



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10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年第三季營運成果

P.4

產能更新

P.7

產業概況

P.9

營運摘要

P.12

問與答

P.17

營運成果摘要

- 第三季合併營收為新台幣**118.8億元**，較上季的**91.8億元**，增加**29.3%**。與**2022年第三季的98.8億元**相比，本季的合併營收增加**20.2%**。
- 第三季合併毛利率為**30.2%**，較上季的**27.5%**相比，增加**2.7%**。與**2022年第三季的25.8%**相比，本季的合併毛利率增加**4.4%**。
- 第三季合併營益率為**21.1%**，較上季的**17.6%**相比，增加**3.5%**。與**2022年第三季的16.2%**相比，本季的合併營益率增加**4.9%**。
- 歸屬母公司淨利為新台幣**20.2億元**，每股普通股獲利為新台幣**6.04元**。較上季的**3.00元**相比，增加**102.2%**。與**2022年第三季的3.93元**相比，本季的每股盈餘增加**53.7%**。
- 第3季營業毛利率**30.2%**，營業利益率**21.1%**，稅後淨利率**17.0%**，呈現三率三升且皆創下單季歷史新高的營運佳績；稅後淨利達新台幣**20.2億元**，較第2季大幅成長**101.3%**。

損益表摘要

單位:新台幣百萬元

	3Q23	2Q23	QoQ	3Q22	YoY
營業收入	11,875	9,180	29.3%	9,883	20.2%
營業毛利	3,584	2,525	41.9%	2,549	40.6%
營業利益	2,506	1,619	54.8%	1,598	56.8%
繼續營業部門稅前淨利	2,574	1,588	62.1%	1,630	57.9%
所得稅費用	(552)	(588)	-6.1%	(322)	71.4%
稅後淨利	2,022	1,000	102.2%	1,308	54.6%
基本每股盈餘(新台幣元)	6.04	3.00	101.3%	3.93	53.7%
營業毛利率(%)	30.2%	27.5%		25.8%	
營業利益率(%)	21.1%	17.6%		16.2%	
稅後淨利率(%)	17.0%	10.9%		13.2%	

資產負債表摘要

單位:新台幣百萬元	3Q23		2Q23		3Q22	
	金額	百分比	金額	百分比	金額	百分比
現金及約當現金	10,582	20.4%	13,951	29.1%	7,526	18.1%
應收帳款+應收票據	15,658	30.2%	11,657	24.3%	13,309	31.9%
存貨	5,598	10.8%	3,980	8.3%	4,710	11.3%
不動產、廠房及設備	17,036	32.8%	15,385	32.1%	13,742	33.0%
資產總計	51,913	100.0%	47,962	100.0%	41,688	100.0%
短期借款	7,928	15.3%	8,103	16.9%	4,730	11.3%
應付帳款	10,195	19.6%	7,180	15.0%	6,880	16.5%
長期借款	2,388	4.6%	4,292	2.0%	3,969	9.5%
業主權益	24,865	47.9%	20,293	42.3%	20,948	50.2%
負債及權益	51,913	100.0%	47,962	100.0%	41,688	100.0%

