



公司簡介 (8454 TT/TW)

2022年1月



本簡報資料所提供之資訊，包含所有前瞻性的看法，將不會因任何新的資訊、未來事件、或任何狀況的產生而更新相關資訊。富邦媒體科技股份有限公司（本公司）並不負有更新或修正本簡報資料內容之責任。

本簡報資料中所提供之資訊並未明示或暗示的表達或保證其具有正確性、完整性、或可靠性，亦不代表本公司、產業狀況或後續重大發展的完整論述。



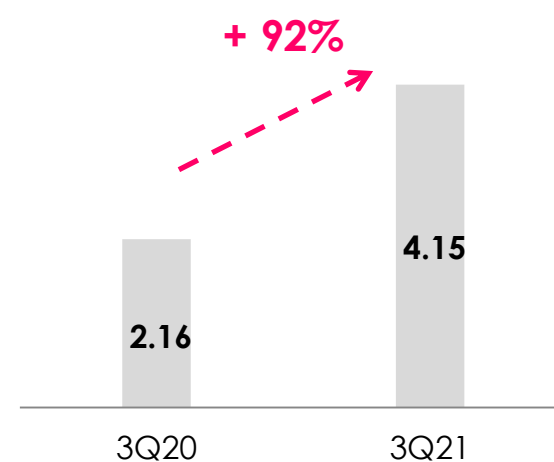
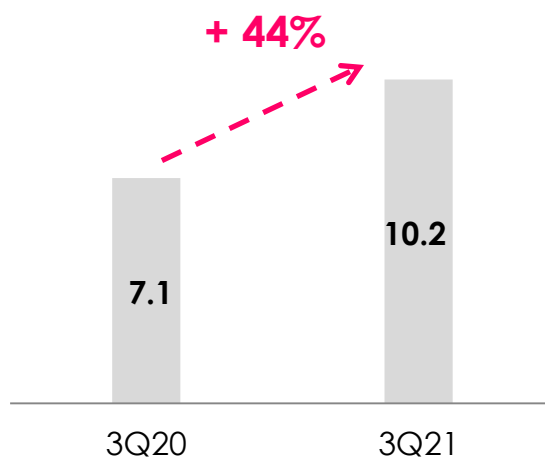
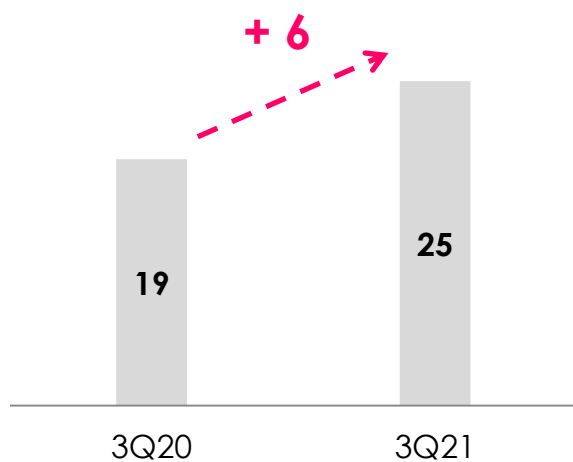
衛星倉



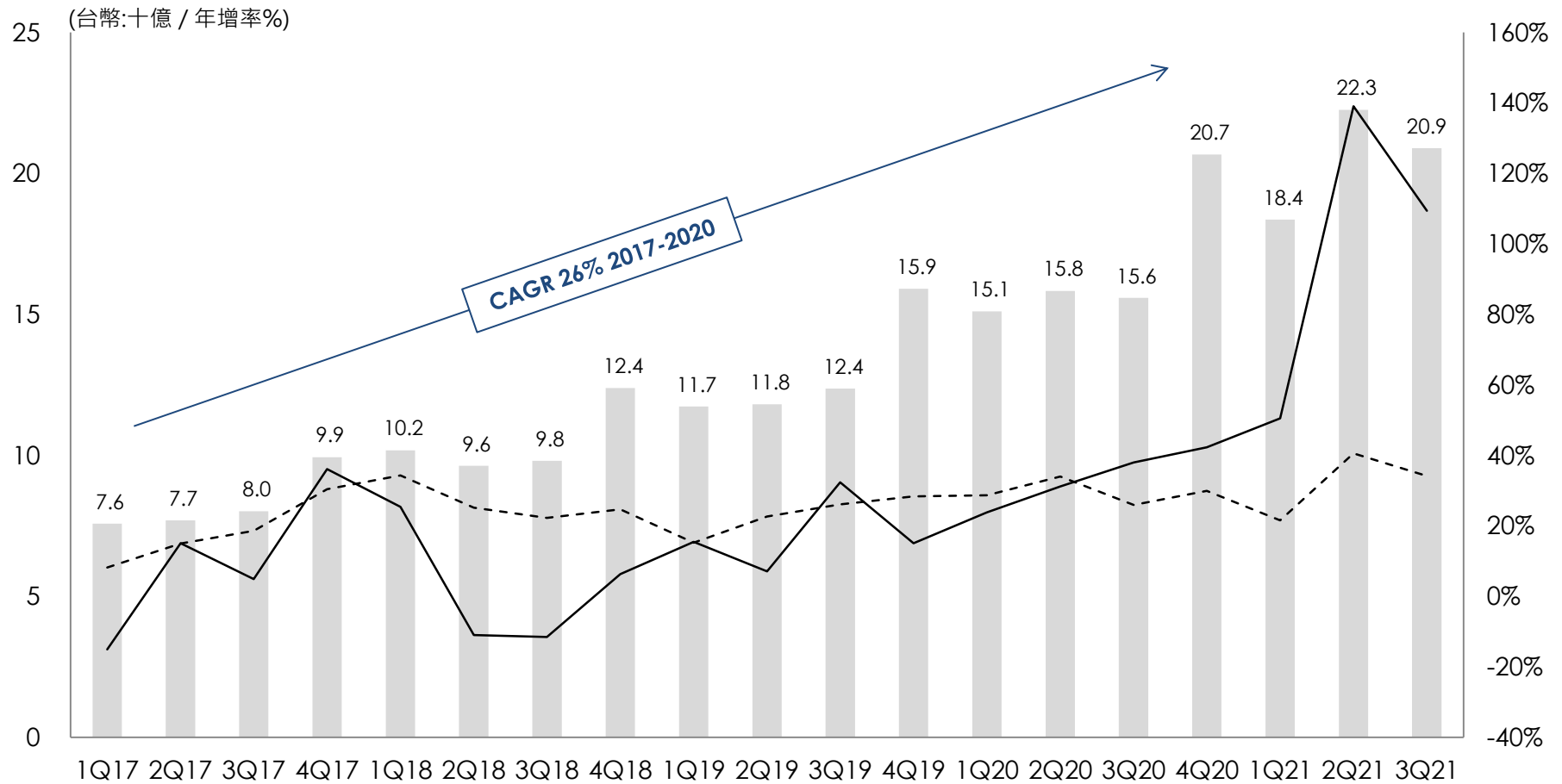
總交易訂單數量 (百萬)



