

東元電機



2017年第一季業務回顧

Driving and Connecting Globally

TECO

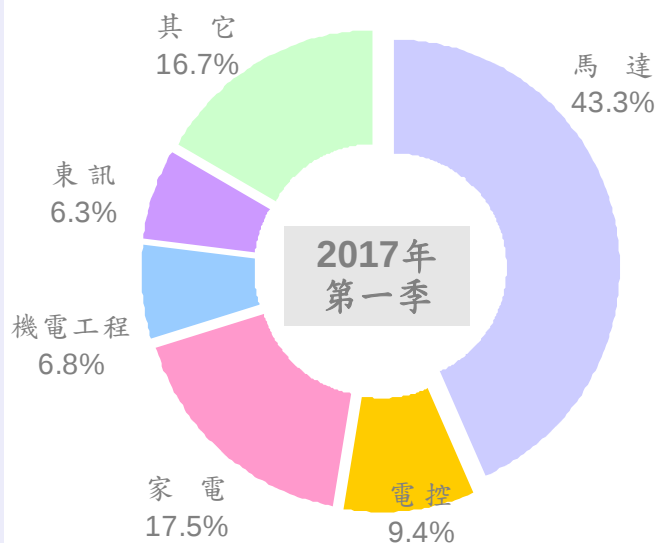
免責聲明

- 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。

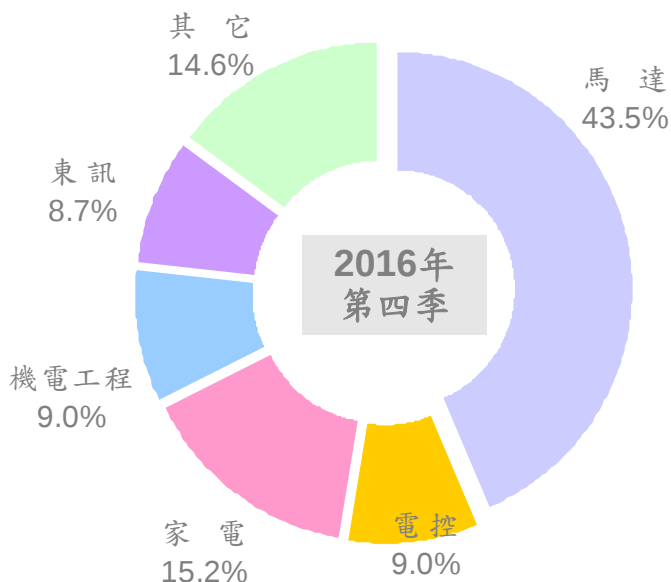
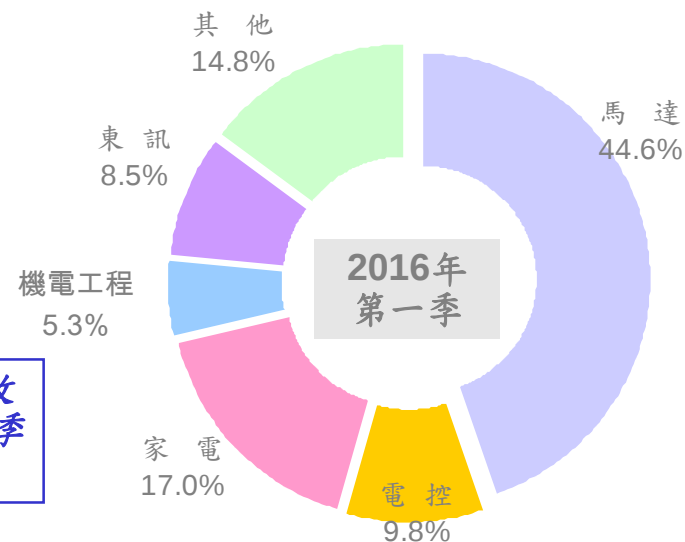
2017年第一季業務回顧

