

台驊物流控股集團

股票代號：2636.TT

上半年營運狀況 法人說明會



- 簡報資料所提供之資訊，包含所有前瞻性的看法，本公司不因任何新事件或任何狀況的產生而負有更新或修正本簡報資料內容之責任。
- 投資人不應將上述前瞻性資訊解釋為具有法律約束力的承諾，而以有可能修正的彈性資訊視之。本簡報資料中所提供之資訊並未明示或暗示表達或保證其具有正確性、完整性或可靠性，亦不代表本公司、產業狀況或後續重大發展的完整論述。



上半年營運狀況及營運展望

01

2024H1營運績效

02

集團事業群營運概況

03

海運市場現況



2024H1 營運績效

2024Q2&H1財務概況

單位：仟元，%

台幣仟元	24Q1	24Q2	QoQ	23H1	24H1	YoY
合併營業收入	4,657,097	6,835,492	46.78%	6,783,273	11,492,589	69.43%
合併營業毛利	828,046	973,888	17.61%	1,455,107	1,801,934	23.84%
營業費用	612,765	662,594	8.13%	896,173	1,275,359	42.31%
營業利益	215,281	311,294	44.60%	558,934	526,575	-5.79%
合併稅後淨利	288,866	410,063	41.96%	802,316	698,929	-12.89%
每股盈餘(元)	1.88	2.84	51.06%	5.6	4.72	-15.71%
毛利率	17.78%	14.25%	-19.87%	21.45%	15.68%	-26.91%
費用率	13.16%	9.69%	-26.33%	13.21%	11.10%	-16.00%
淨利率	6.20%	6.00%	-3.28%	11.83%	6.08%	-48.58%

