

# 台驊物流集團 法人說明會簡報



—承載信賴—傳遞未來—  
CARRYING TRUST, DELIVERING THE FUTURE

2020/04/16

1. 台驊概覽
2. 2019年財務業務回顧
3. 物流市場展望
4. 2020年營運發展規劃

# 台驛概覽

# 歷史沿革

## 草創期

1984

台驊集團創立  
聚焦國際海運  
貨代業務

## 佈建期

1990

- 開始佈局中國市場
- 跨入國際空運貨代業務

## 開創期

2004

- 中國香港簽署CEPA，加強雙方關係
- 取得中國一級貨代、NOVCC資格
- 切入中國內貿業務取得報關資格

## 轉型期

2009

於台灣櫃檯  
買賣中心掛  
牌上櫃

1987

設立香港據點，  
與廣州合資公  
司合作，於黃  
埔港做拼箱業  
務

2000

營運總部由台  
北移轉至上海

2008

佈局東南亞  
市場

2010

- 佈局東北亞市場
- 併購台灣空運，擴大空運規模

# 歷史沿革

## 轉型期

2012

台驊集團轉型  
為物流產業控  
股公司

2015

佈局中國倉儲  
配送及電子商  
務業務，投資  
聯宇達方及賽  
澳遞

2017

擴大紐澳航線  
投資上海尚鈞

2019

- 成立35周年
- 成立中產保理  
跨入供應鏈金  
融領域

2014

30周年，發表  
全新集團形象  
識別系統



2016

資本市場更上  
一層樓，上櫃  
轉上市

2018

擴大東南亞佈  
局，投資新加  
坡ATP

# 核心競爭優勢

台商品牌，兼具國際化和在地化跨越兩岸三地平台的優勢

亞洲區建置80個據點結合  
全球各地完善代理網路，  
滿足國際型客戶物流需求



提供亞洲地區整合型物流服務:

- 海運承攬
- 空運承攬
- 內陸運輸
- 中歐鐵路
- 倉儲配送
- 供應鏈金融
- 物流供應鏈管理

先進ERP系統、海空運倉儲運輸管理系統、供應鏈管理系統、電子商務管理系統，提供客製化資訊管理服務

具備全球性物流管理及在地化服務經驗之專業、創新、熱忱的物流專才

# 集團成員



|    | 國際物流                                                    |  | 中國內貿物流        |  | 供應鏈金融      |
|----|---------------------------------------------------------|--|---------------|--|------------|
| 成員 |                                                         |  |               |  |            |
| 服務 | 海運、空運、鐵路<br>多聯式運輸                                       |  | 海空倉配<br>供應鏈管理 |  | 進口、報關、倉儲業務 |
| 市場 | 北美、歐洲、紐澳、<br>印非等長程線及亞洲區間內                               |  | B2B2C 倉儲及配送服務 |  | 供應鏈金融      |
| 據點 | 台灣: 4<br>中國: 32<br>香港: 1<br>東北亞: 3<br>東南亞: 12<br>總計: 52 |  | 中國: 6         |  | 中國: 3      |

# 核心產品



# 集團規模(2019)



報關量

**191,000** 票



空運量

**70,000** 噸



自有車輛

**73** 台



海運量

**320,000** TEU



倉儲數/面積

**16** 個  
**130,138**平方公尺



集團人數

**1,860**

# 2019年財務業務回顧

# 2019年營運說明:

## 營收小幅衰退2.4%，毛利逆勢成長2.6%:

| 單位:NTD千元 | 2019年      | 2018年      | YoY     |
|----------|------------|------------|---------|
| 合併營業收入   | 11,258,071 | 11,536,269 | -2.41%  |
| 合併營業毛利   | 2,014,229  | 1,963,236  | 2.60%   |
| 營業費用     | 1,717,569  | 1,587,038  | 8.22%   |
| 合併稅前淨利   | 310,815    | 407,025    | -23.64% |
| 所得稅費用    | 69,452     | 40,427     | 71.80%  |
| 合併稅後淨利   | 241,363    | 366,598    | -34.16% |
| 每股盈餘(元)  | 2.15       | 3.07       | -29.97% |
| 毛利率      | 17.89%     | 17.02%     | 0.87%   |
| 費用率      | 15.26%     | 13.76%     | 1.50%   |
| 淨利率      | 2.14%      | 3.18%      | -1.03%  |
| 稅率       | 22.35%     | 9.93%      | 12.41%  |

