

PEGATRON

和碩聯合科技股份有限公司

2011年第三季 營運說明會

2011年10月27日

- 致歡迎詞
- 財務報告
 - 2011年第三季合併財務報告
 - 2011年第三季DMS擬制性財務報告
- 營運成果及業績展望
- 問與答

- 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.

2011年第三季合併財務報告

合併損益表

(新台幣百萬元)	3Q2011		2Q2011		季變化	1Q~3Q2011	
營業收入淨額	182,927	100%	130,002	100%	40.7%	422,637	100%
營業成本	175,321	95.8%	124,568	95.8%	40.7%	404,352	95.7%
營業毛利	7,606	4.2%	5,434	4.2%	40.0%	18,285	4.3%
營業費用	6,709	3.7%	6,140	4.7%	9.3%	18,626	4.4%
營業淨利 (損失)	897	0.5%	(706)	-0.5%	227.1%	(341)	-0.1%
淨營業外收益 (損失)	865	0.5%	1,104	0.8%	-21.6%	3,295	0.8%
繼續營業單位稅前淨利	1,762	1.0%	398	0.3%	342.7%	2,954	0.7%
所得稅費用	(417)	0.2%	(305)	0.2%	-36.7%	(1,343)	0.3%
合併總損益	1,345	0.7%	93	0.1%	1346.2%	1,611	0.4%
歸屬母公司之合併總損益	366	0.2%	(671)	-0.5%	154.5%	(864)	-0.2%
基本每股盈餘	0.17	-	(0.30)	-	156.7%	(0.38)	-

合併資產負債表

(新台幣百萬元)	3Q2011	2Q2011	季變化
現金及約當現金	40,758	45,759	(5,001)
應收票據及帳款淨額	90,193	64,303	25,890
存貨淨額	78,884	64,460	14,424
其他流動資產	13,367	14,656	(1,289)
流動資產	223,202	189,178	34,024
基金及長期投資	4,910	4,646	264
固定資產淨額	63,912	55,079	8,833
其他資產	9,617	9,532	85
資產總計	301,641	258,435	43,206
短期借款	25,110	21,755	3,355
應付票據及帳款	108,649	76,961	31,688
其他流動負債	25,123	26,424	(1,301)
流動負債	158,882	125,140	33,742
長期付息負債	24,752	21,934	2,818
其他負債	400	577	(177)
負債合計	184,034	147,651	36,383
普通股股本	22,564	22,564	0
資本公積	63,445	63,230	215
保留盈餘	5,333	4,967	366
股東權益其他調整項目	70	(4,606)	4,676
庫藏股票	(19)	(9)	(10)
股東權益合計	117,607	110,784	6,823
負債及股東權益總計	301,641	258,435	43,206
流動比率	140%	151%	-
負債比率 (負債總額/資產總額)	61%	57%	-
付息負債比率	17%	17%	-

2011年第三季DMS擬制性財務報告

DMS擬制性損益表(季)

(新台幣百萬元)	3Q2011		2Q2011		1Q2011		1Q~3Q2011	
營業收入淨額	156,106	100%	104,783	100%	85,621	100%	346,510	100%
營業成本	152,816	97.9%	103,060	98.4%	84,109	98.2%	339,985	98.1%
營業毛利	3,290	2.1%	1,723	1.6%	1,512	1.8%	6,525	1.9%
營業費用	3,946	2.5%	3,677	3.5%	3,692	4.3%	11,315	3.3%
營業淨利(損失)	(656)	-0.4%	(1,954)	-1.9%	(2,180)	-2.5%	(4,790)	-1.4%
淨營業外收益(損失)	909	0.6%	1,265	1.2%	1,764	2.1%	3,938	1.1%
權益法認列之投資收益	719	0.5%	244	0.2%	786	0.9%	1,749	0.5%
兌換收益(損失)	98	0.1%	710	0.7%	415	0.5%	1,223	0.4%
其他	92	0.1%	311	0.3%	563	0.7%	966	0.3%
繼續營業單位稅前淨利	253	0.2%	(689)	-0.7%	(416)	-0.5%	(852)	-0.2%
所得稅費用	113	0.1%	18	0.0%	(143)	0.2%	(12)	0.0%
本期淨利	366	0.2%	(671)	-0.6%	(559)	-0.7%	(864)	-0.2%
基本每股盈餘	0.17		(0.30)		(0.25)		(0.38)	

