

和碩聯合科技股份有限公司

2016年第一季 營運說明

2016年5月10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.

**2016年第一季合併財務報告**

## 合併損益表 (季變化)

| (新台幣百萬元)          | 1Q2016  |        | 4Q2015  |       | 季變化    | 1Q2015  |       | 年變化     |
|-------------------|---------|--------|---------|-------|--------|---------|-------|---------|
| 營業收入淨額            | 256,382 | 100.0% | 411,984 | 100%  | -37.8% | 274,263 | 100%  | -6.5%   |
| 營業成本              | 241,570 | 94.2%  | 388,558 | 94.3% | -37.8% | 257,188 | 93.8% | -6.1%   |
| 營業毛利              | 14,812  | 5.8%   | 23,426  | 5.7%  | -36.8% | 17,075  | 6.2%  | -13.3%  |
| 營業費用              | 8,036   | 3.1%   | 10,198  | 2.5%  | -21.2% | 8,184   | 3.0%  | -1.8%   |
| 營業淨利 (損失)         | 6,776   | 2.6%   | 13,228  | 3.2%  | -48.8% | 8,891   | 3.2%  | -23.8%  |
| 淨營業外收益 (損失)       | (275)   | -0.1%  | (1,284) | -0.3% | -78.6% | 446     | 0.2%  | -161.7% |
| 兌換收益(損失)          | (755)   | -0.3%  | (1,672) | -0.4% | -54.8% | (320)   | -0.1% | 135.9%  |
| 其他                | 480     | 0.2%   | 388     | 0.1%  | 23.7%  | 766     | 0.3%  | -37.3%  |
| 稅前淨利              | 6,501   | 2.5%   | 11,944  | 2.9%  | -45.6% | 9,337   | 3.4%  | -30.4%  |
| 所得稅費用             | (1,660) | 0.6%   | (3,532) | 0.9%  | -53.0% | (2,120) | 0.8%  | -21.7%  |
| 本期淨利(淨損)          | 4,841   | 1.9%   | 8,412   | 2.0%  | -42.5% | 7,217   | 2.6%  | -32.9%  |
| 歸屬母公司之本期淨利        | 4,106   | 1.6%   | 6,815   | 1.7%  | -39.8% | 6,328   | 2.3%  | -35.1%  |
| 每股盈餘              | 1.58    |        | 2.63    |       | -39.9% | 2.48    |       | -36.3%  |
| 去除海外可轉換公司債評價影響    | 1Q2016  |        | 4Q2015  |       | 季變化    | 1Q2015  |       | 年變化     |
| 海外可轉換公司債評價收益 (損失) | 0       |        | 0       |       | -      | (239)   |       | -       |
| 稅前淨利              | 6,501   |        | 11,944  |       | -45.6% | 9,576   |       | -32.1%  |
| 歸屬母公司之本期淨利        | 4,106   |        | 6,815   |       | -39.8% | 6,567   |       | -37.5%  |
| 每股盈餘              | 1.58    |        | 2.63    |       | -39.9% | 2.57    |       | -38.5%  |

## 合併資產負債表

| (新台幣百萬元)         | 1Q2016  | 4Q2015  | 季變化      | 1Q2015  | 年變化      |
|------------------|---------|---------|----------|---------|----------|
| 現金及約當現金          | 110,770 | 102,561 | 8,209    | 118,019 | (7,249)  |
| 應收票據及帳款淨額        | 78,984  | 120,030 | (41,046) | 116,832 | (37,848) |
| 存貨淨額             | 86,618  | 118,165 | (31,547) | 88,215  | (1,597)  |
| 其他流動資產           | 53,943  | 49,647  | 4,296    | 27,057  | 26,886   |
| 流動資產             | 330,315 | 390,403 | (60,088) | 350,123 | (19,808) |
| 基金及長期投資          | 1,816   | 1,855   | (39)     | 2,446   | (630)    |
| 固定資產淨額           | 71,325  | 71,038  | 287      | 71,147  | 178      |
| 其他資產             | 13,720  | 12,791  | 929      | 12,077  | 1,643    |
| 非流動資產            | 86,861  | 85,684  | 1,177    | 85,670  | 1,191    |
| 資產總計             | 417,176 | 476,087 | (58,911) | 435,793 | (18,617) |
| 短期借款             | 51,904  | 48,071  | 3,833    | 38,936  | 12,968   |
| 應付票據及帳款          | 101,950 | 161,147 | (59,197) | 148,276 | (46,326) |
| 其他流動負債           | 56,091  | 58,489  | (2,398)  | 47,447  | 8,644    |
| 流動負債             | 209,945 | 267,707 | (57,762) | 234,659 | (24,714) |
| 長期付息負債           | 9,824   | 12,307  | (2,483)  | 13,665  | (3,841)  |
| 其他負債             | 3,789   | 3,734   | 55       | 3,572   | 217      |
| 負債合計             | 223,558 | 283,748 | (60,190) | 251,896 | (28,338) |
| 普通股股本            | 26,028  | 26,030  | (2)      | 25,637  | 391      |
| 資本公積             | 78,975  | 78,972  | 3        | 77,017  | 1,958    |
| 保留盈餘             | 46,761  | 42,655  | 4,106    | 35,653  | 11,108   |
| 股東權益其他項目         | 1,482   | 2,725   | (1,243)  | 3,574   | (2,092)  |
| 庫藏股票             | (2,073) | (3)     | (2,070)  | (1)     | (2,072)  |
| 股東權益合計           | 193,618 | 192,339 | 1,279    | 183,897 | 9,721    |
| 負債及股東權益總計        | 417,176 | 476,087 | (58,911) | 435,793 | (18,617) |
| 流動比率             | 157%    | 146%    | -        | 149%    | -        |
| 負債比率 (負債總額/資產總額) | 54%     | 60%     | -        | 58%     | -        |
| 付息負債比率           | 15%     | 13%     | -        | 12%     | -        |

