



公司簡介

8454 TT/TW

2023年9月



免責聲明

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。

營運概況

- 上半年營業收入年增長較去年趨緩，不過淨利率(net margin)持平
- 第二季度電商產業亦面臨疫情後增長趨緩的挑戰和消費性市場持續低迷，然而momo營業收入年增率持續優於電商競業
- 疫情紅利消失對電商產業造成暫時性的逆風，然而今年下半年營運動能將會逐步改善

2Q23 損益表



損益表(NT\$ 百萬)	2Q23	2Q22	YoY	1H23	1H22	YoY
營業收入	26,212.4	25,138.4	4.3%	51,332.5	48,075.9	6.8%
商品毛利	3,769.9	3,669.3	2.7%	7,424.3	7,106.9	4.5%
營業成本	(1,162.2)	(1,190.4)	(2.4%)	(2,260.8)	(2,252.6)	0.4%
營業毛利	2,607.7	2,478.9	5.2%	5,163.5	4,854.3	6.4%
營業費用 [^]	(1,607.2)	(1,459.7)	10.1%	(3,070.9)	(2,796.2)	9.8%
營業淨利	1,000.5	1,019.2	(1.8%)	2,092.6	2,058.1	1.7%
歸屬於母公司業主稅後純益	842.9	832.1	1.3%	1,731.3	1,657.6	4.4%
每股盈餘	3.85	3.81	1.0%	7.92	7.59	4.3%
還原一次性損益每股盈餘 ^{^^}	3.85	3.53	9.1%	7.92	7.31	8.3%

[^]營業費用包括其他收益及費損淨額

^{^^} 2Q22年一次性利益NT\$60百萬為處分投資利益

Key ratios (%)	2Q23	2Q22	1H23	1H22
Take rate	14.4%	14.6%	14.5%	14.8%
Gross margin from operations	9.9%	9.9%	10.1%	10.1%
EBITDA margin	4.9%	5.2%	5.2%	5.4%
Operating margin	3.8%	4.1%	4.1%	4.3%
Net margin	3.2%	3.3%	3.4%	3.4%

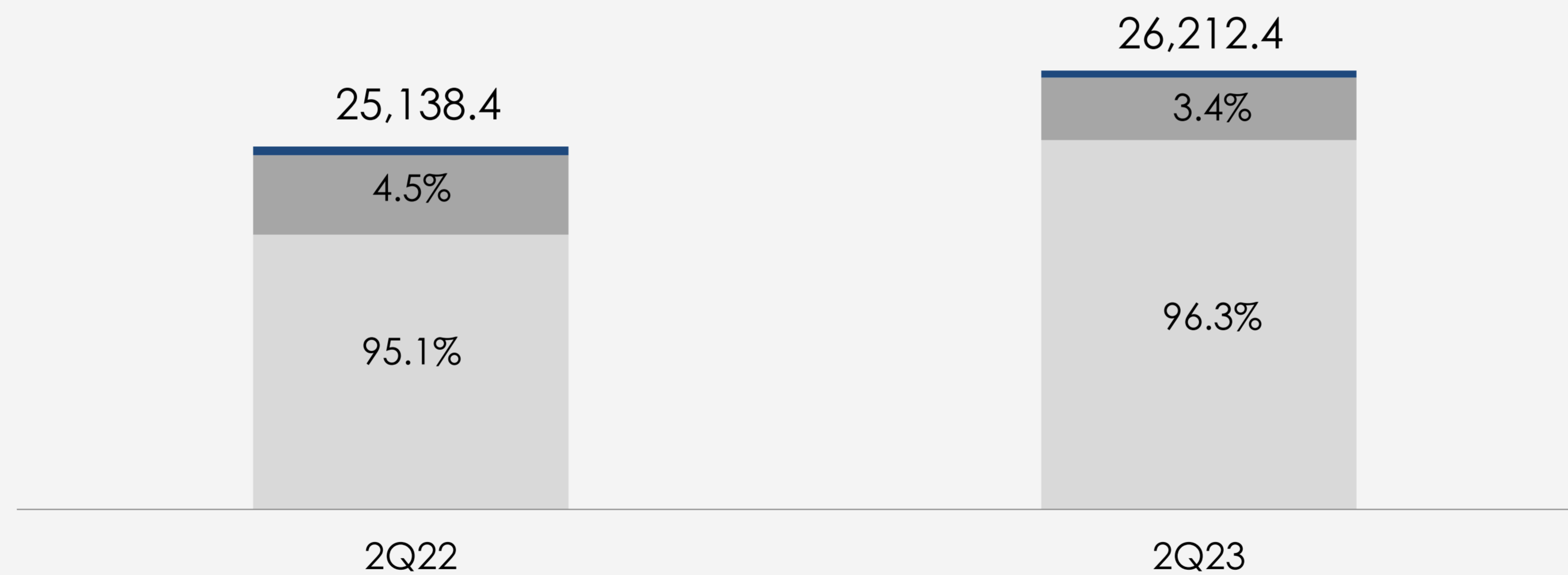
2Q23營業收入



合併營收年增**4.3%**

■ 網路購物 ■ 電視購物 ■ 其他*

(台幣:百萬)

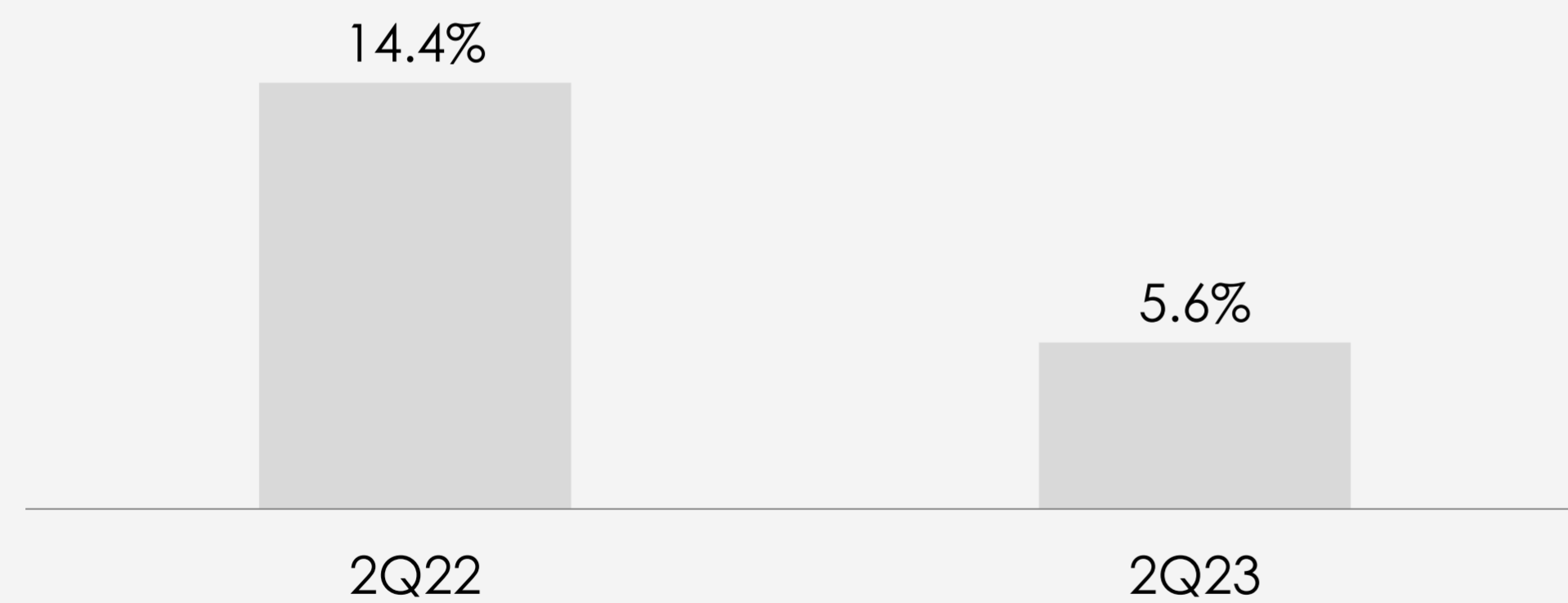


*型錄: 0.3% / 其他: 0.0% (佔合併營收比重)

