

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

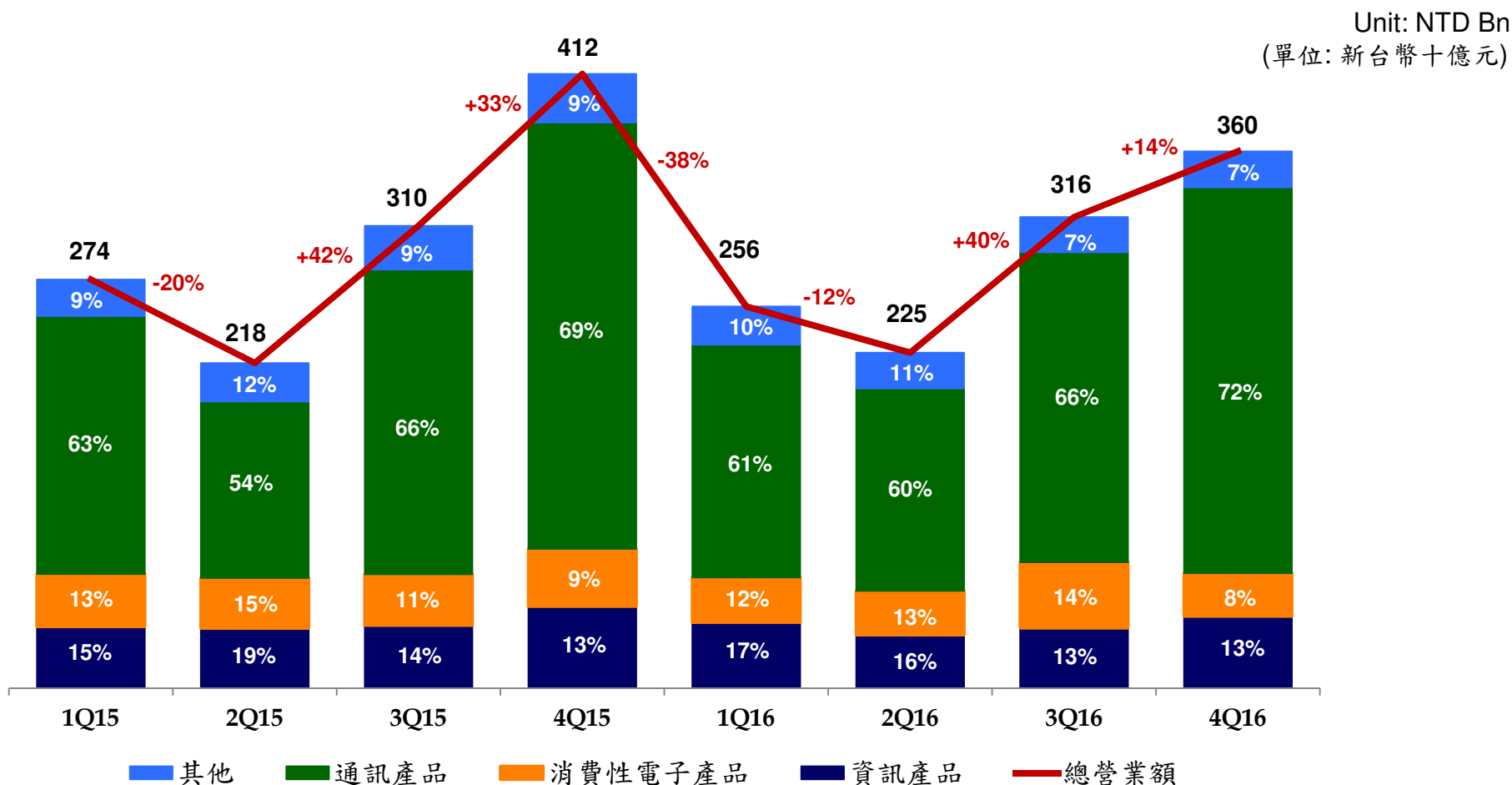
| (新台幣百萬元) | 4Q2016 | 3Q2016 | 季變化 | 4Q2015 | 年變化 |
|-----------------|---------|---------|----------|---------|----------|
| 現金及約當現金 | 108,713 | 97,375 | 11,338 | 102,561 | 6,152 |
| 應收票據及帳款淨額 | 93,316 | 139,304 | (45,988) | 120,030 | (26,714) |
| 存貨淨額 | 107,319 | 122,013 | (14,694) | 118,165 | (10,846) |
| 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