生產基地及月產能

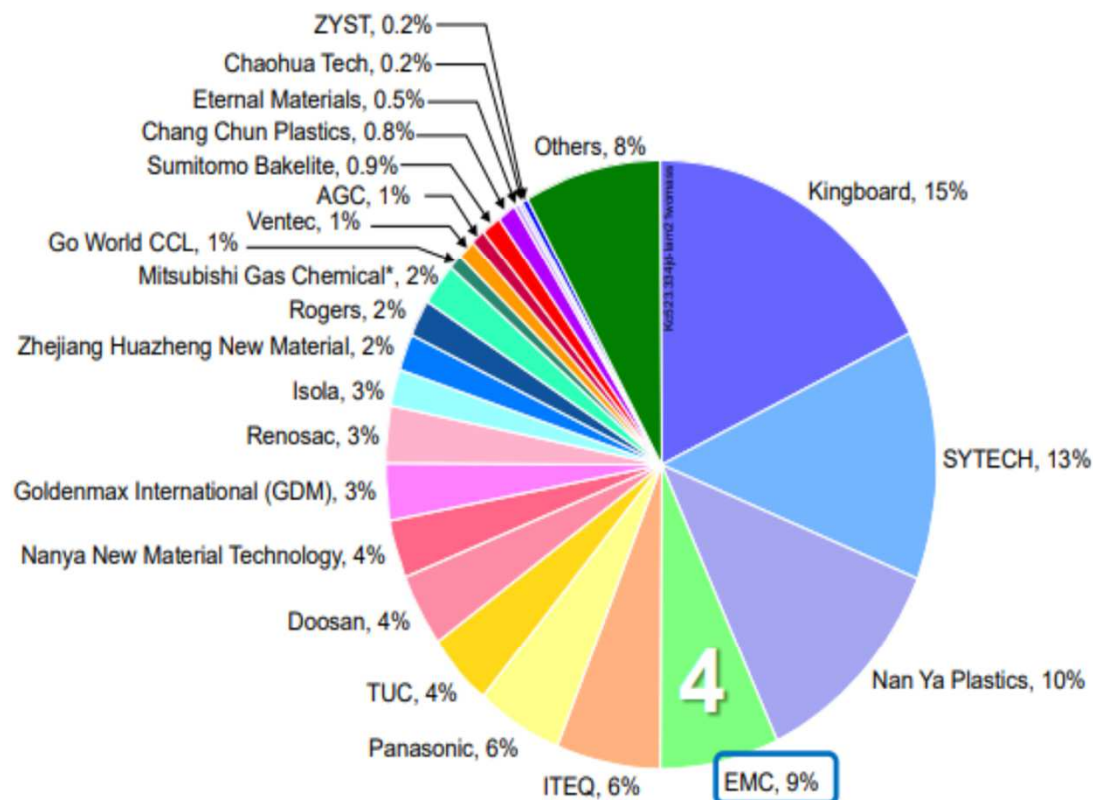
預計月產能在2023年底可達450萬張/月



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。

2022年無鹵材料全球市佔第一

