



2014年第一季法人說明會

報告者：鄭文宗

2014年5月5日

投資安全聲明

- 文晔之前瞻性陳述，可能包括有關其營運成果、財務狀況或業務前景之聲明，須受重大風險及不明朗因素之限制，且該等聲明乃根據文晔之現有預期而作出。
- 受諸多因素之影響，其中包括：本產業的週期性質、本公司對按時引進新產品的倚賴程度、本公司對產品需求增長的倚賴程度、本公司有效競爭的能力、本公司對核心人員的倚賴程度、整體經濟及政治狀況、因天然及人為災害導致商業活動之可能性的中斷，包括恐怖份子活動、武裝衝突及外匯匯率之波動，實際業績可能與該等前瞻性陳述所明示或暗示者相差甚遠。
- 此外，本報告所載的任何財務資料係遵照國際財務報導準則公報(IFRSs)編製。
- 除法律規定者外，本公司於任何特定時間所發佈之財務預測及前瞻性陳述均不產生任何披露責任，且本公司並不負責公開更新或修改任何預測或前瞻性陳述，不論因出現新資料、發生未來事件或其他理由亦然。



議程

1. 概況

2. 營業成果

3. 營運展望

4. 問與答

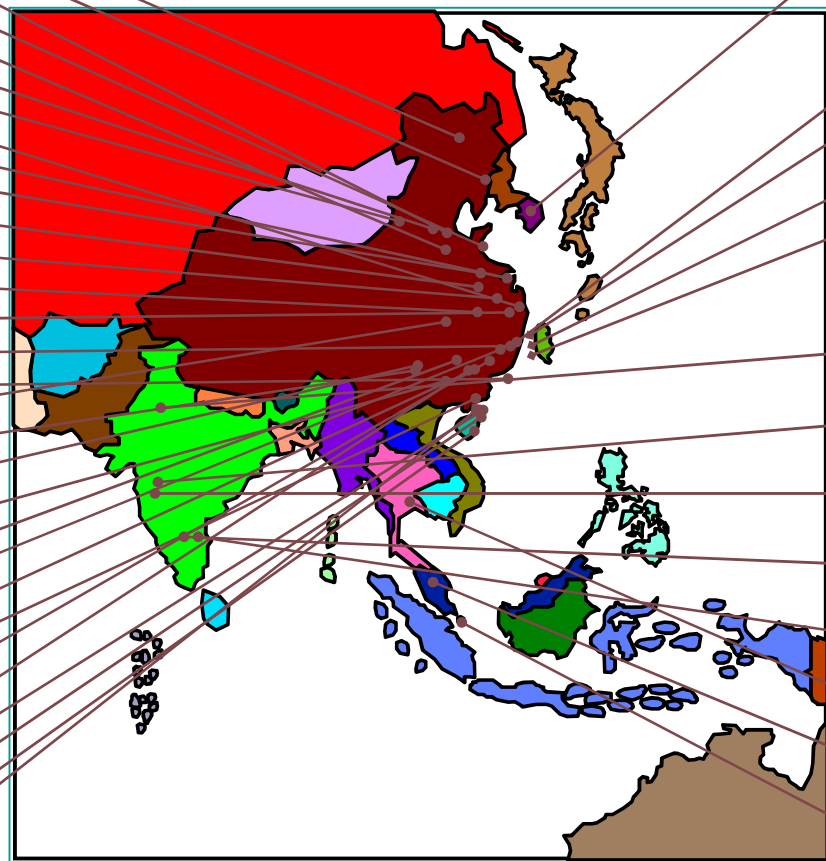


1. 概況

中國營業處

哈爾濱
瀋陽
北京
青島
鄭州
濟南
西安
寧波
上海
無錫
蘇州
昆山
南京
杭州
台州
溫州
合肥
成都
重慶
長沙
武漢
福州
福清
廈門
東莞
順德
廣州
中山
香港
深圳

