

# 東元電機



2017年第三季業務回顧

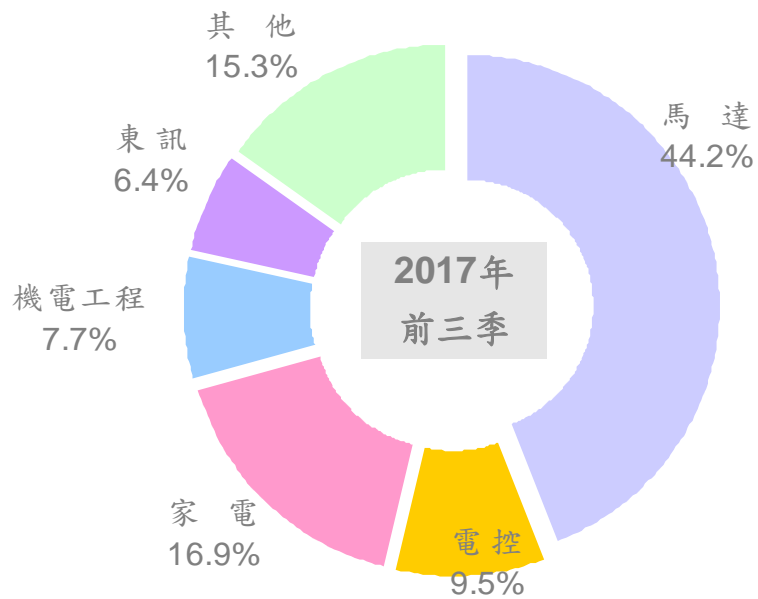
# 免責聲明

- 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。

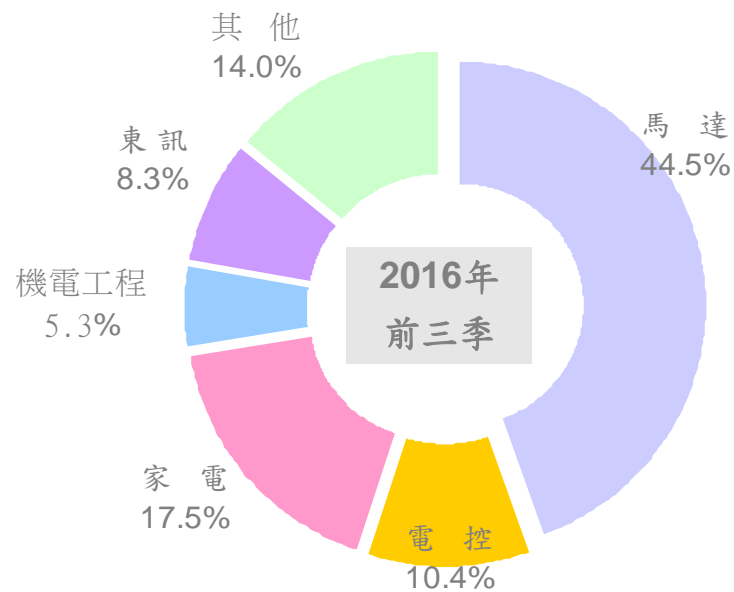
