



公司簡介 (8454 TT/TW)

2022年3月

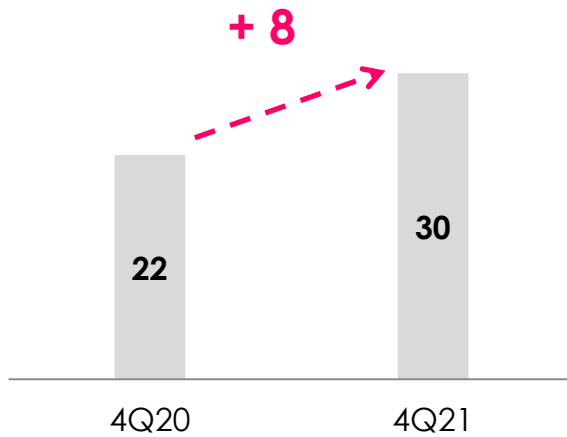


本簡報資料所提供之資訊，包含所有前瞻性的看法，將不會因任何新的資訊、未來事件、或任何狀況的產生而更新相關資訊。富邦媒體科技股份有限公司（本公司）並不負有更新或修正本簡報資料內容之責任。

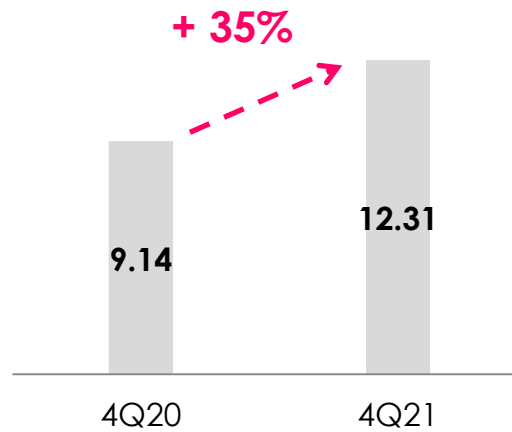
本簡報資料中所提供之資訊並未明示或暗示的表達或保證其具有正確性、完整性、或可靠性，亦不代表本公司、產業狀況或後續重大發展的完整論述。



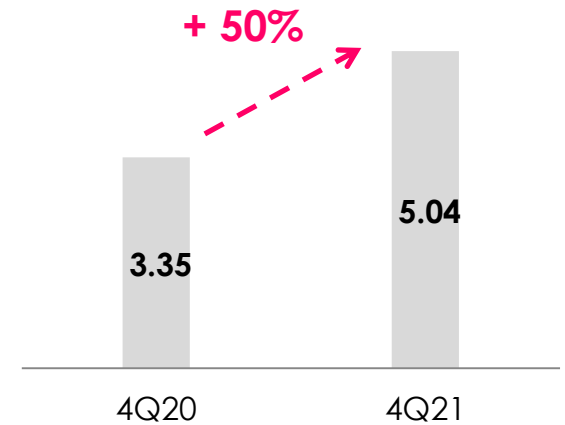
衛星倉



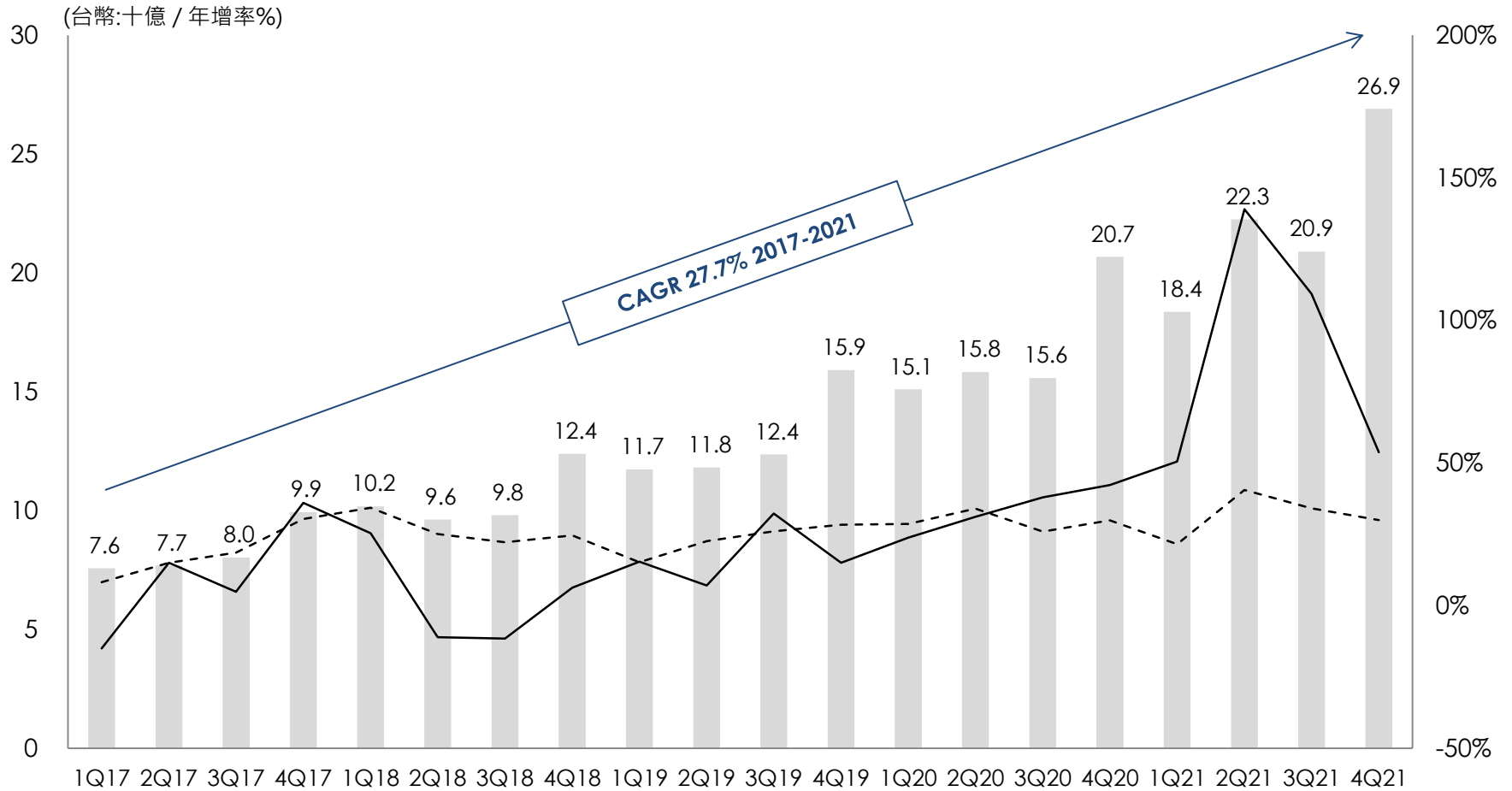
總交易訂單數量 (百萬)



