

momo

公司簡介

8454 TT/TW

2024年3月



Safe Harbor Notice



- momo.com's statements of its current expectations are forward-looking statements subject to significant risks and uncertainties and actual results may differ materially from those contained in the forward-looking statements.
- Except as required by law, we undertake no obligation to update any forward-looking statement, whether as a result of new information, future events, or otherwise.

營運概況

- 隨者疫情紅利退去以及總體經濟環境不確定性高，2023營收未達預期，但公司年成長仍優於整個電商產業
- 即便面臨產業競爭加劇，受惠規模經濟4Q23 OPM仍然表現穩健
- 預期2024營收成長將比2023年好，今年將繼續投資發展新事業引擎，未來動能可期

4Q23 損益表



損益表(NT\$ 百萬)	4Q23	4Q22	YoY	2023	2022	YoY
營業收入 **	32,835.8	31,802.8	3.2%	109,242.9	103,436.4	5.6%
商品毛利	4,390.0	4,470.7	(1.8%)	15,339.6	15,028.1	2.1%
營業成本	(1,332.9)	(1,283.3)	3.9%	(4,796.7)	(4,756.1)	0.9%
營業毛利	3,057.1	3,187.4	(4.1%)	10,543.0	10,272.0	2.6%
營業費用 **	(1,678.2)	(1,838.8)	(8.7%)	(6,158.2)	(5,987.2)	2.9%
營業淨利	1,378.9	1,348.6	2.2%	4,384.7	4,284.8	2.3%
歸屬於母公司業主稅後純益	1,146.8	1,020.6	12.4%	3,628.1	3,434.6	5.6%
每股盈餘 ^^	4.78	4.25	12.5%	15.10	14.29	5.7%
還原一次性損益每股盈餘 ^^	5.12^	4.59^	11.5%	15.44^	14.18^	8.9%

** 自3Q23我們開始對於mo幣調整會計處理以更忠實反映交易之實質。這項改變對整體之獲利情形並無影響，僅微幅影響4Q23營收數字(低於1.2%)。調整前的4Q23營收YoY成長率為4.4%，take rate 為14.3% vs. 4Q22的14.1%，則營業費用YoY成長率也較高落在12.6%。

^ 4Q23/4Q22業外費用NT\$25.9百萬/NT\$52.5百萬主要皆受一次性Global Mall商譽減損影響；

2023一次性損失NT\$83.2百萬為Global Mall商譽減損；

2022一次性利益NT\$27.6百萬，包括NT\$109.8百萬處分投資利益以及NT\$82.2百萬Global Mall商譽減損。

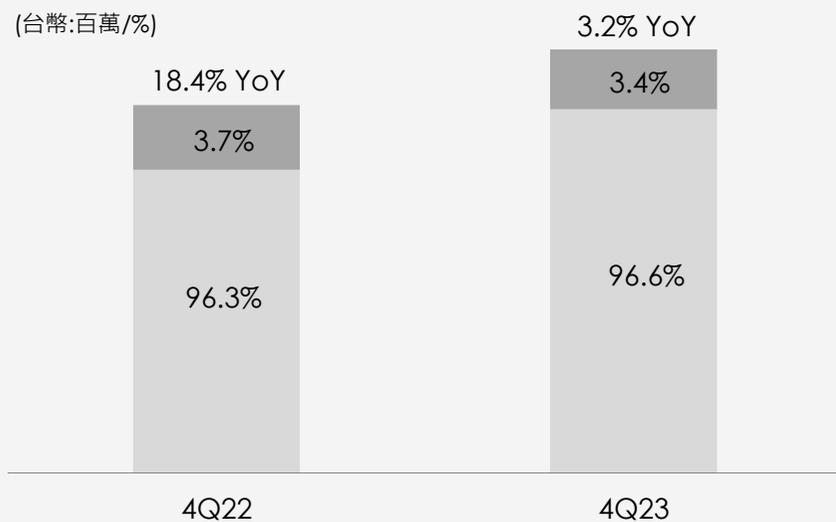
^^ 流通在外股數總計240.34百萬股

Key ratios (%)	4Q23	4Q22	2023	2022
Take rate	13.4%	14.1%	14.0%	14.5%
Gross margin from operations	9.3%	10.0%	9.7%	9.9%
EBITDA margin	5.2%	5.1%	5.1%	5.2%
Operating margin	4.2%	4.2%	4.0%	4.1%
Net margin	3.5%	3.2%	3.3%	3.3%

