



公司簡介 (8454 TT/TW)

2022年5月

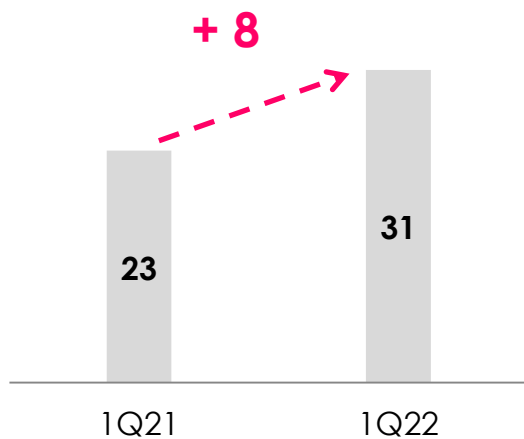


本簡報資料所提供之資訊，包含所有前瞻性的看法，將不會因任何新的資訊、未來事件、或任何狀況的產生而更新相關資訊。富邦媒體科技股份有限公司（本公司）並不負有更新或修正本簡報資料內容之責任。

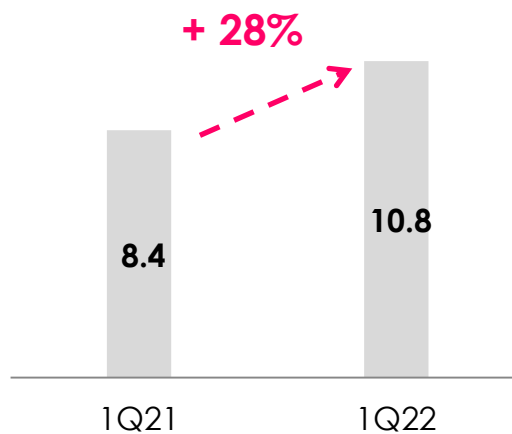
本簡報資料中所提供之資訊並未明示或暗示的表達或保證其具有正確性、完整性、或可靠性，亦不代表本公司、產業狀況或後續重大發展的完整論述。



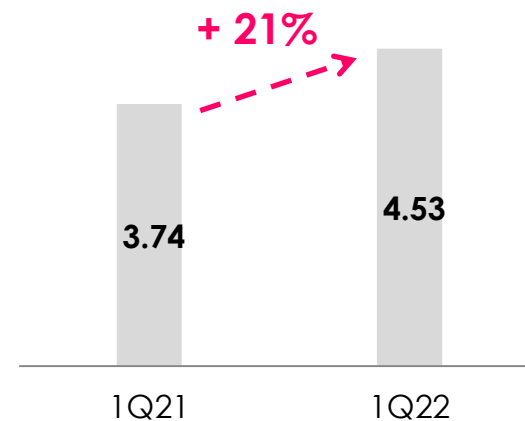
衛星倉



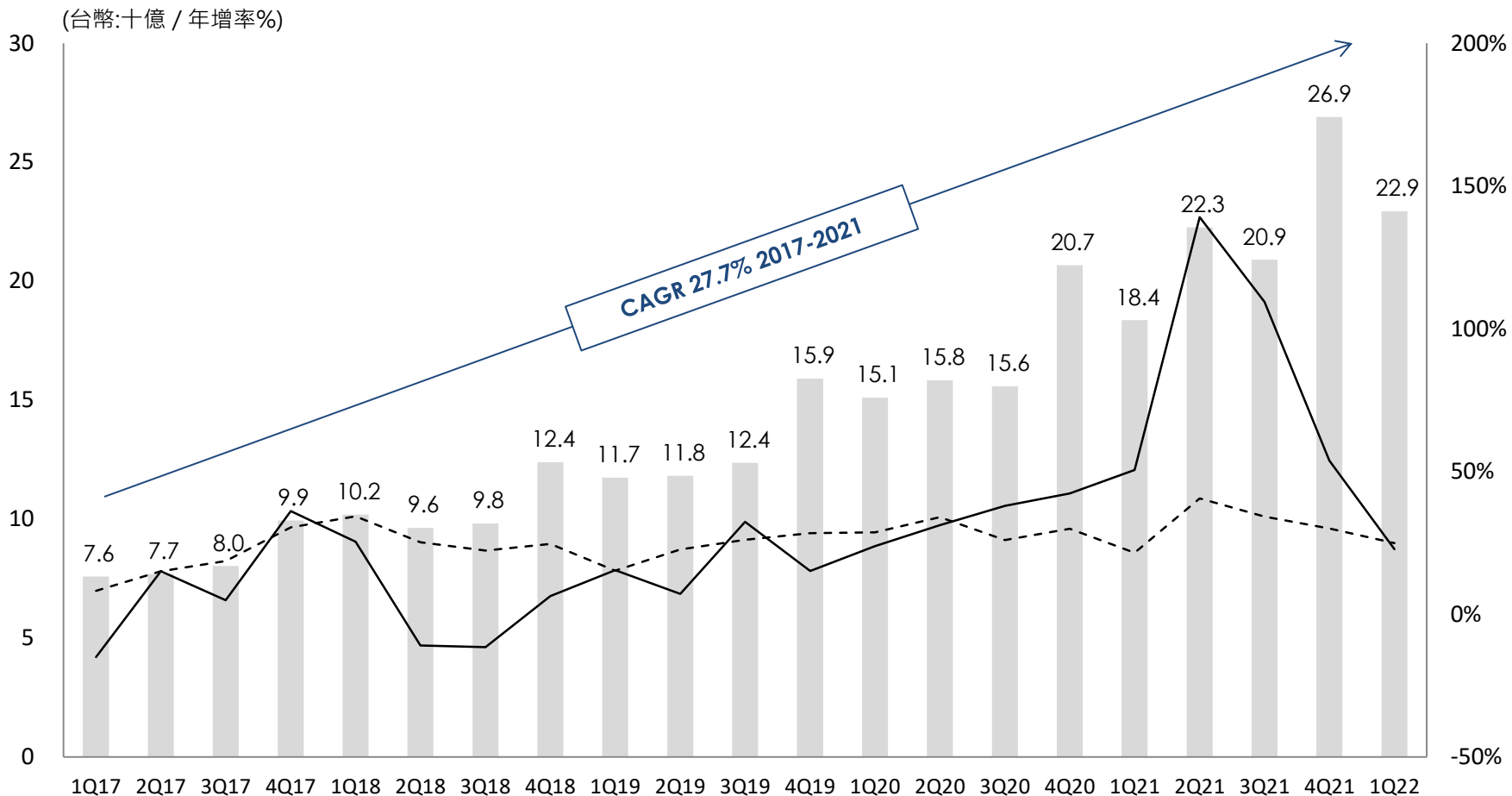
總交易訂單數量(百萬)



