

# 東元電機



2018年第一季業務回顧

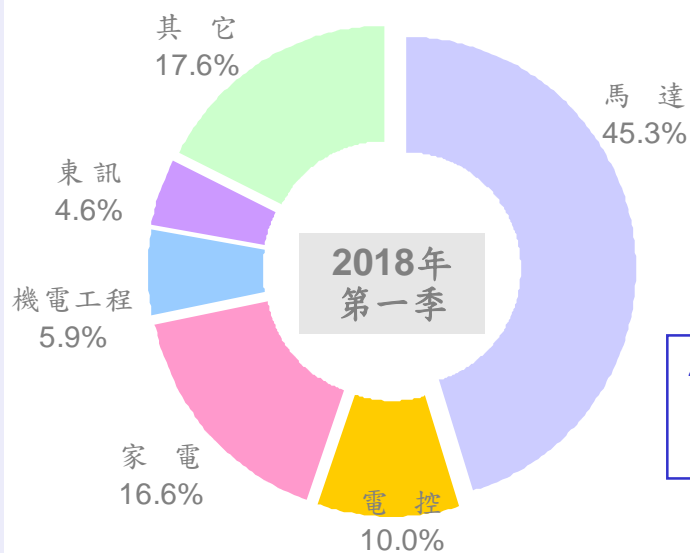
# 免責聲明

- 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。

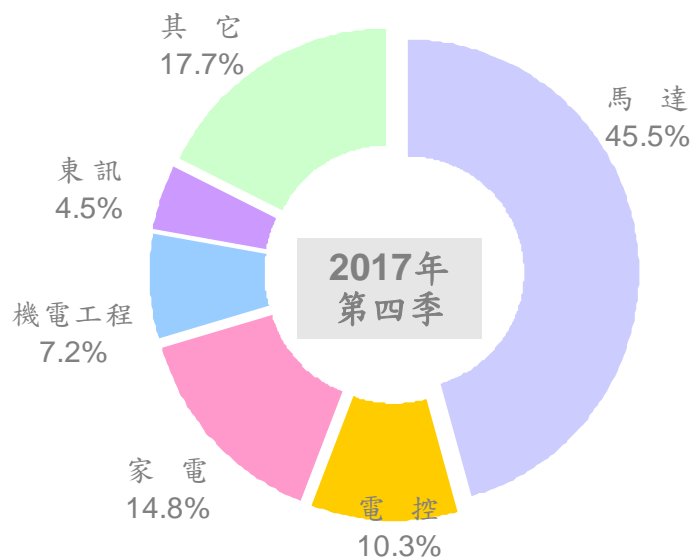
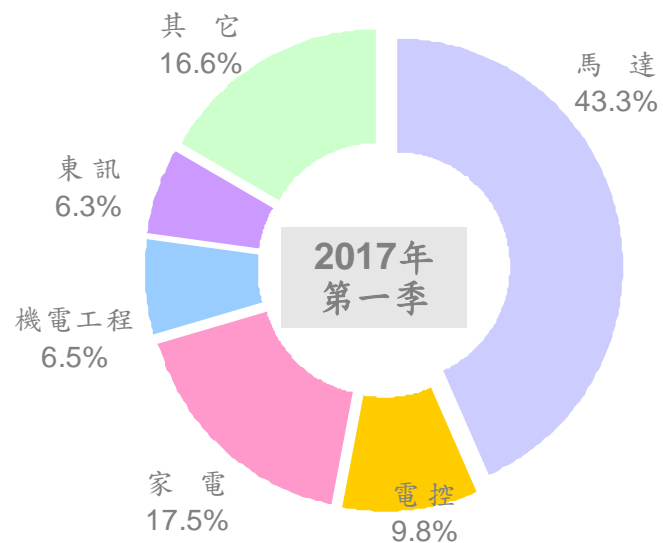
## 2018年第一季業務回顧