附錄

營收來源分佈

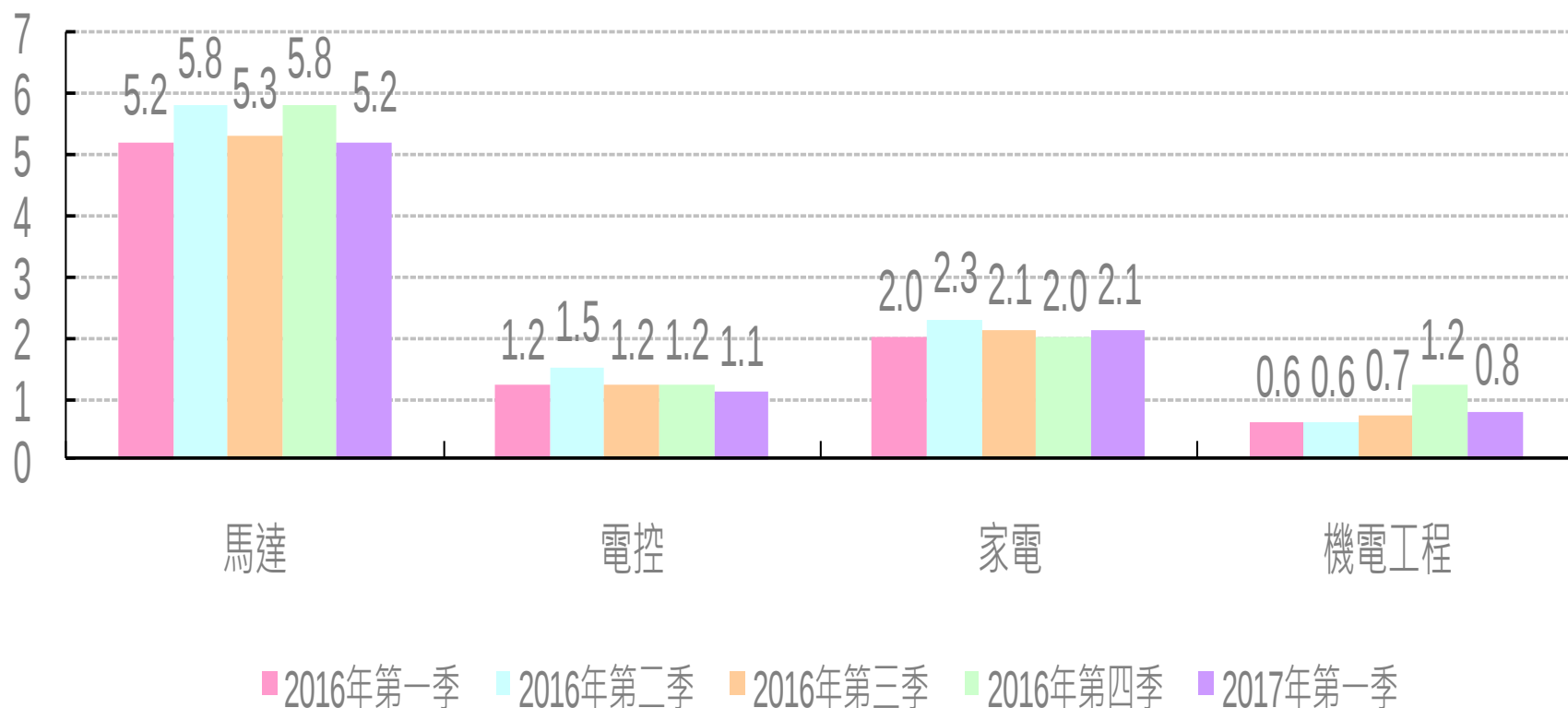


2017年第1季合併營收
年增減0.9%，相較上季
則減少11.6%



主要產品線營收

新台幣十億元



合併財務資料 – 2017第一季

(新台幣佰萬元)	2017年第一季	2016年第四季	季成長率	2016年第一季	年成長率
營業收入 - 經常性 *	11,776	13,419	-12.2%	11,555	1.9%
營業毛利率 - 經常性 *	24.2%	25.3%	-110bps	26.4%	-220bps
營業利益率 - 經常性 *	6.4%	8.1%	170bps	7.9%	-150bps
基本每股盈餘 (新台幣元)	0.27	0.44	-38.6%	0.34	-20.6%
股東權益報酬率 (%) **	4.3%	6.9%	-260bps	5.6%	-130bps
資產報酬率 (%) **	2.3%	3.7%	-140bps	3.1%	-80bps

