

東元電機



2017年第四季業務回顧

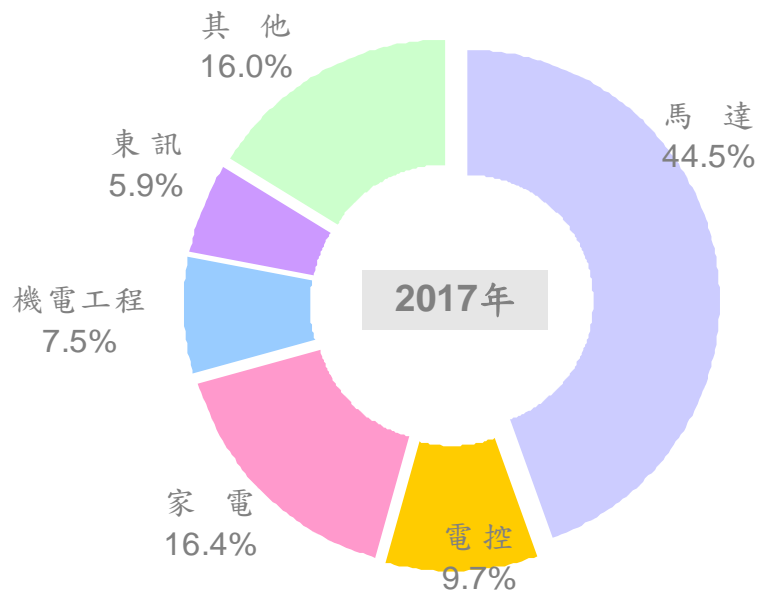
免責聲明

- 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。

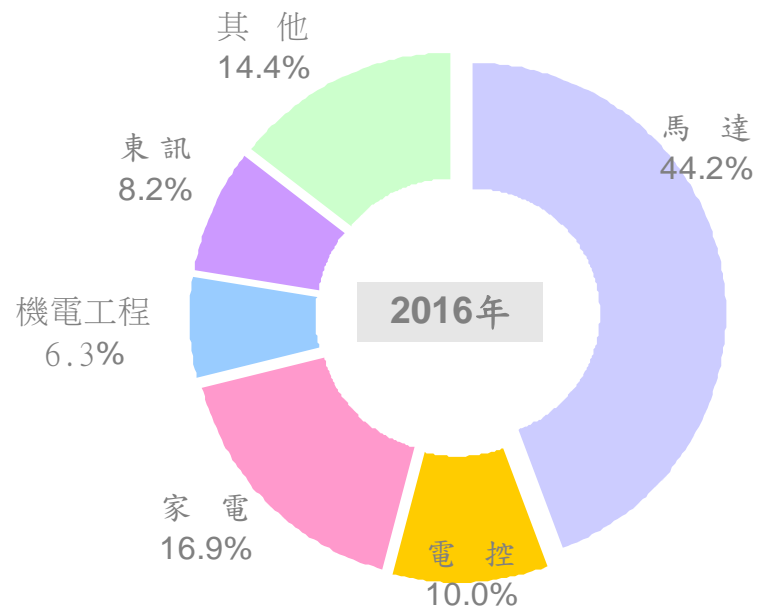