還原一次性損益EPS(台幣:元)



合併營收 (LHS)
 合併營收年增率 (RHS)
 營業淨利年增率 (RHS)



損益表(NT\$ 百萬)	3Q21	2Q21	QoQ	3Q20	YoY	1Q~3Q21	1Q~3Q20	YoY
營業收入	20,907.4	22,258.3	(6.1%)	15,583.0	34.2%	61,526.9	46,522.8	32.3%
商品毛利	3,199.4	3,247.4	(1.5%)	2,338.7	36.8%	9,254.1	6,991.4	32.4%
營業成本	(1,076.4)	(978.2)	10%	(911.1)	18.1%	(2,964.7)	(2,640.8)	12.3%
營業毛利	2,123.0	2,269.2	(6.4%)	1,427.6	48.7%	6,289.4	4,350.6	44.6%
營業費用	(1,190.2)	(1,189.1)	0.1%	(994.3)	19.7%	(3,449.6)	(2,941.5)	17.3%
其他收益及費損淨額	25.4	21.9	16.0%	24.4	4.1%	66.3	71.5	(7.3)
營業淨利	958.2	1,102.0	(13%)	457.7	109.4%	2,906.1	1,480.6	96.3%
歸屬於母公司業主稅後純益	*698.4	884.9	(21.1%)	419.6	66.5%	2,363.8	1,331.7	77.5%
EPS [^]	3.83	4.86	(21.2%)	2.30	66.5%	12.98	7.31	77.5%
還原一次性損益EPS [^]	4.15	4.86	(14.6%)	2.16	91.9%	**12.75	^^6.85	86.1%

*3Q21 一次性損失NT\$56.9百萬，包括NT\$56.9百萬環球國廣投資損失(環球國廣認列其子公司Citrus TV FZ-LLC商譽減損)

[^]無償配股之影響業已追溯調整，流通在外股數總計182百萬股

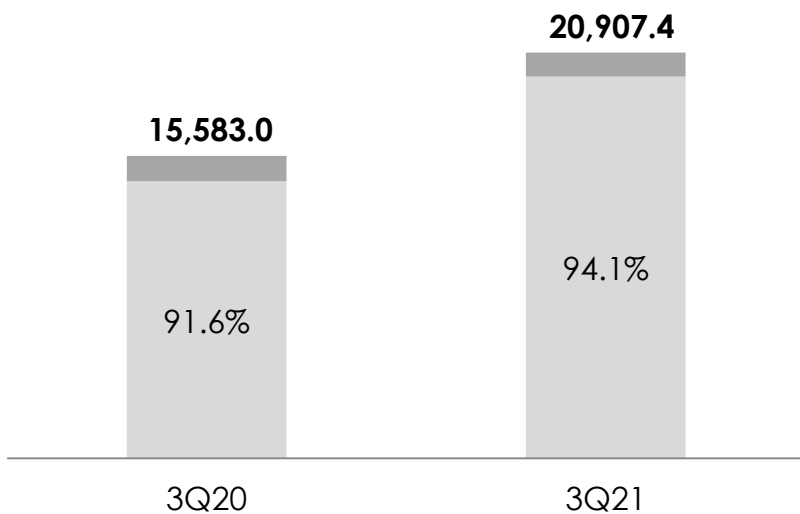
**1Q~3Q21 一次性利益NT\$42.8百萬，包括1Q21NT\$99百萬處分投資利益

^^1Q~3Q20 一次性利益NT\$84.6百萬，包括3Q20NT\$15百萬處分投資利益、NT\$11百萬稅負利益；2Q20NT\$37.6百萬TVD shopping處分利益及NT\$9.5百萬處分投資利益

Key ratios (%)	3Q21	2Q21	3Q20	1Q~3Q21	1Q~3Q20
Take rate	15.3%	14.6%	15.0%	15.0%	15.0%
Gross margin from operations	10.2%	10.2%	9.2%	10.2%	9.4%
EBITDA margin	5.7%	6.0%	4.2%	5.9%	4.5%
Operating margin	4.6%	5.0%	2.9%	4.7%	3.2%
Net margin	3.3%	4.0%	2.7%	3.8%	2.9%

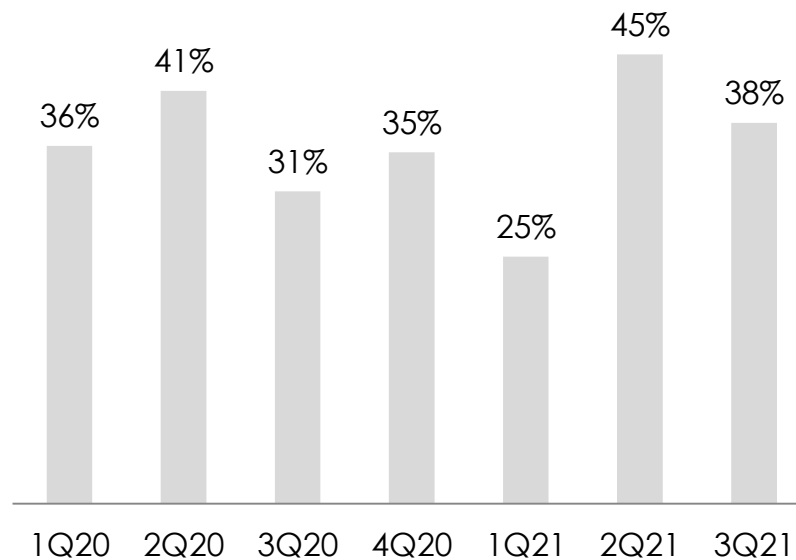
合併營收年增34%

(台幣:百萬) ■ B2C ■ TV home shopping + others*



B2C營收年增38%

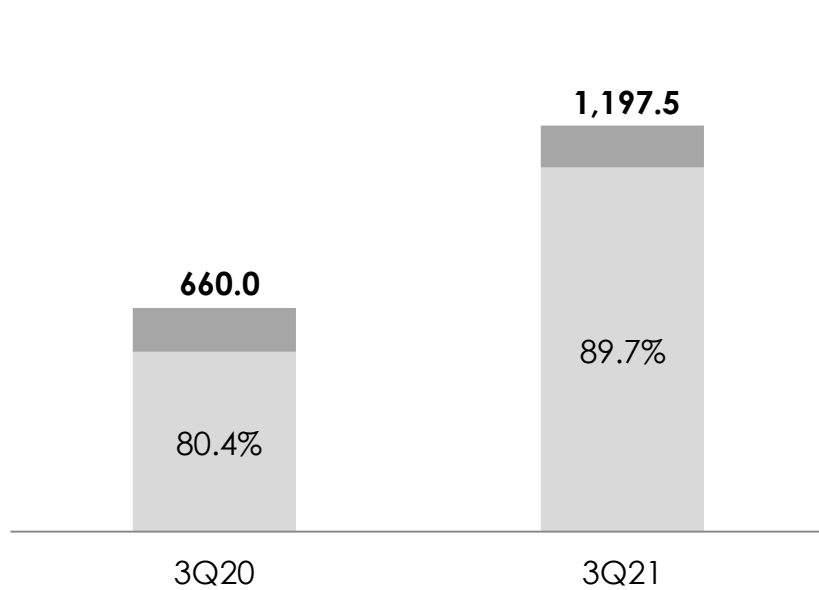
(%)



