

宏達國際電子股份有限公司

2012年度第四季營運業績說明會

張嘉臨 財務長

2013年2月4日

免責聲明

- 本簡報及同時發佈之相關訊息內含有從公司內部與外部來源所取得的預測性資訊，其中包括營運展望、財務狀況以及業務預測等內容。
- 本公司未來實際所發生的營運結果、財務狀況以及業務展望，可能與這些預測性資訊所明示或暗示的預估有所差異。其原因可能來自於各種因素，包括但不限於市場需求、價格波動、競爭情勢、國際經濟狀況、供應鏈、匯率波動以及其他本公司所不能掌控的風險等因素。
- 本簡報中對未來的展望，反應本公司截至目前為止對於未來的看法。對於這些看法，未來若有任何變更或調整時，本公司並不負責隨時提醒或更新。

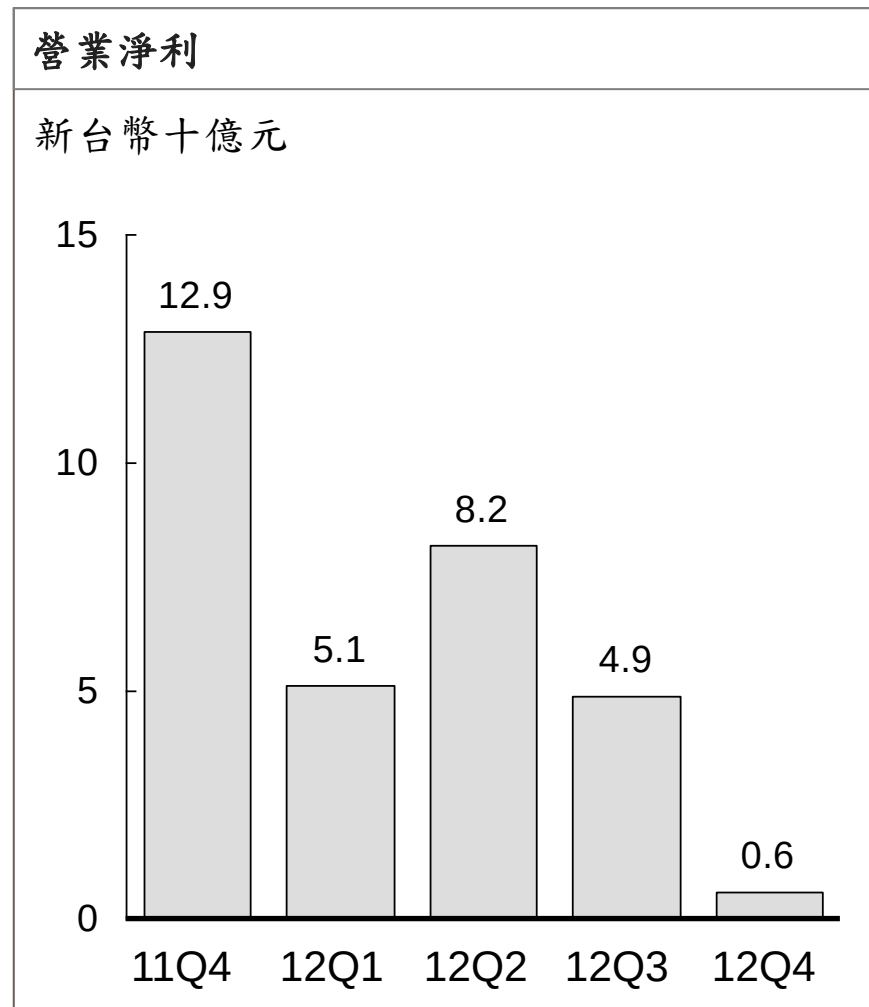
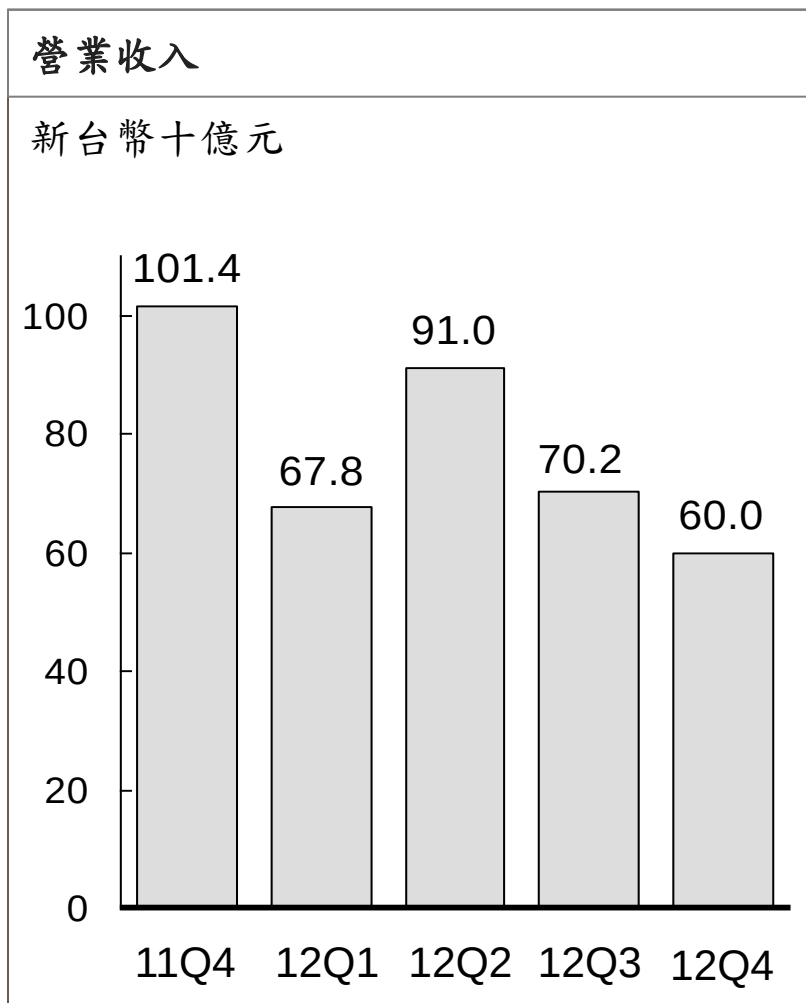
EXECUTIVE SUMMARY