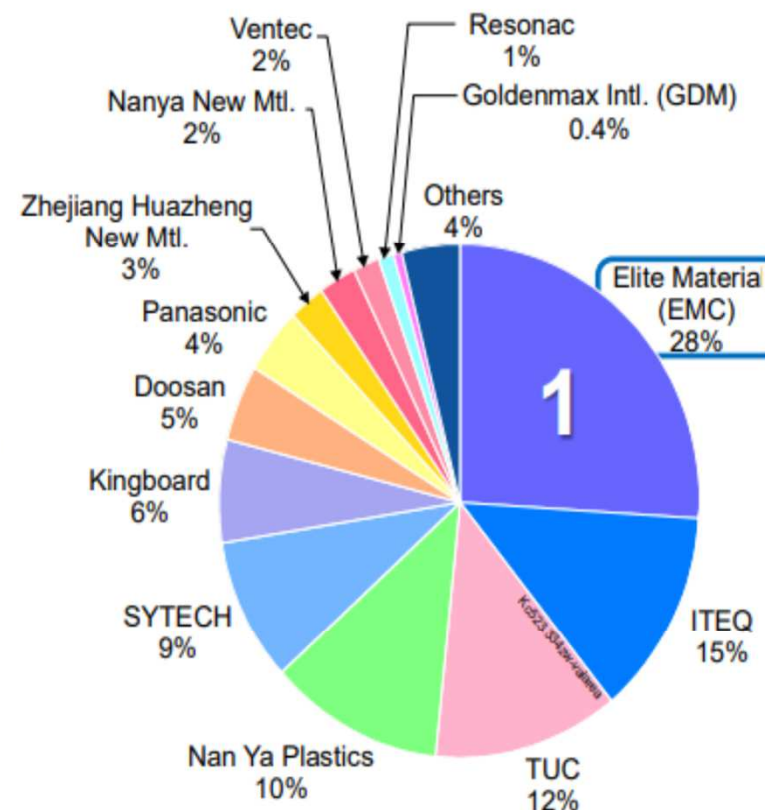
Global Laminate Market



TOTAL: \$15.2Bn

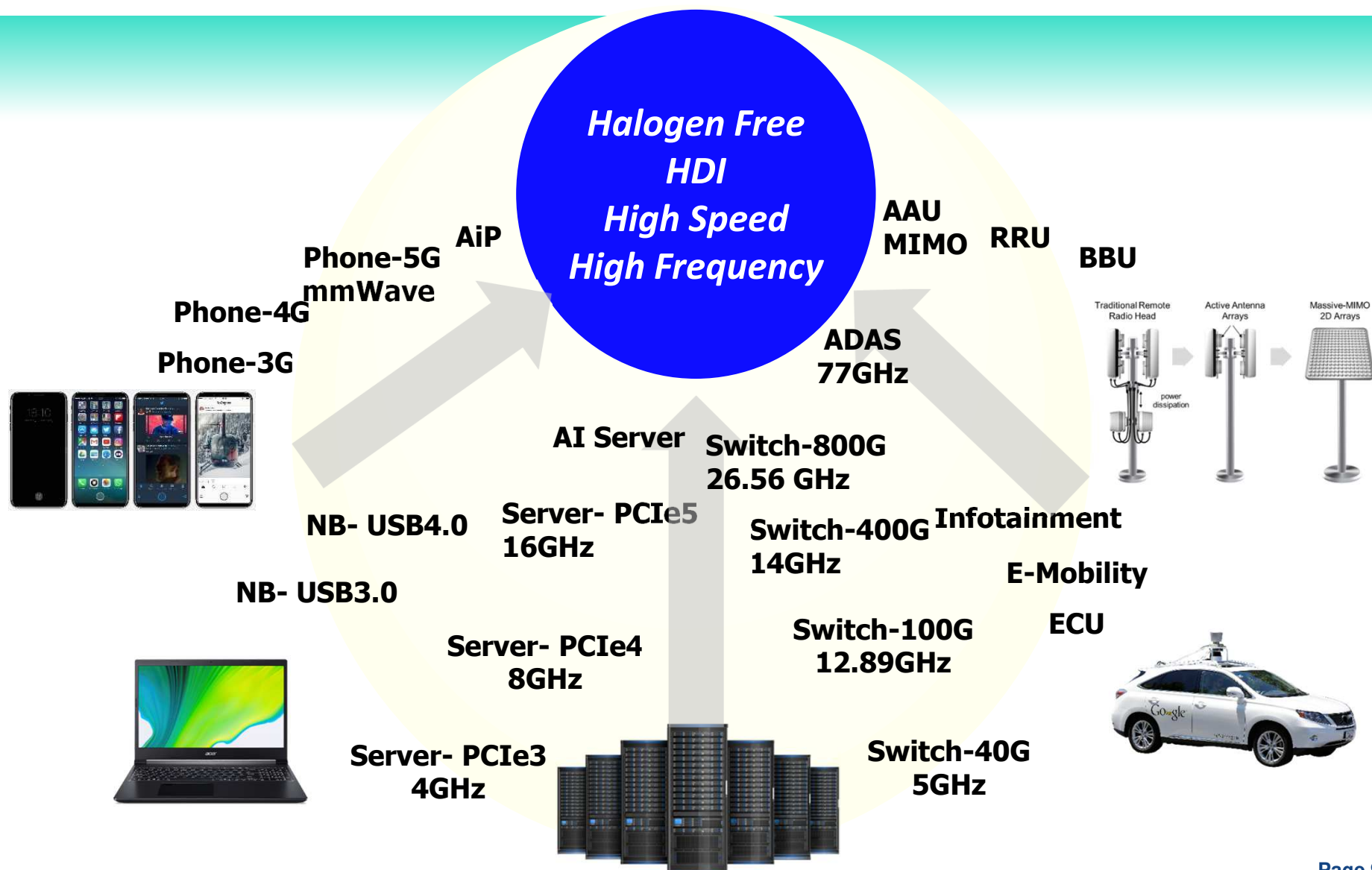
Mass Lam Sales is excluded.

