

東元電機



2018年第二季業務回顧

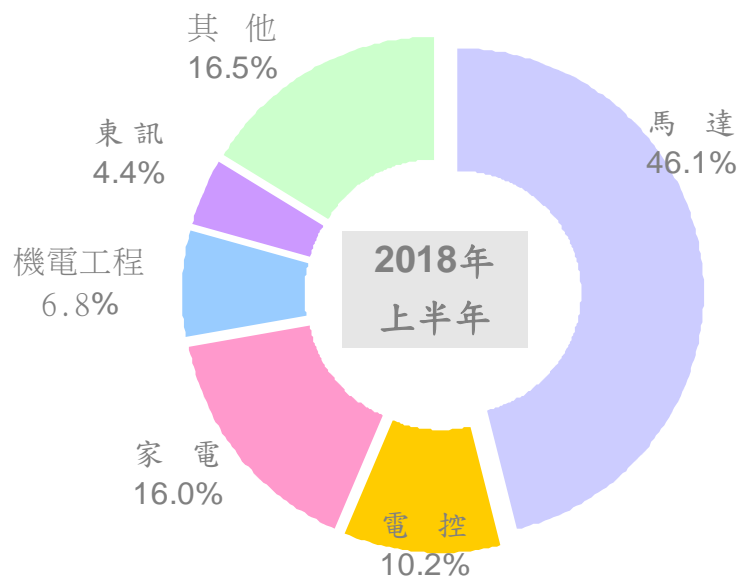
免責聲明

- 本資料可能包含對於未來展望的表述。該類表述是基於對現況的預期，但同時受限於已知或未知風險或不確定性的影響。因此實際結果將可能明顯不同於表述內容。
- 除法令要求外，公司並無義務因應新資訊的產生或未來事件的發生，主動更新對未來展望的表述。

