ITEQ *Your Partner of Advanced Materials & Mass Lam Service*

聯茂電子

2020年第二季營運成果

免責聲明

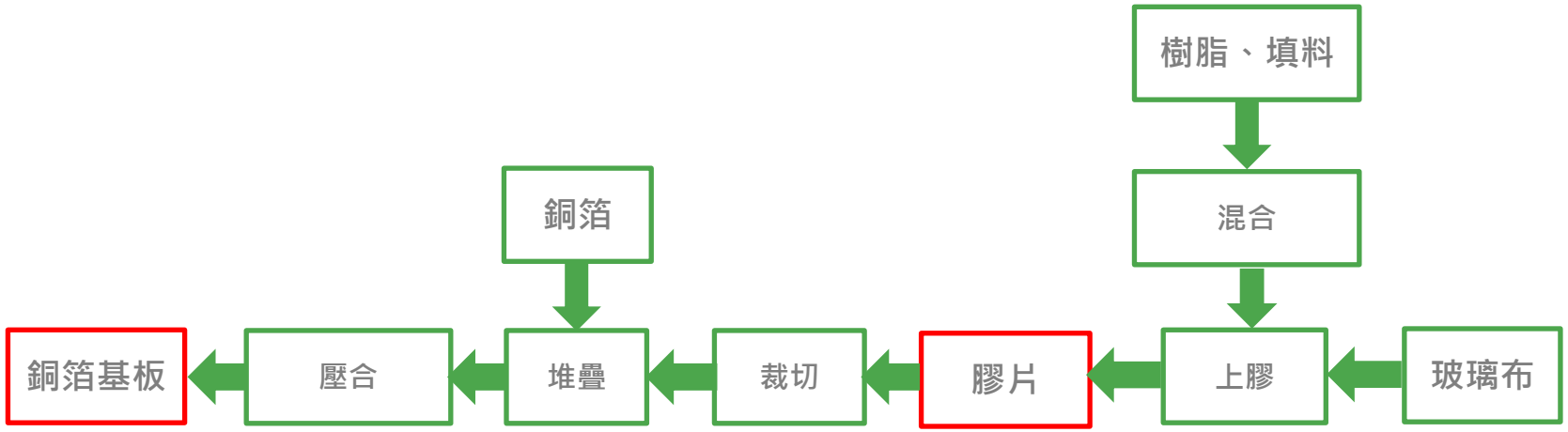
ITEQ
INNOVATION • TEAMWORK • EXCELLENCE • QUALITY

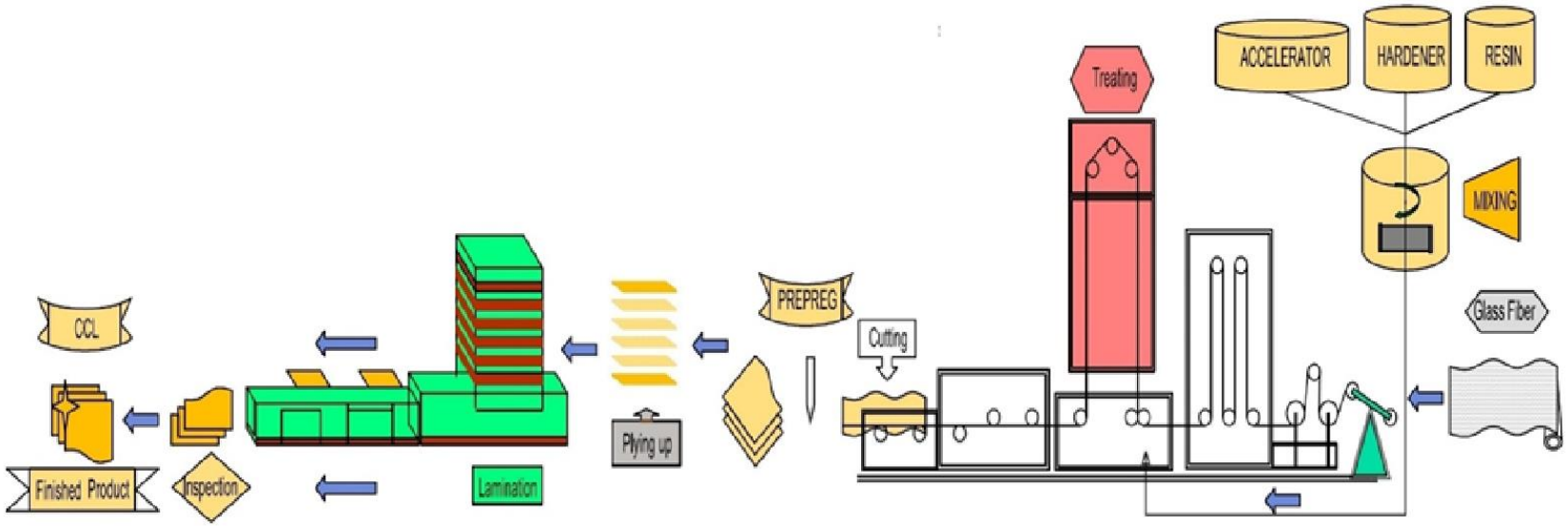
- 本簡報及同時發佈之相關訊息內含有從公司內部與外部來源所取得的預測性資訊，其中包括營運展望、財務狀況以及業務預測等內容。
- 本公司未來實際所發生的營運結果、財務狀況以及業務展望，可能與這些預測性資訊所明示或暗示的預估有所差異。其原因可能來自於各種因素，包括但不限於市場需求、價格波動、競爭情勢、國際經濟狀況、供應鏈、匯率波動以及其他本公司所不能掌控的風險等因素。
- 本簡報中對未來的展望，反應本公司截至目前為止對於未來的看法。對於這些看法，未來若有任何變更或調整時，本公司並不負責隨時提醒或更新

公司簡介

- 成立日期　：1997年4月10日
- 總部地址　：台灣省新竹縣新埔鎮大鲁閣路17號
- 實收資本額：NT$33.30億
- 員工人數　：逾3,000人
- 董事長　　：陳進財 先生
- 執行長　　：蔡馨曄 女士
- 技術長　　：Mr. Tarun Amla
- 主要產品　：銅箔基板、膠片
  軟性銅箔基板
  多層壓合代工