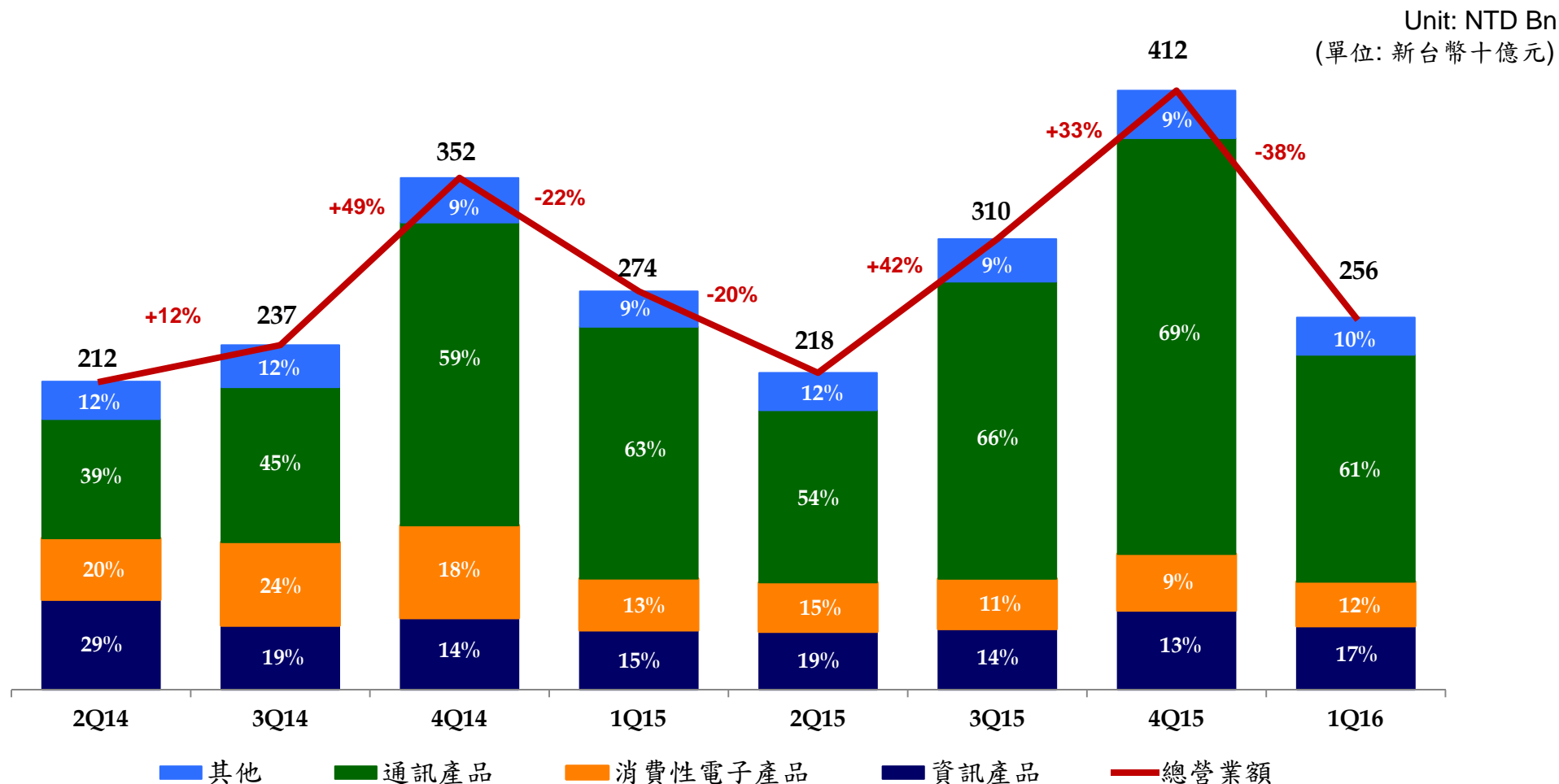
## 合併現金流量表

| (新台幣百萬元)      | 1Q2016  | 1Q2015  |
|---------------|---------|---------|
| 營業活動之淨現金流入(出) | 14,249  | 9,600   |
| 投資活動之淨現金流入(出) | (4,299) | (2,359) |
| 融資活動之淨現金流入(出) | (684)   | 3,897   |
| 匯率影響數         | (1,057) | (808)   |
| 本期現金及約當現金增減數  | 8,209   | 10,330  |
| 期初現金及約當現金餘額   | 102,561 | 107,689 |
| 期末現金及約當現金餘額   | 110,770 | 118,019 |