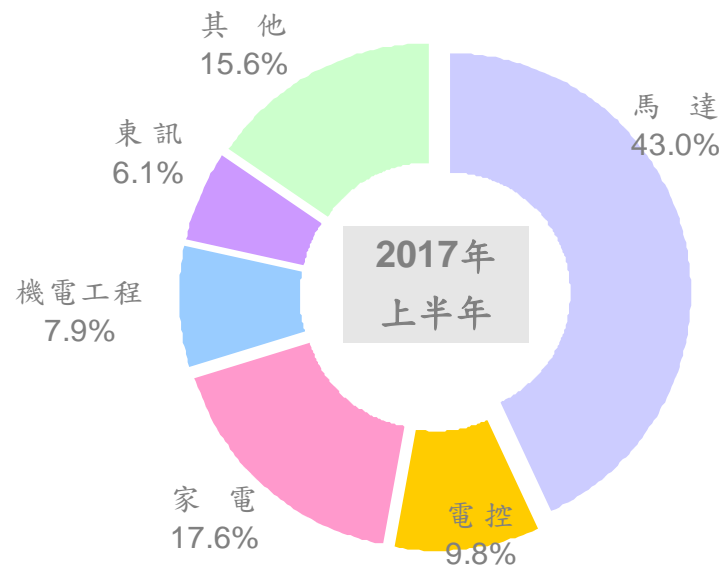
2018年第二季業務回顧

附錄

營收來源分佈 1/2

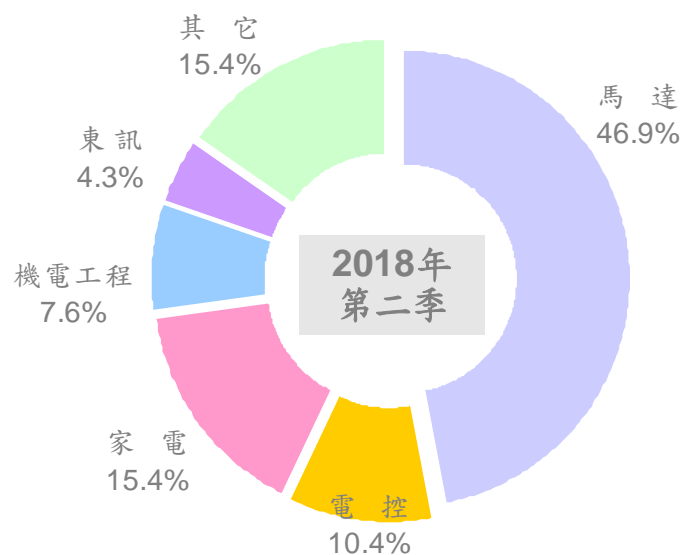


2018年上半年合併營收
年增0.2%

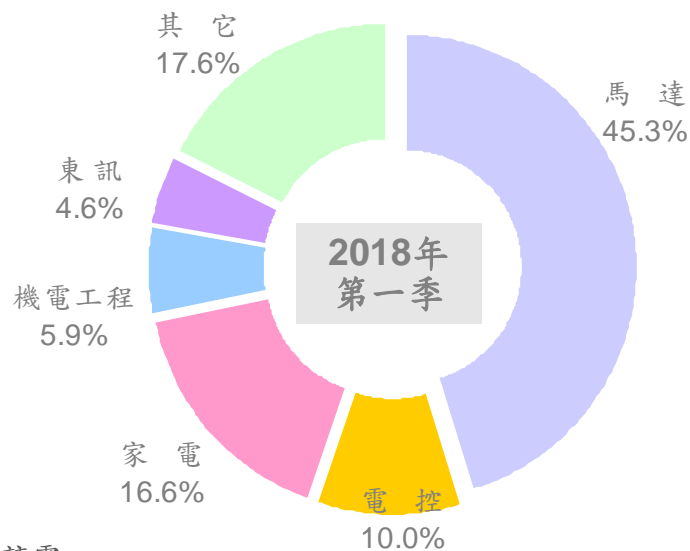
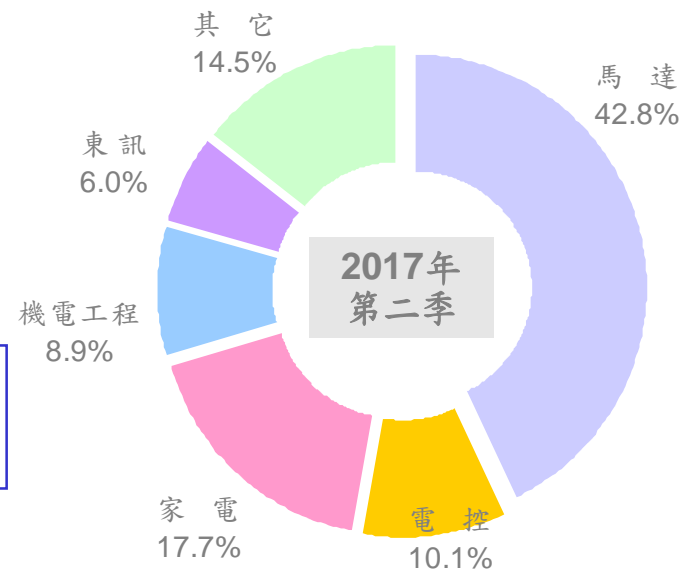