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)	1Q22	1Q21	YoY	2021	2020	YoY
營業收入	22,937.4	18,361.2	24.9%	88,396.7	67,198.1	31.5%
商品毛利	3,437.6	2,807.3	22.5%	13,053.8	9,999.8	30.5%
營業成本	(1,062.2)	(910.1)	16.7%	(4,109.0)	(3,685.3)	11.5%
營業毛利	2,375.4	1,897.2	25.2%	8,944.8	6,314.5	41.7%
營業費用 ^{^^^}	(1,336.5)	(1,051.3)	27.1%	(4,902.7)	(4,095.4)	19.7%
營業淨利	1,038.9	845.9	22.8%	4,042.1	2,219.1	82.2%
歸屬於母公司業主稅後純益	825.5	780.5	5.8%	3,280.3	1,943.3	68.8%
每股盈餘 [^]	4.53	4.29	5.6%	18.02	10.67	68.8%
還原一次性損益每股盈餘 [^]	4.53	^{^^} 3.74	21.1%	^{^^} 17.78	^{^^} 10.20	74.3%

[^]流通在外股數總計182百萬股

^{^^}1Q21一次性利益NT\$99.1百萬為處分投資利益

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)

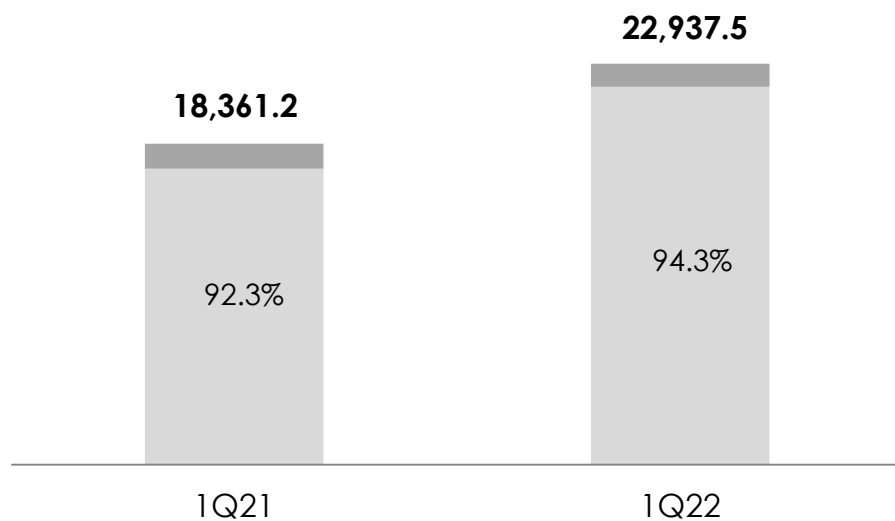
2020年一次性利益NT\$86.4百萬，包括NT\$37.6百萬TVD shopping處分利益、NT\$24.5百萬處分投資利益及NT\$11百萬稅負利益

^{^^^}營業費用包括其他收益及費損淨額

Key ratios (%)	1Q22	1Q21	2021	2020
Take rate	15.0%	15.3%	14.8%	14.9%
Gross margin from operations	10.4%	10.3%	10.1%	9.4%
EBITDA margin	5.7%	5.8%	5.6%	4.5%
Operating margin	4.5%	4.6%	4.6%	3.3%
Net margin	3.6%	4.2%	3.7%	2.9%

