



PChome ONLINE

Ticker : 8044-TT

April 2024



免責聲明

- 本簡報及同時發佈之相關訊息所提及之預測性資訊包括營運展望、財務狀況以及業務預測等內容，乃是建立在本公司從內部與外部來源所取得的資訊基礎。本公司未來實際所可能發生的營運結果、財務狀況以及業務成果，可能與這些明示或暗示的預測性資訊有所差異。其原因可能來自於各種因素，包括但不限於價格波動、競爭情勢、國際經濟狀況、匯率波動、市場需求以及其他本公司無法掌控之風險等因素。
- 本簡報中對未來的展望，反應本公司截至目前為止對於未來的看法。對於這些看法，未來若有任何變更或調整時，本公司並不負責隨時再度提醒或更新。本簡報不構成或包含任何證券或相關金融工具的購買或銷售要約、邀請或招攬。本公司及其關聯公司的代表或員工對於本簡報中的內容或與本簡報相關的任何其他書面或口頭信息所可能引起的任何損害，或對本簡報內容的使用，概不負責。

議程

- 開場致詞
- 營運策略報告
- 1Q 2024 財務暨營運報告
- Q&A

1Q 2024 集團合併稅前淨利 – NT\$ 3mn

相較 1Q 2023之 – NT\$ 41mn、4Q 2023之 – NT\$ 249mn 明顯收斂

- B2C營運優化成果展現
- 集團資源整合效果顯現 子公司獲利增長
- 將持續透過品類擴張與營運效率提升 追求規模與獲利的成長

Key Messages

1Q 2024 集團合併稅前淨利 – NT\$ 3mn

B2C營運優化與集團資源整合效果顯現 使本季合併虧損收斂

母公司 - B2C

PChome^{ONLINE} 24h購物

- **N3C百貨品類擴張**：儘管面臨強勁市場競爭，1Q 2024百貨品類營收仍年增5.8%
- **使用者體驗優化**：隨著PChome 24h App進行全面改版與頁面優化，自3Q 2023起行動端營收已連續三個季度達到YoY正成長
- **營運效率提升**：投廣及營運效率提升且倉儲自動化效率顯現，1Q 2024個體營業費用年減10.5%

其他事業體

- **金融科技部門**營收持續雙位數年增，穩定貢獻集團獲利
- 透過資源整合及業務收整，各子公司朝向獲利或虧損收斂方向前進

B2C 營運策略執行狀況



百貨(N3C)品類擴張

- 增強品牌/供應商關係，完整商品布局
- 推出自有品牌百貨品類商品，強化「Everyday Reliable」之品牌形象

Everyday better with PChome24h

<p>超輕柔抽取式衛生紙</p> <p>增量50% 紙質再升級</p>	<p>超棉柔3層花紋衛生紙</p> <p>舒適厚實棉柔 蝴蝶花紋設計</p>	<p>純水厚型濕紙巾</p> <p>加蓋更飽水 單抽超順手</p>
---	--	---------------------------------------



用戶增長策略

- App頁面改版加上新功能推出，持續優化用戶體驗並培養用戶消費習慣
- 運用數據分析於行銷決策，優化投廣效率並推升用戶成長

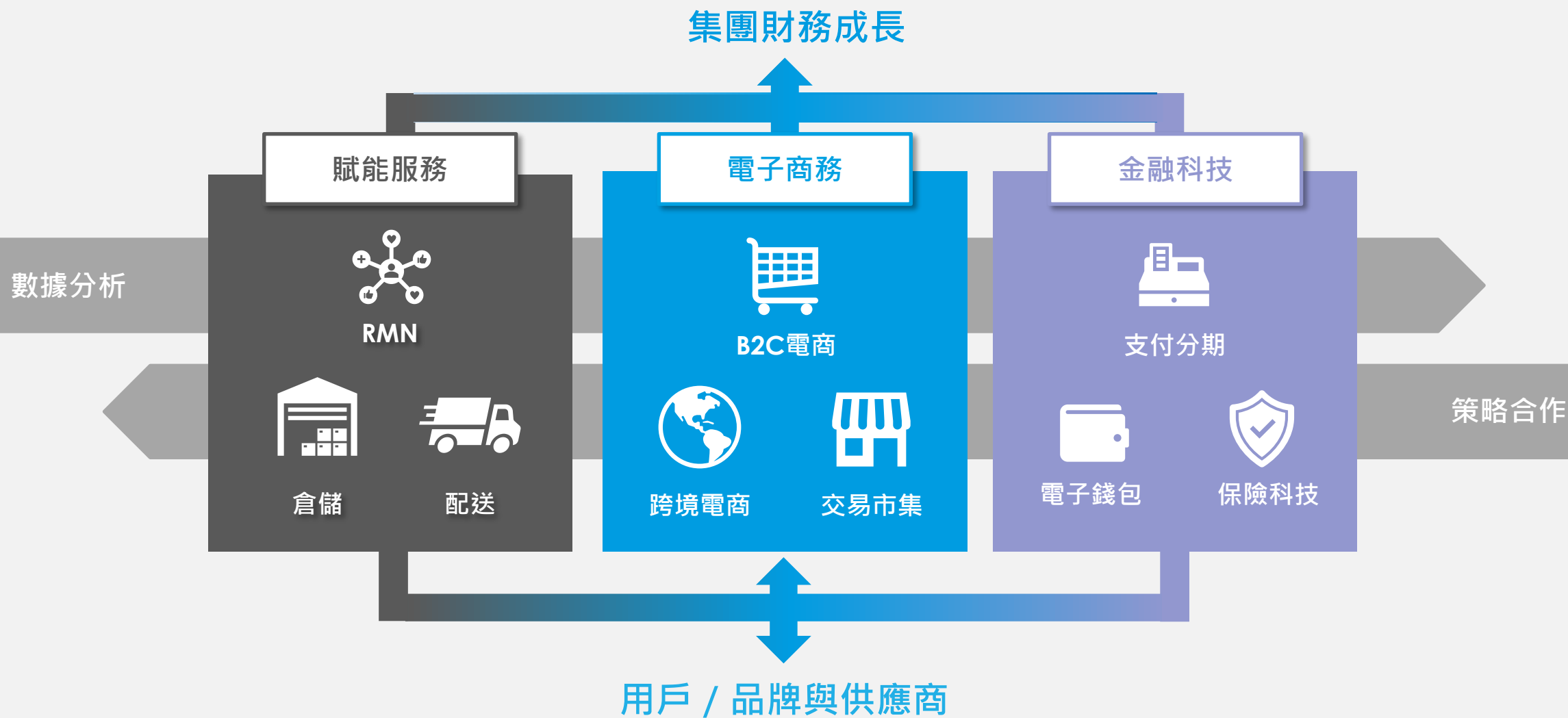


策略合作暨異業結盟

- 23Q3起與中華電信推出PChome購物車直接折抵Hami Points；24Q1推出高回饋資費方案，深化點數生態圈合作，提供消費者有感回饋
- 與星展銀行推出星展PChome Prime聯名卡，回饋最高6%，領先市場同業。藉由合作綜效，提供會員專屬權益與服務

