

亞洲電材股份有限公司 (4939)

2022年第三季法人說明會

2022/11/24

免責聲明

本次法說會提供之簡報包含前瞻性陳述，內容包含本公司財務狀況、未來擴張計劃及公司策略等訊息。此前瞻性陳述係基於本公司目前可得資訊對未來事件的期望和預測，儘管本公司認為該期望和預測具合理性，但此類前瞻性聲明仍涉及風險及不確定性。鑒於這些風險、不確定性及假設，前瞻性事件可能不會發生，且本公司實際結果可能與這些前瞻性聲明中的預期存在重大差異。若因未來實際結果與預期狀況有重大差異，須公開更新或修改任何前瞻性陳述，本公司將不承擔此責任。

大綱 (Agenda)

公司概況

AEM Overview

競爭利基

Competitiveness

財務報告

Financial
Results

未來展望

Future Outlook

公司概況(AEM Overview)

基本資料(Basic)

成立時間：2003

營運總部：新竹縣竹北市

生產據點：昆山、東台

上櫃日期：2011.09

董事長兼總經理：李建輝

全球員工數：252名(截至2022/9/30)



公司沿革(History)

2003.07
公司成立

2011.09
掛牌上櫃

2018.05
規劃設立
東台新廠

2022.01
東台雅森
正式量產

2009.02
推動全系列
產品無鹵化

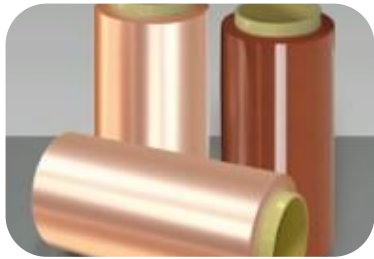
2013.08
推出新產品
EMI

2014.02
推出新產品CAF
及高頻材料

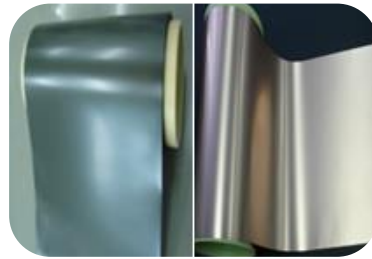
經營據點(Business Locations)



主要產品(Products)



3Layer-S/D



2Layer-S/D



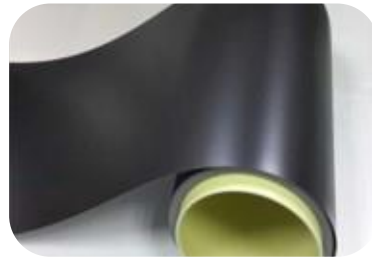
覆蓋膜-黃/黑/白



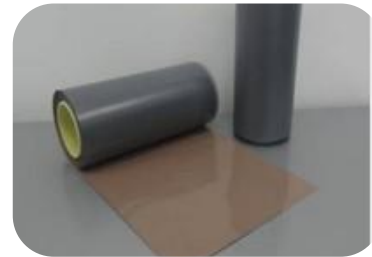
高頻純膠



複合膜/補強板



黑色補強板

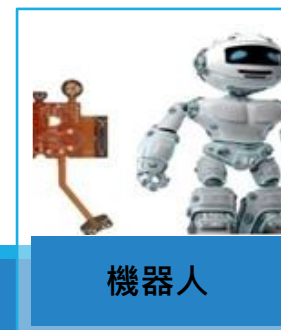
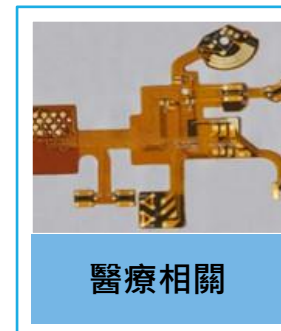


EMI



導電膠

產品應用(Product Applications)



歷年股利配發(Dividend)

股利所屬年度	每股盈餘(元)	現金股利(元/股)	配發率(%)
2017	1.21	0.50	41%
2018	1.14	0.50	44%
2019	0.36	0.25	69%
2020	1.61	1.25	78%
2021	1.76	1.40	80%

競爭利基(Competitiveness)

