

東元電機



2015年第三季業務回顧

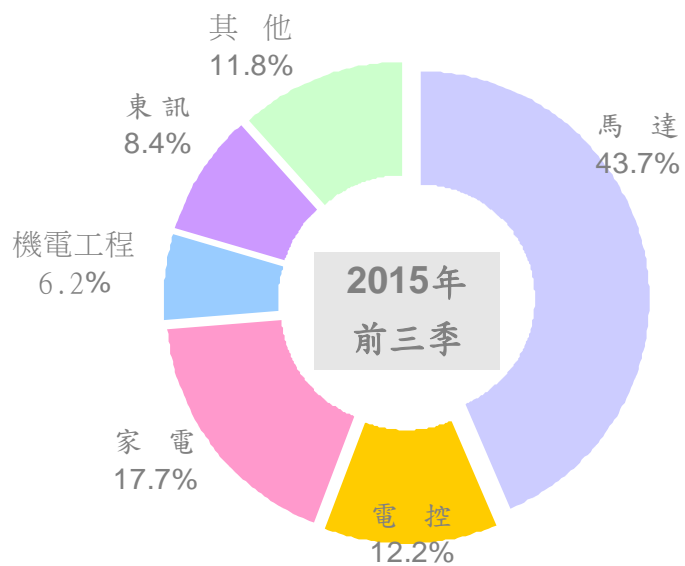
免責聲明

- 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。

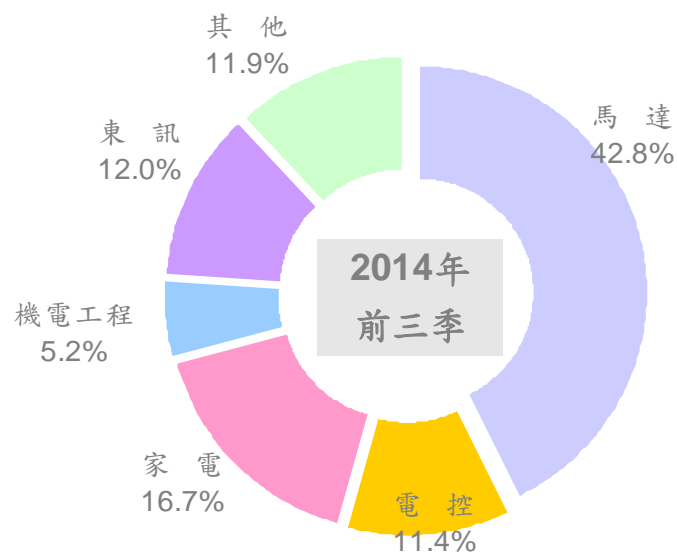
2015年第三季業務回顧

附錄

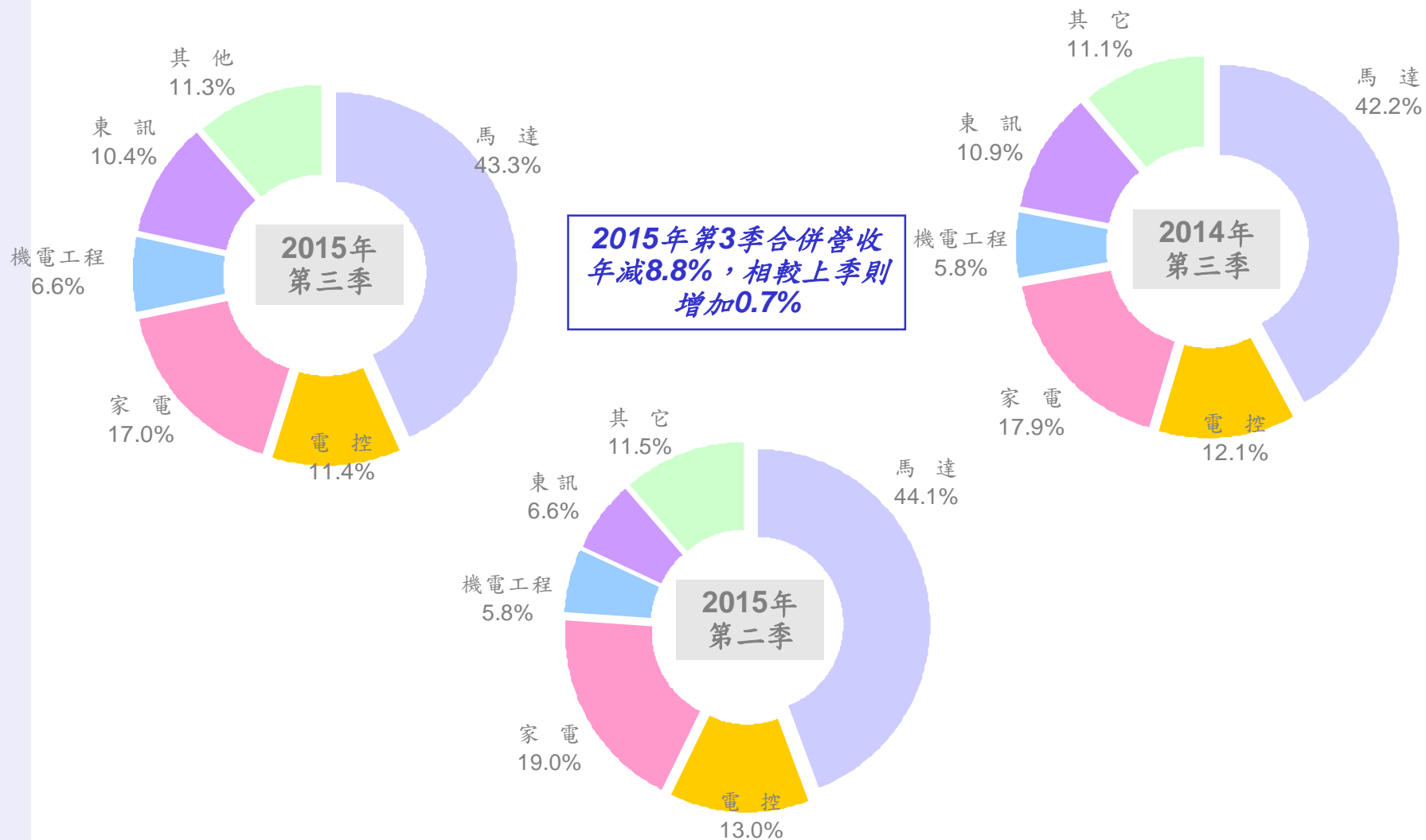
營收來源分佈 1/2



2015年前三季合併營收
年減12.3%

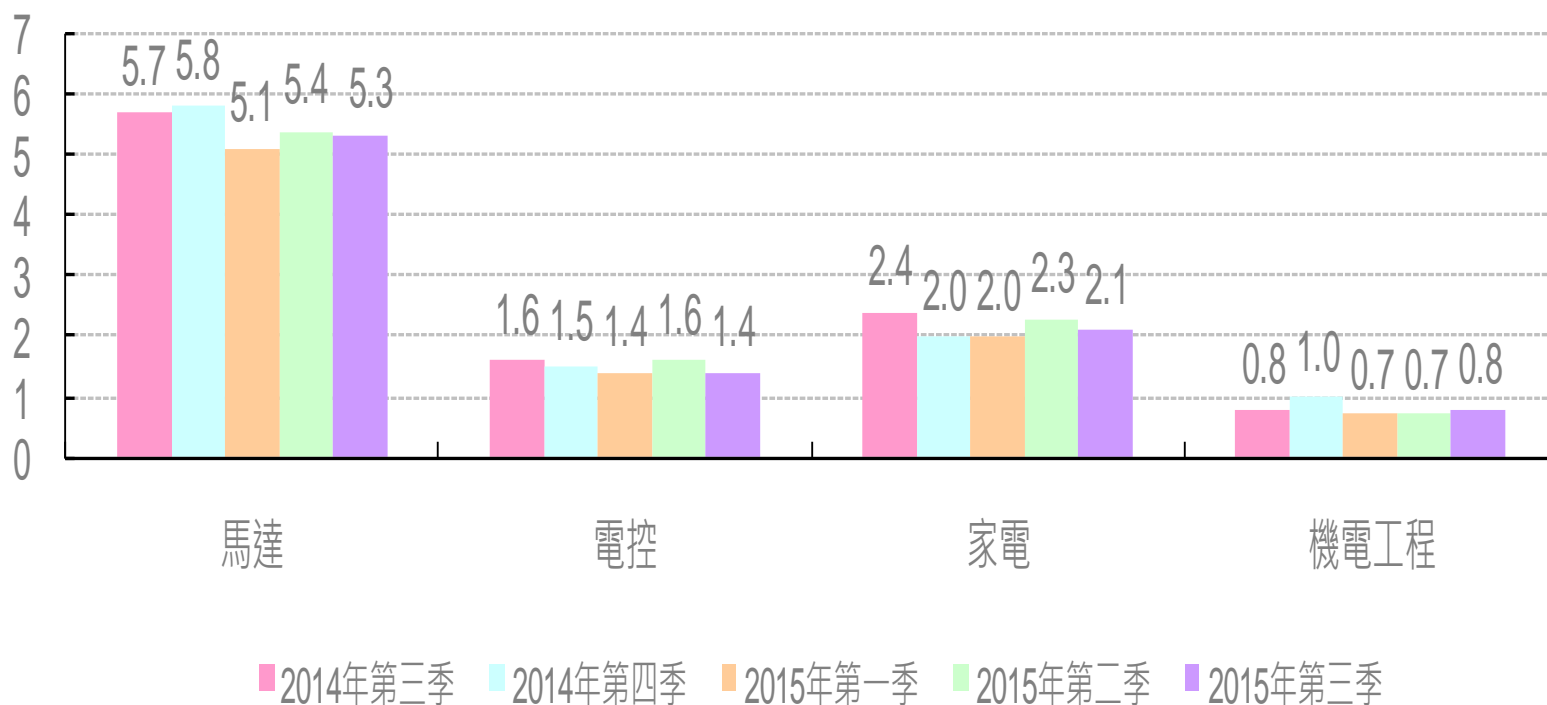


營收來源分佈 2/2



主要產品線營收

新台幣十億元



合併財務資料 – 2015年前三季

(新台幣佰萬元)	9M 15	9M 14	YoY
營業收入 - 經常性 *	36,038	41,104	-12.3%
營業毛利率 - 經常性 *	25.3%	24.9%	+40bps
