

揚智科技(股票代號 : 3041)

德意志銀行 台灣論壇

dbAccess Taiwan Conference 2012

2012年11月15日

免責聲明

- ◆ 揚智科技股份有限公司(本公司)之本簡報所提供之資訊含有前瞻性敘述，本於簡報當時之主、客觀因素，對過去、現在和未來營運之彙總評估。這些前瞻性敘述將受風險、不確定性與推論所影響，部份將超出本公司的控制之外，實際結果可能與這些前瞻性敘述不盡相同。
- ◆ 本簡報資料中所提供之預測性資訊具有風險與不確定性，且並未明示或暗示的表達或保證其具有正確性、完整性或可靠性，亦不代表本公司、產業狀況或後續重大發展的完整論述論。
- ◆ 本簡報公開後，本公司並不負有因情勢變更而即時修正更新本簡報資料內容之責任。
- ◆ 本簡報及其內容未經本公司書面許可，任何第三者不得任意取用。

近期焦點

收購Kudelski集團旗下之Abilis Systems

Ali[®]

US\$18M

收購動機 — 互補性產品與客戶：

► Broadcast to IP

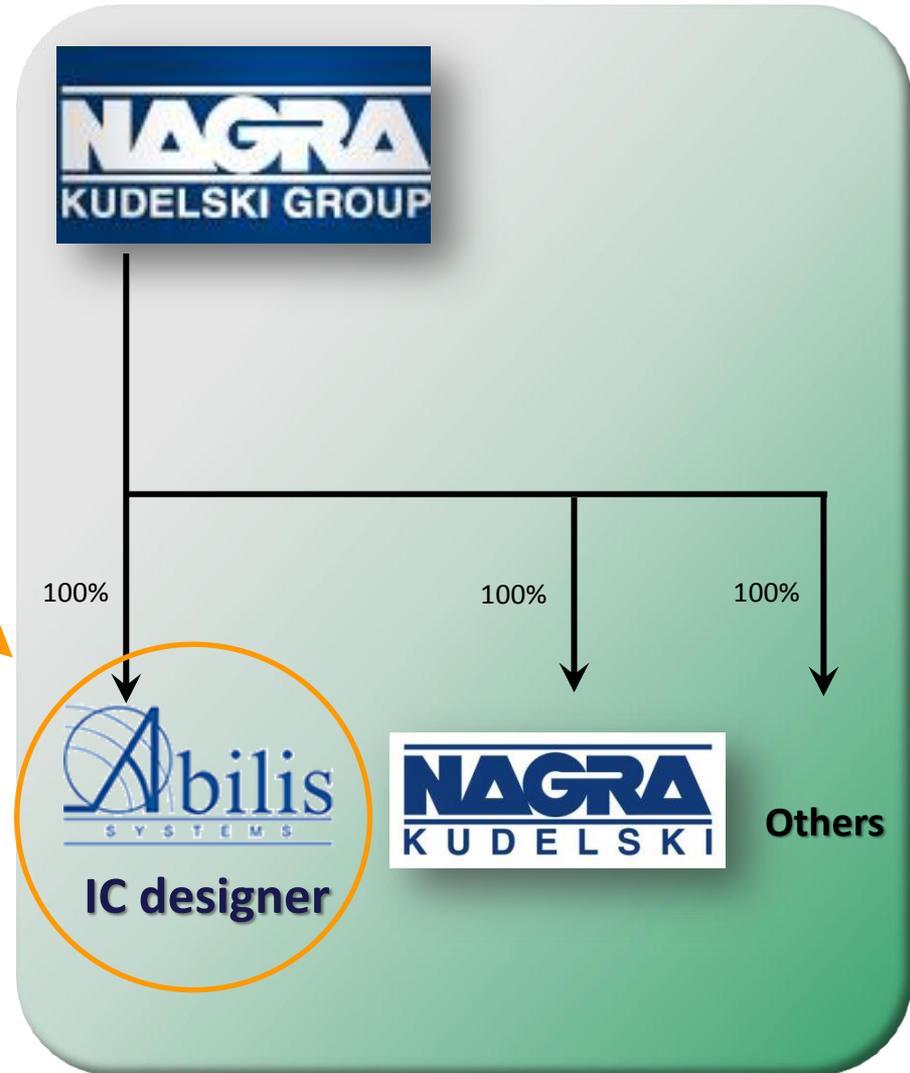
- ✓ New product segment with potentials
- ✓ High-end technology