DMS擬制性損益表

(新台幣百萬元)	3Q2011		2Q2011		季變化	3Q2010		年變化
營業收入淨額	156,106	100%	104,783	100%	49%	115,400	100%	35%
營業成本	152,816	97.9%	103,060	98.4%	48%	111,679	96.8%	37%
營業毛利	3,290	2.1%	1,723	1.6%	91%	3,721	3.2%	-12%
營業費用	3,946	2.5%	3,677	3.5%	7%	3,532	3.1%	12%
營業淨利(損失)	(656)	-0.4%	(1,954)	-1.9%	66%	189	0.2%	-447%
淨營業外收益(損失)	909	0.6%	1,265	1.2%	-28%	1,541	1.3%	-41%
權益法認列之投資收益	719	0.5%	244	0.2%	195%	730	0.6%	-2%
兌換收益(損失)	98	0.1%	710	0.7%	-86%	505	0.4%	-81%
其他	92	0.1%	311	0.3%	-70%	306	0.3%	-70%
繼續營業單位稅前淨利	253	0.2%	(689)	-0.7%	137%	1,730	1.5%	-85%
所得稅費用	113	0.1%	18	0.0%	528%	(282)	0.2%	140%
本期淨利	366	0.2%	(671)	-0.6%	155%	1,448	1.3%	-75%
基本每股盈餘	0.17		(0.30)		157%	0.64		-73%

