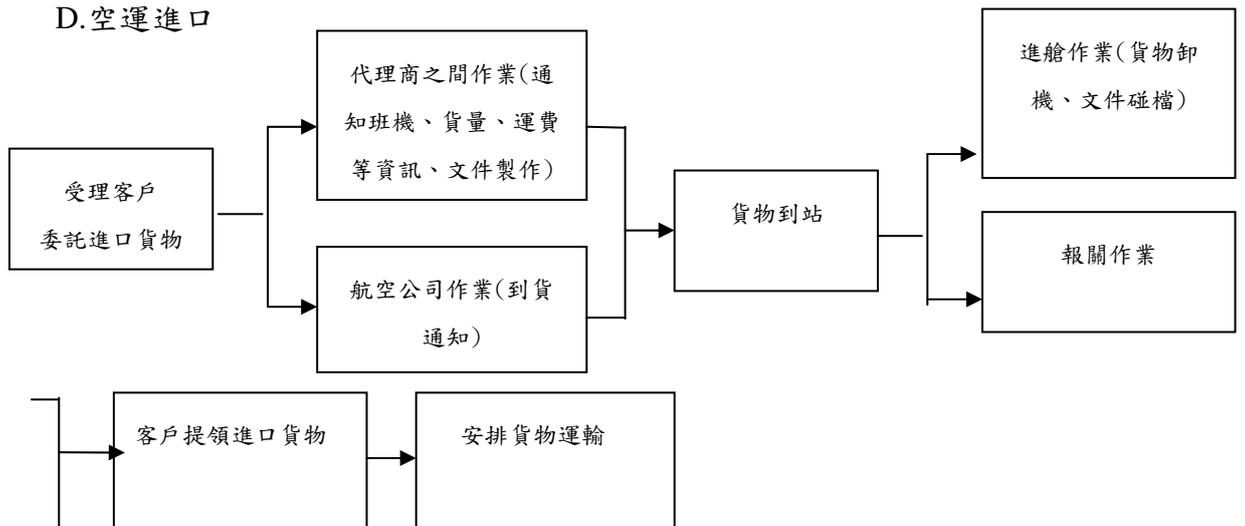
B.海運進口



C.空運出口



D.空運進口



3.主要原料之供應狀況：非生產事業，故不適用。

4.主要進銷貨客戶名單（集團）：

(1)最近二年度主要供應商資料

單位：新台幣千元；%

項目	98年				99年				100年度第一季			
	名稱	金額	占全年度進貨淨額比率 [%]	與發行人之關係	名稱	金額	占全年度進貨淨額比率 [%]	與發行人之關係	名稱	金額	占當年度截至前一季止進貨淨額比率 [%]	與發行人之關係
1	C公司	477,546	15.92	無	C公司	654,306	12.75	無	C公司	126,401	7.99	無
	其他	2,521,285	84.08		其他	4,475,506	87.25		其他	1,582,886	100.00	
	進貨淨額	2,998,831	100.00		進貨淨額	5,129,812	100.00		進貨淨額	1,582,886	100.00	

(2)最近二年度主要銷貨客戶資料

單位：新台幣千元；%

項目	98年				99年				100年度第一季			
	名稱	金額	占全年度銷貨淨額比率 [%]	與發行人之關係	名稱	金額	占全年度銷貨淨額比率 [%]	與發行人之關係	名稱	金額	占當年度截至前一季止銷貨淨額比率 [%]	與發行人之關係
1	A公司	454,904	12.66	無	A公司	904,453	15.20	無	A公司	50,496	2.68	無
	其他	3,139,327	87.34	-	其他	5,045,351	84.80	-	其他	1,884,228	100.00	-
	銷貨淨額	3,594,231	100.00	-	銷貨淨額	5,949,804	100.00	-	銷貨淨額	1,884,228	100.00	-

5.最近二年度生產量值：（集團）

單位：量/；值/千元

生 產 量 值 主要商品	98 年度				99 年度			
	量			值	量			值
	整櫃 (TEU)	併櫃 (CBM)	重量(噸)	金額	整櫃 (TEU)	併櫃 (CBM)	重量(噸)	金額
海運出口	130,815	462,919	-	2,250,374	162,966	941,892	-	3,688,646
海運進口	15,920	26,686	-	280,852	12,575	271,937	-	380,772
空運出口	-	-	6,697	436,695	-	-	9,367	961,324
空運進口	-	-	1,261	30,910	-	-	4,396	99,070
合計	146,735	489,605	7,958	2,998,831	175,541	1,213,829	13,763	5,129,812

6.最近二年度銷售量值表：（集團）

單位：量/；值/千元

銷 售 量 值 主要商品	98 年度				99 年度			
	量			值	量			值
	整櫃 (TEU)	併櫃 (CBM)	重量 (噸)	金額	整櫃 (TEU)	併櫃 (CBM)	重量 (噸)	金額
海運出口	130,815	462,919	-	2,727,732	162,966	941,892	-	4,309,443
海運進口	15,920	26,686	-	329,751	12,575	271,937	-	437,906
空運出口	-	-	6,697	496,715	-	-	9,367	1,080,484
空運進口	-	-	1,261	40,033	-	-	4,396	121,971
合計	146,735	489,605	7,958	3,594,231	175,541	1,213,829	13,763	5,949,804

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

單位：人；%

年度		98 年度	99 年度	截至 100 年 5 月 31 日止
員工 人數	經理人	9	8	7
	直接人員	72	66	64
	間接人員	21	21	24
	合計	102	95	95
平均年歲		36.74	36.84	37
平均服務年資		7	7.33	7.2
學歷 分佈 比率 (%)	博士	0.00%	0.00%	0.00%
	碩士	3.92%	4.22%	5.26%
	大專	79.42%	75.78%	76.84%
	高中	16.67%	20.00%	17.90
	高中以下	0.00%	0.00%	0.00%

註：僅列示母公司資訊

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）：不適用。

五、勞資關係

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

(1) 員工福利措施及實施情形

A. 公司訂定有相關職工福利辦法，辦理員工各項福利措施諸如：婚喪喜慶、生育、傷害等各種補助，並於民國九十二年度成立職工福利委員會。

B. 依法辦理勞工保險及全民健康保險，以保障員工。

C. 每年實施在職人員健康檢查，舉辦員工教育訓練，以增進員工工作技能。

D. 不定期舉行職工福利會議，將基層員工反應之意見，作最妥善的處理。

(2) 退休金制度及其實施情形

本公司勞工退休辦法涵蓋所有正式任用員工。依該辦法規定，員工退休金之支付，係根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。在該退休辦法下，退休金給付全數由本公司負擔。自民國九十四年七月一日起配合勞工退休金條例（以下簡稱「新制」）之實施，原適用該辦法之員工如經選擇適用新制後之服務年資或新制施行後到職之員工其服務年資改採確定提撥制，其退休金之給付由本公司按月以不低於每月工資百分之六提繳退休金，儲存於勞工退休金個人專戶。

本公司依勞工退休辦法分別按月依薪資總額 2.75% 及 19.93% 提撥勞工退休準備金及委任經理人之職工退休基金，並依規定分別轉存台灣銀行及華南銀行退休金專戶；員工退休時係先由該專戶支付，若不足額時始得列為當年度之費用。

採確定提撥退休辦法部份，本公司依勞工退休金條例之規定，依勞工每月工資百分之六之提繳率，提撥至勞工保險局，提撥數列為當期費用。

(3) 勞資間之協議情形

本公司管理制度合宜，薪資、年終獎金依法令及公司制度發放，並定期舉行勞資會議，勞資關係良好，未有重大協議事項。

2. 最近二年度及截至年報刊印日止，公司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，應說明無法合理估計之事實：

最近二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

契約性質	當事人	契約起始日期	主要內容	限制條款
代理合作 契約	美洲地區			
	A 公司	2005/1/1	海空運代理合 作事宜	無
	B 公司	2004/4/1		
	C 公司	2005/12/12		
	D 公司	2005/12/7		
	E 公司	2008/9/12		
	F 公司	2009/10/21		
	G 公司	2006/10/20		
	歐洲地區			
	H 公司	2004/5/27	海空運代理合 作事宜	無
	I 公司	2003/6/12		
	J 公司	2004/10/1		
	K 公司	2006/6/16		
	L 公司	2009/11/24		
	亞洲地區			
M 公司	2009/5/12	海空運代理合 作事宜	無	
N 公司	2005/1/1			
運輸合作 契約	陽明海運(股)公司	2009/6/10~2012/4/30	海運運輸合約	無
	長榮國際(股)公司	2011/4/23~2012/4/30		
	HANJIN SHIPPING CO., LTD	2011/5/1~2012/4/30		
	Nippon Yusen Kabushiki Kaisha(NYK)	2011/5/1~2012/4/30		
	CMA CGM S.A	2011/5/1~2012/4/30		
	OOCL 公司	2011/5/1~2012/4/30		

陸、財務概況

一、最近五年度簡明財務資料

(一)簡明資產負債表及損益表

1. 簡明資產負債表資料

單位：新台幣千元

項目	年度	最近五年度財務資料(註1)					當年度截至 100年3月31日 財務資料(註3)
		95年	96年	97年	98年	99年	
流動資產		214,285	196,207	138,930	115,697	146,339	407,223
基金及投資		334,877	462,986	541,131	555,164	1,181,296	1,196,153
固定資產(註2)		49,530	197,463	194,410	193,429	197,483	196,146
無形資產		7,067	15,021	14,304	13,643	4,571	4,571
其他資產		4,605	32,179	7,153	11,360	34,459	18,124
資產總額		610,364	903,856	895,928	889,293	1,564,148	1,822,217
流動負債	分配前	54,895	147,096	119,794	100,645	673,329	181,655
	分配後	125,065	195,462	178,558	125,225	-	-
長期負債		-	-	-	-	-	469,052
其他負債		58,109	88,081	23,507	25,673	22,228	23,172
負債總額	分配前	113,004	235,177	143,301	126,318	695,557	673,879
	分配後	183,174	283,543	202,065	150,898	-	-
股本		360,578	431,107	439,729	504,390	514,222	598,222
資本公積		13,678	121,682	121,682	147,140	147,140	330,147
保留盈餘	分配前	118,575	100,864	148,398	107,917	223,711	247,045
	分配後	27,876	43,876	74,943	73,505	-	-
金融商品未實現 損益		-	-	-	-	-	-
累積換算調整數		4,529	15,026	42,818	27,536	7,526	(3,068)
未認列為退休金 成本之淨損失		-	-	-	-	-	-
股東權益 總額	分配前	497,360	668,679	752,627	762,975	868,591	1,148,338
	分配後	427,190	620,313	693,863	738,395	-	-

註1：上開最近五年度財務資料均經會計師查核簽證。

註2：各年度均未辦理資產重估增值。

註3：業經會計師核閱。

註4：上稱分配後數字，除九十九年度尚未經股東會決議外，均依據次年度股東會決議之情形填列。

2. 簡明損益表資料

單位：新台幣千元，惟每股盈餘為元

項目	年度	最近五年度財務資料(註1)					當年度截至 100年3月31日 財務資料(註2)
		95年	96年	97年	98年	99年	
營業收入		938,909	1,055,957	1,055,480	651,459	1,070,810	260,586
營業毛利		147,497	139,978	142,884	114,089	150,804	40,265
營業損益		47,686	21,378	17,970	2,477	21,936	7,743
營業外收入及利益		80,705	81,643	46,932	34,428	136,136	26,227
營業外費用及損失		850	3,306	20,249	440	1,193	9,349
繼續營業部門稅前損益		127,541	99,715	44,653	36,465	156,879	24,621
繼續營業部門損益		94,956	72,988	104,521	32,974	150,206	23,334
停業部門損益		-	-	-	-	-	-
非常損益		-	-	-	-	-	-
會計原則變動之累積影響數		404	-	-	-	-	-
本期損益		95,360	72,988	104,521	32,974	150,206	23,334
每股盈餘		2.50	1.82	2.38	0.68	3.00	0.46

註1：上開最近五年度財務資料均經會計師查核簽證。

註2：業經會計師核閱。

(二)影響財務報表作一致性比較之重要事項，如會計變動、公司合併或營業部門停工等及其發生對當年度財務報表之影響：無。

(三)最近五年度簽證會計師姓名及查核意見

1.最近五年度簽證會計師及查核意見

年度	簽證會計師	所屬單位名稱	查核意見
95年度	蔡松棋、呂觀文	安侯建業會計師事務所	無保留意見
96年度	蔡松棋、呂觀文	安侯建業會計師事務所	無保留意見
97年度	呂觀文、蔡松棋	安侯建業會計師事務所	無保留意見
98年度	呂觀文、蔡松棋	安侯建業聯合會計師事務所	無保留意見
99年度	呂觀文、蔡松棋	安侯建業聯合會計師事務所	修正式無保留意見

二、最近五年度財務分析

分析項目(註3)		最近五年度財務分析					當年度截至 100年3月31 日(註2)	
		95年	96年	97年	98年	99年		
財務結構	負債占資產比率(%)	18.51	26.02	15.99	14.20	44.47	36.98	
	長期資金占固定資產比率(%)	1,004.16	338.64	387.13	394.45	439.83	824.58	
償債能力	流動比率(%)	390.35	133.39	115.97	114.96	21.73	224.17	
	速動比率(%)	388.00	128.00	113.27	107.77	21.51	223.16	
	利息保障倍數	2,835.24	79.27	104.60	39,466	720.63	102.72	
經營能力	應收款項週轉率(次)	15.38	12.54	11.88	9.74	13.56	10.53	
	平均收現日數	24	29	31	38	27	35	
	存貨週轉率(次)	-	-	-	-	-	-	
	應付款項週轉率(次)	80.96	61.35	63.96	48.37	83.47	73.00	
	平均銷貨日數	-	-	-	-	-	-	
	固定資產週轉率(次)	18.96	5.35	5.43	3.42	5.42	5.31	
	總資產週轉率(次)	1.54	1.17	1.18	0.74	0.68	0.57	
獲利能力	資產報酬率(%)	15.55	9.77	11.65	3.69	12.26	6.02	
	股東權益報酬率(%)	20.78	12.52	14.71	4.35	18.41	9.26	
	占實收資本比率(%)	營業利益	13.22	4.96	4.09	0.49	4.27	5.18
		稅前純益	35.37	23.13	10.15	7.23	30.51	16.46
	純益率(%)	10.16	6.91	9.90	4.99	14.03	8.95	
	每股盈餘(元)	2.50	1.82	2.38	0.68	3.00	0.46	
現金流量	現金流量比率(%)	154.22	8.99	53.00	5.37	12.57	(8.22)	
	現金流量允當比率(%)	55.47	33.90	50.89	36.59	38.82	16.26	
	現金再投資比率(%)	12.79	(6.45)	2.65	(6.82)	6.66	(0.90)	
槓桿度	營運槓桿度	2.56	5.05	6.27	25.62	4.16	3.35	
	財務槓桿度	1.00	1.06	1.02	1.00	1.01	1.51	

請說明最近二年度各項財務比率變動原因。(若增減變動未達20%者可免分析)

負債占資產比率上升：係本期新增短期借款及轉投資台灣航空貨運承攬股份有限公司尚未支付之股權價款所致。

流動比率下降：係本期新增短期借款及轉投資台灣航空貨運承攬股份有限公司尚未支付之股權價款所致。

速動比率下降：係本期新增短期借款及轉投資台灣航空貨運承攬股份有限公司尚未支付之股權價款所致。

利息保障倍數下降：係本期新增短期借款使利息費用較前期增加所致。

應收款項週轉率(次)上升：係本期因經濟復甦，客戶還款能力增加，另本公司持續加強應收帳款管理，因此使收款天數減少。

平均收現日數下降：經濟復甦導致客戶的放帳天數減少所致。

應付款項週轉率(次)上升：98年為因應金融風暴，與供應商協調延長付款時間，而本期因經濟復甦影響，對應付帳款管理按照協議支付，因此本期應付款項週轉率上升。

固定資產週轉率(次)上升：係本期因經濟復甦影響海空運承攬業務量導致營業收入增加所致。

資產報酬率上升：係本期因經濟復甦影響海空運承攬業務量導致稅後淨利較上期增加所致。

股東權益報酬率上升：係本期因經濟復甦影響海空運承攬業務量導致稅後淨利較上期增加所致。

營業利益占實收資本比率上升：係本期承攬業務量增加導致營業利益較上期增加所致。

稅前純益占實收資本比率上升：係本期承攬業務量增加導致稅前純益較上期增加所致。

純益率上升：係本期海空運承攬業務量增加所致。

每股盈餘上升：係本期稅後純益較上期增加所致。

現金流量比率上升：係本期營業活動之淨現金流入較上期增加所致。

現金再投資比率上升：係本期營業活動之淨現金流入較上期增加所致。

營運槓桿度下降：係本期海空運承攬業務量增加相對使變動成本及費用較上期增加所致。

註1：上開最近五年度財務資料均經會計師查核簽證。

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

註3：計算公式如下：

1.財務結構

(1)負債占資產比率=負債總額/資產總額。

(2)長期資金占固定資產比率=(股東權益淨額+長期負債)/固定資產淨額。

2.償債能力

(1)流動比率=流動資產/流動負債。

(2)速動比率=(流動資產-存貨-預付費用)/流動負債。

(3)利息保障倍數=所得稅及利息費用前純益/本期利息支出。

3.經營能力

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

(2)平均收現日數=365/應收款項週轉率。

(3)存貨週轉率=銷貨成本/平均存貨額。

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

(5)平均銷貨日數=365/存貨週轉率。

(6)固定資產週轉率=銷貨淨額/固定資產淨額。

(7)總資產週轉率=銷貨淨額/資產總額。

4.獲利能力

(1)資產報酬率=[稅後損益+利息費用×(1-稅率)]/平均資產總額。

(2)股東權益報酬率=稅後損益/平均股東權益淨額。

(3)純益率=稅後損益/銷貨淨額。

(4)每股盈餘=(稅後淨利-特別股股利)/加權平均已發行股數。

5.現金流量

(1)現金流量比率=營業活動淨現金流量/流動負債。

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

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

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)。

三、最近年度財務報告之監察人審查報告

台驊國際股份有限公司
監察人審查報告書

本公司董事會造送民國九十九年度財務報告及合併財務報告（包括母公司及合併公司之資產負債表、損益表、股東權益變動表、現金流量表），業經安侯建業聯合會計師事務所呂觀文會計師及蔡松棋會計師查核簽證完竣，連同營業報告書及盈餘分派之議案等，復經本監察人查核，認為尚無不符，爰依公司法第二一九條之規定，繕具報告，敬請 鑒察。

此 致

台驊國際股份有限公司

台驊國際股份有限公司

監察人：黃 俊 諺



監察人：陳 錫 祥



監察人：廖 勝 利



中 華 民 國 一 〇 〇 年 四 月 十 九 日

四、最近年度財務報表及會計師查核報告：請參閱第 94 頁至第 123 頁。

五、最近年度經會計師查核簽證之母子公司合併財務報表：請參閱第 124 頁至第 160 頁。

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

柒、財務狀況及經營成果之檢討分析與風險管理

一、財務狀況

1.財務狀況比較分析表

單位：新台幣千元

項 目	年 度	九 十 八 年 度	九 十 九 年 度	差 異	
				金 額	%
流動資產		115,697	146,339	30,642	26.48
採權益法之長期股權投資		555,164	1,181,296	626,132	112.78
固定資產		193,429	197,483	4,054	2.10
無形資產		13,643	4,571	(9,072)	(66.50)
其他資產		11,360	34,459	23,099	203.34
資產總額		889,293	1,564,148	674,855	75.89
流動負債		100,645	673,329	572,684	569.01
其他負債		25,673	22,228	(3,445)	(13.42)
負債總額		126,318	695,557	569,239	450.64
普通股股本		504,390	514,222	9,832	1.95
資本公積—普通股股票溢價		126,224	126,224	-	-
資本公積—長期投資		18,004	18,004	-	-
資本公積—合併溢額		2,912	2,912	-	-
保留盈餘		107,917	223,711	115,794	107.30
累計換算調整數		27,536	7,526	(20,010)	(72.67)
庫藏股票		(24,008)	(24,008)	-	-
股東權益總額		762,975	868,591	105,616	13.84

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

(1)變動原因

項 目	變 動 原 因
流動資產	主係本期海空運承攬業務量增加導致應收款項增加所致。
採權益法之長期股權投資	主係本期新增轉投資台灣航空貨運承攬股份有限公司所致。
其他資產	主係本期新增備償戶作為抵質押資產所致。
流動負債	主係本期新增短期借款及轉投資台灣航空貨運承攬股份有限公司尚未支付之股權價款所致。
保留盈餘	主係本期稅後淨利較上期增加所致。
累計換算調整數	主係匯率變動產生的差異。

(2)造成影響及未來因應計畫：

本期重大變動包括本期海空運承攬業務量增加導致應收款項增加，該應收款項經評估後目前沒有無法收回之疑慮；採權益法之長期股權投資係新增轉投資事

業台灣航空貨運承攬股份有限公司，對公司無重大影響；其他資產變動係新增抵押資產，對資產無重大影響；流動負債係新增短期借款及支付轉投資事業之股權價款，對負債無重大影響；保留盈餘之變動係公司獲利增加，累計換算調整數變動係匯率變動，對公司無重大影響。

二、經營結果

1.經營結果比較分析表

單位：新台幣千元

項 目	年 度		增（減）金額	變動比率 %
	九十八年度	九十九年度		
營業收入淨額	651,459	1,070,810	419,351	64.37
營業成本	537,370	920,006	382,636	71.21
營業毛利	114,089	150,804	36,715	32.18
營業費用	111,612	128,868	17,256	15.46
營業淨利	2,477	21,936	19,459	785.59
營業外收入及利益	34,428	136,136	101,708	295.42
營業外支出及損失	440	1,193	753	171.14
稅前淨利	36,465	156,879	120,414	330.22
所得稅費用(利益)	3,491	6,673	3,182	91.15
本期淨利	32,974	150,206	117,232	355.53

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

(1)變動原因

項 目	變 動 原 因
營業收入	主係本期因經濟復甦影響海空運承攬業務量增加所致。
營業成本	主係本期因經濟復甦影響海空運承攬業務量增加所致。
營業毛利	主係本期因經濟復甦影響海空運承攬業務量增加所致。
營業淨利	主係本期因經濟復甦影響海空運承攬業務量增加所致。
營業外收入及利益	主係本期經濟復甦，從海外轉投資事業所認列之投資利益增加所致。
稅前淨利	主係本期因經濟復甦影響海空運承攬業務量，使得獲利增加所致。
本期淨利	主係本期因經濟復甦影響海空運承攬業務量，使得獲利增加所致。

(2)造成影響及未來因應計畫：

98 年因全球經濟受金融風暴波及，本公司營業額及獲利都遭受一定程度影響，但因各項成本控制得宜，全年仍能維持獲利。99 年全球景氣已逐步復甦，本公司除積極與代理及進出口商合作以拓展業務外，並加強空運貨物承攬，未來並將持續開拓營運據點，加強發展包括倉儲、報關、陸路運輸等各項業務，使公司逐步發展成為全方位國際物流業者。

三、現金流量

1.最近年度現金流量變動之分析說明

單位：新台幣千元

項目	年度	98 年度	99 年度	增(減)金額	變動比率%
營業活動之淨現金流入(出)		5,405	84,666	79,261	1,466.44
投資活動之淨現金流入(出)		(11,060)	(219,966)	(208,906)	(1,888.84)
融資活動之淨現金流入(出)		(7,344)	150,420	157,764	2,148.20
淨現金流入(出)		(12,999)	15,120	28,119	216.32

2.增減比例變動分析說明

- (1)營業活動之淨現金流入增加，主係本期因經濟復甦影響海空運承攬業務量增加，相對使得現金流入增加。
- (2)投資活動之淨現金流出增加，主係本期新增轉投資台灣空運貨運承攬股份有限公司的股權價款所產生之現金流出。
- (3)融資活動之淨現金流入增加，主係本期考量營運成長所需，向銀行借款以充實營運資金產生現金流入。

3.流動性不足之改善計畫：

無此情形。

4.未來一年現金流動性分析

單位：新台幣千元

期初現金餘額	100 年度預計淨現金流量(預估數)			100 年度預計現金餘額
	營業活動	投資活動	融資活動	
54,353	83,216	(528,111)	445,780	55,238

(1)100 年度現金流量情形分析：

- A.營業活動：本期因業務量持續成長，因此產生現金流量流入。
- B.投資活動：本期因支付投資台空價款，因此產生現金流出。
- C.融資活動：本期因發行可轉換公司債並辦理現金增資，因此產生現金流入。

(2)預計現金不足額之補救措施及流動性分析：不適用。

四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響：不適用。

五、最近年度轉投資政策、其獲利或虧損之主要原因、改善計畫及未來一年投資計劃

1.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。

2.轉投資獲利或虧損之主要原因、改善計畫及未來投資計畫：

本公司轉投資獲利主要來自中國大陸、香港、越南地區，轉投資虧損主要來自對泰國的投資，主要是該公司成立不久，仍處於市場開拓階段。目前泰國市場持續成長，預期未來前景可期。

3.未來一年投資計畫：

本公司因應海外佈局，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、最近年度及截至年報刊印日止風險事項之分析評估：

1.利率、匯率變動、通貨膨脹情形對公司損益之影響及未來因應措施：

(1)最近年度利率變動情形對公司損益之影響及未來因應措施

單位：新台幣千元

項目\年度	99 年度	100 年第一季
利息支出淨額(A) 含資本化利息	218	2,600
營業收入淨額(B)	1,070,810	260,586
營業利益(C)	21,936	7,743
(A)/(B)	0.02%	1.00%
(A)/(C)	0.99%	33.58%

政策及因應措施：

- A.本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，公司閒置資金均存放於信用良好之金融機構。

(2)最近年度匯率變動情形對公司損益之影響及未來因應措施

單位：新台幣千元

	99 年度	100 年第一季
匯兌(損)益淨額	(966)	(1,615)
營業收入淨額	1,070,810	260,586
匯兌(損)益淨額/營業收入淨額	(0.09%)	(0.62%)

