



Your Reliable Partner

陞技集團 (ABIT Group)

第二季法人說明會

報告人：盧翊存
陞技集團董事長
September, 2004

內容大綱

- 一、組織架構 (Organization Structure)
- 二、經營實績 (Management Report)
- 三、公司治理現況 (Corporate Governance)
- 四、下半年營運展望 (Q3、Q4 Forecast)
- 五、Q & A

一、組織架構

A. 集團控股比例及資本額

ABIT (陞技電腦)

資本額 : NTD 6,399M

Rolly Tech 羅禮科技 資本額 USD 40M 持股比例: 59.28%	Avixe 弘元科技 (原騰蒙國際) 資本額 USD 166M 持股比例 98.13%	Timerwell 騰蒙科技 資本額 NTD 429M 持股比例 22.59%	AKOM 陞通科技 資本額 NTD 100M 持股比例 33.94%

二、經營實績

A-1. 陞技電腦 Q2營收比較

單位:新台幣元

		2003 Q2	2004 Q2	增/減率
營收淨額		2,650,732,691	3,929,816,194	+48.25%
營業毛利		288,045,279	321,123,845	+11.48%
營業淨利		138,188,273	157,234,220	+13.78%
銷售量	主機板	495K	601K	+21.4%
	視訊卡	79K	61K	-22.8%
	準系統	100K	130K	+30%

二、經營實績

A-2. 陞技電腦上半年營收比較

單位:新台幣元

		2003上半年	2004上半年	增/減率
營收淨額		4,733,052,829	8,671,501,326	+83.21%
營業毛利		309,170,763	829,319,317	+168.24%
營業淨利		6,452,412	530,234,286	+8117.61%
銷售量	主機板	905K	1451K	+60%
	視訊卡	169K	128K	-24.3%
	準系統	222K	280K	+26.1%

二、經營實績

B. 弘元科技（原騰蒙國際）(Avixe Technology)

a. 定位

在全球市場上，建立高品質電腦及網路通信相關零組件之分銷服務體系

b. 產品

PC相關: Component: CPU, Memory, etc

Peripheral: DT, NB, Card, etc

SA相關: Component: Intel IXP2400/IXP 2800, 10P321-I/O, Samsung S5N8947/S3C4520A/S3C4530A, TI ACX100, etc

Peripheral: Combo Drive, Printer, etc

二、經營實績

B-1. 弘元科技2004 Q2營收實績

單位: KUSD

	產品類別	銷售淨額	毛利	毛利率
PC 相關	Component	36,832	947	2.57%
	Peripheral	49,111	4,724	9.62%
SA 相關	Component	30,080	3,381	11.24%
	Peripheral	3,342	735	21.99%
Total		119,365	9,787	8.2%

二、經營實績

B-2. 弘元科技Q2營收比較

單位: KUSD

	2003 Q2	2004 Q2	增/減率
銷貨淨額	95,861	119,365	+24.52%
營業毛利	12,033	9,787	-18.67%
稅前淨利	10,759	8,471	-21.27%

二、經營實績

B-3. 弘元科技2004 上半年營收實績

單位: KUSD

	產品類別	銷售淨額	毛利	毛利率
PC 相關	Component	68,401	1,833	2.68%
	Peripheral	83,758	8,041	9.60%
SA 相關	Component	65,896	7,512	11.40%
	Peripheral	7,155	2,079	29.06%
Total		225,210	19,465	8.64%

二、經營實績

B-4. 弘元科技上半年營收比較

單位: KUSD

	2003上半年	2004上半年	增/減率
銷貨淨額	199,879	225,210	+12.67%
營業毛利	22,315	19,465	-12.77%
稅前淨利	19,691	15,678	-20.38%

二、經營實績

C. 羅禮科技 (Rolly Technology)

- a. 定位：
陞技集團之生產製造基地

- b. 主要任務：
提昇品質
強化全球售後服務

二、經營實績

C-1. 羅禮科技Q2營收

單位: USD

	2003 Q2	2004 Q2	增/減率
營收淨額	24,866,962	27,963,288	+12%
毛利	1,438,460	1,733,083	+20%

二、經營實績

C-2. 羅禮科技上半年營收

單位: USD

	2003上半年	2004上半年	增/減率
營收淨額	48,517,198	70,344,355	+45%
毛利	2,415,201	3,411,439	+41%

二、經營實績

D. ABIT獲利分析

	2003 上半年	EPS 貢獻度	2004上半年	EPS 貢獻度	增減率%
陞技電腦	6,452,412	0.01	530,234,286	0.87	+8117.61%
弘元科技 (按持股比例)	656,684,091	1.32	510,719,670	0.84	-22.23%
羅禮科技 (按持股比例)	-81,409,544	-0.16	-81,021,842	-0.13	+0.48%
其他業外 損益	-180,008,716	-0.36	-110,929,629	-0.18	+38.38%
稅前淨利	401,718,243	0.81	849,002,485	1.40	+111.34%

