

大聯大投資控股股份有限公司
(3702.TT/3702.TW)
2012年第三季法人說明會

2012年11月2日

會議議程

■ 致歡迎詞

■ 2012年第三季營運成果及2012年第四季業績展望 袁興文 財務長

■ 問與答

黃偉祥 董事長/

林春杰 副總/

袁興文 財務長

2012年第三季營運成果

單位：新台幣百萬元

項目	3Q12 自結數	3Q12 業績展望	2Q12 實際數	3Q11 實際數	與前期比較	與去年比較
營業收入	98,331	93~98B	90,961	87,917	8.1	11.8
毛利率	5.00%	5.0% ~ 5.2%	5.26%	5.42%	-26 bp	-42 bp
營業費用	(3,050)		(3,049)	(2,907)	0.0	4.9
營業淨利	1,868		1,734	1,861	7.7	0.4
營業利益率	1.90%	1.7% ~ 1.9%	1.91%	2.12%	-1 bp	-22 bp
稅後純益	1,372		1,207	1,360	13.7	0.9
稀釋每股盈餘 (新台幣元) ⁽¹⁾	0.84		0.74	0.86		
每股淨值 (新台幣元) ⁽¹⁾	22.88					
資產總計	125,816		122,140	121,136		
負債總計	88,222		85,214	84,001		
股東權益總計	37,594		36,927	37,135		
淨營運資產	60,643		58,796	61,984		
淨營運現金流量	(781)		(3,992)	(6,416)		
關鍵指標 ⁽²⁾						
營運資產報酬率	12.3%		11.8%	12.0%	+52 bp	+31 bp
營運資產佔營收比率	0.15		0.16	0.18		
股東權益報酬率	14.7%		13.0%	15.5%	+166 bp	-78 bp
財務槓桿比例	0.93		0.78	0.91		

(1).加權平均流通在外股數

(2).年化

損益表

單位：新台幣百萬元

項目	3Q12 自結數	2Q12 實際數	與前期 比較	3Q11 實際數	與去年 比較
營業收入	98,331	90,961	8.1	87,917	11.8
營業成本	(93,413)	(86,177)	8.4	(83,149)	12.3
營業毛利	4,917	4,783	2.8	4,768	3.1
毛利率	5.00%	5.26%		5.42%	
營業費用	(3,050)	(3,049)	0.0	(2,907)	4.9
營業淨利	1,868	1,734	7.7	1,861	0.4
營業利益率	1.90%	1.91%		2.12%	
非營業項目	(229)	(79)	191.2	(180)	27.5
淨利息收入(支出)	(188)	(172)	8.9	(163)	15.3
其他	(42)	94		(17)	
稅前損益	1,639	1,656	(1.0)	1,681	(2.5)
所得稅費用	(265)	(449)	(41.1)	(320)	(17.2)
少數股權/會計原則變動	(2)	0		(1)	
稅後純益	1,372	1,207	13.7	1,360	0.9
純益率	1.40%	1.33%		1.55%	
稀釋每股盈餘 (新台幣元) ⁽¹⁾	0.84	0.74		0.86	
所得稅率 %	16%	27%		19%	

(1).加權平均流通在外股數

資產負債表

單位：新台幣百萬元

項目	3Q12		2Q12		3Q11	
	自結數	%	實際數	%	實際數	%
現金及約當現金	8,590	7	8,195	7	7,848	6
應收帳款及應收票據淨額	61,042	49	56,282	46	54,427	45
存貨淨額	36,636	29	39,077	32	39,805	33
流動資產	112,670	90	109,741	90	110,902	92
其他	13,146	10	12,400	10	10,234	8
資產總計	125,816	100	122,140	100	121,136	100
短期借款及一年內到期借款	40,519	32	35,186	29	39,289	32
應付帳款及應付票據淨額	37,034	29	36,564	30	32,249	27
其他	5,570	4	9,276	8	6,510	5
流動負債	83,123	66	81,026	66	78,048	64
長期借款	4,523	4	3,626	3	5,323	4
其他	576	0	562	0	630	1
負債總計	88,222	70	85,214	70	84,001	69
股東權益總計	37,594	30	36,927	30	37,135	31
關鍵指標⁽¹⁾						
淨營運資產 (新台幣百萬元)	60,643		58,796		61,984	
平均收現天數	54		54		53	
平均存貨週轉天數	37		40		42	
平均銷貨天數	36		37		35	
淨營運現金週期 (天數)	55		57		61	
流動比率	136%		135%		142%	
財務槓桿比例	0.93		0.78		0.91	