政策及因應措施：

- A.本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

99年以來全球處於景氣大幅翻揚階段，加以中國經濟的崛起，中國成為全世界工業生產基地，產品成本相對低廉，再者，經濟大國美國基於貨幣政策而調整利率，促使亞洲各國跟進調整藉以控制物價大幅波動，故目前雖仍存在油價大幅上揚及原物料價格高漲等影響通貨膨脹之因素，惟觀察目前各經濟強國之貨幣政策尚控制得宜，暫無通貨膨脹之疑慮。本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，以降低通貨膨脹變動之影響。

2.從事高風險、高槓桿投資、資金貸與他人、背書保證及衍生性商品交易之政策、獲利或虧損之主要原因及未來因應措施

本公司目前並未從事高風險、高槓桿投資及衍生性商品之交易，以後若有需要，則依本公司訂定之「資金貸與他人作業程序」、「取得或處分資產處理程序」辦理。而本公司基於業務需要，給予子公司 THI Group Ltd 背書保證美金 3,500 千元之額度，惟截至目前為止並未動用；另本公司之子公司台灣航空貨運承攬股份有限公司，對其百分之百之轉投資公司特易行國際貨運(深圳)有限公司，有短期之資金融通 30,094 千元，且全數已動支，又對其百分之百之轉投資公司台灣空運香港股份有限公司，給予背書保證 141,910 千元之額度，實際動支金額為 78,919 千元。上述交易事項已依照本公司「資金貸與他人作業程序」、「背書保證作業程序」辦理並依法令對外公告。今年本公司透過增加對台灣航空貨運承攬股份有限公司及其子公司投資以改善其財務結構。

3.未來研發計畫及預計投入之研發費用

本公司所提供之服務，從事研發投入之需求較少。

4.國內外重要政策及法律變動對公司財務業務之影響及因應措施

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

5.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。

6.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。

7.進行併購之預期效益、可能風險及因應措施

本公司截至目前尚無進行併購之計畫。

8.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。

9.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。

10.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。

11.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。

12.訴訟或非訟事件，應列明公司及公司董事、監察人、總經理、實質負責人、持股比例超過百分之十之大股東及從屬公司已判決確定或尚在繫屬中之重大訴訟、非訟或行政爭訟事件，其結果可能對股東權益或證券價格有重大影響者，應揭露其系爭事實、標的金額、訴訟開始日期、主要涉訟當事人及截至年報刊印日止之處理情形

本公司及公司董事、監察人、總經理、實質負責人、持股比例超過百分之十之大股東及從屬公司，於九十九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。

13.其他重要風險及因應措施：無。

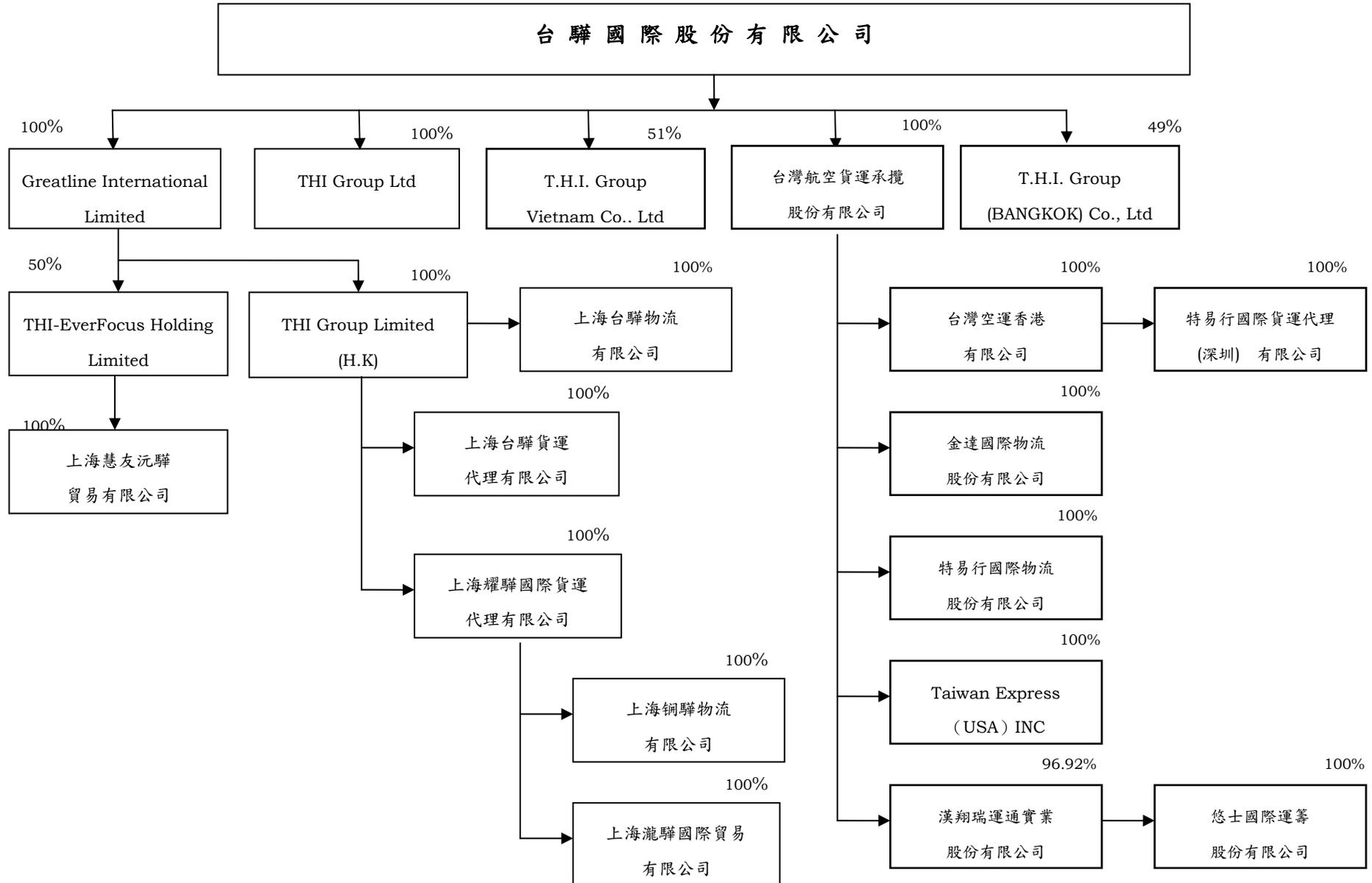
七、其他重要事項：無。

捌、特別記載事項

一、關係企業營業報告書及關係報告書

(一)關係企業合併營業報告書

1.關係企業組織圖



2.各關係企業之名稱、設立日期、地址、實收資本額及主要營業項目

99年12月31日 單位：千元

關係企業名稱	設立日期	地址	實收資本額	主要營業項目
Greatline International Limited	90.6.8	P. O. Box 438, Road Town, Tortola, British Virgin islands.	122,990	控股公司
THI Group Ltd (BVI)	90.3.22	P. O. Box 3444, Road Town, Tortola, British Virgin Islands.	30,368	結算公司
上海台驛貨運代理有限公司	90.3.5	上海市靜安區萬航渡路888號10層G-N室	111,495	海空運貨物承攬
THI-EverFocus Holding Limited	93.12.6	Trust Net Chambers, P.O. BOX 1225, Apia SAMOA	36,442	控股公司
THI Group Limited (HK) 台驛國際股份有限公司(香港)	77.4.29	香港鰂魚涌英皇道734號樂基中心5樓501-502室	48,751	海空運貨物承攬
上海慧友沅驛貿易有限公司	91.9.9	上海市靜安區萬航渡路888號10棟A室	44,682	安防產品之銷售
上海耀驛國際貨運代理有限公司	93.7.28	上海市浦東新區羅山路1609號458室	64,263	海空運進出口貨物之國際運輸代理業務
T. H. I. Group Vietnam Co., Ltd	96.12.24	No.45, Dinh Tien Hoang Street, Ben Nghe Ward, District 1, HCMC., VIETNAM.	7,200	海空運貨物承攬
T. H. I. GROUP (BANGKOK) COMPANY LIMITED	98.04.07	2/22 Iyara Tower, 5th Fl., Unit504 Chan Rd., Thungwatdon, Sathorn, Bangkok 10120	5,058	海空運貨物承攬
上海台驛物流有限公司	98.07.13	上海市外高橋保稅區華申路180號綜合大樓第四層402G部位	6,296	倉儲物流業務
上海灑驛國際貿易有限公司	98.09.17	上海市外高橋保稅區富特東一路418號裕安英展大樓第三層309室	4,608	貨物及技術進出口業務

上海鋼驛物流有限公司	99.09.26	上海市青浦區新豐村 458 號 1 幢 A 區 167 室	4,608	運輸物流業務
台灣航空貨運承攬股份有限公司	81.09.04	台北市中山區南京東路 1 段 16 號 3 樓	172,800	空運貨物承攬
Taiwan Express (USA) INC.	99.02.18	409 N. OAK STREET, INGLEWOOD, CA 90302	30,368	貨運承攬、報關及運送等業務
金達國際物流股份有限公司	72.06.07	台中市南屯區公益路二段 61 號 17 樓	10,000	貨運承攬、報關及運送等業務
特易行國際物流股份有限公司	92.10.13	台北市南京東路一段 16 號 3 樓	10,000	貨運承攬、報關及運送等業務
漢翔瑞運通實業股份有限公司	59.01.20	新竹市金山街 63 號 3 樓	50,000	貨運承攬、報關及運送等業務
悠士國際運籌股份有限公司	97.06.18	新竹市北區光華東街 67 巷 12 號-	15,000	貨運承攬、報關及運送等業務
台灣空運香港有限公司	86.11.17	香港新界葵涌第三號貨櫃碼頭亞洲貨櫃物流中小 B 座 13 樓	44,923	貨運承攬、報關及運送等業務
特易行國際貨運代理(深圳)有限公司	94.02.06	深圳市皇崗口岸城廣場寫字樓 809 室	33,204	貨運承攬、報關及運送等業務

3. 推定為有控制與從屬關係者其相同股東資料：無。

4. 整體關係企業資料

(1) 整體關係企業經營業務所涵蓋之行業：詳各關係企業基本資料。

(2) 關係企業間所經營業務關聯性及分工情形：同上述(1)之說明。

5. 各關係企業董事、監察人與總經理之姓名及其對該企業之持股或出資情形

企業名稱	職稱	姓名	持有股份	
			股數(股)	持股比例
GREATLINE INTERNATIONAL LIMITED	投資人	台驊國際股份有限公司	4,050,000	100.00%
	代表人	顏益財	-	-
THI-EverFocus Holding Limited	投資人	GREATLINE INTERNATIONAL LIMITED	600,000	50.00%
	投資人	EverFocus International Corporation	600,000	50.00%
	董事	顏益財	-	-
	董事	曹慧明	-	-
	董事	黃佳銘	-	-
	董事	張賢皓	-	-
	董事	黃政凱	-	-
上海慧友沅驊貿易有限公司	投資人	THI-EverFocus Holding Limited	-	100.00%
	董事長	顏益財	-	-
	董事	曹慧明	-	-
	董事	黃佳銘	-	-
	監事	張賢皓	-	-
	監事	王樓耀	-	-
	總經理	楊定杰	-	-
THI GROUP LIMITED	投資人	GREATLINE INTERNATIONAL LIMITED	-	100.00%
	董事	顏益財	-	-
	董事(兼總經理)	陳勤溥	-	-
T.H.I Group Ltd	投資人	台驊國際股份有限公司	1,000,000	100.00%
上海台驊貨運代理有限公司	投資人	THI GROUP LIMITED	-	100.00%
	董事長(兼總經理)	顏益財	-	-
	董事	陳勤溥	-	-
	董事	賴文豪	-	-
	監察人	李惠敏	-	-
上海耀驊國際貨運代理有限公司	投資人	THI GROUP LIMITED	-	100.00%
	董事長(兼總經理)	顏益財	-	-
	董事	陳勤溥	-	-
	董事	賴文豪	-	-

	監察人	李芷芳	-	-
T.H.I. Group Vietnam Co., Ltd	投資人	台驛國際 股份有限公司	-	51%
		DAI HOA INTERNATIONAL TRANSPORTATION CO., LTD	-	49%
	代表人	賴文豪	-	-
T. H. I. GROUP (BANGKOK) COMPANY LIMITED	投資人	台驛國際 股份有限公司	-	49%
		Boonpen Chuparkpien	-	31%
		Nasilak Satthapiyakul	-	20%
	代表人	賴文豪	-	-
上海台驛物流有限 公司	投資人	THI GROUP LIMITED	-	100%
	董事長	顏益財	-	-
	董事	陳勤溥	-	-
	董事	賴文豪	-	-
	監察人	李惠敏	-	-
	總經理	鄭滢	-	-
上海瀧驛國際貿易 有限公司	投資人	上海耀驛國際 貨運代理有限公司	-	100%
	執行董事	林玉文	-	-
	監察人	歐陽謙煒	-	-
	總經理	王樓耀	-	-
台灣航空貨運承攬 股份有限公司	投資人	台驛國際股份有限公司	17,280,000	100%
	董事長	許旭輝	-	-
	董事	林麗珍	-	-
	董事	蔡添源	-	-
	董事	顏益財	-	-
	董事	陳勤溥	-	-
	監察人	萬心寧	-	-
總經理	許旭輝	-	-	
Taiwan Express (USA) INC.	投資人	台灣航空貨運承攬股份 有限公司	1,000,000	100%
	董事	許旭輝	-	-
	董事	林麗珍	-	-
	董事	劉彩轉	-	-
金達國際物流股份 有限公司	總經理	吳錫炘	-	-
	投資人	台灣航空貨運承攬股份 有限公司	1,000,000	100%
	董事長	劉彩轉	-	-
	董事	許旭輝	-	-
	董事	林彩嬾	-	-
特易行國際物流股 份有限公司	監察人	許旭昌	-	-
	總經理	劉彩轉	-	-
	投資人	台灣航空貨運承攬股份 有限公司	1,000,000	100%
	董事長	林麗珍	-	-
	董事	許旭昌	-	-
特易行國際物流股 份有限公司	董事	劉彩轉	-	-
	監察人	許旭輝	-	-
	總經理	林麗珍	-	-

漢翔瑞運通實業股份有限公司	投資人	台灣航空貨運承攬股份有限公司	4,845,786	96.92%
	董事長	林麗珍	-	-
	董事	許旭輝	-	-
	董事	林俊良	-	-
	董事	林彩嬾	-	-
	董事	謝榮展	-	-
	監察人	陳重慶	-	-
	經理人	林遠煌	-	-
	經理人	黃文偉	-	-
	經理人	吳榮芳	-	-
悠士國際運籌股份有限公司	投資人	漢翔瑞運通實業股份有限公司	1,500,000	100%
	董事長	徐鳳朝	-	-
	董事	林麗珍	-	-
	董事	許旭輝	-	-
	監察人	林峻良	-	-
台灣空運香港有限公司	投資人	台灣航空貨運承攬股份有限公司	-	100%
	董事	許旭輝	-	-
	董事	劉彩轉	-	-
特易行國際貨運代理(深圳)有限公司	投資人	台灣空運香港有限公司	-	100%
	董事	許旭輝	-	-
	董事	劉彩轉	-	-
上海鋼驛物流有限公司	投資人	上海耀驛國際貨運代理有限公司	-	100%
	執行董事	林玉文	-	-
	監察人	鄭滢	-	-
	總經理	李文媛	-	-

6.關係企業營運概況

99年12月31日 單位:千元

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	30,368	209,670	74,197	135,473	9,774	2,291	4,411	0.00
GREATLINE INTERNATIONAL LIMITED	122,990	519,237	0	519,237	0	0	115,977	0.00
香港台驛國際股份有 限公司	48,751	624,997	117,508	507,488	647,724	15,067	115,617	0.00
THI-EverFocus Holding Limited	36,442	15,410	161	15,249	0	-80	692	0.00
上海台驛貨運代理有 限公司	111,495	743,542	352,678	390,864	3,774,800	139,561	103,720	0.00
上海慧友沅驛貿易有 限公司	44,682	24,476	9,104	15,372	52,113	677	792	0.00
上海耀驛國際貨運代 理有限公司	64,263	96,585	21,780	74,804	231,086	3,679	2,377	0.00
T.H.I. Group Vietnam Co.,LTD	7,200	34,303	4,136	30,167	154,699	17,046	19,184	0.00
T.H.I. GROUP (BANGKOK) CO., LTD.	5,058	6,269	4,462	1,807	29,390	-55	-1,468	0.00
上海台驛物流有限公 司	6,296	5,666	11	5,654	0	-193	-335	0.00
上海瀧驛國際貿易有 限公司	4,608	4,351	11	4,340	0	-157	-108	0.00
上海銅驛物流有限公 司	4,608	4,608	0	4,608	0	0	0	0.00
台灣航空貨運承攬股 份有限公司	172,800	604,954	388,312	216,642	1,004,737	-11,113	29,723	0.00
Taiwan Express (USA) INC.	30,368	31,051	3,977	27,074	43,601	-3,294	-3,294	0.00
金達國際物流股份有 限公司	10,000	16,817	11,841	4,976	46,554	-6,163	2,767	0.00
特易行國際物流股份 有限公司	10,000	45	40	5	0	-137	-8,497	0.00
漢翔瑞運通實業股份 有限公司	50,000	93,211	37,361	55,850	84,907	4,592	3,748	0.92
悠士國際運籌股份有 限公司	15,000	33,493	29,875	3,618	52,265	1,104	58	0.04

限公司								
台灣空運香港有限公司	44,923	321,846	225,294	96,552	954,731	41,019	27,727	0.00
特易行國際貨運代理(深圳)有限公司	33,204	98,766	70,975	27,790	192,333	-4,299	-1,645	0.00

(二)關係企業合併財務報表：詳第 161 頁。

(三)關係報告書：詳第 161 頁。

二、最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形：請詳下頁。

項 目	100 年第 1 次私募 發行日期：100 年 5 月 16 日				
私募有價證券種類	普通股				
股東會通過日期與數額	100 年 3 月 24 日股東臨時會通過發行 8,400 千股				
價格訂定之依據及合理性	<p>一、本次私募普通股之對象應以有助於擴大本集團營運規模之策略性投資人為限。本次私募普通股價格之訂定，應不低於本公司定價日前下列二基準計算價格較高者之 8 成。</p> <p>(1)定價日前 1、3 或 5 個營業日擇一計算普通股收盤價簡單算數平均數扣除無償配股除權及配息，並加回減資反除權後之股價。</p> <p>(2)定價日前 30 個營業日普通股收盤價簡單算數平均數扣除無償配股除權及配息，並加回減資反除權後之股價。</p> <p>二、暫以本公司決議私募現金增資議案董事會日期 100 年 1 月 27 日前 1 個營業日收盤價計算，參考價格為 33 元，私募價格暫訂為 26.4 元。</p> <p>三、實際之發行價格於不低於股東會決議成數之範圍內授權董事會視日後洽特定人情形及市場狀況決定之，但不會低於股票面額。前述私募價格訂定之依據符合公開發行公司辦理私募有價證券應注意事項之規定，故應屬合理。</p>				
特定人選擇之方式	<p>為擴大本集團未來營運規模，應募人之選擇以可協助本集團深耕及拓展產品線之策略性投資人，且符合主管機關規定之各項特定人為限。</p> <p>本次應募人均為台灣空運集團之原股東，具有空運承攬、報關產業經驗，且具備電子、生技醫療、水產養殖等產業網路、法律專業及商業網絡等商業能力，可協助台驊集團深耕及拓展海空運承攬、報關、倉儲等產品線，進而擴大營運規模，成為全方位的國際型物流公司。</p>				
辦理私募之必要理由	與公開募集相較，私募有價證券三年內不得自由轉讓之規定將更可確保公司與策略性投資夥伴間之長期合作關係；另透過授權董事會視公司營運實際需求辦理私募，亦將有效提高公司籌資之機動性與靈活性。				
價款繳納完成日期	100 年 03 月 29 日				
應募人資料	私募對象	資格條件	認購數量	與公司關係	參與公司經營情形
	長捷國際開發(股)公司(其 100% 投資股東為浩博國際開發(股)公司)	符合證交法第 43-6 條第 1 項第 2 款	5,000,000	台空原始大股東	無
	許旭輝	符合證交法第 43-6 條第 1 項第 3 款	732,000	台空董事長	無
	林麗珍	符合證交法第 43-6 條第 1 項第 3 款	1,138,000	台空副董事長	無
	黃洲杰	符合證交法第 43-6 條第 1 項第 2 款	355,000	無	無

	陳重慶	符合證交法第 43-6 條第 1 項第 2 款	689,000	無	無
	翁福縣	符合證交法第 43-6 條第 1 項第 2 款	182,000	無	無
	謝榮展	符合證交法第 43-6 條第 1 項第 2 款	154,000	無	無
	陳火旺	符合證交法第 43-6 條第 1 項第 2 款	50,000	無	無
	蔡崇名	符合證交法第 43-6 條第 1 項第 2 款	100,000	無	無
實際認購(或轉換)價格	27.81 元/股				
實際認購(或轉換)價格與參考價格差異	實際認購價格 27.81 元/股，參考價格 30.91 元/股				
辦理私募對股東權益影響(如:造成累積虧損增加...)	除可擴大本集團未來營運規模、有效降低資金成本並確保籌資效率之外，本計畫之執行預計將可強化公司競爭力並提升營運效能，有利於股東權益。				
私募資金運用情形及計畫執行進度	私募資金於 3 月 29 日收足，並於 4 月 25 日完成股本變更登記，已依計畫完成充實營運資金。				
私募效益顯現情形	本公司藉由私募資金於 4 月擴大投資台灣航空貨運承攬(股)公司，並改善集團財務結構： 一、2011 年 4 月 30 日合併報表負債比率為 57.8%，較 2011 年 3 月 31 日的 58.6%下降。 二、2011 年 4 月 30 日合併報表流動比率為 183%，較 2011 年 3 月 31 日的 180%提升。				

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二項第二款所定對股東權益或證券價格有重大影響事項：無。

會計師查核報告

台驊國際股份有限公司董事會 公鑒：

台驊國際股份有限公司民國九十九年及九十八年十二月三十一日之資產負債表，暨截至各該日止之民國九十九年度及九十八年度之損益表、股東權益變動表及現金流量表，業經本會計師查核竣事。上開財務報表之編製係管理階層之責任，本會計師之責任則為根據查核結果對上開財務報表表示意見。台驊國際股份有限公司採權益法評價之長期股權投資中，有關台灣航空貨運承攬股份有限公司之財務報表未經本會計師查核，而係由其他會計師查核，因此，本會計師對上開財務報表所表示之意見中，有關台灣航空貨運承攬股份有限公司財務報表所列之金額，係依據其他會計師之查核報告。民國九十九年十二月三十一日對台灣航空貨運承攬股份有限公司認列之長期股權投資金額為新台幣504,625千元，占資產總額之32%，民國九十九年度所認列之投資收益淨額為新台幣651千元，占稅前淨利之0.41%。

本會計師係依照會計師查核簽證財務報表規則及一般公認審計準則規劃並執行查核工作，以合理確信財務報表有無重大不實表達。此項查核工作包括以抽查方式獲取財務報表所列金額及所揭露事項之查核證據、評估管理階層編製財務報表所採用之會計原則及所作之重大會計估計，暨評估財務報表整體之表達。本會計師相信此項查核工作及其他會計師之查核報告可對所表示之意見提供合理之依據。

依本會計師之意見，基於本會計師之查核結果及其他會計師之查核報告，第一段所述財務報表在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則、商業會計法及商業會計處理準則中與財務會計準則相關之規定及一般公認會計原則編製，足以允當表達台驊國際股份有限公司民國九十九年及九十八年十二月三十一日之財務狀況，暨截至各該日止之民國九十九年度及九十八年度之經營成果與現金流量。

台驊國際股份有限公司已編製民國九十九年度及九十八年度之合併財務報表，並經本會計師分別出具修正式無保留意見及無保留意見之查核報告在案，備供參考。

安侯建業聯合會計師事務所

會計師：

呂觀文
蔡松枝



證券主管機關：金管證六字第0940100754號
核准簽證文號：(90)台財證(六)字第166967號
民國一〇〇年三月十一日

台聯國際股份有限公司

資產負債表

民國九十九年及九十八年十二月三十一日

單位：新台幣千元

	99.12.31		98.12.31			99.12.31		98.12.31	
	金額	%	金額	%		金額	%	金額	%
11XX	資產				21XX	負債及股東權益			
11XX	流動資產：				21XX	流動負債：			
1100	\$ 54,353	3	39,233	4	2100	\$ 175,000	11	-	-
1310					2121	1,323	-	1,437	-
	6,872	-	6,851	1	2122	325,558	21	-	-
1121	7,717	-	5,002	-	2140	8,027	1	11,257	1
1140	74,941	5	54,204	6	2160	2,587	-	433	-
1180	-	-	483	-	2170	39,736	3	17,860	2
1280	2,456	1	9,924	1	2190	117,878	8	68,199	9
	<u>146,339</u>	<u>9</u>	<u>115,697</u>	<u>12</u>	2280	3,220	1	1,459	-
14XX	基金及長期投資：					<u>673,329</u>	<u>45</u>	<u>100,645</u>	<u>12</u>
1421	1,181,296	76	555,164	62	28XX	其他負債：			
	<u>1,181,296</u>	<u>76</u>	<u>555,164</u>	<u>62</u>	2810	19,525	1	25,673	3
15XX	固定資產(附註六)：				2861	2,703	-	-	-
	成本：				2XXX	負債合計			
1501	126,559	8	126,559	14		<u>695,557</u>	<u>46</u>	<u>126,318</u>	<u>15</u>
1521	75,334	5	69,299	8		股東權益(附註四(三)、(七)及(八))：			
1561	10,912	1	4,760	1	3110	514,222	33	504,390	57
1631	927	-	134	-	3210	資本公積：			
	<u>213,732</u>	<u>14</u>	<u>200,752</u>	<u>23</u>	3211	126,224	8	126,224	14
15X9	(16,249)	(1)	(11,649)	(1)	3260	18,004	1	18,004	2
1672	-	-	4,326	-	3270	2,912	-	2,912	-
	<u>197,483</u>	<u>13</u>	<u>193,429</u>	<u>22</u>	33XX	保留盈餘：			
1770	4,571	-	13,643	2	3310	45,068	3	41,771	5
18XX	其他資產：				3350	178,643	11	66,146	7
1860	-	-	546	-		<u>223,711</u>	<u>14</u>	<u>107,917</u>	<u>12</u>
1887	23,214	1	5,600	1	34XX	股東權益其他項目：			
1888	11,245	1	5,214	1	3420	7,526	-	27,536	3
	<u>34,459</u>	<u>2</u>	<u>11,360</u>	<u>2</u>	3440	(24,008)	(2)	(24,008)	(3)
	<u>1,564,148</u>	<u>100</u>	<u>889,293</u>	<u>100</u>		<u>868,591</u>	<u>54</u>	<u>762,975</u>	<u>85</u>
						重大承諾事項及或有事項(附註五、六及七)			
						負債及股東權益總計			
						\$ 1,564,148	100	889,293	100

