WPG Holdings

# 大聯大投資控股股份有限公司
# (3702.TT/3702.TW)
# 2015年第三季法人說明會

2015年11月3日

# Safe Harbor Notice

- **These forward-looking statements, which may include statements regarding WPG' future results of operations, financial condition or business prospects, are subject to significant risks and uncertainties and are based on WPG' current expectations.**

- **Actual results may differ materially from those expressed or implied in these forward-looking statements for a variety of reasons, including, among other things: the cyclical nature of our industry; our dependence on introducing new products on a timely basis; our dependence on growth in the demand for our products; our ability to compete effectively; our ability to successfully expand our capacity; our dependence on key personnel; general economic and political conditions, including those related to the IC industry; possible disruptions in commercial activities caused by natural and human-induced disasters, including terrorist activity and armed conflict; and fluctuations in foreign currency exchange rates.**

- **In addition, beginning on January 1, 2013, any financial information contained here within is presented in conformity with TIFRS (International Financial Reporting Standards as endorsed for use in R.O.C.). We have historically presented our consolidated financial statements in accordance with ROC GAAP, including our consolidated financial statements for the year ended December 31, 2012.**

- **Our release of financial forecasts and forward-looking statements at any particular time does not create any duty of disclosure beyond that which is imposed by law, and we expressly disclaim any obligation to publicly update or revise any forecasts or forward-looking statements, whether as a result of new information, future events or otherwise.**

# 會議議程

| | |
|---|---|
| 致歡迎詞 | |
| 2015年第三季營運成果及<br>2015年第四季業績展望 | 袁興文 財務長 |
| 問與答 | 林春杰 副總<br>袁興文 財務長 |

# 2015年第三季營運成果

單位：新台幣百萬元

| 項目 | 3Q15 | 3Q15 業績展望 | 2Q15 | 3Q14 | 與前期比較 | 與去年比較 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 營業收入 | 140,469 | 128 ~ 134B | 124,453 | 119,349 | 12.9 | 17.7 |
| 毛利率 | 4.05% | 4.2% ~ 4.5% | 4.32% | 4.45% | -27 bp | -41 bp |
| 營業費用 | (3,341) | | (3,297) | (3,216) | 1.3 | 3.9 |
| 營業淨利 | 2,342 | | 2,078 | 2,097 | 12.7 | 11.7 |
| 營業利益率 | 1.67% | 1.6% ~ 1.8% | 1.67% | 1.76% | -0.2 bp | -9 bp |
| 稅後純益 | 1,615 | | 1,161 | 1,554 | 39.1 | 3.9 |
| 基本每股盈餘 (新台幣元)(1) | 0.98 | | 0.70 | 0.94 | | |
| 每股淨值 (新台幣元)(1) | 28.30 | | | | | |
| 資產總計 | 189,029 | | 166,752 | 157,697 | | |
| 負債總計 | 141,607 | | 124,332 | 115,992 | | |
| 股東權益總計 | 47,422 | | 42,420 | 41,705 | | |
| 淨營運資產 | 97,624 | | 90,458 | 81,601 | | |
| 淨營運現金流量 | (6,744) | | (5,884) | (3,730) | | |
| 關鍵指標(2) | | | | | | |
| 營運資產報酬率 | *9.6%* | | *9.2%* | *10.3%* | +41 bp | -68 bp |
| 營運資產佔營收比率 | *0.17* | | *0.18* | *0.17* | | |
| 股東權益報酬率 | *14.1%* | | *10.7%* | *15.2%* | +338 bp | -119 bp |
| 財務槓桿比例 | 1.35 | | 1.33 | 1.23 | | |

(1).加權平均流通在外股數

(2).年化

係公司內部依中華民國國際財務報導準則(TIFRS)自行結算數，未經會計師查核。

# 綜合損益表

單位：新台幣百萬元

| 項目 | 3Q15 | 2Q15 | 與前期比較 | 3Q14 | 與去年比較 |
|---|---|---|---|---|---|
| 營業收入 | 140,469 | 124,453 | 12.9 | 119,349 | 17.7 |
| 營業成本 | (134,786) | (119,078) | 13.2 | (114,036) | 18.2 |
| 營業毛利 | 5,683 | 5,375 | 5.7 | 5,313 | 7.0 |
| 毛利率 | 4.05% | 4.32% | | 4.45% | |
| 營業費用 | (3,341) | (3,297) | 1.3 | (3,216) | 3.9 |
| 營業淨利 | 2,342 | 2,078 | 12.7 | 2,097 | 11.7 |
| 營業利益率 | 1.67% | 1.67% | | 1.76% | |
| 非營業項目 | (385) | (224) | 72.2 | (241) | 59.5 |
| 淨利息收入(支出) | (351) | (323) | 8.5 | (299) | 17.4 |
| 其他 | (34) | 100 | | 57 | |
| 稅前損益 | 1,957 | 1,854 | 5.5 | 1,856 | 5.5 |
| 所得稅費用 | (341) | (690) | (50.6) | (298) | 14.3 |
| 少數股權/會計原則變動 | (1) | (3) | | (3) | |
| 稅後純益 | 1,615 | 1,161 | 39.1 | 1,554 | 3.9 |
| 純益率 | 1.15% | 0.93% | | 1.30% | |
| 基本每股盈餘 (新台幣元)(1) | 0.98 | 0.70 | | 0.94 | |
| 所得稅率 % | 17% | 37% | | 16% | |

(1).加權平均流通在外股數

係公司內部依中華民國國際財務報導準則(TIFRS)自行結算數，未經會計師查核。

# 資產負債表

單位：新台幣百萬元

| 項目 | 3Q15 | % | 2Q15 | % | 3Q14 | % |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 現金及約當現金 | 10,244 | 5 | 8,555 | 5 | 10,685 | 7 |
| 應收帳款及應收票據淨額 | 93,450 | 49 | 81,457 | 49 | 80,061 | 51 |
| 存貨淨額 | 60,654 | 32 | 55,823 | 33 | 47,738 | 30 |
| 流動資產 | 175,148 | 93 | 153,014 | 92 | 143,886 | 91 |
| 其他 | 13,881 | 7 | 13,738 | 8 | 13,811 | 9 |
| 資產總計 | 189,029 | 100 | 166,752 | 100 | 157,697 | 100 |
| 短期借款及一年內到期借款 | 62,505 | 33 | 53,260 | 32 | 49,373 | 31 |
| 應付帳款及應付票據淨額 | 56,480 | 30 | 46,822 | 28 | 46,198 | 29 |
| 其他 | 8,212 | 4 | 10,723 | 6 | 6,562 | 4 |
| 流動負債 | 127,197 | 67 | 110,805 | 66 | 102,133 | 65 |
| 長期借款 | 13,435 | 7 | 12,656 | 8 | 12,933 | 8 |
| 其他 | 975 | 1 | 870 | 1 | 926 | 1 |
| 負債總計 | 141,607 | 75 | 124,332 | 75 | 115,992 | 74 |
| 股東權益總計 | 47,422 | 25 | 42,420 | 25 | 41,705 | 26 |
| 關鍵指標(1) | | | | | | |
| 淨營運資產 (新台幣百萬元) | 97,624 | | 90,458 | | 81,601 | |
| 平均收現天數 | 57 | | 56 | | 59 | |
| 平均銷貨天數 | 39 | | 43 | | 36 | |
| 平均付現天數 | 35 | | 35 | | 35 | |
| 淨營運現金週期天數 | 61 | | 64 | | 60 | |
| 流動比率 | 138% | | 138% | | 141% | |
| 財務槓桿比例 | 1.35 | | 1.33 | | 1.23 | |