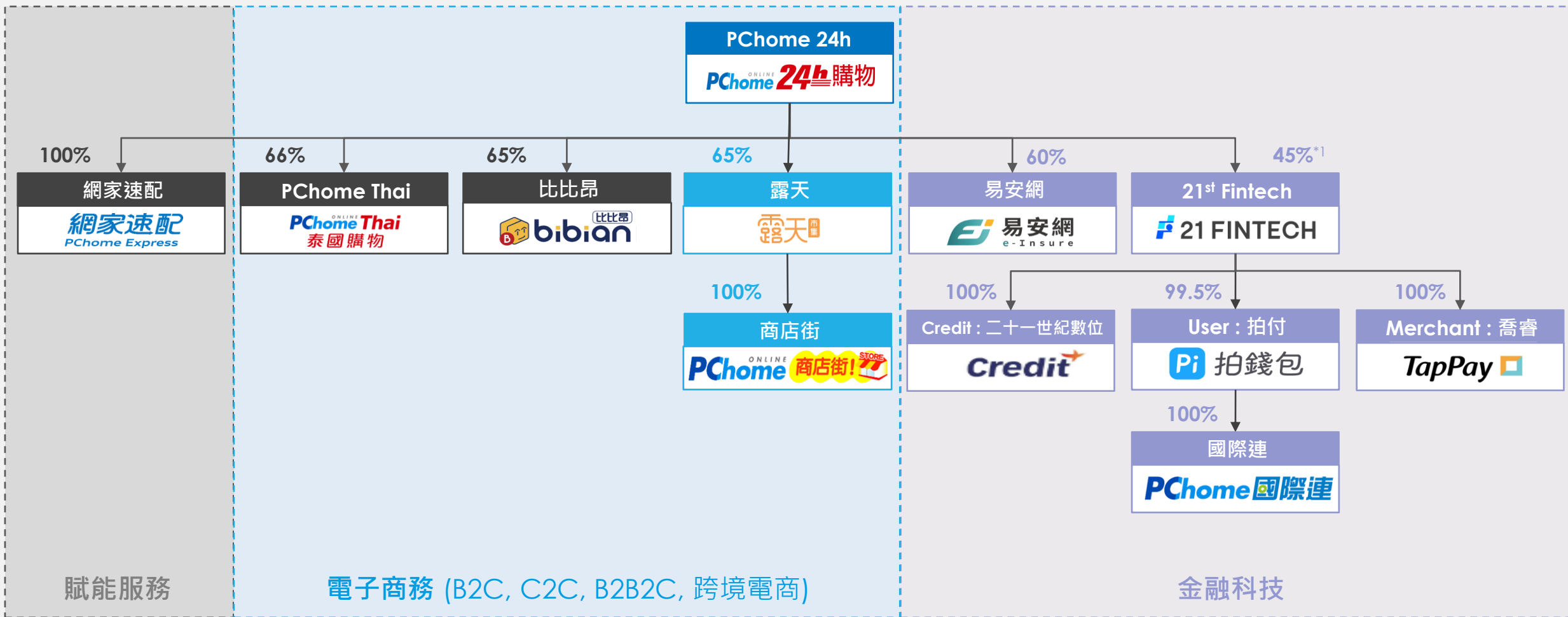
卡面設計首次結合PChome吉祥物BOXMAN，有助加深消費者心中的品牌形象

集團發展策略藍圖



PChome 集團架構

- B2C
- 交易市集
- 金融科技
- 其他



註1: 母公司 PChome Online Inc. 持有 43.66% 之 21st Financial Technology Co., Ltd. 股份 · 加計 露天 持有 之 1.41% 共計約 45%

1Q 2024 合併損益簡表

新台幣\$ 百萬	1Q 2024	1Q 2023	Change	YoY	4Q 2023	Change	QoQ
營業收入	9,650	10,156	(506)	-5.0%	12,188	(2,538)	-20.8%
營業成本	(8,408)	(8,957)	549	-6.1%	(10,974)	2,567	-23.4%
營業毛利	1,243	1,199	43	3.6%	1,214	29	2.4%
營業費用	(1,254)	(1,317)	63	-4.8%	(1,521)	267	-17.5%
推銷費用	(828)	(930)	101	-10.9%	(1,044)	216	-20.7%
管理費用	(164)	(160)	(4)	2.8%	(176)	12	-6.9%
研究發展費用	(137)	(148)	11	-7.2%	(145)	8	-5.3%
預期信用減損損失	(125)	(80)	(45)	55.6%	(155)	31	-19.7%
營業利益	(12)	(118)	106	NM	(307)	295	NM
營業外收入及支出	9	77	(68)	-88.9%	58	(50)	-85.3%
稅前淨利	(3)	(41)	38	NM	(249)	246	NM
所得稅費用	(27)	(40)	13	-33.0%	28	(1)	-3.8%
本期淨利	(30)	(81)	51	NM	(277)	247	NM
- 淨利歸屬於母公司業主	(76)	(121)	45	NM	(298)	222	NM
- 少數股東權益	46	40	6	14.1%	21	25	121.9%
EPS (新台幣\$)	(0.54)	(0.96)	0.42	NM	(2.20)	1.66	NM
毛利率(%)	12.9%	11.8%	1.1ppt		10.0%	2.9ppt	
營業利益率(%)	-0.1%	-1.2%	1.0ppt		-2.5%	2.4ppt	
調整後EBITDA利潤率(%)	2.3%	1.9%	0.4ppt		0.1%	2.2ppt	
淨利率(%)	-0.3%	-0.8%	0.5ppt		-2.3%	2.0ppt	

1Q 2024 合併損益表

新台幣\$ 百萬	1Q 2024		1Q 2023		YoY	4Q 2023		QoQ
	Amount	%	Amount	%		Amount	%	
營業收入	9,650	100.0%	10,156	100.0%	-5.0%	12,188	100.0%	-20.8%
- 電子商務銷售部門	8,812		9,144		-3.6%	11,396		-22.7%
- 交易市集部門	234		300		-21.9%	249		-5.8%
- 金融科技部門 *1	517		388		33.5%	479		8.1%
- 其他部門 *2	87		324		-73.2%	65		33.6%
營業毛利	1,243	12.9%	1,199	11.8%	3.6%	1,214	10.0%	2.4%
營業費用	(1,254)	-13.0%	(1,317)	-13.0%	-4.8%	(1,521)	-12.5%	-17.5%
營業利益	(12)	-0.1%	(118)	-1.2%	NM	(307)	-2.5%	NM
- 電子商務銷售部門	(105)		(152)		NM	(281)		NM
- 交易市集部門	14		15		-8.4%	17		-19.8%
- 金融科技部門	109		67		64.3%	19		479.9%
- 其他部門	(30)		(48)		NM	(62)		NM
Adjusted EBITDA	225	2.3%	196	1.9%	14.9%	18	0.1%	1148.2%
- 電子商務銷售部門	90		51		78.1%	(71)		NM
- 交易市集部門	16		26		-35.4%	24		-31.2%
- 金融科技部門 *3	121		127		-4.6%	92		32.2%
- 其他部門	(3)		(7)		NM	(27)		NM
營業外收入及支出	9	0.1%	77	0.8%	-88.9%	58	0.5%	-85.3%
稅前淨利	(3)	0.0%	(41)	-0.4%	NM	(249)	-2.0%	NM
所得稅費用	(27)	-0.3%	(40)	-0.4%	-33.0%	(28)	-0.2%	-3.8%
本期淨利	(30)	-0.3%	(81)	-0.8%	NM	(277)	-2.3%	NM
- 歸屬於母公司業主	(76)		(121)		NM	(298)		NM
- 歸屬於非控制權益	46		40		14.1%	21		121.9%
基本每股盈餘(元)	(0.54)		(0.96)		NM	(2.20)		NM

