



Jarllytec 兆利科技 2023 第一季 法人說明會

報告人：財務長 徐佩文

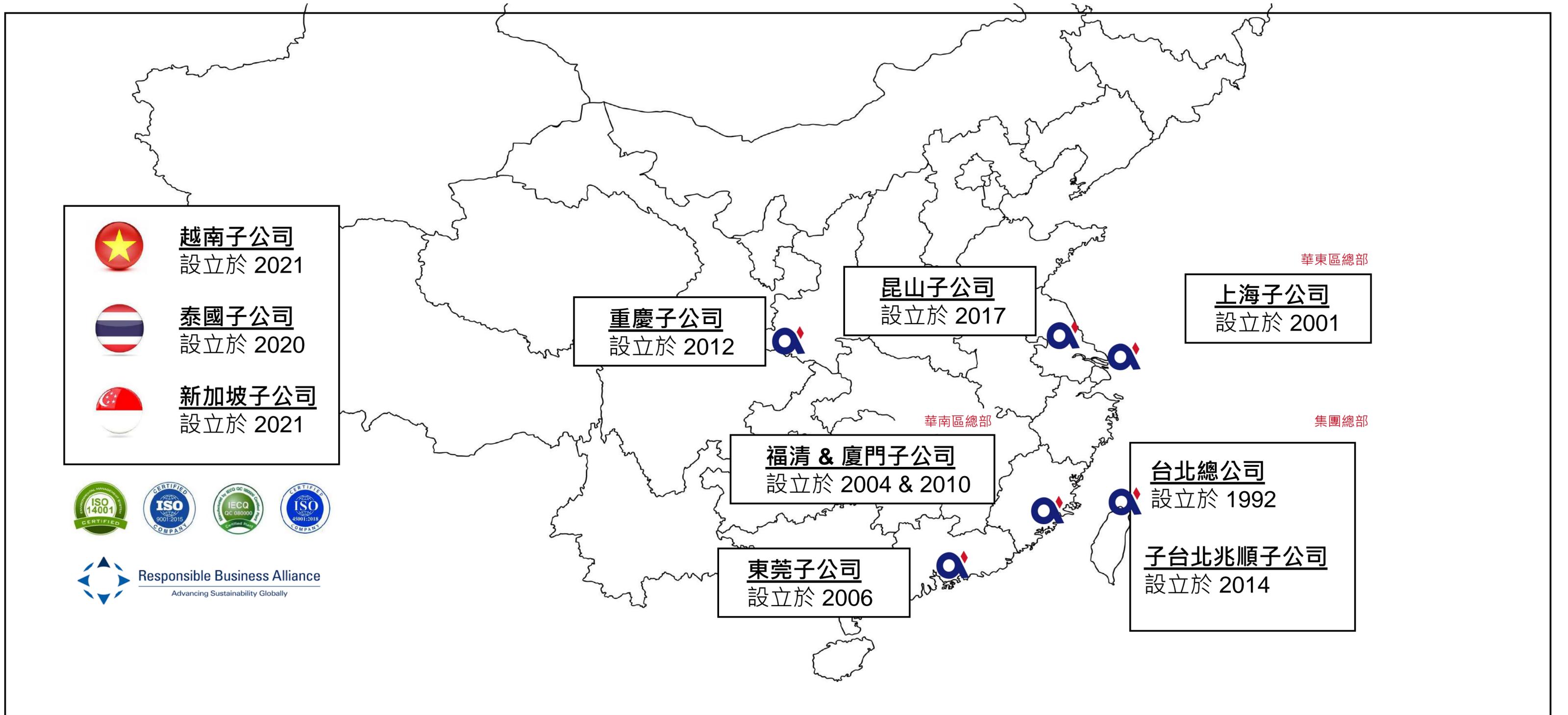
日期 02/10/2023

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



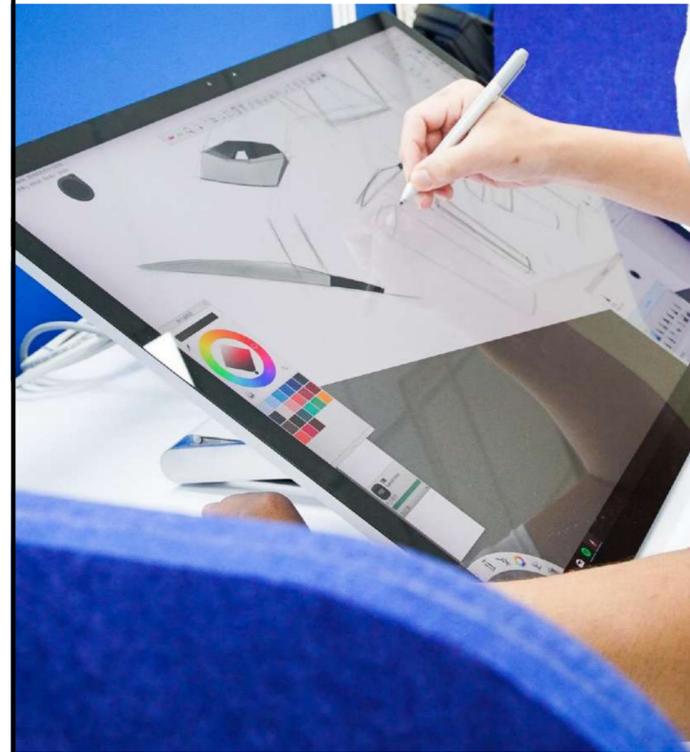
- 統計製程管制系統
- 產品環境測試實驗室
- 三點動態量測

垂直整合



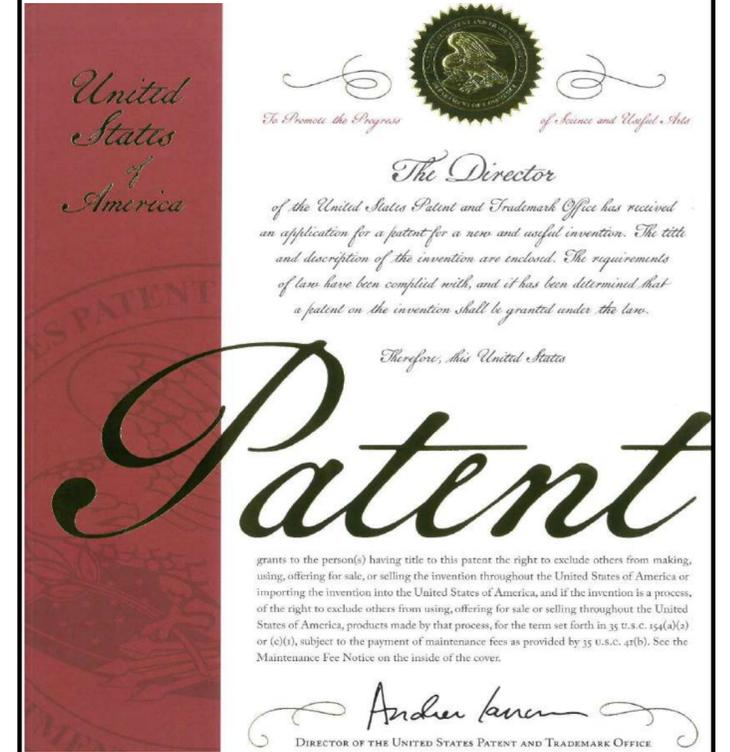
- 金屬粉末射出
- 精密加工
- 塑膠射出
- 壓鑄件
- 零件成形
- 零件工裝
- 金屬沖壓
- 產品組成

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1Q23 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 |
|-------------|---------------------|---|------------------------------|
| 料件庫存 去化 | DRAM/ Codec | DRAM及音訊編解碼IC庫存仍有12週左右，為目前所有零組件中庫存最高者。 | ↓★★★ 高庫存將壓抑品牌新品出貨動力。 |
| | SSD/CPU/面 板/被動元件 | SSD、處理器、面板及被動元件庫存天數約在7週，仍相對偏高。 | ↓★★ 庫存去化慢將影響品牌新品規劃。 |