(1).年化

係公司內部依中華民國國際財務報導準則(TIFRS)自行結算數，未經會計師查核。

# 現金流量表

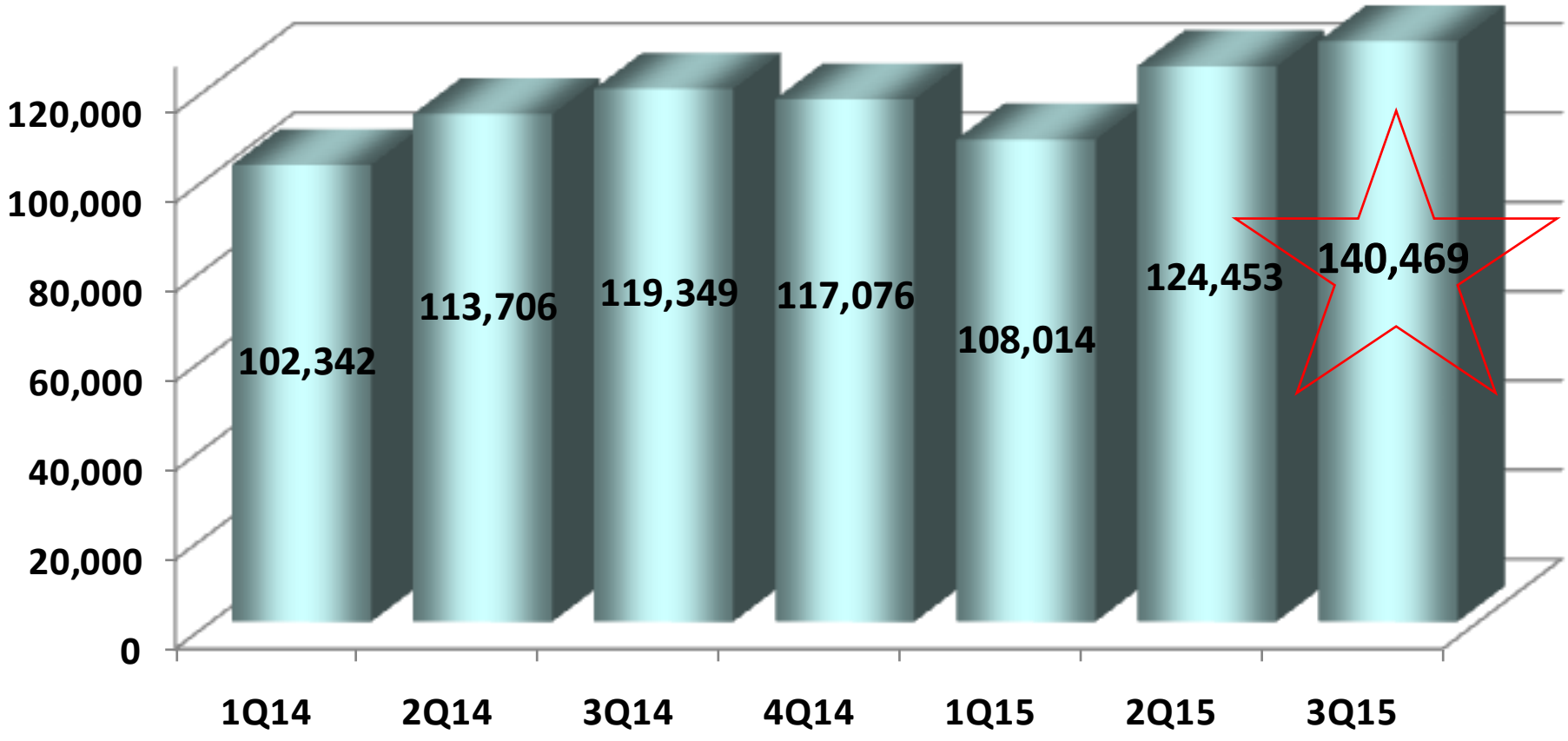
單位：新台幣百萬元

| 項目 | 3Q15 | 2Q15 | 3Q14 |
|---|---|---|---|
| -稅前純益 | 1,957 | 1,854 | 1,856 |
| -淨營運資產減少(增加) | (7,166) | (7,561) | (6,653) |
| -其他 | (1,535) | (177) | 1,068 |
| **營業活動之淨現金流入(流出)** | **(6,744)** | **(5,884)** | **(3,730)** |
| -其他金融資產減少(增加) | (1,022) | (235) | (167) |
| -資本支出減少(增加) | 63 | (22) | (24) |
| -對子公司之收購 | - | (56) | - |
| -其他 | (20) | 75 | 15 |
| **投資活動之淨現金流入(流出)** | **(979)** | **(238)** | **(176)** |
| -借款減少(增加) | 10,004 | 6,268 | 8,035 |
| -現金股利發放 | (4,139) | - | (3,808) |
| -其他 | 76 | (55) | (10) |
| **籌資活動之淨現金流入(流出)** | **5,941** | **6,213** | **4,217** |
| **匯率影響數** | **3,472** | **(875)** | **714** |
| **本期現金及約當現金增加(減少)** | **1,689** | **(784)** | **1,025** |
| **期末現金及約當現金餘額** | **10,190** | **8,501** | **10,670** |

