亞洲電材股份有限公司 Asia Electronic Material Co., Ltd. 上櫃前業績發表會公司簡報

報告人:李建輝 董事長

報告日期:2011/8/19



重要揭露事項

(一)風險事項(詳閱公開說明書)

- 該公司面對攜帶式設備如手機、平板電腦、筆記型電腦 市場變化快速之影響及具體因應措施之說明。
- 該公司面臨同業技術及價格競爭風險採行具體因應措施 之說明。
- 該公司對如何掌握PI、銅箔等關鍵原料暨因應日本大地 震對原料取得影響及具體因應措施之說明。

(二)營運概況(詳閱公開說明書)

- 該公司如何提升2L-FCCL之市占率及具體措施之說明。
- 該公司研發人員99年度離職率為40%,其比率偏高之原因、影響及如何強化研發能力之說明。

重要揭露事項(續)

- 3. 特別記載事項乙節補充揭露該公司98、99年度及100年 第一季銷售有鹵存貨金額分別為206,003仟元、228,143 仟元及48,787仟元,其原因、存貨呆滯損失提列情形及 相關風險之說明。
- 4. 推薦證券商於評估報告中對於該公司以下項目說明之評 估意見:
 - A. 對該公司業績變化合理性及未來發展性之評估意見。
 - B. 對該公司轉投資事業營運概況及未來轉撥計價政策之 評估意見。
 - C. 對該公司面對攜帶式設備如手機、平板電腦、筆記型 電腦市場變化快速之影響及具體因應措施說明之評估 意見。

重要揭露事項(續)

- D. 對該公司面臨同業技術及價格競爭風險採行具體因應 措施說明之評估意見。
- E. 對該公司對如何掌握PI、銅箔等關鍵原料暨因應日本 大地震對原料取得影響及具體因應措施說明之評估意 見。
- F. 對該公司如何提升2L-FCCL之市占率及具體措施說明 之評估意見。
- G. 對該公司研發人員99年度離職率為40%,其比率偏高之原因、影響及如何強化研發能力說明之評估意見。
- H. 對該公司98、99年度及100年第一季銷售有鹵存貨金額分別為206,003仟元、228,143仟元及48,787仟元, 其原因、存貨呆滯損失提列情形及相關風險說明之評估意見。

報告大綱

- 公司願景
- 公司概況
- 營運概況
- 研發概況
- 經營績效
- 展望未來
- 重要揭露事項



公司願景

- 全中國最大軟板材料生產基地

- 全世界性價比最高的軟板材料公司

- 全中國服務最好的軟板材料公司





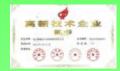


公司概况

- 公司簡介:
 - 設立日期: 2003/7/7
 - 負責人: 李建輝 董事長
 - 實收資本額:652,259仟元
 - 員工人數:台灣26人;大陸265人
 - 主要產品:軟性銅箔基板(有膠及無膠)、覆蓋膜、補強板及純膠
 - 一產品應用:智慧型手機、平板電腦、筆記型電腦、數位相機及顯示器模組等







通過高新技術企業

2011.9

股票上櫃

通過高新企業

專利產品

2010年

股票興櫃掛牌

2009年

Certificate

通過QC080000認證

一通過SONY GP認證

2008年

推動全系列產品無卤化 朝绿色雅森、環保雅森目標邁進

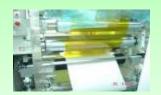
設立補強板專用生產線#4

2007年

設立覆蓋膜專用生產線#3



2006年



設立無膠銅箔專用生產線#2

通過UL認證

2005年

通過ISO9001認證

2004年







昆山雅森開始量產#1

2003年

昆山雅森電子材料科技有限公司設立 亞洲電材股份有限公司設立



公司概況 (續)

• 公司組織:



股東大會 董事會

稽核室 任豈明

董事長-李建輝 年資:19年

總經理-李建輝

總經理室 武田昭久 年資:25年



研發處 金進興 副總 年資:26年



研發部

呂常興 經理

總管理處 王建朝 協理 年資:11年



營業處 邵偉宏 副總 年資:23年



大陸製造處 賴敏郎 副總 年資:14年

大陸研發處 林志銘 經理 年資:11年



大陸管理處

財會部 鄭宛鈺 經理

管理部 蔡明芳 課長

國內及國外營業部 蔡居水 協理 年資:23年



客服部 胡德政 經理 年資:15年







公司概況 (續)

• 人力結構:

