

東元電機



2012年第三季業務回顧

Driving and Connecting Globally

免責聲明

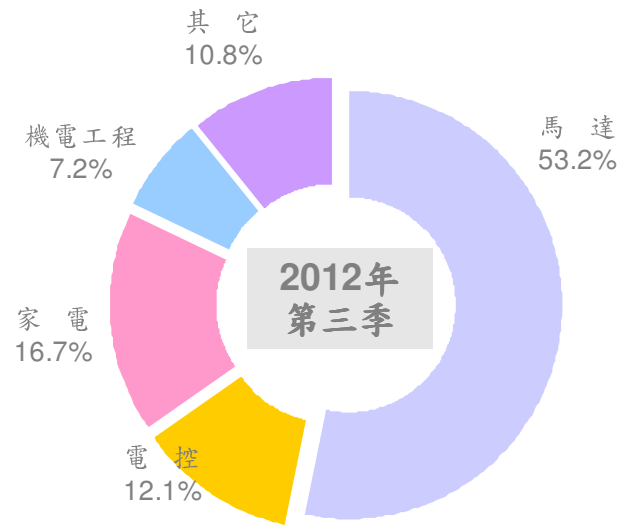
- 本資料可能包含對於未來展望的表述。該類表述是基於對現況的預期，但同時受限於已知或未知風險或不確定性的影響。因此實際結果將可能明顯不同於表述內容。
- 除法令要求外，公司並無義務因應新資訊的產生或未來事件的發生，主動更新對未來展望的表述。

報告大綱

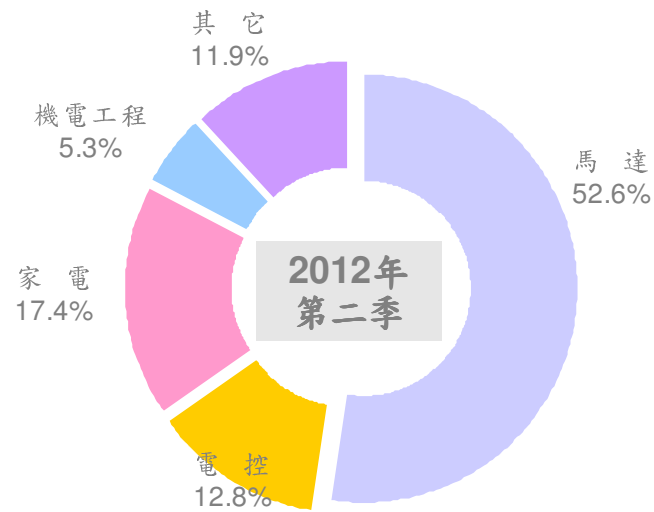
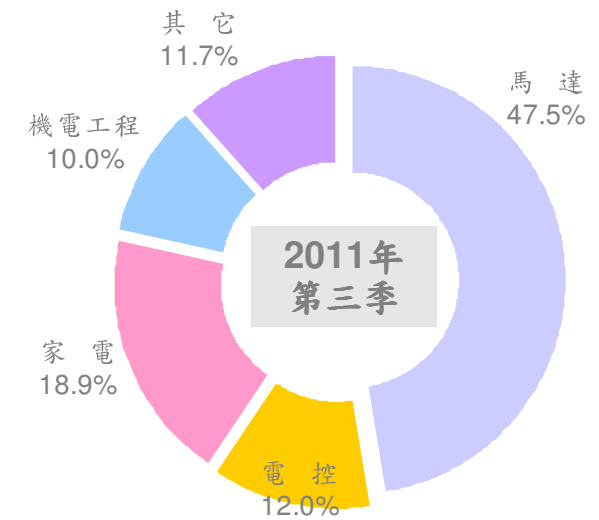
2012年第三季業務回顧