Global Green Laminate Market



TOTAL LAMINATE: \$3,769M

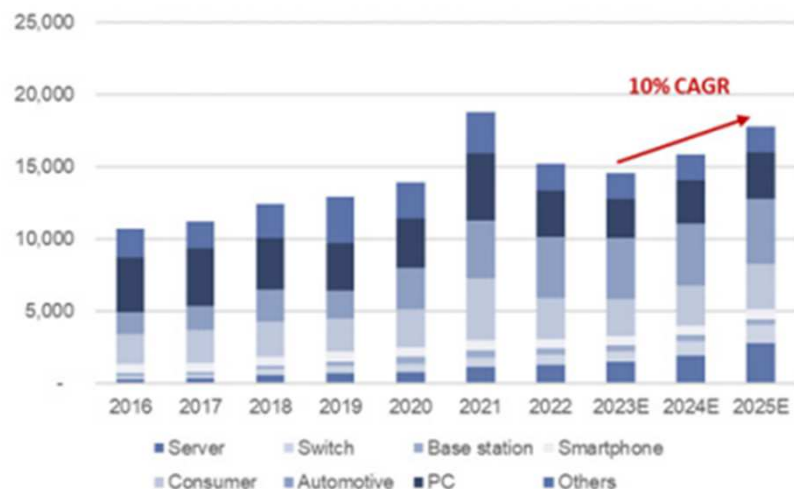
5G 基礎建設發展的趨勢：無鹵，高密度連結，高速，高頻



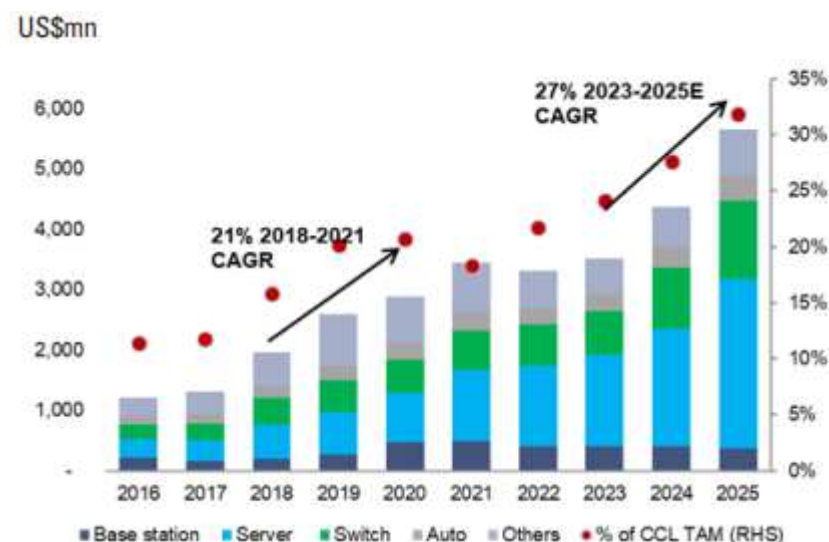
高階CCL (HDI & 高速高頻)

- High-end CCL market grows at **27% CAGR (2023-2025)**
- Overall CCL market grows at **10% CAGR (2023-2025)**
- EMC expects to outgrow high end CCL market

