



公司簡介

8454 TT/TW

2024年9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

- 消費者選擇低價商品導致平均售價下滑，第二季度電商營收年成長放緩至2.2%。然而，有購會員數和購買頻率仍持續穩健年增長。
- 第二季度毛利率受商品折扣而下滑，然而透過優化營運效率，有效控制營運費用。
- 儘管營收增長受到消費疲軟的影響，三項新業務正在按計畫順利推進，且展現出發展的潛力。

# 2Q24 損益表



損益表(NT\$ 百萬)	2Q24	2Q23	YoY	1H24	1H23	YoY
營業收入 **	26,656.9	26,212.4	1.7%	53,534.8	51,332.5	4.3%
商品毛利	3,572.6	3,769.9	(5.2%)	7,215.1	7,424.2	(2.8%)
營業成本	(1,145.4)	(1,162.2)	(1.4%)	(2,250.6)	(2,260.7)	(0.4%)
營業毛利	2,427.2	2,607.7	(6.9%)	4,964.5	5,163.5	(3.9%)
營業費用 **	(1,503.0)	(1,607.2)	(6.5%)	(2,923.0)	(3,070.8)	(4.8%)
營業淨利	924.2	1,000.5	(7.6%)	2,041.5	2,092.6	(2.4%)
歸屬於母公司業主稅後純益	768.3	842.8	(8.8%)	1677.3	1,731.3	(3.1%)
每股盈餘 ^^	3.20	3.51	(8.8%)	6.98	7.20	(3.1%)
還原一次性損益每股盈餘 ^^	3.20	3.51	(8.8%)	6.98	7.20	(3.1%)

\*\*從2023年第三季度開始，因稅務考量對mo幣進行了入帳調整。這些變化對整體利潤沒有實質性影響，對2024年第一季度的收入影響小於0.8%。  
如果採用與2023年上半年相同的會計處理方法，2024年第二季度公司 收入去年同期相比增長將達到2.5%，take rate 將提高至14.1%，而2023年第二季度為14.4%。因此，營業費用與去年同期相比增長也將達到7.85%。

Key ratios (%)	2Q24	2Q23	1H24	1H23
Take rate	13.4%	14.4%	13.5%	14.5%
Gross margin from operations	9.1%	9.9%	9.3%	10.1%
EBITDA margin	4.7%	4.9%	5.1%	5.2%
Operating margin	3.5%	3.8%	3.8%	4.1%
Net margin	2.9%	3.2%	3.1%	3.4%