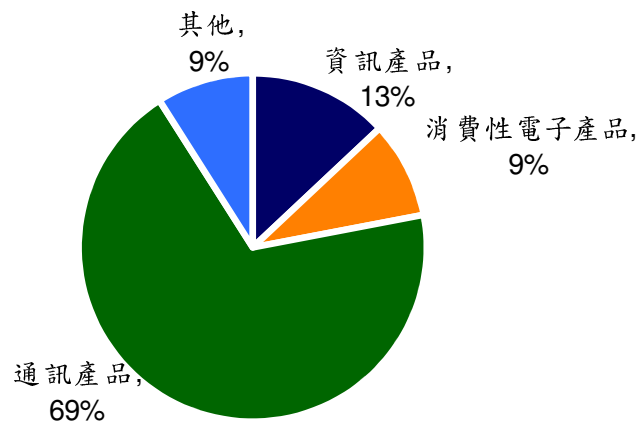
合併營收走勢



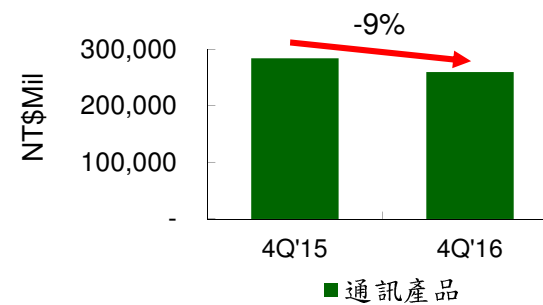
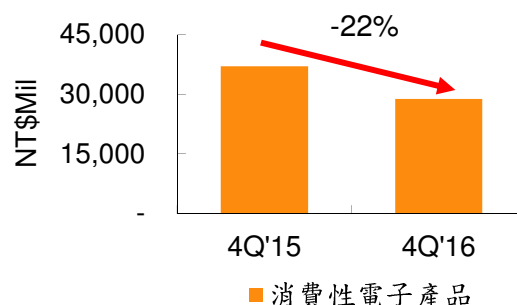
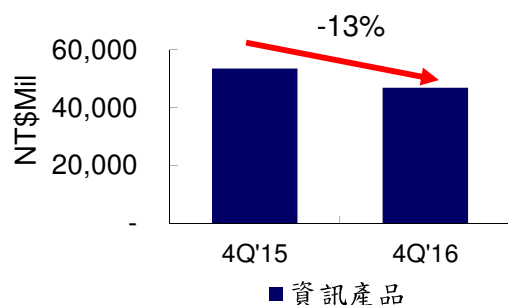
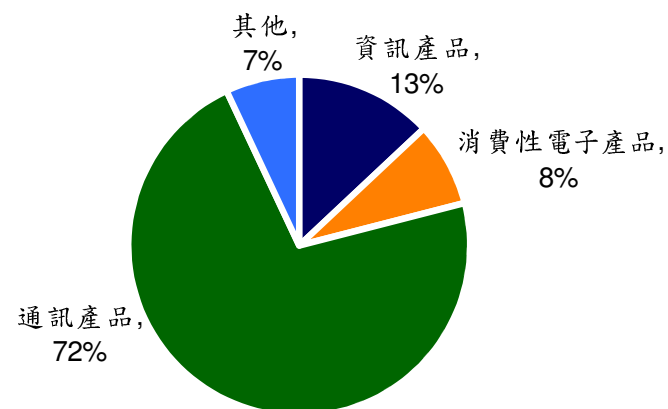
受惠於資訊產品及通訊產品出貨增加，2016年第四季合併營收為新台幣360Bn，與前一季合併營收新台幣316Bn相較，成長14%。