附錄

# 營收來源分佈

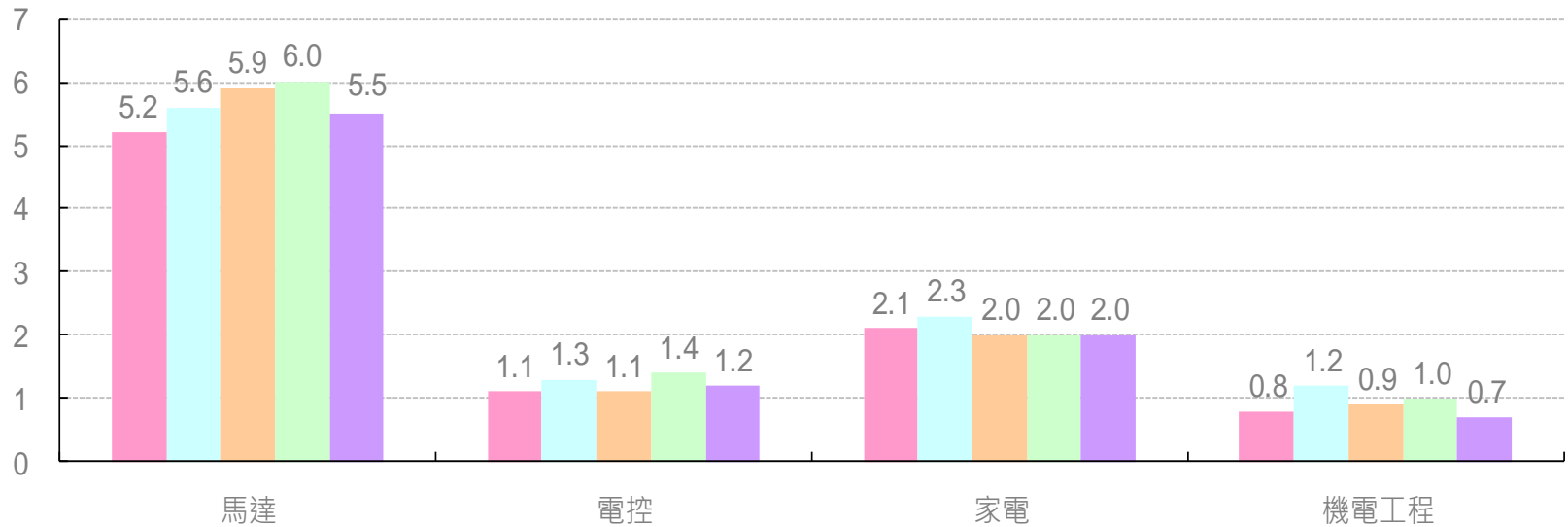


2018年第一季合併營收  
年增2.0%，相較上季則  
減少8.4%



# 主要產品線營收

新台幣十億元



■ 2017年第一季    ■ 2017年第二季    ■ 2017年第三季    ■ 2017年第四季    ■ 2018年第一季

# 合併財務資料 – 2018第一季

(新台幣佰萬元)	2018年第一季	2016年第四季	季成長率	2017年第一季	年成長率
營業收入 - 經常性 *	12,055	13,419	-9.5%	11,776	2.4%
營業毛利率 - 經常性 *	24.1%	25.3%	120bps	24.2%	-10bps
營業利益率 - 經常性 *	6.7%	8.1%	10bps	6.4%	30bps
基本每股盈餘 (新台幣元)	0.27	0.44	-12.9%	0.27	0.0%
股東權益報酬率 (%) **	4.1%	6.9%	-120bps	4.3%	-20bps
資產報酬率 (%) **	2.3%	3.7%	-70bps	2.3%	0bps

