WPG Holdings

大聯大投資控股股份有限公司
(3702.TT/3702.TW)
2020年第三季法人說明會

2020年11月30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.**

- **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
- 2020年第三季營運成果　　袁興文 財務長
- 問與答　　林春杰 副總
　　袁興文 財務長

2020年第三季營運成果

單位：新台幣百萬元

項目	3Q20	2Q20	3Q19	與前期比較	與去年比較	Ytd20	Ytd19	與去年比較
營業收入	169,987	149,811	140,821	13.5	20.7	450,842	381,829	18.1
毛利率	3.62%	3.93%	4.25%	-31 bp	-62 bp	3.84%	4.36%	-52 bp
營業費用	(3,398)	(3,313)	(3,430)	2.6	(0.9)	(9,793)	(9,442)	3.7
營業淨利	2,759	2,574	2,550	7.2	8.2	7,524	7,198	4.5
營業利益率	1.62%	1.72%	1.81%	-10 bp	-19 bp	1.67%	1.89%	-22 bp
稅後純益	2,257	2,120	1,785	6.4	26.5	6,036	4,718	27.9
基本每股盈餘 (新台幣元)(1)	1.34	1.19	1.06			3.53	2.81	
每股淨值 (新台幣元)(1)	31.95							
資產總計	234,450	239,439	219,169			234,450	219,169	
負債總計	170,301	176,310	153,886			170,301	153,886	
股東權益總計	64,149	63,129	65,282			64,149	65,282	
淨營運資產	100,973	121,017	113,730			100,973	113,730	
淨營運現金流量	20,210	(925)	(7,627)			18,977	(2,412)	
關鍵指標(2)								
營運資產報酬率	*10.9%*	*8.5%*	*9.0%*	+242 bp	+196 bp	*9.9%*	*8.4%*	+150 bp
營運資產佔營收比率	*0.15*	*0.20*	*0.20*			*0.17*	*0.22*	
股東權益報酬率	*14.2%*	*13.5%*	*12.0%*	+76 bp	+222 bp	*12.7%*	*10.6%*	+210 bp
財務槓桿比例	1.12	1.33	1.01			1.12	1.01	
(1).加權平均流通在外普通股股數	1,679	1,679	1,679			1,679	1,679	

(2).年化

綜合損益表

單位：新台幣百萬元

項目	3Q20	2Q20	與前期比較	3Q19	與去年比較	Ytd20	Ytd19	與去年比較
營業收入	169,987	149,811	13.5	140,821	20.7	450,842	381,829	18.1
營業成本	(163,830)	(143,923)	13.8	(134,842)	21.5	(433,525)	(365,188)	18.7
營業毛利	6,157	5,887	4.6	5,979	3.0	17,317	16,640	4.1
毛利率	3.62%	3.93%		4.25%		3.84%	4.36%	
營業費用	(3,398)	(3,313)	2.6	(3,430)	(0.9)	(9,793)	(9,442)	3.7
營業淨利	2,759	2,574	7.2	2,550	8.2	7,524	7,198	4.5
營業利益率	1.62%	1.72%		1.81%		1.67%	1.89%	
非營業項目	48	2	2,208.5	(331)	NM	(135)	(1,128)	(88.0)
淨利息收入(支出)	(418)	(484)	(13.5)	(562)	(25.5)	(1,477)	(1,719)	(14.1)
兌換利益(損失)	155	165	(5.8)	136	13.9	617	444	39.0
其他	311	321		94		724	147	
稅前損益	2,807	2,576	9.0	2,219	26.5	7,389	6,070	21.7
所得稅費用	(522)	(436)	19.6	(421)	24.0	(1,298)	(1,317)	(1.4)
少數股權	(28)	(20)		(13)		(55)	(35)	
稅後純益	2,257	2,120	6.4	1,785	26.5	6,036	4,718	27.9
純益率	1.33%	1.42%		1.27%		1.34%	1.24%	
基本每股盈餘 (新台幣元)(1)	1.34	1.19		1.06		3.53	2.81	
所得稅率 %	19%	17%		19%		18%	22%	
(1).加權平均流通在外普通股股數	1,679	1,679		1,679		1,679	1,679	

資產負債表

單位：新台幣百萬元

項目	3Q20	%	2Q20	%	3Q19	%
現金及約當現金	13,048	6	12,693	5	9,634	4
應收帳款及應收票據淨額	113,513	48	111,497	47	107,573	49
存貨淨額	56,721	24	69,940	29	69,859	32
流動資產	200,700	86	208,643	87	202,818	93
其他	33,749	14	30,795	13	16,351	7
資產總計	234,450	100	239,439	100	219,169	100
短期借款及一年內到期借款	61,333	26	79,256	33	68,091	31
應付帳款及應付票據淨額	69,261	30	60,420	25	63,702	29
其他	12,315	5	16,216	7	12,264	6
流動負債	142,909	61	155,892	65	144,057	66
長期借款	24,647	11	18,507	8	7,645	3
其他	2,745	1	1,911	1	2,184	1
負債總計	170,301	73	176,310	74	153,886	70
股東權益總計	64,149	27	63,129	26	65,282	30
關鍵指標(1)						
淨營運資產 (新台幣百萬元)	100,973		121,017		113,730	
平均收現天數	60		67		65	
平均銷貨天數	35		48		46	
平均付現天數	36		42		40	
淨營運現金週期天數	60		73		71	
流動比率	140%		134%		141%	
財務槓桿比例	1.12		1.33		1.01	

