

和碩聯合科技股份有限公司

2015年第三季 營運說明

2015年11月9日

- 財務報告
- 營運成果

- Pegatron'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.

2015年第三季合併財務報告

合併損益表

(新台幣百萬元)	1Q-3Q 2015		1Q-3Q 2014		年變化
營業收入淨額	801,729	100%	667,792	100%	20.1%
營業成本	749,880	93.5%	628,271	94.1%	19.4%
營業毛利	51,849	6.5%	39,521	5.9%	31.2%
營業費用	25,402	3.2%	21,682	3.2%	17.2%
營業淨利 (損失)	26,447	3.3%	17,839	2.7%	48.3%
淨營業外收益 (損失)	795	0.1%	(1,679)	-0.3%	147.3%
兌換收益 (損失)	(1,852)	-0.2%	(280)	0.0%	-561.4%
其他	2,647	0.3%	(1,399)	-0.2%	289.2%
稅前淨利	27,242	3.4%	16,160	2.4%	68.6%
所得稅費用	(6,782)	0.8%	(4,010)	0.6%	69.1%
本期淨利 (淨損)	20,460	2.6%	12,150	1.8%	68.4%
歸屬母公司之本期淨利	16,997	2.1%	8,978	1.3%	89.3%
每股盈餘	6.60		3.86		71.0%
去除海外可轉換公司債評價影響	1Q-3Q 2015		1Q-3Q 2014		年變化
海外可轉換公司債評價收益 (損失)	(239)		(2,342)		-
稅前淨利	27,481		18,502		48.5%
歸屬母公司之本期淨利	17,236		11,320		52.3%
每股盈餘	6.70		4.87		37.5%

合併損益表 (季變化)

(新台幣百萬元)	3Q 2015		2Q 2015		季變化	3Q 2014		年變化
營業收入淨額	309,538	100.0%	217,929	100%	42.0%	236,703	100%	30.8%
營業成本	288,668	93.3%	204,025	93.6%	41.5%	221,483	93.6%	30.3%
營業毛利	20,870	6.7%	13,904	6.4%	50.1%	15,220	6.4%	37.1%
營業費用	9,052	2.9%	8,166	3.7%	10.8%	8,152	3.4%	11.0%
營業淨利 (損失)	11,818	3.8%	5,738	2.6%	106.0%	7,068	3.0%	67.2%
淨營業外收益 (損失)	(1,187)	-0.4%	1,535	0.7%	-177.3%	958	0.4%	-223.9%
兌換收益 (損失)	(1,462)	-0.5%	(70)	0.0%	-1988.6%	470	0.2%	-411.1%
其他	275	0.1%	1,605	0.7%	-82.9%	488	0.2%	-43.6%
稅前淨利	10,631	3.4%	7,273	3.3%	46.2%	8,026	3.4%	32.5%
所得稅費用	(3,119)	1.0%	(1,542)	0.7%	102.3%	(1,847)	0.8%	68.9%
本期淨利 (淨損)	7,512	2.4%	5,731	2.6%	31.1%	6,179	2.6%	21.6%
歸屬母公司之本期淨利	6,014	1.9%	4,656	2.1%	29.2%	4,748	2.0%	26.7%
每股盈餘	2.31		1.82		26.9%	2.03		13.8%
去除海外可轉換公司債評價影響	3Q 2015		2Q 2015		季變化	3Q 2014		年變化
海外可轉換公司債評價收益 (損失)	0		0		-	(24)		-
稅前淨利	10,631		7,273		46.2%	8,050		32.1%
歸屬母公司之本期淨利	6,014		4,656		29.2%	4,772		26.0%
每股盈餘	2.31		1.82		26.9%	2.04		13.2%

