



2018年第二季法人說明會

報告者：楊幸瑜

2018年8月8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. 近期重要事件摘要

5. 問與答



1. 概況

擁有經濟規模的強勁長期持續成長

- 亞洲半導體通路的領導廠商，創立於1993年，2000年掛牌上市，（股票代碼: 3036 TT）
- 聚焦於亞洲市場及車電和物聯網應用
- 2017年營收達新台幣1,890億元，年增長31%
- 在亞洲擁有45個營運據點（30個位於中國，其餘15個位於韓國、台灣及南亞），超過8,000家客戶
- 於2017年第四季合併宣昶後，員工超過2000人（650多位銷售人員，200多位產品經理以及450多位應用工程師）
- 倉庫已實現半自動化運作（位於台灣、香港、深圳、上海、韓國及新加坡共6個倉庫）
- 完成主要原廠及客戶的B2B平臺搭建

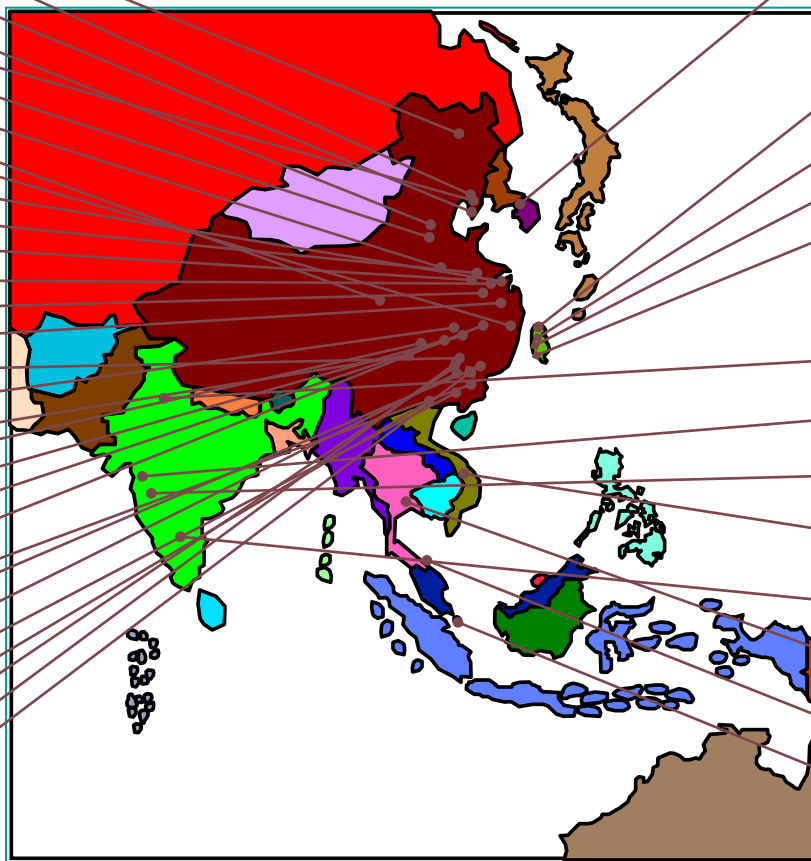


1. 概況

中國營業處 (30)

哈爾濱
沈陽
大連
北京
青島
鄭州
濟南
西安
寧波
上海
無錫
蘇州
昆山
南京
杭州
溫州
合肥
成都
重慶
長沙
武漢
福州
廈門
東莞
順德
廣州
珠海
香港
深圳

亞洲營運據點



韓國營業處 (1)

首爾

台灣營業處 (4)