銷售分析-產品別 (年成長率)

4Q2015



4Q2016

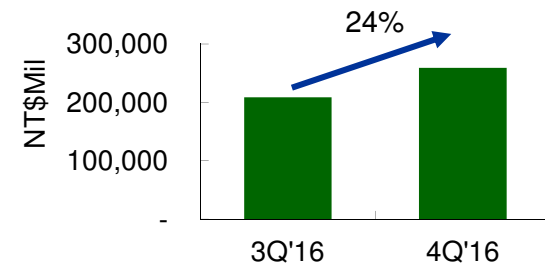
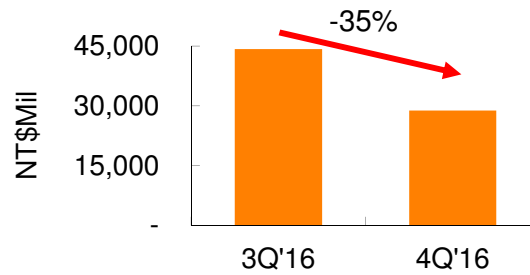
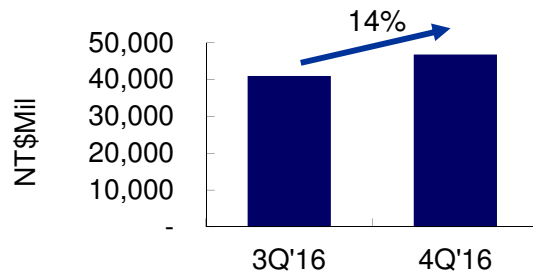
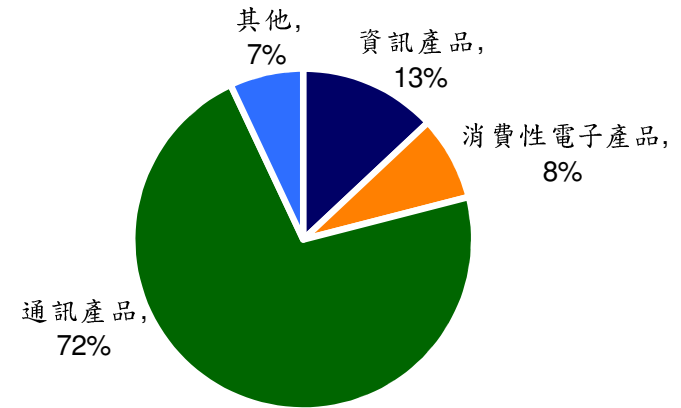
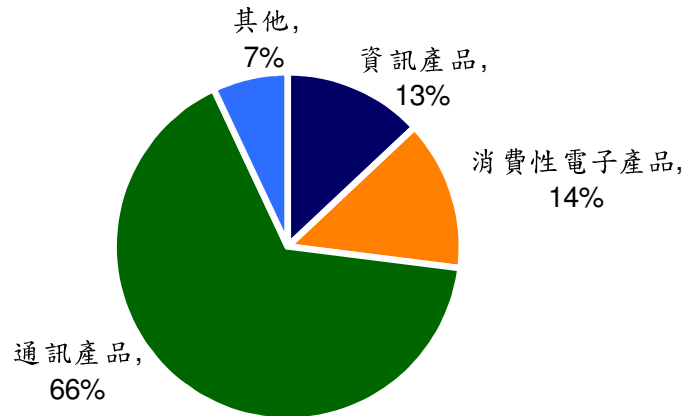


受到總體經濟情勢疲弱及需求減緩影響，三大類產品之營收與前一年相較皆呈現下滑。

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