係公司內部依中華民國國際財務報導準則(TIFRS)自行結算數，未經會計師查核。

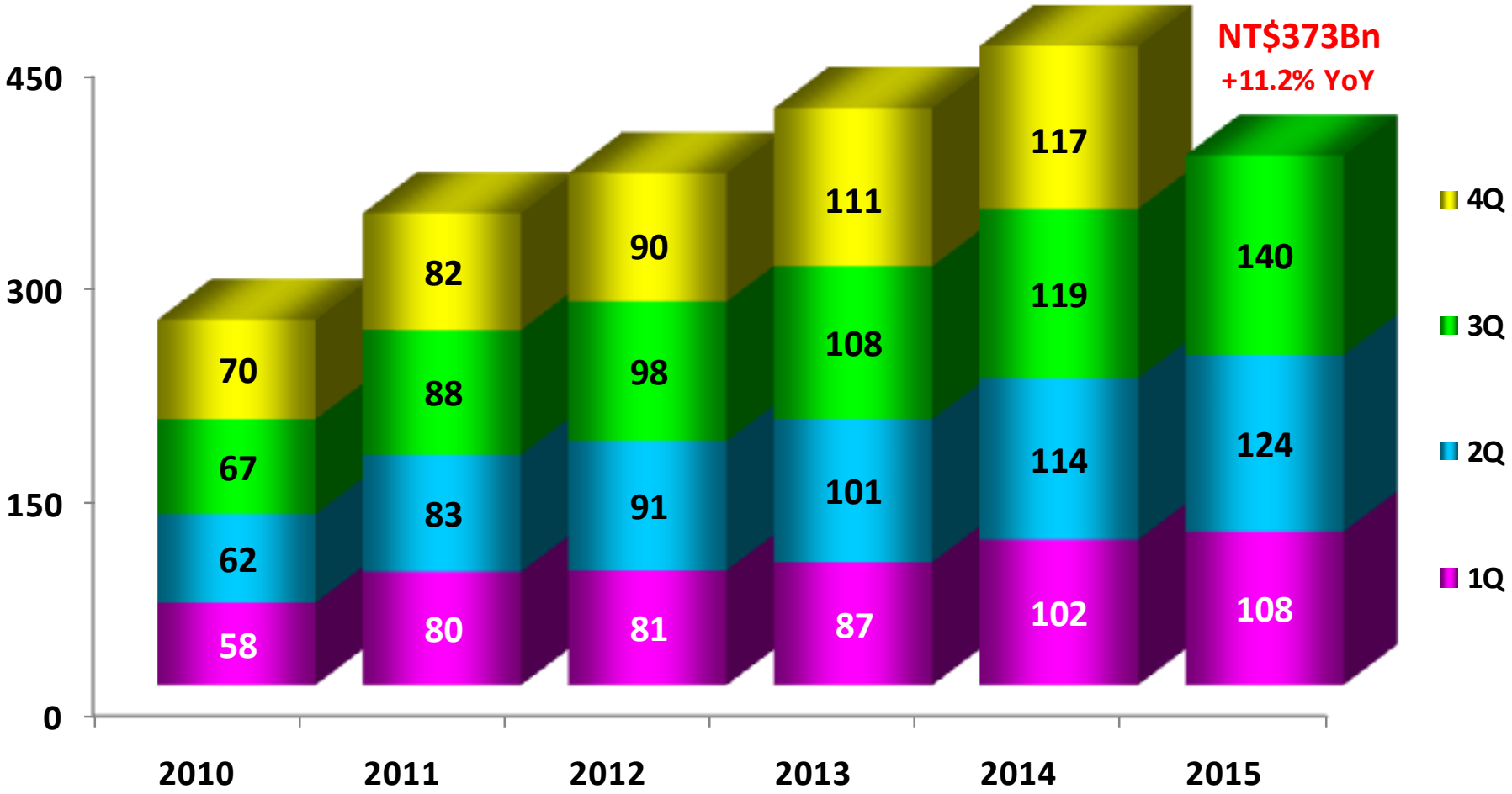
# 合併營收

單位：新台幣百萬元

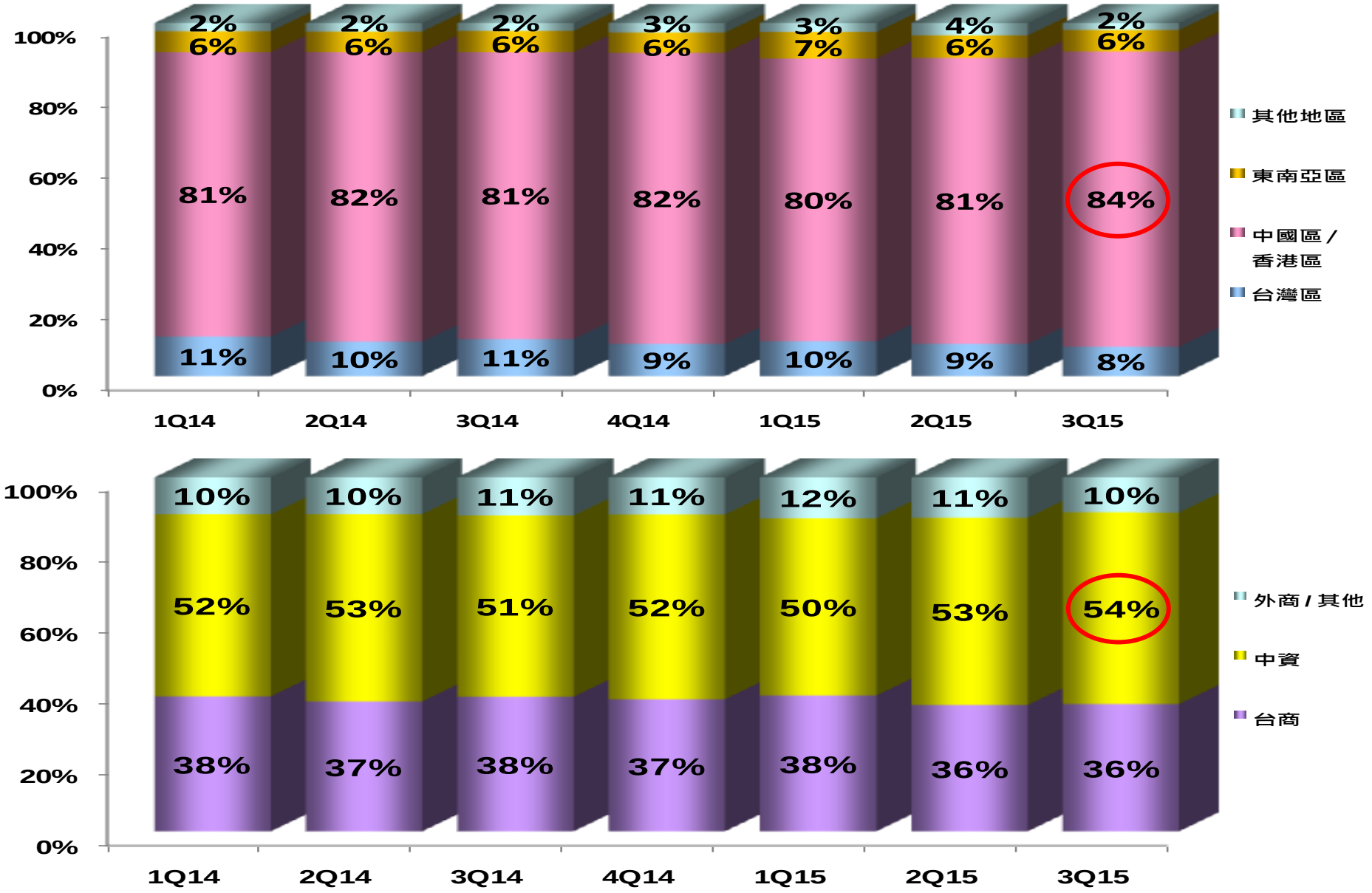


# 合併營收

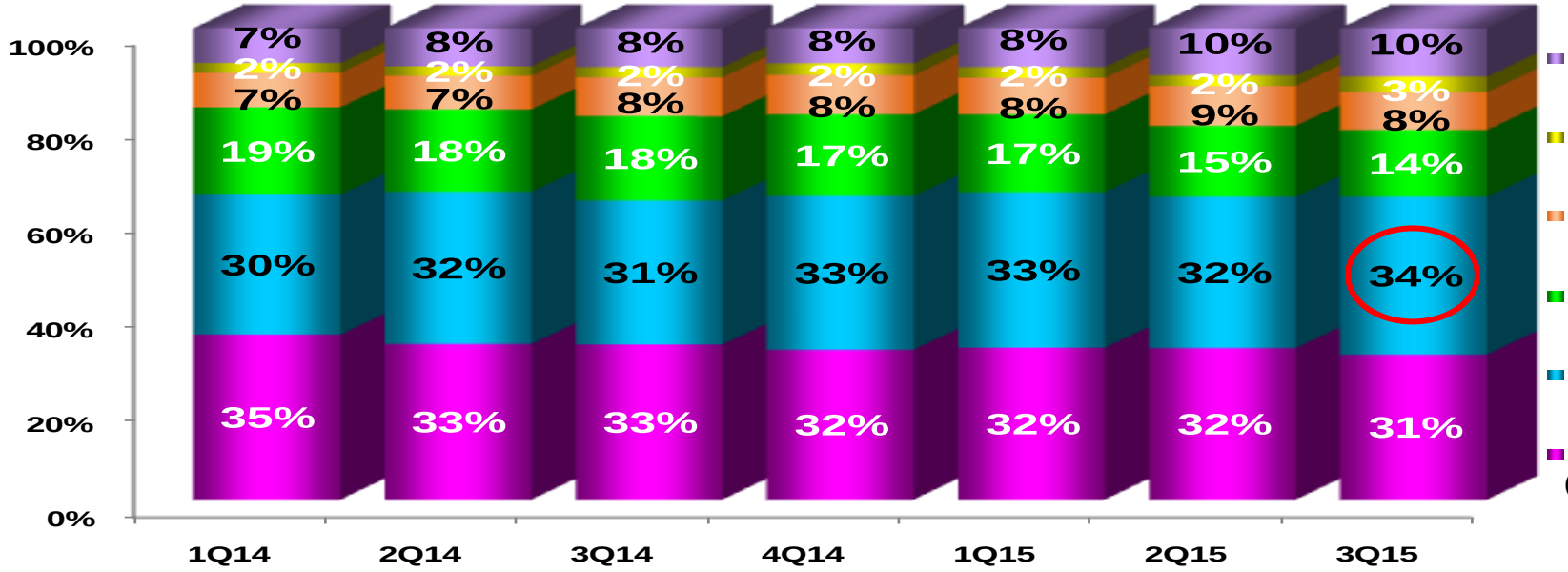
單位：新台幣十億元

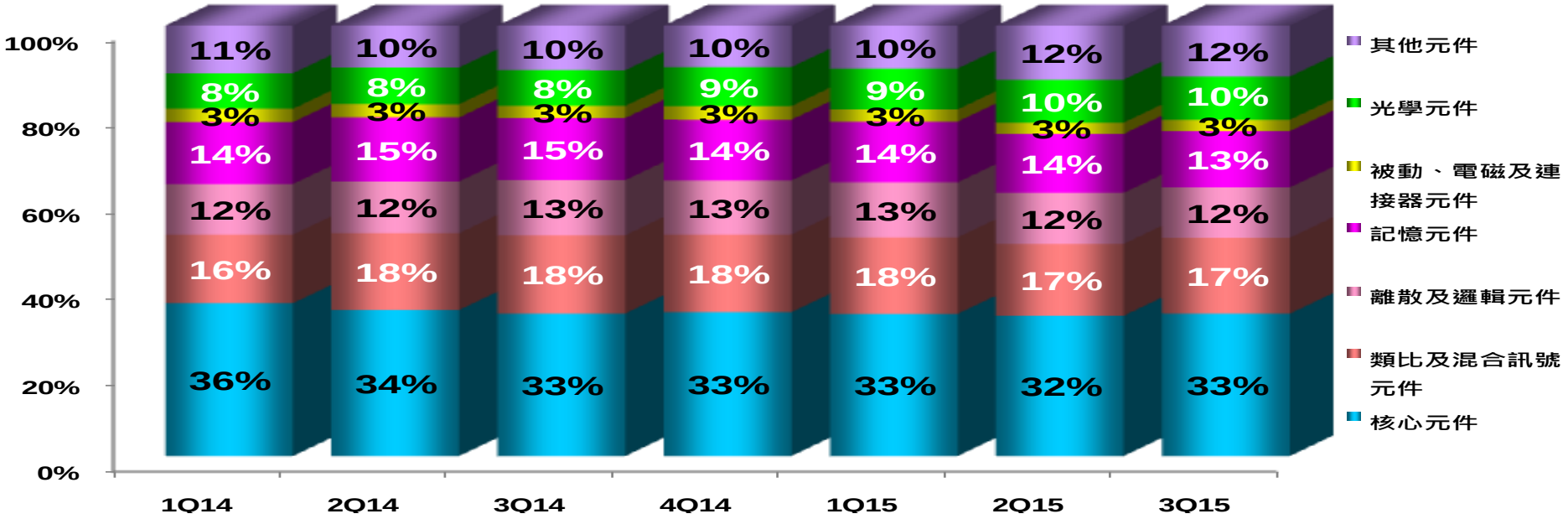


