

宏達國際電子股份有限公司

第一季營運業績說明會

鄭慧明 財務長暨發言人

鄭昭義 投資人關係處長

2009年4月30日

htc

免責聲明

本簡報中所提及之預測性資訊包括營運展望、財務狀況以及業務預測等內容，乃是建立在本公司從內部與外部來源所取得的資訊基礎。

本公司未來實際所可能發生的營運結果、財務狀況以及業務成果，可能與這些明示或暗示的預測性資訊有所差異。其原因可能來自於各種因素，包括但不限於市場風險、供應鏈、市場需求、以及本公司持續推出高品質產品能力等因素。

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再度提醒或更新。

簡報大綱

- 2009年第一季營運業績
- 董事會重要決議
- 產業概況
- 經營概況
- 2009年第一季損益狀況 (非合併)
- 2009年第一季損益狀況 (合併)
- 2009年第一季主要會計科目 (非合併)
- 2009年第一季主要會計科目 (合併)
- 營收及獲利趨勢
- 銷售量與平均單價
- 股東權益事項
- 2009年第二季營運展望
- 其他議題

2009年第一季營運業績

- 第一季營業收入為新台幣315.9億元，達預估值之95.7%，較原預估值新台幣330億元略低，年成長率略為下滑3%，係因新產品出貨時程延後所致。
- 第一季營業毛利率為30.1%，略優於上次法說會所提之預估毛利率。
- 第一季營業費用率為14.7%，較原預估之15%為佳；第一季營業淨利率為15.3%，亦較原預估之15%為佳。

*自本次法說會起，各項財務數據將以員工分紅調整後之基礎說明。

** 上述財務數字來自非合併財務報告。

董事會重要決議

■ 盈餘分配

- 現金股利：每股27元
- 股票股利：每股0.5元

■ 員工分紅

- 現金分紅：新台幣12.1億元
- 股票分紅*：新台幣49.5億元 (其股數將以股東常會前一日收盤價並考量除權除息之影響為計算基礎計算之)

- 董事會決議今年度分派之員工股票紅利轉增資之股數將以不超過員工分紅配股對除權後股數之稀釋比率1.75%為上限，如有超過稀釋比率上限之股數，則該股數折算之金額併入員工現金紅利分配之。

- 董事會決議調整現有海外子公司投資架構，依功能別及地區別簡化控股架構並增進資訊透明度。

•本公司於2006年配發員工股票分紅 8,000,000股，當年度董事會決議買回並撤銷庫藏股 3,624,000 股。
•本公司於2008年配發員工股票分紅10,320,000股，當年度董事會決議買回並撤銷庫藏股 10,000,000 股。

產業概況

- 整體手機產業雖受到全球景氣衰退的影響呈現大幅需求緊縮，但智慧型手機市場仍維持相對強盛的成長動能。
- 在行動寬頻市場之初期階段，持續具有產品競爭力的廠商可擁有高度成長潛力，具有創造優異的使用者介面及增進行動通訊效能之創新能力的廠商將可獲得相當的投資報酬。
- 雖然目前景氣減緩，Touch Diamond, Touch HD與G1依然持續以良好的行動通訊經驗獲得消費者的肯定；消費者更進一步期望在近期(或即將)上市的手機，如Magic，Diamond2，Pro2與Snap內所使用的網際網路瀏覽器、電子郵件的存取與定位運用服務(LBS)等等功能上，擁有更加創新的人性化使用者介面。

經營概況

- 本公司近期發表之微軟平台手機 (Cruise 09, Diamond2, Pro2, Snap) 不僅展現本公司在豐富的產品系列中持續提供最佳的Window Mobile 使用者經驗及殺手級創新功能 (如people centre communication, push Internet, straight-talk, inner circle)的承諾。此外，亦展現本公司堅信微軟平台價值與其深厚的夥伴關係。
- G1的推出令Android成功的成為一個有競爭力且重要的新行動通訊平台。本公司緊接著推出的第二款 Android 手機“Magic”，迅速回應電信客戶愈益提高之興趣，以及展現本公司致力於推展 Android 系列產品，以滿足全球快速提升的需求。

經營概況

- 本公司的核心競爭力已由領先的系統平台設計擴展至專注於優異的使用者經驗。縝密整合內部硬體、軟體與產品設計等團隊，促使本公司即時推出各式創新的產品系列。
- 與全球電信客戶之往來關係邁向另一里程碑：本公司業已與美國主要電信客戶建立建設性的戰略夥伴關係，加上長期密切合作的歐洲電信客戶，更加深耘HTC品牌與產品創新能力。