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)	4Q21	4Q20	YoY	2021	2020	YoY
營業收入	26,869.8	20,675.3	30.0%	88,396.7	67,198.1	31.5%
商品毛利	3,799.7	3,008.4	26.3%	13,053.8	9,999.8	30.5%
營業成本	(1,144.3)	(1,044.5)	9.6%	(4,109.0)	(3,685.3)	11.5%
營業毛利	2,655.4	1,963.9	35.2%	8,944.8	6,314.5	41.7%
營業費用	(1,576.6)	(1,257.6)	25.4%	(5,026.3)	(4,199.1)	19.7%
其他收益及費損淨額	57.2	32.2	78.0%	123.6	103.7	19.2%
營業淨利	1,136.0	738.5	53.8%	4,042.1	2,219.1	82.2%
歸屬於母公司業主稅後純益	916.5	611.6	49.9%	3,280.3	1,943.3	68.8%
每股盈餘 [^]	5.04	3.36	50.0%	18.02	10.67	68.8%
還原一次性損益每股盈餘 [^]	5.04	3.35	50.4%	**17.78	^^10.20	74.3%

[^]流通在外股數總計182百萬股

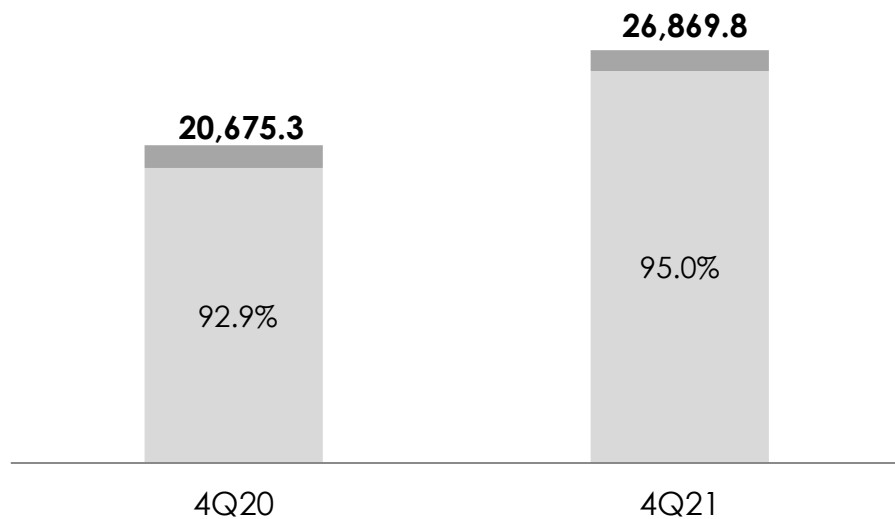
**2021年一次性利益NT\$42.8百萬，包括NT\$99百萬處分投資利益及NT\$56.9百萬環球國廣投資損失(環球國廣認列其子公司Citrus TV FZ-LLC商譽減損)

^^2020年一次性利益NT\$86.4百萬，包括NT\$37.6百萬TVD shopping處分利益、NT\$24.5百萬處分投資利益及NT\$11百萬稅負利益

Key ratios (%)	4Q21	4Q20	2021	2020
Take rate	14.1%	14.6%	14.8%	14.9%
Gross margin from operations	9.9%	9.5%	10.1%	9.4%
EBITDA margin	5.2%	4.7%	5.6%	4.5%
Operating margin	4.2%	3.6%	4.6%	3.3%
Net margin	3.4%	3.0%	3.7%	2.9%

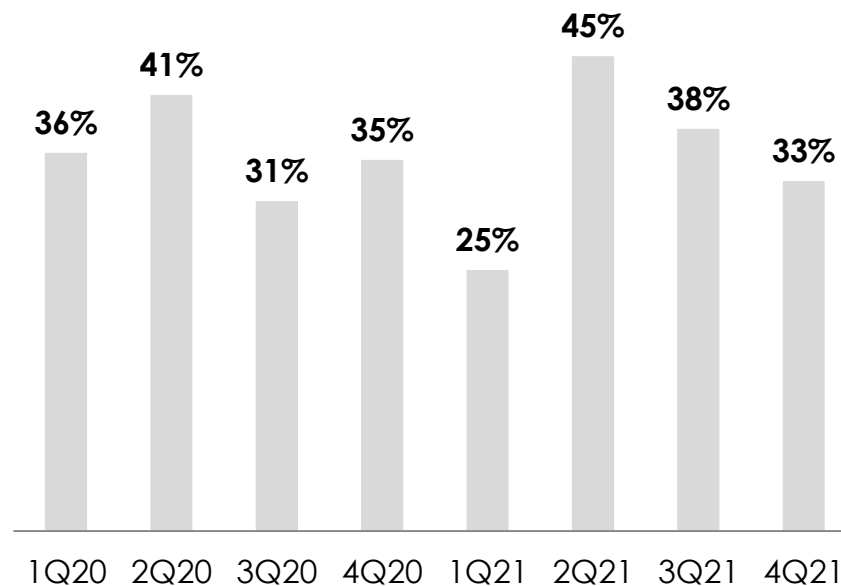
合併營收年增30%

(台幣:百萬) ■ 網路購物 ■ 電視購物及其他*



B2C營收年增33%

(%)

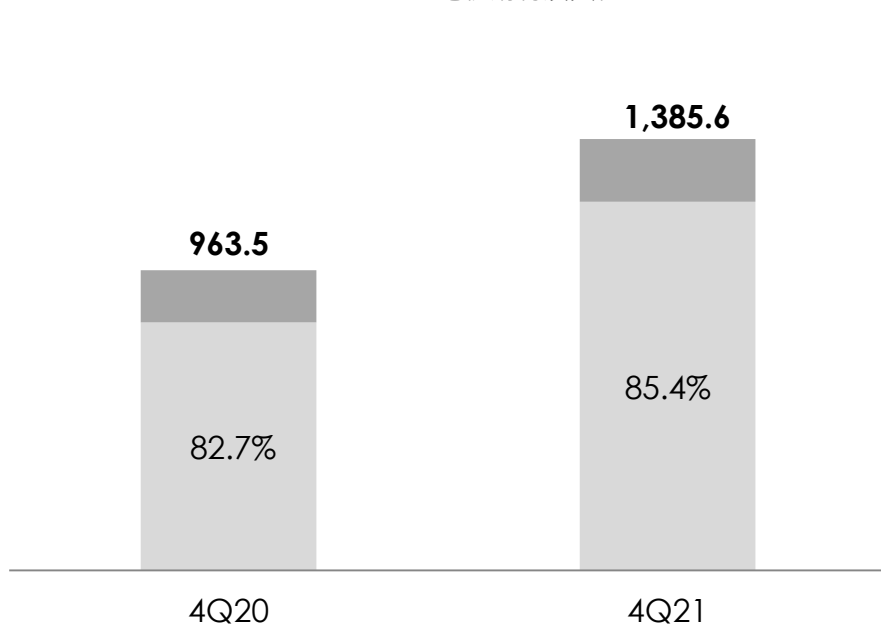


*電視購物: 4.5% / 型錄: 0.5% / B2B2C: 0.1% / 其他: 0.1% (佔合併營收比重)