亞洲營運據點



韓國營業處

首爾

台灣營業處

台北, 總部
新竹, 研發
台中
台南

南亞營業處

新德里, 北印度
孟買, 北印度
浦那, 北印度
班加羅爾, 南印度
欽奈, 南印度
曼谷, 泰國
檳城, 馬來西亞
新加坡



1. 概況

2014年第一季

- 營收優於預期，季下滑1.89%
- 毛利率優於預期，上揚0.19個百分點
- 營業費用符合預期，季下滑NT\$17.85百萬
- 營業利益率優於預期，上揚0.2個百分點
- 庫存周轉天數符合預期，季增2天



2. 營業成果

綜合損益表

單位：新台幣仟元

主要科目	2014年第一季		2013年第四季		與上期比較	2013年第一季		與同期比較
	金額	%	金額	%		金額	%	
營業收入	23,007,779	100.00%	23,450,231	100.00%	-1.89%	20,016,064	100.00%	14.95%
營業毛利	1,360,728	5.91%	1,341,368	5.72%	+0.19個百分點	1,166,453	5.83%	+0.08個百分點
營業費用	(868,656)	-3.78%	(886,509)	-3.78%	-0個百分點	(779,585)	-3.89%	-0.11個百分點
營業淨利	492,072	2.14%	454,859	1.94%	+0.2個百分點	386,868	1.93%	+0.21個百分點
財務成本	(84,660)	-0.37%	(76,025)	-0.32%	+0.05個百分點	(61,031)	-0.30%	+0.07個百分點
其他營業外收支	(754)	0.00%	26,296	0.11%		30,495	0.15%	
稅前淨利	406,658	1.77%	405,130	1.73%	0.38%	356,332	1.78%	14.12%
所得稅費用	(67,820)	-0.29%	(81,294)	-0.35%	-16.57%	(58,785)	-0.29%	15.37%
非控制權益	(35)	0.00%	(24)	0.00%		11	0.00%	
本期淨利	338,803	1.47%	323,812	1.38%	4.63%	297,558	1.49%	13.86%
基本每股盈餘(元)	1.00		0.96		4.17%	0.88		13.64%