DMS擬制性資產負債表

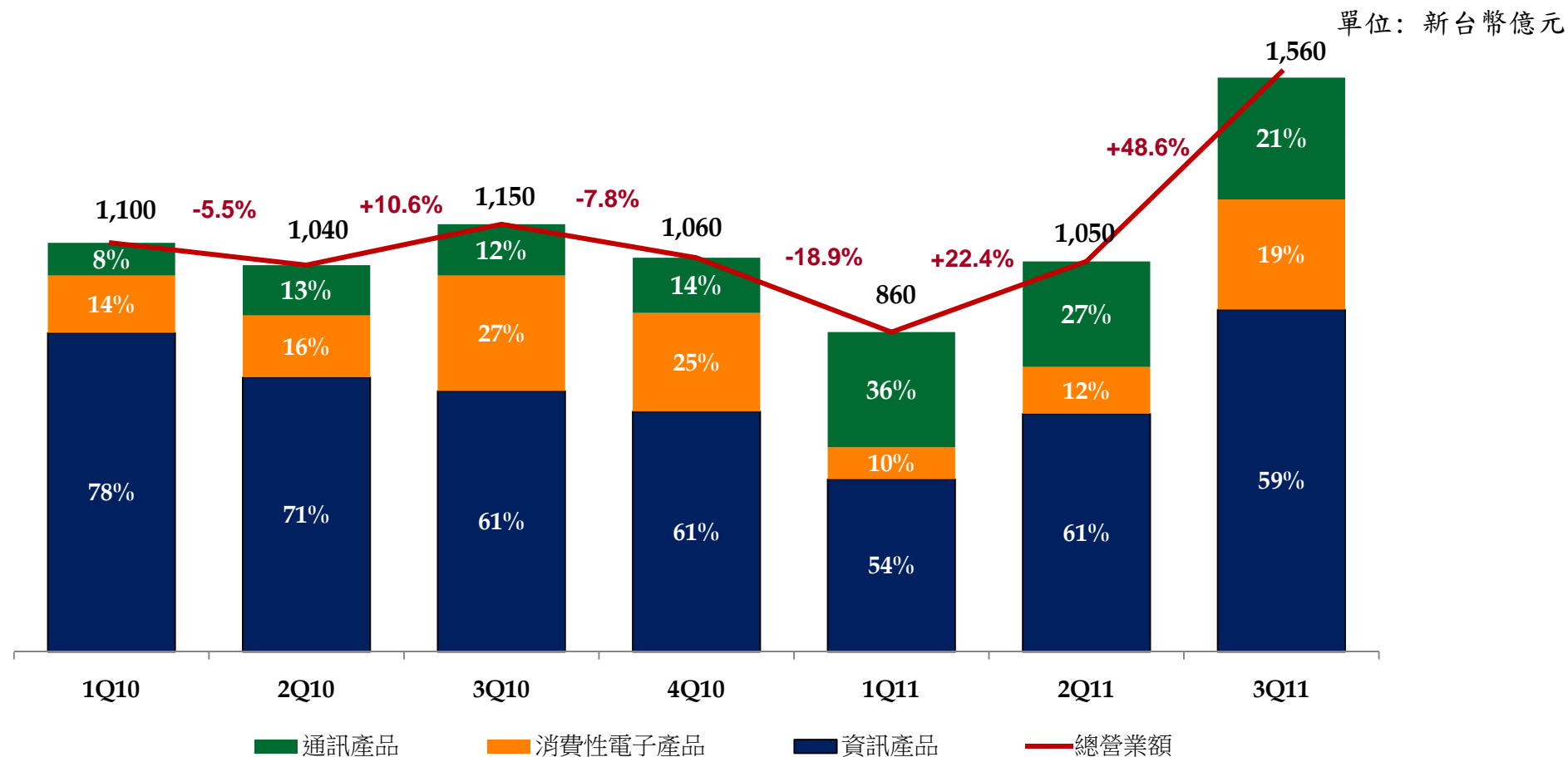
(新台幣百萬元)	3Q2011	2Q2011	季變化	3Q2010	年變化
現金及約當現金	20,977	18,829	2,148	18,382	2,595
應收票據及帳款淨額	67,615	47,830	19,785	43,055	24,560
存貨淨額	62,610	50,068	12,542	40,328	22,282
其他流動資產	5,352	5,321	31	2,783	2,569
流動資產	156,554	122,048	34,506	104,548	52,006
基金及長期投資	39,466	40,525	(1,059)	32,705	6,761
固定資產淨額	30,133	26,992	3,141	28,831	1,302
其他資產	4,026	3,843	183	4,613	(587)
資產總計	230,179	193,408	36,771	170,697	59,482
短期借款	17,372	17,455	(83)	13,940	3,432
應付票據及帳款	87,188	60,568	26,620	42,891	44,297
其他流動負債	15,276	14,270	1,006	11,490	3,786
流動負債	119,836	92,293	27,543	68,321	51,515
長期付息負債	18,345	14,362	3,983	7,200	11,145
其他負債	605	607	(2)	514	91
負債合計	138,786	107,262	31,524	76,035	62,751
普通股股本	22,564	22,564	0	22,861	(297)
資本公積	63,445	63,230	215	63,847	(402)
保留盈餘	5,333	4,967	366	8,179	(2,846)
股東權益其他調整項目	51	(4,615)	4,666	(225)	276
股東權益合計	91,393	86,146	5,247	94,662	(3,269)
負債及股東權益總計	230,179	193,408	36,771	170,697	59,482
流動比率	131%	132%	-	153%	-
負債比率 (負債總額/資產總額)	60%	55%	-	45%	-
付息負債比率	16%	16%	-	12%	-

DMS擬制性現金流量表

(新台幣百萬元)	3Q2011	2Q2011	1Q~3Q2011
營業活動之淨現金流入(出)	1,594	(6,686)	(5,780)
投資活動之淨現金流入(出)	(3,320)	(7,240)	(13,224)
融資活動之淨現金流入(出)	1,619	17,900	14,428
匯率影響數	2,255	(503)	2,160
本期現金及約當現金增減數	2,148	3,471	(2,416)
期初現金及約當現金餘額	18,829	15,358	23,393
期末現金及約當現金餘額	20,977	18,829	20,977
附註：	3Q2011	2Q2011	1Q~3Q2011
折舊及攤銷費用	1,326	1,352	4,120