合併EBITDA年增44%

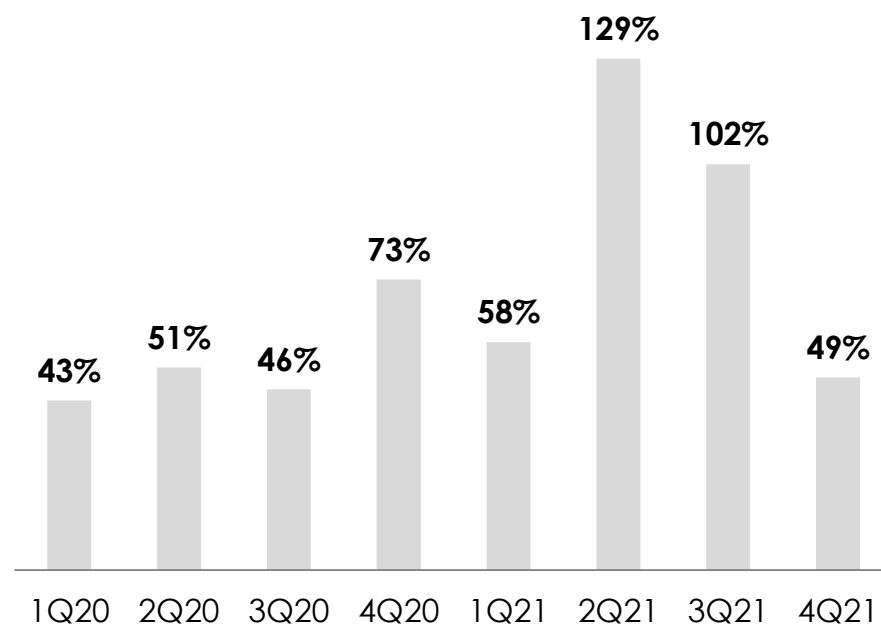
(台幣:百萬)

■ 網路購物 ■ 電視購物及其他*



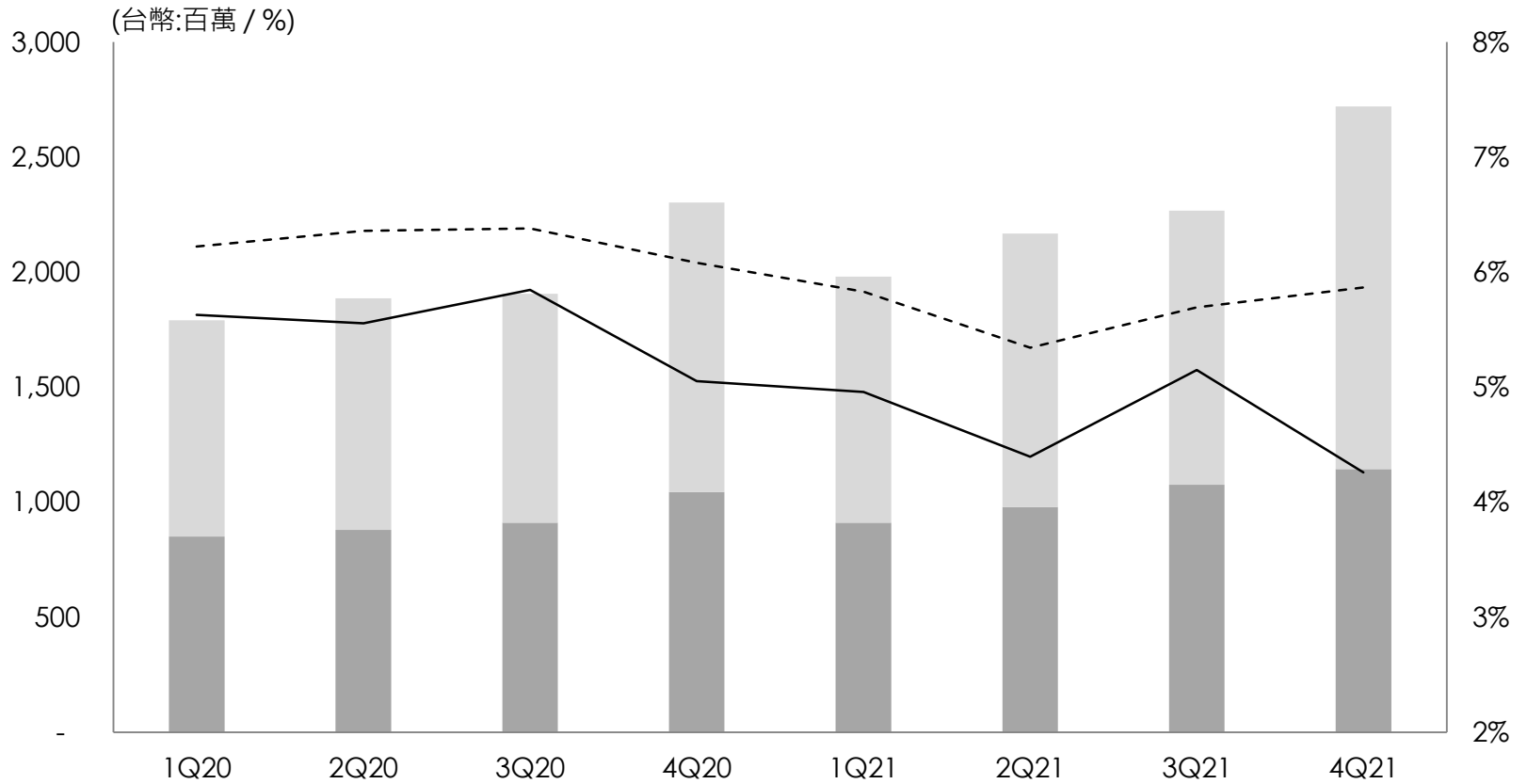
B2C EBITDA 年增49%

(%)