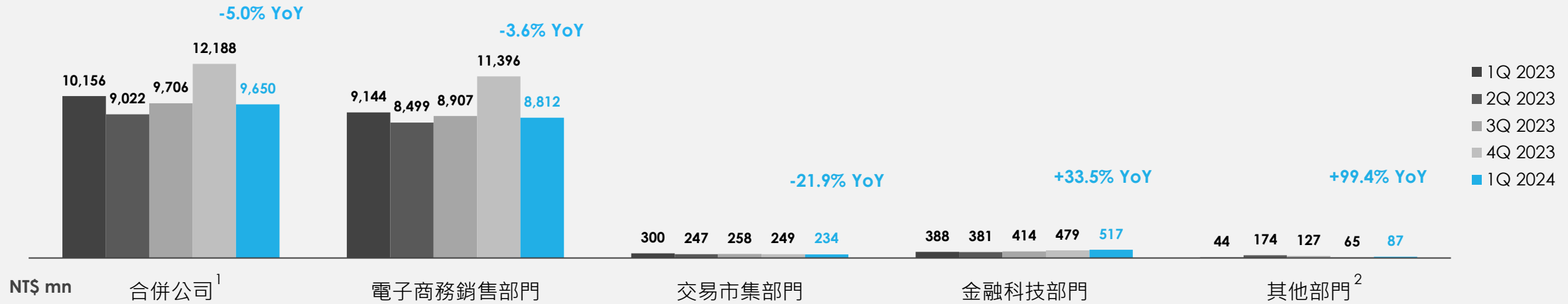
註1：自1Q 2024起，金融科技部門手續費收入認列為營業收入；於此之前，手續費收入認列於業外收入

註2：其他部門(含集團調整與銷除項) 跨境業務子公司比比昂1Q 2023營收以總額法認列，2Q 2023起調整以淨額基礎認列營收之影響數

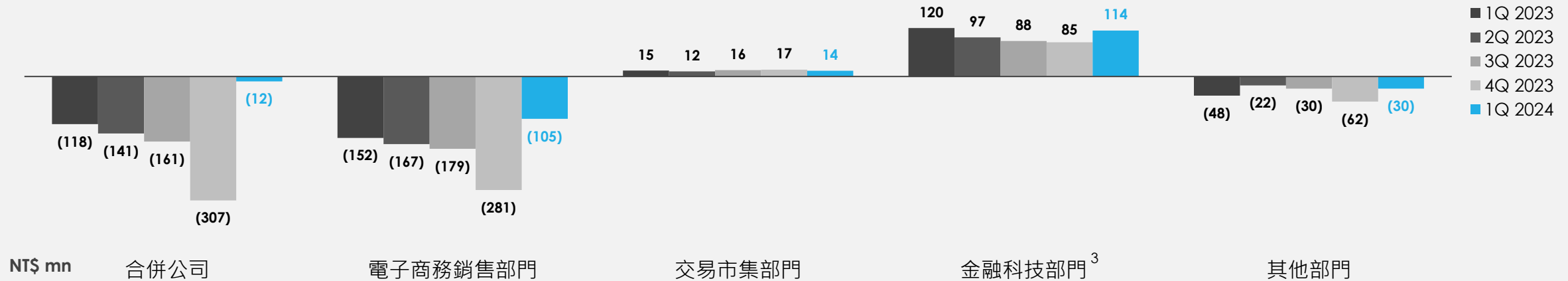
註3：為反映貸款業務貢獻的利潤，金融科技部門EBITDA包含可持續回收之滯納手續費收入與壞帳迴轉利益

1Q 2024 部門別營業收入與營業利益(調整後)

營業收入



營業利益

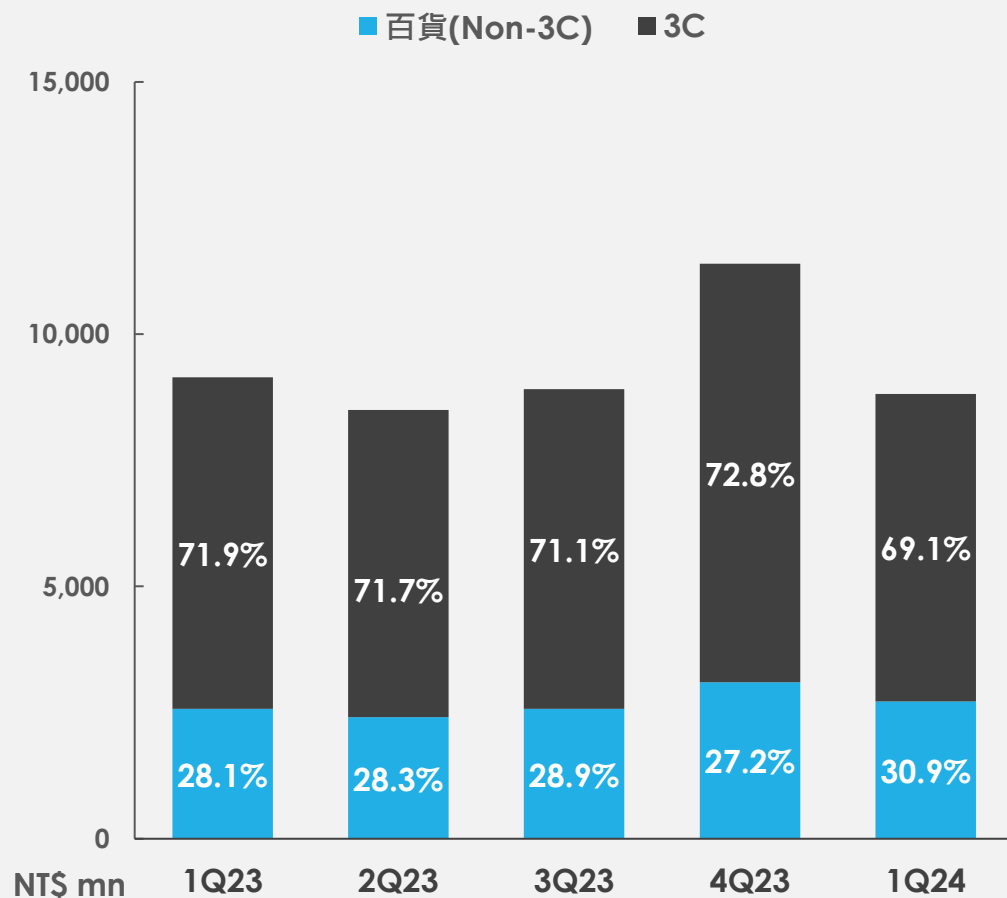


註1: 其他部門(含集團調整與銷除項)已回溯將跨境業務子公司比比昂1Q 2023與2Q 2023營收調整以淨額基礎認列。1Q 2023調整前其他部門營收\$324mn，調整後為\$44mn，單季影響數為\$281mn