2Q23 EC



EC營收年增5.6%



EC take rate

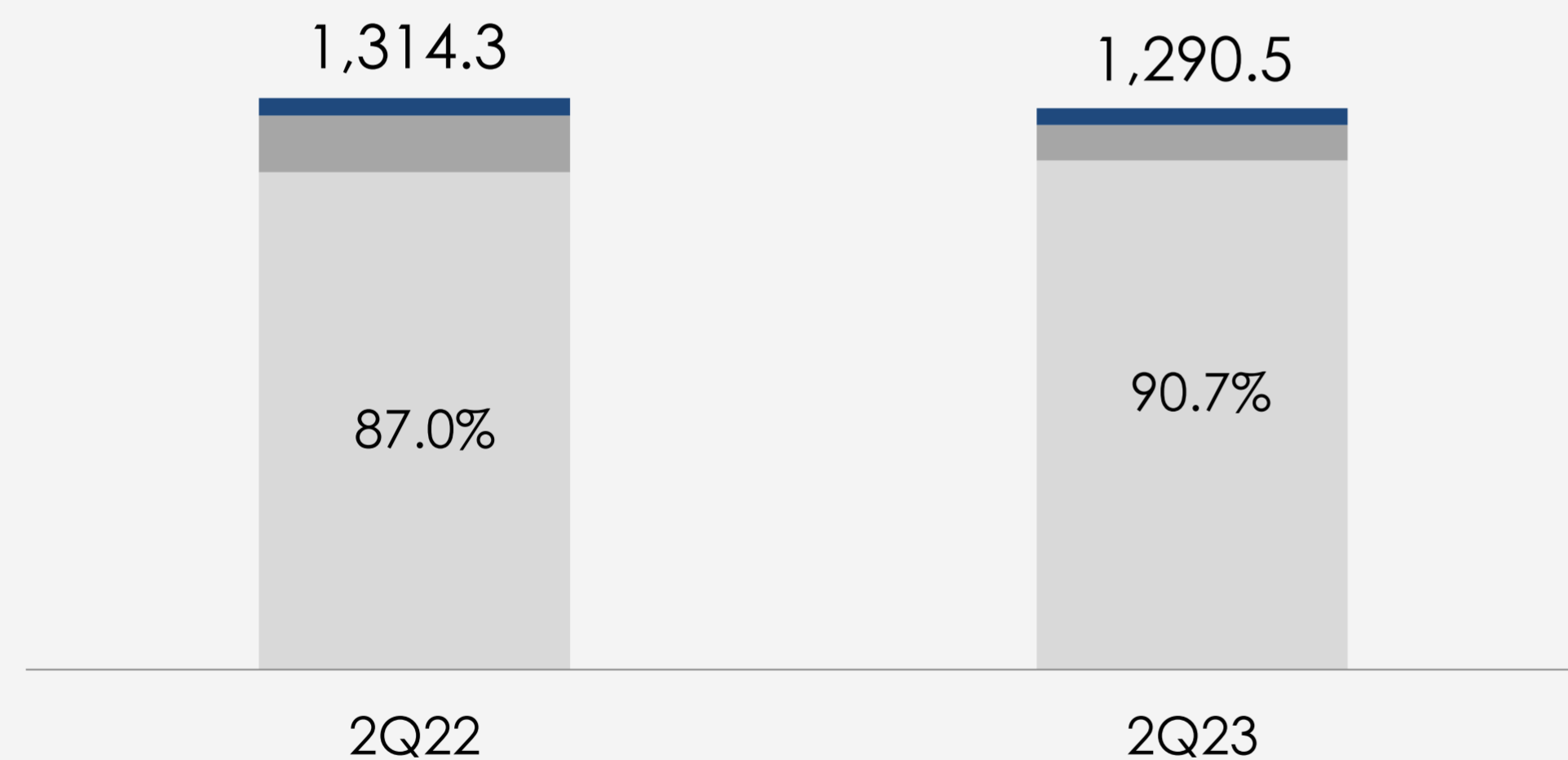


2Q23 EBITDA

合併EBITDA年減1.8%

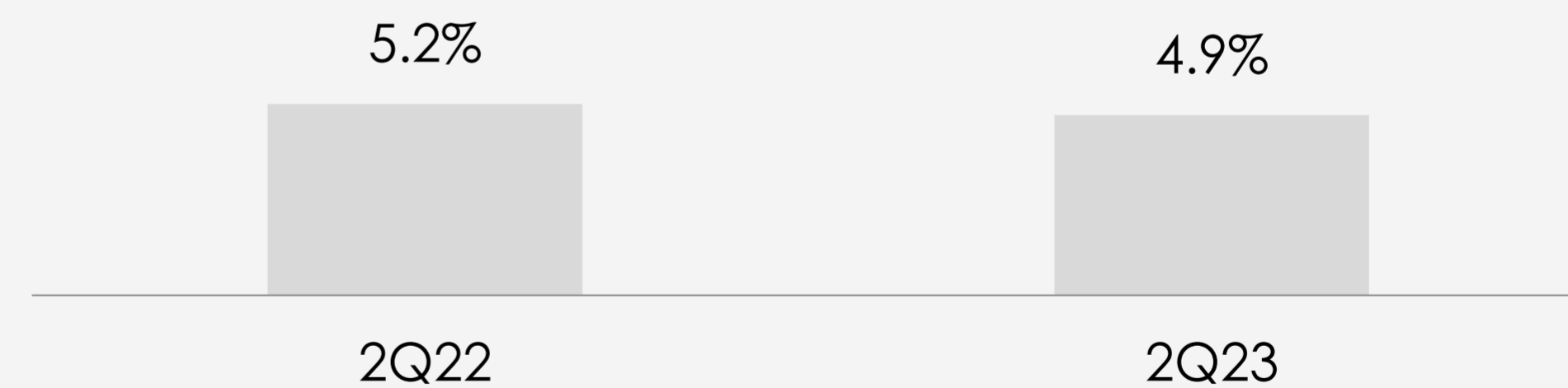
■ 網路購物 ■ 電視購物 ■ 其他*

(台幣:百萬)

