



# **2014年第三季法人說明會**

報告者：鄭文宗

2014年11月3日

# 投資安全聲明

- 文晔之前瞻性陳述，可能包括有關其營運成果、財務狀況或業務前景之聲明，須受重大風險及不明朗因素之限制，且該等聲明乃根據文晔之現有預期而作出。
- 受諸多因素之影響，其中包括：本產業的週期性質、本公司對按時引進新產品的倚賴程度、本公司對產品需求增長的倚賴程度、本公司有效競爭的能力、本公司對核心人員的倚賴程度、整體經濟及政治狀況、因天然及人為災害導致商業活動之可能性的中斷，包括恐怖份子活動、武裝衝突及外匯匯率之波動，實際業績可能與該等前瞻性陳述所明示或暗示者相差甚遠。
- 此外，本報告所載的任何財務資料係遵照國際財務報導準則公報(IFRSs)編製。
- 除法律規定者外，本公司於任何特定時間所發佈之財務預測及前瞻性陳述均不產生任何披露責任，且本公司並不負責公開更新或修改任何預測或前瞻性陳述，不論因出現新資料、發生未來事件或其他理由亦然。



# 議程

1. 概況

2. 營業成果

3. 營運展望

4. 問與答

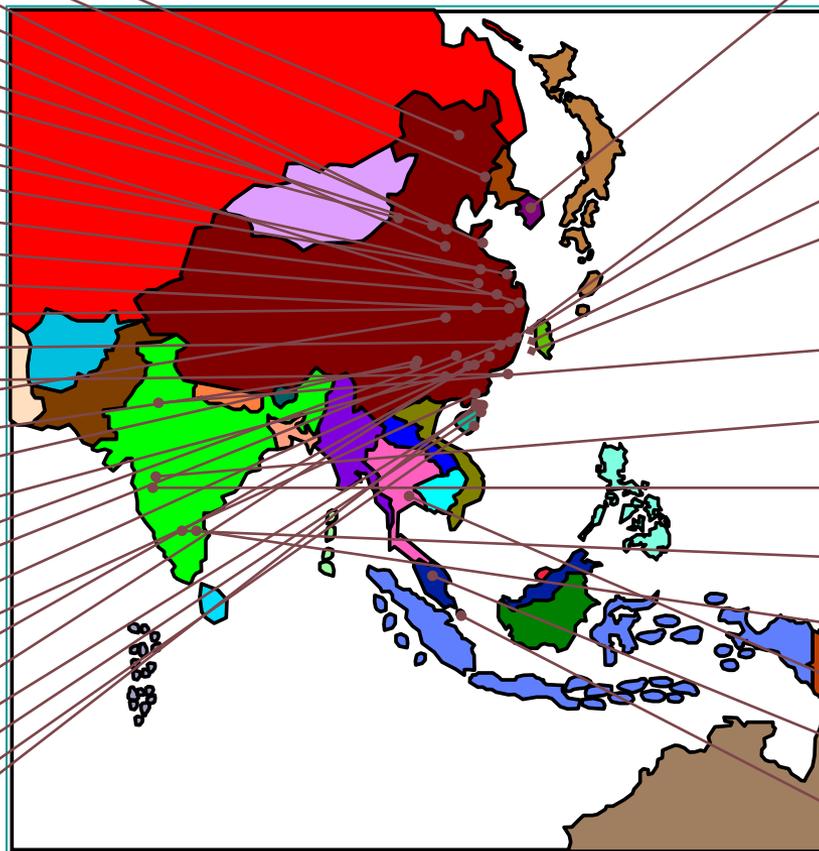


# 1. 概況

## 中國營業處

哈爾濱  
瀋陽  
北京  
青島  
鄭州  
濟南  
西安  
寧波  
上海  
無錫  
蘇州  
昆山  
南京  
杭州  
台州  
溫州  
合肥  
成都  
重慶  
長沙  
武漢  
福州  
福清  
廈門  
東莞  
順德  
廣州  
中山  
香港  
深圳

## 亞洲營運據點



## 韓國營業處

首爾

## 台灣營業處

台北, 總部  
新竹, 研發  
台中  
台南

## 南亞營業處

新德里, 北印度  
孟買, 北印度  
浦那, 北印度  
班加羅爾, 南印度  
欽奈, 南印度  
曼谷, 泰國  
檳城, 馬來西亞  
新加坡



# 1. 概況

## 2014年第三季

- 營收符合預期，季成長11.70%
- 毛利率符合預期，下滑0.21個百分點
- 營業費用符合預期，季成長NT\$45.24百萬
- 營業利益率符合預期，與上季持平
- 庫存周轉天數優於預期，季減1天



