# 宏正自動科技

## 2019年第3季法人說明會

2019年11月27日

TWSE 6277

# 營運績效

# 損益表 – 3Q 2019 (YoY)

單位：新台幣百萬

| | 3Q19 | | 3Q18 | | YoY | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | **Amount** | **%** | Amount | % | Amount | % |
| 營業收入 | **1,286** | **100.0** | 1,220 | 100.0 | 66 | 5 |
| 營業毛利 | **789** | **61.3** | 726 | 59.5 | 63 | 9 |
| 營業費用 | **566** | **44.0** | 557 | 45.6 | 9 | 2 |
| 銷售費用 | **321** | **25.0** | 294 | 24.1 | 27 | 9 |
| 管理費用 | **124** | **9.6** | 138 | 11.3 | -15 | -11 |
| 研發費用 | **121** | **9.4** | 125 | 10.2 | -4 | -3 |
| 營業淨利 | **223** | **17.3** | 169 | 13.9 | 54 | 32 |
| 業外收入及支出 | **17** | **1.3** | 314 | 25.8 | -298 | -95 |
| 稅前淨利 | **239** | **18.6** | 483 | 39.6 | -244 | -50 |
| 所得稅費用 | **57** | **4.5** | 63 | 5.2 | -6 | -9 |
| 本期淨利 | **182** | **14.2** | 420 | 34.4 | -238 | -57 |
| 稅後EPS(NT$) | **1.52** | | 3.49 | | -1.97 | |

Note : Taiwan Consolidated Basis

# 損益表 – 3Q 19 (YoY)

單位：新台幣百萬

| | 3Q19 | | 3Q18 (未含處分利益) | | YoY | | 3Q18 處分影響數 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | Amount | % | Amount | % | Amount | % | Amount |
| 營業收入 | 1,286 | 100.0 | 1,220 | 100.0 | 66 | 5 | |
| 營業毛利 | 789 | 61.3 | 729 | 59.7 | 60 | 8 | -3 |
| 營業費用 | 566 | 44.0 | 523 | 42.9 | 43 | 8 | 34 |
| 銷售費用 | 321 | 25.0 | 285 | 23.4 | 36 | 13 | 9 |
| 管理費用 | 124 | 9.6 | 126 | 10.3 | -2 | -2 | 12 |
| 研發費用 | 121 | 9.4 | 112 | 9.2 | 9 | 8 | 13 |
| 營業淨利 | 223 | 17.3 | 206 | 16.8 | 17 | 8 | -36 |
| 業外收入及支出 | 17 | 1.3 | 32 | 2.6 | -16 | -48 | 282 |
| 稅前淨利 | 239 | 18.6 | 238 | 19.5 | 2 | 1 | 246 |
| 所得稅費用 | 57 | 4.5 | 53 | 4.4 | 4 | 8 | 10 |
| 本期淨利 | 182 | 14.2 | 184 | 15.1 | -2 | -1 | 236 |
| 稅後EPS(NT$) | 1.52 | | 1.52 | | | | 1.97 |

Note : Taiwan Consolidated Basis

# 損益表 – Jan.~ Sep. 2019 (YoY)

單位：新台幣百萬

| | Jan. ~ Sep. '19 | | Jan. ~ Sep. '18 | | YoY | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | **Amount** | **%** | Amount | % | Amount | % |
| 營業收入 | **3,696** | **100.0** | 3,755 | 100.0 | -58 | -2 |
| 營業毛利 | **2,220** | **60.1** | 2,225 | 59.3 | -5 | 0 |
| 營業費用 | **1,669** | **45.2** | 1,589 | 42.3 | 80 | 5 |
| 銷售費用 | **926** | **25.0** | 852 | 22.7 | 74 | 9 |
| 管理費用 | **379** | **10.2** | 387 | 10.3 | -8 | -2 |
| 研發費用 | **365** | **9.9** | 351 | 9.3 | 14 | 4 |
| 營業淨利 | **551** | **14.9** | 636 | 16.9 | -85 | -13 |
| 業外收入及支出 | **39** | **1.1** | 346 | 9.2 | -307 | -89 |
| 稅前淨利 | **590** | **16.0** | 982 | 26.2 | -392 | -40 |
| 所得稅費用 | **139** | **3.8** | 180 | 4.8 | -41 | -23 |
| 本期淨利 | **451** | **12.2** | 802 | 21.4 | -352 | -44 |
| 稅後EPS(NT$) | **3.75** | | 6.63 | | -2.88 | |