營業淨利率 - 經常性 *	7.7%	8.7%	-100bps
基本每股盈餘 (新台幣元)	1.32	1.71	-22.8%
股東權益報酬率 (%) **	7.3%	10.1%	-280bps
資產報酬率 (%) **	4.3%	5.7%	-140bps

* 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-2015年前三季

(新台幣佰萬元)	9M 15	9M 14	YoY
營業收入	36,123	41,171	-12.3%
經常性營業收入	36,038	41,104	-12.3%
金融商品出售淨利益	85	67	26.9%
營業毛利淨額 *	9,211	10,284	-10.4%
營業利益	2,852	3,638	-21.6%
營業外收入及支出	913	1,109	-17.7%
稅前淨利	3,765	4,747	-20.7%
所得稅費用	(913)	(1,102)	-17.2%
本期淨利 **	2,607	3,366	-22.5%
基本每股盈餘 (新台幣元)	1.32	1.71	-22.8%

* 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 – 2015 第三季

(新台幣佰萬元)	2015年第三季***	2015年第二季***	季成長率	2014年第三季***	年成長率
營業收入 - 經常性 *	12,273	12,154	1.0%	13,535	-9.3%
營業毛利率 - 經常性 *	25.4%	25.2%	20bps	25.9%	-50bps
營業利益率 - 經常性 *	8.0%	7.4%	-60bps	8.8%	-80bps
基本每股盈餘 (新台幣元)	0.48	0.46	4.3%	0.53	-9.4%
股東權益報酬率 (%) **	8.2%	7.6%	60bps	9.0%	-80bps
資產報酬率 (%) **	4.8%	4.6%	20bps	5.1%	-30bps

