

東元電機



2018年第三季業務回顧

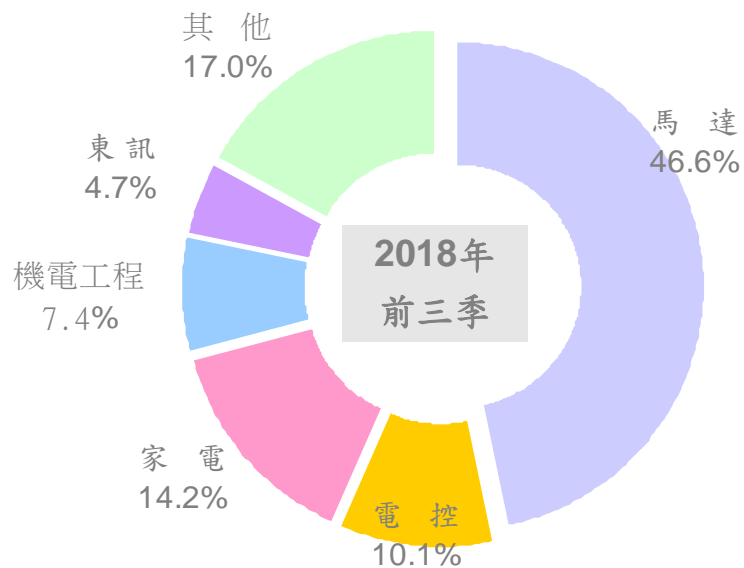
免責聲明

- 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。

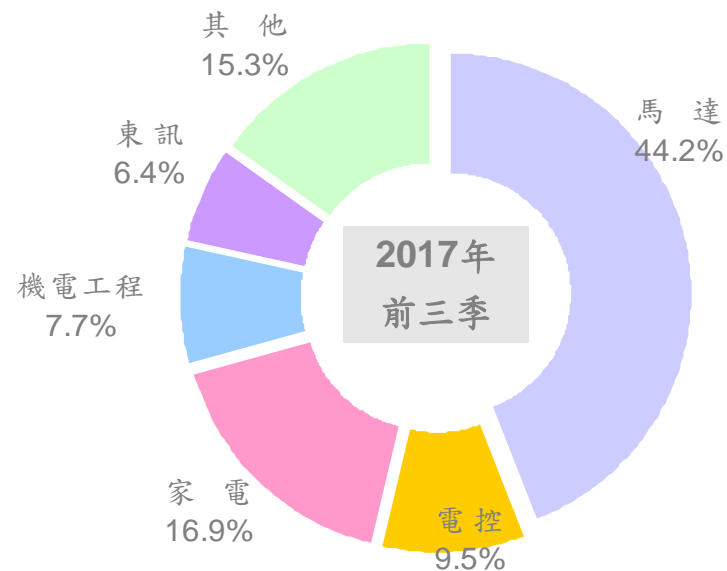