| | PMIC/ Wi-Fi IC | PMIC及Wi-Fi IC庫存天數在5到6週間，庫存水準已相對較為健康。 | ↑★ 料件庫存正常有利品牌成品備貨。 |
| 料件跌價 或持平 | DRAM/SSD/ 面板 | DRAM均價第1季仍將下跌1成以上，但SSD及面板價格則預期持平至略跌。 | ↑★ 料件成本降低有利品牌出貨。 |
| 新品上市 | CPU/GPU/ 整機 | 超微、NVIDIA、英特爾分別推出新處理器平台，品牌亦有終端新品上市，但價格皆持平或調漲。 | ↑★ 新品上市有利出貨，但漲價將抑制消費者購買力。 |

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，2023/1

影響1Q23 NB出貨因素分析—需求面

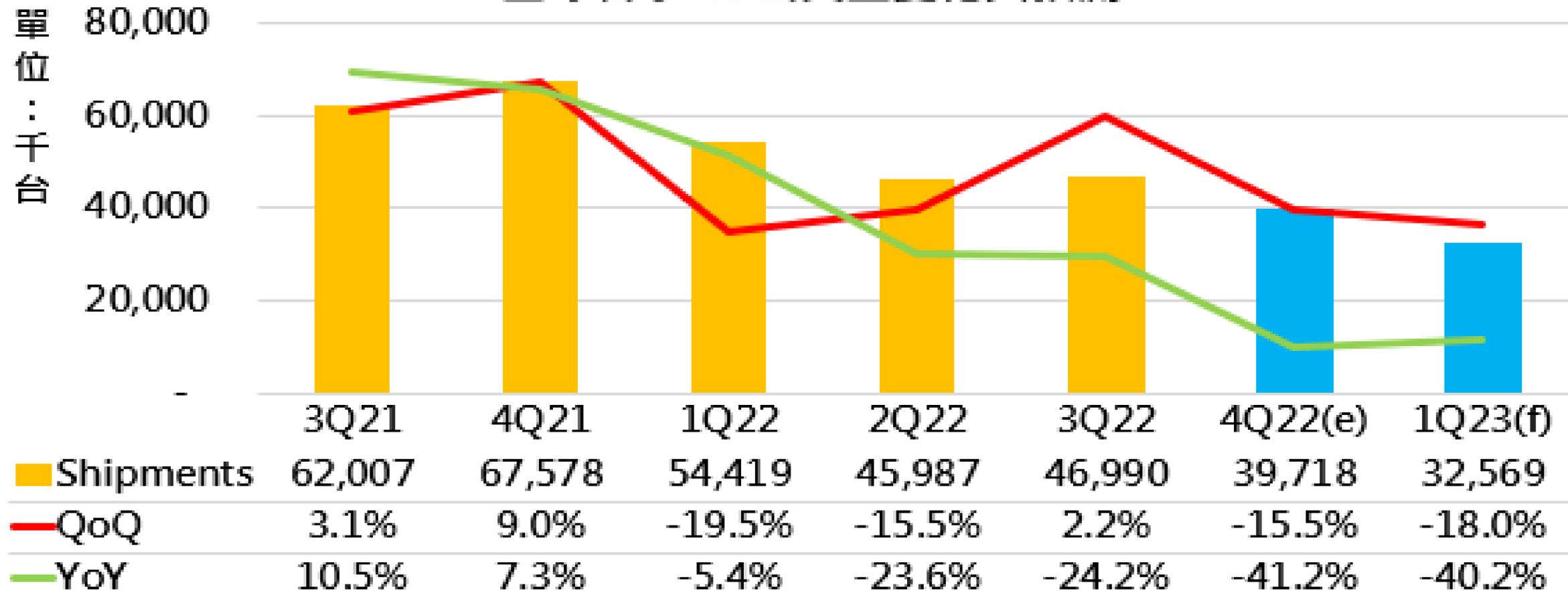
| 影響因素 | 分析 | 對出貨影響程度 |
|------|---|--------------------------|
| 消費市場 | 第1季初整體通路庫存仍在5週以上，加上主要市場面臨經濟衰退、高通膨與高利率、失業惡化等風險，預期淡季更淡。 | ↓★★★★ 消費機種需求將衰退2成以上。 |
| 商務市場 | 前季出貨基期已較低，品牌商用新品放量有助減緩衰退程度。 | ↓★★ 商務NB出貨較前季將衰退1成左右。 |
| 教育市場 | 成熟教育標案市場仍缺採購動機，新興市場亦無大型標案。 | ↓★★ 教育機種出貨將衰退1成以上。 |
| 價格 | 特定市場如中國有大型促銷活動。 | ↑★ 可望減低部分通路庫存。 |