附錄

營收來源分佈

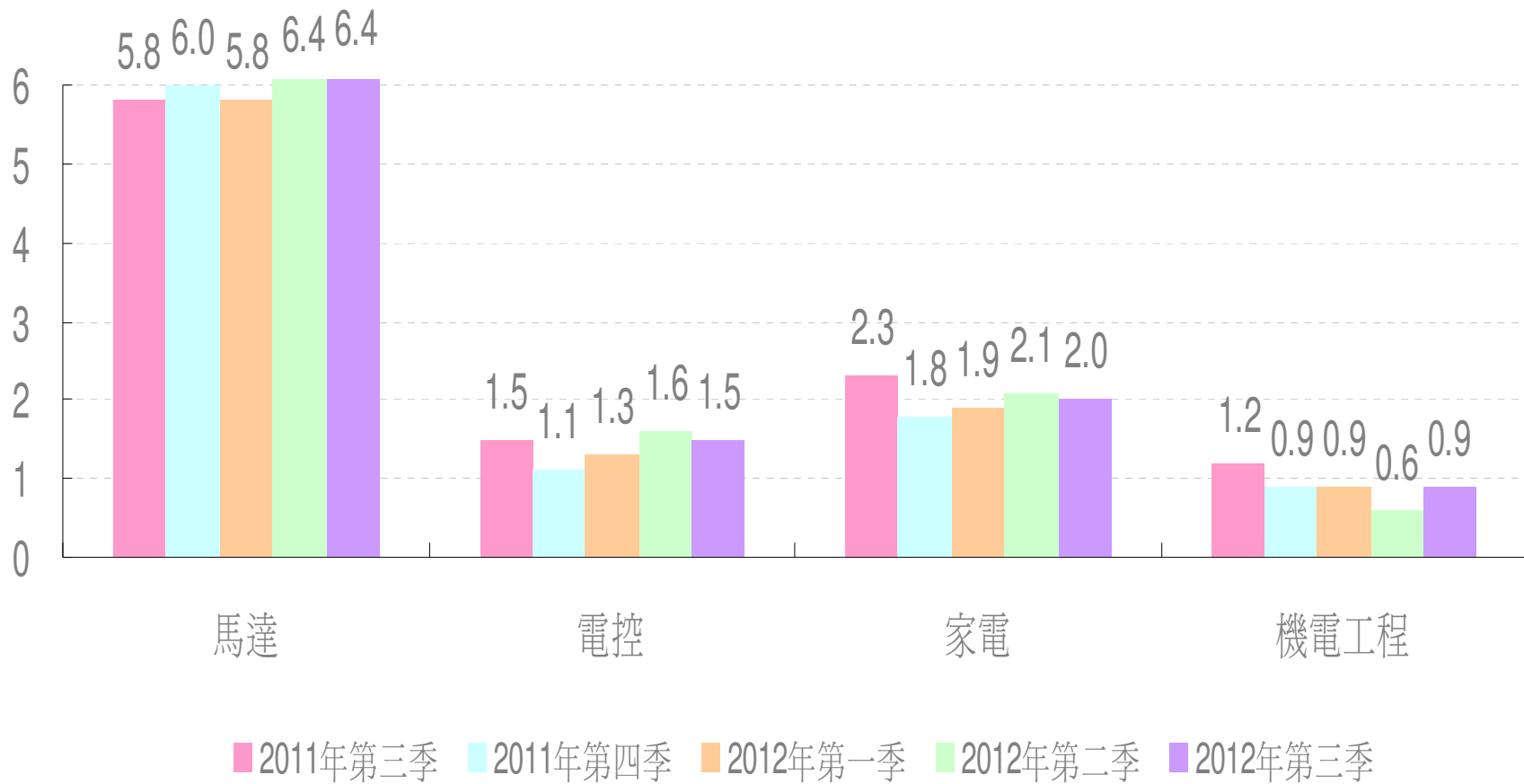


2012年第3季合併營收
相較去年同期減少
1.3%，相較前一季則
減少1.6%



主要產品線營收

新台幣十億元



合併財務資料 – 2012年前三季

(新台幣佰萬元)	2012年前三季	2011年前三季	年成長率
營業收入 - 經常性 *	35,664	35,419	0.7%
營業毛利率 - 經常性 *	24.1%	23.3%	+80bps
營業淨利率 - 經常性 *	8.1%	7.6%	+50bps
基本每股盈餘 (新台幣元)	1.22	1.21	0.8%
自由現金流量	2,252	3,341	-32.6%
股東權益報酬率 (%) **	7.9%	8.2%	-30bps
資產報酬率 (%) **	4.3%	4.3%	0bps

* 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 – 2012年前三季

(新台幣佰萬元)	2012年前三季	2011年前三季	年成長率
營業收入	35,763	35,443	0.9%
經常性營業收入	35,664	35,419	0.7%
金融商品出售淨利益	99	24	312.5%
營業毛利 - 淨額	8,689	8,260	5.2%
營業利益	2,976	2,717	9.5%
營業外收入及利益	748	757	-1.2%
營業外費用及損失	(445)	(380)	17.1%
稅前淨利	3,279	3,095	5.9%
所得稅費用 *	(952)	(741)	28.5%
合併淨損益 **	2,224	2,194	1.4%
基本每股盈餘 (新台幣元)	1.22	1.21	0.8%