*電視購物 11.4% / 型錄: 1.0% / B2B2C: -0.3% / 其他: 2.5% (佔合併EBITDA比重)

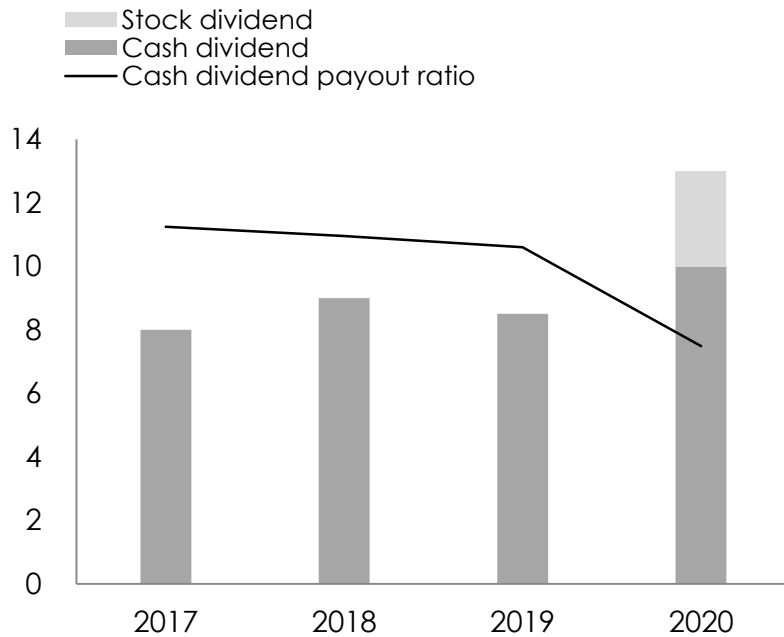
營業成本(LHS)
 營業費用(LHS)
 營業成本佔合併營收比重(RHS)
 營業費用佔合併營收比重(RHS)



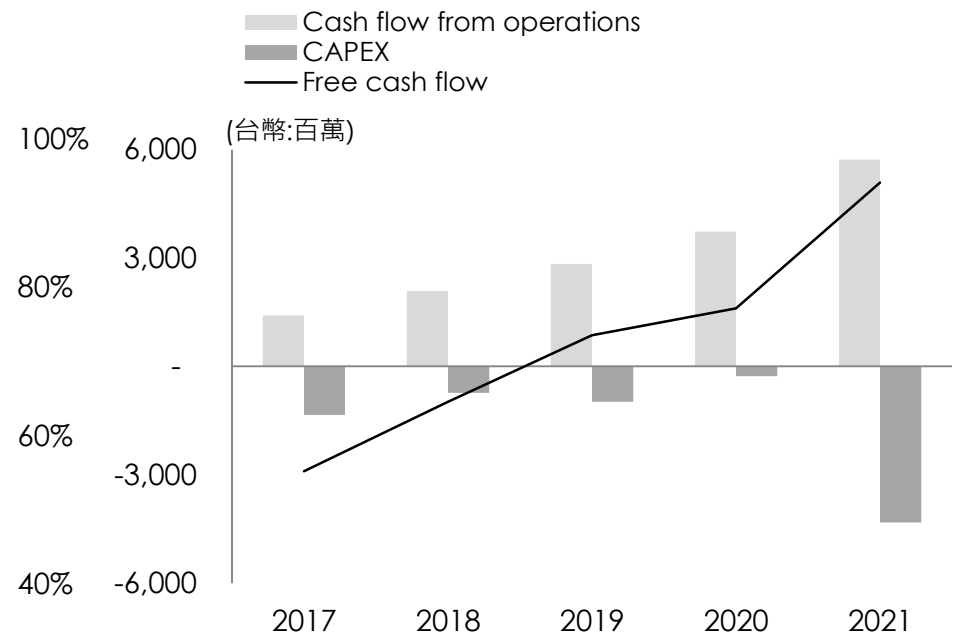
(NT\$百萬)	2021年12月	2020年12月
現金及約當現金	8,819.3	5,063.5
應收帳款	221.5	180.7
其他應收款	1,689.6	873.4
存貨	3,728.4	3,390.0
流動資產總計	14,923.5	9,932.7
採用權益法之投資	691.6	1,184.9
不動產、廠房及設備	5,079.8	4,873.4
其他非流動資產	2,320.1	1,818.0
非流動資產總計	8,091.5	7,876.3
資產總計	23,015.0	17,809.0

(NT\$百萬)	2021年12月	2020年12月
應付帳款	8,984.4	7,057.3
其他應付款	1,623.4	985.5
其他流動負債	2,185.8	1,608.6
非流動負債總計	1,372.4	1,207.6
負債總計	14,166.0	10,859.0
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	4,698.5	3,051.6
其他權益	(116.7)	(126.6)
權益總計	8,849.0	6,950.0

歷年盈餘分配



現金流量



資本支出 (NT\$百萬)	2017	2018	2019	2020	^2021	^2022F
北部物流中心	**1,181.7	**542.2	0.0	0.0	0.0	0.0
南部物流中心	0.0	0.0	*628.1	**1.1	**2,622.4	0.0
中部物流中心	0.0	0.0	0.0	0.0	*1,321.1	**2,450.2
IT 設備	51.7	65.9	172.1	107.2	113.9	368.0
倉儲及其他	107.8	129.7	182.7	160.6	259.8	1,041.1
總額	1,341.2	737.7	982.9	268.9	4,317.2	3,859.3