2018年第三季業務回顧

附錄

營收來源分佈 1/2

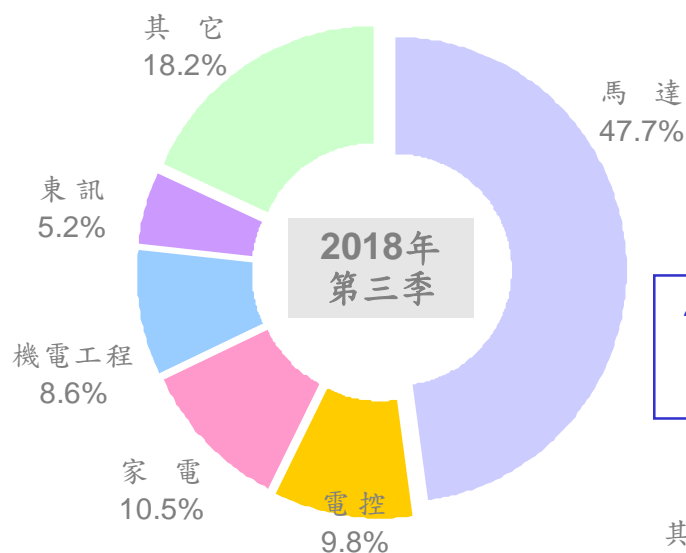


2018年前三季合併營收
年增1.5%

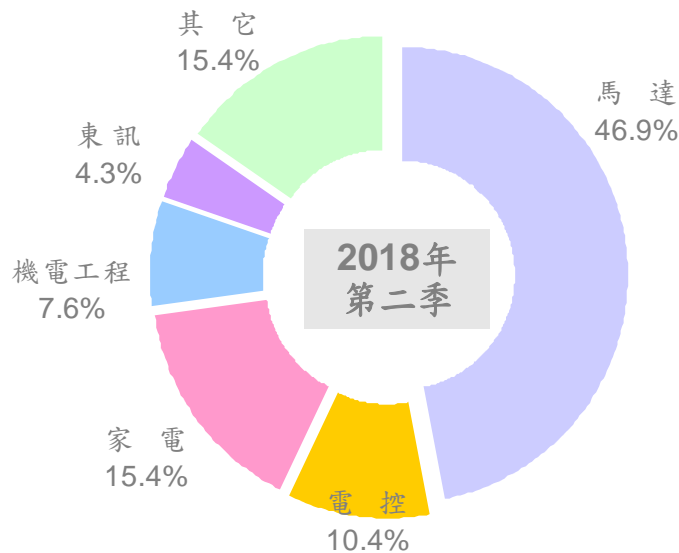
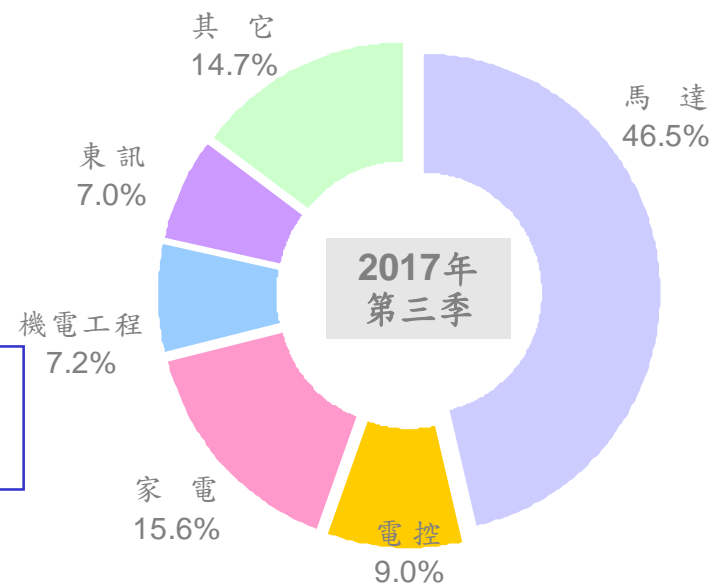