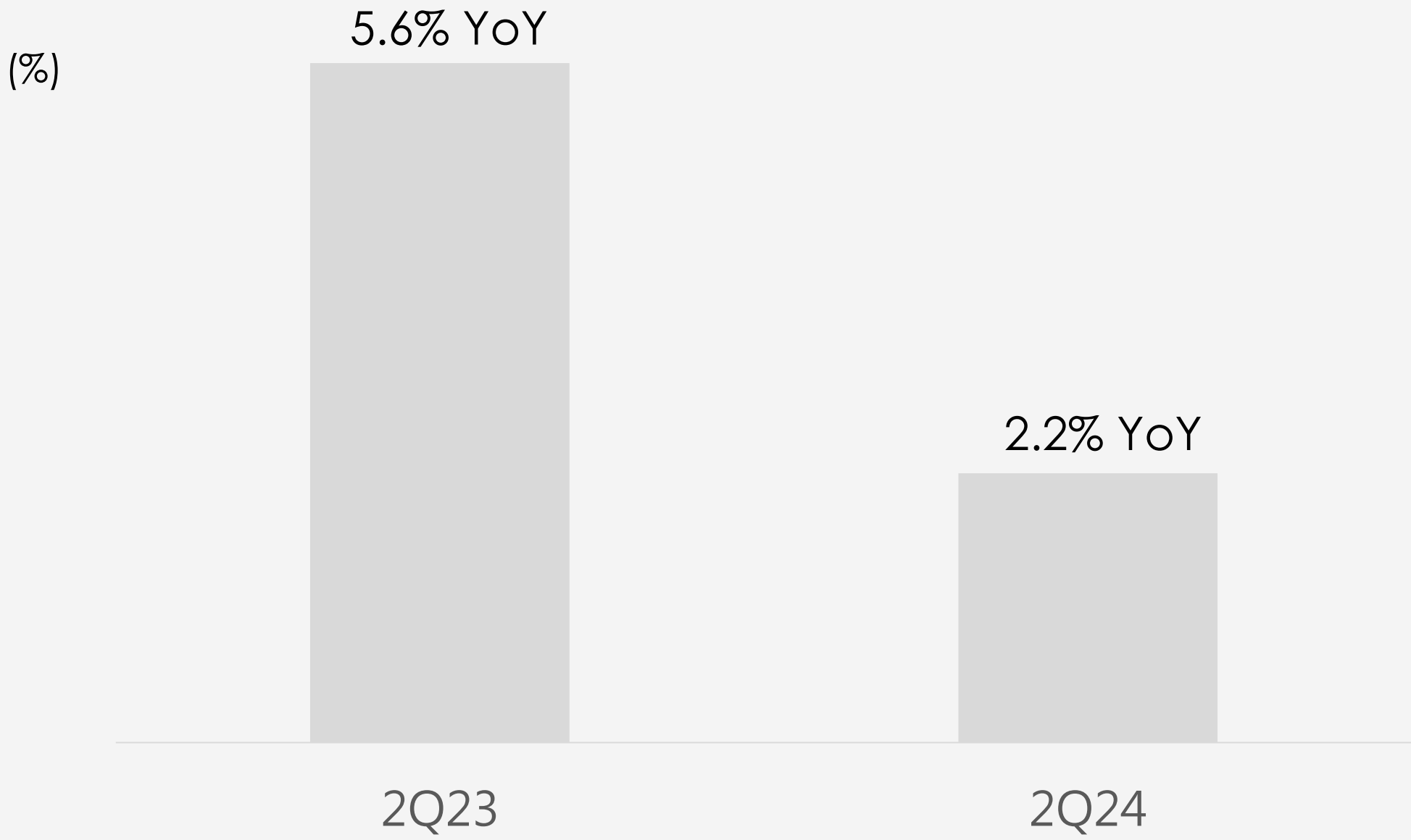
# 2Q24營業收入



合併營收年增1.7%



EC營收年增2.2%



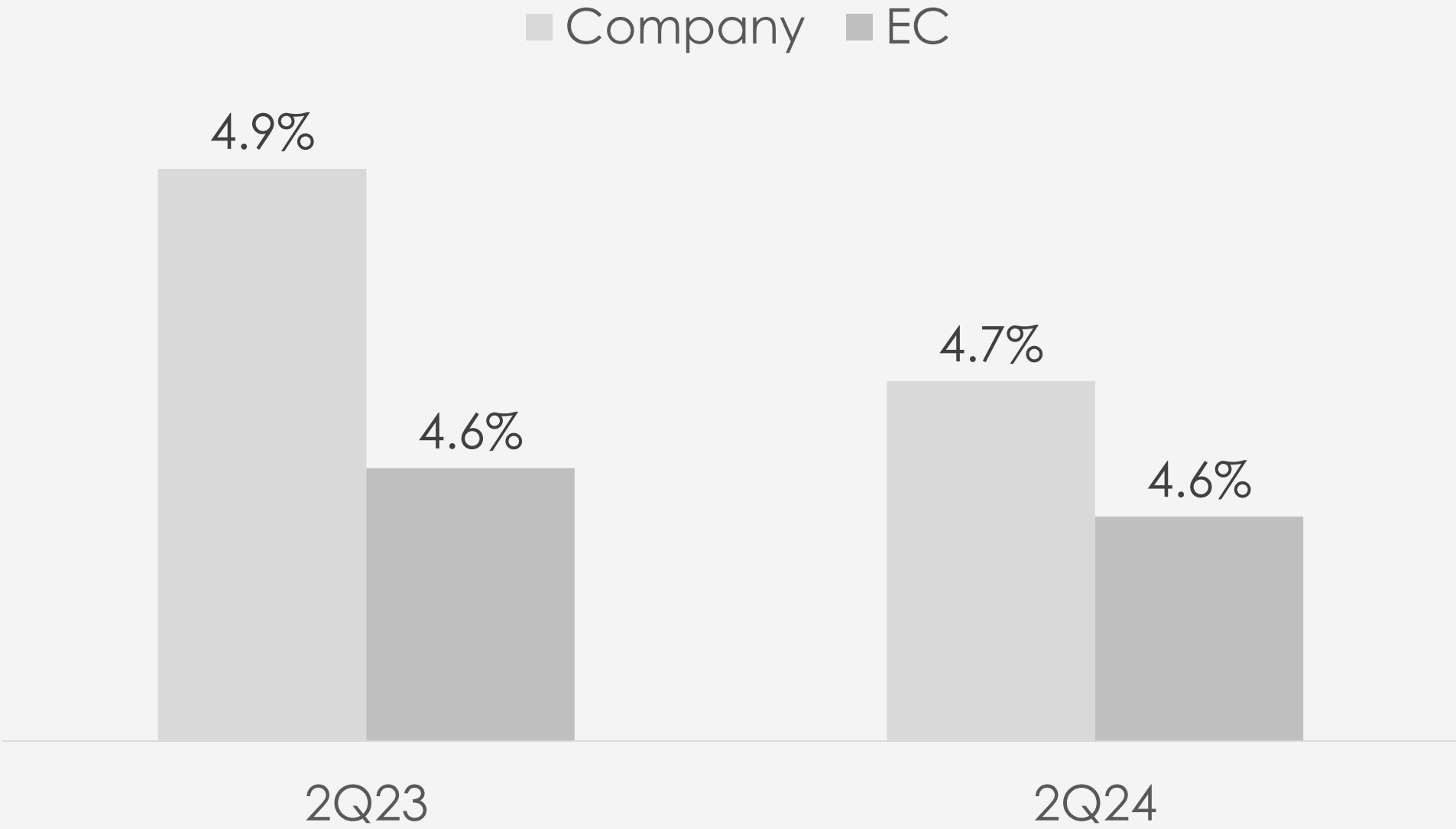
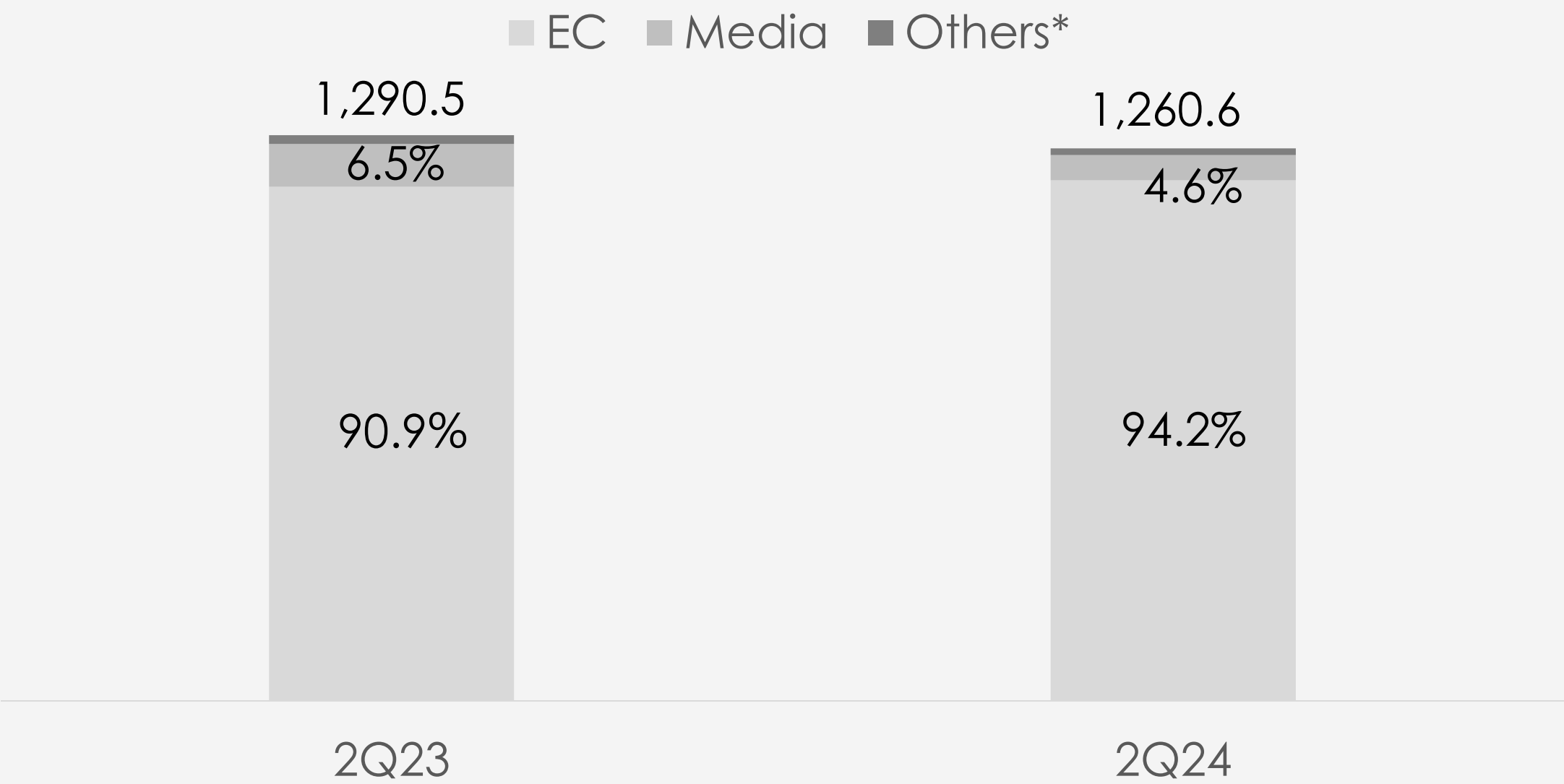
\*其他包括電視購物、型錄及持有76.7%的富邦歌華 (北京)、持有94.25%的千卉國際、持有73.62%的富美康健，以及其他100%持有的子公司

# 2Q24 EBITDA

合併EBITDA新台幣12.6億

合併EBITDA Margin 4.7%  
電商EBITDA Margin 4.6%

(台幣:百萬)



\*其他包括電視購物、型錄及持有76.7%的富邦歌華 (北京)、持有94.25%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