*電視購物: 5.2% / 型錄: 0.6% / B2B2C: 0.1% / 其他: 0.1% (佔合併營收比重)

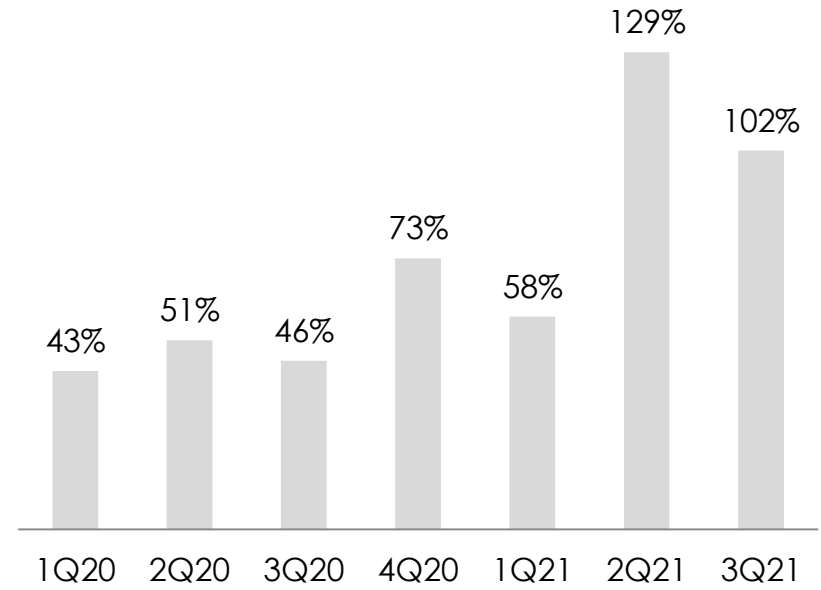
合併EBITDA年增81%

(台幣:百萬) ■ B2C ■ TV home shopping +others*



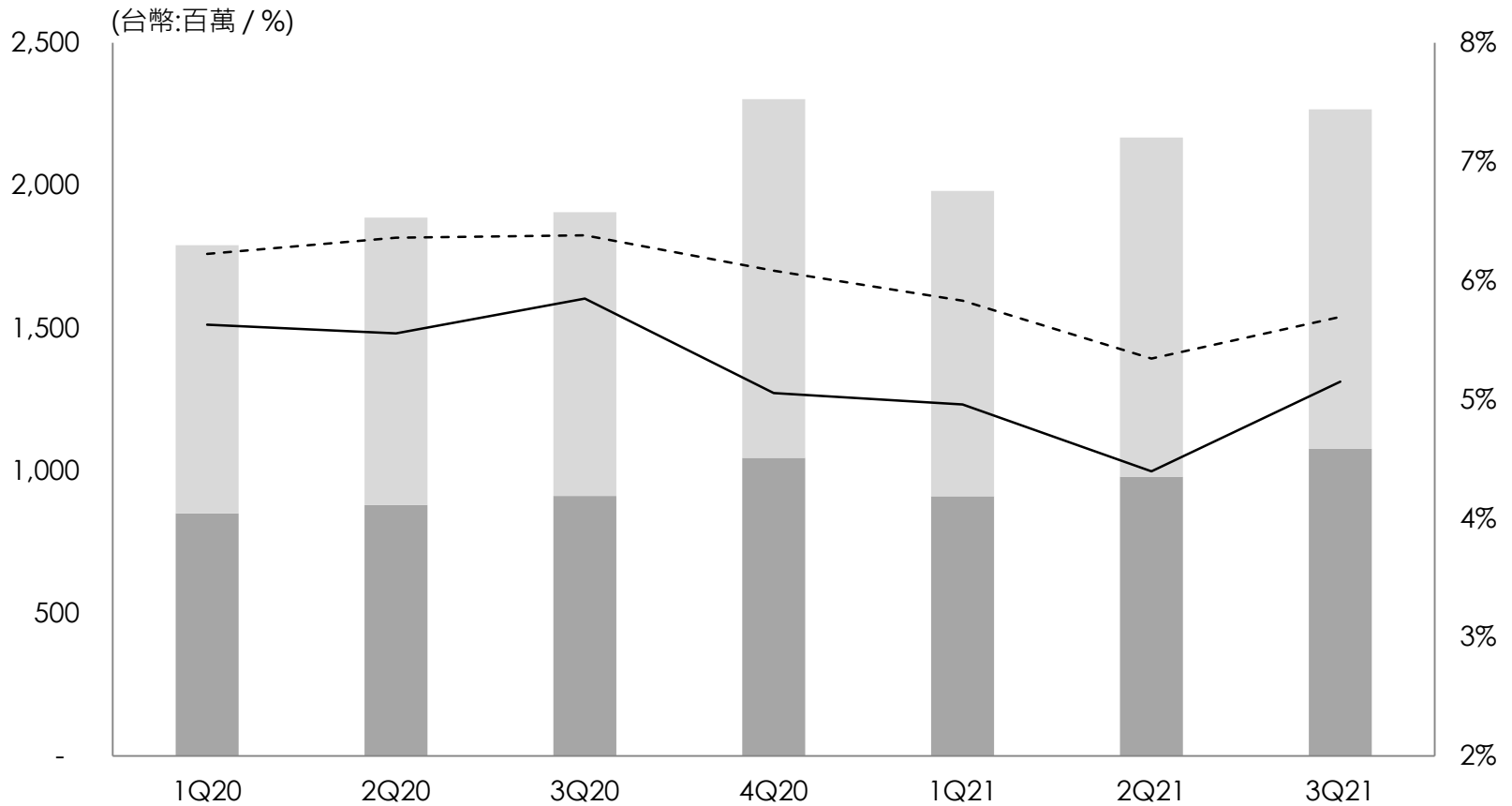
B2C EBITDA 年增102%

(%)



*電視購物 7.8% / 型錄: 0.9% / B2B2C: -0.6% / 其他: 2.2% (佔合併EBITDA比重)