2009年第一季損益狀況（非合併）

<u>(NT\$ Billion)</u>	<u>1Q 08</u>	<u>4Q 08</u>	<u>1Q 09</u>	<u>QOQ</u>	<u>YOY</u>
營業收入	32.70	47.38	31.59	-33.3%	-3.4%
營業毛利	11.66	14.10	9.50	-32.6%	-18.5%
營業費用	4.25	5.46	4.64	-15.0%	9.2%
營業淨利	7.46	8.66	4.84	-44.1%	-35.0%
稅前淨利	7.65	8.94	5.39	-39.7%	-29.6%
稅後淨利	6.94	8.09	4.87	-39.7%	-29.8%
營業毛利率	35.6%	29.8%	30.1%		
營業費用率	13.0%	11.5%	14.7%		
每股盈餘*(元)	12.12	10.73	6.54		

*EPS估算係以當時流通在外之股數計算。

2009年第一季損益狀況（合併）

<u>(NT\$ Billion)</u>	<u>1Q 08</u>	<u>4Q 08</u>	<u>1Q 09</u>	<u>QOQ</u>	<u>YOY</u>
營業收入	32.68	47.07	31.41	-33.3%	-3.9%
營業毛利	11.64	14.18	9.61	-32.2%	-17.4%
營業費用	4.48	5.31	4.59	-13.6%	2.4%
營業淨利	7.17	8.88	5.03	-43.4%	-29.9%
稅前淨利	7.65	8.97	5.44	-39.4%	-28.9%
稅後淨利*1	6.94	8.09	4.87	-39.7%	-29.8%
營業毛利率	35.6%	30.1%	30.6%		
營業費用率	13.7%	11.3%	14.6%		
每股盈餘*2(元)	12.12	10.73	6.54		

*1歸屬子母公司股東之稅後淨利，不包含少數股權淨利。

*2EPS估算係以當時流通在外之股數計算。

2009 第一季主要會計科目 (非合併)

<u>(NT\$ Billion)</u>	<u>Mar 31, 08</u>	<u>Dec 31, 08</u>	<u>Mar 31, 09</u>	<u>QOQ</u>	<u>YOY</u>
現金*	63.47	61.83	71.72	16.0%	13.0%
應收帳款	16.67	29.80	17.56	-41.1%	5.3%
存貨	7.75	7.42	4.64	-37.4%	-40.1%
股東權益	62.93	60.66	65.64	8.2%	4.3%
備抵存貨準備	1.13	1.62	2.35	44.5%	108.1%
備抵呆帳準備	0.29	0.55	0.75	35.6%	155.5%
產品售後服務準備	4.02	5.23	4.84	-7.3%	20.4%