## 2. 營業成果

### 綜合損益表

單位：新台幣仟元

主要科目	2014年第三季		2014年第二季		與上期比較	2013年第三季		與同期比較
	金額	%	金額	%		金額	%	
營業收入	28,720,311	100.00%	25,711,407	100.00%	11.70%	23,274,190	100.00%	23.40%
營業毛利	1,639,019	5.71%	1,522,589	5.92%	-0.21個百分點	1,356,133	5.83%	-0.12個百分點
營業費用	(947,302)	-3.30%	(902,061)	-3.51%	-0.21個百分點	(866,753)	-3.73%	-0.43個百分點
營業淨利	691,717	2.41%	620,528	2.41%	-0個百分點	489,380	2.10%	+0.31個百分點
財務成本	(93,184)	-0.32%	(79,196)	-0.31%	+0.01個百分點	(68,593)	-0.29%	+0.03個百分點
其他營業外收支	66,081	0.22%	53,782	0.21%		26,483	0.11%	
稅前淨利	664,614	2.31%	595,114	2.31%	11.68%	447,270	1.92%	48.59%
所得稅費用	(111,264)	-0.38%	(137,265)	-0.53%	-18.94%	(87,176)	-0.37%	27.63%
非控制權益	(36)	0.00%	(34)	0.00%		50	0.00%	
本期淨利	553,314	1.93%	457,815	1.78%	20.86%	360,144	1.55%	53.64%
基本每股盈餘(元)	1.56		1.29		20.93%	1.07		45.79%