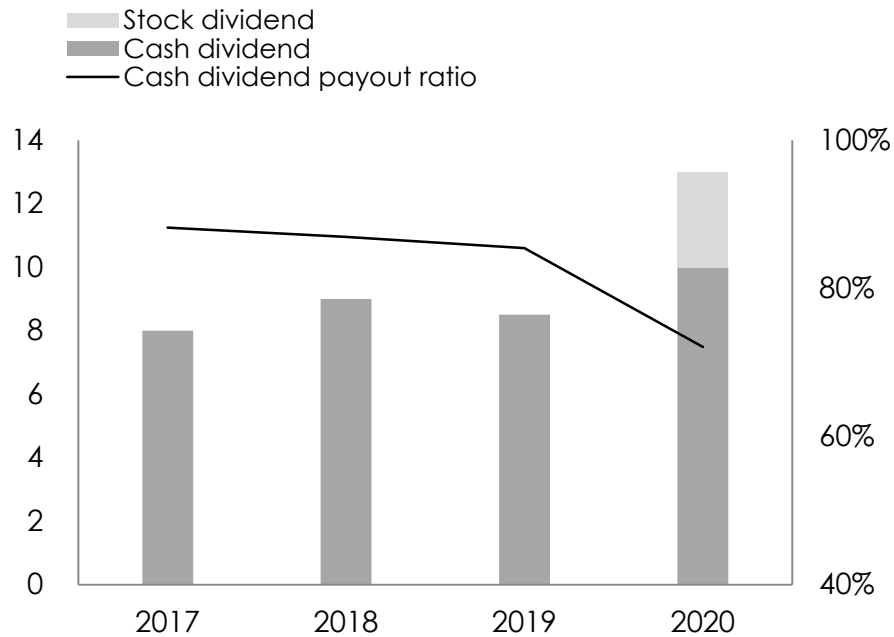
營業成本(LHS)
 營業費用(LHS)
 營業成本佔合併營收比重(RHS)
 營業費用佔合併營收比重(RHS)



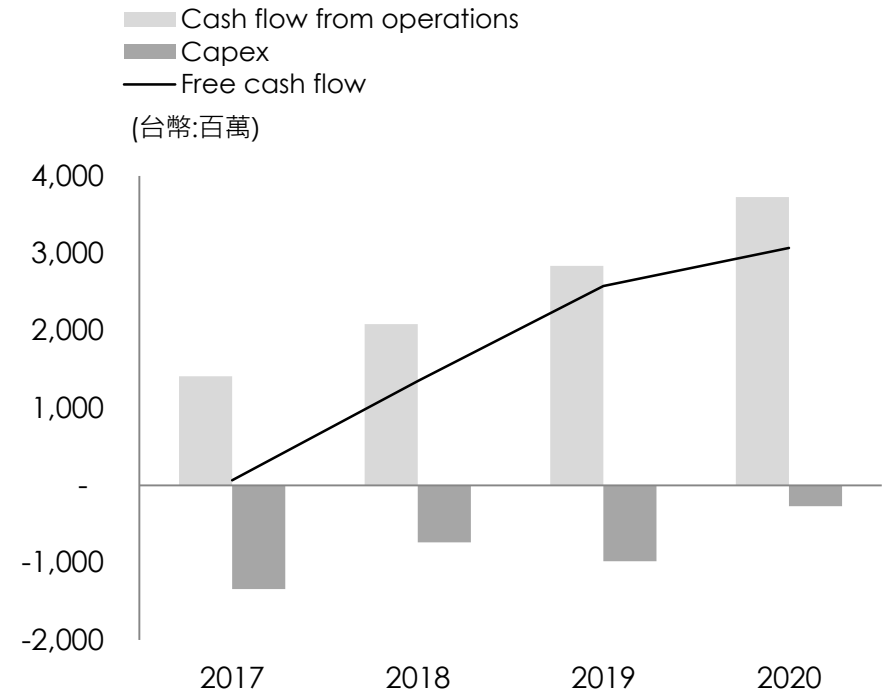
(NT\$百萬)	2021年9月	2020年9月
現金及約當現金	6,935.5	3,616.0
應收帳款	165.4	131.1
其他應收款	1,095.6	721.4
存貨	3,952.6	3,022.9
流動資產總計	12,604.8	7,964.6
採用權益法之投資	685.9	1,117.4
不動產、廠房及設備	4,751.0	4,854.8
其他非流動資產	2,256.8	1,527.3
非流動資產總計	7,693.7	7,499.5
資產總計	20,298.5	15,464.1

(NT\$百萬)	2021年9月	2020年9月
應付帳款	8,391.7	6,177.9
其他應付款	868.3	593.7
其他流動負債	1,735.9	1,344.0
非流動負債總計	1,419.0	1,022.9
負債總計	12,414.9	9,138.5
普通股股本	1,820.8	1,400.6
資本公積	2,446.4	2,624.4
保留盈餘	3,781.9	2,440.8
其他權益	(165.5)	(140.2)
權益總計	7,883.6	6,325.6

歷年盈餘分配



現金流量

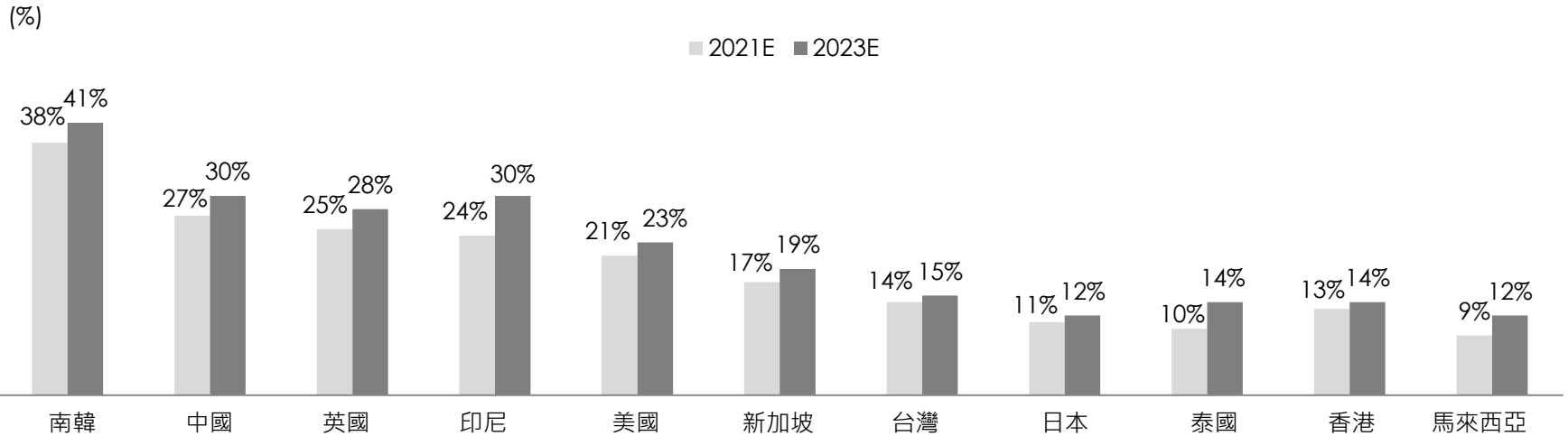


*2017年資本支出花費NT\$1.3bn，主要為建立北區自動化物流中心

資本支出 (NT\$百萬)	2017	2018	2019	2020	1Q~3Q21	2021F
北部物流中心 (建造及相關費用)	1,181.7	542.2	0.0	0.0	0.0	0.0
南部物流中心 (*土地) (**建造及相關費用)	0.0	0.0	*628.1	**1.1	**574.8	**1,001.5
中部物流中心 (*土地) (**建造及相關費用)	0.0	0.0	0.0	0.0	*1,321.1	*1,321.1
IT 設備	51.7	65.9	172.1	107.2	83.4	263.7
倉儲及其他	107.8	129.7	182.7	160.6	76.5	430.8
總額	1,341.2	737.7	982.9	268.9	2,055.8	3,017.1