Note : Taiwan Consolidated Basis

# 損益表 – Jan.~ Sep. 2019 (YoY)

單位：新台幣百萬

| | Jan. ~ Sep. '19 | | Jan. ~ Sep. '18 (未含處分利益) | | YoY | | 3Q18 處分影響數 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | Amount | % | Amount | % | Amount | % | Amount |
| 營業收入 | **3,696** | **100.0** | 3,755 | 100.0 | -58 | -2 | |
| 營業毛利 | **2,220** | **60.1** | 2,228 | 59.3 | -8 | 0 | -3 |
| 營業費用 | **1,669** | **45.2** | 1,556 | 41.4 | 114 | 7 | 34 |
| 銷售費用 | **926** | **25.0** | 843 | 22.5 | 82 | 10 | 9 |
| 管理費用 | **379** | **10.2** | 375 | 10.0 | 4 | 1 | 12 |
| 研發費用 | **365** | **9.9** | 338 | 9.0 | 27 | 8 | 13 |
| 營業淨利 | **551** | **14.9** | 672 | 17.9 | -121 | -18 | -36 |
| 業外收入及支出 | **39** | **1.1** | 64 | 1.7 | -25 | -39 | 282 |
| 稅前淨利 | **590** | **16.0** | 736 | 19.6 | -146 | -20 | 246 |
| 所得稅費用 | **139** | **3.8** | 170 | 4.5 | -30 | -18 | 10 |
| 本期淨利 | **451** | **12.2** | 567 | 15.1 | -116 | -20 | 236 |
| 稅後EPS(NT$) | **3.75** | | 4.66 | | -0.91 | | 1.97 |

Note : Taiwan Consolidated Basis

# 資產負債表 – Sep. 2019 (YoY)

| 單位：新台幣百萬 | Sep. ’19 | | Sep. ‘18 | | YoY | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | Amount | % | Amount | % | Amount | % |
| 現金及金融資產 | 1,980 | 31 | 1,548 | 26 | 433 | 28 |
| 應收帳款及票據 | 653 | 10 | 679 | 12 | -27 | -4 |
| 存貨 | 1,019 | 16 | 1,043 | 18 | -24 | -2 |
| 其他流動資產 | 112 | 2 | 119 | 2 | -7 | -6 |
| 流動資產合計 | 3,764 | 60 | 3,389 | 58 | 375 | 11 |
| 不動產、廠房及設備 | 1,960 | 31 | 1,993 | 34 | -33 | -2 |
| 其他非流動資產 | 568 | 9 | 468 | 8 | 100 | 21 |
| 非流動資產合計 | 2,528 | 40 | 2,461 | 42 | 67 | 3 |
| 資產合計 | 6,291 | 100 | 5,850 | 100 | 442 | 8 |
| 短期借款 | 695 | 11 | 525 | 9 | 170 | 32 |
| 應付帳款及票據 | 336 | 5 | 438 | 7 | -102 | -23 |
| 其他流動負債 | 722 | 11 | 691 | 12 | 32 | 5 |
| 流動負債合計 | 1,754 | 28 | 1,655 | 28 | 99 | 6 |
| 長期借款 | 18 | 0 | 29 | 0 | -11 | -38 |
| 其他非流動負債 | 457 | 7 | 336 | 6 | 121 | 36 |
| 非流動負債合計 | 474 | 8 | 364 | 6 | 110 | 30 |
| 負債合計 | 2,228 | 35 | 2,019 | 35 | 209 | 10 |
| 權益合計 | 4,063 | 65 | 3,831 | 65 | 233 | 6 |
| | | | | | | |
| 應收帳款週轉天數 | 51 | | 51 | | | |
| 存貨週轉天數 | 193 | | 166 | | | |
| 應付帳款週轉天數 | 75 | | 81 | | | |

