

樺漢科技

2020 第一季法人說明會

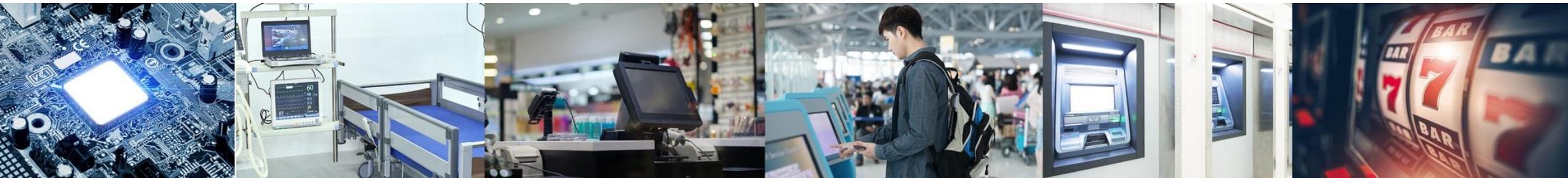
Steve Chu, Chairman & CEO

Nelson Tsay, President

Yolanda Wu, CFO

Max Lee, Chief Strategy Officer

May 14th, 2020





Safe Harbor Statement

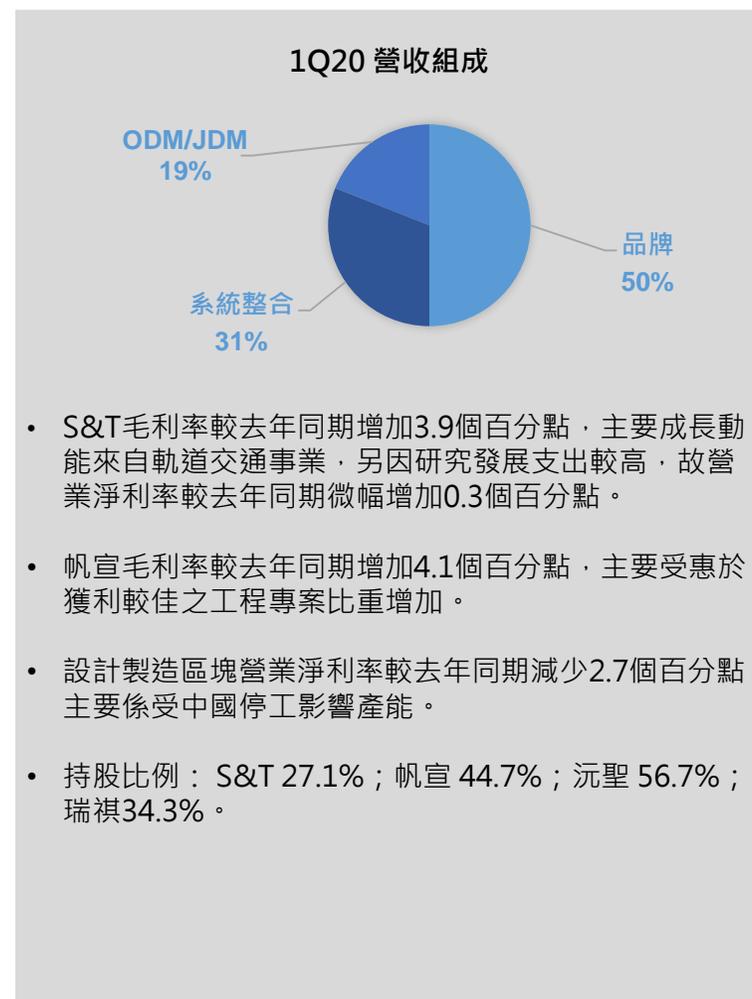
Our discussion may include predictions, estimates and other information that might be considered forward-looking. While these forward-looking statements represent our current judgment on what the future holds, they are subject to risks and uncertainties that could cause actual results to differ materially. Undue reliance should not be placed on any forward-looking statements, which reflect our opinions only as of the date of this presentation. We undertake no obligation to update them.