註：自2018年6月起合併營收不包含瑩霖

營收來源分佈



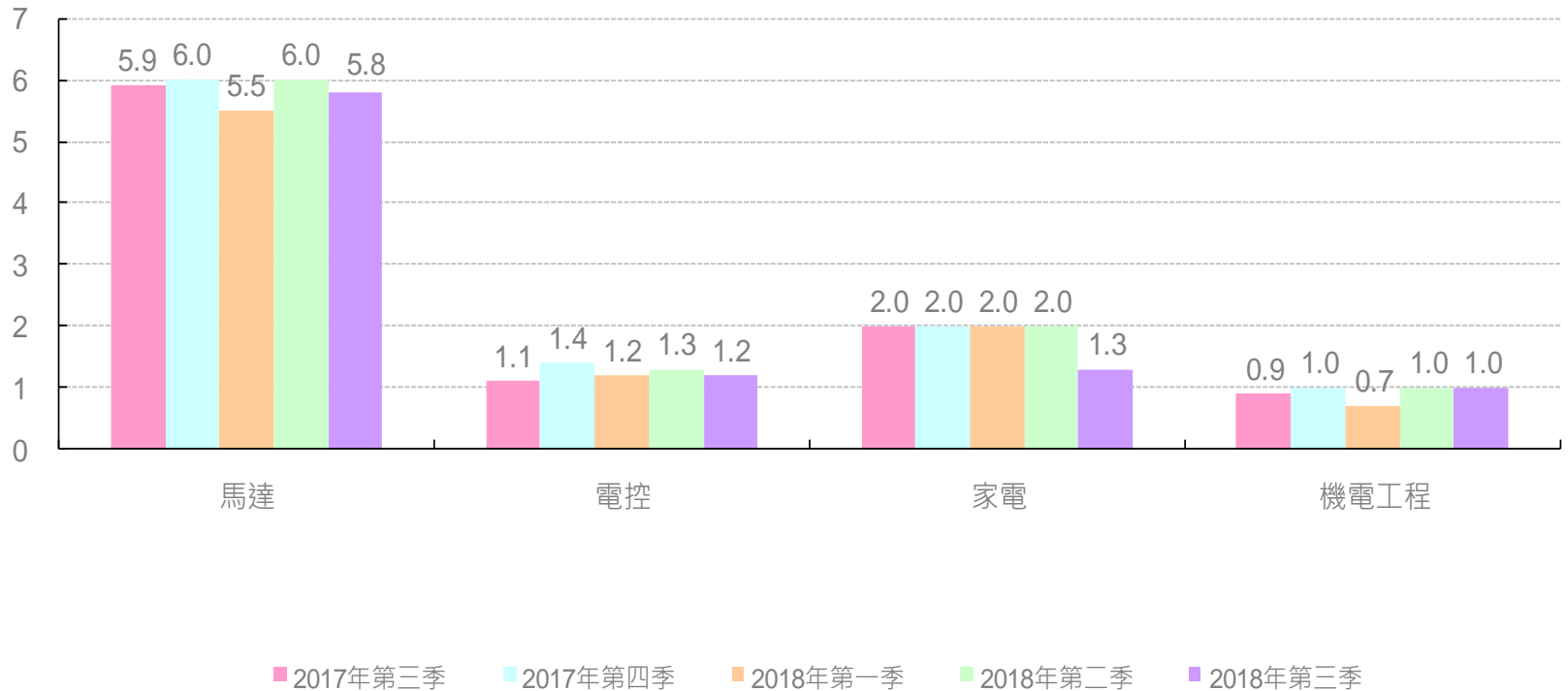
2018年第3季合併營收年減4.8%，相較上季則減少6.4%



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年前三季

(新台幣佰萬元)	9M 18	9M 17	YoY
營業收入 - 經常性 *	31,085	37,497	-17.1%
營業毛利率 - 經常性 *	24.1%	24.1%	0bps
營業淨利率 - 經常性 *	7.1%	6.6%	50bps
基本每股盈餘 (新台幣元)	1.24	1.25	-0.8%
股東權益報酬率 (%) **	6.3%	6.5%	-20bps
資產報酬率 (%) **	3.5%	3.6%	-10bps

* 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年前三季

(新台幣佰萬元)	9M 18	9M 17	YoY
營業收入	37,110	37,667	-1.5%
經常性營業收入	37,085	37,497	-1.1%
金融商品出售淨利益	25	170	-85.3%
營業毛利淨額 *	8,946	9,192	-2.7%
營業利益	2,669	2,659	0.4%
營業外收入及支出	655	770	-14.9%
稅前淨利	3,325	3,430	-3.1%
所得稅費用	(621)	(633)	-1.9%
本期淨利 **	2,461	2,476	-0.6%
基本每股盈餘 (新台幣元)	1.24	1.25	-0.8%

* 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 第三季

(新台幣佰萬元)	2018年第三季	2018年第二季	季成長率	2017年第三季	年成長率
營業收入 - 經常性 *	12,061	12,969	-7.0%	12,707	-5.1%
營業毛利率 - 經常性 *	23.4%	24.6%	-120bps	23.2%	20bps
營業利益率 - 經常性 *	7.3%	7.4%	-10bps	6.1%	120bps
基本每股盈餘 (新台幣元)	0.41	0.56	-26.8%	0.43	-4.7%
股東權益報酬率 (%) **	6.3%	8.4%	-210bps	6.7%	-40bps
資產報酬率 (%) **	3.5%	4.7%	-120bps	3.7%	-20bps