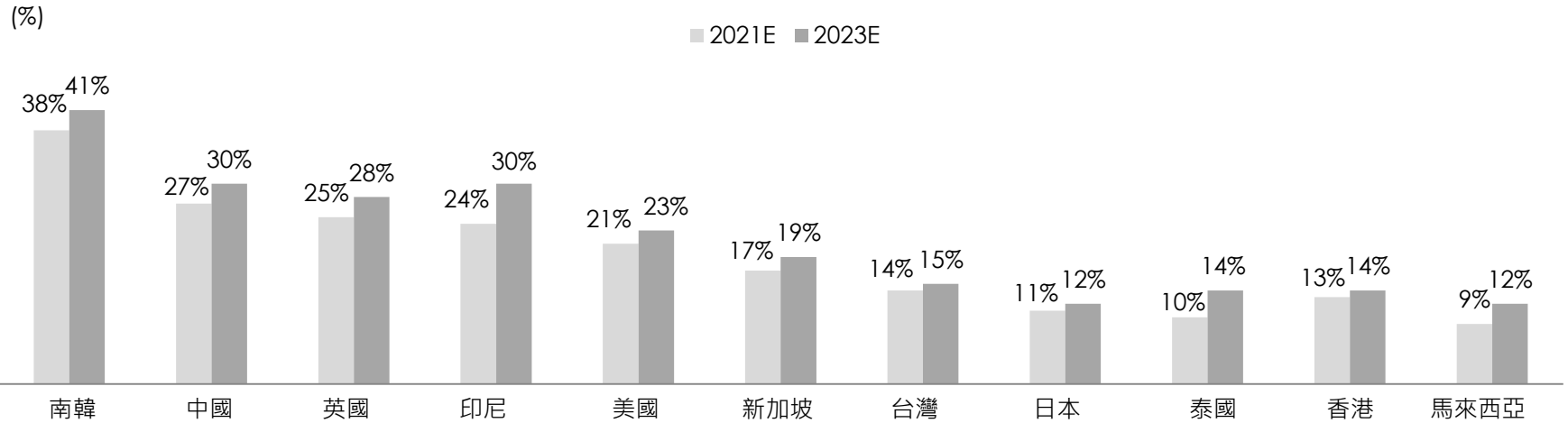
^4Q21開始採用權責基礎認列資本支出

* 土地

**建造及相關費用

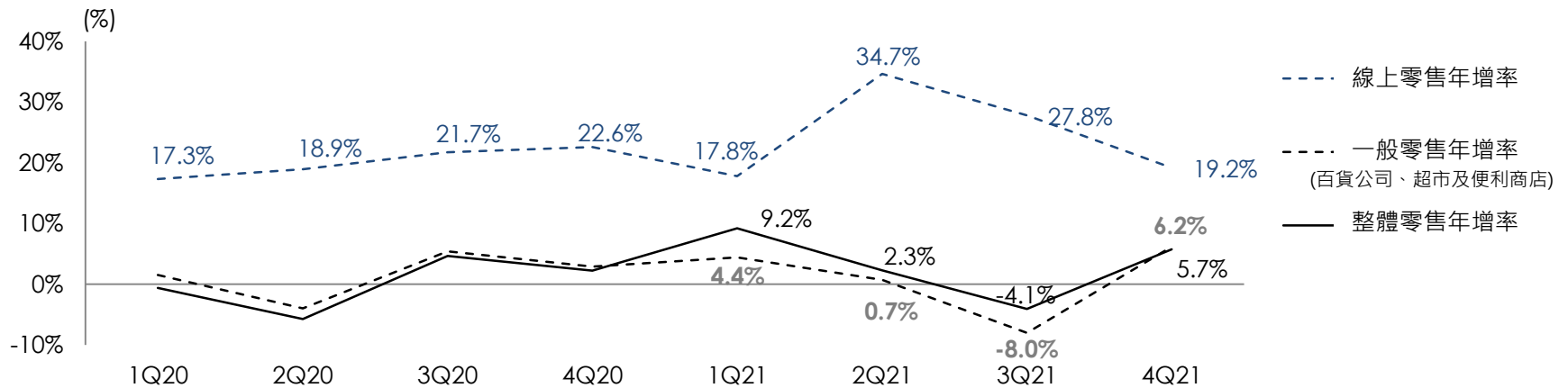
台灣線上滲透率仍低於其他國家

各國線上滲透率

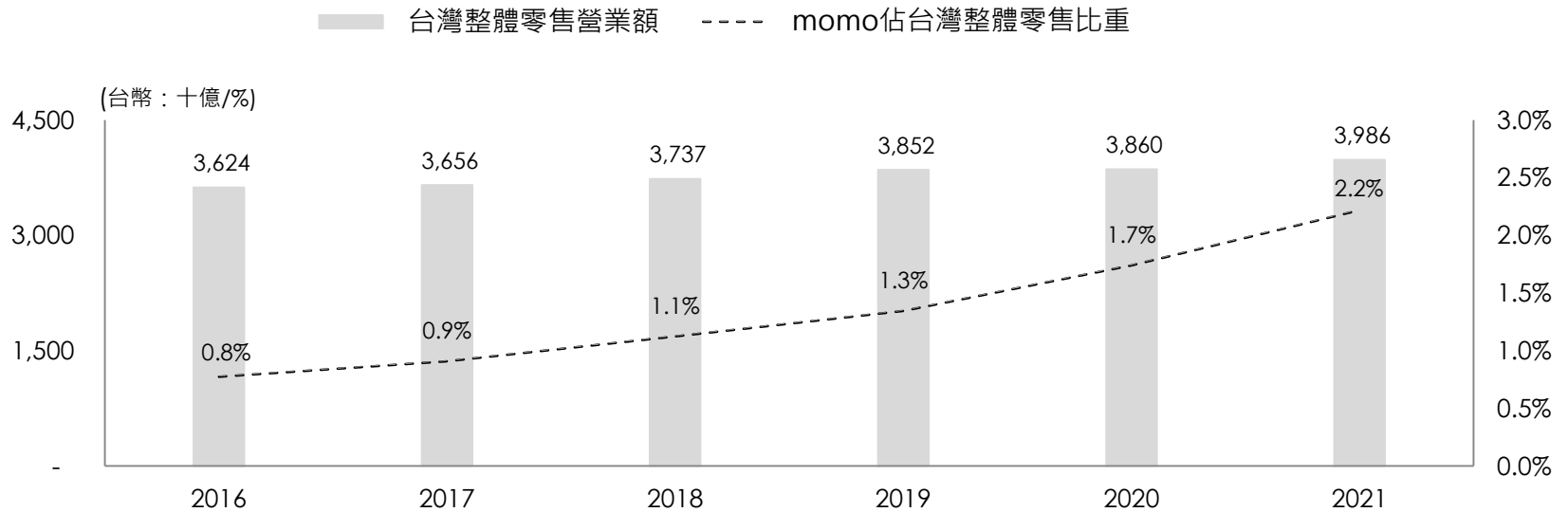


資料來源: Euromonitor及momo.com預估

台灣整體零售

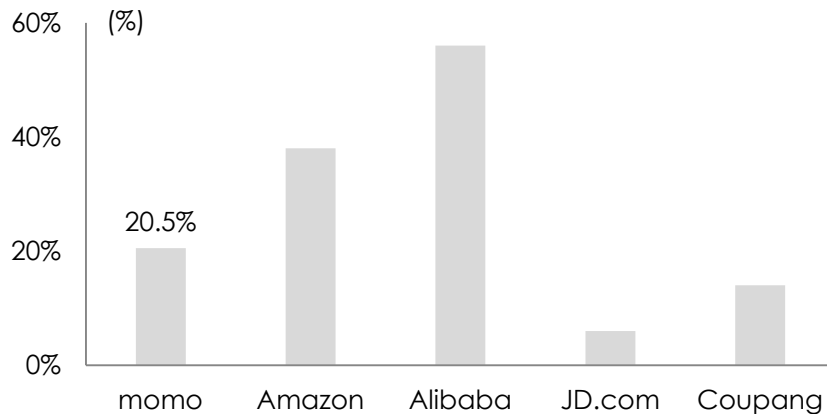


資料來源: 經濟部統計處



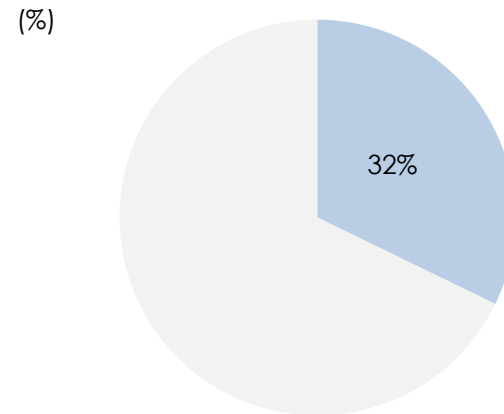
資料來源:經濟部統計處

2021年各國主要電商線上市佔率



資料來源:經濟部統計處及momo.com預估

2021年momo B2C市佔率



*台灣B2C營業額佔台灣整體線上零售營業額60%為估計數
資料來源:經濟部統計處及momo.com預估