* 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年第一季

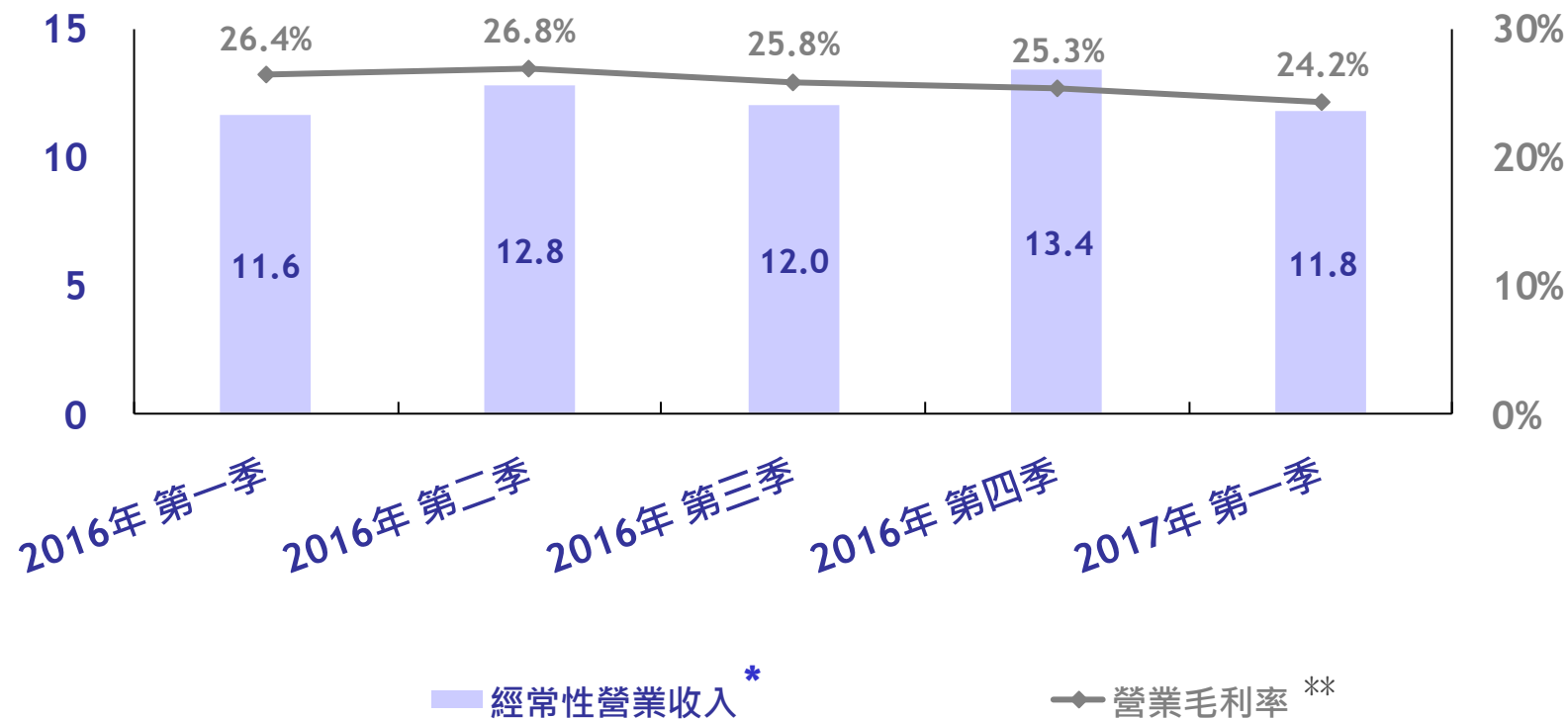
(新台幣佰萬元)	2017年第一季	2016年第四季	季成長率	2016年第四季	年成長率
營業收入	11,916	13,428	-11.3%	11,678	2.0%
經常性營業收入	11,776	13,419	-12.2%	11,555	1.9%
金融商品出售淨利益	140	9	1455.6%	123	13.8%
營業毛利淨額 *	2,991	3,404	-12.1%	3,171	-5.7%
營業利益	899	1,100	-18.3%	1,033	-13.0%
營業外收入及支出	(55)	154	-135.7%	28	-296.4%
稅前淨利	844	1,254	-32.7%	1,062	-20.5%
所得稅費用	(209)	(218)	-4.1%	(271)	-22.9%
本期淨利 **	536	864	-38.0%	683	-21.5%
基本每股盈餘 (新台幣元)	0.27	0.44	-38.6%	0.34	-20.6%

