

和碩聯合科技股份有限公司

2016年第四季 營運說明

2016年3月14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年暨2016年第四季合併財務報告

## 合併損益表 (2016 vs. 2015)

(新台幣百萬元)	2016		2015		年變化
營業收入淨額	1,157,710	100%	1,213,713	100%	-4.6%
營業成本	1,094,643	94.6%	1,138,438	93.8%	-3.8%
營業毛利	63,067	5.4%	75,275	6.2%	-16.2%
營業費用	30,653	2.6%	35,600	2.9%	-13.9%
營業淨利 (損失)	32,414	2.8%	39,675	3.3%	-18.3%
淨營業外收益 (損失)	(3,335)	-0.3%	(489)	0.0%	582.0%
兌換收益(損失)	(4,383)	-0.4%	(3,524)	-0.3%	24.4%
其他	1,048	0.1%	3,035	0.3%	-65.5%
稅前淨利	29,079	2.5%	39,186	3.2%	-25.8%
所得稅費用	(6,942)	0.6%	(10,314)	0.8%	-32.7%
本期淨利(淨損)	22,137	1.9%	28,872	2.4%	-23.3%
歸屬母公司之本期淨利	19,340	1.7%	23,812	2.0%	-18.8%
每股盈餘	7.50		9.23		-18.7%

## 合併損益表 (季變化)

(新台幣百萬元)	4Q 2016		3Q 2016		季變化	4Q 2015		年變化
營業收入淨額	360,484	100.0%	316,193	100%	14.0%	411,984	100%	-12.5%
營業成本	343,354	95.2%	301,089	95.2%	14.0%	388,558	94.3%	-11.6%
營業毛利	17,130	4.8%	15,104	4.8%	13.4%	23,426	5.7%	-26.9%
營業費用	8,103	2.2%	7,289	2.3%	11.2%	10,198	2.5%	-20.5%
營業淨利 (損失)	9,027	2.5%	7,815	2.5%	15.5%	13,228	3.2%	-31.8%
淨營業外收益 (損失)	(33)	0.0%	(1,209)	-0.4%	-97.3%	(1,284)	-0.3%	-97.4%
兌換收益(損失)	(510)	-0.1%	(1,700)	-0.5%	-70.0%	(1,672)	-0.4%	-69.5%
其他	477	0.1%	491	0.2%	-2.9%	388	0.1%	22.9%
稅前淨利	8,994	2.5%	6,606	2.1%	36.1%	11,944	2.9%	-24.7%
所得稅費用	(2,355)	0.7%	(599)	0.2%	293.2%	(3,532)	0.9%	-33.3%
本期淨利(淨損)	6,639	1.8%	6,007	1.9%	10.5%	8,412	2.0%	-21.1%
歸屬母公司之本期淨利	5,866	1.6%	5,380	1.7%	9.0%	6,815	1.7%	-13.9%
每股盈餘	2.28		2.09		9.1%	2.63		-13.3%

## 合併資產負債表

(新台幣百萬元)	4Q2016	3Q2016	季變化	4Q2015	年變化
現金及約當現金	108,713	97,375	11,338	102,561	6,152
應收票據及帳款淨額	93,316	139,304	(45,988)	120,030	(26,714)
存貨淨額	107,319	122,013	(14,694)	118,165	(10,846)
其他流動資產	54,878	53,907	971	49,647	5,231
流動資產	364,226	412,599	(48,373)	390,403	(26,177)
基金及長期投資	1,524	1,466	58	1,855	(331)
固定資產淨額	66,861	65,980	881	71,038	(4,177)
其他資產	11,334	11,482	(148)	12,791	(1,457)
非流動資產	79,719	78,928	791	85,684	(5,965)
資產總計	443,945	491,527	(47,582)	476,087	(32,142)
短期借款	31,685	48,787	(17,102)	48,071	(16,386)
應付票據及帳款	171,266	203,698	(32,432)	161,147	10,119
其他流動負債	51,286	49,686	1,600	58,489	(7,203)
流動負債	254,237	302,171	(47,934)	267,707	(13,470)
長期付息負債	4,523	9,098	(4,575)	12,307	(7,784)
其他負債	3,163	4,329	(1,166)	3,734	(571)
負債合計	261,923	315,598	(53,675)	283,748	(21,825)
普通股股本	25,752	25,756	(4)	26,030	(278)
資本公積	78,214	78,209	5	78,972	(758)
保留盈餘	48,105	42,238	5,867	42,655	5,450
股東權益其他項目	(3,799)	(3,338)	(461)	2,725	(6,524)
庫藏股票	(2)	(5)	3	(3)	1
股東權益合計	182,022	175,929	6,093	192,339	(10,317)
負債及股東權益總計	443,945	491,527	(47,582)	476,087	(32,142)
流動比率	143%	137%	-	146%	-
負債比率(負債總額/資產總額)	59%	64%	-	60%	-
付息負債比率	8%	12%	-	13%	-

