



仲琦科技法人說明會

股票代號：2419

2022年11月2日



Contents

- 2022年第三季財務成果
- 營運概況及未來展望
- 新產品現況及市場策略
- Q&A

出席報告

黃文芳 董事長

邱培舜 總經理

李惇弘 業務副總&發言人

許裕發 財務長



免責聲明

此文所載之內容僅供一般參考。本文亦為仲琦科技團隊依照現有市場所做的假設和預測觀點，但對於該等資料在眾多因素及未知的風險下，皆能導致未來實際發展結果與本文內容有所差異，因此仲琦並不作出任何保證或擔保，亦對於該等資料不承擔任何責任或法律責任。



2022年第三季財務成果

2022 第三季合併綜合損益表

■ 新台幣(佰萬元)

	2022		2021		2022		2021	
	第三季	%	第三季	%	前三季	%	前三季	%
營業收入	3,163	100.0%	2,169	100.0%	8,643	100.0%	7,324	100.0%
營業成本	2,515	79.5%	1,685	77.7%	6,711	77.6%	5,901	80.6%
營業毛利	647	20.5%	484	22.3%	1,932	22.4%	1,423	19.4%
營業費用	474	15.0%	405	18.7%	1,360	15.7%	1,236	14.9%
營業淨利	173	5.5%	79	3.6%	572	6.6%	188	2.6%
營業外收(支)淨額	(30)	-0.9%	12	0.6%	(33)	-0.4%	9	-0.7%
稅前淨利	144	4.5%	91	4.2%	540	6.2%	197	2.7%
歸屬母公司本期淨利	108	3.4%	30	1.4%	350	4.1%	51	1.9%
基本每股盈餘(元)	0.34		0.09		1.09		0.16	
EBITDA	237		165		786		442	
EBITDA per share (NT\$1)	0.74		0.51		2.44		1.38	

2022 第三季合併資產負債表

新台幣(佰萬元)

現金及約當現金
應收票據及帳款淨額
存貨
不動產、廠房及設備
其他資產
資產總計
流動負債
其他負債
負債合計
股本
其他權益
股東權益合計
負債及股東權益總計

2022/9/30	
金額	%
2,171	16.8%
2,572	19.9%
4,620	35.7%
2,294	17.8%
1,270	9.8%
12,928	100.0%
6,824	52.8%
155	1.2%
6,978	54.0%
3,213	24.8%
2,736	21.2%
5,950	46.0%
12,928	100.0%

2021/12/31	
金額	%
3,175	28.9%
1,797	16.4%
3,453	31.4%
1,964	17.9%
597	5.4%
10,986	100.0%
5,463	49.7%
116	1.1%
5,579	50.8%
3,290	29.9%
2,117	19.3%
5,407	49.2%
10,986	100.0%

2021/9/30	
金額	%
2,275	22.5%
1,633	16.2%
3,575	35.4%
1,980	19.6%
642	6.3%
10,106	100.0%
4,716	46.6%
69	0.7%
4,785	47.3%
3,290	32.6%
2,031	20.1%
5,321	52.7%
10,106	100.0%

2022 第三季營運成果

➤ 營收逐季成長

2022 Q3 合併營收為新台幣 31.6億元，較去年同期成長45%。累計前三季營收為 86.4億元，較去年同期成長18%。(北美導入新產品，歐、亞及南美亦持續導入新客戶)

➤ 區域發展漸趨均衡

在區域市場方面，相較於去年Q3，北美成長44%，前三季成長15%。歐洲及拉美地區的成長幅度高於北美地區。開拓北美以外的市場已見成效，各區域均衡發展，使得仲琦整體的發展更為均衡健康。