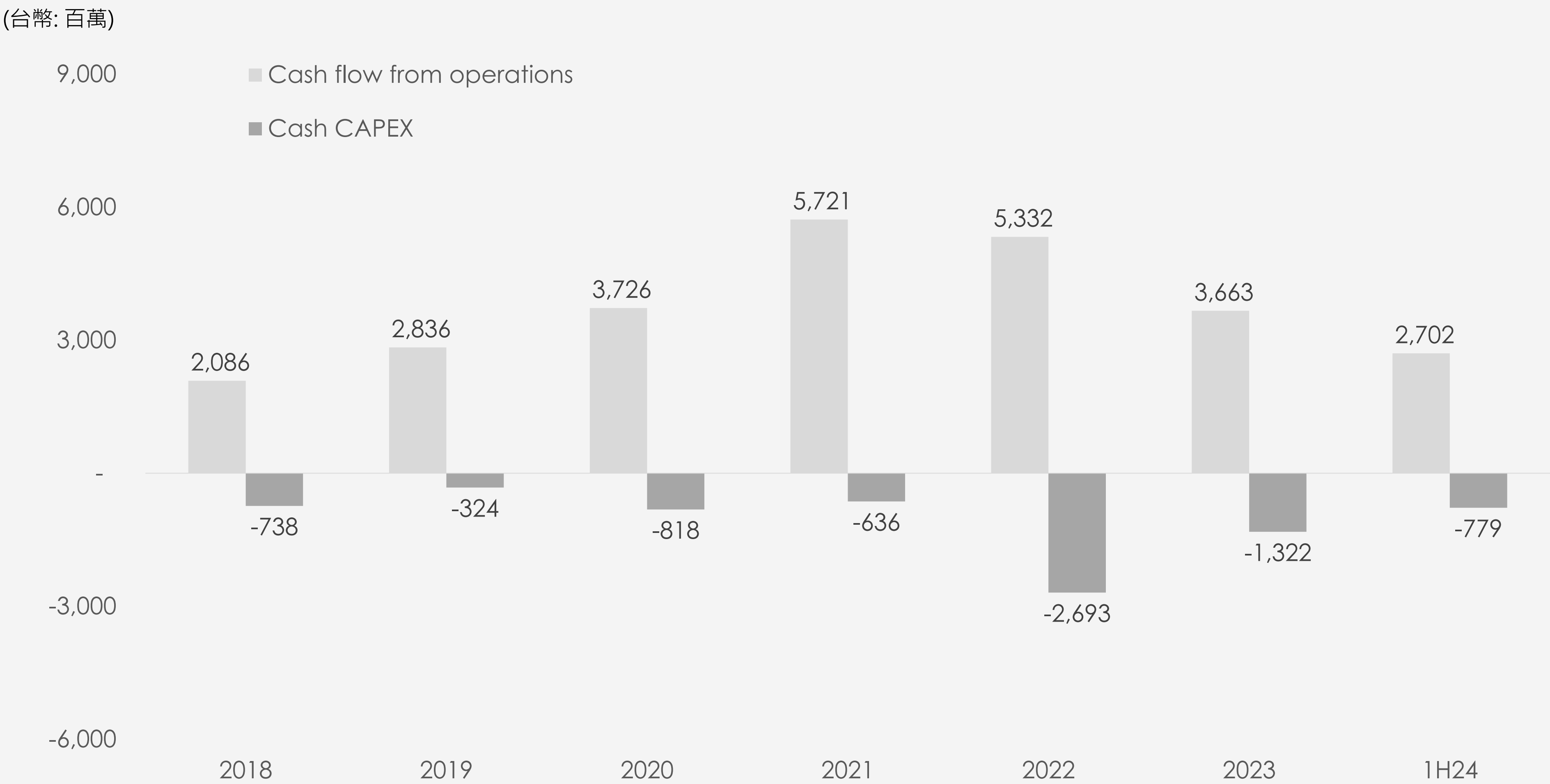


(NT\$百萬)	2024/06/30	2023/06/30
現金及約當現金	7,605.4	5,214.4
應收帳款	525.3	380.5
其他應收款	2,481.0	1,801.1
存貨	4,112.5	4,389.3
流動資產總計	15,331.0	12,223.4
採用權益法之投資	617.0	471.3
不動產、廠房及設備	8,608.6	7,534.8
其他非流動資產	4,980.3	2,708.4
非流動資產總計	14,205.9	10,714.5
資產總計	29,536.9	22,937.9

(NT\$百萬)	2024/06/30	2023/06/30
應付帳款	10,590.9	10,038.3
其他應付款	4,699.5	1,031.5
其他流動負債	2,814.4	2,297.7
非流動負債總計	3,012.8	1,275.3
負債總計	21,117.6	14,642.8
普通股股本	2,403.4	2,403.4
資本公積	1,849.8	1,969.9
保留盈餘	3,966.3	3,950.0
其他權益	199.7	(28.2)
權益總計	8,419.2	8,295.1