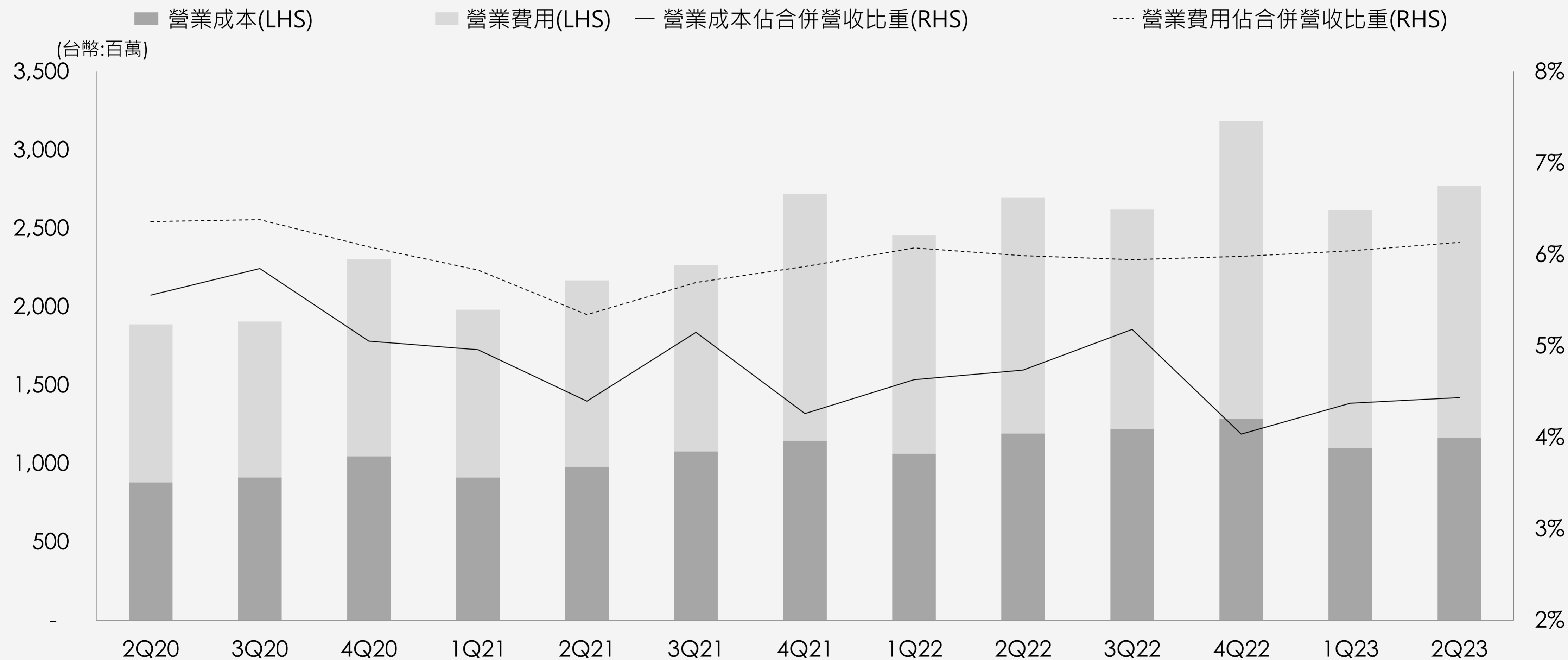


*電視購物: 6.3% / 型錄: 0.6% / 其他: 2.4% (佔合併EBITDA比重)

合併EBITDA Margin



成本與費用

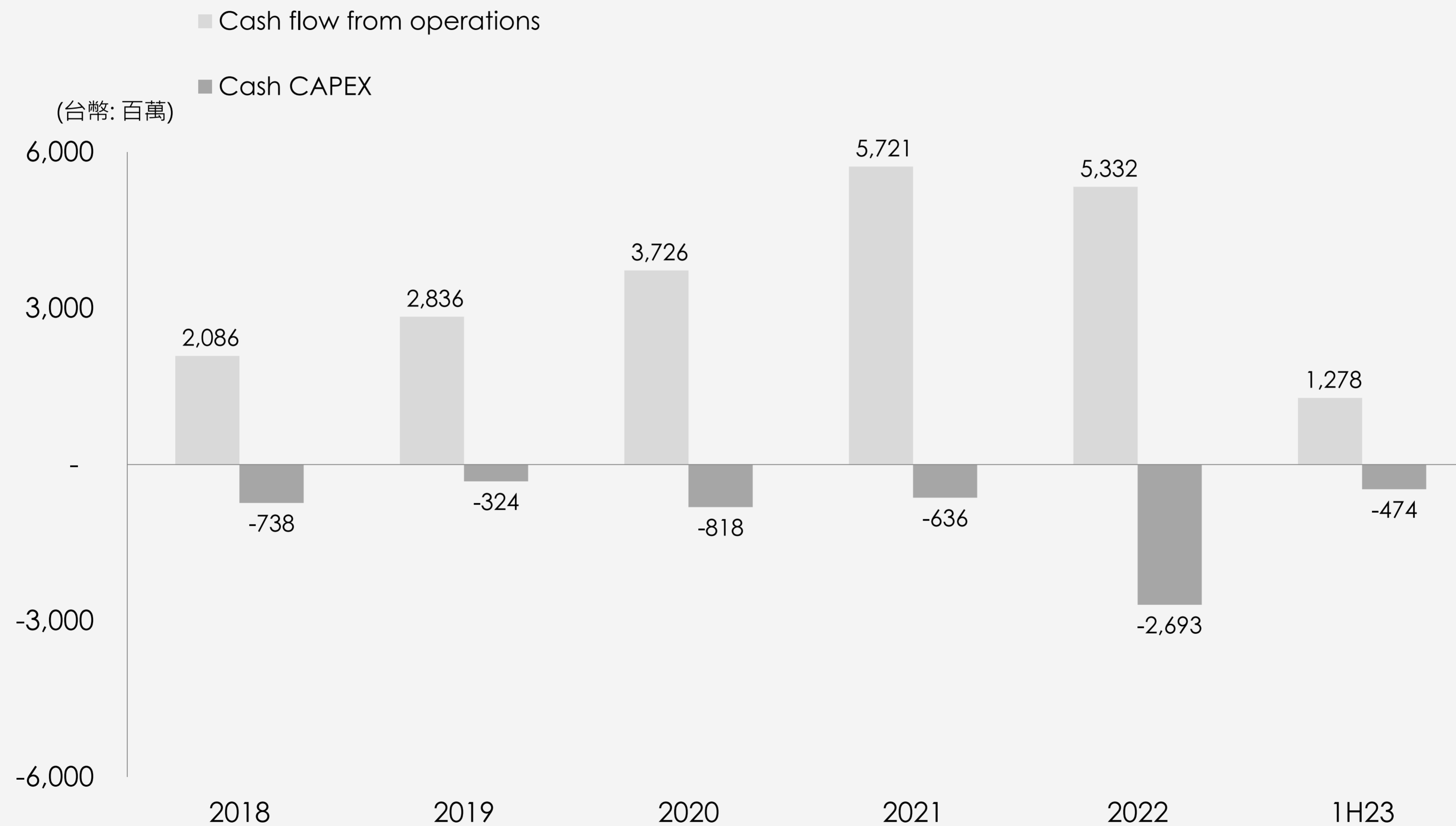


資產負債表

(NT\$百萬)	2023/6/30	2022/6/30
現金及約當現金	5,214.4	8,662.1
應收帳款	380.5	286.5
其他應收款	1,801.1	1,750.0
存貨	4,389.3	3,471.2
流動資產總計	12,223.4	14,876.4
採用權益法之投資	471.3	569.5
不動產、廠房及設備	7,534.8	6,899.5
其他非流動資產	2,708.4	3,403.7
非流動資產總計	10,714.5	10,872.7
資產總計	22,937.9	25,749.1

(NT\$百萬)	2023/6/30	2022/6/30
應付帳款	10,038.3	9,732.5
其他應付款	1,031.5	3,449.2
其他流動負債	2,297.7	2,359.0
非流動負債總計	1,275.3	2,060.3
負債總計	14,642.8	17,601.0
普通股股本	2,403.4	2,184.9
資本公積	1,969.9	2,262.3
保留盈餘	3,950.0	3,806.1
其他權益	(28.2)	(105.2)
權益總計	8,295.1	8,148.1

