

股票代號2439

A photograph of the Merry Building, a modern office structure with a large glass facade and a prominent 'MERRY' sign on the roof. The building is partially obscured by lush green trees in the foreground. The image is set against a clear blue sky.

美律實業股份有限公司 2021第三季法人說明會

Presented by : 黃朝豐 總裁
Date: Oct. 29, 2021

投資安全聲明

除簡報內所提供之歷史信息外，簡報事項係屬預測性陳述，受到風險及不確定性因素影響，可能造成實際結果與陳述內容發生顯著不符，這些不確定性因素包括：受到競爭性產品及定價的影響、設計是否及時被客戶接受、新技術是否及時導入利用、新產品大量量產之能力、產業及市場是否供給過剩、製造產能可得利用情況、終端市場之財務穩定性及其他風險等。

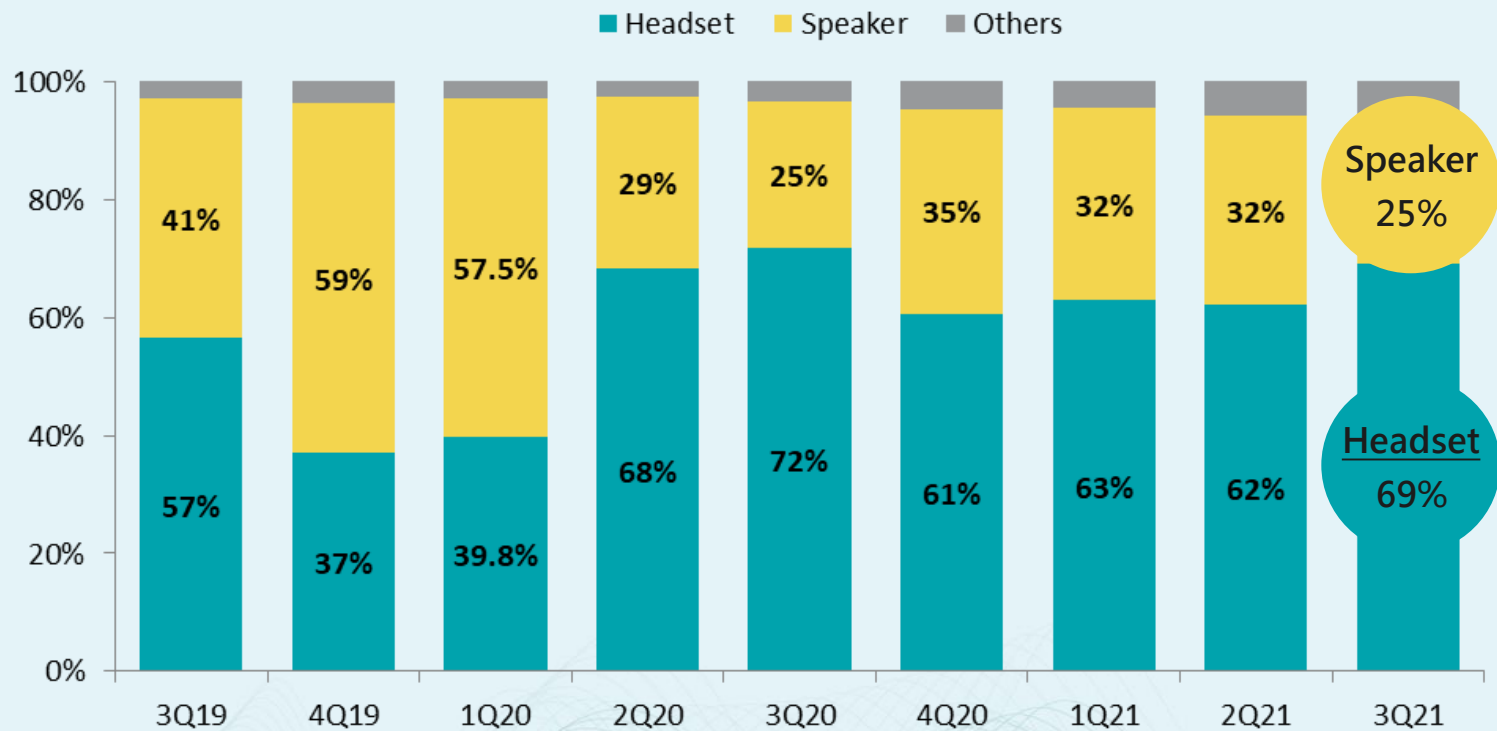
合併損益

(NT\$ Thousand)