* 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年第三季

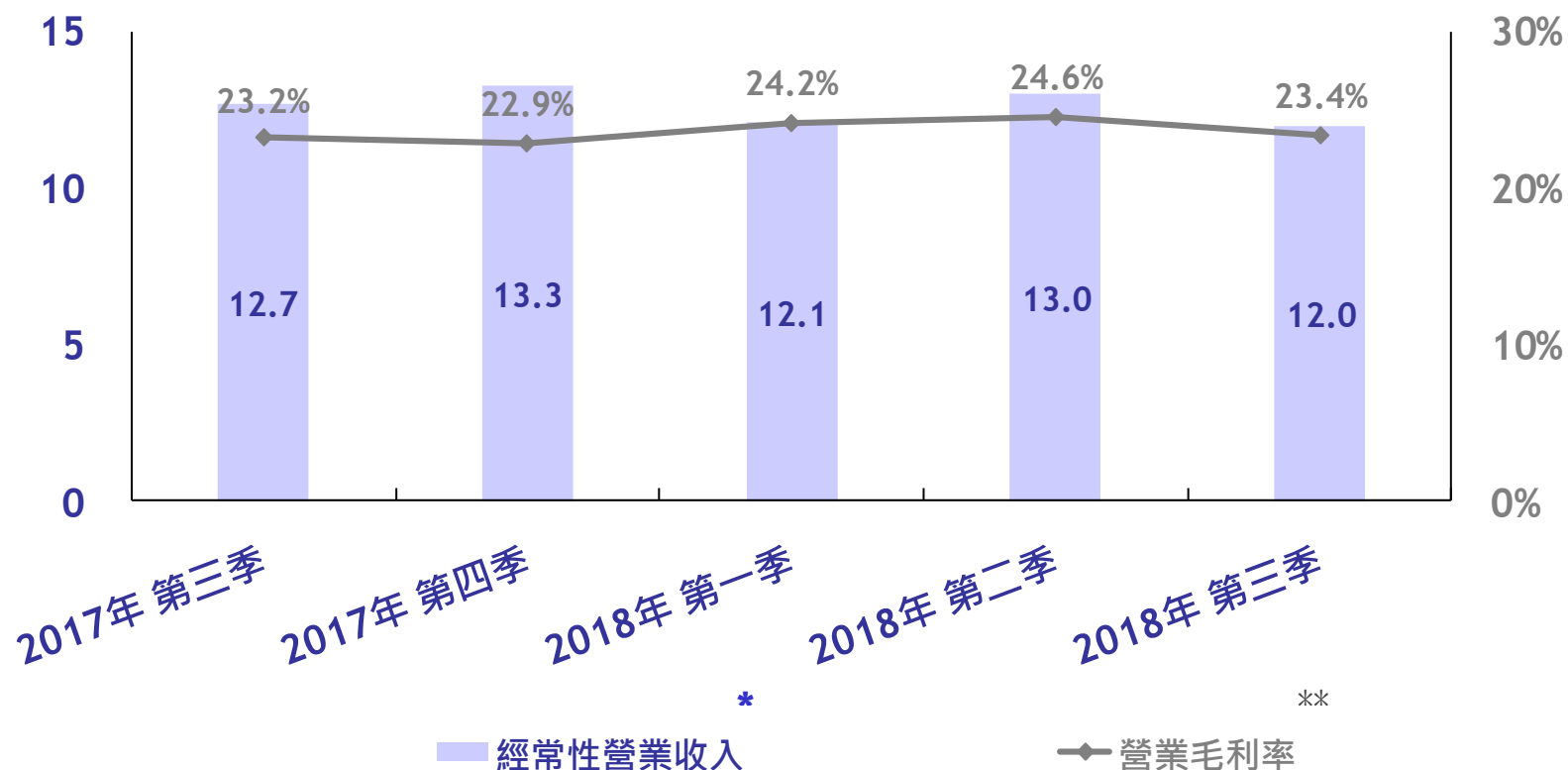
(新台幣佰萬元)	2018年第三季	2018年第二季	季成長率	2017年第三季	年成長率
營業收入	12,064	12,890	-6.4%	12,678	-4.8%
經常性營業收入	12,061	12,969	-7.0%	12,707	-5.1%
金融商品出售淨利益	3	(79)	-	(29)	-
營業毛利淨額 *	2,824	3,112	-9.3%	2,914	-3.1%
營業利益	884	878	0.7%	751	17.7%
營業外收入及支出	188	522	-64.0%	444	-57.7%
稅前淨利	1,073	1,399	-23.3%	1,196	-10.3%
所得稅費用	(168)	(192)	-12.5%	(248)	-32.3%
本期淨利 **	821	1,103	-25.6%	850	-3.4%
基本每股盈餘 (新台幣元)	0.41	0.56	-26.8%	0.43	-4.7%