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，2023/1

通路庫存去化緩慢 1Q23全球NB出貨量將季減18%

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，2023/1

1Q23台廠NB出貨表現 仁寶、緯創及和碩佔比皆將提升

台灣前五大NB代工廠各季出貨量與比重變化及預測

單位：
千台

| | 2021年 | 2022年 | | | | 2023年 |
|-----|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|----------------|
| | 4Q | 1Q | 2Q | 3Q | 4Q(e) | 1Q(f) |
| 廣達 | 19,534 (37%) | 16,474 (39%) | 11,443 (33%) | 15,589 (43%) | 12,474 (41%) | 8,762 (36%) |
| 仁寶 | 15,375 (29%) | 11,310 (27%) | 9,780 (28%) | 8,615 (24%) | 7,300 (24%) | 6,195 (26%) |
| 緯創 | 7,545 (14%) | 4,783 (11%) | 4,610 (13%) | 3,927 (11%) | 3,689 (12%) | 3,444 (14%) |
| 英業達 | 4,670 (9%) | 3,875 (9%) | 3,977 (11%) | 2,724 (8%) | 2,276 (8%) | 1,943 (8%) |
| 和碩 | 2,592 (5%) | 2,462 (6%) | 1,999 (6%) | 1,974 (6%) | 1,539 (5%) | 1,514 (6%) |