合併資產負債表

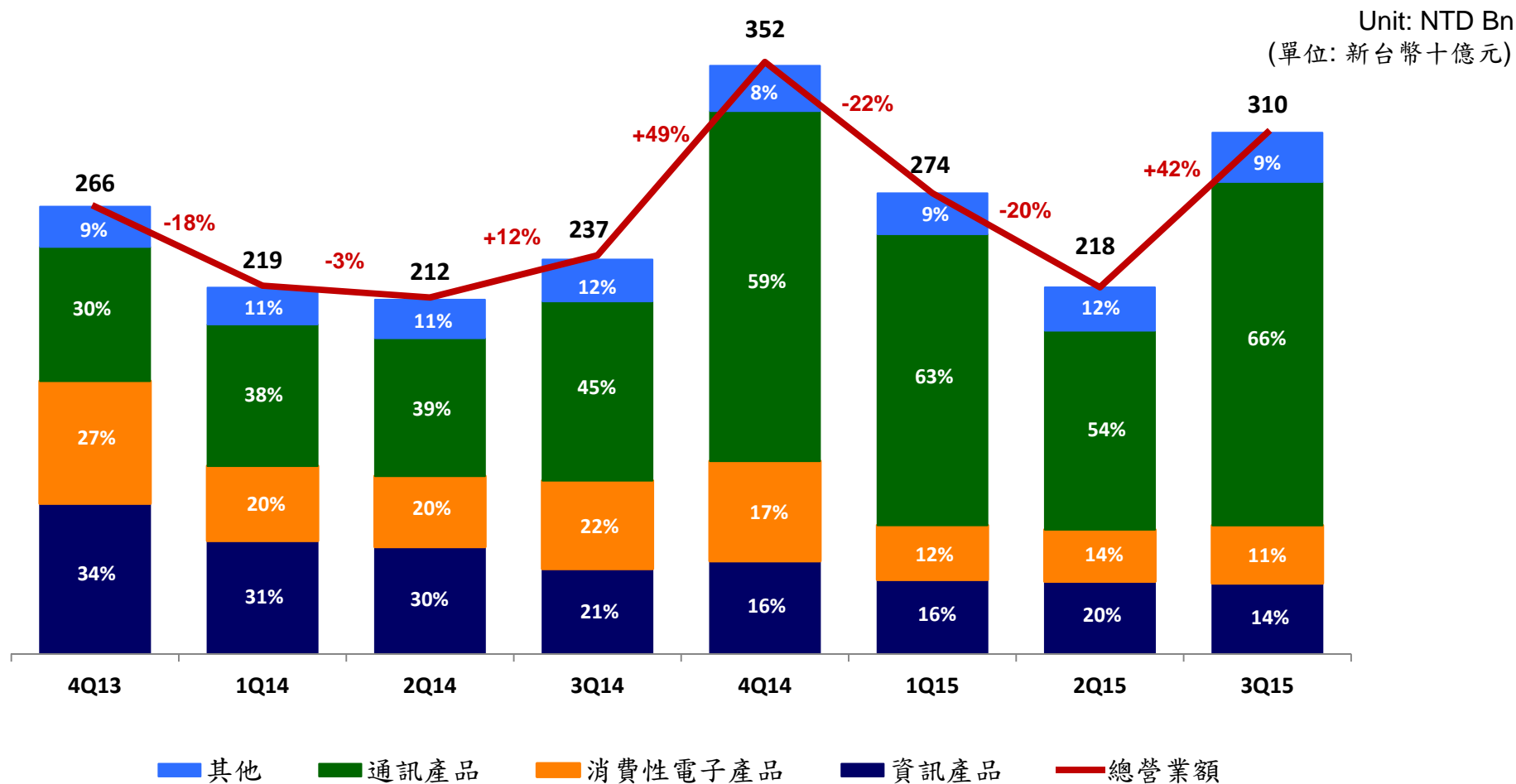
(新台幣百萬元)	3Q2015	2Q2015	季變化	3Q2014	年變化
現金及約當現金	101,961	112,800	(10,839)	80,749	21,212
應收票據及帳款淨額	151,501	87,784	63,717	107,838	43,663
存貨淨額	158,121	121,765	36,356	105,952	52,169
其他流動資產	41,755	29,205	12,550	37,853	3,902
流動資產	453,338	351,554	101,784	332,392	120,946
基金及長期投資	2,025	2,257	(232)	3,601	(1,576)
固定資產淨額	71,439	69,879	1,560	70,703	736
其他資產	13,023	11,258	1,765	12,245	778
非流動資產	86,487	83,394	3,093	86,549	(62)
資產總計	539,825	434,948	104,877	418,941	120,884
短期借款	67,260	45,765	21,495	30,168	37,092
應付票據及帳款	217,168	138,020	79,148	166,371	50,797
其他流動負債	52,601	58,337	(5,736)	47,591	5,010
流動負債	337,029	242,122	94,907	244,130	92,899
長期付息負債	12,519	13,348	(829)	15,334	(2,815)
其他負債	4,538	3,676	862	4,113	425
負債合計	354,086	259,146	94,940	263,577	90,509
普通股股本	26,032	26,033	(1)	23,679	2,353
資本公積	78,922	78,922	0	67,209	11,713
保留盈餘	35,866	29,799	6,067	23,644	12,222
股東權益其他項目	4,201	687	3,514	1,218	2,983
庫藏股票	(2)	(1)	(1)	(6)	4
股東權益合計	185,739	175,802	9,937	155,364	30,375
負債及股東權益總計	539,825	434,948	104,877	418,941	120,884
流動比率	135%	145%	-	136%	-
負債比率 (負債總額/資產總額)	66%	60%	-	63%	-
付息負債比率	15%	14%	-	11%	-

