



# 台光電子材料股份有限公司

全球環保暨高階基材的領航者

法人說明會簡報  
112年8月

# 免責聲明

本簡報之內容可能包括本公司基於從各項來源所取得的資訊，對於營運、財務狀況與企業發展情形的前瞻性預估。

因為包括但不限於市場需求、價格波動、競爭態勢、供應鏈變動、全球經濟局勢、匯率波動及其他本公司無控制力之風險等各種因素，實際的營運、財務狀況與企業發展情形，可能會與本公司於預測中明示或默示敘述有差異。

本簡報之內容若有對未來之前瞻性預估，僅反映本公司於發佈當時之看法。本公司並無義務於日後情況變更時，更新前瞻預估。

# 會議議程Agenda

2023年第二季營運成果

P.4

產能更新

P.7

產業概況

P.9

營運摘要

P.13

問與答

P.18

# Financial Highlights

- 第二季合併營收為新台幣**91.8億元**，較上季的**73.6億元**，增加**24.8%**。與**2022年第二季的99.8億元**相比，本季的合併營收減少**8.0%**。
- 第二季合併毛利率為**27.5%**，較上季的**21.4%**相比，增加**6.1%**。與**2022年第二季的23.0%**相比，本季的合併毛利率增加**4.5%**。
- 第二季合併營益率為**17.6%**，較上季的**10.5%**相比，增加**7.1%**。與**2022年第二季的14.6%**相比，本季的合併營益率增加**3.0%**。
- 歸屬母公司淨利為新台幣**10.0億元**，每股普通股獲利為新台幣**3.0元**。較上季的**1.44元**相比，增加**108.5%**。與**2022年第二季的3.25元**相比，本季的每股盈餘減少**7.7%**。

# 損益表摘要

單位:新台幣百萬元

	2Q23	1Q23	QoQ	2Q22	YoY
營業收入	9,180	7,359	24.8%	9,983	-8.0%
營業毛利	2,525	1,572	60.6%	2,297	9.9%
營業利益	1,619	769	110.5%	1,454	11.4%
繼續營業部門稅前淨利	1,588	729	117.8%	1,448	9.7%
所得稅費用	(588)	(249)	135.8%	(364)	61.5%
稅後淨利	1,000	480	108.5%	1,084	-7.7%
基本每股盈餘(新台幣元)	3.00	1.44	108.3%	3.25	-7.7%
營業毛利率(%)	27.5%	21.4%		23.0%	
營業利益率(%)	17.6%	10.5%		14.6%	
稅後淨利率(%)	10.9%	6.5%		10.9%	

# 資產負債表摘要

單位:新台幣百萬元

	2Q23		1Q23		2Q22	
	金額	百分比	金額	百分比	金額	百分比
現金及約當現金	13,951	29.1%	14,414	31.2%	9,596	21.5%
應收帳款+應收票據	11,657	24.3%	9,814	21.2%	13,246	29.7%
存貨	3,980	8.3%	3,728	8.1%	6,196	13.9%
不動產、廠房及設備	15,385	32.1%	15,189	32.9%	12,711	28.5%
資產總計	47,962	100.0%	46,235	100.0%	44,653	100.0%
短期借款	8,103	16.9%	8,192	17.7%	3,942	8.8%
應付帳款	7,180	15.0%	5,986	12.9%	8,869	19.9%
長期借款	4,292	2.0%	4,168	9.0%	3,674	8.2%
業主權益	20,293	42.3%	19,799	42.8%	19,421	43.5%
負債及權益	47,962	100.0%	46,235	100.0%	44,653	100.0%

# 生產基地及月產能

預計月產能在2023年底可達450萬張/月



馬來西亞的製造基地將分二期擴建，總產能為90萬張；第一期45萬張的月產能，預計于2025年初量產。

## 美國具有CCL的生產據點

**EMC is the only CCL manufacturer, among all Taiwanese & Chinese makers, having production capacity in the US.**

**To mitigate geopolitical risks, EMC is committed to better serve its customers by providing stabilized high-end materials in the local market with timely services.**