*包含約當現金。

2009第一季主要會計科目（合併）

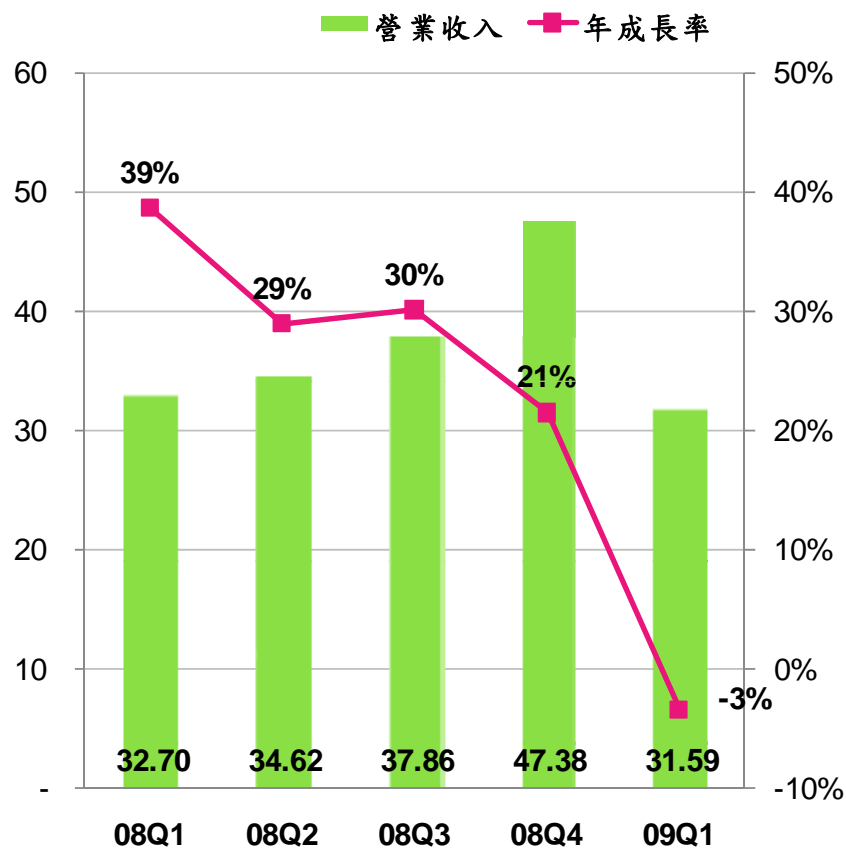
<u>(NT\$ Billion)</u>	<u>Mar 31, 08</u>	<u>Dec 31, 08</u>	<u>Mar 31, 09</u>	<u>QOQ</u>	<u>YOY</u>
現金*1	64.81	64.24	73.98	15.2%	14.1%
應收帳款	16.58	29.45	17.28	-41.3%	4.2%
存貨	8.59	8.25	5.78	-29.9%	-32.7%
股東權益*2	62.93	60.66	65.64	8.2%	4.3%
備抵存貨準備	1.45	1.91	2.57	34.4%	77.5%
備抵呆帳準備	0.46	0.58	0.78	34.8%	67.8%
產品售後服務準備	4.02	5.23	4.85	-7.3%	20.5%