註：自2018年6月起合併營收不包含堃霖

營收來源分佈



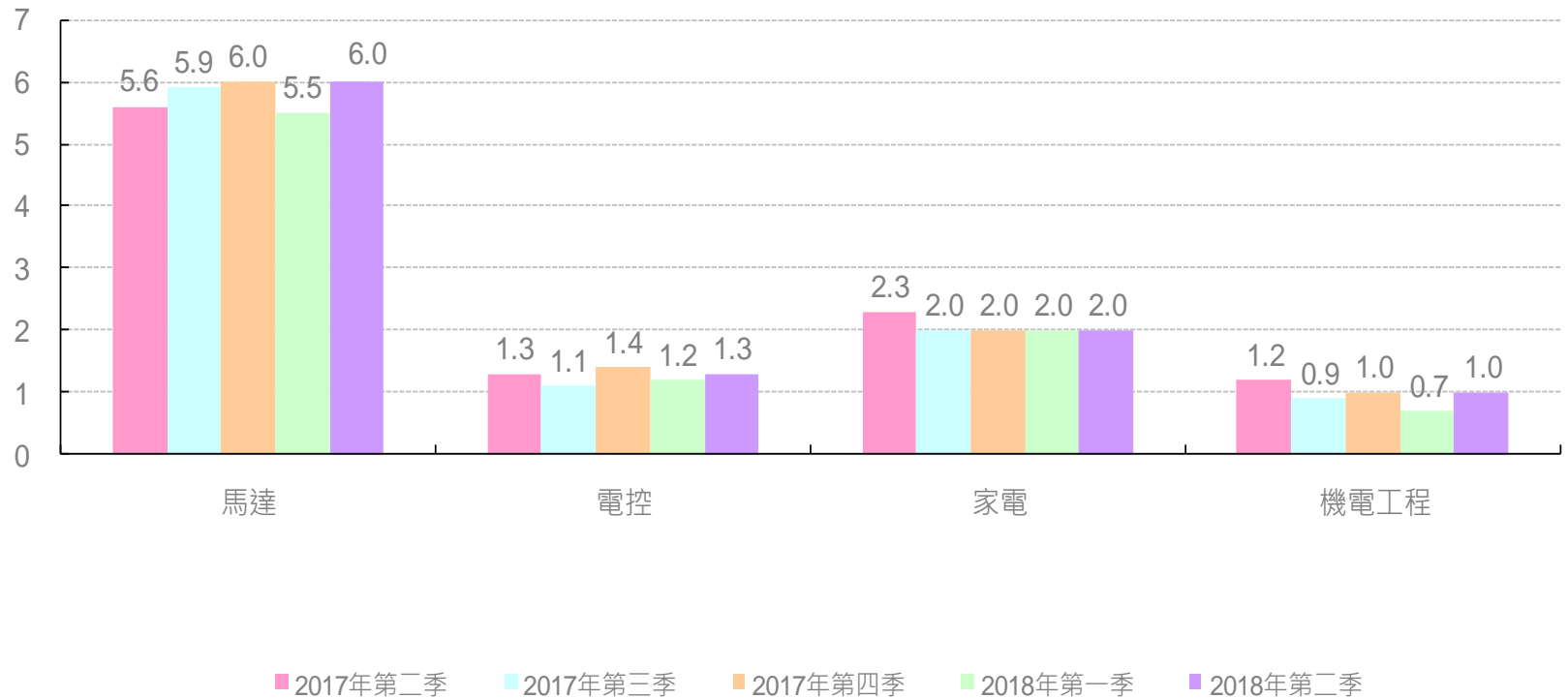
2018年第2季合併營收
年增 1.4%，相較上季
則增加 6.0%



註：自2018年6月起合併營收不包含堃霖

主要產品線營收

新台幣十億元



註：自2018年6月起合併營收不包含瑩霖

合併財務資料 – 2018年上半年

(新台幣佰萬元)	1H 18	1H 17	YoY
營業收入 - 經常性 *	25,024	24,790	0.9%
營業毛利率 - 經常性 *	24.4%	24.5%	-10bps
營業淨利率 - 經常性 *	7.0%	6.9%	10bps
基本每股盈餘 (新台幣元)	0.83	0.82	1.2%
股東權益報酬率 (%) **	6.3%	6.5%	-20bps
資產報酬率 (%) **	3.5%	3.5%	0bps