(1). 年化

現金流量表

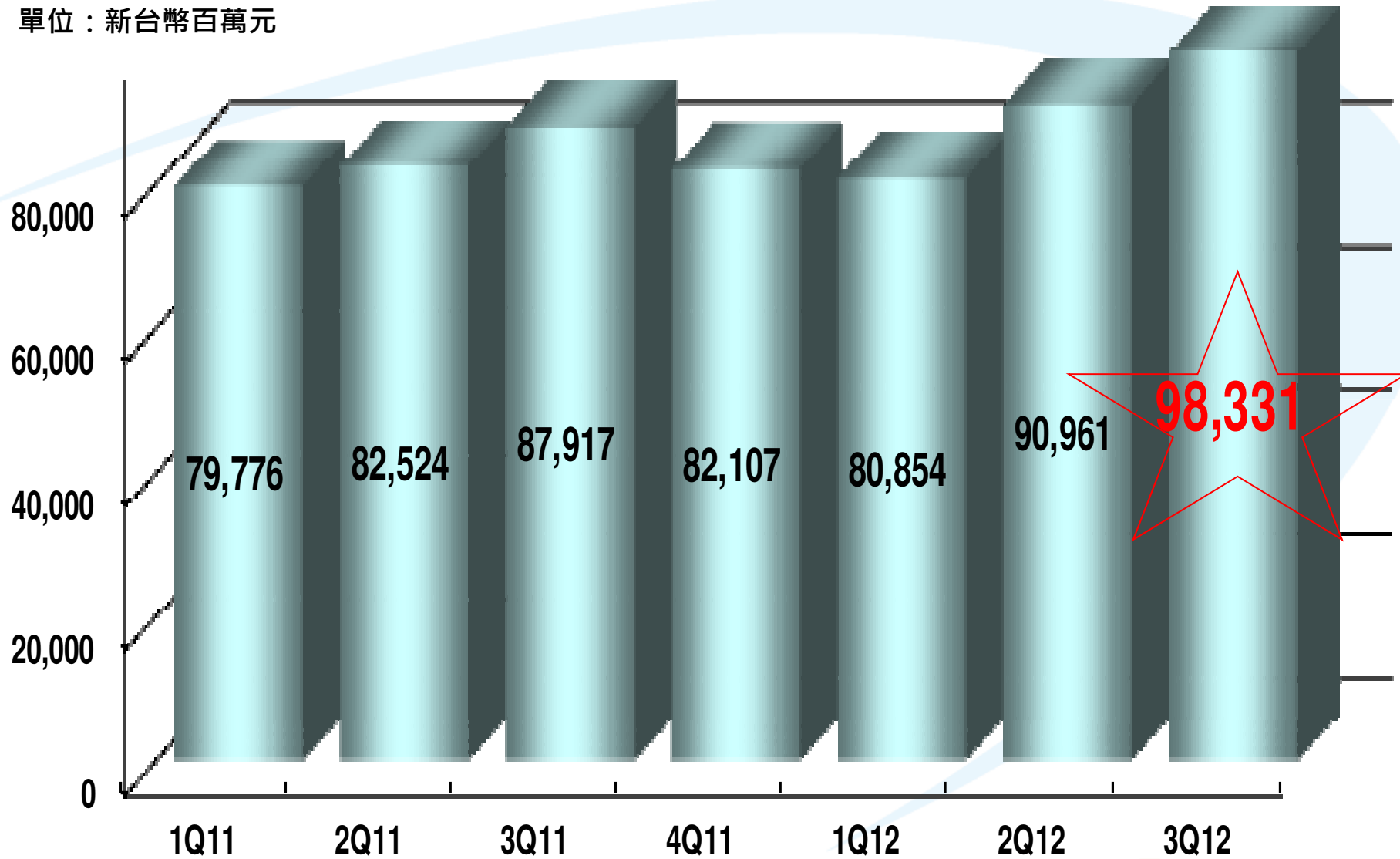
單位：新台幣百萬元

項目	3Q12 自結數	2Q12 實際數	3Q11 實際數
-稅後純益 ⁽¹⁾	1,374	1,206	1,362
-淨營運資產減少(增加)	(1,807)	(6,172)	(7,761)
-其他	(347)	974	(17)
營業活動之淨現金流入(流出)	(781)	(3,992)	(6,416)
-其他金融資產減少(增加)	528	212	(467)
-資本支出減少(增加)	(393)	(468)	(56)
-其他	(90)	197	(242)
投資活動之淨現金流入(流出)	46	(60)	(766)
-借款減少(增加)	6,182	4,236	9,202
-現金股利發放	(4,305)	-	(3,051)
-其他	(17)	(50)	(38)
融資活動之淨現金流入(流出)	1,860	4,186	6,113
合併個體變動影響數	(1,044)	(507)	-
匯率影響數	308	397	1,568
本期現金及約當現金增加(減少)	390	24	498
期末現金及約當現金餘額	8,538	8,148	7,566