## 2017年第三季業務回顧

附錄

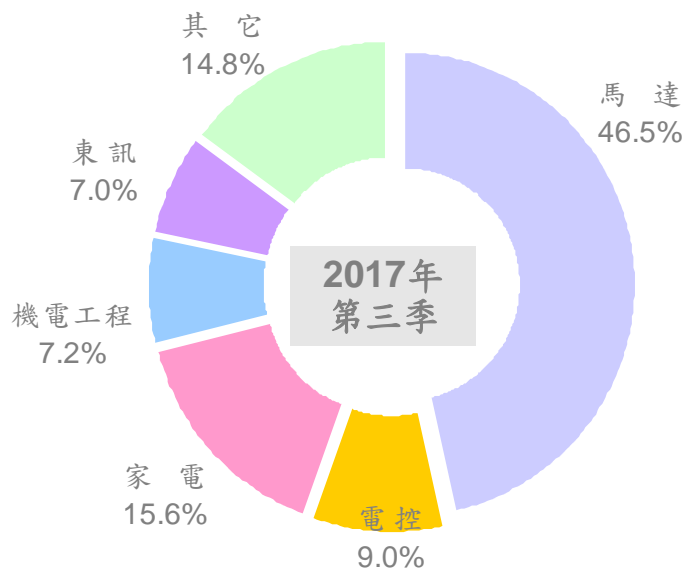
# 營收來源分佈 1/2



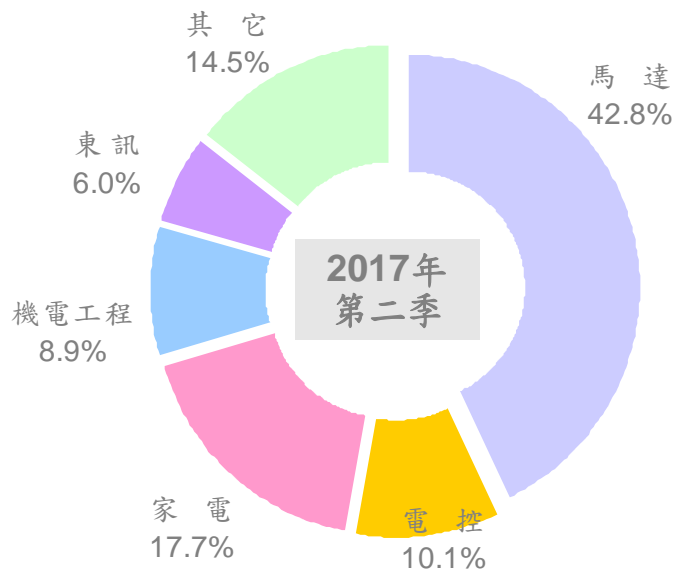
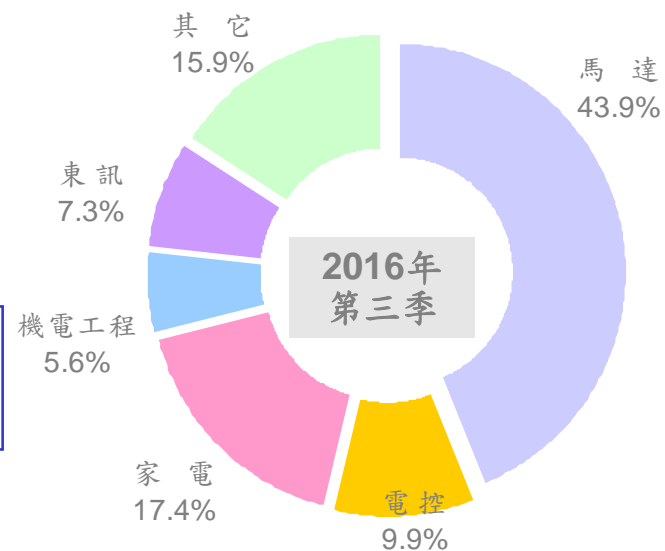
2017年前三季合併營收  
年增3.2%



