

2014 上半年法說會

精進不息於成就客戶價值

股票代碼:4953

2014年09月25日

免責聲明

本文件所含資料僅以提供當時之情況為準，緯創軟體股份有限公司(本公司)不會就本文件提供後所發生之任何變動而更新其內容。本文件資料中所提供之資訊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。

本文件不得視為買賣有價證券或其他金融商品的要約或要約之誘引。

公司基本資訊



Wistron
緯創軟體股份有限公司

成立日期

1992年6月1日

董事長

林憲銘

執行長

蕭清志

實收資本額

426,003,220元(截至2014年9月)

簽證會計師

安侯建業會計師事務所(KPMG)
張嘉信、陳蓓琪會計師

主辦券商

凱基證券股份有限公司

公司發展里程碑

2014

• 2014/1/8 OTC上櫃掛牌

2012

• 營收成長率創新高，展現整合成果

2011

• 擴大日本團隊規模，提升國際化與在地化程度

2010

2008

• 取得 CMMI Level 3，ISO 27001 等認證

2007

• 成為IBM指定的亞太區核心供應商，為經濟部工業局評選的2007年度旗艦業者

2006

• 建立跨國多據點的管理能力，進入持續獲利狀態

2004

• 更名為緯創軟體，定位發展方向，擴大國際業務發展

2002

• 緯創集團入資

1992

• 公司成立，以提供產品全球化服務為主，與國際大廠 (IBM、微軟、Oracle、蘋果電腦等) 建立合作關係

營運據點





軟體服務跨出台灣

主要的服務對象

企業客戶

- 企業應用系統開發服務
- 業務流程委外服務

產品供應商

- 產品研發測試服務
- 多國語言化/本地化服務

解決方案商

- 方案導入實施服務

主要服務



技術顧問服務 (TCS)

Technical Consulting Services



資訊委外服務 (ITO)

Information Technology Outsourcing Services



業務流程委外服務 (BPO)

Business Process Outsourcing Services



產品全球化服務 (PGS)

Product Globalization Services

合併綜合損益表 (依季度比較)

除每股盈餘外，金額均以新台幣千元為單位

損益表	2014年第二季	2014年第一季	季度比較	2013年第二季	年度比較
營業收入	604,585 100.0%	587,044 100.0%	3.0%	511,814 100.0%	18.1%
營業成本	(479,218) (79.3%)	(469,261) (79.9%)	2.1%	(428,040) (83.6%)	12.0%
營業毛利	125,367 20.7%	117,783 20.1%	6.4%	83,774 16.4%	49.6%
營業費用	(86,270) (14.3%)	(85,457) (14.6%)	1.0%	(89,859) (17.6%)	(4.0%)
營業利益	39,097 6.5%	32,326 5.5%	20.9%	(6,085) (1.2%)	742.5%
營業外收入及支出	7,138 1.2%	5,140 0.9%	38.9%	16,503 3.2%	(56.7%)
稅前淨利	46,235 7.6%	37,466 6.4%	23.4%	10,418 2.0%	343.8%
本期淨利	37,233 6.2%	28,072 4.8%	32.6%	9,490 1.9%	292.3%
基本每股盈餘(新台幣元)	\$ 0.87	\$ 0.68		\$ 0.25	

最近四季合併綜合損益表

除每股盈餘外，金額均以新台幣千元為單位

損益表	2014年第二季		2014年第一季		2013年第四季		2013年第三季	
營業收入	604,585	100.0%	587,044	100.0%	552,665	100.0%	559,301	100.0%
營業成本	(479,218)	(79.3%)	(469,261)	(79.9%)	(459,075)	(83.1%)	(449,235)	(80.3%)
營業毛利	125,367	20.7%	117,783	20.1%	93,590	16.9%	110,066	19.7%
營業費用	(86,270)	(14.3%)	(85,457)	(14.6%)	(93,598)	(16.9%)	(97,886)	(17.5%)
營業利益	39,097	6.5%	32,326	5.5%	(8)	(0.0%)	12,180	2.2%
營業外收入及支出	7,138	1.2%	5,140	0.9%	27,328	4.9%	7,036	1.3%
稅前淨利	46,235	7.6%	37,466	6.4%	27,320	4.9%	19,216	3.4%
本期淨利	37,233	6.2%	28,072	4.8%	24,189	4.4%	10,133	1.8%
基本每股盈餘(新台幣元)	\$ 0.87		\$ 0.68		\$ 0.65		\$ 0.27	

合併綜合損益表 (依年度比較)