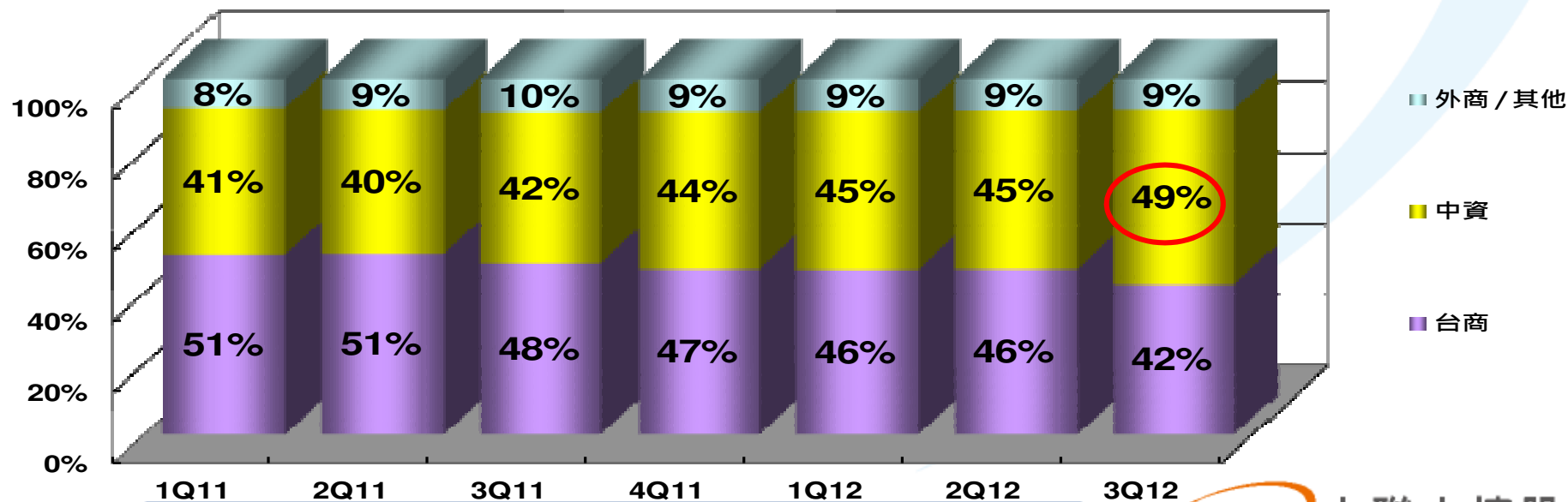
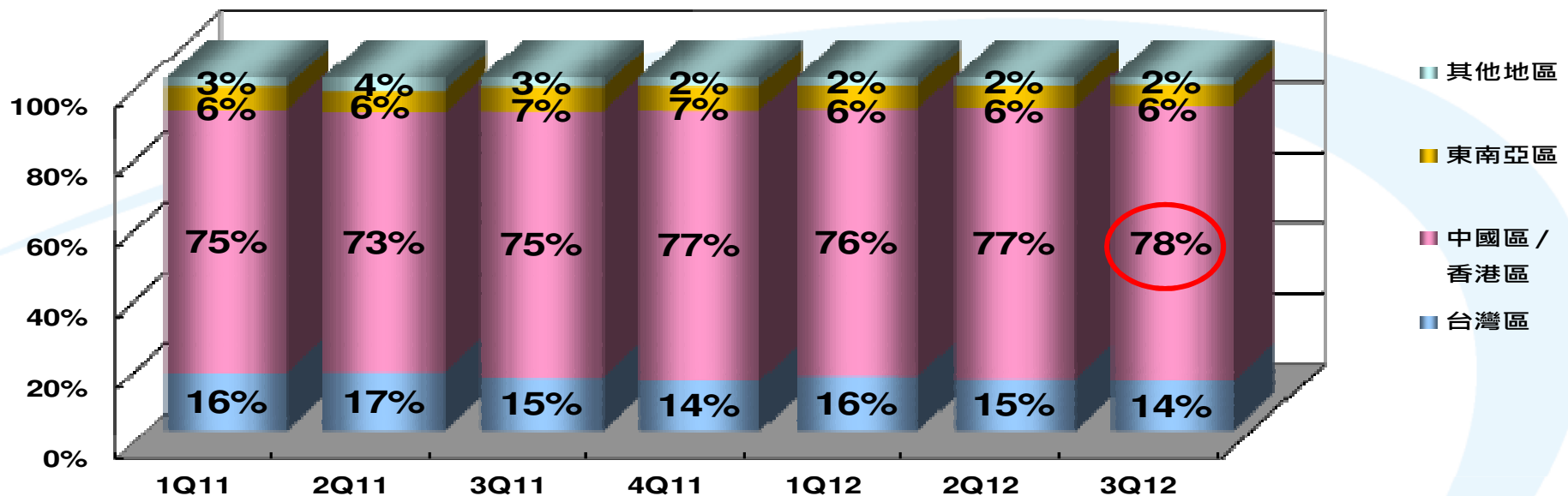
(1). 包含少數股權

