



2018 台揚科技法人說明會

日期：107年12月18日



107年前三季營運成果



合併綜合損益表



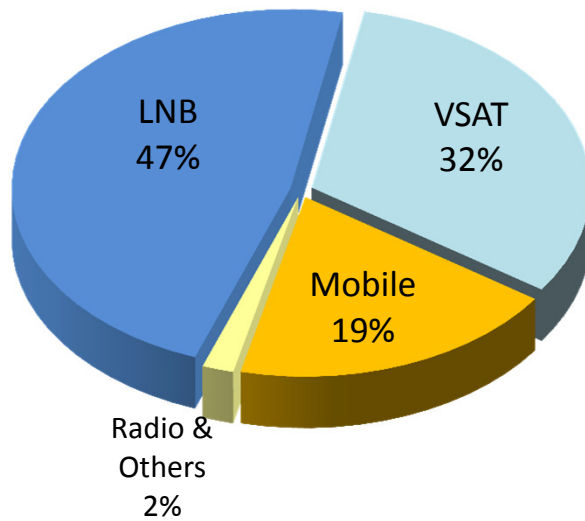
(單位: 新台幣百萬元)	107年前三季	%	106年前三季	%	變動比例 (%)
營業收入	5,803	100	5,600	100	4
營業毛利	728	13	900	16	(19)
營業費用	695	12	728	13	(5)
研究發展費用	448	8	475	8	(6)
推銷費用	157	3	161	3	(3)
管理費用	90	1	92	2	(2)
營業利益(損失)	32	1	172	3	(81)
本期淨利	31	1	144	3	(78)
每股盈餘(新台幣元)	0.14		0.63		
平均匯率(台幣/美金)	29.96		30.66		(2)
平均匯率(人民幣/美金)	6.50		6.78		(4)

- 前三季合併營收YOY+ 4%
- 影響毛利率因素
 - 匯率：新台幣及人民幣升值
 - 被動元件(MLCC)及砷化鎵(GaAs)原物料缺料
 - 產品組合：行動通訊設備BTS產品轉換
- 營業費用佔營收之比率降低至12%