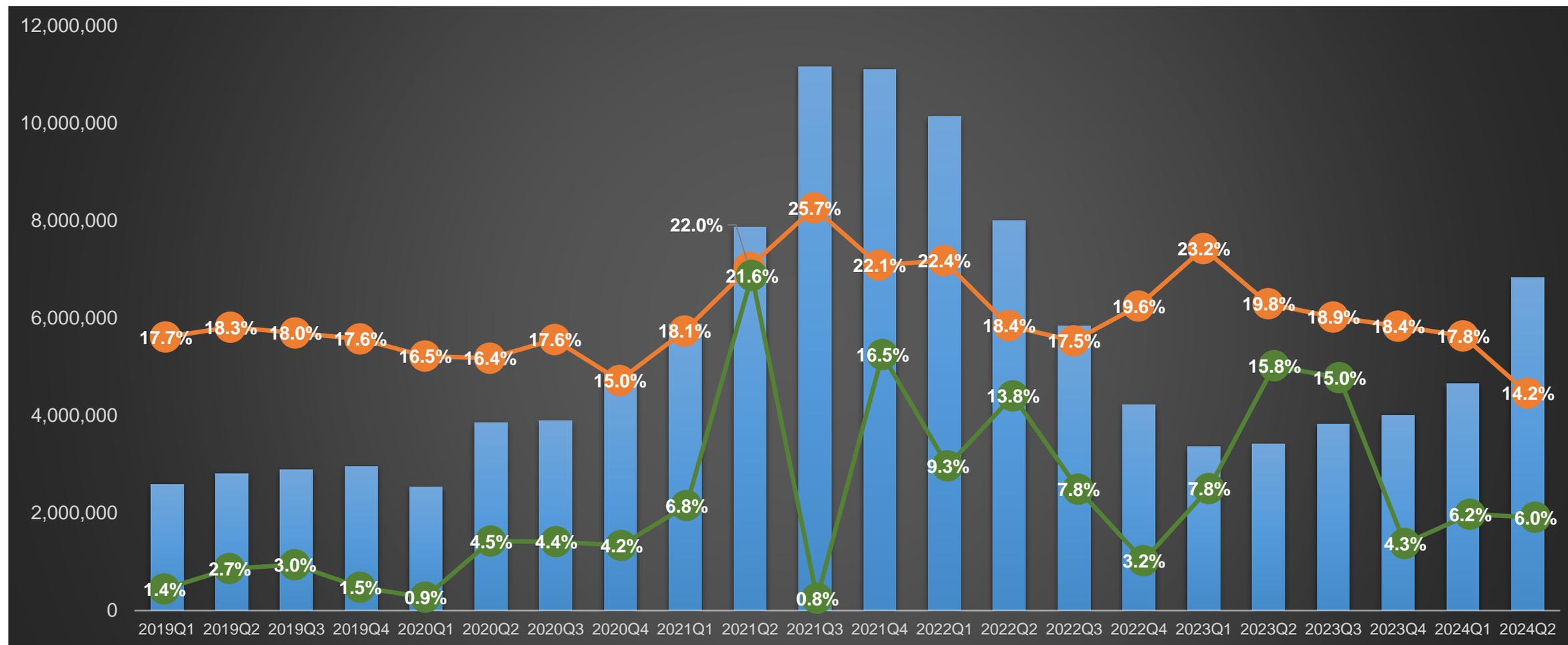
財務概況-合併營收及毛利率、純益率變化

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

資料區間:2019Q1~2024Q2(單季度)