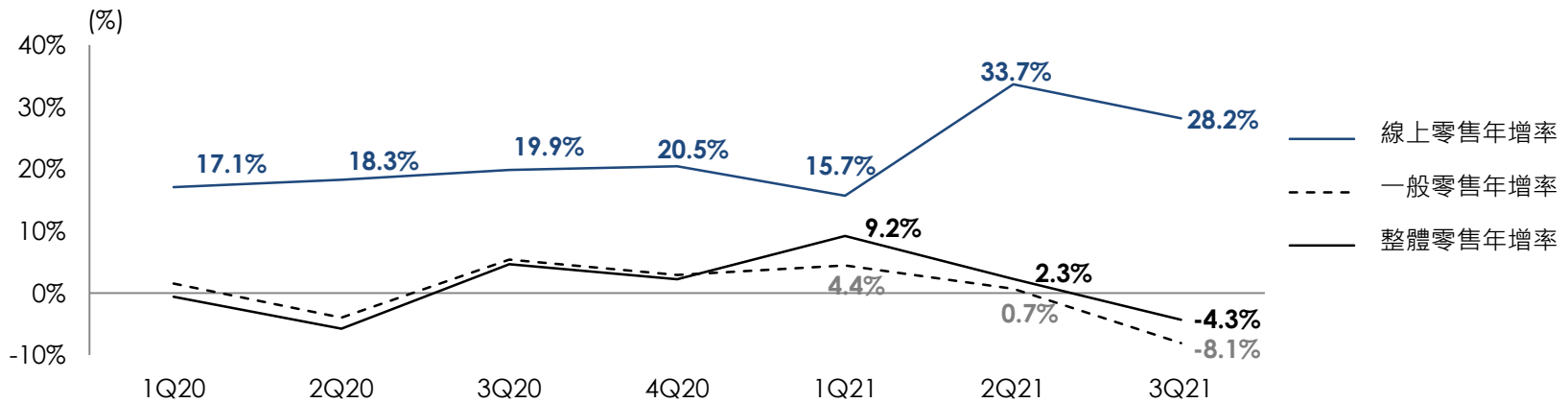
台灣線上滲透率仍低於其他國家

各國線上滲透率

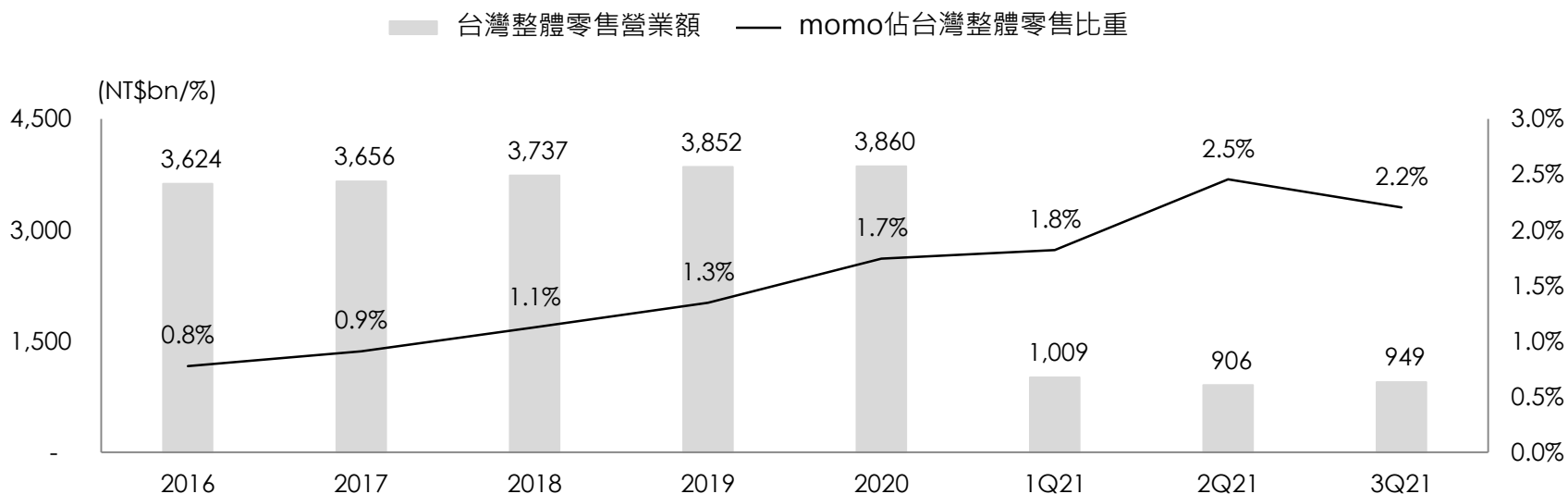


資料來源: Euromonitor, momo.com estimates

台灣整體零售

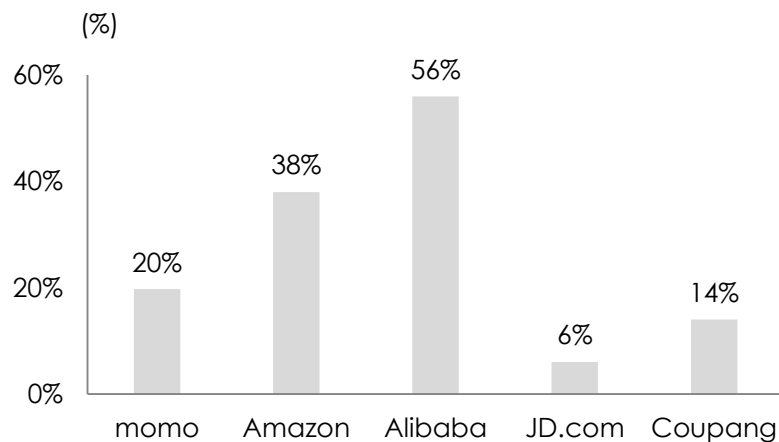


資料來源: Ministry of Economic Affairs



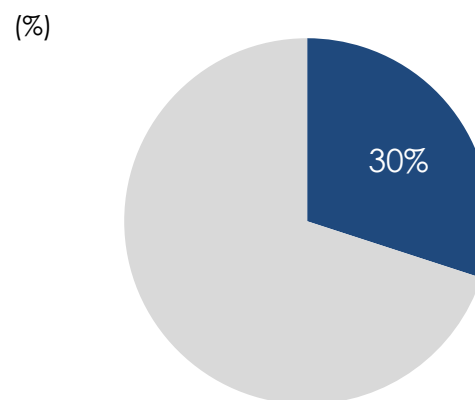
資料來源：Ministry of Economic Affairs

2020年各國主要電商線上市佔率



資料來源：Euromonitor, momo.com estimates

2020年momo B2C市佔率



資料來源：momo.com estimates

B2C (94%)