# 2015年第三季營收比重-銷售區域別 與 客戶別

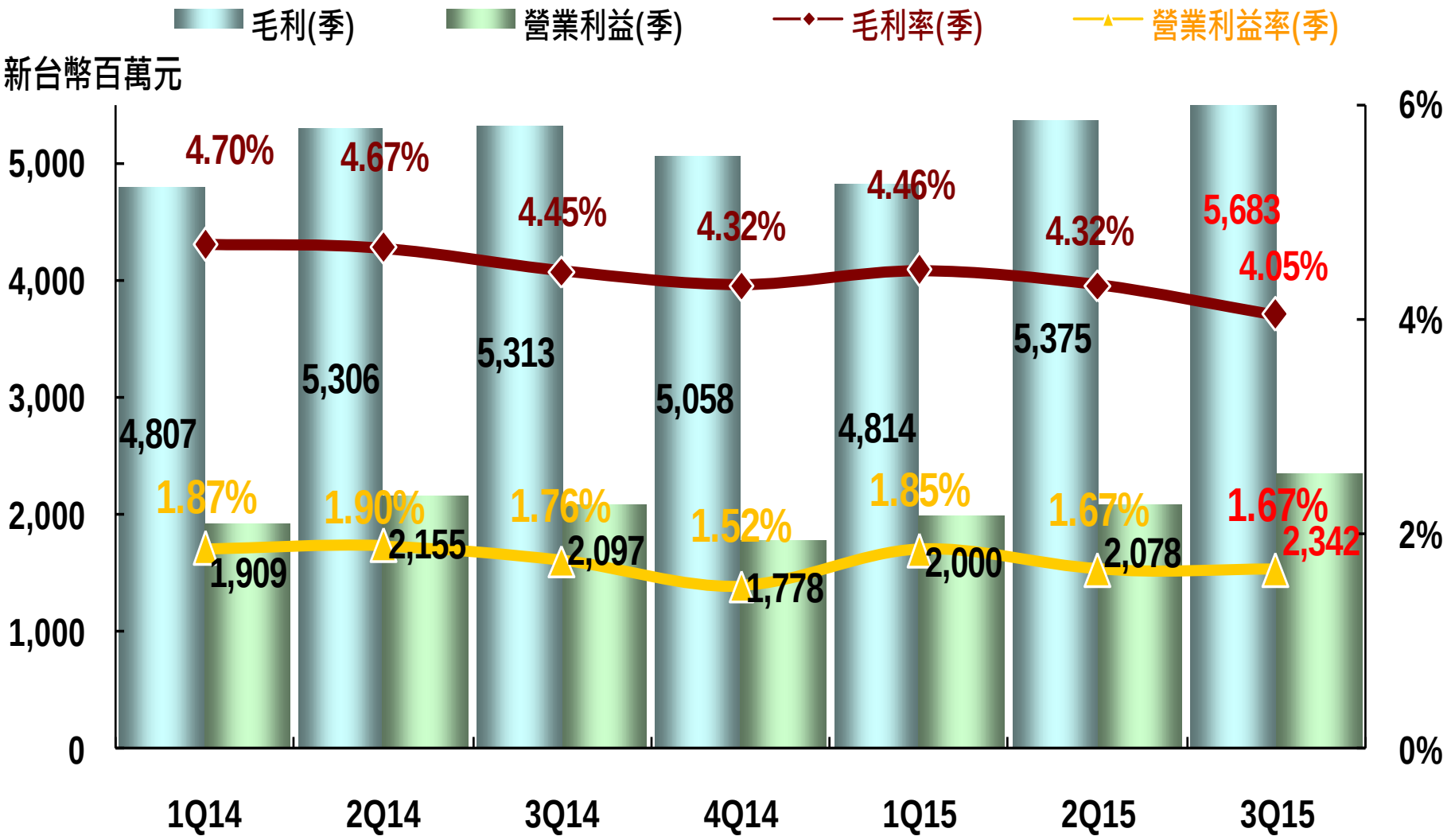


# 2015年第三季營收比重-產品應用別 與 產品別

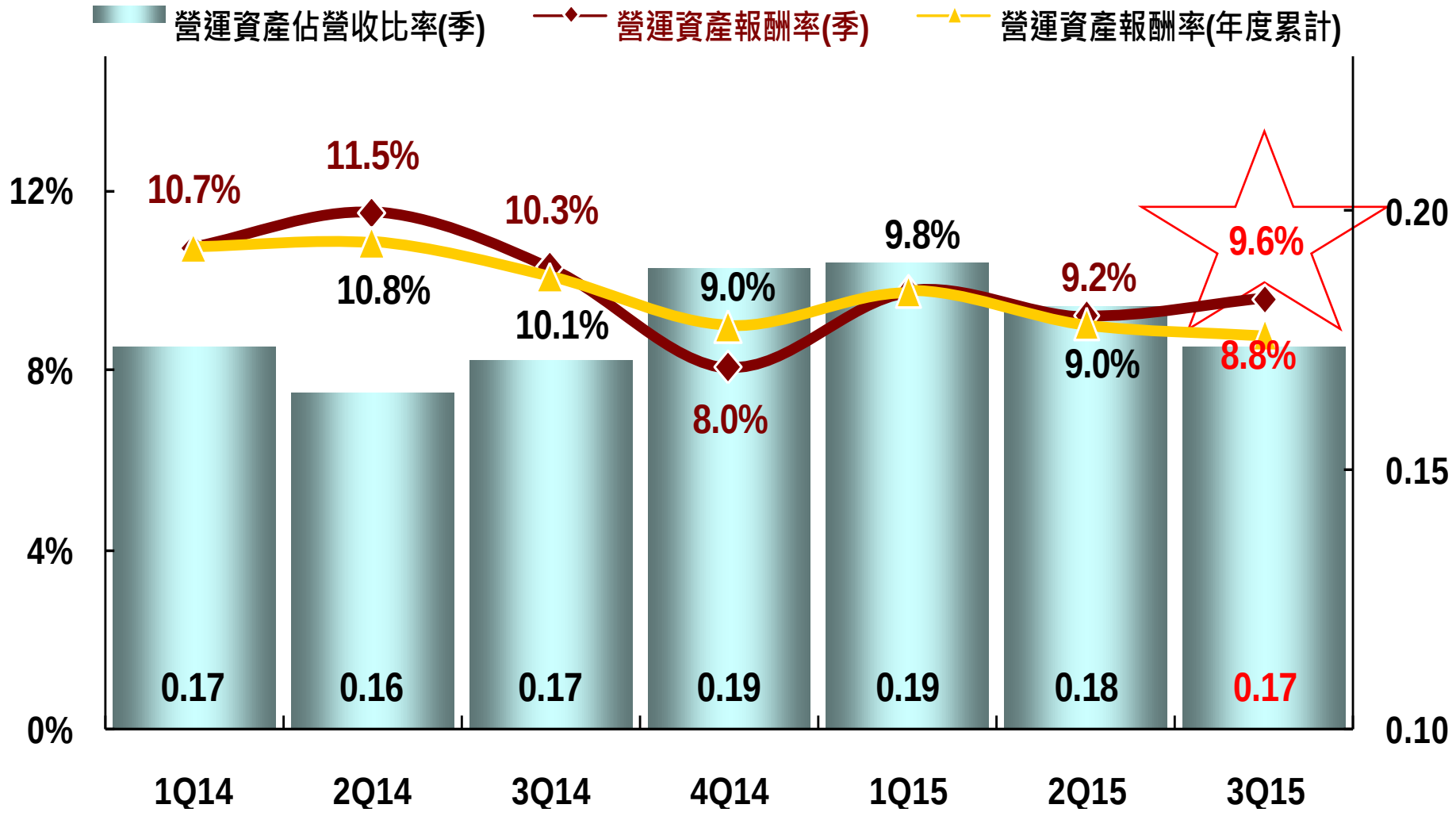


# 毛利率 及 營業利益率

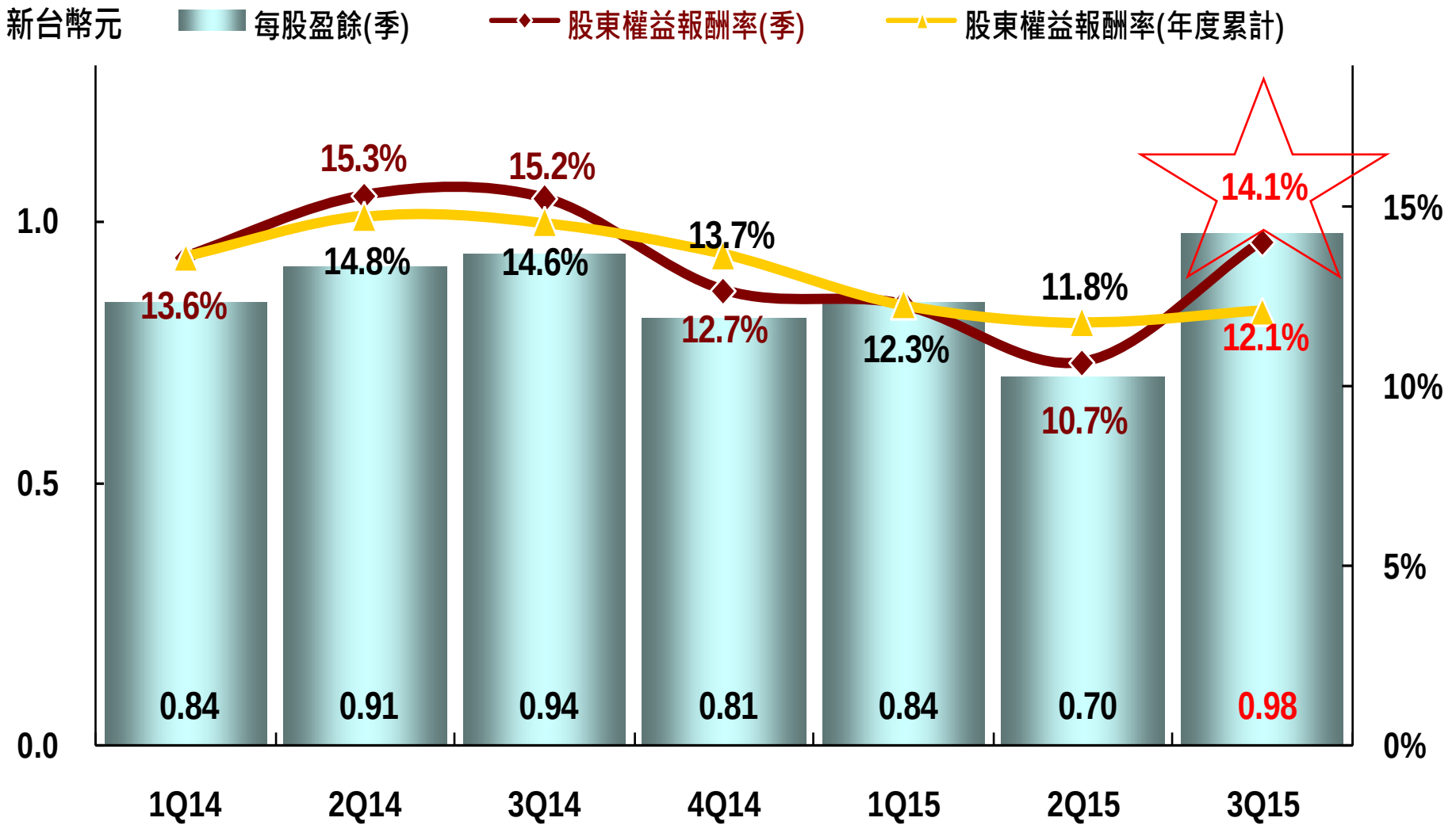

毛利(季)
營業利益(季)
毛利率(季)
營業利益率(季)