公司別	亞電				雅森							
職稱	協理	經(副)	課長	主	其他	小計	課長	組長	領班	其他	小計	總計
部門	以上	理		任								
管理人員	2	1	3	0	4	10	5	15	13	31	64	74
業務人員	3	1	0	0	1	5	8	9	8	8	33	38
研發人員	2	3	1	2	3	11	5	3	4	1	13	24
工程人員	0	0	0	0	0	0	6	15	27	107	155	155
合計	7	5	4	2	8	26	24	42	52	147	265	291

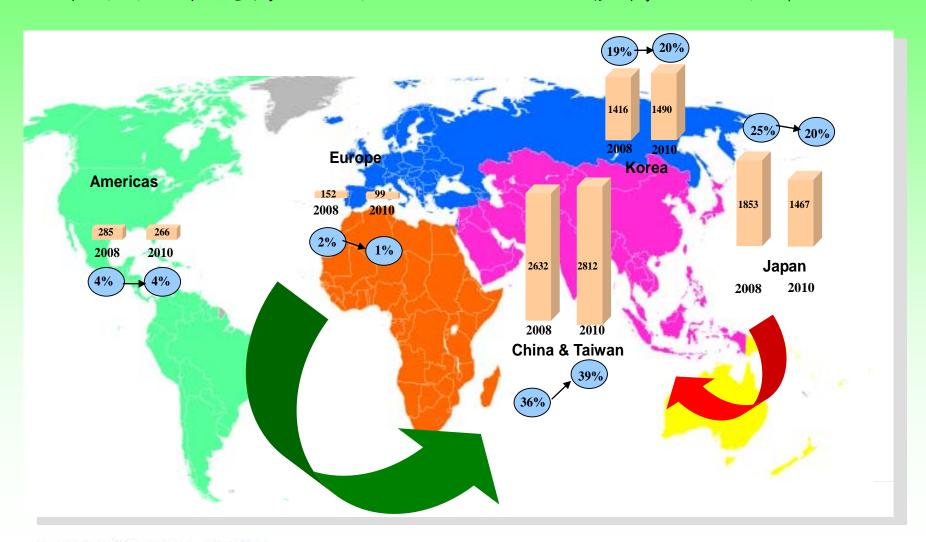
大陸已培養100名以上幹部,其中組長級以上平均年資超過五年

	2008	2009	2010
合併營收(仟元)	498,470	759,923	1,334,363
人數(含子公司)	211	226	272
人均產值(仟元)	2,362	3,362	4,906