二、經營實績

F. 2004年上半年財務預測達成率

單位: 新台幣元

	2004上半年	2004上半年財測	占上半年財測 達成率	2004全年財測	占全年財測 達成率
營收淨額	8,671,501,326	7,355,165,117	117.90%	14,882,550,861	58.27%
營業毛利	829,319,317	774,369,773	107.10%	1,525,724,667	54.36%
營業淨利	530,234,286	485,010,868	109.32%	912,071,332	58.14%
業外收益	318,768,199	289,298,869	110.19%	561,031,692	56.82%
稅前淨利	849,002,485	774,309,737	109.65%	1,473,103,024	57.63%



Your Reliable Partner

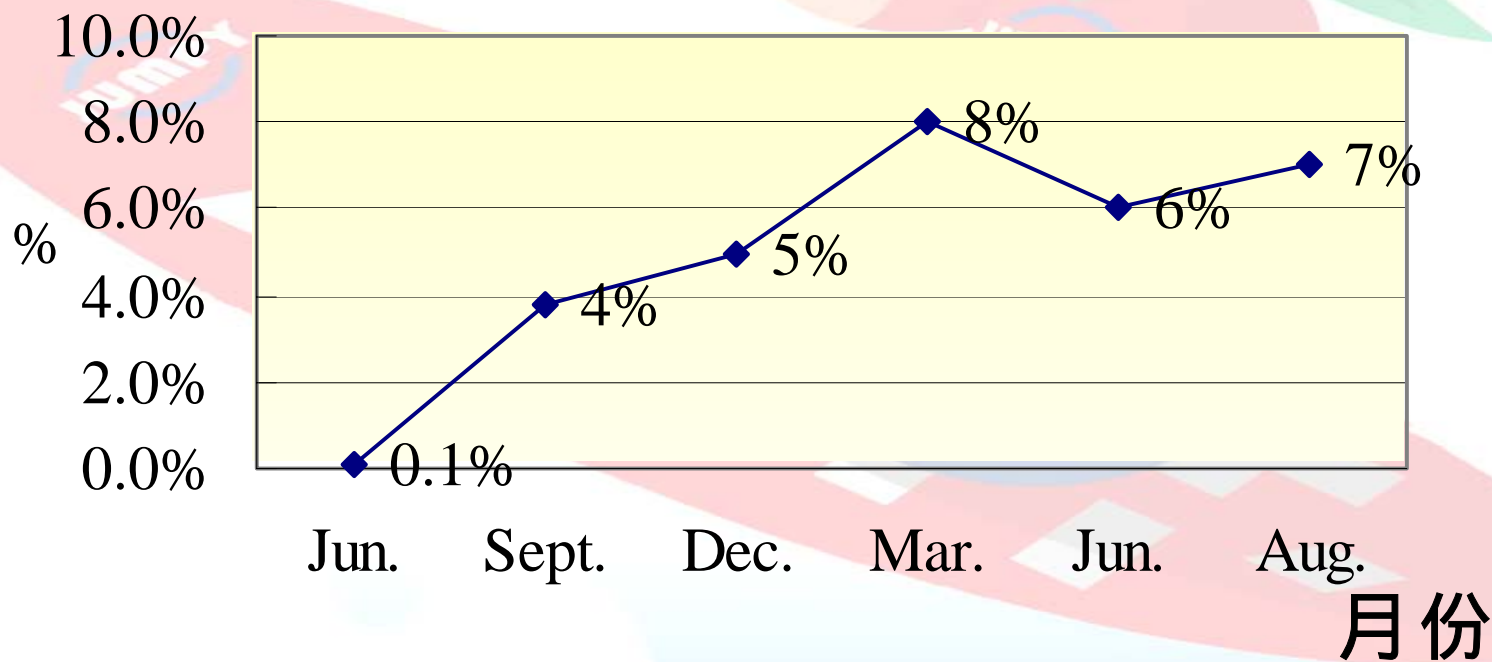
二、經營實績

G-1. ABIT重要財務比率分析：

年度-月份 項目	2003			2004		
	Jun.	Sept.	Dec.	Mar.	Jun.	Aug.
營業利益率(%)	0.1%	4%	5%	8%	6%	7%
稅後每股盈餘	0.81	1.55	2.24	0.82	1.19	2.09
應收帳款週轉率(次)	4.97	5.26	6.72	8.21	7.97	5.50
存貨週轉率(次) (加計Rolly存貨)	18.2	17.68	20.39	23.63	22.33	20.37
流動比率(%)	118.58%	102.64%	192.53%	189.11%	369.81%	289.59%
速動比率(%)	116.73%	101.95%	190.55%	185.77%	365.72%	287.52%
速動比率(%) (加計Rolly存貨)	101.63%	84.39%	168.50%	154.38%	326.25%	254.81%