新台幣百萬元
5,000
4,000
3,000
2,000
1,000
0
6%
4%
2%
0%
4.70%
4.67%
4.45%
4.32%
4.46%
4.32%
4.05%
4,807
5,306
5,313
5,058
4,814
5,375
5,683
1.87%
1.90%
1.76%
1.52%
1.85%
1.67%
1.67%
1,909
2,155
2,097
1,778
2,000
2,078
2,342
1Q14
2Q14
3Q14
4Q14
1Q15
2Q15
3Q15

# 營運資產報酬率 及 營運資產佔營收比率



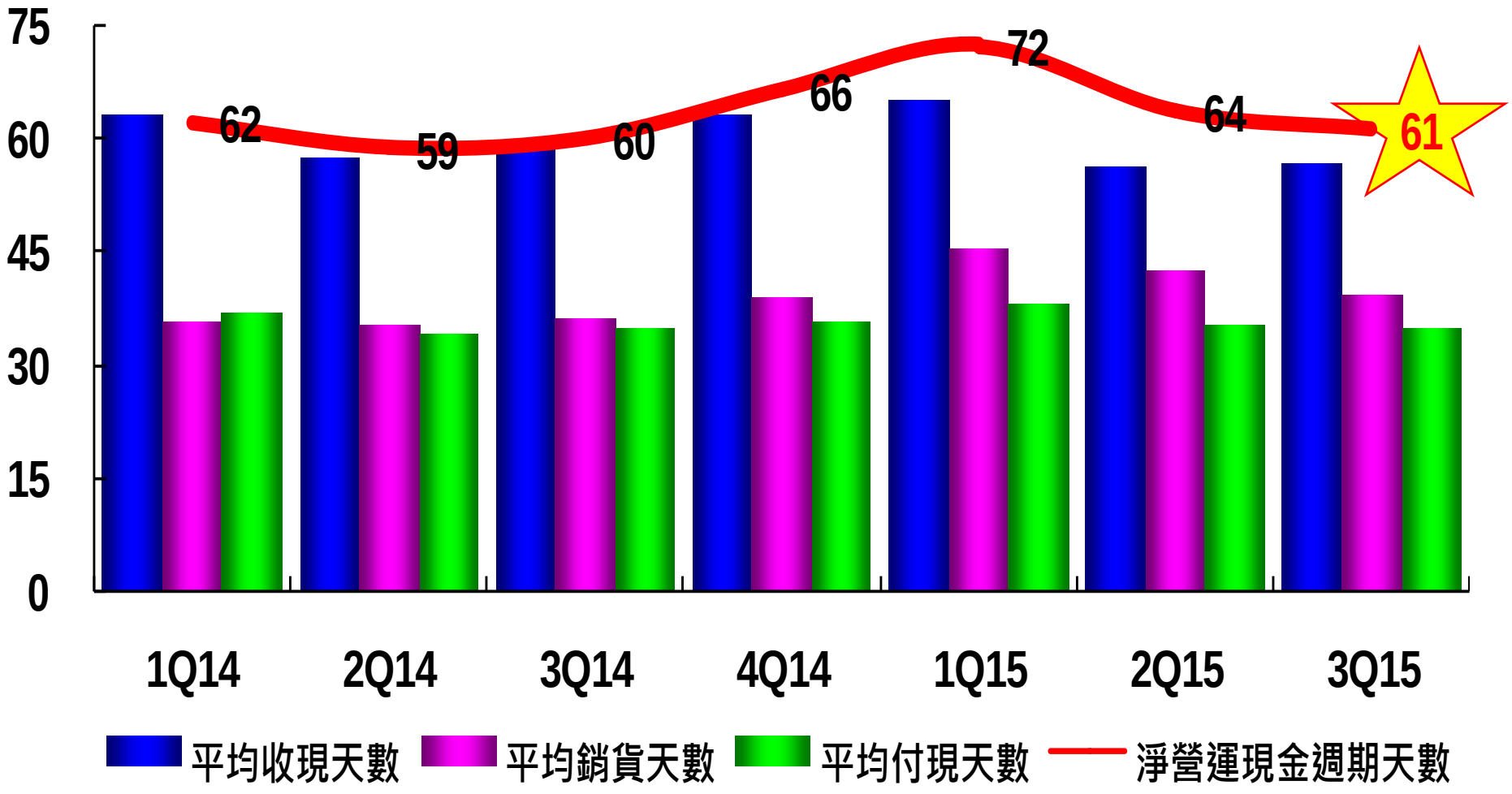

註：年化

# 股東權益報酬率 及 每股盈餘




註：年化

# 營運現金週期


75
60
45
30
15
0
62
59
60
66
72
64
61
1Q14
2Q14
3Q14
4Q14
1Q15
2Q15
3Q15
平均收現天數
平均銷貨天數
平均付現天數
淨營運現金週期天數