| 附註：           | 1Q2016  | 1Q2015  |
| 折舊及攤銷費用       | 3,335   | 3,456   |

營運成果



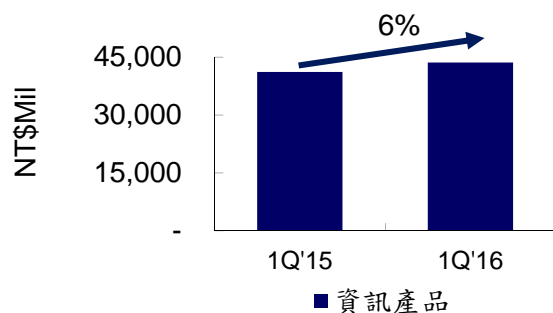
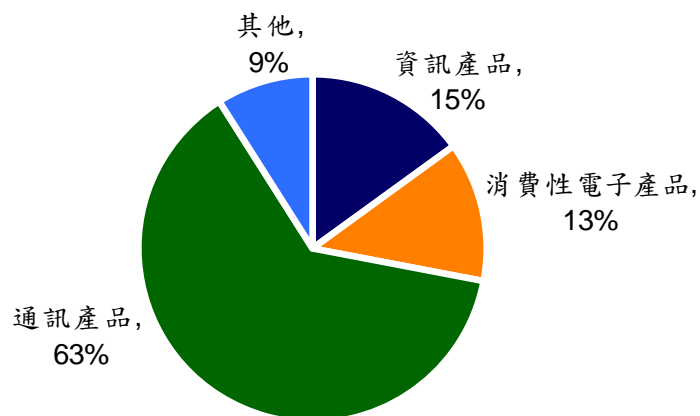
## 合併營收走勢



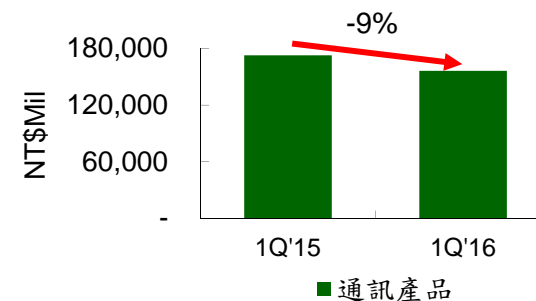
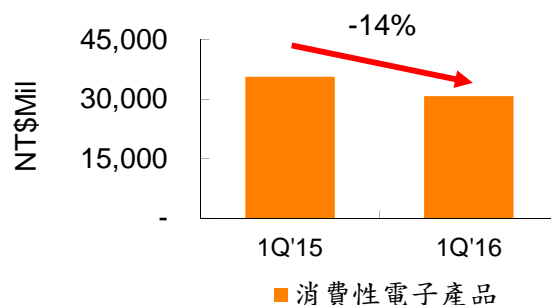
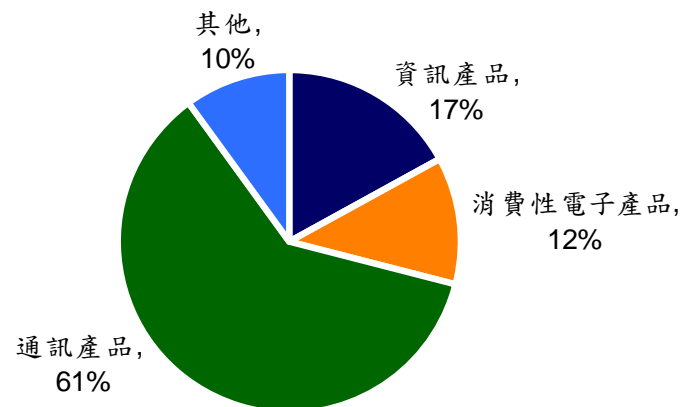
2016年第一季合併營收為新台幣256Bn，受到工作天數較少以及三大類產品同步進入淡季影響，營收較前一季下滑38%。