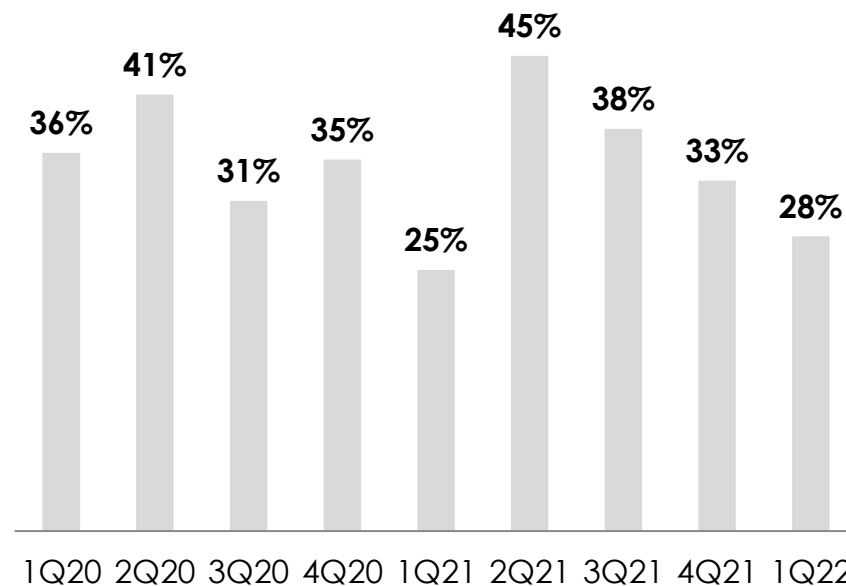
合併營收年增25%

(台幣:百萬) ■ 網路購物 ■ 電視購物及其他*



B2C營收年增28%

(%)

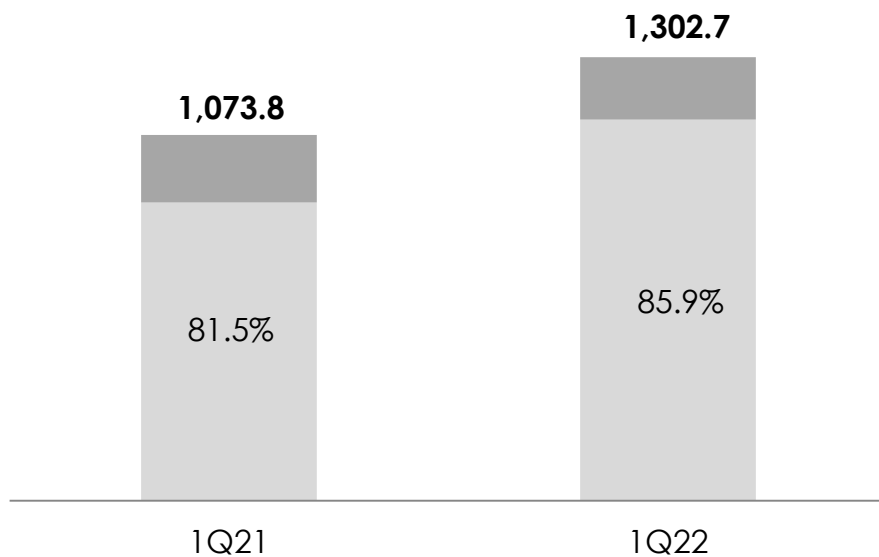


*電視購物: 5.1% / 型錄: 0.6% / 其他: 0.0% (佔合併營收比重)

合併EBITDA年增21%

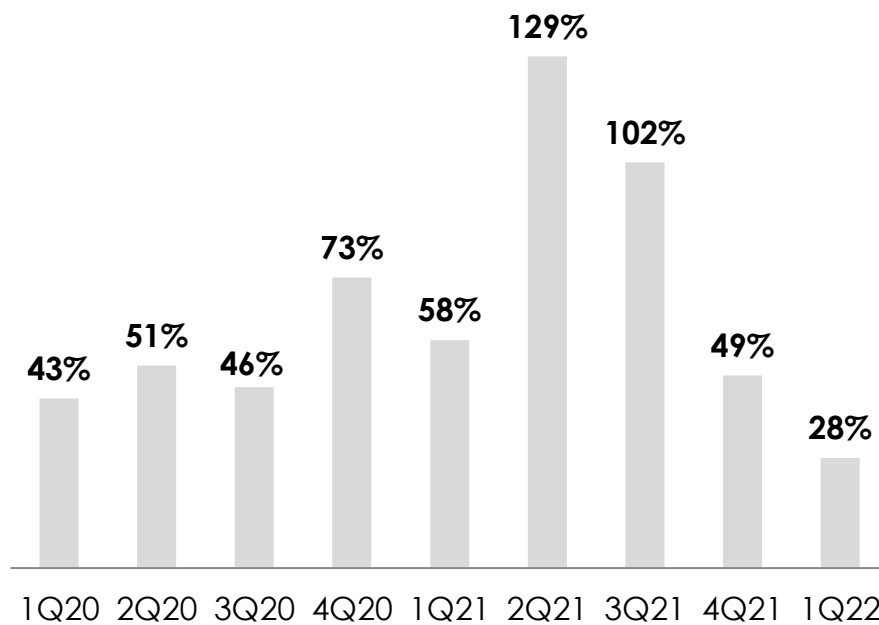
(台幣:百萬)