專業的團隊/專利佈局

- 具有FPC專業製造的業務及客服團隊
- 經驗與素質優良的製造及研發團隊
- 貼近市場且高效率的產品研發機制

品牌規模優勢/管道策略

- 差異化競爭路線，繼續擴大產品種類
- 與供方維良好合作關係，採購價格具競爭力

精緻化的設備及管理

- 連續式R 2 R自動化製造設備
- 即時線上參數自動監測回饋系統
- 線上CCD外觀檢查&膜厚監控系統
- 可追溯Barcode的物流管理

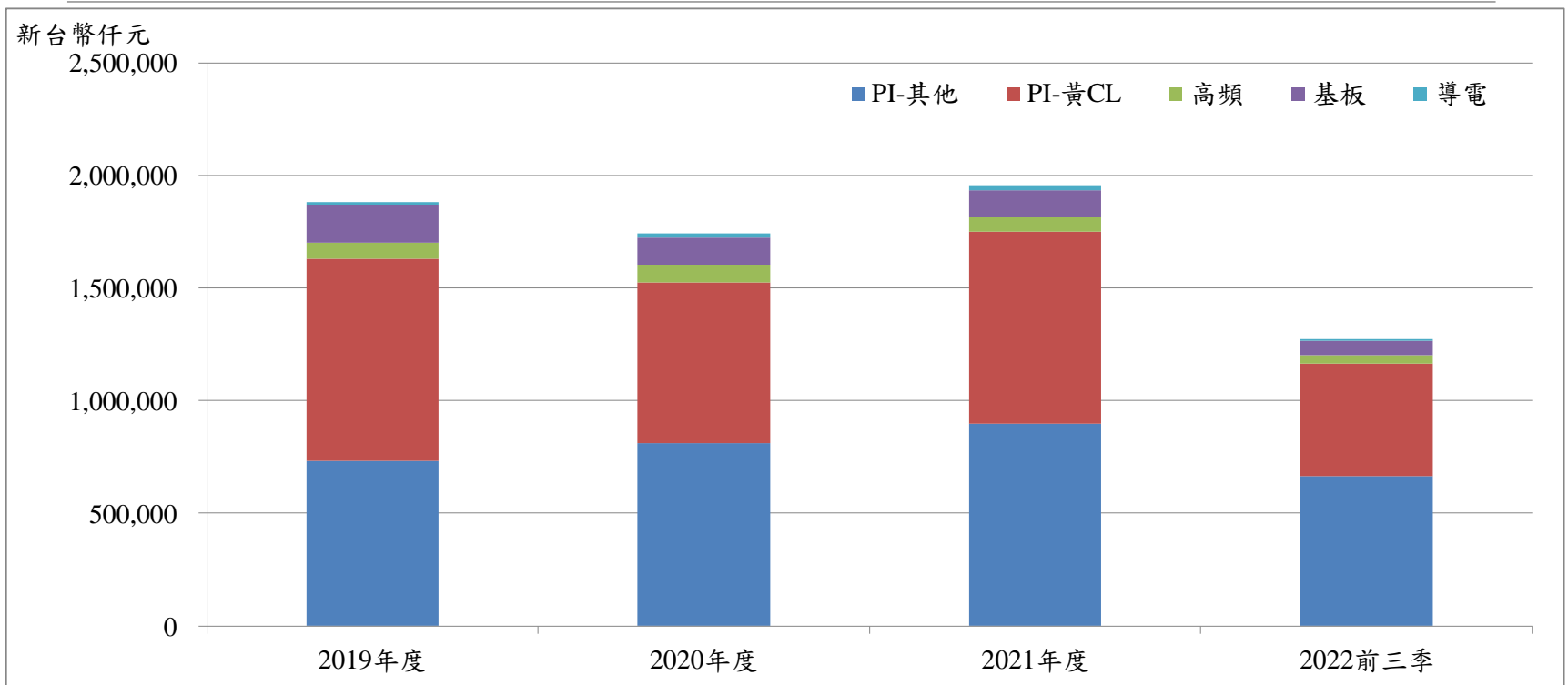
財務報告(Financial Results)