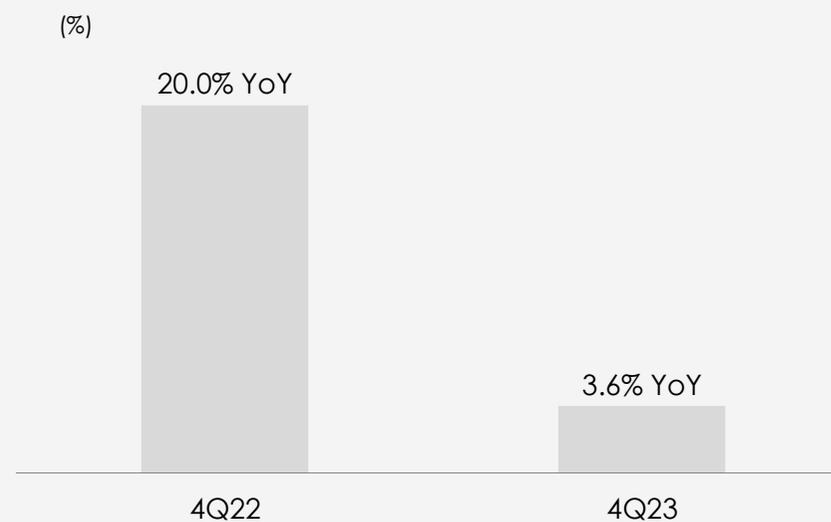
4Q23營業收入

合併營收年增3.2%

■ 網路購物 ■ 其他*



EC營收年增3.6%



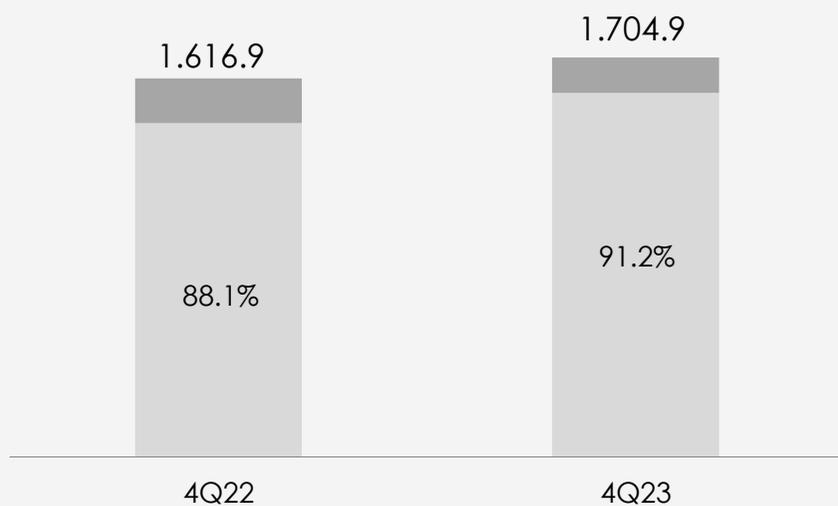
*其他包括電視購物、型錄及持有76.7%的富邦歌華 (北京)、持有93.73%的千卉國際、持有73.62%的富美康健，以及其他100%持有的子公司

4Q23 EBITDA

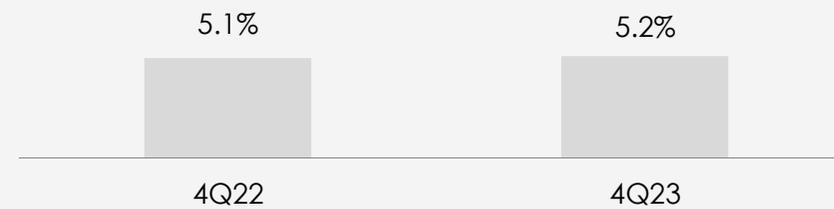
合併EBITDA年增5.4%

■ 網路購物 ■ 其他*

(台幣:百萬)