台北, 總部
新竹, 研發
台中
台南

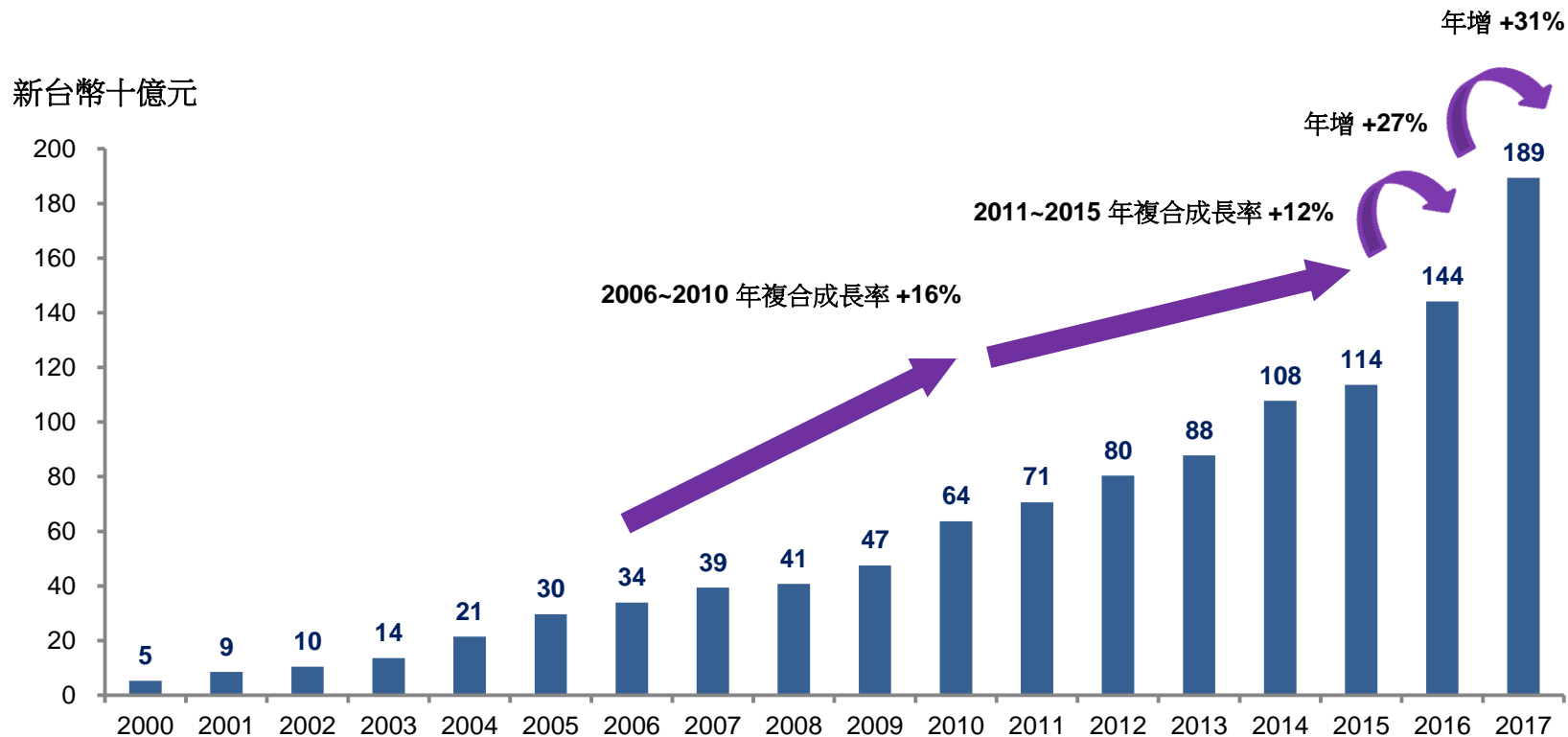
南亞營業處 (10)

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



1. 概況

營業收入



2. 營業成果

2018年第二季營運結果：

- 營收符合預估，季增7%與年增31%
- 毛利率與營業利益率優於預期
- 淨利季增7%與年增14%



2. 營業成果

綜合損益表

單位：新台幣百萬元

主要科目	2018年第二季		2018年第二季	2018年第一季		與上期比較	2017年第二季		與同期比較
	金額	%	業績展望	金額	%		金額	%	
營業收入	53,248	100.00%	51B~55B	49,635	100.00%	7.28%	40,364	100.00%	31.92%
營業毛利	2,560	4.81%	4.5%~4.7%	2,288	4.61%	+0.2個百分點	1,924	4.77%	+0.04個百分點
營業費用	(1,332)	-2.50%		(1,247)	-2.51%	-0.01個百分點	(1,015)	-2.52%	-0.02個百分點
營業淨利	1,228	2.31%	2.1%~2.3%	1,041	2.10%	+0.21個百分點	909	2.25%	+0.06個百分點
財務成本	(383)	-0.72%		(346)	-0.70%	+0.02個百分點	(208)	-0.51%	+0.21個百分點
其他營業外收支	41	0.07%		18	0.04%		12	0.03%	
稅前淨利	886	1.66%		713	1.44%	24.26%	713	1.77%	24.26%
所得稅費用	(266)	-0.50%		(133)	-0.27%	100.00%	(167)	-0.42%	59.28%
非控制權益	-	-		-	-		-	-	
本期淨利	620	1.16%		580	1.17%	6.90%	546	1.35%	13.55%
基本每股盈餘(元)	1.12			1.05		6.67%	1.15		-2.61%