*1包含約當現金。

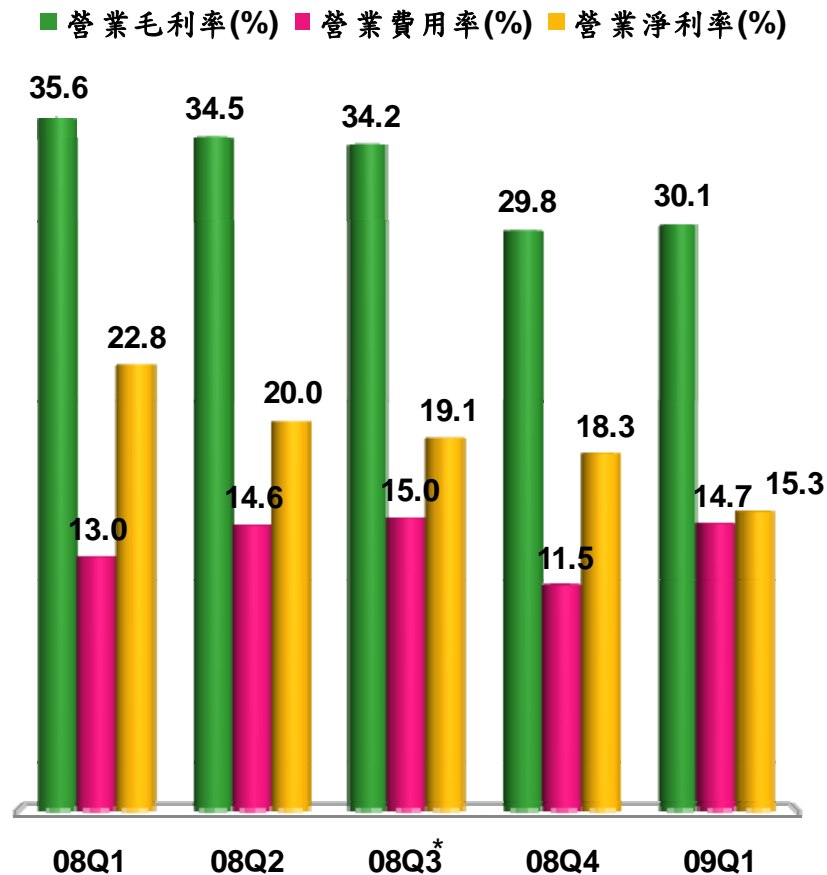
*2歸屬子母公司股東之股東權益，不包含少數股權。

營收及獲利趨勢

■ 營業收入



■ 獲利狀況

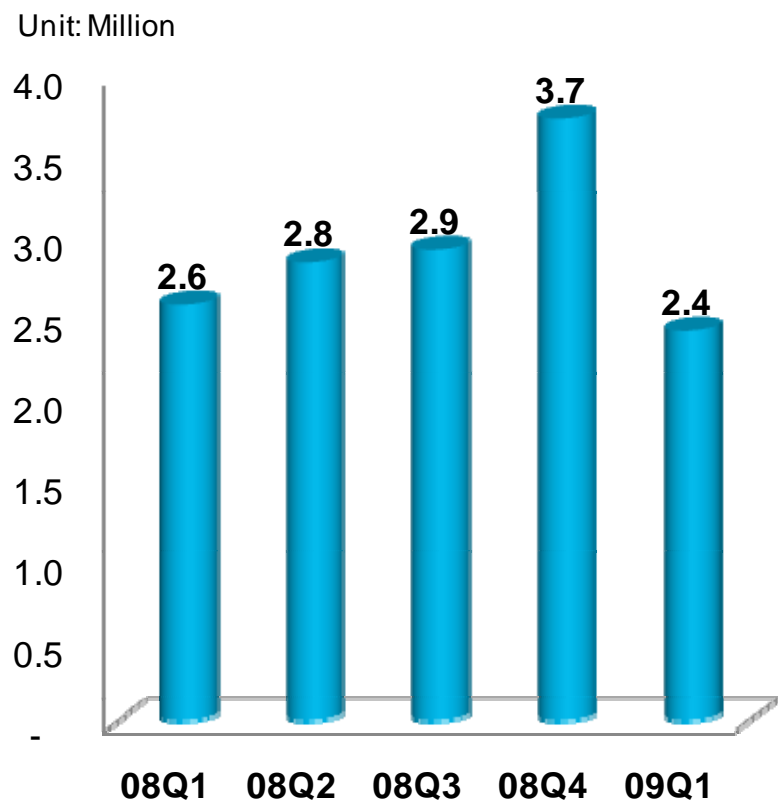


*不考慮重分類會計分錄調整與海外員工分紅調整共2.4億元，則08Q3營業淨利為74.7億元，營業淨利率為19.7%。

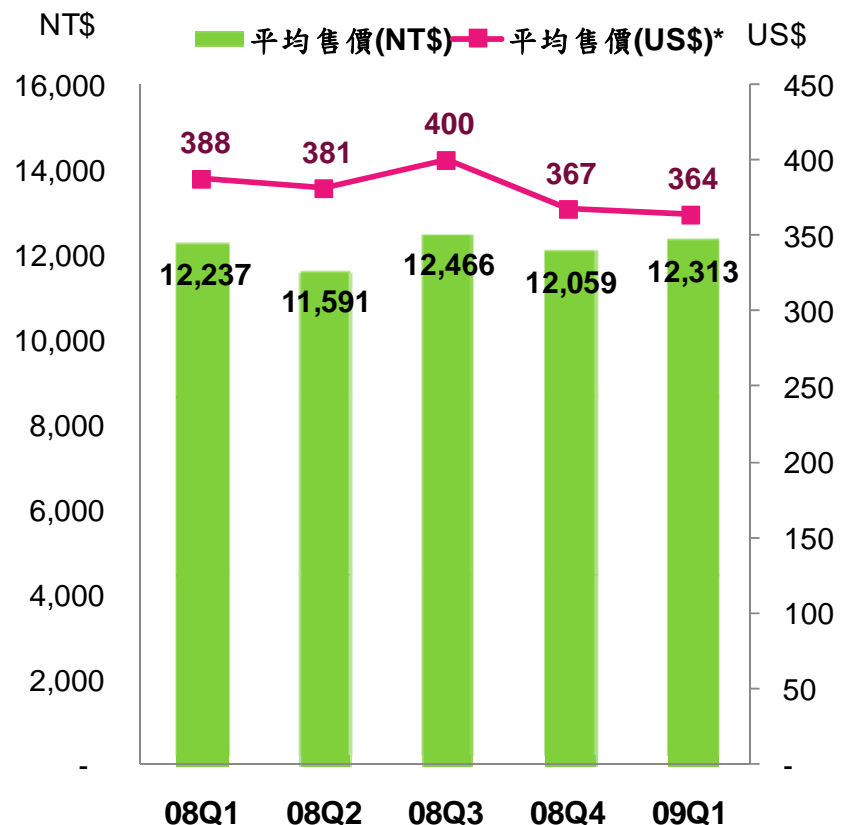