合併EBITDA Margin



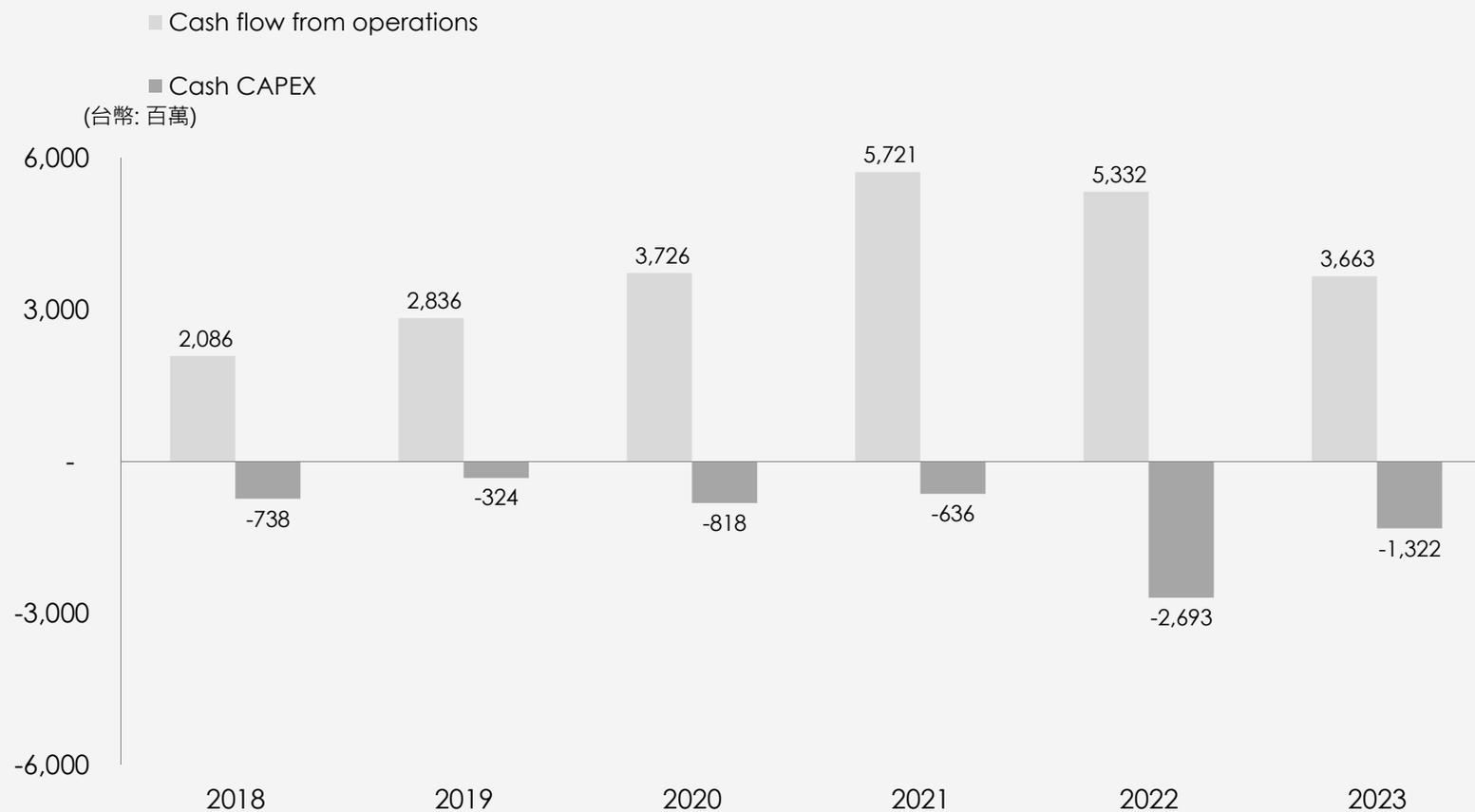
*其他包括電視購物、型錄及持有76.7%的富邦歌華 (北京)、持有93.73%的千卉國際、持有73.62%的富美康健，以及其他100%持有的子公司

資產負債表

(NT\$百萬)	2023/12/31	2022/12/31
現金及約當現金	6,277.9	8,044.4
應收帳款	590.9	465.3
其他應收款	2,710.8	2,259.7
存貨	4,621.8	4,479.4
流動資產總計	14,652.9	15,649.2
採用權益法之投資	391.9	486.0
不動產、廠房及設備	8,181.4	7,322.6
其他非流動資產	5,095.3	2,882.9
非流動資產總計	13,668.6	10,691.5
資產總計	28,321.5	26,340.7