## 2. 營業成果

### 資產負債表

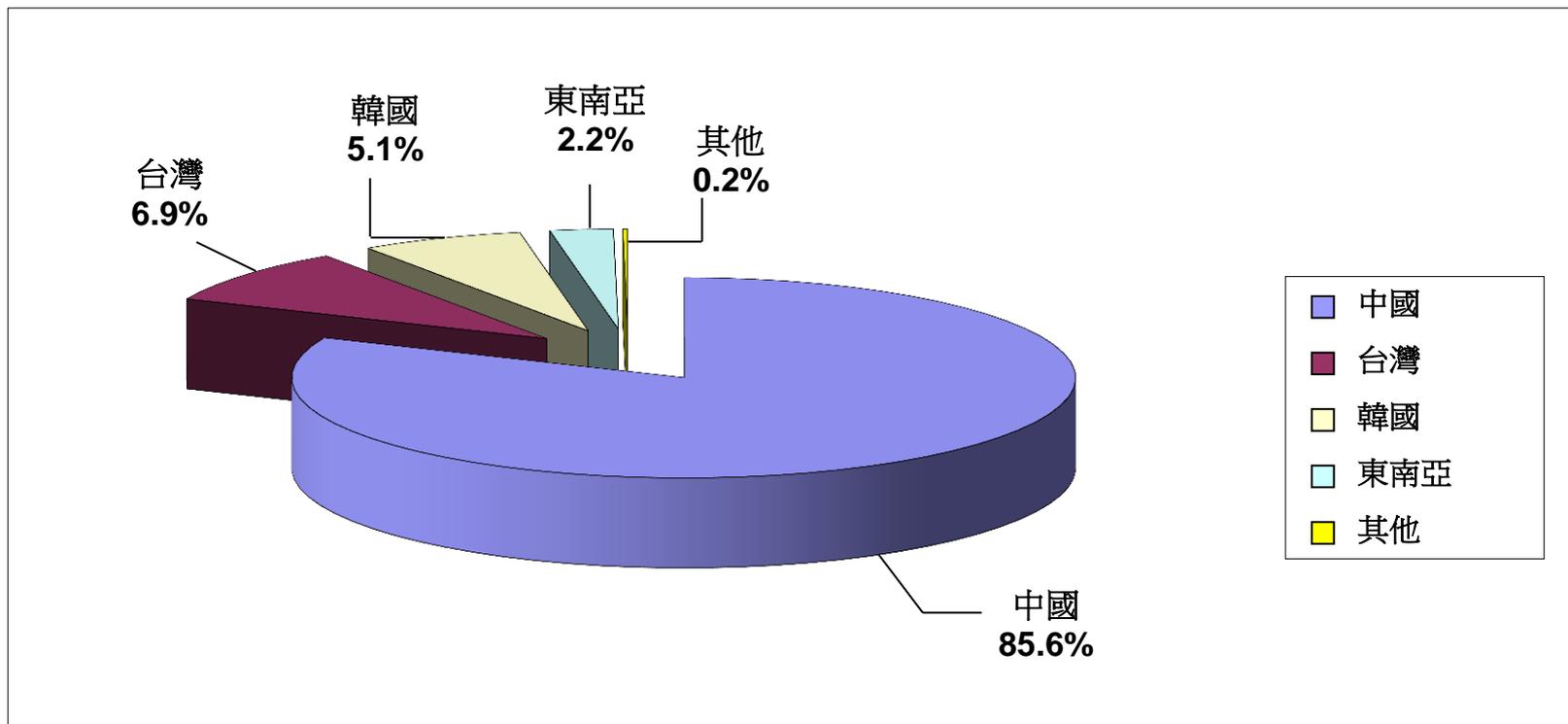
單位：新台幣仟元

主要科目	2014年第三季		2014年第二季		2013年第三季	
	金額	%	金額	%	金額	%
現金及約當現金	1,649,004	4	2,045,493	5	1,619,282	5
應收帳款淨額	17,944,502	41	15,353,004	40	13,124,762	40
存貨	15,105,161	35	13,991,520	36	12,454,152	37
其他流動資產	6,109,650	13	4,073,616	11	3,048,078	9
流動資產	40,808,317	93	35,463,633	92	30,246,274	91
非流動資產	2,962,725	7	3,065,420	8	2,923,149	9
資產總計	43,771,042	100	38,529,053	100	33,169,423	100
短期借款	12,271,677	28	9,822,360	25	7,839,153	24
應付帳款	15,551,845	36	13,519,369	35	9,992,180	30
其他流動負債	1,320,538	3	2,079,654	6	1,457,991	4
流動負債	29,144,060	67	25,421,383	66	19,289,324	58
長期借款	1,432,325	3	899,150	2	2,400,000	7
其他負債	204,510	-	179,987	1	142,320	1
負債總計	30,780,895	70	26,500,520	69	21,831,644	66
非控制權益	570	-	531	-	4,077	-
歸屬母公司業主之權益	12,989,577	30	12,028,002	31	11,333,702	34
股東權益總計	12,990,147	30	12,028,533	31	11,337,779	34
指標	2014年第三季		2014年第二季		2013年第三季	
流動比率	140%		140%		157%	
負債占資產比率	70%		69%		66%	
負債占淨值比率	237%		220%		193%	
淨負債比率	0.93		0.72		0.76	



