

A photograph of the Merry Building, a modern office structure with a grid of windows and a 'MERRY' sign on its upper facade. A large, leafy green tree is in the foreground, partially obscuring the lower part of the building. The sky is clear and blue.

股票代號2439

美律實業股份有限公司 2022第一季法人說明會

Presented by : 黃朝豐 總裁
Date: Apr. 29, 2022

投資安全聲明

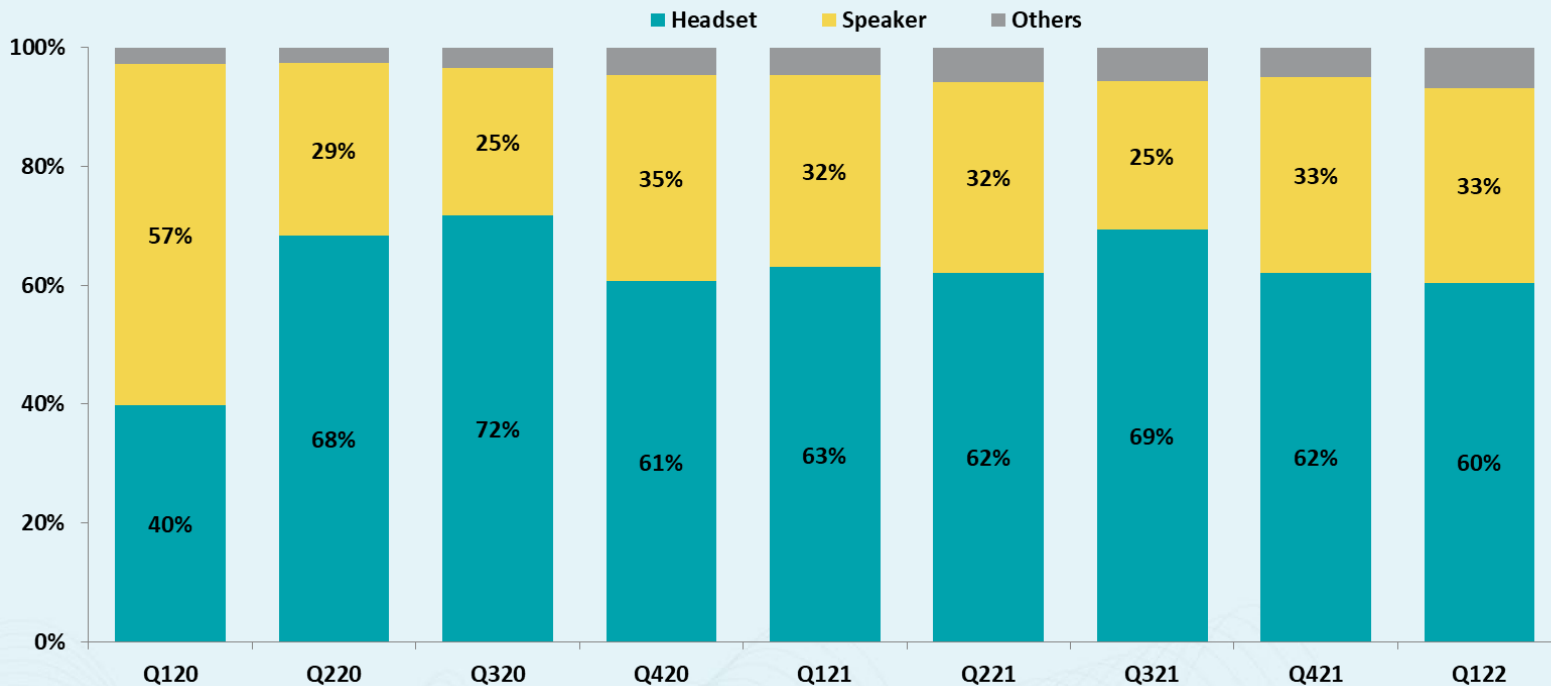
除簡報內所提供之歷史信息外，簡報事項係屬預測性陳述，受到風險及不確定性因素影響，可能造成實際結果與陳述內容發生顯著不符，這些不確定性因素包括：受到競爭性產品及定價的影響、設計是否及時被客戶接受、新技術是否及時導入利用、新產品大量量產之能力、產業及市場是否供給過剩、製造產能可得利用情況、終端市場之財務穩定性及其他風險等。

合併損益

項目(新台幣百萬元)	2021Q1	2021Q4	2022Q1	QoQ	YoY
營業收入	7,735	11,815	6,018	-49%	-22%
毛利率	10%	12%	14%	2pp	4pp
營業費用	-860	-726	-905	25%	5%
營業利益率	-1%	6%	-1%	-7pp	0pp
業外收支	110	10	178	1760%	62%
稅後淨利	53	595	151	-75%	182%
純益率	1%	5%	2%	-3pp	1pp
稅後每股盈餘(元)	0.10	2.56	0.52	-2.04	0.42