2. 營業成果

資產負債表

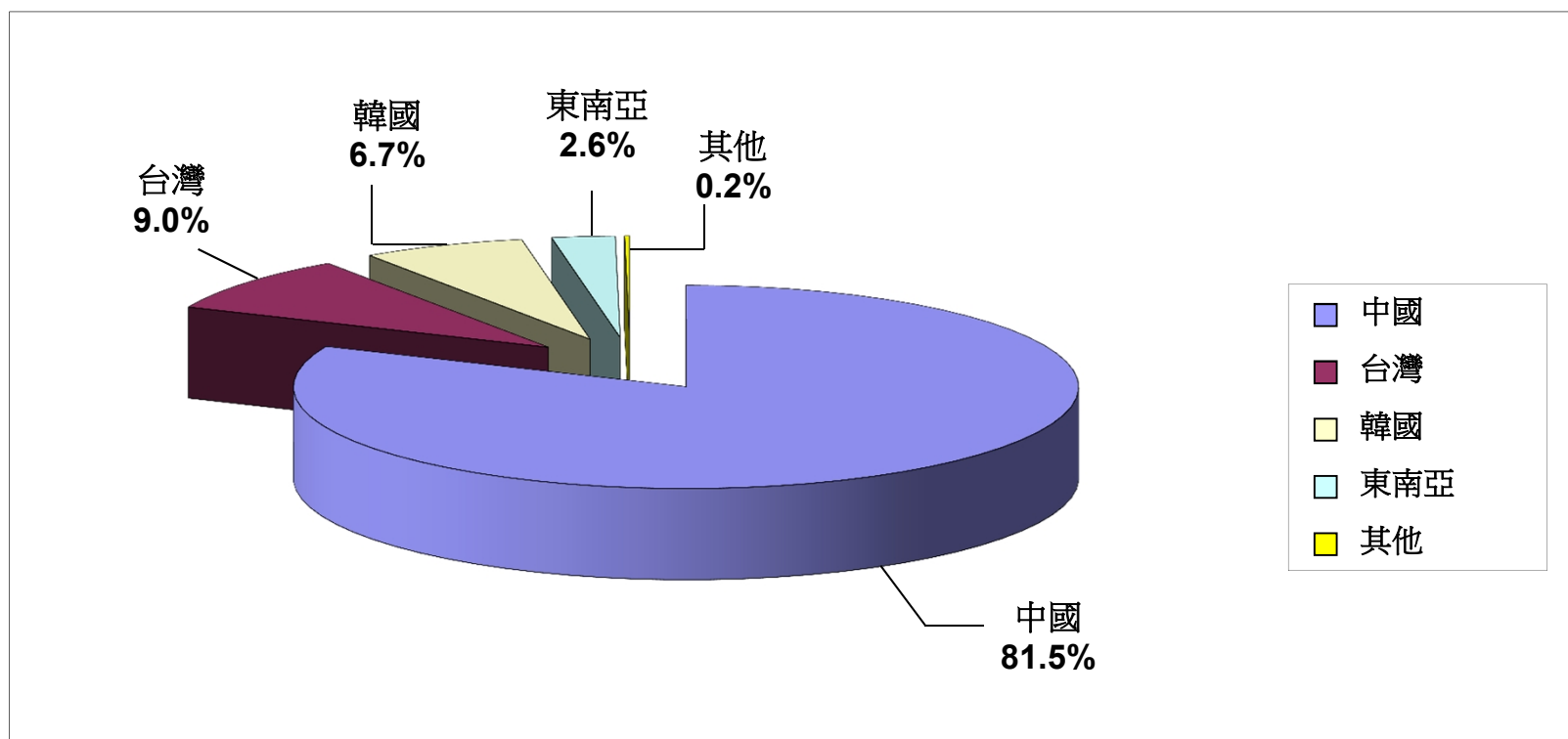
單位：新台幣仟元

主要科目	2014年第一季		2013年第四季		2013年第一季	
	金額	%	金額	%	金額	%
現金及約當現金	1,564,618	4	1,779,370	5	1,431,592	4
應收帳款淨額	12,933,157	35	11,573,102	34	10,647,664	33
存貨	12,538,132	34	12,463,325	36	12,535,928	39
其他流動資產	7,125,017	19	5,869,203	17	4,469,977	15
流動資產	34,160,924	92	31,685,000	92	29,085,161	91
非流動資產	2,945,387	8	2,920,281	8	2,951,529	9
資產總計	37,106,311	100	34,605,281	100	32,036,690	100
短期借款	9,429,166	25	7,952,032	23	6,467,226	20
應付帳款	12,244,793	33	10,707,694	31	9,219,409	29
其他流動負債	1,239,081	4	1,424,562	4	1,270,343	4
流動負債	22,913,040	62	20,084,288	58	16,956,978	53
長期借款	1,504,950	4	2,099,000	6	3,600,000	11
其他負債	170,343	-	154,505	1	136,344	1
負債總計	24,588,333	66	22,337,793	65	20,693,322	65
非控制權益	601	-	562	-	4,954	-
歸屬母公司業主之權益	12,517,377	34	12,266,926	35	11,338,414	35
股東權益總計	12,517,978	34	12,267,488	35	11,343,368	35
指標	2014年第一季		2013年第四季		2013年第一季	
流動比率	149%		158%		172%	
負債占資產比率	66%		65%		65%	
負債占淨值比率	196%		182%		182%	
淨負債比率	0.75		0.67		0.76	