■ 網路購物 ■ 電視購物及其他*



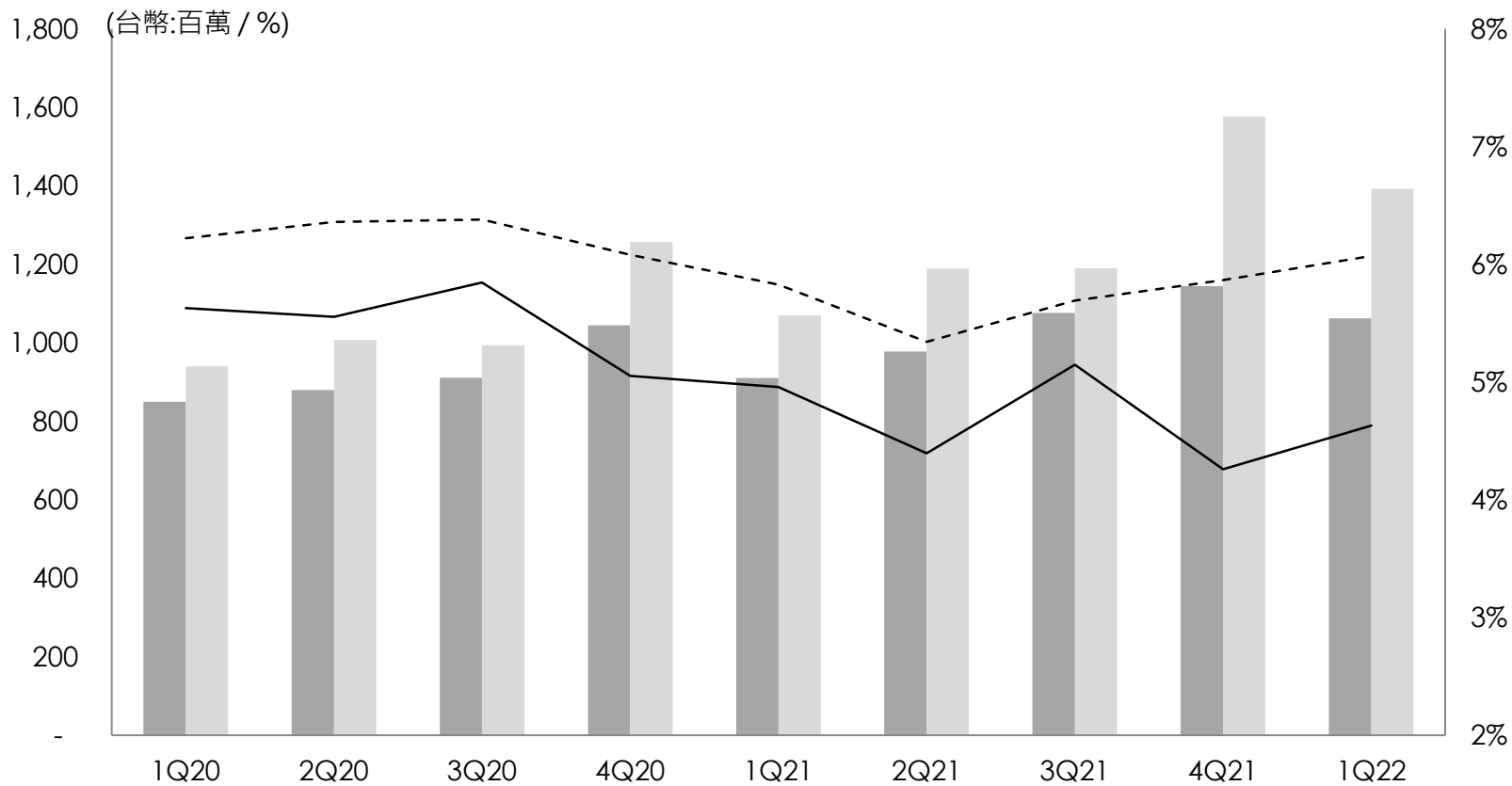
B2C EBITDA 年增28%

(%)



*電視購物 11.6% / 型錄: 0.6% / 其他: 1.8% (佔合併EBITDA比重)

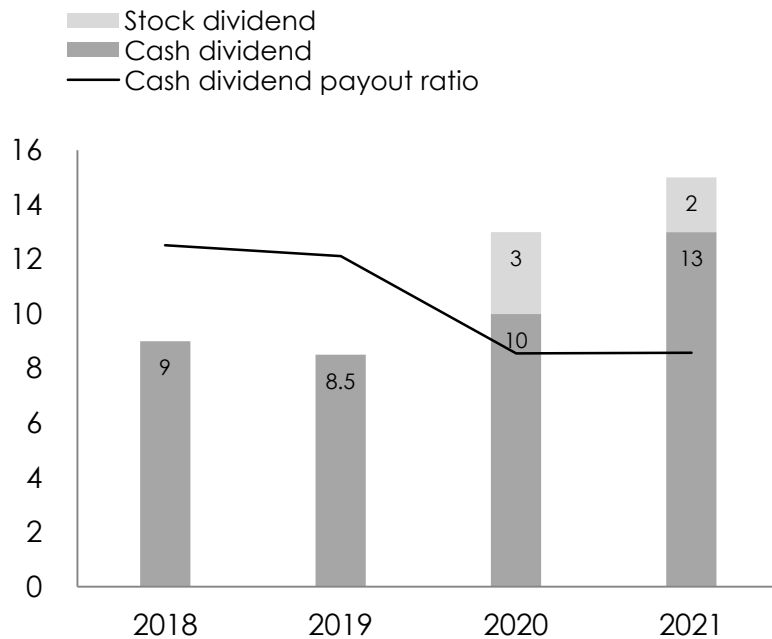
營業成本(LHS)
 營業費用(LHS)
 營業成本佔合併營收比重(RHS)
 營業費用佔合併營收比重(RHS)