# 營收來源分佈

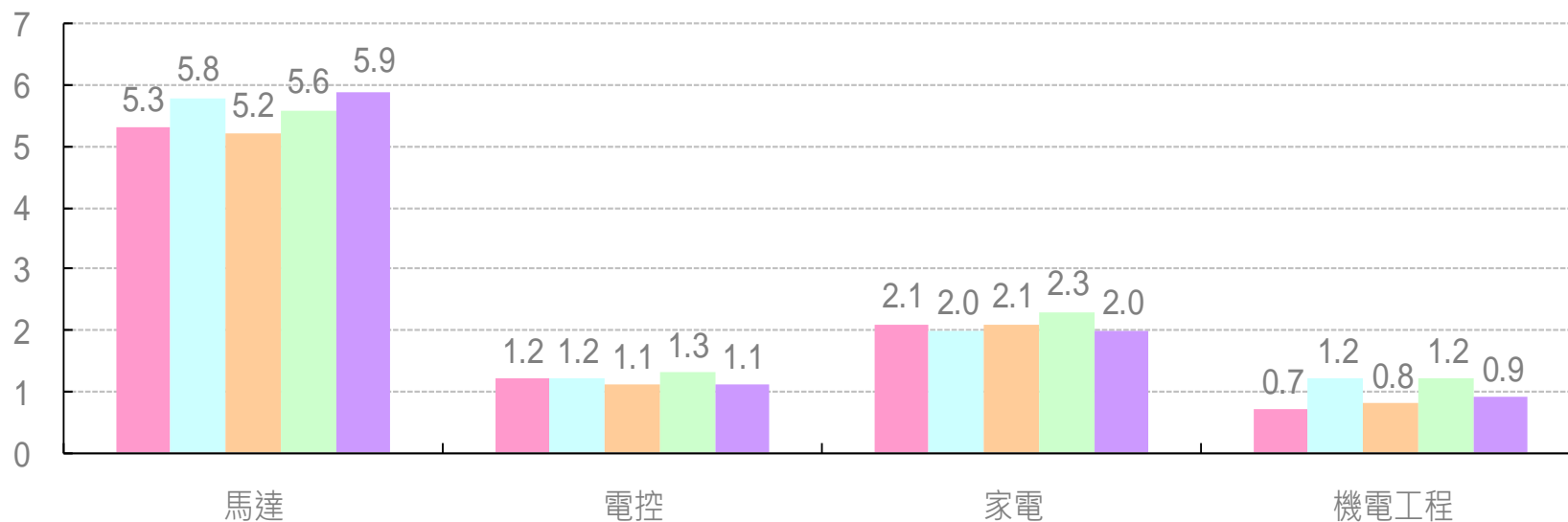


2017年第3季合併營收  
年增5.6%，相較上季  
則減少3.0%



# 主要產品線營收

新台幣十億元



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

# 合併財務資料 – 2017年前三季

(新台幣佰萬元)	9M 17	9M 16	YoY
營業收入 - 經常性 *	37,497	36,334	3.2%
營業毛利率 - 經常性 *	24.1%	26.3%	-220bps
營業淨利率 - 經常性 *	6.6%	8.1%	-150bps
基本每股盈餘 (新台幣元)	1.25	1.32	-5.3%
股東權益報酬率 (%) **	6.5%	7.2%	-70bps
資產報酬率 (%) **	3.6%	4.0%	-40bps

\* 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年前三季

(新台幣佰萬元)	9M 17	9M 16	YoY
營業收入	37,667	36,496	3.2%
經常性營業收入	37,497	36,334	3.2%
金融商品出售淨利益	170	162	4.9%
營業毛利淨額 *	9,192	9,730	-5.5%
營業利益	2,659	3,089	-13.9%
營業外收入及支出	770	590	30.5%
稅前淨利	3,430	3,679	-6.8%
所得稅費用	(633)	(678)	-6.6%
本期淨利 **	2,476	2,617	-5.4%
基本每股盈餘 (新台幣元)	1.25	1.32	-5.3%

\* 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 第三季

(新台幣佰萬元)	2017年第三季	2017年第二季	季成長率	2016年第三季	年成長率
營業收入 - 經常性 *	12,707	13,014	-2.4%	11,990	6.0%
營業毛利率 - 經常性 *	23.2%	24.8%	-160bps	25.8%	-260bps
營業利益率 - 經常性 *	6.1%	7.3%	-120bps	7.1%	-100bps
基本每股盈餘 (新台幣元)	0.43	0.55	-21.8%	0.45	-4.4%
股東權益報酬率 (%) **	6.7%	8.6%	-190bps	7.3%	-60bps
資產報酬率 (%) **	3.7%	4.7%	-100bps	3.9%	-20bps