二、經營實績

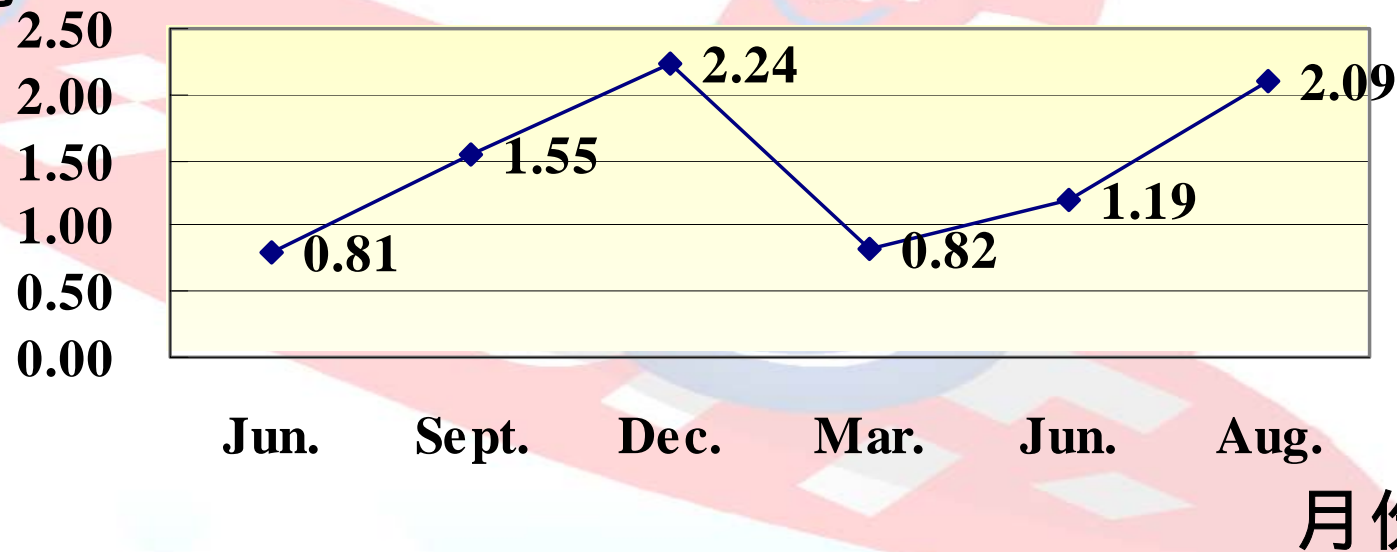
G-2. 營業利益率：



二、經營實績

G-3. 稅後每股盈餘：

新台幣元



二、經營實績

G-4. 應收帳款週轉率：



二、經營實績

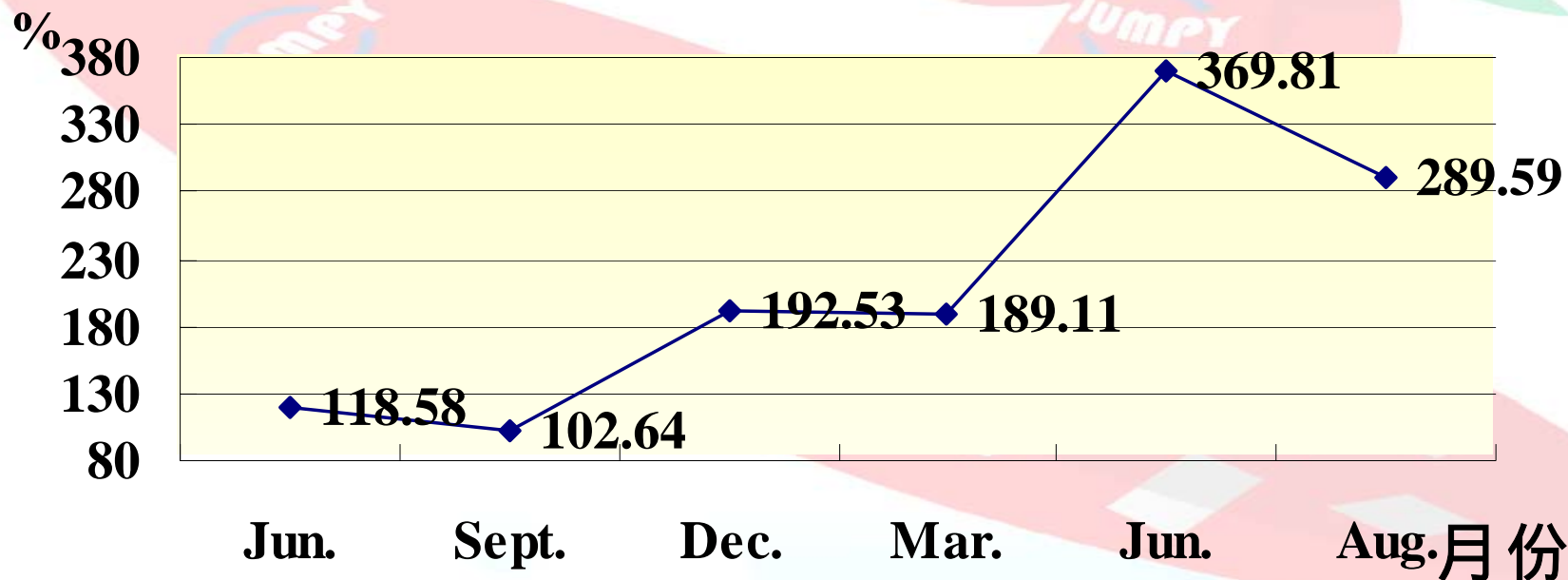
G-5. 存貨週轉率：

次



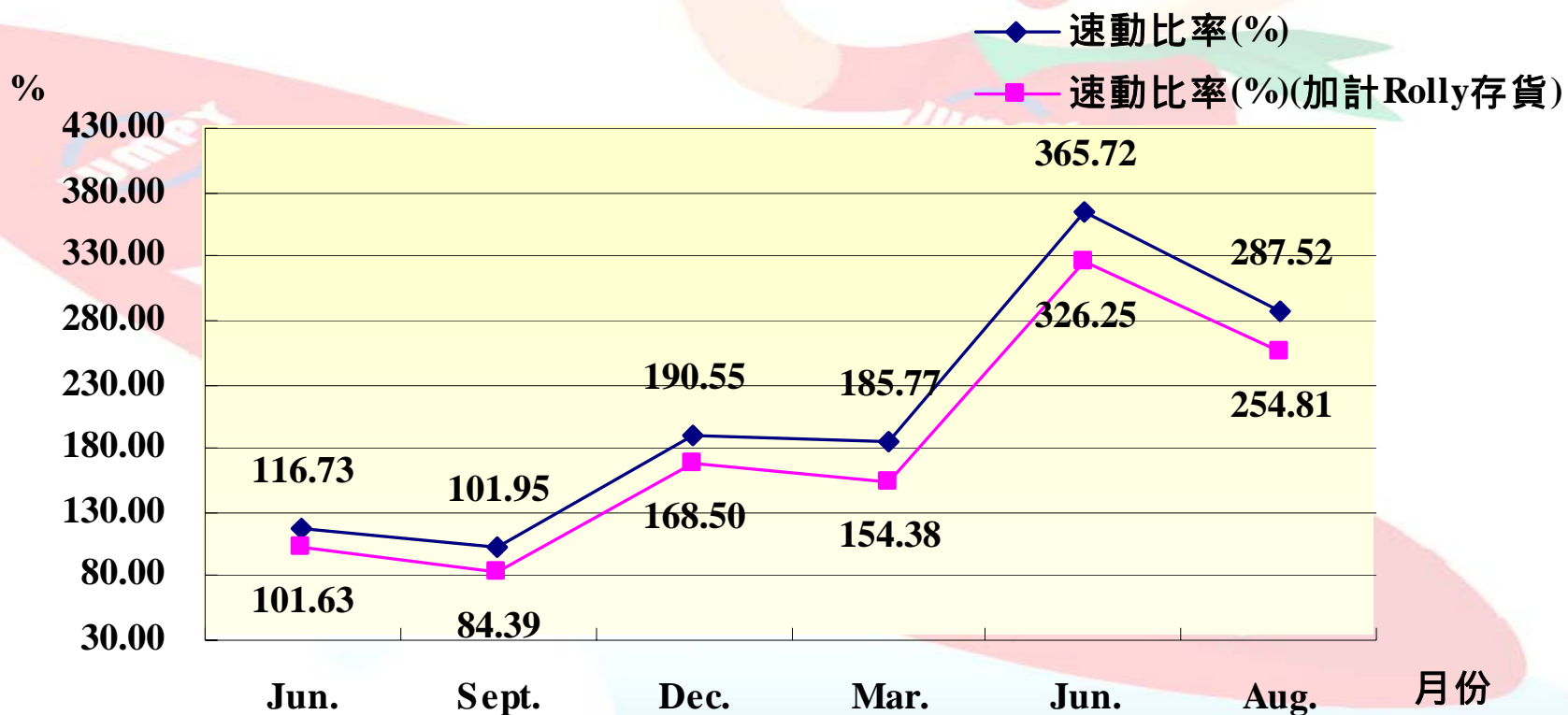
二、經營實績

G-6. 流動比率：



二、經營實績

G-7. 速動比率：



三、公司治理

A. a. 已完成部分

1. Mckinsey 專案 (2002. Q1)
2. 敦聘獨立董事及獨立監察人 (2003. Q3)
3. 企業網站公佈財報及董事會紀錄 (2003. Q4)
4. 上傳證交所事項: 董監事修課時數/董監事參與董事會次數 (2003. Q4)
5. 成立審計委員會 (2004. Q1)
6. 企業網站揭露月/季/年營收報告 (2003. Q4)