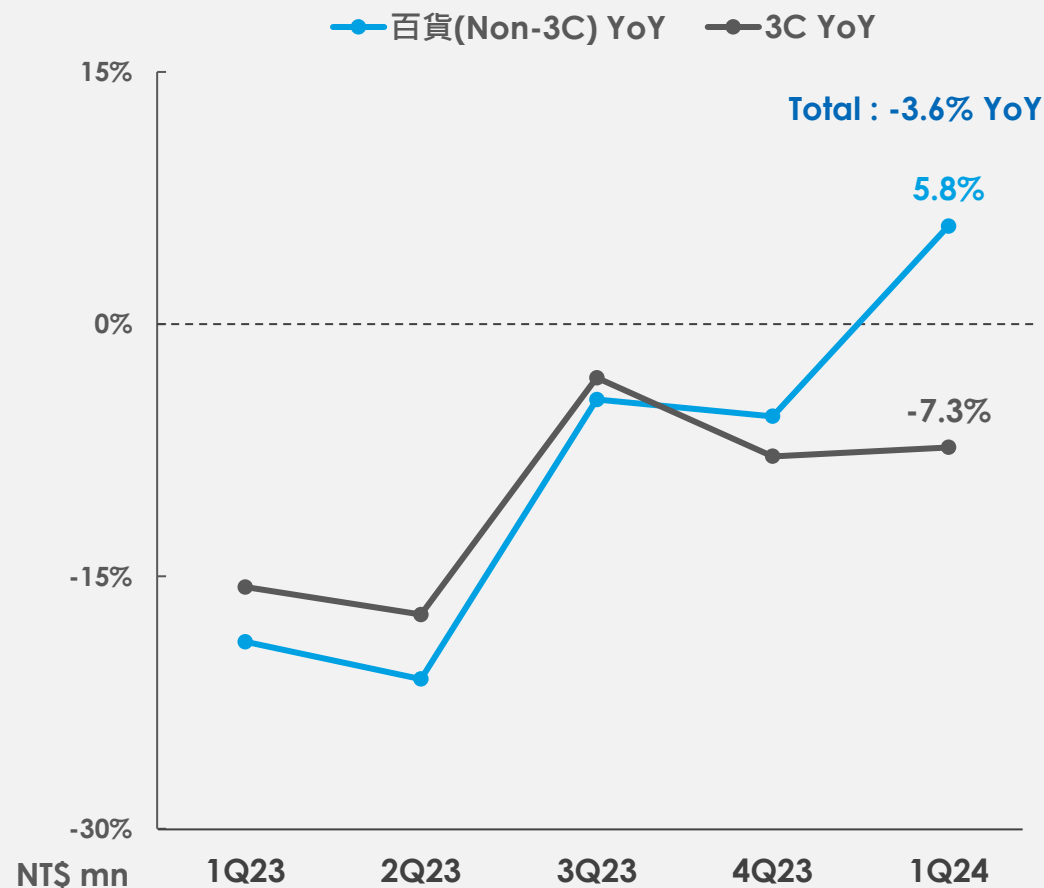
註2: 已將金融科技部門營業利益回溯調整，以反映貸款業務中的經常性滯納手續費收入與壞帳迴轉利益；目前滯納手續費收入已重分類於業內，本頁與第11頁24Q1金融科技部門營業利益差異在壞帳迴轉利益