* 扣除透過損益按公允價值衡量之金融資產淨(損失)利益

** 年化資料 (扣除少數股權損益)

合併損益表-2018年上半年

(新台幣佰萬元)	1H 18	1H 17	YoY
營業收入	25,046	24,989	0.2%
經常性營業收入	25,024	24,790	0.9%
金融商品出售淨利益	22	199	-88.9%
營業毛利淨額 *	6,122	6,278	-2.5%
營業利益	1,785	1,908	-6.4%
營業外收入及支出	467	326	43.3%
稅前淨利	2,252	2,234	0.8%
所得稅費用	(453)	(385)	17.7%
本期淨利 **	1,640	1,626	0.9%
基本每股盈餘 (新台幣元)	0.83	0.82	1.2%

* 包含關聯企業未實現/已實現利益

** 不包含非控制權益

合併財務資料 – 2018 第二季

(新台幣佰萬元)	2018年第二季	2018年第一季	季成長率	2017年第二季	年成長率
營業收入 - 經常性 *	12,969	12,055	7.6%	13,014	-0.3%
營業毛利率 - 經常性 *	24.6%	24.1%	50bps	24.8%	-20bps
營業利益率 - 經常性 *	7.4%	6.7%	70bps	7.3%	10bps
基本每股盈餘 (新台幣元)	0.56	0.27	107.4%	0.55	1.8%
股東權益報酬率 (%) **	8.4%	4.1%	430bps	8.6%	-20bps
資產報酬率 (%) **	4.7%	2.3%	240bps	4.7%	0bps