營運成果及業績展望

DMS 營收走勢

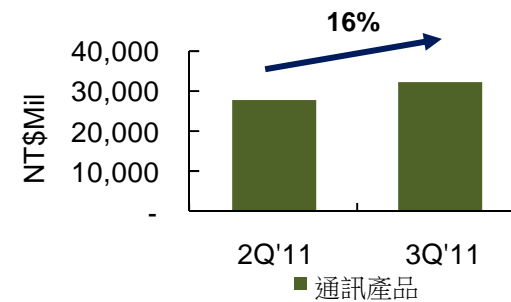
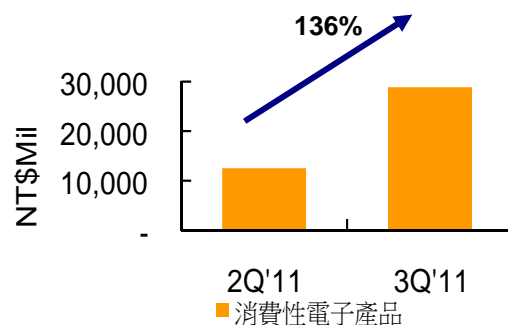
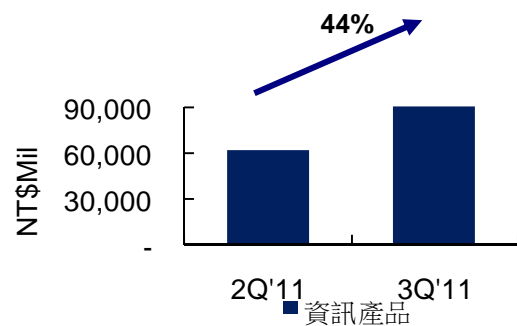
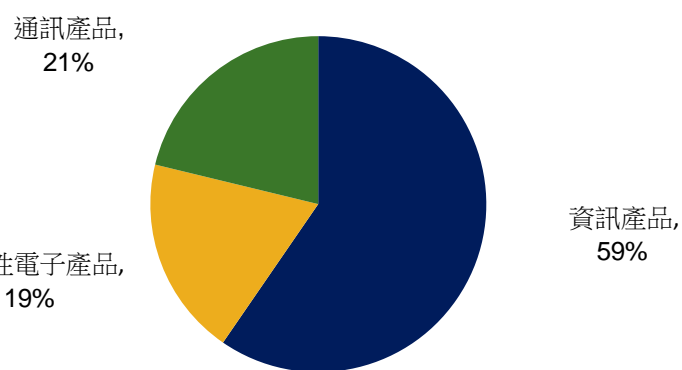
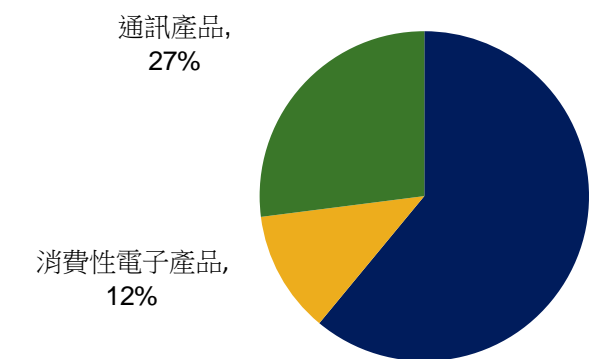


2011年第三季營收為1,560億，較第二季營收1,050億成長 48.6%，成長動力為資訊產品及通訊產品市場需求優於預期，加上消費性電子產品傳統旺季來臨所致。

銷售分析-產品別 (季成長率)