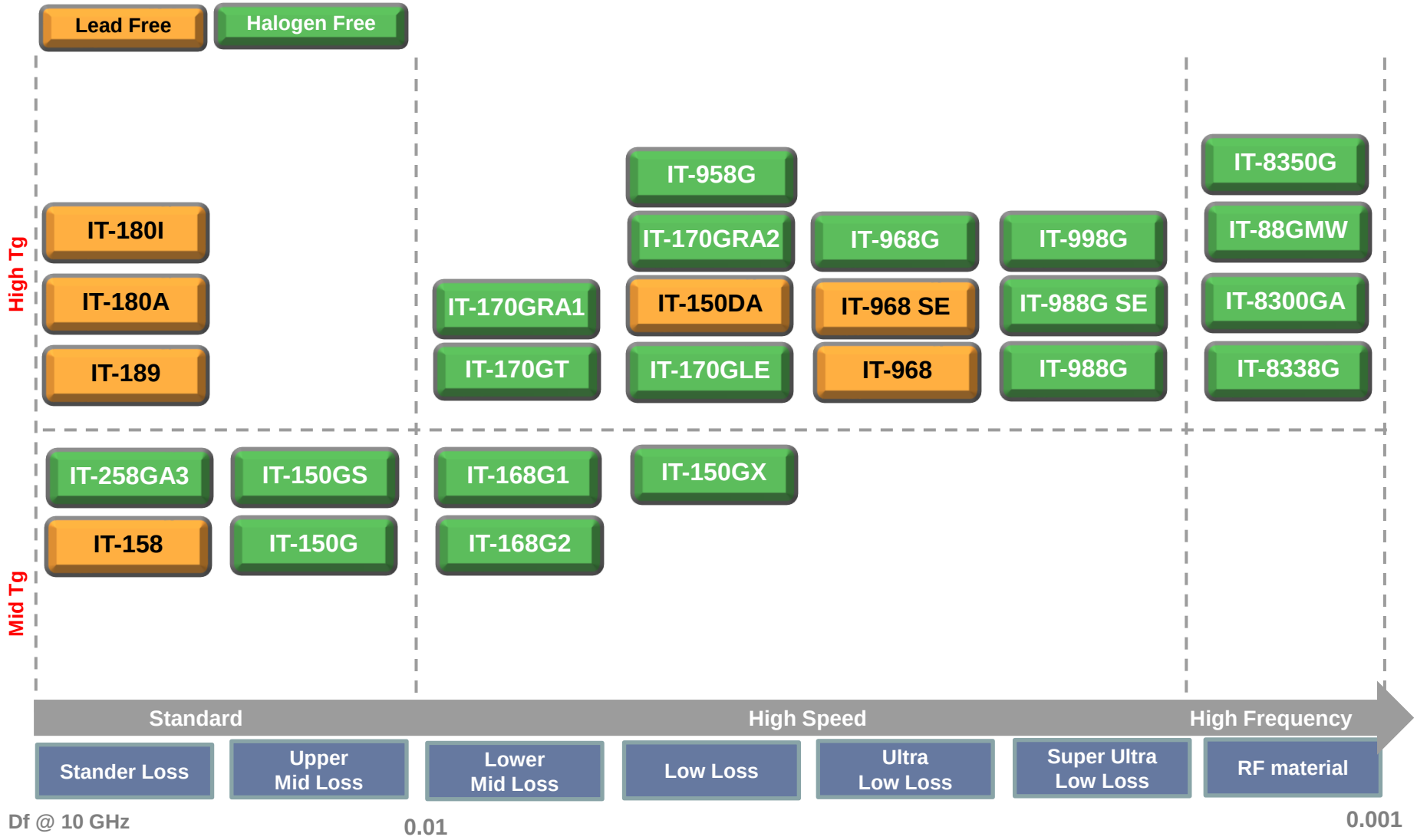
銅箔基板&膠片製造流程


樹脂、填料
混合
銅箔
玻璃布
上膠
膠片
裁切
堆疊
壓合
銅箔基板


ACCELERATOR
HARDENER
RESIN
Treating
MIXING
Glass Fiber
PREPREG
Cutting
Plying up
Lamination
Inspection
Finished Product
CCL