\* 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年第三季

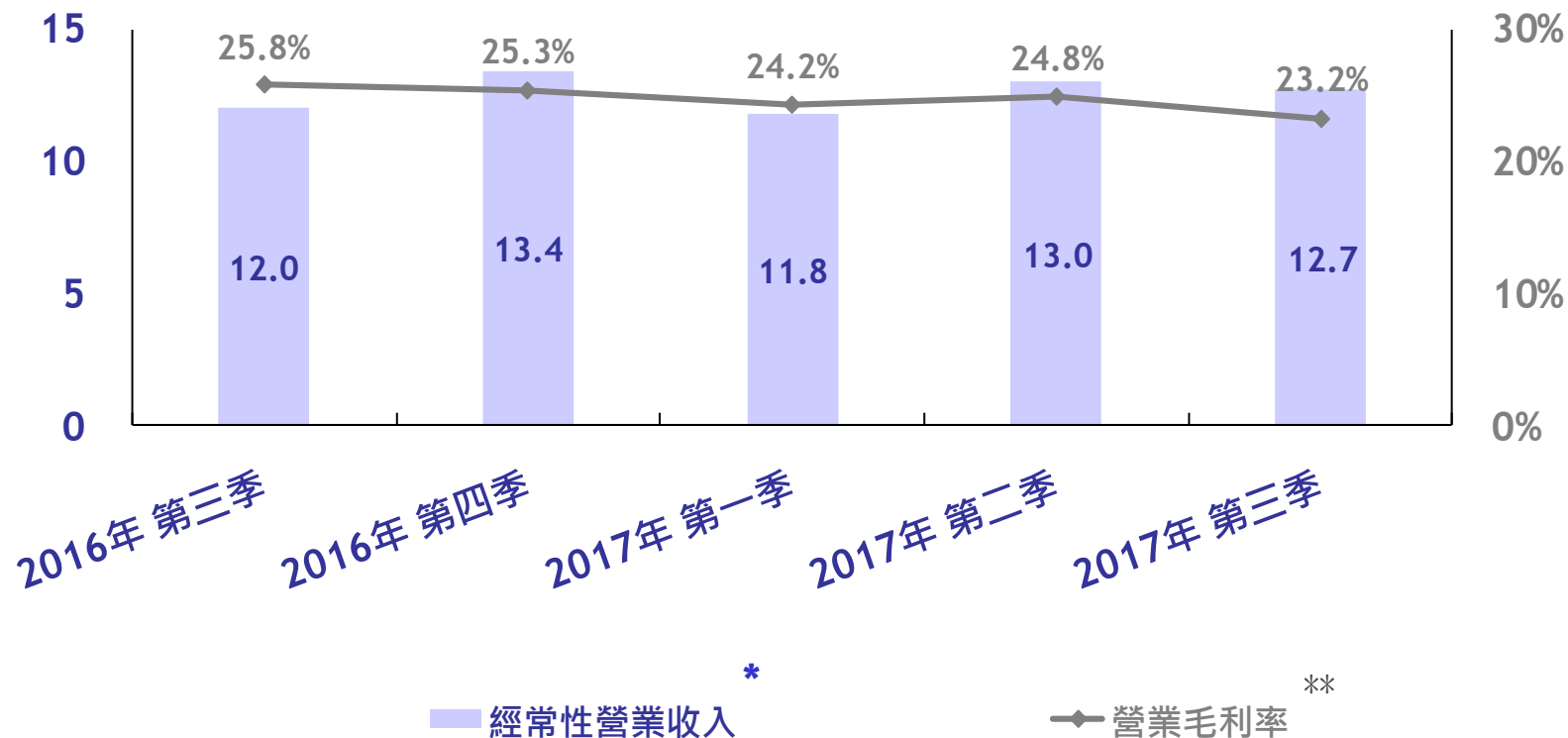
(新台幣佰萬元)	2017年第三季	2017年第二季	季成長率	2016年第三季	年成長率
營業收入	12,678	13,073	-3.0%	12,004	5.6%
經常性營業收入	12,707	13,014	-2.4%	11,990	6.0%
金融商品出售淨利益	(29)	59	-149.2%	14	-307.1%
營業毛利淨額 *	2,914	3,287	-11.3%	3,106	-6.2%
營業利益	751	1,009	-25.6%	870	-13.7%
營業外收入及支出	444	381	16.5%	299	48.5%
稅前淨利	1,196	1,390	-14.0%	1,168	2.4%
所得稅費用	(248)	(176)	40.9%	(143)	73.4%
本期淨利 **	850	1,090	-22.0%	899	-5.5%
基本每股盈餘 (新台幣元)	0.43	0.55	-21.8%	0.45	-4.4%