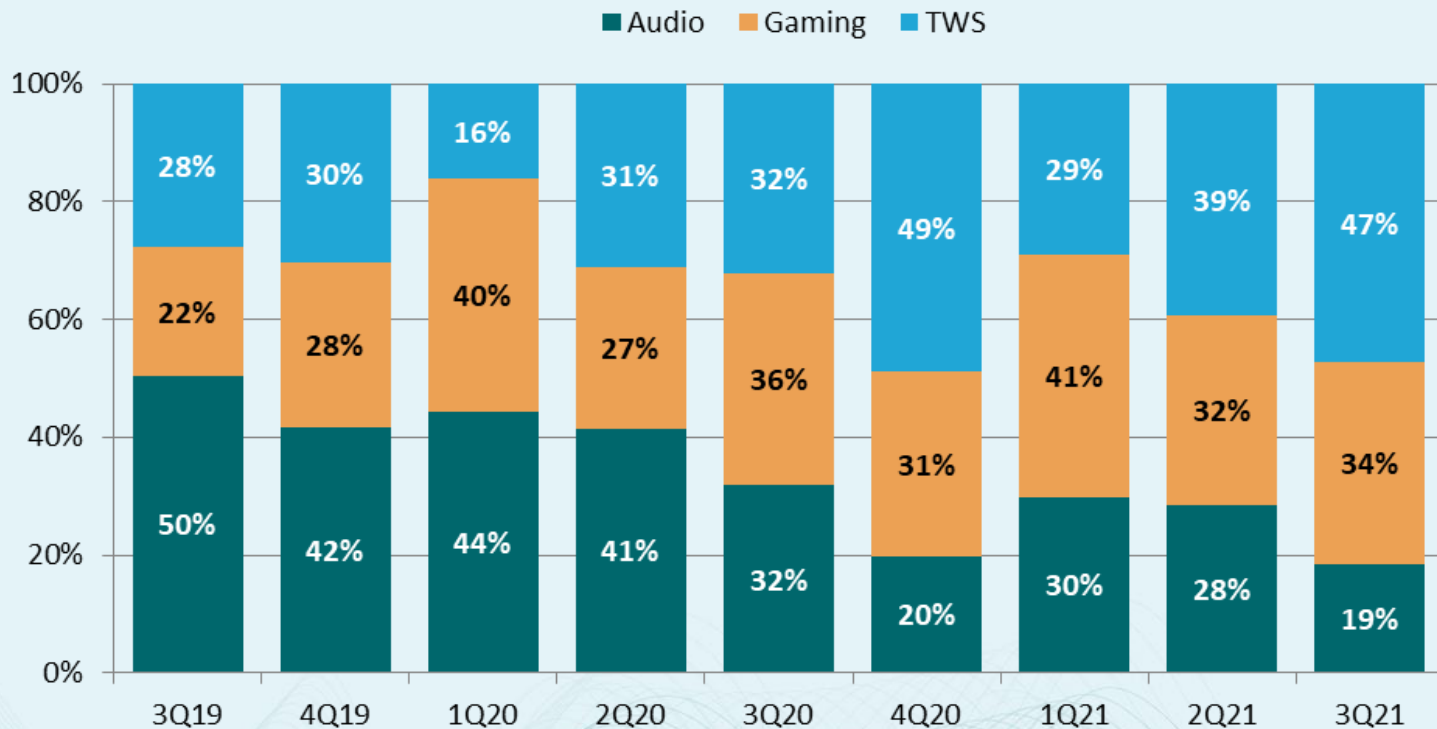
會計項目	2020Q3	2021Q2	2021Q3	QoQ	YoY
營業收入	10,136,154	8,168,668	8,463,889	3.61%	-16.50%
毛利率	12.37%	9.59%	15.95%	6.36pp	3.58pp
營業費用	-860,931	-834,385	-856,970	2.71%	-0.46%
營業利益率	3.88%	-0.62%	5.83%	6.45pp	1.95pp
業外收支	58,025	224,114	139,882	-37.58%	141.07%
稅後淨利	391,995	149,041	493,364	231.03%	25.86%
純益率	3.87%	1.82%	5.83%	4.01pp	1.96pp
EPS(元)	1.90	0.54	2.20	1.66	0.30