董事長：顏益財



經理人：陳勤溥

(請詳閱後附財務報表附註)



95

會計主管：劉坤堂



台驛國際股份有限公司

損益表

民國九十九年及九十八年一月一日至十二月三十一日

單位:新台幣千元

	99年度		98年度	
	金額	%	金額	%
4000 營業收入(附註五)	\$ 1,070,810	100	651,459	100
5000 營業成本(附註五)	920,006	86	537,370	82
營業毛利	150,804	14	114,089	18
6000 營業費用：				
6100 推銷費用	76,141	7	65,808	10
6200 管理費用	52,727	5	45,804	7
營業費用合計	128,868	12	111,612	17
6900 營業淨利	21,936	2	2,477	1
7100 營業外收入及利益：				
7110 利息收入	134	-	560	-
7121 權益法認列之投資收益(附註四(三))	134,493	13	26,943	4
7160 兌換利益淨額	-	-	465	-
7310 金融資產評價利益(附註四(二))	21	-	6,147	1
7480 什項收入	1,488	-	313	-
	136,136	13	34,428	5
7500 營業外費用及損失：				
7510 利息費用	218	-	1	-
7560 兌換損失淨額	966	-	-	-
7880 什項支出	9	-	439	-
	1,193	-	440	-
7900 稅前淨利	156,879	15	36,465	6
8110 所得稅費用(附註四(七))	6,673	1	3,491	1
9600 本期淨利(附註四(九))	\$ 150,206	14	32,974	5
	稅前	稅後	稅前	稅後
每股盈餘(新台幣元; 附註四(九))				
9750 基本每股盈餘	\$ 3.13	3.00	0.75	0.68
基本每股盈餘-追溯調整			\$ 0.74	0.67
9850 稀釋每股盈餘	\$ 3.13	2.99	0.75	0.68
稀釋每股盈餘-追溯調整			\$ 0.74	0.67

董事長：顏益財



(請詳閱後附財務報表附註)

經理人：陳勤溥



96

會計主管：劉坤堂



台驊國際股份有限公司

股東權益變動表

民國九十九年及九十八年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

	普通股 股本	資本公積	保留盈餘		累積換算 調整數	庫藏股	合 計
			法定盈 餘公積	未 分 配 盈 餘			
民國九十八年一月一日期初餘額	\$ 439,729	121,682	31,319	117,079	42,818	-	752,627
民國九十七年度盈餘分配(附註四(八))(註1):							
提列法定盈餘公積	-	-	10,452	(10,452)	-	-	-
現金股利	-	-	-	(58,764)	-	-	(58,764)
股票股利	14,691	-	-	(14,691)	-	-	-
現金增資	49,970	25,458	-	-	-	-	75,428
庫藏股買回	-	-	-	-	-	(24,008)	(24,008)
民國九十八年度淨利	-	-	-	32,974	-	-	32,974
外幣財務報表換算所產生兌換差額之變動	-	-	-	-	(15,282)	-	(15,282)
民國九十八年十二月三十一日餘額	504,390	147,140	41,771	66,146	27,536	(24,008)	762,975
民國九十八年度盈餘分配(附註四(八))(註2):							
提列法定盈餘公積	-	-	3,297	(3,297)	-	-	-
股票股利	9,832	-	-	(9,832)	-	-	-
現金股利	-	-	-	(24,580)	-	-	(24,580)
民國九十九年度淨利	-	-	-	150,206	-	-	150,206
外幣財務報表換算所產生兌換差額之變動	-	-	-	-	(20,010)	-	(20,010)
民國九十九年十二月三十一日餘額	\$ 514,222	147,140	45,068	178,643	7,526	(24,008)	868,591

註 1：董監酬勞 2,822 千元及員工紅利 941 千元已於損益表中扣除。

註 2：董監酬勞 890 千元及員工紅利 297 千元已於損益表中扣除。

董事長：顏益財



(請詳閱後附財務報表附註)

經理人：陳勤溥



97

會計主管：劉坤堂



台聯國際股份有限公司

現金流量表

民國九十九年及九十八年一月一日至十二月三十一日

單位:新台幣千元

	99年度	98年度
營業活動之現金流量：		
本期淨利	\$ 150,206	32,974
調整項目：		
備抵呆帳淨變動數	-	1,281
採權益法認列之投資收益	(134,493)	(26,943)
折舊費用	5,395	4,787
攤銷費用	781	176
遞延所得稅費用	3,225	433
營業資產及負債之淨變動：		
營業資產之淨變動：		
公平價值變動列入損益之金融資產淨(增加)減少	(21)	17,667
應收票據(增加)減少	(2,715)	4,842
應收帳款增加	(20,736)	(7,285)
其他應收款—關係人減少(增加)	483	(333)
其他流動資產減少(增加)	7,468	(4,514)
其他資產增加	-	(1,424)
營業負債之淨變動：		
應付票據減少	(114)	(759)
應付帳款(減少)增加	(3,230)	3,927
應付所得稅增加(減少)	2,154	(3,527)
應付費用增加(減少)	21,875	(6,175)
其他應付款—關係人增加(減少)	49,679	(12,497)
其他流動負債增加(減少)	1,785	(52)
應計退休金負債增加	2,924	2,827
營業活動之淨現金流入	<u>84,666</u>	<u>5,405</u>
投資活動之現金流量：		
購置採權益法之長期股權投資價款	(186,090)	(2,372)
購置固定資產	(9,450)	(3,806)
存出保證金減少(增加)	3,813	(4,882)
遞延費用增加	(10,625)	-
受限制資產增加	(17,614)	-
投資活動之淨現金流出	<u>(219,966)</u>	<u>(11,060)</u>
融資活動之現金流量：		
短期借款增加	175,000	-
發放現金股利	(24,580)	(58,764)
現金增資	-	75,428
庫藏股票買回成本	-	(24,008)
融資活動之淨現金流入(出)	<u>150,420</u>	<u>(7,344)</u>
本期現金及銀行存款淨增加(減少)數	15,120	(12,999)
期初現金及銀行存款餘額	<u>39,233</u>	<u>52,232</u>
期末現金及銀行存款餘額	<u>\$ 54,353</u>	<u>39,233</u>
現金流量資訊之補充揭露：		
本期支付利息	\$ 218	1
支付所得稅	\$ 1,294	6,599
不影響現金流量之投資及融資活動：		
累積換算調整數淨變動	\$ (20,010)	15,282
股票股利轉增資	\$ 9,832	14,691
僅部分現金支付之投資活動：		
採權益法之長期股權投資增加數	511,648	-
其他應付票據增加數	(325,558)	-
支付現金數	<u>\$ 186,090</u>	<u>-</u>



台驊國際股份有限公司
財務報表附註
民國九十九年及九十八年十二月三十一日
(除另有註明者外，所有金額均以新台幣千元為單位)

一、公司沿革

台驊國際股份有限公司(以下簡稱本公司)，於民國七十六年二月四日依中華民國公司法規定組織並核准設立登記。原名台運船舶貨運承攬有限公司，民國九十年十一月奉准變更公司名稱為台驊國際股份有限公司。

本公司以民國九十年六月一日為合併基準日，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及聯運海運承攬運送有限公司，並以本公司為存續公司。本公司之股票自民國九十八年三月三十一日起，正式於財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心掛牌交易。

本公司主要經營之業務為：(一)海運承攬運送業務。(二)航空貨運承攬業。(三)打字業。(四)理貨包裝業。(五)報關業。

截至民國九十九年及九十八年十二月三十一日止，本公司員工人數分別約為 93 人及 98 人。

二、重要會計政策之彙總說明

本公司財務報表係依照證券發行人財務報告編製準則、商業會計法、商業會計處理準則及我國一般公認會計原則編製。重要會計政策及衡量基礎彙總說明如下：

(一)會計估計

本公司於編製財務報表時，業已依規定對財務報表所列資產、負債、收益、費損及或有事項，採用必要之假設及估計加以衡量、評估與揭露，惟該等估計與實際結果可能存有差異。

(二)外幣交易及外幣報表換算

本公司以新台幣記帳。非衍生性商品之外幣交易依交易日之即期匯率入帳；資產負債表日之外幣貨幣性資產或負債，依當日之即期匯率換算，產生之兌換差額列為當期損益。外幣非貨幣性資產或負債按交易日之歷史匯率衡量；但以公平價值衡量之外幣非貨幣性資產或負債，則按資產負債表日即期匯率換算，如屬公平價值變動認列為當期損益者，兌換差額認列為當期損益；如屬公平價值變動認列為股東權益調整項目者，兌換差額認列為股東權益調整項目。

本公司採權益法評價之國外長期股權投資皆以功能性貨幣記帳，其資產及負債科目均按資產負債表日之匯率換算，股東權益除期初保留盈餘以上期期末換算後之餘額結轉外，其餘均按歷史匯率換算，損益科目按當期加權平均匯率換算，其外幣財務報表換算為本國貨幣財務報表所產生之換算差額，列入股東權益項下之累積換算調整數。

台驊國際股份有限公司財務報表附註(續)

(三)資產與負債區分流動及非流動之標準

現金或約當現金、為交易目的而持有或預期將於資產負債表日後十二個月內將變現之資產，列為流動資產；非屬流動資產者列為非流動資產。

負債因交易目的而發生或預期於資產負債表日後十二個月內清償者列為流動負債；非屬流動負債者列為非流動負債。

(四)資產減損

本公司於資產負債表日就有減損跡象之資產，估計其可回收金額，就可回收金額低於帳面價值之資產，認列減損損失。商譽以外之資產，於以前年度所認列之累計減損損失，嗣後若已不存在或減少，即予迴轉，增加資產帳面價值至可回收金額，惟不超過資產在未認列減損損失下，減除應提列折舊或攤銷後之數額。

商譽每年定期進行減損測試，並就可回收金額低於帳面價值之部份，認列減損損失。

(五)金融資產

本公司金融商品交易係採交易日會計，於原始認列時，將金融商品以公平價值衡量，除以公平價值衡量且公平價值變動認列為損益之金融商品外，其他金融商品之原始認列金額則加計取得或發行之交易成本。

在原始認列後，依本公司持有或發行之目的，歸類為「公平價值變動列入損益之金融資產」，其取得或發生之主要目的為短期內出售或再買回之交易目的金融商品，係以公平價值評價且公平價值變動認列為當期損益。

(六)備抵呆帳

備抵呆帳金額之決定，係依據過去收款經驗、客戶信用評等、帳齡分析並考量內部授信政策後提列。

(七)採權益法之長期股權投資

本公司與子公司合併持有被投資公司有表決權股份比例達百分之二十以上，或未達百分之二十但具有重大影響力者，採權益法評價。

本公司投資時投資成本與股權淨值間之差額自民國九十五年一月一日起依「採權益法之長期股權投資會計處理準則」修訂條文處理。如係因資產之帳面價值高於或低於公平價值所發生者，則於高估或低估情形消失時，將其相關之未攤銷差額一次沖銷；如屬投資成本超過所取得可辨認淨資產公平價值，則超過部分認列為商譽。

出售時，係以售價與處分日該投資帳面價值之差額，作為長期股權投資處分損益，帳上如有因長期股權投資產生之資本公積或其他股東權益調整項目餘額時，則按出售比例轉列當期損益。

本公司對具控制能力之被投資公司，除依權益法評價外，並分別於每季終了時，編製合併財務報表。

台驊國際股份有限公司財務報表附註(續)

(八)固定資產

固定資產係以購建成本入帳。除土地外，各項固定資產之折舊以購建成本為基礎，於估計使用年限內按直線法計算提列，租賃改良依租約年限或估計使用年限較短者，按平均法攤銷。折舊性資產估計使用年限屆滿仍繼續使用者，按其估計再使用年限續提列折舊。

本公司自民國九十七年十一月二十日起，依中華民國會計研究發展基金會解釋函97.11.20基秘字第340號，將固定資產於非用以生產存貨之期間所估計之拆除或復原義務列為固定資產成本。而一項固定資產之任一組成部分，相對於總成本而言係屬重大時，則該部分係個別提列折舊。本公司每年定期於會計年度終了時，評估固定資產剩餘耐用年限、折舊方法及殘值，其變動均視為會計估計變動。

主要固定資產之耐用年數如下：

- 1.房屋及建築：35~50年
- 2.辦公設備：3~5年
- 3.租賃改良：3~5年

凡支出效益及於以後各期之重大改良或修繕支出列為資本支出，經常性維護或修理支出則列為當期費用。處分固定資產之損益列為營業外收益或費損項下。

(九)勞工退休辦法及基金之提撥

本公司勞工退休辦法涵蓋所有正式任用員工。依該辦法規定，員工退休金之支付，係根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。在該退休辦法下，退休金給付全數由本公司負擔。自民國九十四年七月一日起配合勞工退休金條例（以下簡稱「新制」）之實施，原適用該辦法之員工如經選擇適用新制後之服務年資或新制施行後到職之員工其服務年資改採確定提撥制，其退休金之給付由本公司按月以不低於每月工資百分之六提繳退休金，儲存於勞工退休金個人專戶。

本公司依財務會計準則公報第十八號「退休金會計處理準則」規定以年度資產負債表日為衡量日完成員工退休金負債之精算，其累積給付義務超過退休基金資產公平價值部份，經適當評估需借記為遞延退休金成本或未認列為退休金成本之淨損失等科目，且於資產負債表認列最低退休金負債。淨退休金成本係按精算師精算之金額提列，包括當期服務成本、利息成本、退休基金資產之預期報酬，及未認列過渡性淨給付義務、退休金損益與前期服務成本之攤銷數。而依精算方法計算之未認列過渡性淨給付義務，係按二十二年平均攤提。

本公司依勞工退休辦法分別按月依薪資總額2.75%及19.93%提撥勞工退休準備金及委任經理人之職工退休基金，並依規定分別轉存台灣銀行及華南銀行退休金專戶；員工退休時係先由該專戶支付，若不足額時始得列為當年度之費用。

採確定提撥退休辦法部份，本公司依勞工退休金條例之規定，依勞工每月工資百分之六之提繳率，提撥至勞工保險局，提撥數列為當期費用。

台驊國際股份有限公司財務報表附註(續)

(十)庫藏股票

本公司收回已發行之股票，採用財務會計準則公報第三十號「庫藏股票會計處理準則」，依買回時所支付之成本認列為庫藏股票。庫藏股票之處分價格高於帳面價值，其差額列為資本公積—庫藏股票交易；價格低於帳面價值，其差額則沖抵同種類庫藏股票之交易所產生之資本公積，如有不足，則借記保留盈餘。庫藏股票之帳面價值採加權平均並依收回原因分別計算。

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

(十一)員工紅利及董監酬勞

本公司民國九十七年一月一日(含)以後之員工紅利及董監酬勞係依會計研究發展基金會(96)基秘字第052號解釋函之規定，估計員工紅利及董監酬勞金額，並依員工紅利及董監酬勞之性質列為營業費用項下之適當會計科目。嗣後股東會決議與財務報表估列數如有差異，視為估計變動，列為當期損益。

(十二)股份基礎給付交易

本公司股份基礎給付協議之給與日在民國九十七年一月一日(含)以後者，依據財務會計準則公報第三十九號之規定處理，給與日於民國九十七年一月一日前的員工認股權計畫，則依會計研究發展基金會(92)基秘字第070、071、072號解釋函之規定處理。

本公司辦理現金增資依公司法第二百六十七條規定保留發行新股總數百分之十至十五之股份由員工認購，並依據會計研究發展基金會(96)基秘字第267號函，依給與日衡量所給與權益商品之公平價值，認列為薪資費用及資本公積—認股權，並於認購後將資本公積—認股權轉列資本公積—發行溢價。

(十三)收入及成本

本公司收入係於風險及報酬移轉時認列，相關成本配合收入於發生時認列。

(十四)所得稅

本公司採用財務會計準則公報第二十二號「所得稅會計處理準則」，所得稅之估計以會計所得為基礎，資產及負債之帳面價值與課稅基礎之差異，依預計回轉年度之適用稅率計算認列為遞延所得稅資產或負債。應課稅暫時性差異所產生之所得稅影響數認列為遞延所得稅負債，與將可減除暫時性差異、虧損扣抵及所得稅抵減所產生之所得稅影響數認列為遞延所得稅資產，再評估其遞延所得稅資產之可實現性，認列其備抵評價金額。遞延所得稅資產或負債依其相關資產或負債之分類，劃分為流動或非流動項目，非與資產或負債相關者，則依預期回轉期間之長短，劃分為流動或非流動項目。

台驊國際股份有限公司財務報表附註(續)

本公司未分配盈餘加徵百分之十營利事業所得稅部分，列為股東會決議分配盈餘日所屬年度之當期費用。

本公司依「所得基本稅額條例」之規定，其計算基礎係依所得稅法規定計算之課稅所得額，再加計所得稅法及其他法律所享有之租稅減免，按行政院訂定之稅率(百分之十)計算基本稅額，該基本稅額與按所得稅法規定計算之稅額相較，擇其高者，繳納當年度之所得稅，本公司已將其影響考量於當期所得稅中。

(十五)每股盈餘

普通股每股盈餘係以本期淨利，除以普通股流通在外加權平均股數計算之，買回庫藏股時則減少流通在外股數。民國九十七年度起，本公司尚未經股東會決議且得採股票發放之員工分紅屬潛在普通股，潛在普通股如均未具稀釋作用，僅揭露基本每股盈餘，反之，則除揭露基本每股盈餘外，並揭露稀釋每股盈餘。稀釋每股盈餘，則假設所有具稀釋作用之潛在普通股均於當期流通在外，故本期淨利及流通在外普通股股數均須調整所有具稀釋作用潛在普通股之影響。因盈餘、資本公積或民國九十七年度(含)以前股東會決議分配之員工紅利轉增資而新增之股份，採追溯調整計算。

三、會計變動之理由及其影響：無。

四、重要會計科目之說明

(一)現金及銀行存款

	99.12.31	98.12.31
零用金	\$ 55	55
銀行存款	54,298	39,178
	\$ 54,353	39,233

(二)金融資產

	99.12.31	98.12.31
公平價值變動列入損益之金融資產－流動：		
交易目的金融資產		
受益憑證－開放型基金	\$ 6,872	6,851

本公司於民國九十九年及九十八年十二月三十一日之交易目的金融資產依公平價值衡量，分別產生金融資產評價利益為21千元及69千元。

本公司於民國九十八年度處份公平價值變動列入損益之金融資產，產生已實現金融資產評價利益6,078千元。

台驊國際股份有限公司財務報表附註(續)

本公司於民國九十四年度經投資審議委員會核准以直接投資之方式，持有於中華人民共和國設立之上海台驊貨運代理有限公司75%之股權；民國九十五年一月，本公司依該長期股權投資帳面餘額18,454千元，出售全部持股予T.H.I. GROUP LIMITED (in H.K.)，並將帳列累積換算調整數504千元，認列為處分投資損失。截至民國九十九年十二月三十一日止，T.H.I. GROUP LIMITED (in H.K.)對上海台驊貨運代理有限公司之投資總額共計為新台幣89,165千元(折合港幣21,445千元)。

本公司於民國九十年於英屬維京群島設立100%控股之子公司GREATLINE INTERNATIONAL LIMITED，其原為本公司境外結算中心，經本公司調整其功能為境外控股公司，並經投資審議委員會核准。自民國九十五年開始，本公司透過該公司分別持有THI-Ever Focus Holding Limited及T.H.I. GROUP LIMITED. (in H.K.)之50%及100%股權。另分別由該二公司持有於中華人民共和國成立之上海慧友沅驊貿易有限公司及上海台驊貨運代理有限公司、上海耀驊國際貨運代理有限公司、上海台驊物流有限公司等四公司100%股權。其中上海耀驊國際貨運代理有限公司又持有於中華人民共和國成立之上海灤驊國際貿易有限公司100%股權及上海鋼驊物流有限公司100%股權。

截至民國九十九年十二月三十一日止，本公司對上海慧友沅驊貿易有限公司、上海台驊貨運代理有限公司、上海耀驊國際貨運代理有限公司、上海台驊物流有限公司、上海灤驊國際貿易有限公司及上海鋼驊物流有限公司累計匯出之投資款，分別為美金600千元(折合新台幣19,466千元)、美金2,600千元(折合新台幣84,861千元)、美金1,700千元(折合新台幣55,031千元)、美金200千元(折合新台幣6,530千元)、人民幣1,000千元(折合新台幣4,819千元)及人民幣1,000千元(折合新台幣4,701千元)；前述投資款項匯出，除對上海灤驊國際貿易有限公司及上海鋼驊物流有限公司之投資款係由上海耀驊國際貨運代理有限公司直接投資，故無須經投資審議委員會核准外，餘皆已經投資審議委員會核准。

本公司經董事會核可後，於民國九十六年十二月經越南政府核准設立T.H.I. GROUP VIETNAM CO., LTD.，持有其51%股權。該公司於民國九十七年四月一日正式營運，截至民國九十九年十二月三十一日止本公司對T.H.I. GROUP VIETNAM CO., LTD.累計匯出之投資款為美金159,375元(折合新台幣4,862千元)，已向投資審議委員會申報核准在案。

本公司經董事會核可後，於民國九十八年四月經泰國政府核准設立T.H.I GROUP (BANGKOK) COMPANY LIMITED.，持有其49%股權。該公司於民國九十八年七月一日正式營運，截至民國九十九年十二月三十一日止本公司對T.H.I GROUP (BANGKOK) COMPANY LIMITED.累計匯出之投資款為美金72,038元(折合新台幣2,372千元)，已向投資審議委員會申報核准在案。

台驊國際股份有限公司財務報表附註(續)

本公司經董事會核可後，於民國九十九年十月經日本政府核准設立THI & Maruzen Co., Ltd，持有其33%股權，並開始正式營運，截至民國九十九年十二月三十一日止，本公司對THI & Maruzen Co., Ltd累計匯出之投資款為日幣20,000千元(折合新台幣7,449千元)，已向投資審議委員會申報核准在案。

本公司經董事會核可後，於民國九十九年十二月轉投資台灣航空貨運承攬股份有限公司，持有其100%股權。截至民國九十九年十二月三十一日止，本公司對台灣航空貨運承攬股份有限公司累計投資款為504,200千元。

(四)短期借款

	99.12.31	98.12.31
抵押借款	\$ 95,000	-
信用借款	80,000	-
合 計	\$ 175,000	-

上開短期借款於民國九十九年十二月三十一日之借款年利率區間為1.04%～1.20%。截至民國九十九年及九十八年十二月三十一日止，金融機構授予短期借款額度尚未動支者分別約為485,000千元及120,000千元。

(五)其他應付票據

	99.12.31	98.12.31
長捷國際開發(股)公司	\$ 173,627	-
許 旭 輝	30,468	-
林 麗 珍	26,346	-
陳 重 慶	27,383	-
其 他	67,734	-
	\$ 325,558	-

上開票據為本公司擴大營運規模，於民國九十九年十二月轉投資台灣航空貨運承攬股份有限公司尚未支付之股權價款。

台驊國際股份有限公司財務報表附註(續)

(六)退休金

1.民國九十九年及九十八年十二月三十一日之職工退休基金提撥狀況與帳載應計退休金負債調節如下：

	99.12.31	98.12.31
給付義務：		
既得給付義務	\$ (26,797)	(10,165)
非既得給付義務	(16,373)	(37,777)
累積給付義務	(43,170)	(47,942)
未來薪資增加之影響數	(28,254)	(16,359)
預計給付義務	(71,424)	(64,301)
退休基金資產公平價值	23,645	22,269
提撥狀況	(47,779)	(42,032)
未認列過渡性淨給付義務	20,088	21,344
未認列退休金損失	12,737	8,658
應補列最低退休金負債(即：遞延退休金成本)	(4,571)	(13,643)
應計退休金負債	<u>\$ (19,525)</u>	<u>(25,673)</u>
既得給付	<u>\$ (31,667)</u>	<u>(12,145)</u>

2.淨退休金成本組成項目如下：

	99年度	98年度
服務成本	\$ 1,775	1,898
利息成本	1,447	1,508
資產預期報酬	(240)	(159)
攤銷數	1,078	934
淨退休金成本	<u>\$ 4,060</u>	<u>4,181</u>

上列淨退休金成本包括海外子公司應認列之精算數，民國九十九年度及九十八年度分別為 1,777 千元及 1,770 千元。

3.精算假設如下：

	99年度	98年度
折現率	1.75%	2.25%
薪資調整率	3.50%	2.00%
退休金資產預期報酬率	1.75%	2.25%

4.民國九十九年度及九十八年度確定提撥退休金辦法下之退休金費用分別為3,076千元及3,158千元。

台驊國際股份有限公司財務報表附註(續)

(七)所得稅

1.原依據民國九十八年五月二十七日公布之所得稅法修正條文，自民國九十九年度起營利事業所得稅最高稅率由百分之二十五調降為百分之二十。復又依據民國九十九年六月十五日公布之所得稅法修正條文，自民國九十九年度起營利事業所得稅最高稅率改為百分之十七。本公司民國九十九年度及九十八年度適用之營利事業所得稅法定稅率分別為百分之十七及百分之二十五，並依「所得基本稅額條例」計算基本稅額。