**ARLON**  
ELECTRONIC MATERIALS

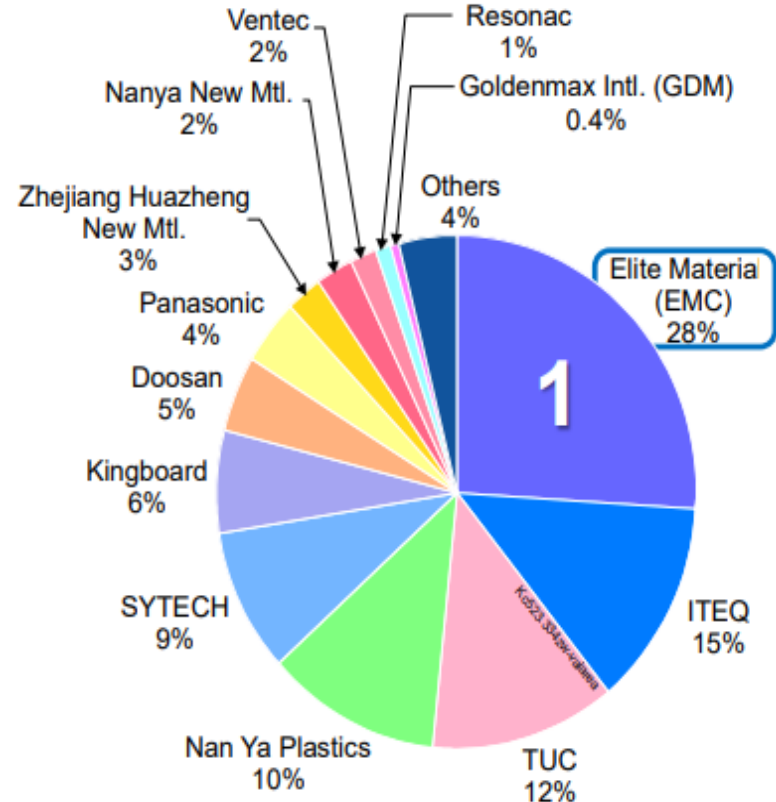
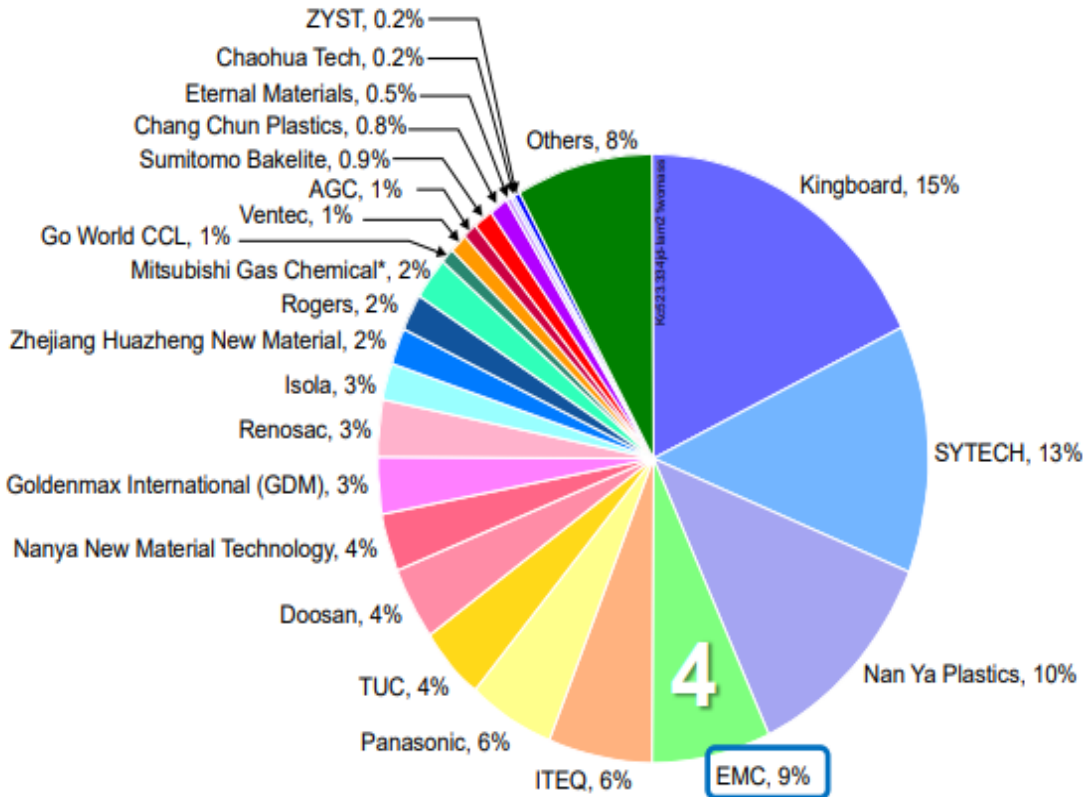
**9433 Hyssop Dr,  
Rancho Cucamonga, CA 91730, United  
States**