\* 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 – 2018年第一季

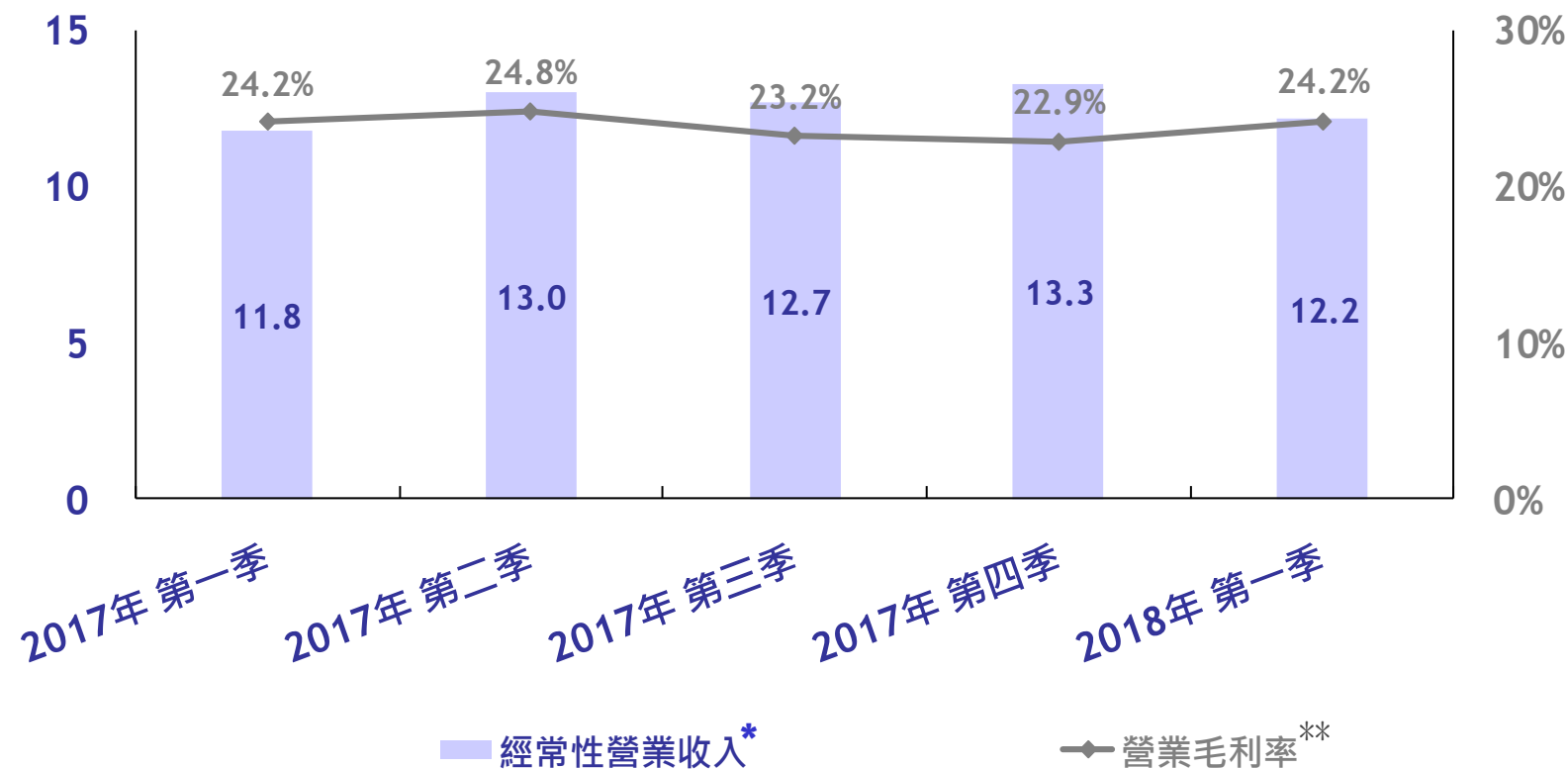
(新台幣佰萬元)	2018年第一季	2017年第四季	季成長率	2017年第一季	年成長率
營業收入	12,156	13,276	-8.4%	11,916	2.0%
經常性營業收入	12,055	13,319	-9.5%	11,776	2.4%
金融商品出售淨利益	101	(43)	-334.9%	140	-27.9%
營業毛利淨額 *	3,010	3,004	0.2%	2,991	0.6%
營業利益	907	837	8.4%	899	0.9%
營業外收入及支出	(55)	88	-162.5%	(55)	0.0%
稅前淨利	853	924	-7.7%	844	1.1%
所得稅費用	(261)	(177)	47.5%	(209)	24.9%
本期淨利 **	537	616	-12.8%	536	0.2%
基本每股盈餘 (新台幣元)	0.27	0.31	-12.9%	0.27	0.0%