2.本公司民國九十九年度及九十八年度預計所得稅費用組成如下：

	<u>99 年度</u>	<u>98 年度</u>
當期所得稅費用	\$ 3,448	3,058
遞延所得稅費用	3,225	433
所得稅費用	<u><u>\$ 6,673</u></u>	<u><u>3,491</u></u>

上列遞延所得稅費用之組成項目如下：

	<u>99 年度</u>	<u>98 年度</u>
備抵呆帳沖銷(超限)數	\$ 891	(249)
未實現兌換利益淨額	(16)	(66)
所得稅稅率變動影響數	75	209
權益法認列之投資收益淨額	2,275	539
	<u><u>\$ 3,225</u></u>	<u><u>433</u></u>

3.民國九十九年度及九十八年度本公司損益表中所列稅前淨利依規定稅率計算之所得稅額與所得稅費用間之差異調節如下：

	<u>99 年度</u>	<u>98 年度</u>
稅前淨利依法定稅率計算之所得稅額	\$ 26,669	9,106
權益法認列之投資收益淨額	(20,588)	(6,062)
退休金超限數	195	-
金融資產評價利益	(3)	(1,536)
所得稅稅率變動影響數	75	125
未分配盈餘加徵百分之十	-	2,061
其他	325	(203)
	<u><u>\$ 6,673</u></u>	<u><u>3,491</u></u>

台驊國際股份有限公司財務報表附註(續)

4.民國九十九年及九十八年十二月三十一日本公司遞延所得稅資產(負債)之暫時性差異及其個別所得稅影響數如下：

	99.12.31		98.12.31	
	金額	所得稅影響數	金額	所得稅影響數
流動遞延所得稅負債：				
未實現兌換利益	\$ (132)	(22)	(228)	(46)
非流動遞延所得稅資產：				
備抵呆帳超限數	\$ 4,732	804	9,972	1,994
非流動遞延所得稅負債：				
採權益法認列之國外投資收益淨額	(20,627)	(3,507)	(7,243)	(1,448)
非流動遞延所得稅(負債)資產淨額	\$ (15,895)	(2,703)	2,729	546

上列流動遞延所得稅負債列於其他流動負債項下，非流動遞延所得稅資產(負債)淨額則列於其他資產(負債)項下。

5.本公司營利事業所得稅結算申報，業奉稽徵機關核定至民國九十七年度。

6.截至民國九十九年及九十八年十二月三十一日止，本公司兩稅合一相關資訊如下：

	99.12.31	98.12.31
屬八十七年度以後之未分配盈餘	\$ 178,643	66,146
可扣抵稅額帳戶餘額	\$ 2,975	4,917
	99年度(預計)	98年度(實際)
對中華民國居住者盈餘分配之稅額扣抵比率	3.11%	8.58%

(八)股東權益

1.普通股股本及盈餘分配案

截至民國九十九年及九十八年十二月三十一日止，本公司額定股本總額均為 800,000 千元，每股面額 10 元，計 80,000 千股，其中額定股本中，保留 2,000 千股供認股權憑證使用；截至民國九十九年及九十八年十二月三十一日止，已發行股本為 514,222 千元及 504,390 千元。

本公司於民國九十九年六月九日經股東常會決議，提列法定盈餘公積 3,297 千元後，分配股票股利 9,832 千元、現金股利 24,580 千元、員工紅利 297 千元及董監酬勞 890 千元，並決議以股票股利轉增資發行新股計 983 千股。並訂定民國九十九年八月九日為除息除權基準日，相關變更登記業已辦理完成。

本公司於民國九十八年六月十六日經股東常會決議，提列法定盈餘公積 10,452 千元後，分配股票股利 14,691 千元、現金股利 58,764 千元、員工紅利 941 千元及董監酬勞 2,822 千元，並決議以股票股利轉增資發行新股計 1,469 千股。並訂定民國九十八年十月十三日為除息除權基準日，相關變更登記業已辦理完成。

台驊國際股份有限公司財務報表附註(續)

本公司於民國九十八年三月二十四日董事會決議辦理現金增資發行普通股 4,997 千股，每股以新台幣 15 元溢價發行，增資基準日為民國九十八年三月二十七日，相關變更登記業已辦理完成。

2. 庫藏股票

民國九十八年六月起，本公司依證券交易法第二十八條之二規定，為激勵並提升員工向心力而買回庫藏股，民國九十九年度庫藏股變動情形如下：

項 目	99.1.1	本期增加	本期減少	99.12.31
本公司買回股票為轉讓股份予員工—股數(千股)	1,279	-	-	1,279
本公司買回股票為轉讓股份予員工—金額	\$ 24,008	-	-	24,008

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，不得逾保留盈餘加發行股份溢價及已實現之資本公積之金額。本公司民國九十九年度最高持有已收回股數 1,279 千股，收買股份之總金額共計 24,008 千元，符合證券交易法之規定。以民國九十八年三月三十一日為計算基準，本公司可買回股數最高上限為 4,897 千股，收買股份金額最高限為 195,310 千元。

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。

3. 資本公積

依公司法規定，資本公積需先彌補虧損，始得以已實現之資本公積轉作資本，並不得用以分配現金股利。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價及受領贈與之所得。

	99.12.31	98.12.31
普通股股票溢價	\$ 126,224	126,224
長期投資-受領贈與及其他	18,004	18,004
合併溢額	2,912	2,912
	\$ 147,140	147,140

本公司於民國九十八年三月二十四日董事會決議辦理現金增資 4,997 千股，並保留 10% 由員工認購，依會計研究發展基金會(96)基秘字第 267 號函規定，就給與日衡量該認股權公平價值 473 千元，因其已實際認購，故將其全數轉列資本公積—發行溢價。

4. 法定盈餘公積

依公司法規定，公司應就稅後純益提撥百分之十為法定盈餘公積，直至與資本總額相等為止。法定盈餘公積依法僅供彌補虧損之用，不得用以分配現金股利。但此項公積之提列已達實收資本額百分之五十以上時，得以股東會決議於其不超過半數之範圍內將其轉撥資本。

台驊國際股份有限公司財務報表附註(續)

5.特別盈餘公積：

本公司依原證券暨期貨管理委員會(89)台財證(一)第 100116 號函及金管證一字第 0950000507 號函之規定，就當年度發生之帳列股東權益減項金額(如：累積換算調整數、金融資產之未實現損失)自當年度稅後盈餘與前期未分配盈餘提列相同數額之特別盈餘公積，屬前期累積之股東權益減項金額，則自前期未分配盈餘提列相同數額之特別盈餘公積不得分派。嗣後股東權益減項數額有迴轉時，得就迴轉部份分派盈餘。

6.保留盈餘及股利政策

依本公司章程規定，公司年度決算如有盈餘，應先依法繳納所得稅、彌補以往年度之虧損，及依法提列百分之十為法定盈餘公積，次依證券交易法相關規定提列或迴轉特別盈餘公積後，就其餘額分派員工紅利百分之一，董事監察人酬勞百分之三，如尚有盈餘，由董事會擬定分配議案經股東會決議分配或保留之。

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。

本公司以截至民國九十九年及九十八年十二月三十一日止之稅後淨利乘上本公司章程所定員工紅利分配成數 1%及董監酬勞分配成數 3%，估計員工紅利金額分別為 1,352 千元及 297 千元，董監酬勞分別為 4,056 千元及 890 千元，配發股票紅利之股數計算基礎係依據股東會決議前一日之收盤價並考量除權除息之影響。惟若嗣後股東會決議實際配發金額與估列數有差異時，則視為會計估計變動，列為民國一〇〇年度及九十九年度之損益。

本公司民國九十八年度及九十七年度員工紅利及董監酬勞實際配發情形與財務報表估列數並無差異。相關資訊可至公開資訊觀測站等管道查詢之。

(九)每股盈餘

	99 年度		98 年度	
	稅 前	稅 後	稅 前	稅 後
基本每股盈餘				
本期淨利	\$ 156,879	150,206	36,465	32,974
加權平均流通在外股數(千股)	50,143	50,143	48,568	48,568
加權平均流通在外股數(千股)				
— 追溯調整			49,551	49,551
基本每股盈餘(新台幣元)	\$ 3.13	3.00	0.75	0.68
基本每股盈餘—追溯調整(新台幣元)			0.74	0.67

台驊國際股份有限公司財務報表附註(續)

	99 年度		98 年度	
	稅 前	稅 後	稅 前	稅 後
稀釋每股盈餘				
本期淨利(A)	\$ 156,879	150,206	36,465	32,974
加權平均流通在外股數(千股)	50,143	50,143	48,568	48,568
具稀釋作用之潛在普通股之影響：				
員工紅利(千股)	50	50	17	17
稀釋每股盈餘之加權平均流通在外股數(千股)(D)	50,193	50,193	48,585	48,585
追溯調整稀釋每股盈餘之加權平均流通在外股數(千股)(E)			49,568	49,568
稀釋每股盈餘(新台幣元)(A/D)	\$ 3.13	2.99	0.75	0.68
稀釋每股盈餘－追溯調整(新台幣元)(A/E)			\$ 0.74	0.67

(十)金融商品資訊之揭露

1.衍生性金融商品

本公司截至民國九十九年及九十八年十二月三十一日並未有重大未結清之衍生性金融商品交易。

2.非衍生性金融商品

本公司估計金融商品公平價值所使用之方法及假設如下：

- (1)短期金融商品以其在資產負債表上之帳面價值估計其公平價值；因為此類商品到期日甚近，其帳面價值應屬估計公平價值之合理基礎。此方法應用於現金及銀行存款、應收/應付票據及帳款、其他應收/應付款－關係人、受限制資產、短期借款及應付費用。
 - (2)金融資產如有活絡市場公開報價時，則以此市場價格為公平價值。若無市場價格可供參考時，則採用評價方法估計，所使用之估計與假設係與市場參與者於金融商品訂價時用以作為估計及假設之資訊一致。
 - (3)資產負債表外金融商品，其公平價值係以合約金額為準。
- 3.除帳面價值應屬估計公平價值之非衍生性金融商品外，其餘各項非衍生性金融商品相關資訊如下：

	99.12.31		98.12.31	
	帳面價值	公平價值	帳面價值	公平價值
表外資產負債：				
背書保證	\$ -	-	-	48,045

台驊國際股份有限公司財務報表附註(續)

4.財務風險資訊

(1)市場風險

本公司持有公平價值變動列入損益之金融資產均為國內開放型基金，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。

(2)信用風險

本公司主要的潛在信用風險係源自於應收票據及應收帳款等金融商品，惟本公司因行業特性，並未顯著集中與單一客戶進行交易，故應收帳款之信用風險尚無顯著集中之虞。而為減低應收帳款信用風險，本公司持續評估客戶之財務狀況，亦定期評估應收帳款回收之可能性並提列備抵呆帳。

(3)流動性風險

本公司之資本及營運資金足以支應履行所有合約之義務，故未有因無法籌措資金以履行合約義務之流動性風險。

(4)利率變動之現金流量風險

本公司之短期借款係屬浮動利率之債務，故市場利率變動將使短期借款之有效利率隨之變動，而使其未來現金流量產生波動，惟市場利率變動不大，因而利率變動不致於產生重大現金流量風險。

五、關係人交易

(一)關係人之名稱及關係

<u>關係人名稱</u>	<u>與本公司之關係</u>
T.H.I. Group Ltd. (in B.V.I) (T.H.I.-B.V.I)	本公司直接投資持股100%之子公司
T.H.I. GROUP VIETNAM CO., LTD. (越南台驊)	本公司直接投資持股51%之子公司
T.H.I. GROUP LIMITED(in H.K.) (香港台驊)	本公司間接投資持股 100%之子公司
上海台驊貨運代理有限公司 (上海台驊)	本公司間接投資持股 100%之子公司
上海耀驊國際貨運代理有限公司 (上海耀驊)	本公司間接投資持股 100%之子公司
上海慧友沅驊貿易有限公司 (慧友沅驊)	本公司間接投資持股 50%之子公司
T.H.I. GROUP (BANGKOK) COMPANY LIMITED(泰國台驊)	本公司直接投資持股 49%之子公司
顏益財	本公司之董事長

台驊國際股份有限公司財務報表附註(續)

關係人名稱	與本公司之關係
全體董事、監察人、總經理及副總經理	本公司主要管理階層

(二)與關係人之間之重大交易事項

本公司於民國九十九年度及九十八年度與關係人之重大交易事項及截至民國九十九年及九十八年十二月三十一日止，相關交易說明如下：

1.營業收入

	性質別	99年度		98年度	
		金額	佔本公司營收淨額%	金額	佔本公司營收淨額%
香港台驊	利潤收入	\$ 573	-	933	-
香港台驊	承攬收入	775	-	311	-
上海台驊	利潤收入	3,683	1	3,803	1
上海台驊	承攬收入	23,123	2	44,198	7
上海耀驊	利潤收入	131	-	1,043	-
上海耀驊	承攬收入	1,320	-	467	-
越南台驊	利潤收入	73	-	594	-
越南台驊	承攬收入	942	-	1,583	-
泰國台驊	利潤收入	26	-	8	-
泰國台驊	承攬收入	82	-	37	-
		\$ 30,728	3	52,977	8

係與關係人因進出口業務承攬之業務配合而產生之利潤收入及承攬收入；其交易條件均屬正常。

2.營業成本

	性質別	99年度		98年度	
		金額	佔本公司營業成本淨額%	金額	佔本公司營業成本淨額%
香港台驊	承攬成本	\$ 5,024	1	1,358	-
上海台驊	承攬成本	68,582	7	15,155	3
上海耀驊	承攬成本	1,015	-	307	-
越南台驊	承攬成本	1,337	-	1,772	-
泰國台驊	承攬成本	52	-	101	-
		\$ 76,010	8	18,693	3

係與關係人因進出口業務承攬之業務配合而產生之承攬成本；其交易條件均屬正常。

台驊國際股份有限公司財務報表附註(續)

3.其他應收款

性 質 別	99.12.31		98.12.31	
	金 額	%	金 額	%
慧友沅驊 代墊款	\$ -	-	483	100

係本公司代關係人支付之代墊款項。

4.其他應付款

性 質 別	99.12.31		98.12.31	
	金 額	%	金 額	%
香港台驊 代付款	\$ 51,435	44	33,464	49
上海台驊 代付款	26,856	23	17,342	26
上海耀驊 代付款	3,346	3	4,275	6
越南台驊 代付款	-	-	13,113	19
泰國台驊 代付款	1,066	-	5	-
T. H. I. -B. V. I 代付款	35,175	30	-	-
	<u>\$ 117,878</u>	<u>100</u>	<u>68,199</u>	<u>100</u>

係關係人代本公司支付承攬業務之支出，尚未償付之餘額。

5.債權及債務移轉

本公司截至民國九十九年十二月三十一日止對上海台驊、越南台驊及 T.H.I-B.V.I.之代收付款項，分別就彼等間之應收款債權、應付款債務，協議以債權讓與及債務抵銷之方式結算；對未抵銷前，本公司分別對越南台驊有應收款債權美金 45,193 元，及對上海台驊及 T.H.I-B.V.I.有應付債務美金 1,541,995 元及 545,820 元，上海台驊同意本公司對上海台驊之應付款債務美金 657,555 元，用以抵銷本公司對越南台驊之應收款債權美金 45,193 元及轉讓為本公司對 T.H.I.-B.V.I.之應付款債務美金 612,462 元。經抵銷後本公司對上海台驊及及 T.H.I-B.V.I.尚有應付債務美金分別為 884,440 元及 1,158,282 元，對越南台驊已無應收款債權。

本公司截至民國九十八年十二月三十一日止對上海台驊及 T.H.I. B.V.I.之代收付款項，分別就彼等間之應收款債權、應付款債務，協議以債權讓與及債務抵銷之方式結算；對未抵銷前，本公司分別對 T.H.I.-B.V.I.有應收款債權美金 1,445,080 元，及對上海台驊有應付債務美金 1,986,522 元，上海台驊同意本公司以前述對 T.H.I. -B.V.I.之應收款債權，全數抵銷本公司對上海台驊之應付款債務美金 1,445,080 元，經抵銷後本公司對上海台驊尚有應付款債務美金 541,442 元，對 T.H.I.-B.V.I.已無應收款債權。

6.本公司於民國九十九年十二月三十一日向金融機構融資，係以顏益財先生為連帶保證人。

台驊國際股份有限公司財務報表附註(續)

7.本公司於民國九十八年十二月三十一日，為關係人向金融機構融資，而背書保證及提供擔保品之情形如下：

		98.12.31	
		背書保證	擔保品
T.H.I.-B.V.I.	USD1,500,000 元	保證票據 USD1,500,000 元	(折合新台幣 48,045 千元)

(三)主要管理階層薪酬總額

本公司民國九十九年度及九十八年度給付董事、監察人、總經理及副總經理等主要管理階層薪酬總額之有關資訊如下：

	99 年度	98 年度
薪 資	\$ 9,374	8,712
獎金及特支費	3,593	1,154
業務執行費用	1,320	1,320
員工紅利	-	112

上述金額包含董監酬勞及員工紅利估列數，詳細估列方式請詳「股東權益」項下之說明。

六、抵質押之資產

抵質押之資產	抵質押擔保標的	99.12.31	98.12.31
土 地	短期借款	\$ 126,559	126,559
房屋及建築淨額	短期借款	56,824	60,398
受限制資產			
— 備償戶	短期借款	17,614	-
— 定期存單(年利率 1.5%)	張壽美訴訟押款	200	200
— 定期存單(年利率 1.07%)	遠興訴訟押款	300	300
— 定期存單(年利率 0.77%~1.53%)	港務局及航空公司保證金	5,100	5,100
		<u>\$ 206,597</u>	<u>192,557</u>

七、重大承諾事項及或有事項

(一)關係人間之承諾及保證事項，請參附註五之說明。

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

(三)本公司為推廣在中國大陸市場的地位，並擴大市場佔有率，與上海大眾交通集團旗下子公司大眾國際貨運代理有限公司，簽訂運輸代理協議。

(四)本公司為整合並強化集團資訊系統，簽訂企業資源規劃系統開發合約，其合約價款為 2,354 千元，截至民國九十九年十二月三十一日止，尚未支付價款為 2,001 千元。

八、重大之災害損失：無。

台驊國際股份有限公司財務報表附註(續)

九、重大之期後事項：無。

十、其他

(一)民國九十九年度及九十八年度發生之用人、折舊及攤銷費用依其功能別彙總如下：

性質別	功能別	99年度			98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
用人費用							
薪資費用		-	80,044	80,044	-	68,519	68,519
勞健保費用		-	5,068	5,068	-	5,100	5,100
退休金費用		-	5,359	5,359	-	5,569	5,569
其他用人費用		-	3,286	3,286	-	2,864	2,864
折舊費用		-	5,395	5,395	-	4,787	4,787
攤銷費用		-	781	781	-	176	176

(二)本公司具重大影響之相關外幣資產與負債之資訊如下：

	99.12.31			98.12.31			
	外幣	匯率	新台幣	外幣	匯率	新台幣	
<u>金融資產</u>							
<u>貨幣性項目</u>							
美金(註)	\$	601	30.37	18,239	176	32.03	5,652
<u>採權益法之長期股權投資</u>							
美金(註)		21,559	30.37	654,709	17,081	32.03	547,105
日圓(註)		15,240	0.37	5,691	-	-	-
越南盾(註)		10,684,181	0.00144	15,385	3,889,762	0.00168	6,535
<u>金融負債</u>							
<u>貨幣性項目</u>							
美金(註)		3,882	30.37	117,878	2,129	32.03	68,199

註：係以中央銀行99.12.31及98.12.31牌告即期匯率為主要貿易對手通貨之匯率，且經評估公司之實際可供交易之匯率與中央銀行之匯率之影響數未達重大性水準，且基於評價基準一致性，仍採用中央銀行匯率為評價基準。

十一、附註揭露事項

(一)重大交易事項相關資訊：

民國九十九年度本公司依證券發行人財務報告編製準則規定，須再揭露有關下列事項之相關資訊如下：

1. 資金貸與他人：無。
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	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
		公司名稱	關係						
0	本公司	T.H.I Group Ltd. (in B.V.I)	本公司具控制能力之子公司	173,718	46,995	-	-	- %	347,436

註1：編號之填寫方法如下：

1. 公司填0。
2. 被投資公司按公司別由阿拉伯數字1開始依序編號。

台驊國際股份有限公司財務報表附註(續)

註2:1.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:

單位:千股/千單位

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	市價	
本公司	基金 元大萬泰基金	-	公平價值變動列入損益之金融資產-流動	473	6,872	-	6,872	
本公司	股票 T. H. I. Group Ltd. (in B. V. I.)	本公司具控制能力之子公司	採權益法之長期股權投資	1,000	135,473	100.00	135,473	註
本公司	股票 GREATLINE INTERNATIONAL LIMITED	本公司具控制能力之子公司	採權益法之長期股權投資	4,050	519,237	100.00	519,237	註
本公司	股票 T. H. I. GROUP VIETNAM CO., LTD.	本公司具控制能力之子公司	採權益法之長期股權投資	-	15,385	51.00	15,385	註
本公司	股票 T. H. I. GROUP (BANGKOK) COMPANY LIMITED.	本公司具控制能力之子公司	採權益法之長期股權投資	-	885	49.00	885	註
本公司	股票 THI & Maruzen Co., Ltd	本公司採權益法評價之子公司	採權益法之長期股權投資	-	5,691	33.00	5,691	註
本公司	股票 台灣航空貨運承攬股份有限公司	本公司具控制能力之子公司	採權益法之長期股權投資	17,280	504,625	100.00	216,642	註

註:無公開市價者,因其未於公開市場交易,係以股權淨值表達。

4.累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者:

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		
					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 台灣航空貨運承攬股份有限公司	採權益法之長期股權投資	非公開市場	無	-	-	17,280	504,200	-	-	-	-	17,280	504,200

- 5.取得不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者:無。
- 6.處分不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者:無。
- 7.與關係人進、銷貨之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者:無。
- 8.應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者:無。
- 9.從事衍生性商品交易:無。

台驊國際股份有限公司財務報表附註(續)

(二)轉投資事業相關資訊：

1.被投資公司名稱、所在地區...等相關資訊：

單位：千股

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	本期編列之投資(損)益	備註
				本期期末	上期期末	股數	比率	帳面金額			
本公司	T.H.I. Group Ltd.(in B.V.I.)	(註一：1)	結算中心	35,000 (美金 1,000 千元)	35,000 (美金 1,000 千元)	1,000	100.00%	135,473	4,595	係本公司之子公司	
本公司	GREATLINE INTERNATIONAL LIMITED	(註一：2)	控股公司	134,428 (美金 4,050 千元)	134,428 (美金 4,050 千元)	4,050	100.00%	519,237	120,799	係本公司之子公司	
本公司	T.H.I. Group VIETNAM CO., LTD.)	(註一：8)	海空運貨物承攬	4,862 (美金 159 千元)	4,862 (美金 159 千元)	-	51.00%	15,385	21,183	10,803 係本公司之子公司	
本公司	T.H.I. GROUP (BANGKOK) COMPANY LIMITED	(註一：9)	海空運貨物承攬	2,372 (美金 72 千元)	2,372 (美金 72 千元)	-	49.00%	885	(1,448)	(710) 係本公司之子公司	
本公司	THI & Maruzen Co., Ltd	(註一：12)	海空運貨物承攬	7,449 (日幣 20,000 千元)	-	-	33.00%	5,691	(4,985)	(1,645) 係本公司之子公司	
本公司	台灣航空貨運承攬股份有限公司	(註一：13)	海空運貨物承攬	504,200	-	17,280	100.00%	504,625	29,723	651 係本公司之子公司	
GREATLINE INTERNATIONAL LIMITED	T.H.I.-EverFocus Holding Limited	(註一：6)	控股公司	19,466 (美金 600 千元)	19,466 (美金 600 千元)	600	50.00%	7,624	720	360 係本公司具實質控制力之子公司	
GREATLINE INTERNATIONAL LIMITED	T.H.I. GROUP LIMITED(in HK)	(註一：4)	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	100.00%	511,287	120,493	120,493 係本公司間接持股 100% 之子公司	
T.H.I. GROUP LIMITED (in HK)	上海台驊貨運代理有限公司	(註一：3)	海空運貨物承攬	89,165 (港幣 21,445 千元)	89,165 (港幣 21,445 千元)	-	100.00%	418,752	105,210	105,210 係本公司間接持股 100% 之子公司	
T.H.I. GROUP LIMITED (in HK)	上海耀驊國際貨運代理有限公司	(註一：5)	海空運進出口貨物之國際運輸代理業務	55,031 (美金 1,700 千元)	55,031 (美金 1,700 千元)	-	100.00%	75,034	2,412	2,412 係本公司間接持股 100% 之子公司	
T.H.I. GROUP LIMITED (in HK)	上海台驊物流有限公司	(註一：10)	倉儲物流業務	6,530 (美金 200 千元)	6,530 (美金 200 千元)	-	100.00%	5,654	(340)	(340) 係本公司間接持股 100% 之子公司	
T.H.I.-Everfocus Holding Limited	上海慧友洗膠貿易有限公司	(註一：7)	安防產品之銷售	38,932 (美金 1,200 千元)	38,932 (美金 1,200 千元)	-	100.00%	15,372	804	804 係本公司具實質控制力之子公司	
上海耀驊國際貨運代理有限公司	上海耀驊國際貿易有限公司	(註一：11)	貨物及技術進出口業務	4,819 (人民幣 1,000 千元)	4,819	-	100.00%	4,340	(109)	(109) 係本公司間接持股 100% 之子公司	
上海耀驊國際貨運代理有限公司	上海鋼驊物流有限公司	(註一：14)	運輸物流業務	4,701 (人民幣 1,000 千元)	-	-	100.00%	4,608	-	- 係本公司間接持股 100% 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	(註一：15)	貨運承攬、報關及運送等業務	48,322 (港幣 11,500 千元)	-	11,500	100.00%	92,637	28,795	28,795 係本公司間接持股 100% 之子公司	
台灣航空貨運承攬股份有限公司	金達國際物流股份有限公司	(註一：16)	貨運承攬、報關及運送等業務	8,860	-	1,000	100.00%	6,015	3,726	3,726 係本公司間接持股 100% 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	(註一：17)	貨運承攬、報關及運送等業務	6,000	-	1,000	100.00%	5	(4,246)	(4,246) 係本公司間接持股 100% 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	(註一：18)	貨運承攬、報關及運送等業務	600	-	60	30.00%	2,565	6,182	1,855 係本公司間接持股 30% 之子公司	
台灣航空貨運承攬股份有限公司	Taiwan Express (USA) Inc	(註一：19)	貨運承攬、報關及運送等業務	31,629 (美金 1,000 千元)	-	1,000	100.00%	25,970	(3,419)	(3,419) 係本公司間接持股 100% 之子公司	
台灣航空貨運承攬股份有限公司	漢翔瑞運通實業股份有限公司	(註一：20)	貨運承攬、報關及運送等業務	63,590	-	5,000	96.92%	66,319	2,510	2,433 係本公司間接持股 96.92% 之子公司	
台灣空運香港有限公司	特易行國際貨運代理有限公司(深圳)有限公司	(註一：21)	貨運承攬、報關及運送等業務	35,716 (港幣 8,500 千元)	-	-	100.00%	16,985	1,016	1,016 係本公司間接持股 100% 之子公司	
漢翔瑞運通實業股份有限公司	悠士國際運籌股份有限公司	(註一：22)	貨運承攬、報關及運送等業務	15,000	-	1,500	100.00%	8,000	-	- 係本公司間接持股 100% 之子公司	

註一：1.P.O.Box 3444, Road Town, Tortola, British Virgin Islands.