**自本次法說會起，各項財務數據將以員工分紅調整後之基礎說明。

銷售量與平均單價

■ 銷售量



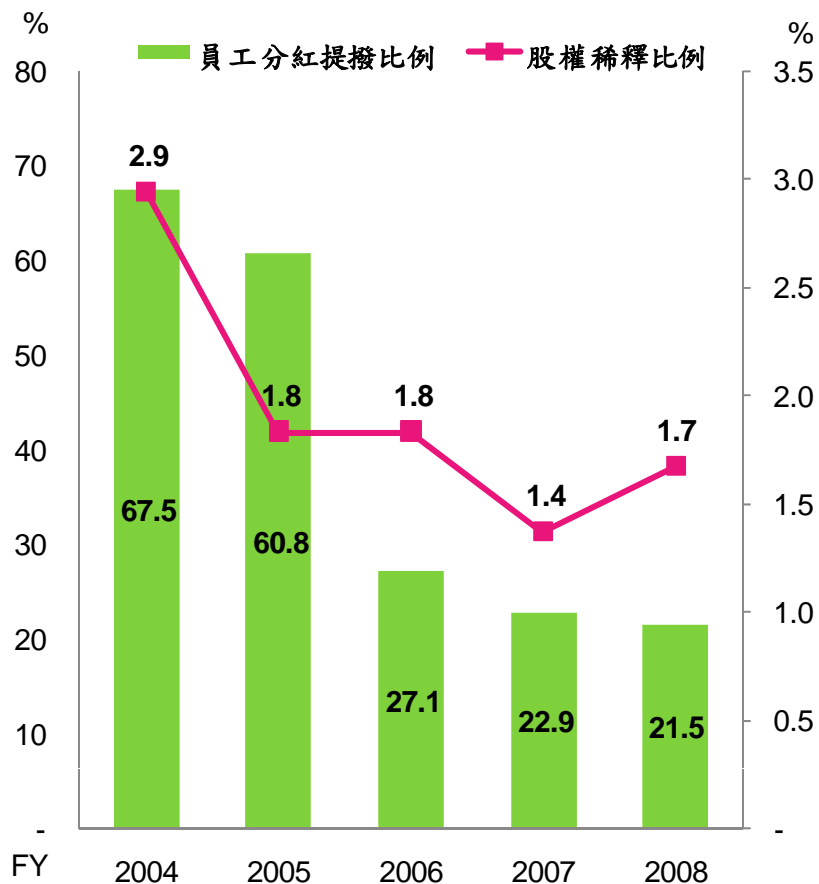
■ 平均單價



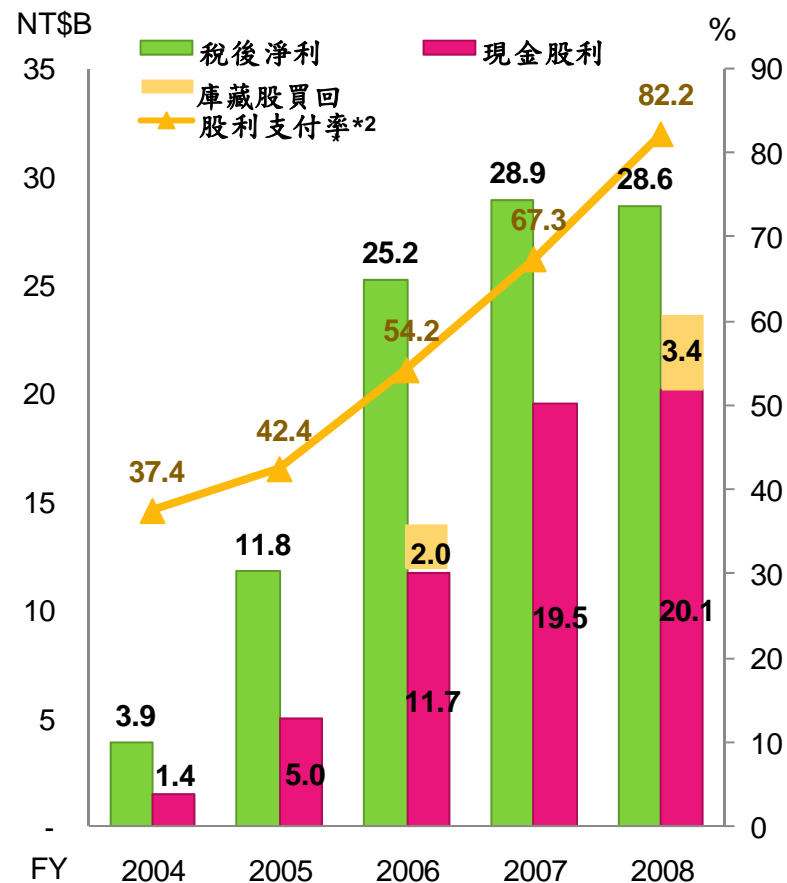
*平均售價(US\$)係以各季平均匯率換算之，08Q1到09Q1各季平均匯率依序為 31.57, 30.43, 31.16, 32.84 和 33.85。