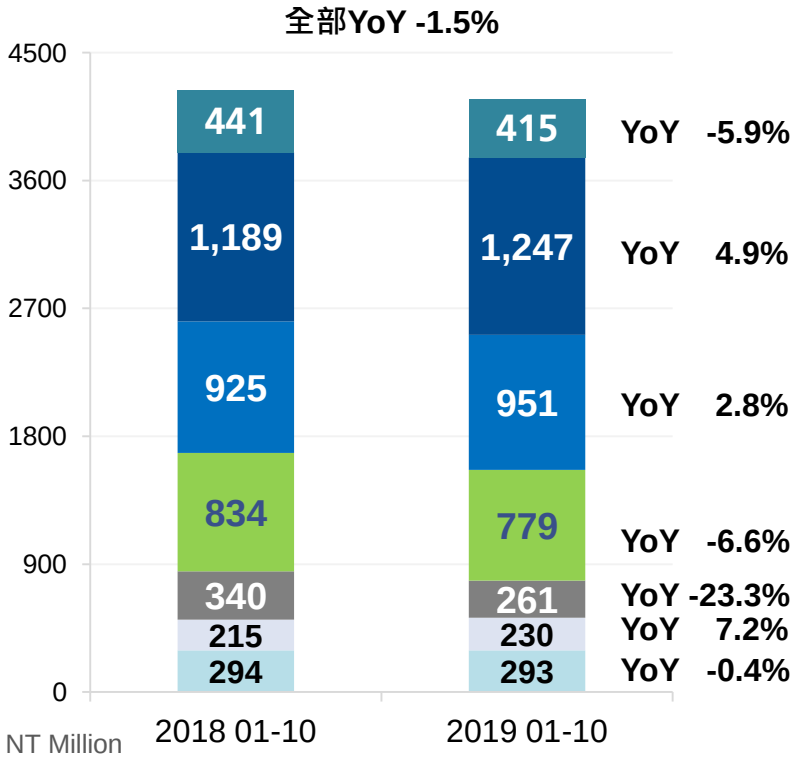
Note : Taiwan Consolidated Basis

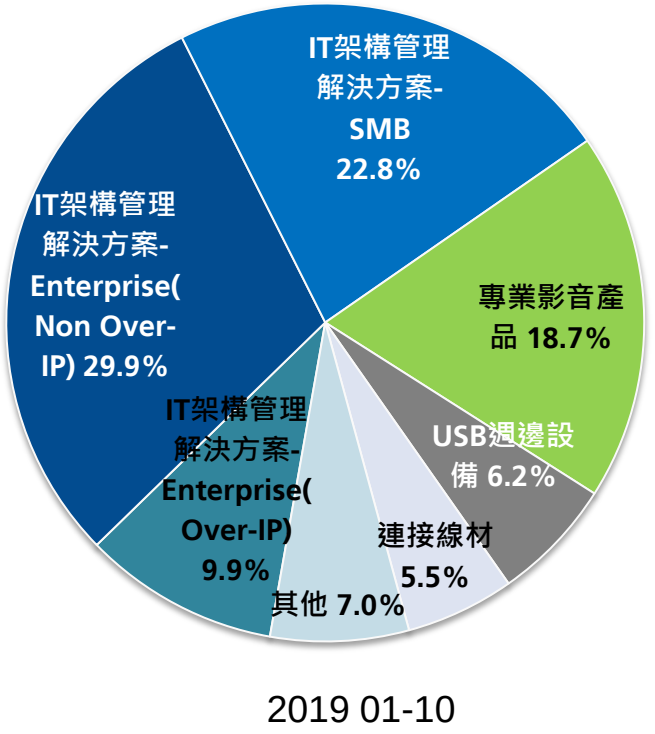
# 現金流量表 – Jan.~ Sep. 2019 (YoY)

| 單位：新台幣百萬 | Jan.~ Sep. ’ 19 | | Jan.~ Sep. ‘18 | |
|---|---|---|---|---|
| | Amount | | Amount | |
| 期初現金及約當現金餘額 | | 692 | | 840 |
| 營業活動之現金流量 | 不含金融資產為+450 | 678 | 不含金融資產為+380 | 391 |
| 本期稅前淨利 | | 590 | | 982 |
| 非現金收益費損項目 | | 112 | | -247 |
| 強制透過損益按公允價值衡量之金融資產 | | 228 | | 11 |
| 存貨 | | 39 | | -227 |
| 應收帳款及票據 | | 77 | | 39 |
| 應付帳款及票據 | | -138 | | -31 |
| 其他 | | -230 | | -136 |
| 投資活動之現金流量 | 含金融資產為+758 | 530 | 含金融資產為+273 | 262 |
| 取得不動產、廠房及設備 | | -34 | | -36 |
| 處分採用權益法之投資 | | 561 | | 299 |
| 其他 | | 3 | | -1 |
| 籌資活動之現金流量 | | -1,101 | | -912 |
| 長短期借款 | | -69 | | -221 |
| 發放現金股利 | | -963 | | -664 |
| 其他 | | -68 | | -27 |
| 匯率影響數 | | -14 | | -9 |
| 期末現金及約當現金餘額 | | 785 | | 573 |
| 自由現金流量 | | 1,208 | | 653 |