受到中美貿易戰影響，中國地區海空運量價雙跌，尤其中國出口美國之海運貨量衰退高達10%。台驊在中國業務佔比將近70%，營收僅小幅衰退，毛利逆勢成長，主要下列營運策略調整見效:

- 1.客戶結構調整，篩選優質客戶，淘汰毛利不佳客戶。
- 2.投資東南亞團隊(新加坡ATP+菲律賓)
- 3.擴大鐵路銷售團隊規模
- 4.物流供應鏈整合，各產品毛利率提升
- 5.分散市場，發展非美航線市場(歐非中東及亞洲線)

### □ 2019年EPS YOY衰退30%之分析:

- 1.擴大投資東南亞團隊、組建供應鏈金融團隊及其他運營人才投資，人力費用增加8%。
- 2.2018年一次性認列所得稅利益NTD4500萬元，2019年所得稅率YOY增加12%。

# 2020年物流市場展望

# 新冠肺炎對全球物流產業影響分析

**2月份**  
中國疫情爆發

1. 全境封城
2. 延遲復工
3. 封閉港口
4. 客運減班

1. 跨城市運輸中斷
2. 原物料短缺
3. 勞力缺工
4. 全球生產供應鏈斷鏈

**3月份**  
中國疫情控制  
日韓歐美疫情爆發

1. 中國工廠復工製造出貨
2. 全球鎖國時代，非本國人民限制入境，全球60%以上客運班機減班。
3. 歐美、東北亞、東南亞非必要性產品停工
4. 企業居家辦公，學生遠距教學
5. 全球搶購醫療資源。

1. 3月海運滿艙，4月非民生消費品訂艙趨緩。
2. 3月起空運爆艙，運價翻三倍。
3. 空轉鐵，中歐鐵路爆艙。
4. 中國內需消費需求大增。

**4月~5月**  
推測全球疫情  
進入高原期

**6月~7月**  
推測全球  
疫情緩和

1. 全球所有產業恢復生產
2. 全球入境限制解除
3. 企業恢復上班、學校恢復上課，餐飲及觀光產業開始營運
4. 全球貿易活動V型反轉

1. 中國、台灣、東南亞出口歐美貨物需求大增，海運、空運、鐵路訂艙成長。
2. 中國政府持續推動刺激內需經濟。

# 疫情下，台驊的優勢

- 輕資產模式運營，在疫情爆發時，可保有足夠的營運彈性。
- 亞洲地區80個營運據點，提供客戶全球供應鏈佈局之物流服務。
- 與航商及航空公司簽訂長期合約，需求爆艙時，為客戶爭取充足艙位。
- 長期穩定的全球海外代理，提供穩定的優質客戶資源及歐美地區進口內貿服務。
- 領先同業佈局中歐鐵路，取得鐵路公司長期合約，保證艙位及彈性運價。
- 中國地區完整倉庫及運輸配送網絡。

# 2020年營運發展規劃

# 雙引擎雙總部佈局

- 雙營運總部: 中國/台灣

- 雙引擎:

- 中國:

1. 中國進口一條龍供應鏈
2. 投資合同物流公司
3. 加強非洲、中南美洲業務開發
4. 全面開拓中歐中俄鐵路業務
5. 開展供應鏈金融業務

- 中國以外地區:  
(中國製造外移)

1. 加大投資東南亞
2. 擁抱台商回流商機
3. 加強歐美長程線業務開發

# 推動中國進口完整供應鏈

- 中美貿易戰第一階段協議，中國兩年需向美國採購2000億美元商品。美國調降於2019/9/15起加徵15%關稅的1,200億美元商品，加徵關稅由15%調整為7.5%。中國調降一半之美國進口750億美元商品稅率，10%降為5%，5%降為2.5%。---  
2019年抑制的需求採低庫存策略之廠商，待疫情緩和後，有大量貨量回流可能。
- 持續尋找中國合同物流標的。
- 危機入市，趁疫情期間，積極尋找優質物流相關投資標的公司。
- 台驊集團將進口業務作為未來三年主要工作目標，透過整合集團資源，大力推動進口完整供應鏈服務(國際物流+報關+倉儲+配送+保理金融)。