► Secure Media Processors

- ✓ Used in CA Module for Pay-TV segment
- ✓ Solely supplied to SmarDTV

► RF Modulators

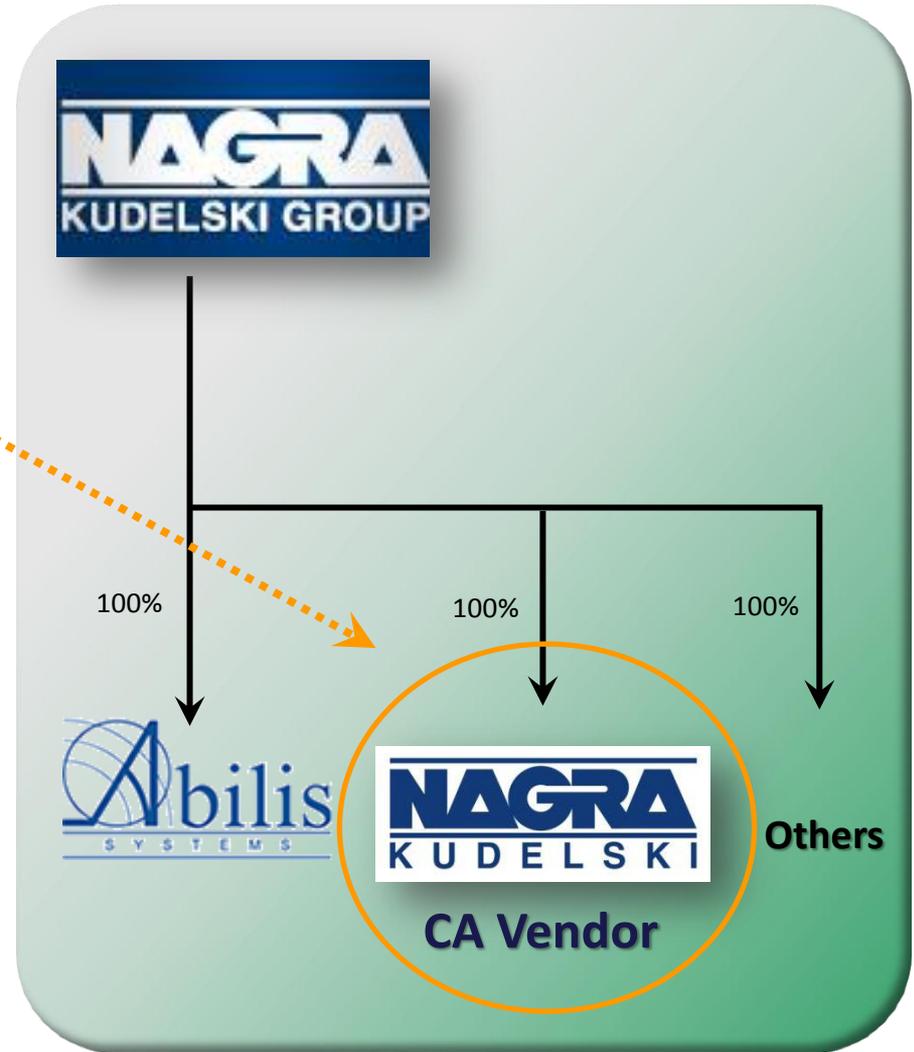
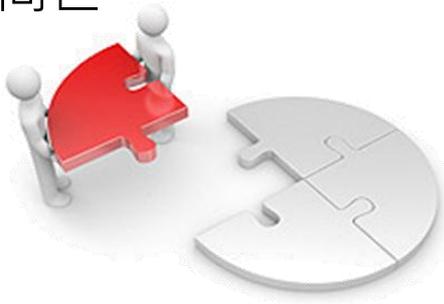
- ✓ Leading market share with high margin
- ✓ Global 1st tier customers