Note : Taiwan Consolidated Basis

# 2019年1-10月產品營收分析YoY



# 未來2-3年發展策略

數位：IP中央管理趨勢

對應產品線：High Performance KVM
2018營收占比10.5%
2019 01-10營收占比9.9%

CAGR 9.6%
2018-2023
IHS Report

資安：安全與監控風險

對應產品線：Secure KVM
2018營收占比0.6%
2019 01-10營收占比3.2%

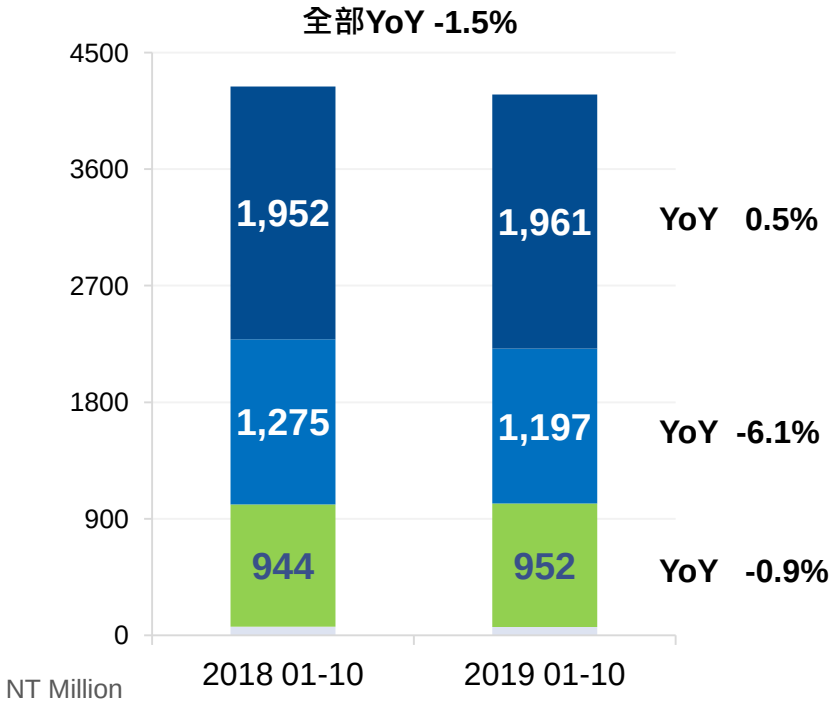
CAGR 2.6%
2018-2023
IHS Report

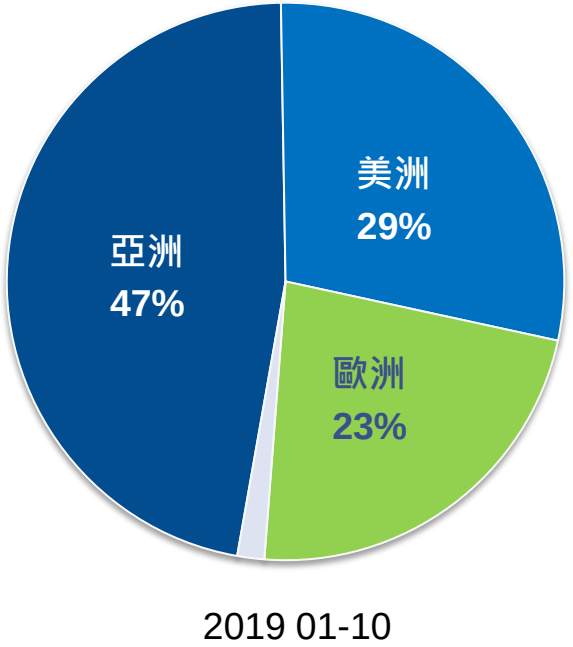
智能：智能型會議室

