

新聞稿

TPK 公告 2017 年第三季自結營運成果

中華民國,台灣,台北,2017年11月2日 - TPK Holding Co., Ltd. 宸鴻科技(TWSE: 3673)("宸鴻"或"本公司") 今日公告2017年第三季自結營運成果。本季自結稅後淨利為新台幣8億7仟萬元,稅後稀釋每股淨利為新台幣2.37元。合計2017年前三季合計稅後稀釋每股淨利為新台幣5.18元。

營運成果分析

本公司第三季自結合併營收為新台幣 305.1 億元·較上季成長 36.2%·亦較去年同期增加 16.6%·主要係季節性因素及智慧型手機與平板電腦新產品出貨所致。第三季營業毛利為新台幣 26.2 億元·亦較上季成長 73.2%。受惠於有利產品組合及生產效率提升之因素,第三季營業毛利率由前一季 6.7%提升至 8.6%。

在銷售成本結構方面,隨營收規模成長,原料成本亦由第二季新台幣 166.1 億元,增加為新台幣 229.7 億元;同時人工成本則由上季新台幣 16.6 億元增加為新台幣 20.4 億元,約略與 2016 年第四季相當,然而本季營收規模卻較 2016 年第四季增加 23.4%,顯現公司持續致力於生產自動化之成效。本季折舊攤提費用為新台幣 19.8 億元與前一季相當。

第三季營業費用為新台幣 12.7 億元·較上季新台幣 10.8 億元增加·主要係營收規模成長所致。本季淨利息費用約為新台幣 2.1 億元。此外·第三季認列外匯損失約為新台幣 1.3 億元·主要係因人民幣兌美金升值所致。即使本季營運規模較前一季顯著成長·惟截至 2017 年 9 月 30 日·本公司員工總人數為 28,399 人·較前一季底員工人數減少約 1000 人。

資本結構及資本支出

本公司於 2017 年 9 月 8 日順利完成全球海外存託憑證(GDR)之發行,本次募資金額 為美金 2.37 億元。截至 2017 年 9 月 30 日·本公司帳上現金餘額為新台幣 228.6 億元, 較第一季底新台幣 193.4 億元略增。宸鴻持續致力於降低財務槓桿,本季底合計銀行借



款餘額及人民幣債券餘額由前季底新台幣 242.8 億元減少至新台幣 184.4 億元·第三季季底之淨負債權益比率僅 0.05·為公司自 2010 年上市以來之歷史新低·流動比率亦由第二季季底 0.98 改善為第三季季底 1.24。第三季 EBITDA 為新台幣 35.7 億元·亦為公司自 2013 年第 2 季以來之新高。本季資本支出約為新台幣 6.9 億元。

註:本公司之財務數字係依照臺灣主管機關認可之國際財務報導準則編製。

投資人關係聯絡人:

劉詩亮,策略長

王凱論,財務處資深處長

Tel: +886.2.7727.1196

ir@tpk.com

關於 TPK 宸鴻科技

TPK 為專業的觸控技術應用領導廠商,透過垂直整合的生產製程提供客戶全方位的觸控技術應用解決方案,包括產品設計、研發到量產。公司持續專注於觸控技術的研發與創新,以維持技術的領先地位,並透過新材質的開發、技術的提昇及製程的改善達到降低成本的效益,以期擴大觸控技術在各種電子產品的應用並滿足客戶需求。本公司之主要生產基地位於中國廈門。



3Q17 PROFIT & LOSS

Profit & Loss	3Q17	2Q17	QoQ	3Q16	YoY
(NT\$ million)					
Revenues	30,513	22,407	36.2%	26,168	16.6%
COGS	(27,898)	(20,897)		(23,654)	
Gross Profits	2,615	1,510	73.2%	2,514	4.0%
Operating Expenses	(1,273)	(1,080)		(1,240)	
SG&A	(992)	(874)		(1,015)	
R&D	(281)	(205)		(226)	
Operating Profits	1,342	430	211.8%	1,274	5.4%
Non-Op Inc/(Exp)	(178)	85		(284)	
Int Inc/(Exp)	(210)	(203)		(230)	
FX Gain/(Loss)	(132)	(124)		(52)	
Invest Inc/(Loss)	-	-		56	
Others	164	412		(58)	
Earnings Before Tax	1,164	516	125.7%	990	17.6%
Income Tax	(351)	(176)		(299)	
Net Income (Parent)	870	327		684	
EPS (Parent)	2.37	0.95	149.5%	1.97	20.3%
EBITDA	3,571	2,835		3,444	
Margin:					
GM	8.6%	6.7%		9.6%	
OM	4.4%	1.9%		4.9%	
NM	2.9%	1.5%		2.6%	
Ор Ехр	(4.2%)	(4.8%)		(4.7%)	

3Q17 BALANCE SHEET

Balance Sheet	2017/9/30	2017/6/30
(NT\$ million)		_
Cash Equivalents	22,865	19,344
Debt Inv with no active market	2,433	1,526
Receivables	7,032	7,346
Inventories	7,453	5,604
Current Assets	47,361	35,628
Long-term Investments	257	258
Property, Plant and Equipment	36,133	38,320
Total Assets	87,692	78,030
ST Loans	14,449	20,104
Payables	17,268	10,344
Current Liabilities	38,225	36,328
Convertible Bonds	6,299	6,289
LT Loans	3,991	4,173
Total Liabilities	50,913	48,917
Common Shares	4,066	3,466
Non-Controlling Interest	200	253
Total Shareholder's Equities	36,778	29,112
Ratio Analysis:		
Quick Ratio	1.04	0.83
Current Ratio	1.24	0.98
ROE (YTD Annualized)	7.4%	6.5%
Net Debt to Equity	0.05	0.39

Note: PP&E includes prepayments.



3Q17 CASH FLOW

Cashflow Statement	3Q17	2Q17
(NT\$ million)		
Operating Cashflows:		
Earning Before Tax	1,164	516
Depreciation & Amortization	2,129	2,062
Net Inc/(Dec) Working Capital	(147)	1,352
Other Operating Cash Flow	562	(7)
Cash Flow from Operations	3,708	3,923
Investing Cashflows:		
Capital Expenditures	(65)	(1,443)
Acquisitions	-	373
Others	(916)	(978)
Cash Flow from Investments	(981)	(2,048)
Financing Cashflows:		
Inc/(Dec) in Debts	(3,964)	(2,097)
Capital Injection	7,023	-
Others	(314)	(30)
Cash Flow from Financing	2,745	(2,127)
FX Adjustments	(1,951)	98
Total Cash Flow	3,521	(154)