完整的產品線規劃

ITEQ
INNOVATION • TEAMWORK • EXCELLENCE • QUALITY



核心技術

智慧型手機&平板

Low Dk
Ultrathin

消費性電子

FR-4
Halogen Free

材料科學
樹酯配方
精密製程

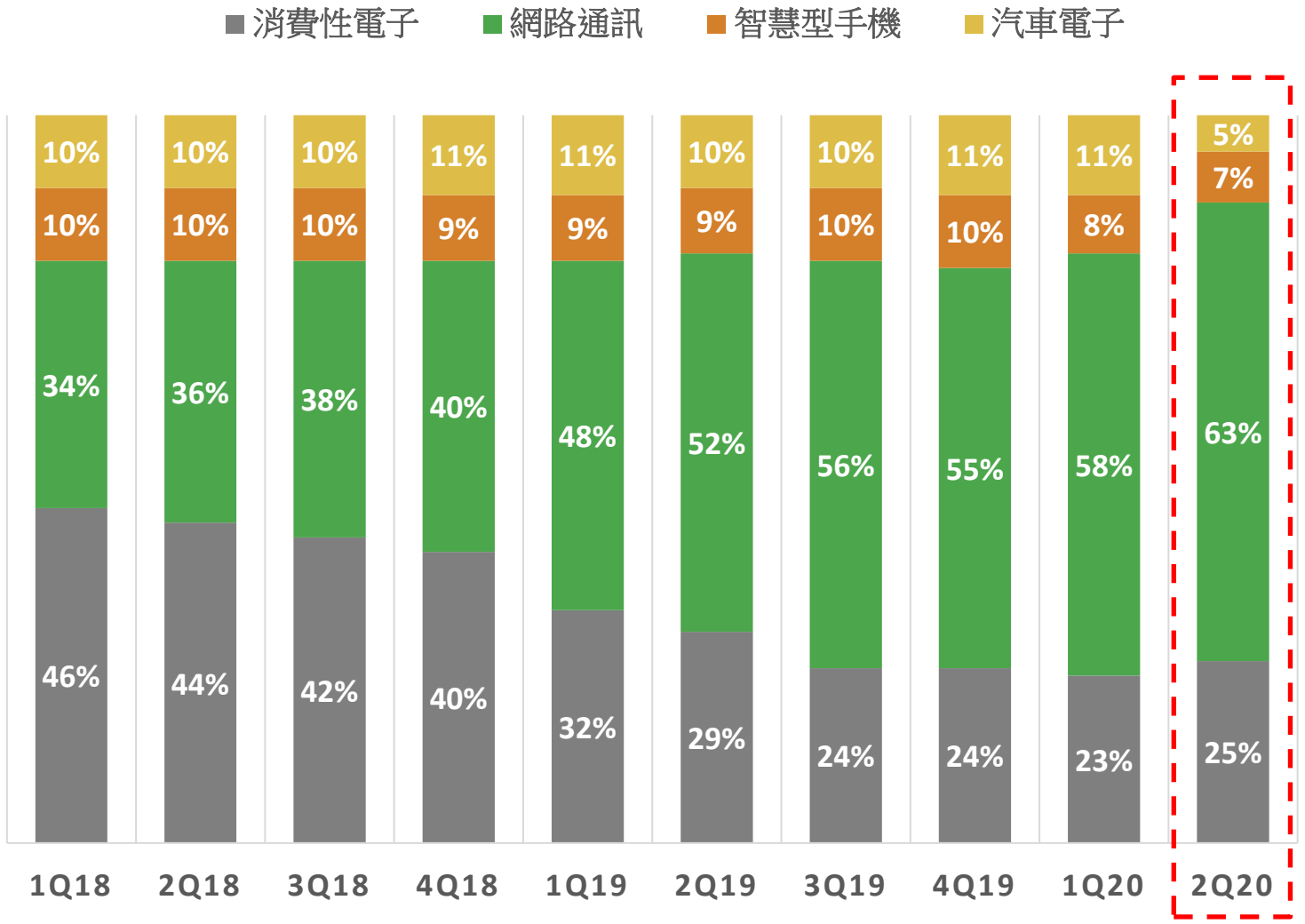
Controlled Dk and Low Df

網通
資料中心
雲端運算
5G

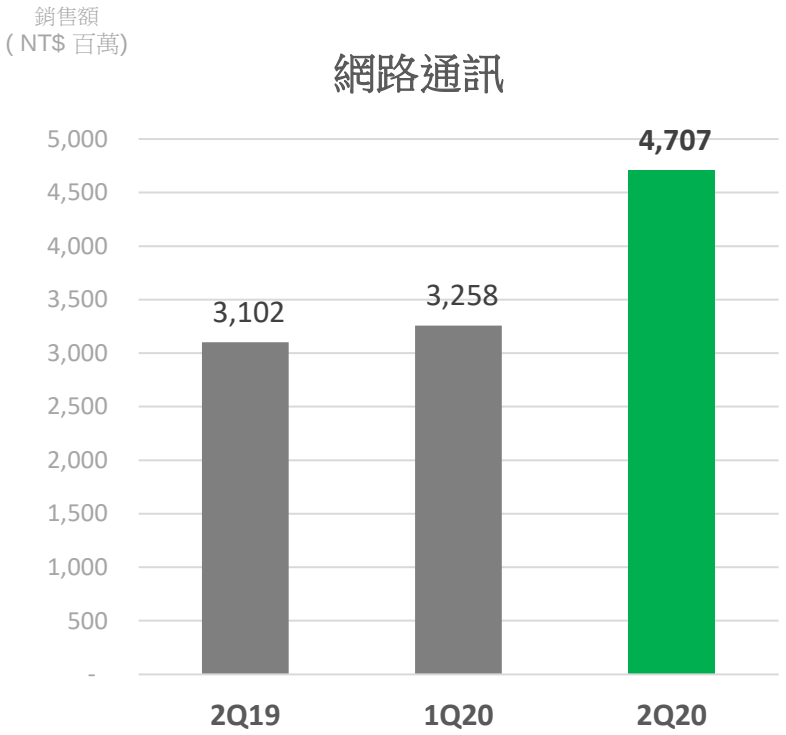
High Reliability

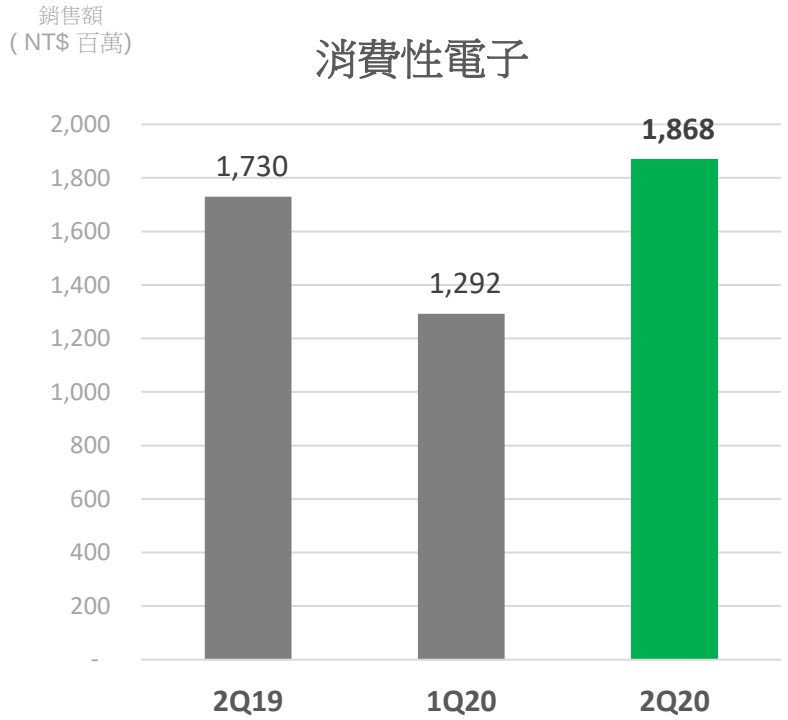