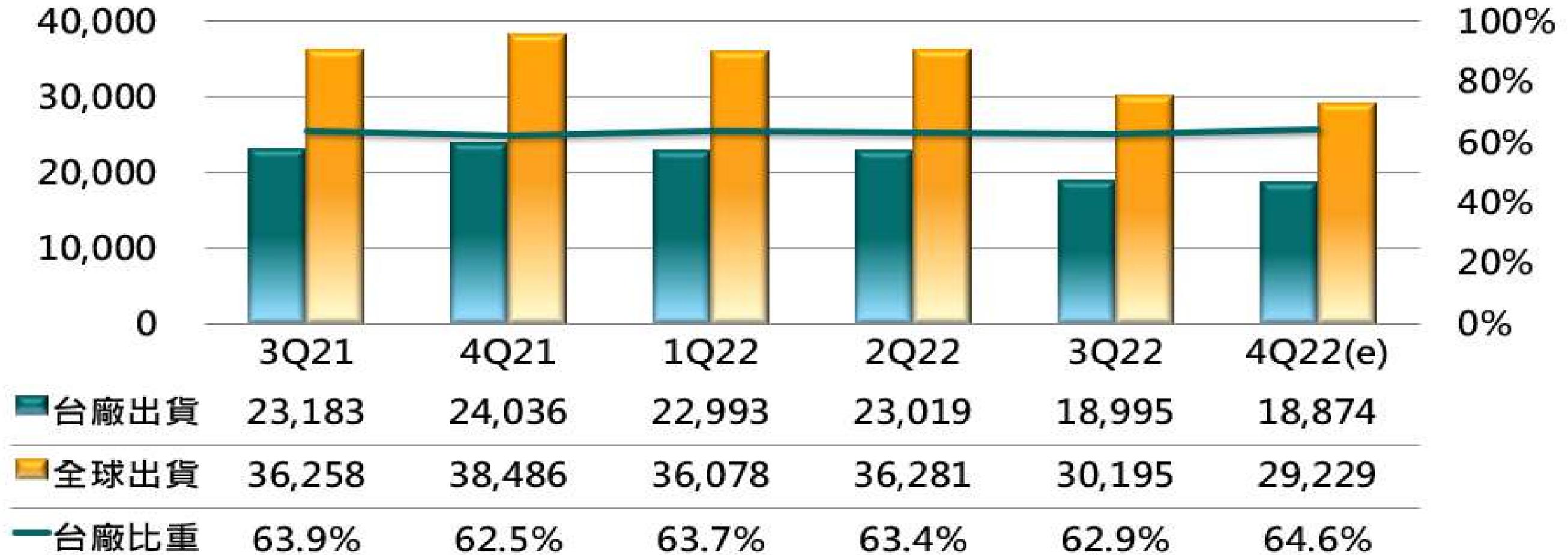
註1：括弧內百分比數字為佔台廠總出貨量比重。

註2：DIGITIMES Research將可拆卸式機種歸類為Tablet，故此統計未計入該類產品。

資料來源：DIGITIMES Research，2023/1

3Q22台廠PC監視器出貨佔全球比重略降 4Q22預期回升

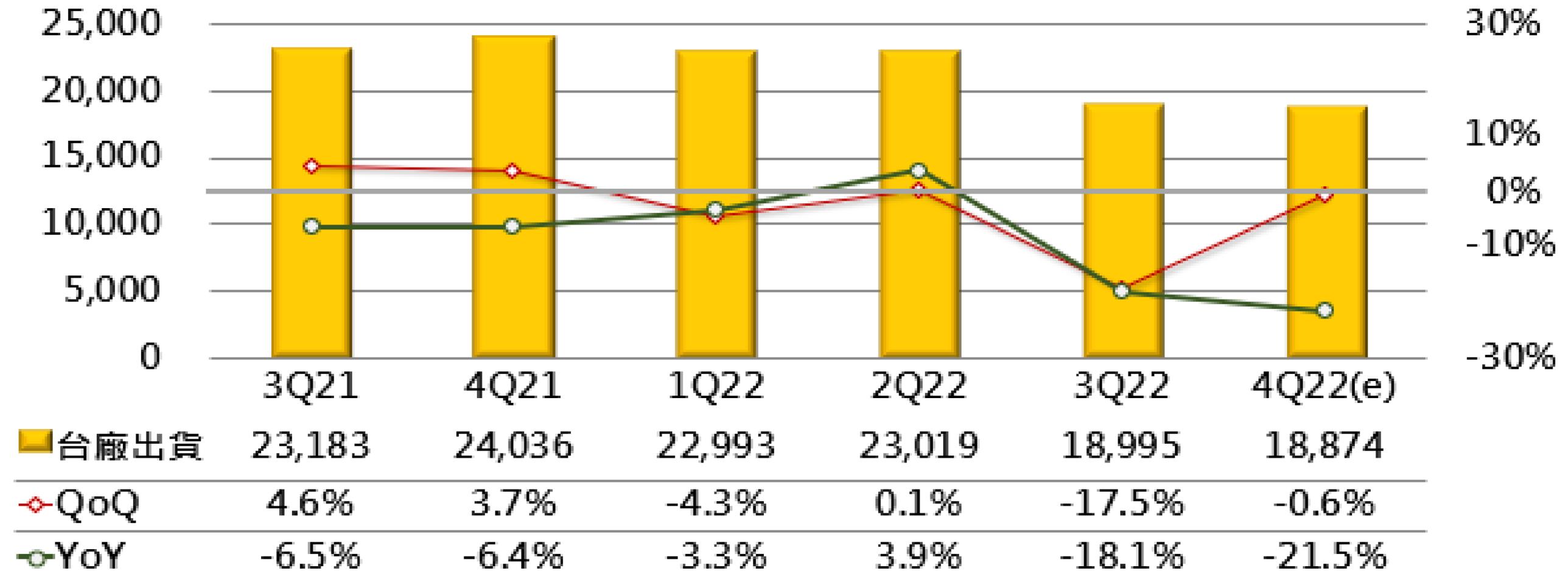
單位：千台



資料來源：DIGITIMES Research，2022/11

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

經營成果

最近5年合併綜合損益表

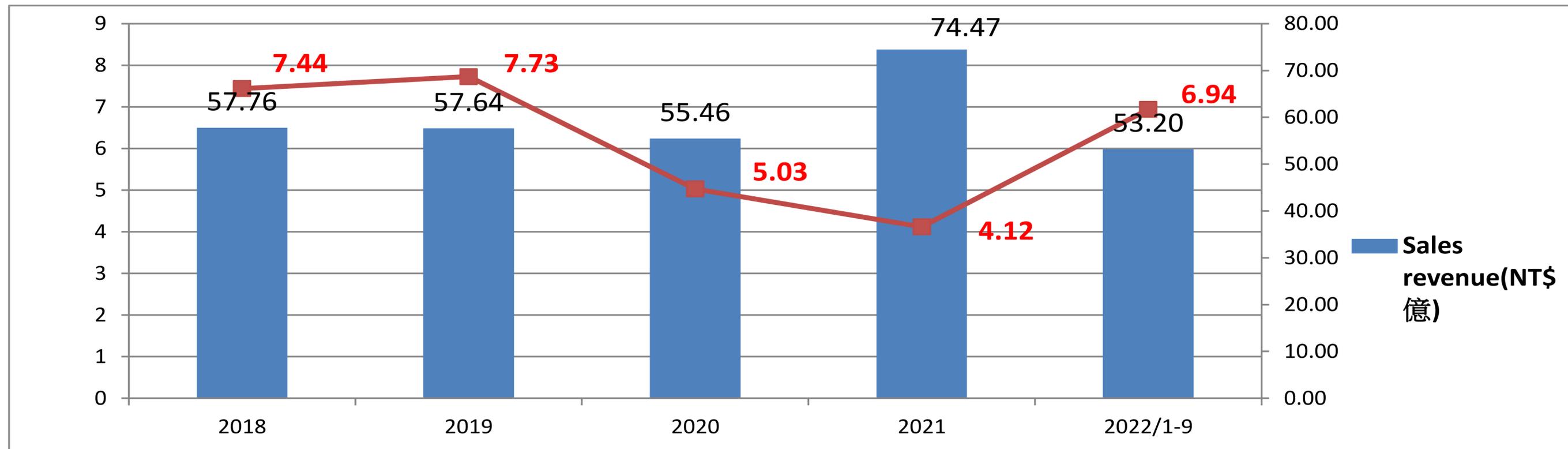
單位:NT\$千元

| 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 |