2. 營業成果

綜合損益表

單位：新台幣百萬元

主要科目	2018年上半年度		2017年下半年度		與上期比較	2017年上半年度		與同期比較
	金額	%	金額	%		金額	%	
營業收入	102,883	100.00%	110,677	100.00%	-7.04%	78,742	100.00%	30.66%
營業毛利	4,848	4.71%	4,701	4.25%	+0.46個百分點	3,721	4.73%	-0.02個百分點
營業費用	(2,579)	-2.50%	(2,509)	-2.27%	+0.23個百分點	(1,994)	-2.54%	-0.04個百分點
營業淨利	2,269	2.21%	2,192	1.98%	+0.23個百分點	1,727	2.19%	+0.02個百分點
財務成本	(729)	-0.71%	(550)	-0.49%	+0.22個百分點	(413)	-0.52%	+0.19個百分點
其他營業外收支	59	0.06%	135	0.12%		14	0.02%	
稅前淨利	1,599	1.56%	1,777	1.61%	-10.02%	1,328	1.69%	20.41%
所得稅費用	(399)	-0.39%	(306)	-0.28%	30.39%	(279)	-0.36%	43.01%
非控制權益	-	-	-	-		-	-	
本期淨利	1,200	1.17%	1,471	1.33%	-18.42%	1,049	1.33%	14.39%
基本每股盈餘(元)	2.17		2.66		-18.53%	2.21		-1.81%



2. 營業成果

資產負債表

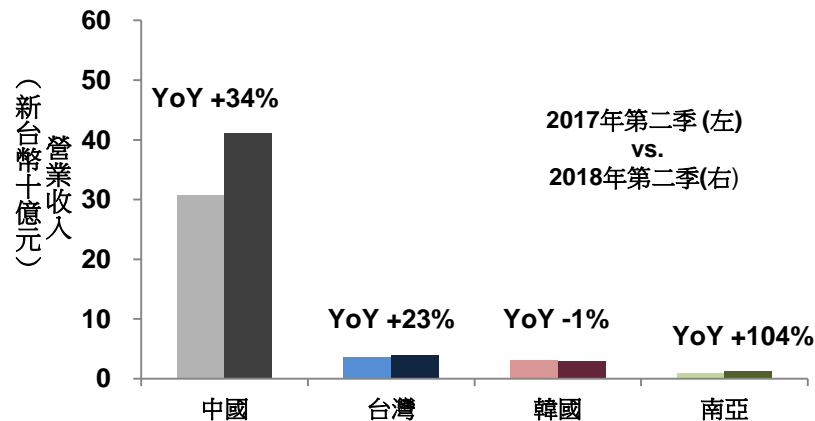
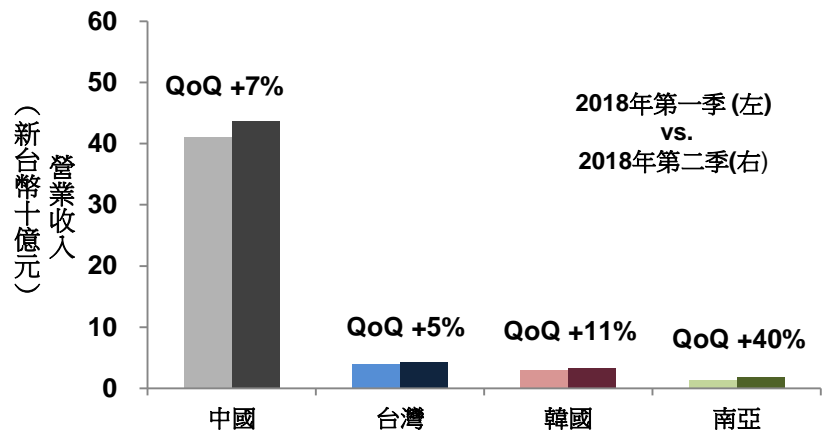
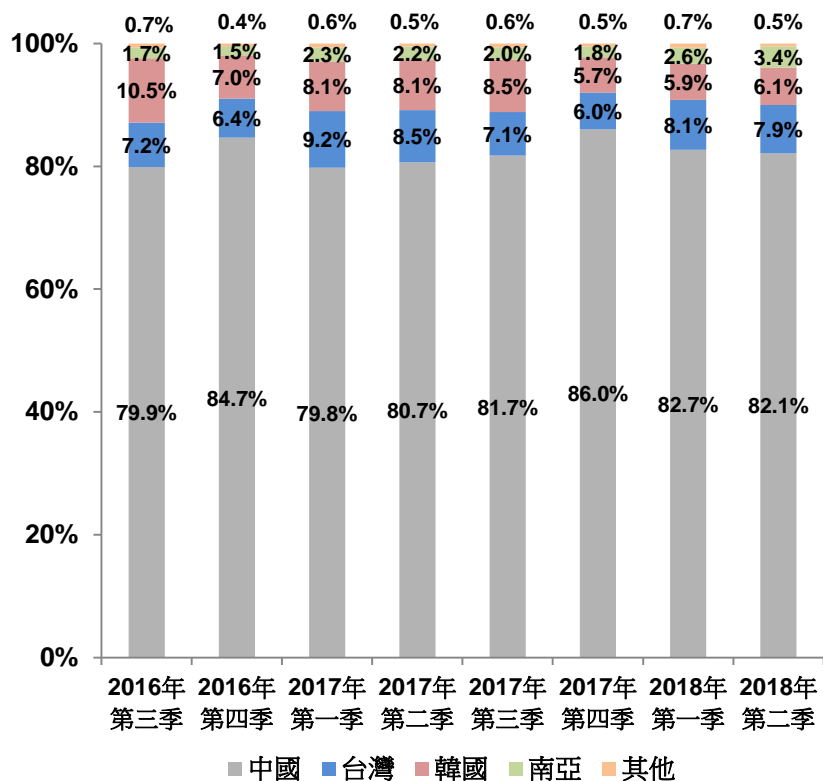
單位：新台幣百萬元