➤ 產品組合豐富化

PON、低軌衛星、Extender 等產品開始量產出貨，有助於產品組合的優化。

➤ 獲利改善

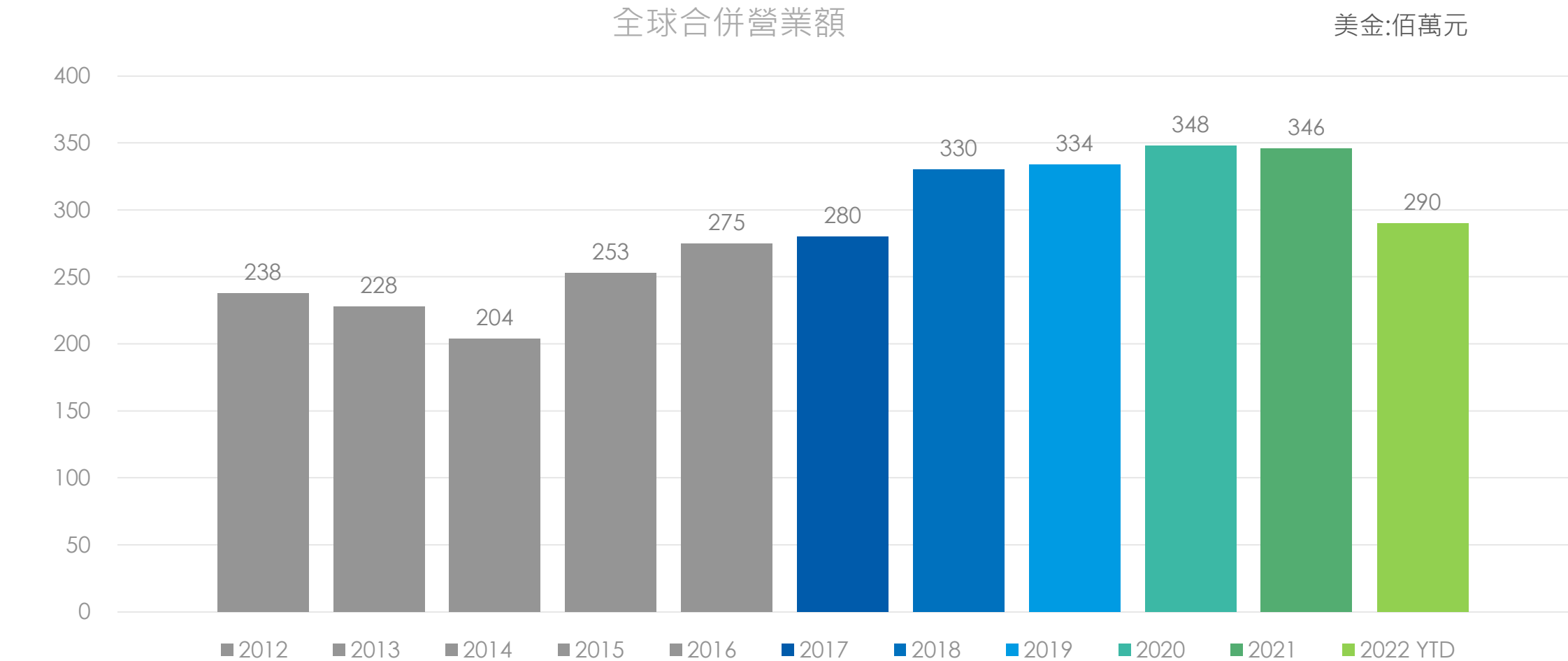
因規模提升，提升營運與生產效率，且產品組合優化，整體毛利較去年提升，獲利亦因此增加。

Inventory ADS

inventory (M NTD)	2021 Q1	2021 Q2	2021 Q3	2021 Q4	2022 Q1	2022 Q2	2022 Q3
Hitron Consolidated Total amount (F/R Net Amount)	3,451	3,584	3,575	3,454	4,809	4,874	4,620
Hitron Factory ADS (including in transit material and FG in factory)	75	110	111	112	118	98	68
Hitron RO ADS (including RO warehouse and in transit FG)	53	65	75	92	81	60	71