Overall CCL Market



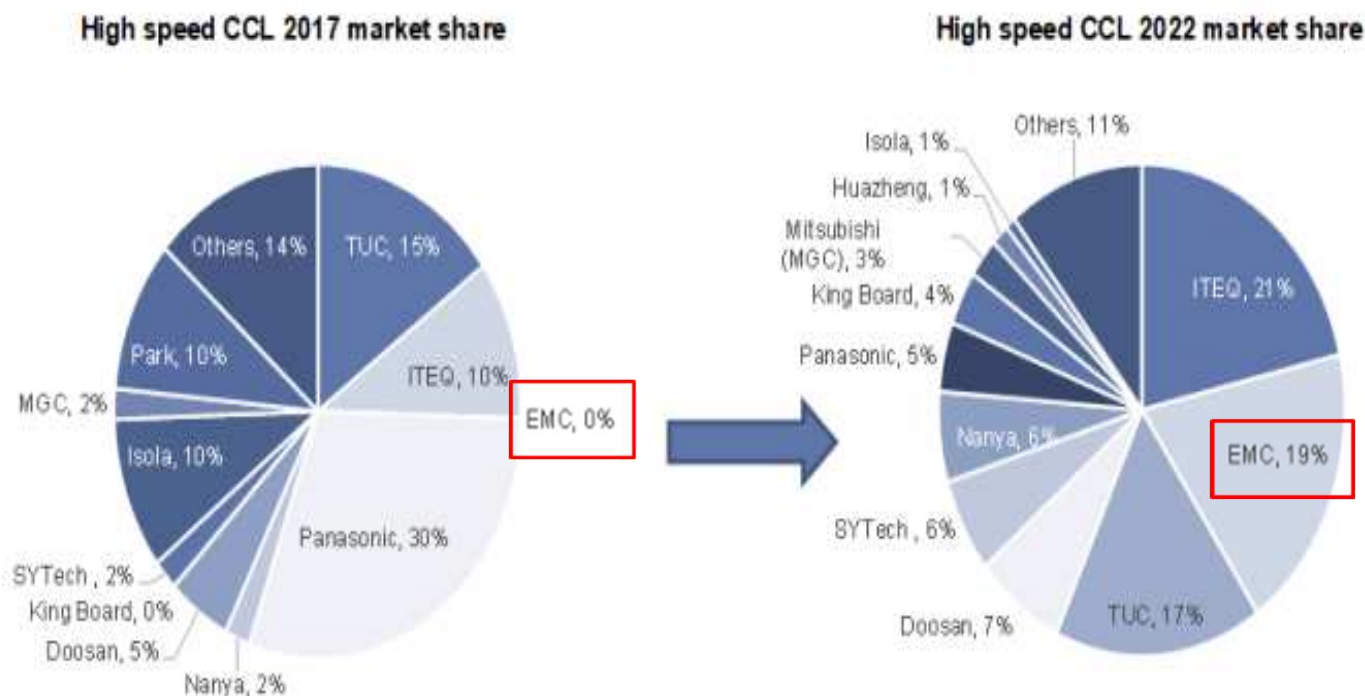
High-end CCL Market



台光電子高速 CCL 成長強勁

– 全球市佔從0%快速跳升到19%

Driven by HSD and HDI requirement



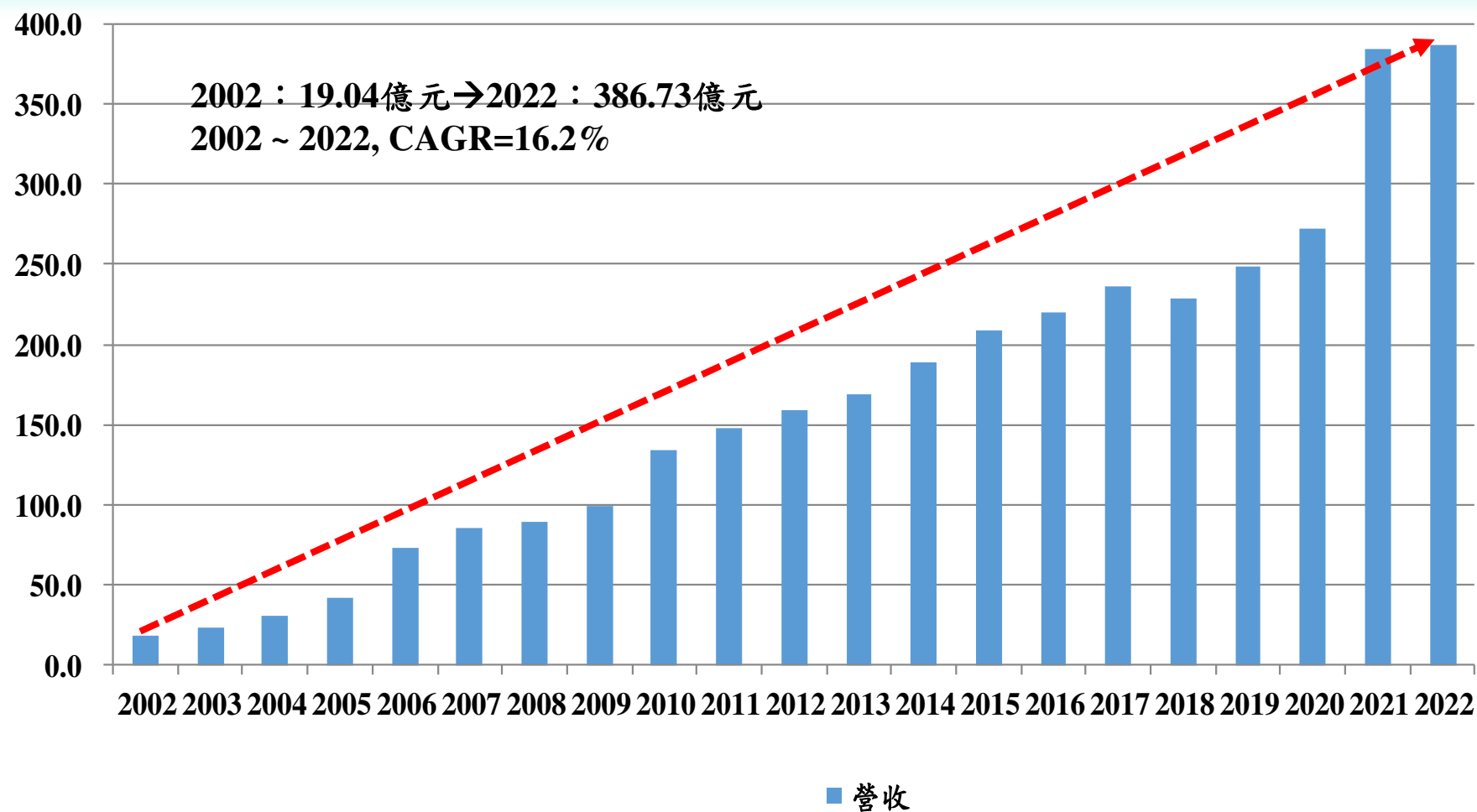
Source: Goldman Sachs Global Investment Research, Oct, 2023