2017年第四季業務回顧

附錄

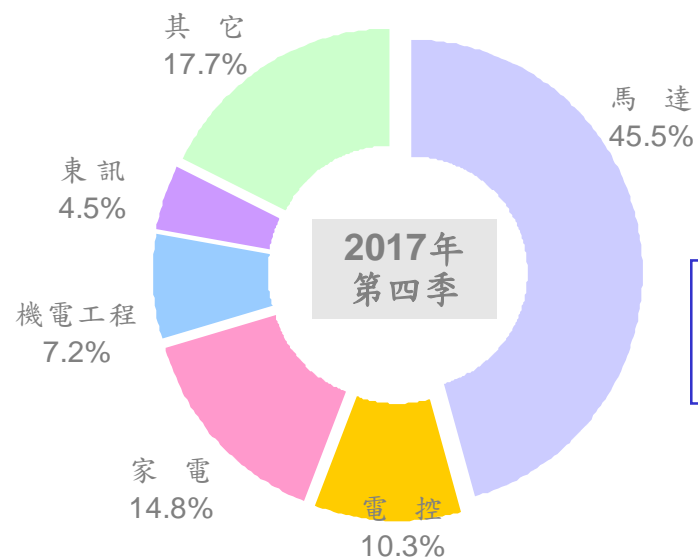
營收來源分佈 1/2



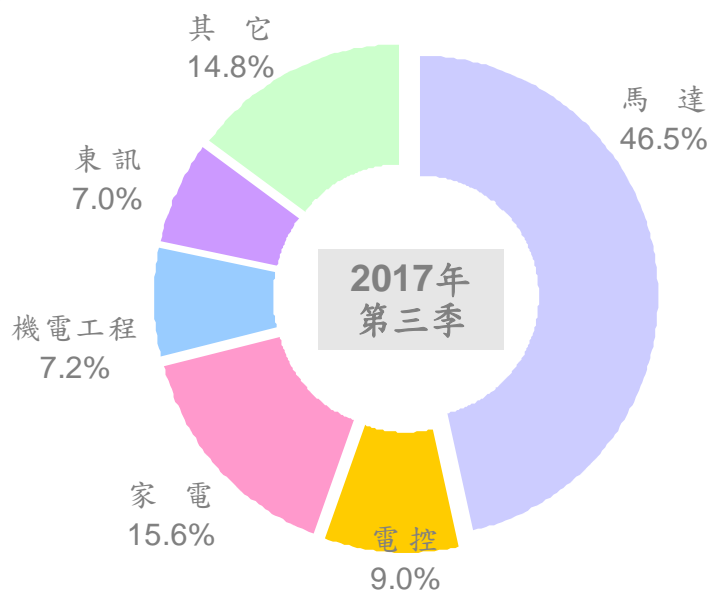
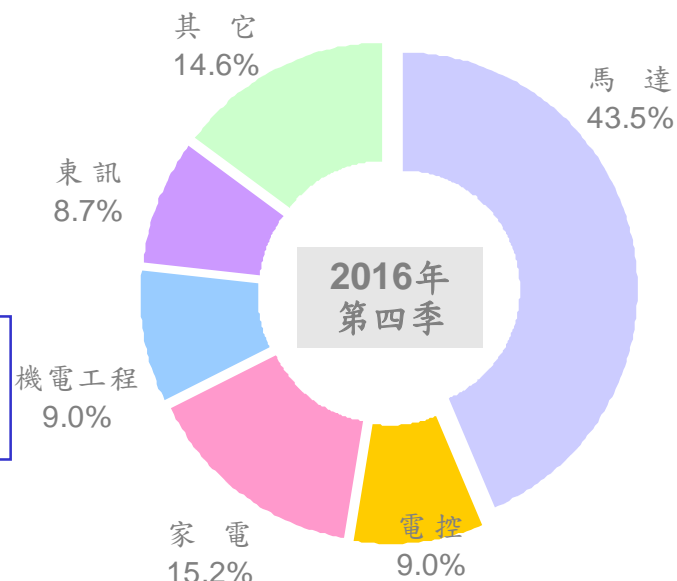
2017年合併營收年增
2.0%