主要科目	2018年第二季		2018年第一季		2017年第二季	
	金額	%	金額	%	金額	%
現金及約當現金	2,283	3	2,542	3	2,178	4
應收帳款淨額	35,865	43	31,765	41	24,001	42
存貨	38,500	46	35,426	46	25,441	44
其他流動資產	2,321	2	2,929	4	1,684	3
非流動資產	4,926	6	4,837	6	4,135	7
資產總計	83,895	100	77,499	100	57,439	100
短期借款	33,033	39	29,385	38	19,118	33
應付帳款	24,039	29	22,239	29	18,262	32
其他流動負債	4,513	5	3,451	4	2,576	4
長期借款	494	1	670	1	-	-
其他負債	1,806	2	1,703	2	1,550	3
負債總計	63,885	76	57,448	74	41,506	72
股東權益總計	20,010	24	20,051	26	15,933	28
指標	2018年第二季		2018年第一季		2017年第二季	
流動比率	128%		132%		133%	
負債占資產比率	76%		74%		72%	
負債占淨值比率	319%		287%		261%	
淨負債比率	1.56		1.37		1.06	



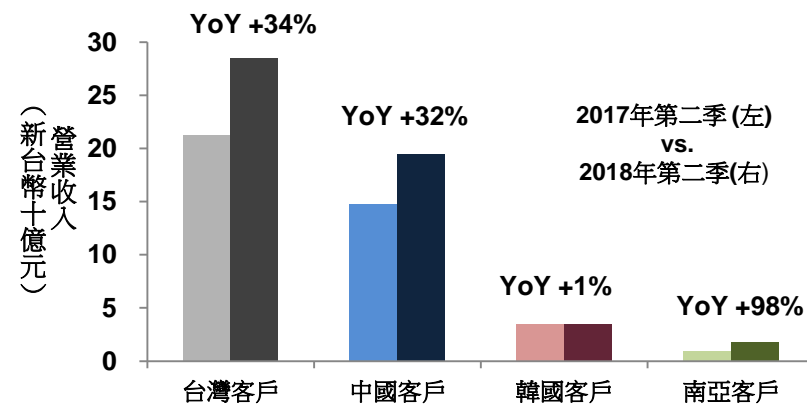
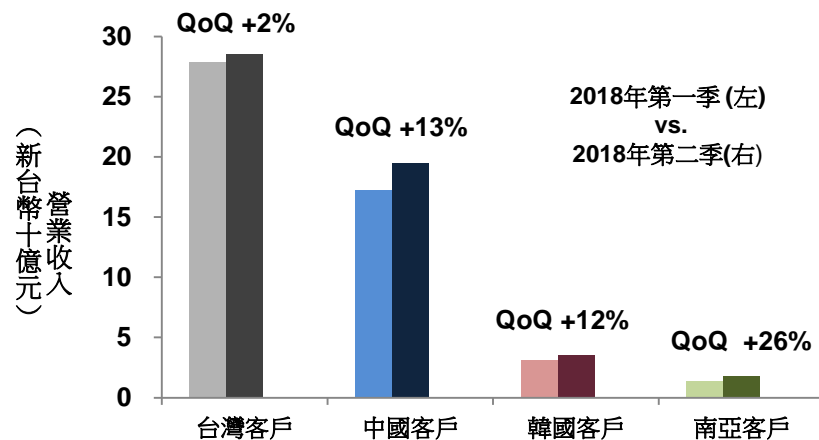
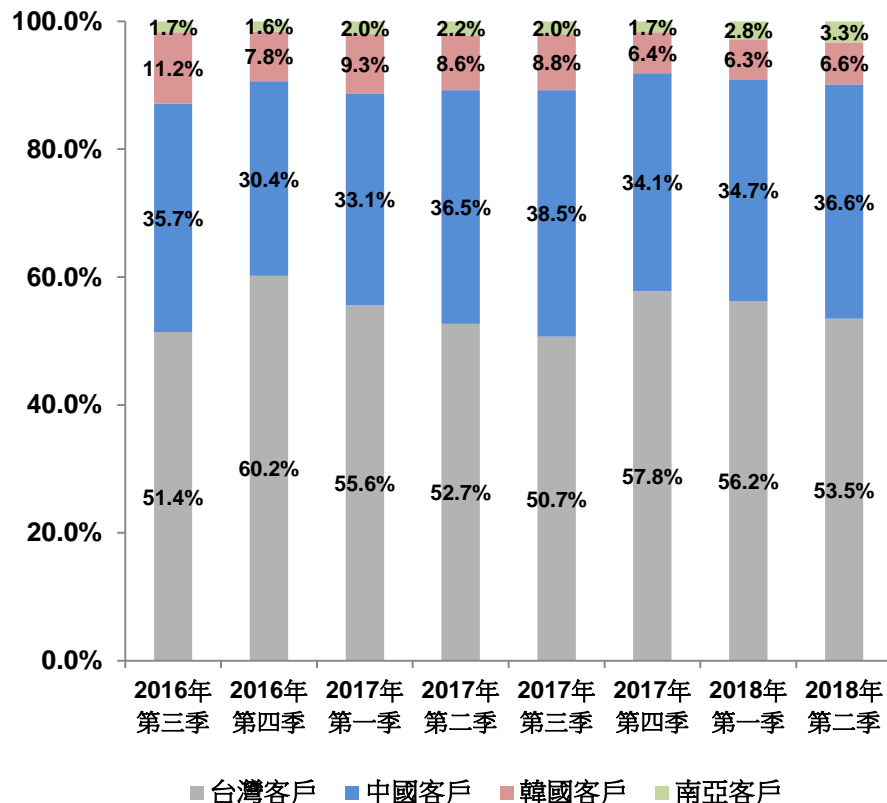
2. 營業成果

營收比重 - 銷售區域別(交貨地)