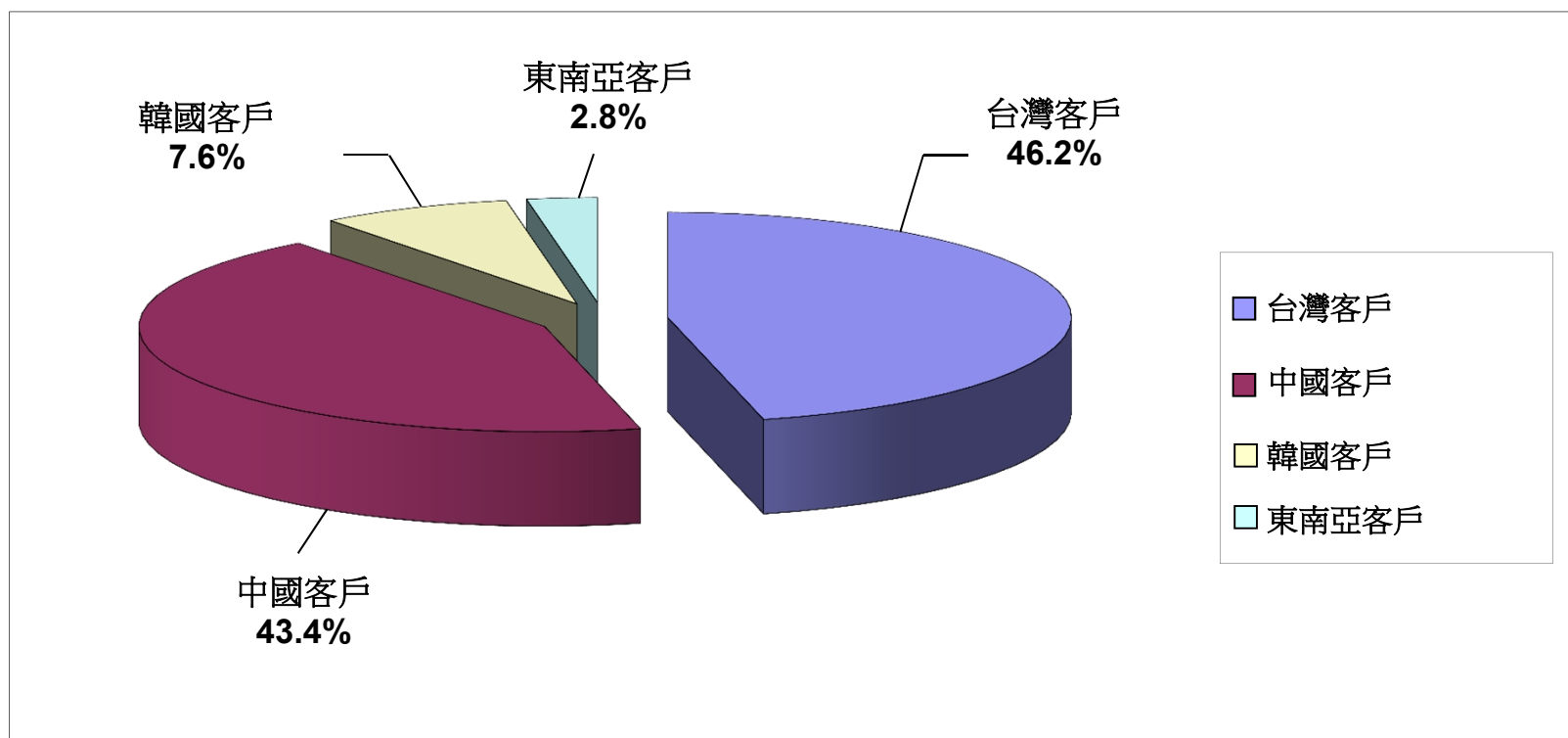
2. 營業成果

2014年第一季營收比重 - 銷售區域別 (交貨地)