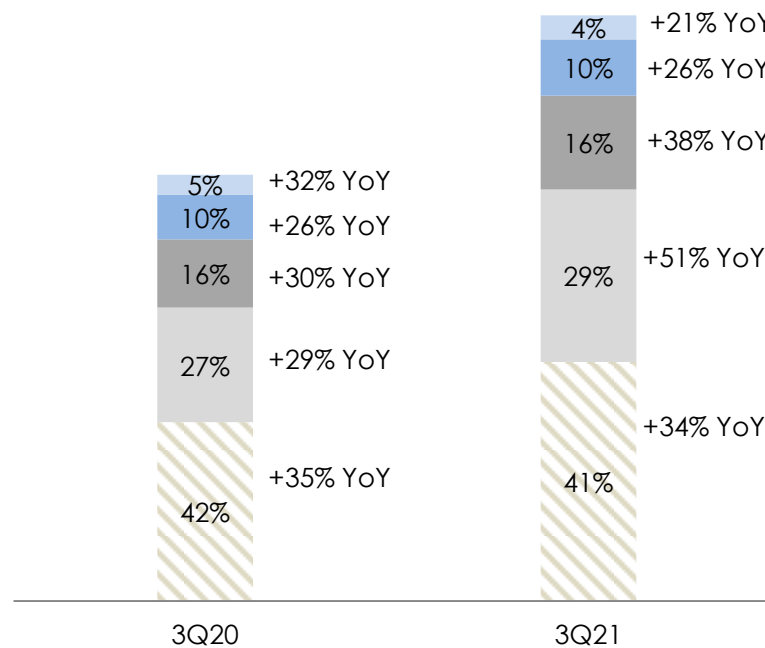
● 累積註冊會員10.7百萬 (年增9%)

● 69% 女性 : 31% 男性

● 25-49 歲，佔比消費者組合~80%

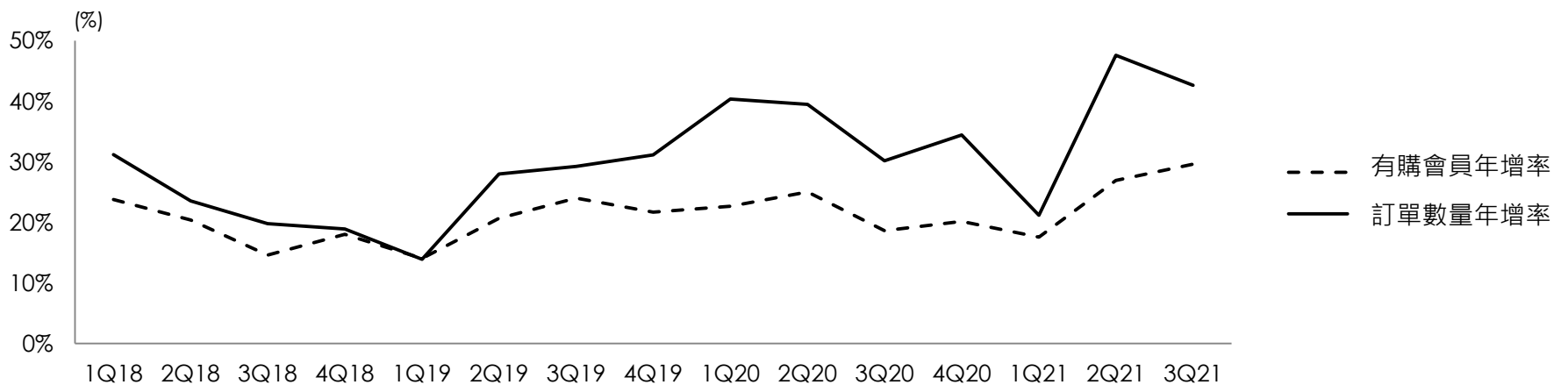
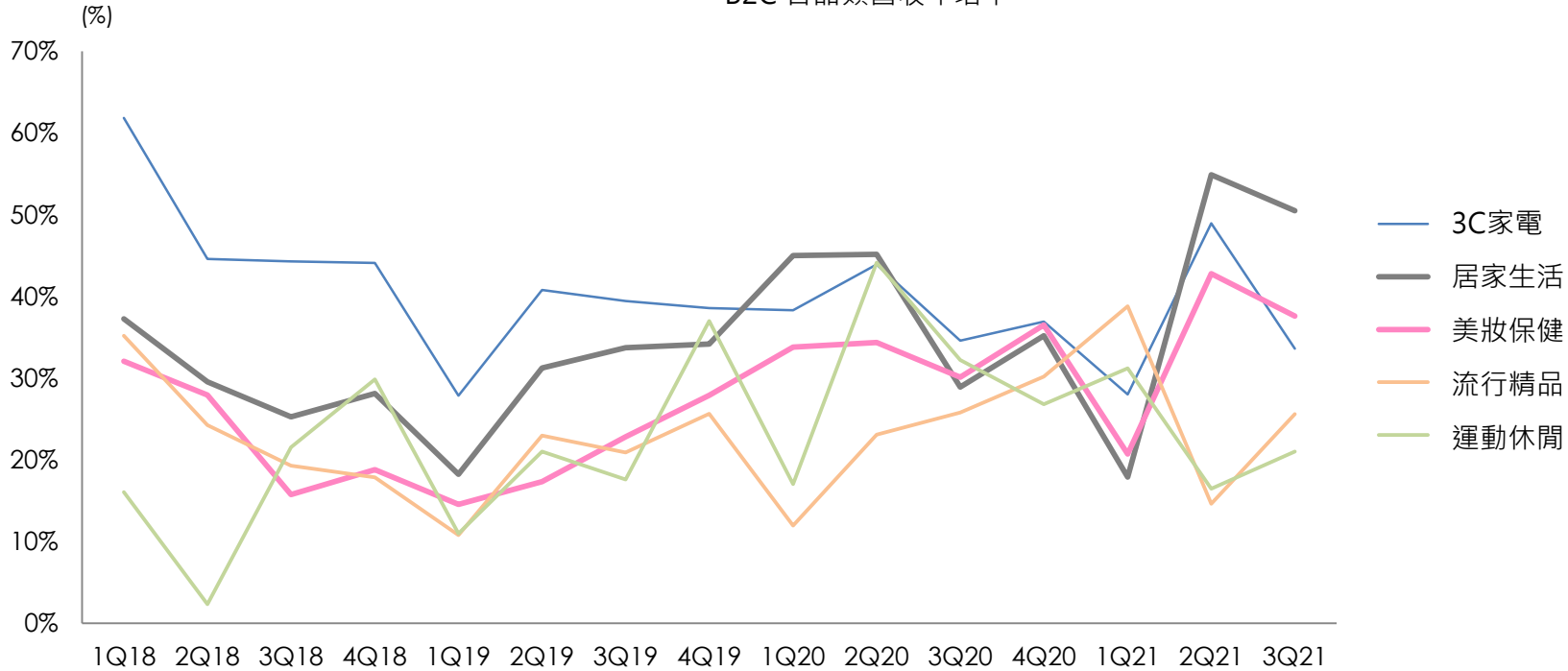
● 3.4百萬個SKU