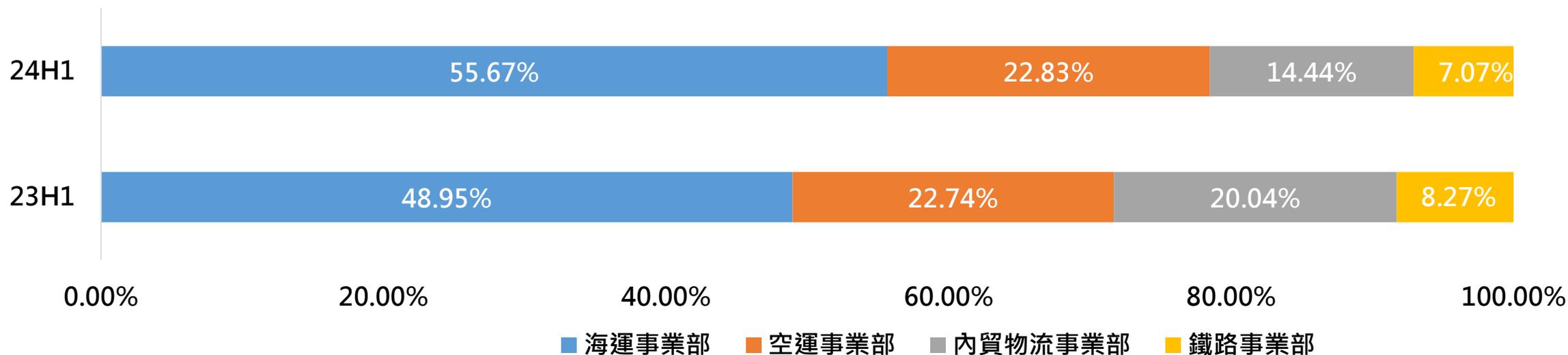
■ 合併營收 ■ 毛利率 ● 淨利率

單位:仟位元, %