* 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

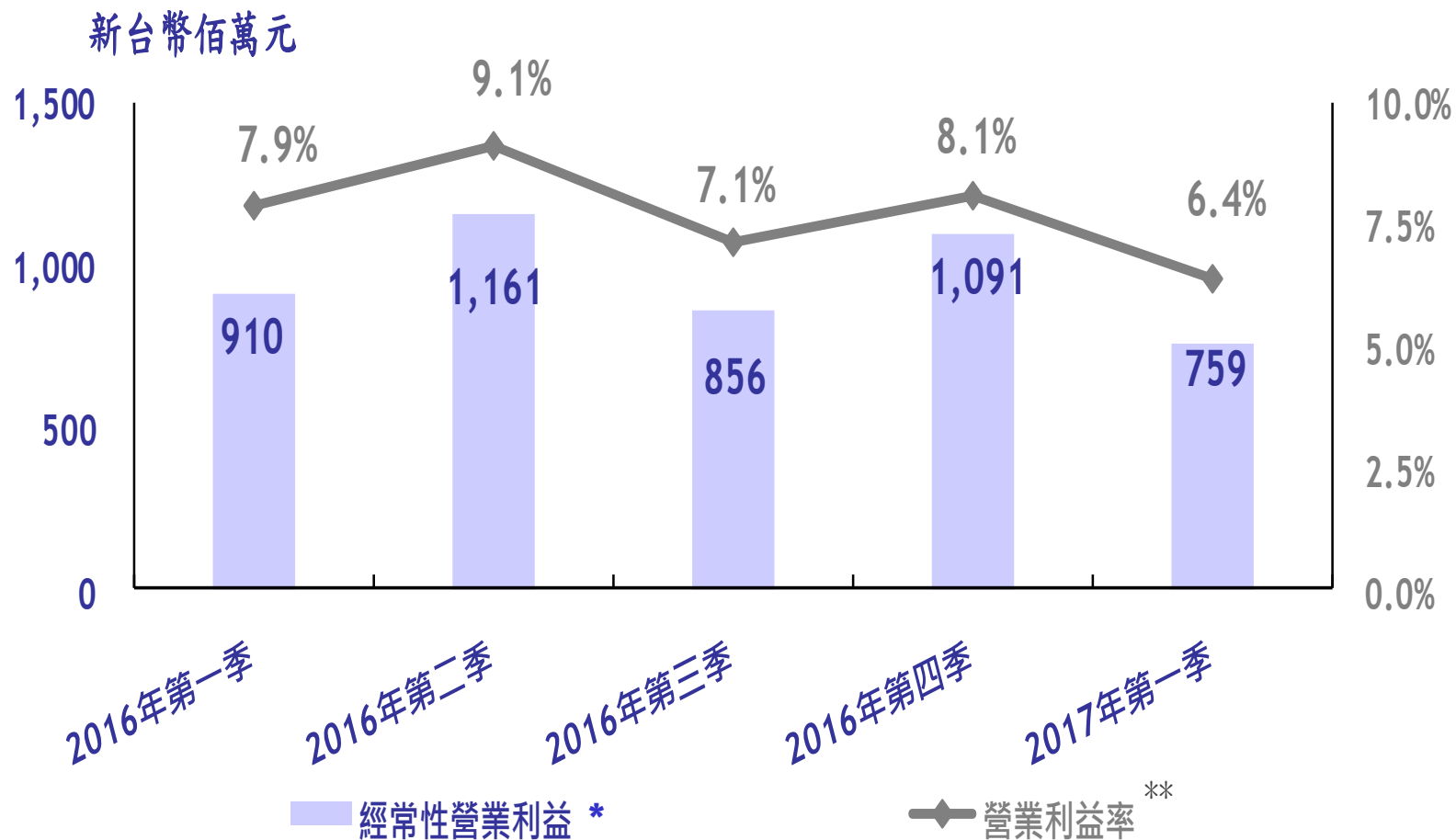


* 經常性營業收入 = 營業收入 - 金融商品出售淨利益

** 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3月合併資產負債表

(新台幣仟元)

	2017年3月		2016年12月		2016年3月	
	金額	%	金額	%	金額	%
現金及約當現金	14,658,514	16%	13,989,826	15%	13,818,921	18%
應收款項	12,277,618	13%	13,859,458	14%	12,317,743	14%
存貨	11,261,754	12%	11,177,041	12%	11,672,242	14%
資產總額	91,213,951	100%	92,373,956	100%	90,691,187	100%
短期借款	2,354,326	3%	3,078,361	4%	6,471,773	8%
應付款項	11,866,987	13%	12,981,953	14%	11,589,601	14%
長期借款	9,414,143	10%	9,428,570	10%	4,560,146	3%
應付公司債	3,000,000	3%	3,000,000	3%	3,000,000	3%
負債總額	34,992,596	38%	36,649,413	40%	35,296,204	39%
股東權益總額	56,221,355	62%	55,724,543	60%	55,394,983	61%