合併營收

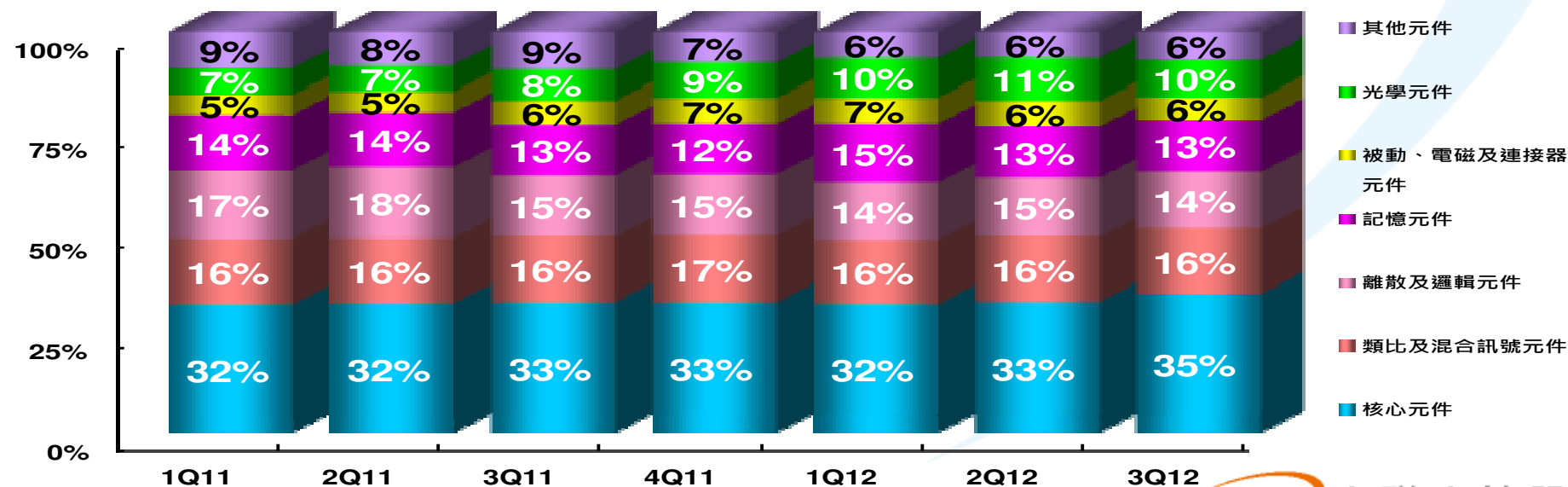
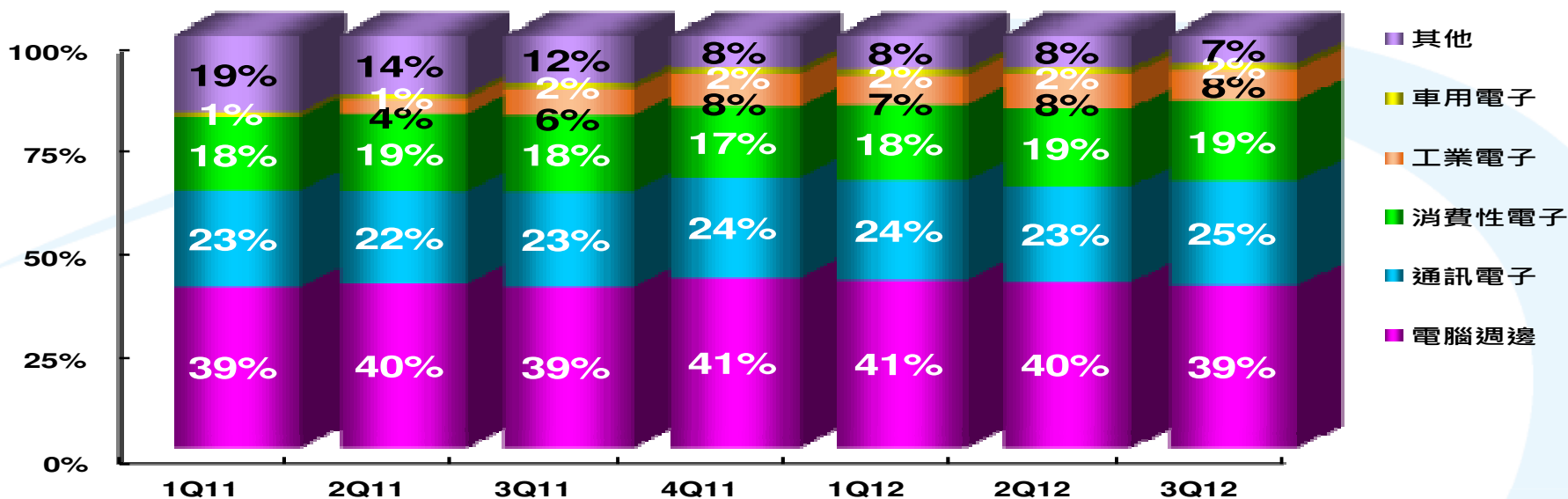
單位：新台幣百萬元