B2C (95%)

● 累積註冊會員11百萬 (年增9%)

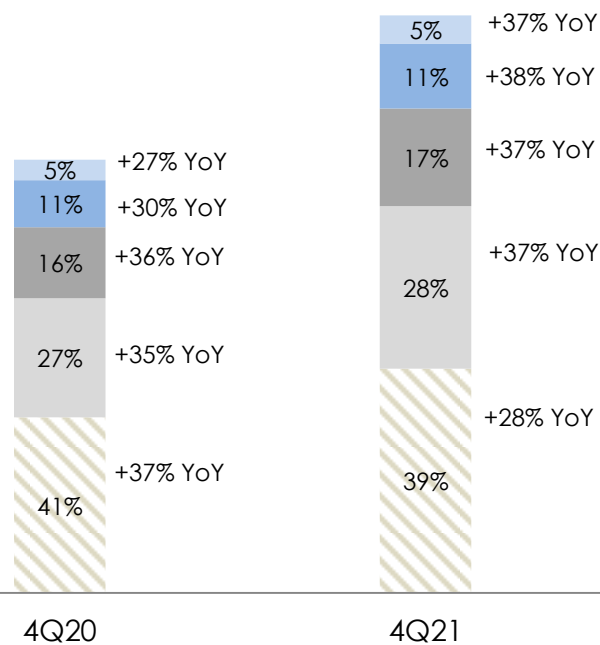
● 65% 女性 : 35% 男性

● 25-54歲 · 佔比消費者組合~80%

● 3.5百萬個SKU (年增18%)

● > 2.2萬個品牌 (年增17%)

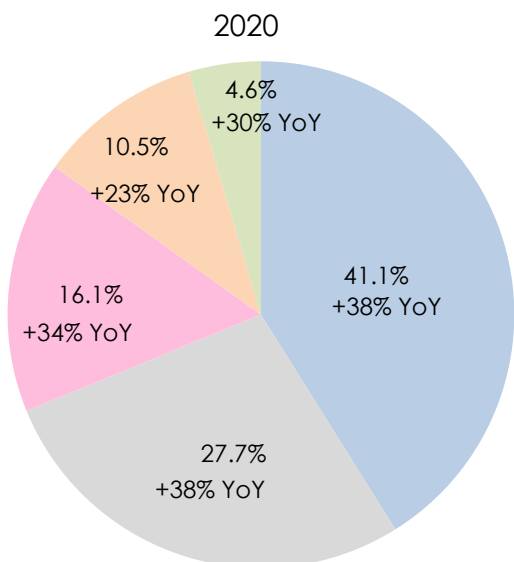
- 3C家電
- 美妝保健
- 運動休閒
- 居家生活
- 流行精品



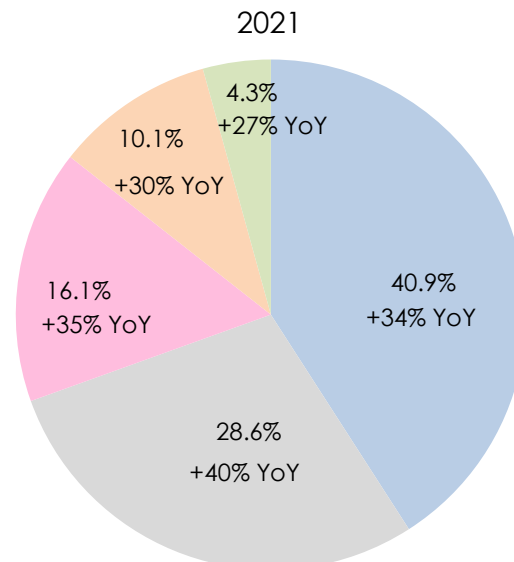
B2C同一群消費者各年度購買件數

件數	Year 1	Year 2	Year 3	Year 4	Year 5	Year 6
2016	13	16	19	23	28	34
2017	14	17	21	26	31	
2018	14	18	24	29		
2019	15	21	26			
2020	17	22				