※2021年第三季加權平均流通在外股數為 207,691(仟股)

產品營收比重 (季)

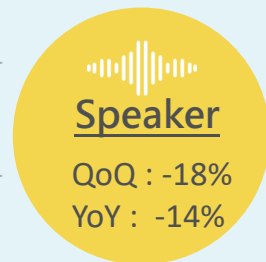
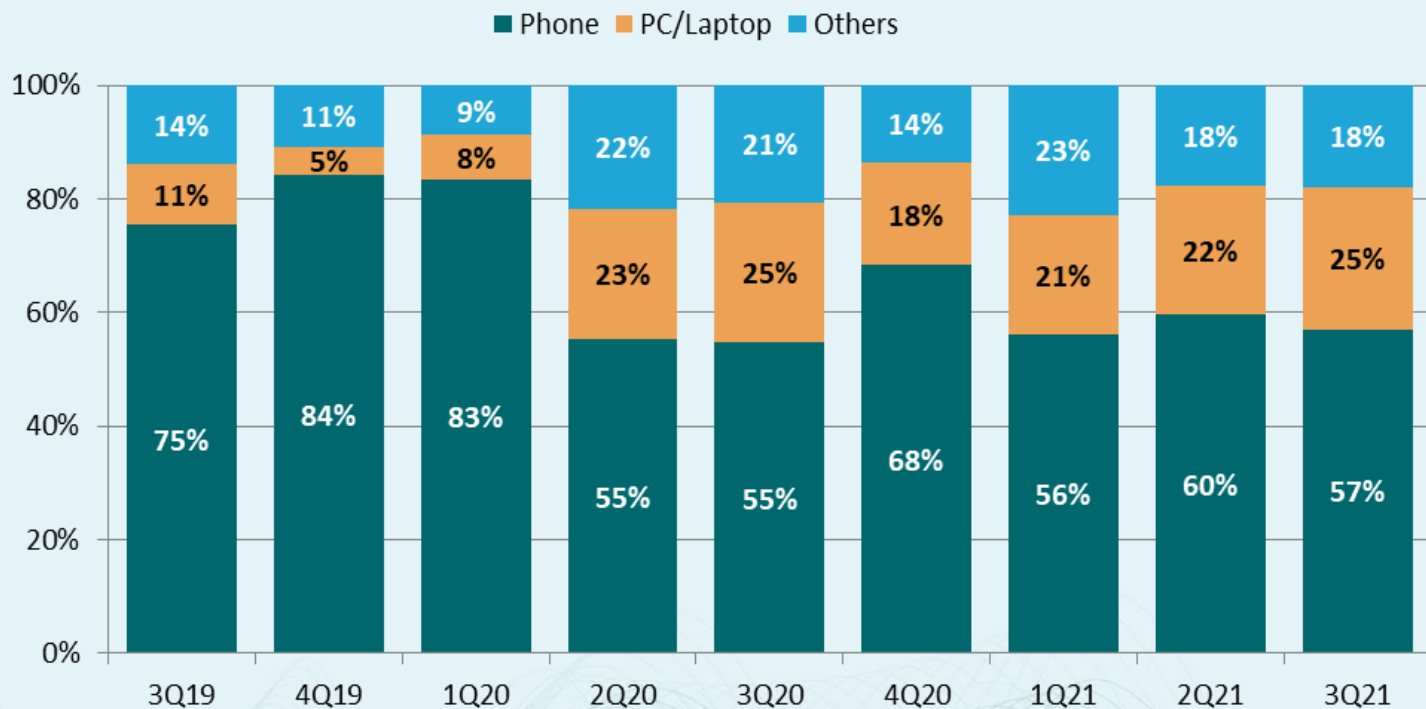


產品營收比重 – Headset (季) (%)