與Nagra結盟佈局付費電視領域之安全晶片

Ali[®]
Partnership:

- ▶ 雙方將推出整合NAGRA 安全技術認證之STB 晶片
- ▶ 主攻高成長潛力之新興市場，為付費電視運營商提供更具安全性、高成本效益之產品
- ▶ 預計整合NAGRA 安全技術認證之STB 晶片可望於2013年下半年左右問世



處份非核心資產計劃

- 擬處份非核心資產NASA 科技總署大樓部份樓層(7-10 樓)及其相關持分公共空間及停車位之事宜
- 如若順利標售前揭樓層，本公司仍繼續持有4-6 樓作為辦公與未來擴充之用途
- ◆ 已委由不動產經紀人採公開標售方式，底價訂為新台幣18 億元



公司簡介

公司概況

- 創立於1987 (1993年自宏碁集團獨立出而正式成立)
- 專注於數位機上盒(STB)晶片之研發與銷售，估計2011年全球市佔率超過30%
- 全球超過120家Pay-TV運營商使用ALi的STB晶片解決方案
- 2002年正式掛牌上市，股票代號為3041
- 市值約為新台幣98億元 (2012/11)
- 獲Forbes評為“亞洲200最佳中小型公司”之榮譽 (Asia's 200 Best Under A Billion)