歷年全球營業額

2012 – 2022 第三季

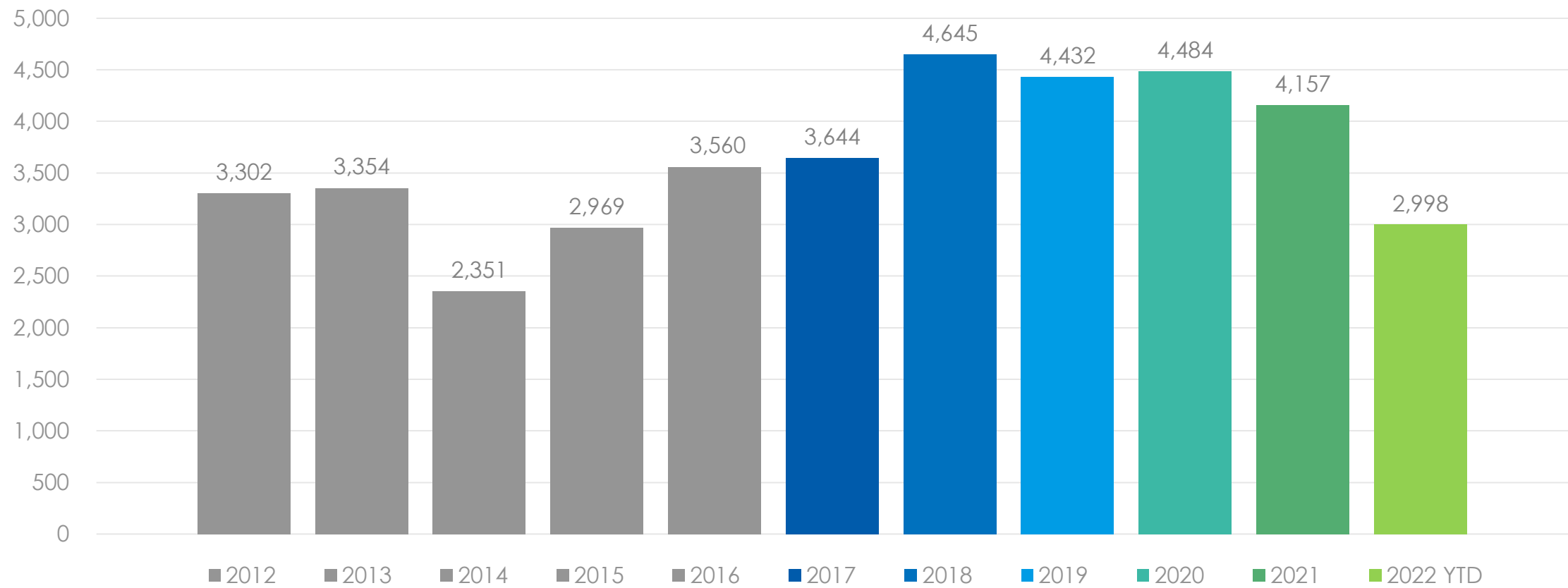


*美金營業額數字依當年度平均匯率計算

歷年全球出貨量

2012 – 2022 第三季

單位 (千)