\* 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

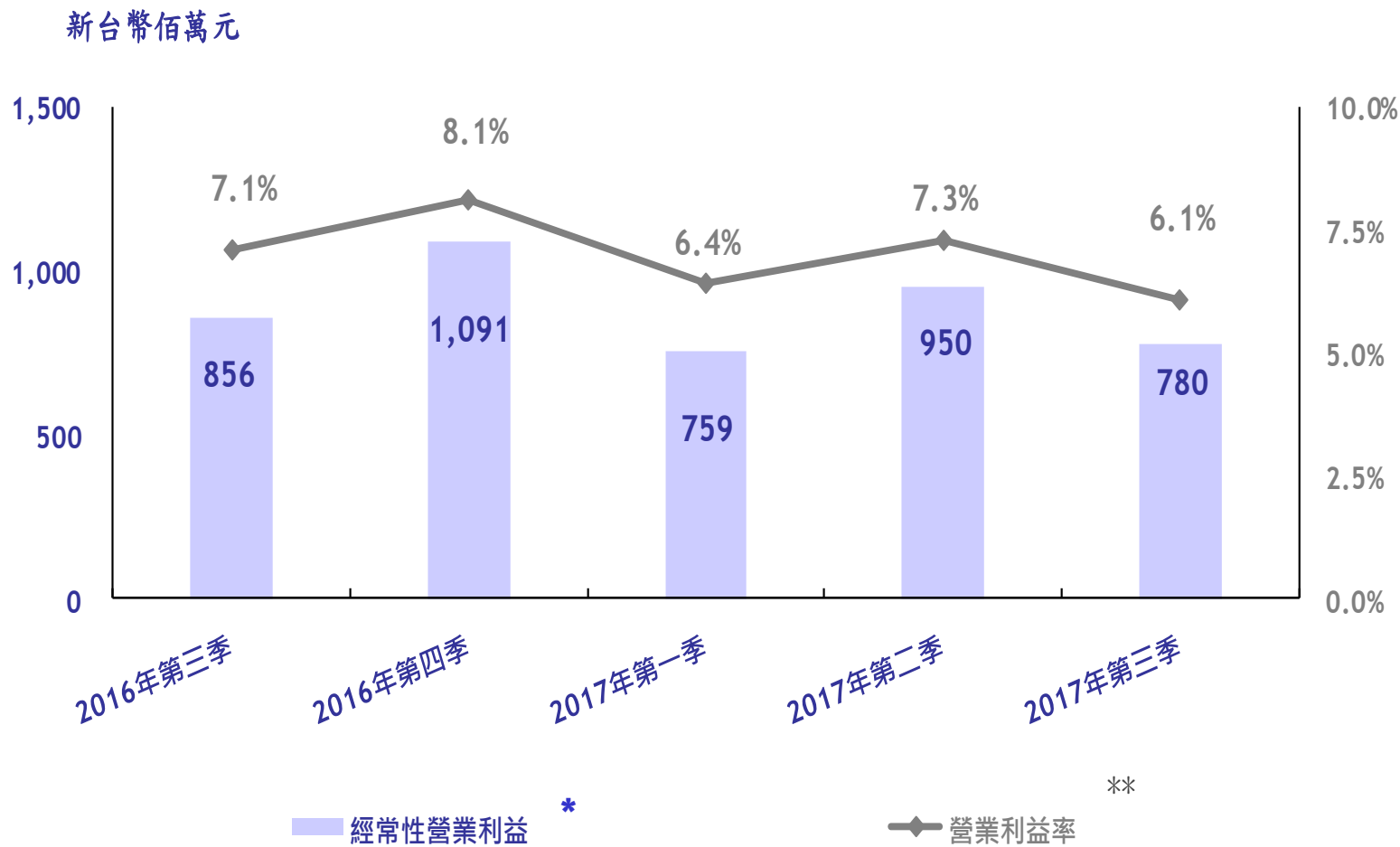


\* 經常性營業收入 = 營業收入 - 金融商品出售淨利益

\*\* 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9月合併資產負債表

(新台幣仟元)

	2017年9月		2017年6月		2017年9月	
	金額	%	金額	%	金額	%
現金及約當現金	13,412,258	15%	13,397,764	14%	14,831,484	16%
應收款項	12,625,975	13%	13,140,008	14%	12,583,493	13%
存貨	11,578,226	13%	11,424,203	12%	11,531,653	13%
資產總額	92,620,331	100%	93,218,221	100%	92,129,161	100%
短期借款	2,318,683	3%	2,279,411	3%	2,458,825	3%
應付款項	12,921,323	13%	14,855,007	15%	11,914,277	13%
長期借款	7,022,460	8%	8,149,099	9%	10,347,469	11%
應付公司債	4,000,000	4%	3,000,000	3%	3,000,000	3%
負債總額	35,224,778	38%	36,645,050	39%	36,520,474	40%
股東權益總額	57,395,553	62%	56,573,171	61%	55,608,687	60%