車用電子

1Q18~2Q20 產品組合



產品應用組合

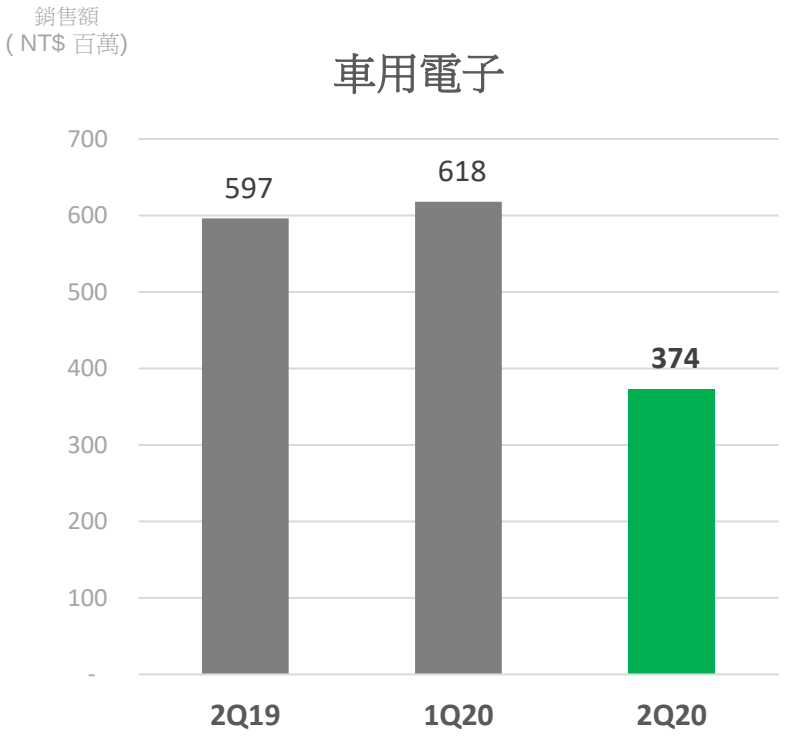


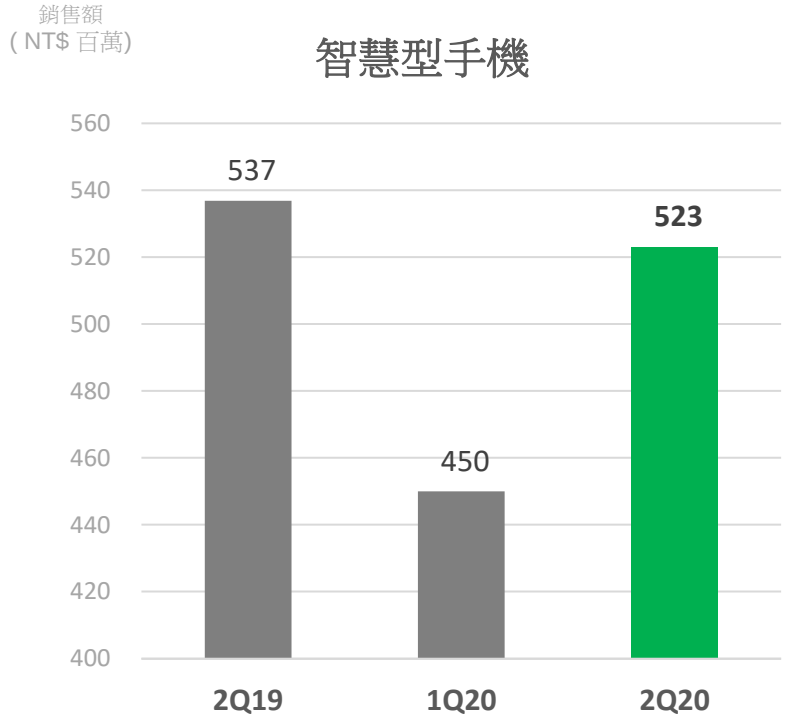


- 淨銷售額新台幣4,707百萬
- QoQ: +44.5% / YoY: +51.7%

- 淨銷售額新台幣1,868百萬
- QoQ: +44.6% / YoY: +8.0%

產品應用組合





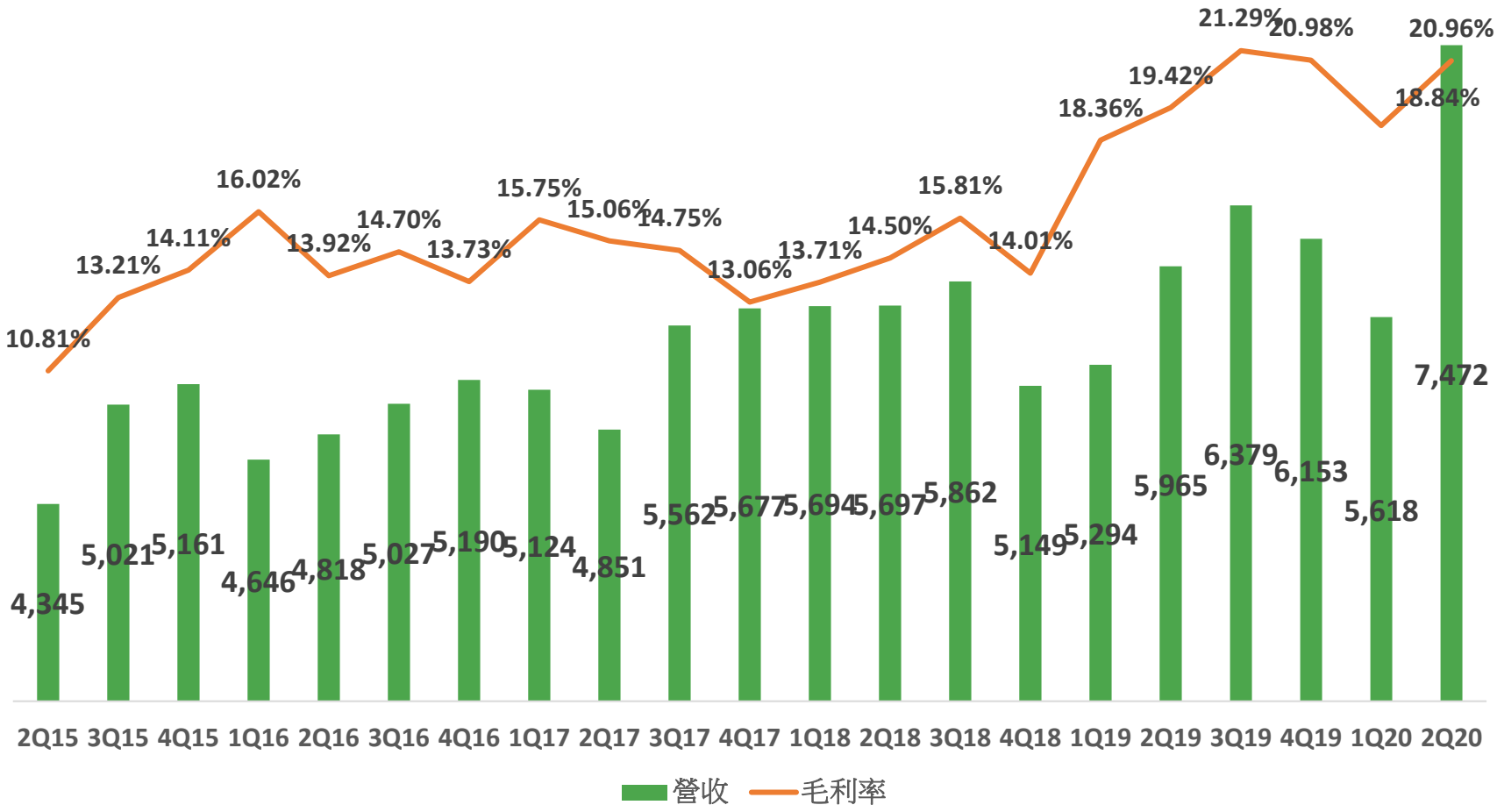
- 淨銷售額新台幣374百萬
- QoQ: -39.5% / YoY: -37.4%