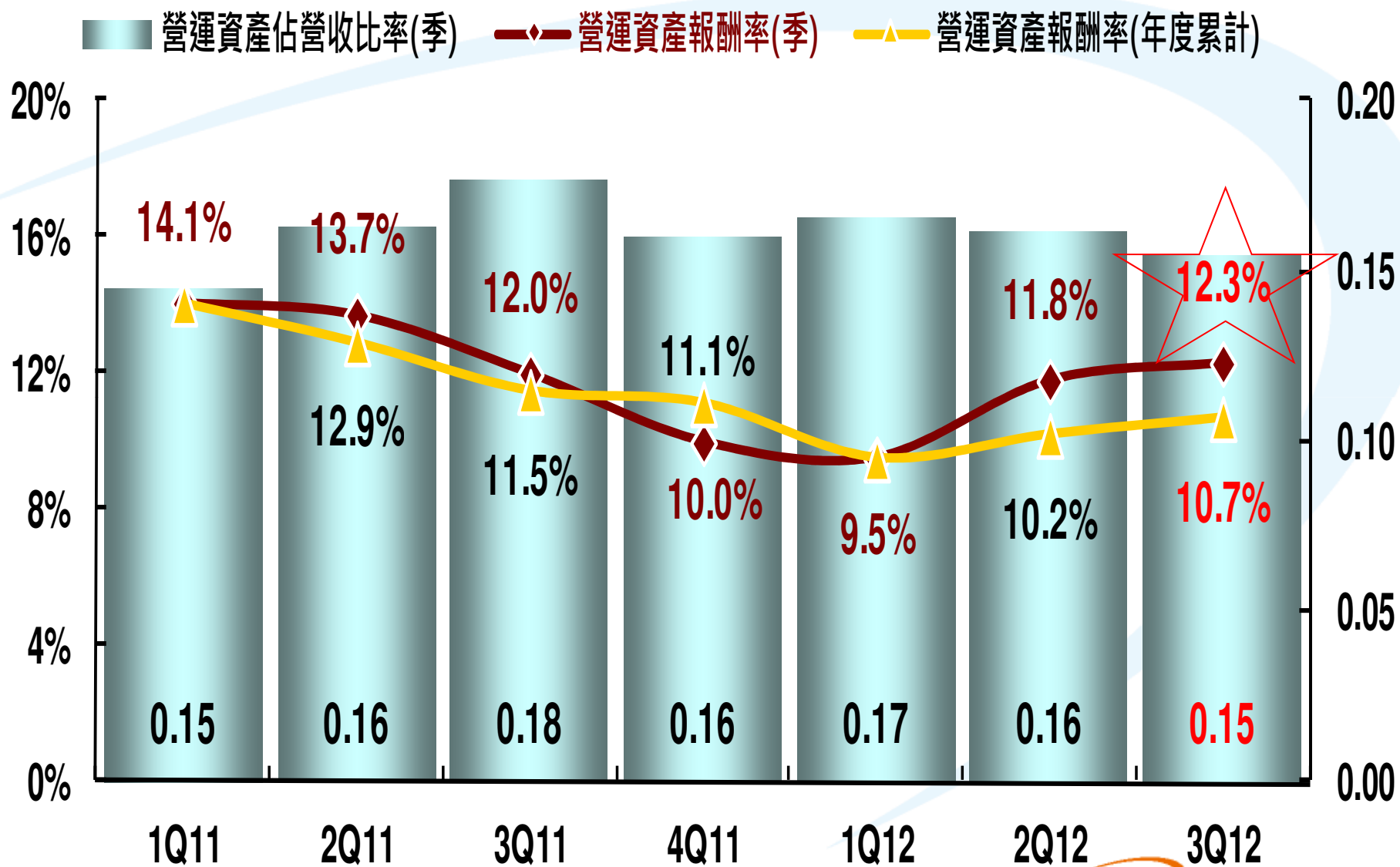
2012年第三季營收比重-銷售區域別 與 客戶別



2012年第三季營收比重-產品應用別 與 產品別

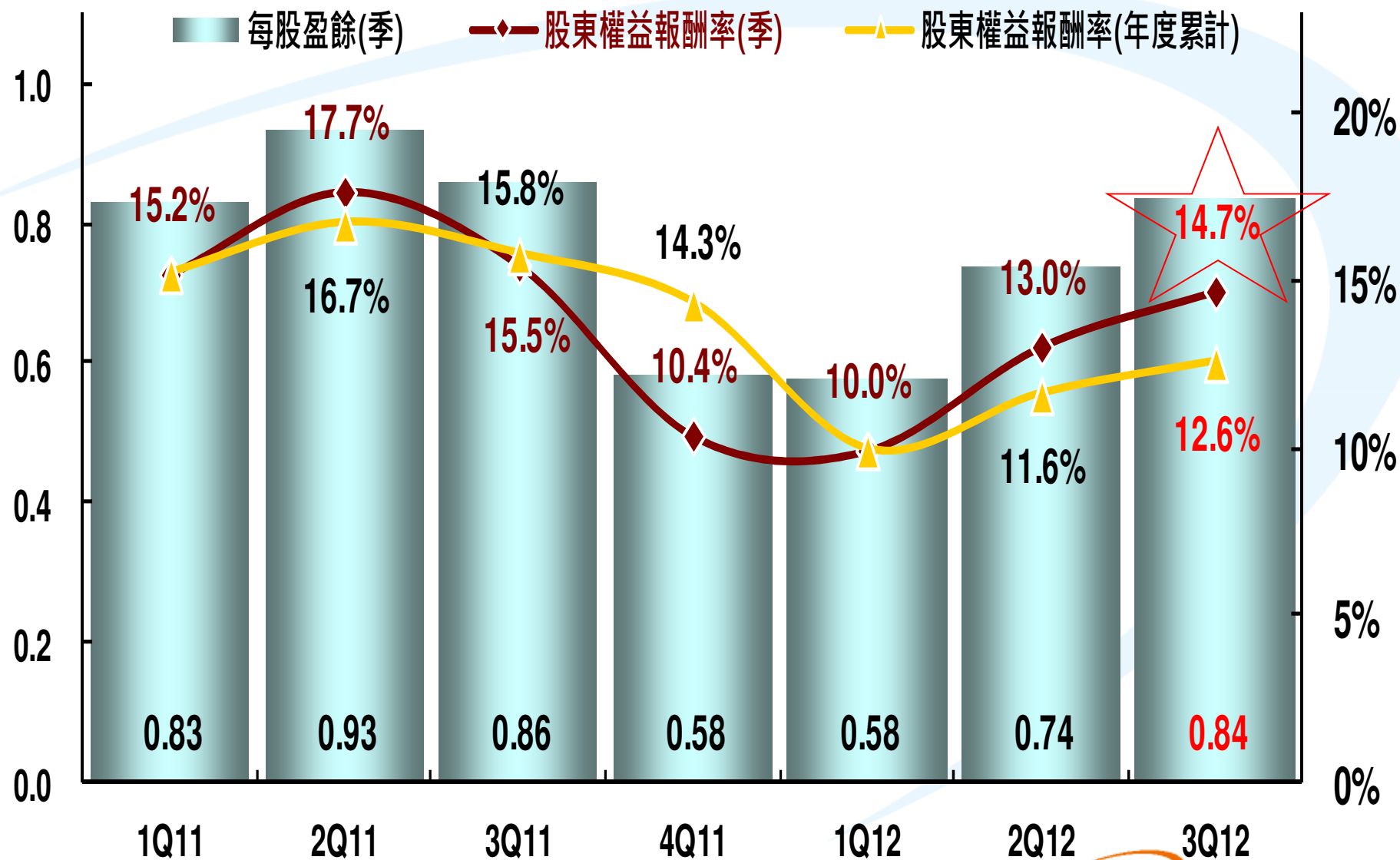


營運資產報酬率 及 營運資產佔營收比率

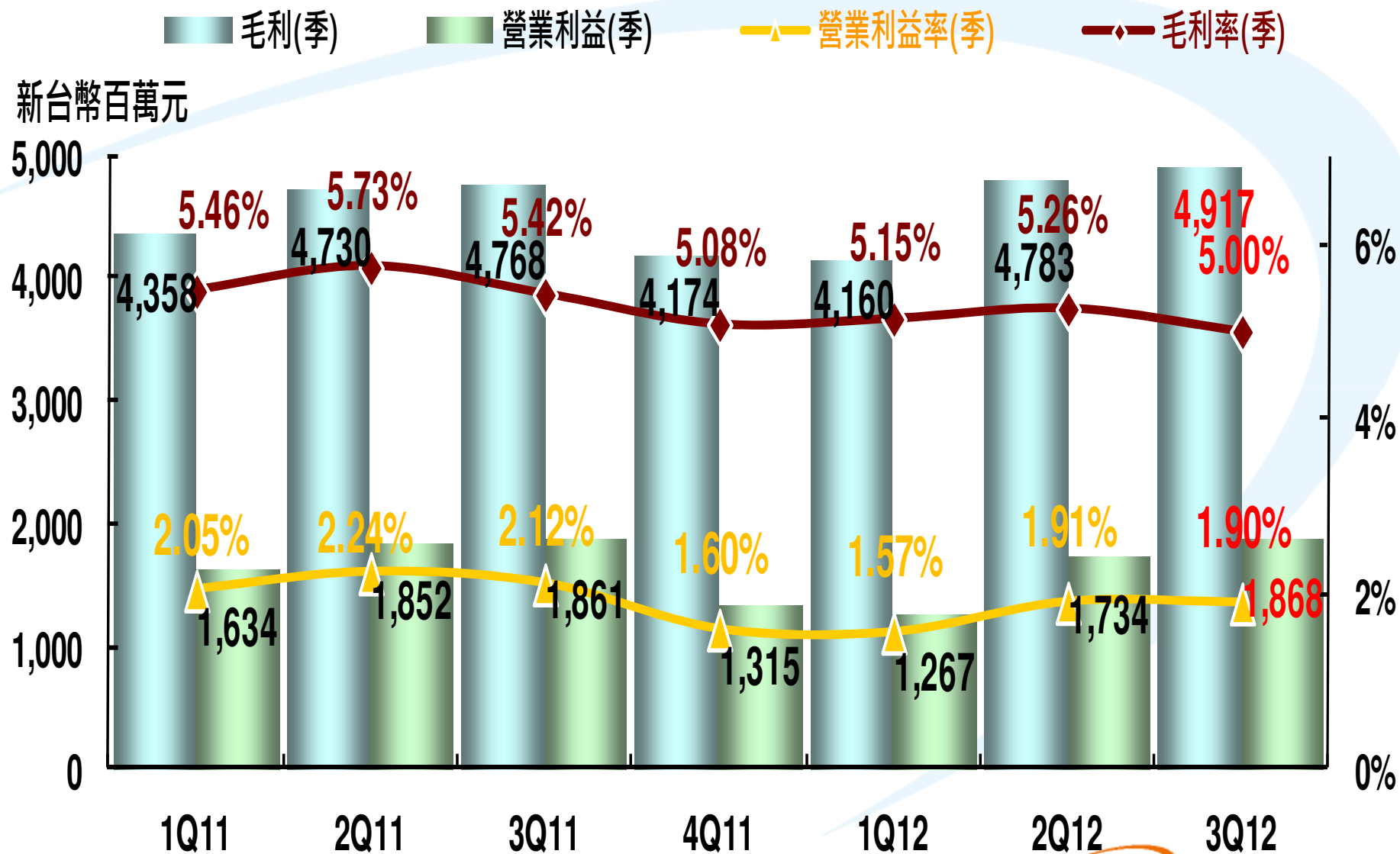


股東權益報酬率 及 每股盈餘

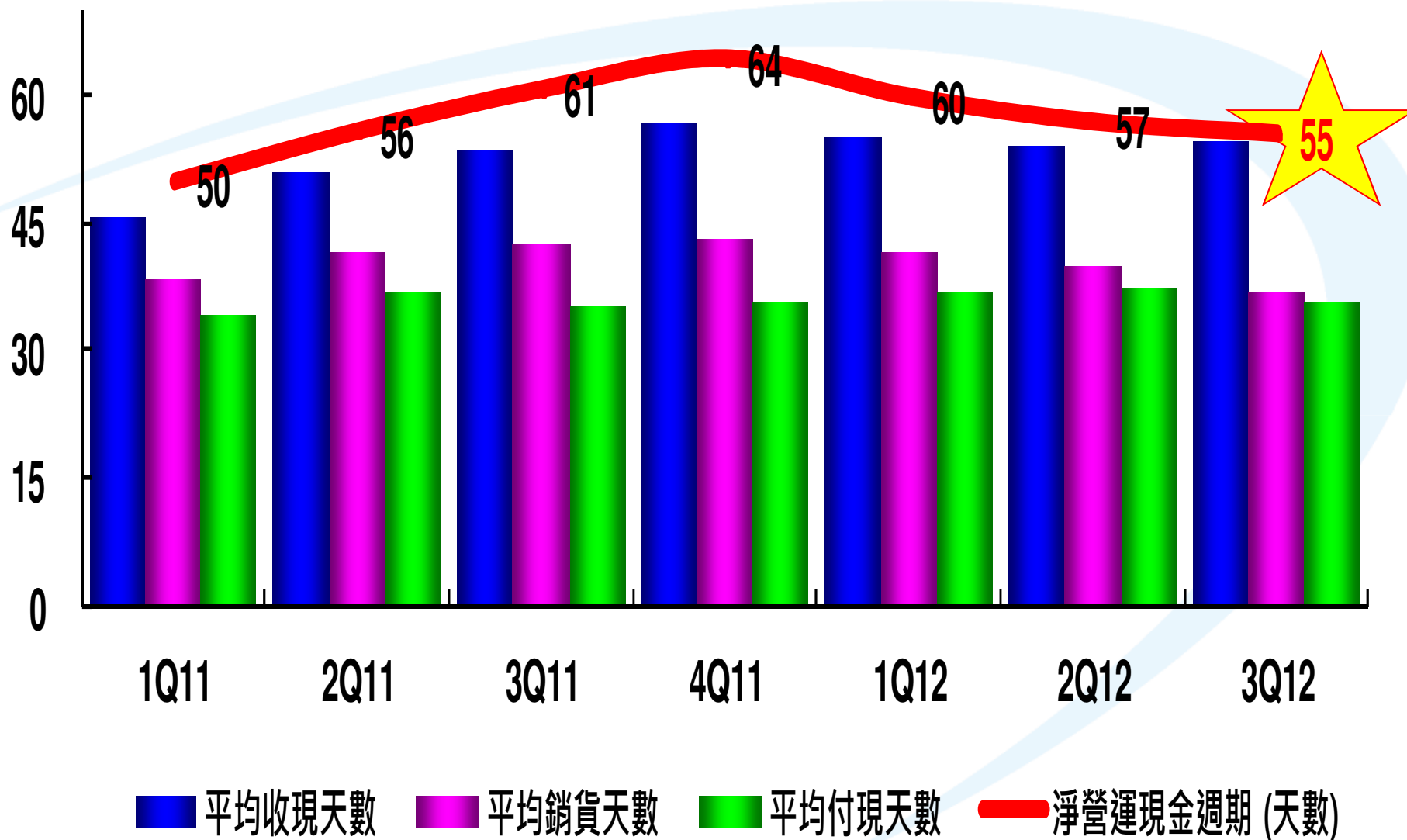
新台幣元



毛利率及營業利益率



營運現金週期



2012年第四季業績展望

基於目前對營運的展望及匯率的假設，本公司預期：

- 假設2012年第四季平均匯率為**29.4**，合併營收約介於新台幣**880**億到**930**億之間。
- 毛利率約介於**4.95%**到**5.15%**之間。
- 營業利益率約介於**1.6%**到**1.8%**之間。

近期重要事件摘要

■ 2012年第三季推出57個解決方案：



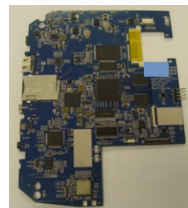
- ▶ 力推多媒體處理器應用方案 2012-09-26
- ▶ 推出應用處理器-多媒體盒方案與產品週邊方案 2012-09-26
- ▶ 推出高清 Android 多媒體播放盒方案 2012-09-26
- ▶ 推出多媒體盒解決方案 2012-09-26
- ▶ 推出多媒體盒主被動元件整合解決方案 2012-09-26
- ▶ 推出网络媒体播放器 NMP BOX 与产品周边方案 2012-09-26