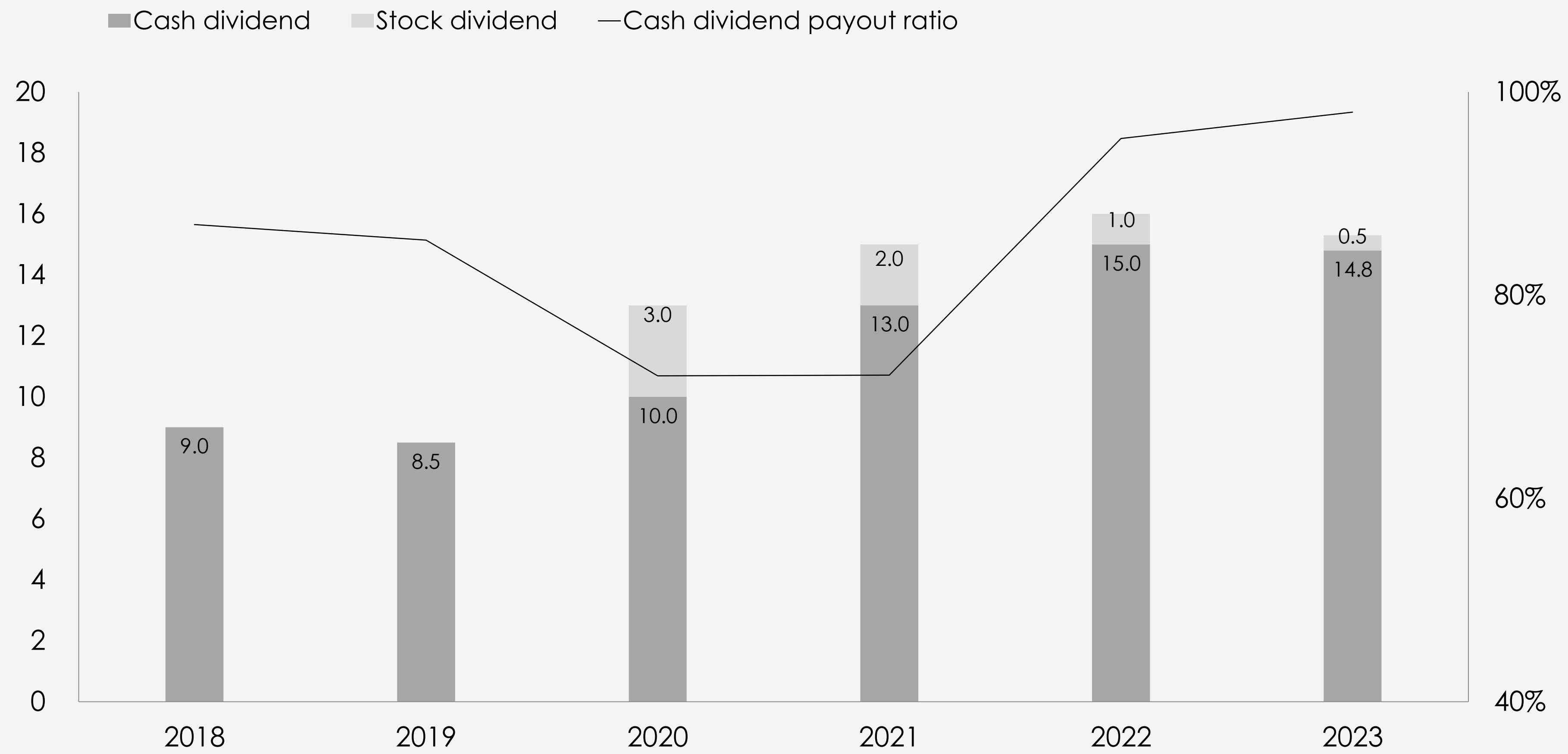
# 現金流量



\* 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



# 歷年盈餘分配

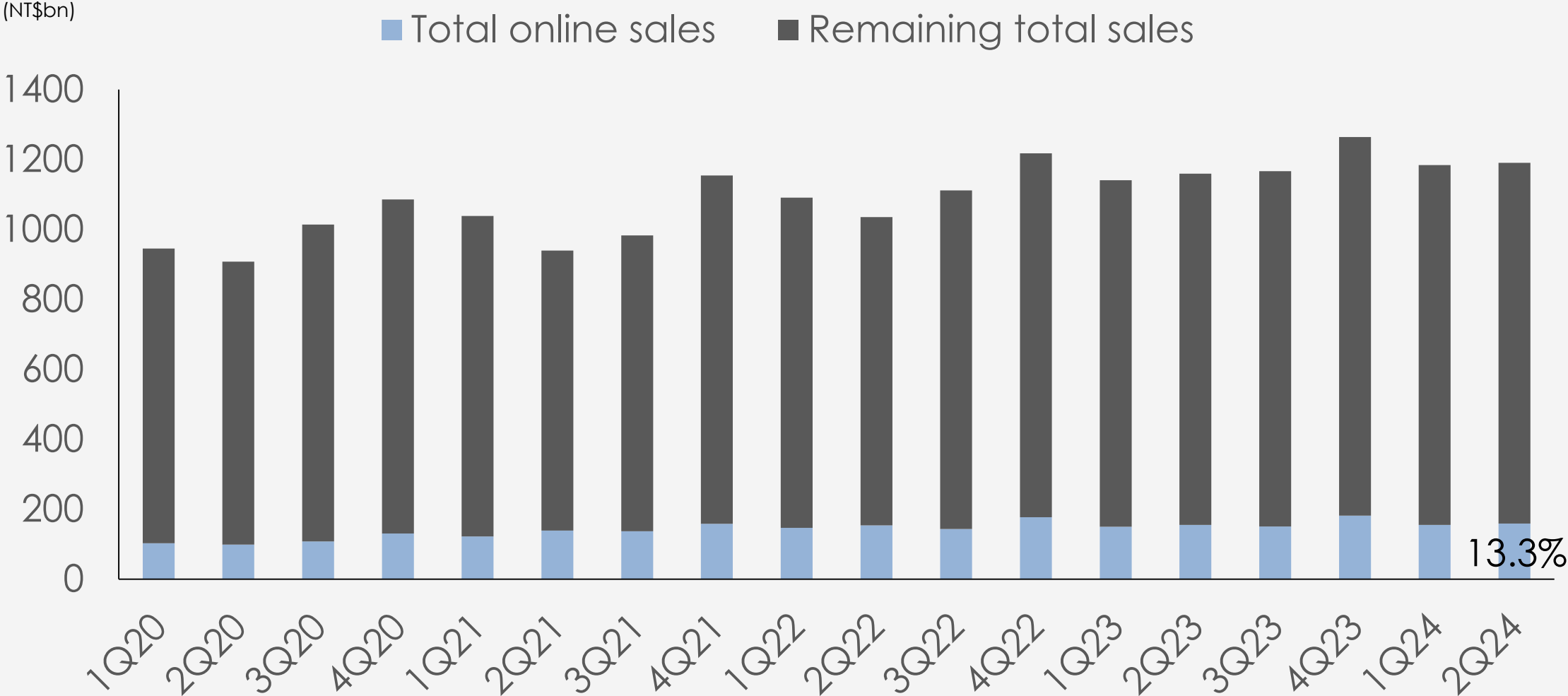


# 資本支出預算

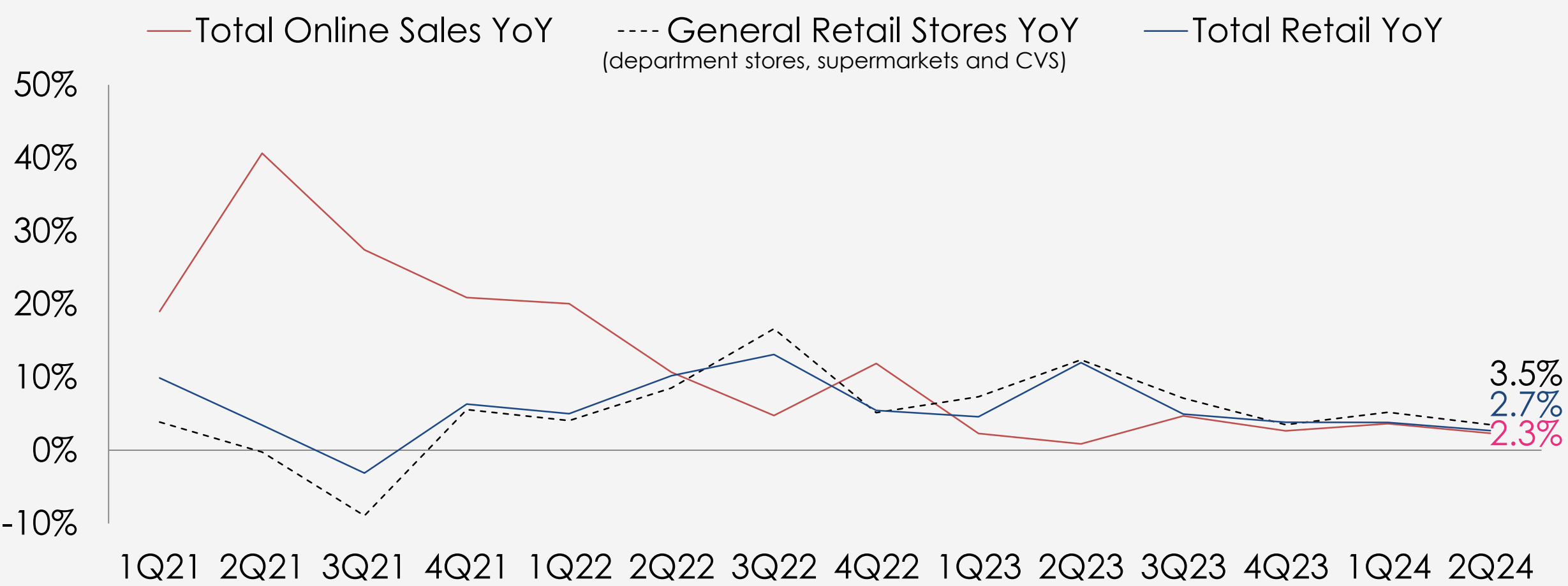


(NT\$mn)	2024預算	1H24(實際)
物流中心 **	457	370
倉儲營運設備	350	136
資訊設備	378	13
其他	92	40
合計	1,277	559
* 資本支出預算係基於應計基礎		
** 實際現金支出將依據不同階段的建造工程與花費時程，分散於2024-2027年度		

