



Jarllytec 兆利科技 2022 第四季 法人說明會

報 告 人：財務長 徐佩文

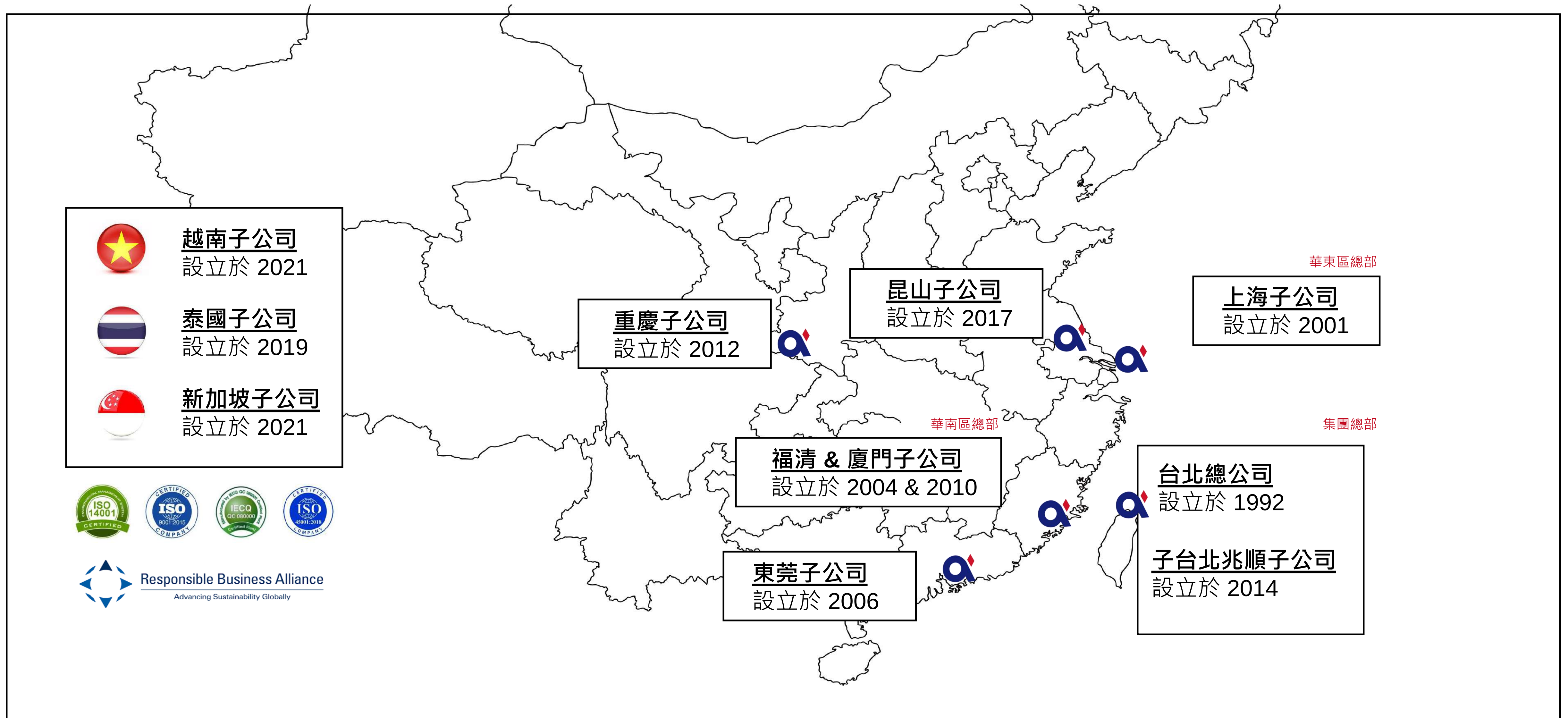
日 期 12/ 13 / 2022

聯繫方式：02-2298-2666

1. 公司簡介
2. 產業概況
3. 經營成果
4. 財務分析
5. 產品介紹
6. ESG 執行
7. 未來展望



公司簡介



品質管控



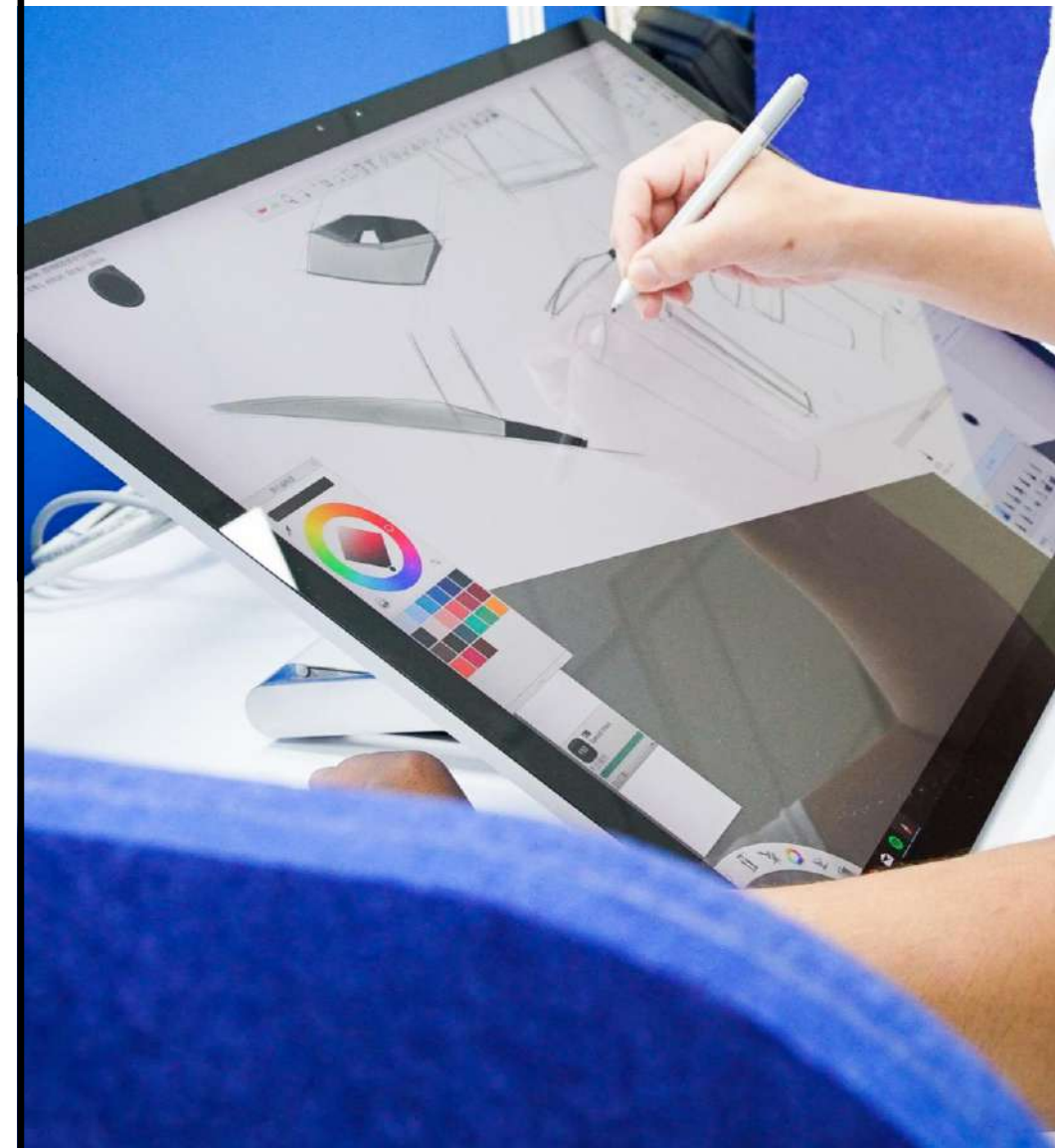
- 統計製程管制系統
- 產品環境測試實驗室
- 三點動態量測

垂直整合



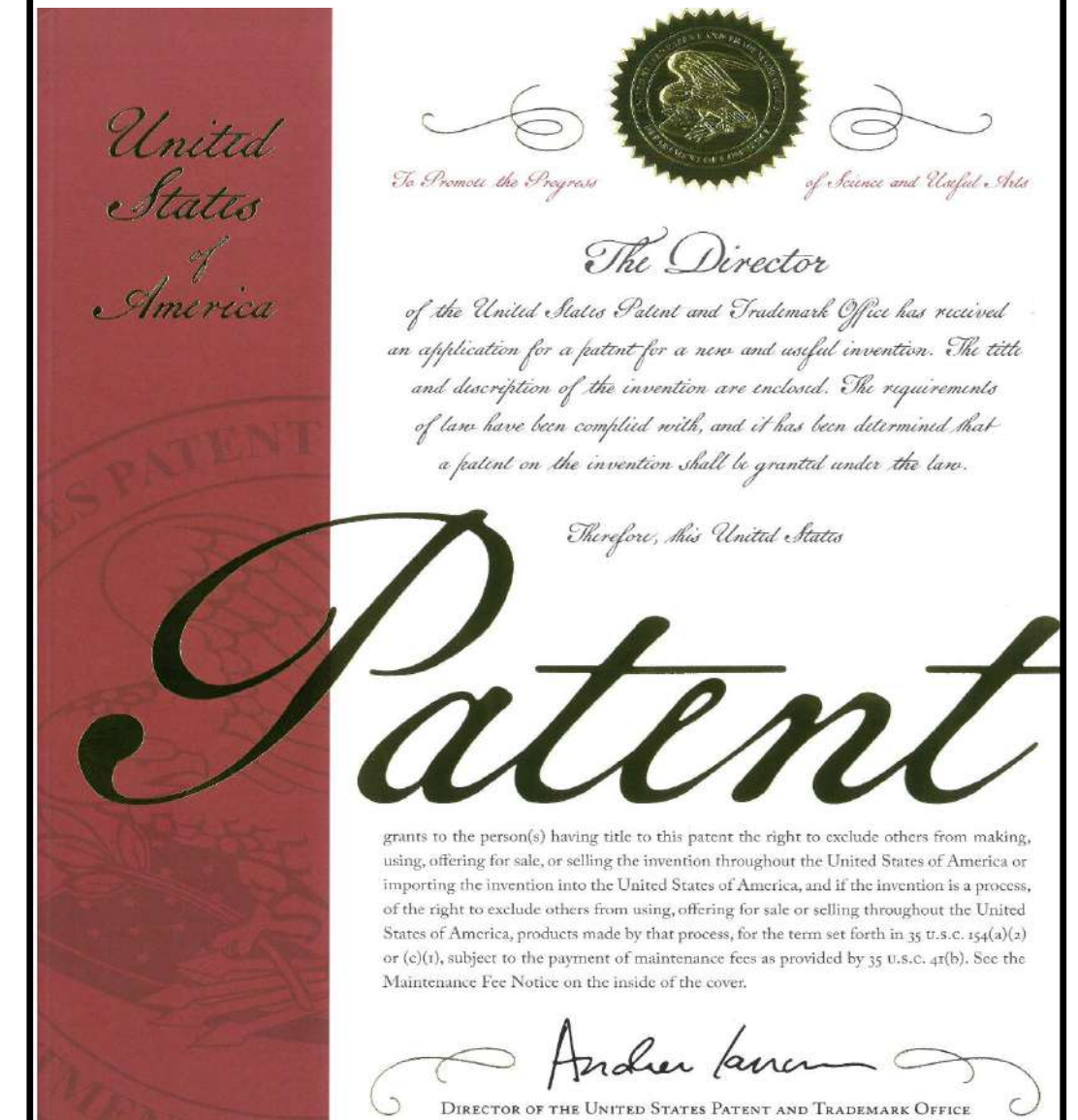
- 金屬粉末射出
- 精密加工
- 塑膠射出
- 壓鑄件
- 零件成形
- 零件工裝
- 金屬沖壓
- 產品組成

設計



- 新產品客製化
- 工業設計和樣品展示

專利



- 全球專利: 479
- 申請中專利: 35

產業概況

影響4Q22 NB出貨因素分析—供給面

影響因素	影響項目	分析	對出貨影響程度
硬體平台 缺乏更新	消費新機 硬體配置	下半年x86處理器未推新平台，蘋果MacBook Pro更新亦將延至2023年上半。	↓★★ 新品上市動力不足，不利旺季出貨。
料件庫存 去化緩慢	處理器/ 記憶體/ SSD	DRAM及SSD庫存皆超過12週，英特爾前代Tiger Lake處理器庫存亦偏高。	↓★★ 舊規格物料庫存過高，不利新規格料件推廣。
	面板	平均庫存在7週以上，面板廠相關稼動率已降至4~5成，小尺寸HD解析度、硬式OLED及部分商用面板庫存水準較高。	↓★★ 高庫存壓力將箝制品牌出貨規畫。
	傳統製程 IC	音訊編解碼IC與Wi-Fi IC庫存皆在10週以上，高IC庫存對代工廠造成重大負擔。	↓★ 高庫存金額削弱代工廠出貨動力。
成本下降	料件/運費	幾乎所有料件皆轉回買方市場，海陸空運費亦大幅下滑。	↑★ 有利降低採購與運輸成本。