2.P.O.Box 438, Road Town, Tortola, British Virgin islands.

3.上海市靜安區萬航渡路 888 號 10 層 G-N 室

4.香港鰂魚涌英皇道 734 號樂基中心 5 樓 501-502 室

5.上海市浦東新區羅山路 1609 號 458 室

6.Trust Net Chambers, P.O. BOX 1225, Apia SAMOA

7.上海市靜安區萬航渡路 888 號 10 樓 A 室

8.No.45, Dinh Tien Hoang Street,Ben Nghe Ward,District 1,HCMC., VIETNAM.

9.2/22 Iyara Tower,5th Fl.,Unit504 Chan Rd.,Thungwatdon,Sathorn,Bangkok 10120

10.上海市外高橋保稅區華申路 180 號綜合大樓第四層 402G 部位

11.上海市外高橋保稅區富特東一路 418 號裕安英展大樓第三層 309 室

12.東京都中央區日本橋蛸殼町一丁目 21 番 4 號

台驊國際股份有限公司財務報表附註(續)

- 13.台北市中山區南京東路1段16號3樓
- 14.上海市青浦區新豐村458號1幢A區167室
- 15.香港新界葵涌第三號貨櫃碼頭亞洲貨櫃物流中小B座13樓
- 16.台中市南屯區公益路二段61號17樓
- 17.台北市南京東路一段16號3樓
- 18.台北市中山區南京東路1段16號3樓
- 19.409 N. OAK STREET, INGLEWOOD, CA 90302
- 20.新竹市金山街63號3樓
- 21.深圳市皇崗口岸城廣場寫字樓809室
- 22.新竹市北區光華東街67巷12號

2.資金貸與他人：

編號	貸出資金之公司	貸與對象	往來科目	本期最高餘額	期末餘額	利率區間	資金貸與性質	業務往來金額	有短期融通資金之必要原因	提列備抵呆帳金額	擔保品		對個別對象資金貸與限額	資金貸與總限額
											名稱	價值		
1	T.H.I. Group Ltd.(in B.V.L)	GREATLINE INTERNATIONAL LIMITED	長期應收款-關係人	31,675	-	-	2	-	業務營運週轉	-	-	-	173,718	347,436

註1：編號之填寫方法如下：

1.公司填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：資金貸與性質之說明如下：

■有業務往來者填1。

■有短期融通資金之必要者填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。

3.為他人背書保證：

單位：新台幣千元

編號	背書保證者 公司名稱	被背書保證對象		對單一企業背書保證限額	本期最高背書保證餘額	期末背書保證餘額	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
		公司名稱	關係						
0	台灣航空貨運承攬股份有限公司	台灣空運香港有限公司	本公司具控制能力之子公司	173,718	44,976	44,976	-	5.18%	347,436

4.期末持有有價證券情形：

單位：千股

持有之公司	有價證券種類及名稱	與有價證券發行人之關係	帳列科目	期 末				備註
				股數	帳面金額	持股比率	市價	
GREATLINE INTERNATIONAL LIMITED	股票 T.H.I. GROUP LIMITED (in HK)	本公司間接持有100%股權之子公司	採權益法之長期股權投資	12,480	511,287	100.00	507,488	註
T.H.I. GROUP LIMITED.(in HK)	股票 上海耀聯國際貨運代理有限公司	本公司間接持有100%股權之子公司	採權益法之長期股權投資	-	75,034	100.00	74,802	註
T.H.I. GROUP LIMITED.(in HK)	股票 上海台驊貨運代理有限公司	本公司間接持有100%股權之子公司	採權益法之長期股權投資	-	418,752	100.00	390,850	註
T.H.I. GROUP LIMITED.(in HK)	股票 上海台驊物流有限公司	本公司間接持有100%股權之子公司	採權益法之長期股權投資	-	5,654	100.00	5,654	註
GREATLINE INTERNATIONAL LIMITED	T.H.I.-EverFocus Holding Limited	本公司間接持有50%股權之子公司	採權益法之長期股權投資	600	7,624	50.00	7,624	註

台驊國際股份有限公司財務報表附註(續)

持有之公司	有價證券 種類及名稱	與有價證券 發行人之關係	帳列 科目	期 末				備註
				股 數	帳面金額	持股比率	市 價	
T.H.I.-Everfocus Holding Limited	上海慧友沅驊貿易有限公司	本公司間接持有50%股權之子公司	採權益法之長期股權投資	-	15,372	100.00	15,372	註
上海耀驊國際貨運代理有限公司	上海灤驊國際貿易有限公司	本公司間接持有100%股權之子公司	採權益法之長期股權投資	-	4,340	100.00	4,340	註
上海耀驊國際貨運代理有限公司	上海銅驊物流有限公司	本公司間接持有100%股權之子公司	採權益法之長期股權投資	-	4,608	100.00	4,608	註
台灣航空貨運承攬股份有限公司	台灣空運香港有限公司	本公司間接持有100%股權之子公司	採權益法之長期股權投資	11,500	92,637	100.00	92,637	註
台灣航空貨運承攬股份有限公司	金達國際物流股份有限公司	本公司間接持有100%股權之子公司	採權益法之長期股權投資	1,000	6,015	100.00	4,976	註
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	本公司間接持有100%股權之子公司	採權益法之長期股權投資	1,000	5	100.00	5	註
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	本公司間接持有30%股權之子公司	採權益法之長期股權投資	60	2,565	30.00	2,565	註
台灣航空貨運承攬股份有限公司	Taiwan Express (USA) Inc	本公司間接持有100%股權之子公司	採權益法之長期股權投資	1,000	25,970	100.00	25,970	註
台灣航空貨運承攬股份有限公司	漢翔瑞運通實業股份有限公司	本公司間接持有96.92%股權之子公司	採權益法之長期股權投資	5,000	66,319	96.92	54,142	註
台灣空運香港有限公司	特易行國際貨運代理(深圳)有限公司	本公司間接持有100%股權之子公司	採權益法之長期股權投資	-	16,985	100.00	16,985	註
漢翔瑞運通實業股份有限公司	悠士國際運籌股份有限公司	本公司間接持有100%股權之子公司	採權益法之長期股權投資	1,500	8,000	100.00	3,618	註
上海台驊貨運代理有限公司	基金 嘉實沪深基金	-	公平價值變動列入損益之金融資產—流動	993	3,679	-	3,679	
台灣航空貨運承攬股份有限公司	股票 中科國際物流股份有限公司	-	以成本法衡量之金融資產—非流動	-	38,800	-	38,800	
漢翔瑞運通實業股份有限公司	股票 永豐金融控股股份有限公司	-	公平價值變動列入損益之金融資產—流動	302	4,017	-	4,062	
金達國際物流股份有限公司	股票 陽信商業銀行股份有限公司	-	以成本法衡量之金融資產—非流動	-	4	-	4	

註：無公開市價者，因其未於公開市場交易，係以股權淨值表達。

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

台驊國際股份有限公司財務報表附註(續)

8.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	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	
台灣航空貨運承攬股份有限公司	特易行國際貨運代理(深圳)有限公司	集團企業	進貨	133,729	16%	月結60天內	-	-	13,574	16%	

9.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：無。

10.從事衍生性商品交易：無。

(三)大陸投資資訊：

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	本公司直接或間接投資之持股比例	本期認列投資(損)益(註2)	期末投資帳面價值	截至本期止已匯回投資收益
					匯出	收回					
上海耀驊國際貨運代理有限公司	海、空運貨物承攬	55,031 (美金1,700千元)	註1	55,031 (美金1,700千元)	-	-	55,031 (美金1,700千元)	100%	2,412	75,034	-
上海台驊貨運代理有限公司	海、空運貨物承攬	92,883 (美金3,060千元)	註1	84,861 (美金2,600千元)	-	-	84,861 (美金2,600千元)	100%	105,210	418,752	-
上海慧友沅驊貿易有限公司	安防產品之銷售	38,932 (美金1,200千元)	註1	19,466 (美金600千元)	-	-	19,466 (美金600千元)	50%	804	15,372	-
上海台驊物流有限公司	倉儲物流業務	6,530 (美金200千元)	註1	6,530 (美金200千元)	-	-	6,530 (美金200千元)	100%	(340)	5,654	-
上海灑驊國際貿易有限公司	貨物及技術進出口業務	4,819 (人民幣1,000千元)	註1、註6	-	-	-	-	100%	(109)	4,340	-
上海銅驊物流有限公司	運輸物流業務	4,701 (人民幣1,000千元)	註1、註6	-	-	-	-	100%	-	4,608	-
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	35,716 (港幣8,500千元)	註7	35,716 (港幣8,500千元)	-	-	35,716 (港幣8,500千元)	100%	1,020	16,985	-

2.轉投資大陸地區限額

本期期末累計自台灣匯出赴大陸地區投資金額(註3)	經濟部投審會核准投資金額(註4)	依經濟部投審會規定赴大陸地區投資限額
165,888 (美金5,100千元)	170,364 (美金5,610千元)	(註5)
35,716 (港幣8,500千元)	33,204 (港幣8,500千元)	129,985(註8)

註1：投資方式為(三)透過轉投資第三地區現有公司再投資大陸公司。

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

註3：係以截至本期止台灣實際匯至大陸地區之彙總金額列示。

註4：係以財務報告日之即期匯率US:NT=1:30.368及HK:NT=1:3.9064換算。

註5：本公司向經濟部工業局申請核發企業營運總部認定函，有效期間自98年4月22日至101年4月21日，對於大陸累積投資金額或比例無上限。

註6：上海灑驊國際貿易有限公司及上海銅驊物流有限公司係由上海耀驊國際貨運代理有限公司直接投資。

註7：係本公司之子公司台灣航空透過轉投資第三地區現有公司再投資大陸公司。

註8：係本公司之子公司台灣航空依投審會民國九十七年八月二十九日修正「在大陸地區從事投資或技術合作審查原則」大陸投資限額為淨值之百分之六十予以計算。

台驊國際股份有限公司財務報表附註(續)

3.本公司與大陸被投資公司直接或間接經由第三地區事業與轉投資公司所發生之重大交易事項，暨其價格、付款條件、未實現損益：請詳附註五關係人交易之說明。

十二、部門別財務資訊：

(一)產品別財務資訊

本公司係屬經營國際海、空運貨物承攬之單一產業，因此並無產品別財務資訊需加以揭露。

(二)地區別財務資訊

本公司民國九十九年度及九十八年度尚無國外營運部門機構，因此並無地區別財務資訊需加以揭露。

(三)外銷銷貨資訊

因本公司之營業性質主要係國際海、空運貨運服務，因此無內外銷之分。

(四)重要客戶資訊

本公司民國九十九年度及九十八年度其收入占銷貨收入淨額10%以上客戶明細如下：

<u>客 戶 名 稱</u>	<u>99年度</u>		<u>98年度</u>	
	<u>銷貨淨額</u>	<u>所佔比例%</u>	<u>銷貨淨額</u>	<u>所佔比例%</u>
甲公司	\$ 297,392	28	175,783	27

會計師查核報告

台驊國際股份有限公司董事會 公鑒：

台驊國際股份有限公司及其子公司民國九十九年及九十八年十二月三十一日之合併資產負債表，暨截至各該日止之民國九十九年度及九十八年度之合併損益表、合併股東權益變動表及合併現金流量表，業經本會計師查核竣事。上開財務報表之編製係管理階層之責任，本會計師之責任則為根據查核結果對上開財務報表表示意見。

台驊國際股份有限公司列入上開合併財務報表之子公司中，於民國九十九年十二月三十一日之資產總額為909,289千元(已銷除聯屬公司間內部交易而產生之資產)，佔合併資產總額為35%，負債總額為690,927千元(已銷除聯屬公司間內部交易而產生之負債)，佔合併負債總額為41%；暨民國九十九年度之營業收入淨額為47,936千元(已銷除聯屬公司間內部交易而產生之營業收入)，佔合併營業收入淨額為1%，稅後淨利為651千元(已銷除聯屬公司間內部交易而產生之營業收入及營業成本)，佔合併稅後淨利為0.41%，係依據其他會計師之查核報告。

本會計師係依照會計師查核簽證財務報表規則及一般公認審計準則規劃並執行查核工作，以合理確信合併財務報表有無重大不實表達。此項查核工作包括以抽查方式獲取財務報表所列金額及所揭露事項之查核證據、評估管理階層編製合併財務報表所採用之會計原則及所作之重大會計估計，暨評估合併財務報表整體之表達。本會計師相信此項查核工作及其他會計師之查核報告可對所表示之意見提供合理之依據。

依本會計師之意見，基於本會計師之查核結果及其他會計師之查核報告，第一段所述合併財務報表在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則及一般公認會計原則編製，足以允當表達台驊國際股份有限公司及其子公司民國九十九年及九十八年十二月三十一日之合併財務狀況，暨截至各該日止之民國九十九年度及九十八年度之合併經營成果與合併現金流量。

安侯建業聯合會計師事務所

會計師：

呂觀文
蔡松栢



證券主管機關：金管證六字第0940100754號
核准簽證文號：(90)台財證(六)字第166967號
民國一〇〇年三月十一日

台聯國際股份有限公司及其子公司

合併資產負債表

民國九十九年及九十八年十二月三十一日

單位：新台幣千元

	99.12.31		98.12.31			99.12.31		98.12.31	
	金額	%	金額	%		金額	%	金額	%
資 產					負債及股東權益				
11XX 流動資產：					21XX 流動負債：				
1100 現金及銀行存款(附註四(一))	\$ 539,697	21	354,085	31	2100 短期借款(附註四(七))	\$ 406,980	16	-	-
1313 公平價值變動列入損益之金融資產－流動 (附註四(二))	14,568	-	6,851	1	2121 應付票據	40,338	2	1,437	-
1121 應收票據(減：備抵呆帳99年底及98年底分別 為24千元及0元)	30,922	1	5,002	-	2122 其他應付票據(附註四(八))	325,558	12	-	-
1140 應收帳款淨額(減：備抵呆帳99年底及98年底 分別為6,107千元及15,398千元)	1,043,510	41	386,099	34	2140 應付帳款	505,799	20	225,750	20
1200 存貨淨額(附註四(三))	2,457	-	8,989	1	2150 應付帳款－關係人(附註五)	5,466	-	4,326	-
1298 其他流動資產(附註四(十一))	68,423	3	22,146	2	2160 應付所得稅	42,763	2	11,468	1
流動資產合計	1,699,577	66	783,172	69	2170 應付費用	202,016	8	62,675	6
14XX 基金及長期投資：					2190 其他應付款－關係人(附註五)	81	-	85	-
1481 以成本衡量之金融資產－非流動(附註四(四)、六)	38,804	2	-	-	2210 其他應付款	12,367	-	15,963	2
1421 採權益法之長期股權投資(附註四(五))	8,256	-	-	-	2272 一年內到期長期負債(附註四(九))	25,296	1	-	-
長期股權投資合計	47,060	2	-	-	2280 其他流動負債(附註四(十一))	5,949	-	3,626	-
15XX 固定資產(附註六)：					流動負債合計	1,572,613	61	325,330	29
成 本：					24XX 長期負債：				
1501 土地	126,559	5	126,559	11	2420 長期借款(附註四(九))	79,464	3	-	-
1521 房屋及建築	75,334	3	69,299	6	28XX 其他負債：				
1551 運輸設備	97,333	4	13,704	1	2810 應計退休金負債(附註四(十))	19,960	1	25,673	2
1561 辦公設備	68,110	3	49,708	4	2861 遞延所得稅負債－非流動(附註四(十一))	1,727	-	-	-
1631 租賃改良	2,611	-	1,914	-	2880 其他負債－其他	3,650	-	4	-
1681 其他設備	24,466	1	1,058	-	2XXX 負債合計	1,677,414	65	351,007	31
	394,413	16	262,242	22	股東權益(附註四(十一)及(十二))：				
15X9 減：累積折舊	(116,357)	(5)	(48,458)	(4)	3110 普通股股本	514,222	20	504,390	45
1672 預付設備款	-	-	4,326	-	3210 資本公積：				
固定資產淨額	278,056	11	218,110	18	3211 資本公積－普通股股票溢價	126,224	5	126,224	11
17XX 無形資產：					3260 資本公積－長期投資	18,004	1	18,004	2
1760 商譽(附註四(六))	49,589	2	33,753	4	3270 資本公積－合併溢額	2,912	-	2,912	-
1770 遞延退休金成本(附註四(十))	7,389	-	13,643	1	33XX 保留盈餘：				
1780 其他無形資產(附註四(六))	287,983	11	-	-	3310 法定盈餘公積	45,068	2	41,771	4
無形資產合計	344,961	13	47,396	5	3350 未分配盈餘	178,643	7	66,146	6
18XX 其他資產：					34XX 股東權益其他項目：				
1820 存出保證金	97,805	4	58,274	5	3420 累積換算調整數	7,526	-	27,536	2
1860 遞延所得稅資產－非流動(附註四(十一))	-	-	546	-	3440 庫藏股票	(24,008)	(1)	(24,008)	(2)
1887 受限制資產(附註六)	72,000	3	11,200	1	母公司股東權益小計	868,591	34	762,975	68
1888 其他資產－其他	31,594	1	10,548	2	3610 少數股權	25,048	1	15,264	1
其他資產合計	201,399	8	80,568	8	股東權益合計	893,639	35	778,239	69
資產總計	\$ 2,571,053	100	1,129,246	100	重大承諾事項及或有事項(附註七)				
					負債及股東權益總計	\$ 2,571,053	100	1,129,246	100

(請詳閱後附合併財務報表附註)

董事長：顏益財



經理人：陳勤溥



125

會計主管：劉坤堂



台驊國際股份有限公司及其子公司

合併損益表

民國九十九年及九十八年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

	99年度		98年度	
	金額	%	金額	%
4000 營業收入(附註五)	\$ 5,949,804	100	3,594,231	100
5000 營業成本(附註五)	5,129,812	86	2,998,831	83
營業毛利	819,992	14	595,400	17
6000 營業費用：				
6100 推銷費用	409,445	7	357,687	10
6200 管理費用	206,791	3	194,731	5
營業費用合計	616,236	10	552,418	15
6900 營業淨利	203,756	4	42,982	2
7100 營業外收入及利益：				
7110 利息收入	1,068	-	1,604	-
7130 處分固定資產利益	-	-	94	-
7160 兌換利益淨額	-	-	3,534	-
7310 金融資產評價利益(附註四(二))	2,092	-	6,147	-
7480 什項收入(附註五)	6,901	-	6,466	-
	10,061	-	17,845	-
7500 營業外費用及損失：				
7510 利息費用	532	-	22	-
7521 採權益法認列之投資損失(附註四(五))	1,605	-	-	-
7530 處分固定資產損失	143	-	-	-
7560 兌換損失淨額	2,875	-	-	-
7630 減損損失	107	-	9,053	-
7880 什項支出	1,348	-	3,574	-
	6,610	-	12,649	-
7900 稅前淨利	207,207	4	48,178	2
8110 所得稅費用(附註四(十一))	47,077	1	21,456	1
合併總淨利	\$ 160,130	3	26,722	1
歸屬予：				
母公司股東淨利	\$ 150,206	3	32,974	1
9602 少數股權淨利(損)	9,924	-	(6,252)	-
	\$ 160,130	3	26,722	1
	稅前	稅後	稅前	稅後
本公司每股盈餘(新台幣元；附註四(十三))				
9750 基本每股盈餘	\$ 3.13	3.00	0.75	0.68
基本每股盈餘-追溯調整			\$ 0.74	0.67
9850 稀釋每股盈餘	\$ 3.13	2.99	0.75	0.68
稀釋每股盈餘-追溯調整			\$ 0.74	0.67

(請詳閱後附合併財務報表附註)

董事長：顏益財



經理人：陳勤溥



126 會計主管：劉坤堂



台聯國際股份有限公司及其子公司
 合併股東權益變動表
 民國九十九年及九十八年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

	普通股 股本	資本公積	保留盈餘		累積換算 調整數	庫藏股	少數股權	合 計
			法定盈 餘公積	未 分 配 盈 餘				
民國九十八年一月一日期初餘額	\$ 439,729	121,682	31,319	117,079	42,818	-	19,948	772,575
民國九十七年度盈餘分配(附註四(十二))(註1):								
提列法定盈餘公積	-	-	10,452	(10,452)	-	-	-	-
現金股利	-	-	-	(58,764)	-	-	-	(58,764)
股票股利	14,691	-	-	(14,691)	-	-	-	-
現金增資	49,970	25,458	-	-	-	-	-	75,428
庫藏股買回	-	-	-	-	-	(24,008)	-	(24,008)
民國九十八年度淨利	-	-	-	32,974	-	-	(6,252)	26,722
外幣財務報表換算所產生兌換差額之變動	-	-	-	-	(15,282)	-	-	(15,282)
少數股權淨變動數	-	-	-	-	-	-	1,568	1,568
民國九十八年十二月三十一日餘額	504,390	147,140	41,771	66,146	27,536	(24,008)	15,264	778,239
民國九十八年度盈餘分配(附註四(十二))(註2):								
提列法定盈餘公積	-	-	3,297	(3,297)	-	-	-	-
股票股利	9,832	-	-	(9,832)	-	-	-	-
現金股利	-	-	-	(24,580)	-	-	-	(24,580)
民國九十九年度淨利	-	-	-	150,206	-	-	9,924	160,130
外幣財務報表換算所產生兌換差額之變動	-	-	-	-	(20,010)	-	-	(20,010)
少數股權淨變動數	-	-	-	-	-	-	(140)	(140)
民國九十九年十二月三十一日餘額	\$ 514,222	147,140	45,068	178,643	7,526	(24,008)	25,048	893,639

註 1：董監酬勞 2,822 千元及員工紅利 941 千元已於損益表中扣除。

註 2：董監酬勞 890 千元及員工紅利 297 千元已於損益表中扣除。

董事長：顏益財



(請詳閱後附合併財務報表附註)

經理人：陳勤溥



127

會計主管：劉坤堂



台聯國際股份有限公司及其子公司

合併現金流量表

民國九十九年及九十八年一月一日至十二月三十一日

單位:新台幣千元

	99年度	98年度
營業活動之現金流量：		
本期淨利	\$ 160,130	26,722
調整項目：		
備抵呆帳淨變動數	(5,171)	(1,895)
採權益法認列之投資損失	1,645	-
折舊費用	13,741	13,765
攤銷費用	4,498	3,556
存貨跌價損失	836	139
處份固定資產損失(利益)	211	(94)
減損損失	-	9,053
遞延所得稅(利益)費用	(8,046)	433
營業資產及負債之淨變動：		
營業資產之淨變動：		
公平價值變動列入損益之金融資產淨(增加)減少	(3,700)	17,667
應收票據(增加)減少	(2,715)	4,987
應收帳款增加	(145,067)	(56,059)
存貨減少(增加)	5,696	(777)
其他流動資產(增加)減少	(890)	5,397
其他資產-催收款增加	(5,970)	(813)
營業負債之淨變動：		
應付票據減少	(114)	(759)
應付帳款增加	66,629	32,488
應付所得稅增加(減少)	27,995	(6,020)
應付費用增加(減少)	47,369	(13,737)
其他應付款(減少)增加	(3,596)	375
應付款項-關係人增加	995	446
其他流動負債增加	1,962	1,592
應計退休金負債淨增加	2,924	2,827
營業活動之淨現金流入	159,362	39,293
投資活動之現金流量：		
採權益法之長期股權投資增加	(7,449)	-
取得子公司之淨現金流出	(35,874)	-
購置固定資產價款	(23,303)	(9,538)
出售固定資產價款	1,134	633
存出保證金增加	(11,543)	(13,767)
其他資產-遞延費用增加	(14,329)	-
受限制資產增加(減少)	(14,197)	1,134
其他資產-其他增加(減少)	(30)	233
投資活動之淨現金流出	(105,591)	(21,305)
融資活動之現金流量：		
短期借款增加(減少)	175,000	(9,858)
其他負債增加(減少)	3,291	(183)
發放現金股利	(24,580)	(58,764)
現金增資	-	75,428
庫藏股票買回成本	-	(24,008)
少數股權淨變動	(1,860)	1,568
融資活動之淨現金流入(出)	151,851	(15,817)
匯率影響數	(20,010)	(15,282)
本期現金及銀行存款淨增加(減少)數	185,612	(13,111)
期初現金及銀行存款餘額	354,085	367,196
期末現金及銀行存款餘額	\$ 539,697	354,085
現金流量資訊之補充揭露：		
本期支付利息	\$ 15,939	2
支付所得稅	\$ 24,706	26,343
不影響現金流量之投資及融資活動：		
股票股利轉增資	\$ 9,832	14,691