B2C: 1Q 2024 營運亮點

B2C 營收組成 — 依品類¹



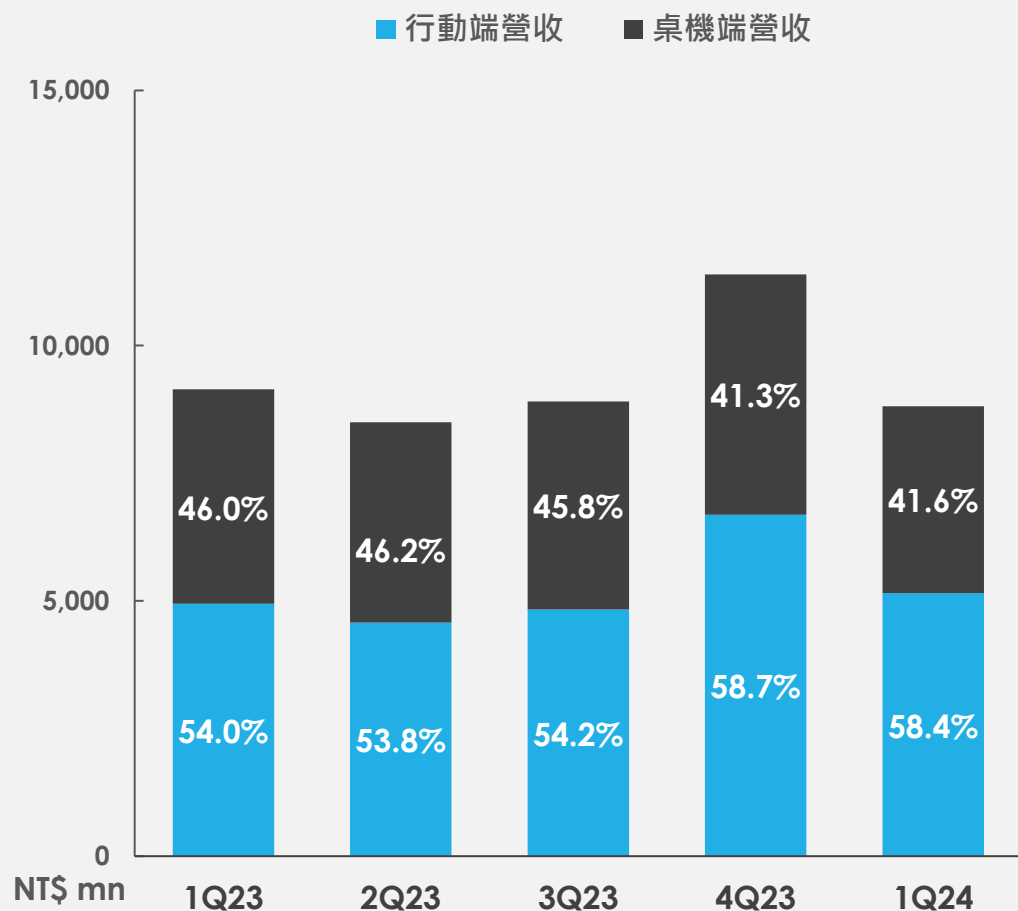
B2C 營收成長率 — 依品類



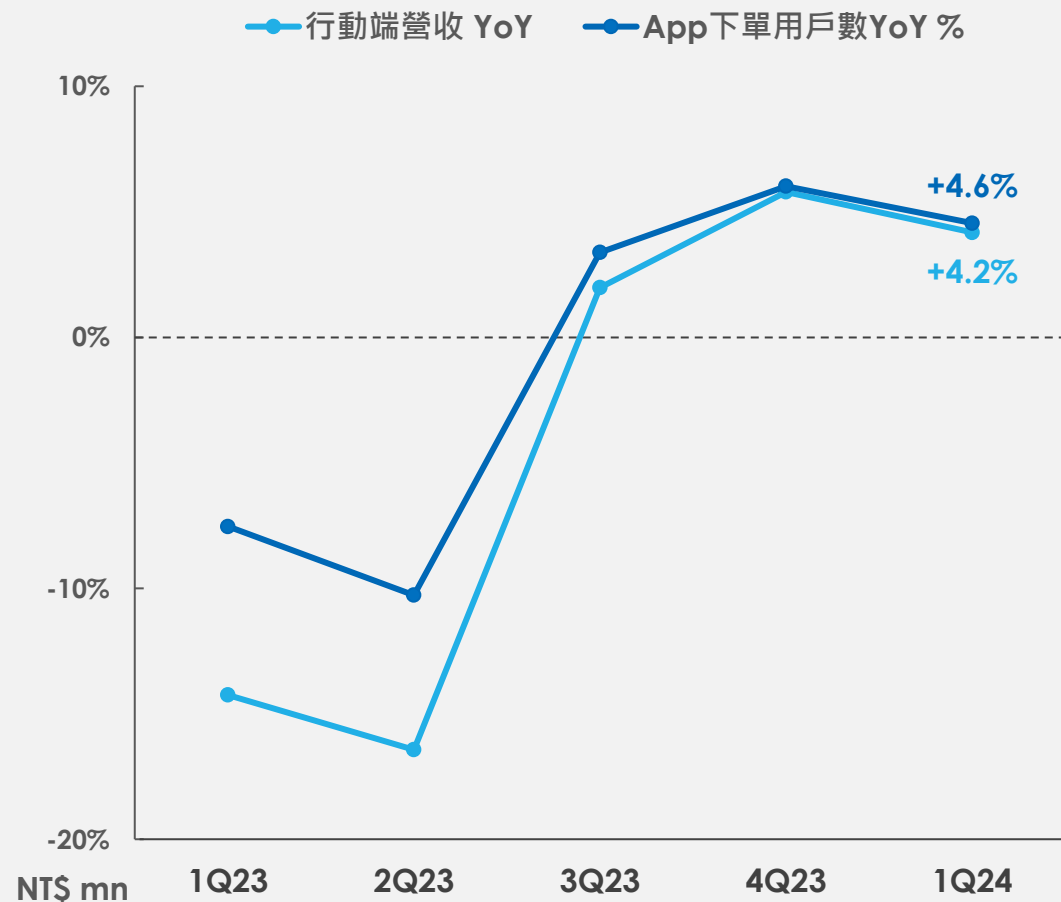
註1: 2023年底組織調整影響部分3C及百貨分類，本季開始呈現回溯調整後之數字；若以未調整之1Q 2023營收為比較基礎計算，1Q 2024百貨品類營收仍年增2.6%