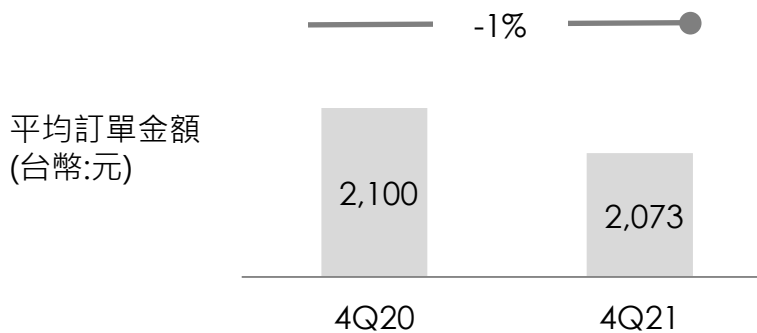
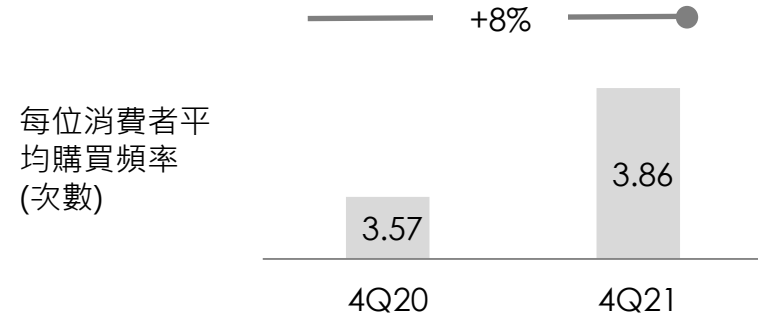
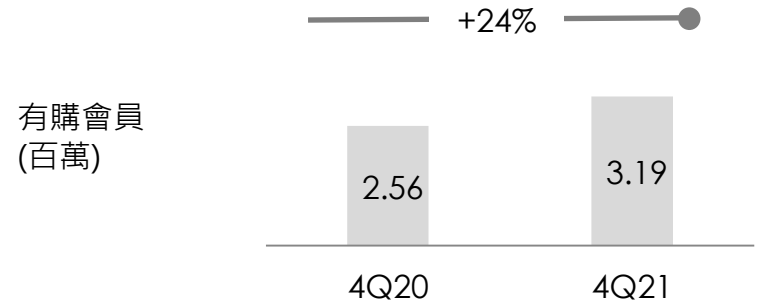
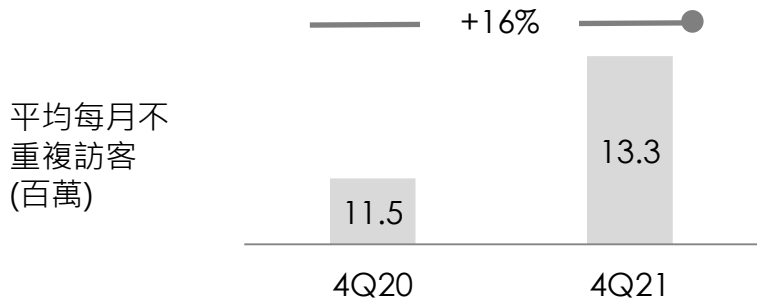
年成長	Year 1	Year 2	Year 3	Year 4	Year 5	Year 6
2016	1.00x	1.26x	1.49x	1.75x	2.21x	2.60x
2017	1.00x	1.25x	1.50x	1.91x	2.28x	
2018	1.00x	1.26x	1.64x	1.98x		
2019	1.00x	1.36x	1.68x			
2020	1.00x	1.30x				

