

2025H1 台驊控股法說會



2025/8/8

免責聲明 Disclaimer

本簡報所載資訊可能包含前瞻性陳述，僅供參考之用。本公司不承擔因未來事件或情勢變動而更新或修正本簡報內容之責任。

投資人不應將任何前瞻性陳述解讀為具法律效力之承諾。簡報中所提供之資訊未必具備即時性、正確性、完整性或可靠性，亦不構成對本公司、產業現況或未來發展之充分揭示。

營業報告 Operation result

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

新台幣千元-NT\$ Thousand	25Q2	25Q1	QoQ	25H1	24H1	YoY
營收-Revenue	5,672,467	5,570,927	1.82%	11,243,394	11,492,589	-2.17%
毛利-Gross Profit	880,777	919,863	-4.25%	1,800,640	1,801,934	-0.07%
營業費用-Operating Expense	686,234	658,797	4.16%	1,345,031	1,275,359	5.46%
營業利益-Operating Profit	194,543	261,066	-25.48%	455,609	526,575	-13.48%
淨利-Net Profit	343,009	283,161	21.14%	626,170	698,929	-10.41%
EPS (NT Dollar)	2.52	2.02	25.28%	4.54	4.72	-3.87%
毛利率-Gross Margin	15.53%	16.51%	-5.96%	16.02%	15.68%	2.14%
營業利益率-Operating Profit Margin	3.43%	4.69%	-26.82%	4.05%	4.58%	-11.56%
淨利率-Net Profit Margin	6.05%	5.08%	18.97%	5.57%	6.08%	-8.42%