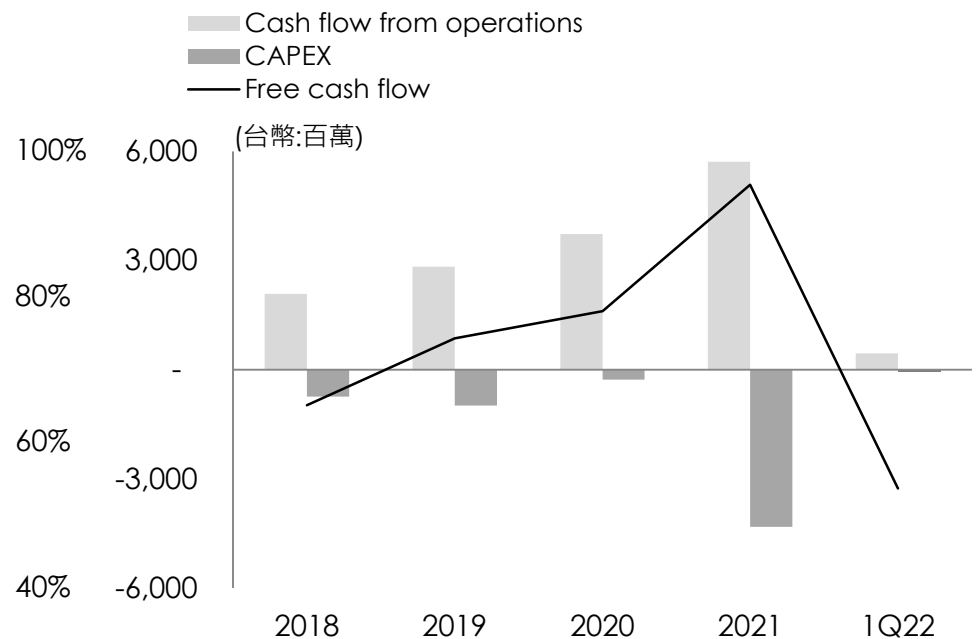
(NT\$百萬)	2022/3/31	2021/3/31
現金及約當現金	8,421.5	5,900.9
應收帳款	327.8	135.9
其他應收款	1,504.3	1,085.9
存貨	3,487.4	2,666.4
流動資產總計	14,222.1	10,232.7
採用權益法之投資	694.6	778.3
不動產、廠房及設備	5,291.2	4,835.1
其他非流動資產	2,646.1	1,954.4
非流動資產總計	8,631.9	7,567.8
資產總計	22,854.0	17,800.5

(NT\$百萬)	2022/3/31	2021/3/31
應付帳款	8,290.1	6,394.9
其他應付款	819.5	646.4
其他流動負債	2,535.2	1,757.5
非流動負債總計	1,520.9	1,307.5
負債總計	13,165.7	10,106.3
普通股股本	1,820.8	1,400.6
資本公積	2,446.4	2,581.6
保留盈餘	5,522.8	3,882.9
其他權益	(101.7)	(170.9)
權益總計	9,688.3	7,694.2

歷年盈餘分配



現金流量



資本支出 (NT\$百萬)	2017	2018	2019	2020	2021	1Q22	2022F
物流中心	760.2	70.8	^628.1	1.1	*3,943.6	0.0	**2,450.2
IT 設備	80.7	90.6	172.1	107.2	113.9	4.3	368.0
倉儲	121.1	89.2	172.4	128.4	236.8	39.6	905.2
其他	56.6	20.8	10.3	33.9	74.3	4.2	135.9
總額	1,018.6	271.3	982.9	270.6	4,368.6	48.1	3,859.3