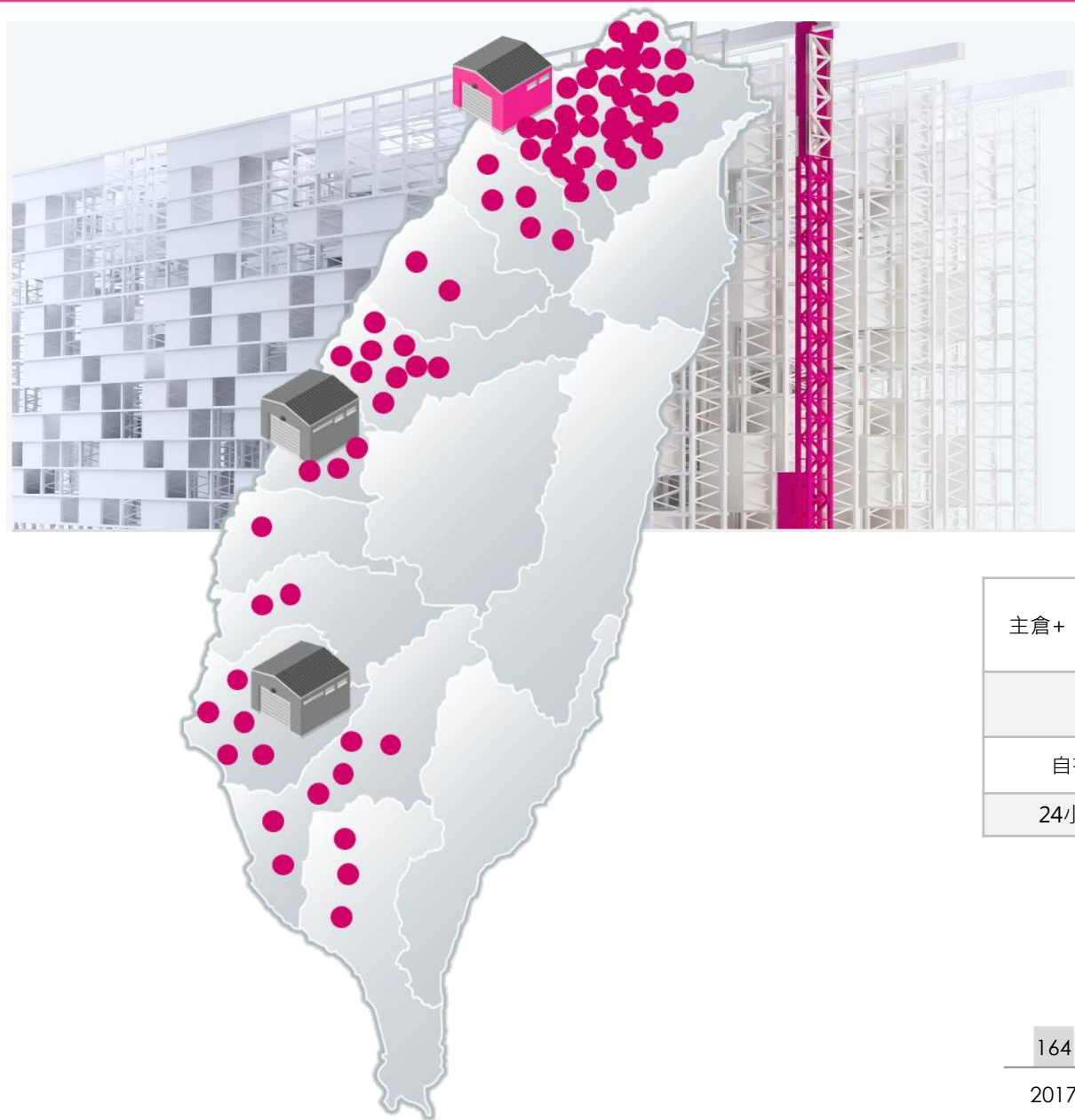


- 3C家電
- 居家生活
- 美妝保健
- 流行精品
- 運動休閒



B2C致力於提升獲客能力、消費者黏著度及購買頻率



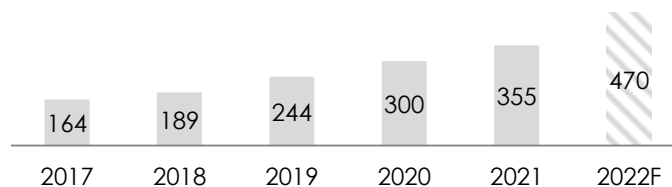


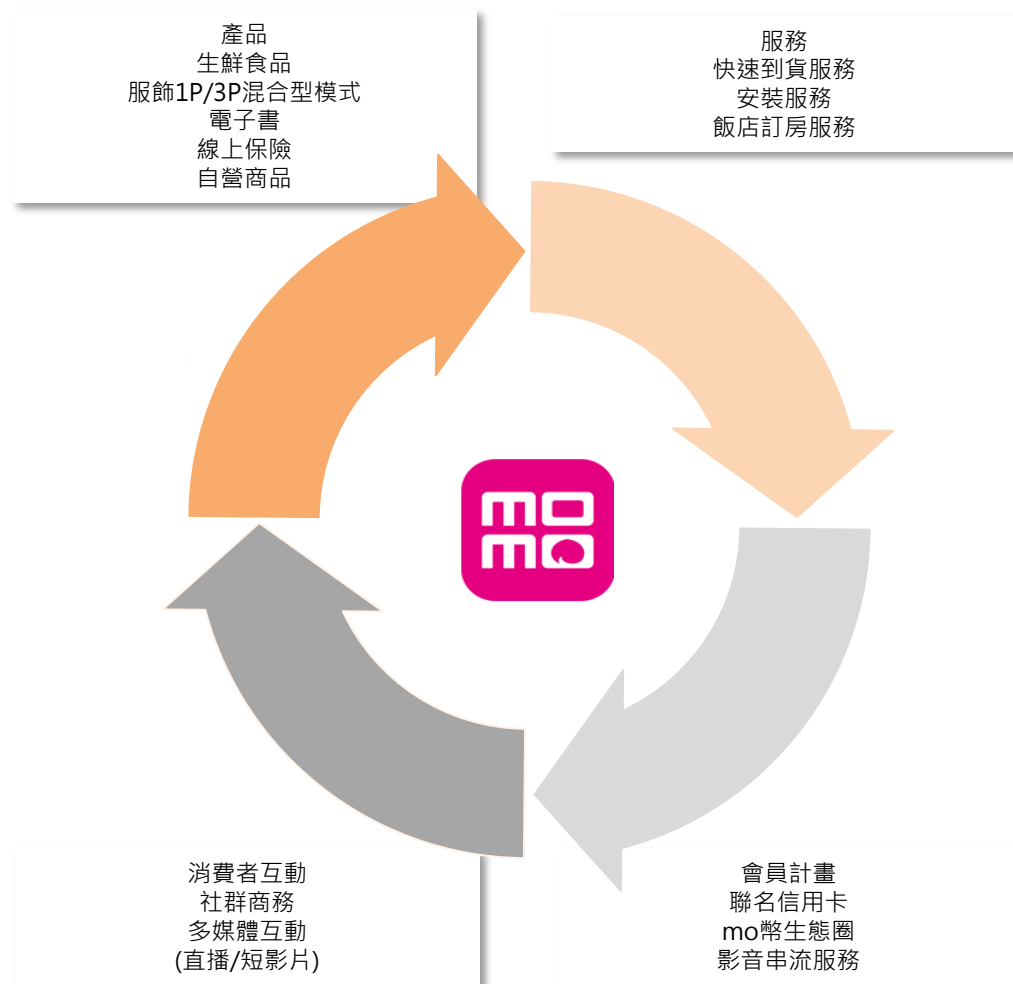
The largest automated logistics distribution center in Taiwan

- ASRS
- Shuttle Racks
- Automatics Merge System
- Digital Sorting System
- Conveyor Systems
- AGV

主倉+ 自動化物流中心	截至2021年共13座主倉+NDC 2022年+5座主倉 +SDC/CDC預計於2023年/2025年啟用
衛星倉	2021年/2022年總計30/50座
自有物流比重	2021年/2022年占比17%/20%
24小時到貨服務	覆蓋率100%

總倉儲面積 (千平方米)

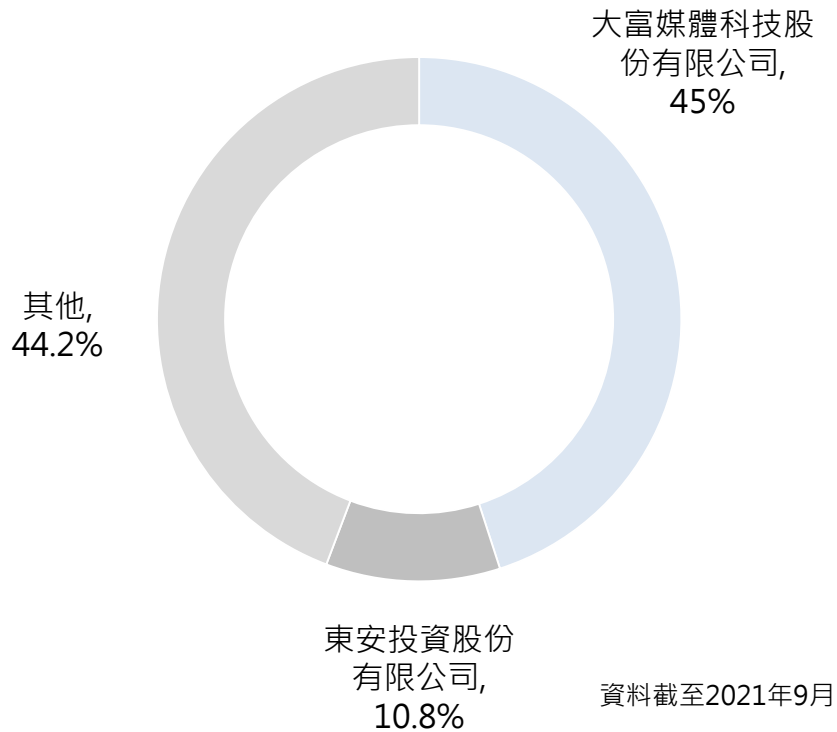




- 北區物流中心太陽能發電 2020 年累積發電量 **1,263,932** 度
- 導入替代性能源之電動機車；綠色物流與低碳運輸每月合計減少 **21.28** 公噸 CO₂e
- 紙箱採用 **100%**再生紙漿製造&為減少油墨使用紙箱印刷面積低於 **50%**
- 包裝袋採用 **30%**回收料製造&為減少油墨使用包裝袋印刷面積低於 **20%**
- 導入循環袋出貨，平均回收率達 **25.8%**且每件循環袋最高循環使用次數高達 **5** 次



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