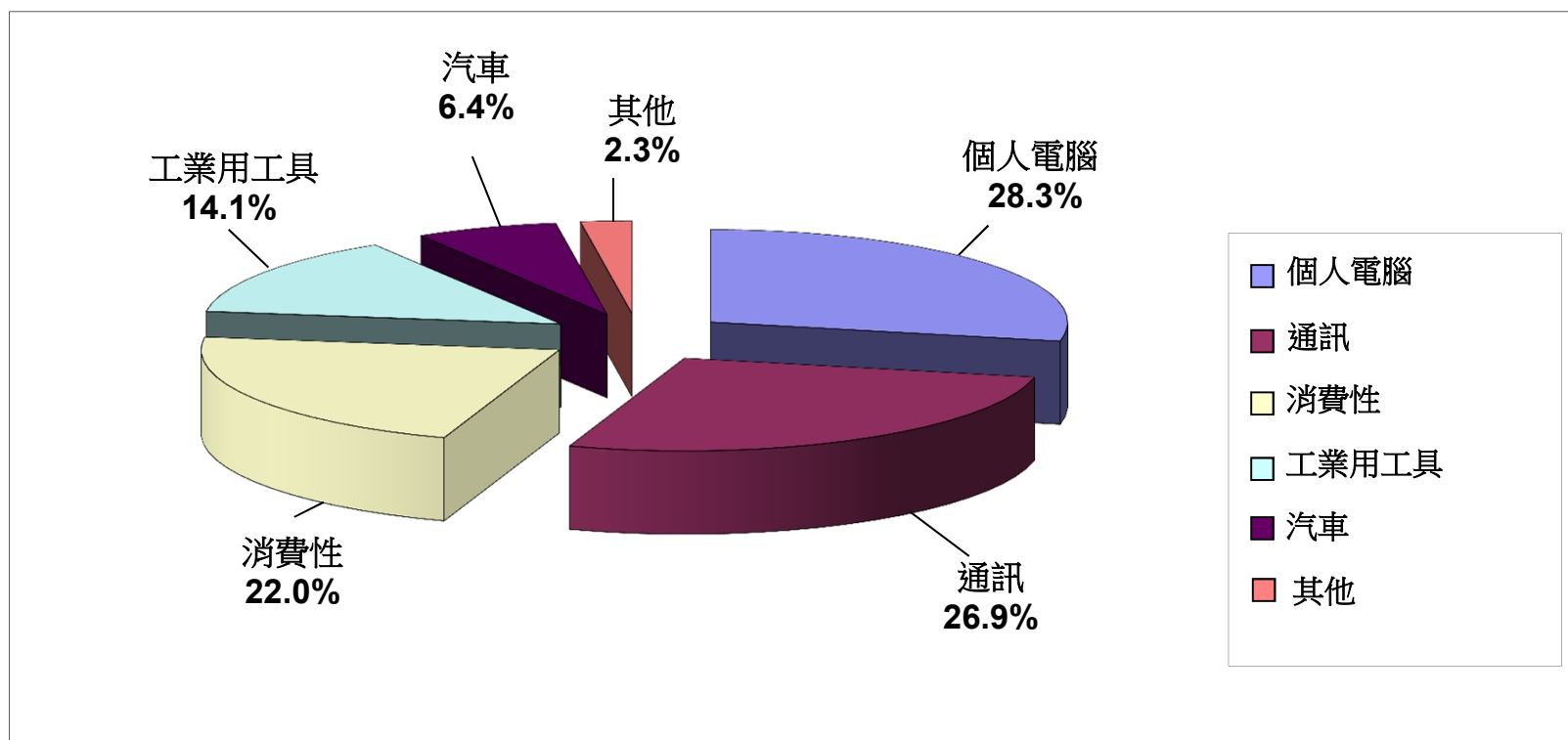
2. 營業成果

2014年第一季營收比重 - 客戶別



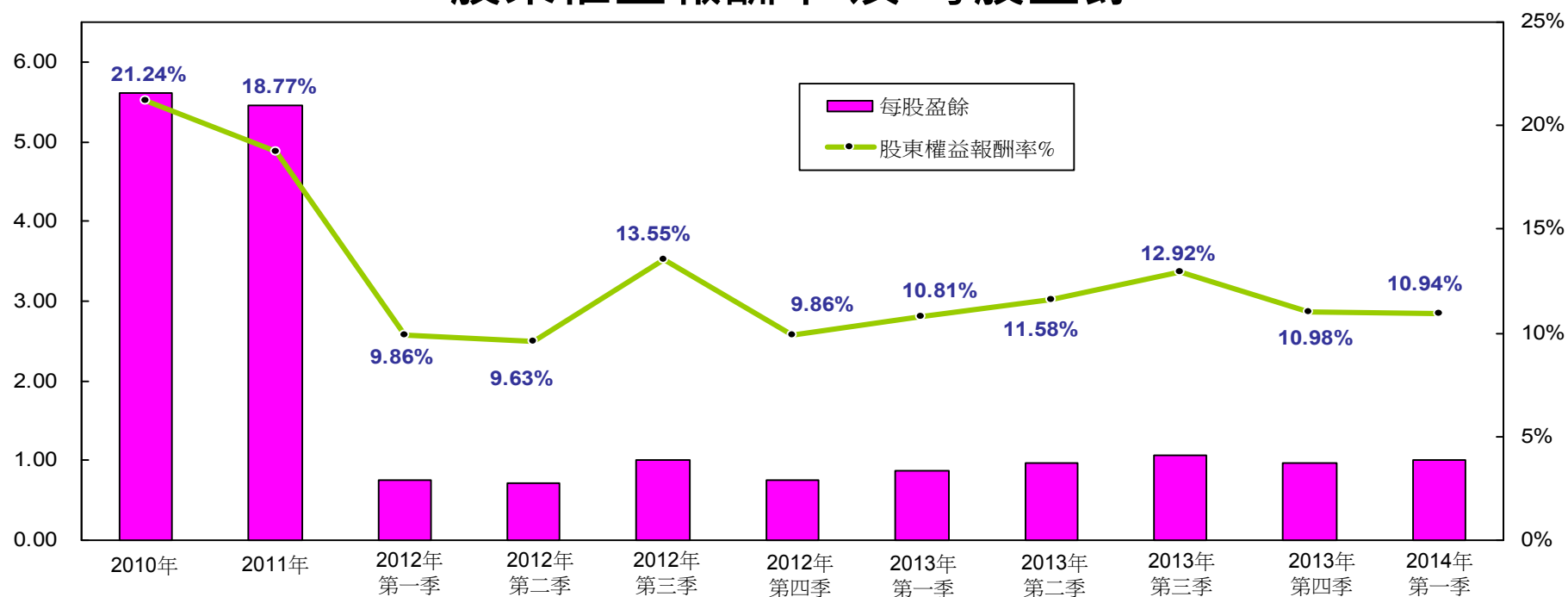
2. 營業成果

2014年第一季營收比重 - 產品應用別



2. 營業成果