* 扣除扣除透過損益按公允價值衡量之金融資產淨(損失)利益

** 年化資料 (扣除非控制權益)

合併損益表 – 2018年第二季

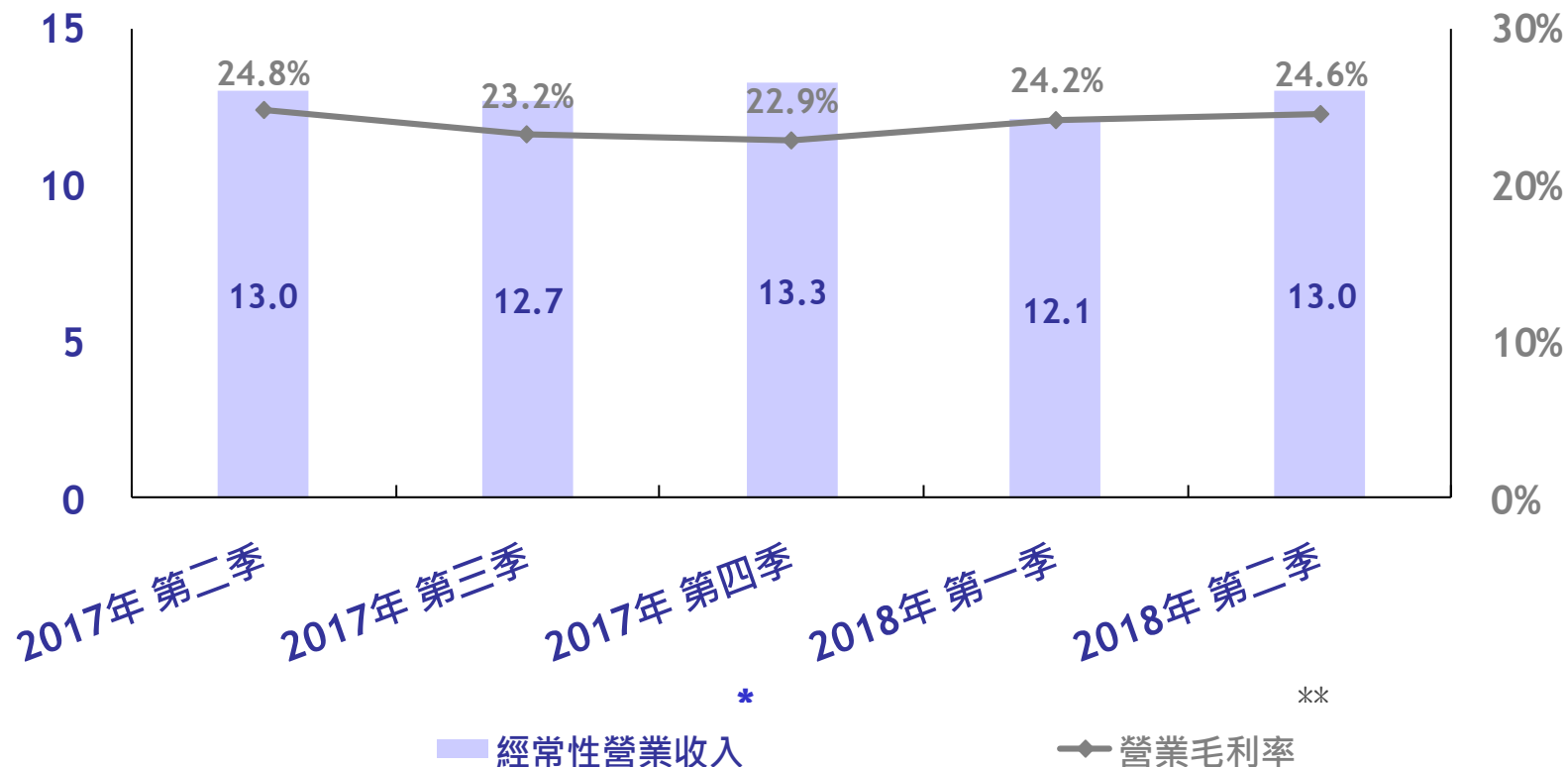
(新台幣佰萬元)	2018年第二季	2018年第一季	季成長率	2017年第二季	年成長率
營業收入	12,890	12,156	6.0%	13,073	-1.4%
經常性營業收入	12,969	12,055	7.6%	13,014	-0.3%
金融商品出售淨利益	(79)	101	-178.2%	59	-233.9%
營業毛利淨額 *	3,112	3,010	3.4%	3,287	-5.3%
營業利益	878	907	-3.2%	1,009	-13.0%
營業外收入及支出	522	(55)	-	381	37.0%
稅前淨利	1,399	853	64.0%	1,390	0.6%
所得稅費用	(192)	(261)	-26.4%	(176)	9.1%
本期淨利 **	1,103	537	105.4%	1,090	1.2%
基本每股盈餘 (新台幣元)	0.56	0.27	107.4%	0.55	1.8%

