

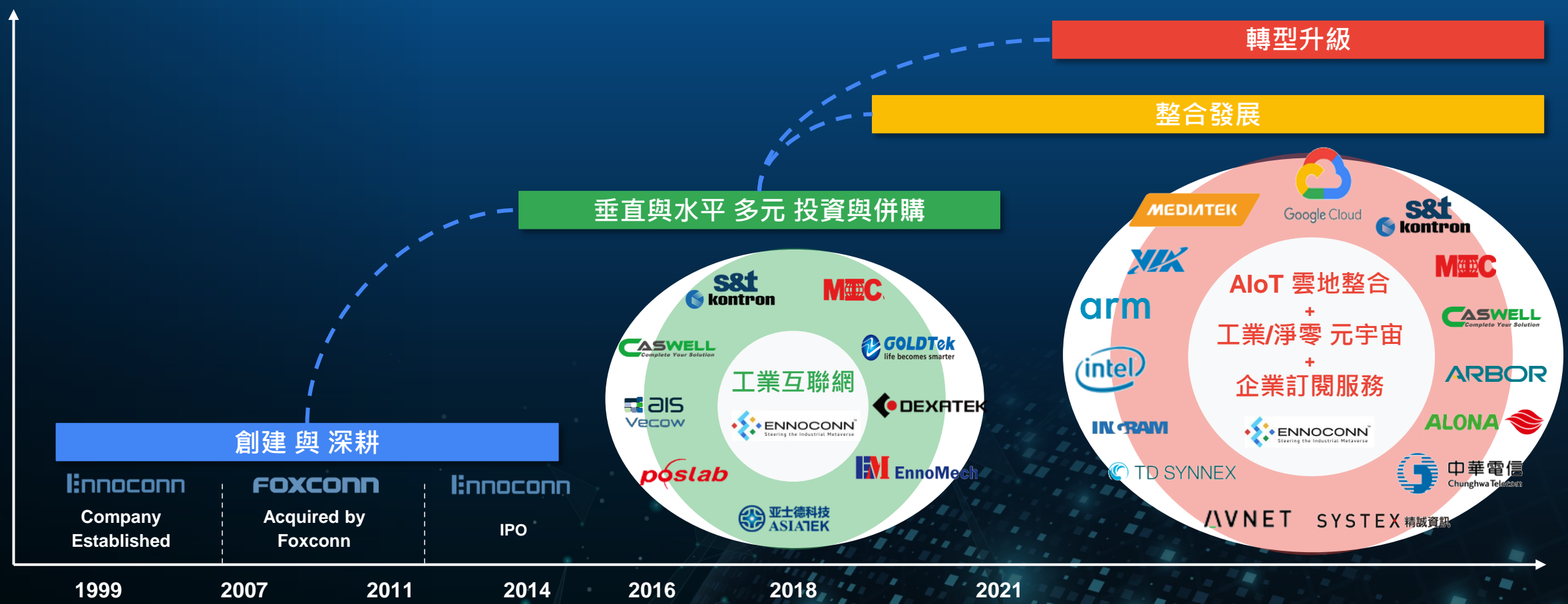
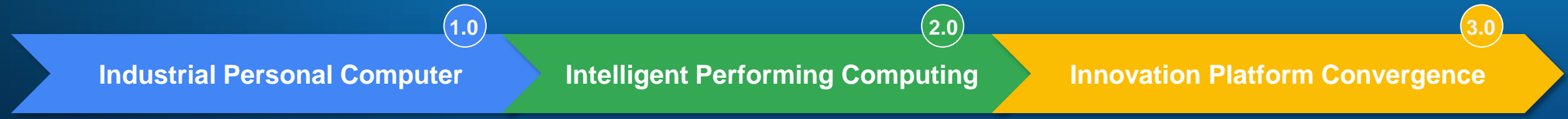