B2C: 1Q 2024 營運亮點

B2C 營收組成 — 依裝置

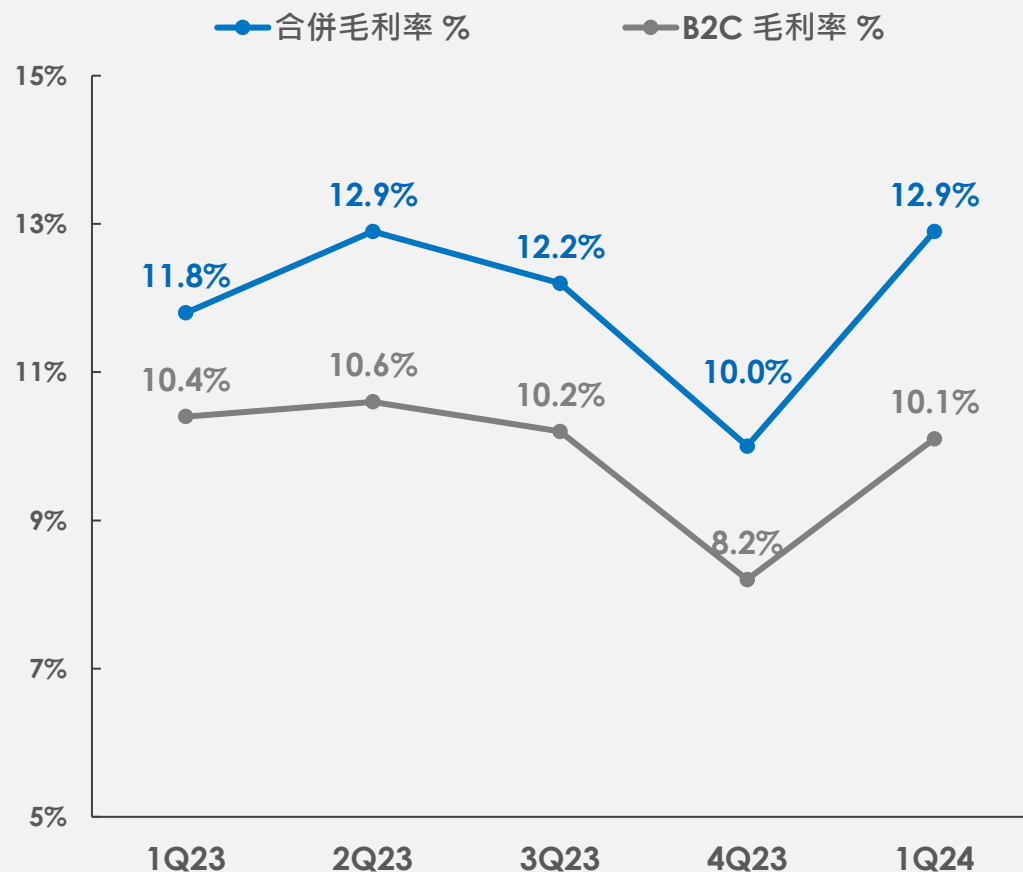


行動端/App成長趨勢

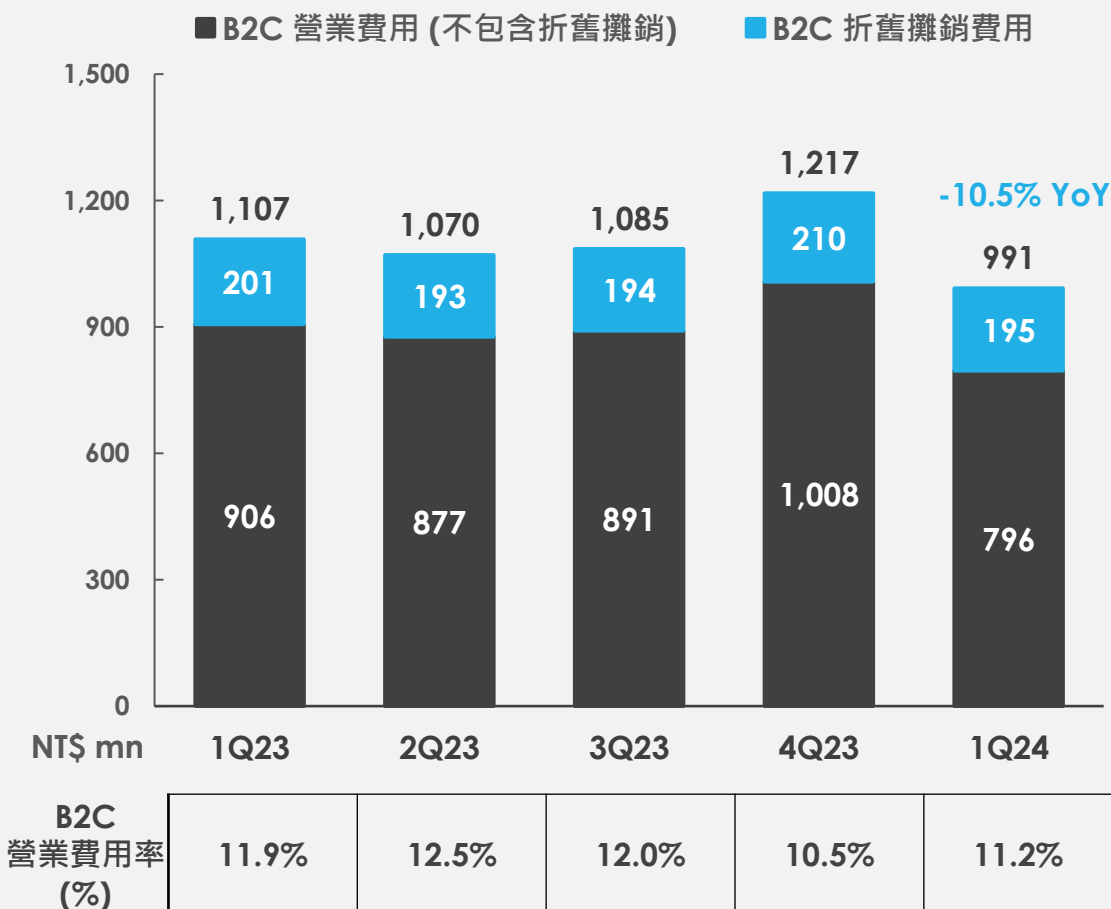


B2C: 1Q 2024 財務摘要

毛利率



營業費用



B2C: 1Q 2024 倉儲運籌概況

1Q 2024 總覽

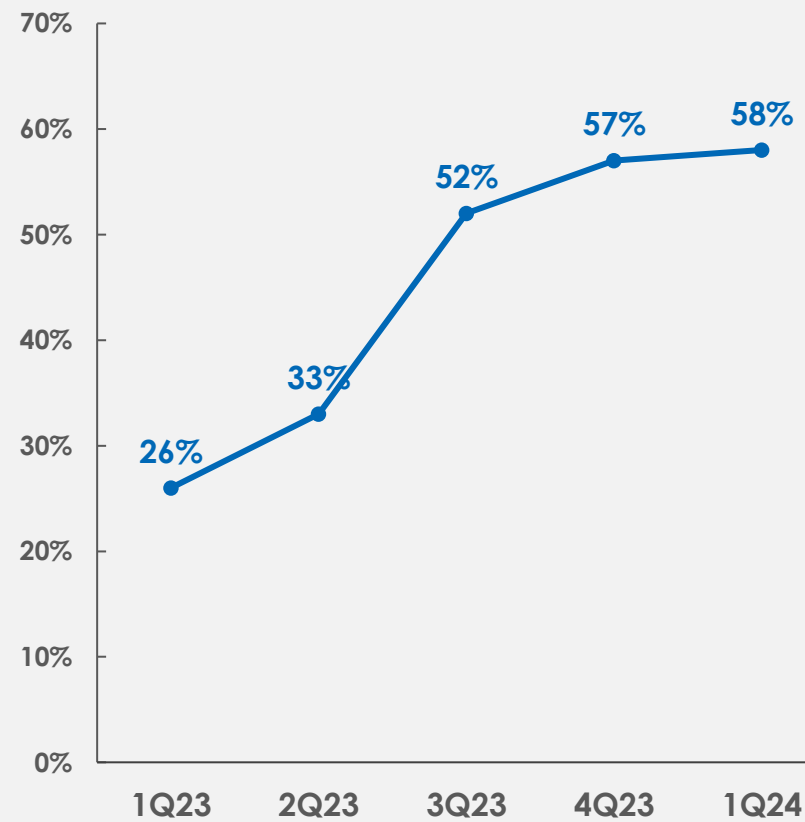
- 5 家 自有倉庫數
- 4 家 外包倉庫數
- 總樓地板面積 296k平方公尺



網家速配 PChome Express

- 16 家 網家速配站所數
- 55% 自有物流配送佔比 (截至1Q 2024)

A7 訂單佔比 (%)



21 Fintech: 總交易金額(GPV)突破NT\$ 1,250億

商戶端

~NT\$ 105 bn

2023年 商戶總支付金額
26% 4Y CAGR

NT\$ 125bn

2023 GPV

21 FINTECH

用戶端

~NT\$ 20 bn

2023年 用戶總支付金額
19% 4Y CAGR

業務亮點

支付服務版圖擴張

- **Tap-to-Pay (卡緊收):** 將支付服務拓展至線下渠道，成為Apple於美國市場以外首家Tap-to-Pay支付合作夥伴
- 目前在台灣已與**三家金融機構**合作Tap-to-Pay支付服務



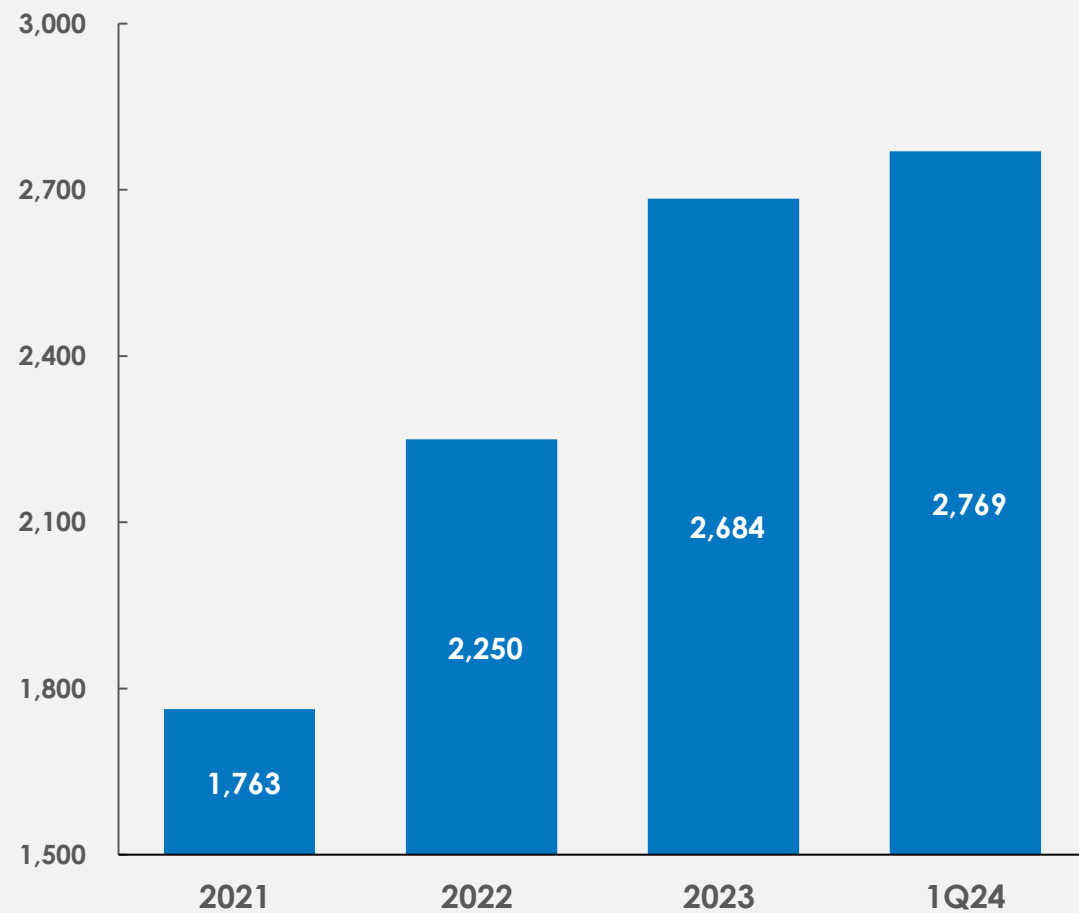
訂閱制服務業界領導者

- 集團生態系合作
21 FINTECH PChome 24h購物 易安網 e-Insure
- 台灣 **iPhone** 訂閱制服務先驅
- 持續將訂閱制服務拓展至不同品牌與產品