**Arlon, a CA-based company at Rancho Cucamonga, makes specialty laminates and prepregs for PCBs used in the aerospace, defense and semiconductor industries, also known as Arlon EMD.**

# 2022年無鹵材料全球市佔第一

## Global Laminate Market

## Global Green Laminate Market



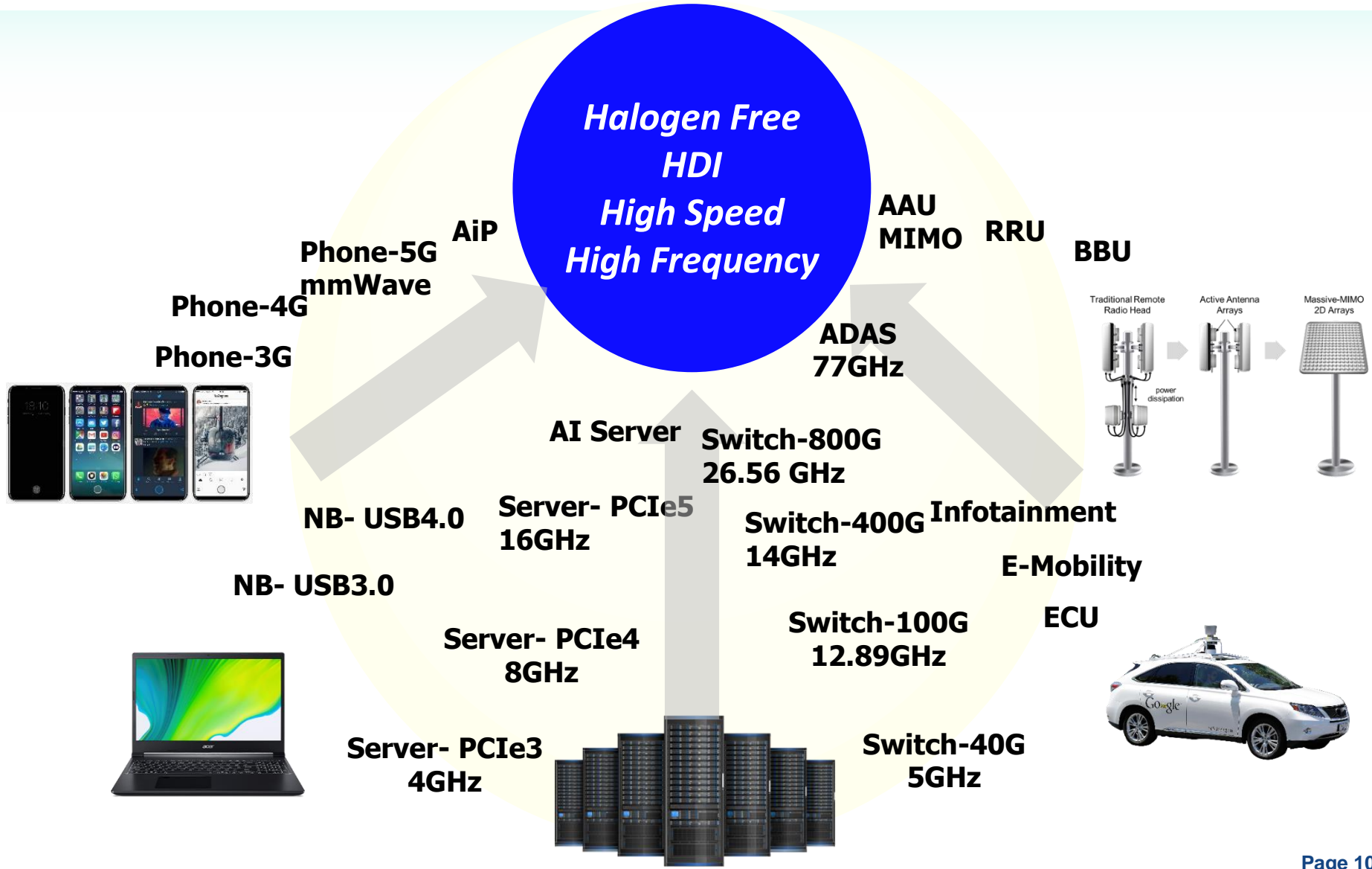
TOTAL: \$15.2Bn



TOTAL LAMINATE: \$3,769M

Mass Lam Sales is excluded.

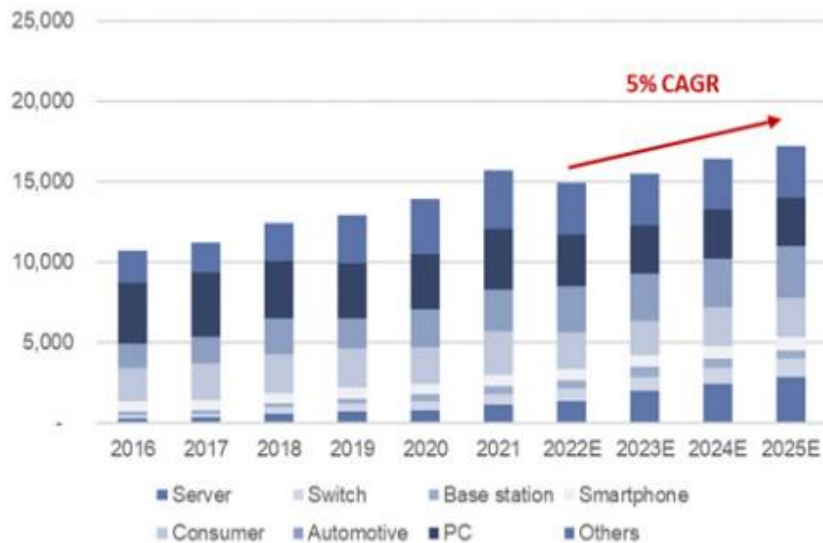
# 5G 基礎建設發展的趨勢: 無鹵, 高密度連結, 高速, 高頻



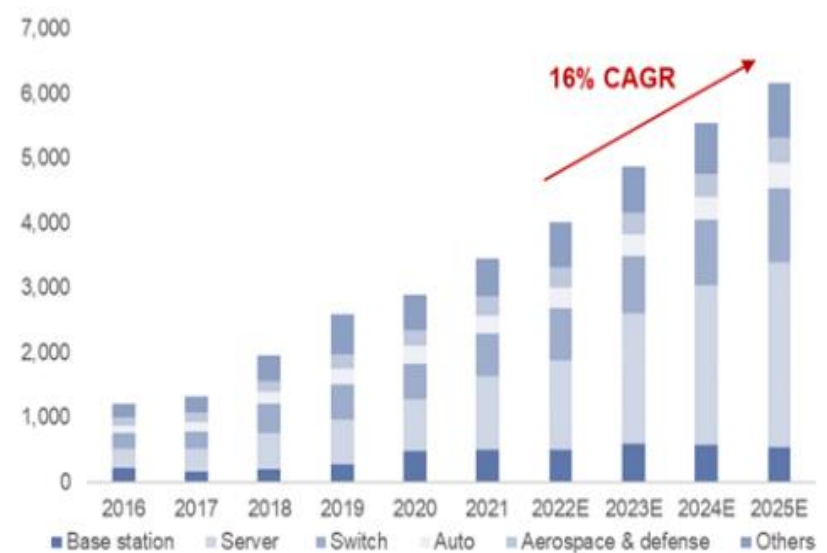
# 高階CCL (HDI & 高速高頻)