註：對出貨影響係與上季比較，↓表負面影響，↑表正面影響，星星數愈多，影響程度愈高。

資料來源：DIGITIMES Research，2022/10

影響4Q22 NB出貨因素分析—需求面

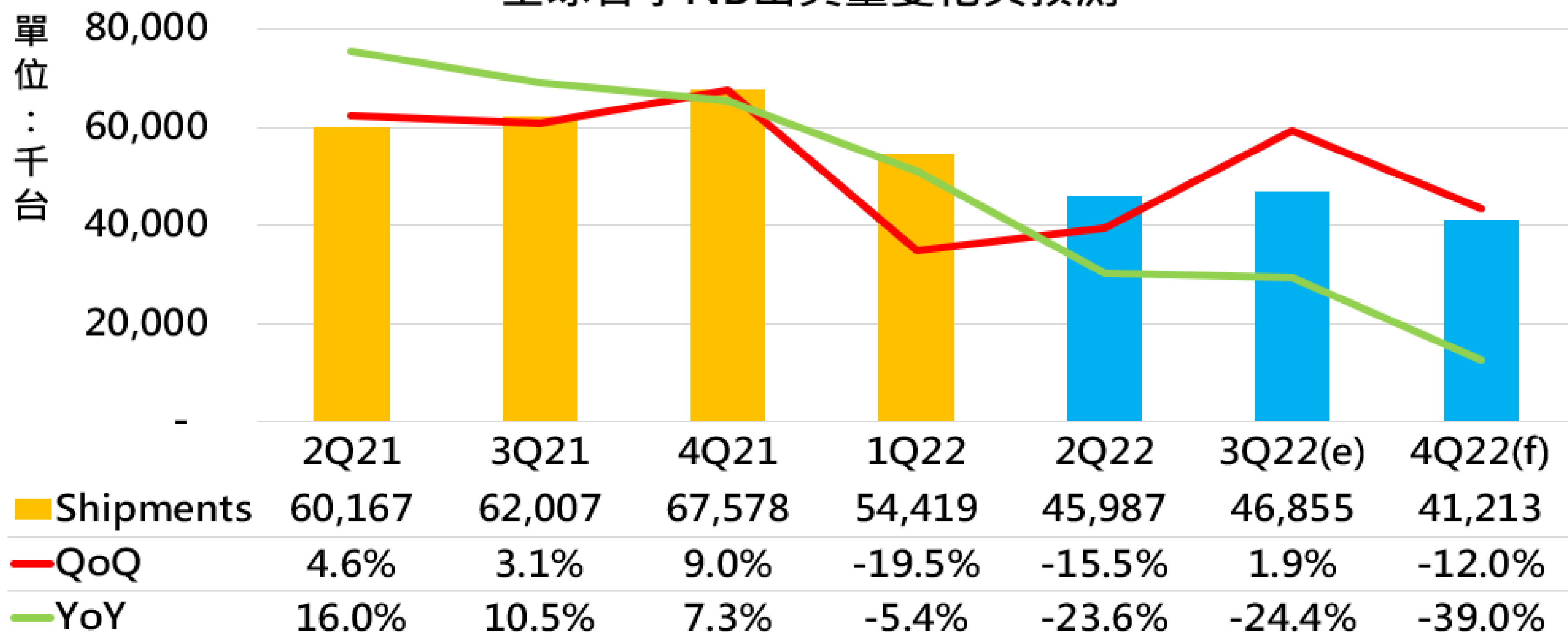
影響因素	分析	對出貨影響程度
消費市場	北美利率與通膨持續上升，烏俄戰未解及貨幣貶值則使歐洲通膨更加惡化，成熟國家消費需求恐不如前季，平均通路庫存水位亦較前季為高。	↓★★★ 消費機種需求將衰退1成以上。
商務市場	第4季主要區域市場商務NB採購將繼續緊縮，但季減幅度將較前季略為緩和。	↓★★ 商務NB出貨將較前季衰退1成以內。
教育市場	第4季為標案市場淡季，預期出貨較第3季更弱。	↓★ 教育機種出貨將略季減。
價格	通路庫存消化緩慢，品牌旺季促銷力道將顯著大於疫情期間。	↑★ 降價有助降低通路庫存。