營業績效 Performance review

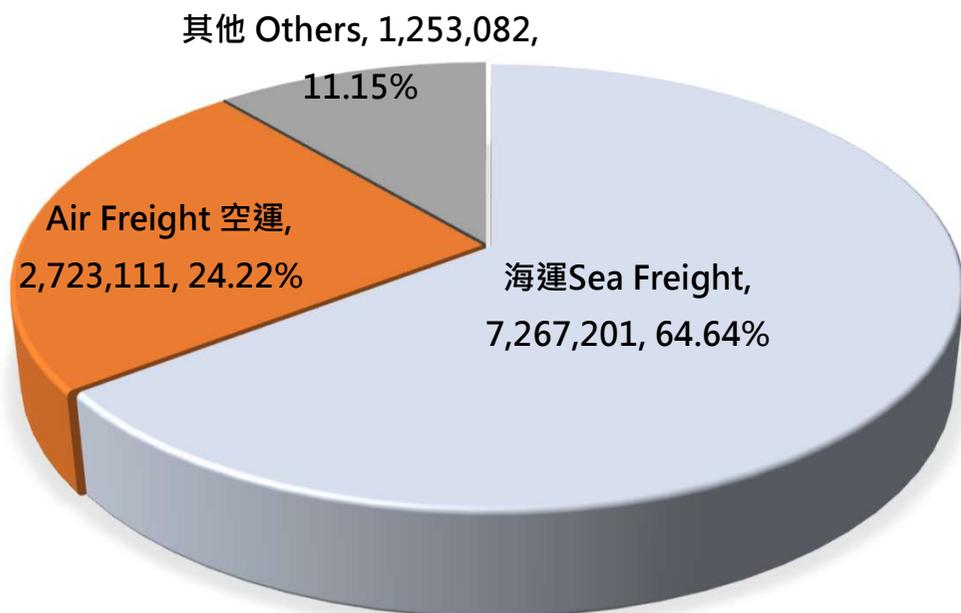


業務別營收-Revenue by Business Division

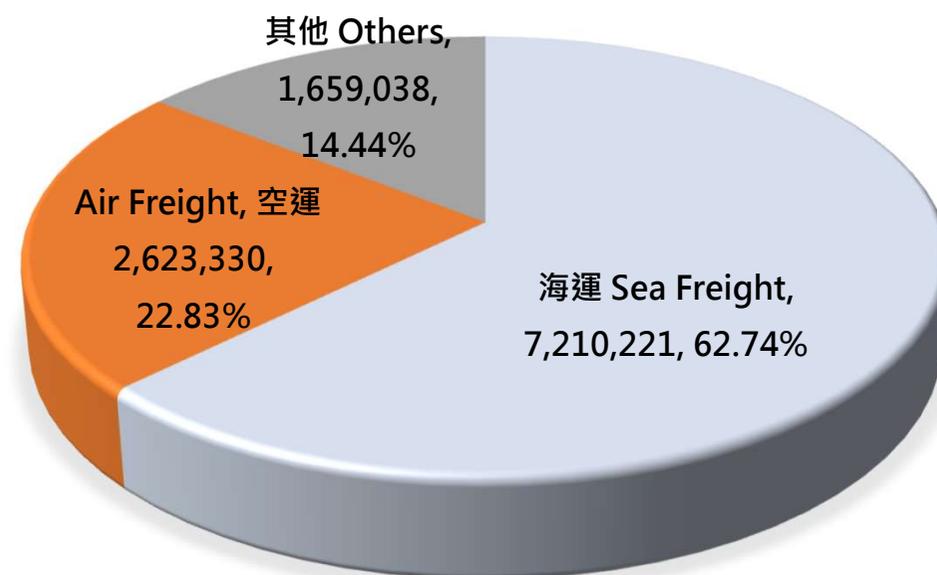
—承載信賴—傳遞未來—
CARRYING TRUST, DELIVERING THE FUTURE

Unit : NTD thousands

2025H1



2024H1



地區別營收-Revenue by Region

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

Unit : NTD thousands

2025H1

2024H1

東亞及其他 Eastern Aisa &
Others, 1,090,571 , 9.70%

美國 U.S.A.,
304,058 , 2.70%

東亞及其他 Eastern
Aisa & Others,
896,901 , 7.80%

美國 U.S.A.,
167,588 , 1.46%

台灣 Taiwan,
2,539,708 , 22.59%

台灣 Taiwan,
1,913,363 , 16.65%

香港及中國 Hong Kong &
China, 7,309,057 , 65.01%

香港及中國 Hong Kong &
China, 8,514,737 , 74.09%

海運市場現況與Q2成長狀況

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

Q2回顧

- 關稅政策多變，影響市場，中美運輸多呈觀望
- 歐洲航線供給減少，運價較穩定
- 東南亞市場運輸成長

公司成果

- 北美航線艙位穩定，東南亞貨量增強
- 積極推動多式聯運，提升服務競爭力

Q2營收成長

- 2025 Q2海運承攬收入為36.27億新台幣
- 較2024 Q2下降約16%
- 市場競爭與運價波動帶來壓力

空運市場現況與Q2成長狀況

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

市場動態

- 關稅政策不確定，造成區域供應鏈調整，持續影響市場
- 空運需求穩中有升，運價有所支撐
- 歐洲市場穩健，台灣積極拓展歐洲路線
- 東南亞年增12-15%，三角貿易形成

公司策略

- 推動北美包機
- 擴大電商代理貨量
- Q3計劃持續擴大與航空公司合作腹艙供應

Q2營收成長

- 2025 Q2空運部門收入約14.46億新台幣
- 較2024 Q2下降約11.7%

內貿物流現況與Q2成長狀況

Q2營運

- 核心業務穩健，華東、華南倉儲面臨容量壓力
- 推動直送與倉儲整併，提高運營效率
- OEM供應鏈新客戶試運行成效良好

成本與技術

- 租倉及調度成本上升
- 運輸與倉儲周轉效率需同步提升
- 聚焦節能配送與低耗損服務

Q2營收成長

- 2025 Q2物流及其他部門收入約6億新台幣
- 較2024 Q2下降約32%

鐵路運輸現況與Q2狀況

中歐鐵路

- 受俄烏戰爭及歐盟制裁影響，貨量較去年同期下降約30%
- 運輸時效延長，通關流程更複雜
- 歐洲市場雖然制裁持續，但仍具基本需求動能

中亞鐵路

- 貨量下滑，競爭加劇
- 基礎設施及政策風險持續存在
- 中亞市場具潛在價值

因應措施

- 穩定核心客戶與關鍵航線
- 強化歐洲海運替代方案及東南亞拓展
- 推動產品差異化與即時服務

2025年第三季（Q3）市場展望

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

海運

- 北美需求可能放緩，強化艙位調度彈性
- 東南亞港口調度壓力提升
- 中國出口倉儲與排程需更靈活

空運

- 需求持續，運價維持高位
- 拓展歐洲中轉與南美新興市場

內貿物流

- 倉儲容量達極限，需提升周轉效率
- 控管租倉成本，推動綠色物流差異化