現金流量

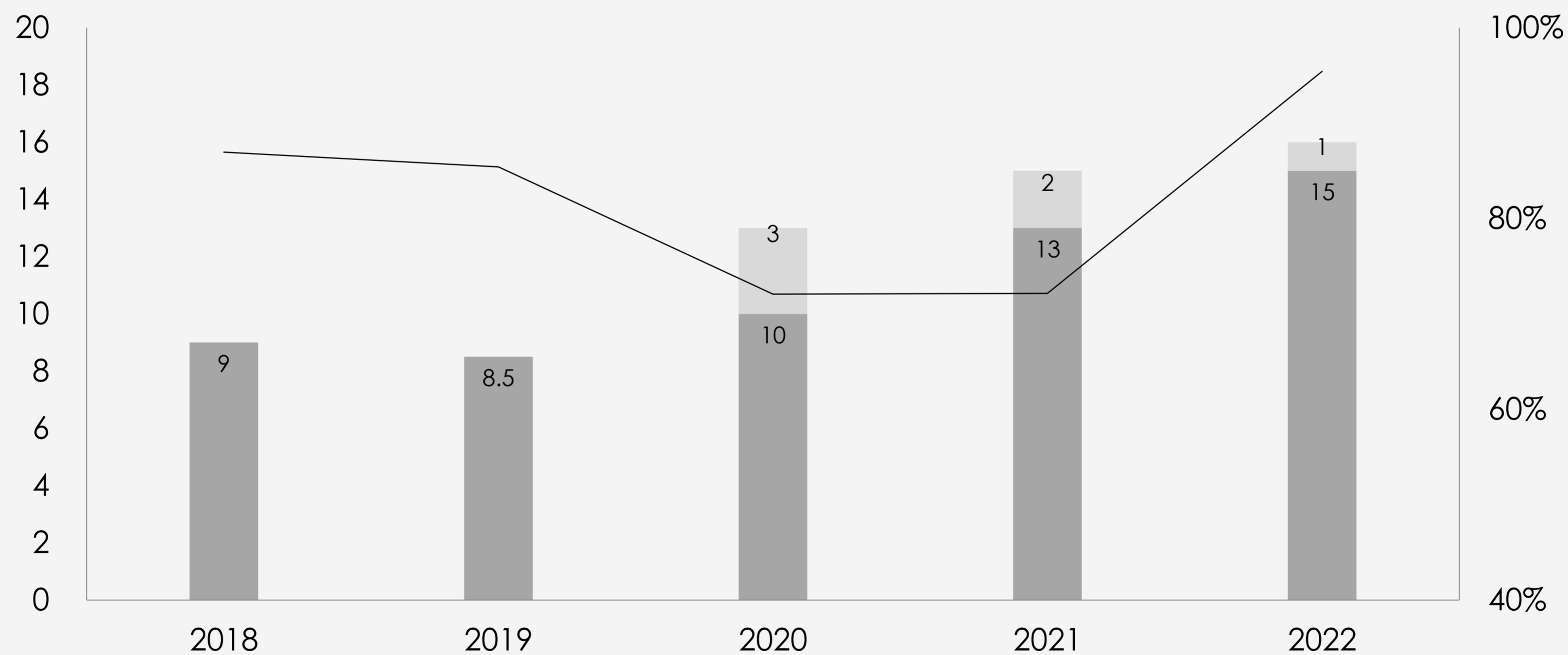


* Cash CAPEX中與物流中心相關之實際現金支出，係基於不同階段之建造工程花費之時程

** 其餘至南區物流中心完工之未支出現金資本支出約NT\$11億元

歷年盈餘分配

■ Cash dividend ■ Stock dividend — Cash dividend payout ratio



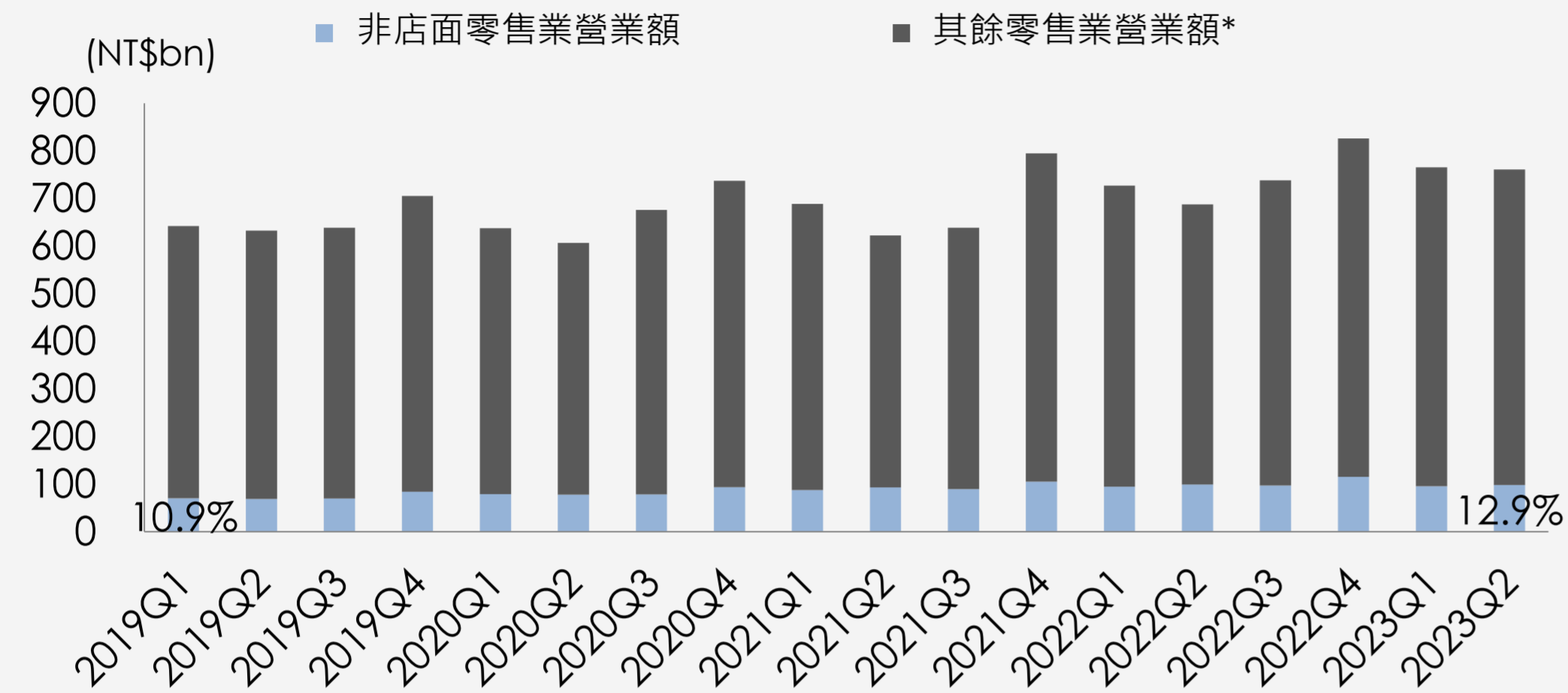
2023年資本支出預算

(NT\$mn)	2023預算	YTD'23
物流中心建物*	5,980	0.0
物流中心設備*	350	0.0
倉儲營運設備	193	74.4
資訊設備	155	22.4
其他	152	75.2
合計	6,830	172