董事長：顏益財



(請詳閱後附合併財務報表附註)

經理人：陳勤濤



128

會計主管：劉坤堂



台驛國際股份有限公司及其子公司

合併財務報表附註

民國九十九年及九十八年十二月三十一日

(除另有註明者外，所有金額均以新台幣千元為單位)

一、公司沿革

台驛國際股份有限公司(以下簡稱本公司),於民國七十六年二月四日依中華民國公司法規定組織並核准設立登記。原名台運船舶貨運承攬有限公司,民國九十年十一月奉准變更公司名稱為台驛國際股份有限公司。

本公司以民國九十年六月一日為合併基準日,採取吸收合併方式合併台驛國際股份有限公司、台驛航空貨運承攬有限公司及聯運海運承攬運送有限公司,並以本公司為存續公司。本公司之股票自民國九十八年三月三十一日起,正式於財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心掛牌交易。

本公司主要經營之業務為:(一)海運承攬運送業務。(二)航空貨運承攬業。(三)打字業。(四)理貨包裝業。(五)報關業。

本公司之合併子公司(本公司及合併子公司以下簡稱為合併公司)依其業務特性概述如下:

子公司名稱	設立日期	設立地點	註冊資本	業務性質
T.H.I Group Ltd. (in B.V.I.)	民國九十年三月	英屬維京群島	美金 1,000 千元	境外結算中心
GREATLINE INTERNATIONAL LIMITED	民國九十年六月	英屬維京群島	美金 7,000 千元	境外控股公司
T.H.I GROUP VIETNAM CO., LTD.	民國九十七年四月	越南胡志明市	美金 312,500 元 (越盾 5,000,000 千元)	海空運貨物承攬運輸及理貨包裝業務
T.H.I. GROUP (BANGKOK) COMPANY LIMITED	民國九十八年七月	泰國曼谷	美金 72 千元 (泰銖 5,000 千元)	海空運貨物承攬運輸及理貨包裝業務
台灣航空貨運承攬股份有限公司(註1)	民國八十一年九月	中華民國	新台幣 172,800 千元	海空運貨物承攬及報關等業務
T. H. I. GROUP LIMITED (in HK)	民國七十七年四月	香港	美金 1,600 千元 (港幣 12,480 千元)	海空運貨物承攬運輸
上海台驛貨運代理有限公司	民國九十年三月	中國上海市	美金 3,060 千元 (人民幣 24,194 千元)	海空運貨物承攬運輸及報關業務
上海耀驛國際貨運代理有限公司	民國九十三年六月	中國上海市	美金 1,700 千元 (人民幣 13,945 千元)	海空運貨物承攬運輸及報關業務
上海台驛物流有限公司	民國九十八年七月	中國上海市	美金 200 千元 (人民幣 1,366 千元)	倉儲物流業務
上海瀧驛國際貿易有限公司	民國九十八年九月	中國上海市	人民幣 1,000 千元	貨物及技術進出口業務
上海銅驛物流有限公司	民國九十九年九月	中國上海市	人民幣 1,000 千元	運輸物流業務
THI-EverFocus Holding Limited	民國九十三年九月	薩摩亞	美金 1,200 千元	境外控股公司
上海慧友沅驛貿易有限公司	民國九十三年九月	中國上海市	美金 1,200 千元 (人民幣 9,696 千元)	數碼攝影產品及計算機軟硬體器材貿易

台驊國際股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

子公司名稱	設立日期	設立地點	註冊資本	業務性質
台灣空運香港有限公司	民國八十六年十一月	香港	港幣 11,550 千元	貨運承攬、報關及運送等業務
Taiwan Express (USA) INC.(註 2)	民國九十九年二月	加州	美金 1,000 千元	貨運承攬、報關及運送等業務
金達國際物流股份有限公司	民國七十二年六月	中華民國	新台幣 10,000 千元	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	民國九十二年十月	中華民國	新台幣 10,000 千元	貨運承攬、報關及運送等業務
漢翔瑞運通實業股份有限公司(註 3)	民國五十九年一月	中華民國	新台幣 50,000 千元	貨運承攬、報關及運送等業務
特易行國際貨運代理(深圳)有限公司	民國九十四年二月	中國深圳市	港幣 8,500 千元	貨運承攬、報關及運送等業務
悠士國際運籌股份有限公司	民國九十七年六月	中華民國	新台幣 15,000 千元	貨運承攬、報關及運送等業務

註 1：民國九十九年五月二十八日合併公司之台灣航空經股東會決議通過，以股票股利轉增資發行新股 2,265 千股，計 22,650 千元且於民國九十九年六月二十九日增資發行新股 1,600 千股，計 16,000 千元。

註 2：民國九十九年二月經核准設立合併公司之 Taiwan Express (USA) INC，額定與實收資本額均為美金 1,000 千元，截至民國九十九年十二月三十一日止，額定與實收資本額均為美金 1,000 千元。

註 3：民國九十九年三月十五日合併公司之漢翔瑞運通增資發行新股 1,500 千股，計 15,000 千元並於民國九十九年十月二十日亦增資發行新股 1,000 千股，計 10,000 千元。

截至民國九十九年及九十八年十二月三十一日止，合併公司員工人數分別約為 1,362 人及 870 人。

二、重要會計政策之彙總說明

合併公司財務報表係依照證券發行人財務報告編製準則及我國一般公認會計原則編製。重要會計政策及衡量基礎彙總說明如下：

(一)合併財務報表編製之原則

本公司直接或間接持有被投資公司普通股股權百分之五十以上，及直接或間接持有普通股股權雖未達百分之五十，但本公司對其具有實質控制能力，構成母子公司關係者，其財務報表予以合併。編製合併報表時，業已沖銷與子公司間重大之交易及其餘額。

本公司投資成本與子公司股權淨值間之差額，若無法分析產生之直接原因者，如屬投資成本超過所取得子公司可辨認淨資產公平價值，應將超過部份列為商譽。

1. 列入合併財務報表之子公司及其變動情形如下：

投資公司 名 稱	子公司名稱	所持股權百分比		說 明
		99.12.31	98.12.31	
本公司	T.H.I.-B.V.I.	100%	100%	係本公司直接持有 100% 股權之子公司
本公司	GREAT LINE	100%	100%	係本公司直接持有 100% 股權之子公司
本公司	越南台驊	51%	51%	係本公司直接持有 51% 股權之子公司
本公司	泰國台驊	49%	49%	係本公司直接持有 49% 股權之子公司
本公司	台灣航空	100%	-	係本公司直接持有 100% 股權之子公司

台驊國際股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

投資公司 名稱	子公司名稱	所持股權百分比		說明
		99.12.31	98.12.31	
GREAT LINE	香港台驊	100%	100%	係本公司間接持有 100%股權之子公司
GREAT LINE	THI-Ever Focus	50%	50%	係本公司具實質控制能力之子公司
香港台驊	上海台驊	100%	100%	係本公司間接持有 100%股權之子公司
香港台驊	上海耀驊	100%	100%	係本公司間接持有 100%股權之子公司
香港台驊	上海台驊物流	100%	100%	係本公司間接持有 100%股權之子公司
上海耀驊	上海瀧驊	100%	100%	係本公司間接持有 100%股權之子公司
上海耀驊	上海鋼驊	100%	- %	係本公司間接持有 100%股權之子公司
T.H.I.-Ever Focus	慧友沅驊	100%	100%	係本公司具實質控制能力之子公司
台灣航空	台灣空運香港	100%	- %	自民國 99 年 12 月 23 日起係本公司間接持有 100%股權之子公司
台灣航空	Taiwan Express (USA) INC.	100%	- %	自民國 99 年 12 月 23 日起係本公司間接持有 100%股權之子公司
台灣航空	金達國際	100%	- %	自民國 99 年 12 月 23 日起係本公司間接持有 100%股權之子公司
台灣航空	特易行國際	100%	- %	自民國 99 年 12 月 23 日起係本公司間接持有 100%股權之子公司
台灣航空	漢翔瑞運通	96.92%	- %	自民國 99 年 12 月 23 日起係本公司間接持有 96.92%股權之子公司
台灣空運香港	特易行(深圳)	100%	- %	自民國 99 年 12 月 23 日起係本公司間接持有 100%股權之子公司
漢翔瑞運通	悠士國際運籌	100%	- %	自民國 99 年 12 月 23 日起係本公司間接持有 100%股權之子公司

2. 列入本期合併財務報表之子公司增減變動情形：

投資公司 名稱	子公司名稱	業務性質	所持股權百分比		變動情形
			99.12.31	98.12.31	
本公司	台灣航空	海空運貨物承攬及報關等業務	100%	- %	本期新增投資
上海耀驊	上海鋼驊	運輸物流業務	100%	- %	本期新增投資
台灣航空	台灣空運香港	貨運承攬、報關及運送等業務	100%	- %	本期新增投資
台灣航空	Taiwan Express (USA) INC.	貨運承攬、報關及運送等業務	100%	- %	本期新增投資
台灣航空	金達國際	貨運承攬、報關及運送等業務	100%	- %	本期新增投資
台灣航空	特易行國際	貨運承攬、報關及運送等業務	100%	- %	本期新增投資
台灣航空	漢翔瑞運通	貨運承攬、報關及運送等業務	96.92%	- %	本期新增投資
台灣航空	特易行(深圳)	貨運承攬、報關及運送等業務	100%	- %	本期新增投資
台灣航空	悠士國際運籌	貨運承攬、報關及運送等業務	100%	- %	本期新增投資

3. 未列入本期合併財務報表之子公司如下：無。

(二)會計估計

合併公司於編製財務報表時，業已依規定對財務報表所列資產、負債、收益、費損及或有事項，採用必要之假設及估計加以衡量、評估與揭露，惟該等估計與實際結果可能存有差異。

台驊國際股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

(三)外幣交易及外幣報表換算

本公司、台灣航空、金達國際、特易行國際、漢翔瑞運通及悠士國際運籌以新台幣記帳；T.H.I.- B.V.I.、GREATLINE、T.H.I.- EverFocus及Taiwan Express(USA) INC以美金記帳；香港台驊及台灣空運香港以港幣記帳；上海台驊、上海耀驊、慧友沅驊、上海台驊物流、上海瀧驊、上海銅驊及特易行(深圳)以人民幣記帳；越南台驊以越南盾記帳；泰國台驊以泰銖記帳。非衍生性商品之外幣交易依交易日之即期匯率入帳；資產負債表日之外幣貨幣性資產或負債，依當日之即期匯率換算，產生之兌換差額列為當期損益。外幣非貨幣性資產或負債按交易日之歷史匯率衡量；但以公平價值衡量之外幣非貨幣性資產或負債，則按資產負債表日即期匯率換算，如屬公平價值變動認列為當期損益者，兌換差額亦認列為當期損益；如屬公平價值變動認列為股東權益調整項目者，兌換差額亦認列為股東權益調整項目。

(四)資產與負債區分流動及非流動之標準

現金或約當現金、為交易目的而持有或預期將於資產負債表日後十二個月內將變現之資產，列為流動資產；非屬流動資產者列為非流動資產。

負債因交易目的而發生或預期於資產負債表日後十二個月內清償者列為流動負債；非屬流動負債者列為非流動負債。

(五)資產減損

合併公司於資產負債表日就有減損跡象之資產，估計其可回收金額，就可回收金額低於帳面價值之資產，認列減損損失。商譽以外之資產，於以前年度所認列之累計減損損失，嗣後若已不存在或減少，即予迴轉，增加資產帳面價值至可回收金額，惟不超過資產在未認列減損損失下，減除應提列折舊或攤銷後之數額。

商譽每年定期進行減損測試，並就可回收金額低於帳面價值之部份，認列減損損失。

(六)金融資產

合併公司金融商品交易係採交易日會計，於原始認列時，將金融商品以公平價值衡量，除以公平價值衡量且公平價值變動認列為損益之金融商品外，其他金融商品之原始認列金額則加計取得或發行之交易成本。

在原始認列後，依本公司持有或發行之目的，歸類為「公平價值變動列入損益之金融資產」，其取得或發生之主要目的為短期內出售或再買回之交易目的金融商品，係以公平價值評價且公平價值變動認列為當期損益。

(七)存 貨

合併公司自民國九十八年一月一日起，適用新修訂之財務會計準則第十號公報「存貨之會計處理準則」。存貨之原始成本為使存貨達到可供銷售之狀態及地點所發生之必要支出。續後，以成本與淨變現價值孰低衡量，成本係採先進先出法計算，淨變現價值則以資產負債表日正常營業下之估計售價減除為使存貨達到可供銷售狀態尚需投入之成本及銷售費用為計算基礎。

台驊國際股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

(八)備抵呆帳

備抵呆帳金額之決定，係依據過去收款經驗、客戶信用評等、帳齡分析並考量內部授信政策後提列。

(九)採權益法之長期股權投資

本公司與子公司合併持有被投資公司有表決權股份比例達百分之二十以上，或未達百分之二十但具有重大影響力者，採權益法評價。

本公司投資時投資成本與股權淨值間之差額自民國九十五年一月一日起依「採權益法之長期股權投資會計處理準則」修訂條文處理。如係因資產之帳面價值高於或低於公平價值所發生者，則於高估或低估情形消失時，將其相關之未攤銷差額一次沖銷；如屬投資成本超過所取得可辨認淨資產公平價值，則超過部分認列為商譽。

出售時，係以售價與處分日該投資帳面價值之差額，作為長期股權投資處分損益，帳上如有因長期股權投資產生之資本公積或其他股東權益調整項目餘額時，則按出售比例轉列當期損益。

(十)固定資產

固定資產係以購建成本入帳。除土地外，各項固定資產之折舊以購建成本為基礎，於估計使用年限內按直線法計算提列，租賃改良依租約年限或估計使用年限較短者，按平均法攤銷。折舊性資產估計使用年限屆滿仍繼續使用者，按其估計再使用年限續提列折舊。

合併公司自民國九十七年十一月二十日起，依中華民國會計研究發展基金會解釋函97.11.20基秘字第340號，將固定資產於非用以生產存貨之期間所估計之拆除或復原義務列為固定資產成本。而一項固定資產之任一組成部分，相對於總成本而言係屬重大時，則該部分係個別提列折舊。合併公司每年定期於會計年度終了時，評估固定資產剩餘耐用年限、折舊方法及殘值，其變動均視為會計估計變動。

主要固定資產之耐用年數如下：

- 1.房屋及建築：35~50年
- 2.運輸設備：6年
- 3.辦公設備：3~5年
- 4.租賃改良：3~5年
- 5.其他設備：3~10年

凡支出效益及於以後各期之重大改良或修繕支出列為資本支出，經常性維護或修理支出則列為當期費用。處分固定資產之損益列為營業外收益或費損項下。

台驊國際股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

(十一)無形資產

無形資產係合併公司投資所取得之可辨認無形資產和商譽。投資所取得之可辨認無形資產以適當評價方式估計公平價值入帳，續後以成本減除累計攤銷及累計減損損失後之金額作為帳面價值。商譽係指於購買法下，投資成本超過可辨認淨資產公平價值之部分。商譽係以原始認列成本減除累計減損後之金額衡量。

投資公司為辨明及決定投資日所取得資產與承擔負債之公平價值，得在投資價格分攤期間內將投資價格分攤於各該資產與負債。當投資公司無法獲得進一步資訊以辨明及決定取得資產與承擔負債之公平價值時，即視為投資價格分攤期間之結束。因投資前或有事項存在，致無法評估資產、負債或資產價值減損之金額時，不得據以延長投資價格分攤期間。投資價格分攤期間之長短視情況而定，惟最長不得超過投資日後一年。

可辨認之無形資產按經濟效益年限攤銷。商譽之續後衡量為定期進行減損測試，不得攤銷。當其以可回收金額衡量商譽帳面價值有重大減損時，就其減損部分認列減損損失，惟已認列之商譽減損損失不得迴轉。

(十二)其他資產

遞延資產係電腦軟體、辦公室裝潢及電話裝置費等之支出，以取得成本為入帳基礎，並按一至五年平均攤提。

(十三)勞工退休辦法及基金之提撥

本公司勞工退休辦法涵蓋所有正式任用員工。依該辦法規定，員工退休金之支付，係根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。在該退休辦法下，退休金給付全數由本公司負擔。自民國九十四年七月一日起配合勞工退休金條例（以下簡稱「新制」）之實施，原適用該辦法之員工如經選擇適用新制後之服務年資或新制施行後到職之員工其服務年資改採確定提撥制，其退休金之給付由本公司按月以不低於每月工資百分之六提繳退休金，儲存於勞工退休金個人專戶。

本公司及台灣航空依財務會計準則公報第十八號「退休金會計處理準則」規定以年度資產負債表日為衡量日完成員工退休金負債之精算，其累積給付義務超過退休基金資產公平價值部份，經適當評估需借記為遞延退休金成本或未認列為退休金成本之淨損失等科目，且於資產負債表認列最低退休金負債。淨退休金成本係按精算師精算之金額提列，包括當期服務成本、利息成本、退休基金資產之預期報酬，及未認列過渡性淨給付義務、退休金損益與前期服務成本之攤銷數。

本公司及台灣航空依勞工退休辦法按月提撥勞工退休準備金，並依規定轉存台灣銀行；員工退休時係先由該專戶支付，若不足額時始得列為當年度之費用。

採確定提撥退休辦法部份，本公司及國內各子公司依勞工退休金條例之規定，依勞工每月工資百分之六之提繳率，提撥至勞工保險局，提撥數列為當期費用。

設於香港之子公司，依當地法令規定提撥退休金，並將每期應提撥之退休金，認列為當期費用。

台聯國際股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

設於中華人民共和國之子公司、越南子公司及泰國子公司依當地法令無需訂定退休離職辦法，係採確定提撥制並已依當地法令之規定，按月提撥一定比例之失業保險金及養老保險金。

餘各境外子公司，因當地政府法令未強制規定，且並未自行訂定職工退休金辦法，是以無須適用我國財務會計準則公報第十八號「退休金會計處理準則」規定處理。

(十四)庫藏股票

本公司收回已發行之股票，採用財務會計準則公報第三十號「庫藏股票會計處理準則」，依買回時所支付之成本認列為庫藏股票。庫藏股票之處分價格高於帳面價值，其差額列為資本公積－庫藏股票交易；價格低於帳面價值，其差額則沖抵同種類庫藏股票之交易所產生之資本公積，如有不足，則借記保留盈餘。庫藏股票之帳面價值採加權平均並依收回原因分別計算。

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

(十五)員工紅利及董監酬勞

合併公司民國九十七年一月一日(含)以後之員工紅利及董監酬勞係依會計研究發展基金會(96)基秘字第052號解釋函之規定，估計員工紅利及董監酬勞金額，並依員工紅利及董監酬勞之性質列為營業費用項下之適當會計科目。嗣後股東會決議與財務報表估列數如有差異，視為估計變動，列為當期損益。

(十六)股份基礎給付交易

合併公司股份基礎給付協議之給與日在民國九十七年一月一日(含)以後者，依據財務會計準則公報第三十九號之規定處理，給與日於民國九十七年一月一日前的員工認股權計畫，則依會計研究發展基金會(92)基秘字第070、071、072號解釋函之規定處理。

本公司辦理現金增資依公司法第二百六十七條規定保留發行新股總數百分之十至十五之股份由員工認購，並依據會計研究發展基金會(96)基秘字第267號函，依給與日衡量所給與權益商品之公平價值，認列為薪資費用及資本公積－認股權，並於認購後將資本公積－認股權轉列資本公積－發行溢價。

(十七)收入及成本

合併公司收入係於風險及報酬移轉時認列，相關成本配合收入於發生時認列。

台聯國際股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

(十八)所得稅

合併公司採用財務會計準則公報第二十二號「所得稅會計處理準則」，所得稅之估計以會計所得為基礎，資產及負債之帳面價值與課稅基礎之差異，依預計回轉年度之適用稅率計算認列為遞延所得稅資產或負債。應課稅暫時性差異所產生之所得稅影響數認列為遞延所得稅負債，與將可減除暫時性差異、虧損扣抵及所得稅抵減所產生之所得稅影響數認列為遞延所得稅資產，再評估其遞延所得稅資產之可實現性，認列其備抵評價金額。遞延所得稅資產或負債依其相關資產或負債之分類，劃分為流動或非流動項目，非與資產或負債相關者，則依預期回轉期間之長短，劃分為流動或非流動項目。

本公司及國內各子公司未分配盈餘加徵百分之十營利事業所得稅部分，列為股東會決議分配盈餘日所屬年度之當期費用。

本公司及國內各子公司依「所得基本稅額條例」之規定，其計算基礎係依所得稅法規定計算之課稅所得額，再加計所得稅法及其他法律所享有之租稅減免，按行政院訂定之稅率(百分之十)計算基本稅額，該基本稅額與按所得稅法規定計算之稅額相較，擇其高者，繳納當年度之所得稅，本公司及國內各子公司已將其影響考量於當期所得稅中。

(十九)每股盈餘

普通股每股盈餘係以本期淨利，除以普通股流通在外加權平均股數計算之，買回庫藏股時則減少流通在外股數。民國九十七年度起，本公司尚未經股東會決議且得採股票發放之員工分紅屬潛在普通股，潛在普通股如均未具稀釋作用，僅揭露基本每股盈餘，反之，則除揭露基本每股盈餘外，並揭露稀釋每股盈餘。稀釋每股盈餘，則假設所有具稀釋作用之潛在普通股均於當期流通在外，故本期淨利及流通在外普通股股數均須調整所有具稀釋作用潛在普通股之影響。因盈餘、資本公積或民國九十七年度(含)以前股東會決議分配之員工紅利轉增資而新增之股份，採追溯調整計算。

三、會計變動之理由及其影響

合併公司自民國九十八年一月一日起，首次適用財務會計準則公報第十號「存貨之會計處理準則」第一次修訂修文，依該公報規定，對民國九十八年度稅後淨利及每股盈餘無重大影響。

四、重要會計科目之說明

(一)現金及銀行存款

	99.12.31	98.12.31
零用金	\$ 14,508	2,378
銀行存款	525,189	351,707
	<u>\$ 539,697</u>	<u>354,085</u>

台驊國際股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

(二)金融資產

	<u>99.12.31</u>	<u>98.12.31</u>
公平價值變動列入損益之金融資產－流動：		
交易目的金融資產		
受益憑證－開放型基金	\$ 10,551	6,851
上市櫃股票	4,017	-
	<u>\$ 14,568</u>	<u>6,851</u>

合併公司於民國九十九年及九十八年十二月三十一日之交易目的金融資產依公平價值衡量，分別產生金融資產評價利益為250千元及69千元。

合併公司於民國九十九年度及九十八年度處份公平價值變動列入損益之金融資產，產生已實現金融資產評價利益分別為1,842及6,078千元。

(三)存 貨

	<u>99.12.31</u>	<u>98.12.31</u>
商 品	\$ 3,333	12,025
減：備抵損失	(876)	(3,036)
	<u>\$ 2,457</u>	<u>8,989</u>

合併公司民國九十九年度及九十八年度，將存貨自成本沖減至淨變現價值而認列之營業成本分別為836千元及139千元。

(四)以成本衡量之金融資產－非流動

	<u>99.12.31</u>	<u>98.12.31</u>
中科國際物流股份有限公司	\$ 38,800	-
陽信商業銀行股份有限公司	4	-
合 計	<u>\$ 38,804</u>	<u>-</u>

合併公司持有上列公司之股票因無活絡市場公開報價，且其公平價值無法可靠衡量，故以成本衡量。擔保情形請詳附註六之說明。

(五)採權益法之長期股權投資

		<u>99.12.31</u>		99年度
	持股比例%	投資成本	帳列餘額	投資(損)益
THI & Maruzen Co., Ltd	33.00	7,449	5,691	(1,645)
東方民用航空總代理股份有限 公司	30.00	600	2,565	40
		<u>\$ 8,049</u>	<u>8,256</u>	<u>(1,605)</u>

合併公司於民國九十九年度採權益法之長期股權投資，係依該等被投資公司同期間經會計師查核之財務報表所評價認列。

台驊國際股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

(六)無形資產

合併公司於民國九十九年度及九十八年度之無形資產原始成本及其累積攤銷金額變動如下：

1.商 譽

	<u>商 譽</u>
原始成本：	
民國九十九年一月一日期初餘額	\$ 33,753
企業合併所取得	22,516
國外營運機構財務報表所換算產生之淨兌換差額	<u>(1,820)</u>
民國九十九年十二月三十一日餘額	<u><u>\$ 54,449</u></u>
累計攤銷：	
民國九十九年一月一日期初餘額	\$ -
本期認列減損損失	<u>4,860</u>
民國九十九年十二月三十一日餘額	<u><u>\$ 4,860</u></u>
帳面價值：	
民國九十九年一月一日期初餘額	<u><u>\$ 33,753</u></u>
民國九十九年十二月三十一日餘額	<u><u>\$ 49,589</u></u>
	<u>商 譽</u>
原始成本：	
民國九十八年一月一日期初餘額	\$ 43,650
企業合併所取得	-
國外營運機構財務報表所換算產生之淨兌換差額	<u>(844)</u>
民國九十八年十二月三十一日餘額	<u><u>\$ 42,806</u></u>
累計攤銷：	
民國九十八年一月一日期初餘額	\$ -
本期認列減損損失	<u>9,053</u>
民國九十八年十二月三十一日餘額	<u><u>\$ 9,053</u></u>
帳面價值：	
民國九十八年一月一日期初餘額	<u><u>\$ 43,650</u></u>
民國九十八年十二月三十一日餘額	<u><u>\$ 33,753</u></u>

台驊國際股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

2.其他無形資產

本公司於民國九十九年十二月二十三日，以每股 29.178 元之價格取得台灣航空 100% 之股權，總計投資價款為 504,200 千元。本公司投資台灣航空係依財務會計準則公報第二十五號「企業合併—購買法之會計處理」規定辦理，投資日本公司取得台灣航空可辨認淨資產之公平價值列示如下：