* 扣除金融商品出售淨利益

** 年化資料 (扣除非控制權益)

*** 採用 IFRS

合併損益表 – 2015年第三季

(新台幣佰萬元)	2015年第三季***	2015年第二季***	季成長率	2014年第三季***	年成長率
營業收入	12,248	12,160	0.7%	13,431	-8.8%
經常性營業收入	12,273	12,154	1.0%	13,535	-9.3%
金融商品出售淨利益	(25)	6	-516.7%	(104)	-
營業毛利淨額*	3,087	3,067	0.7%	3,398	-9.2%
營業利益	962	903	6.5%	1,091	-11.8%
營業外收入及支出	413	378	9.3%	328	25.9%
稅前淨利	1,376	1,280	7.5%	1,420	-3.1%
所得稅費用	(338)	(288)	17.4%	(294)	15.0%
本期淨利**	957	913	4.8%	1,034	-7.4%
基本每股盈餘 (新台幣元)	0.48	0.46	4.3%	0.53	-9.4%

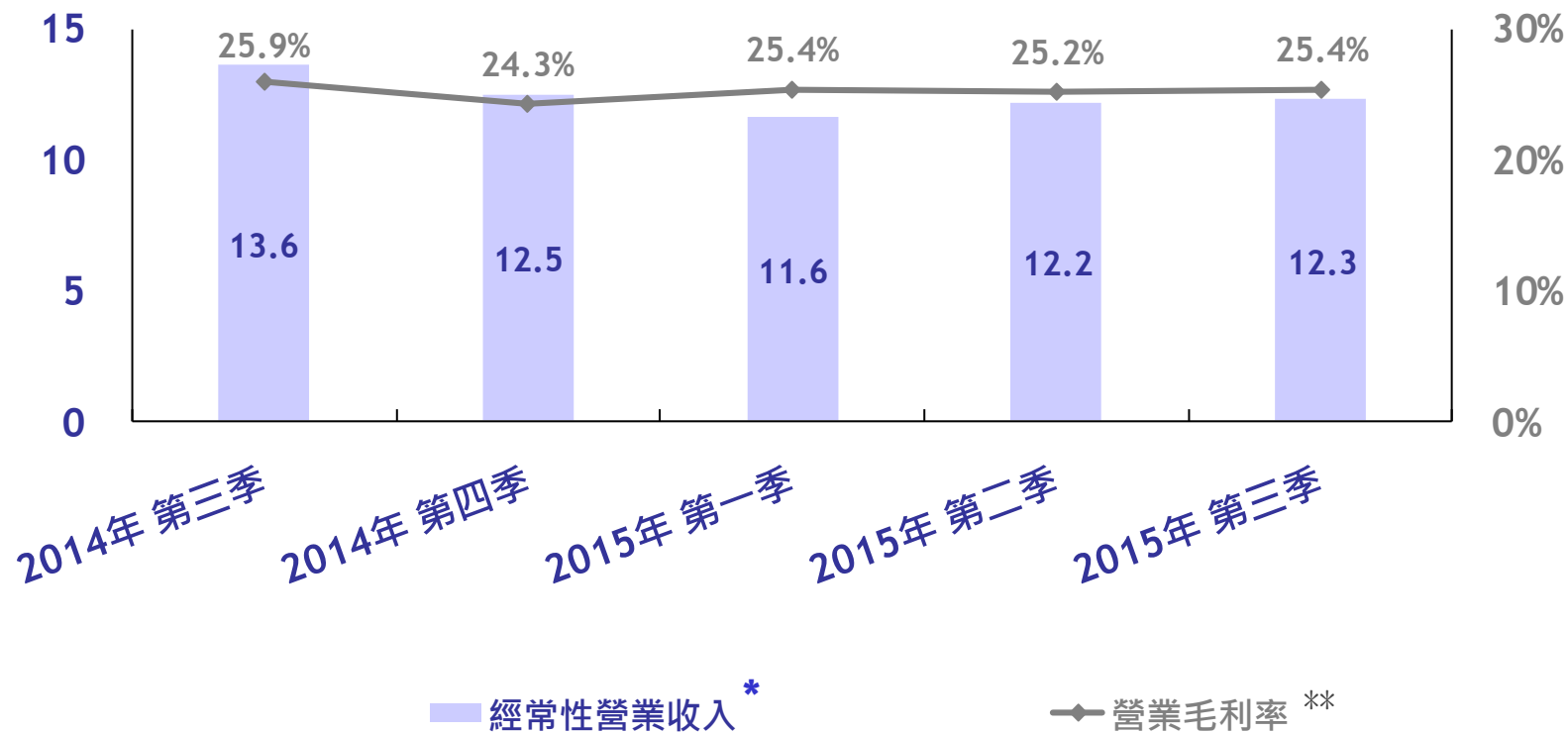
* 包含關聯企業未實現/已實現利益

** 不包含非控制權益

*** 採用IFRS

經常性營業收入及營業毛利率

新台幣十億元

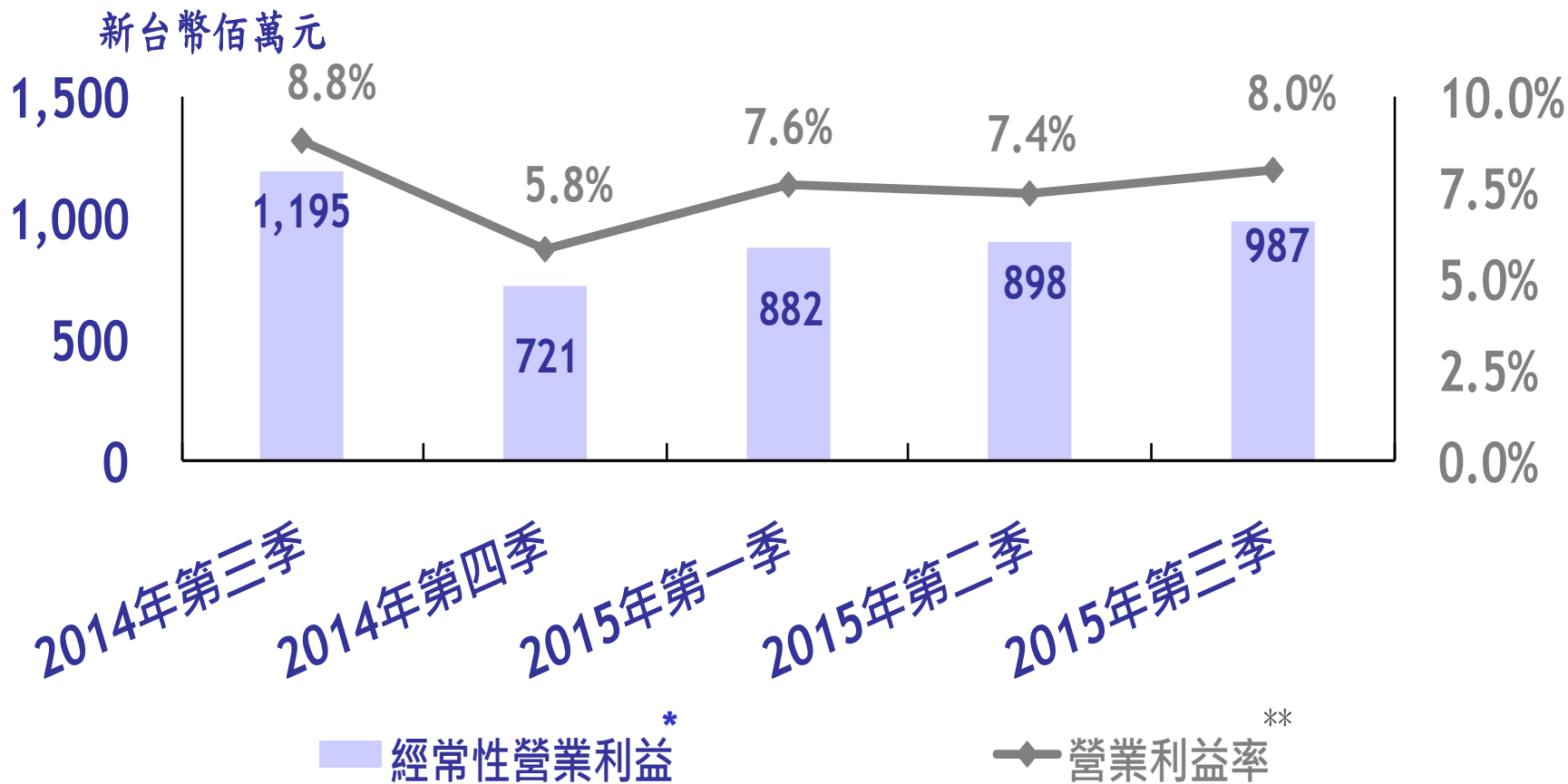


* 經常性營業收入 = 營業收入 - 金融商品出售淨利益

** 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

2015年9月合併資產負債表

(新台幣仟元)