- High-end CCL market grows at **16% CAGR (2022-2025)**
- Overall CCL market grows at **5% CAGR (2022-2025)**
- EMC expects to outgrow high end CCL market

## Overall CCL Market



## High-end CCL Market

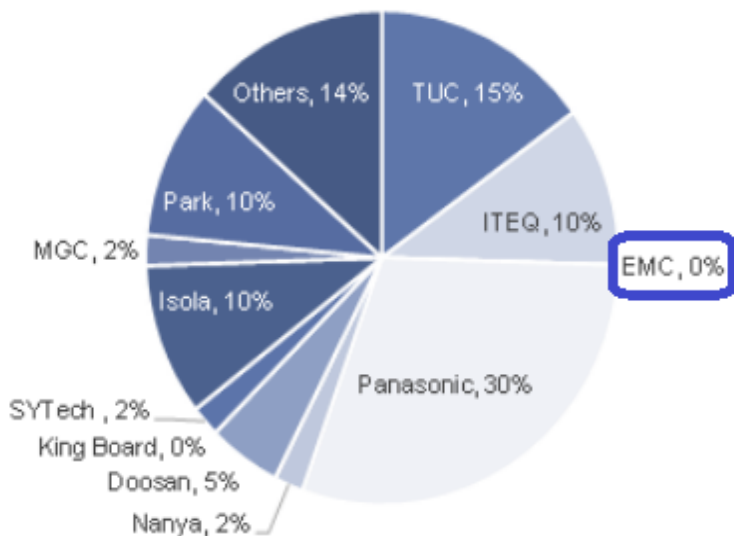