# 整體潛在市場龐大

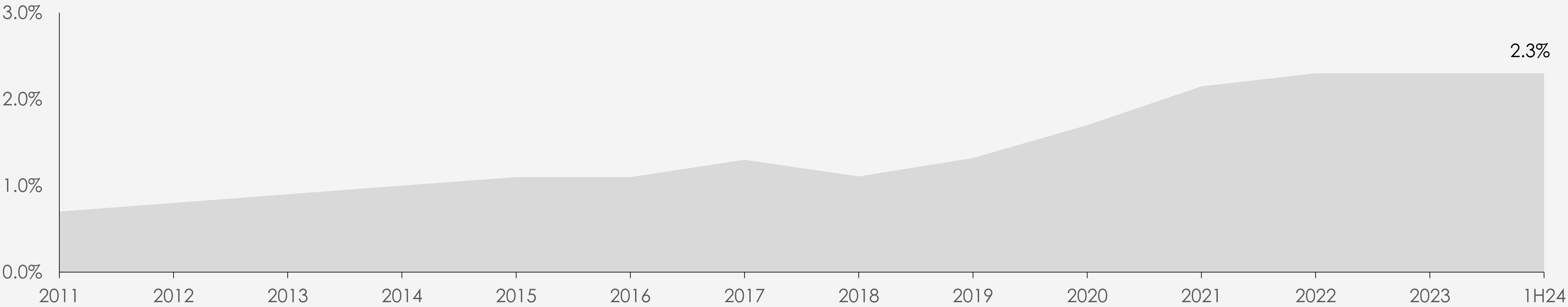


資料來源:經濟部統計處



資料來源:經濟部統計處

## momo 占臺灣整體零售市場份額

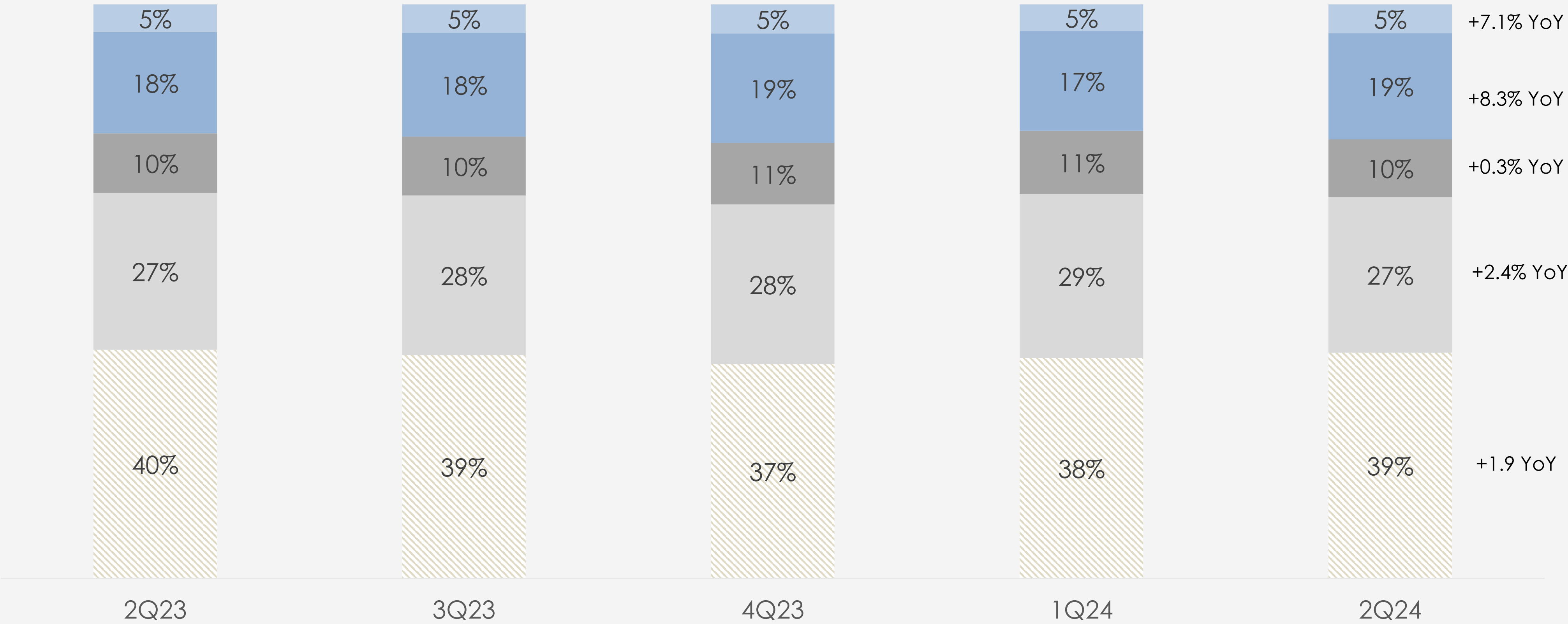


資料來源:經濟部統計處

# 2Q24 EC產品組合



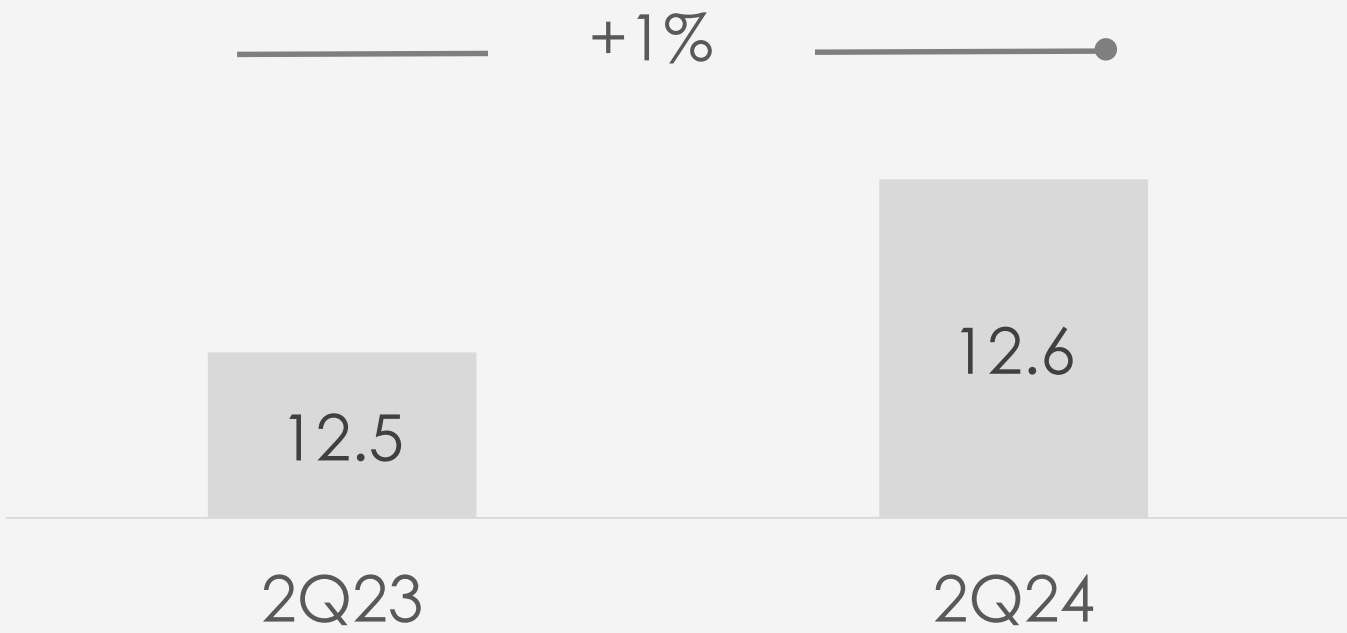
3C & Home Appliances   Household   Fashion & Luxury   Beauty & Healthcare   Sports & Leisure