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**

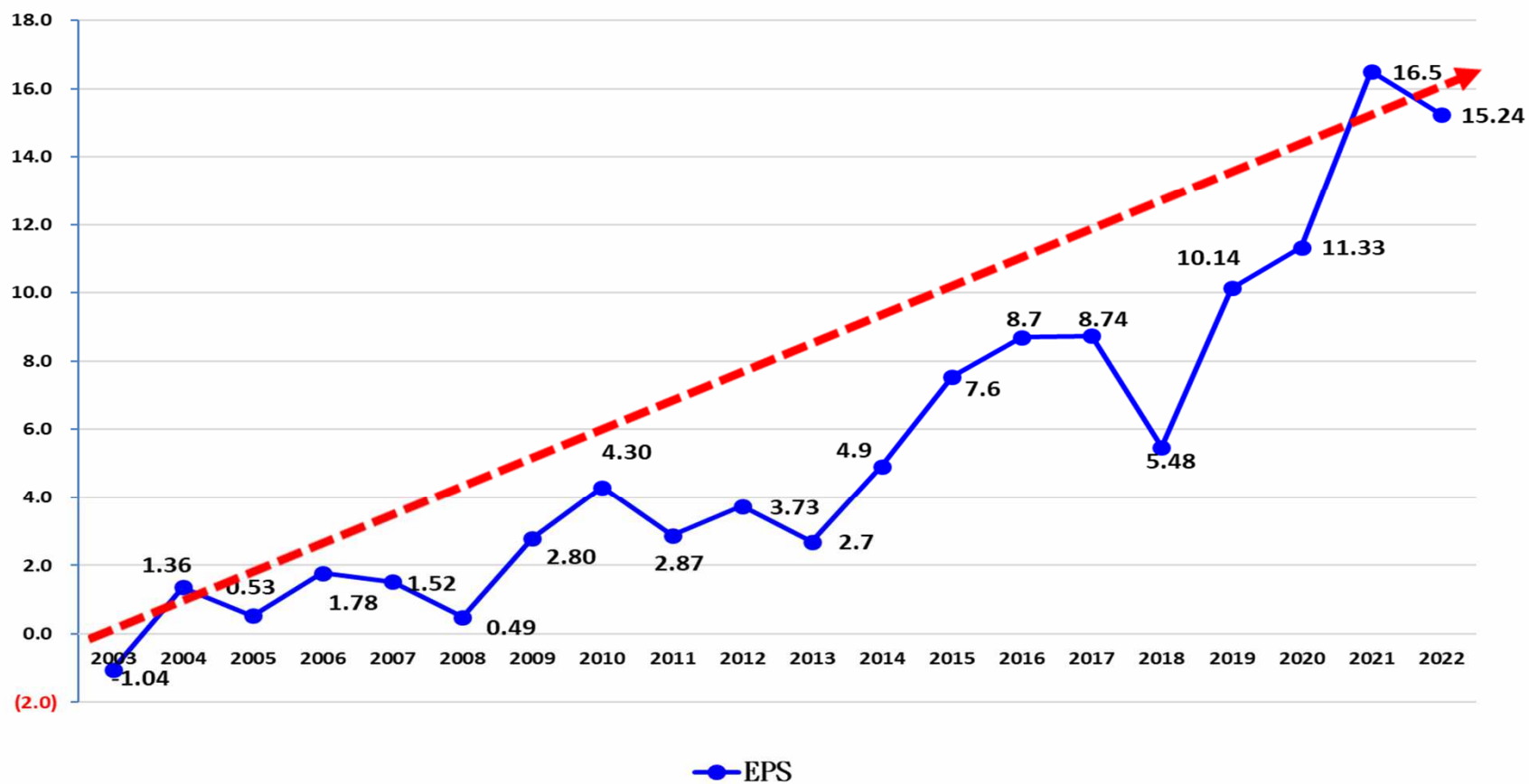
營收穩定成長

營收：新台幣億元