- ▶ 推出 Android Box/MID 解决方案 2012-09-26
- ▶ 推出 Set Top Box 解决方案，滿足 USB、ESD、EMI、IRM 等多種應用需求 2012-09-12
- ▶ 力推機上盒(STB)之完整解決方案 2012-09-12
- ▶ 推出新系列機上盒 IC 2012-09-12
- ▶ 推出 Android 系統機上盒方案 2012-09-12
- ▶ 力推 Digital IP TV 方案 2012-09-12
- ▶ 推出新一代高清互動機上盒方案系列 2012-09-12
- ▶ 力推高性价比 STB 周边产品解决方案 2012-09-12
- ▶ 推出代表的高清数字卫星机顶盒方案。 2012-09-12



- ▶ 力推 NFC 電子錢包解決方案整合於 Android 4.1 平板電腦並實現 Google 電子錢包等創新應用 2012-08-15
- ▶ 推出近距離無線通訊器材主、被動元件解決方案 2012-08-15
- ▶ 力推 SIP 應用於 NFC 行動式裝置 2012-08-15
- ▶ 推出搭配手機的 NFC 解決方案 2012-08-15
- ▶ 推出 NFC 技術的電子錢包方案 2012-08-15
- ▶ 推出居家智能顯示控制解決方案 2012-08-01
- ▶ 主推遠端醫療照護 SoC 元件 2012-08-01
- ▶ 推出 sensor 可應用遠端醫療監控方案 2012-08-01
- ▶ 推出遠端醫療照護解決方案 2012-08-01
- ▶ 力推 eMMC Flash 系列產品適用於遠端醫療照護方案 2012-08-01
- ▶ 推出 NFC 解決方案，適用於醫療照顧上的運用 2012-08-01