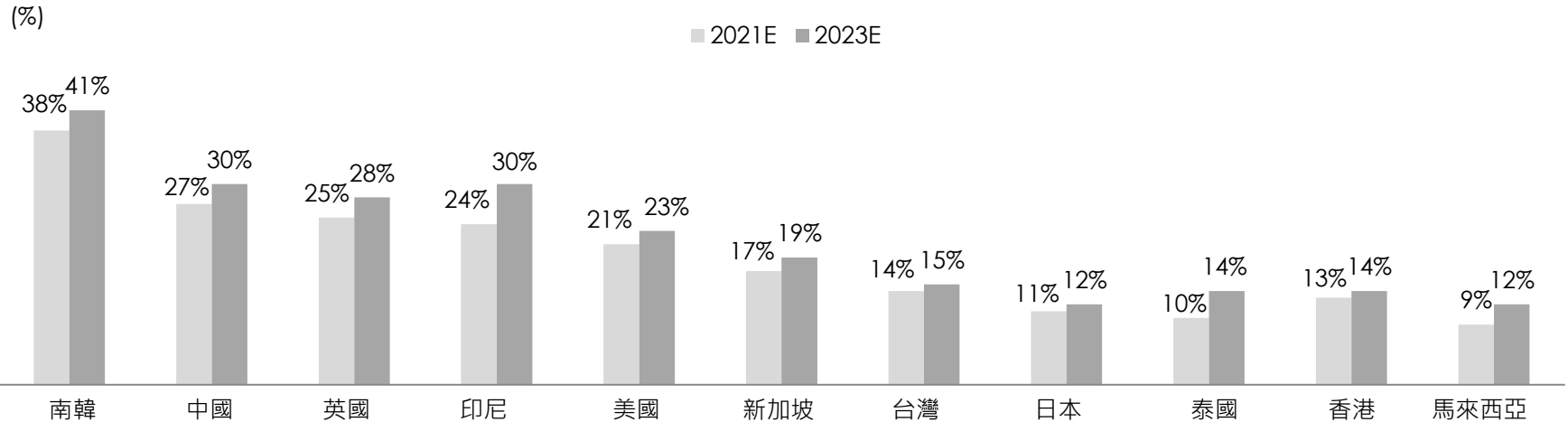
^ 628: 南區物流中心土地

* 2,622: 南區物流中心建造及相關費用 + 1,321: 中區物流中心土地

**2,450: 中區物流中心建造及相關費用

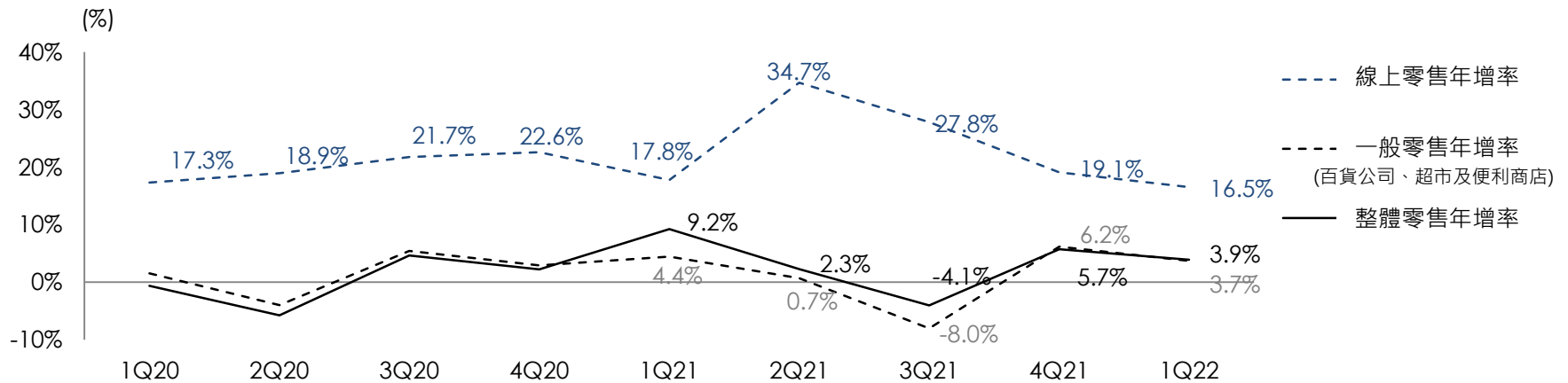
台灣線上滲透率仍低於其他國家

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

B2C (94.3%)

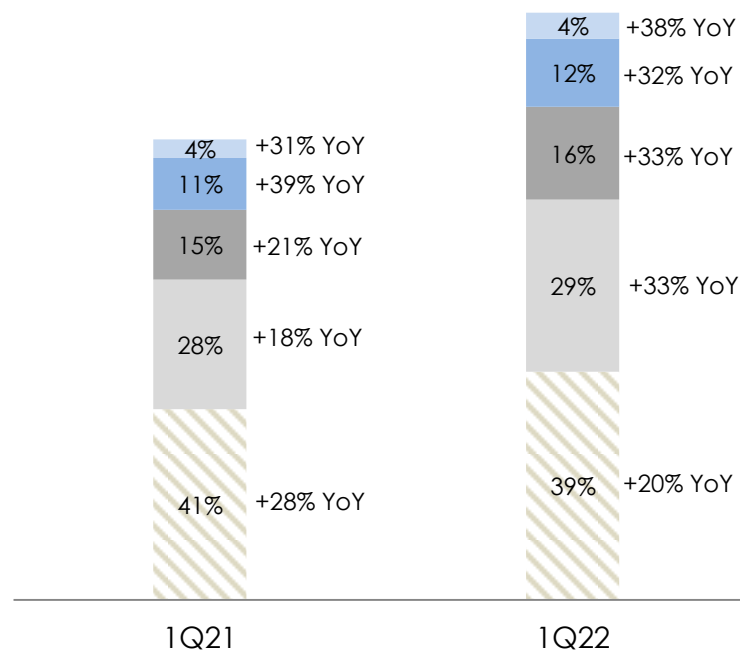
● 累積註冊會員11.2百萬 (年增9.1%)