合併現金流量表

(新台幣百萬元)	1Q-3Q 2015	1Q-3Q 2014
營業活動之淨現金流入(出)	(14,185)	31,605
投資活動之淨現金流入(出)	(9,445)	(5,997)
融資活動之淨現金流入(出)	16,594	(19,679)
匯率影響數	1,308	559
本期現金及約當現金增減數	(5,728)	6,488
期初現金及約當現金餘額	107,689	74,261
期末現金及約當現金餘額	101,961	80,749
附註：	1Q-3Q 2015	1Q-3Q 2014
折舊及攤銷費用	10,270	10,345

營運成果

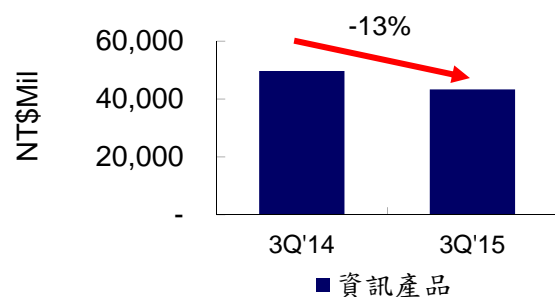
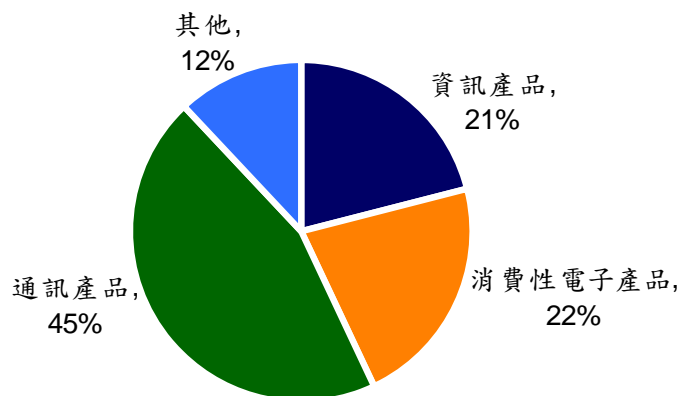
合併營收走勢



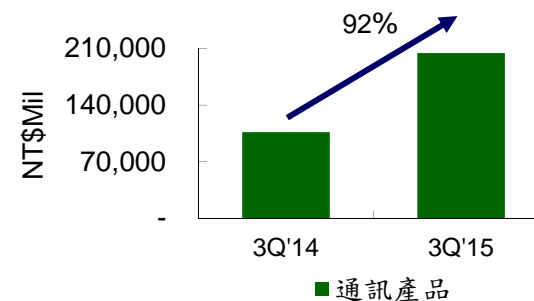
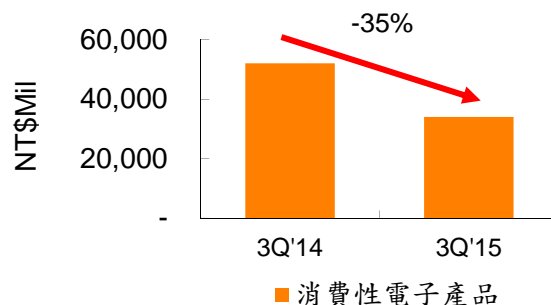
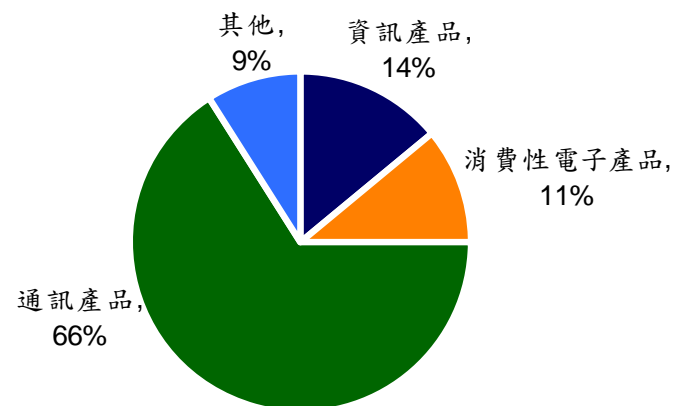
2015年第三季合併營收為新台幣310Bn，受惠於通訊電子新產品開始出貨及消費性電子產品開始進入旺季，營收與前一季之新台幣218Bn相較成長42%。