(1).年化

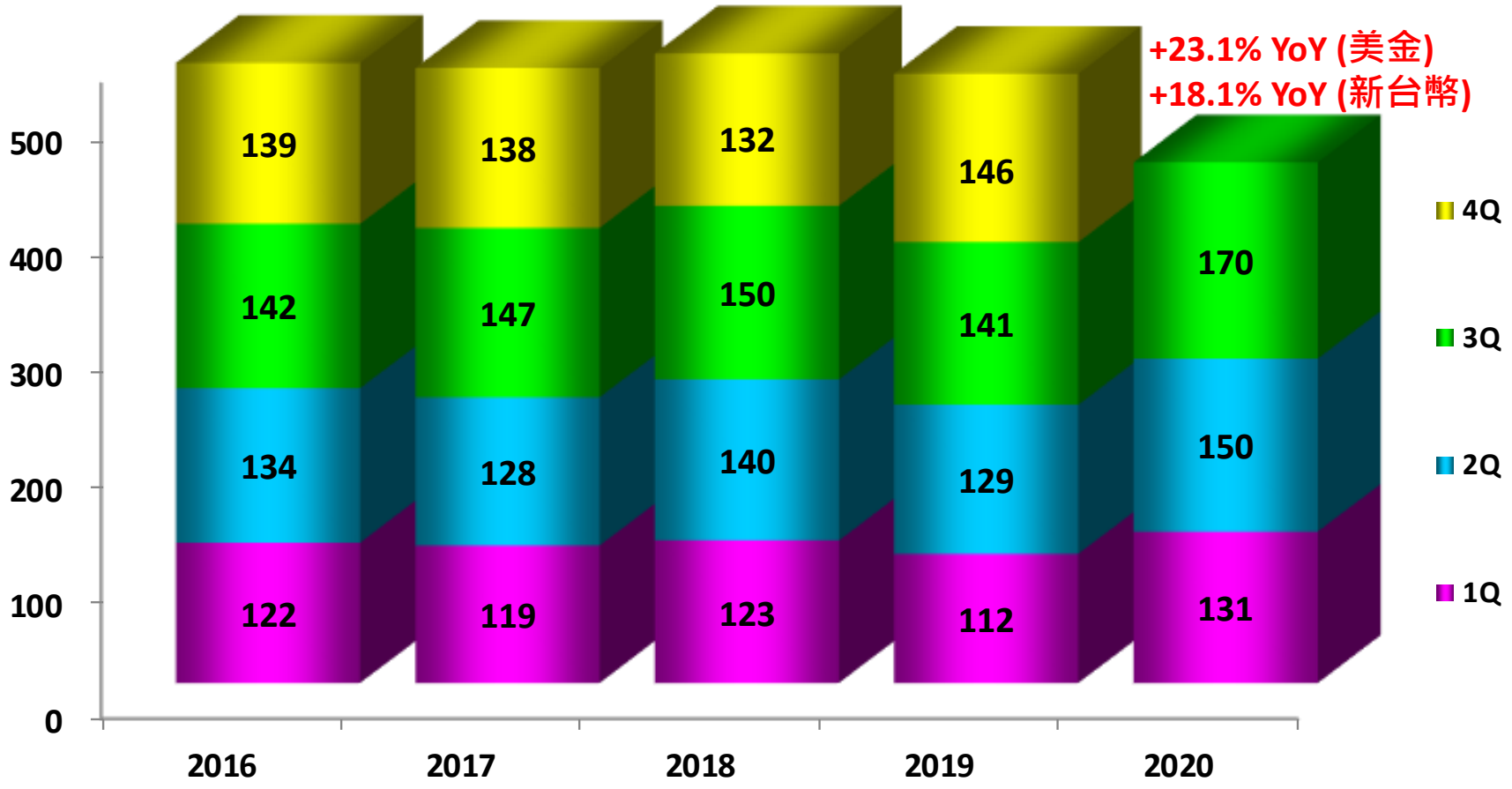
現金流量表

單位：新台幣百萬元

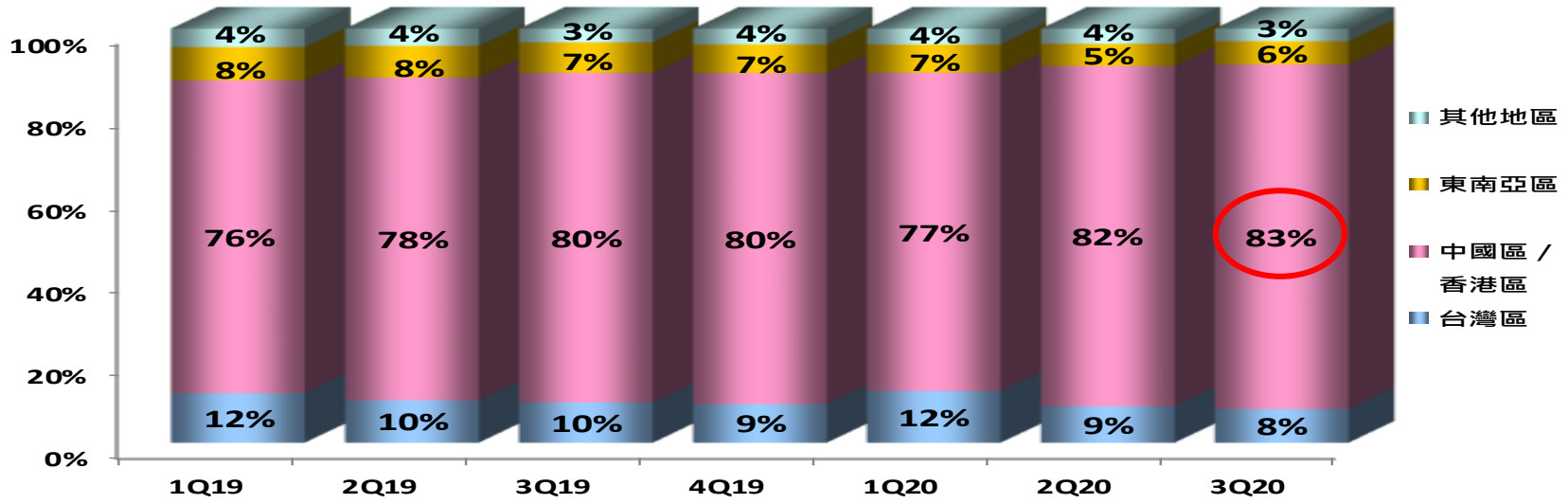
項目	3Q20	2Q20	3Q19	Ytd20	Ytd19
-稅前純益	2,807	2,576	2,219	7,389	6,070
-淨營運資產	20,031	(2,312)	(8,991)	15,638	(3,875)
-其他	(2,628)	(1,189)	(855)	(4,050)	(4,607)
營業活動之淨現金流入(流出)	**20,210**	**(925)**	**(7,627)**	**18,977**	**(2,412)**
-其他金融資產	(342)	17	(127)	247	39
-資本支出	(210)	(269)	(120)	(5,565)	(243)
-公允價值之金融資產	(399)	(66)	-	(453)	(70)
-其他	(1,505)	0.5	18	(1,550)	(11)
投資活動之淨現金流入(流出)	**(2,456)**	**(317)**	**(229)**	**(7,322)**	**(284)**
-借款	(11,783)	2,623	6,131	(1,300)	(300)
-現金股利發放	(4,145)	-	(4,533)	(4,145)	(4,533)
-發行特別股	-	-	9,995	-	9,995
-其他	6	(66)	(122)	(172)	(350)
籌資活動之淨現金流入(流出)	**(15,922)**	**2,557**	**11,470**	**(5,617)**	**4,811**
匯率影響數	**(1,528)**	**(1,893)**	**(177)**	**(3,078)**	**368**
本期現金及約當現金增加(減少)	**305**	**(579)**	**3,437**	**2,961**	**2,483**
期末現金及約當現金餘額	**12,953**	**12,649**	**9,600**	**12,953**	**9,600**