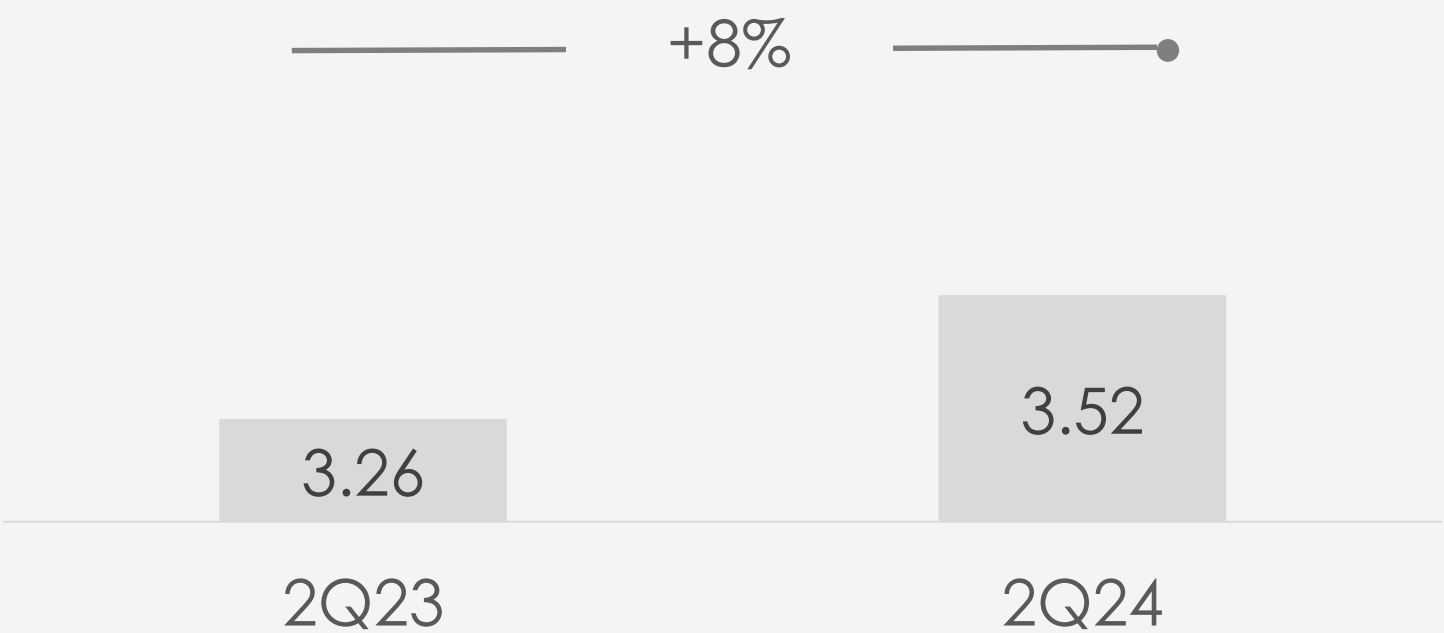
# EC顧客行為指標



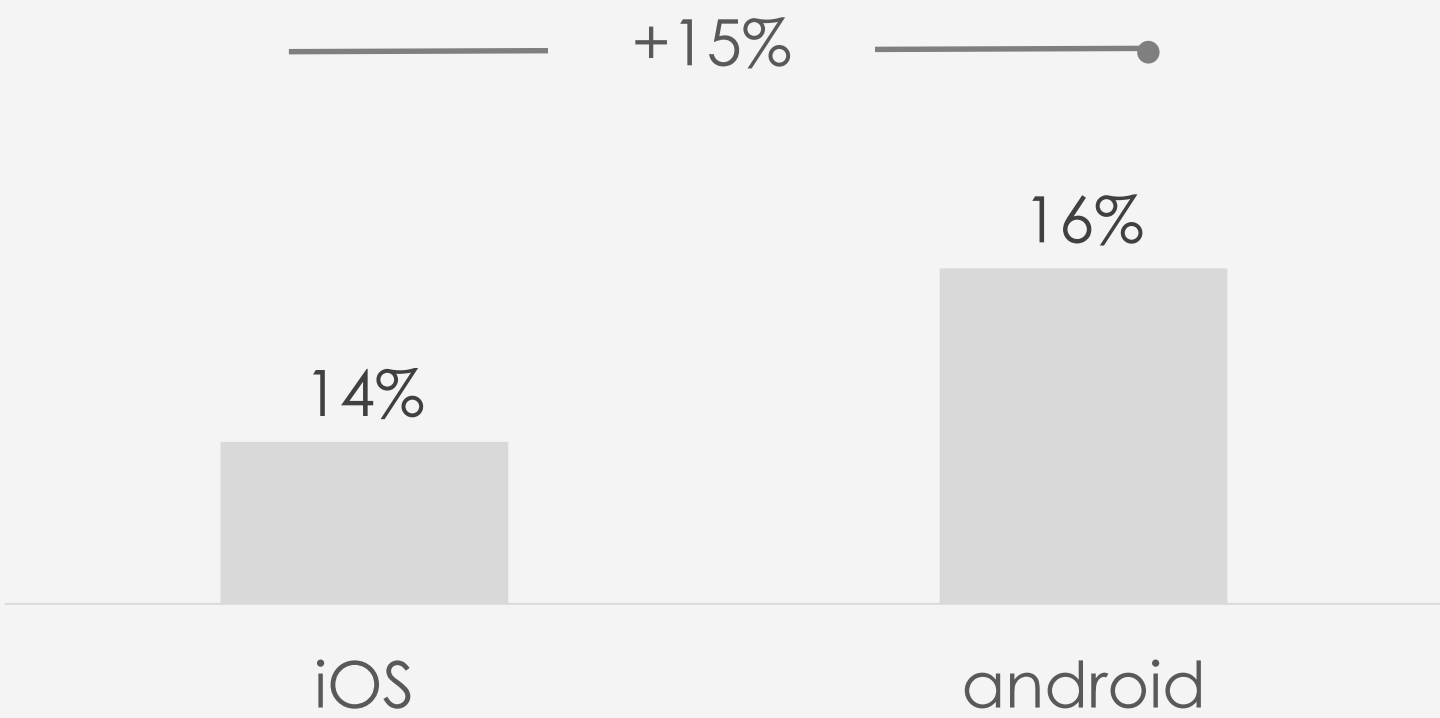
平均每月不重複訪客  
(百萬)