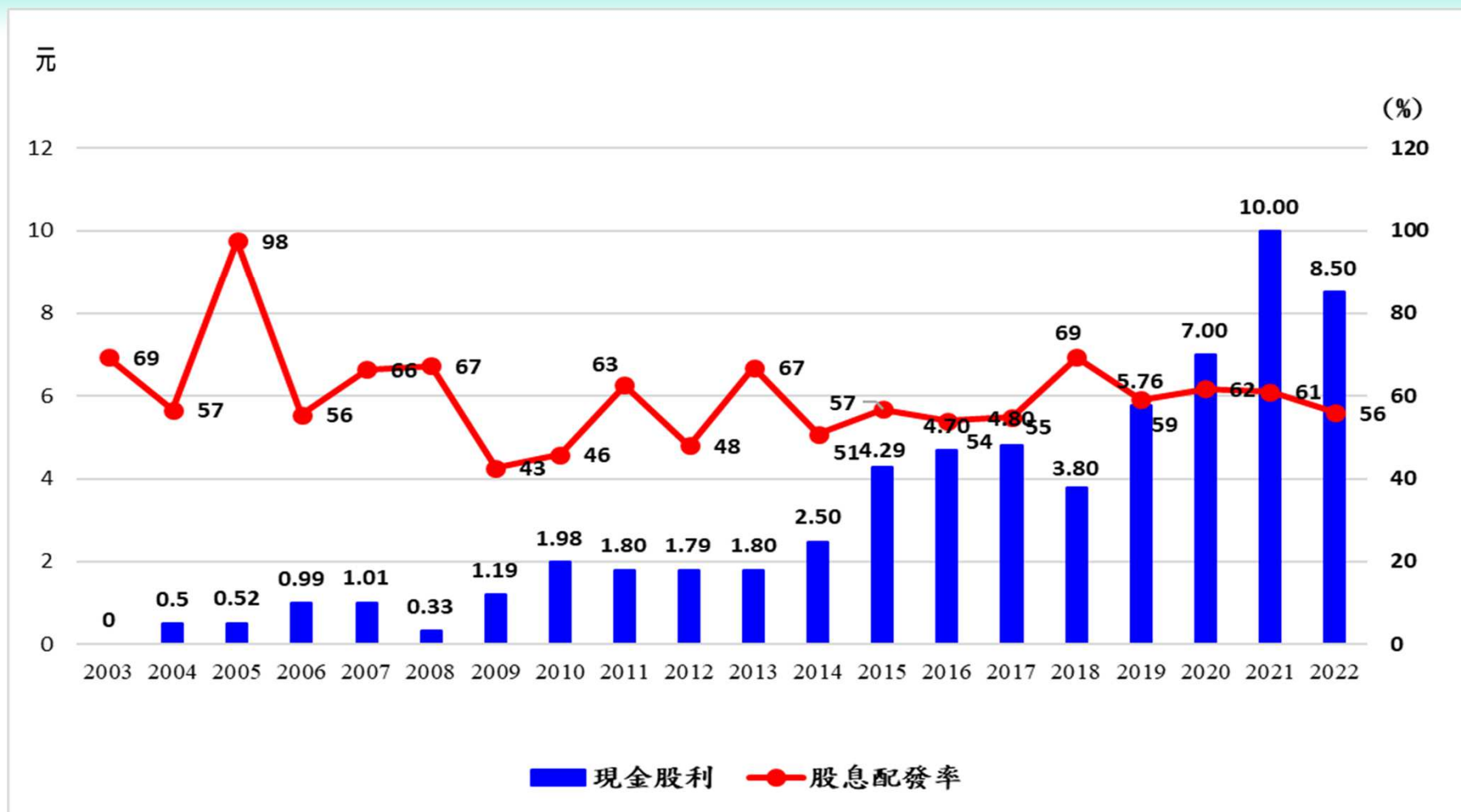


經營績效穩定成長

EPS: NTD



每股現金股息暨股息配發率





2022

台光電子永續報告書 | Sustainability Report



Q & A