* 所得稅費用增加主要是因為去年同期迴轉投資抵減所提列之備抵評價所致

** 扣除少數股權損益

合併財務資料 – 2012年第三季

(新台幣佰萬元)	2012年第三季	2012年第二季	季成長率	2011年第三季	年成長率
營業收入 - 經常性 *	11,981	12,151	-1.4%	12,157	-1.4%
營業毛利率 - 經常性 *	24.3%	24.9%	-60bps	22.0%	230bps
營業利益率 - 經常性 *	8.1%	8.6%	-50bps	6.5%	160bps
基本每股盈餘 (新台幣元)	0.53	0.38	39.5%	0.40	32.5%
自由現金流量	2,835	(1,039)	-	951	198.1%
股東權益報酬率 (%) **	10.4%	7.4%	300bps	8.3%	210ps
資產報酬率 (%) **	5.7%	4.0%	170bps	4.2%	150bps

* 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 – 2012年第三季

(新台幣佰萬元)	2012年第三季	2012年第二季	季成長率	2011年第三季	年成長率
營業收入	12,004	12,194	-1.6%	12,158	-1.3%
經常性營業收入	11,981	12,151	-1.4%	12,157	-1.4%
金融商品出售淨利益	23	43	-46.5%	1	2200.0%
營業毛利 - 淨額	2,932	3,067	-4.4%	2,681	9.4%
營業淨利	997	1,094	-8.9%	792	25.9%
營業外收入及利益	449	185	142.7%	409	9.8%
營業外費用及損失	(137)	(161)	-14.9%	(161)	-14.9%
稅前淨利	1,309	1,118	17.1%	1,040	25.9%
所得稅費用	(301)	(394)	-23.6%	(266)	13.2%
合併淨損益 *	970	693	40.0%	737	31.6%
基本每股盈餘 (新台幣元)	0.53	0.38	39.5%	0.40	32.5%

* 扣除少數股權損益

合併資產負債表

(新台幣仟元)