- 2012第四季營運概況
 - 營業收入為新台幣600億元
 - 毛利率與營業利益率分別為23.0%以及1.0%
 - 稅後淨利為新台幣10億元
- 各區域營運概況
 - 日本和台灣市場品牌偏好度提升以及推出廣受好評的HTC Butterfly，與電信商的合作也延續市場熱度。
 - 美國和中國市長表現符合預期，由於我們不斷強化消費者對品牌的考慮購買度，並藉由延伸產品組合以提升在當地的能見度。
 - 泛歐地區穩定成長並於各國家擴展深耕。
 - 南亞更透過建立新的通路體系與推出客製化中階產品來滿足當地消費者的需求。

EXECUTIVE SUMMARY

- 近期消息發佈
 - 與Apple已達成全球和解協議，此協議包含雙方所有專利訴訟均撤銷並簽訂期間為十年之專利授權契約。
 - 成為UEFA Champions League與UEFA Europa League官方指定手機品牌，將展開為期三年的合作計畫。
 - 延攬前遠傳行銷事業群執行副總經理何永生擔任HTC行銷長一職，負責HTC全球品牌與行銷策略規劃。
- 高階產品帶動銷售動能
 - **HTC Butterfly**為第一支搭載四核心CPU，厚度僅有9.08公厘，5吋Full HD super LCD 3大螢幕搭配另人驚豔的顏色。
 - **Windows Phone 8X and 8S by HTC**，持續被譽為Windows Phone的旗艦機種。
- 更多為新興市場量身訂做且價格親民的智慧型手機