股東權益報酬率 及 每股盈餘



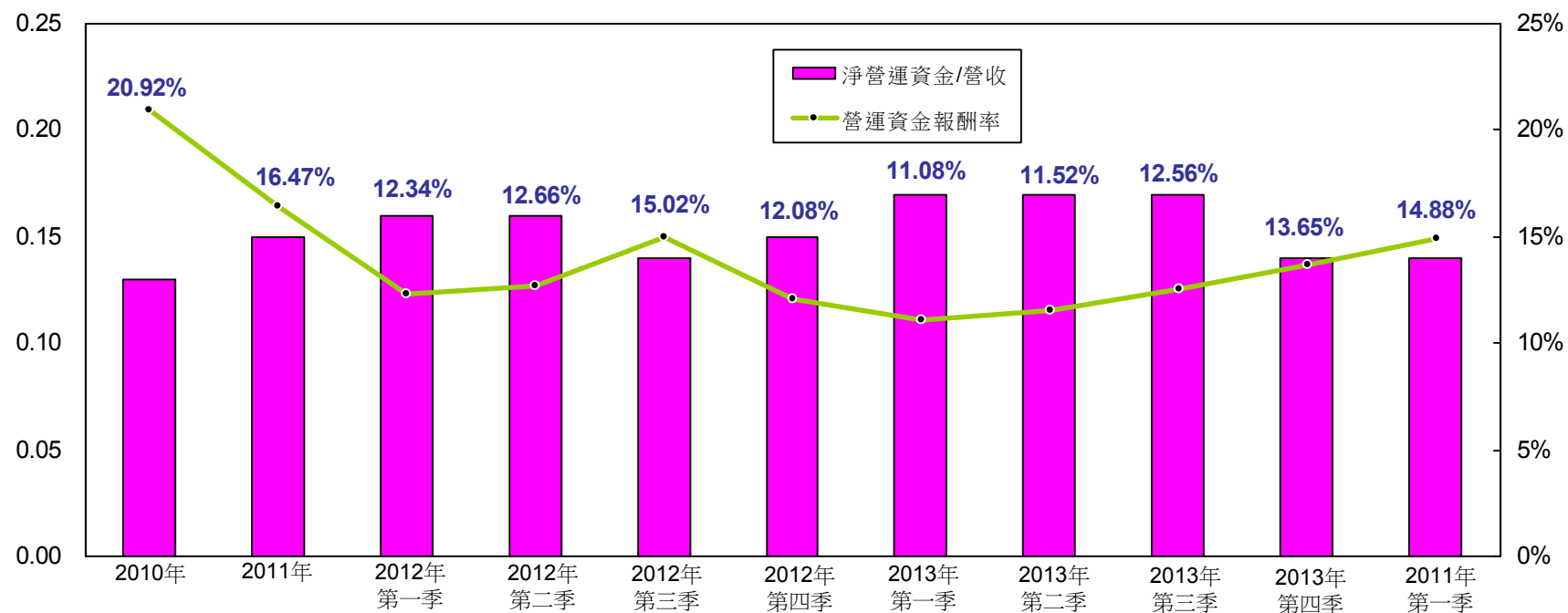
項目	2010年	2011年	2012年 第一季	2012年 第二季	2012年 第三季	2012年 第四季	2013年 第一季	2013年 第二季	2013年 第三季	2013年 第四季	2014年 第一季
股東權益報酬率	21.24%	18.77%	9.86%	9.63%	13.55%	9.86%	10.81%	11.58%	12.92%	10.98%	10.94%
每股盈餘	5.61	5.46	0.75	0.71	1.01	0.76	0.88	0.96	1.07	0.96	1.00