註：對出貨影響係與上季比較，↓表負面影響，↑表正面影響，星星數愈多，影響程度愈高。

資料來源：DIGITIMES Research，2022/10

總經不振將重擊NB需求 4Q22全球NB出貨量將季減12%

全球各季NB出貨量變化與預測

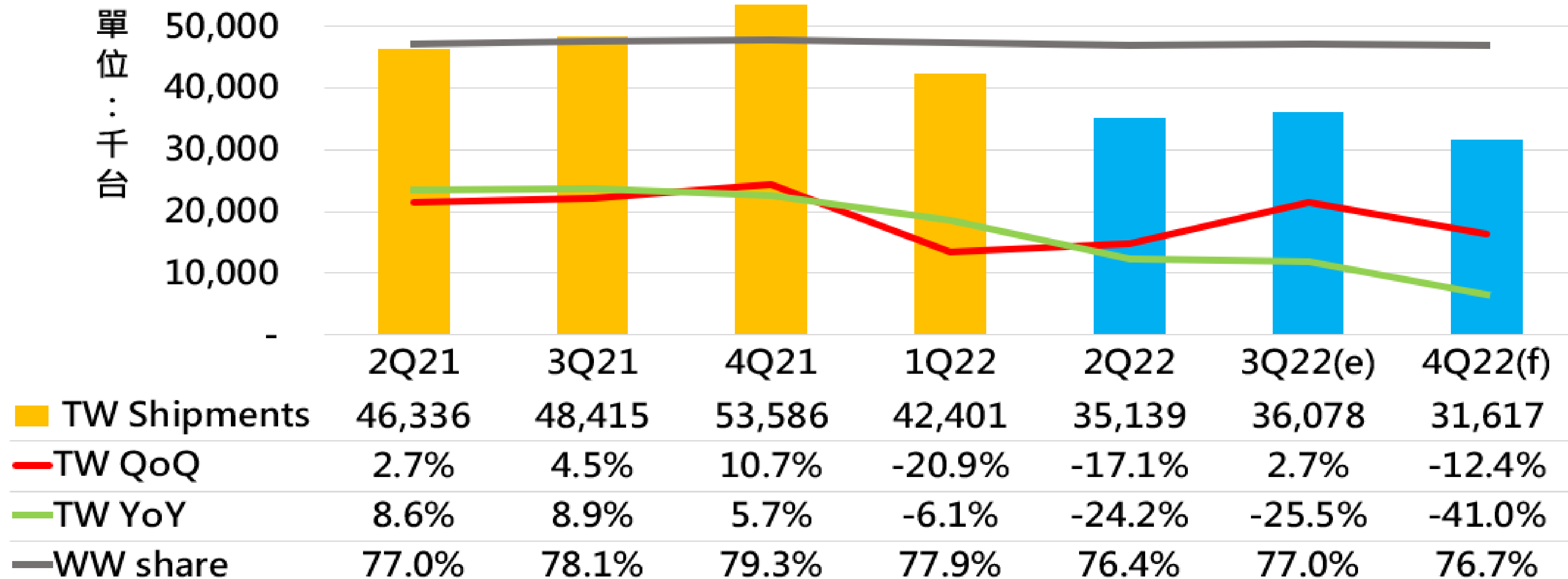


註：DIGITIMES Research將可拆卸式機種歸類為Tablet，故在此NB出貨量統計未計入該類產品。

資料來源：DIGITIMES Research，2022/10

蘋果及華碩大砍訂單 4Q22台廠NB出貨將季減12.4%

台廠各季NB出貨量變化與預測

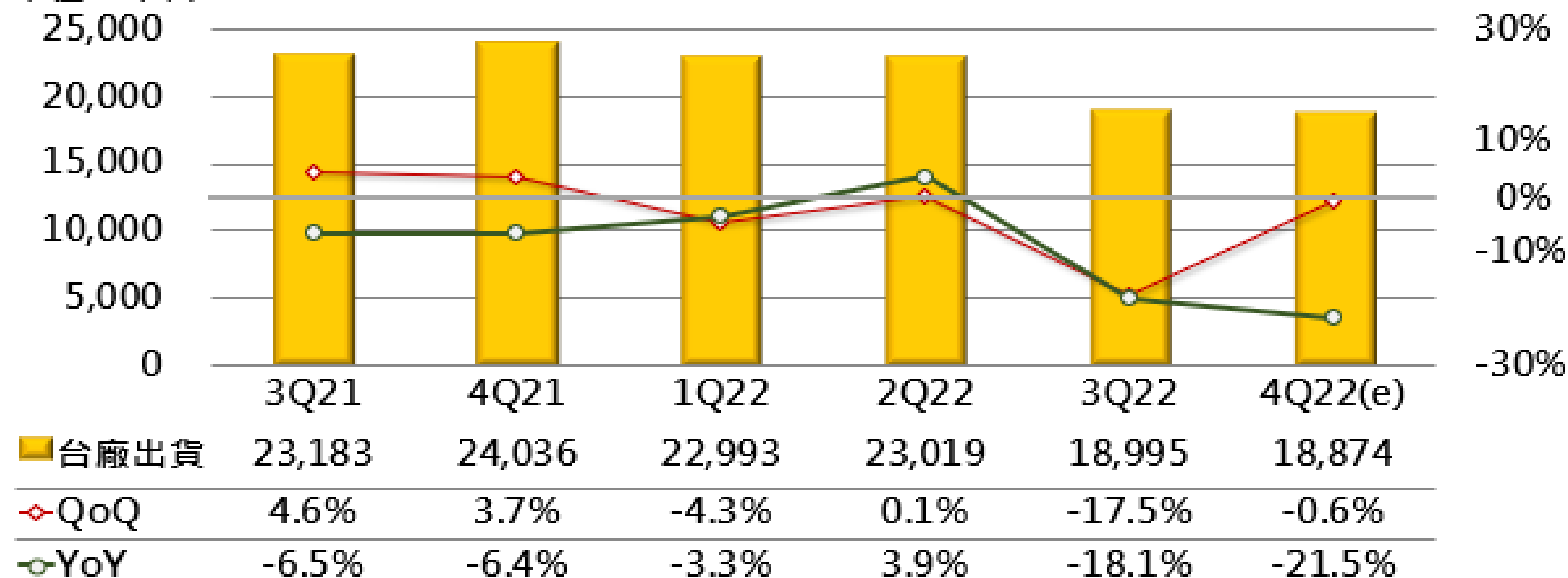


註：DIGITIMES Research將可拆卸式機種歸類為Tablet，故在此NB出貨量統計未計入該類產品。

資料來源：DIGITIMES Research，2022/10

3Q22台廠PC監視器出貨量季減幅大於預期 2022全年估衰退1成

單位：千台



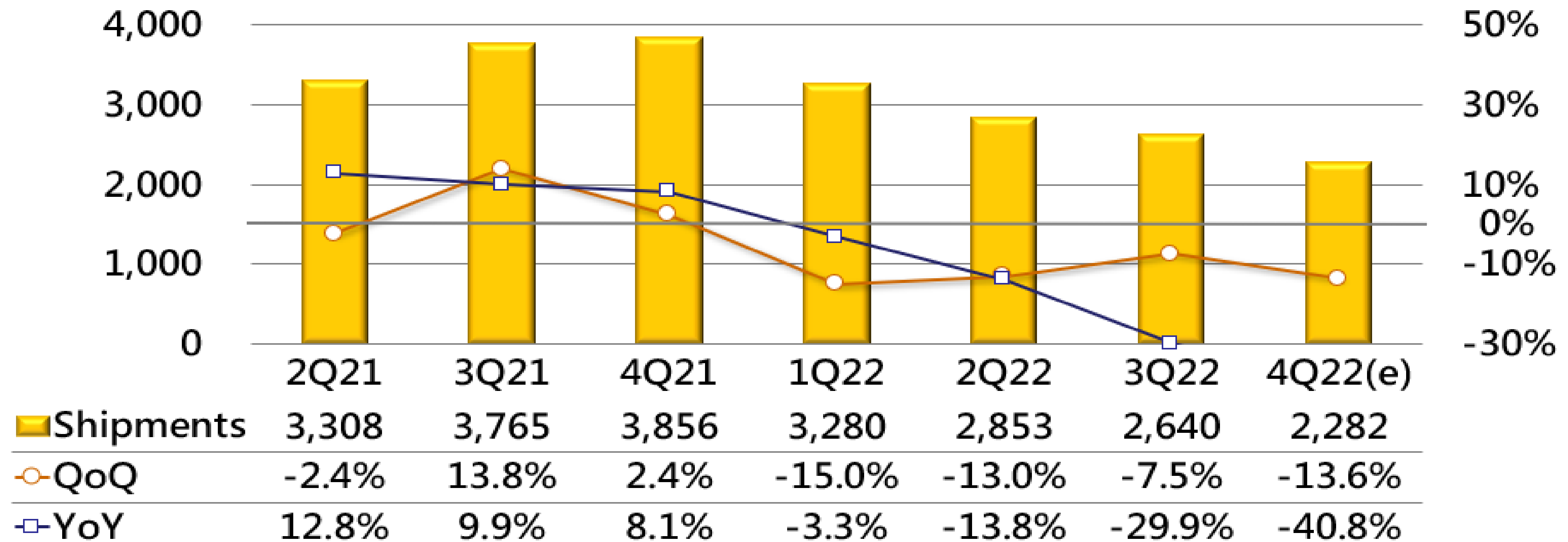
資料來源：DIGITIMES Research，2022/11

DIGITIMES

2

3Q22全球AIO PC出貨續季減7.5% 4Q22估季減幅再擴大

單位：千台



註：從4Q19開始調查季別出貨。

資料來源：DIGITIMES Research，2022/10

經營成果

最近5年合併綜合損益表

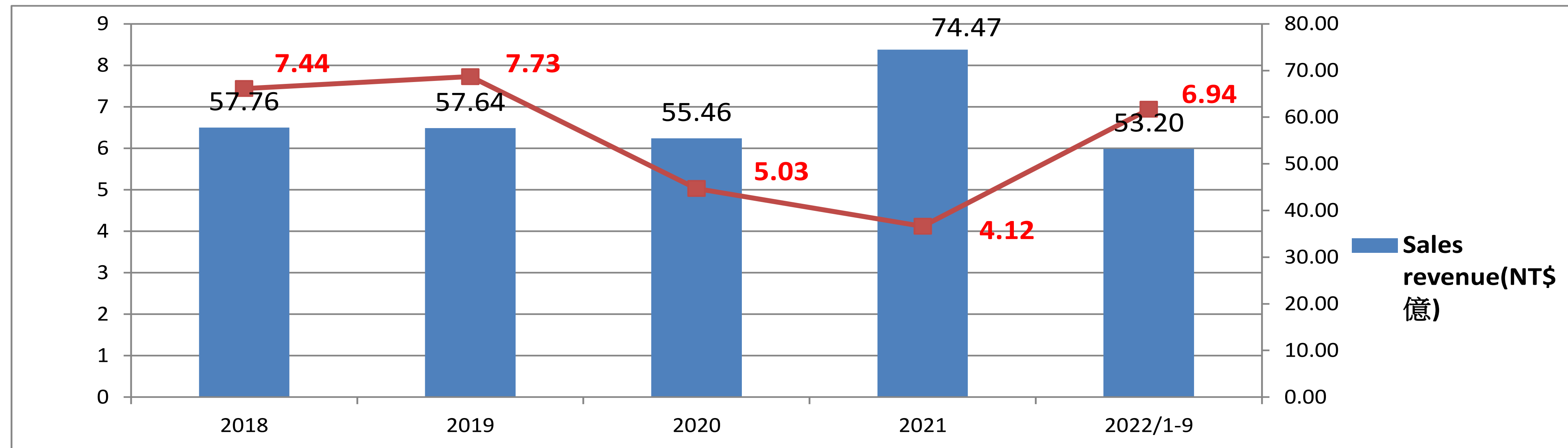
單位:NT\$千元

年度	2018年	2019年	2020年	2021年	2022年1-9月
銷貨收入	5,775,584	5,763,574	5,546,230	7,446,666	5,320,075
毛利	1,117,145	1,293,327	1,127,270	1,228,725	1,085,517
毛利率	19%	22%	20%	17%	20%
營業費用	682,565	777,014	818,260	998,774	740,503
營業淨利(損)	434,580	516,313	309,010	229,951	345,014
營業外收(支)	193,215	100,906	59,207	59,071	273,474
稅前淨利	627,795	617,219	368,217	289,022	618,488
稅後淨利	449,249	464,690	302,684	247,795	417,266
EPS(元)	7.44	7.73	5.03	4.12	6.94
股本(NT\$千元)	601,214	601,214	601,214	601,214	601,214