註：年化

# 2015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2015年第三季平均匯率為32.8，合併營收約介於新台幣1,290億到1,350億之間。
- 毛利率約介於3.95%到4.1%之間。
- 營業利益率約介於1.4%到1.6%之間。

# 2015年第三季推出44個解決方案




- 力推適用智能手機之完整解決方案 2015-09-23
- 力推NFC移動領域應用方案 2015-09-23
- 推出 NFC和TransferJet近場通信技術方案 2015-09-23
- 力推4G晶片和3G晶片解決方案 2015-09-23
- 推出3G 智慧手機&手機周邊應用方案 2015-09-23
- 推出SensorTag ，有助於無線連結靈活開發 2015-09-23
- 推出智慧型手機OIS模組解決方案 2015-09-23
- 推出手機應用方案 2015-09-23
- 推出全面性的USB Type-C解決方案，滿足各種需求 2015-09-23
- 力推紅外遙控解決方案 2015-09-23
- 力推兩款集成MCU的智慧感測器 2015-09-23
- 力推高精準度壓力傳感器, 專為智慧型手機與穿戴裝置所設計 2015-09-23
- 力推近接感測器(Proximity Sensor) 2015-09-23
- 推出新款NFC評估板，可簡化智慧城市及其它新興應用的NFC設計 2015-09-23
- 推出智能手机LCD Driver IC解決方案 2015-09-23
- 推出具有高速存取的3G智慧手機方案 2015-09-02

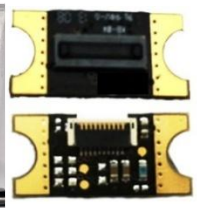



- 推出1GB DDR3、4GB eMMC車載後視鏡方案 2015-09-02
- 推出智慧電源開關可解決發光二極體 (LED) 設計難題 2015-07-22



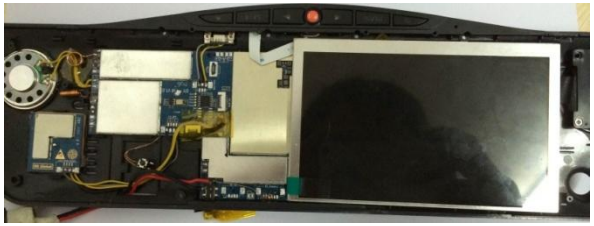

- 推出高速存取的智慧家居安防系統閘道解決方案 2015-09-02
- 力推智慧照明解決方案 2015-07-22
- 推出智能家居照明系統解決方案 2015-07-22
- 推出智能網關解決方案 2015-07-22
- 推出精巧的離線控制器，為LED照明應用實現最佳的功率因數、能效及可靠性 2015-07-22



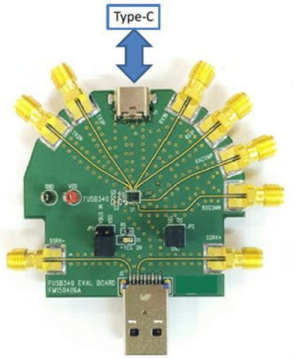


**Fingerprint Identification Solution**

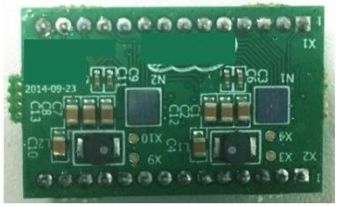




**Automotive Rear-View Mirror Solution**




**USB Type-C Solution**



**Smart phone Solution**

# 2015年第三季推出44個解決方案




- 推出全新超低功耗 FRAM，達到彈性的記憶體使用 2015-09-02
- 推出3D打印創新技術 2015-08-12
- 力推適用工業電子之完整解決方案 2015-08-12
- 推出針對可擴展設計推出首款具有可調電流驅動能力的有刷直流(DC)閘極驅動器 2015-08-12
- 推出應用於白家電的二合一智能功率模塊 2015-08-12
- 推出系列微控制器的1KW直流無刷電動手工具解決方案 2015-08-12
- 推出電機驅動參考方案 2015-08-12
- 推出系列微控制器Hall FOC電動自行車控制器方案 2015-08-12
- 推出電能品質線上監測系統方案 2015-08-12
- 推出高精度運動控制系統解決方案 2015-08-12
- 推出新款微控制器，創造出節能型工業、計量產品 2015-08-12
- 推出熱電偶測量儀方案 2015-08-12




- 推出Zigbee照明多樣化 LED調光驅動方案 2015-07-22
- 力推適用LED照明應用裝置方案 2015-07-22
- 力推適合消費類和照明應用的最具性價比 CE 2015-07-22
- 力推低成本LED照明電源解決方案 2015-07-22
- 力推高功因無頻閃智能調光驅動方案 2015-07-22
- 推出LED三合一調光方案 2015-07-22
- 力推集成PFC+LLC LED商业照明方案 2015-07-22