\* 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



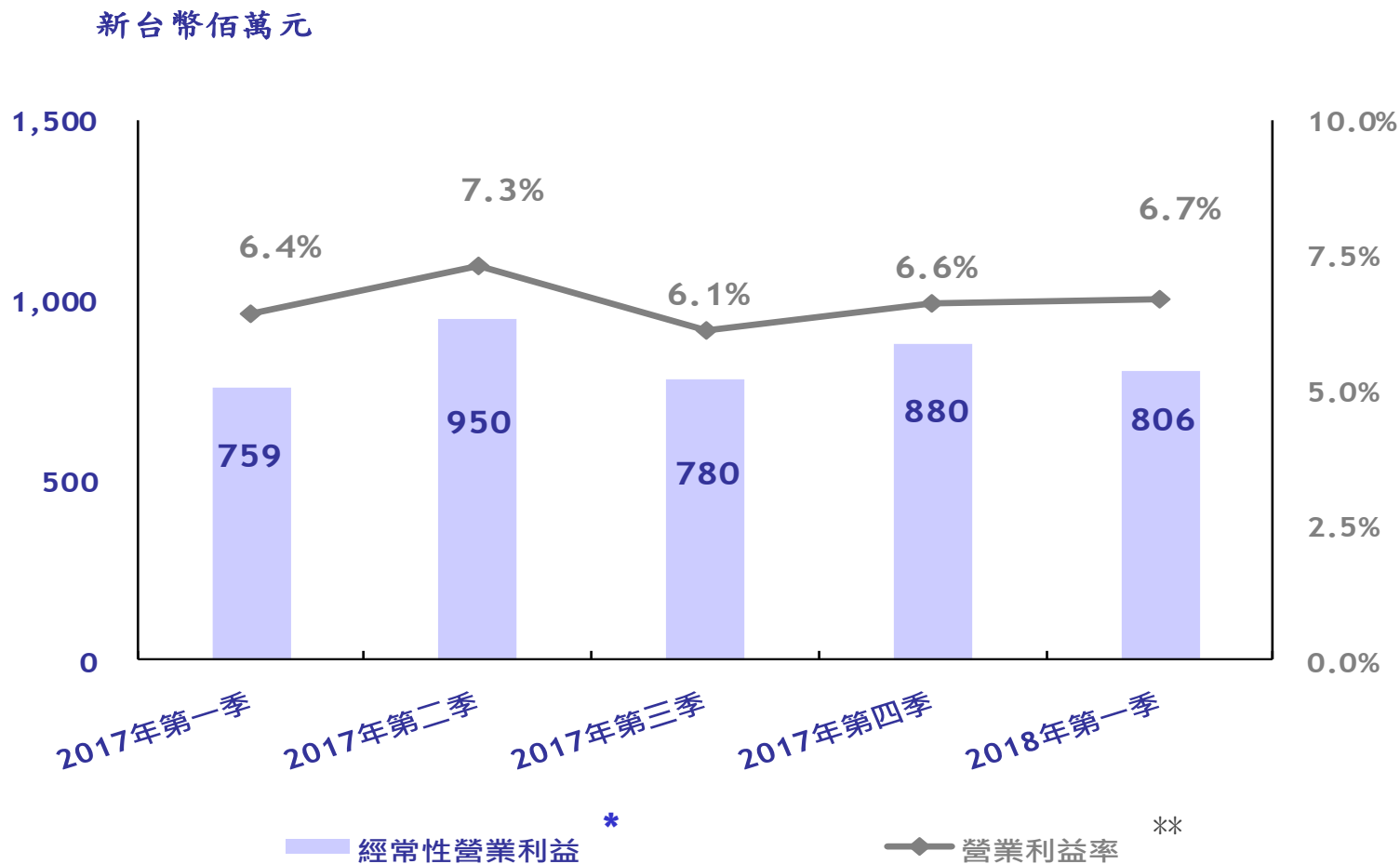
\* 經常性營業收入 = 營業收入 - 金融商品出售淨利益

\*\* 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

# 2018年3月合併資產負債表

(新台幣仟元)

	2018年3月		2017年12月		2017年3月	
	金額	%	金額	%	金額	%
現金及約當現金	18,166,969	19%	14,129,330	16%	14,658,514	16%
應收款項	11,085,334	12%	12,479,097	13%	12,277,618	13%
存貨	11,813,647	13%	11,336,492	12%	11,261,754	12%
資產總額	93,376,684	100%	92,016,957	100%	91,213,951	100%
短期借款	2,710,538	3%	2,187,621	3%	2,354,326	3%
應付款項	12,337,087	13%	12,927,916	13%	11,866,987	13%
長期借款	6,511,375	7%	6,466,239	7%	9,414,143	10%
應付公司債	4,000,000	4%	4,000,000	4%	3,000,000	3%
負債總額	34,286,827	37%	34,142,820	37%	34,992,596	38%