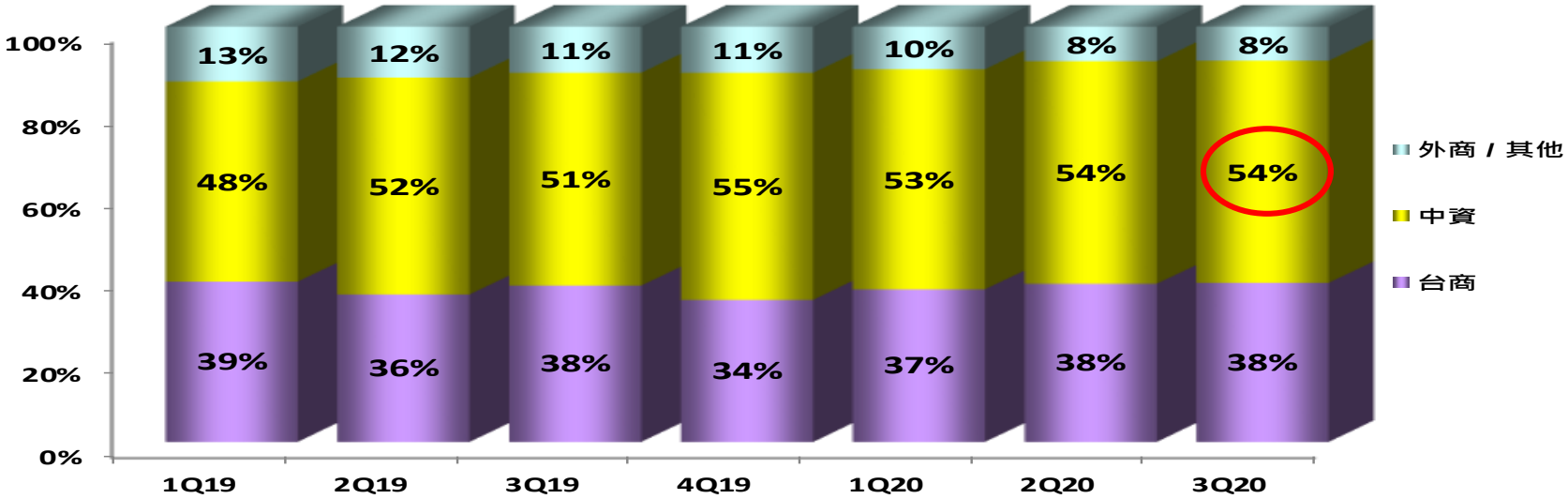
合併營收

單位：新台幣十億元

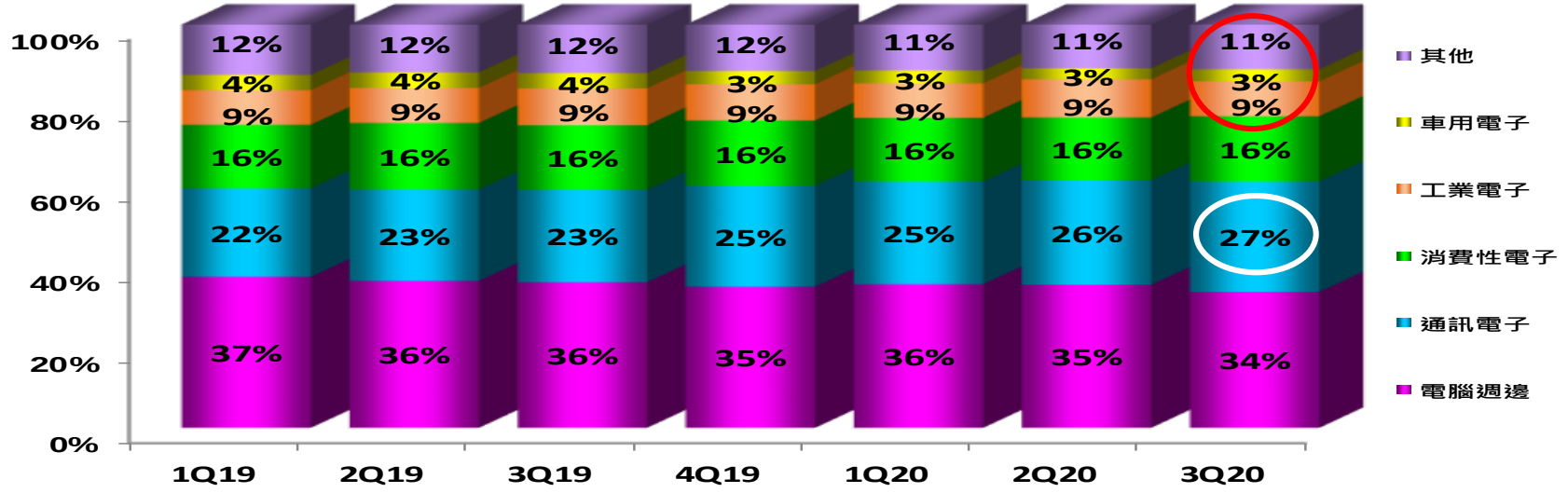


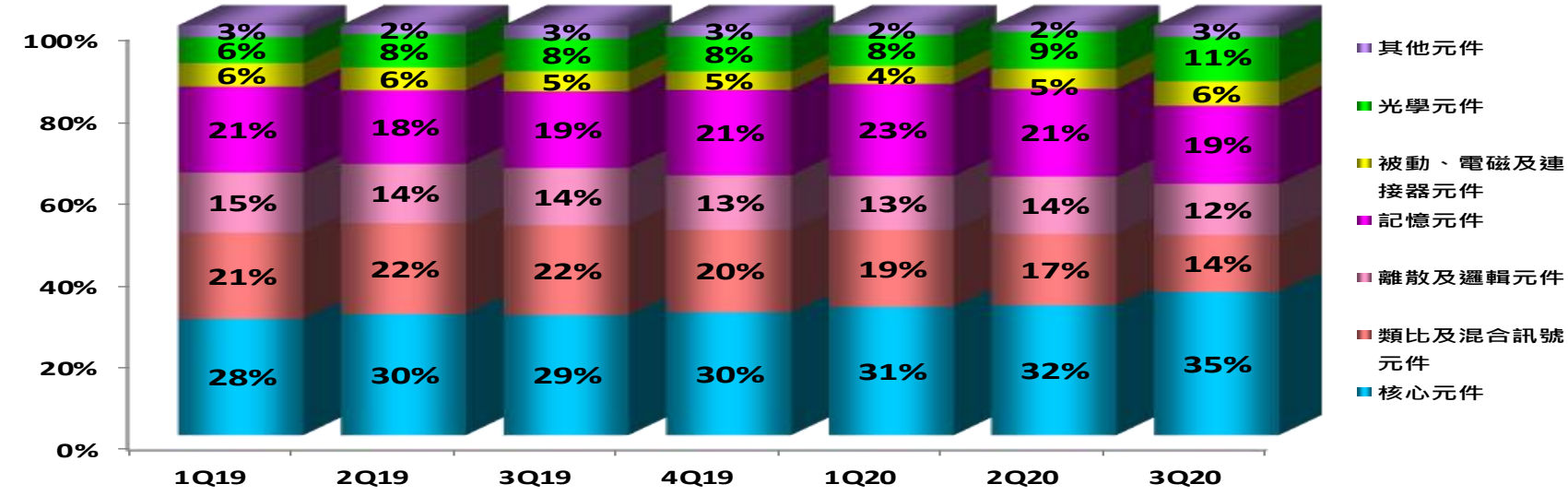
2020年第三季營收比重-銷售區域別 與 客戶別