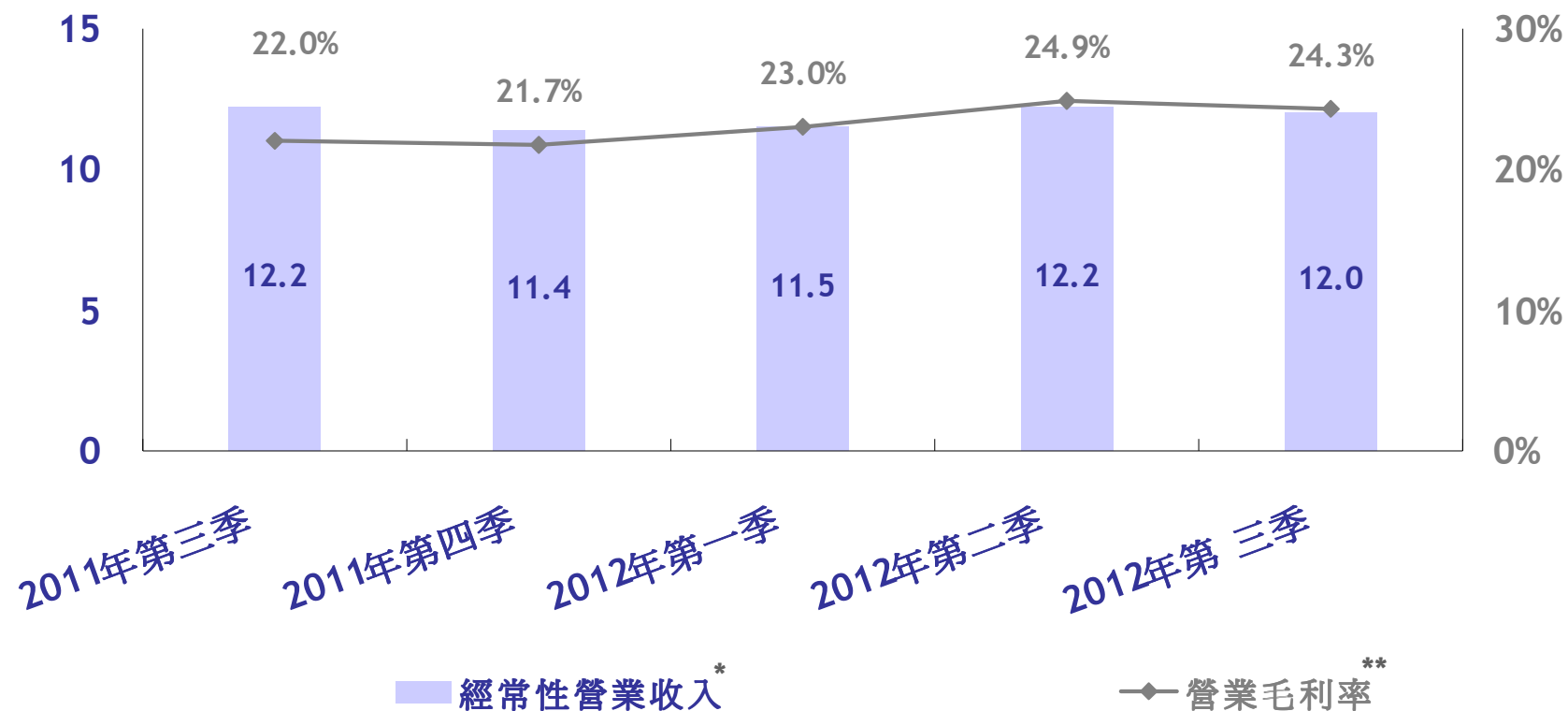
	2012年第三季		2012年第二季		2011年第三季	
	金額	%	金額	%	金額	%
現金及約當現金	11,259,072	16%	10,891,970	16%	10,613,309	15%
應收款項	9,498,370	14%	9,513,959	14%	9,705,338	14%
存貨	10,144,861	15%	10,445,071	15%	11,480,930	16%
資產總額	68,261,193	100%	68,891,208	100%	70,138,073	100%
短期借款	1,407,923	2%	1,495,114	2%	1,640,096	2%
應付款項	10,985,205	16%	12,821,741	19%	12,673,505	18%
長期借款	7,363,371	11%	10,463,224	15%	11,758,058	17%
應付公司債	2,893,205	4%	0	0%	0	0%
負債總額	28,822,225	42%	30,672,147	45%	32,815,806	47%
股東權益總額	39,438,968	58%	38,219,061	55%	37,322,267	53%

重要指標

應收帳款週轉率 (次)	4.80	4.85	4.93
存貨週轉率 (次)	3.00	2.97	2.94
流動比率	2.24	2.01	2.01
速動比率	1.48	1.30	1.23
淨負債淨值比	1.0%	2.8%	7.5%