- ▶ 推出蓝牙 4.0 无线传输技术的远距医疗方案 2012-08-01
- ▶ 推出智能家居完整解決方案 2012-08-01
- ▶ 推出应用于远程医疗照护解决方案 2012-08-01



Car Audio Solution



MID Solution



TV Solution



Car LDWS Solution

近期重要事件摘要

■ 2012年第三季推出57個解決方案：



- ▶ 推出 CMOS Sensor 汽车安全领域应用方案 2012-08-29
- ▶ 推出车用传感器之主、被动组件最佳解决方案 2012-08-29
- ▶ 力推新一代 VGA 图像传感器适用于 IPCAM/监控...等产品 2012-08-29
- ▶ 推出车用传感器方案 2012-08-29
- ▶ 推出车用传感器应用方案 2012-08-29
- ▶ 力推最新車聯網應用 – 雙網路、併發車載 Wi-Fi 網路功能 2012-07-04



- ▶ 推出 NFC 解决方案，用於其最新開發的智慧電表產品 2012-07-18
- ▶ 推出安全、性能、成本兼備之智慧電網解決方案 2012-07-18
- ▶ 提供創新解決方案 推動節能革命發展電能計量晶片，為全球首款用於非計費式電能計量的 32 位元 ARM®解決方案 2012-07-18
- ▶ 推出智慧綠色能源管理解決方案 2012-07-18
- ▶ 推出智慧電網之主、被動組件解決方案 2012-07-18
- ▶ 力推無線抄表系統的前端設計方案 2012-07-18
- ▶ 推出 E-METER 产品方案介绍 2012-07-18
- ▶ 推出一系列智能电网的智能终端解决方案 2012-07-18