- 淨銷售額新台幣523百萬
- QoQ: +16.2% / YoY: -2.6%

營收 & 毛利率走勢

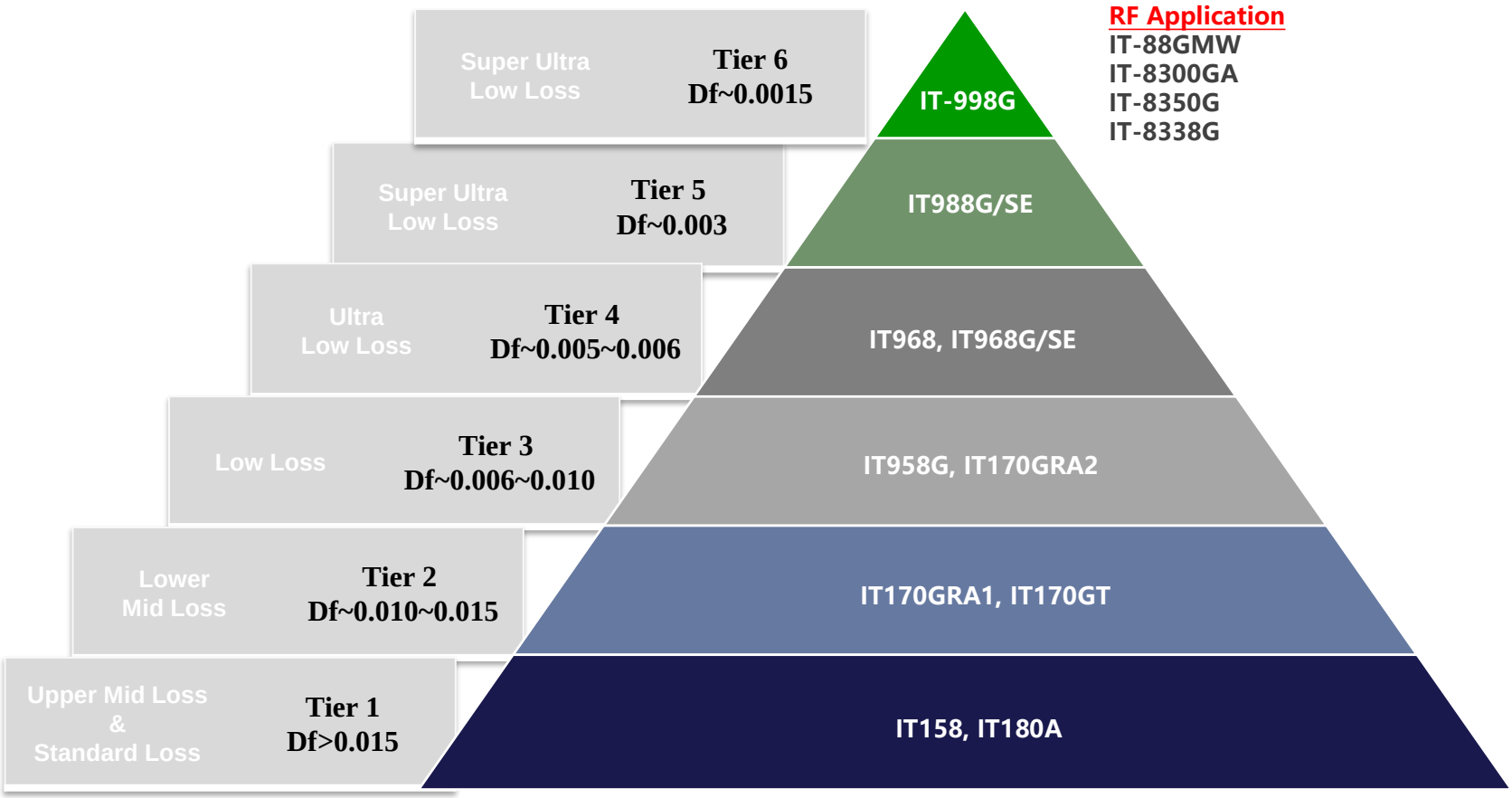
ITEQ
INNOVATION • TEAMWORK • EXCELLENCE • QUALITY

(百萬 NTD)



完善的高階產品布局

ITEQ
INNOVATION • TEAMWORK • EXCELLENCE • QUALITY



- 隨著5G商用化、伺服器升級等需求，將帶動高頻高速需求高度成長。
- ITEQ在高頻高速材料市場的市占率將顯著提升。

2Q20 損益表

ITEQ
INNOVATION • TEAMWORK • EXCELLENCE • QUALITY

NTD/百萬元	2Q20	1Q20	2Q19	QoQ	YoY
營業收入	**7,472**	**5,618**	**5,965**	33%	25%
營業毛利	1,567	1,058	1,159	48%	35%
營業費用	486	466	430	4%	13%
營業利益	**1,081**	**592**	**729**	82%	48%
營業外收入及支出	(4)	(80)	0		
稅前淨利	1,077	512	729	110%	48%
所得稅費用	211	135	152		
歸屬於母公司之淨利	866	377	577	129%	50%
每股盈餘(NTD)	**2.60**	**1.24**	**1.91**	110%	36%
(%)					
毛利率	**21.0**	**18.8**	**19.4**		
營業費用率	6.5	8.3	7.2		
營業利益率	**14.5**	**10.5**	**12.2**		
有效稅率	19.6	26.3	20.8		
淨利率	**11.6**	**6.7**	**9.7**		