(NT\$百萬)	2023/12/31	2022/12/31
應付帳款	10,420.0	11,004.2
其他應付款	1,626.2	1,580.3
其他流動負債	2,832.3	2,440.8
非流動負債總計	3,263.1	1,411.8
負債總計	18,141.6	16,437.1
普通股股本	2,403.4	2,184.9
資本公積	1,969.9	2,259.4
保留盈餘	5,846.8	5,581.4
其他權益	(40.2)	(122.1)
權益總計	10,179.9	9,903.6

現金流量



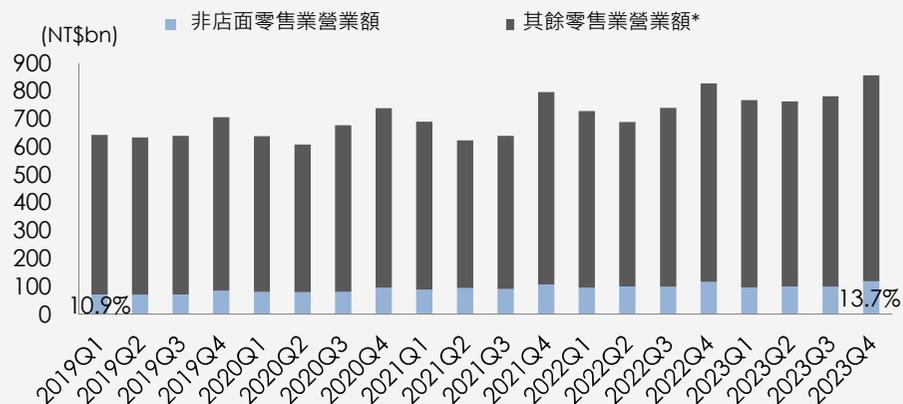
* Cash CAPEX中與物流中心相關之實際現金支出，係基於不同階段之建造工程花費之時程

資本支出預算

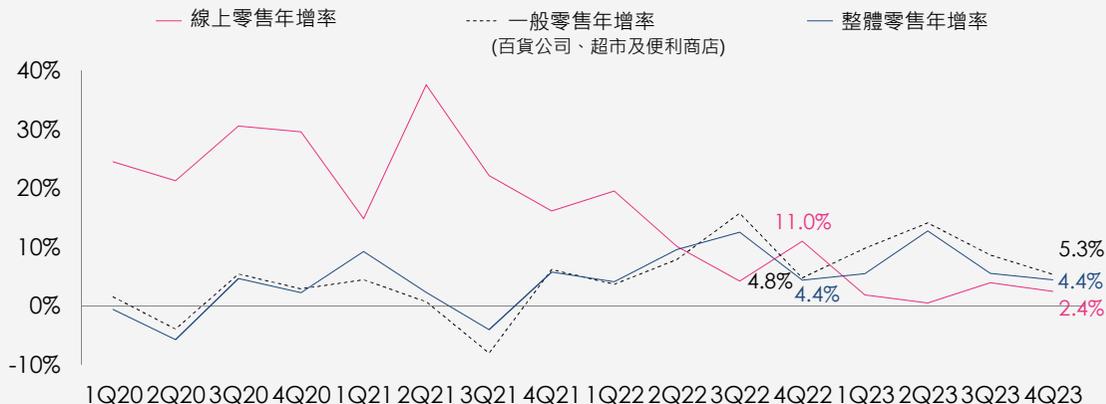
(NT\$mn)	2024預算
物流中心**	457
倉儲營運設備	350
資訊設備	378
其他	92
合計	1,277