銷售分析-產品別 (年成長率)

3Q2014



3Q2015

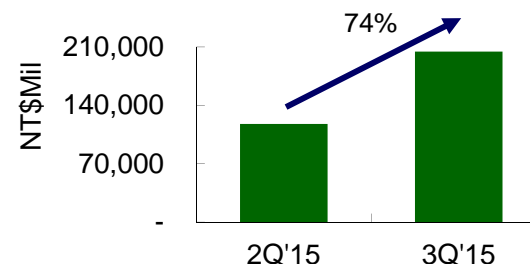
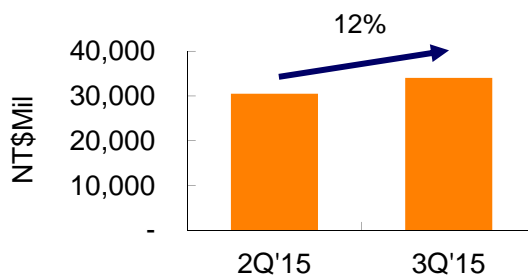
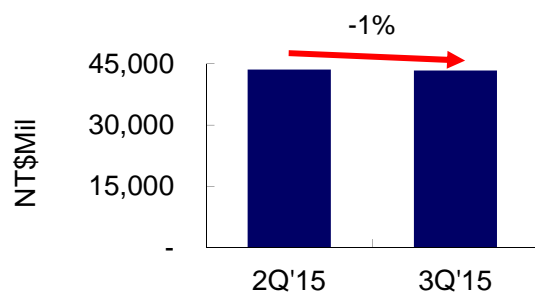
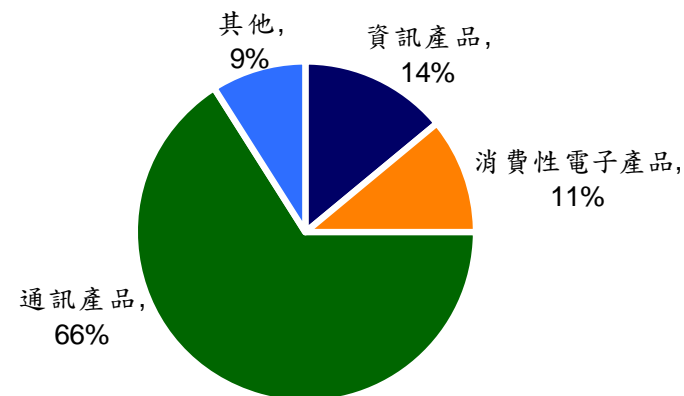
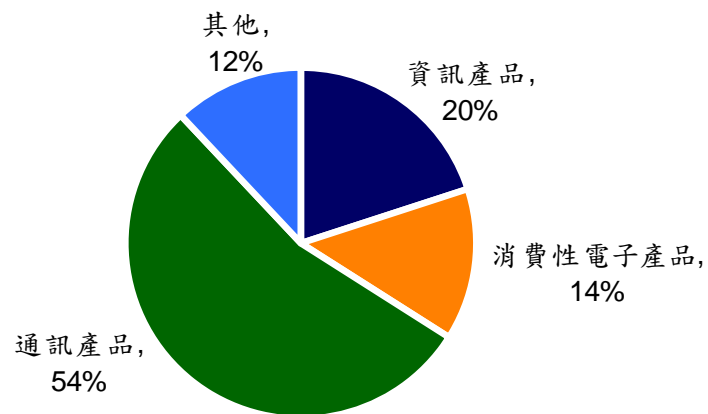


由於需求優於預期，通訊產品之營收年成長92%，營收占比也自去年同期之45%增加為66%。資訊產品反映了整體PC產業較艱困之情勢，營收與去年同期相較下滑13%。消費性電子則由於產品組合改變，營收亦較前一年下滑35%。

銷售分析-產品別 (季成長率)

2Q2015

3Q2015



■ 資訊產品

■ 消費性電子產品

■ 通訊產品

由於新產品出貨帶動營收成長，本季通訊產品營收與前一季相較成長74%。消費性電子產品由於進入傳統旺季，營收亦成長12%。而資訊產品則由於產品平均單價較低，營收與前一季相較下滑1%。

2015年第四季業績展望（季變化）

- 筆記型電腦出貨量較上一季約成長**20%至25%**之間
- 主機板(MB)及桌上型電腦(DT)出貨量較上一季約成長**10%至15%**之間
- 非資訊產品營收較上一季約成長**25%至35%**之間

Q & A