除每股盈餘外，金額均以新台幣千元為單位

損益表	2014年上半年度		2013年上半年度		年度比較
營業收入	1,191,629	100.0%	1,055,243	100.0%	12.9%
營業成本	(948,479)	(79.6%)	(863,395)	(81.8%)	9.9%
營業毛利	243,150	20.4%	191,848	18.2%	26.7%
營業費用	(171,727)	(14.4%)	(171,696)	(16.3%)	0.0%
營業利益	71,423	6.0%	20,152	1.9%	254.4%
營業外收入及支出	12,278	1.0%	16,409	1.6%	(25.2%)
稅前淨利	83,701	7.0%	36,561	3.5%	128.9%
本期淨利	65,305	5.5%	25,241	2.4%	158.7%
基本每股盈餘(新台幣元)	\$ 1.54		\$ 0.67		

合併資產負債表

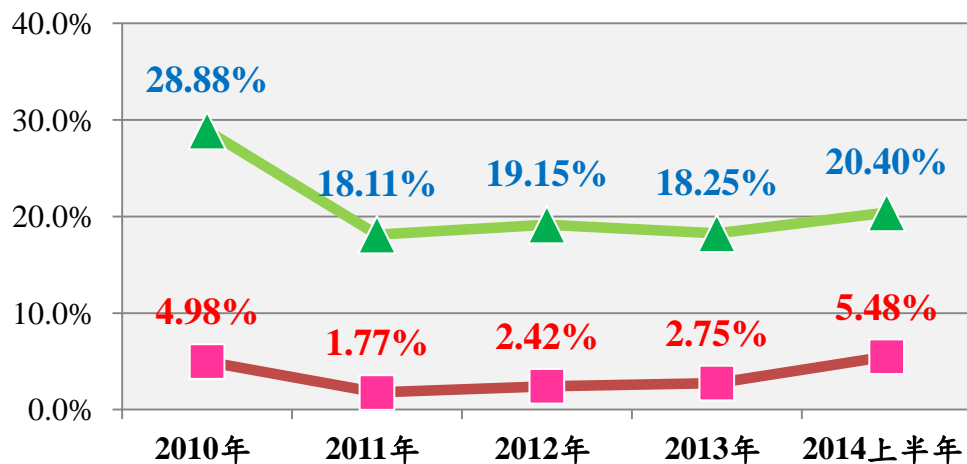
除每股淨值外，金額均以新台幣千元為單位

資產負債表	2014.6.30		2013.6.30		年度比較	
現金及約當現金	898,424	54.1%	610,517	48.1%	287,907	47.2%
應收票據及帳款淨額(含關係人)	585,062	35.2%	489,228	38.5%	95,834	19.6%
其他流動資產	36,632	2.2%	27,586	2.2%	9,046	32.8%
不動產、廠房及設備	58,715	3.5%	57,257	4.5%	1,458	2.5%
其他資產	82,227	5.0%	84,492	6.7%	(2,265)	(2.7%)
資產總額	1,661,060	100.0%	1,269,080	100.0%	391,980	30.9%
流動負債	620,116	37.3%	447,377	35.3%	172,739	38.6%
遞延所得稅負債	77,649	4.7%	65,020	5.1%	12,629	19.4%
其他負債	6,906	0.4%	10,677	0.8%	(3,771)	(35.3%)
負債總額	704,671	42.4%	523,074	41.2%	181,597	34.7%
股東權益總額	956,389	57.6%	746,006	58.8%	210,383	28.2%
每股淨值(新台幣元)	\$ 22.90		\$ 20.90		\$ 2.00	

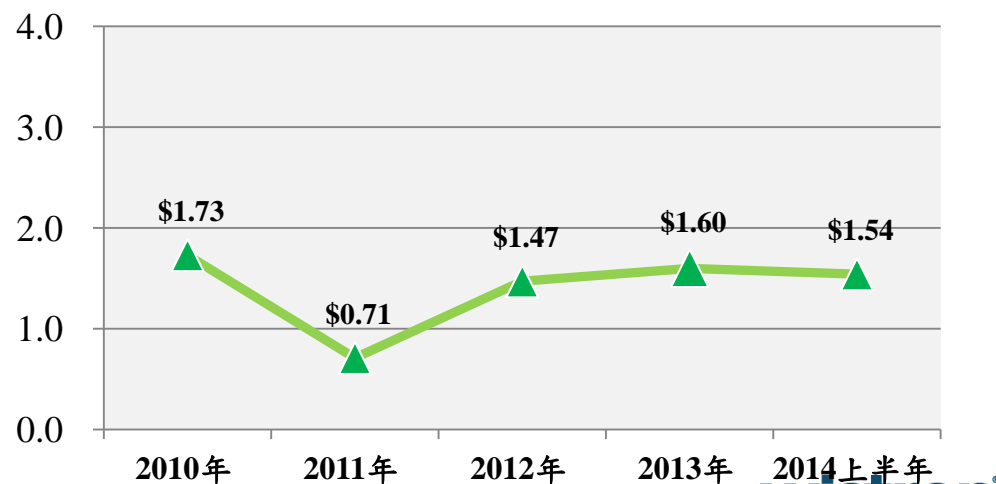
歷年財務表現

	2010年	2011年	2012年	2013年	2014上半年
毛利率	28.88%	18.11%	19.15%	18.25%	20.40%
純益率	4.98%	1.77%	2.42%	2.75%	5.48%
基本每股盈餘 (新台幣)	\$ 1.73	\$ 0.71	\$ 1.47	\$ 1.60	\$ 1.54

