2023年第二季法人說明會

2023. 08. 15

TECO

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。

TECO

合併財務資料 – 2023年第二季

	2023年第二季	2023年第一季	季度變動	2022年第二季	年度變動
營業收入	15,064	14,900	1.1%	14,544	3.6%
營業毛利率	25.8%	24.3%	+150bps	23.0%	+280bps
營業利益率	11.8%	11.4%	+40bps	8.8%	+300bps
基本每股盈餘 (新台幣元)	1.01	0.78	+29.5%	0.48	+110.4%

- 2023年第二季營收YoY增長3.6%，主因機電系統於北美地區的營收成長，以及智慧能源之工程營收持續成長。
- 2023年第二季營業毛利率為25.8%，較去年同期增加2.8%，主因馬達產品售價調漲反應及美元匯率升值；第二季營業利益率則較去年同期增加3%，主要係營業毛利率提升所致。
- 2023年第二季EPS為1.01元，較上一季增加0.23元，較去年同期增加0.53元。

TECO

合併財務資料 – 2023年上半年度

	2023年上半年度	2022年上半年度	年度變動
營業收入	29,964	28,441	5.4%
營業毛利率	25.1%	22.4%	270bps
營業利益率	11.6%	8.6%	300bps
基本每股盈餘 (新台幣元)	1.78	0.65	173.8%

總體而言，2023年上半年營收299.6億元，YoY 5.4%，EPS 為1.78元，較去年同期增加1.13元，主因營業利益成長及去年同期認列金融資產評價未實現損失。

TECO

營業收入及營業毛利率

TECO

營業利益及營業利益率

TECO

三大事業群營收表現-2023年第二季

• 三大事業群營運表現

重要事件回顧

附錄 – 財務報表

「機電系統」營收較去年同期增長2.6%，雖然台灣及中國市場需求衰退，但因北美地區營收持續成長，故整體營收仍維持正成長。

「智慧能源」營收較去年同期增長13.4%，主因工程收入持續成長。

「智慧生活」營收較去年同期減少10.2%，主因空調及家電、通訊產品等消費性產品及物流、資訊服務等營收下降所致。

三大事業群營收趨勢

「機電系統」2022年逐季呈現成長趨勢主因北美地區的貢獻，2023年則因台灣及中國地區景氣致使需求不佳，抵消了北美地區的成長，使得成長趨緩。

「智慧能源」2022年營收逐季成長主因各項工程案量增加，今年Q2單季營收較低主因工程認列時點差異。

「智慧生活」單季營收趨勢主要係受空調及家電產品需求季節性變化所致。

• 三大事業群營運表現

重要事件回顧

附錄 – 財務報表

TECO

整體營收分佈-依事業群 1/2

2023年上半年度合併營收
年增5.4%

機電系統 智慧能源 智慧生活 其他

TECO

整體營收分佈-依事業群 2/2

2023Q2合併營收
較前一季增 1.1%
較去年同期增3.6%

• 三大事業群營運表現
重要事件回顧
附錄 – 財務報表

綠能相關業務發展進度

機電系統：

- ✓ 節能及EV相關產品營收H1年成長率21.9%，占整體事業群營收由去年同期的13.2%提高至今年同期的15.2%

智慧能源 (含創儲)：

- ✓ 新取得台電彰工升壓站及永興開閉所STATCOM統包工程400MVAR (新台幣44.6億)
- ✓ 目前工程及設備在手訂單超過新台幣300億
- ✓ 綠能相關工程及產品營收H1年成長率106.3%，占整體事業群比重由去年同期的25.3%提高至今年同期的34.3%

智慧生活：

- ✓ 變頻商業空調營收H1年成長率20.8%，占全體商業空調業務營收比重由去年同期的20.9%提高至24.5%
- ✓ 節能相關產品營收占事業群的比重由2022H1的42.9%提高至今年同期的45.6%

TECO

總體經濟逆風，展望審慎保守

	近來經濟概況	對東元影響
美國	● 美國6月ISM 製造業46再度創低，連續8個月落在50榮枯線之下。不過新訂單、供應商交付均出現止穩跡象。 ● 製造商庫存持續下滑至44.0，終端客戶端存貨下降，庫存持續去化。整體數據預示美國經濟將可能軟著陸。	● 美國政策推動的基建、電氣化等等的項目，因不同零組件或系統仍存在的供應鏈瓶頸，造成部分延後效應，影響東元後續營收成長速度。
台灣	● 台灣7月製造業PMI再降至46.1，新訂單下滑至48.1，而客戶庫存進一步下行至40.4，顯示庫存去化持續進行中。 ● 以往下半年為電子旺季，但北美與中國大陸景氣並不明朗、導致經理人對未來六個月展望並未回到高檔。	● 整體製造業景氣在5月前持續下降後，6月份雖有回升，但7月再度下降，顯示景氣反覆不確定性高。 ● 客戶庫存去化仍在持續中，訂單仍相對保守。
中國大陸	● 中國大陸Q2 GDP年增回升到6.3%，但低於市場預期7.4%，主要原因來自房市復甦放緩、民間投資意願不佳及出口疲軟。 ● 7月政治局會議確指出將提高「救內房穩就業」至戰略高度並制定出相應的民間投資政策措施，未來幾個月可能會推出更多寬鬆政策以刺激經濟。	● 製造業PMI 在七月來到49, 持續在枯榮線之下。 ● 民企投資意願持續在下降且Q2的出口需求受到海外電子產品淡季拖累，整體馬達市場需求尚未從衰退中明顯復甦。