股東權益總額	59,089,857	63%	57,874,137	63%	56,221,355	62%

## 重要指標

每季應收帳款週轉率 (次)	4.21	4.41	4.20
每季存貨週轉率 (次)	2.95	3.19	2.97
流動比率	2.40	2.36	2.51
速動比率	1.74	1.68	1.77
淨負債淨值比	-8.4%	-2.5%	0.2%

# 報告大綱

2018年第一季業務回顧

**附錄**

# 簡明損益表

(新台幣佰萬元)	2017年第一季	2017年第二季	2017年第三季	2017年第四季	2018年第一季
營業收入	11,916	13,073	12,678	13,276	12,156
經常性營業收入	11,776	13,014	12,707	13,319	12,055
金融商品出售淨利益	140	59	(29)	(43)	101
營業成本	(8,924)	(9,787)	(9,762)	(10,271)	(9,146)
營業毛利淨額*	2,991	3,287	2,914	3,004	3,010
營業費用	(2,093)	(2,277)	(2,162)	(2,168)	(2,103)
營業利益	899	1,009	751	837	907
營業外收入及支出	(55)	381	444	88	(55)
稅前淨利	844	1,390	1,196	924	853
所得稅費用	(209)	(176)	(248)	(177)	(261)
本期淨利**	536	1,090	850	616	537
淨利率	4.5%	8.3%	6.7%	4.6%	4.4%
基本每股盈餘 (新台幣元)	0.27	0.55	0.43	0.31	0.27