5年營業額及EPS

單位：NT\$ 億元

Year	2018	2019	2020	2021	2022/1-9
Sales revenue(NT\$億)	57.76	57.64	55.46	74.47	53.20
EPS (NT\$元)	7.44	7.73	5.03	4.12	6.94
Share Capital (inNT\$ '000)	601,214	601,214	601,214	601,214	601,214

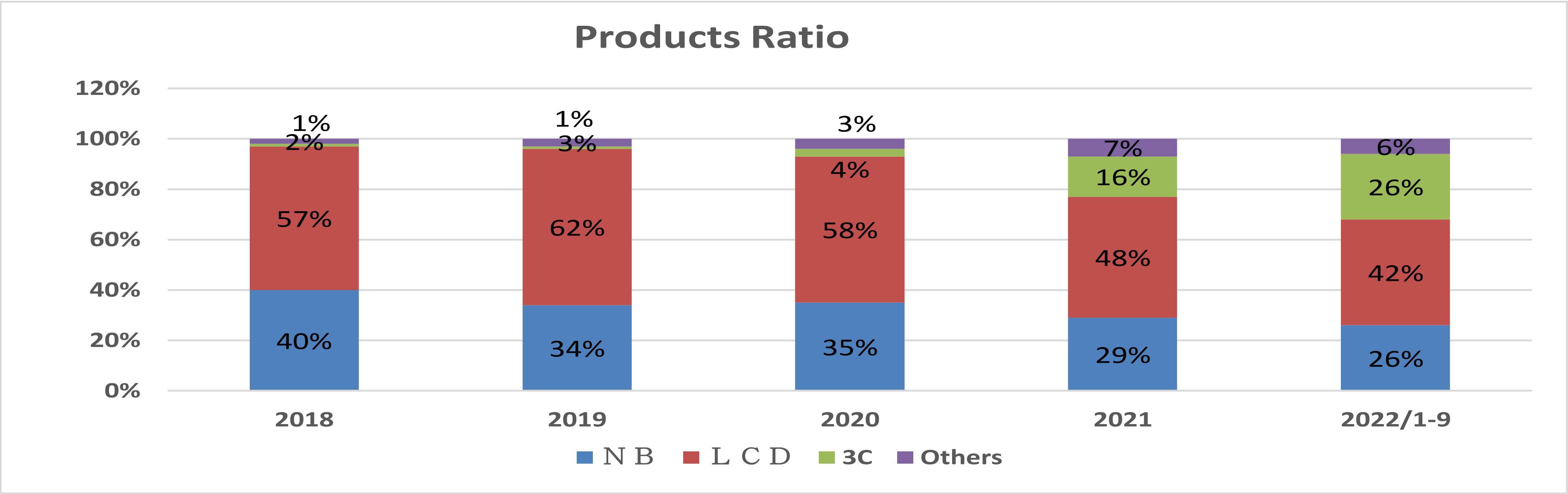


2021/2022年合併財務季報

Year	2021年第一季	2021年第二季	2021年第三季	2021年第四季	2022年第一季	2022年第二季	2022年第三季
營業收入	1,528,126	1,797,337	1,684,866	2,436,337	2,232,349	1,448,424	1,639,302
營業毛利	281,462	253,313	249,252	466,711	466,711	289,613	329,193
毛利率 %	18%	14%	15%	21%	21%	20%	20%
營業費用	233,241	231,750	235,852	264,006	264,006	236,387	240,110
營業淨利	48,221	21,563	13,400	202,705	202,705	53,226	89,083
營業外收(支)	42,060	5,683	11,220	39,751	39,751	97,771	135,952
稅前淨利	90,281	27,246	24,620	242,456	242,456	150,997	225,035
稅後淨利	62,594	13,408	18,701	163,084	163,084	87,288	166,894
EPS(元)	1.04	0.22	0.32	2.71	2.71	1.45	2.78

Product Ratio

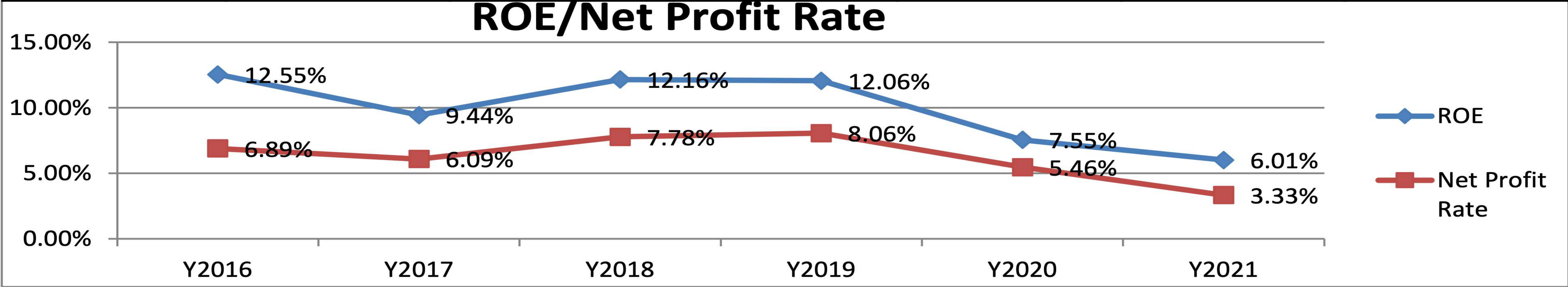
Year	2018	2019	2020	2021	2022/1-9
N B	40%	34%	35%	29%	26%
L C D	57%	62%	58%	48%	42%
3C	1%	1%	3%	16%	26%
Others	2%	3%	4%	7%	6%