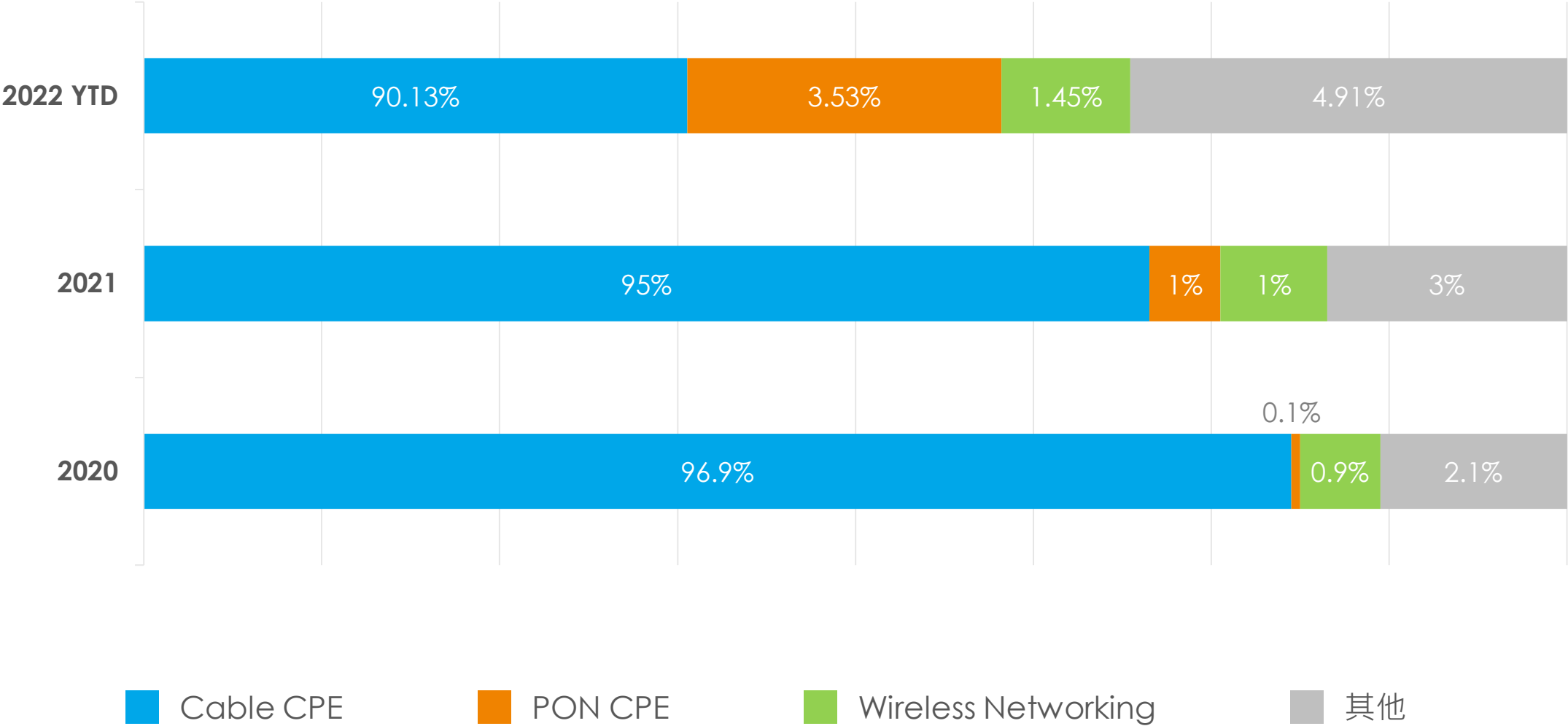
各地區營收表現

By Region

	Net Sales (\$M)						GP%			GP%			
	Q3'21	Q3'22	YoY	YTD'21	YTD'22	YoY	Q3'21	Q3'22	YoY	YTD'21	YTD'22	YoY	Notes
北美洲	41.9	60.1	+44%	144.8	165.9	+15%			+1.4%			+5.0%	- 北美主要MSO需求仍然強勁 - 中小型 運營商針對Wi-Fi六的需求增加 - 供應低軌衛星營運商的路由器開始出貨
歐洲	6.7	9.2	+36%	27.0	29.1	+8%			+3.3%			+6.4%	- 主要成長來自於葡萄牙及英國 2023將加強開發德語區市場
中南美洲	8.8	16.6	+90%	31.3	41.9	+34%			+4.4%			+3.7%	- 主要成長來自於巴西，哥倫比亞和祕魯。 - 加強開發阿根廷等新市場中
亞太	6.8	7.5	+10%	16.6	21.3	+22%			+0.3%			+3.5%	- 營收成長主要因導入 wireless extender 2023將加速展開東南亞市場開展(PON, Extender)

出貨銷售

By 產品別



第四季的工作重點和展望

- 因供應鏈情況已明顯改善，將加強庫存管控與設法降低採購成本。
- 越南廠的營運效率持續提升，增加在地採購的比重、降低運輸成本、減少庫存。
- 加強軟體研發能力，以提供更多元具差異化產品提升毛利率。
- 在市場方面，持續在北美導入新產品，增加與客戶的相互依存度。並在歐、亞與南美等過去著墨較少的市場加速新客戶的開展。
- 朝著產品組合豐富化，區域發展更均衡的方向前進，創造規模經濟，提升獲利。

Q & A



Thank you.