對應產品線：環控系統、簡報切換器
2018營收占比0.2%
2019 01-10營收占比0.4%

CAGR 9.3%
2017-2022
IOTA Report

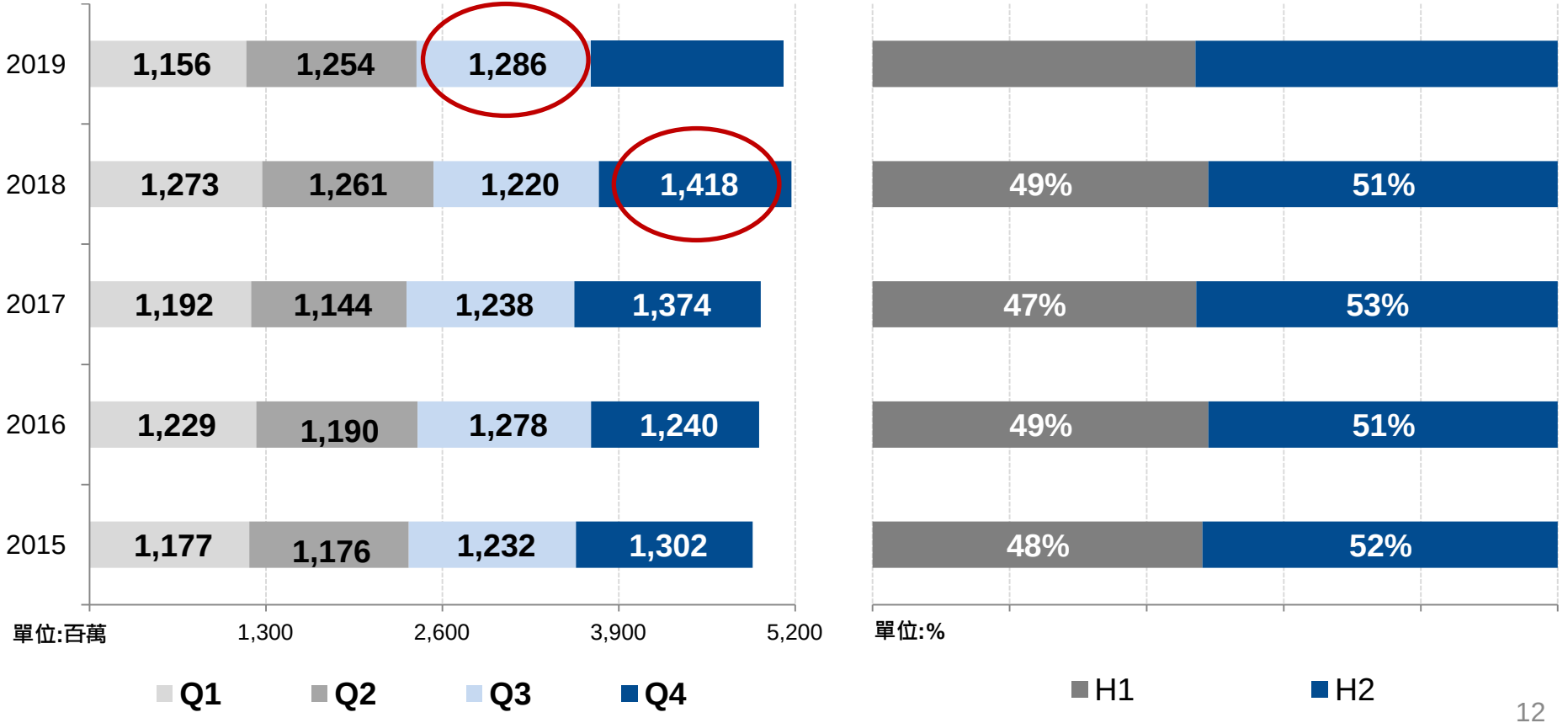
# 2019年1-10月區域營收分析YoY



# 5年營收趨勢

**2019營收呈現逐季成長趨勢**
**動能主要出現於下半年**



# Q&A

本簡報及同時發佈之相關訊息包含財務、市場暨產品業務等預測性資訊。本公司未來實際發生的營運結果及財務狀況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本公司所不能掌控的風險。這些預估及展望的訊息，反應本公司截至目前為止對於未來的看法，本公司並不負責隨時提醒或更新。