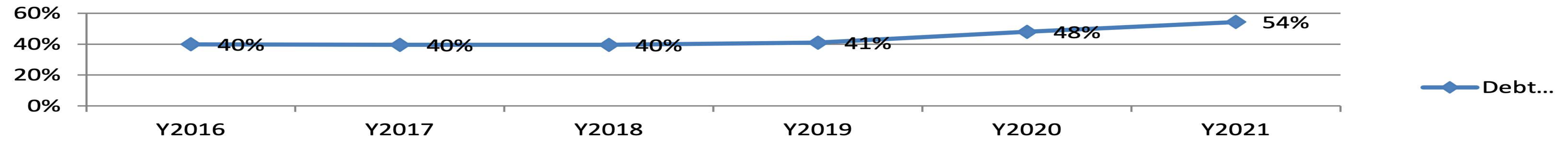
財務分析

財務分析

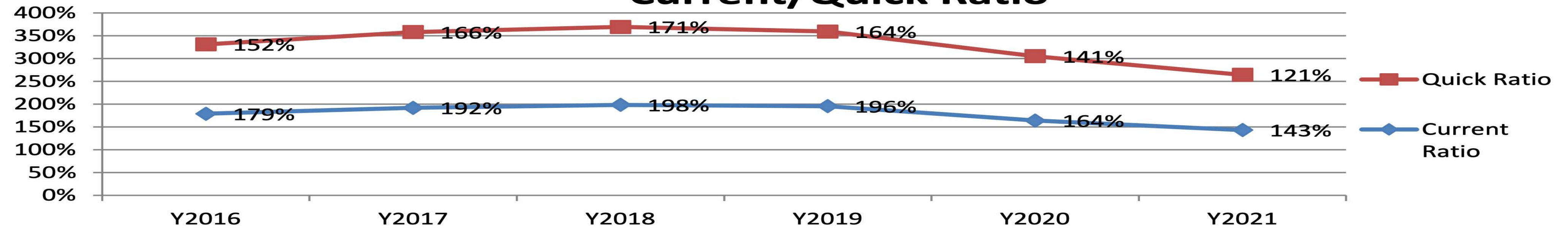
Year	2016	2017	2018	2019	2020	2021
ROE	12.55%	9.44%	12.16%	12.06%	7.55%	6.01
Net Profit Rate	6.89%	6.09%	7.78%	8.06%	5.46%	3.33%
Debt Ratio	40%	40%	40%	41%	48%	54%
Current Ratio	179%	192%	198%	196%	164%	143%
Quick Ratio	152%	166%	171%	164%	141%	121%
AR Turnover	3.07%	2.94	2.80	2.70	2.56	2.7
Inventory Turnover	9.27%	8.87	9.47	8.38	7.74	8.84



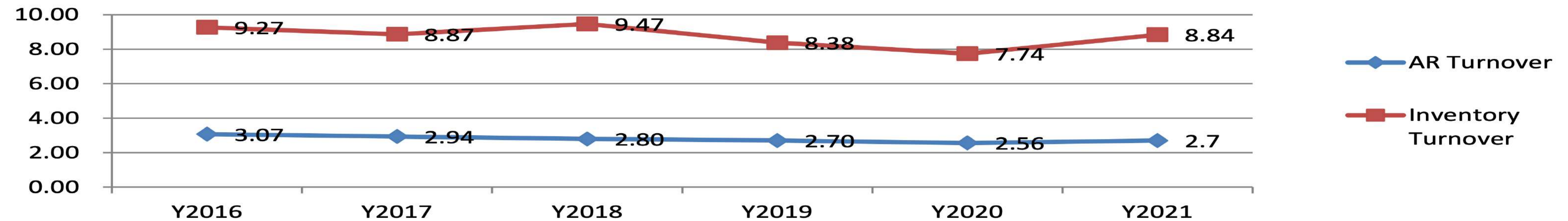
Debt Ratio



Current/Quick Ratio



A/R & Inventory Turnover Ratio



產品介紹



可拆式轉軸



可變式轉軸



中心轉軸



360度連續轉軸



360度同步轉軸

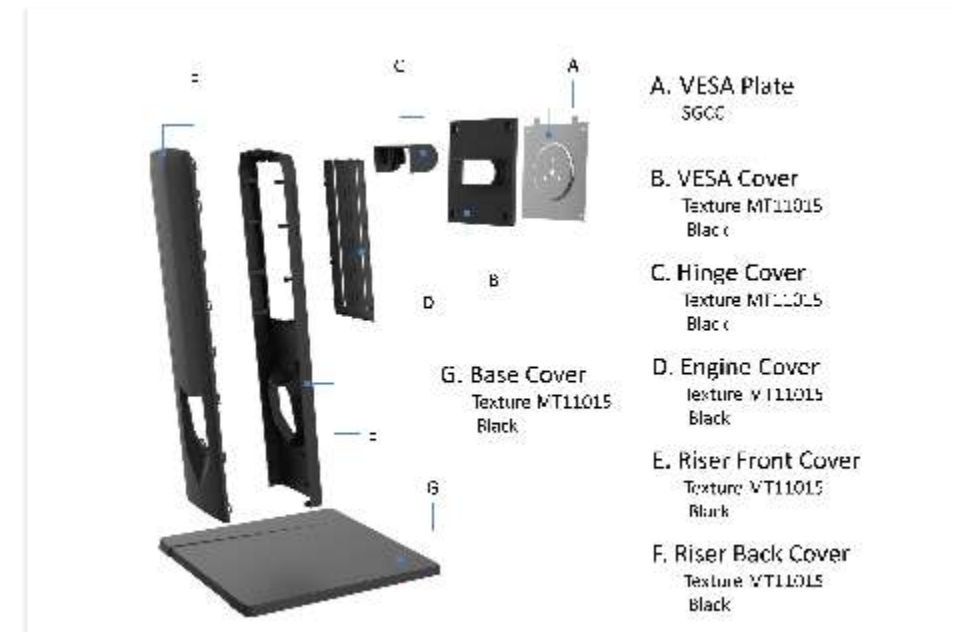
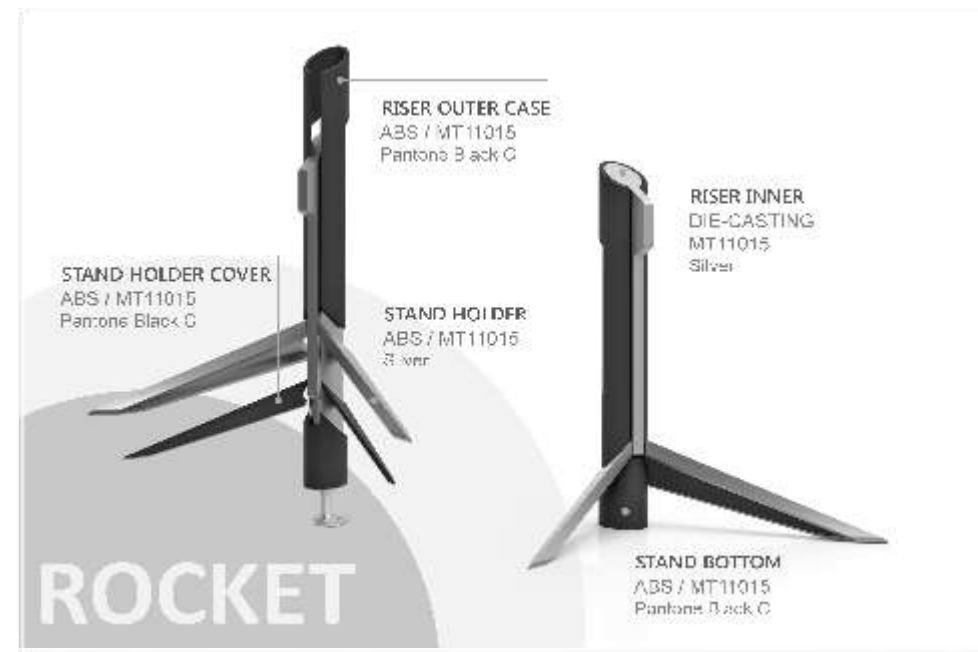