7. 關係企業結構控股透明化 (2004. Q1)
8. 訂定會計師聘任解任辦法 (2004. Q1)
9. 集團總稽核制度, 向審計委員會負責 (2004. Q2)
10. 出具英文版年報 (2004. Q2)
11. 於證券暨期貨發展基金會受託進行之上市公司資訊揭露評比, 列為資訊揭露較透明公司 (2004. Q2)
12. 成立公司治理委員會 (2004. Q2)

三、公司治理

b.短期目標(定義為應於一年內達成事項)

- i. 出具合併之半年財務報表 (2004年Q3完成)

c.中期目標(定義為應於三年內達成事項)

- i. 成立提名、薪酬委員會

d.長期目標(定義為應於三年以上目標)

- i. 外國投資機構對於公司之持股超過25%
- ii. 獨立董事之席次超過半數
- iii. 對董事會進行績效評估(Performance Evaluation)
- iv. 每季出具合併財務報表

三、公司治理

B. 公司治理委員會

1. 成立於2004年 6月

2. 監督事項 薪酬制度之建立；
提名制度之建立；
公司治理制度執行狀況之監督。

3. 審核事項 建議董監事及高階經理人薪酬結構；
審議員工分紅入股辦法；
審議員工認股權証辦法；
建議增進外國投資機構投資方法；
推荐適宜之獨立董監事及高階經理人；
建議董監事及高階經理人績效評估之方法；
建議回應股東申訴之作為。

四、下半年營運展望

C-2. 陞技電腦1-8月營收比較 (自結數字) 單位:新台幣千元

		2003年1-8月	2004年1-8月	全年達成率	年增率
營收淨額		6,701,944	12,699,024	85.33%	+89.5%
稅前淨利		637,097	1,518,375	103.07%	+138.33%
稅後淨利		640,756	1,287,465	97.2%	+ 100.93%
每股稅後盈餘		1.24	2.09	98.0%	+68.55%
銷售量	主機板	1093	2093	-----	+91.49%
	視訊卡	212	182	-----	-14.15%
	準系統	284	348	-----	+22.54%



Q & A