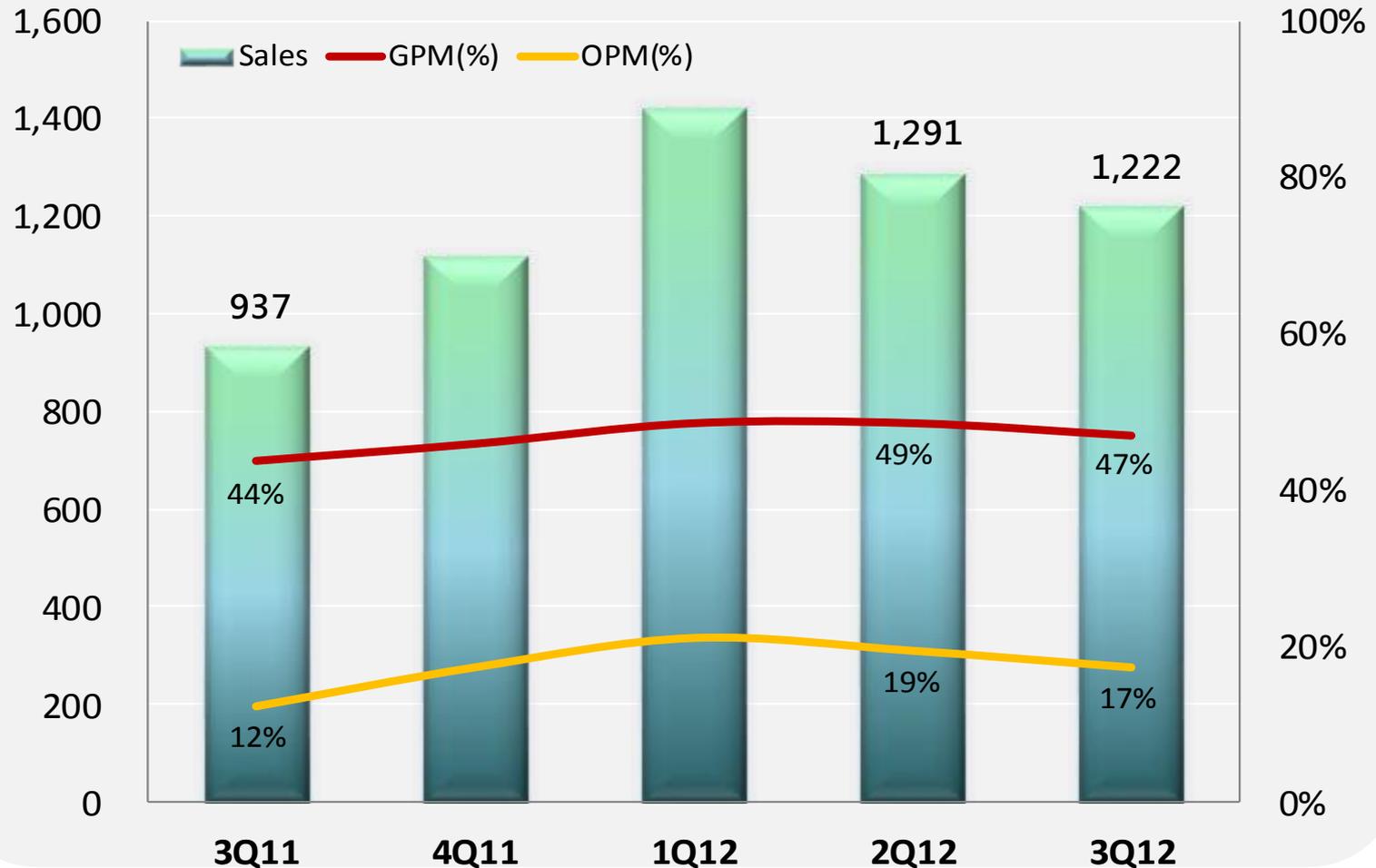


財務資訊

2012年第三季營運成果

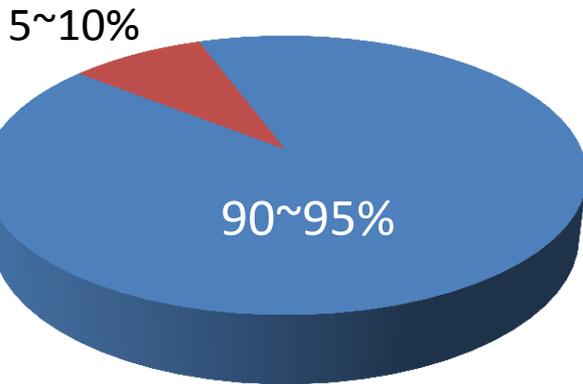
- 2012 第三季合併營業收入達新台幣\$1,222百萬元，季減5%，年增30%
- 合併營業毛利率為 47%
- 合併營業淨利率為 17%

單位: 新台幣佰萬元



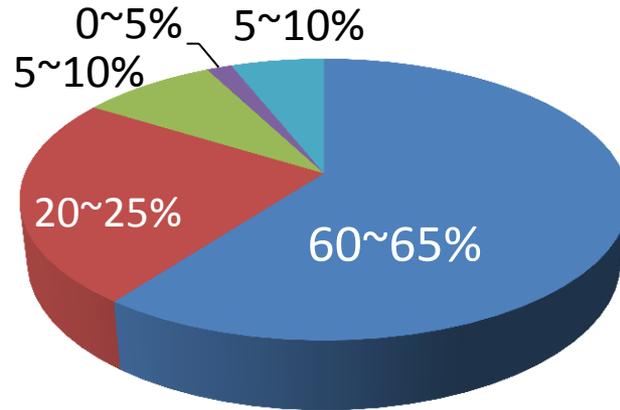
2012 年第三季營收分佈

STB晶片vs.其他



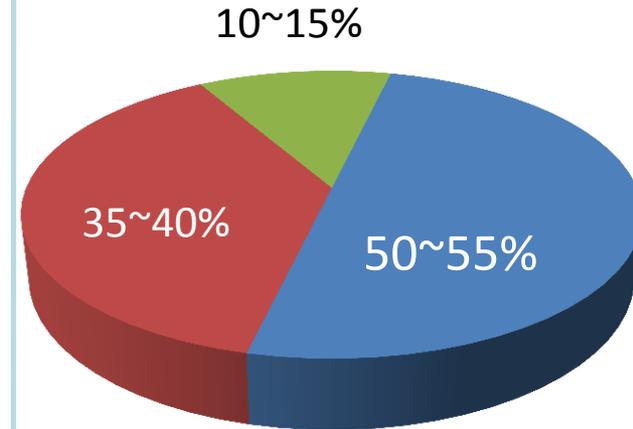
■ 數位機上盒晶片 ■ 其他

STB晶片依終端產品分類



■ 零售高清(衛星+地面廣播) ■ 零售標清衛星
 ■ 零售標清地面廣播 ■ 零售IP機上盒(OTT)
 ■ Pay TV運營商市場

STB晶片依銷售區域分類



■ 中國 ■ 新興市場 ■ 歐美

2012年第四季營業展望

- 合併營收介於新台幣\$1,160百萬元到\$1,280百萬元間
- 合併營業毛利率介於 45.0% 到 47.0%之間
- 合併營業淨利率介於 15.0% 到 17.0%之間