ATEN

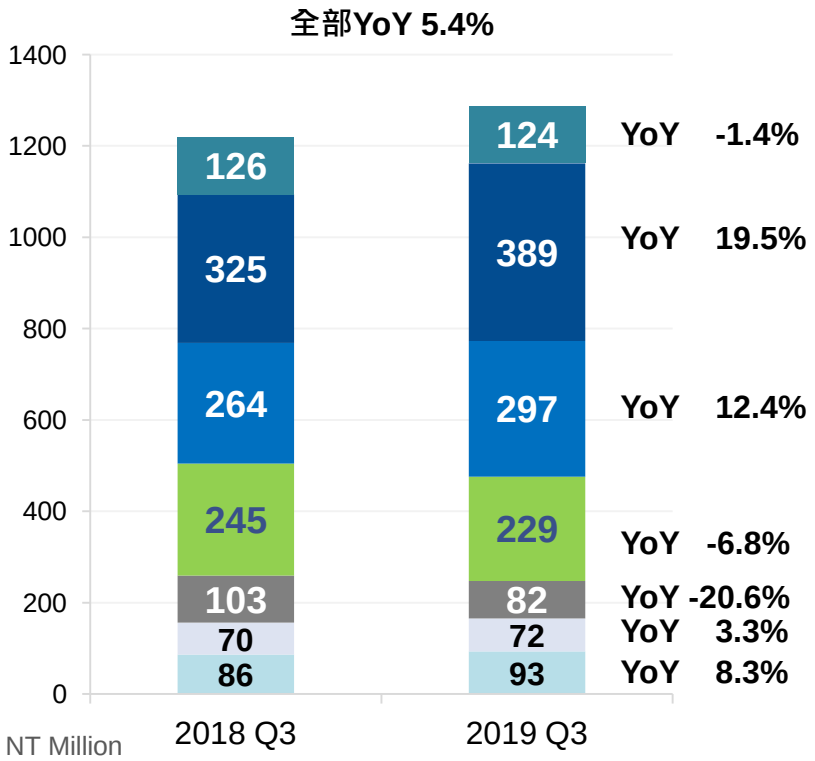
40 years

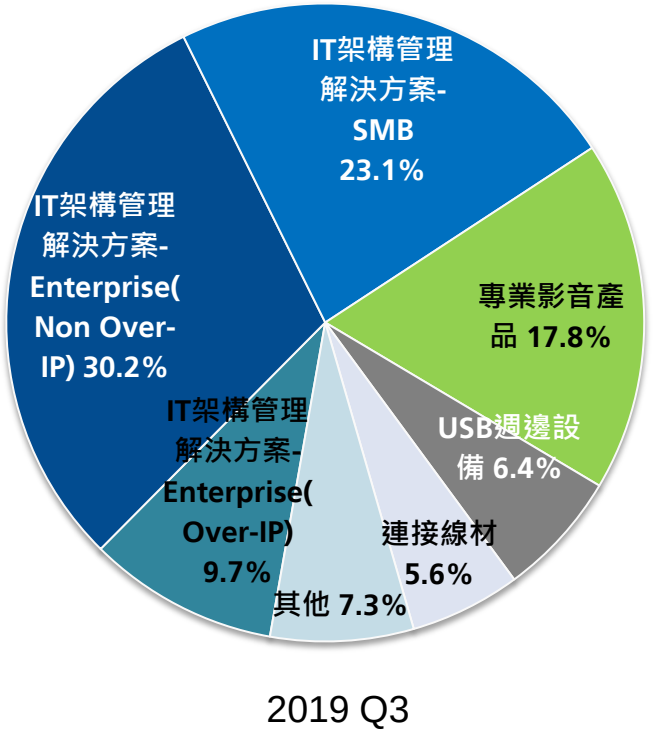
*Passion* for Excellence

Simply Better Connections

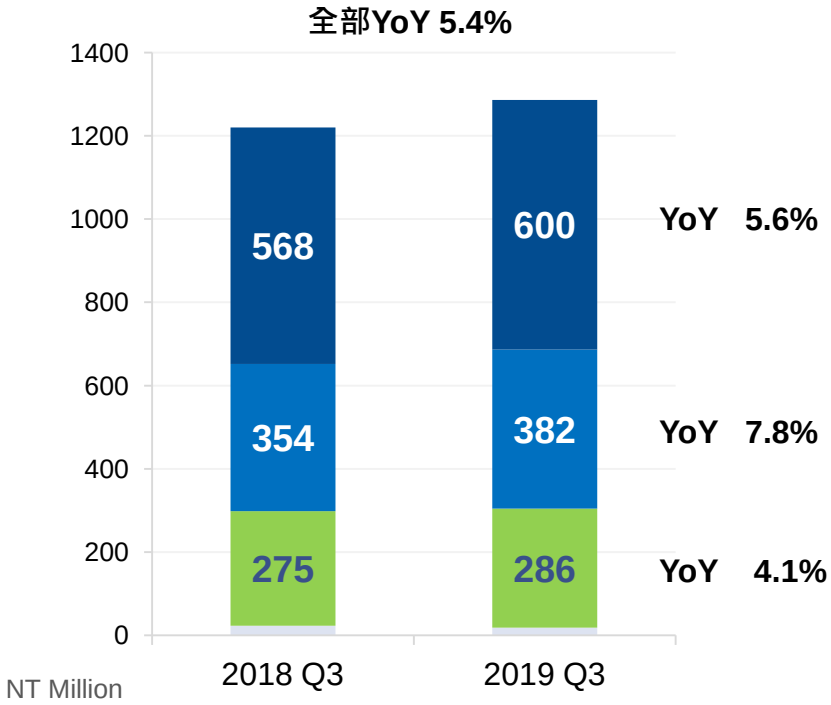
This file contains information that is for sole use of the intended recipient and may be confidential or privileged. Any unauthorized review, copying, disclosure, use or distribution is strictly prohibited.