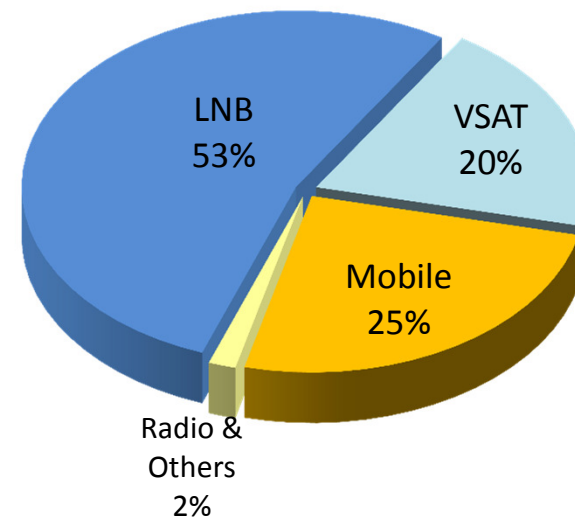
依產品別銷售分析



107年前三季營收：新台幣58億



106年前三季營收：新台幣56億



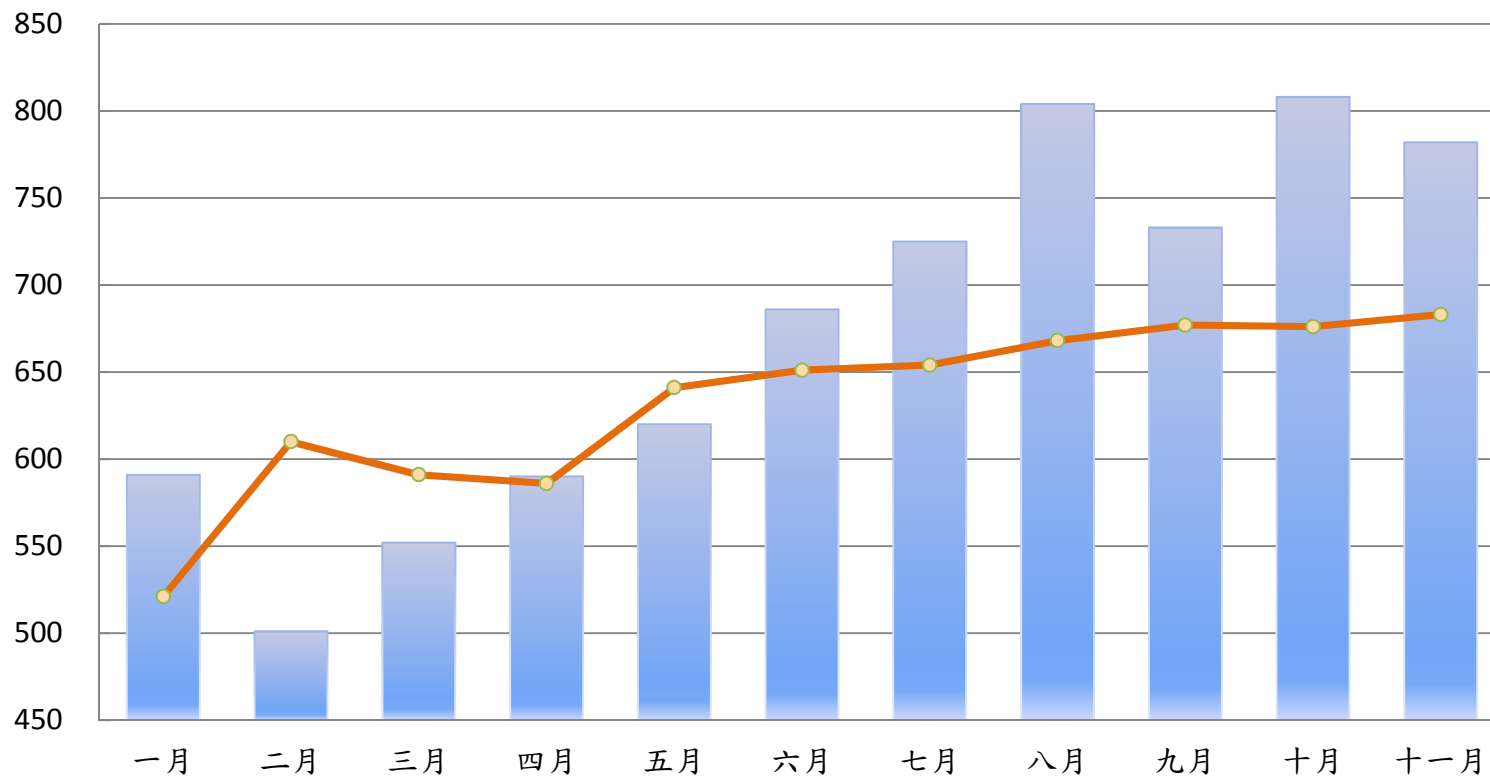
- 寬頻衛星通訊設備(VSAT)出貨成長：客戶於107年2月推出新一代衛星寬頻上網服務
- 衛星電視接收設備(LNB)營收減少：美國地區OTT影音服務應用興起
- 行動通訊設備營收減少：BTS產品轉換

每月營收趨勢



■ 107年度 ● 106年度

營收新台幣百萬元)



■ 107年第3季營收持續成長：QoQ+19%，YoY+14%

合併資產負債表暨主要財務指標



(單位：新台幣百萬元)	107/9/30		106/12/31		106/9/30	
	金額	%	金額	%	金額	%
現金及約當現金	963	16	1,057	18	1,155	19
應收帳款	1,841	30	1,581	27	1,766	29
存貨	1,490	24	1,308	23	1,396	23
流動資產	4,584	75	4,283	74	4,632	76
資產總計	6,086	100	5,750	100	6,107	100
短期借款	596	10	552	10	615	10
應付帳款	1,993	33	1,617	28	1,983	32
流動負債	3,036	50	2,673	46	3,030	50
負債總計	3,341	55	2,980	52	3,501	57
權益總計	2,744	45	2,770	48	2,606	43
主要財務指標	107/9/30		106/12/31		106/9/30	
流動比率	151%		160%		153%	
速動比率	100%		108%		103%	
負債權益比率	55%		52%		57%	
現金週轉天數	68		61		60	
平均應收帳款收款天數	81		72		77	
平均存貨週轉天數	82		73		77	
平均應付帳款付款天數	95		84		94	

■ 財務結構健全

■ 持續管理收、付款、存貨管理，以維持合理現金週轉天數

合併現金流量表



(單位：新台幣百萬元)	107年 前三季	106年 前三季
期初現金及約當現金餘額	1,057	1,188
本期稅前淨利	54	176
折舊與攤銷	72	89
營運資金(應收帳款、存貨、應付帳款)	(64)	(224)
營業活動之淨現金流入(流出)	96	(80)
取得透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	(60)	-
資本支出	(86)	(86)
投資活動之淨現金流入(流出)	(179)	(81)
短期借款	43	156
現金股利	(46)	(26)
籌資活動之淨現金流入(流出)	(2)	130
期末現金及約當現金餘額	963	1,155

- 營業活動淨現金流入新台幣9,600萬
- 策略投資新台幣6,000萬：爭取地面微波市場潛在商機
- 資本支出新台幣8,600萬：購買自動化設備及新產品設備投資



Q&A