# 台光電子高速 CCL 成長強勁

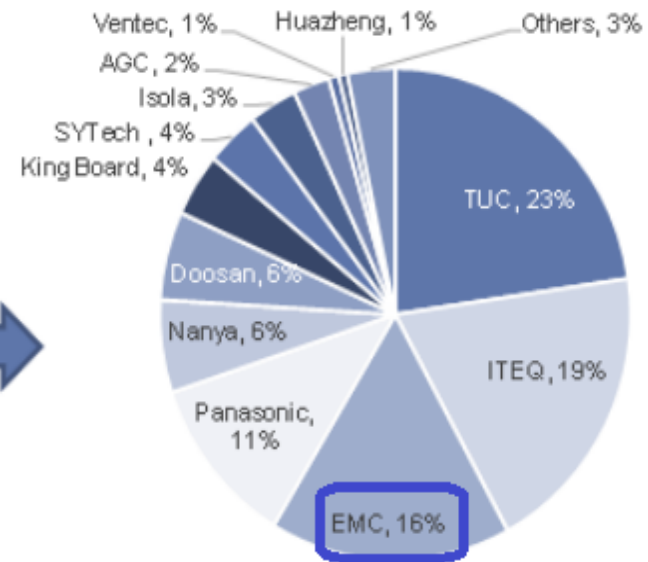
## – 4年內全球市佔從0跳升到16%

### Driven by HF and HDI requirement

High speed CCL 2017 market share



High speed CCL 2021 market share

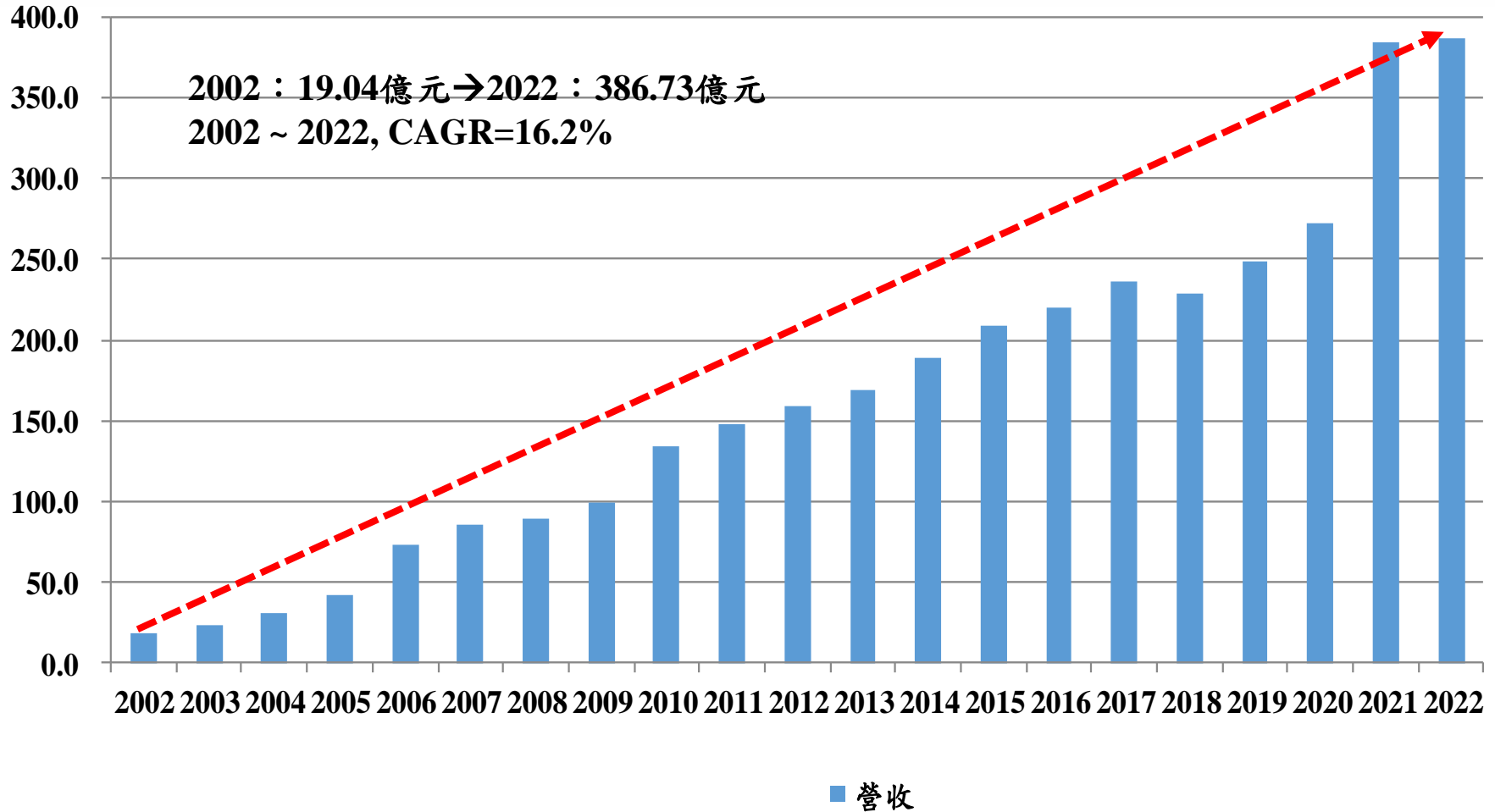


# 營運摘要

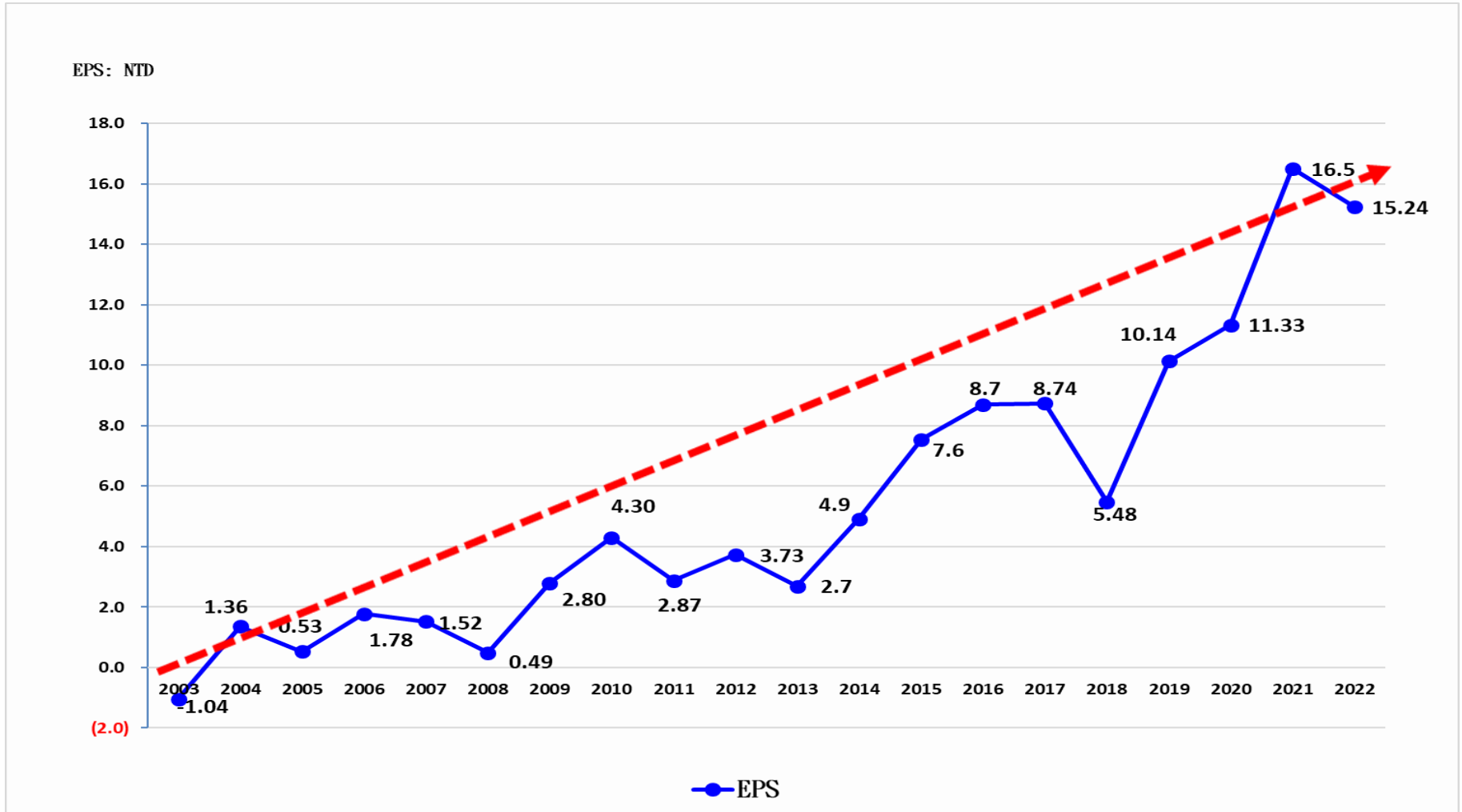
- **HDI細線路先進製程領先全球，全球手機市佔率70%左右，5G手機市佔率更高達90%左右。**
- **100G交換器產品的全球市佔率從不到10%，到主流規格400G產品高達30%左右。客戶群包括一線國際大廠。**
- **HDI 細線路的技術應用延伸到伺服器領域，特別是 AI server 的產品, 台光電為主要材料供應商，市佔率達60%左右。**
- **台光在馬來西亞設立首座東南亞工廠**
- **台光與 Insulectro 簽訂全北美合作協議**