2020年第一季營運成果

新台幣百萬	1Q19	4Q19	1Q20	季變化	年變化	說明
營業收入	17,606	24,543	17,868	-27.2%	1.5%	<ul style="list-style-type: none"> 雖然受Covid-19疫情影響，但本年第一季營收及獲利均較去年同期成長。 營收較去年同期成長1.5%，受惠於品牌區塊及設計製造(ODM/JDM)成長所致。
營業毛利	3,800	5,780	4,561	-21.1%	20.0%	
毛利率%	21.6%	23.5%	25.5%	2.0ppt	3.9ppt	
推銷費用	-790	-951	-792			<ul style="list-style-type: none"> 毛利率較去年同期增加3.9個百分點，受惠於品牌區塊和系統整合區塊產品組合變化之影響。
管理費用	-979	-1,179	-1,009			
研究發展費用	-1,514	-2,421	-2,079			<ul style="list-style-type: none"> 營業淨利率較去年同期增加0.3個百分點，受惠於系統整合區塊中獲利較佳之工程專案比重增加。
預期信用減損損失	51	-17	-64			
營業淨利	569	1,212	617	-49.1%	8.5%	
營業淨利率 %	3.2%	4.9%	3.5%	-1.5ppt	0.3ppt	
利息收入 (支出)	-93	-117	-108			<ul style="list-style-type: none"> 歸屬於母公司之本期淨利為1.86億，較去年同期成長56.2%，係因1Q19一次性認列海外可轉債贖回之費用計1.65億，另1Q20認列5千7佰萬之外幣匯兌利益。
提前贖回ECB/CB2認列費用	-165	0	0			
匯兌利益 (損失)	-11	-195	57			
其他營業外收入 (支出)	291	403	112			
本期淨利	473	1,042	531	-49.0%	12.5%	
本期淨利 (歸屬於母公司業主)	119	370	186	-49.8%	56.2%	
每股盈餘 (NT\$)	1.52	4.49	2.24	-50.0%	47.3%	<ul style="list-style-type: none"> 本期每股盈餘為NT\$2.24。

營運成果分析-事業區塊

事業區塊	主要成員		1Q20 營收組成 (新台幣百萬)	營收 季變化	營收 年變化	1Q20 毛利率	1Q20 營業淨利率	1Q20 EPS組成 (NT\$)	說明
樺漢合併報表		1Q20	17,868			25.5%	3.5%	2.24	
		4Q19	24,543	-27.2%	1.5%	23.5%	4.9%	4.49	
		1Q19	17,606			21.6%	3.2%	1.52	
品牌	 	1Q20	8,972 (50%)	-28.1%	13.8%	34.8%*	2.6%	0.66 (29%)	
		4Q19	12,481 (51%)			31.1%*	5.0%	1.60 (36%)	
		1Q20	7,881 (45%)			30.9%*	2.3%	0.70 (46%)	
系統整合		1Q20	5,498 (31%)	-17.2%	-4.4%	12.9%	5.1%	1.18 (53%)	
		4Q19	6,639 (27%)			10.5%	3.5%	0.82 (18%)	
		1Q19	5,753 (33%)			8.8%	2.6%	0.80 (53%)	
設計製造 ODM / JDM	   Others	1Q20	3,398 (19%)	-37.4%	-14.5%	21.4%	3.2%	0.40 (18%)	
		4Q19	5,424 (22%)			22.2%	6.5%	2.07 (46%)	
		1Q19	3,972 (22%)			21.7%	5.9%	0.02 (1%)	



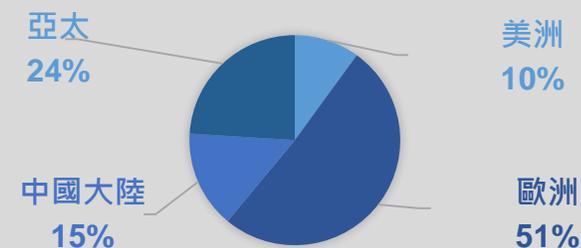
*S&T公告之2020年第一季、第四季及2019年第一季毛利率分別為39.9%、34.5%及37.9%。

營收分析-地區

		營收 (新台幣百萬)	營收 季變化	營收 年變化	1Q20 營收 (NT\$M)
樺漢合併報表	1Q20	17,868			
	4Q19	24,543	-27.2%	1.5%	17,868
	1Q19	17,606			
美洲	1Q20	1,711 (10%)			
	4Q19	3,516 (14%)	-51.3%	-48.4%	1,711 (10%)
	1Q19	3,318 (19%)			
歐洲	1Q20	9,118 (51%)			
	4Q19	12,158 (50%)	-25.0%	29.1%	9,118 (51%)
	1Q19	7,061 (40%)			
中國大陸	1Q20	2,766 (15%)			
	4Q19	3,651 (15%)	-24.2%	17.0%	2,766 (15%)
	1Q19	2,364 (13%)			
亞太	1Q20	4,273 (24%)			
	4Q19	5,218 (21%)	-18.1%	-12.1%	4,273 (24%)
	1Q19	4,863(28%)			

說明

1Q20 營收組成



- 美洲：24%營收來自沅聖，37%來自S&T。
- 歐洲：85%營收來自S&T。
- 中國大陸：55%營收來自帆宣，35%來自ODM族群之貢獻。
- 亞太：75%營收來自帆宣。