## 銷售分析-產品別 (年成長率)

1Q2015



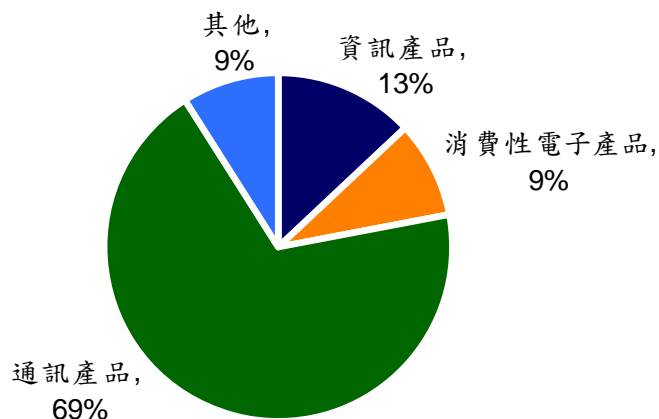
1Q2016



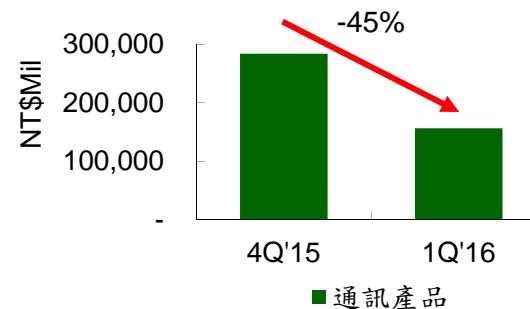
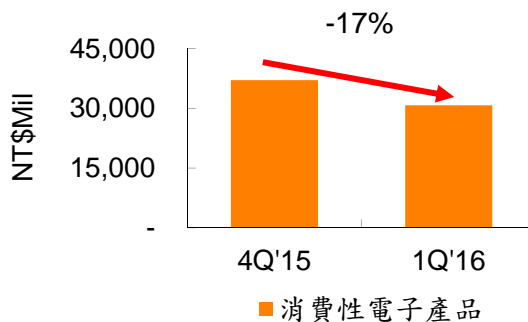
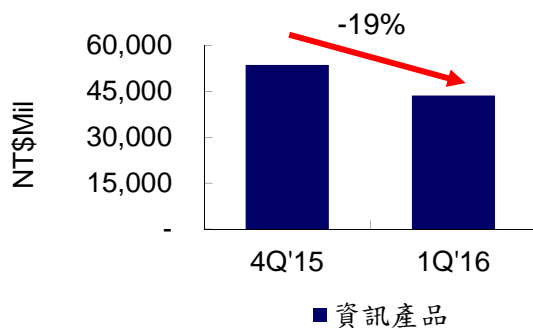
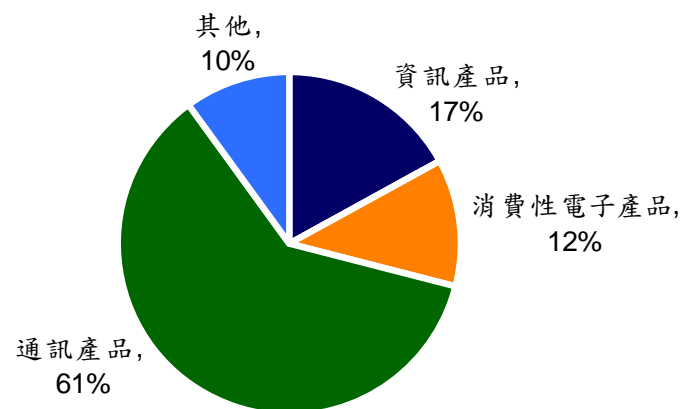
由於筆記型電腦出貨優於預期，資訊產品之營收年成長6%，營收占比也自去年同期之15%增加為17%。消費性電子由於客戶組成改變，營收較前一年下滑14%，而通訊產品因去年同期之基期較高，今年第一季營收下滑9%。

## 銷售分析-產品別 (季成長率)

4Q2015



1Q2016



由於2015年第四季之基期較高以及季節性因素影響，三大類產品之營收與前一季相較皆呈現下滑。

## 2016年第二季業績展望（季變化）

- 筆記型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5%至10%之間
- 非資訊產品營收較上一季下降約20%至25%之間

## Q & A