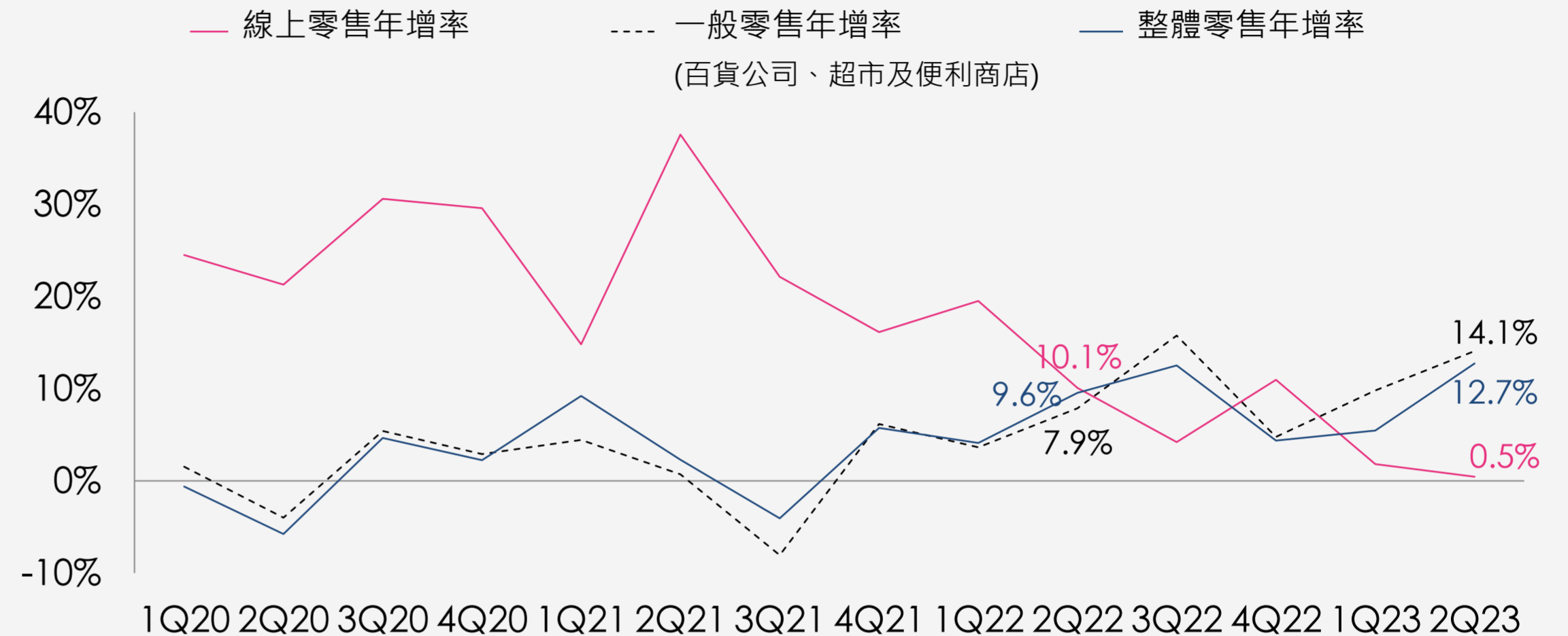
* 資本支出預算係基於應計基礎

** 實際現金支出將依據不同階段的建造工程與花費時程，分散於2H23-2026年度

整體潛在市場龐大

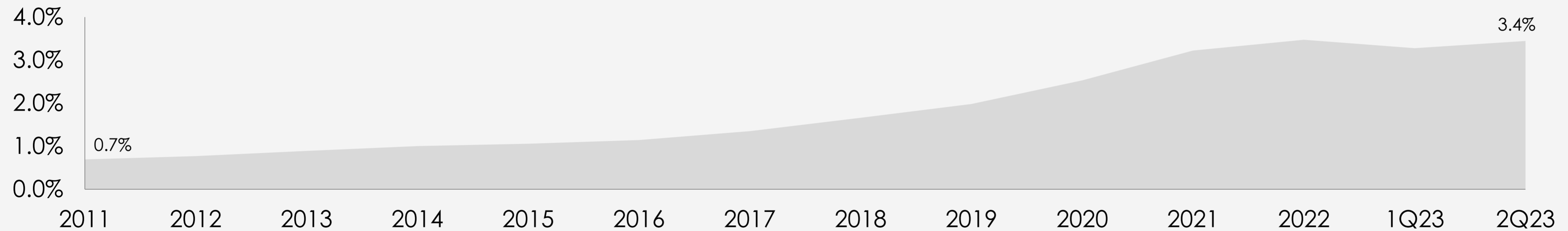


* 整體零售業營業額排除不在線上銷售，包括燃料、汽機車、建材及菸草之營業額
資料來源:經濟部統計處



資料來源:經濟部統計處

momo 占臺灣整體零售市場份額*




*整體零售業營業額排除不在線上銷售，包括燃料、汽機車、建材及菸草之營業額
資料來源:經濟部統計處

2Q23 EC產品組合



EC (佔合併營收96%)

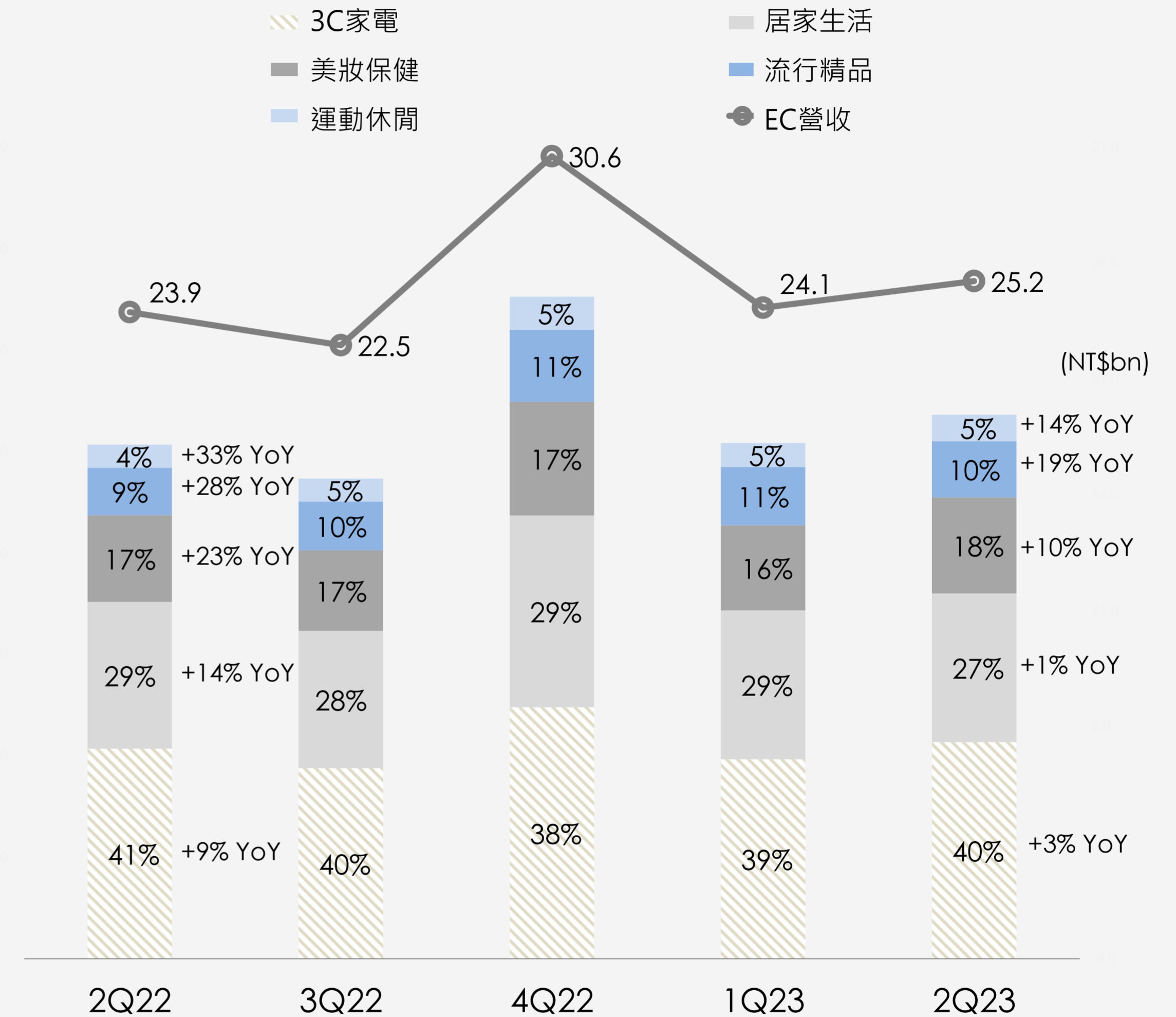
64% 女性
36% 男性



核心消費群
25-54Y

2.6萬個品牌
(+8% YoY)

4.6百萬個SKU
(+23% YoY)



EC顧客行為指標



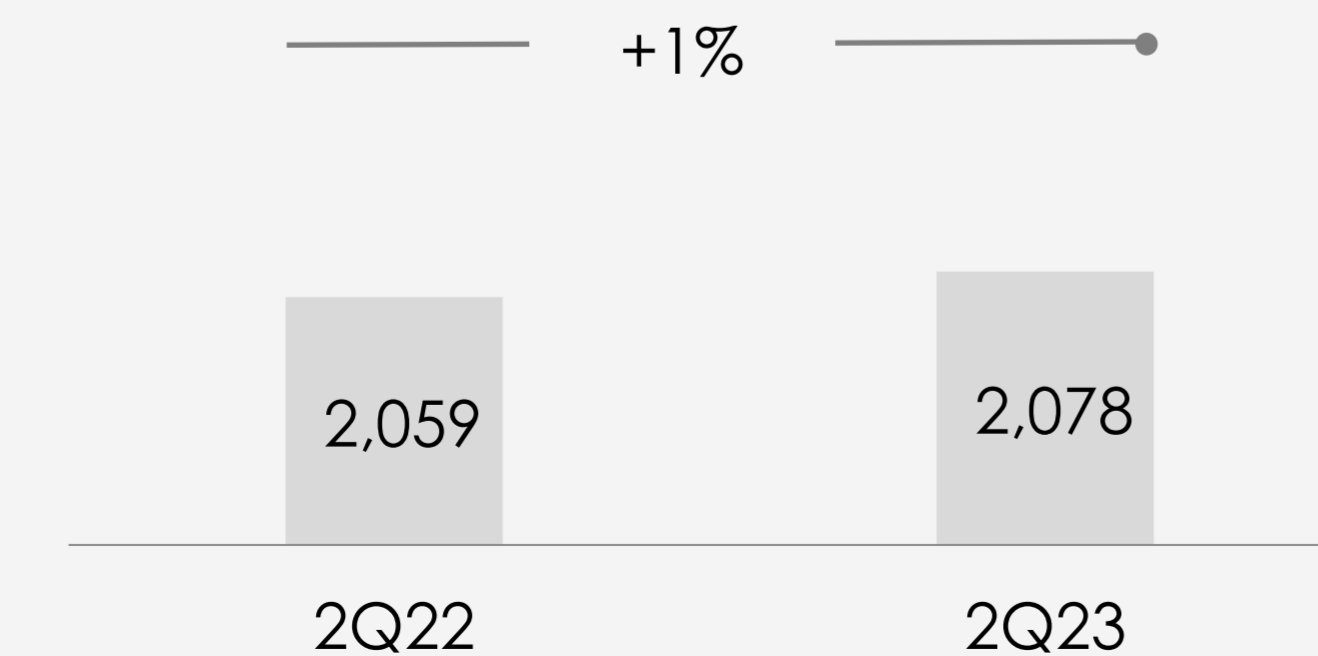
平均每月不
重複訪客
(百萬)