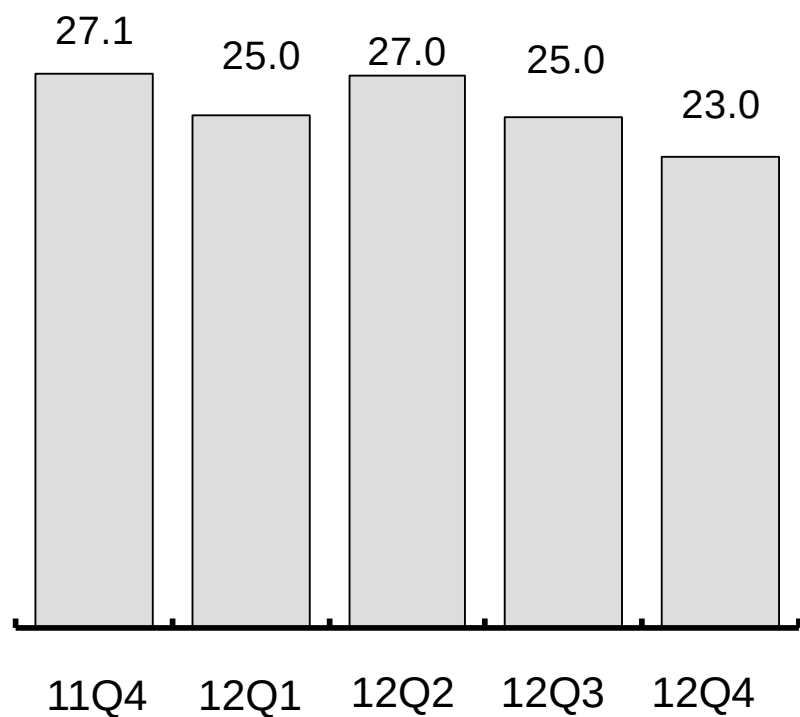
營業收入及營業淨利



獲利概況

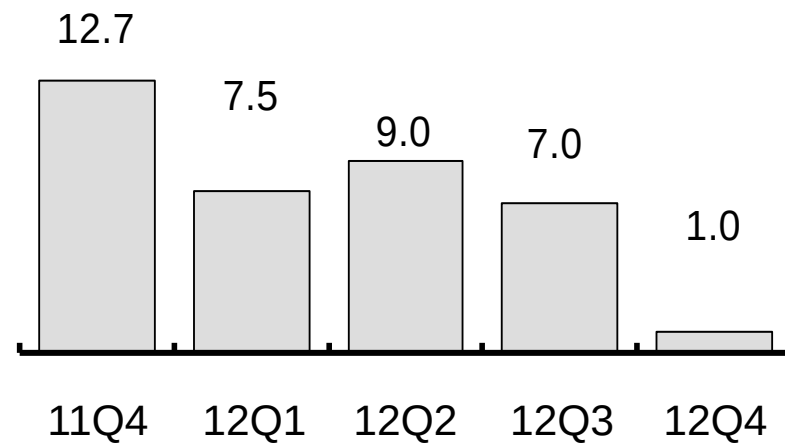
毛利率

%



營業利益率

%



2012年度第四季損益表 (合併)

新台幣十億元	4Q 11	3Q 12	4Q 12	QoQ	YoY
營業收入	101.4	70.2	60.0	-14%	-41%
營業毛利	27.5	17.6	13.8	-21%	-50%
營業費用	<u>14.6</u>	<u>12.6</u>	<u>13.2</u>	5%	-10%
推銷費用	10.5	7.2	8.5	18%	-19%
研究發展費用	2.2	4.0	3.4	-16%	53%
管理及總務費用	1.9	1.4	1.4	-4%	-29%
營業淨利	12.9	4.9	0.6	-88%	-95%
稅前淨利	13.1	3.9	1.1	-71%	-91%
稅後淨利 ¹	10.9	3.9	1.0	-74%	-91%
營業毛利率	27.1%	25.0%	23.0%	-2%	-4%
營業利益率	12.7%	7.0%	1.0%	-6%	-12%
每股盈餘 ² (元)	13.06	4.70	1.21	-74%	-91%

1 歸屬予母公司股東之稅後淨利，不包含少數股權淨利。

2 EPS估算係以當期流通在外加權平均股數計算。

2012年度第四季資產負債表 (合併)

新台幣十億元	Dec 31, 11	Sept 30, 12	Dec 31, 12	QoQ	YoY
總資產	255.8	202.0	206.6	2%	-19%
現金	87.5	50.5	53.9	7%	-38%
應收帳款	64.7	40.8	41.3	1%	-36%
存貨	28.4	21.4	23.8	11%	-16%
其他資產	75.1	89.3	87.6	-2%	17%
總負債	153.4	122.9	126.2	3%	-18%
股東權益 ¹	101.4	79.1	80.4	2%	-21%
財務比率 ²					
平均收現天數	64	72	66		
存貨周轉天數	43	48	54		
應付帳款周轉天數	105	127	138		