營運概況

• 軟板產業趨勢:生產供給鏈明顯移轉至大中華地區



Source: Prismark . Capital

營運概況-產業鏈

上游

•原料

中游

•基材及軟板

下游

•印刷電路板成品應用範圍

PI Film

杜邦 鐘淵化學 達邁 科隆

台虹、亞電、律勝新揚科、旗勝、長捷士

嘉聯益、圓裕、 欣興同泰、旗勝、 毅嘉、台郡、 BVD 銅箔



軟性銅箔 基板

軟性印刷 電路板

下游應用 產品

接著劑

日鑛、Olin 福田、李長榮 台灣銅箔 三井金屬

台虹、亞電、 杜邦、旗勝、 律勝、長捷士

NB:廣達、仁寶、英業達、宏碁等

手機:Apple、HTC、 Rim、Nokia等

數位相機: 佳能 、 華晶科、亞洲光學 、 普立華等

液晶顯示器:友達、奇美、勝華等 PC周邊相關:廣明光電、TDK等 其他:汽車、軍事、航太工業等



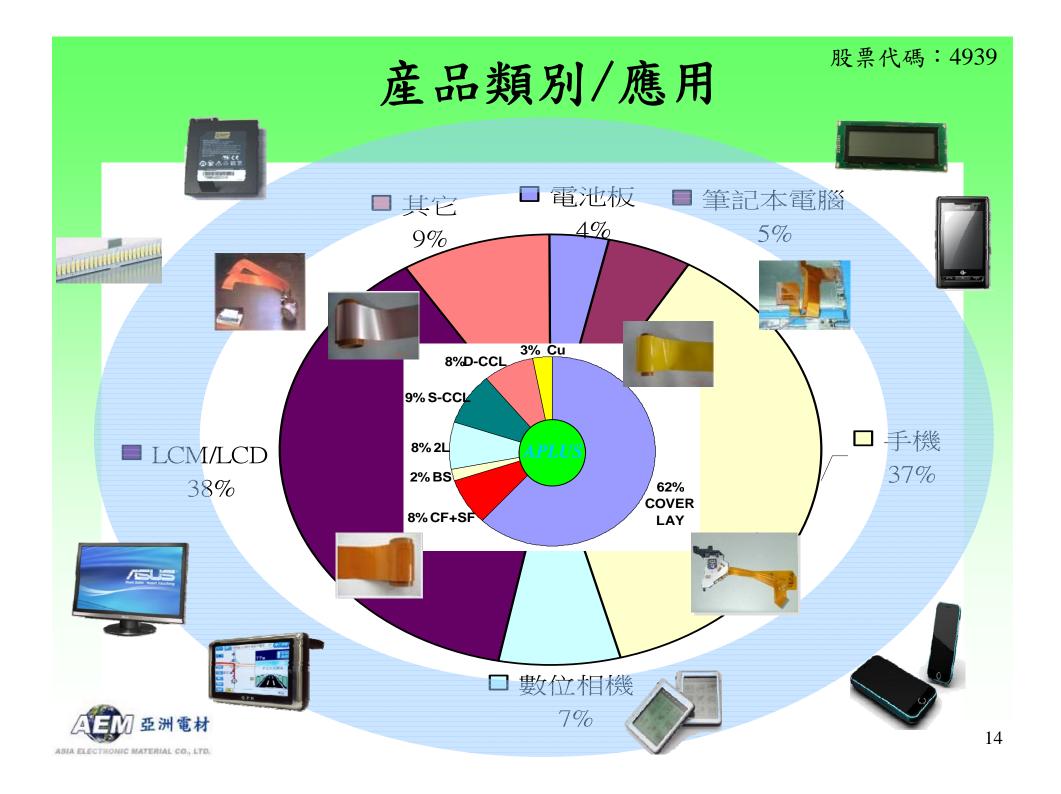
營運概況 (續)

• 軟板產業趨勢:

單位:百萬美元

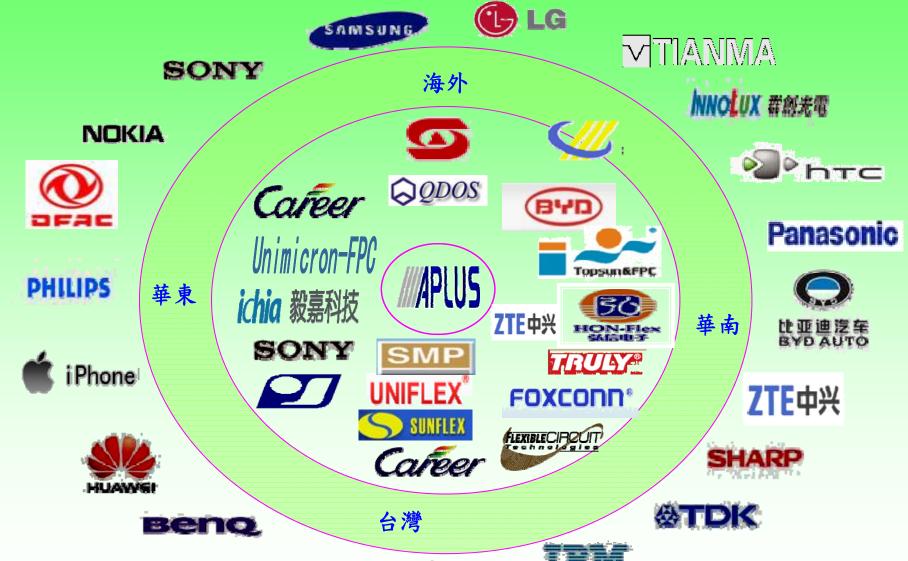






客户及終端客戶

股票代碼:4939











- 楔子

- •中國內需消費性電子產品市場崛起
- 勞力/材料成本低廉
- •山寨市場興起



公司營運生產成本低

BUT...