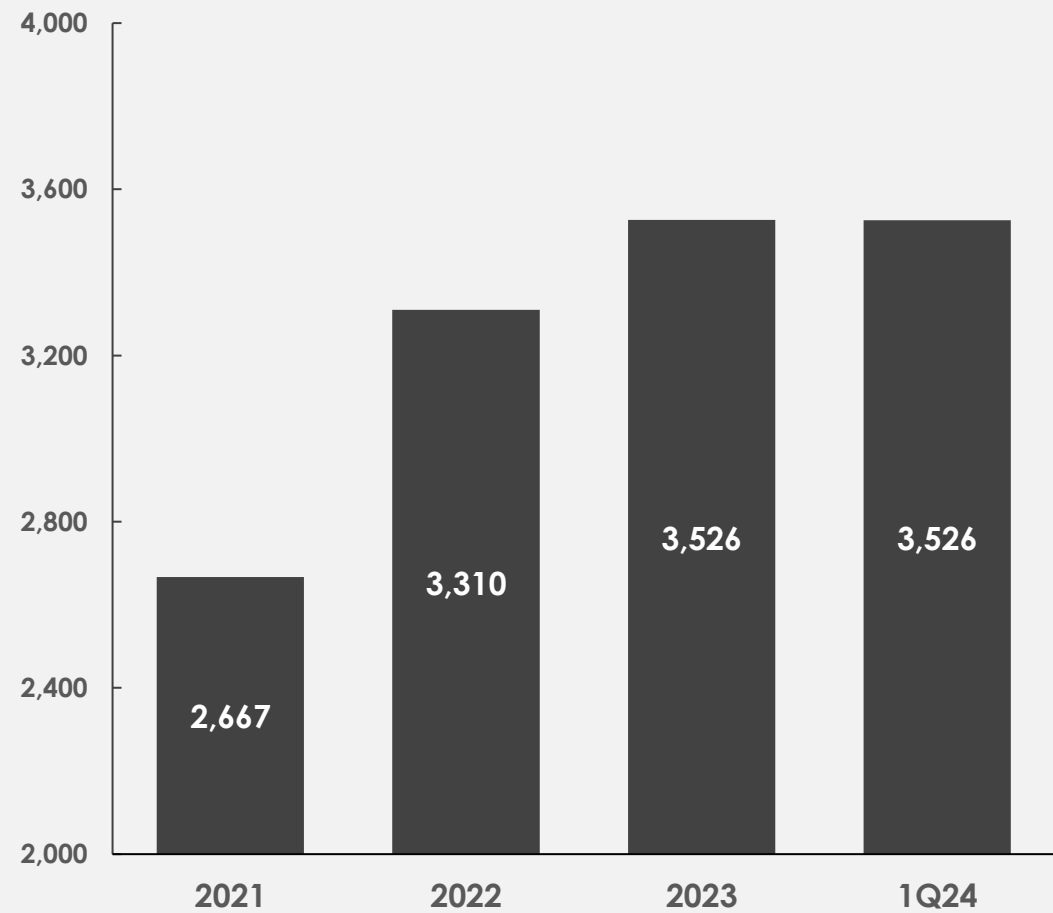


21 Fintech: 總註冊用戶數及應收帳款餘額

總註冊用戶數 (k)

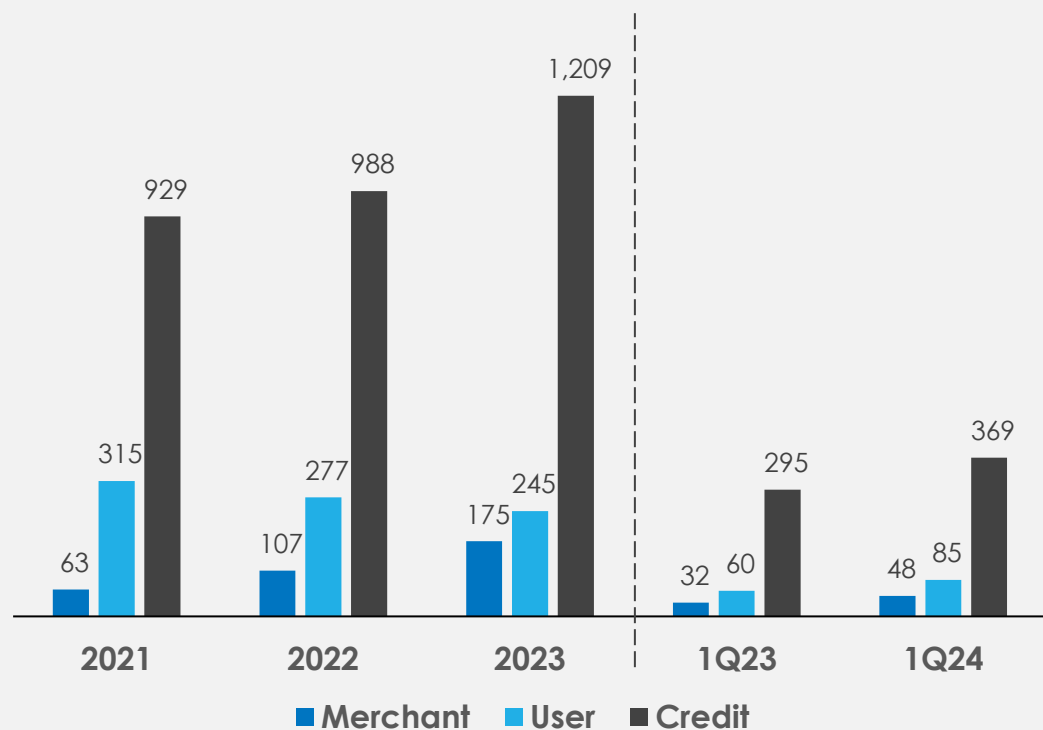


應收帳款餘額 (NT\$ mn)