# 加大東南亞投資

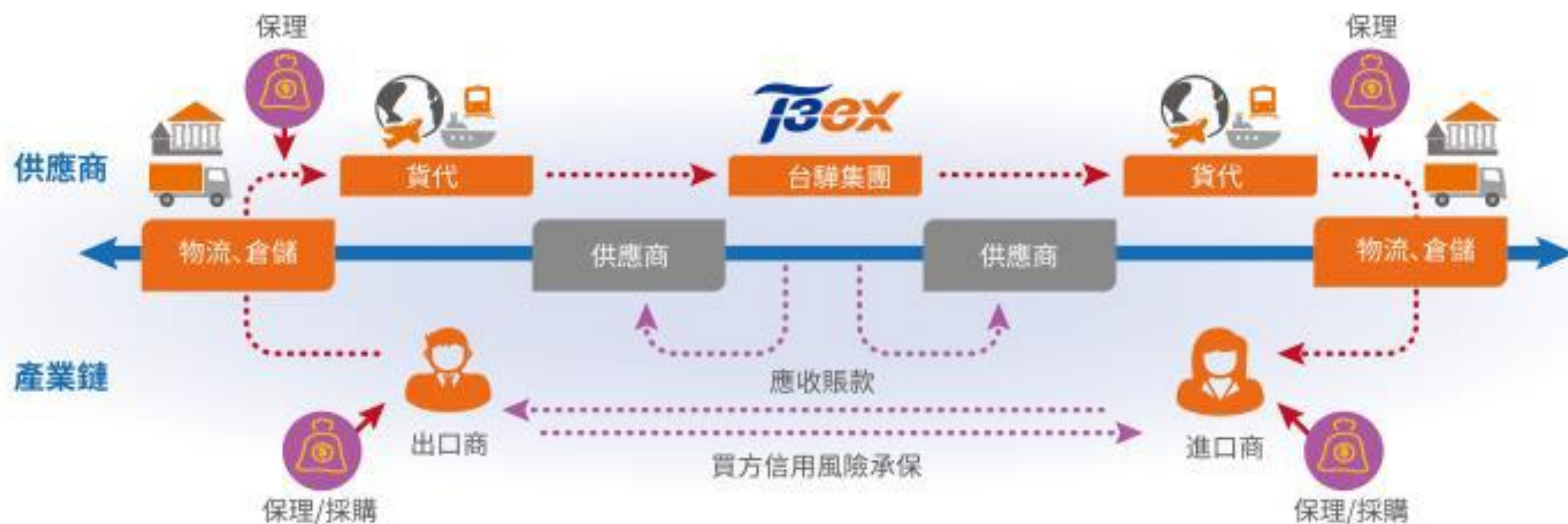
- 2019年度整體東亞地區(包括東南亞及日韓)營收較去年同期增加81%，營業額佔集團比重由去年同期的6%上升至11%。
- 持續投資東南亞人才庫，加大海空運銷售業務團隊。
- 現有國外合作代理東南亞-歐美長程線業務開發。

# 加大發展中歐鐵路業務

- 持續重點佈局鄭州及西安站點，並與多個主要站點之中國鐵路公司簽訂合約，鞏固優勢運價及櫃位。
- 2019年起持續招募培育鐵路業務銷售人才。
- 持續強化歐洲代理關係，與重要代理策略合作。

# 發展供應鏈金融業務

- 台驊中國地區業務80%以上為出口業務，「出口信用保險 + 保理融資」，提供台驊集團出口客戶物流、融資及保險服務，除可鞏固客戶關係，賺取物流服務收入外，也可以低風險融資方式，賺取保理收入。
- 開發中國大陸地區有潛質的進口及內貿物流需求業務，並提供供應鏈金融保理業務，與客戶綁定，物流、資訊流、金流，三流共贏的緊密關係。



# Q&A