2Q2011

3Q2011

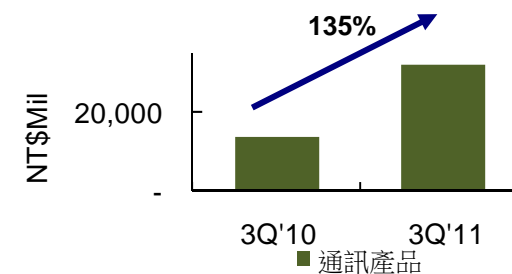
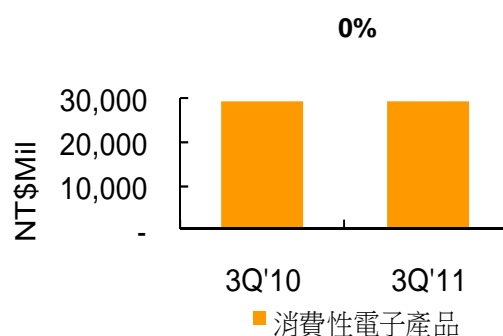
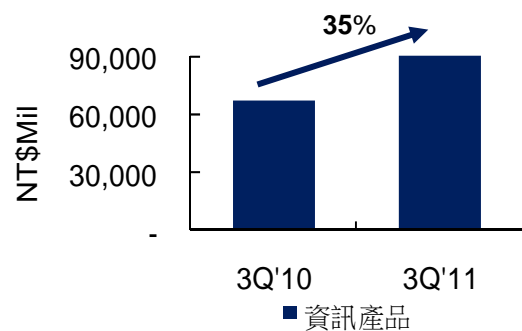
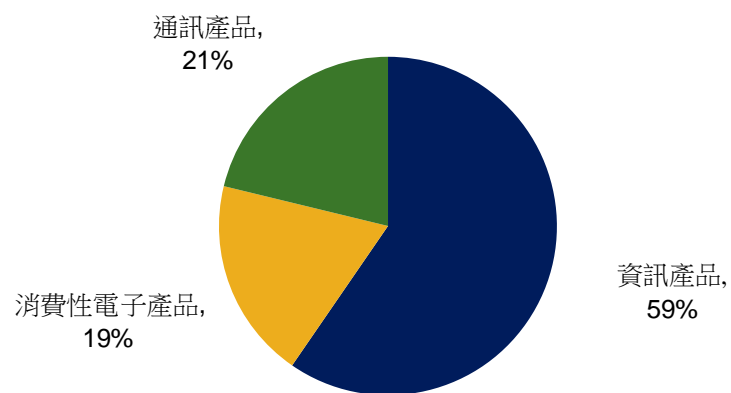
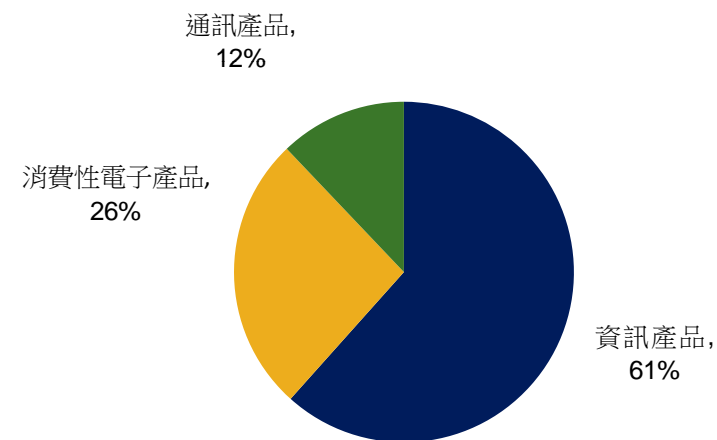


2011年第三季三大類產品皆有顯著成長，尤其以消費性產品因傳統旺季來臨，故第三季成長136%為最多。資訊產品及通訊產品之季成長率也分別達到44%及16%，主因為市場需求優於預期。基於消費性電子產品營收於第三季大幅成長，資訊產品及通訊產品之季營收佔總營收比例較上一季相比分別下滑至59%及21%。

銷售分析-產品別 (年成長率)

3Q2010

3Q2011



資訊及通訊產品之年成長率於2011年第三季分別為35%及135%，消費性電子產品年成長率大致與去年同期持平。通訊類產品成長主要受惠於智慧型手機開始出貨，因此營收佔總營收比成長至21%。

2011年第四季業績展望（季變化）

- 筆記型電腦(NB，包括Net Book與平板電腦)出貨量較上一季下降約10%至15%之間。
- 主機板(MB)及桌上型電腦(DT)出貨量較上一季下降約15%至20%之間。
- 消費性電子產品營收較上一季約為持平至下降中個位數。
- 通訊產品營收較上一季下降約5%至10%之間。

問與答

Visit our Company Website:

www.pegatroncorp.com

www.pegadesign.com

IR Mail Box:

ir@pegatroncorp.com