● > 2萬個品牌 (年增16%)

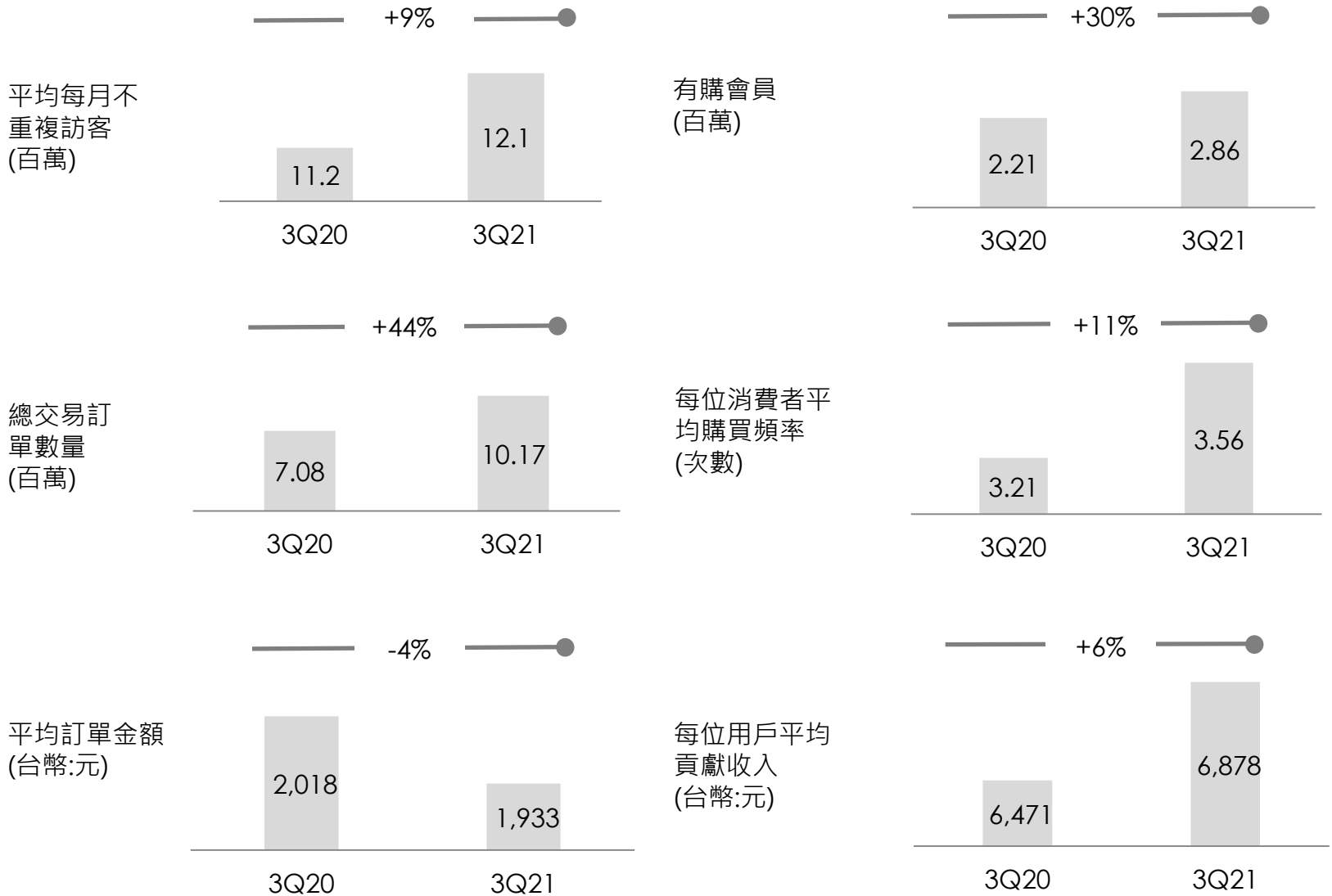


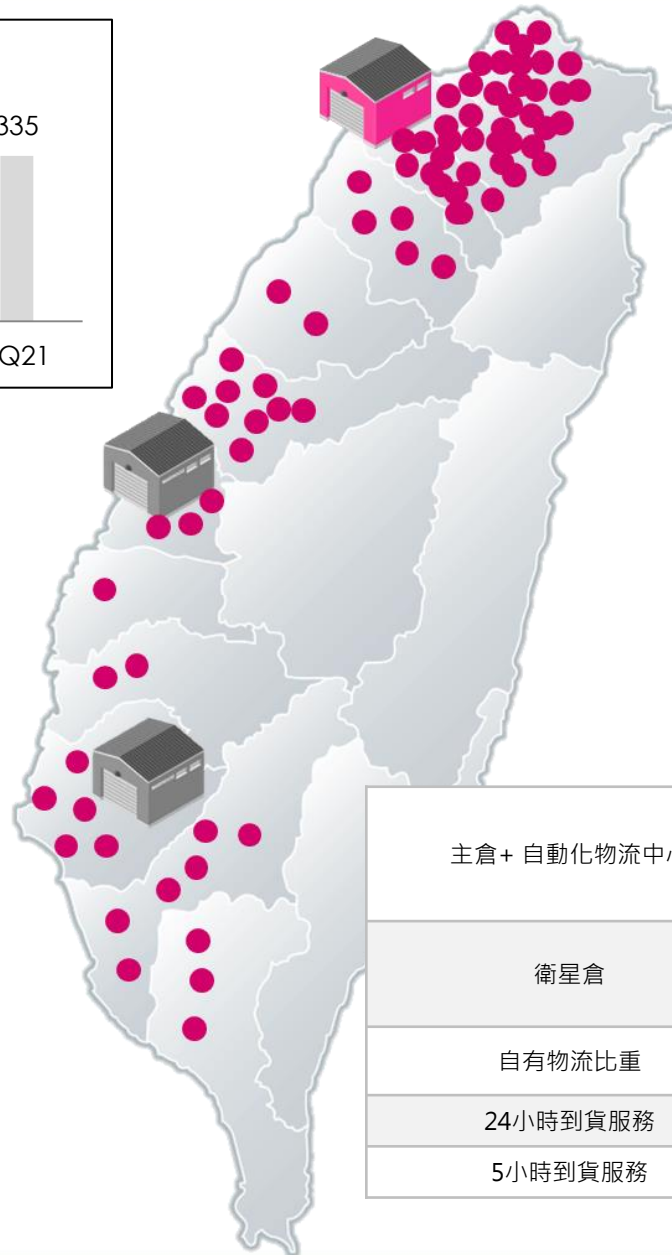
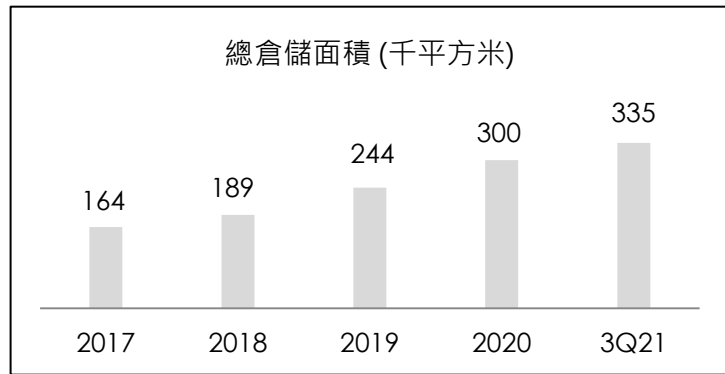
食品&快消品進入快速成長期