經常性營業收入及營業毛利率

新台幣十億元

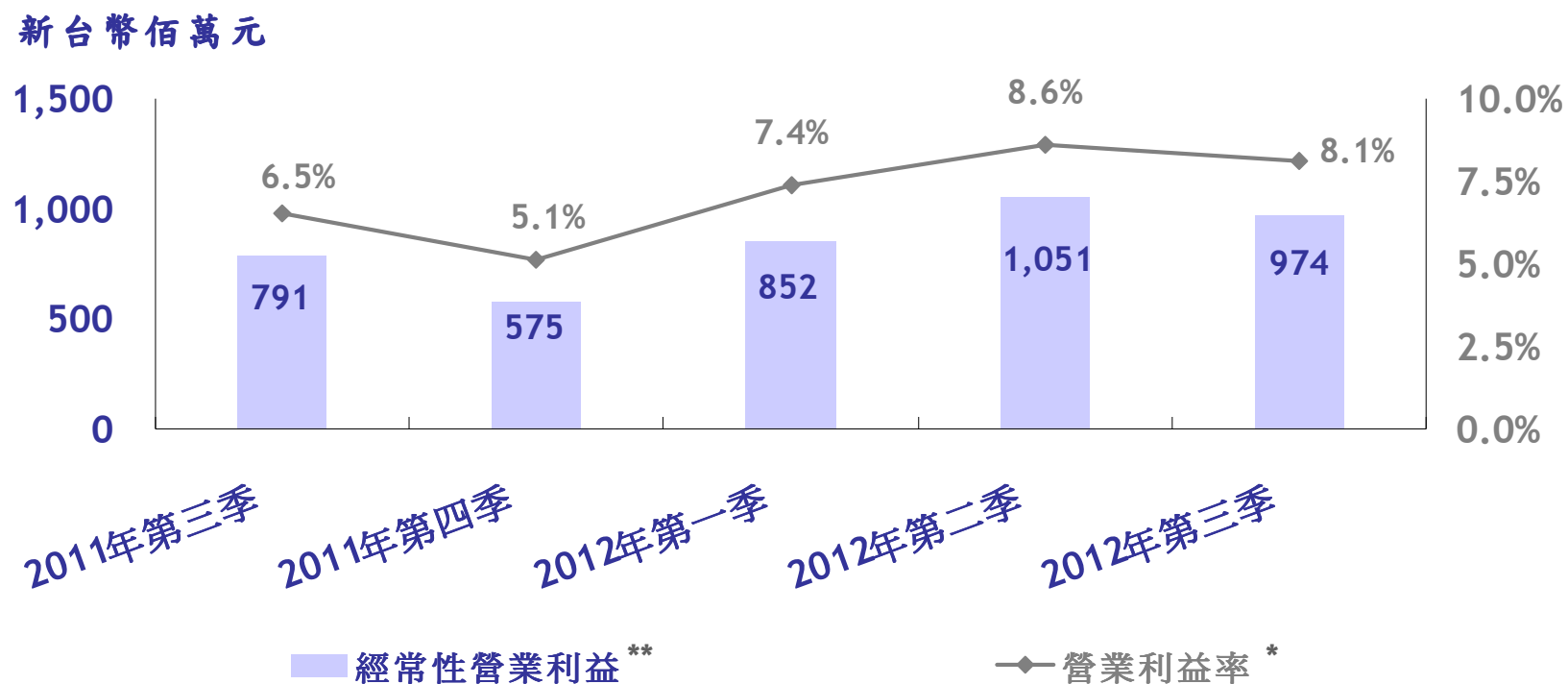


* 經常性營業收入 = 營業收入 - 金融商品出售淨利益

** 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

報告大綱

2012年第三季業務回顧

附錄

簡明損益表

(新台幣佰萬元)	2011年第三季	2011年第四季	2012年第一季	2012年第二季	2012年第三季
營業收入	12,158	11,366	11,565	12,194	12,004
經常性營業收入	12,157	11,356	11,532	12,151	11,981
金融商品出售淨利益	1	10	33	43	23
營業成本	(9,474)	(8,887)	(8,876)	(9,124)	(9,066)
營業毛利 *	2,681	2,478	2,690	3,067	2,932
營業費用	(1,889)	(1,893)	(1,805)	(1,973)	(1,935)
營業利益	792	585	885	1,094	997
營業外收入及所得	409	244	114	185	449
營業外費用及損失	(161)	(282)	(147)	(161)	(137)
稅前淨利	1,040	547	852	1,118	1,309
所得稅費用	(266)	(6)	(257)	(394)	(301)
合併淨損益**	737	589	561	693	970
淨利率	6.1%	5.2%	4.9%	5.7%	8.1%
基本每股盈餘 (新台幣元)	0.40	0.33	0.31	0.38	0.53

* 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

簡明損益表

(新台幣佰萬元)	2007年	2008年	2009年	2010年	2011年
營業收入	44,455	45,879	40,043	45,043	46,809
經常性營業收入	43,996	45,663	40,034	44,995	46,775
金融商品出售淨利益	459	216	9	48	34
營業成本	(34,453)	(35,086)	(29,749)	(34,293)	(36,065)
營業毛利 *	10,004	10,793	10,297	10,752	10,738
營業費用	(6,887)	(7,892)	(7,505)	(7,208)	(7,436)
營業利益	3,117	2,897	2,792	3,544	3,302
營業外收入及所得	2,490	1,716	1,281	926	1,001
營業外費用及損失	(1,895)	(2,273)	(1,292)	(681)	(662)
稅前淨利	3,712	2,341	2,782	3,789	3,641
所得稅費用	(933)	(499)	(820)	(1,067)	(747)
合併淨損益**	2,709	1,834	1,957	2,492	2,783
淨利率	6.1%	4.0%	4.9%	5.5%	5.9%
基本每股盈餘 (新台幣元)	1.46	1.00	1.09	1.38	1.54