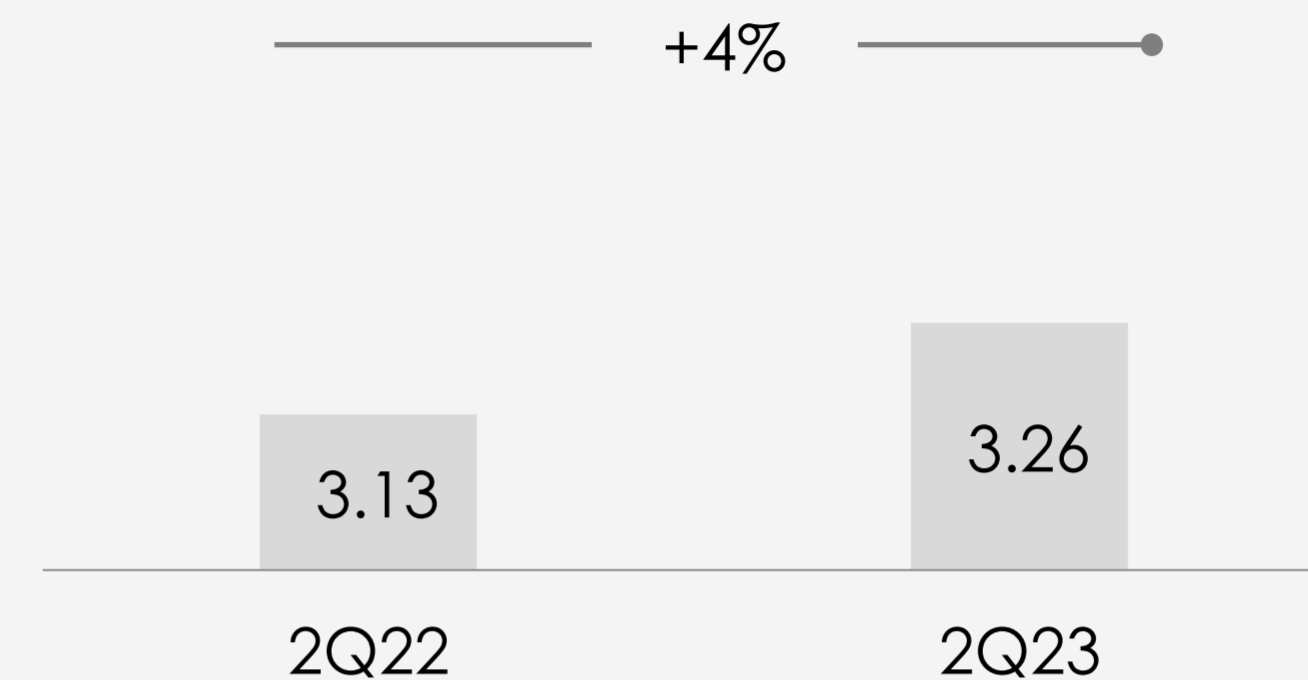
總交易訂單
數量
(百萬)



平均訂單金額
(台幣:元)



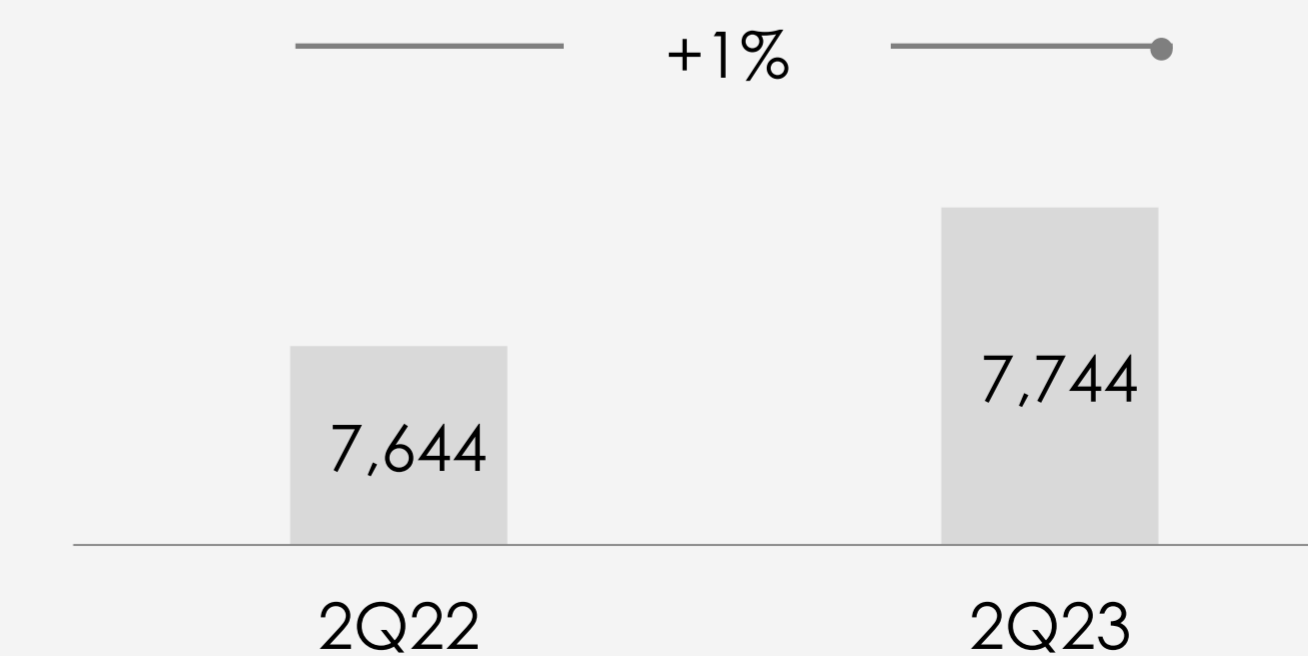
有購會員
(百萬)



每位消費者平均
購買頻率
(次數)



每位用戶平均
貢獻收入
(台幣:元)