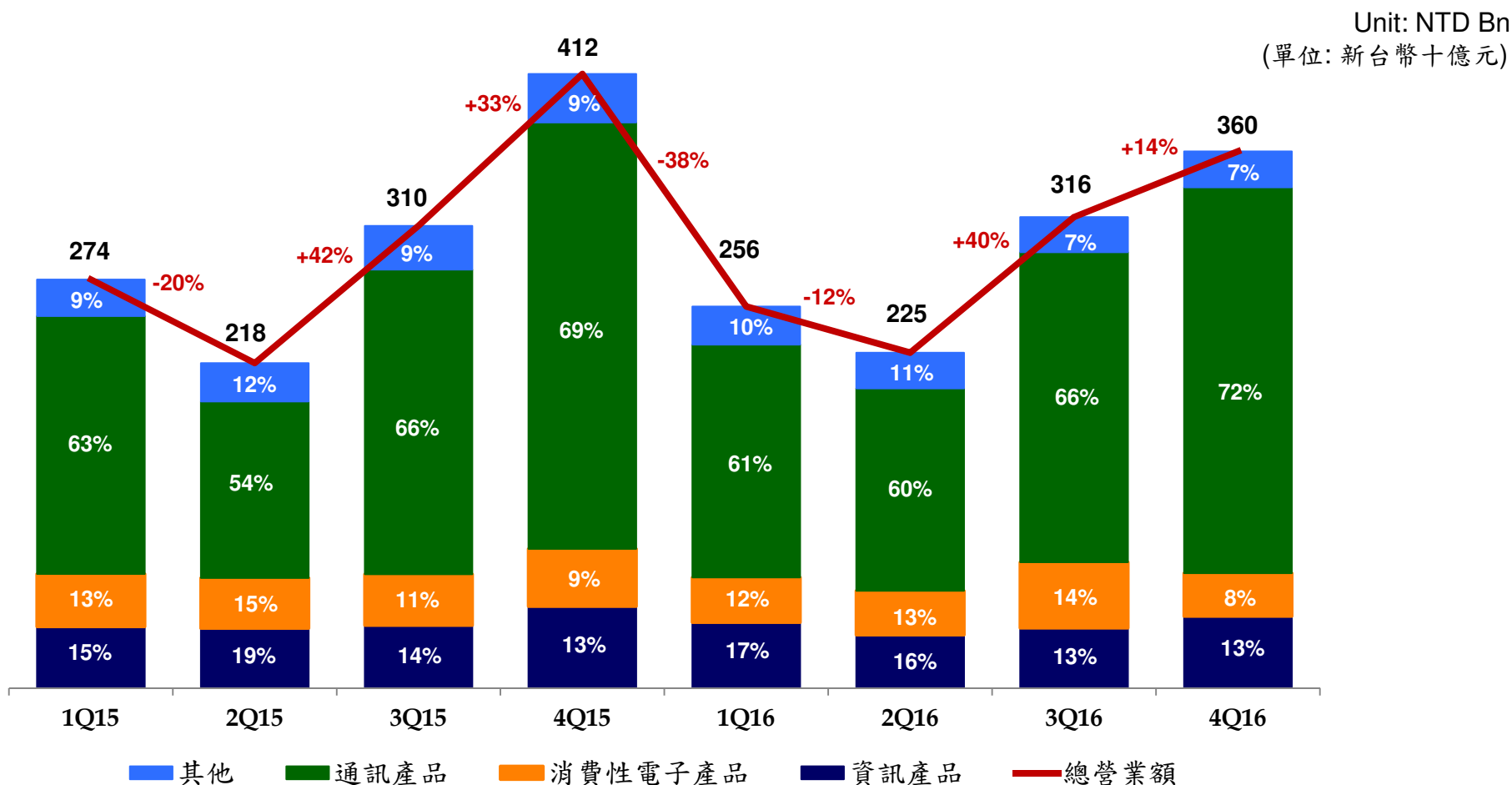
## 合併現金流量表

(新台幣百萬元)	2016	2015
營業活動之淨現金流入(出)	71,831	9,972
投資活動之淨現金流入(出)	(20,431)	(12,753)
融資活動之淨現金流入(出)	(40,870)	(2,693)
匯率影響數	(4,378)	346
本期現金及約當現金增減數	6,152	(5,128)
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	108,713	102,561
附註：	2016	2015