毛利率%，純益率%

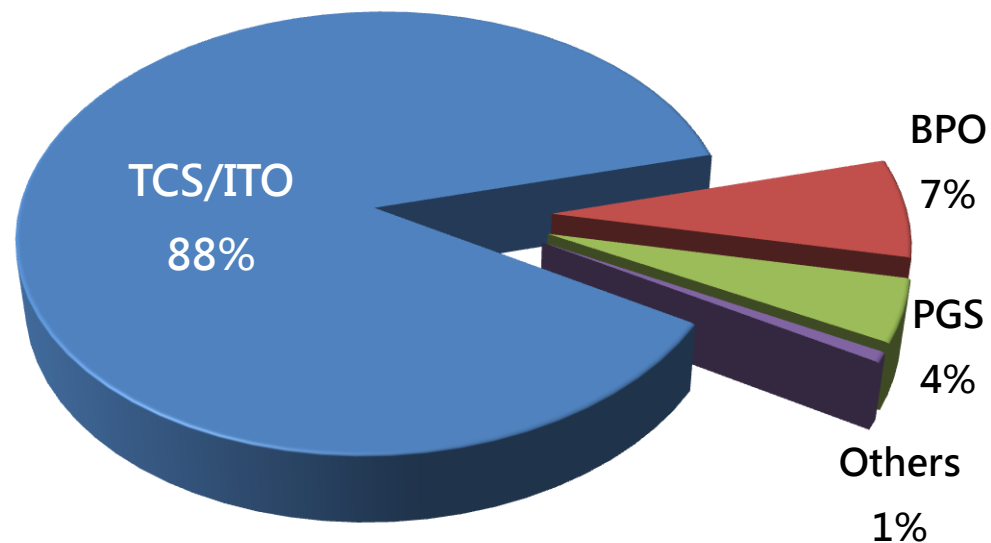
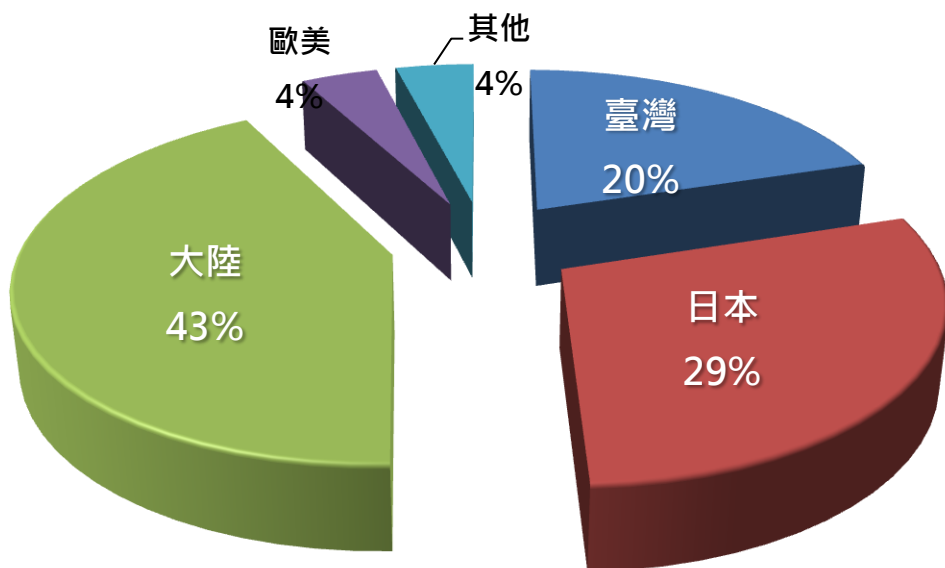


基本每股盈餘(新台幣)



2014上半年度收入區域別及業務類型

Type / Area	臺灣	日本	大陸	歐美	其他	Total	%
TCS/ITO	201,547	344,992	447,945	39,345	10,716	1,044,545	87.7%
BPO	31,834	3,916	49,148	0	0	84,898	7.1%
PGS	7,406	80	1,403	7,474	37,262	53,625	4.5%
Others	0	0	8,560	0	0	8,560	0.7%
Total	240,787	348,988	507,056	46,819	47,979	1,191,629	100%
%	20.2%	29.3%	42.6%	3.9%	4.0%	100%	



敬請指教



緯創軟體

從亞洲出發，成為國際級的IT服務提供者