合併損益表

單位：新台幣仟元

年度	2022/Q3	2022/Q2	2022/Q1	2021/Q4	2021/Q3	QoQ	YoY
營業收入	445,327	395,640	432,498	520,699	544,542	12.56%	-18.22%
營業成本	347,692	313,172	328,853	357,352	388,738	11.02%	-10.56%
營業毛利	97,635	82,468	103,645	163,347	155,804	18.39%	-37.33%
毛利率	21.92%	20.84%	23.96%	31.37%	28.61%		
營業費用	56,078	62,444	63,864	71,232	75,737	-10.19%	-25.96%
營業淨利	44,557	20,024	39,781	92,115	80,067	122.52%	-44.35%
稅前淨利	9,829	-13,231	57,477	64,878	73,234	轉虧為盈	-86.58%
稅後淨利	8,306	-6,567	39,990	38,557	51,121	轉虧為盈	-83.75%
淨利率	1.87%	-1.66%	9.25%	7.40%	9.39%	轉虧為盈	
EPS	0.08	-0.07	0.41	0.39	0.52	轉虧為盈	

營收結構



註：PI-其他包含黑色覆蓋膜、補強版及複合膜等

合併資產負債表

單位：新台幣仟元

	2022/9/30		2022/6/30		2021/12/31		2021/9/30	
	金額	%	金額	%	金額	%	金額	%
現金及約當現金	535,521	18.22%	613,712	19.90%	704,016	23.17%	627,668	20.60%
應收票據及帳款(含關係人)	812,339	27.63%	820,064	26.60%	962,142	31.67%	993,472	32.61%
存貨	390,220	13.27%	440,062	14.27%	239,131	7.87%	283,800	9.32%
流動資產	1,798,785	61.19%	1,946,728	63.14%	1,983,837	65.29%	1,994,035	65.46%
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	128,523	4.37%	127,268	4.13%	124,774	4.11%	129,911	4.26%
不動產、廠房及設備	850,920	28.94%	846,037	27.44%	756,286	24.89%	734,091	24.10%
資產總計	2,939,871	100.00%	3,083,421	100.00%	3,038,314	100.00%	3,046,270	100.00%
短期借款	753,096	25.62%	814,219	26.41%	720,396	23.71%	705,978	23.18%
應付票據及帳款	180,758	6.15%	294,859	9.56%	184,964	6.09%	273,354	8.97%
流動負債	1,106,726	37.65%	1,273,524	41.30%	1,056,263	34.76%	1,118,635	36.72%
負債合計	1,378,614	46.89%	1,547,264	50.18%	1,427,523	46.98%	1,482,177	48.66%
股本	982,009	33.40%	982,009	31.85%	982,009	32.32%	982,009	32.24%
股東權益合計	1,561,257	53.11%	1,536,157	49.82%	1,610,791	53.02%	1,564,093	51.34%
負債及權益總計	2,939,871	100.00%	3,083,421	100.00%	3,038,314	100.00%	3,046,270	100.00%

現金流量表

單位：新台幣仟元

	2022/Q1-Q3	2021/Q1-Q3
折舊及攤銷	48,917	38,335
應收款項減少(增加)	151,573	24,925
存貨減少(增加)	(151,089)	(43,079)
應付款項增加(減少)	75,694	26,412
營業活動之淨現金流入(流出)	44,231	172,420
取得不動產、廠房及設備	(134,848)	(97,625)
投資活動之淨現金流入(流出)	(133,711)	(90,179)
籌資活動之淨現金流入(流出)	(107,869)	(10,295)
期末現金總額	535,521	627,668

未來展望(Future Outlook)

手機市場

- 中國內需市場下滑，手機需求減少，庫存去化預估至少到2023 1Q，惟仍可受惠美系客戶新手機發表帶動的換機需求

車載應用

- 終端客戶以電動車為主，主要應用在動力系統、中控及觸控螢幕系統、車燈及電池模組，已佔營收比重5%，預估2023可達8%，並持續增長

生產策略

- 加速東台廠客戶認證進度，確保昆山、東台雙生產基地供貨順暢無虞

新產品

- 積極布局耐離子遷移CL、Low loss高頻產品及車載儲能應用

~簡報結束Thank you~

更多資訊請詳見公司官網：<http://www.aemg.com.tw>