折舊及攤銷費用	12,912	13,695



營運成果

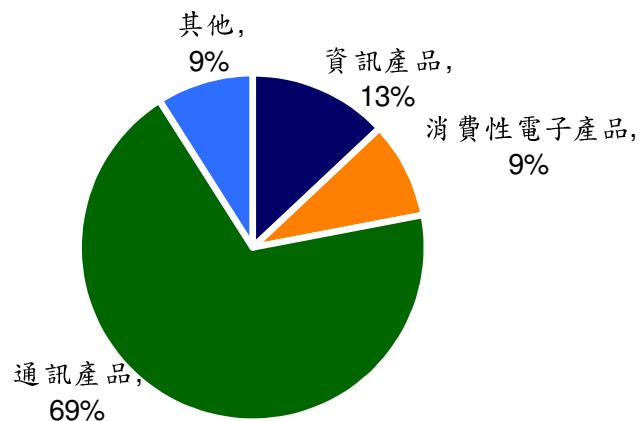
## 合併營收走勢



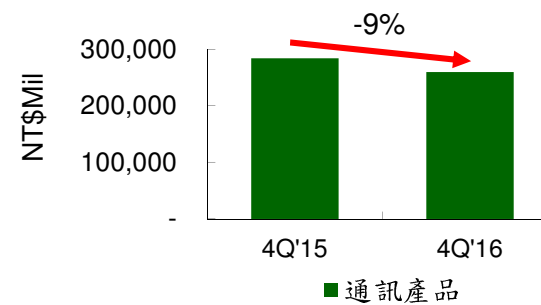
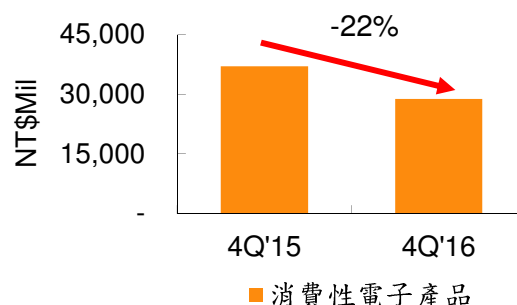
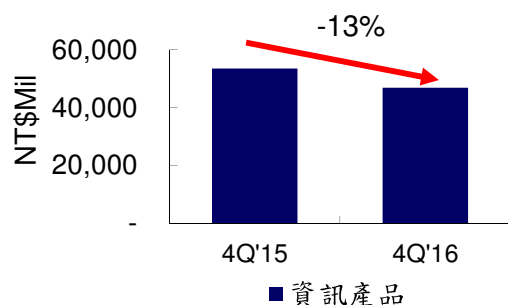
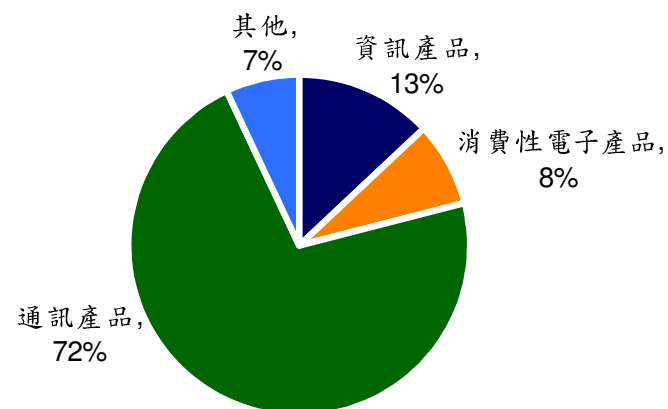
受惠於資訊產品及通訊產品出貨增加，2016年第四季合併營收為新台幣360Bn，與前一季合併營收新台幣316Bn相較，成長14%。