附表



2012年第三季合併損益表

(單位: 新台幣仟元; 除每股盈餘外)

| | 2012年 第三季 | | 2012年 第二季 | | 2011年 第三季 | | QoQ | YoY |
|-----------|--------------|------|--------------|------|--------------|------|------------|------------|
| 營業收入總額 | 1,225,480 | | 1,295,708 | | 941,518 | | -5% | 30% |
| 減：銷貨退回及折讓 | (3,538) | | (4,500) | | (4,125) | | -21% | -14% |
| 營業收入淨額 | 1,221,942 | 100% | 1,291,208 | 100% | 937,393 | 100% | -5% | 30% |
| 銷貨成本 | (648,046) | | (664,188) | | (527,419) | | -2% | 23% |
| 銷貨毛利 | 573,896 | 47% | 627,020 | 49% | 409,974 | 44% | -8% | 40% |
| 營業費用 | | | | | | | | |
| 推銷費用 | (69,462) | | (73,499) | | (59,918) | | -5% | 16% |
| 管理費用 | (66,733) | | (67,184) | | (53,095) | | -1% | 26% |
| 研發費用 | (226,246) | | (235,410) | | (181,469) | | -4% | 25% |
| 營業費用合計 | (362,441) | -30% | (376,093) | -29% | (294,482) | -31% | -4% | 23% |
| 營業淨利 | 211,455 | | 250,927 | | 115,492 | | -16% | 83% |
| 營業外收益及費損 | 26,009 | | 15,468 | | 199,571 | | 68% | -87% |
| 稅前淨利 | 237,464 | | 266,395 | | 315,063 | | -11% | -25% |
| 所得稅費用 | (48,393) | | (53,018) | | (37,858) | | -9% | 28% |
| 本期淨利 | 189,071 | 15% | 213,377 | 17% | 277,205 | 30% | -11% | -32% |
| 每股盈餘 (元) | 0.64 | | 0.73 | | 0.94 | | | |

2012年第三季合併資產負債表

(單位: 新台幣仟元; 除重要指標外)

擷取自資產負債表的科目:

| | 2012年9月30日 | 2012年6月30日 | 2011年9月30日 |
|---------------|------------------|------------------|------------------|
| 現金及約當現金 | 3,942,245 | 4,590,560 | 3,142,360 |
| 應收帳款及票據 | 663,654 | 428,802 | 569,385 |
| 存貨(淨額) | 375,785 | 311,444 | 288,717 |
| 其他流動資產 | 101,604 | 133,598 | 302,278 |
| 流動資產合計 | 5,083,288 | 5,464,404 | 4,302,740 |
| 基金與長期投資 | 49,308 | 50,168 | 20,749 |
| 固定資產淨額 | 553,226 | 558,305 | 567,196 |
| 無形資產 | 101,039 | 112,398 | 128,597 |
| 其他資產 | 1,079,488 | 1,021,731 | 1,170,280 |
| 資產總計 | 6,866,349 | 7,207,006 | 6,189,562 |
| 應付帳款與票據 | 641,041 | 667,224 | 414,373 |
| 其他流動負債 | 610,595 | 1,119,115 | 455,263 |
| 其他負債 | 10,126 | 10,865 | 12,108 |
| 負債總計 | 1,261,762 | 1,797,204 | 881,744 |
| 股東權益總計 | 5,604,587 | 5,409,802 | 5,307,818 |
| 重要指標: | | | |
| 應收帳款週轉天數 | 41 | 39 | 45 |
| 存貨週轉天數 | 52 | 45 | 66 |
| 流動比率 | 4.1 | 3.1 | 4.9 |

註: 截至2012年9月30日 · 流通在外股數為297,526,071股

謝謝您!