* 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

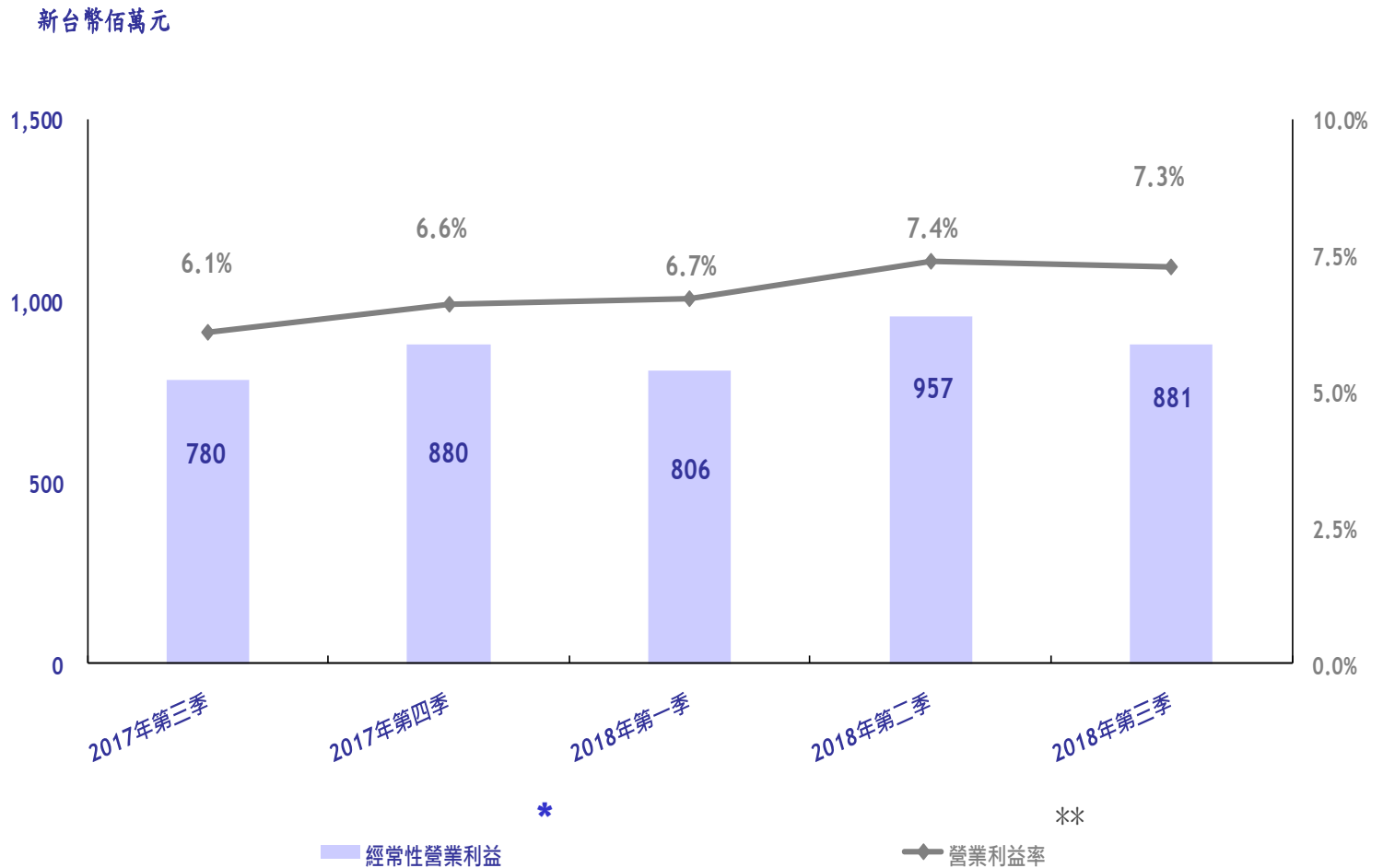


* 經常性營業收入 = 營業收入 - 透過損益按公允價值衡量之金融資產淨(損失)利益

** 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



2018年9月合併資產負債表

(新台幣仟元)