平板轉軸

多用途及精密樞紐製程能力



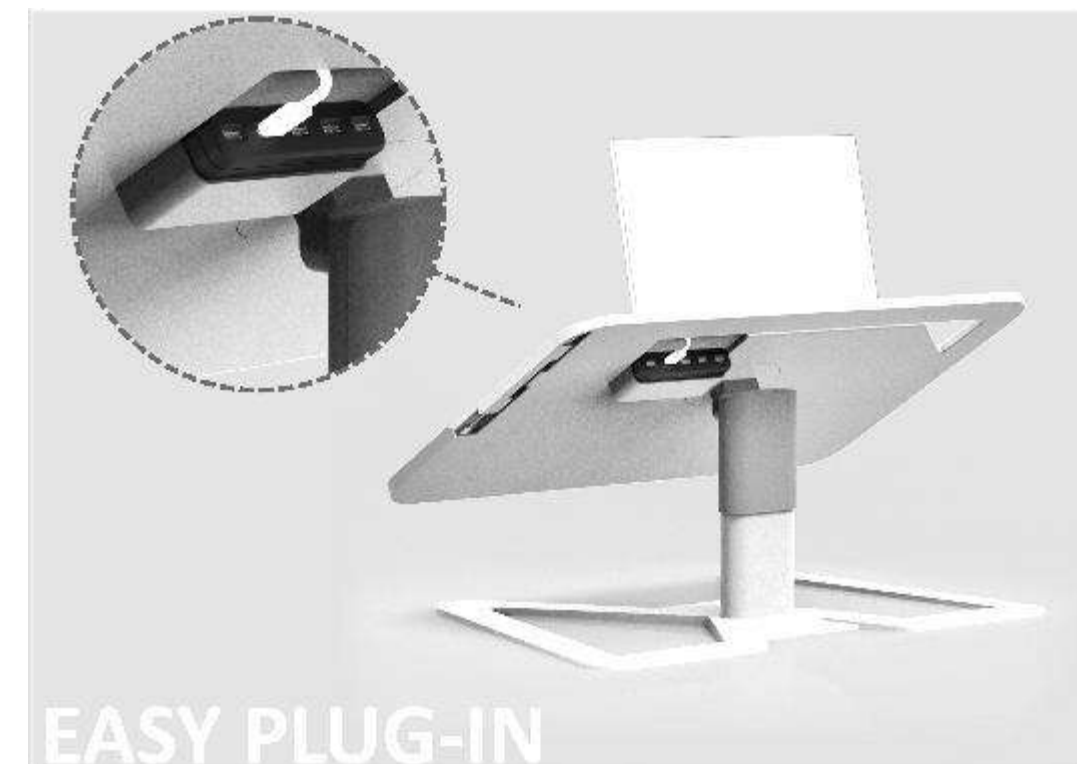
多樣化的轉軸產品



ID 設計開發與市場應用能力



AIO & LCD 產品設計



人體工學研發與製造能力



人體工學設計



摺疊手機



藍芽耳機



藍芽眼鏡 (AR)



鏡頭



桌上HUB裝置



頭戴式顯示器 (VR)