● 65% 女性 : 35% 男性

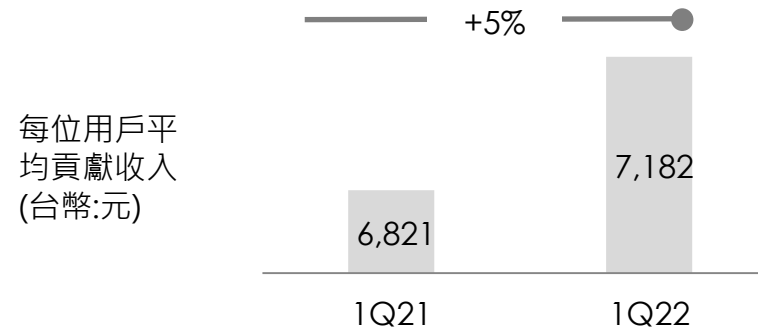
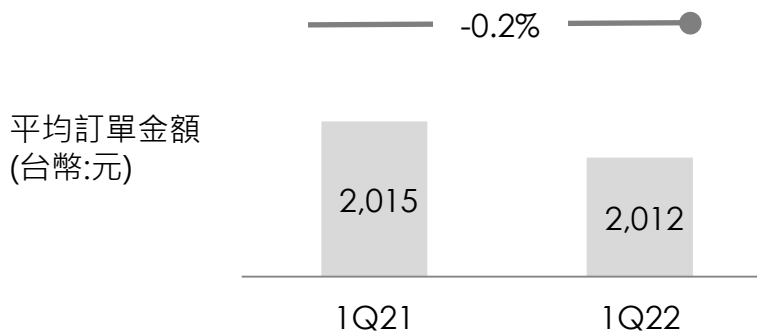
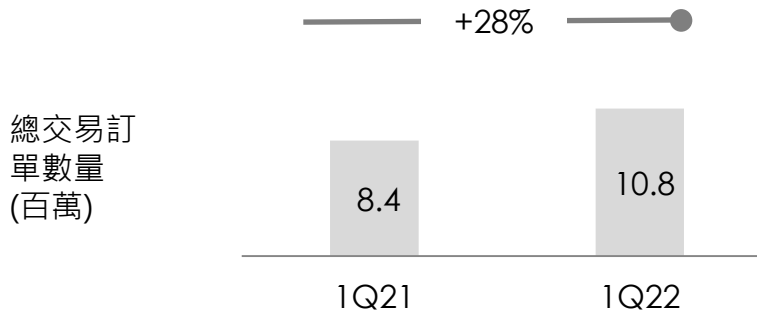
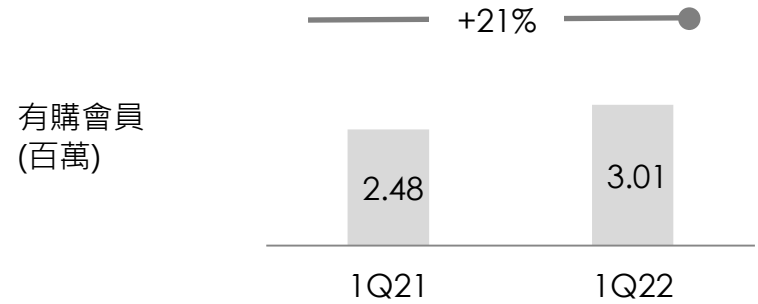
● 25-54歲，佔比消費者組合~80%

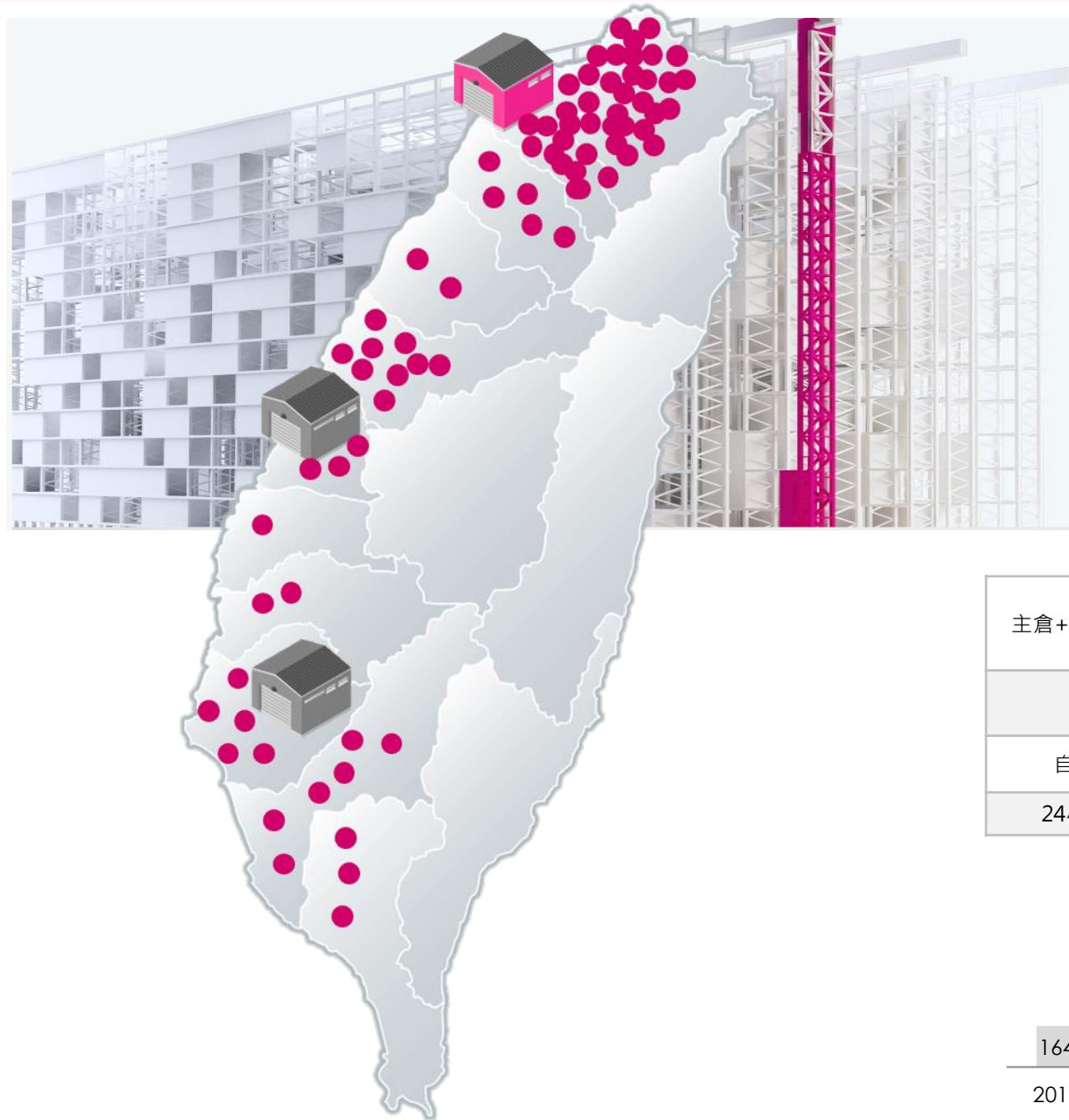
● > 2.35萬個品牌 (年增16%)