	2015年9月		2015年6月		2014年9月	
	金額	%	金額	%	金額	%
現金及約當現金	16,380,750	21%	15,435,742	20%	15,830,811	20%
應收款項	11,866,765	14%	12,077,787	15%	12,191,032	15%
存貨	11,311,913	14%	11,364,491	14%	11,464,593	14%
資產總額	79,207,519	100%	79,764,098	100%	79,799,379	100%
短期借款	2,314,695	3%	1,841,912	2%	2,725,103	4%
應付款項	11,640,733	15%	14,334,921	18%	13,351,754	17%
長期借款	3,485,801	4%	1,385,135	2%	4,667,520	6%
應付公司債	3,000,000	4%	3,000,000	4%	1,480,200	2%
負債總額	28,972,928	37%	28,759,749	36%	29,736,958	37%
股東權益總額	50,234,591	63%	51,004,349	64%	50,062,421	63%

重要指標

每季應收帳款週轉率 (次)	4.65	4.65	5.24
每季存貨週轉率 (次)	3.14	2.88	3.64
流動比率	1.73	1.46	1.54
速動比率	2.41	2.09	2.21
淨負債淨值比	-15.1%	-18.1%	-13.9%

報告大綱

2015年第三季業務回顧

附錄

簡明損益表

(新台幣佰萬元)	2014年第三季	2014年第四季	2015年第一季	2015年第二季	2015年第三季
營業收入	13,431	12,597	11,716	12,160	12,248
經常性營業收入	13,535	12,538	11,611	12,154	12,273
金融商品出售淨利益	(104)	59	105	6	(25)
營業成本	(10,032)	(9,493)	(8,665)	(9,091)	9,158
營業毛利淨額*	3,398	3,103	3,057	3,067	3,087
營業費用	(2,307)	(2,323)	(2,070)	(2,165)	(2,124)
營業利益	1,091	780	987	903	962
營業外收入及支出	328	177	122	378	413
稅前淨利	1,420	957	1,109	1,280	1,376
所得稅費用	(294)	(196)	(287)	(288)	(338)
本期淨利**	1,034	702	737	913	957
淨利率	7.7%	5.6%	6.3%	7.5%	7.8%
基本每股盈餘 (新台幣元)	0.53	0.35	0.37	0.46	0.48

* 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)	2010年	2011年	2012年***	2013年***	2014年***
營業收入	45,043	46,809	48,730	56,619	53,821
經常性營業收入	44,995	46,775	48,604	56,566	53,695
金融商品出售淨利益	48	34	126	53	126
營業成本	(34,293)	(36,065)	(37,273)	(43,138)	(40,443)
營業毛利*	10,752	10,738	11,450	13,485	13,378
營業費用	(7,208)	(7,436)	(7,621)	(8,859)	(8,981)
營業利益	3,544	3,302	3,829	4,626	4,397
營業外收入及支出	245	339	580	778	1,307
稅前淨利	3,789	3,641	4,409	5,404	5,704
所得稅費用	(1,067)	(747)	(1,082)	(1,226)	(1,298)
合併淨損益**	2,492	2,783	3,080	3,760	4,067
淨利率	5.5%	5.9%	6.3%	6.6%	7.6%
基本每股盈餘(新台幣元)	1.38	1.54	1.69	2.01	2.06

* 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

*** 採用IFRS

簡明資產負債表

	2014年9月	2014年12月	2015年3月	2015年6月	2015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	15,831	17,202	15,089	15,436	16,381
應收款項	12,191	11,817	11,696	12,078	11,867
存貨	11,465	11,539	11,347	11,364	11,312
其它流動資產	3,048	2,717	3,276	3,268	4,046
流動資產合計	42,535	43,275	41,408	42,146	43,606
備供出售金融資產 - 非流動	12,360	14,156	12,797	12,712	10,388
採用權益法之投資	5,273	5,352	5,244	5,233	5,503
其他非流動資產	19,631	19,930	19,666	19,673	19,711
非流動資產合計	37,264	39,438	37,707	37,618	35,602
總資產	79,799	82,713	79,115	79,764	79,208
流動負債	19,234	18,076	16,268	20,123	18,104
應付公司債	1,480	1,528	1,513	3,000	3,000
長期借款	4,668	5,475	4,333	1,385	3,486
其他非流動負債	4,354	4,345	4,276	4,252	4,383
非流動負債合計	10,502	11,348	10,122	8,637	10,869
總負債	29,736	29,424	26,390	28,760	28,973
股東權益總額*	50,062	53,289	52,725	51,004	50,235