* 包含關聯企業未實現/已實現利益

** 不包含非控制權益

經常性營業收入及營業毛利率

新台幣十億元

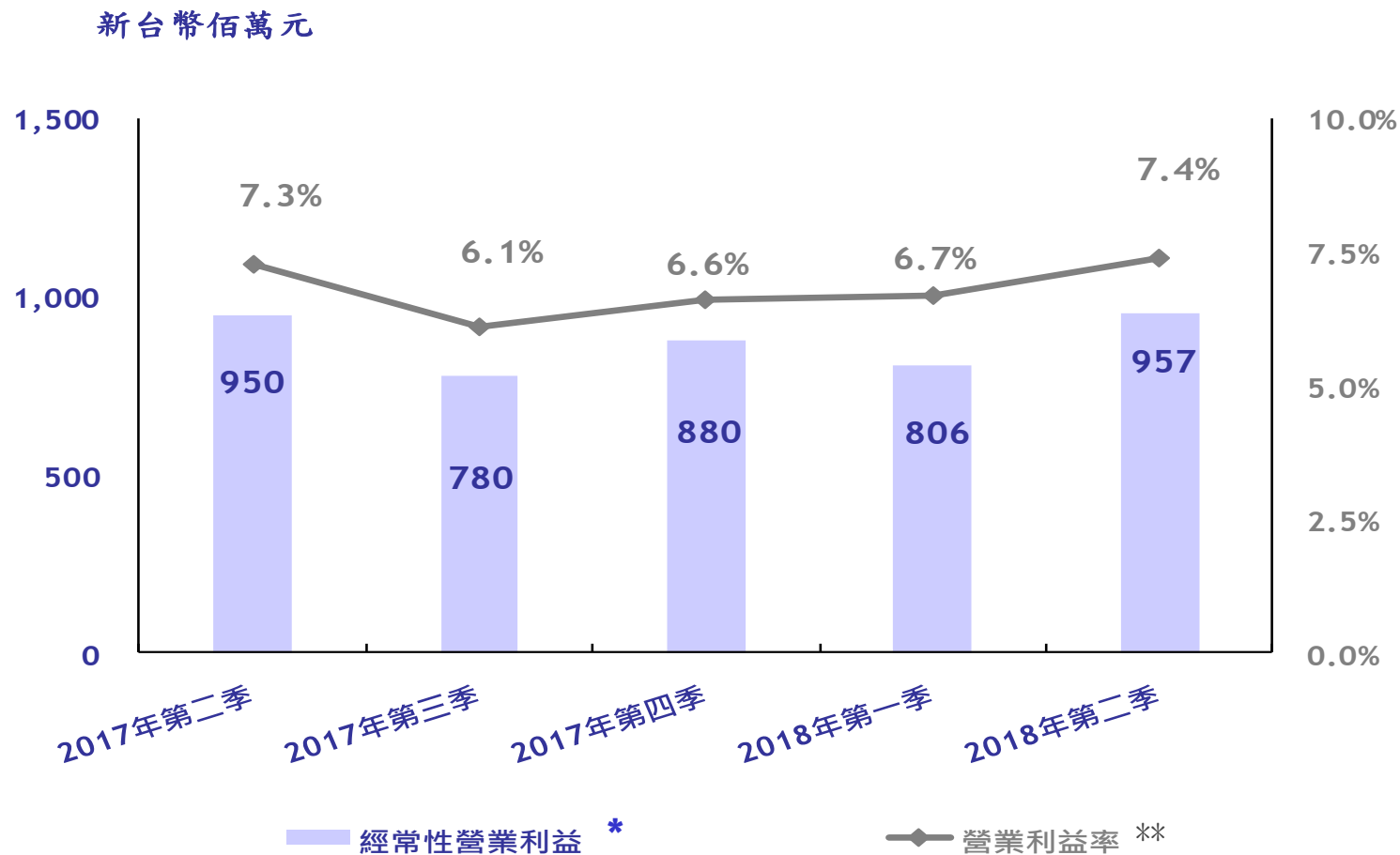


* 經常性營業收入 = 營業收入 - 透過損益按公允價值衡量之金融資產淨(損失)利益

** 營業毛利率 = 經常性營業毛利 / 經常性營業收入

*** 經常性營業毛利不包含透過損益按公允價值衡量之金融資產淨(損失)利益

經常性營業利益及營業利益率



* 經常性營業利益 / 經常性營業收入

** 經常性營業利益不包含透過損益按公允價值衡量之金融資產淨(損失)利益

2018年6月合併資產負債表

(新台幣仟元)

	2018年6月		2018年3月		2017年6月	
	金額	%	金額	%	金額	%
現金及約當現金	18,159,135	20%	18,166,969	19%	13,397,764	14%
應收款項	12,716,832	13%	11,085,334	12%	13,140,008	14%
存貨	11,806,046	13%	11,813,647	13%	11,424,203	12%
資產總額	92,848,190	100%	93,376,684	100%	93,218,221	100%
短期借款	1,980,960	2%	2,710,538	3%	2,279,411	3%
應付款項	14,487,056	15%	12,337,087	13%	14,855,007	15%
長期借款	7,404,243	8%	6,511,375	7%	8,149,099	9%
應付公司債	4,000,000	4%	4,000,000	4%	3,000,000	3%
負債總額	36,030,022	39%	34,286,827	37%	36,645,050	39%
股東權益總額	56,818,168	61%	59,089,857	63%	56,573,171	61%