樺漢科技

第二季法人說明會

2022年8月11日

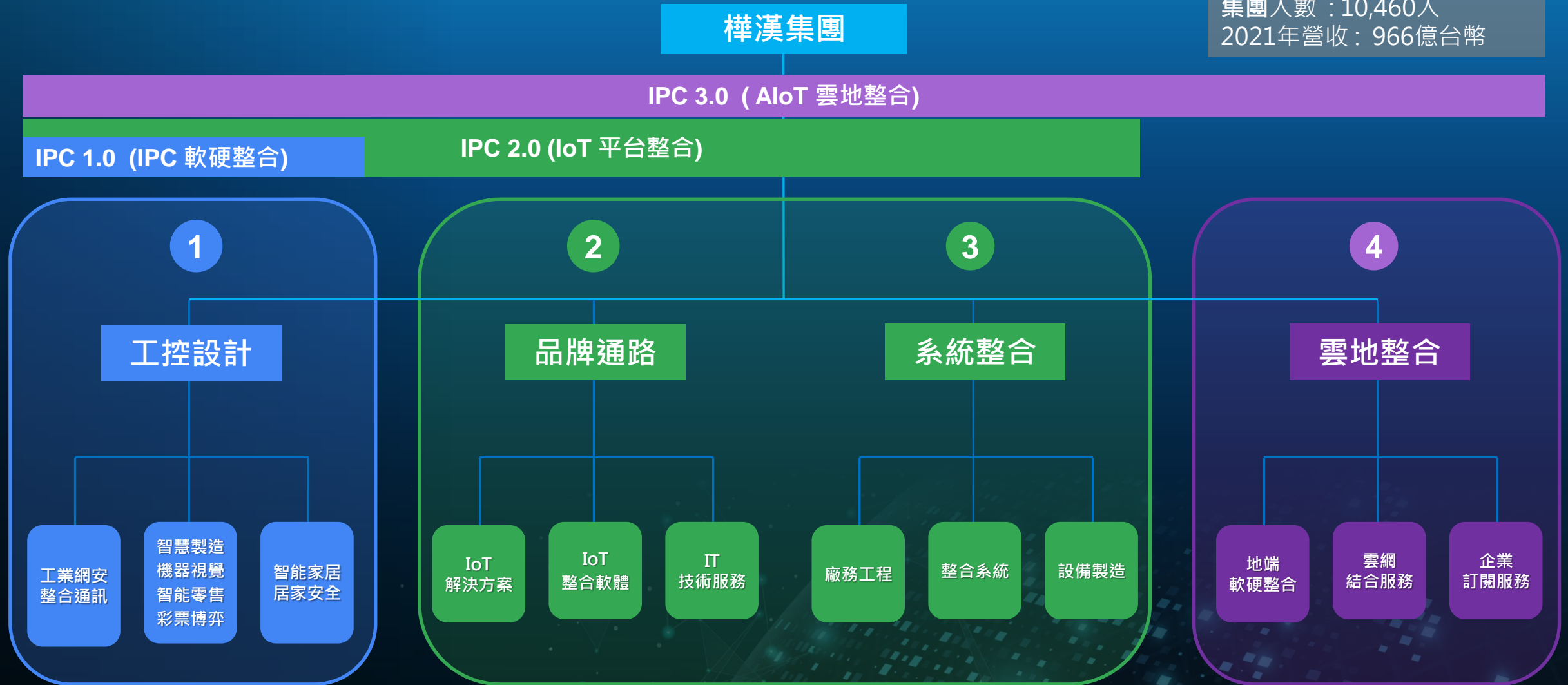
樺漢公司三階段轉型與企業永續經營 創新求變



AIoT 硬軟整合服務 標準化 模組化 導入開放雲平台 聚焦在 智能工廠 智慧城市 相關等應用領域

樺漢多元多角永續經營架構

集團人數：10,460人
2021年營收：966億台幣



> 60 國家

> 5k 系統商

> 250K 各產業客戶

營運成果分析 - 2022年第二季營運成果

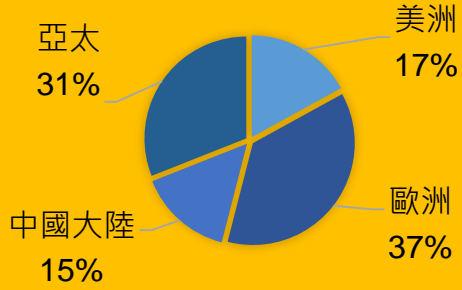
新台幣百萬	2Q21	1Q22	2Q22	季變化	年變化	說明
營業收入	22,805	24,272	26,839	10.6%	17.7%	<ul style="list-style-type: none"> 樺漢致力於多元多角經營，發展利基產品、服務與市場，優化供應鏈與生產基地全球布局等策略，整體營收季增10.6%、年增17.7%，三大事業體營收皆有成長，尤以個體與系統整合事業最為顯著。 雖面對疫情、升息、通膨與地緣政治等大環境干擾，在接單組合優化與成本費用控制下，毛利率表現雖較第一季略為降低 0.6ppt，但營業利益率較第一季上升 1.2ppt。
營業毛利	5,145	5,104	5,473	7.2%	6.4%	
毛利率 %	22.6%	21.0%	20.4%	-0.6ppt	-2.2ppt	
銷售費用	-794	-820	-763			
管理費用	-1,205	-1,277	-1,299			
研發費用	-2,166	-2,205	-2,243			<ul style="list-style-type: none"> 美元升值匯率為正面影響因素，2022年第2季認列匯兌利益 2.57億，較第一季增加0.98億。 其他營業外收入增加，主要來自於處分部分轉投資公司持股之利益0.76億，及政府對研發獎勵增加 1.76億等。 本期稅後淨利 (歸屬於母公司業主)季增40.4%、年增55.8%。
預期信用減損損失	-55	-72	-33			
營業淨利	925	730	1,136	55.6%	22.8%	
營業淨利率 %	4.1%	3.0%	4.2%	1.2ppt	0.1ppt	
利息收入 (支出)	-127	-120	-124			
匯兌利益 (損失)	-100	159	257			<ul style="list-style-type: none"> 稅後每股盈餘(EPS)為 4.16 元，季增40.1%、年增41.0%。
其他營業外收入 (支出)	220	274	291			
所得稅	173	277	467	68.6%	169.9%	
稅後淨利	745	765	1,093	42.9%	46.7%	
稅後淨利 (歸屬於母公司業主)	283	314	441	40.4%	55.8%	
每股盈餘 (NT\$)	2.95	2.97	4.16	40.1%	41.0%	