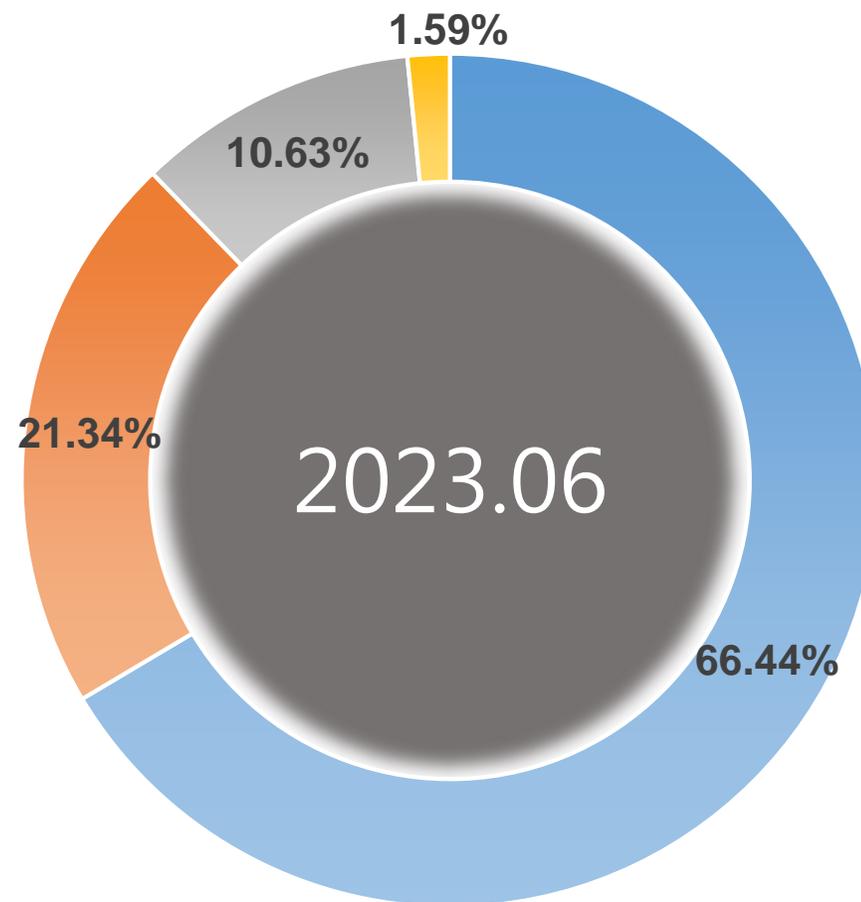
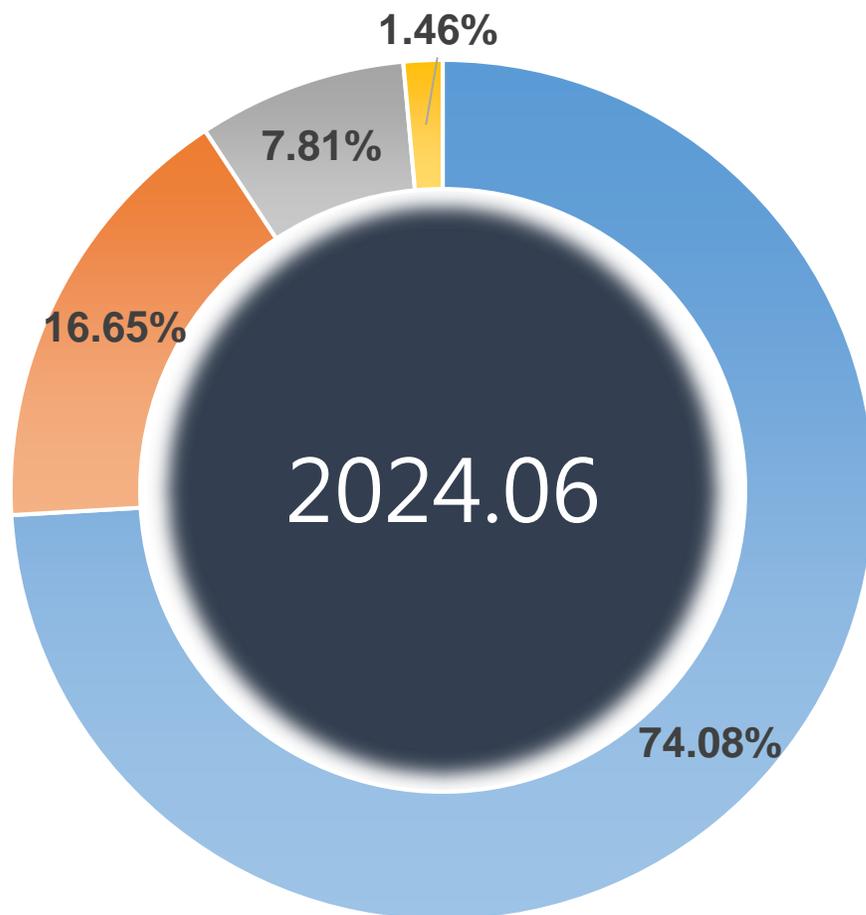