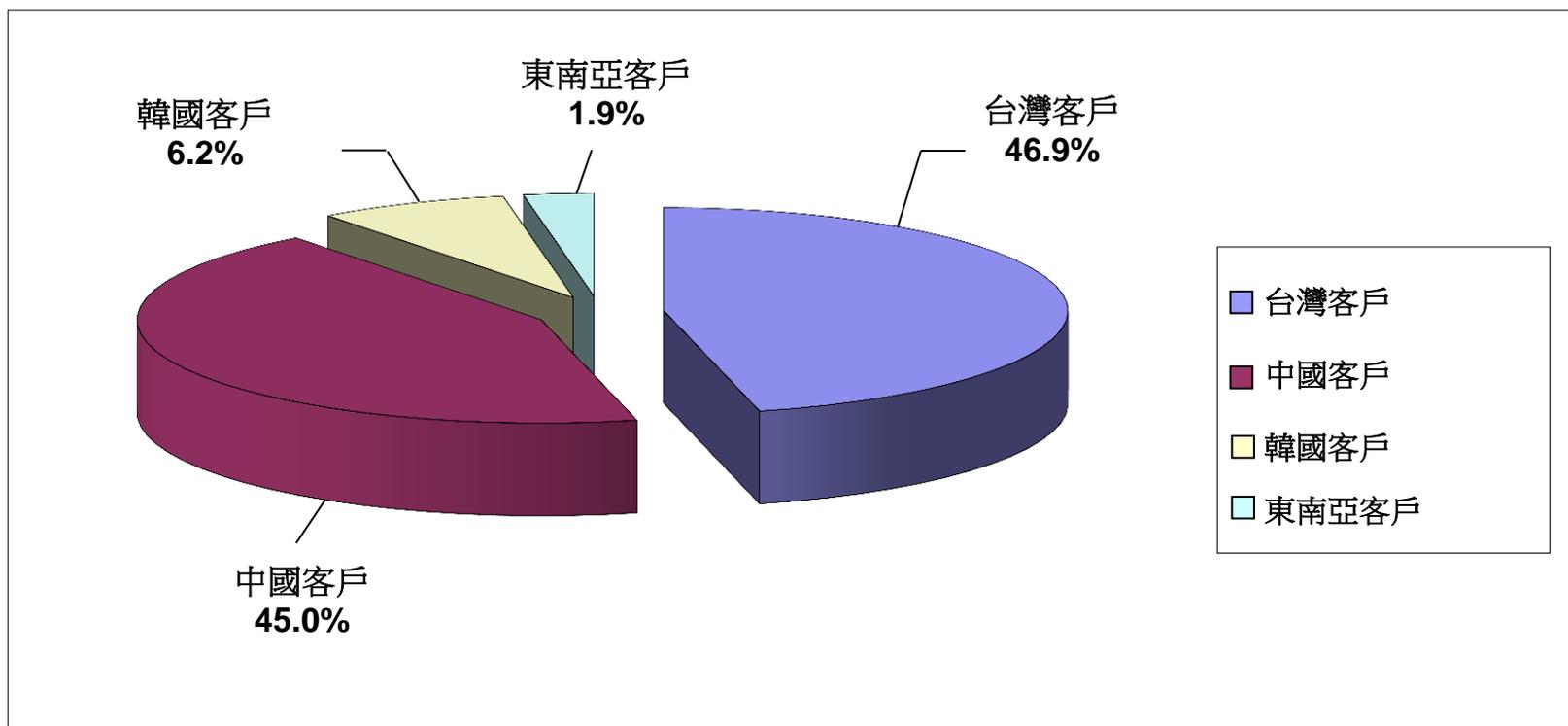
## 2. 營業成果

### 2014年第三季營收比重 - 銷售區域別 (交貨地)



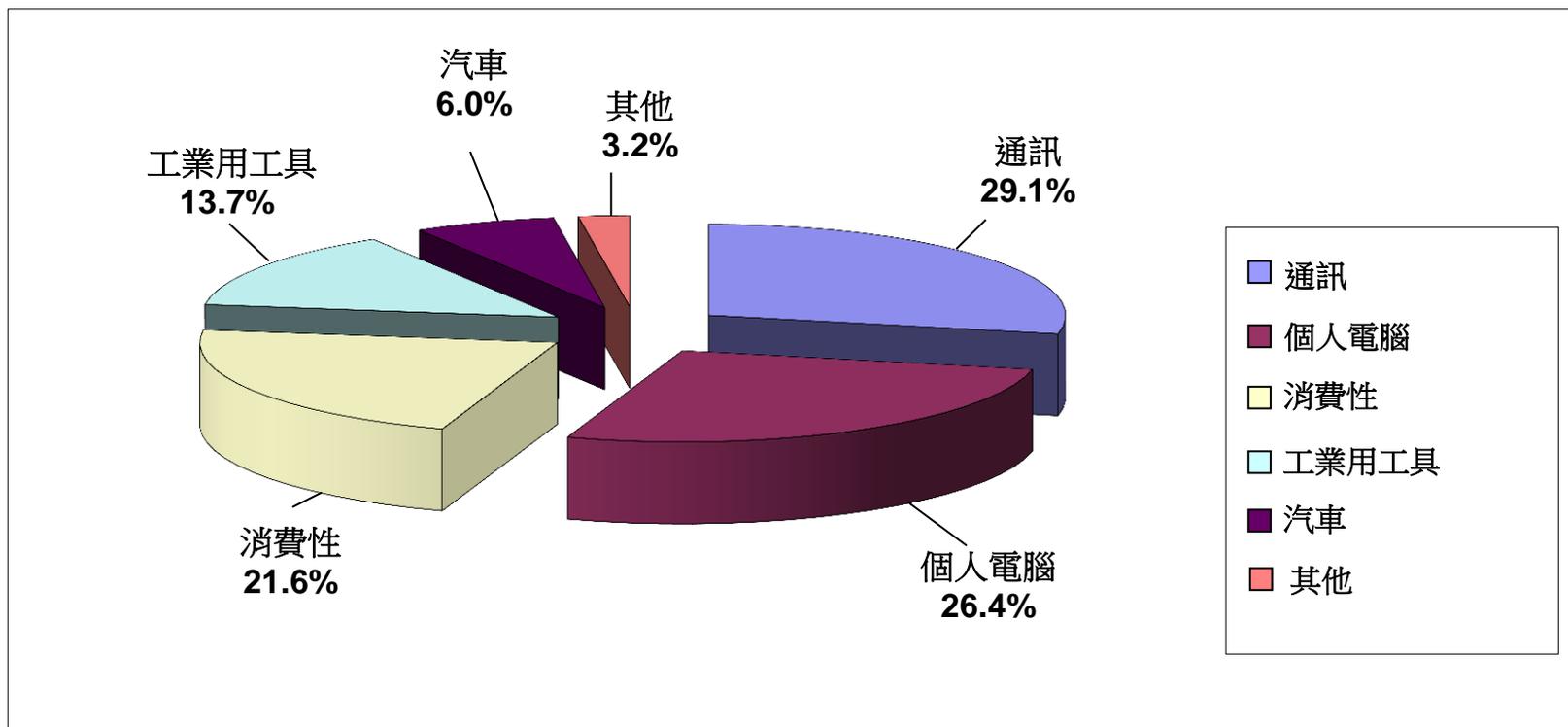
## 2. 營業成果

### 2014年第三季營收比重 - 客戶別



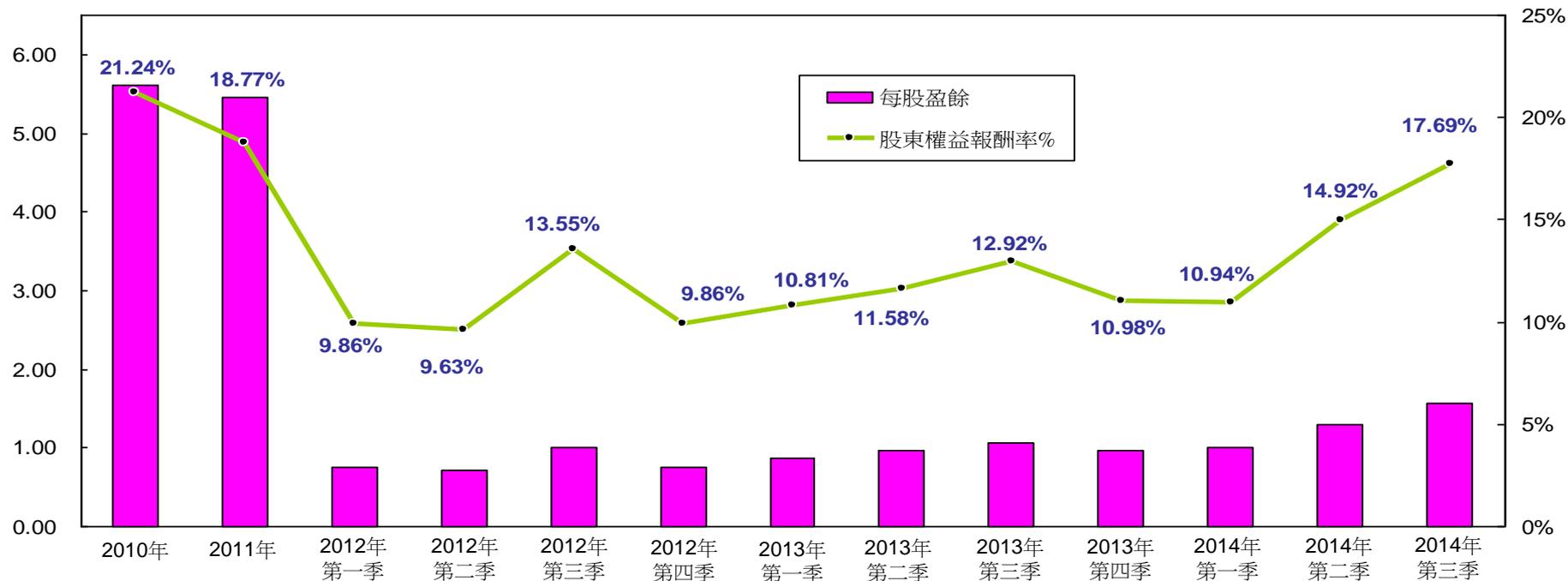