營收來源分佈

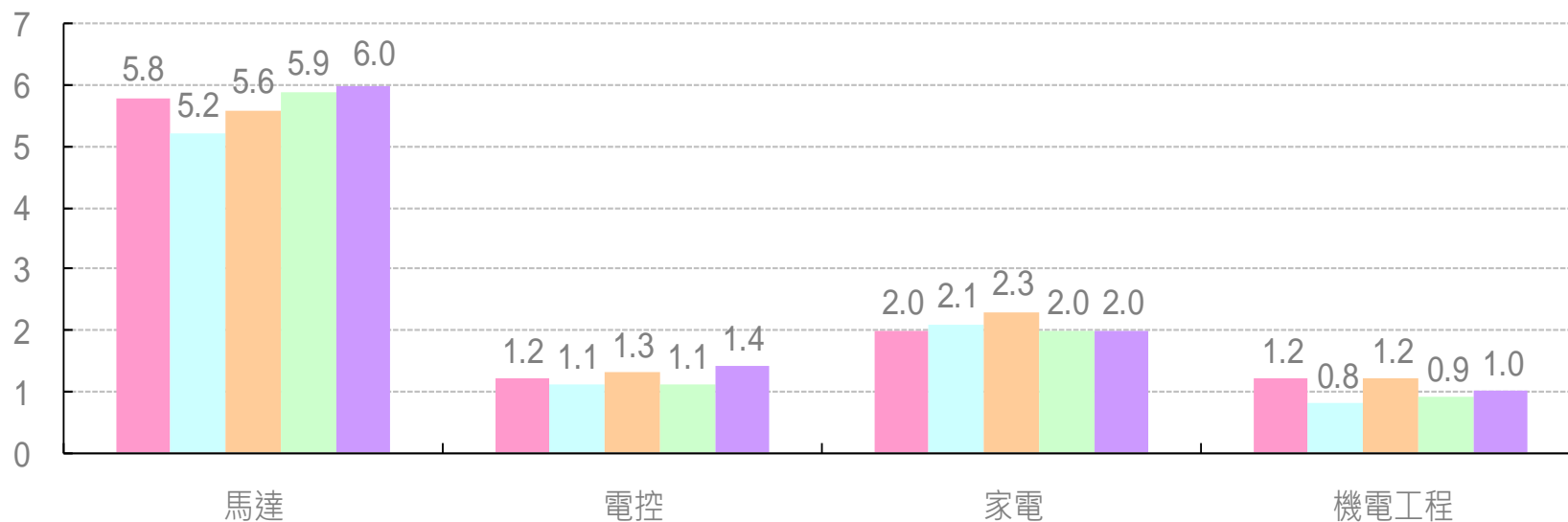


2017年第四季合併營收
年減1.1%，相較上季則
增加4.7%



主要產品線營收

新台幣十億元



■ 2016年第四季 ■ 2017年第一季 ■ 2017年第二季 ■ 2017年第三季 ■ 2017年第四季

合併財務資料 – 2017年

(新台幣佰萬元)	2017	2016	YoY
營業收入 - 經常性 *	50,816	49,753	2.1%
營業毛利率 - 經常性 *	23.8%	26.1%	-230bps
營業淨利率 - 經常性 *	6.6%	8.1%	-150bps
基本每股盈餘 (新台幣元)	1.56	1.76	-11.4%
股東權益報酬率 (%) **	6.1%	7.2%	-110bps
資產報酬率 (%) **	3.4%	3.9%	-50bps

* 扣除金融商品出售淨利益

** 年化資料 (扣除少數股權損益)

合併損益表-2017年

(新台幣佰萬元)	2017	2016	YoY
營業收入	50,943	49,924	2.0%
經常性營業收入	50,816	49,753	2.1%
金融商品出售淨利益	127	171	-25.7%
營業毛利淨額 *	12,196	13,134	-7.1%
營業利益	3,496	4,189	-16.5%
營業外收入及支出	858	744	15.3%
稅前淨利	4,354	4,933	-11.7%
所得稅費用	(810)	(896)	-9.6%
本期淨利 **	3,092	3,481	-11.2%
基本每股盈餘 (新台幣元)	1.56	1.76	-11.4%

* 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 – 2017 第四季

(新台幣佰萬元)	2017年第四季	2017年第三季	季成長率	2017年第四季	年成長率
營業收入 - 經常性 *	13,319	12,707	-3.1%	13,419	-0.7%
營業毛利率 - 經常性 *	22.9%	23.2%	-30bps	25.3%	-240bps
營業利益率 - 經常性 *	6.6%	6.1%	50bps	8.1%	-150bps
基本每股盈餘 (新台幣元)	0.31	0.43	-27.9%	0.44	-29.5%
股東權益報酬率 (%) **	5.3%	6.7%	-140bps	6.9%	-160bps
資產報酬率 (%) **	3.0%	3.7%	-70bps	3.7%	-70bps