24H1各事業部營收表現

(單位：新台幣仟元)	24H1	23H1	YoY	24Q1Rev%
海運事業部	6,397,629	3,320,622	92.66%	55.67%
空運事業部	2,623,330	1,542,460	70.07%	22.83%
內貿物流事業部	1,659,038	1,359,048	22.07%	14.44%
鐵路事業部	812,592	561,143	44.81%	7.07%
合計	11,492,589	6,783,273	69.43%	100.00%



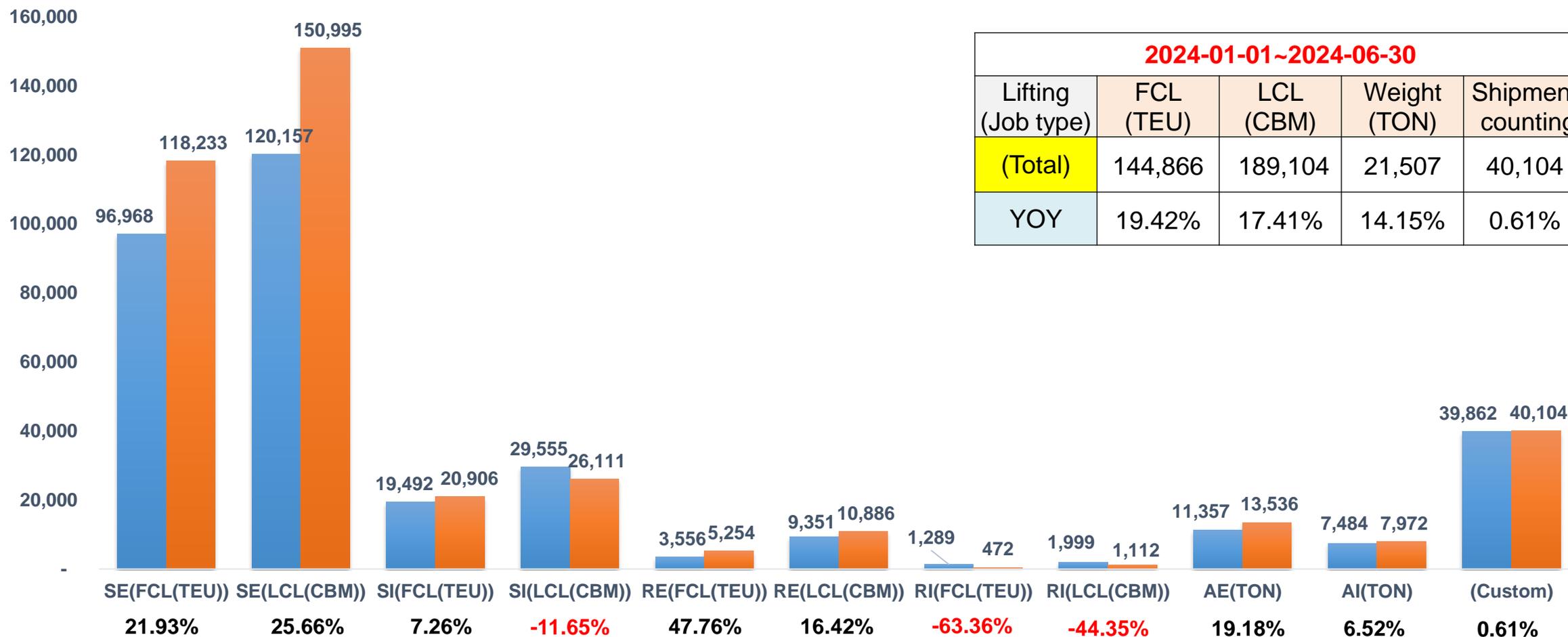
大中華區出口業務復甦



■ 大中華地區 ■ 台灣 ■ 東亞及其他地區 ■ 美國

2024H1 Lifting

■ 23H1 ■ 24H1





主要事業群業務 報告及展望

集團事業群營運概況

旺季效應提前, 2024H1海運業務年增長92.62%, 運價於高檔波動, 零售商為返校潮及年底購物旺季持續拉高庫存水位, 黃金周前遠東區出口看增。



融資業務持續增長, 2024年融資規模將達2億人民幣。



歐美保護關稅實行前, 鋰礦上下游加工品拉貨積極, 提升內貿物流運輸及倉庫使用周轉率, 同時擴展東南亞市場業務。



接單狀況持續穩健, 惟缺櫃效應蔓延至鐵路運輸, 海運轉單業務受到部分影響, 辦理集裝箱租賃業務, 同時拓展中歐代理業務, 深化當地經營。



取得中國四大電商空運承攬業務, 拓展集團空運市場能見度, 同時極力拓展電子產業承攬業務, 預期下半年運價維持高檔水平, 全年營運樂觀看待。



舉辦各式商業社群活動並加強廣告投放增加曝光度, 提升資產效益同時發掘新創產業合作商機。



- 運價與貨量同步增長下，上半年營收63.98億，年增92.66%。
- 保護性關稅效應下，大中華區出口暢旺，Q2業務增長49.71%。
- 返校潮及年底購物旺季備貨需求，中國黃金周前遠東區出口貨量穩健。
- 美加勞資協商展開，美線運價高點拉回，仍維持獲利水位。
- 地緣政治、勞資協商等變數添增供應鏈危機風險。



- 台驊集團6月空運出口總貨量約153萬公斤, 全台排名第六, 上半年營收26.23億, 年增70.07%。
- 承攬中國四大電商運輸業務, 跨境直郵運輸模式帶動營運大幅增長。
- 旅遊運輸需求大增, 空運艙位競爭激烈, 下半年運價維持高水位。
- 積極搶攻消費性電子承攬商機, 提升高附加價值業務比重。



內貿物流事業部

- 上半年營收16.6億, 年增22.07%。
- 保護性關稅實施帶動零售商提前拉貨, 物流運輸及倉儲週轉率提升。
- 鋰礦砂及相關加工產品庫存持續去化導致海江進口量能下滑。
- 國際客戶邀約提供中國銀川新工廠物流解決方案。
- 拓展新加坡及馬來西亞乾貨集裝箱運輸及相關貨代業務。



鐵路運輸事業部

- 海運外溢效應影響，第二季艙位滿載，累計上半年營收8.13億，年增44.81%。
- 中東地緣政治持續，中歐鐵路成主要替代運輸路線，惟集裝箱車板嚴重短缺，Q3海運轉單需求預估受到部份影響。
- 切入電商物流運輸業務，積極開發國際礦業與照明事業大廠歐洲段運送業務。
- 地緣政治及歐洲經濟復甦仍是營運關注重心。