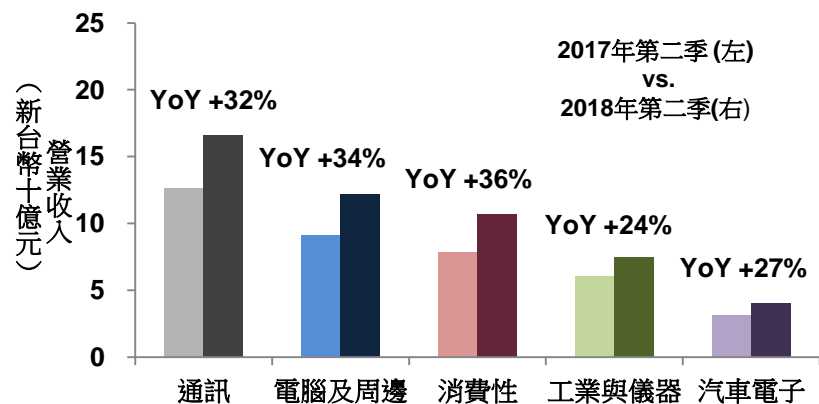
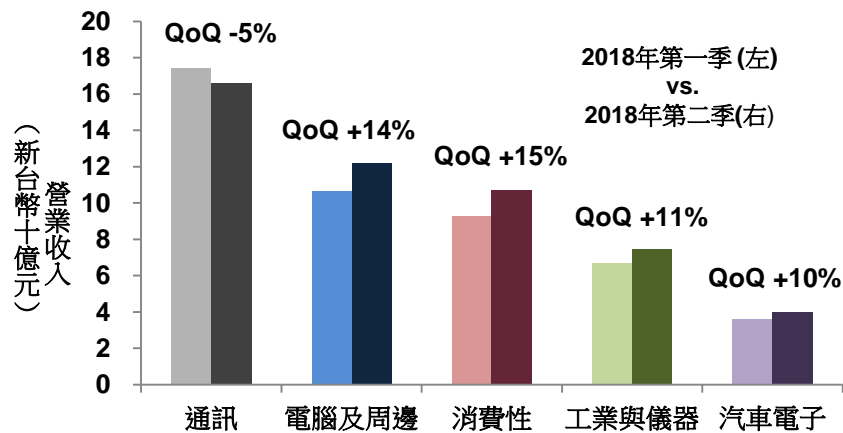
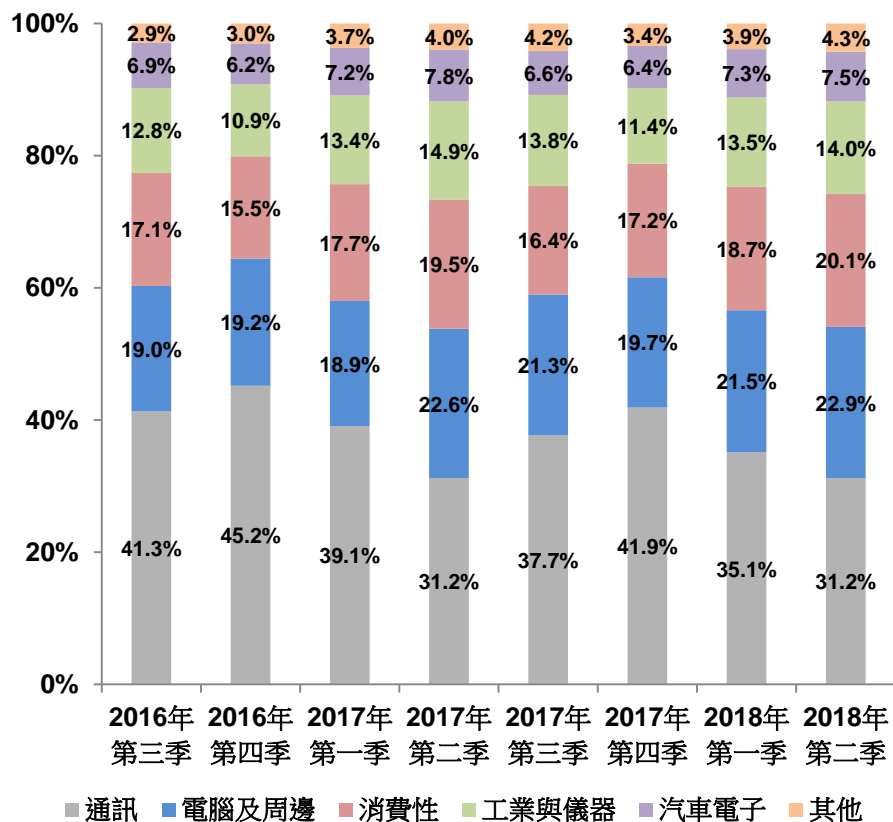
2. 營業成果