投資價款	\$	504,200
可辨認淨資產公平價值：		
可辨認資產		604,353
可辨認負債		<u>(388,136)</u>
小計		<u>216,217</u>
其他無形資產		<u>\$ 287,983</u>

投資台灣航空而增加之各項主要資產均供未來營業使用。台灣航空自民國九十九年十二月二十三日起之經營成果已計入本公司民國九十九年一月一日至十二月三十一日之損益表中。

假設本公司於民國九十八年初即取得台灣航空 100% 之股權，民國九十九年度及九十八年度經核閱之合併經營結果之擬制性資訊如下：

	<u>99 年度</u>	<u>98 年度</u>
營業收入淨額	\$ 8,088,955	4,900,589
繼續營業單位稅前淨利	239,166	91,790
繼續營業單位本期淨利	179,929	63,815
基本每股盈餘(單位：新台幣元)	3.59	1.31

(七)短期借款

	<u>99.12.31</u>	<u>98.12.31</u>
抵押借款	\$ 132,480	-
信用借款	<u>274,500</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 406,980</u>	<u>-</u>

上開短期借款於民國九十九年十二月三十一日之借款年利率區間為 1.04% ~ 3.25%。截至民國九十九年及九十八年十二月三十一日止，金融機構授予短期借款額度尚未動支者分別約為 520,747 元及 168,045 千元。

台驊國際股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

(八)其他應付票據

	99.12.31	98.12.31
長捷國際開發(股)公司	\$ 173,627	-
許旭輝	30,468	-
林麗珍	26,346	-
陳重慶	27,383	-
其他	67,734	-
	<u>\$ 325,558</u>	<u>-</u>

上開票據為本公司擴大營運規模，於民國九十九年十二月轉投資台灣航空貨運承攬股份有限公司尚未支付之股權價款。

(九)長期借款

	99.12.31	98.12.31
抵押借款	\$ 24,013	-
信用借款	80,747	-
	104,760	-
減：一年內到期部分	(25,296)	-
	<u>\$ 79,464</u>	<u>-</u>

上開長期借款於民國九十九年十二月三十一日之借款年利率區間為2.62%~3.25%。截至民國九十九年十二月三十一日止，金融機構授予長期借款額度尚未動支者約為101,571千元。

(十)退休金

1.民國九十九年及九十八年十二月三十一日之職工退休基金提撥狀況與帳載應計退休金負債調節如下：

	99.12.31	98.12.31
給付義務：		
既得給付義務	\$ (26,797)	(10,165)
非既得給付義務	(20,790)	(37,777)
累積給付義務	(47,587)	(47,942)
未來薪資增加之影響數	(30,374)	(16,359)
預計給付義務	(77,961)	(64,301)
退休基金資產公平價值	27,627	22,269
提撥狀況	(50,334)	(42,032)
未認列過渡性淨給付義務	24,402	21,344
未認列退休金損失	13,361	8,658
應補列最低退休金負債(即：遞延退休金成本)	(7,389)	(13,643)
應計退休金負債	<u>\$ (19,960)</u>	<u>(25,673)</u>
既得給付	<u>\$ (31,667)</u>	<u>(12,145)</u>

台驊國際股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

2.淨退休金成本組成項目如下：

	99年度	98年度
服務成本	\$ 1,776	1,898
利息成本	1,450	1,508
資產預期報酬	(241)	(159)
攤銷數	1,084	934
淨退休金成本	<u>\$ 4,069</u>	<u>4,181</u>

3.精算假設如下：

	99年度	98年度
折現率	1.75%~2%	2.25%
薪資調整率	3%~3.5%	2.00%
退休金資產預期報酬率	1.75%~2%	2.25%

4.民國九十九年度及九十八年度確定提撥退休金辦法下之退休金費用分別為4,816千元及5,265千元。

(十一)所得稅

1.本公司及國內各子公司原依據民國九十八年五月二十七日公布之所得稅法修正條文，自民國九十九年度起營利事業所得稅最高稅率由百分之二十五調降為百分之二十。復又依據民國九十九年六月十五日公布之所得稅法修正條文，自民國九十九年度起營利事業所得稅最高稅率改為百分之十七。本公司及國內各子公司民國九十九年度及九十八年度適用之營利事業所得稅法定稅率分別為百分之十七及百分之二十五，並依「所得基本稅額條例」計算基本稅額；另T.H.I.-B.V.I、GREATLINE及THI-EverFocus係設立於免稅之第三地，依當地法令規定境外公司之所得稅全部免稅，故無營利事業所得稅之負擔；而香港台驊及台灣空運香港之營利事業所得稅依香港當地相關法令規定，按稅率16.5%核課；上海台驊、上海耀驊、慧友沅驊、上海台驊物流、上海瀧驊、上海鋼驊及特易行(深圳)係依中華人民共和國相關法令規定，按所得稅率25%核課；越南台驊依越南當地相關法令規定，按所得稅率25%核課；泰國台驊依泰國當地相關法令規定，按所得稅率30%核課；Taiwan Express(USA) INC依美國當地相關法令規定，按所得稅率35%核課。

2.合併公司民國九十九年度及九十八年度預計所得稅費用組成如下：

	99年度	98年度
當期所得稅費用	\$ 55,394	21,023
遞延所得稅(利益)費用	(8,317)	433
所得稅費用	<u>\$ 47,077</u>	<u>21,456</u>

台驊國際股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

上列遞延所得稅(利益)費用之組成項目如下：

	99 年度	98 年度
備抵呆帳沖銷(超限)數	\$ 891	(249)
未實現兌換利益淨額	(36)	(66)
金融資產評價利益	57	-
應付工資未實現數	(11,490)	-
所得稅稅率變動影響數	60	209
權益法認列之投資收益淨額	2,199	539
其他	2	-
	<u>\$ (8,317)</u>	<u>433</u>

3.民國九十九年度及九十八年度合併公司損益表中所列稅前淨利依規定稅率計算之所得稅額與所得稅費用間之差異調節如下：

	99 年度	98 年度
稅前淨利依法定稅率計算之所得稅額	\$ 83,502	31,279
權益法認列之投資收益淨額	(38,439)	(12,619)
交際費超限數	1,328	938
退休金超限數	195	-
金融資產評價利益	(3)	(1,536)
所得稅稅率變動影響數	60	125
未分配盈餘加徵百分之十	20	2,061
以前年度所得稅低估數	410	1,560
其他	4	(352)
	<u>\$ 47,077</u>	<u>21,456</u>

4.民國九十九年及九十八年十二月三十一日合併公司遞延所得稅資產(負債)之暫時性差異及其個別所得稅影響數如下：

	99.12.31		98.12.31	
	金額	所得稅 影響數	金額	所得稅 影響數
流動遞延所得稅資產：				
未實現兌換損失	\$ 3,680	626	-	-
應付工資未實現	45,311	11,328	-	-
虧損扣抵	10,728	1,824	-	-
備抵評價	-	(1,824)	-	-
淨流動遞延所得稅資產	<u>59,719</u>	<u>11,954</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
流動遞延所得稅負債：				
金融資產評價利益	\$ (223)	(56)	-	-
未實現兌換利益	(132)	(22)	(228)	(46)
淨流動遞延所得稅負債	<u>(355)</u>	<u>(78)</u>	<u>(228)</u>	<u>(46)</u>
流動遞延所得稅資產(負債)淨額	<u>\$ 59,364</u>	<u>11,876</u>	<u>(228)</u>	<u>(46)</u>

台驊國際股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

	99.12.31		98.12.31	
	金額	所得稅 影響數	金額	所得稅 影響數
非流動遞延所得稅資產：				
虧損扣抵	\$ 5,940	1,009	-	-
備抵呆帳超限數	6,189	1,053	9,972	1,994
淨非流動遞延所得稅資產	12,129	2,062	9,972	1,994
非流動遞延所得稅負債：				
採權益法認列之國外投資收益淨額	(22,287)	(3,789)	(7,243)	(1,448)
非流動遞延所得稅(負債)資產淨額	<u>\$ (10,158)</u>	<u>(1,727)</u>	<u>2,729</u>	<u>546</u>

上列流動遞延所得稅資產(負債)列於其他流動資產(負債)項下，非流動遞延所得稅資產(負債)淨額則列於其他資產(負債)項下。

5.本公司及國內各子公司營利事業所得稅結算申報，業奉稽徵機關核定至民國九十七年度。

6.截至民國九十九年十二月三十一日止，合併公司依據所得稅法可享受之虧損扣抵明細如下：

虧損年度	尚未扣除之虧損	得扣除之最後年度
民國九十九年度	<u>\$ 16,668</u>	民國一〇九年度

7.截至民國九十九年及九十八年十二月三十一日止，本公司兩稅合一相關資訊如下：

	99.12.31	98.12.31
屬八十七年度以後之未分配盈餘	<u>\$ 178,643</u>	<u>66,146</u>
可扣抵稅額帳戶餘額	<u>\$ 2,975</u>	<u>4,917</u>
	<u>99年度(預計)</u>	<u>98年度(實際)</u>
對中華民國居住者盈餘分配之稅額扣抵比率	<u>3.11%</u>	<u>8.58%</u>

(十二)股東權益

1.普通股股本及盈餘分配案

截至民國九十九年及九十八年十二月三十一日止，本公司額定股本總額均為 800,000 千元，每股面額 10 元，計 80,000 千股，其中額定股本中，保留 2,000 千股供認股權憑證使用；截至民國九十九年及九十八年十二月三十一日止，已發行股本為 514,222 千元及 504,390 千元。

本公司於民國九十九年六月九日經股東常會決議，提列法定盈餘公積 3,297 千元後，分配股票股利 9,832 千元、現金股利 24,580 千元、員工紅利 297 千元及董監酬勞 890 千元，並決議以股票股利轉增資發行新股計 983 千股。並訂定民國九十九年八月九日為除息除權基準日，相關變更登記業已辦理完成。

台驊國際股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

本公司於民國九十八年六月十六日經股東常會決議，提列法定盈餘公積 10,452 千元後，分配股票股利 14,691 千元、現金股利 58,764 千元、員工紅利 941 千元及董監酬勞 2,822 千元，並決議以股票股利轉增資發行新股計 1,469 千股。並訂定民國九十八年十月十三日為除息除權基準日，相關變更登記業已辦理完成。

本公司於民國九十八年三月二十四日董事會決議辦理現金增資發行普通股 4,997 千股，每股以新台幣 15 元溢價發行，增資基準日為民國九十八年三月二十七日，相關變更登記業已辦理完成。

2. 庫藏股票

民國九十八年六月起，本公司依證券交易法第二十八條之二規定，為激勵並提升員工向心力而買回庫藏股，民國九十九年度庫藏股變動情形如下：

項 目	99.1.1	本期增加	本期減少	99.12.31
本公司買回股票為轉讓股份予員工—股數(千股)	1,279	-	-	1,279
本公司買回股票為轉讓股份予員工—金額	\$ 24,008	-	-	24,008

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，不得逾保留盈餘加發行股份溢價及已實現之資本公積之金額。本公司民國九十九年度最高持有已收回股數 1,279 千股，收買股份之總金額共計 24,008 千元，符合證券交易法之規定。以民國九十八年三月三十一日為計算基準，本公司可買回股數最高上限為 4,897 千股，收買股份金額最高限為 195,310 千元。

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。

3. 資本公積

依公司法規定，資本公積需先彌補虧損，始得以已實現之資本公積轉作資本，並不得用以分配現金股利。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價及受領贈與之所得。

	99.12.31	98.12.31
普通股股票溢價	\$ 126,224	126,224
長期投資-受領贈與及其他	18,004	18,004
合併溢額	2,912	2,912
	\$ 147,140	147,140

本公司於民國九十八年三月二十四日董事會決議辦理現金增資 4,997 千股，並保留 10% 由員工認購，依會計研究發展基金會(96)基秘字第 267 號函規定，就給與日衡量該認股權公平價值 473 千元，因其已實際認購，故將其全數轉列資本公積—發行溢價。

台驊國際股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

4.法定盈餘公積

依公司法規定，公司應就稅後純益提撥百分之十為法定盈餘公積，直至與資本總額相等為止。法定盈餘公積依法僅供彌補虧損之用，不得用以分配現金股利。但此項公積之提列已達實收資本額百分之五十以上時，得以股東會決議於其不超過半數之範圍內將其轉撥資本。

5.特別盈餘公積：

本公司依原證券暨期貨管理委員會(89)台財證(一)第 100116 號函及金管證一字第 0950000507 號函之規定，就當年度發生之帳列股東權益減項金額(如：累積換算調整數、金融資產之未實現損失)自當年度稅後盈餘與前期未分配盈餘提列相同數額之特別盈餘公積，屬前期累積之股東權益減項金額，則自前期未分配盈餘提列相同數額之特別盈餘公積不得分派。嗣後股東權益減項數額有迴轉時，得就迴轉部份分派盈餘。

6.保留盈餘及股利政策

依本公司章程規定，公司年度決算如有盈餘，應先依法繳納所得稅、彌補以往年度之虧損，及依法提列百分之十為法定盈餘公積，次依證券交易法相關規定提列或迴轉特別盈餘公積後，就其餘額分派員工紅利百分之一，董事監察人酬勞百分之三，如尚有盈餘，由董事會擬定分配議案經股東會決議分配或保留之。

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。

本公司以截至民國九十九年及九十八年十二月三十一日止之稅後淨利乘上本公司章程所定員工紅利分配成數 1%及董監酬勞分配成數 3%，估計員工紅利金額分別為 1,352 千元及 297 千元，董監酬勞分別為 4,056 千元及 890 千元，配發股票紅利之股數計算基礎係依據股東會決議前一日之收盤價並考量除權除息之影響。惟若嗣後股東會決議實際配發金額與估列數有差異時，則視為會計估計變動，列為民國一〇〇年度及九十九年度之損益。

本公司民國九十八年度及九十七年度員工紅利及董監酬勞實際配發情形與財務報表估列數並無差異。相關資訊可至公開資訊觀測站等管道查詢之。

台驊國際股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

(十三)每股盈餘

	99 年度		98 年度	
	稅 前	稅 後	稅 前	稅 後
基本每股盈餘				
本期淨利	\$ 156,879	150,206	36,465	32,974
加權平均流通在外股數(千股)	50,143	50,143	48,568	48,568
加權平均流通在外股數(千股)				
— 追溯調整			49,551	49,551
基本每股盈餘(新台幣元)	\$ 3.13	3.00	0.75	0.68
基本每股盈餘—追溯調整(新台幣元)			0.74	0.67
稀釋每股盈餘				
本期淨利(A)	\$ 156,879	150,206	36,465	32,974
加權平均流通在外股數(千股)	50,143	50,143	48,568	48,568
具稀釋作用之潛在普通股之影響：				
員工紅利(千股)	50	50	17	17
稀釋每股盈餘之加權平均流通在外股數(千股)(D)	50,193	50,193	48,585	48,585
追溯調整稀釋每股盈餘之加權平均流通在外股數(千股)(E)			49,568	49,568
稀釋每股盈餘(新台幣元)(A/D)	\$ 3.13	2.99	0.75	0.68
稀釋每股盈餘—追溯調整(新台幣元)(A/E)			\$ 0.74	0.67

(十四)金融商品資訊之揭露

1. 衍生性金融商品

合併公司截至民國九十九年及九十八年十二月三十一日並未有重大未結清之衍生性金融商品交易。

2. 非衍生性金融商品

合併公司估計金融商品公平價值所使用之方法及假設如下：

- (1) 短期金融商品以其在資產負債表上之帳面價值估計其公平價值；因為此類商品到期日甚近，其帳面價值應屬估計公平價值之合理基礎。此方法應用於現金及銀行存款、應收/應付票據及帳款(含關係人)、其他應付款(含關係人)、受限制資產、短期借款、一年內到期長期負債及應付費用。
- (2) 金融資產如有活絡市場公開報價時，則以此市場價格為公平價值。若無市場價格可供參考時，則採用評價方法估計，所使用之估計與假設係與市場參與者於金融商品訂價時用以作為估計及假設之資訊一致。
- (3) 長期借款以其預期現金流量之折現值估計公平價值。折現率則以本公司所能獲得類似條件(相近之到期日)之長期借款利率為準。
- (4) 資產負債表外金融商品，其公平價值係以合約金額為準。

台驊國際股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

3.除帳面價值應屬估計公平價值之非衍生性金融商品外，其餘各項非衍生性金融商品相關資訊如下：

	99.12.31		98.12.31	
	帳面價值	公平價值	帳面價值	公平價值
表外資產負債：				
背書保證	\$ -	44,976	-	48,045

4.財務風險資訊

(1)市場風險

合併公司持有公平價值變動列入損益之金融資產係以公平價值衡量，因此合併公司將暴露於權益證券市場價格變動之風險，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。

(2)信用風險

合併公司主要的潛在信用風險係源自於應收票據及應收帳款等金融商品，惟合併公司因行業特性，並未顯著集中與單一客戶進行交易，故應收帳款之信用風險尚無顯著集中之虞。而為減低應收帳款信用風險，合併公司持續評估客戶之財務狀況，亦定期評估應收帳款回收之可能性並提列備抵呆帳。

(3)流動性風險

合併公司之資本及營運資金足以支應履行所有合約之義務，故未有因無法籌措資金以履行合約義務之流動性風險。

(4)利率變動之現金流量風險

合併公司之長短期借款係屬浮動利率之債務，故市場利率變動將使長短期借款之有效利率隨之變動，而使其未來現金流量產生波動，惟市場利率變動不大，因而利率變動不致於產生重大現金流量風險。

五、關係人交易

(一)關係人之名稱及關係

關係人名稱	與本公司之關係
THI & Maruzen Co., Ltd (日本台驊)	係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 (東方民用)	係採權益法評價之被投資公司
慧友電子(北京)有限公司 (慧友電子(北京))	慧友沅驊之聯屬企業
顏益財	本公司之董事長
全體董事、監察人、總經理及副總經理	合併公司主要管理階層

台驊國際股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

(二)與關係人之間之重大交易事項

合併公司於民國九十九年度及九十八年度與關係人之重大交易事項及截至民國九十九年及九十八年十二月三十一日止，相關交易說明如下：

1.營業收入

性質別	99年度		98年度	
	金額	佔本公司營收淨額%	金額	佔本公司營收淨額%
THI & Maruzen Co., Ltd 承攬收入	\$ 872	-	-	-

係與關係人因進出口業務承攬之業務配合而產生之利潤收入及承攬收入；其交易條件均屬正常。

2.營業成本

性質別	99年度		98年度	
	金額	佔本公司營業成本淨額%	金額	佔本公司營業成本淨額%
THI & Maruzen Co., Ltd 承攬成本	\$ 40	-	-	-
東方民用(註) 承攬成本	400	-	-	-
慧友電子(北京) 進貨	23,948	1	23,445	1
	\$ 24,388	1	23,445	1

註：該公司自民國九十九年十二月二十三日起成為關係人，故僅揭露該日起交易金額。

係與關係人因進出口業務承攬之業務配合而產生之承攬成本；其交易條件均屬正常。

3.應付帳款

	99.12.31		98.12.31	
	金額	%	金額	%
東方民用	\$ 141	-	-	-
慧友電子(北京)	5,325	1	4,326	2
	\$ 5,466	1	4,326	2

台驊國際股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

4.租金收入／其他應收款

	99年度		98年度	
	收入金額	期末應付金額	收入金額	期末應付金額
東方民用(註)	\$ 4	-	-	-

註：該公司自民國九十九年十二月二十三日起成為關係人，故僅揭露該日起交易金額。

5.其他應付款

	性質別	99.12.31		98.12.31	
		金額	%	金額	%
慧友電子	代付款	\$ 81	100	85	100

6.合併公司於截至民國九十九年度及九十八年度向金融機構融資，係以顏益財先生開立本票及為連帶保證人為擔保。

(三)主要管理階層薪酬總額

合併公司民國九十九年度及九十八年度給付董事、監察人、總經理及副總經理等主要管理階層薪酬總額之有關資訊如下：

	99年度	98年度
薪 資	\$ 14,047	14,690
獎金及特支費	3,593	1,154
業務執行費用	1,253	2,055
員工紅利	-	112

上述金額包含董監酬勞及員工紅利估列數，詳細估列方式請詳「股東權益」項下之說明。

六、抵質押之資產

抵質押之資產	抵質押擔保標的	99.12.31	98.12.31
土地	短期借款	\$ 126,559	126,559
房屋及建築淨額	短期借款	56,824	60,397
運輸設備	長期借款	12,799	-
受限制資產			
— 備償戶	長短期借款	54,054	-
— 定期存款	銀行保證函及長短期借款	12,346	5,600
— 一定存單(年利率 1.5%)	張壽美訴訟押款	200	200
— 一定存單(年利率 1.07%)	遠興訴訟押款	300	300
— 一定存單(年利率 0.77%~1.53%)	港務局及航空公司保證金	5,100	5,100
以成本衡量之金融資產—非流動	長期借款	10,500	-
		\$ 278,682	198,156

台聯國際股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

七、重大承諾事項及或有事項

(一)本公司於民國九十九年及九十八年十二月三十一日止，為 T.H.I.-B.V.I.向金融機構融資

，而背書保證及提供擔保品之情形如下。

	99.12.31		98.12.31	
	背書保證	擔保品	背書保證	擔保品
T.H.I.-B.V.I.	-	-	USD1,500,000 元保證票據	USD1,500,000 元 (折合新台幣 48,045 千元)

(二)台灣航空於民國九十九年十二月三十一日止，為台灣空運香港向金融機構融資提供背書保證及提供擔保品之情形如下：

	99.12.31		98.12.31	
	背書保證	擔保品	背書保證	擔保品
台灣空運香港	HK10,444 千元	保證票據 HK10,444 千元 (折合新台幣 44,976 千元)	-	-

(三)截至民國九十九年及九十八年十二月三十一日止，金融機構為合併公司承攬空運業務而開立保證函金額，分別為 28,178 千元及 5,369 千元。

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

(五)合併公司為推廣在中國大陸市場的地位，並擴大市場佔有率，與上海大眾交通集團旗下子公司大眾國際貨運代理有限公司，簽訂運輸代理協議。

(六)本公司為整合並強化集團資訊系統，簽訂企業資源規劃系統開發合約，其合約價款為 2,354 千元，截至民國九十九年十二月三十一日止，尚未支付價款為 2,001 千元。

八、重大之災害損失：無。

九、重大之期後事項：無。

十、其他

(一)民國九十九年度及九十八年度發生之用人、折舊及攤銷費用依其功能別彙總如下：

性質別	功能別	99年度			98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
用人費用							
薪資費用		-	324,742	324,742	-	279,596	279,596
勞健保費用		-	42,373	42,373	-	44,152	44,152
退休金費用		-	8,885	8,885	-	9,446	9,446
其他用人費用		-	13,525	13,525	-	12,722	12,722
折舊費用		-	14,028	14,028	-	13,765	13,765
攤銷費用		-	4,571	4,571	-	3,556	3,556

台驊國際股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

(二)合併公司具重大影響之相關外幣資產與負債之資訊如下：

	99.12.31			98.12.31		
	外幣	匯率	新台幣	外幣	匯率	新台幣
<u>金融資產</u>						
<u>貨幣性項目</u>						
美金(註)	\$ 18,901	30.37	573,963	12,309	32.03	394,259
港幣(註)	9,454	3.91	36,932	3,017	4.13	12,459
人民幣(註)	60,146	4.61	277,177	48,976	4.69	229,785
越南盾(註)	4,884,954	0.00144	7,034	146,579	0.00168	246
<u>非貨幣性項目</u>						
人民幣(註)	798	4.61	3,679	-	-	-
<u>採權益法之長期股權投資</u>						
日圓(註)	\$ 15,240	0.37	5,691	-	-	-
<u>金融負債</u>						
<u>貨幣項目</u>						
美金(註)	9,429	30.37	286,341	5,397	32.03	172,852
港幣(註)	5,419	3.91	21,167	2,348	4.13	9,696
人民幣(註)	28,902	4.61	133,193	21,225	4.69	99,584

註：係以中央銀行99.12.31及98.12.31牌告即期匯率為主要貿易對手通貨之匯率，且經評估公司之實際可供交易之匯率與中央銀行之匯率之影響數未達重大性水準，且基於評價基準一致性，仍採用中央銀行匯率為評價基準。

(三)重分類

民國九十八年度財務報表中若干金額為配合民國九十九年度財務報表之表達，已作適當之重分類，此項重分類對財務報表無重大影響。

十一、附註揭露事項

(一)重大交易事項相關資訊：

民國九十九年度本公司依證券發行人財務報告編製準則規定，須再揭露有關下列事項之相關資訊如下：

1.資金貸與他人：無。

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	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
		公司名稱	關係						
0	本公司	T.H.I Group Ltd. (in B.V.I)	本公司具控制能力之子公司	173,718	46,995	-	-	%	347,436

註 1：編號之填寫方法如下：

1.公司填 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 2：1.本公司對外背書保證之總額不得超過當期淨值百分之四十，其中對單一企業之背書保證限額，除本公司直接持有普通股股權超過百分之五十之子公司不得超過當期淨值百分之二十外，其餘不得超過當期淨值百分之十。淨值以最近期經會計師查核簽證或核閱之財務報表所載為準。
2.與本公司因業務往來關係而從事背書保證者，除上述限額規定外，其個別背書保證金額以不超過雙方間業務往來金額為限。所稱業務往來金額係指雙方間進貨或銷貨金額孰高者。

台驊國際股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

3. 期末持有有價證券情形：

單位：千股/千單位

持有之公司	有價證券 種類及名稱	與有價證券 發行人之關係	帳列 科目	期 末				備註
				股 數	帳面金額	持股比率	市 價	
本公司	基金 元大萬泰基金	-	公平價值 變動列入 損益之金 融資產-流 動	473	6,872	-	6,872	
本公司	股票 T.H.I. Group Ltd. (in B.V.I.)	本公司具控制能 力之子公司	採權益法 之長期股 權投資	1,000	135,473	100.00	135,473	註
本公司	股票 GREATLINE INTERNATIONAL LIMITED	本公司具控制能 力之子公司	採權益法 之長期股 權投資	4,050	519,237	100.00	519,237	註
本公司	股票 T.H.I. GROUP VIETNAM CO., LTD.	本公司具控制能 力之子公司	採權益法 之長期股 權投資	-	15,385	51.00	15,385	註
本公司	股票 T.H.I. GROUP (BANGKOK) COMPANY LIMITED.	本公司具控制能 力之子公司	採權益法 之長期股 權投資	-	885	49.00	885	註
本公司	股票 THI & Maruzen Co., Ltd	本公司採權益法 評價之子公司	採權益法 之長期股 權投資	-	5,691	33.00	5,691	註
本公司	股票 台灣航空貨運承攬 股份有限公司	本公司具控制能 力之子公司	採權益法 之長期股 權投資	17,280	504,625	100.00	216,642	註