1

美加勞資協商及美國大選增添市場變數
Q3運價自高點回落, 但仍保持一定程度獲利空間

2

港口壅塞情形舒緩與歐美購物旺季零售庫存建倉需求,
黃金周前出口貨量可望持穩

3

降息機率增加, 有助購買力提升
海空營運審慎樂觀

4

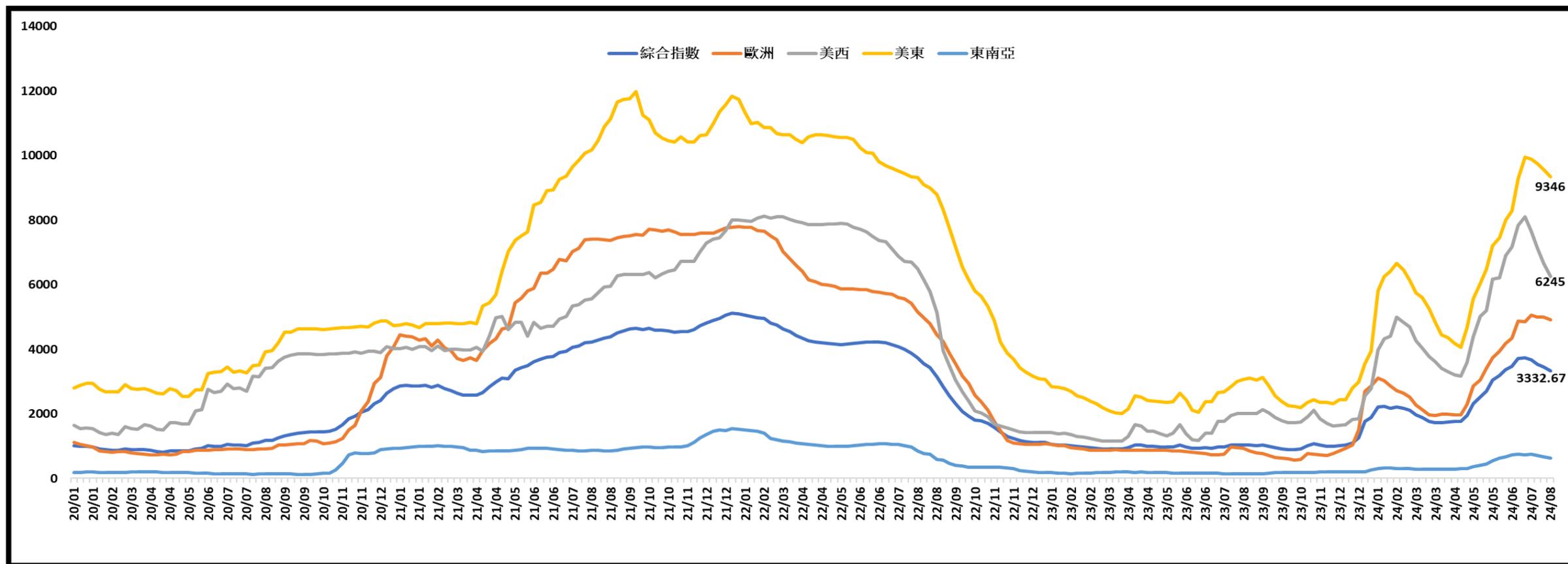
繞行非洲航線以致運力持續滿載,
仍須留意市場反轉跡象



海運市場現況

近期海運市場走勢

- 船商調漲運價, 8/2公布最新SCFI綜合指數為3,332.67點。
- 短期零售商出貨觀望, 中小型船商投入美線運輸增添運價波動。
- 美加勞資協商展開及美國大選為美線運價增添變數。