營運成果分析 - 2022年第二季事業區塊

事業區塊	主要成員	2Q22 營收組成 (新台幣百萬)	營收 季變化	營收 年變化	2Q22 毛利率	2Q22 營業淨利 率	2Q22 EPS組成 (NT\$)	說明
樺漢合併報表	2Q22	26,839	10.6%	17.7%	20.4%	4.2%	4.16	<p>2Q22營收組成</p> <ul style="list-style-type: none"> 品牌通路 39% 系統整合 44% 工控設計 17%
	1Q22	24,272			21.0%	3.0%	2.97	
	2Q21	22,805			22.6%	4.1%	2.95	
品牌通路	2Q22	10,384 (39%)	0.2%	0.4%	30.5%*	1.6%	0.71(17%)	<ul style="list-style-type: none"> ● 品牌通路事業2022年第二季營收較最第一季略為成長 0.2%，毛利率增長 1.6個百分點，營業淨利率亦成長 1.9個百分點，係本期缺料問題逐季緩解，帶動公司本期成長。
	1Q22	10,368 (43%)			28.9%*	-0.3%	0.63(21%)	
	2Q21	10,338(45%)			31.3%*	2.8%	0.65 (22%)	
系統整合	2Q22	11,824 (44%)	22.3%	47.6%	10.7%	5.7%	1.93(46%)	<ul style="list-style-type: none"> ● 系統整合事業2022年第二季營收較第一季成長 22.3%，雖毛利率略為下滑0.7個百分點，營業淨利率仍因費用控制得宜，維持最近期之水準，半導體產業需求強勁，整體獲利持續成長。
	1Q22	9,668 (40%)			11.4%	5.7%	1.45(49%)	
	2Q21	8,010 (35%)			11.7%	5.5%	1.81(61%)	
工控設計	2Q22	4,632 (17%)	9.3%	3.9%	22.6%	6.5%	1.52(37%)	<ul style="list-style-type: none"> ● 工控設計事業營收較第一季成長 9.3%，主要係娛樂、金融等客戶對於智能零售、金融、公益彩票機等相關產品的需求強勁所致，雖毛利率略為下滑1.3個百分點，營業淨利率因費用控制得宜，較第一季成長 1.5個百分點。 ● 持股比例：Kontron 27.6%；帆宣 43.0%；沅聖 56.7%；瑞祺 31.8%。
	1Q22	4,236 (17%)			23.9%	5.0%	0.89(30%)	
	2Q21	4,457 (20%)			22.0%	4.5%	0.49 (17%)	

* Kontron 公告之2022年第二季、第一季及2021年第二季毛利率分別為38.0%、36.4%及38.2%，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

營運成果分析 - 2022年第二季營收地區別

		營收	營收	營收	22H1	說明
		(新台幣百萬)	季變化	年變化	營收 (NT\$M)	
樺漢合併報表	2Q22	26,839	10.6%	17.7%	51,112	<p>2Q22 營收組成</p>  <ul style="list-style-type: none"> ● 美洲：35%營收來自工控設計，19%來自品牌通路。 ● 歐洲：86%營收來自品牌通路。 ● 中國大陸：70%營收來自系統整合，25%來自工控設計之貢獻。 ● 亞太：76%營收來自系統整合。
	1Q22	24,272				
	2Q21	22,805				
美洲	2Q22	4,485 (17%)	37.6%	65.9%	7,746 (15%)	
	1Q22	3,260 (13%)				
	2Q21	2,703 (12%)				
歐洲	2Q22	9,808 (37%)	-5.6%	-2.2%	20,202 (40%)	
	1Q22	10,394 (43%)				
	2Q21	10,032 (44%)				
中國大陸	2Q22	4,169 (15%)	9.7%	26.0%	7,970 (15%)	
	1Q22	3,801 (16%)				
	2Q21	3,310 (14%)				
亞太	2Q22	8,377 (31%)	22.9%	23.9%	15,194 (30%)	
	1Q22	6,817 (28%)				
	2Q21	6,760 (30%)				

2022~25年事業發展主軸

多元多角經營

- 產品技術：「x86 + ARM」、「軟硬整合」、「AIoT 雲網結合」
- 資源整合：「技術 + 產品」、「供應鏈 + 製造」、「全球行銷」

樺漢新商業模式

1

企業雙轉型

- 數位轉型：雲地運算數位化
- 綠色轉型：綠能、儲能、節能系統整合

2

雲軟硬整合

- 工業元宇宙：雲地整合數位雙生
- 淨零元宇宙：開放性淨零雲平台

3

價值鏈重組

- 綠色供應鏈：上下游碳排揭露
- 製造與運營：在地化與區域化

Q & A

stockaffairs@ennoconn.com