※2022年第一季加權平均流通在外股數為 213,691(仟股)

產品營收比重 (季)



Speaker

QoQ : -49%

YoY : -25%

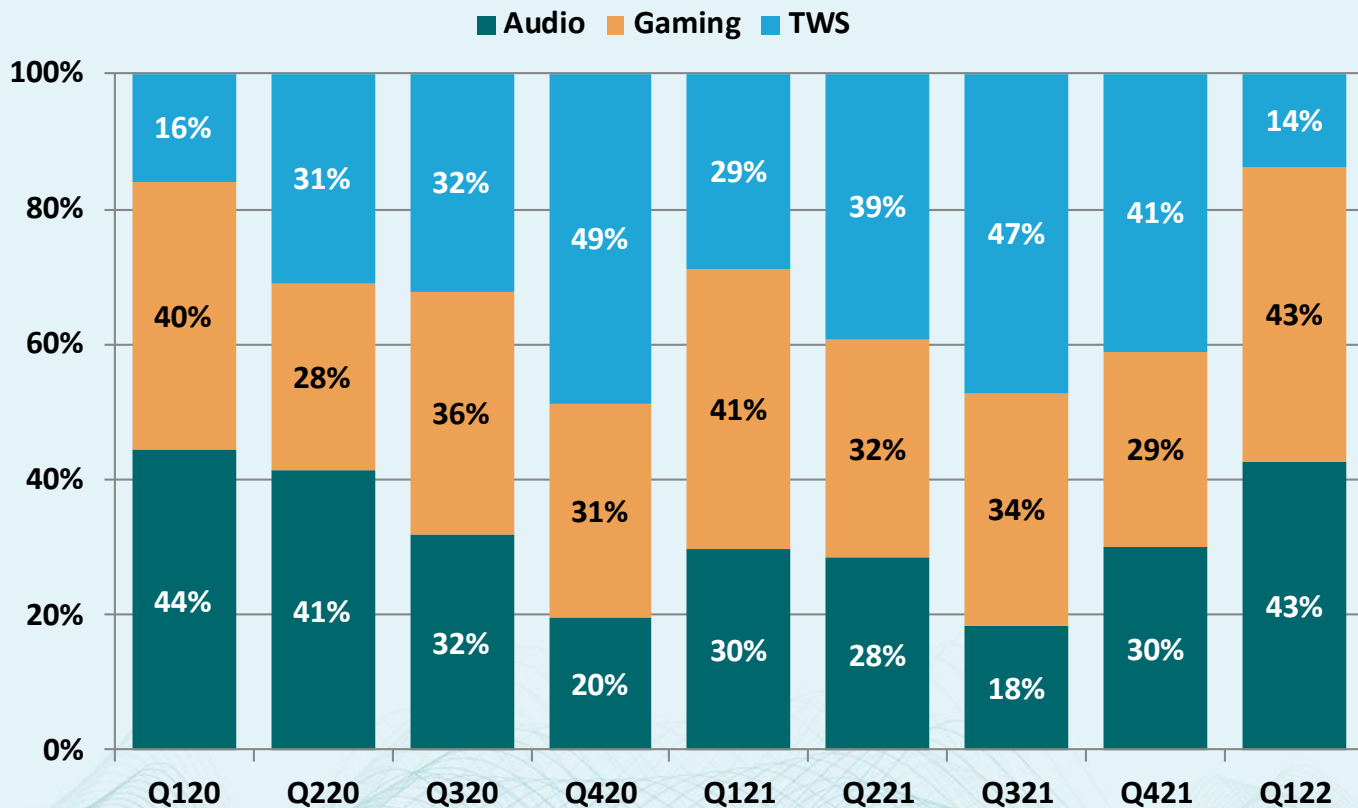


Headset

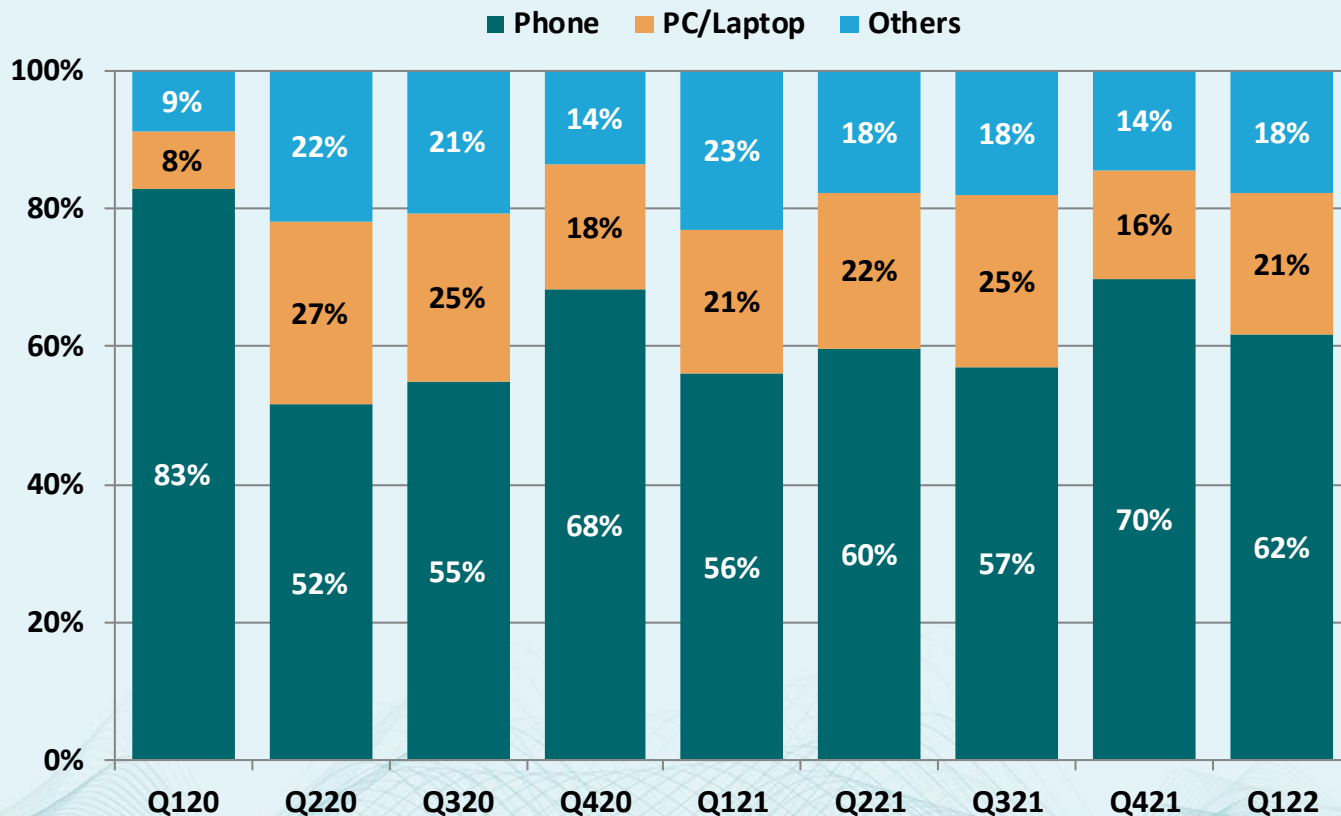
QoQ : -50%

YoY : -29%

產品營收比重 – Headset (季) (%)



產品營收比重 – Speaker (季) (%)



資產負債表及重要財務指標(CQ)

項目 (新台幣百萬元)	20210331		20211231		20220331	
	金額	%	金額	%	金額	%
現金及約當現金	5,322	17%	4,842	14%	5,522	18%
應收帳款及票據(含關係人)	7,664	24%	9,403	28%	5,745	18%
存貨	4,408	14%	5,146	15%	5,402	17%
其他流動資產	2,824	9%	2,786	8%	2,812	9%
採用權益法之投資	4,549	14%	4,700	14%	4,834	16%
不動產、廠房及設備	3,797	12%	3,951	12%	3,995	13%
其他非流動資產	3,624	11%	3,034	9%	2,846	9%
資產總計	32,187	100%	33,863	100%	31,155	100%
流動負債	18,605	58%	15,866	47%	13,822	44%
非流動負債	2,479	8%	5,842	37%	5,641	18%
負債總計	21,083	66%	21,708	64%	19,464	62%
權益總計	11,104	34%	12,155	36%	11,691	38%
重要財務指標						
平均收現日 CQ	89		73		86	
平均銷貨日數 CQ	57		46		95	
流動比率(倍)	1.1		1.4		1.4	
ROE	0.16%		5.04%		1.26%	

現金流量表

項目(新台幣百萬元)	2021Q1	2021Q4	2022Q1
期初現金	4,192	6,267	4,842
營運活動之現金流入(出)	-1,734	400	1,114
資本支出	-303	-292	-135
短期借款增加(減少)	721	1,236	74
長期借款增加(減少)	371	8	-159
發行(贖回)公司債	-	-2,232	-
現金增資	-	432	-
投資與其他	-201	-977	-214
期末現金	3,047	4,842	5,522
自由現金流量	-2,037	108	979

※自由現金流量=營運活動之現金流入-資本支出

2022第二季展望



耳機



揚聲器



電池



麥克風

QoQ



YoY





傳遞美好聲音・豐富人類生活

- 廖祿立, 創辦人暨董事長

Q & A

Thank You