* 扣除金融商品出售淨利益

** 年化資料 (扣除非控制權益)

合併損益表 – 2017年第四季

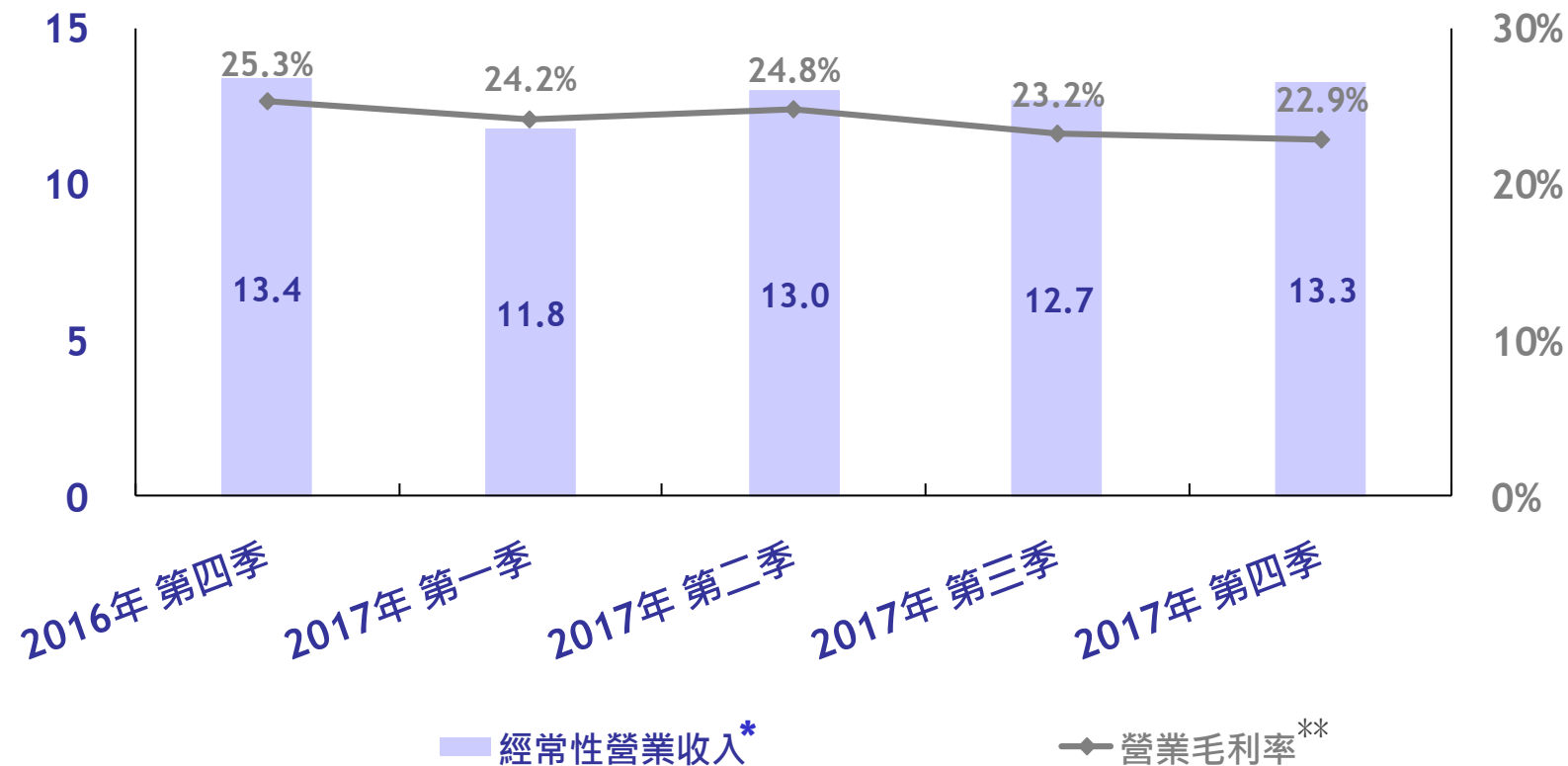
(新台幣佰萬元)	2017年第四季	2017年第三季	季成長率	2016年第三季	年成長率
營業收入	13,276	12,678	4.7%	13,428	-1.1%
經常性營業收入	13,319	12,707	4.8%	13,419	-0.7%
金融商品出售淨利益	(43)	(29)	48.3%	9	-577.8%
營業毛利淨額 *	3,004	2,914	3.1%	3,404	-11.8%
營業利益	837	751	11.5%	1,100	-23.9%
營業外收入及支出	88	444	-80.2%	154	-42.9%
稅前淨利	924	1,196	-22.7%	1,254	-26.3%
所得稅費用	(177)	(248)	-28.6%	(218)	-18.8%
本期淨利 **	616	850	-27.5%	864	-28.7%
基本每股盈餘 (新台幣元)	0.31	0.43	-27.9%	0.44	-29.5%