重要指標

每季應收帳款週轉率 (次)	4.50	4.21	4.26
每季存貨週轉率 (次)	3.05	2.95	3.09
流動比率	2.28	2.40	2.19
速動比率	1.68	1.74	1.55
淨負債淨值比	-8.4%	-8.4%	0.1%

報告大綱

2018年第二季業務回顧

附錄

簡明損益表

(新台幣佰萬元)	2017年第二季	2017年第三季	2017年第四季	2018年第一季	2018年第二季
營業收入	13,073	12,678	13,276	12,156	12,890
經常性營業收入	13,014	12,707	13,319	12,055	12,969
金融商品出售淨利益	59	(29)	(43)	101	(79)
營業成本	(9,787)	(9,762)	(10,271)	(9,146)	(9,777)
營業毛利淨額*	3,287	2,914	3,004	3,010	3,112
營業費用	(2,277)	(2,162)	(2,168)	(2,103)	(2,234)
營業利益	1,009	751	837	907	878
營業外收入及支出	381	444	88	(55)	522
稅前淨利	1,390	1,196	924	853	1,399
所得稅費用	(176)	(248)	(177)	(261)	(192)
本期淨利**	1,090	850	616	537	1,103
淨利率	8.3%	6.7%	4.6%	4.4%	8.6%
基本每股盈餘 (新台幣元)	0.55	0.43	0.31	0.27	0.56

* 營業毛利包含聯屬公司間未實現及已實現利益

** 扣除非控制權益

簡明損益表

(新台幣佰萬元)	2013年	2014年	2015年	2016年	2017年
營業收入	56,619	53,748	48,599	49,923	50,943
經常性營業收入	56,566	53,622	48,505	49,752	50,816
金融商品出售淨利益	53	126	94	171	127
營業成本	(43,138)	(40,357)	(36,203)	(36,788)	(38,744)
營業毛利*	13,485	13,392	12,400	13,134	12,196
營業費用	(8,859)	(8,969)	(8,613)	(8,944)	(8,700)
營業利益	4,626	4,423	3,788	4,189	3,496
營業外收入及支出	778	1,277	776	744	858
稅前淨利	5,404	5,700	4,563	4,933	4,354
所得稅費用	(1,226)	(1,298)	(1,049)	(896)	(810)
合併淨損益**	3,760	4,063	3,177	3,481	3,092
淨利率	6.6%	7.6%	6.5%	7.0%	6.1%
基本每股盈餘(新台幣元)	2.01	2.05	1.60	1.76	1.56

* 營業毛利包含聯屬公司間未實現及已實現利益

** 扣除少數股權損益

簡明資產負債表

	2017年6月	2017年9月	2017年12月	2018年3月	2018年6月
(新台幣佰萬元)	金額	金額	金額	金額	金額
現金及約當現金	13,398	13,412	14,129	18,167	18,159
應收款項	13,140	12,626	12,479	12,152	12,717
存貨	11,424	11,578	11,336	11,814	11,806
其它流動資產	7,059	7,322	6,319	3,287	3,346
流動資產合計	45,021	44,938	44,263	45,420	46,028
備供出售金融資產-非流動**	13,300	12,952	12,925	13,190	12,602
採用權益法之投資	3,876	3,947	4,022	4,052	4,386
其他非流動資產	31,021	30,784	30,807	30,715	29,832
非流動資產合計	48,197	47,683	47,754	47,957	46,820
總資產	93,218	92,620	92,017	93,377	92,848
流動負債	20,601	19,281	18,742	18,927	20,150
應付公司債	3,000	4,000	4,000	4,000	4,000
長期借款	8,149	7,022	6,466	6,511	7,404
其他非流動負債	4,895	4,922	4,934	4,849	4,476
非流動負債合計	16,044	15,944	15,400	15,360	15,880
總負債	36,645	35,225	34,143	34,287	36,030
股東權益總額*	56,573	57,396	57,874	59,090	56,818