註：無公開市價者，因其未於公開市場交易，係以股權淨值表達。

4. 累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以

上：

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	
					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 台灣航空貨運承攬 股份有限公司	採權益 法之長 期股權 投資	非公開 市場	無	-	-	17,280	504,200	-	-	-	-	17,280	504,200

5. 取得不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：無。

6. 處分不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：無。

7. 與關係人進、銷貨之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：無。

8. 應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：無。

9. 從事衍生性商品交易：無。

台驊國際股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

(二)轉投資事業相關資訊：

1.被投資公司名稱、所在地區...等相關資訊：

單位：千股

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(額)益	本期編列之 投資(額)益	備 註
				本期期末	上期期末	股 數	比 率	帳面金額			
本公司	T.H.I. Group Ltd.(in B.V.I.)	(註一：1)	結算中心	35,000 (美金 1,000 千元)	35,000 (美金 1,000 千元)	1,000	100.00%	135,473	4,595	4,595	係本公司之子公司
本公司	GREATLINE INTERNATIONAL LIMITED	(註一：2)	控股公司	134,428 (美金 4,050 千元)	134,428 (美金 4,050 千元)	4,050	100.00%	519,237	120,799	120,799	係本公司之子公司
本公司	T.H.I. Group VIETNAM CO., LTD.)	(註一：8)	海空運貨物承攬	4,862 (美金 159 千元)	4,862 (美金 159 千元)	-	51.00%	15,385	21,183	10,803	係本公司之子公司
本公司	T.H.I. GROUP (BANGKOK) COMPANY LIMITED	(註一：9)	海空運貨物承攬	2,372 (美金 72 千元)	2,372 (美金 72 千元)	-	49.00%	885	(1,448)	(710)	係本公司之子公司
本公司	THI & Maruzen Co., Ltd	(註一：12)	海空運貨物承攬	7,449 (日幣 20,000 千元)	-	-	33.00%	5,691	(4,985)	(1,645)	係本公司之子公司
本公司	台灣航空貨運承攬股份有限公司	(註一：13)	空運貨物承攬	504,200	-	17,280	100.00%	504,625	29,723	651	係本公司之子公司
GREATLINE INTERNATIONAL LIMITED	T.H.I.-EverFocus Holding Limited	(註一：6)	控股公司	19,466 (美金 600 千元)	19,466 (美金 600 千元)	600	50.00%	7,624	720	360	係本公司具實質控制力之子公司
GREATLINE INTERNATIONAL LIMITED	T.H.I. GROUP LIMITED(in HK)	(註一：4)	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	100.00%	511,287	120,493	120,493	係本公司間接持股 100% 之子公司
T.H.I. GROUP LIMITED (in HK)	上海台驊貨運代理有限公司	(註一：3)	海空運貨物承攬	89,165 (港幣 21,445 千元)	89,165 (港幣 21,445 千元)	-	100.00%	418,752	105,210	105,210	係本公司間接持股 100% 之子公司
T.H.I. GROUP LIMITED (in HK)	上海耀驊國際貨運代理有限公司	(註一：5)	海空運進出口貨物之國際運輸代理業務	55,031 (美金 1,700 千元)	55,031 (美金 1,700 千元)	-	100.00%	75,034	2,412	2,412	係本公司間接持股 100% 之子公司
T.H.I. GROUP LIMITED (in HK)	上海台驊物流有限公司	(註一：10)	倉儲物流業務	6,530 (美金 200 千元)	6,530 (美金 200 千元)	-	100.00%	5,654	(340)	(340)	係本公司間接持股 100% 之子公司
T.H.I.-Everfocus Holding Limited	上海慧友沅驊貿易有限公司	(註一：7)	安防產品之銷售	38,932 (美金 1,200 千元)	38,932 (美金 1,200 千元)	-	100.00%	15,372	804	804	係本公司具實質控制力之子公司
上海耀驊國際貨運代理有限公司	上海耀驊國際貿易有限公司	(註一：11)	貨物及技術進出口業務	4,819 (人民幣 1,000 千元)	4,819	-	100.00%	4,340	(109)	(109)	係本公司間接持股 100% 之子公司
上海耀驊國際貨運代理有限公司	上海鋼驊物流有限公司	(註一：14)	運輸物流業務	4,701 (人民幣 1,000 千元)	-	-	100.00%	4,608	-	-	係本公司間接持股 100% 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	(註一：15)	貨運承攬、報關及運送等業務	48,322 (港幣 11,500 千元)	-	11,500	100.00%	92,637	28,795	28,795	係本公司間接持股 100% 之子公司
台灣航空貨運承攬股份有限公司	金達國際物流股份有限公司	(註一：16)	貨運承攬、報關及運送等業務	8,860	-	1,000	100.00%	6,015	3,726	3,726	係本公司間接持股 100% 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	(註一：17)	貨運承攬、報關及運送等業務	6,000	-	1,000	100.00%	5	(4,246)	(4,246)	係本公司間接持股 100% 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	(註一：18)	貨運承攬、報關及運送等業務	600	-	60	30.00%	2,565	6,182	1,855	係本公司間接持股 30% 之子公司
台灣航空貨運承攬股份有限公司	Taiwan Express (USA) Inc	(註一：19)	貨運承攬、報關及運送等業務	31,629 (美金 1,000 千元)	-	1,000	100.00%	25,970	(3,419)	(3,419)	係本公司間接持股 100% 之子公司
台灣航空貨運承攬股份有限公司	漢翔瑞運通實業股份有限公司	(註一：20)	貨運承攬、報關及運送等業務	63,590	-	5,000	96.92%	66,319	2,510	2,433	係本公司間接持股 96.92% 之子公司
台灣空運香港有限公司	特易行國際貨運代理(深圳)有限公司	(註一：21)	貨運承攬、報關及運送等業務	35,716 (港幣 8,500 千元)	-	-	100.00%	16,985	1,016	1,016	係本公司間接持股 100% 之子公司
漢翔瑞運通實業股份有限公司	悠士國際運籌股份有限公司	(註一：22)	貨運承攬、報關及運送等業務	15,000	-	1,500	100.00%	8,000	-	-	係本公司間接持股 100% 之子公司

註一：1.P.O.Box 3444, Road Town, Tortola, British Virgin Islands.

2.P.O.Box 438, Road Town, Tortola, British Virgin islands.

3.上海市靜安區萬航渡路 888 號 10 層 G-N 室

4.香港鰂魚涌英皇道 734 號樂基中心 5 樓 501-502 室

5.上海市浦東新區羅山路 1609 號 458 室

6.Trust Net Chambers, P.O. BOX 1225, Apia SAMOA

7.上海市靜安區萬航渡路 888 號 10 樓 A 室

8.No.45, Dinh Tien Hoang Street,Ben Nghe Ward,District 1,HCMC., VIETNAM.

9.2/22 Iyara Tower,5th Fl.,Unit504 Chan Rd.,Thungwatdon,Sathorn,Bangkok 10120

10.上海市外高橋保稅區華申路 180 號綜合大樓第四層 402G 部位

11.上海市外高橋保稅區富特東一路 418 號裕安英展大樓第三層 309 室

12.東京都中央區日本橋方蛸蛸町一丁目 21 番 4 號

台驊國際股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

13. 台北市中山區南京東路1段16號3樓
14. 上海市青浦區新豐村458號1幢A區167室
15. 香港新界葵涌第三號貨櫃碼頭亞洲貨櫃物流中小B座13樓
16. 台中市南屯區公益路二段61號17樓
17. 台北市南京東路一段16號3樓
18. 台北市中山區南京東路1段16號3樓
19. 409 N. OAK STREET, INGLEWOOD, CA 90302
20. 新竹市金山街63號3樓
21. 深圳市皇崗口岸城廣場寫字樓809室
22. 新竹市北區光華東街67巷12號

2. 資金貸與他人：

編號	貸出資金之公司	貸與對象	往來科目	本期最高餘額	期末餘額	利率區間	資金貸與性質	業務往來金額	有短期融通資金必要之原因	提列備抵呆帳金額	擔保品		對個別對象資金貸與限額	資金貸與總限額
											名稱	價值		
1	T.H.I Group Ltd(in B.V.I)	GREATLINE INTERNATIONAL LIMITED	長期應收款-關係人	31,675	-	-	2	-	業務營運週轉	-	-	-	173,718	347,436

註1：編號之填寫方法如下：

1. 公司填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：資金貸與性質之說明如下：

■ 有業務往來者填1。

■ 有短期融通資金之必要者填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。

3. 為他人背書保證：

單位：新台幣千元

編號	背書保證者 公司名稱	被背書保證對象		對單一企業背書保證限額	本期最高背書保證餘額	期末背書保證餘額	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
		公司名稱	關係						
0	台灣航空貨運承攬股份有限公司	台灣空運香港有限公司	本公司具控制能力之子公司	173,718	44,976	44,976	-	5.18%	347,436

4. 期末持有有價證券情形：

單位：千股

持有之公司	有價證券種類及名稱	與有價證券發行人之關係	帳列科目	期 末				備註
				股數	帳面金額	持股比率	市價	
GREATLINE INTERNATIONAL LIMITED	股票	本公司間接持有100%股權之子公司	採權益法之長期股權投資	12,480	511,287	100.00	507,488	註
T.H.I. GROUP LIMITED.(in HK)	股票 上海耀	本公司間接持有100%股權之子公司	採權益法之長期股權投資	-	75,034	100.00	74,802	註
T.H.I. GROUP LIMITED.(in HK)	聯國際貨運代理有限公司	本公司間接持有100%股權之子公司	採權益法之長期股權投資	-	418,752	100.00	390,850	註
T.H.I. GROUP LIMITED.(in HK)	上海台驊物流有限公司	本公司間接持有100%股權之子公司	採權益法之長期股權投資	-	5,654	100.00	5,654	註
GREATLINE INTERNATIONAL LIMITED	T.H.I.-EverFocus Holding Limited	本公司間接持有50%股權之子公司	採權益法之長期股權投資	600	7,624	50.00	7,624	註

台驊國際股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

持有之公司	有價證券 種類及名稱	與有價證券 發行人之關係	帳列 科目	期 末				備註
				股 數	帳面金額	持股比率	市 價	
T.H.I.-Everfocus Holding Limited	上海慧友沅驊貿易有限公司	本公司間接持有50%股權之子公司	採權益法之長期股權投資	-	15,372	100.00	15,372	註
上海耀驊國際貨運代理有限公司	上海灤驊國際貿易有限公司	本公司間接持有100%股權之子公司	採權益法之長期股權投資	-	4,340	100.00	4,340	註
上海耀驊國際貨運代理有限公司	上海銅驊物流有限公司	本公司間接持有100%股權之子公司	採權益法之長期股權投資	-	4,608	100.00	4,608	註
台灣航空貨運承攬股份有限公司	台灣空運香港有限公司	本公司間接持有100%股權之子公司	採權益法之長期股權投資	11,500	92,637	100.00	92,637	註
台灣航空貨運承攬股份有限公司	金達國際物流股份有限公司	本公司間接持有100%股權之子公司	採權益法之長期股權投資	1,000	6,015	100.00	4,976	註
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	本公司間接持有100%股權之子公司	採權益法之長期股權投資	1,000	5	100.00	5	註
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	本公司間接持有30%股權之子公司	採權益法之長期股權投資	60	2,565	30.00	2,565	註
台灣航空貨運承攬股份有限公司	Taiwan Express (USA) Inc	本公司間接持有100%股權之子公司	採權益法之長期股權投資	1,000	25,970	100.00	25,970	註
台灣航空貨運承攬股份有限公司	漢翔瑞運通實業股份有限公司	本公司間接持有96.92%股權之子公司	採權益法之長期股權投資	5,000	66,319	96.92	54,142	註
台灣航空貨運香港有限公司	特易行國際貨運代理(深圳)有限公司	本公司間接持有100%股權之子公司	採權益法之長期股權投資	-	16,985	100.00	16,985	註
漢翔瑞運通實業股份有限公司	悠士國際運籌股份有限公司	本公司間接持有100%股權之子公司	採權益法之長期股權投資	1,500	8,000	100.00	3,618	註
上海台驊貨運代理有限公司	基金 嘉實沪深基金	-	公平價值變動列入損益之金融資產—流動	993	3,679	-	3,679	
台灣航空貨運承攬股份有限公司	股票 中科國際物流股份有限公司	-	以成本衡量之金融資產—非流動	-	38,800	-	38,800	
漢翔瑞運通實業股份有限公司	股票 永豐金融控股股份有限公司	-	公平價值變動列入損益之金融資產—流動	302	4,017	-	4,062	
金達國際物流股份有限公司	股票 陽信商業銀行股份有限公司	-	以成本衡量之金融資產—非流動	-	4	-	4	

註：無公開市價者，因其未於公開市場交易，係以股權淨值表達。

5. 累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：無。

6. 取得不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：無。

7. 處分不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：無。

台驊國際股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

8.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	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	
台灣航空貨運承攬股份有限公司	特易行國際貨運代理(深圳)有限公司	集團企業	進貨	133,729	16%	月結60天內	-	-	13,574	16%	

9.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：無。

10.從事衍生性商品交易：無。

(三)大陸投資資訊：

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	本公司直接或間接投資之持股比例	本期認列投資(損)益(註2)	期末投資帳面價值	截至本期止已匯回投資收益
					匯出	收回					
上海耀驊國際貨運代理有限公司	海、空運貨物承攬	55,031 (美金1,700千元)	註1	55,031 (美金1,700千元)	-	-	55,031 (美金1,700千元)	100%	2,412	75,034	-
上海台驊貨運代理有限公司	海、空運貨物承攬	92,883 (美金3,060千元)	註1	84,861 (美金2,600千元)	-	-	84,861 (美金2,600千元)	100%	105,210	418,752	-
上海慧友沅驊貿易有限公司	安防產品之銷售	38,932 (美金1,200千元)	註1	19,466 (美金600千元)	-	-	19,466 (美金600千元)	50%	804	15,372	-
上海台驊物流有限公司	倉儲物流業務	6,530 (美金200千元)	註1	6,530 (美金200千元)	-	-	6,530 (美金200千元)	100%	(340)	5,654	-
上海灑驊國際貿易有限公司	貨物及技術進出口業務	4,819 (人民幣1,000千元)	註1、註6	-	-	-	-	100%	(109)	4,340	-
上海銅驊物流有限公司	運輸物流業務	4,701 (人民幣1,000千元)	註1、註6	-	-	-	-	100%	-	4,608	-
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	35,716 (港幣8,500千元)	註7	35,716 (港幣8,500千元)	-	-	35,716 (港幣8,500千元)	100%	1,020	16,985	-

2.轉投資大陸地區限額

本期期末累計自台灣匯出赴大陸地區投資金額(註3)	經濟部投審會核准投資金額(註4)	依經濟部投審會規定赴大陸地區投資限額
165,888 (美金5,100千元)	170,364 (美金5,610千元)	(註5)
35,716(註7) (港幣8,500千元)	33,204 (港幣8,500千元)	129,985(註8)

註1：投資方式為(三)透過轉投資第三地區現有公司再投資大陸公司。

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

註3：係以截至本期止台灣實際匯至大陸地區之彙總金額列示。

註4：係以財務報告日之即期匯率US:NT=1:30.368及HK:NT=1:3.9064換算。

註5：本公司向經濟部工業局申請核發企業營運總部認定函，有效期間自98年4月22日至101年4月21日，對於大陸累積投資金額或比例無上限。

註6：上海灑驊國際貿易有限公司及上海銅驊物流有限公司係由上海耀驊國際貨運代理有限公司直接投資。

註7：係本公司之子公司台灣航空透過轉投資第三地區現有公司再投資大陸公司。

註8：係本公司之子公司台灣航空依投審會民國九十七年八月二十九日修正「在大陸地區從事投資或技術合作審查原則」大陸投資限額為淨值之百分之六十予以計算。

台驊國際股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

3.本公司與大陸被投資公司直接或間接經由第三地區事業與轉投資公司所發生之重大交易事項，暨其價格、付款條件、未實現損益：請詳附註五關係人交易之說明。

(四)母子公司間業務關係及重要交易往來情形：

民國九十九年度

編號 (註一)	交易人名稱	交易往來對象	與交易人 之關係 (註二)	交易往來情形			
				科目	金額	交易條件	佔合併總營收或 總資產之比率
0	本公司	香港台驊	1	營業收入	1,348	與一般交易相當	0.02%
0	本公司	上海台驊	1	營業收入	26,806	"	0.45%
0	本公司	上海耀驊	1	營業收入	1,451	"	0.02%
0	本公司	越南台驊	1	營業收入	1,015	"	0.02%
0	本公司	泰國台驊	1	營業收入	108	"	-
1	T.H.I.-B.V.I.	本公司	2	其他應收款	35,175	"	1.37%
1	T.H.I.-B.V.I.	泰國台驊	3	其他應收款	3,392	"	0.13%
3	香港台驊	上海台驊	3	營業收入	2,406	"	0.04%
3	香港台驊	本公司	2	營業收入	5,024	"	0.08%
3	香港台驊	上海耀驊	3	營業收入	58	"	-
3	香港台驊	本公司	2	其他應收款	51,435	"	2.00%
3	香港台驊	泰國台驊	3	營業收入	128	"	-
3	香港台驊	越南台驊	3	營業收入	248	"	-
3	香港台驊	T.H.I.-B.V.I.	3	其他應收款	41,479	"	1.61%
4	上海台驊	上海耀驊	3	營業收入	23,937	"	0.40%
4	上海台驊	香港台驊	3	營業收入	998	"	0.02%
4	上海台驊	本公司	2	營業收入	68,582	"	1.10%
4	上海台驊	上海耀驊	3	應收帳款	126	"	-
4	上海台驊	香港台驊	3	其他應收款	84,309	"	3.27%
4	上海台驊	本公司	2	其他應收款	26,856	"	1.04%
5	上海耀驊	香港台驊	3	營業收入	1	"	-
5	上海耀驊	本公司	2	營業收入	1,015	"	0.02%
5	上海耀驊	上海台驊	3	營業收入	35,361	"	0.59%
5	上海耀驊	上海台驊	3	其他應收款	226	"	0.01%
5	上海耀驊	本公司	2	其他應收款	3,346	"	0.13%
5	上海耀驊	T.H.I.-B.V.I.	3	其他應收款	17,170	"	0.67%
5	上海耀驊	上海台驊	3	應收帳款	8,007	"	0.31%
5	上海耀驊	香港台驊	3	其他應收款	149	"	0.01%
6	越南台驊	本公司	2	營業收入	1,337	"	0.02%
6	越南台驊	香港台驊	3	營業收入	321	"	0.01%
6	越南台驊	T.H.I.-B.V.I.	3	其他應收款	13,996	"	0.54%
6	越南台驊	泰國台驊	3	其他應收款	35	"	-
7	泰國台驊	本公司	2	營業收入	52	"	-
7	泰國台驊	本公司	2	其他應收款	1,066	"	0.04%
7	泰國台驊	香港台驊	3	營業收入	72	"	-

台驊國際股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

民國九十八年度

編號 (註一)	交易人名稱	交易往來對象	與交易人 之關係 (註二)	交易往來情形			
				科目	金額	交易條件	佔合併總營收或 總資產之比率
0	本公司	香港台驊	1	營業收入	1,244	與一般交易相當	0.03%
0	本公司	上海台驊	1	營業收入	10,822	"	0.30%
0	本公司	上海耀驊	1	營業收入	1,510	"	0.04%
0	本公司	越南台驊	1	營業收入	2,177	"	0.06%
0	本公司	泰國台驊	1	營業收入	45	"	-
0	本公司	慧友沅驊	1	其他應收款	483	"	0.04%
1	T.H.I.-B.V.I.	慧友沅驊	3	其他應收款	3,230	"	0.29%
1	T.H.I.-B.V.I.	越南台驊	3	其他應收款	8,023	"	0.71%
1	T.H.I.-B.V.I.	泰國台驊	3	其他應收款	543	"	0.05%
1	T.H.I.-B.V.I.	GREATLINE	3	其他應收款	31,675	"	2.80%
3	香港台驊	上海台驊	3	營業收入	3,265	"	0.09%
3	香港台驊	本公司	2	營業收入	1,358	"	0.04%
3	香港台驊	上海耀驊	3	營業收入	38	"	-
3	香港台驊	本公司	2	其他應收款	33,464	"	2.95%
3	香港台驊	上海耀驊	3	其他應收款	21	"	-
4	上海台驊	上海耀驊	3	營業收入	35,068	"	0.98%
4	上海台驊	香港台驊	3	營業收入	1,179	"	0.03%
4	上海台驊	本公司	2	營業收入	15,155	"	0.42%
4	上海台驊	上海耀驊	3	其他應收款	9,510	"	0.84%
4	上海台驊	上海耀驊	3	應收帳款	185	"	0.02%
4	上海台驊	香港台驊	3	其他應收款	26,155	"	2.31%
4	上海台驊	本公司	2	其他應收款	17,342	"	1.53%
5	上海耀驊	香港台驊	3	營業收入	1	"	-
5	上海耀驊	本公司	2	營業收入	307	"	0.01%
5	上海耀驊	上海台驊	3	營業收入	30,999	"	0.86%
5	上海耀驊	本公司	2	其他應收款	4,275	"	0.38%
5	上海耀驊	T.H.I.-B.V.I.	3	其他應收款	15,132	"	1.34%
5	上海耀驊	上海台驊	3	應收帳款	4,584	"	0.41%
6	越南台驊	本公司	2	營業收入	1,772	"	0.05%
6	越南台驊	本公司	2	其他應收款	13,113	"	1.16%
6	越南台驊	泰國台驊	3	其他應收款	66	"	0.01%
7	泰國台驊	本公司	2	營業收入	101	"	-
7	泰國台驊	本公司	2	其他應收款	5	"	-

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接伯數字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報表時，業已沖銷。

台驊國際股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

十二、部門別財務資訊：

(一)產品別財務資訊

本公司係屬經營國際海、空運貨物承攬之單一產業，因此並無產品別財務資訊需加以揭露。

(二)地區別財務資訊

合併公司民國九十九年度及九十八年度有關地區別財務資訊列示如下：

	99年度				
	國內	亞洲	其他洲	調整及沖銷	合計
來自合併公司以外客戶之收入	\$ 1,040,082	4,898,550	11,172	-	5,949,804
來自合併公司之收入	<u>30,728</u>	<u>139,540</u>	<u>-</u>	<u>(170,268)</u>	<u>-</u>
收入合計	<u>\$ 1,070,810</u>	<u>5,038,090</u>	<u>11,172</u>	<u>(170,268)</u>	<u>5,949,804</u>
部門損益	<u>\$ 21,936</u>	<u>179,647</u>	<u>2,173</u>	<u>-</u>	203,756
利息收入					1,068
利息費用					(532)
投資損失					(1,605)
公司一般收(支)－淨額					<u>4,520</u>
稅前淨利					<u>\$ 207,207</u>
可辨認資產	<u>\$ 382,852</u>	<u>1,692,484</u>	<u>774,102</u>	<u>(286,641)</u>	2,562,797
長期股權投資					<u>8,256</u>
資產合計					<u>\$ 2,571,053</u>
折舊及攤銷費用總額	<u>\$ 6,176</u>	<u>12,423</u>	<u>-</u>		
資本支出金額	<u>\$ 9,450</u>	<u>14,539</u>	<u>-</u>		
	98年度				
	國內	亞洲	其他洲	調整及沖銷	合計
來自合併公司以外客戶之收入	\$ 635,661	2,958,570	-	-	3,594,231
來自合併公司之收入	<u>15,798</u>	<u>89,243</u>	<u>-</u>	<u>(105,041)</u>	<u>-</u>
收入合計	<u>\$ 651,459</u>	<u>3,047,813</u>	<u>-</u>	<u>(105,041)</u>	<u>3,594,231</u>
部門損益	<u>\$ 2,477</u>	<u>50,742</u>	<u>(10,237)</u>	<u>-</u>	42,982
利息收入					1,604
利息費用					(22)
公司一般收(支)－淨額					<u>3,614</u>
稅前淨利					<u>\$ 48,178</u>
可辨認資產	<u>\$ 334,129</u>	<u>804,355</u>	<u>158,568</u>	<u>(167,806)</u>	1,129,246
長期股權投資					<u>-</u>
資產合計					<u>\$ 1,129,246</u>
折舊及攤銷費用總額	<u>\$ 4,963</u>	<u>12,358</u>	<u>-</u>		
資本支出金額	<u>\$ 3,806</u>	<u>5,732</u>	<u>-</u>		

(三)外銷銷貨資訊

因本公司之營業性質主要係國際海、空運貨運服務，因此無內外銷之分。

台驊國際股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

(四)重要客戶資訊

合併公司民國九十九年度及九十八年度其收入占銷貨收入淨額10%以上客戶明細如下：

<u>客 戶 名 稱</u>	<u>99年度</u>		<u>98年度</u>	
	<u>銷貨淨額</u>	<u>所佔比例%</u>	<u>銷貨淨額</u>	<u>所佔比例%</u>
甲公司	<u>\$ 904,453</u>	<u>15</u>	<u>454,904</u>	<u>13</u>

聲 明 書

本公司民國九十九年度（自一月一日至十二月三十一日止）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財務會計準則公報第七號應納入編製母子公司合併財務報表之公司均相同，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表中均已揭露，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：台驊國際股份有限公司



董 事 長：顏益財

日 期：民國一〇〇年三月十一日

台驊國際股份有限公司



董事長：顏益財