- 產品品質
- 產品功能
- 智慧財產權



競爭優勢

核心競爭優勢

•精密連續式roll-to-roll自動化設備







•線上監控ERP自動化系統







• Barcode 物流管理



產品標籤用條碼系 统管理標示追溯

研發架構

核心競爭優勢

研發中心 品保實驗室 技術部 材料驗證室 (昆山) (昆山) (昆山) 50 people

一流材料驗證室

















亞電的核心技術

<u>Materials</u> <u>Technology</u>

- -接著劑設計
- -接著劑配方
- -PI設計及合成

Core Technology

<u>Production</u> <u>Engineering</u>

- -R2R精密塗佈
- -R2R連續壓合
- -R2R分條裁切

Evaluation Technology

- -材料特性評估
- -FPC應用驗證

Discipline

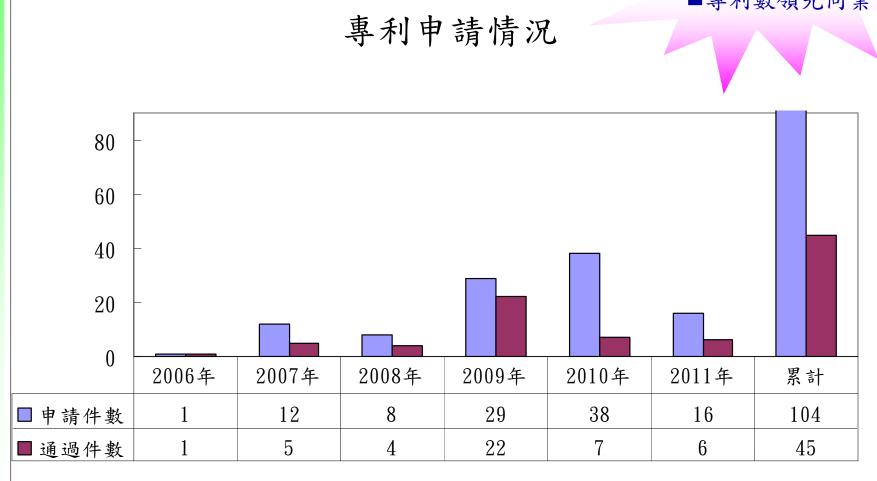
Human

Innovation Modest

研發概況-專利篇數

•持續不斷創新研發能力

- ■專注研發
- ■專利數領先同業





21

研發概況-產品發展方向

綠色環保

薄型化技術

高階軟板材 料

綠能環保材料

◎無鹵無銻

- 3-CCL
- Coverlay
- Bonding sheet
- Stiffener
- ◎無鹵系列

◎雙面2-FCCL

◎單面2-FCCL

複合型基板 高頻高速基板材料 阻抗匹配基板材料

鋰電池包裝材料-鋁塑膜 太陽能背板材料 觸控面板OCA薄膜

20% 產品

80%

產品

◎有鹵系列

- ◎:已通過客戶認證
- ○無鹵膠系(覆蓋膜、補強板)建立自有品牌與口碑品質領先同業

◎複合型雙面板及綠能環保材料 創造營收大幅成長





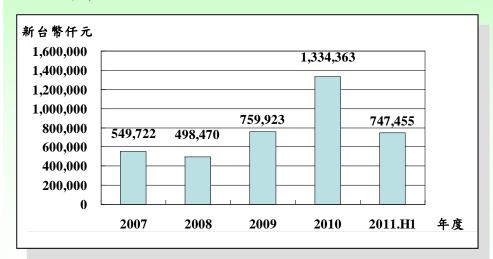
經營績效

•2007-2011年上半年度合併營收、稅後盈餘

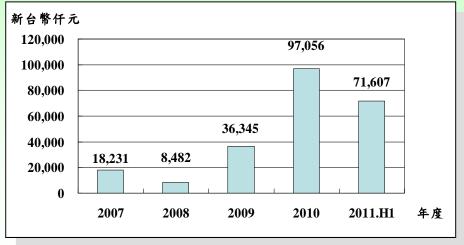
單位:新台幣仟元

	2007	2008	2009	2010	2011.H1
合併營收	549,722	498,470	759,923	1,334,363	747,455
稅後盈餘	18,231	8,482	36,345	97,056	71,607