- 力推紫外光感測器(UV Sensor) 2015-09-23
- 推出新款NFC評估板，可廣泛的整合EEPROM記憶體容量 2015-09-02



**3D Printing Solution**



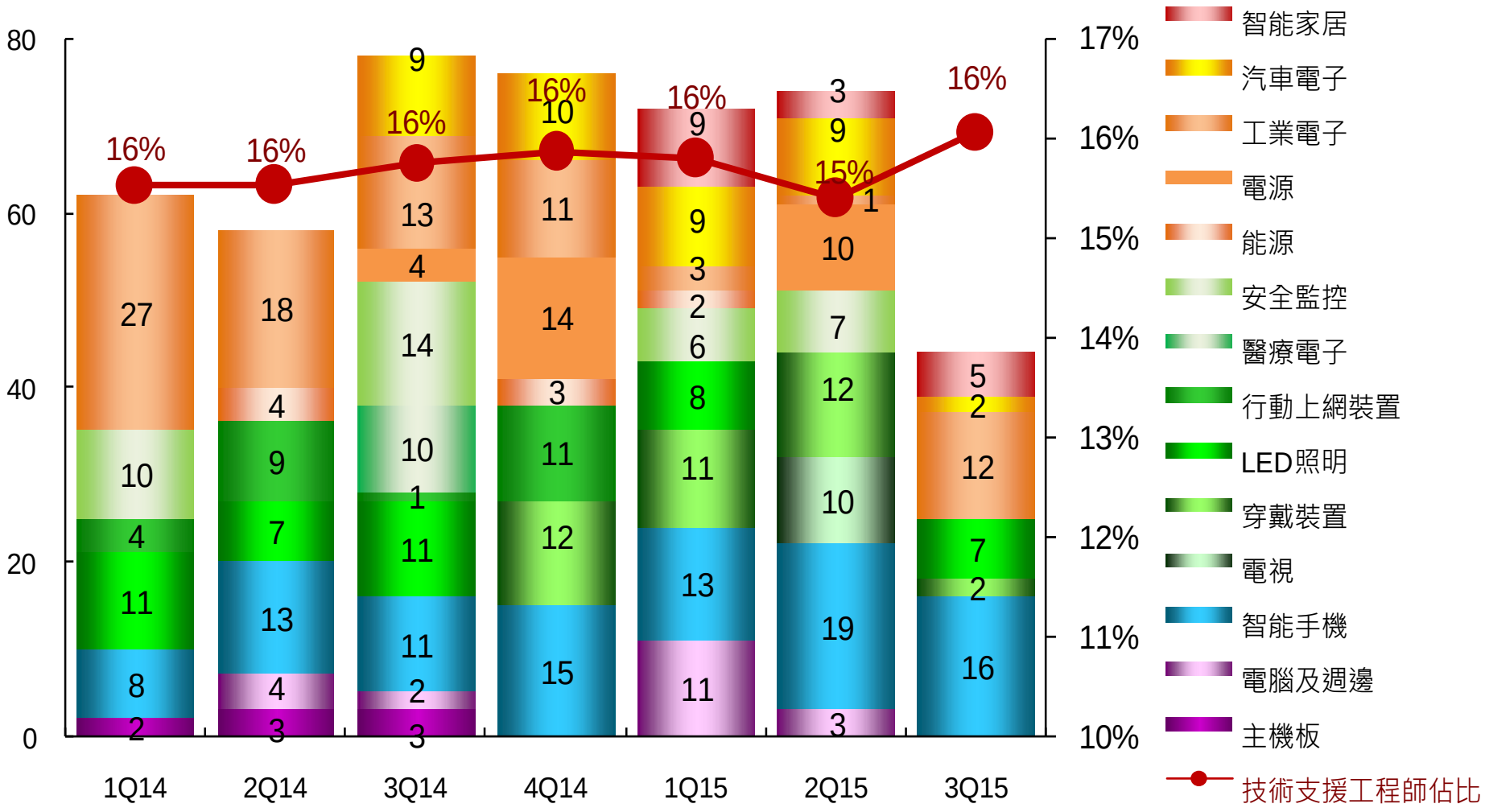
**Motion Control Solution**




**Zigbee Smart Lighting Solution**

**Zigbee Remote-Control Solution**

# 推出更多的解決方案...




**http://www.WPGholdings.com/wpgtechonline.php**

# 2015年營運成果

單位：新台幣百萬元

| 項目 | Ytd15 | Ytd14 | 與去年比較 |
|---|---|---|---|
| 營業收入 | 372,935 | 335,396 | 11.2 |
| 毛利率 | 4.26% | 4.60% | -34 bp |
| 營業費用 | (9,452) | (9,264) | 2.0 |
| 營業淨利 | 6,420 | 6,162 | 4.2 |
| 營業利益率 | 1.72% | 1.84% | -12 bp |
| 稅後純益 | 4,173 | 4,461 | (6.5) |
| 基本每股盈餘 (新台幣元)(1) | 2.52 | 2.69 | |
| 資產總計 | 189,029 | 157,697 | |
| 負債總計 | 141,607 | 115,992 | |
| 股東權益總計 | 47,422 | 41,705 | |
| 淨營運資產 | 97,624 | 81,601 | |
| 淨營運現金流量 | (6,647) | (7,411) | |
| 關鍵指標(2) | | | |
| 營運資產報酬率 | *8.8%* | *10.1%* | -130 bp |
| 營運資產佔營收比率 | *0.20* | *0.18* | |
| 股東權益報酬率 | *12.1%* | *14.6%* | -249 bp |
| 財務槓桿比例 | 1.35 | 1.23 | |

(1).加權平均流通在外股數

(2).年化

係公司內部依中華民國國際財務報導準則(TIFRS)自行結算數，未經會計師查核。

# 綜合損益表

單位：新台幣百萬元

| 項目 | Ytd15 | Ytd14 | 與去年比較 |
|---|---|---|---|
| 營業收入 | 372,935 | 335,396 | 11.2 |
| 營業成本 | (357,064) | (319,971) | 11.6 |
| 營業毛利 | 15,872 | 15,426 | 2.9 |
| 毛利率 | 4.26% | 4.60% | |
| 營業費用 | (9,452) | (9,264) | 2.0 |
| 營業淨利 | 6,420 | 6,162 | 4.2 |
| 營業利益率 | 1.72% | 1.84% | |
| 非營業項目 | (854) | (693) | 23.2 |
| 淨利息收入(支出) | (1,005) | (866) | 16.1 |
| 其他 | 150 | 172 | |
| 稅前損益 | 5,566 | 5,468 | 1.8 |
| 所得稅費用 | (1,387) | (1,003) | 38.3 |
| 少數股權/會計原則變動 | (6) | (4) | |
| 稅後純益 | 4,173 | 4,461 | (6.5) |
| 純益率 | 1.12% | 1.33% | |
| 稀釋每股盈餘 (新台幣元)(1) | 2.52 | 2.69 | |
| 所得稅率 % | 25% | 18% | |

(1).加權平均流通在外股數

係公司內部依中華民國國際財務報導準則(TIFRS)自行結算數，未經會計師查核。

# 現金流量表

單位：新台幣百萬元

| 項目 | Ytd15 | Ytd14 |
|---|---|---|
| -稅前純益 | 5,566 | 5,468 |
| -淨營運資產減少(增加) | (8,313) | (13,163) |
| -其他 | (3,899) | 284 |
| **營業活動之淨現金流入(流出)** | **(6,647)** | **(7,411)** |
| -其他金融資產減少(增加) | (1,160) | 33 |
| -資本支出減少(增加) | (6) | (57) |
| -對子公司之收購 | (56) | - |
| -其他 | 102 | 245 |
| **投資活動之淨現金流入(流出)** | **(1,121)** | **221** |
| -借款減少(增加) | 8,884 | 11,461 |
| -現金股利發放 | (4,139) | (3,808) |
| -其他 | 44 | 57 |
| **籌資活動之淨現金流入(流出)** | **4,788** | **7,710** |
| **匯率影響數** | **1,984** | **691** |
| **本期現金及約當現金增加(減少)** | **(995)** | **1,211** |
| **期末現金及約當現金餘額** | **10,190** | **10,670** |

係公司內部依中華民國國際財務報導準則(TIFRS)自行結算數，未經會計師查核。

WPG Holdings

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