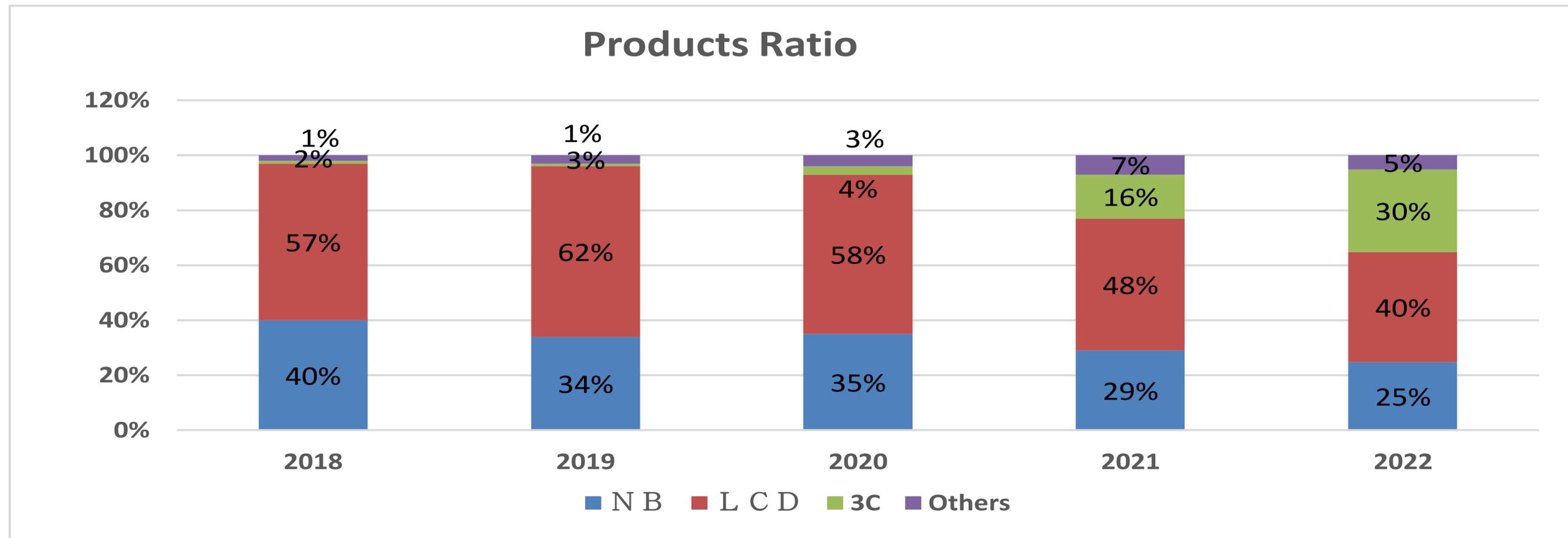


2021/2022年合併財務季報

| 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 |
|--------|------|------|------|------|------|
| N B | 40% | 34% | 35% | 29% | 25% |
| L C D | 57% | 62% | 58% | 48% | 40% |
| 3C | 1% | 1% | 3% | 16% | 30% |
| Others | 2% | 3% | 4% | 7% | 5% |

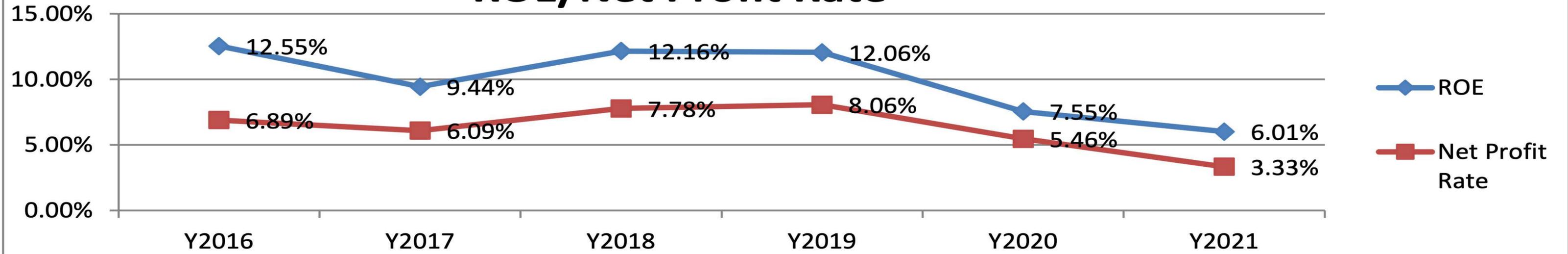


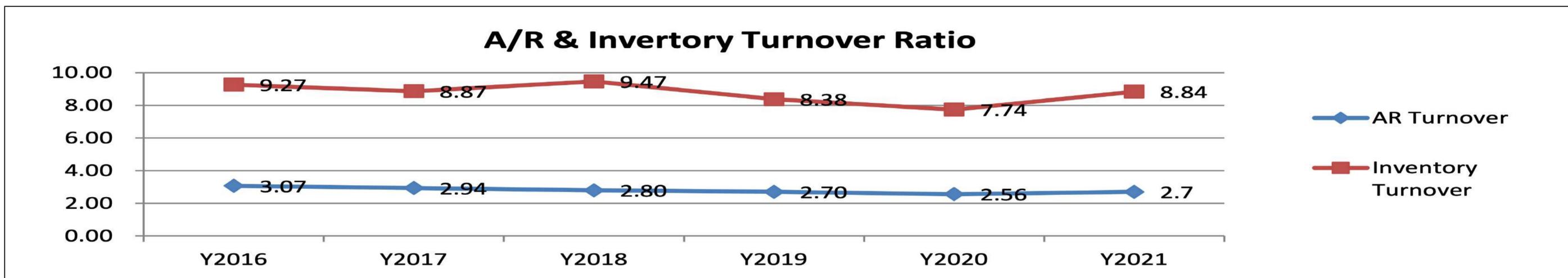
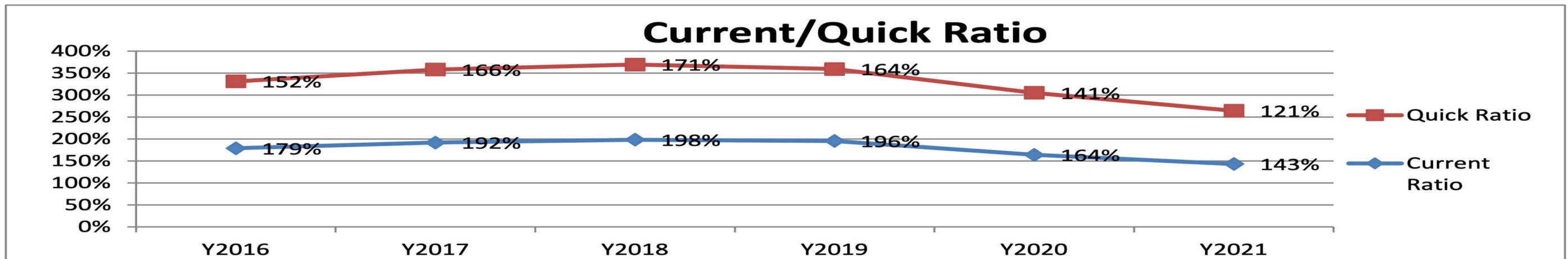
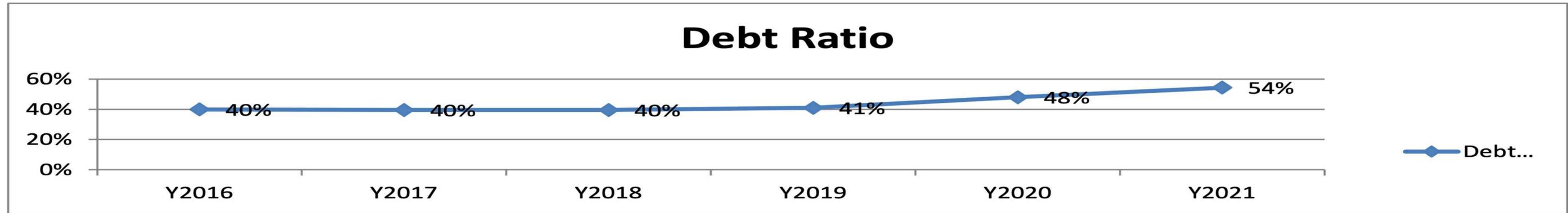
財務分析