## 2. 營業成果

### 2014年第三季營收比重 - 產品應用別



## 2. 營業成果

### 股東權益報酬率 及 每股盈餘



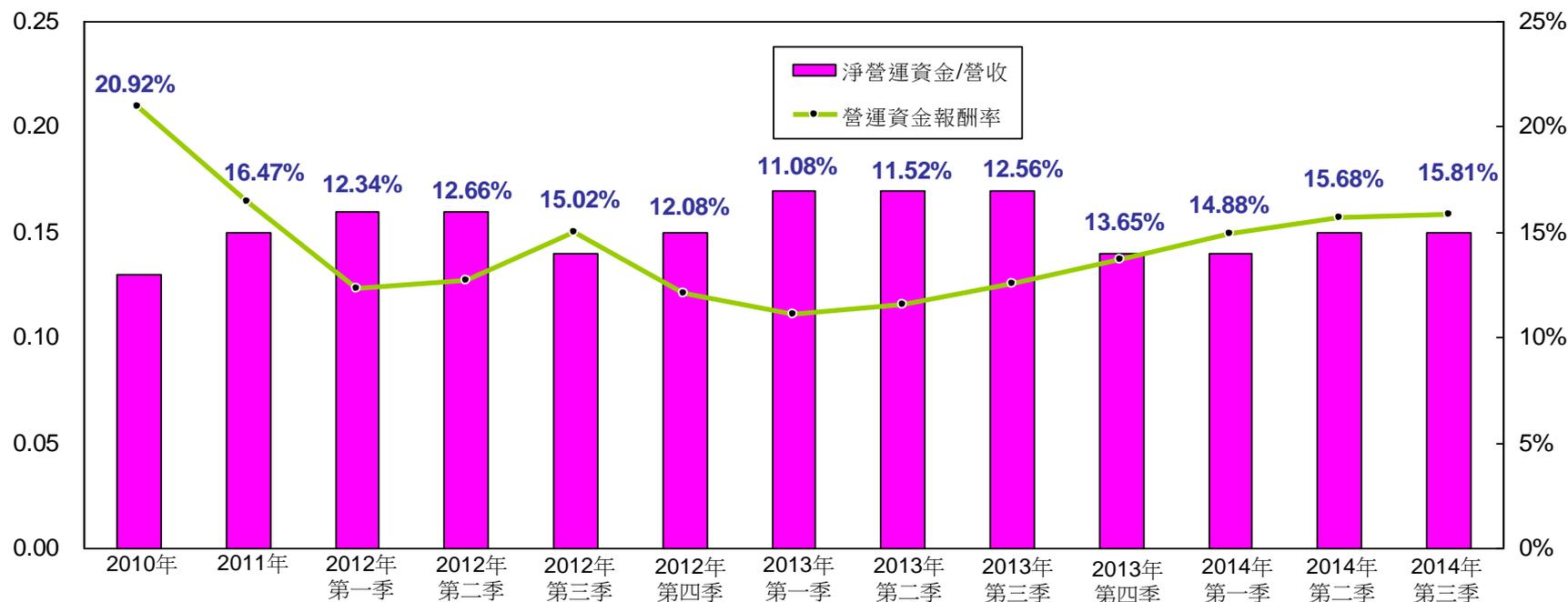
項目	2010年	2011年	2012年 第一季	2012年 第二季	2012年 第三季	2012年 第四季	2013年 第一季	2013年 第二季	2013年 第三季	2013年 第四季	2014年 第一季	2014年 第二季	2014年 第三季
股東權益報酬率	21.24%	18.77%	9.86%	9.63%	13.55%	9.86%	10.81%	11.58%	12.92%	10.98%	10.94%	14.92%	17.69%
每股盈餘	5.61	5.46	0.75	0.71	1.01	0.76	0.88	0.96	1.07	0.96	1.00	1.29	1.56