* 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2024-2027年度

整體潛在市場龐大

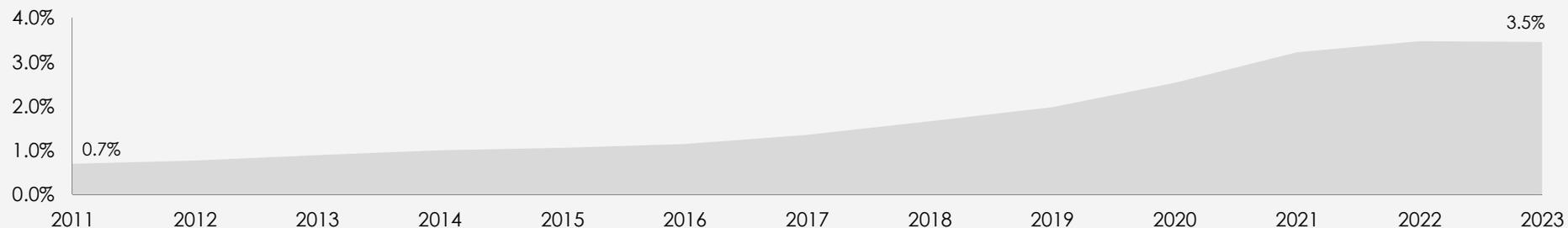


* 整體零售業營業額排除不在線上銷售，包括燃料、汽機車、建材及菸草之營業額
資料來源:經濟部統計處



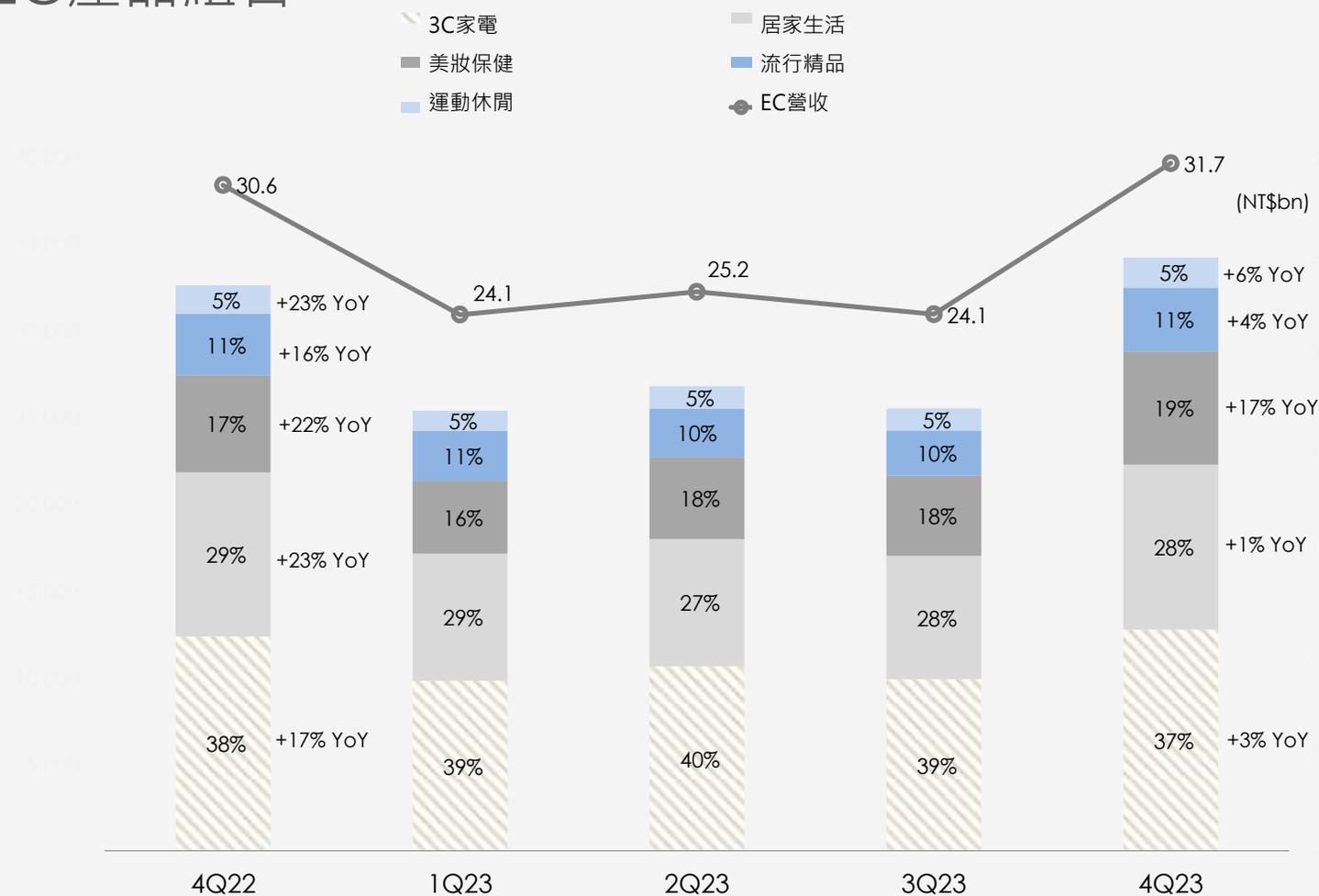
資料來源:經濟部統計處

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

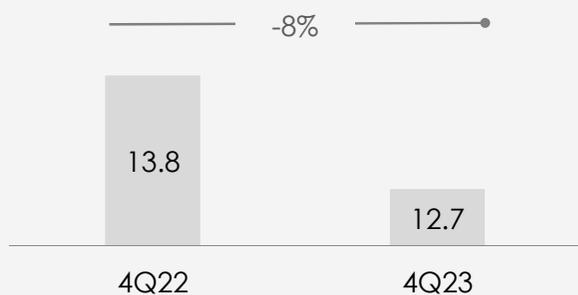