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 |

ROE/Net Profit Rate





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

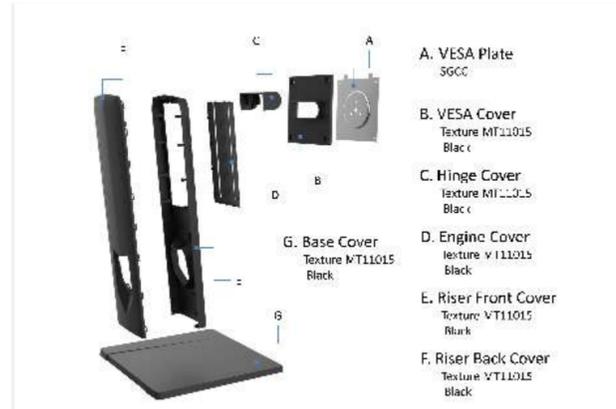
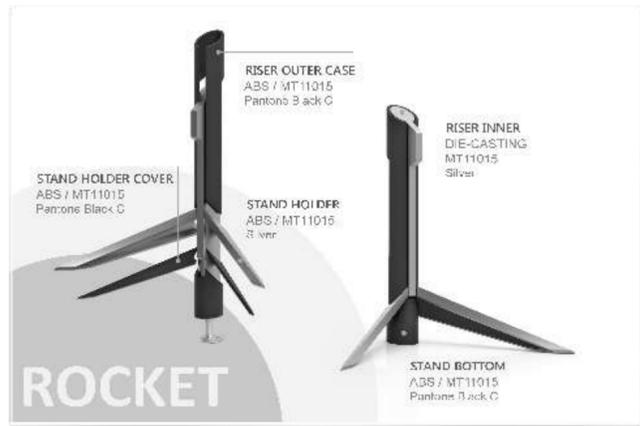