營收比重 - 客戶別



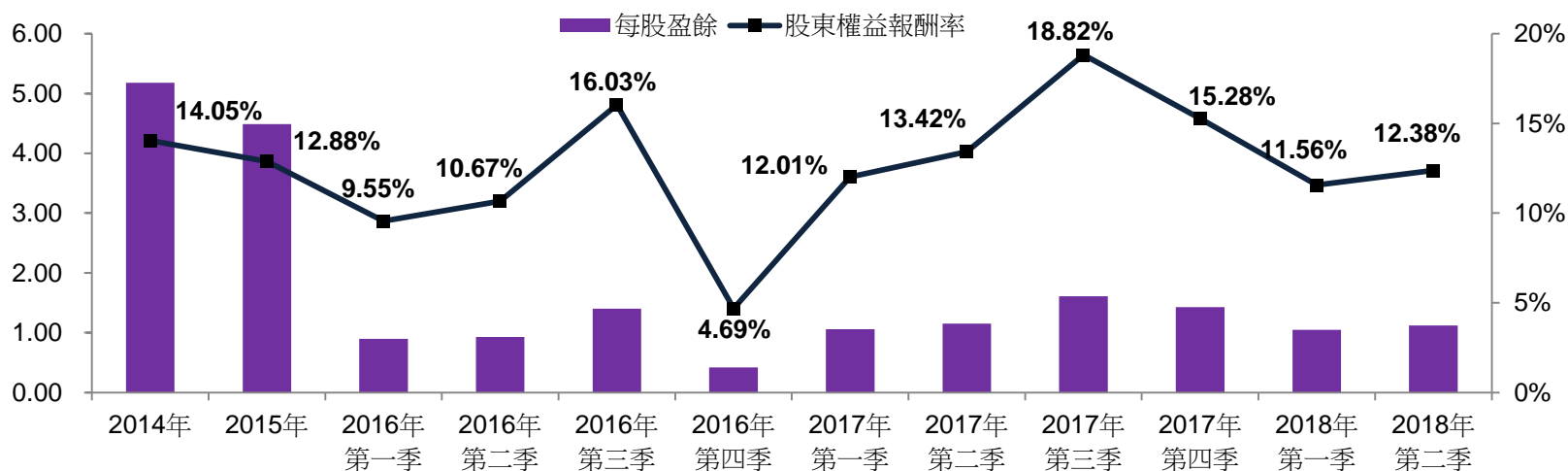
2. 營業成果

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

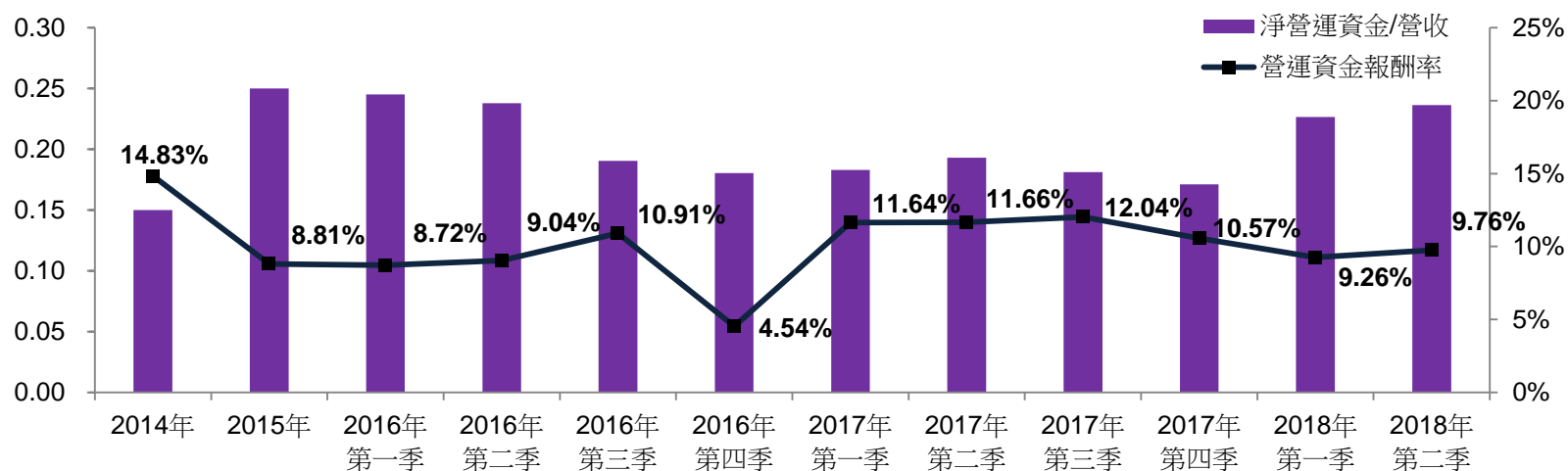


項目	2014年	2015年	2016年 第一季	2016年 第二季	2016年 第三季	2016年 第四季	2017年 第一季	2017年 第二季	2017年 第三季	2017年 第四季	2018年 第一季	2018年 第二季
股東權益報酬率	14.05%	12.88%	9.55%	10.67%	16.03%	4.69%	12.01%	13.42%	18.82%	15.28%	11.56%	12.38%
每股盈餘	5.18	4.49	0.90	0.93	1.40	0.42	1.06	1.15	1.61	1.43	1.05	1.12