* 包含非控制權益

簡明資產負債表

	2010年	2011年	2012年**	2013年**	2014年**
(新台幣佰萬元)	金額	金額	金額	金額	金額
現金及短期投資	10,161	11,612	13,179	14,909	17,202
應收款項	7,952	9,001	11,134	11,914	11,817
存貨	10,172	11,070	10,761	11,193	11,539
其它流動資產	3,204	3,601	1,954	2,827	2,717
流動資合計	31,489	35,284	37,028	40,843	43,275
基金及投資	16,391	16,561	15,799	15,799	19,508
固定及其它資產	18,310	18,488	19,379	36,047	19,930
總資產	66,190	70,333	72,206	76,890	82,713
流動負債	14,720	16,330	17,682	19,984	18,076
短期借款	1,411	1,654	2,916	2,917	2,473
長期負債	11,436	12,501	10,914	6,140	7,230
長期借款	10,870	11,973	7,906	4,498	5,475
應付公司債	0	0	2,903	1,476	1,528
其它負債	2,683	2,761	4,324	4,042	4,118
總負債	28,839	31,592	32,920	30,166	29,424
股東權益總額*	37,351	38,741	39,286	46,724	53,289

*包含非控制權益

**採用IFRS

簡明現金流量表

(新台幣佰萬元)	2014年第三季	2014年第四季	2015年第一季	2015年第二季	2015年第三季
合併稅前淨利*	1,420	957	1,109	1,280	1,376
折舊、攤銷及處分固定資產損失淨額	265	366	308	322	324
其他項目	138	(402)	(1,725)	138	(149)
營業活動之淨現金流入	1,823	921	(308)	1,740	1,551
資本支出	(775)	(247)	(404)	(555)	(455)
有價證券	(23)	369	380	(3)	(18)
其他項目	713	(206)	(186)	(3)	(966)
投資活動之淨現金（流出）流入	(86)	(84)	(210)	(561)	(1,439)
現金股利	(2,203)	0	0	0	(2,203)
其他項目	717	556	(1,253)	(487)	2,581
融資活動之淨現金流出	(1,486)	556	(1,253)	(487)	378
淨現金部位變動數*	410	1,362	(2,113)	347	945
期末現金及約當現金餘額	15,831	17,206	15,089	15,436	16,381

* 包含匯率影響數

簡明現金流量表

(新台幣佰萬元)

	2010年	2011年	2012年***	2013年***	2014年***
合併總損益/ 合併稅前淨利	2,721*	2,894*	4,409	5,403	5,704
折舊、攤銷及處分固定資產損失淨	1,629	1,216	1,417	1,442	1,349
其他項目	562	(854)	(202)	(604)	(2,269)
營業活動之淨現金流入	4,912	3,256	5,624	5,985	4,784
資本支出	(1,721)	(1,719)	(800)	(962)	(2,021)
有價證券	(272)	359	21	379	579
其他項目	(36)	(95)	80	438	672
投資活動之淨現金（流出）流入	(2,029)	(1,455)	(699)	(145)	(770)
現金股利	(990)	(1,468)	(1,661)	(1,922)	(2,203)
員工紅利及董監酬勞	0	0	0	0	0
其他項目	(777)	1,415	(892)	(2,034)	582
融資活動之淨現金流出	(1,767)	(53)	(2,553)	(3,956)	(1,621)
淨現金部位變動數**	1,064	1,452	1,576	1,730	2,298
期末現金及約當現金餘額	10,161	11,613	13,179	14,909	17,206

* 未採用IFRS之合併總損益 ***採用IFRS

** 包含匯率影響數

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

ir@teco.com.tw