## 銷售分析-產品別 (年成長率)

4Q2015



4Q2016

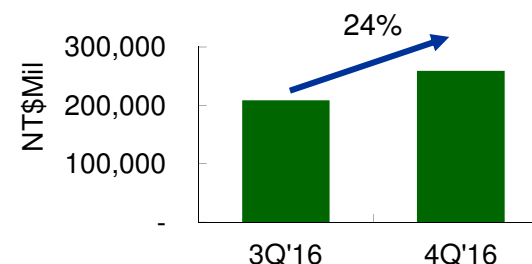
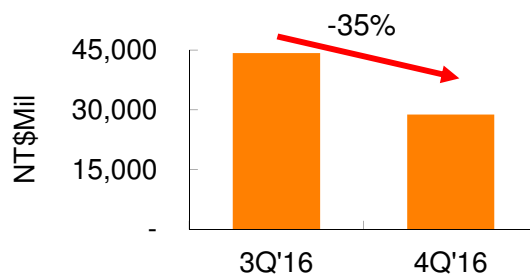
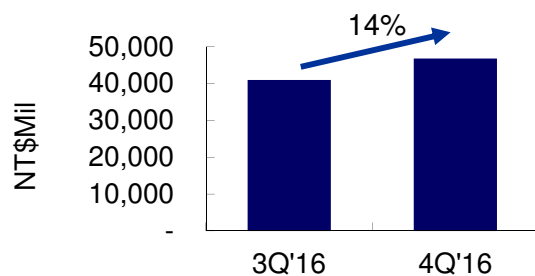
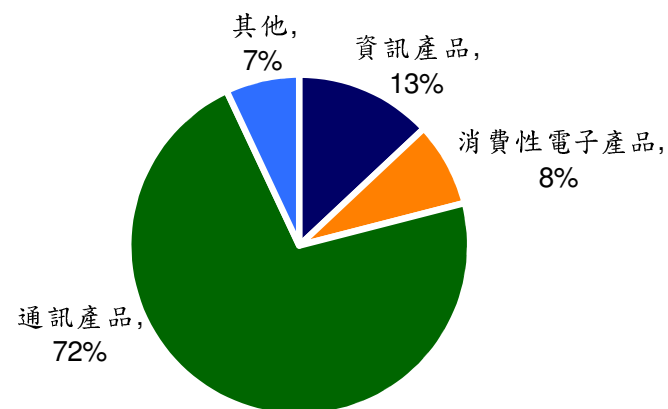
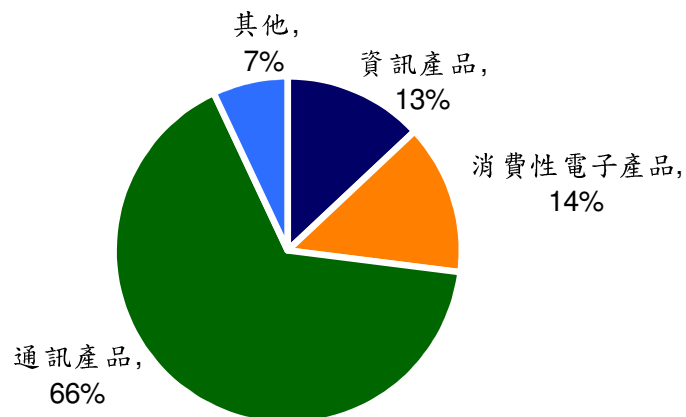


受到總體經濟情勢疲弱及需求減緩影響，三大類產品之營收與前一年相較皆呈現下滑。

## 銷售分析-產品別 (季成長率)

3Q2016

4Q2016



■ 資訊產品

■ 消費性電子產品

■ 通訊產品

由於進入傳統旺季，來自於資訊產品及通訊產品之營收分別較前一季成長14%及24%。消費性電子產品則因基期較高，營收與前一季相較下滑35%。

## 2017年第一季業績展望（季變化）

- 筆記型電腦出貨量較上一季下降約20%至25%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
- 非資訊產品營收較上一季下降約35%至40%之間

## Q & A