4Q23 EC產品組合



EC顧客行為指標



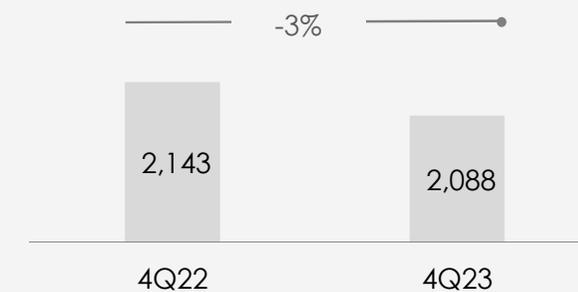
平均每月不
重複訪客
(百萬)



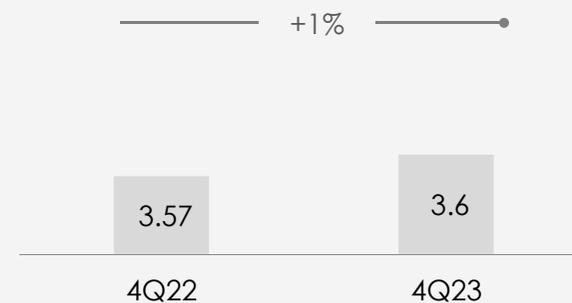
總交易訂單
數量
(百萬)



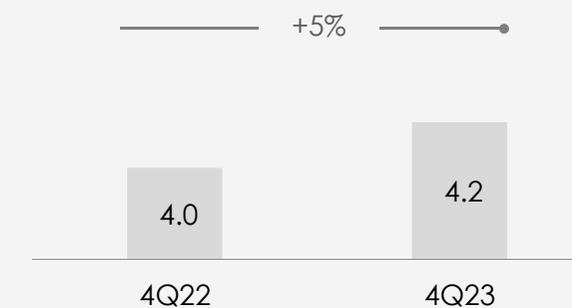
平均訂單金額
(台幣:元)



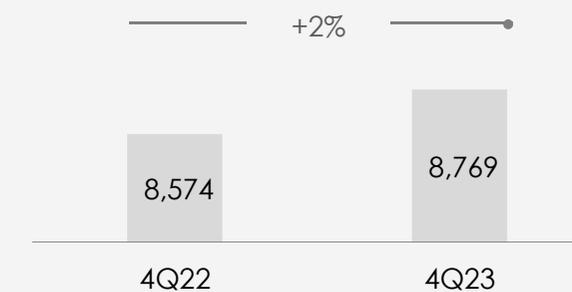
有購會員
(百萬)



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)