註：2012 年之前數字遵循中華民國一般公認會計準則編制

2. 營業成果

營運資金報酬率 及 淨營運資金/營收



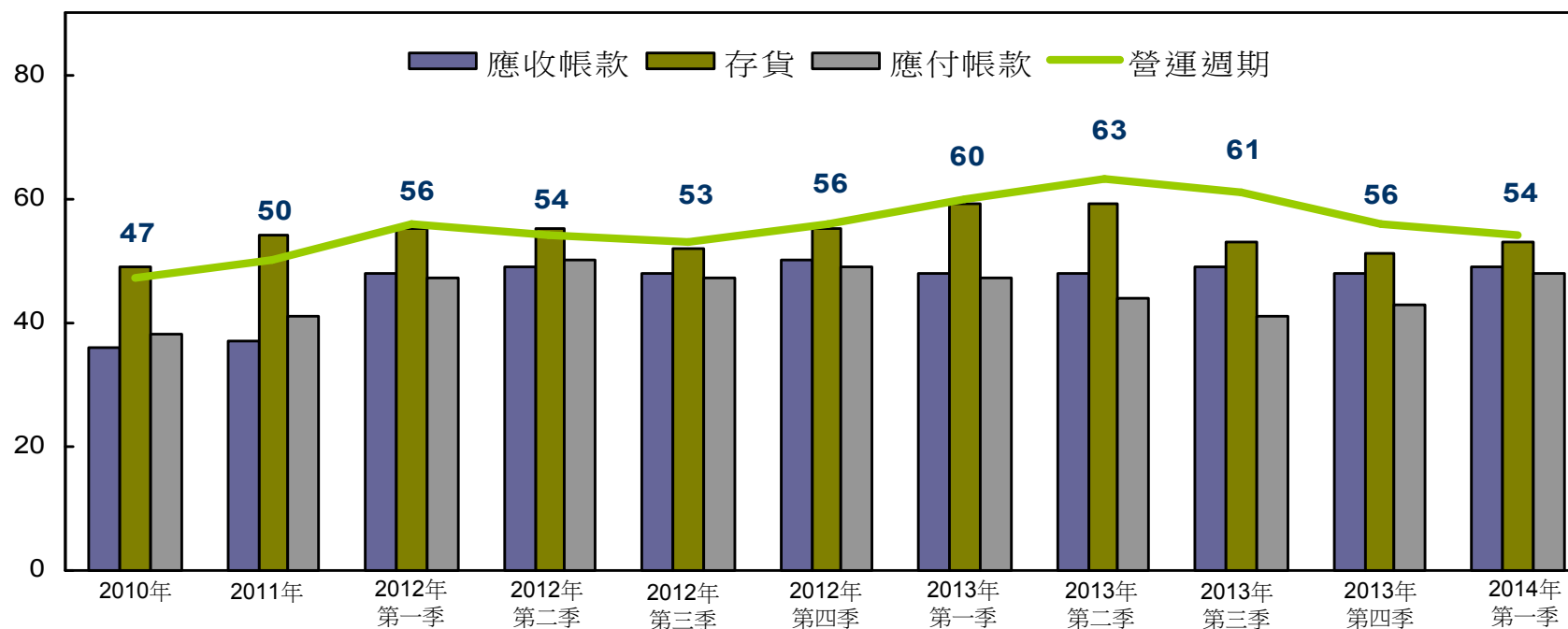
項目	2010年	2011年	2012年 第一季	2012年 第二季	2012年 第三季	2012年 第四季	2013年 第一季	2013年 第二季	2013年 第三季	2013年 第四季	2014年 第一季
淨營運資金/營收	0.13	0.15	0.16	0.16	0.14	0.15	0.17	0.17	0.17	0.14	0.14
營運資金報酬率	20.92%	16.47%	12.34%	12.66%	15.02%	12.08%	11.08%	11.52%	12.56%	13.65%	14.88%



註：2012 年之前數字遵循中華民國一般公認會計準則編制

2. 營業成果

營運資金收回天期



週轉天數	2010年	2011年	2012年 第一季	2012年 第二季	2012年 第三季	2012年 第四季	2013年 第一季	2013年 第二季	2013年 第三季	2013年 第四季	2014年 第一季
應收帳款	36	37	48	49	48	50	48	48	49	48	49
存貨	49	54	55	55	52	55	59	59	53	51	53
應付帳款	(38)	(41)	(47)	(50)	(47)	(49)	(47)	(44)	(41)	(43)	(48)
營運週期	47	50	56	54	53	56	60	63	61	56	54



3. 營運展望

2014年第二季營運展望：

- 營收：約新台幣240~ 255 億元，假設美元兌台幣平均匯率約為1：30.1
- 毛利率：5.7%~5.9%
- 營業費用：較上季微幅上揚
- 營業利益率：2.1%~2.3%
- 存貨週轉天數：與上季持平





謝謝您！

文曄科技股份有限公司

網站：www.wtmec.com