1 歸屬予母公司股東之股東權益，不包含少數股權。

2 自2012年第二季起，財務比率之計算基礎為單季財務數字

2013年度第一季營運展望

- 預期第一季營業收入約新台幣500-600億元
- 預期第一季毛利率約21-23%
- 預期第一季營業利益率約0.5-1.0%

hTC
quietly brilliant

hTC
quietly brilliant

宏達國際電子股份有限公司及子公司
合 併 資 產 負 債 表
(未經查核)
民國一〇一年及一〇〇年十二月三十一日

單位：新台幣仟元

資 產	一 〇 一 年 十 二 月 三 十 一 日		一 〇 〇 年 十 二 月 三 十 一 日		負 債 及 股 東 權 益	一 〇 一 年 十 二 月 三 十 一 日		一 〇 〇 年 十 二 月 三 十 一 日	
	金	%	金	%		金	%	金	%
流動資產					流動負債				
現金及約當現金	\$ 53,878,067	26	\$ 87,501,508	34	應付票據及帳款	\$ 73,618,197	36	\$ 78,473,130	31
公平價值變動列入損益之金融資產－流動	6,950	-	256,868	-	應付所得稅	2,713,373	1	10,570,682	4
備供出售金融商品－流動	37,902	-	736,031	-	應付費用	37,376,493	18	46,171,290	18
持有至到期日金融資產－流動	101,459	-	-	-	應付工程設備款	1,471,529	1	812,240	-
避險之衍生性金融資產－流動	204,519	-	-	-	其他流動負債	10,995,320	5	17,307,355	7
應收票據及帳款淨額	41,253,826	20	64,719,791	25	流動負債合計	126,174,912	61	153,334,697	60
其他應收款－關係人	6,600,093	3	966	-					
其他金融資產－流動	1,172,090	1	1,404,945	1	其他負債				
存貨	23,809,377	12	28,430,590	11	存入保證金	59,999	-	42,946	-
預付款項	4,965,814	2	6,507,516	3					
遞延所得稅資產－流動	3,530,215	2	2,246,196	1	負債合計	126,234,911	61	153,377,643	60
受限制資產－流動	3,645,860	2	-	-					
其他流動資產	452,808	-	1,055,480	-	母公司股東權益				
流動資產合計	139,658,980	68	192,859,891	75	股 本				
					普 通 股	8,520,521	4	8,520,521	3
長期投資					資本公積				
備供出售金融資產－非流動	197	-	279	-	普通股溢價	14,809,608	7	14,809,608	6
持有至到期日金融資產－非流動	-	-	204,597	-	庫藏股票交易	1,730,458	1	1,730,458	1
以成本衡量之金融資產－非流動	4,304,907	2	3,408,654	2	長期投資	18,037	-	18,037	-
採權益法之長期股權投資	5,892,168	3	71,732	-	合併溢價	24,423	-	24,423	-
長期投資合計	10,197,272	5	3,685,262	2	已失效認股權	37,068	-	37,068	-
					保留盈餘				
固定資產					法定盈餘公積	16,471,254	8	10,273,674	4
成 本					特別盈餘公積	-	-	580,856	-
土 地	7,615,546	4	7,614,167	3	未分配盈餘	53,677,474	26	75,762,315	30
房屋及建築	11,817,745	6	5,999,807	2	股東權益其他項目				
機器設備	13,308,358	6	11,298,070	5	累積換算調整數	(1,057,559)	-	32,134	-
模具體備	-	-	172,632	-	未認列為退休金成本之淨損失	(347)	-	(293)	-
電腦設備	943,107	1	765,177	-	金融商品未實現利益	203,768	-	2,939	-
運輸設備	7,038	-	7,710	-	庫藏股票	(14,065,490)	(7)	(10,365,144)	(4)
生財設備	452,511	-	368,025	-	母公司股東權益合計	80,369,215	39	101,426,596	40
租賃資產	2,765	-	6,730	-					
租賃改良	545,705	-	463,581	-	少數股權	-	-	992,724	-
成本合計	34,692,775	17	26,695,899	10					
減：累計折舊	(9,273,494)	(5)	(7,314,359)	(3)	股東權益合計	80,369,215	39	102,419,320	40
預付工程設備款	232,011	-	2,130,938	1					
固定資產淨額	25,651,292	12	21,512,478	8					
無形資產									
專 利 權	9,180,674	5	11,152,098	5					
商 譽	1,534,366	1	10,812,564	4					
遞延退休金成本	269	-	342	-					
其他無形資產	805,365	-	595,784	-					
無形資產合計	11,520,674	6	22,560,788	9					
其他資產									
存出保證金	190,142	-	185,306	-					
未攤銷費用	897,164	-	763,516	-					
長期應收款項	4,369,350	2	-	-					
遞延所得稅資產－非流動	4,427,776	2	3,675,521	2					
受限制資產	3,660	-	68,700	-					
其他	9,687,816	5	10,485,501	4					
其他資產合計	19,575,908	9	15,178,544	6					
資 產 總 計	\$ 206,604,126	100	\$ 255,796,963	100	負債及股東權益總計	\$ 206,604,126	100	\$ 255,796,963	100