TECO

2023Q3展望

機電系統 營收年成長率　YoY ↑　QoQ ↑

智慧能源 營收年成長率　YoY ↑　QoQ ↑

智慧生活 營收年成長率　YoY <-> QoQ ↑

全公司營業毛利率預估水準 YoY ↑　QoQ <->

TECO

重要事件回顧 – 2023.06.05
東元電機和ABB簽署合作備忘錄　推動海上變電站合作

憑藉ABB在電氣、控制、通信和數位解決方案的整合經驗，以及東元在陸域變電站已累積約 2 .5GW的成功經驗，將可為開發商提供可靠、完整的離岸風場解決方案。

東元將成為台灣第一家本土廠商參與海上變電站建置工程，包括提供GIS開關設備、備用發電機等設備，也可望與ABB合作，提供海上與陸上的「預裝式電器間（E-House）」解決方案。

重要事件回顧 – 2023.06.28
大南-華德-東元攜手 國產電巴生態鏈形成

大南汽車公司向華德動能科技公司採購之48輛電動公車舉行通車典禮，此批電動公車是由東元電機提供目前唯一獲得DMIT(在台灣設計與製造)認證的動力系統。

東元所提供的動力系統，擁有高效率、輕量化、模組化、高強度等特性，能滿足長時間高速行駛的需求。除可應用於電動大客車與大型貨卡車，也可延伸至電動渡輪、電動農用機、港口電動無人搬運車等其他場域應用。

TECO

重要事件回顧 – 2023.07.20
44.6億元 東元得標彰工升壓站及永興開閉所STATCOM統包工程

東元以電力工程方面卓越的實力與實績，結合高壓設備國際大廠GE，成功以新台幣44.6億元得標台電位於彰化縣的靜態同步補償器(STATCOM)新建工程案。

本案是全台規模最大的案場，規模達400MVAR，佔台電自建STATCOM容量佔比50%，預計將於116年上半年完工。

TECO

問答時間

Http//www.teco.com.tw

ir@teco.com.tw

TECO

合併損益表 – 2023年第二季

(新台幣佰萬元)	2023年第二季	2023年第一季	季成長率	2022年第二季	年成長率
營業收入	15,064	14,900	1.10%	14,544	3.58%
營業毛利淨額*	3,881	3,629	6.94%	3,341	16.16%
營業利益	1,780	1,697	4.89%	1,287	38.31%
營業外收入及支出	998	490	103.67%	281	255.16%
稅前淨利	2,778	2,187	27.02%	1,568	77.17%
所得稅利益(費用)	(524)	(444)	18.02%	(397)	31.99%
本期淨利**	2,122	1,743	29.79%	1,021	107.84%
基本每股盈餘 (新台幣元)	1.01	0.78	29.49%	0.48	110.42%

* 包含關聯企業未實現/已實現利益 ** 不包含非控制權益

- 2023年第二季營業收入新台幣150.64億元較2022年同期之新台幣145.44億元增加約3.58%，主因：機電系統於北美地區的營收成長 ，以及智慧能源之工程營收持續成長。
- 2023年第二季營業外收入為新台幣9.98億元，相較於2022年同期利益為新台幣2.81億元增加7.17億元，主因去年同期認列金融評價金額減少新台幣4.16億元。

TECO

合併損益表 – 2023年上半年度

- 2023年上半年度營收較2022年同期增加約5.35%，主因機電系統及智慧能源事業群年營收成長。
- 2023年上半年度營業外收支淨額與2022年同期比較，貢獻由負轉正，主因去年同期受股市波動認列金融資產評價未實現損失，本期為評價利益所致。

(新台幣佰萬元)	2023年上半年度	2022年上半年度	年成長率
營業收入	29,964	28,441	5.35%
營業毛利淨額*	7,510	6,385	17.62%
營業利益	3,478	2,437	42.72%
營業外收入及支出	1487	(70)	-
稅前淨利	4,965	2,367	109.76%
所得稅費用	(968)	(742)	30.46%
本期淨利**	3,757	1,369	174.43%
基本每股盈餘 (新台幣元)	1.78	0.65	173.85%

* 包含關聯企業未實現/已實現利益

** 不包含非控制權益

TECO

合併資產負債表 – 2023年6月

- 2023年6月底現金及約當現金較2022年底增加15億，主係營收獲利提升致。
- 2023年6月底應收款項較2022年底增加13億，主係業績成長營收增加及應收股利增加所致，應收款項週轉次數變動不大。
- 2023年6月底股東權益較2022年底增加19億，除本期淨利外，主要是本期宣告現金股利及認列金融資產未實現評價利益增加。

(新台幣仟元)	2023年6月30日		2022年12月31日		2022年6月30日	
	金額	%	金額	%	金額	%
現金及約當現金	22,658,903	17%	21,156,796	17%	20,167,428	16%
應收款項	13,067,709	10%	11,804,505	9%	12,794,020	10%
存貨	12,664,296	10%	12,895,287	10%	13,049,064	11%
資產總額	131,559,455	100%	126,603,110	100%	124,005,841	100%
應付款項	18,927,266	14%	15,904,792	13%	18,493,412	15%
短期借款	1,734,719	1%	1,751,344	1%	1,703,444	1%
長期借款(含一年內到期長期借款)	4,009,422	3%	3,655,514	3%	3,804,406	3%
應付公司債(含一年內到期公司債)	5,000,000	4%	5,000,000	4%	6,000,000	5%
負債總額	43,341,882	33%	40,284,611	32%	43,334,958	35%
股東權益總額	88,217,573	67%	86,318,499	68%	80,670,883	65%

重要指標			
每季應收帳款週轉率(次)	5.00	5.08	4.90
每季存貨週轉率(次)	3.33	3.41	3.31
流動比率	2.09	2.22	2.00
速動比率	1.44	1.53	1.39
淨負債淨值比	-13.51%	-12.45%	-10.73%

TECO