重要指標

每季應收帳款週轉率 (次)	4.20	4.36	4.34
每季存貨週轉率 (次)	2.97	2.98	2.70
流動比率	2.51	2.39	1.90
速動比率	1.77	1.71	1.32
淨負債淨值比	0.2%	2.7%	0.4%

報告大綱

2017年第一季業務回顧

附錄

簡明損益表

(新台幣佰萬元)	2016年第一季	2016年第二季	2016年第三季	2016年第四季	2017年第一季
營業收入	11,678	12,814	12,004	13,427	11,916
經常性營業收入	11,555	12,789	11,990	13,418	11,776
金融商品出售淨利益	123	25	14	9	140
營業成本	(8,508)	(9,360)	(8,897)	(10,023)	(8,924)
營業毛利淨額 *	3,171	3,454	3,106	3,404	2,991
營業費用	(2,137)	(2,268)	(2,236)	(2,303)	(2,093)
營業利益	1,033	1,186	870	1,100	899
營業外收入及支出	28	263	299	154	(55)
稅前淨利	1,062	1,449	1,168	1,254	844
所得稅費用	(271)	(264)	(143)	(218)	(209)
本期淨利**	683	1,035	899	864	536
淨利率	5.8%	8.1%	7.5%	6.4%	4.5%
基本每股盈餘 (新台幣元)	0.34	0.52	0.45	0.44	0.27

* 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

*** 採用 IFRS

簡明資產負債表

	2016年3月	2016年6月	2016年9月	2016年12月	2017年 3月
(新台幣佰萬元)	金額	金額	金額	金額	金額
現金及約當現金	13,819	14,248	14,831	13,990	14,659
應收款項	12,318	13,278	12,583	13,859	12,278
存貨	11,672	11,390	11,532	11,177	11,262
其它流動資產	5,322	5,415	5,220	6,270	5,698
流動資產合計	43,131	44,331	44,166	45,296	43,897
備供出售金融資產 - 非流動	12,023	11,875	12,788	11,745	12,555
採用權益法之投資	3,951	3,944	3,953	3,871	3,909
其他非流動資產	31,586	31,211	31,222	31,462	30,853
非流動資產合計	47,560	47,030	47,963	47,078	47,317
總資產	90,961	91,361	92,129	92,374	91,214
流動負債	22,693	23,584	18,062	18,959	17,508
應付公司債	3,000	3,000	3,000	3,000	3,000
長期借款	4,560	5,348	10,347	9,429	9,414
其他非流動負債	5,043	5,115	112	5,262	5,071
非流動負債合計	12,603	13,463	13,459	17,691	17,485
總負債	35,296	37,047	36,520	36,649	34,993
股東權益總額*	55,395	54,314	55,609	55,725	56,221

* 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
流動資合計	37,028	40,843	43,275	42,292	45,296
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
總資產	72,206	76,890	82,713	84,434	92,374
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
總負債	32,920	30,166	29,424	33,002	36,649
股東權益總額*	39,286	46,724	53,289	51,433	55,725

*包含非控制權益

**採用IFRS

簡明現金流量表

(新台幣佰萬元)

	2016年第一季	2016年第二季	2016年第三季	2016年第四季	2017年第一季
合併稅前淨利*	1,062	1,449	1,168	1,254	844
折舊、攤銷及處分固定資產損失淨額	380	413	365	392	385
其他項目	(908)	(325)	313	(713)	384
營業活動之淨現金流入	534	1,537	1,846	933	1,613
資本支出	(227)	(190)	(230)	(909)	(373)
有價證券	172	(22)	81	555	521
其他項目	(1,761)	(12)	(120)	(1,117)	518
投資活動之淨現金（流出）流入	(1,816)	(224)	(269)	(1,471)	666
現金股利	0	0	(1,602)	0	0
其他項目	212	(407)	1,062	(320)	(775)
融資活動之淨現金流出	212	(407)	(540)	(320)	(775)
淨現金部位變動數*	(1,100)	429	583	(841)	669
期末現金及約當現金餘額	13,819	14,248	14,831	13,990	14,659

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)
營業活動之淨現金流入	5,624	5,985	5,167	5,541	4,850
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)
投資活動之淨現金（流出）流入	(699)	(145)	(781)	(5,868)	(3,780)
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
融資活動之淨現金流出	(2,553)	(3,956)	(2,198)	(1,269)	(1,055)
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 ***採用IFRS

** 包含匯率影響數

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