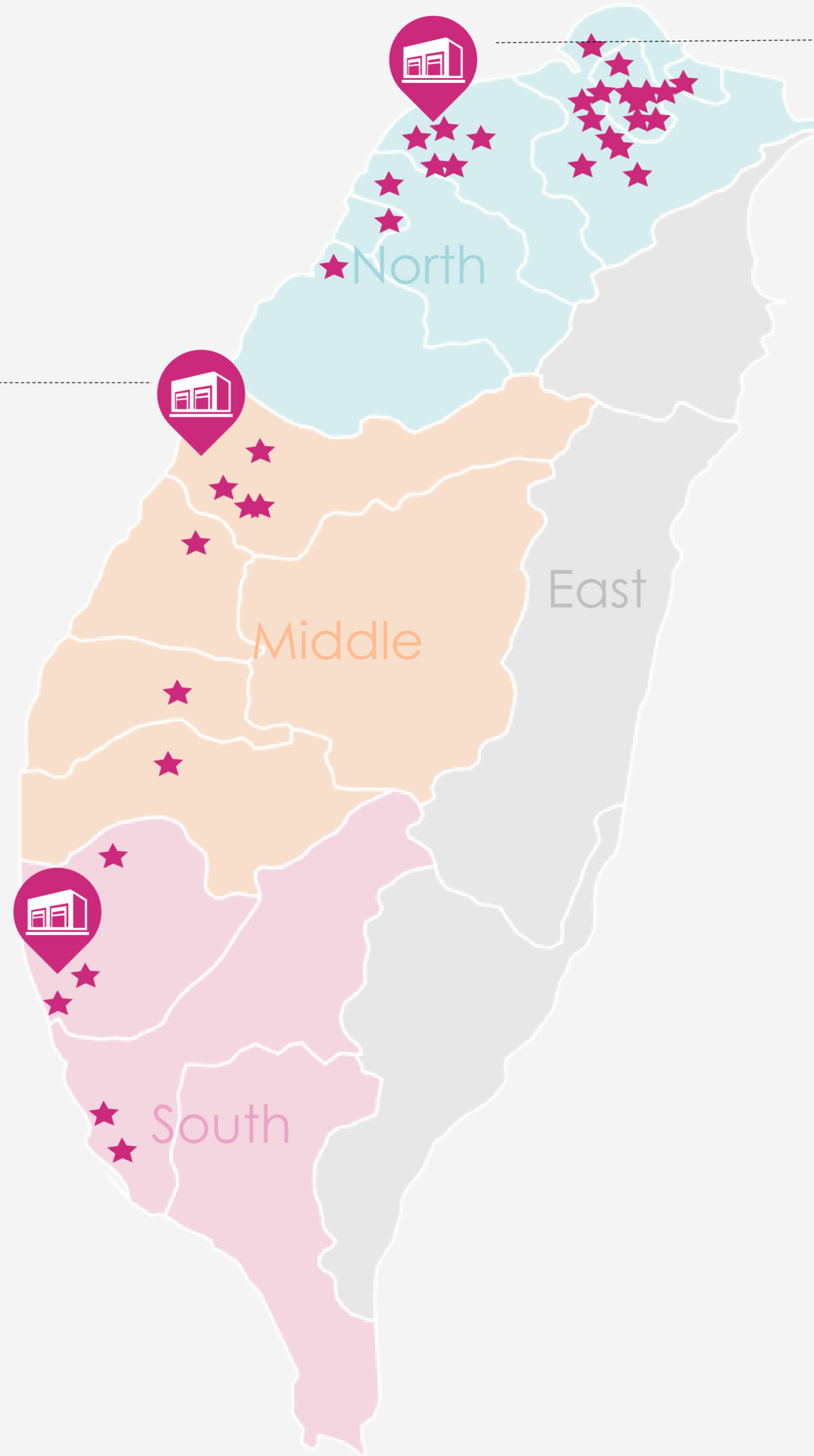
物流中心陸續完工將帶動公司下一階段的成長



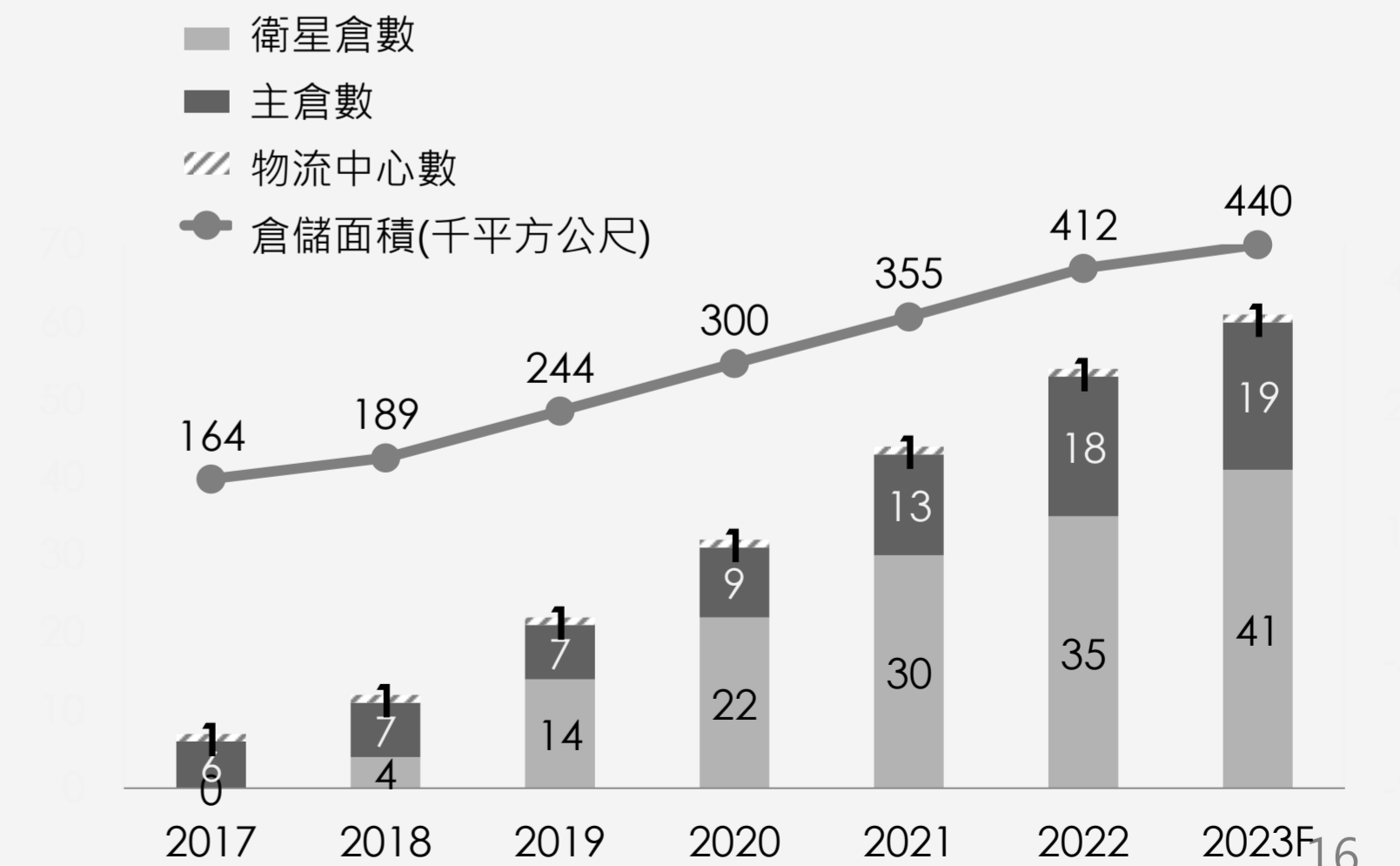
CDC
建造工程將於2023下半年開始

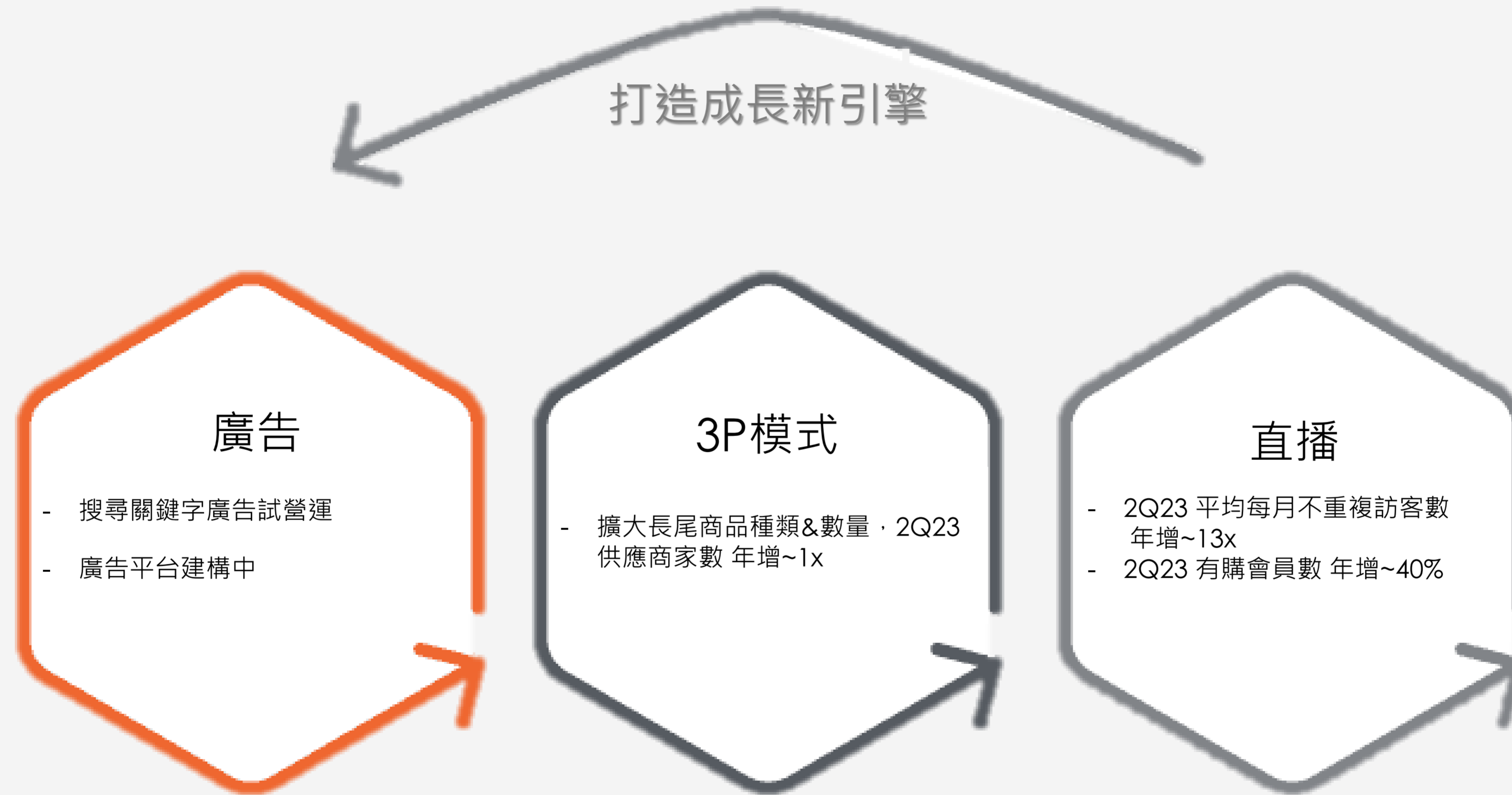


SDC
預計2024啟用



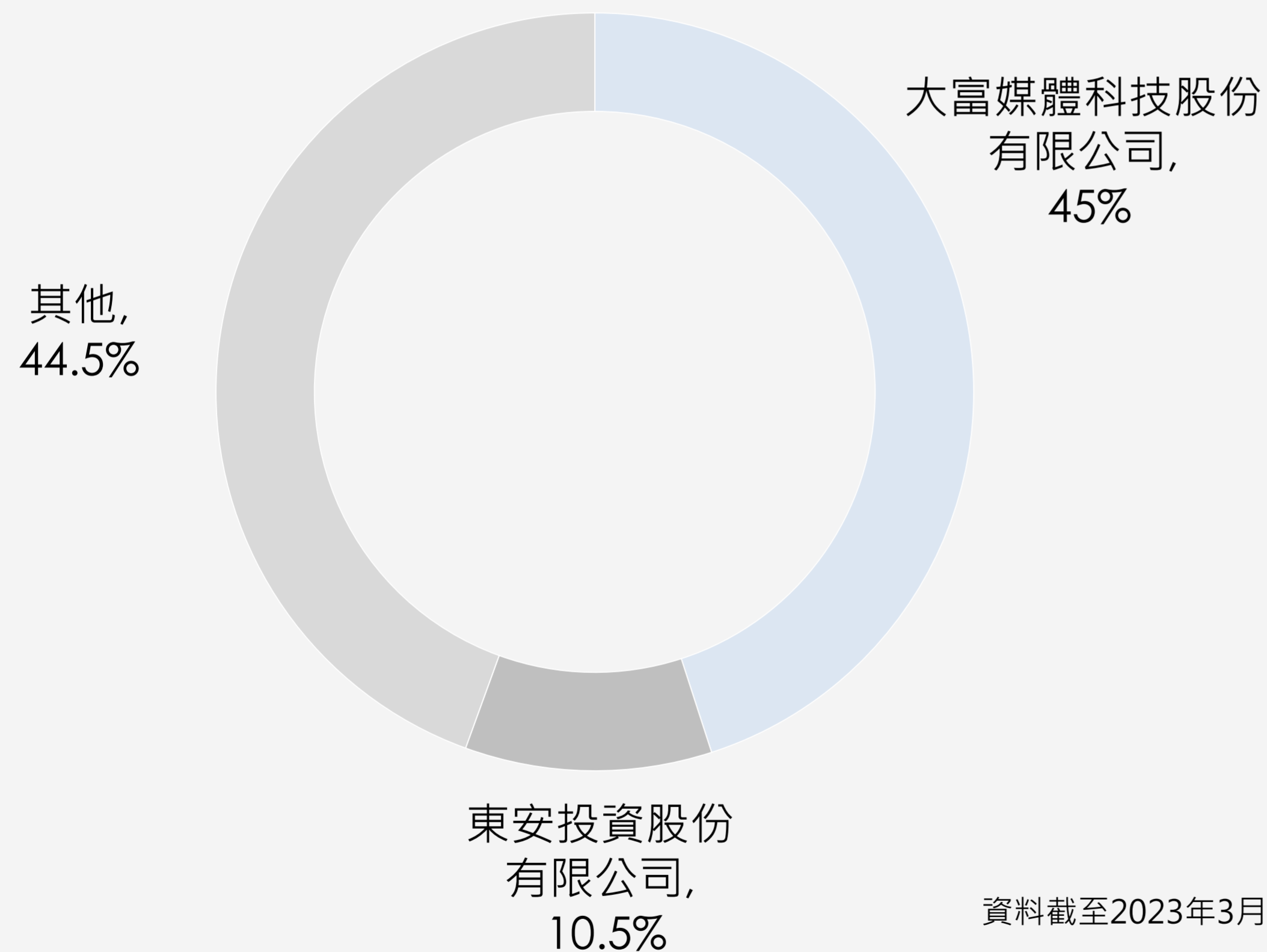
NDC
2017年正式啟用





股權結構

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	*240,340,386
已發行股本	TWD 2,403,403,860
* 包括待分配股票股利	

資料截至2023年6月

永續發展與ESG



商品、品牌價值 服務價值

- 2022合併營收1,034.4億元
- 綠色生活館業績成長42%，販售商品數增加312項
- 連續7年獲公司治理評鑑TOP5%肯定
- 兩度入選台灣永續指數 (FTSE4GOOD)成分股
- 2022年momo永續表現共榮獲5項官方認證及13座專業機構獎項



綠色消費 價值

- 2022年太陽能累積發電量1,172,418度，減碳效益達596.76公噸
- 綠色採購金額2022年共計778,866,963元
- 透過添加30%再生料製成「momo 循環袋」，2022年出貨件數達22,822個，回收據點總計已突破10,000個
- 2022年平均單件包材重量為204.9公克，與2021年相比下降6.8%，緩衝材使用較2021年同期下降17.6%
- 綠色車隊採購車輛100%皆為環保車輛，已累積採購144台貨車符合一級能源效率、145台機車符合二級能源效率，並導入三輪商用電動機車



社會價值 人才價值

- 推廣51項公益與活動專案，公益慈善總金額達6,972萬元，創歷年新高
- 與消費者共創正向力量，號召momo會員響應捐款、捐物118,621人、受益人數115,363人次
- 對接國際關注重大議題，修訂《人權政策》，強化人權管理機制與保障範疇
- 平均每人受訓時數32.76小時，成長8%
- 教育訓練費用4,120,771元，每位正職員工平均訓練成本支出1,111元
- 線上學習總受訓時數達49,000小時，成長15%

<https://corp.momo.com.tw>

ir@fmt.com.tw



富邦金控 × momo × 台灣大哥大