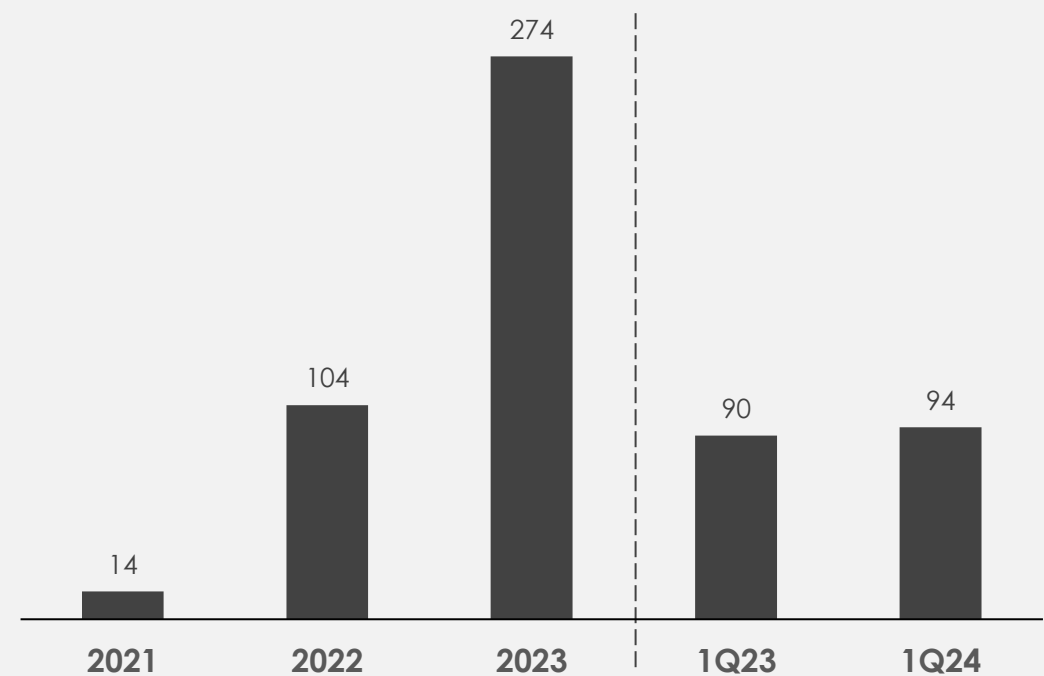


21 Fintech: 三大服務別歷史營收及淨利

各服務別營業收入¹ (NT\$ mn)



合併稅後淨利² (NT\$ mn)



註1: 以上營收數據來自商家、用戶、貸款三大服務之個體財務報表
 註2: 以上稅後淨利係反映合併財報數

Q&A



財務報表



1Q 2024 個體損益表

新台幣\$ 百萬	1Q 2024		1Q 2023		YoY	4Q 2023		QoQ
	Amount	%	Amount	%		Amount	%	
營業收入	8,812	100.0%	9,144	100.0%	-3.6%	11,396	100.0%	-22.7%
營業成本	(7,925)	-89.9%	(8,188)	-89.6%	-3.2%	(10,460)	-91.8%	-24.2%
營業毛利	886	10.1%	955	10.4%	-7.2%	936	8.2%	-5.3%
營業費用	(991)	-11.2%	(1,107)	-12.1%	-10.5%	(1,217)	-10.7%	-18.6%
推銷費用	(828)	-9.4%	(936)	-10.2%	-11.6%	(1,034)	-9.1%	-20.0%
管理費用	(66)	-0.7%	(64)	-0.7%	3.0%	(83)	-0.7%	-20.4%
研究發展費用	(97)	-1.1%	(107)	-1.2%	-9.3%	(100)	-0.9%	-2.6%
營業利益	(105)	-1.2%	(152)	-1.7%	NM	(281)	-2.5%	NM
營業外收入及支出	29	0.3%	31	0.3%	-7.0%	(9)	-0.1%	NM
稅前淨利	(76)	-0.9%	(121)	-1.3%	NM	(290)	-2.5%	NM
所得稅費用	-	0.0%	-	0.0%	NM	(7)	-0.1%	NM
本期淨利	(76)	-0.9%	(121)	-1.3%	NM	(298)	-2.6%	NM

1Q 2024 合併資產負債表

新台幣\$ 百萬	1Q 2024		1Q 2023		新台幣\$ 百萬	1Q 2024		1Q 2023	
	Amount	%	Amount	%		Amount	%	Amount	%
資產					負債				
流動資產					流動負債				
- 現金及約當現金	3,963	14.8%	6,698	22.9%	- 短期借款	3,401	12.7%	5,215	17.8%
- 應收帳款	3,291	12.3%	2,990	10.2%	- 應付帳款	2,554	9.5%	2,469	8.4%
- 金融科技部門之應收帳款	2,787	10.4%	2,639	9.0%	- 其他應付帳款	1,182	4.4%	1,260	4.3%
- 排除金融科技部門之應收帳款	504	1.9%	351	1.2%	- 其他流動負債	4,055	15.1%	4,983	17.0%
- 其他應收款	1,553	5.8%	1,279	4.4%	流動負債總計	11,192	41.7%	13,928	47.6%
- 存貨	1,283	4.8%	1,739	5.9%	非流動負債總計	7,142	26.6%	6,933	23.7%
- 其他流動資產	1,601	6.0%	1,923	6.6%	負債總計	18,334	68.3%	20,861	71.3%
流動資產總計	11,691	43.6%	14,629	50.0%	股東權益				
非流動資產					股本				
- 非流動之金融資產	1,545	5.8%	1,521	5.2%	- 普通股股本	1,440	5.4%	1,282	4.4%
- 不動產、廠房及設備	2,039	7.6%	1,159	4.0%	- 資本公積	5,558	20.7%	5,108	17.5%
- 無形資產	5,703	21.2%	5,780	19.8%	保留盈餘	(579)	-2.2%	28	0.1%
- 使用權資產	4,198	15.6%	5,045	17.2%	其他權益	(7)	0.0%	(37)	-0.1%
- 長期應收款	782	2.9%	642	2.2%	非控制權益	2,097	7.8%	2,008	6.9%
- 其他非流動資產	882	3.3%	474	1.6%	股東權益總計	8,508	31.7%	8,389	28.7%
非流動資產總計	15,150	56.4%	14,621	50.0%	負債與股東權益總計	26,842	100.0%	29,250	100.0%
資產總計	26,842	100.0%	29,250	100.0%					

1Q 2024 合併現金流量表

新台幣\$ 百萬	1Q 2024	1Q 2023	Change	新台幣\$ 百萬	1Q 2024	1Q 2023	Change
本期稅前淨利(損)	(3)	(41)	38	取得不動產、廠房及設備	(520)	(189)	(332)
+ 折舊攤銷費用	245	261	(16)	其他	(78)	(492)	414
+ 預期信用減損損失	125	80	45	投資活動現金流入(出)	(599)	(681)	82
- 營運資金變化	(195)	(1,290)	1,095	短期借款增加(減少)	446	1,853	(1,407)
應收帳款減少(增加)	(9)	232	(241)	償還公司債	-	-	-
其他應收款減少(增加)	85	6	78	長期借款增加(減少)	(150)	1	(150)
存貨減少(增加)	470	244	226	租賃本金償還	(144)	(159)	15
應付帳款增加(減少)	(617)	(1,456)	839	籌資活動現金流入(出)	152	1,695	(1,543)
其他應付款增加(減少)	(124)	(316)	193	匯率變動影響數	(3)	(9)	5
其他	(21)	(166)	145	本期現金流入(出)	(301)	(152)	(149)
營業活動現金流入(出)	150	(1,157)	1,306				

Thank You