## 重要指標

每季應收帳款週轉率 (次)	4.61	4.26	4.49
每季存貨週轉率 (次)	3.14	3.09	2.84
流動比率	2.33	2.19	2.45
速動比率	1.65	1.55	1.70
淨負債淨值比	-0.1%	0.1%	1.8%

# 報告大綱

2017年第三季業務回顧

**附錄**

# 簡明損益表

(新台幣佰萬元)	2016年第三季	2016年第四季	2017年第一季	2017年第二季	2017年第三季
營業收入	12,004	13,427	11,916	13,073	12,678
經常性營業收入	11,990	13,418	11,776	13,014	12,707
金融商品出售淨利益	14	9	140	59	(29)
營業成本	(8,897)	(10,023)	(8,924)	(9,787)	(9,762)
營業毛利淨額*	3,106	3,404	2,991	3,287	2,914
營業費用	(2,236)	(2,303)	(2,093)	(2,277)	(2,162)
營業利益	870	1,100	899	1,009	751
營業外收入及支出	299	154	(55)	381	444
稅前淨利	1,168	1,254	844	1,390	1,196
所得稅費用	(143)	(218)	(209)	(176)	(248)
本期淨利**	899	864	536	1,090	850
淨利率	7.5%	6.4%	4.5%	8.3%	6.7%
基本每股盈餘 (新台幣元)	0.45	0.44	0.27	0.55	0.43

\* 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)	2012年	2013年	2014年	2015年	2016年
營業收入	48,730	56,619	53,748	48,599	49,923
經常性營業收入	48,604	56,566	53,622	48,505	49,752
金融商品出售淨利益	126	53	126	94	171
營業成本	(37,273)	(43,138)	(40,357)	(36,203)	(36,788)
營業毛利 *	11,450	13,485	13,392	12,400	13,134
營業費用	(7,621)	(8,859)	(8,969)	(8,613)	(8,944)
營業利益	3,829	4,626	4,423	3,788	4,189
營業外收入及支出	580	778	1,277	776	744
稅前淨利	4,409	5,404	5,700	4,563	4,933
所得稅費用	(1,082)	(1,226)	(1,298)	(1,049)	(896)
合併淨損益**	3,080	3,760	4,063	3,177	3,481
淨利率	6.3%	6.6%	7.6%	6.5%	7.0%
基本每股盈餘 (新台幣元)	1.69	2.01	2.05	1.60	1.76

\* 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9月	2016年12月	2017年3月	2017年6月	2017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	14,831	13,990	14,659	13,398	13,412
應收款項	12,583	13,859	12,278	13,140	12,626
存貨	11,532	11,177	11,262	11,424	11,578
其它流動資產	5,220	6,270	5,698	7,059	7,322
<b>流動資產合計</b>	<b>44,166</b>	<b>45,296</b>	<b>43,897</b>	<b>45,021</b>	<b>44,938</b>
備供出售金融資產 - 非流動	12,788	11,744	12,555	13,300	12,952
採用權益法之投資	3,953	3,871	3,909	3,876	3,947
其他非流動資產	31,222	31,462	30,853	31,021	30,784
<b>非流動資產合計</b>	<b>47,963</b>	<b>47,078</b>	<b>47,317</b>	<b>48,197</b>	<b>47,683</b>
<b>總資產</b>	<b>92,129</b>	<b>92,374</b>	<b>91,214</b>	<b>93,218</b>	<b>92,620</b>
流動負債	18,062	18,959	17,508	20,601	19,281
應付公司債	3,000	3,000	3,000	3,000	4,000
長期借款	10,347	9,429	9,414	8,149	7,022
其他非流動負債	112	5,262	5,071	4,895	4,922
<b>非流動負債合計</b>	<b>13,459</b>	<b>17,691</b>	<b>17,485</b>	<b>16,044</b>	<b>15,944</b>
<b>總負債</b>	<b>36,520</b>	<b>36,649</b>	<b>34,993</b>	<b>36,645</b>	<b>35,225</b>
<b>股東權益總額*</b>	<b>55,609</b>	<b>55,725</b>	<b>56,221</b>	<b>56,573</b>	<b>57,396</b>