	2018年9月		2018年6月		2017年9月	
	金額	%	金額	%	金額	%
現金及約當現金	17,764,515	19%	18,159,135	20%	13,412,258	15%
應收款項	12,326,673	13%	12,716,832	13%	12,625,975	13%
存貨	11,890,120	13%	11,806,046	13%	11,578,226	13%
資產總額	92,854,488	100%	92,848,190	100%	92,620,331	100%
短期借款	2,267,047	3%	1,980,960	2%	2,318,683	3%
應付款項	12,245,689	13%	14,487,056	15%	12,921,323	13%
長期借款	8,097,628	9%	7,404,243	8%	7,022,460	8%
應付公司債	4,000,000	4%	4,000,000	4%	4,000,000	4%
負債總額	35,132,405	38%	36,030,022	39%	35,224,778	38%
股東權益總額	57,722,083	62%	56,818,168	61%	57,395,553	62%

重要指標

每季應收帳款週轉率 (次)	4.52	4.50	4.61
每季存貨週轉率 (次)	3.02	3.05	3.14
流動比率	2.45	2.28	2.33
速動比率	1.78	1.68	1.65
淨負債淨值比	-5.9%	-8.4%	-0.1%

報告大綱

2018年第三季業務回顧

附錄

簡明損益表

(新台幣佰萬元)	2017年第三季	2017年第四季	2018年第一季	2018年第二季	2018年第三季
營業收入	12,678	13,276	12,156	12,890	12,064
經常性營業收入	12,707	13,319	12,055	12,969	12,061
金融商品出售淨利益	(29)	(43)	101	(79)	3
營業成本	(9,762)	(10,271)	(9,146)	(9,777)	(9,240)
營業毛利淨額*	2,914	3,004	3,010	3,112	2,824
營業費用	(2,162)	(2,168)	(2,103)	(2,234)	(1,939)
營業利益	751	837	907	878	884
營業外收入及支出	444	88	(55)	522	188
稅前淨利	1,196	924	853	1,399	1,073
所得稅費用	(248)	(177)	(261)	(192)	(168)
本期淨利**	850	616	537	1,103	821
淨利率	6.7%	4.6%	4.4%	8.6%	6.8%
基本每股盈餘 (新台幣元)	0.43	0.31	0.27	0.56	0.41

* 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9月	2017年12月	2018年3月	2018年6月	2018年9月
(新台幣佰萬元)	金額	金額	金額	金額	金額
現金及約當現金	13,412	14,129	18,167	18,159	17,765
應收款項	12,626	12,479	12,152	12,717	12,327
存貨	11,578	11,336	11,814	11,806	11,890
其它流動資產	7,322	6,319	3,287	3,346	3,371
流動資產合計	44,938	44,263	45,420	46,028	45,353
備供出售金融資產-非流動**	12,952	12,925	13,190	12,602	13,076
採用權益法之投資	3,947	4,022	4,052	4,386	4,105
其他非流動資產	30,784	30,807	30,715	29,832	30,320
非流動資產合計	47,683	47,754	47,957	46,820	47,501
總資產	92,620	92,017	93,377	92,848	92,854
流動負債	19,281	18,742	18,927	20,150	18,519
應付公司債	4,000	4,000	4,000	4,000	4,000
長期借款	7,022	6,466	6,511	7,404	8,098
其他非流動負債	4,922	4,934	4,849	4,476	4,515
非流動負債合計	15,944	15,400	15,360	15,880	16,613
總負債	35,225	34,143	34,287	36,030	35,132
股東權益總額*	57,396	57,874	59,090	56,818	57,722

* 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年第三季	2017年第四季	2018年第一季	2018年第二季	2018年第三季
合併稅前淨利*	1,196	924	853	1,399	1,073
折舊、攤銷及處分固定資產損失淨額	385	336	391	384	381
其他項目	151	(311)	250	(686)	86
營業活動之淨現金流入	1,732	949	212	1,097	1,540
資本支出	(294)	(161)	(191)	(317)	(442)
有價證券	129	(53)	219	(369)	(125)
其他項目	169	1,008	3,698	(982)	(618)
投資活動之淨現金（流出）流入	4	794	3,726	(1,668)	(1,185)
現金股利	(1,762)	0	0	(12)	(1,710)
其他項目	(130)	(802)	357	223	1,081
融資活動之淨現金流出	(1,892)	(802)	357	211	(629)
淨現金部位變動數*	14	718	4,038	(8)	(395)
期末現金及約當現金餘額	13,412	14,129	18,167	18,159	17,765

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