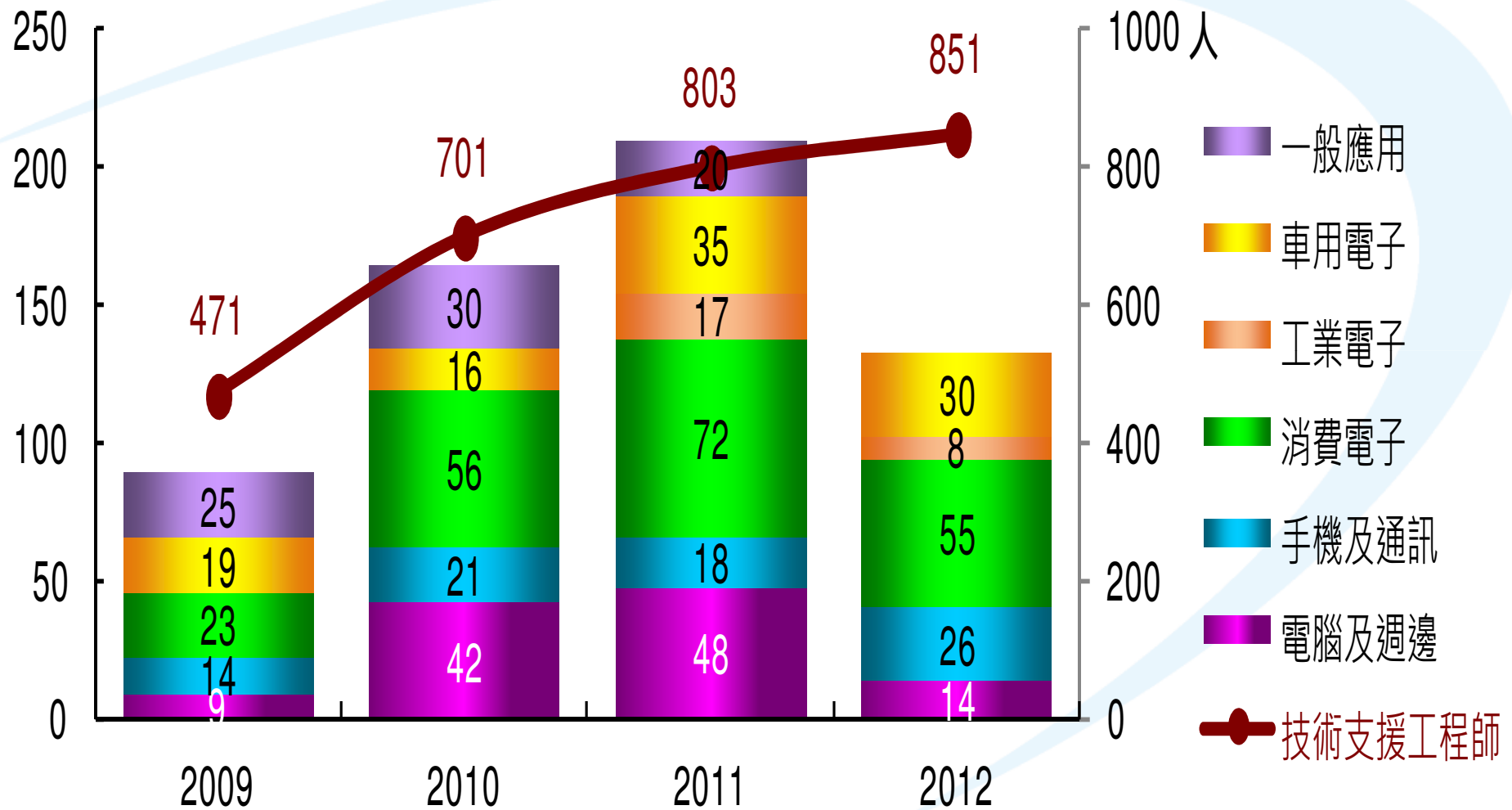


- ▶ 推出嵌入式整合式晶片組，以提昇整體高解析度顯示效果 2012-08-29
- ▶ 推出伺服器 之主、被動元件解決方案 2012-08-29
- ▶ 力推 IPC 工業電腦解決方案 2012-08-29
- ▶ 推出微型伺服器解決方案 2012-08-29
- ▶ 推出高效能伺服器解決方案 2012-08-29
- ▶ 力推伺服器周邊元件整體方案雲端時代周邊元件產品的第一選擇 2012-08-29



- ▶ 力推微型基地台解決方案 2012-07-04
- ▶ 推出 Wireless AP 系列先進技術解決方案 2012-07-04
- ▶ 力推高度整合的無線通訊模組解決方案 2012-07-04
- ▶ 推出適用於平板電腦、智慧型手機等應用高效能無線通訊方案 2012-07-04
- ▶ 推出無線網路之主、被動組件最佳解決方案 2012-07-04
- ▶ 力推提供业界一流 WiFi/Wireless AP 射頻解決方案 2012-07-04
- ▶ 力推多界面读卡器方案為金融業電子支付及物聯網行業提供低成本高可靠性的读卡設備 2012-07-04
- ▶ 推出節能型 IEEE 802.11n 無線局域網路路由器解決方案 2012-07-04

近期重要事件摘要



<http://www.WPGholdings.com>
IR@WPGholdings.com