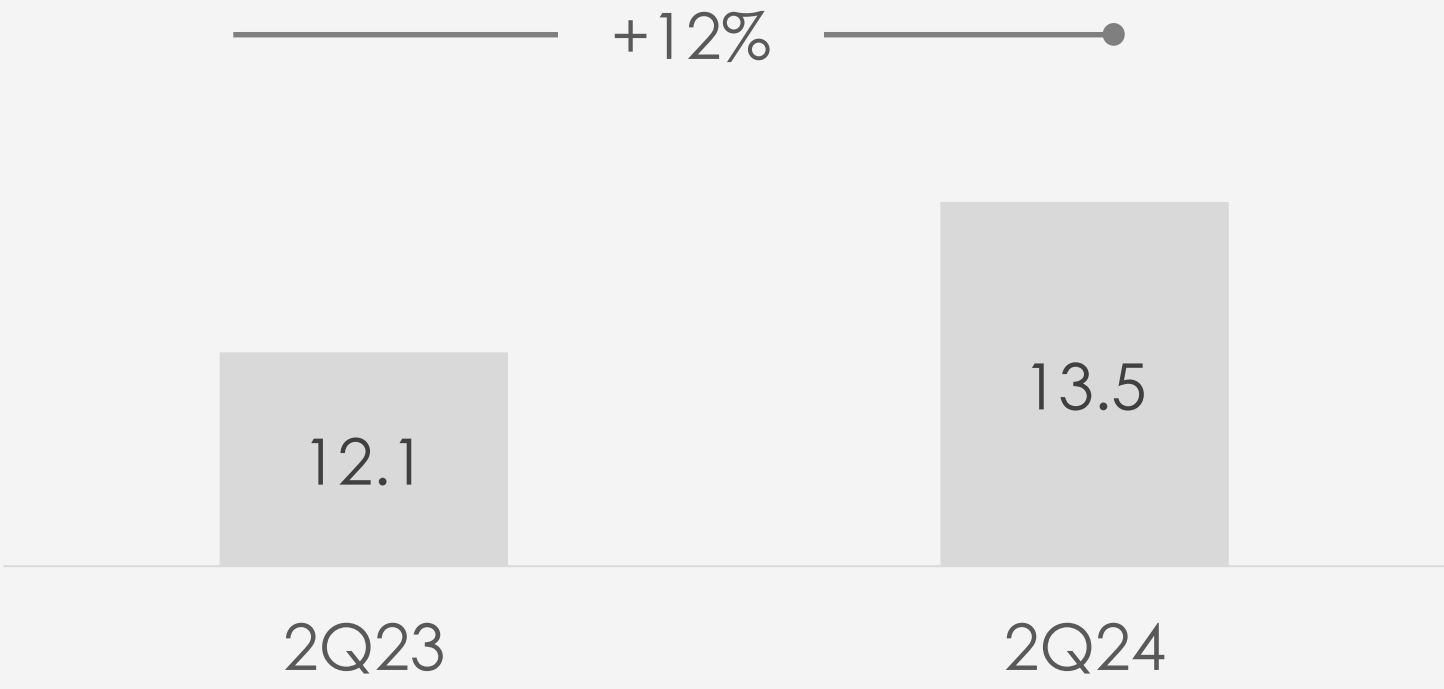
有購會員  
(百萬)



累計APP下載量  
(YoY)



總交易訂單數量  
(百萬)