2. 營業成果

營運資金報酬率 及 淨營運資金/營收

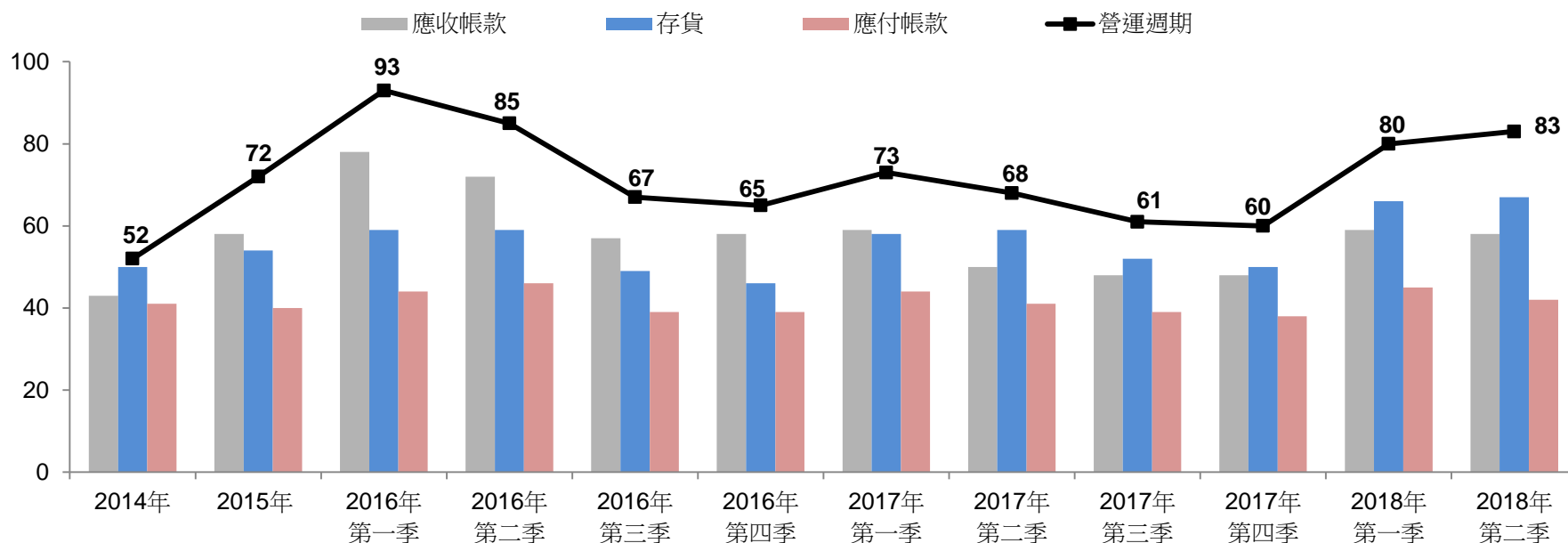


項目	2014年	2015年	2016年 第一季	2016年 第二季	2016年 第三季	2016年 第四季	2017年 第一季	2017年 第二季	2017年 第三季	2017年 第四季	2018年 第一季	2018年 第二季
淨營運資金/營收	0.15	0.25	0.25	0.24	0.19	0.18	0.18	0.19	0.18	0.17	0.23	0.24
營運資金報酬率	14.83%	8.81%	8.72%	9.04%	10.91%	4.54%	11.64%	11.66%	12.04%	10.57%	9.26%	9.76%



2. 營業成果

營運資金收回天期



週轉天數	2014年	2015年	2016年 第一季	2016年 第二季	2016年 第三季	2016年 第四季	2017年 第一季	2017年 第二季	2017年 第三季	2017年 第四季	2018年 第一季	2018年 第二季
應收帳款	43	58	78	72	57	58	59	50	48	48	59	58
存貨	50	54	59	59	49	46	58	59	52	50	66	67
應付帳款	(41)	(40)	(44)	(46)	(39)	(39)	(44)	(41)	(39)	(38)	(45)	(42)
營運週期	52	72	93	85	67	65	73	68	61	60	80	83



3. 營運展望

2018年第三季營運展望：

- 營收：約新台幣740~780億元，假設美元兌台幣平均匯率約為1：30.6
- 毛利率：3.7%~3.9%
- 營業利益率：1.9%~2.1%



4. 近期重要事件摘要

- 文晔公司訂定今年除息交易日為**8月6日**，現金股利發放日為**8月31日**
- 文晔公司獲得意法半導體評鑑為**2017年亞太最佳表現代理商**
- 文晔公司獲得安森美半導體評鑑為**2017年亞太最佳代理商伙伴**





謝謝您！

文曄科技股份有限公司

網站：www.wtmec.com