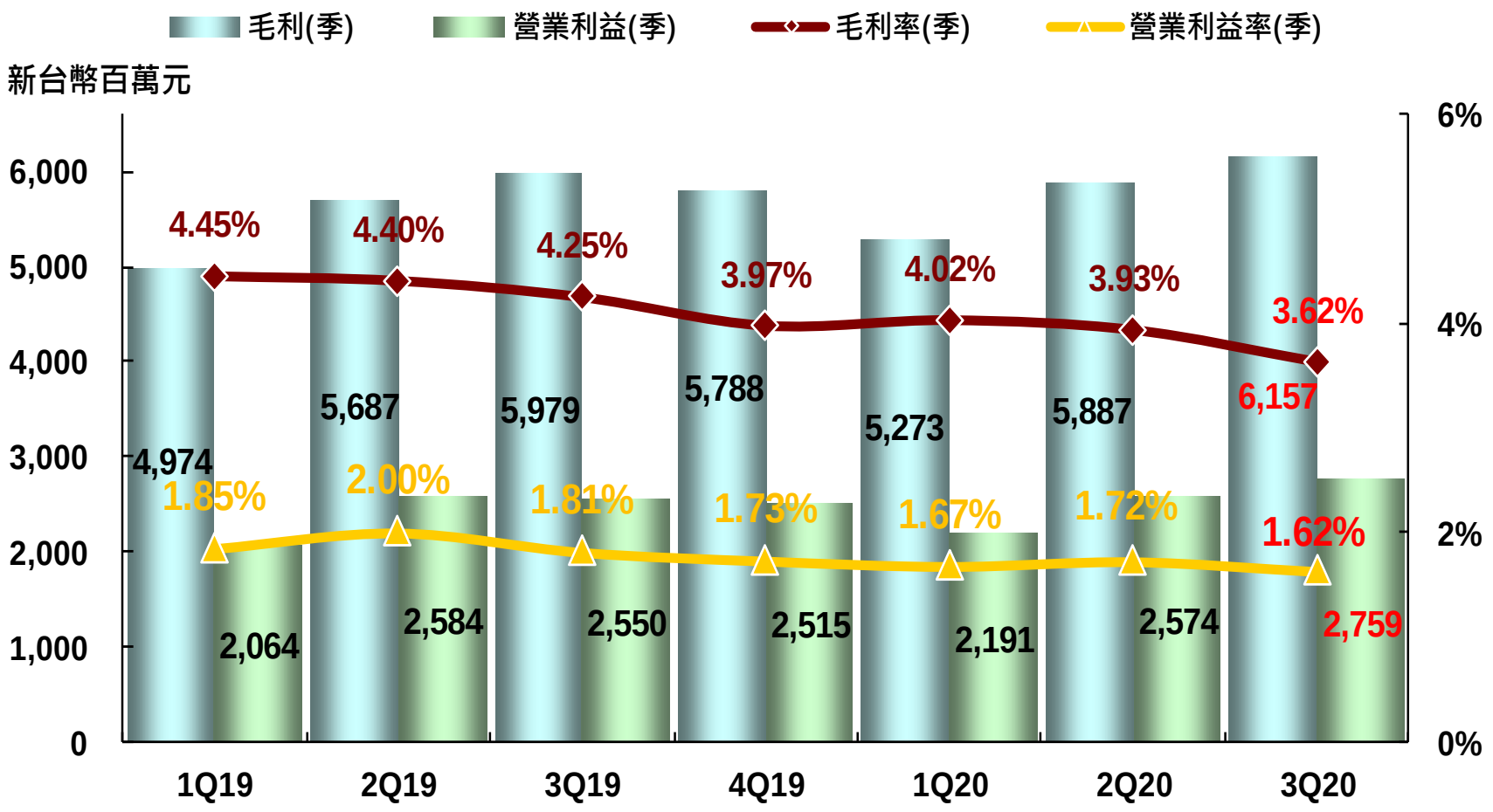


2020年第三季營收比重-產品應用別 與 產品別

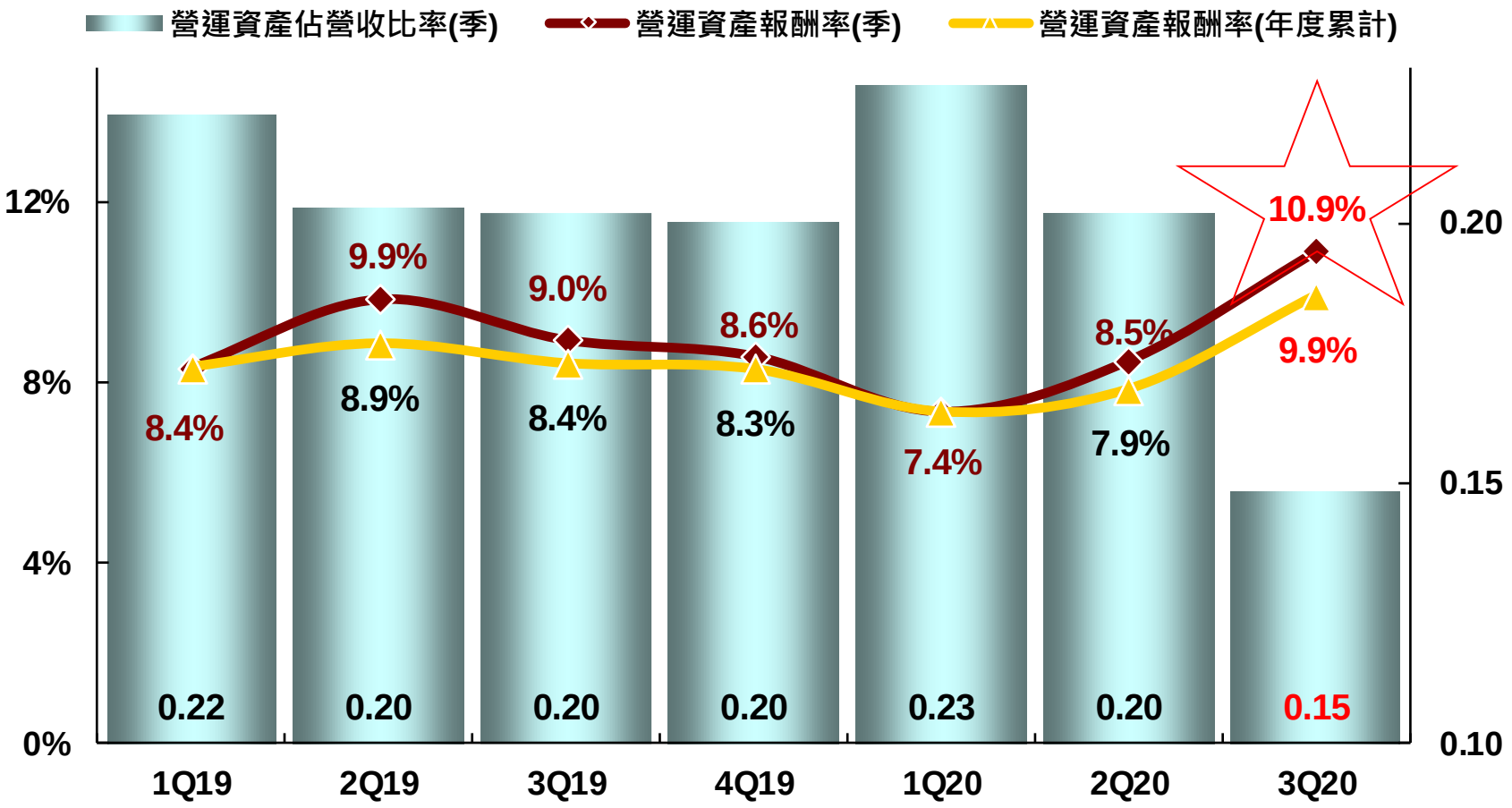




毛利率 及 營業利益率