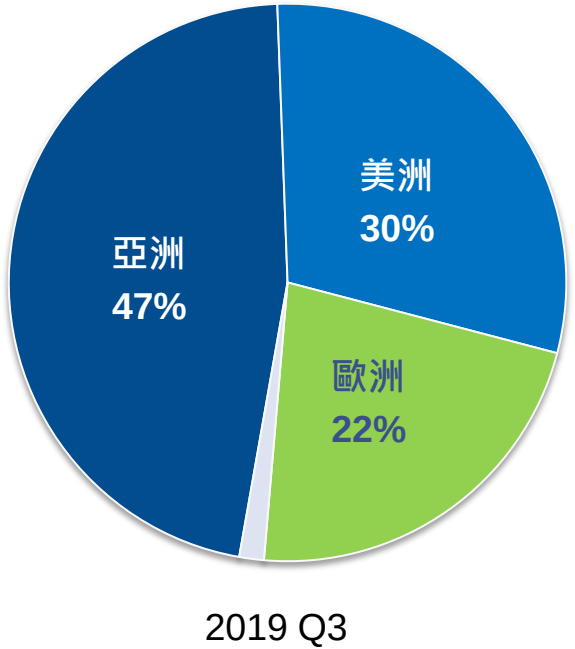
# 2019年第3季產品營收分析YoY



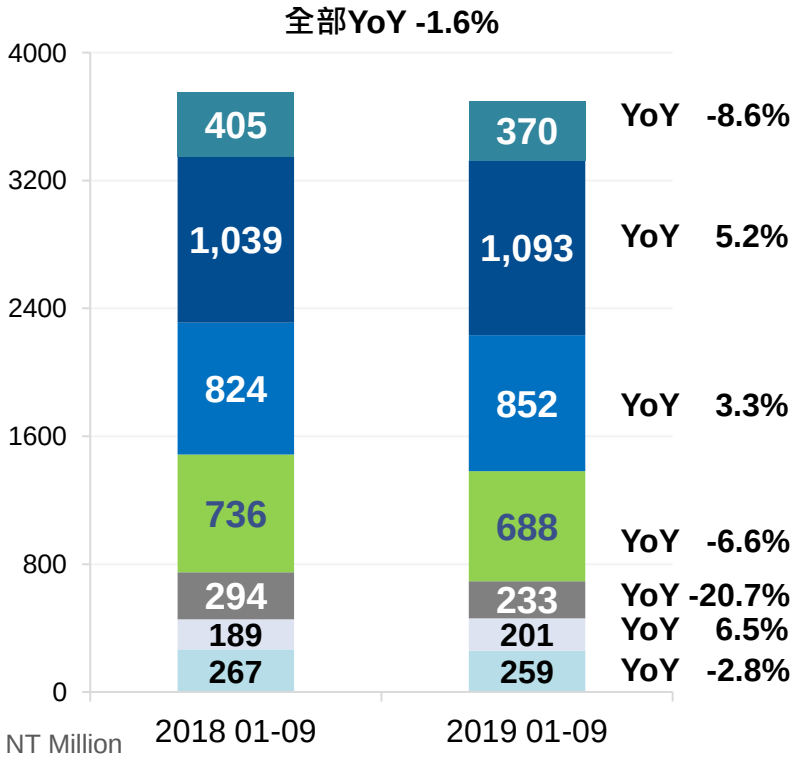



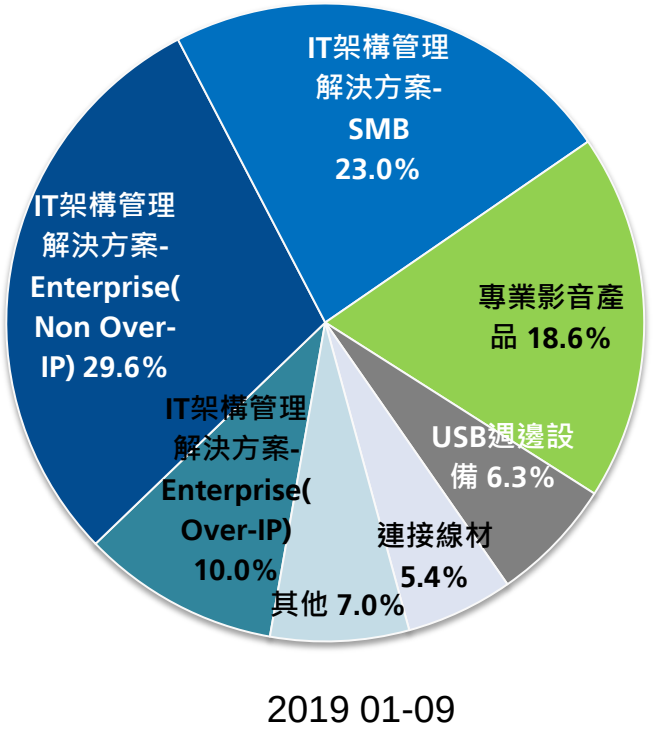