● 2022: 4百萬個SKU (年增16%)



B2C致力於提升獲客能力、消費者黏著度及購買頻率



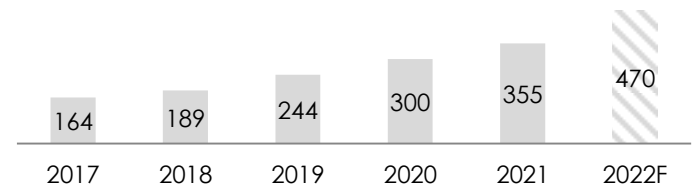


The largest automated logistics distribution center in Taiwan

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

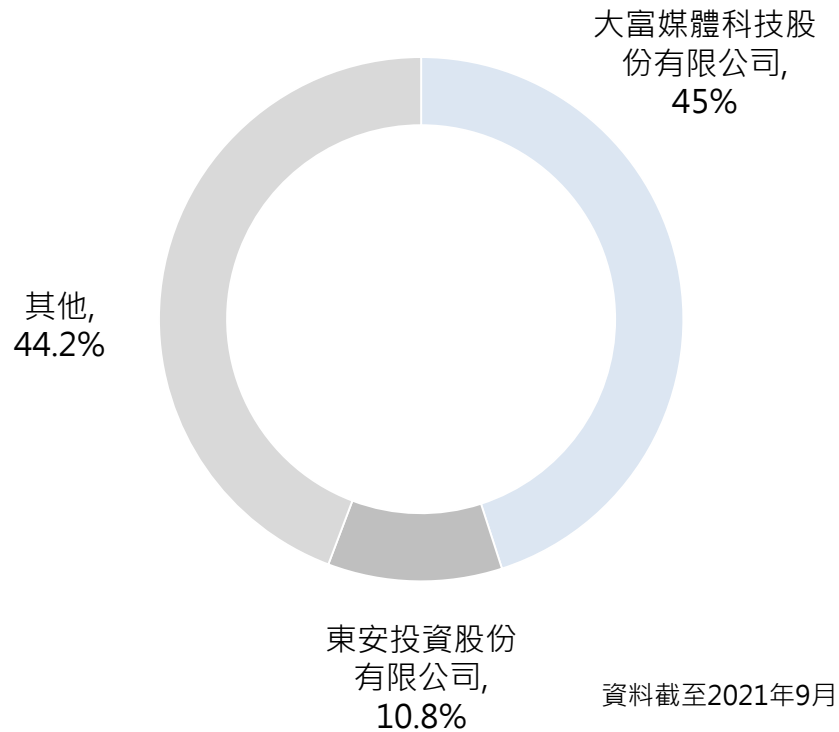
主倉+ 自動化物流中心	截至1Q22共16座主倉+NDC 至2022年底+2座主倉 +SDC/CDC預計於2023年/2025年啟用
衛星倉	1Q22/2022年總計31/50座
自有物流比重	1Q22/2022年占比20.7%/25%
24小時到貨服務	覆蓋率100%

總倉儲面積 (千平方米)



- 北區物流中心太陽能發電 2021 年累積發電量 **1,337,034** 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 **26.40** 公噸 CO₂e 
- 紙箱採用 **100%**再生紙漿製造&紙箱外觀圖樣從 2020 年的印刷面積低於 50%至 2021 年再降低少於 **30%**
- 包裝袋採用 **30%**回收料製造&減少印刷面積低於包裝袋總面積 **20%**以下；以 2021 年使用 420 萬個計算，30%回收料約可減少 **126** 萬個包裝袋的原生材料使用；預計於 2022 年可用破壞袋出貨商品將全面使用環保分解袋 
- 自營進口商品採**綠色包裝原箱**出貨成效達 **41%** 
- 導入添加 20%再生料的環保循環袋出貨，2021 年平均回收率為 **14%**

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2022年4月