* 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

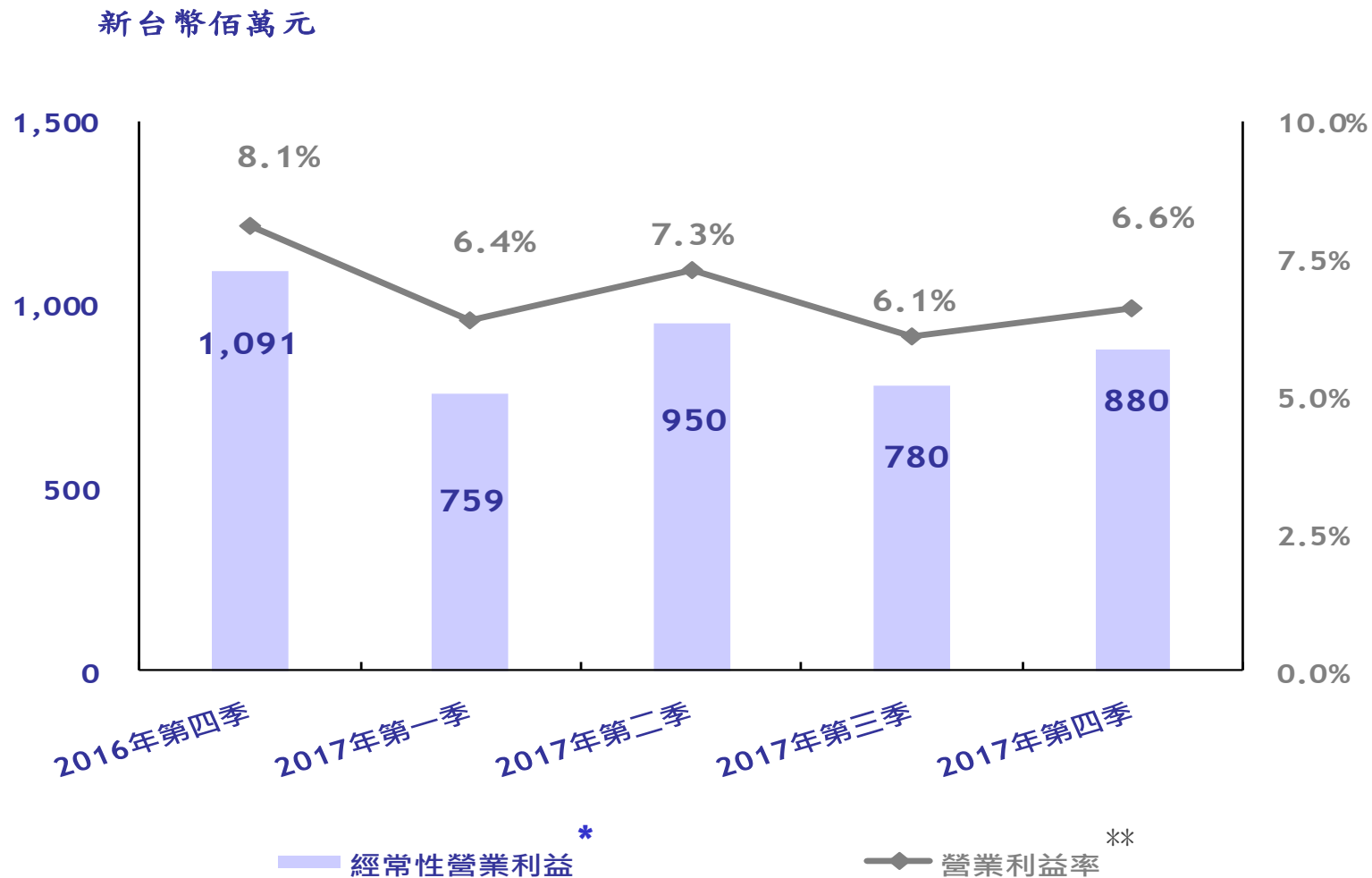


* 經常性營業收入 = 營業收入 - 金融商品出售淨利益

** 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金融商品出售淨利益

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金融商品出售淨利益

2017年12月合併資產負債表

(新台幣仟元)