2Q20 資產負債表

ITEQ
INNOVATION • TEAMWORK • EXCELLENCE • QUALITY

NTD/百萬元	2Q20	1Q20	2Q19
資產總額	**24,433**	**27,157**	**20,470**
現金及約當現金	2,566	7,034	3,502
短期投資	11	69	87
應收帳款/票據	11,958	9,757	9,830
存貨	3,199	3,452	1,818
固定資產/預付設備款	4,762	5,095	3,871
負債總額	**12,861**	**14,598**	**12,481**
短期借款	1,359	4,168	3,181
應付帳款/票據	6,293	6,055	4,878
長期借款	919	1,259	947
股東權益總額	**11,572**	**12,559**	**7,990**
重要財務指標(%)			
股東權益報酬率(年化)(%)	25.6	21.7	27.1
資產報酬率(%)	11.2	9.5	11.3
負債比(%)	52.6	53.8	61.0

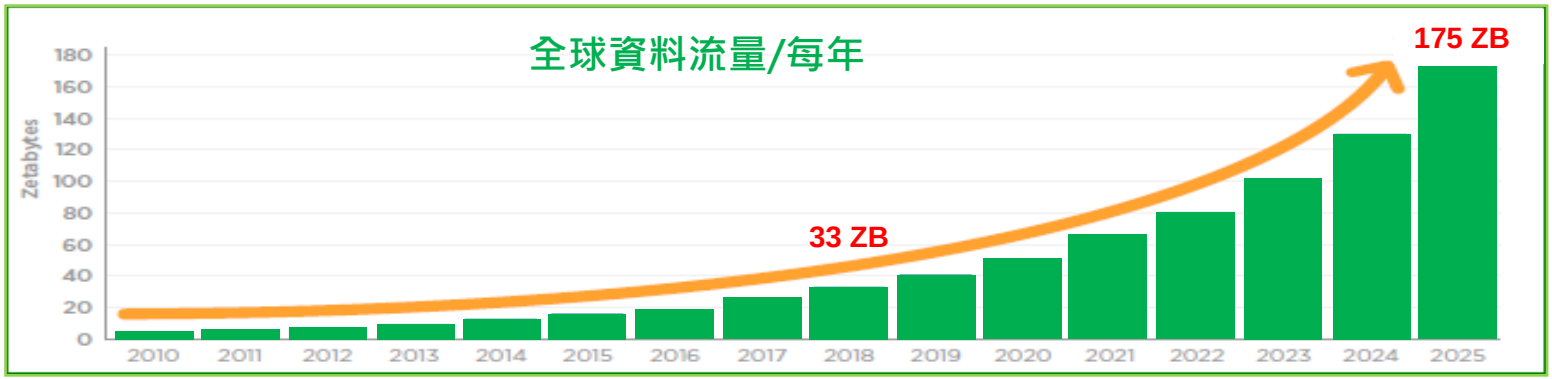
市場趨勢
&
成長動能

市場趨勢-對高速傳輸需求與日俱增

ITEQ
INNOVATION • TEAMWORK • EXCELLENCE • QUALITY

- **全球資料領域加速擴增**
  - 核心 (傳統 / 雲端資料中心)
  - 邊緣運算 (企業強化版基礎建設，如公司機房 & 廠內外伺服器、訊號發射站等等)
  - 終端 (電腦、智慧型手機,、IoT 裝置)

- **全球IP流量高速成長**
  - 超高畫質影音串流、線上遊戲下載執行
  - 物聯網相關應用 (智慧家庭、遠端醫療與自駕車)
  - 大數據分析與人工智慧
  - 雲端運算與雲端儲存
  - 虛擬實境(VR) 與擴增實境 (AR)



(Source: IDC Global DataSphere, Nov 2018)

