



達能科技公布 2016 年第三季業績報告

2016 年 11 月 7 日·桃園訊 — 達能科技股份有限公司(以下簡稱「達能」或「本公司」, 股票代碼: 3686)於 11 月 7 日公布經由會計師核閱之 2016 年第三季財務報告。

重點摘要

- 前三季營收累計為新台幣11.98億元, 較去年同期增加4%。稅後累計淨損新台幣3.75億元, 每股稅後淨損為新台幣1.07元, 較去年同期改善7.7%。
- 負債比率為4.5%, 流動比率及速動比率則分別為585%及488%, 公司整體財務結構及償債能力持續維持在極為穩健之狀況。
- 預期第四季市場需求將持續回溫, 整體營運狀況將可獲得改善。

經營層報告

由於中國市場在上半年系統搶裝潮期間安裝總量超過預期, 使市場需求在隨後的第三季急凍, 致整體供應鏈在第三季期間價量齊跌, 本公司第三季營收因此較前季減少。而矽晶片及電池廠經過第三季的調降產能利用率及庫存消化後, 第三季末供應鏈價格已終止跌勢, 而隨年底旺季及中國市場因能源政策調整所產生的安裝需求推升, 矽晶片價格與需求量已於 10 月份逐步回升, 預期第四季的營運狀況將可逐步獲得改善。

展望未來, 除太陽光電發展較早的歐美市場外, 非洲、南美洲、亞洲及中東等地區的市場需求正逐步升溫, 尤其以研調機構預估印度有望在 2017 年達成年安裝量 10GW 的目標最為大宗。此外國內市場在新政府政策的推動下, 預估 2017 年的安裝需求也將達到 900MW, 新政府的能源政策除提升整體供應鏈技術能力外, 對於國內業者亦有所幫助。面對市場現況, 公司將秉持積極且正面之態度穩健營運, 持續改善營運以期早日重返獲利。

一、損益資訊

單位:新台幣百萬元	Q3'16	Q2'16	Q3'15	QoQ	YoY
營業收入	279	467	388	-40%	-28%
營業成本	(463)	(524)	(516)	-12%	-10%
營業成本-LCM	(34)	3	32	-1233%	-206%
營業毛利	(218)	(54)	(96)	304%	127%
毛利(毛損)率	-78%	-11%	-25%	610%	212%
營業費用	(19)	(22)	(20)	-14%	-5%
營業淨利(損)	(237)	(76)	(116)	212%	104%
營業淨利(淨損)率	-85%	-16%	-30%	431%	183%
稅前淨利(損)	(237)	(72)	(107)	229%	121%
稅前淨利(淨損)率	-85%	-15%	-28%	453%	208%
稅後淨利(損)	(232)	(72)	(113)	222%	105%
淨利(淨損)率	-83%	-15%	-29%	453%	186%
本期綜合(損)益總額	(232)	(72)	(113)	222%	105%
綜合(損)益率	-83%	-15%	-29%	453%	186%
EBITDA	(99)	67	26	(166)	(125)
EBIT	(237)	(71)	(107)	(166)	(130)
EPS(NT\$)	(0.66)	(0.21)	(0.32)	(0.46)	(0.34)

- 產品價格與需求因第三季的市場急凍受到影響，所幸價格已在第三季末止跌，第四季起價格與需求正逐步回升，預估第四季狀況將可較第三季提升改善。

二、資產負債

單位:新台幣百萬元	Q3'16	Q2'16	Q3'15	QoQ	YoY
現金及約當現金	843	1,009	829	-16%	2%
應收帳款及票據	63	137	161	-54%	-61%
存貨	136	188	164	-28%	-17%
不動產、廠房及設備	2,838	2,975	3,364	-5%	-16%
短期借款	-	50	69	-100%	-100%
長期借款	-	45	48	-100%	-100%
負債總額	191	395	380	-52%	-50%
股東權益	4,031	4,263	4,604	-5%	-12%
總資產	4,222	4,657	4,984	-9%	-15%

- 第三季因償還中長期借款，因而現金及約當現金與負債總額隨之下降。
- 因應第三季之市場急凍，公司採取選擇性接單及調整產能利用率降低營運之風險，並同時控管原物料之進料需求，因而第三季底之庫存較前季底大幅下降。

三、營運分析

單位：%	Q3'16	Q2'16	Q3'15
營業毛利率	-78% *	-11% *	-25% *
稅後淨利率	-83% *	-15% *	-29% *
總資產報酬率	-8.3%	-3.0%	-7.7%
股東權益報酬率	-8.9%	-3.3%	-8.5%
負債比率	4.5%	8.5%	7.6%
流動比率	585%	400%	359%
速動比率	488%	334%	306%
應收帳款週轉率(次)	14.71	12.63	8.65
平均收現天數(天)	25	29	42
存貨週轉率(次)	13.16	11.35	11.27
平均銷貨天數(天)	28	33	33

*單季數字

- 至 2016 年第三季底，為因應市場變化並保持營運彈性所進行之策略調整，讓公司整體之財務結構、償債能力及各項經營指標持續維持在穩定的狀況下。

四、現金流

單位:新台幣百萬元	Q3'16	Q2'16	Q3'15	QoQ	YoY
營業活動淨現金流入(出)	(67)	65	46	(132)	(113)
本期稅前淨利(損)	(237)	(72)	(107)	(165)	(130)
折舊及攤提費用	138	138	133	0	5
其他	32	(1)	20	33	12
				0	0
投資活動之淨現金流出	(4)	(6)	(40)	2	36
購置固定資產	(4)	(6)	(40)	2	36
其他金融資產增加	0	0	0	0	0
				0	0
籌資活動之淨現金流入(出)	(95)	(20)	(102)	(75)	7
銀行借款	(95)	(20)	(102)	(75)	7
現金增資	0	0	0	0	0
				0	0
本期現金及約當現金增加(減少)	(166)	39	(96)	(205)	(70)
期初現金及約當現金餘額	1,009	970	925	39	84
期末現金及約當現金餘額	843	1,009	829	(166)	14

- 2016 年第三季因受市場急凍而致之價格滑落影響，導致來自營運之現金流呈現淨流出，然而前三季來自營運之現金仍為淨流入新台幣 84.7 百萬元。

五、產能進程

(MW)	2010	2011	2012	2016Q3
Plant I	120	120	120	120
Plant II	90	210	210	210
Plant III				(-)
TOTAL	210	330	330	330

- 截至 2016 年第三季底，晶片總產能為 330MW，未來將依市況招募人力並提升產能利用率，同時依市場需求調整三廠產能到位時程。

聯絡人

代理發言人: 石凱元 副理

pr@danentech.com

電話：+88634738788

傳真：+88634738368

關於達能：

達能科技股份有限公司於 2007 年 11 月正式成立，為擁有專業技術的太陽能矽晶片製造廠，主要生產太陽能光電產業使用的太陽能高效多晶矽晶片(wafer)以及提供客製化矽晶片產品的專業代工服務。達能科技生產基地位於桃園科技工業園區，目前擁有三座晶片製造廠。經營團隊主要來自於國際級半導體大廠、金融業及太陽能相關產業的專業經理人及技術團隊所組成。截至目前，達能科技高效矽晶片產品已為多數國際級太陽能電池大廠所肯定，未來期以優異品質、成本競爭力及客製化服務，繼續為台灣太陽能矽晶片專業製造之領導廠商。