宏達國際電子股份有限公司及子公司

合 併 損 益 表

(未經查核)

民國一〇一年及一〇〇年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣仟元，惟
每股盈餘為元

	一 〇 一 年 度		一 〇 〇 年 度	
	金 額	%	金 額	%
營業收入				
銷貨收入	\$287,063,137	99	\$466,488,311	100
銷貨退回及折讓	(4,148,451)	(1)	(2,609,461)	-
銷貨收入淨額	282,914,686	98	463,878,850	100
其他營業收入	6,105,489	2	1,915,923	-
營業收入合計	289,020,175	100	465,794,773	100
營業成本	216,095,098	75	333,997,246	72
營業毛利	72,925,077	25	131,797,527	28
營業費用				
推銷費用	32,387,932	11	40,088,802	9
管理及總務費用	6,227,469	2	6,626,010	1
研究發展費用	15,489,969	5	16,294,948	3
營業費用合計	54,105,370	18	63,009,760	13
營業淨利	18,819,707	7	68,787,767	15
營業外收入及利益				
利息收入	617,635	-	701,724	-
權益法認列之投資收益	387,478	-	-	-
處分投資利益－淨額	-	-	29	-
兌換利益－淨額	666,883	1	1,520,643	-
金融資產評價利益－淨額	17,417	-	256,868	-
其他收入	550,897	-	304,000	-
營業外收入及利益合計	2,240,310	1	2,783,264	-

(接 次 頁)

(承前頁)

	一 金	〇 額	一 年 度 %	一 金	〇 額	〇 年 度 %	
營業外費用及損失							
利息費用		1,715	-		30,979	-	
權益法認列之投資損失		-	-		3,961	-	
處分固定資產損失		6,395	-		465	-	
處分投資損失－淨額		165,184	-		-	-	
減損損失		1,313,353	1		18,608	-	
其他損失		<u>122,912</u>	-		<u>93,331</u>	-	
營業外費用及損失							
合計		<u>1,609,559</u>	<u>1</u>		<u>147,344</u>	<u>-</u>	
稅前淨利		19,450,458	7		71,423,687	15	
所得稅費用	(	<u>1,861,272</u>)	(<u>1</u>)	(	<u>9,124,639</u>)	(<u>2</u>)	
合併總純益	\$	<u>17,589,186</u>	<u>6</u>	\$	<u>62,299,048</u>	<u>13</u>	
歸屬予							
母公司股東	\$	16,780,968	6	\$	61,975,796	13	
少數股權		<u>808,218</u>	-		<u>323,252</u>	-	
	\$	<u>17,589,186</u>	<u>6</u>	\$	<u>62,299,048</u>	<u>13</u>	
	稅	前	稅	稅	前	稅	後
基本每股盈餘	<u>\$20.34</u>		<u>\$20.17</u>	<u>\$82.63</u>		<u>\$73.32</u>	
稀釋每股盈餘	<u>\$20.25</u>		<u>\$20.08</u>	<u>\$81.05</u>		<u>\$71.91</u>	

宏達國際電子股份有限公司及子公司

合併現金流量表

(未經查核)