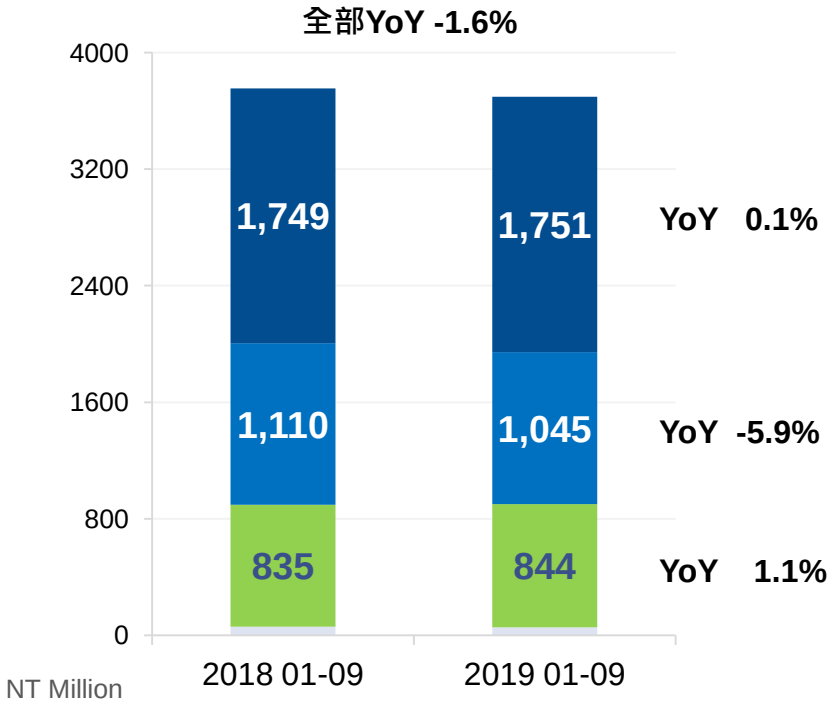
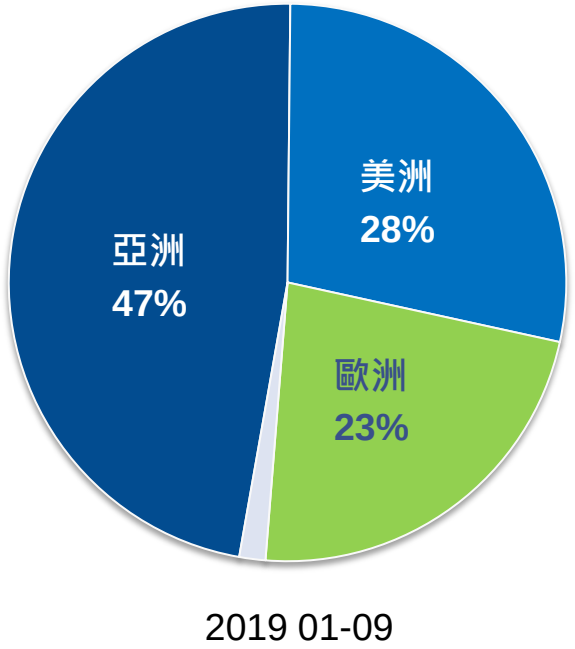
# 2019年第3季區域營收分析YoY



# 2019年1-9月產品營收分析YoY






# 2019年1-9月區域營收分析YoY