\* 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3月	2017年6月	2017年9月	2017年12月	2018年3月
(新台幣佰萬元)	金額	金額	金額	金額	金額
現金及約當現金	14,659	13,398	13,412	14,129	18,167
應收款項	12,278	13,140	12,626	12,479	11,085
存貨	11,262	11,424	11,578	11,336	11,814
其它流動資產	5,698	7,059	7,322	6,319	4,354
<b>流動資產合計</b>	<b>43,897</b>	<b>45,021</b>	<b>44,938</b>	<b>44,263</b>	<b>45,420</b>
備供出售金融資產-非流動**	12,555	13,300	12,952	12,925	13,190
採用權益法之投資	3,909	3,876	3,947	4,022	4,052
其他非流動資產	30,853	31,021	30,784	30,807	30,715
<b>非流動資產合計</b>	<b>47,317</b>	<b>48,197</b>	<b>47,683</b>	<b>47,754</b>	<b>47,957</b>
<b>總資產</b>	<b>91,214</b>	<b>93,218</b>	<b>92,620</b>	<b>92,017</b>	<b>93,377</b>
流動負債	17,508	20,601	19,281	18,742	18,927
應付公司債	3,000	3,000	4,000	4,000	4,000
長期借款	9,414	8,149	7,022	6,466	6,511
其他非流動負債	5,071	4,895	4,922	4,934	4,849
<b>非流動負債合計</b>	<b>17,485</b>	<b>16,044</b>	<b>15,944</b>	<b>15,400</b>	<b>15,360</b>
<b>總負債</b>	<b>34,993</b>	<b>36,645</b>	<b>35,225</b>	<b>34,143</b>	<b>34,287</b>
<b>股東權益總額*</b>	<b>56,221</b>	<b>56,573</b>	<b>57,396</b>	<b>57,874</b>	<b>59,090</b>

\* 包含非控制權益 \*\* 2018年起適用IFRS 9之規定，將備供出售金融資產重分為透過損益按公允價值衡量之金融資以及透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產

# 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
<b>流動資合計</b>	<b>40,843</b>	<b>43,275</b>	<b>42,292</b>	<b>45,296</b>	<b>44,263</b>
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
<b>總資產</b>	<b>76,890</b>	<b>82,713</b>	<b>84,434</b>	<b>92,374</b>	<b>92,017</b>
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
<b>總負債</b>	<b>30,166</b>	<b>29,424</b>	<b>33,002</b>	<b>36,649</b>	<b>34,143</b>
<b>股東權益總額*</b>	<b>46,724</b>	<b>53,289</b>	<b>51,433</b>	<b>55,725</b>	<b>57,874</b>

\*包含非控制權益

# 簡明現金流量表

(新台幣佰萬元)

	2017年第一季	2017年第二季	2017年第三季	2017年第四季	2018年第一季
合併稅前淨利*	844	1,390	1,196	924	853
折舊、攤銷及處分固定資產損失淨額	385	378	385	336	391
其他項目	384	(170)	151	(311)	250
<b>營業活動之淨現金流入</b>	<b>1,613</b>	<b>1,598</b>	<b>1,732</b>	<b>949</b>	<b>212</b>
資本支出	(373)	(232)	(294)	(161)	(191)
有價證券	521	377	129	(53)	219
其他項目	518	(1,625)	169	1,008	3,698
<b>投資活動之淨現金（流出）流入</b>	<b>666</b>	<b>(1,480)</b>	<b>4</b>	<b>794</b>	<b>3,726</b>
現金股利	0	0	(1,762)	0	0
其他項目	(775)	(1,377)	(130)	(802)	357
<b>融資活動之淨現金流出</b>	<b>(775)</b>	<b>(1,377)</b>	<b>(1,892)</b>	<b>(802)</b>	<b>357</b>
<b>淨現金部位變動數*</b>	<b>669</b>	<b>(1,261)</b>	<b>14</b>	<b>718</b>	<b>4,038</b>
期末現金及約當現金餘額	14,659	13,398	13,412	14,129	18,167



# 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
<b>營業活動之淨現金流入</b>	<b>5,985</b>	<b>5,167</b>	<b>5,541</b>	<b>4,850</b>	<b>5,892</b>
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
<b>投資活動之淨現金（流出）流入</b>	<b>(145)</b>	<b>(781)</b>	<b>(5,868)</b>	<b>(3,780)</b>	<b>(16)</b>
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)
<b>融資活動之淨現金流出</b>	<b>(3,956)</b>	<b>(2,198)</b>	<b>(1,269)</b>	<b>(1,055)</b>	<b>(4,846)</b>
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](mailto:ir@teco.com.tw)