註：2012年之前數字遵循中華民國一般公認會計準則編制

## 2. 營業成果

### 營運資金報酬率 及 淨營運資金/營收



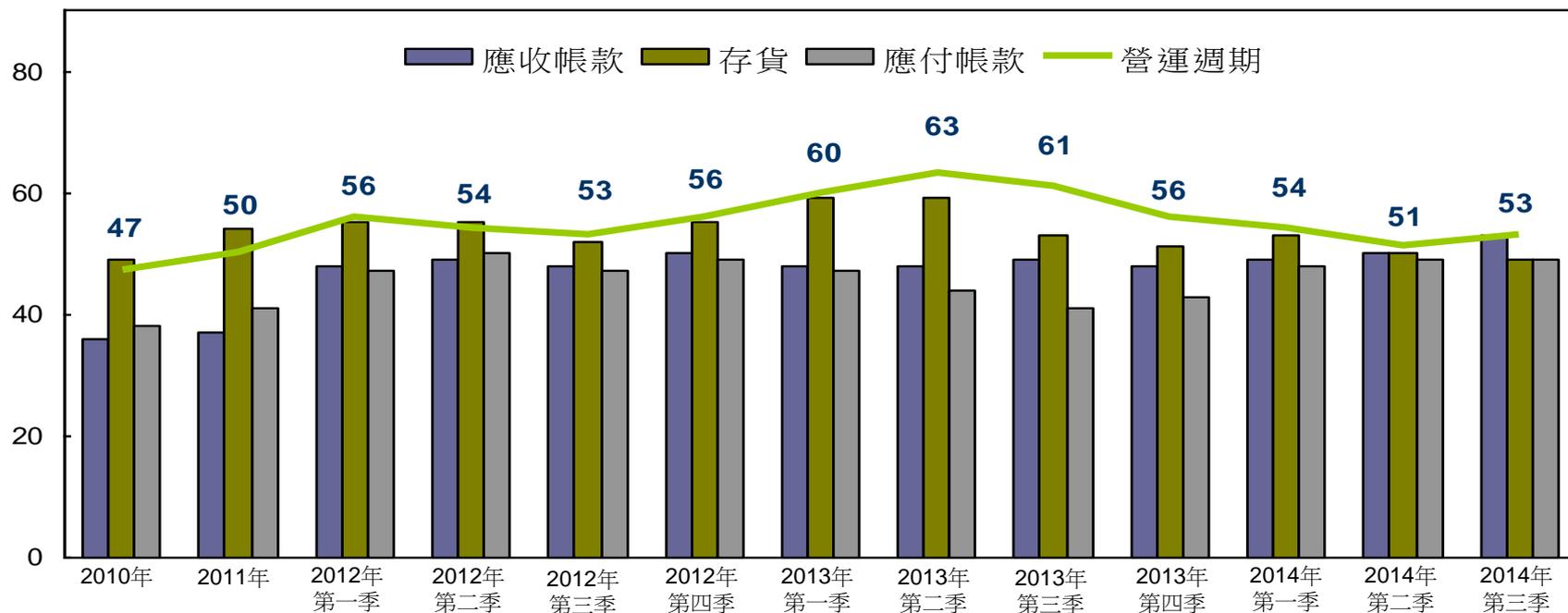
項目	2010年	2011年	2012年 第一季	2012年 第二季	2012年 第三季	2012年 第四季	2013年 第一季	2013年 第二季	2013年 第三季	2013年 第四季	2014年 第一季	2014年 第二季	2014年 第三季
淨營運資金/營收	0.13	0.15	0.16	0.16	0.14	0.15	0.17	0.17	0.17	0.14	0.14	0.15	0.15
營運資金報酬率	20.92%	16.47%	12.34%	12.66%	15.02%	12.08%	11.08%	11.52%	12.56%	13.65%	14.88%	15.68%	15.81%

註：2012年之前數字遵循中華民國一般公認會計準則編制



## 2. 營業成果

### 營運資金收回天期



週轉天數	2010年	2011年	2012年 第一季	2012年 第二季	2012年 第三季	2012年 第四季	2013年 第一季	2013年 第二季	2013年 第三季	2013年 第四季	2014年 第一季	2014年 第二季	2014年 第三季
應收帳款	36	37	48	49	48	50	48	48	49	48	49	50	53
存貨	49	54	55	55	52	55	59	59	53	51	53	50	49
應付帳款	(38)	(41)	(47)	(50)	(47)	(49)	(47)	(44)	(41)	(43)	(48)	(49)	(49)
營運週期	47	50	56	54	53	56	60	63	61	56	54	51	53

## 3. 營運展望

### 2014年第四季營運展望：

- 營收：約新台幣283~ 298 億元，假設美元兌台幣平均匯率約為1：30.3
- 毛利率：5.5%~5.7%
- 營業費用：較上季微幅上揚
- 營業利益率：2.1%~2.3%
- 存貨週轉天數：與上季持平





# 謝謝您！

文曄科技股份有限公司

網站：[www.wtmec.com](http://www.wtmec.com)