平板轉軸

多用途及精密樞紐製程能力



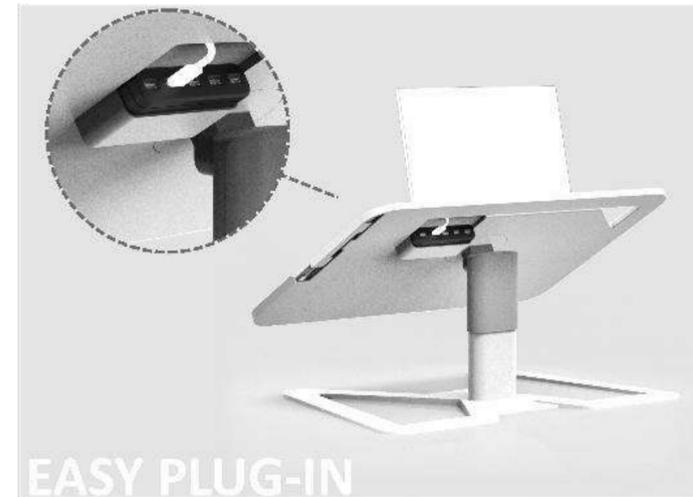
多樣化的轉軸產品



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



Micro-Hite



ATOS



JMT



Micro Vu



Taylor-Hobson



XRF



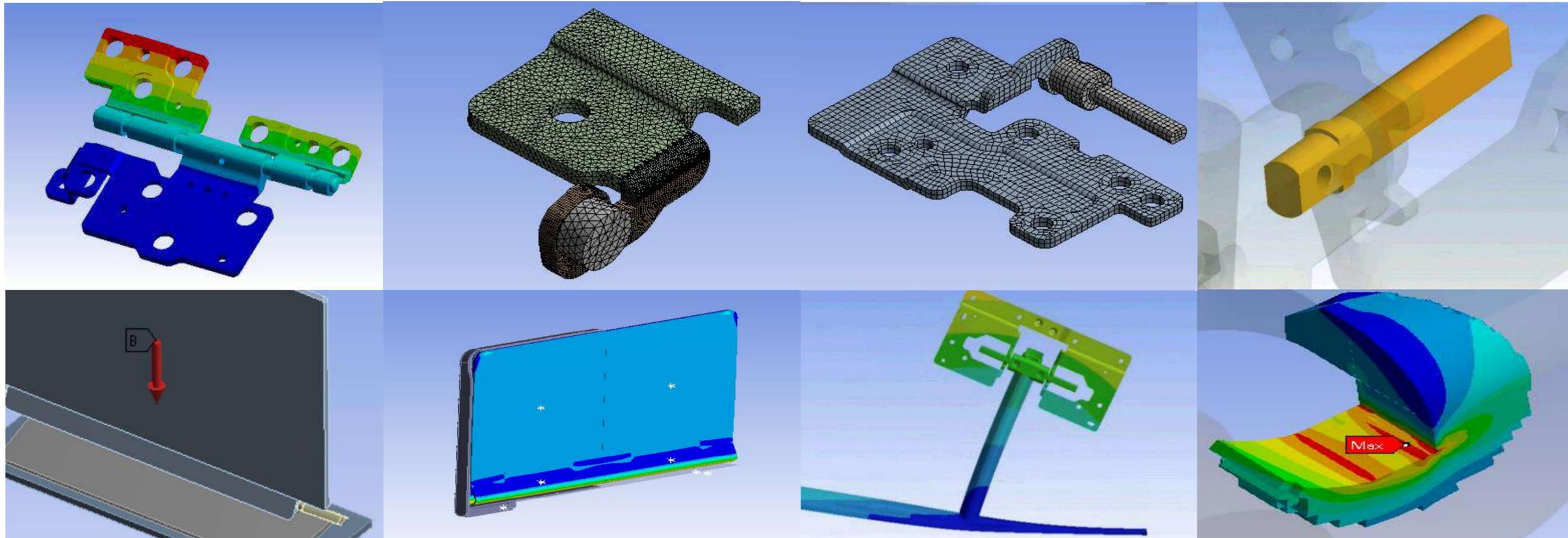
Werth

SPC & AOI Data Control

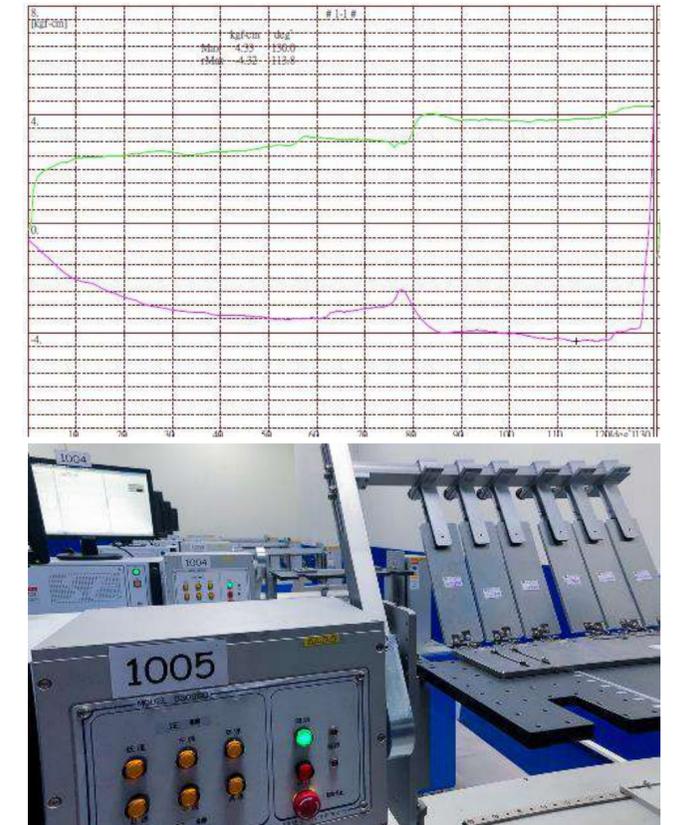