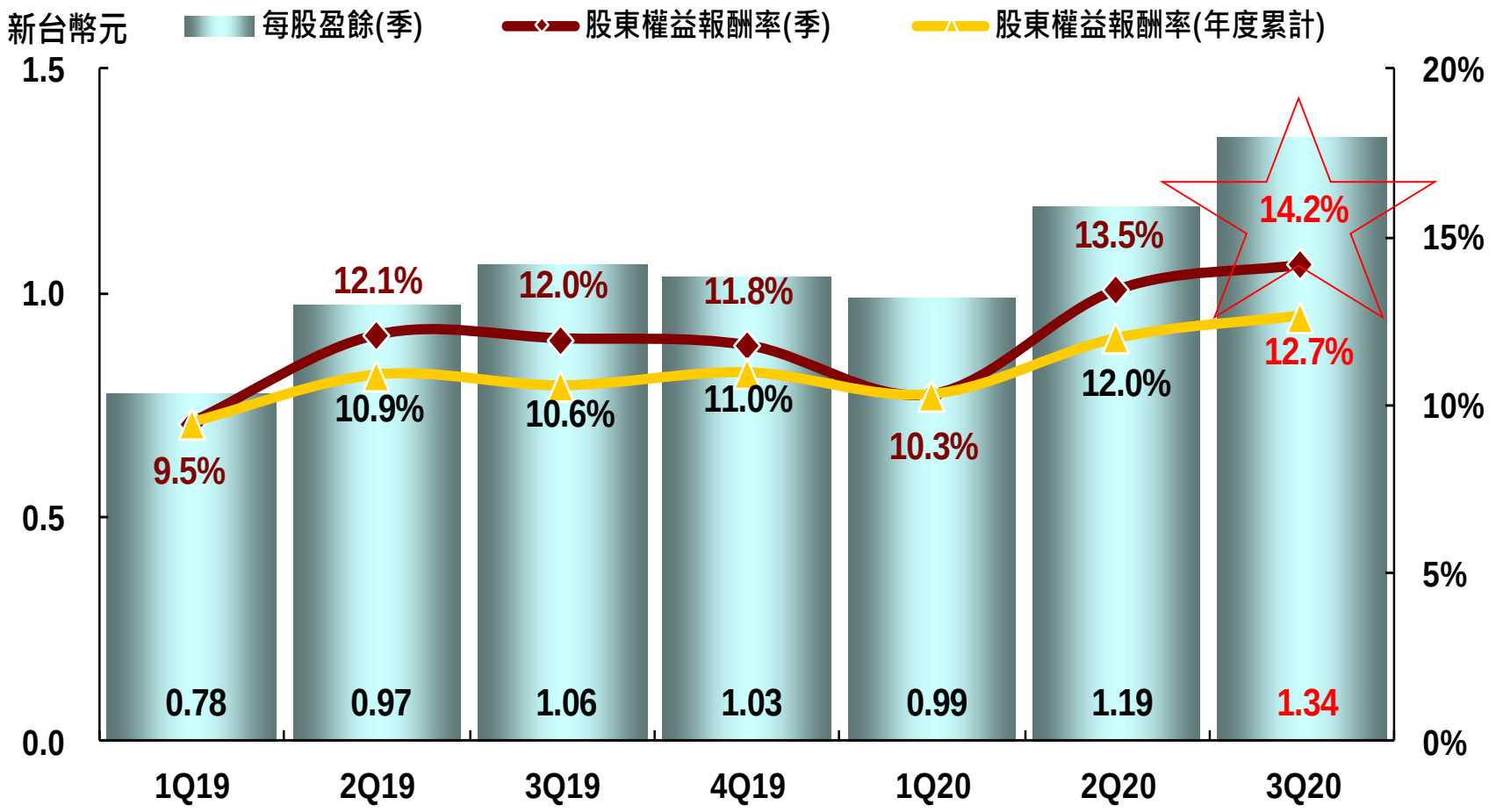

毛利(季)
營業利益(季)
毛利率(季)
營業利益率(季)
新台幣百萬元
6,000
5,000
4,000
3,000
2,000
1,000
0
6%
4%
2%
0%
4.45%
4.40%
4.25%
3.97%
4.02%
3.93%
3.62%
4,974
5,687
5,979
5,788
5,273
5,887
6,157
1.85%
2.00%
1.81%
1.73%
1.67%
1.72%
1.62%
2,064
2,584
2,550
2,515
2,191
2,574
2,759
1Q19
2Q19
3Q19
4Q19
1Q20
2Q20
3Q20