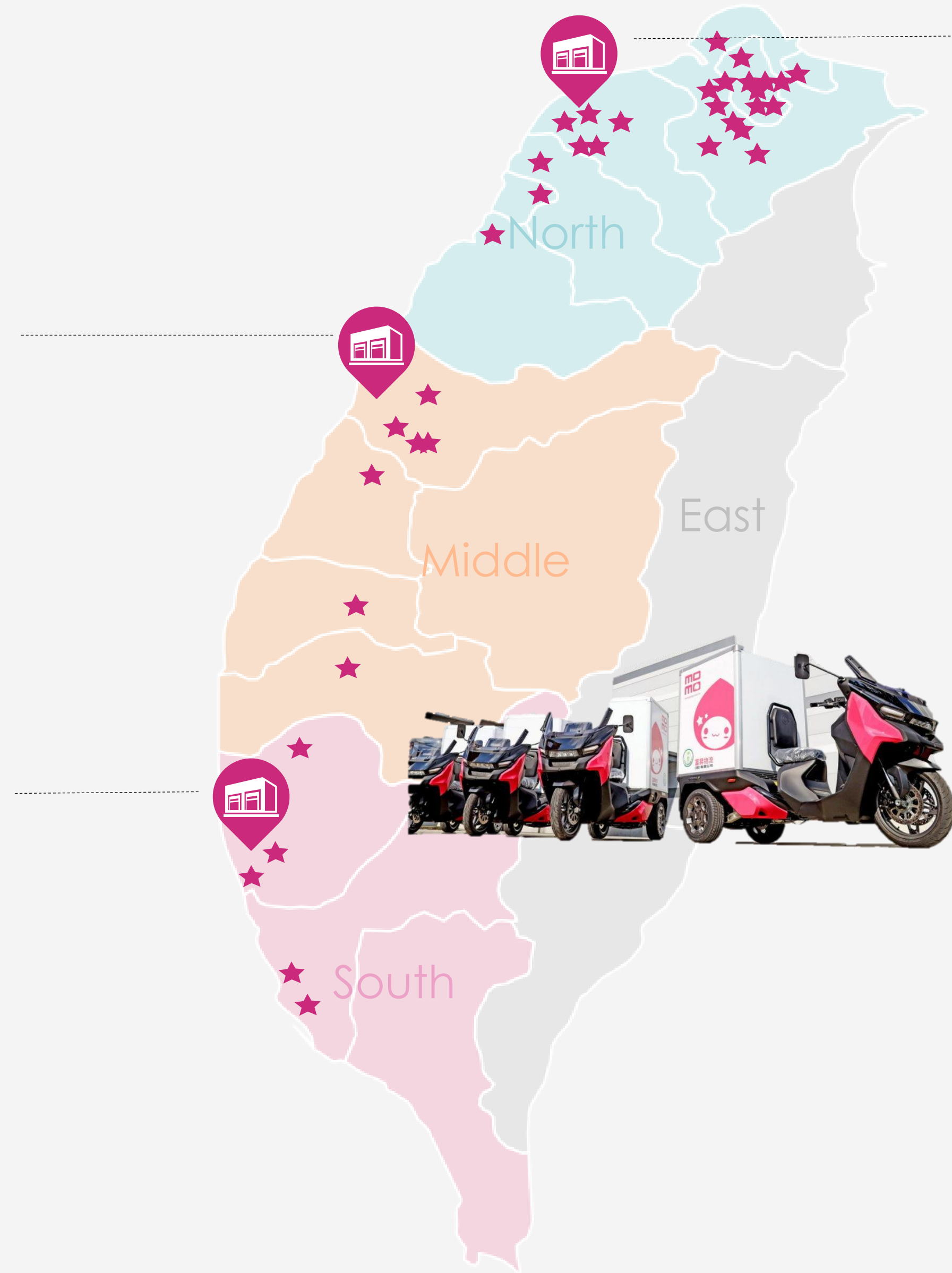
# 物流中心陸續完工，將帶動公司下一階段的成長



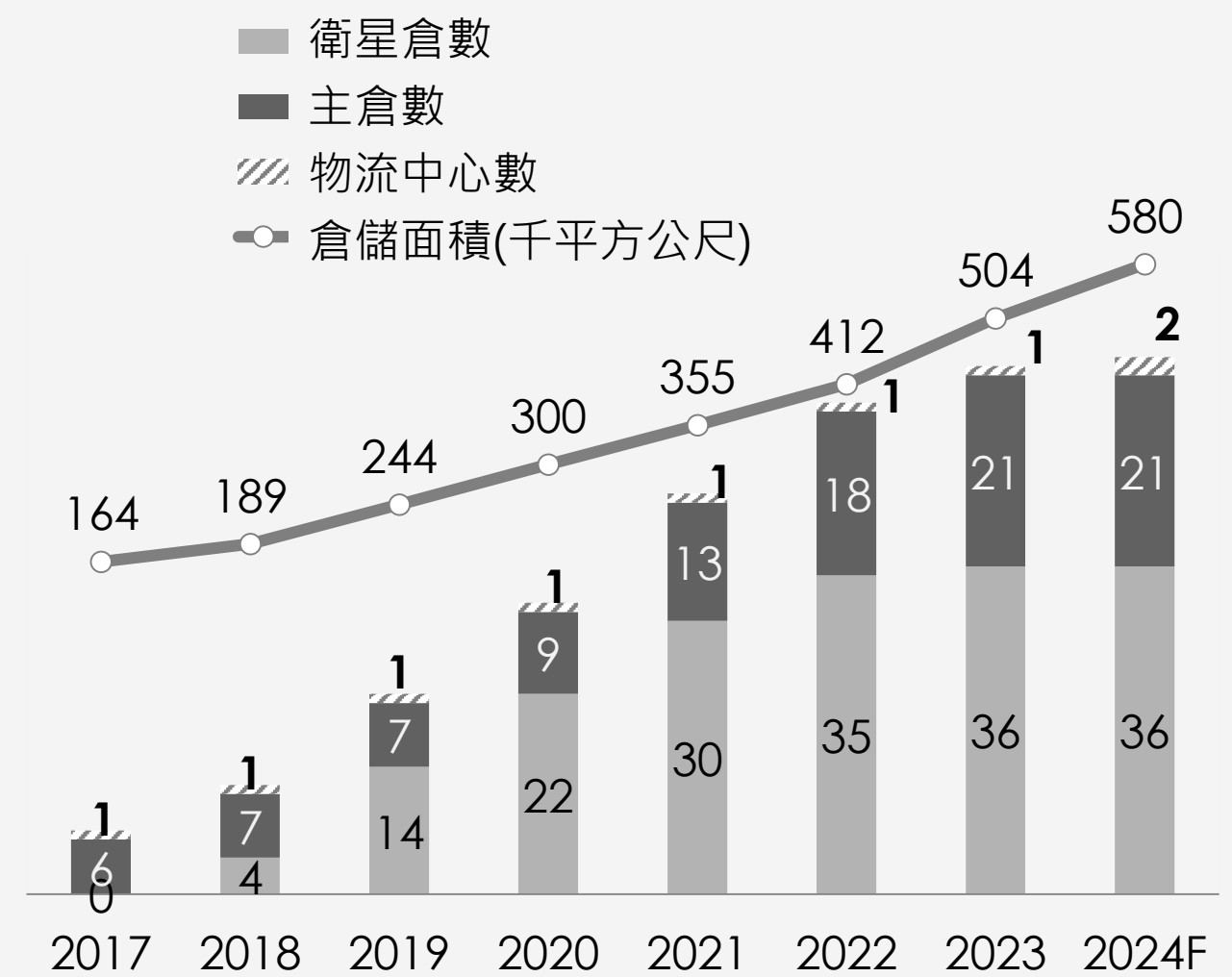
CDC  
建造工程於4Q23動工



SDC  
4Q24 正式啟用



NDC  
2017年正式啟用







## 商品、品牌價值 服務價值

- 2023合併營收1,092億元
- 連續8年獲公司治理評鑑 TOP5%
- 五度入選台灣永續指數成分股 (2024/06/24 -12/20)
- MSCI ESG 評級：AA
- 2023年momo永續表現共榮獲5項官方認證及15座專業機構獎項
- 2023年9月上線「momo綠活會員」計畫，鼓勵會員使用集中到貨及循環包裝，截至 2024年6月底逾47萬會員加入



## 綠色消費 價值

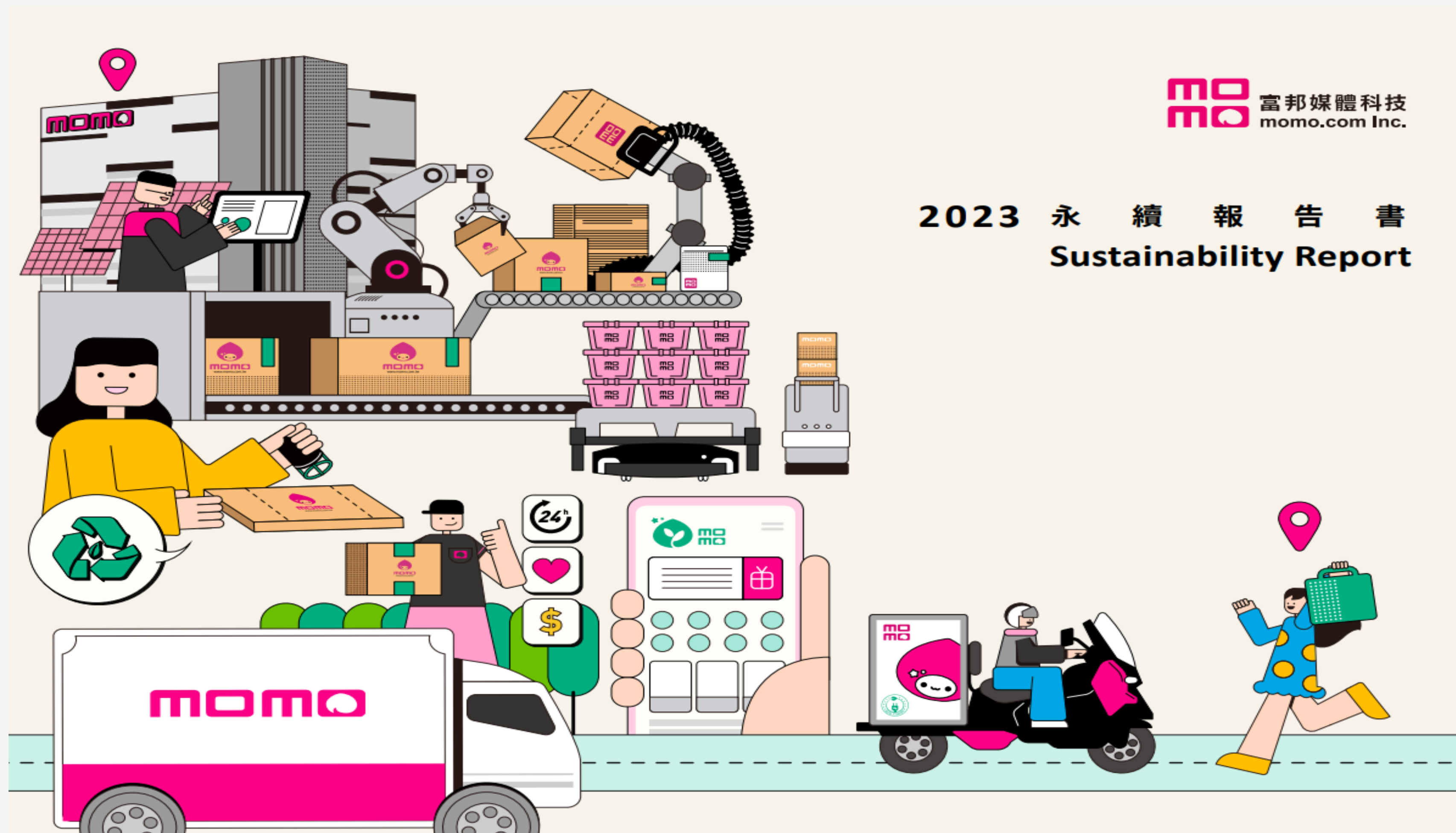
- 取得環境部產品服務碳足跡標籤
- 2023年太陽能累積發電量逾120萬度
- 綠色採購金額2023年共計 810,520,724元
- 添加30%再生料製成之「momo 循環袋」，回收據點總計已突破1.5萬個
- 2023年平均單件包材重量為152.39公克，與2019年相比下降20.97%，緩衝材使用較2019年下降37.7%
- 綠色車隊採購車輛100%皆為環保車輛，已累積採購152台貨車符合一級能源效率、145台機車符合二級能源效率，並導入50台三輪商用電動機車



## 社會價值 人才價值

- 推廣逾70項公益與活動專案，公益慈善總金額達1.2億元，創歷年新高
- 與消費者共創正向力量，號召 231,905位會員響應捐款及捐物，受益人數約66,622人次
- 女性主管佔比達52%
- 教育訓練費用4,796,466元，每位正職員工平均訓練成本支出1,357元
- 線上學習總受訓時數達84,390 小時
- 8 座主倉通過健康職場認證











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

[ir@fmt.com.tw](mailto:ir@fmt.com.tw)

 富邦金控 × momo ×  台灣大哥大