消費性電子產品 + 元宇宙應用裝置



精密量測設備



SPC & AOI Data Control



Micro-Hite



ATOS



JMT



Micro Vu



Taylor-Hobson



XRF

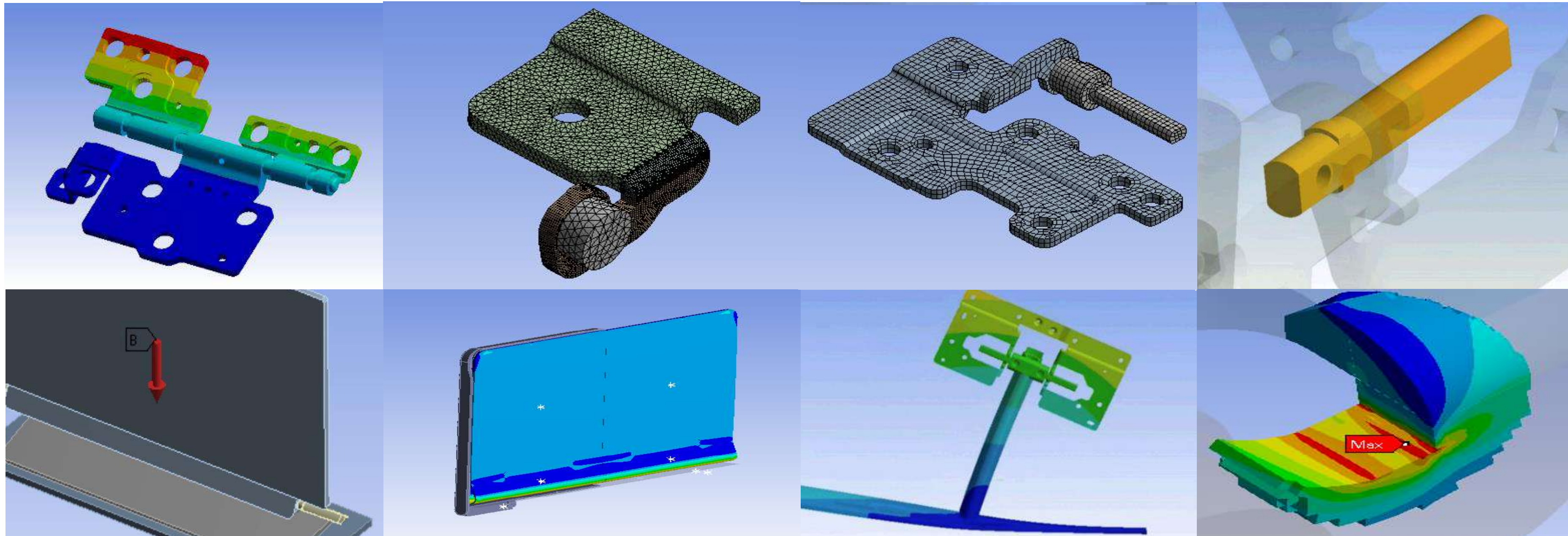


Werth

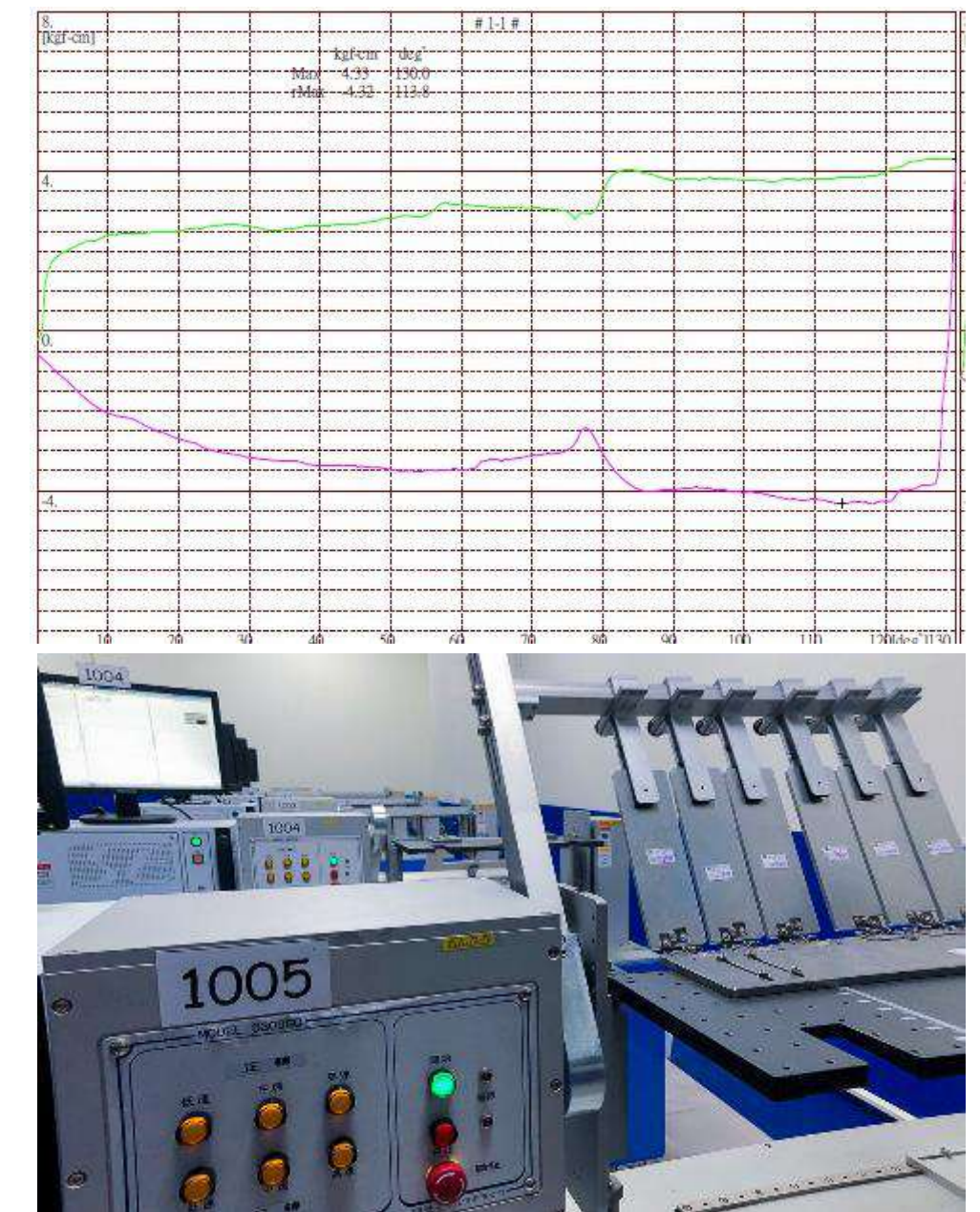
數據化測試驗證



Structural / Nonlinear Application / Dynamic / Multi-physics / Design Space / Composites / Customization Simulation

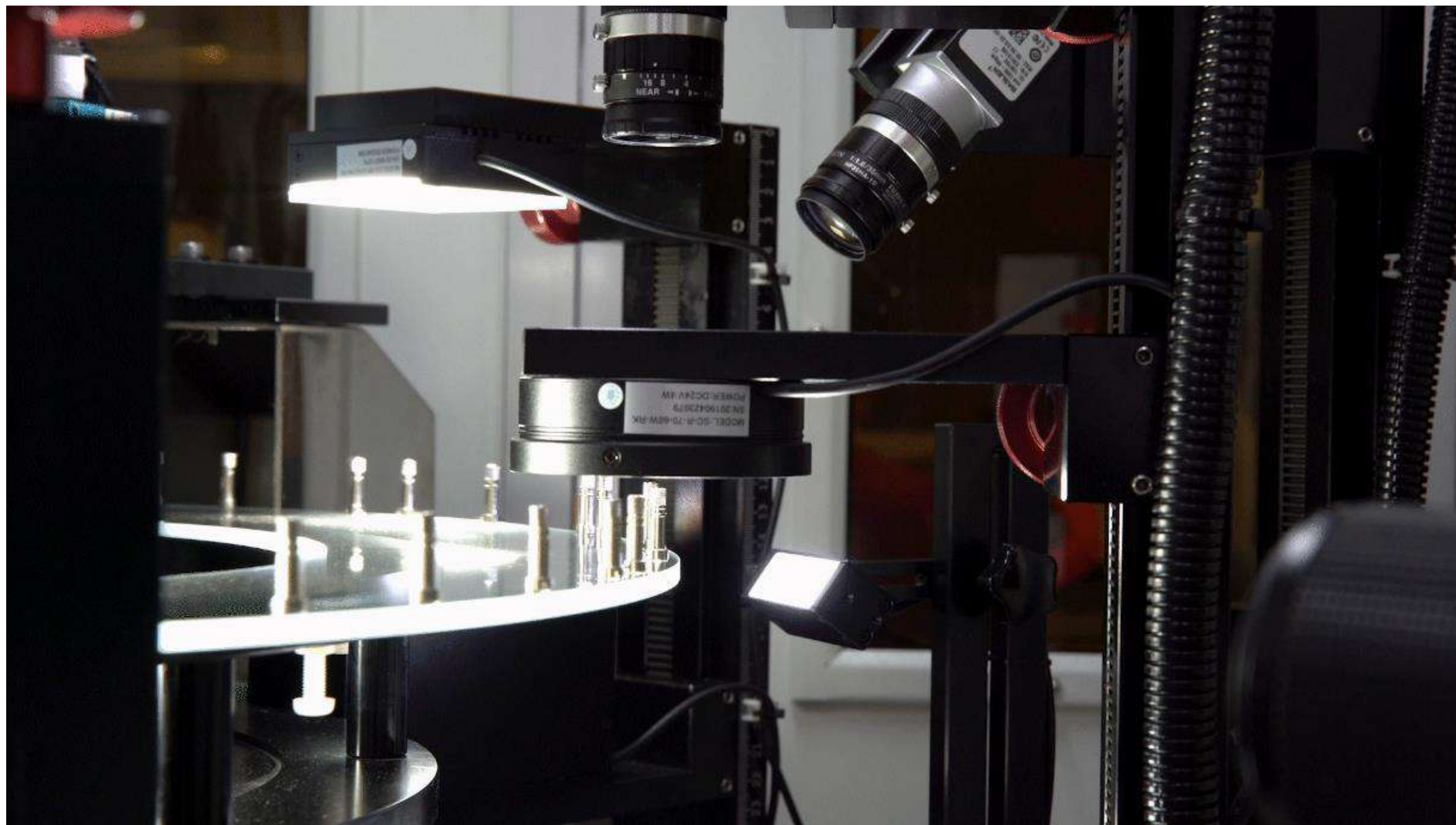


ANSYS 電腦模擬驗證



實驗室測試驗證

自動化設備與統計製程管控



光學自動檢測機



自動坐標測量機

2021年 ESG 執行成果





節能減碳



1. 持續汰換更新環保變頻空調可降低至 90% 用電量。
2. 各廠區全面採用LED燈具 36W 相較 T5 燈具 64W，可降低 60% 用電量以上。
3. 飲水機加熱電器新增定時器：預估一年可減少約8萬用電度數。
4. 廠區加裝窗簾或隔熱貼窗，以提升空調冷房效果。



廢棄物管理：實施廢棄物減量與每季分類回收作業，垃圾減少量>5%

水資源管理：廠區全面採用環保省水設施，減少用水量製程廢水中，採用中和處理方式，達到放流水標準。



2022 新莊YA RUN路跑活動



2021 愛心購買庇護工場商品公益活動



2022年 - 2021年 捐血活動



2021愛心捐款公益活動



2016年 - 2020年 公司治理評鑑為上櫃公司前 5%，2021年為 6% - 20%

未來展望

- 順應國際趨勢，推動節能減碳。
- 響應政府的台商回台投資行動方案，在回台投資的策略上，我們希望把高精密度及高附加價值的關鍵零組件及生產工藝，深耕在台灣，做為集團海外生產基地所需關鍵精密零組件的供應中心。
- 擴大投資在金屬粉末射出(MIM)及精密加工的設備，導入更高端的加工設備、量測檢驗設備、CT-Scan 斷層掃描設備、最先進的非接觸式光學粗度檢測儀、及導入整合AI視覺辨識的機器手臂應用等，使本公司能夠有更強健的技術及經營體質。
- 產品方面，我們會持續開發 NB 及 LCD 之外各項與轉軸相關之新產品，像摺疊平板、折疊 NB、VR、運動器材等。

Q & A



兆利集團官網



兆利集團新聞