營運資產報酬率 及 營運資產佔營收比率



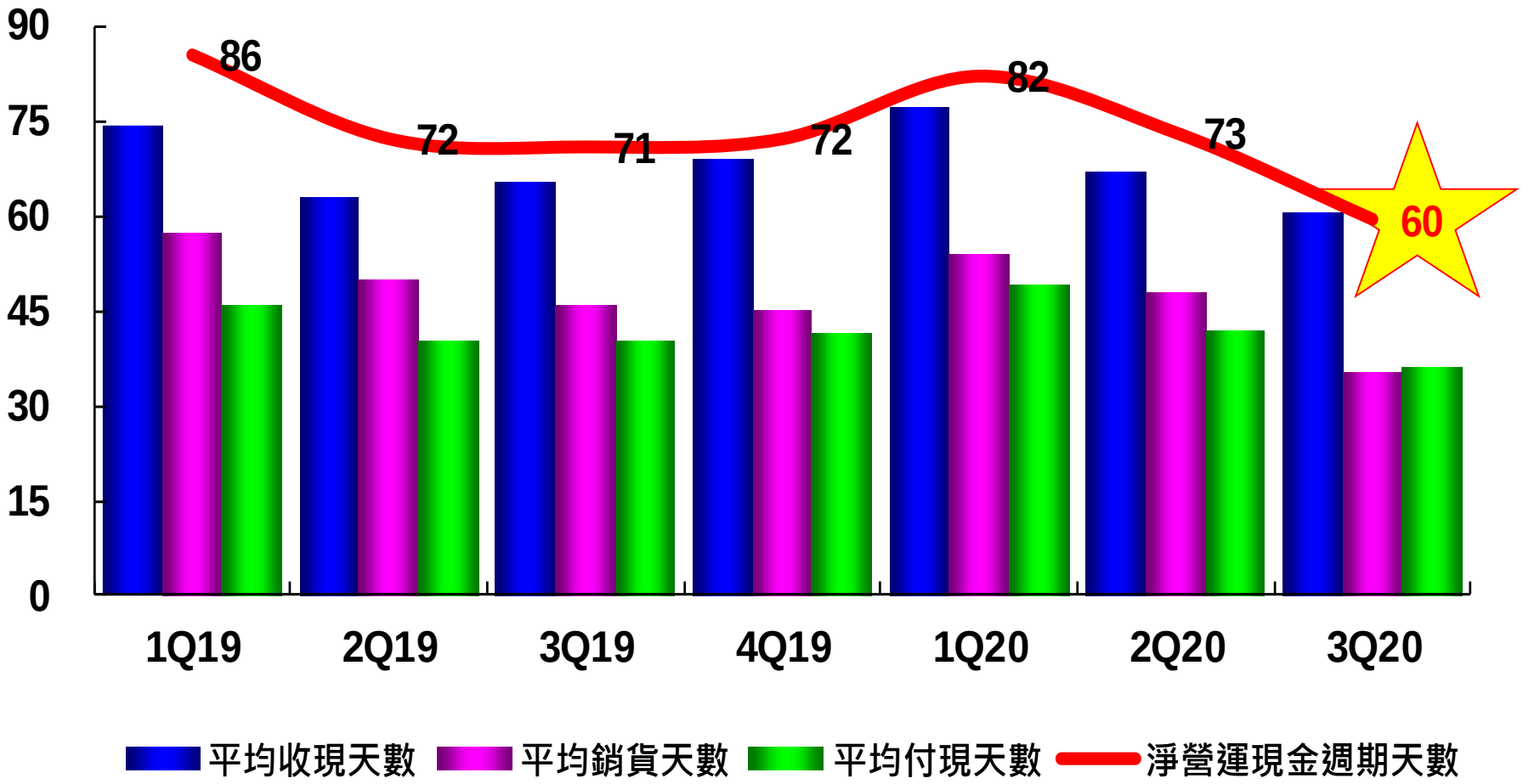
註：年化

股東權益報酬率 及 每股盈餘



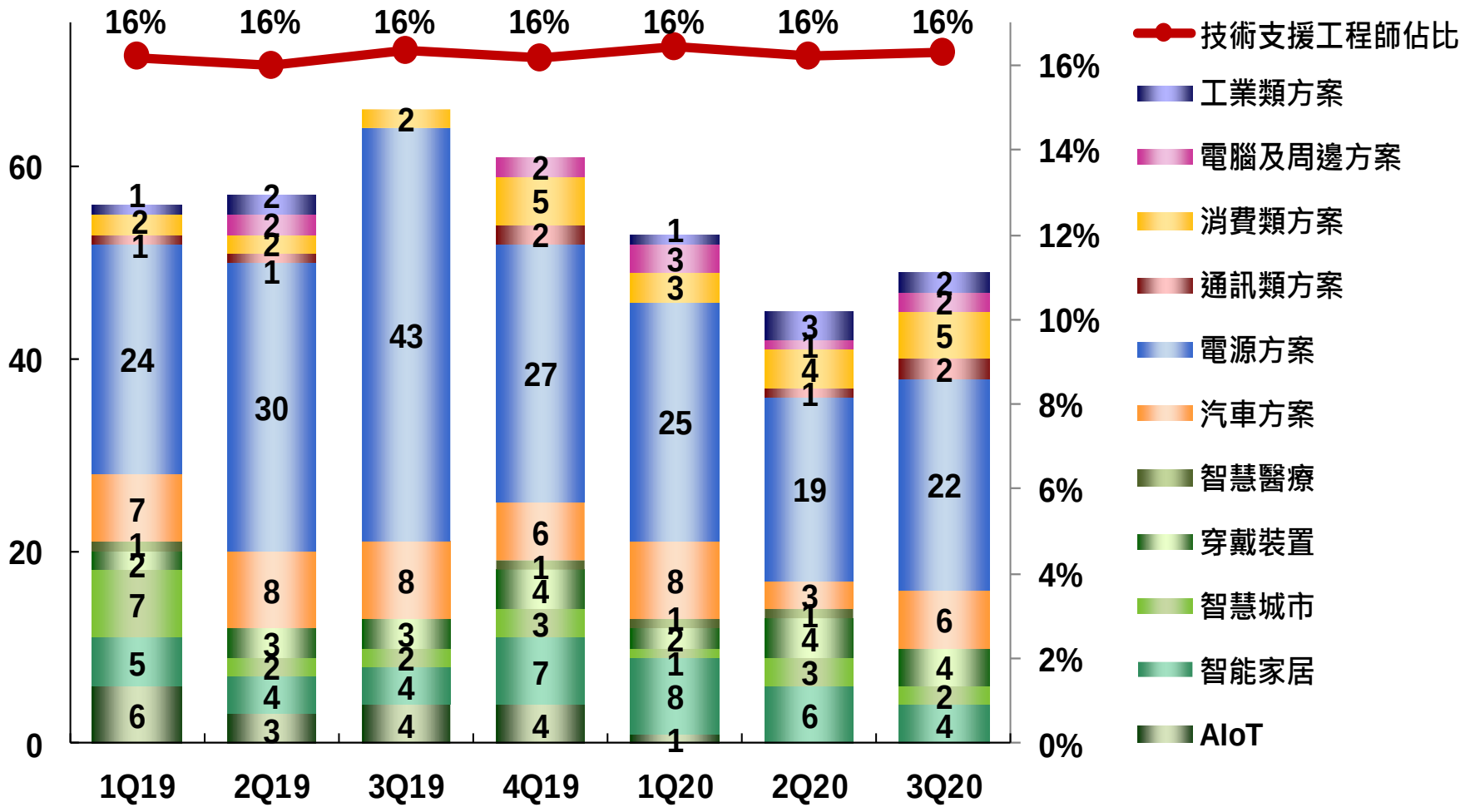
註：年化

營運現金週期


90
75
60
45
30
15
0
86
72
71
72
82
73
60
1Q19
2Q19
3Q19
4Q19
1Q20
2Q20
3Q20
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

物聯網大勢所趨



https://www.wpgdadatong.com/tw

2020年第三季推出49個解決方案

穿戴裝置

- LeakThrough + TWS耳機方案實現 2020-09-17
- 老人看護手錶解決方案 2020-09-11
- TWS藍牙耳機方案 2020-07-22
- 雙Mic cVc通話降噪+ANC主動降噪TWS Mirroring耳機方案 2020-07-09

智能家居

- 藍芽5.0 信標方案 2020-09-18
- Window 10 IoT 作業系統之單板電腦解決方案 2020-08-11
- 藍芽5.0 MESH燈控方案 2020-07-31
- 智慧酒店觸控面板方案 2020-07-28

智慧城市

- AI晶片SV806智能人臉識別考勤機方案 2020-09-25
- 低功耗Gateway方案 2020-07-24

電腦及周邊

- 2.4GHz 無線光學滑鼠方案 2020-08-06
- 有線機械鍵盤方案 2020-08-04

車載娛樂

- 音訊連接器設計 2020-09-28

車身安全

- 車用攝像頭解決方案 2020-09-07
- 電動助力轉向系統(EPS)方案 2020-07-02

車聯網

- 車內網關解決方案 2020-09-02
- 電動車NFC讀卡方案 2020-08-13

車身電子

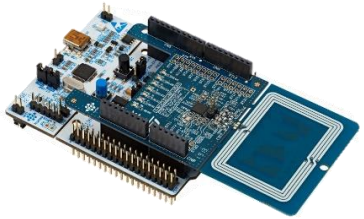
- 電動汽車電池管理(BMS)系統方案 2020-07-27

工業類

- 12G UHD-SDI之速率轉換器方案 2020-09-21
- 電動工具 BMS 方案 2020-07-21

Universal Debugger Solution

Elderly Care Watch Solution



Electric Vehicle NFC Card Reader Solution

Electric Car BMS Solution

Electric Tools BMS Solution

2020年第三季推出49個解決方案

消費電源

- Vcore方案 2020-09-29
- 豆漿機輔助電源方案 2020-09-24