# 營收穩定成長

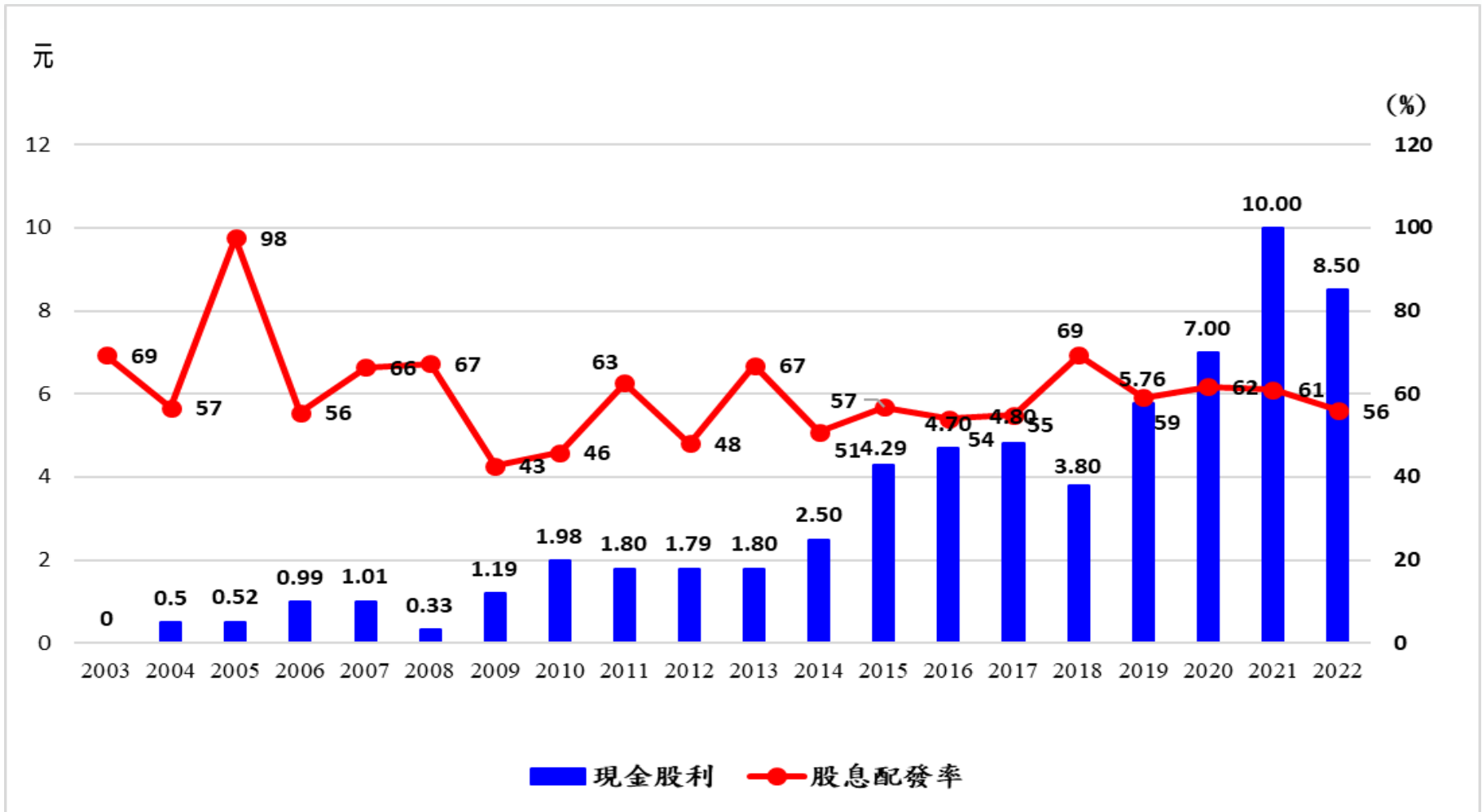
營收：新台幣億元



# 經營績效穩定成長



# 每股現金股息暨股息配發率





## 2022

### 台光電子永續報告書

### Sustainability Report



By Royal Charter

# Q & A