B2C 各品類營收年增率

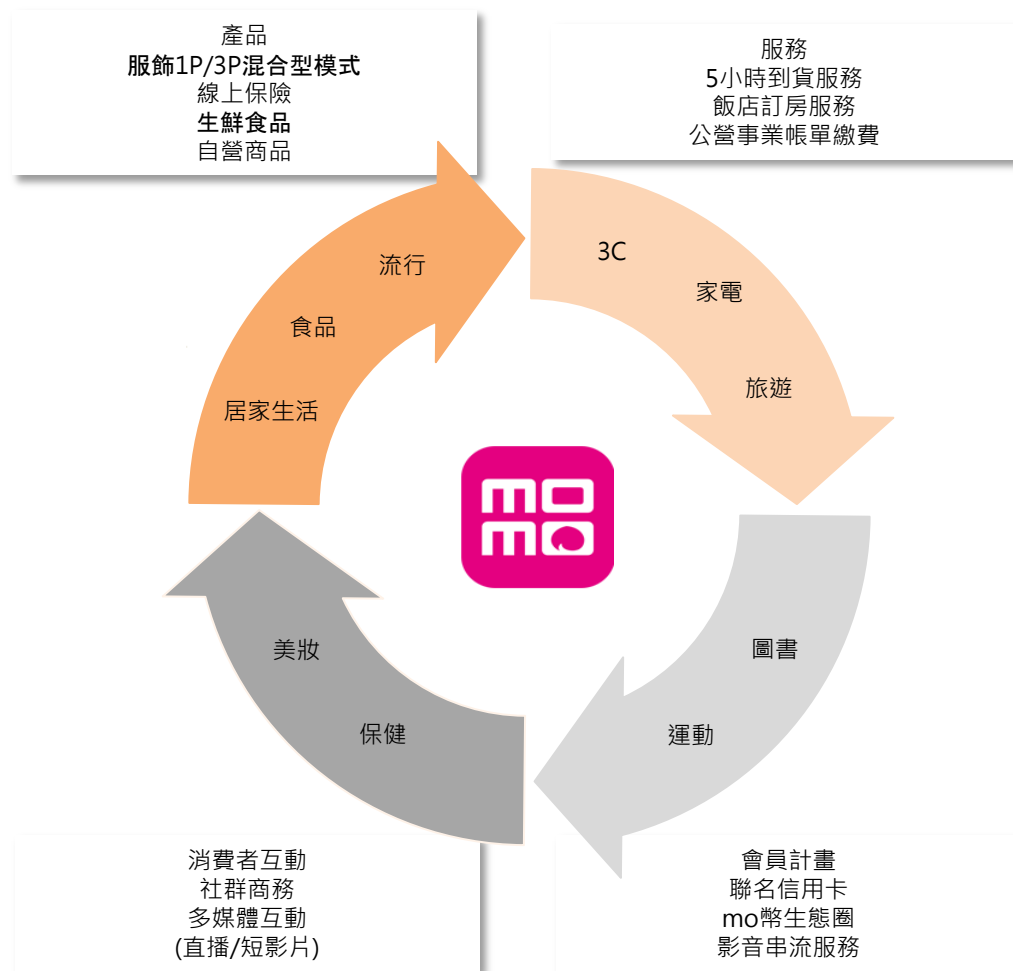


B2C致力於提升獲客能力、消費者黏著度及購買頻率

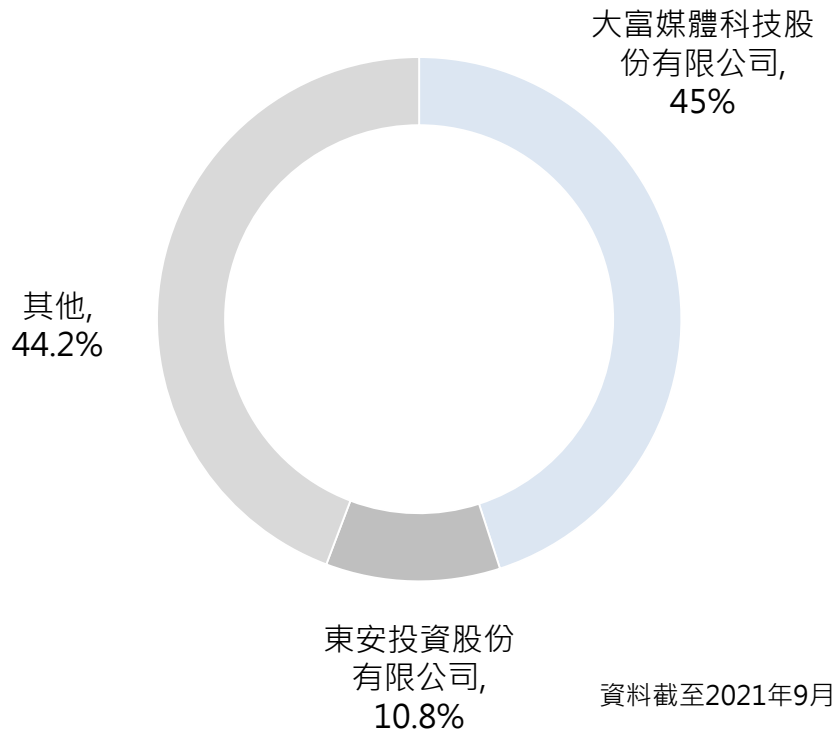




主倉+ 自動化物流中心	13 + NDC + 3座主倉(合約流程進行中) + SDC(預計2023年啟用) + CDC規劃中
衛星倉	25 + 5座(預計4Q21啟用) 短中期總計 > 50座
自有物流比重	17%
24小時到貨服務	100% 覆蓋率
5小時到貨服務	雙北部分地區



股權結構



相關資訊

股票交易所	台灣證券交易所
上市第一個交易日	2014年12月19日
承銷價	台幣230元
總流通在外股數	182,076,050
已發行股本	TWD 1,820,760,500

資料截至2021年9月