股東權益事項

■ 員工分紅*1



■ 股利分派



*1除2008年度員工分紅之股票市值係以董事會決議盈餘分配前一日(2009/4/29)收盤價計算，其它年度員工分紅之股票市值係以股東會前一日收盤價計算，加計除權除息稀釋考量。

*2股利支付率 = (現金股利 + 庫藏股買回) / 稅後淨利。

2009年第二季營運展望

- 第二季營業收入預估約為above high single digit之年成長率，或為新台幣375億至385億元間。成長動能將視新產品擴展速度及總體經濟狀況而定。
- 營業毛利率預估約為31%±0.2%，較上季30%略為增加，毛利率的改善主要來自於產品組合。
- 營業費用率預估約為14.5%±0.2%，較第一季14.7%略為降低。
- 第一季所發表之新產品(含三款微軟智慧型手機與一款Android智慧型手機)將於第二季量產出貨；此外，本季將繼續發表至少兩款新產品。
- 本公司對於全年營業收入及營業費用率預估值維持不變。

*自本次法說會起，各項財務數據將以員工分紅調整後之基礎說明。

** 上述財務數字來自非合併財務報告。

其他議題

- 問：請問在Android平台手機成功上市後，貴公司對於與微軟之關係及 Windows Mobile產品策略為何？
 - 答：本公司推崇 Windows Mobile的價值並承諾為微軟公司之長期策略夥伴。我們將持續努力以更優異的使用者經驗、人性化的使用者介面及豐富的功能來提供更有競爭力的 Window Mobile系列產品。
- 問：HTC Magic在歐洲上市是否僅給予Vodafone獨家銷售權利？
 - 答：Vodafone 計劃於第二季銷售初期在五個歐洲國家：德國、法國、英國及西班牙獨家販售HTC Magic；除前述五個國家外，本公司將於其他歐洲地區、美國、亞洲等地銷售HTC Magic。
- 問：經推出T-mobile G1後，請說明Android平台手機的市場潛能。
 - 答：在T-mobile G1之後，本公司從HTC Magic開始，將於全球各地全面銷售Android系列產品。此外，本公司亦將以客製化產品服務提升各地區之市場滲透率。

其他議題

■ 問：請問Android產品是否會對WM產品產生替代效應？

■ 答：兩平台系統均有其獨特之價值特點以區隔其市場定位，本公司期望能在兩平台上均可保持領先的市場地位，我們所重視的是整體市場佔有率的成長而非單一平台之市佔率，同時也相信手機平台上競爭將有助於提高智慧型手機在全球手機市場的滲透率。

■ 問：請問貴公司在智慧型手機應用上對於第三方協力軟體生態系統(ecosystem)有何看法？

■ 答：從Apple App Store的成功，第三方協力軟體生態系統逐漸顯露價值並視為手機重要的應用之一，目前本公司Android手機支援Android Market，未來Windows手機亦將支援Microsoft相關的應用服務。

■ 問：請問聯發科即將推出的微軟智慧型手機統包式(turnkey)解決方案對貴公司有何影響？

■ 答：該產品的市場定位與本公司不同，目前對本公司並無明顯之影響。

其他議題

■ 問：請說明貴公司在中國的發展策略。

■ 答：中國官方已於年初發出3G營業執照，隨著對網際網路的使用與IT設備的需求遽增，本公司相信中國智慧型手機市場有強勁的發展潛力，目前中國3G主要的3種規格：UMTS, CDMA及TD-SCDMA，本公司皆已具備相關技術與產品。此外，本公司與策略伙伴多普達在中國市場深耕已久，有利於與中國營運商之合作。

■ 問：請說明第一季營業外收益增加之原因。

■ 答：本公司營業外收益主要為兌換利益、利息收入與長期股權投資利益。第一季營業外淨收益達新台幣5.48億主要係因兌換利益為新台幣3.21億、利息收入為新台幣1.64億以及長期股權投資利益為新台幣1.75億。