全球資料流量大幅提升，帶動網路服務營運商及電信商升級設備來滿足低延遲、高可靠與高速運算處理需求

5G 網絡架構及商機

核心網絡升級、傳輸網絡升級:
- 包含 **數據中心、邊緣運算、高速光傳輸**
- **高性能計算、大容量高速**

高速材料

基帶處理單元(DU+CU)
- 實現低訊號延遲, 高速傳輸處理
- 包含 **宏基站** 到 **小基站**

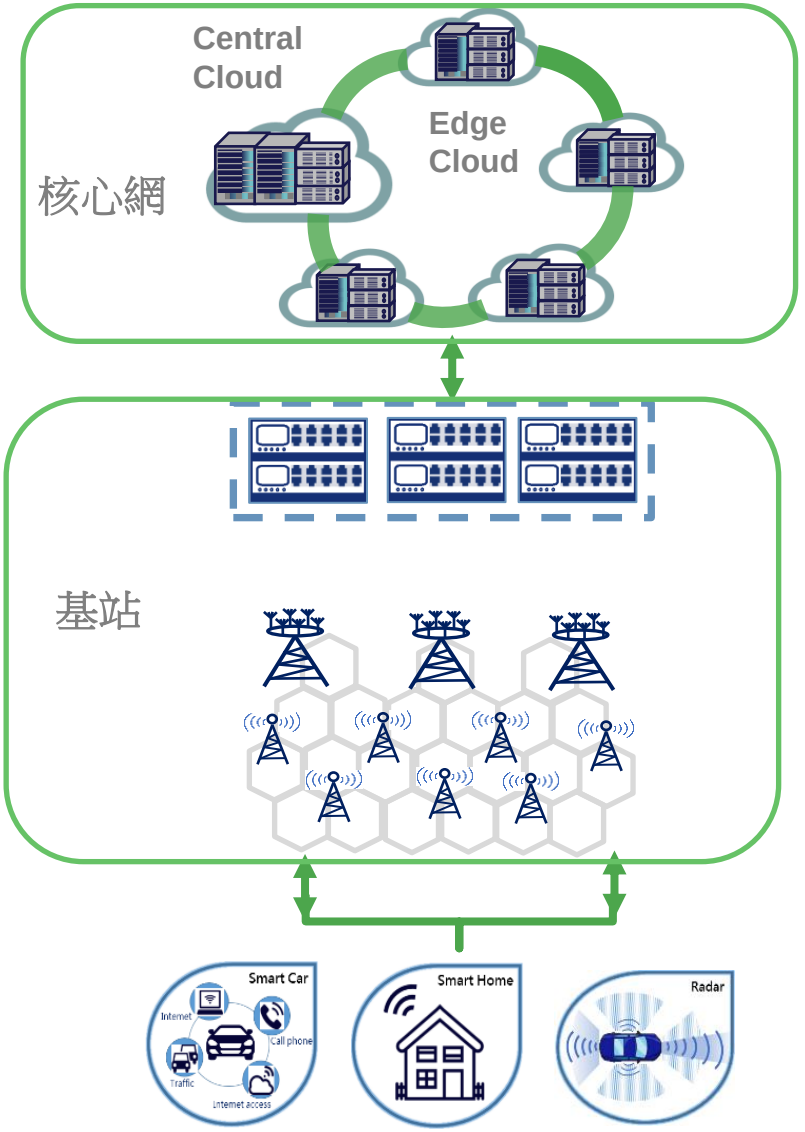
高速材料

射頻單元(AAU)
- 包含**天線、功率放大器模組與射頻模組**
- 高多層設計因應功能複雜化

高速材料 **高頻材料**

IOT(Internet of Things):

高速材料



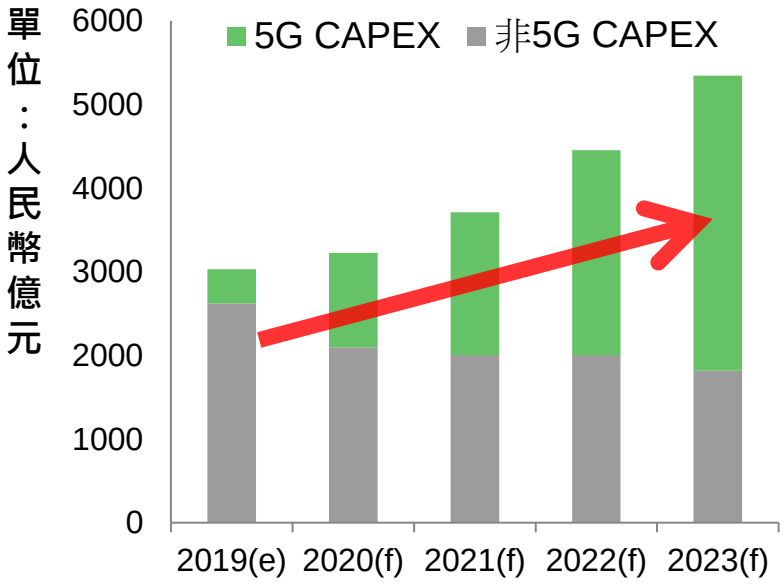
可持續的成長動能(Telecom)

ITEQ
INNOVATION • TEAMWORK • EXCELLENCE • QUALITY

5G基礎建設佈建將進一步加速

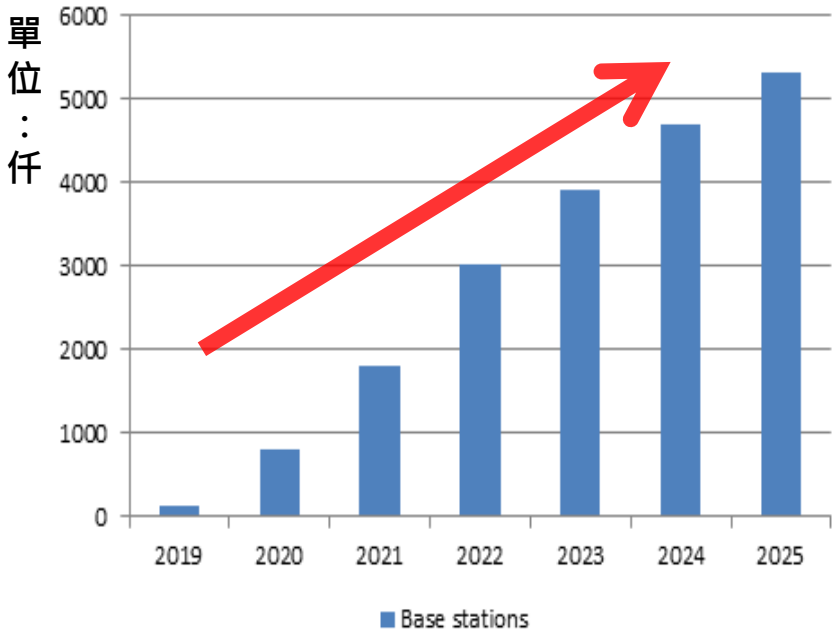
- 中國5G資本支出持續擴增: 新型冠狀病毒(COVID-19)疫情影響下，加速建置5G基礎建設
- 相較於2019年，中國三大電信營運商將在2020年佈建超過4倍的5G基地台提升覆蓋率
- 中國工信部宣布2020年將擴大佈建5G 獨立組網 (SA) ，將帶動電信用200G & 400G 交換器、 OTN 設備與高階路由器等的需求

2019~2023年大陸三大營運商資本支出預估



(Source: Digitimes Research, Feb 2020)

2019~2025中國5G基站成長規模(座)