Headset
QoQ : 19%
YoY : -17%

產品營收比重 – Speaker (季) (%)



資產負債表及重要財務指標(CQ)

(新台幣仟元)	20200930		20210630		20210930	
	金額	%	金額	%	金額	%
現金及約當現金	4,191,857	13%	5,651,209	18%	6,266,608	18%
應收帳款及票據(含關係人)	9,008,137	29%	7,504,777	23%	7,859,493	23%
存貨	4,160,838	13%	4,322,389	13%	6,091,992	18%
其他流動資產	2,887,192	9%	2,403,072	8%	1,984,156	6%
採用權益法之投資	4,104,327	13%	4,600,853	14%	4,635,839	14%
不動產、廠房及設備	3,112,037	10%	3,987,448	12%	3,894,606	11%
其他非流動資產	3,858,545	12%	3,551,104	12%	3,254,601	10%
資產總計	31,322,933	100%	32,020,852	100%	33,987,295	100%
流動負債	15,966,811	51%	18,473,376	58%	16,697,277	49%
非流動負債	3,877,873	12%	2,446,144	7%	5,824,638	17%
負債總計	19,844,684	63%	20,919,520	65%	22,521,915	66%
權益總計	11,478,249	37%	11,101,332	35%	11,465,380	34%
重要財務指標						
平均收現日 CQ	82		84		85	
平均銷貨日數 CQ	43		53		79	
流動比率(倍)	1.3		1.1		1.3	
ROE	3.47%		1.34%		4.37%	

現金流量表

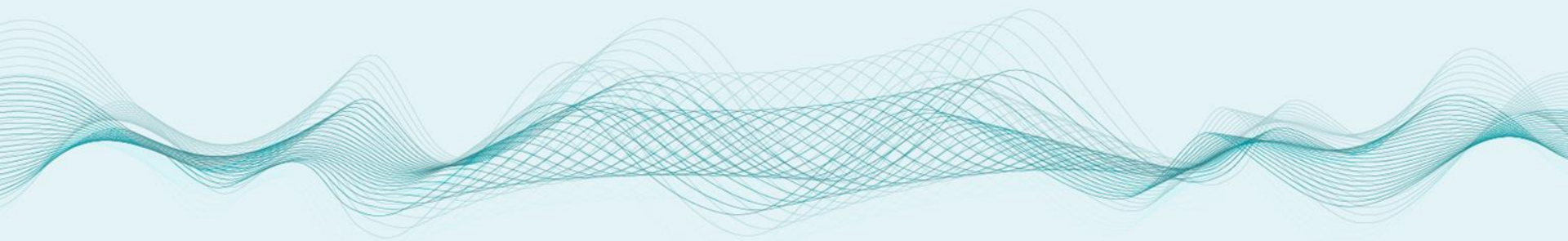
(新台幣仟元)	2020Q3	2021Q2	2021Q3
期初現金	6,242,503	5,321,982	5,651,209
營運活動之現金流入(出)	-885,418	-852,595	1,009,409
資本支出	-888,561	-175,129	-416,937
短期借款增加(減少)	1,929,793	1,734,760	-2,975,064
長期借款增加(減少)	327,813	-21,870	406,998
發行公司債	-	-	3,015,000
發放現金股利	-1,608,376	-	-1,068,244
投資與其他	-925,897	-355,939	644,237
期末現金	4,191,857	5,651,209	6,266,608
自由現金流量	-1,773,979	-1,027,724	592,472

※自由現金流量=營運活動之現金流入-資本支出

近期重要事件摘要

1. 現金增資發行普通股6,000仟股，實收股款總額新台幣4.32億元(每股認購價72元)，股款繳納憑證上市日為10/27。
2. 董事會決議以 7,300仟股，合計新台幣1.88億元參與興能高私募普通股。
3. 加入再生能源倡議RE100，成為台灣第十三家加入RE100的企業，也是全球唯一一家加入的電聲廠商。
4. 榮獲2021天下企業公民獎大型企業前50強。

4Q2021 展望



Q & A





願景

傳遞美好聲音 · 豐富人類生活

- 廖祿立, 創辦人暨董事長

Thank You