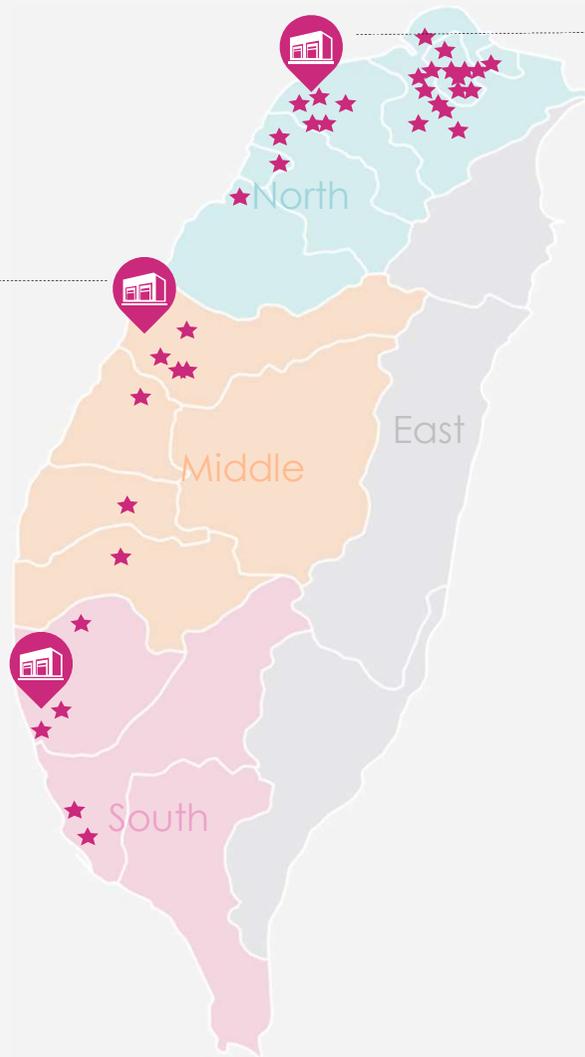
物流中心陸續完工，將帶動公司下一階段的成長



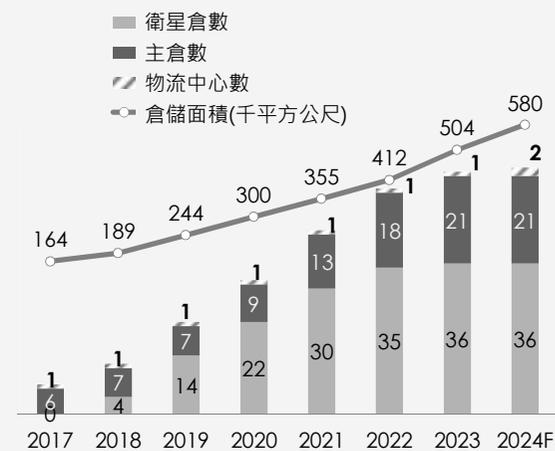
CDC
建造工程於2023/11月動工



SDC
2Q24正式營運

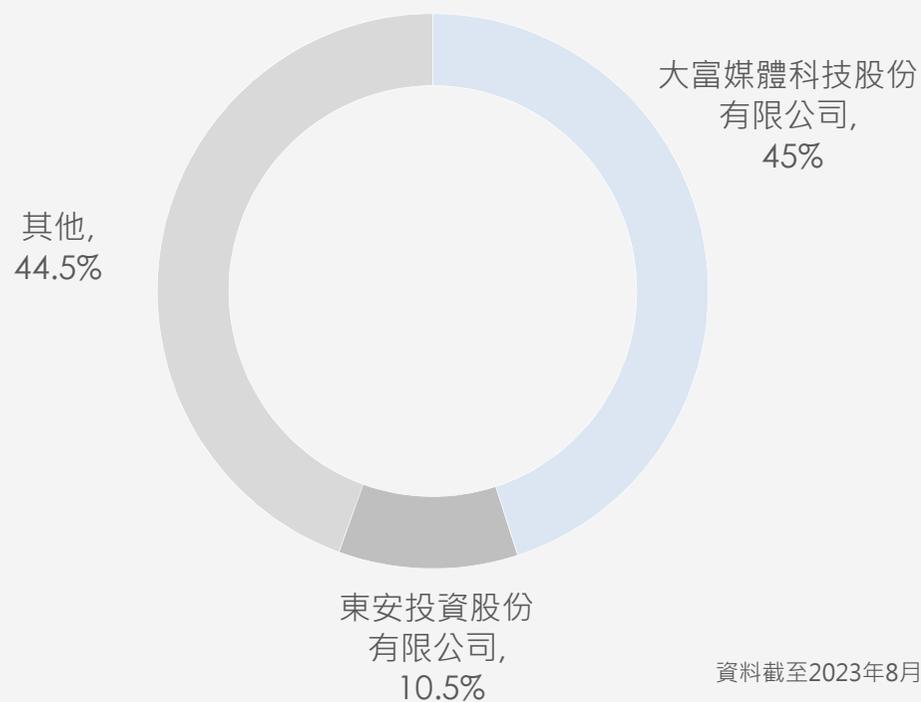


NDC
2017年正式啟用



股權結構

股權結構



資料截至2023年8月

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
稀釋後總流通在外股數	240,340,386
已發行股本	TWD 2,403,403,860

資料截至2023年12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%

永續發展與ESG







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

ir@fmt.com.tw