民國一〇一年及一〇〇年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣仟元

	一〇一年度	一〇〇年度
營業活動之現金流量		
合併總純益	\$ 17,589,186	\$ 62,299,048
折舊費用	2,222,517	1,564,225
攤銷費用	2,037,722	836,611
庫藏股轉讓員工之酬勞成本	-	1,788,270
金融資產溢價攤銷	3,138	3,349
淨退休金成本與提撥數之差異	(22,267)	(24,878)
權益法認列之投資(利益)損失	(387,478)	3,961
處分固定資產淨損失	6,395	465
固定資產轉列費用數	30,501	324
處分投資淨損失(利益)	165,184	(29)
金融商品未實現評價利益	(10,467)	-
減損損失	1,313,353	18,608
遞延所得稅	(2,036,274)	(2,504,033)
營業資產及負債之淨變動		
交易目的金融商品	249,918	229,037
應收票據及帳款	19,885,018	(2,124,055)
其他應收款-關係人	966	-
存 貨	2,707,400	(1,995,952)
預付款項	(1,412,046)	(3,834,892)
其他流動資產	195,668	(287,655)
其他金融資產—流動	215,036	(622,371)
其他資產—其他	819,971	(7,784,602)
應付票據及帳款	68,467	16,372,303
應付所得稅	(7,857,294)	3,751,382
應付費用	(6,481,923)	16,823,509
其他流動負債	(6,005,147)	3,994,726
營業活動之淨現金流入	<u>23,297,544</u>	<u>88,507,351</u>
投資活動之現金流量		
取得備供出售金融資產	-	(490,000)
處分備供出售金融資產價款	829,071	200,029
持有至到期日金融資產到期還本	100,000	-

(接次頁)

(承 前 頁)

	一 〇 一 年 度	一 〇 〇 年 度
取得以成本衡量之金融資產	(2,292,573)	(2,300,272)
增加採權益法之長期股權投資	-	(76,214)
取得子公司股權淨值之淨現金流出 數	(175,772)	(20,210,729)
購置固定資產	(6,262,558)	(8,411,182)
處分固定資產價款	38,683	580
存出保證金增加	(13,718)	(34,309)
遞延費用增加	(228,537)	(574,267)
應收關係企業融資款增加	(6,600,093)	-
受限制資產 (增加) 減少	(3,580,820)	26,988
無形資產增加	(509,338)	(2,294,360)
喪失子公司控制力現金流出	(499,389)	-
投資活動之淨現金流出	(19,195,044)	(34,163,736)
融資活動之現金流量		
償還長期借款	-	(24,376)
存入保證金增加	17,053	28,987
發放現金股利	(33,249,085)	(29,891,089)
庫藏股買回成本	(3,700,346)	(16,135,808)
員工購買庫藏股	-	4,113,821
少數股權 (減少) 增加	(1,459,370)	669,472
融資活動之淨現金流出	(38,391,748)	(41,238,993)
匯率影響數	665,807	(65,975)
本期現金及約當現金淨 (減少) 增加數	(33,623,441)	13,038,647
期初現金及約當現金餘額	87,501,508	74,462,861
期末現金及約當現金餘額	\$ 53,878,067	\$ 87,501,508
現金流量資訊之補充揭露		
支付利息	\$ 1,715	\$ 32,197
減：資本化利息	-	-
不含資本化利息之本期支付利息	\$ 1,715	\$ 32,197
支付所得稅	\$ 11,754,892	\$ 7,877,290
不影響現金流量之投資及融資活動		
盈餘轉增資	\$ -	\$ 403,934
出租資產轉列固定資產	\$ -	\$ 50,828

(接 次 頁)

(承前頁)

	一〇一年度	一〇〇年度
庫藏股註銷	\$ <u>-</u>	\$ <u>8,509,336</u>
其他－員工紅利轉增資	\$ <u>-</u>	\$ <u>4,245,851</u>
同時影響現金及非現金項目之投資活動		
購買固定資產		
固定資產增加數	\$ 6,921,847	\$ 8,781,446
應付購買設備款增加	(<u>659,289</u>)	(<u>370,264</u>)
購買固定及出租資產支付現金數	\$ <u>6,262,558</u>	\$ <u>8,411,182</u>
取得子公司		
取得子公司股權預計現金流出數	\$ 45,021	\$ 20,303,485
應付投資款減少 (增加)	<u>130,751</u>	(<u>92,756</u>)
取得子公司支付現金數	\$ <u>175,772</u>	\$ <u>20,210,729</u>
處分子公司股權收取現金數		
出售子公司價款	\$ 4,369,350	\$ -
長期應收款項增加	(<u>4,369,350</u>)	<u>-</u>
處分子公司股權收取現金數	\$ <u>-</u>	\$ <u>-</u>