	2017年12月		2017年9月		2016年12月	
	金額	%	金額	%	金額	%
現金及約當現金	14,129,330	16%	13,412,258	15%	13,989,826	15%
應收款項	12,479,097	13%	12,625,975	13%	13,859,458	14%
存貨	11,336,492	12%	11,578,226	13%	11,177,041	12%
資產總額	92,016,957	100%	92,620,331	100%	92,373,956	100%
短期借款	2,187,621	3%	2,318,683	3%	3,078,361	4%
應付款項	12,927,916	13%	12,921,323	13%	12,981,953	13%
長期借款	6,466,239	7%	7,022,460	8%	9,428,570	10%
應付公司債	4,000,000	4%	4,000,000	4%	3,000,000	3%
負債總額	34,142,820	37%	35,224,778	38%	36,649,413	40%
股東權益總額	57,874,137	63%	57,395,553	62%	55,724,543	60%

重要指標

每季應收帳款週轉率 (次)	4.41	4.61	4.36
每季存貨週轉率 (次)	3.19	3.14	2.98
流動比率	2.36	2.33	2.39
速動比率	1.68	1.65	1.71
淨負債淨值比	-2.5%	-0.1%	2.7%

報告大綱

2017年第四季業務回顧

附錄

簡明損益表

(新台幣佰萬元)	2016年第四季	2017年第一季	2017年第二季	2017年第三季	2017年第四季
營業收入	13,428	11,916	13,073	12,678	13,276
經常性營業收入	13,419	11,776	13,014	12,707	13,319
金融商品出售淨利益	9	140	59	(29)	(43)
營業成本	(10,023)	(8,924)	(9,787)	(9,762)	(10,271)
營業毛利淨額*	3,404	2,991	3,287	2,914	3,004
營業費用	(2,304)	(2,093)	(2,277)	(2,162)	(2,168)
營業利益	1,100	899	1,009	751	837
營業外收入及支出	154	(55)	381	444	88
稅前淨利	1,254	844	1,390	1,196	924
所得稅費用	(218)	(209)	(176)	(248)	(177)
本期淨利**	864	536	1,090	850	616
淨利率	6.4%	4.5%	8.3%	6.7%	4.6%
基本每股盈餘 (新台幣元)	0.44	0.27	0.55	0.43	0.31

* 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

	2016年12月	2017年3月	2017年6月	2017年9月	2017年12月
(新台幣佰萬元)	金額	金額	金額	金額	金額
現金及約當現金	13,990	14,659	13,398	13,412	14,129
應收款項	13,859	12,278	13,140	12,626	12,479
存貨	11,177	11,262	11,424	11,578	11,336
其它流動資產	6,270	5,698	7,059	7,322	6,319
流動資產合計	45,296	43,897	45,021	44,938	44,263
備供出售金融資產 - 非流動	11,744	12,555	13,300	12,952	12,925
採用權益法之投資	3,871	3,909	3,876	3,947	4,022
其他非流動資產	31,462	30,853	31,021	30,784	30,807
非流動資產合計	47,078	47,317	48,197	47,683	47,754
總資產	92,374	91,214	93,218	92,620	92,017
流動負債	18,959	17,508	20,601	19,281	18,742
應付公司債	3,000	3,000	3,000	4,000	4,000
長期借款	9,429	9,414	8,149	7,022	6,466
其他非流動負債	5,262	5,071	4,895	4,922	4,934
非流動負債合計	17,691	17,485	16,044	15,944	15,400
總負債	36,649	34,993	36,645	35,225	34,143
股東權益總額*	55,725	56,221	56,573	57,396	57,874

* 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)

	2016年第四季	2017年第一季	2017年第二季	2017年第三季	2017年第四季
合併稅前淨利*	1,254	844	1,390	1,196	924
折舊、攤銷及處分固定資產損失淨額	392	385	378	385	336
其他項目	(713)	384	(170)	151	(311)
營業活動之淨現金流入	933	1,613	1,598	1,732	949
資本支出	(909)	(373)	(232)	(294)	(161)
有價證券	555	521	377	129	(53)
其他項目	(1,117)	518	(1,625)	169	1,008
投資活動之淨現金（流出）流入	(1,471)	666	(1,480)	4	794
現金股利	0	0	0	(1,762)	0
其他項目	(320)	(775)	(1,377)	(130)	(802)
融資活動之淨現金流出	(320)	(775)	(1,377)	(1,892)	(802)
淨現金部位變動數*	(841)	669	(1,261)	14	718
期末現金及約當現金餘額	13,990	14,659	13,398	13,412	14,129

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