- 19V/4.75A 90W高效能超低功耗Notebook適配器電源解決方案 2020-09-22
- BLDC低壓吸塵器驅動方案 2020-09-09
- 275W之電源供應器方案 2020-08-31
- 90W PD3.0 Dual Type-C Charger方案 2020-08-26
- 掃地機器人邊刷方案 2020-08-20
- 45W Type-C Power Delivery 3.0充電器方案 2020-08-17
- 240W PC Adapter Power解決方案 2020-07-23
- 鋰電池大電流快速充電方案 2020-07-17
- 自動功率調節之適配器方案 2020-07-16
- Guage 電量計之 TWS無線藍芽耳機方案 2020-07-15
- 45W USB PD Type-C Adaptor方案 2020-07-13
- 18W傳統電源適配器方案 2020-07-03
- 掃地機機器人應用方案 2020-07-01

照明電源

- 經濟型高功率因數40W LED照明電源方案 2020-09-04
- 高功率因數35W flyback LED照明電源方案 2020-07-30
- 隔離式LED照明方案 2020-07-08

通訊電源

- 高轉換效率之5G基地台應用 2020-07-20
- LNB/LNBF 10W電源方案 2020-07-14

工業電源

- 350W無橋功因數位電源方案 2020-08-24

汽車電源

- BMS均衡方案 2020-07-06

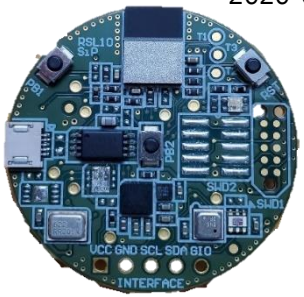
消費類

- 網紅音訊直播設備的設計方案 2020-09-30
- 碼錶方案 2020-09-16
- TV 電視 / 藍芽音箱 DSP方案設計 2020-09-14
- 高解析度人機介面方案 2020-07-29
- 掃碼槍行業應用方案 2020-07-10

通訊類

- 通用型調試器方案 2020-08-28
- 5G射頻解決方案 2020-07-07

45W Type-C Power Delivery 3.0 Charger Solution



Bluetooth 5.0 Beacons Solution

35W flyback LED lighting Solution

Notebook Adapter Power Solution

近期重要事件摘要

- 本公司取得台驊國際投資控股(股)公司10.11%普通股股權(109/07)
- 本公司於11/23搬遷至台北市南港區經貿二路189號(109/11/10)

WPG Holdings

Thank you

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

The Benchmark of Distribution