數據化測試驗證



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

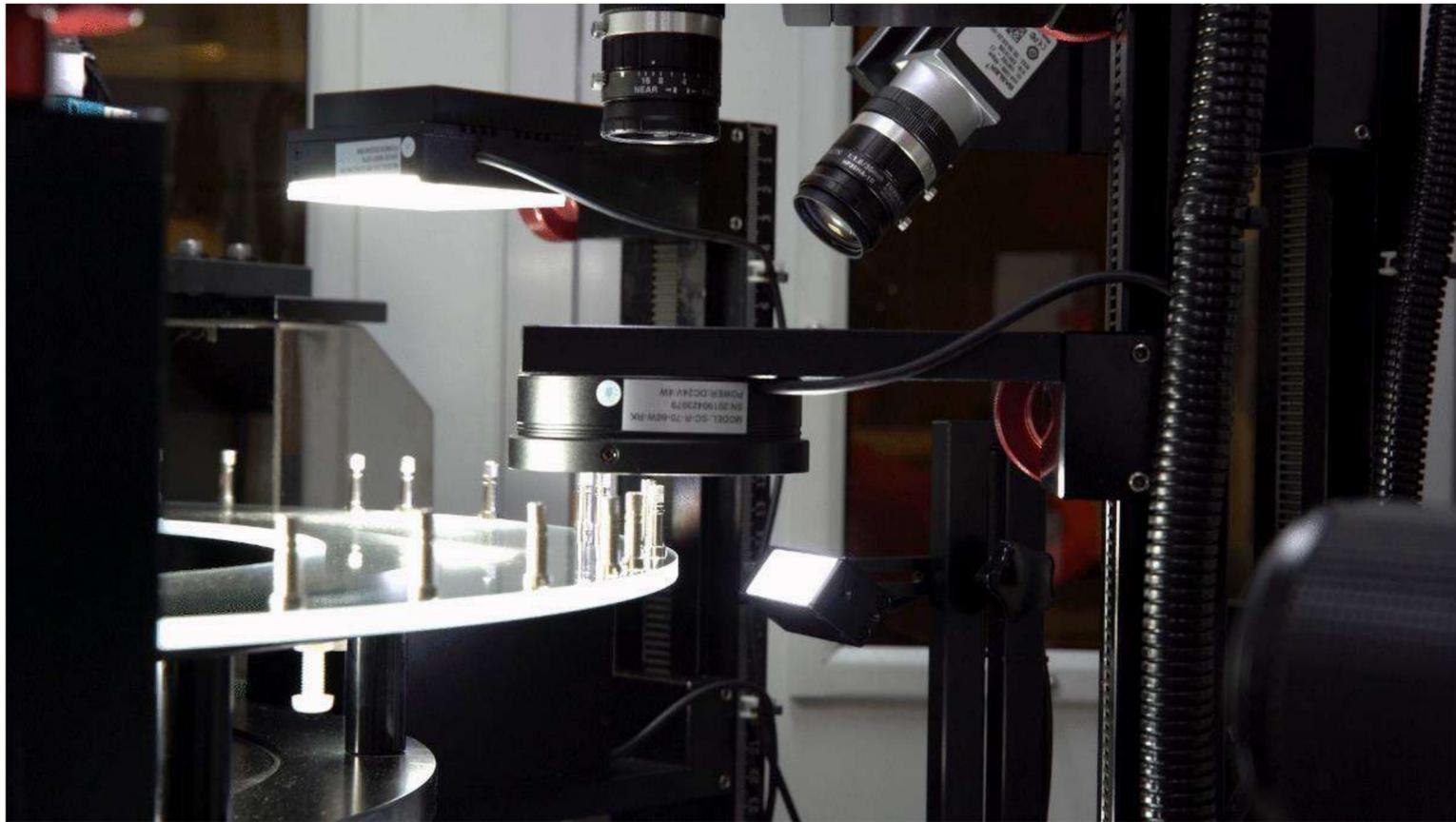


ANSYS 電腦模擬驗證



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。



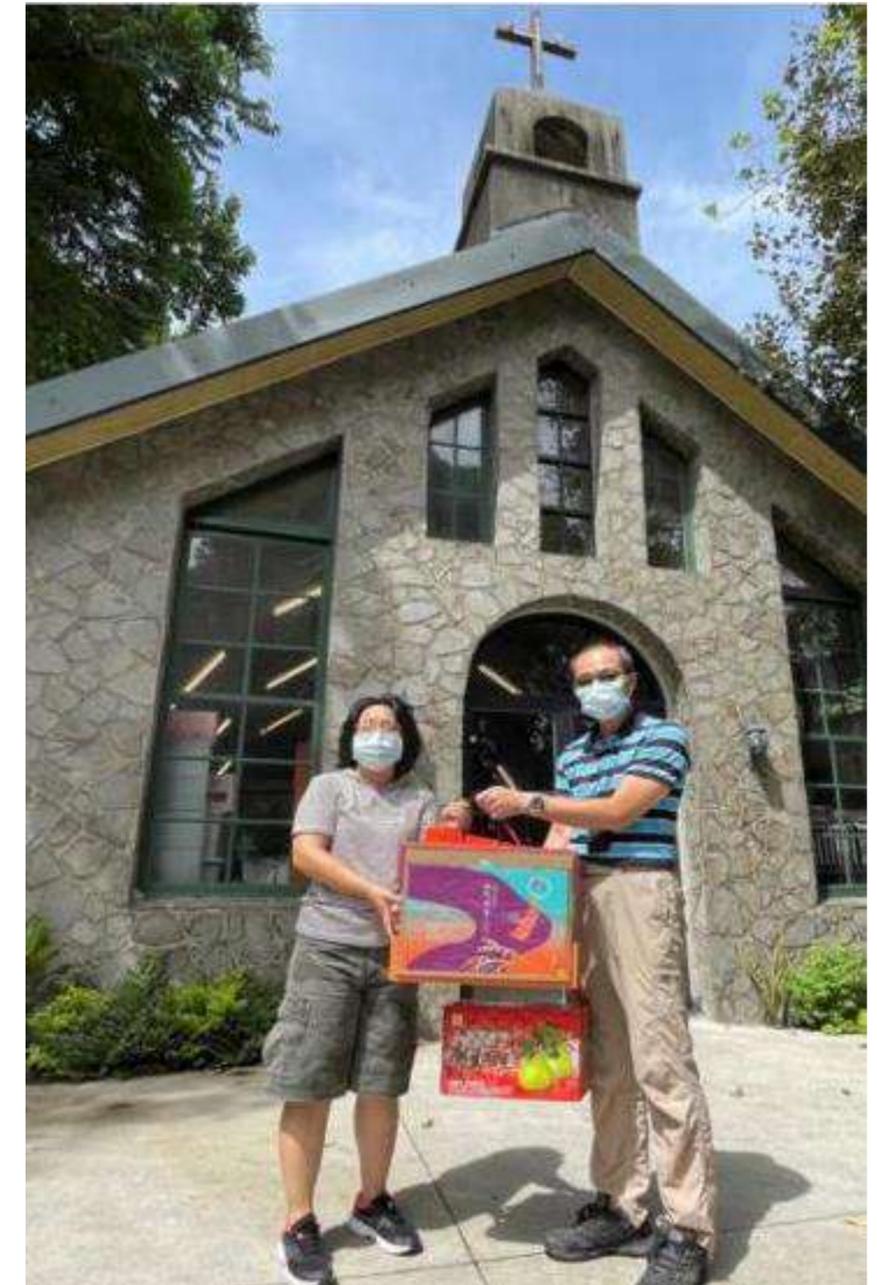
2022 新莊YA RUN路跑活動



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