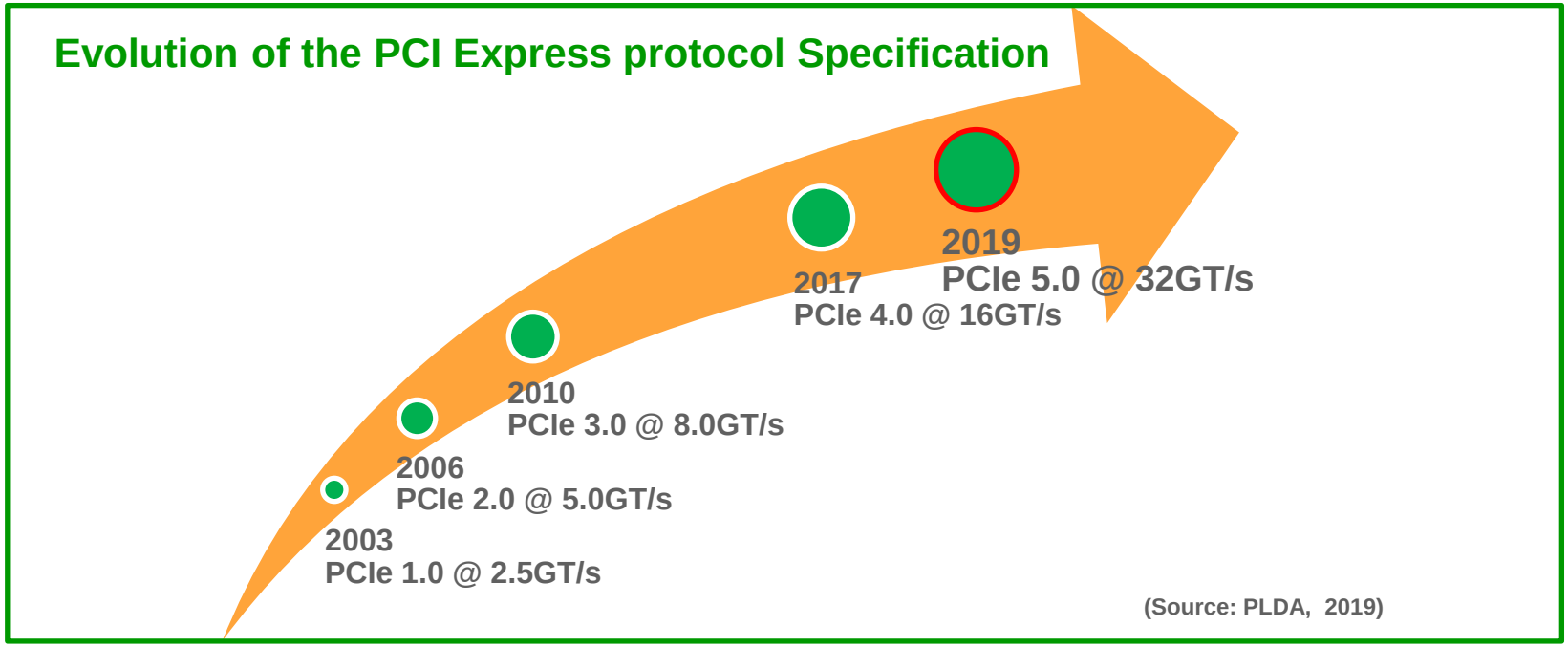
可持續的成長動能(Datacom)

- **資料中心與伺服器升級**

- Intel Purely 平台 (支援PCIe 3.0)滲透率將從80%(2019)進一步提升至90%(2020)
- 3Q19 AMD Rome開始導入，同時PCIe Gen5已經於2019年6月完成制定，傳輸速度將為現行PCIe Gen3的4倍，同時客戶已經開始進行PCIe Gen5選材

- **PCIe 標準快速發展**

- 從2010年PCIe Gen3完成制定後，隔了7年才完成Gen4制定，但2019年就已經完成Gen5



廠區分布與每月產能

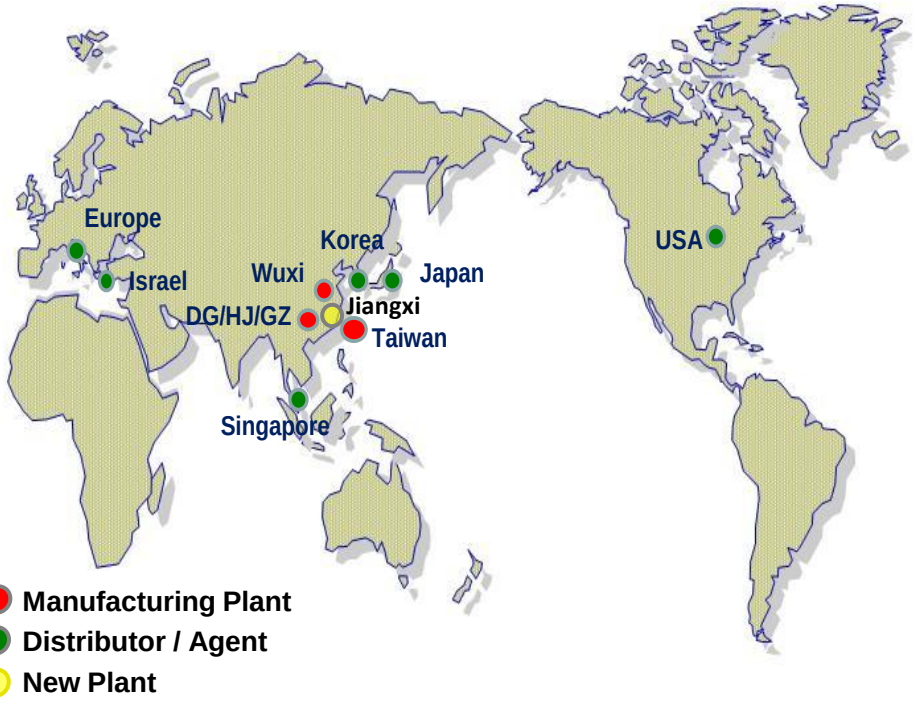
無錫廠
基板：180 萬 張
膠片：850 萬 米

新埔廠(台灣)
基板：45 萬 張
膠片：180 萬 米

東莞廠
基板：100 萬 張
膠片：450 萬 米

廣州廠(軟性銅箔基板)
3 Layer FCCL：75 萬 平方米
2 Layer FCCL：14 萬 平方米

黃江廠
壓合代工：50 萬 平方呎



江西廠 (第一期)
基板：60 萬 張
膠片：450 萬 米
量產時程： 2Q20, 45萬張
3Q20, 15萬張

2014 – 2019 配息政策

ITEQ
INNOVATION • TEAMWORK • EXCELLENCE • QUALITY

年度	每股盈餘(NT$)	股利(NT$)	現金股利(NT$)	配息率(%)
2014	1.62	1.2	1.2	74%
2015	1.92	1.6	1.6	83%
2016	3.13	2.5	2.5	80%
2017	4.11	3.1	3.1	75%
2018	5.86	3.8	3.8	65%
2019	8.13	5.0	5.0	62%

*於2020年3月31日完成現金增資發行新股3千萬股；目前普通股數約為3.33億股

Thank You