* 包含非控制權益

簡明資產負債表

	2013年	2014年	2015年	2016年	2017年
(新台幣佰萬元)	金額	金額	金額	金額	金額
現金及短期投資	14,909	17,202	14,919	13,990	14,129
應收款項	11,914	11,817	12,367	13,859	12,479
存貨	11,193	11,539	11,755	11,177	11,336
其它流動資產	2,827	2,717	3,251	6,270	6,319
流動資合計	40,843	43,275	42,292	45,296	44,263
基金及投資	15,799	19,508	16,371	15,615	16,948
固定及其它資產	36,047	19,930	25,771	31,463	30,806
總資產	76,890	82,713	84,434	92,374	92,017
流動負債	19,984	18,076	22,715	18,959	18,742
短期借款	2,917	2,473	6,619	3,078	2,188
長期負債	6,140	7,229	5,531	12,679	10,645
長期借款	4,498	5,475	2,300	9,429	6,466
應付公司債	1,476	1,528	3,000	3,000	4,000
其它負債	4,042	4,119	4,756	5,011	4,756
總負債	30,166	29,424	33,002	36,649	34,143
股東權益總額*	46,724	53,289	51,433	55,725	57,874

*包含非控制權益

簡明現金流量表

(新台幣佰萬元)

	2017年第二季	2017年第三季	2017年第四季	2018年第一季	2018年第二季
合併稅前淨利*	1,390	1,196	924	853	1,399
折舊、攤銷及處分固定資產損失淨額	378	385	336	391	384
其他項目	(170)	151	(311)	250	(686)
營業活動之淨現金流入	1,598	1,732	949	212	1,097
資本支出	(232)	(294)	(161)	(191)	(317)
有價證券	377	129	(53)	219	(369)
其他項目	(1,625)	169	1,008	3,698	(982)
投資活動之淨現金（流出）流入	(1,480)	4	794	3,726	(1,668)
現金股利	0	(1,762)	0	0	(12)
其他項目	(1,377)	(130)	(802)	357	223
融資活動之淨現金流出	(1,377)	(1,892)	(802)	357	211
淨現金部位變動數*	(1,261)	14	718	4,038	(8)
期末現金及約當現金餘額	13,398	13,412	14,129	18,167	18,159

簡明現金流量表

(新台幣佰萬元)	2013年	2014年	2015年	2016年	2017年
合併總損益/ 合併稅前淨利	5,403	5,700	4,563	4,933	4,354
折舊、攤銷及處分固定資產損失淨	1,442	1,326	1,308	1,550	1,484
其他項目	(604)	(1,859)	(330)	(1,633)	54
營業活動之淨現金流入	5,985	5,167	5,541	4,850	5,892
資本支出	(962)	(2,032)	(2,067)	(1,557)	(1,060)
有價證券	379	579	476	786	974
其他項目	438	672	(4,277)	(3,099)	70
投資活動之淨現金（流出）流入	(145)	(781)	(5,868)	(3,780)	(16)
現金股利	(1,922)	(2,203)	(2,203)	(1,602)	(1,762)
員工紅利及董監酬勞	0	0	0	0	0
其他項目	(2,034)	5	934	547	(3,084)
融資活動之淨現金流出	(3,956)	(2,198)	(1,269)	(1,055)	(4,846)
淨現金部位變動數**	1,730	2,301	(2,283)	(929)	140
期末現金及約當現金餘額	14,909	17,202	14,919	13,990	14,129

* 未採用IFRS之合併總損益

** 包含匯率影響數

[Http//www.teco.com.tw](http://www.teco.com.tw)

ir@teco.com.tw