* 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

	2011年9月	2011年12月	2012年3月	2012年6月	2012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	10,613	11,628	11,206	10,892	11,259
應收款項	9,705	9,001	9,150	9,514	9,498
存貨	11,481	11,070	10,680	10,445	10,145
其它流動資產	3,801	3,600	2,822	3,027	2,930
流動資合計	35,600	35,299	33,858	33,878	33,832
基金及投資	15,963	16,561	16,870	16,844	16,449
固定及其它資產	18,552	18,472	18,286	18,169	17,980
總資產	70,115	70,332	69,014	68,891	68,261
流動負債	17,592	16,193	14,875	16,819	15,084
短期借款	1,483	1,654	1,476	1,495	1,408
長期負債	12,344	12,501	11,734	10,984	10,771
長期借款	11,758	11,973	11,213	10,463	7,363
其它負債	2,857	2,898	2,907	2,869	2,967
總負債	32,793	31,592	29,516	30,672	28,822
股東權益總額	37,322	38,740	39,498	38,219	39,439

簡明資產負債表

	2007年	2008年	2009年	2010年	2011年
(新台幣佰萬元)	金額	金額	金額	金額	金額
現金及短期投資	6,743	6,270	9,097	10,161	11,628
應收款項	9,583	8,270	7,222	7,952	9,001
存貨	10,147	11,073	9,380	10,172	11,070
其它流動資產	4,977	3,714	2,921	3,204	3,600
流動資合計	31,450	29,327	28,620	31,489	35,299
基金及投資	19,718	17,436	16,977	16,391	16,561
固定及其它資產	17,171	19,372	18,856	18,310	18,472
總資產	68,339	66,135	64,453	66,209	70,332
流動負債	17,825	16,333	12,164	14,738	16,193
短期借款	4,736	4,350	1,023	1,411	1,654
長期負債	9,601	12,528	12,832	11,466	12,501
長期借款	9,199	11,782	12,105	10,870	11,973
其它負債	2,706	2,671	2,657	2,654	2,898
總負債	30,132	31,532	27,653	28,858	31,592
股東權益總額	38,207	34,603	36,800	37,351	38,740

簡明現金流量表

(新台幣佰萬元)

	2011年第三季	2011年第四季	2012年第一季	2012年第二季	2012年第三季
合併總損益*	775	540	595	725	1,007
折舊、攤銷及處分固定資產損失淨	315	298	297	327	322
其他項目	104	279	96	363	308
營業活動之淨現金流入	1,194	1,117	988	1,415	1,637
資本支出	(522)	(677)	(313)	(167)	(183)
有價證券	(457)	908	87	(468)	327
其他項目	(3)	(165)	(46)	5	(105)
投資活動之淨現金（流出）流入	(982)	66	(272)	(630)	39
現金股利	(1,468)	0	0	0	(1,661)
員工紅利及董監酬勞	0	0	0	0	0
其他項目	(85)	383	(813)	(955)	194
融資活動之淨現金流出	(1,553)	383	(813)	(955)	(1,467)
淨現金部位變動數**	(1,027)	1,015	(422)	(314)	367
期末現金及約當現金餘額	10,613	11,628	11,206	10,892	11,259

* 包含少數股權利益

** 包含匯率影響數

簡明現金流量表

(新台幣佰萬元)	2007年	2008年	2009年	2010年	2011年
合併總損益*	2,779	1,842	1,962	2,721	2,894
折舊、攤銷及處分固定資產損失淨	1,573	1,605	1,630	1,629	1,216
其他項目	(2,005)	(210)	3,361	562	(756)
營業活動之淨現金流入	2,347	3,237	6,953	4,912	3,354
資本支出	(1,063)	(3,480)	(1,113)	(1,721)	(1,719)
有價證券	1,315	178	1,125	(269)	359
其他項目	263	776	(1)	(39)	(178)
投資活動之淨現金（流出）流入	515	(2,526)	11	(2,029)	(1,538)
現金股利	(1,293)	(1,840)	(900)	(990)	(1,468)
員工紅利及董監酬勞	(281)	(317)	0	0	0
其他項目	(35)	1,178	(3,311)	(777)	1,415
融資活動之淨現金流出	(1,609)	(979)	(4,211)	(1,767)	(53)
淨現金部位變動數**	860	(473)	2,827	1,064	1,467
期末現金及約當現金餘額	6,743	6,270	9,097	10,161	11,628

* 包含少數股權利益

** 包含匯率影響數

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

ir@teco.com.tw