\* 包含非控制權益

# 簡明資產負債表

	2012年	2013年	2014年	2015年	2016年
(新台幣佰萬元)	金額	金額	金額	金額	金額
現金及短期投資	13,179	14,909	17,202	14,919	13,990
應收款項	11,134	11,914	11,817	12,367	13,859
存貨	10,761	11,193	11,539	11,755	11,177
其它流動資產	1,954	2,827	2,717	3,251	6,270
<b>流動資合計</b>	<b>37,028</b>	<b>40,843</b>	<b>43,275</b>	<b>42,292</b>	<b>45,296</b>
基金及投資	15,799	15,799	19,508	16,371	15,615
固定及其它資產	19,379	36,047	19,930	25,771	31,463
<b>總資產</b>	<b>72,206</b>	<b>76,890</b>	<b>82,713</b>	<b>84,434</b>	<b>92,374</b>
流動負債	17,682	19,984	18,076	22,715	18,959
短期借款	2,916	2,917	2,473	6,619	3,078
長期負債	10,914	6,140	7,229	5,531	12,679
長期借款	7,906	4,498	5,475	2,300	9,429
應付公司債	2,903	1,476	1,528	3,000	3,000
其它負債	4,324	4,042	4,119	4,756	5,011
<b>總負債</b>	<b>32,920</b>	<b>30,166</b>	<b>29,424</b>	<b>33,002</b>	<b>36,649</b>
<b>股東權益總額*</b>	<b>39,286</b>	<b>46,724</b>	<b>53,289</b>	<b>51,433</b>	<b>55,725</b>

\*包含非控制權益

# 簡明現金流量表

(新台幣佰萬元)

	2016年第三季	2016年第四季	2017年第一季	2017年第二季	2017年第三季
合併稅前淨利*	1,168	1,254	844	1,390	1,196
折舊、攤銷及處分固定資產損失淨額	365	392	385	378	385
其他項目	313	(713)	384	(170)	151
<b>營業活動之淨現金流入</b>	<b>1,846</b>	<b>933</b>	<b>1,613</b>	<b>1,598</b>	<b>1,732</b>
資本支出	(230)	(909)	(373)	(232)	(294)
有價證券	81	555	521	377	129
其他項目	(120)	(1,117)	518	(1,625)	169
<b>投資活動之淨現金（流出）流入</b>	<b>(269)</b>	<b>(1,471)</b>	<b>666</b>	<b>(1,480)</b>	<b>4</b>
現金股利	(1,602)	0	0	0	(1,762)
其他項目	1,062	(320)	(775)	(1,377)	(130)
<b>融資活動之淨現金流出</b>	<b>(540)</b>	<b>(320)</b>	<b>(775)</b>	<b>(1,377)</b>	<b>(1,892)</b>
<b>淨現金部位變動數*</b>	<b>583</b>	<b>(841)</b>	<b>669</b>	<b>(1,261)</b>	<b>14</b>
期末現金及約當現金餘額	14,831	13,990	14,659	13,398	13,412

# 簡明現金流量表

(新台幣佰萬元)

	2012年	2013年	2014年	2015年	2016年
合併總損益/ 合併稅前淨利	4,409	5,403	5,700	4,563	4,933
折舊、攤銷及處分固定資產損失淨	1,417	1,442	1,326	1,308	1,550
其他項目	(202)	(604)	(1,859)	(330)	(1,633)
<b>營業活動之淨現金流入</b>	<b>5,624</b>	<b>5,985</b>	<b>5,167</b>	<b>5,541</b>	<b>4,850</b>
資本支出	(800)	(962)	(2,032)	(2,067)	(1,557)
有價證券	21	379	579	476	786
其他項目	80	438	672	(4,277)	(3,099)
<b>投資活動之淨現金（流出）流入</b>	<b>(699)</b>	<b>(145)</b>	<b>(781)</b>	<b>(5,868)</b>	<b>(3,780)</b>
現金股利	(1,661)	(1,922)	(2,203)	(2,203)	(1,602)
員工紅利及董監酬勞	0	0	0	0	0
其他項目	(892)	(2,034)	5	934	547
<b>融資活動之淨現金流出</b>	<b>(2,553)</b>	<b>(3,956)</b>	<b>(2,198)</b>	<b>(1,269)</b>	<b>(1,055)</b>
淨現金部位變動數**	1,576	1,730	2,301	(2,283)	(929)
期末現金及約當現金餘額	13,179	14,909	17,202	14,919	13,990

\* 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)