•合併營收



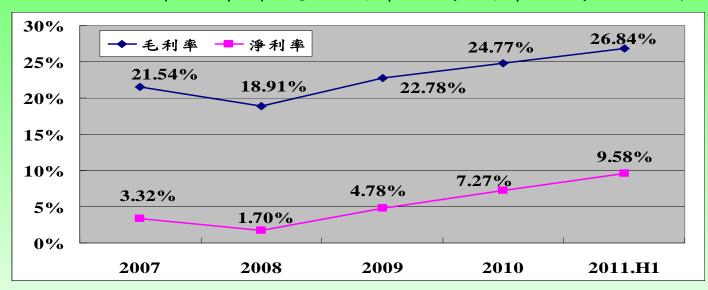
•稅後盈餘

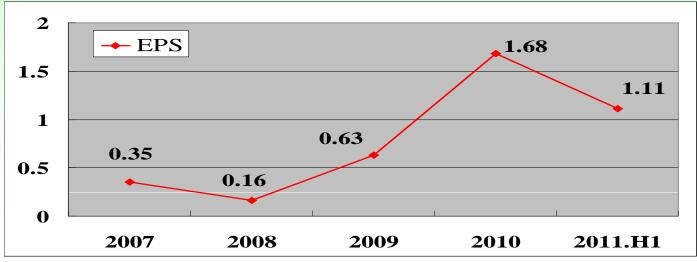




經營績效 (續)

•2007-2011年上半年度毛利率、淨利率及每股盈餘





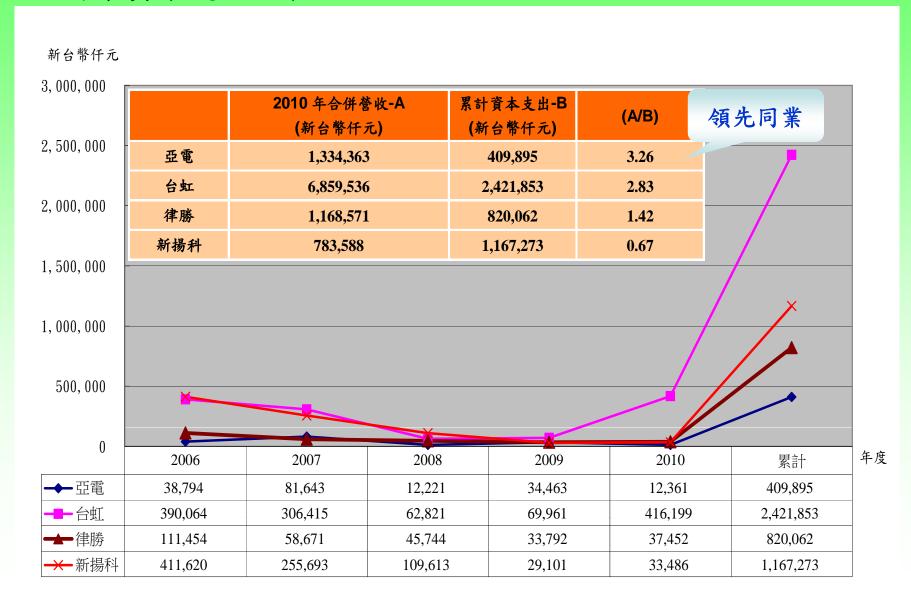
經營績效 (續)

• 同業合併營收比較



經營績效 (續)

• 同業資本支出比較



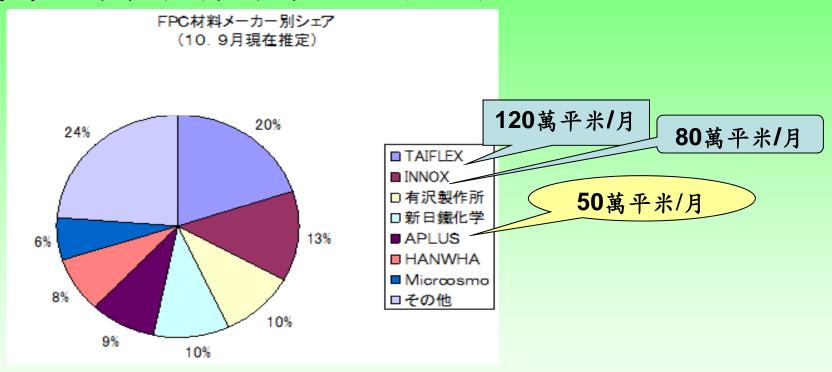
公司願景

- 全中國最大生產軟板材料基地
 - 目前產能每月80萬平米。
- 全世界最高性價比的軟板材料公司
 - 2010年平均單位製造費用每平米RMB5元,預計產 能擴充後,可發揮規模經濟效果。
- 全中國服務最好的軟板材料公司
 - 未來軟板重心移至大中華地區,亞電在地生產,可 就近服務客戶。
 - 服務團隊具有多年軟板經驗,兩岸業務人員共38人, 其中課長級以上為12人,佔32%。



展望未來

• 成為全球軟板材料前三名的公司。



• 架設兩岸分工平台,跨入新能源材料領域



~感謝蒞臨指導~

