

貳、經營結果

一、最近二年度母公司營業收入、營業純益及稅前純益發生重大變動項目之主要原因

- (一) 營業成本增加：主係因 101 年度智慧型手機銷售量持續增加，致手機銷售成本增加。
- (二) 營業費用增加：主係因持續拓展直營門市，及以智慧型手機搭配專案吸引新用戶、維繫舊用戶，致相關營業費用增加。
- (三) 營業外收入及利益增加：主係對孫公司富邦媒體科技之投資係自 100 年 7 月開始，二年度認列投資收益期間差異，及孫公司台灣固網獲利增加，致投資收益增加。
- (四) 營業外費用及損失增加：主係 101 年度報廢及處分固定資產損失較上期增加。

最近兩年對照之母公司損益表

單位：新臺幣千元；%

項目 \ 年度	100	101	差異	
			金額	%
營業收入	61,919,273	67,406,445	5,487,172	8.86
營業成本	37,793,874	42,377,796	4,583,922	12.13
營業毛利	24,125,399	25,028,649	903,250	3.74
營業費用	12,955,675	14,264,103	1,308,428	10.10
營業純益	11,169,724	10,764,546	(405,178)	(3.63)
營業外收入及利益	4,506,462	6,688,400	2,181,938	48.42
營業外費用及損失	833,190	1,068,104	234,914	28.19
稅前純益	14,842,996	16,384,842	1,541,846	10.39
稅後純益	13,468,763	14,691,605	1,222,842	9.08

二、最近二年度母子公司合併營業收入、營業純益及稅前純益發生重大變動項目之主要原因

- (一) 因 100 年 7 月新增合併個體富邦媒體科技致 101 年度營業收入、營業成本及營業費用等同步增加。
- (二) 因 101 年度認列違約金收入增加致營業外收入及利益較上年度增加。
- (三) 因 100 年度認列台灣高鐵減損損失致營業外費用及損失較上年度減少。

最近兩年對照之母子公司合併損益表

單位：新臺幣千元；%

項目 \ 年度	100	101	差異	
			金額	%
營業收入	81,369,183	98,140,954	16,771,771	20.61
營業成本	48,641,510	62,733,818	14,092,308	28.97
營業毛利	32,727,673	35,407,136	2,679,463	8.19
營業費用	15,137,868	17,226,678	2,088,810	13.80
營業純益	17,589,805	18,180,458	590,653	3.36
營業外收入及利益	672,876	841,110	168,234	25.00
營業外費用及損失	2,134,112	1,050,146	(1,083,966)	(50.79)
稅前純益	16,128,569	17,971,422	1,842,853	11.43
合併總純益	13,626,180	14,916,282	1,290,102	9.47

三、最近兩年度母子公司合併財務分析

分析項目		年度	最近兩年度財務分析		
			100	101	
財務結構	負債占資產比率(%)		45.46	45.00	
	長期資金占固定資產比率(%)		132.50	150.12	
償債能力	流動比率(%)		50.20	65.36	
	速動比率(%)		42.04	53.17	
	利息保障倍數(%)		6,796.94	5,576.39	
經營能力	應收款項週轉率(次)		10.35	11.62	
	平均收現日數		35.27	31.41	
	存貨週轉率(次)		11.39	13.07	
	應付款項週轉率(次)		9.73	8.88	
	平均銷貨日數		32.05	27.93	
	固定資產週轉率(次)		1.99	2.46	
	總資產週轉率(次)		0.89	1.06	
獲利能力	資產報酬率(%)		15.60	16.49	
	股東權益報酬率(%)		26.99	29.78	
	占實收資本比率(%)	營業利益		51.42	53.15
		稅前利益		47.15	52.54
	純益率(%)		16.75	15.20	
每股盈餘(元)		4.70	5.46		
現金流量	現金流量比率(%)		69.93	84.09	
	現金流量允當比率(%)		154.74	130.24	
	現金再投資比率(%)		14.50	12.42	
槓桿度	營運槓桿度		1.97	2.02	
	財務槓桿度		1.01	1.02	

101 年度因以下情形，致各相關比例產生較大變化

- 1.101 年度因償還短期借款及應付短期票券，致流動比率、速動比率及現金流量比率上升。
- 2.101 年度因新增發行公司債，致長期負債增加，故長期資金占固定資產比率上升。
- 3.101 年度因營收增加致固定資產週轉率及總資產週轉率上升。

四、預期銷售數量與其依據，對本公司未來財務業務之可能影響及因應計畫

102 年將持續以行動上網產品開拓新市場，隨著智慧型手機及平板電腦的普及，本公司將投資經營其所帶動之增值服務消費市場，致力開發適合於各類終端設備上使用之增值服務，如購物、影音服務、myBook 書城等，滿足更多用戶需求，藉以提升增值服務營收與用戶平均貢獻。同時擴大手機採購之優勢，強化取得用戶之效益，以達成利潤目標。

參、現金流量分析

一、最近年度母公司現金流量變動之分析說明

- (一) 投資活動現金流出增加：主係 100 年度投資富邦媒體科技 83.5 億元，而 101 年度僅增資大富媒體科技 51.5 億元及資本支出略增所致。
- (二) 融資活動現金流出減少：主係 101 年底新增發行公司債所致。

最近兩年母公司現金流量表

單位：新臺幣千元；%

項目	年度	100	101	差異	
				金額	%
營業活動之淨現金流入		22,171,276	20,972,283	(1,198,993)	(5.41)
投資活動之淨現金流出		(7,899,540)	(11,757,404)	(3,857,864)	(48.84)
融資活動之淨現金流出		(17,275,099)	(8,937,042)	8,338,057	48.27
本年度現金增加(減少)		(3,003,363)	277,837	3,281,200	NM

二、最近年度母子公司合併現金流量變動之分析說明

- (一) 投資活動現金流出減少：主係 100 年度收購富邦媒體科技所致。
- (二) 融資活動現金流出增加：主係 101 年度償還短期借款及應付短期票券所致。

最近兩年母子公司合併現金流量表

單位：新臺幣千元；%

項目	年度	100	101	差異	
				金額	%
營業活動之淨現金流入		25,247,549	25,858,383	610,834	2.42
投資活動之淨現金流出		(15,442,156)	(9,507,066)	5,935,090	38.43
融資活動之淨現金流出		(11,482,524)	(15,807,915)	(4,325,391)	(37.67)
匯率影響數		35,963	(13,754)	(49,717)	NM
取得子公司控制能力現金流量影響數		2,285,830	-	(2,285,830)	(100.00)
本年度現金增加		644,662	529,648	(115,014)	(17.84)