控艙方式

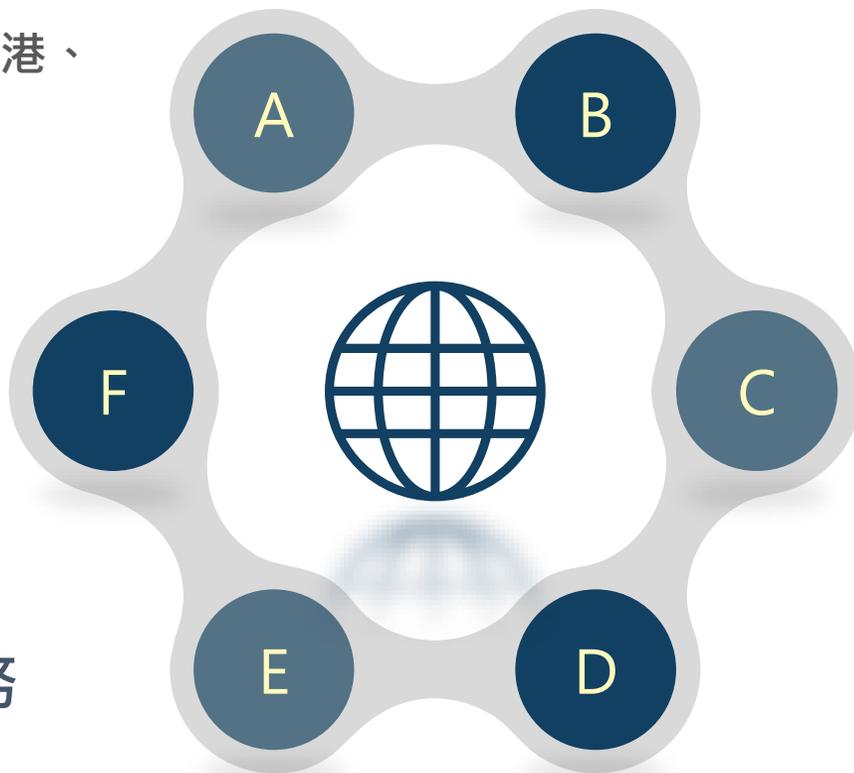
根據訂艙情況進行跳港、空白航班等措施。

調升運價

航商透過加收GRI及PSS策略, 調高運費。

艙位保證服務

推出diamond tier rate & premium service, 提供艙位保證的服務給有需求的客戶。



艙位分配調整

檢視市場艙位、運價及運量進行遠洋線或近洋線艙位重分配。

長約價格優於2023

美洲航線視運價及貨量與託運人或貨代簽立特定艙位及價格合約。

調升低硫附加費

為符合IMO規範, 適度調升低硫油附加費。



- ◆ 港口壅堵及供應鏈壓力短線獲得紓解
 - 航商預計停航航班減少了 35%, 8月部署的運力預計將增加5%。
 - 新加坡港口壅堵舒緩, 靠泊等待時間縮短至2天。
 - 上海等待靠泊降為約4天, 寧波則為2天。
 - 丹戎帕拉帕斯港(PTP)7月完成110萬TEU吞吐量, 同時沒有擁堵事件。
- ◆ 新一輪港口壅堵正在印度發生
 - 孟加拉吉大港因政治因素出現全球最嚴重的靠泊延誤, 多數船隻被迫在孟加拉灣停留一周以上。
 - 貨運量激增和堆場擁擠問題, 可倫坡港轉運貨櫃必須在碼頭停留長達 20 天。



- ◆ 北美多港口工人罷工, 供應鏈中斷的風險仍待觀察。
 - 加拿大鐵路(CPKC及TCRC)罷工談判。(2024. Aug.)
 - 美國東岸碼頭及墨西哥灣工人協會(ILA)勞動合同談。(2024. Sep.)
- ◆ 中東衝突和ILA 合約談判陷入僵局, 東岸貨櫃進口份額下滑。
 - 美西港口的貨櫃進口量比重上升至 44.6% (2024. Jun.)。
 - 美東和墨西哥灣沿岸港口下降至 41.4% (2024. Jun.)。
- ◆ 塞港情況舒緩與旺季提前效應, 美國商業庫存連2月增加。
 - 美國7月貨櫃進口量達到255萬標準箱,年增11.2%(MoM)。
 - 7月來自中國的進口量達102萬標準箱, 14.7%(MoM)。



www.t3ex-group.com