

A nighttime cityscape with a network overlay of blue dots and lines. The text is centered over the image.

樺漢科技

2021年第一季線上法人說明會

2021年5月14日

本報告以及發佈之相關訊息，含有從公司內部與外部來源所取得的預測性資訊。

本公司未來實際所發生的營運資訊與結果、財務狀況以及業務展望，可能與這些預測性資訊所明示或暗示的預估有所差異，其原因可能來自於各種本公司所不能掌控的風險。

本報告中對未來的展望，反應本公司截至目前為止對於未來的看法。對於這些看法，未來若有任何變更或調整時，本公司並不負責隨時提醒或更新。

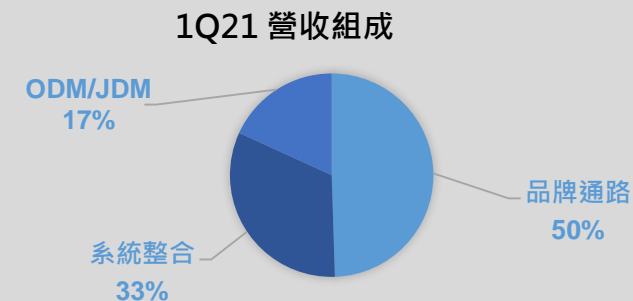
2021年第一季營運成果

新台幣百萬	1Q20	1Q21	年變化	說明
營業收入	17,868	20,191	13.0%	<ul style="list-style-type: none"> • 營收較去年同期成長13%，受惠於5G、AIoT等市場趨勢催動，推進全球工業電腦軟硬體需求持續保持良好的成長動能，在三大區塊皆較去年同期有所成長 • 由於品牌通路區塊和系統整合區塊產品組合改變，使得毛利率較去年同期減少2個百分點，但在營收規模放大下，整體營業毛利金額增加1.93億。
營業毛利	4,561	4,754	4.2%	
毛利率 %	25.5%	23.5%	-2.0ppt	
銷售費用	-792	-852		
管理費用	-1,009	-1,175		
研發費用	-2,079	-2,113		
預期信用減損損失	-64	-15		
營業淨利	617	599	-2.9%	
營業淨利率 %	3.5%	3.0%	-0.5ppt	
利息收入 (支出)	-108	-123		
匯兌利益 (損失)	57	4		
其他營業外收入 (支出)	112	240		
所得稅	147	177	20.7%	
稅後淨利	531	544	2.4%	
稅後淨利 (歸屬於母公司業主)	186	197	5.7%	
每股盈餘 (NT\$)	2.04	2.06	1.0%	<ul style="list-style-type: none"> • 本期每股盈餘為NT\$2.06元，較去年同期增加。

營運成果分析- 2021年第一季事業區塊

事業區塊	主要成員	1Q21 營收組成 (新台幣百萬)	營收 年變化	1Q21 毛利率	1Q21 營業淨利率	1Q21 EPS組成 (NT\$)
樺漢合併報表	1Q21	20,191	13.0%	23.5%	3.0%	2.06
	1Q20	17,868		25.5%	3.5%	2.04
設計製造 ODM / JDM	1Q21	3,564 (17%)	4.9%	22.2%	3.2%	0.51 (25%)
	1Q20	3,398 (19%)		21.4%	3.2%	0.36 (18%)
品牌通路	1Q21	10,058 (50%)	12.1%	32.2%*	1.8%	0.64 (31%)
	1Q20	8,972 (50%)		34.8%*	2.6%	0.60 (29%)
系統整合	1Q21	6,569 (33%)	19.5%	11.0%	4.6%	0.91 (44%)
	1Q20	5,498 (31%)		12.9%	5.1%	1.08 (53%)

說明



- 本期設計製造(ODM/JDM)區塊營收較去年同季成長4.9%，主因智慧博彩與居家營收成長，毛利率增加0.8個百分點，EPS貢獻較去年同期增加0.15元。
- 本期品牌通路區塊因併購S&T，營收較去年同期成長12.1%，唯因產品結構改變，使得毛利率異動，但整體營業毛利增加1.13億，EPS貢獻較去年同期增加0.04元。
- 本期系統整合區塊營收較去年同季成長19.5%，惟因大型工程營收比重增加，影響本期毛利率較去年同期減少1.9個百分點。

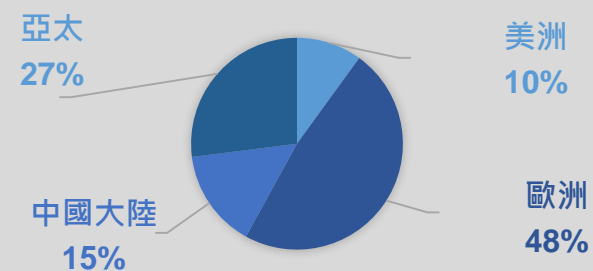
*S&T公告之2021年第一季及2020年第一季毛利率分別為39.5%及39.9%。因該公司損益表格式與我國IFRS規範不同，爰予以重分類如上。

2021年第一季營收分析-地區

	營收 (新台幣百萬)		營收 年變化	1Q21 營收 (NT\$M)
	1Q21	1Q20		
樺漢合併報表	1Q21	20,191	13.0%	20,191
	1Q20	17,868		
美洲	1Q21	1,973 (10%)	15.3%	1,973 (10%)
	1Q20	1,711 (10%)		
歐洲	1Q21	9,721 (48%)	6.6%	9,721 (48%)
	1Q20	9,118 (51%)		
中國大陸	1Q21	3,040 (15%)	9.9%	3,040 (15%)
	1Q20	2,766 (15%)		
亞太	1Q21	5,457 (27%)	27.7%	5,457 (27%)
	1Q20	4,273 (24%)		

說明

1Q21 營收組成



- 美洲：24%營收來自設計製造，37%來自品牌通路。
- 歐洲：87%營收來自品牌通路。
- 中國大陸：58%營收來自系統整合，32%來自設計製造之貢獻。
- 亞太：77%營收來自系統整合。
- 整體四大市場營收皆較去年同期成長。