



Aug. 13, 2014

TAIEX : 8070

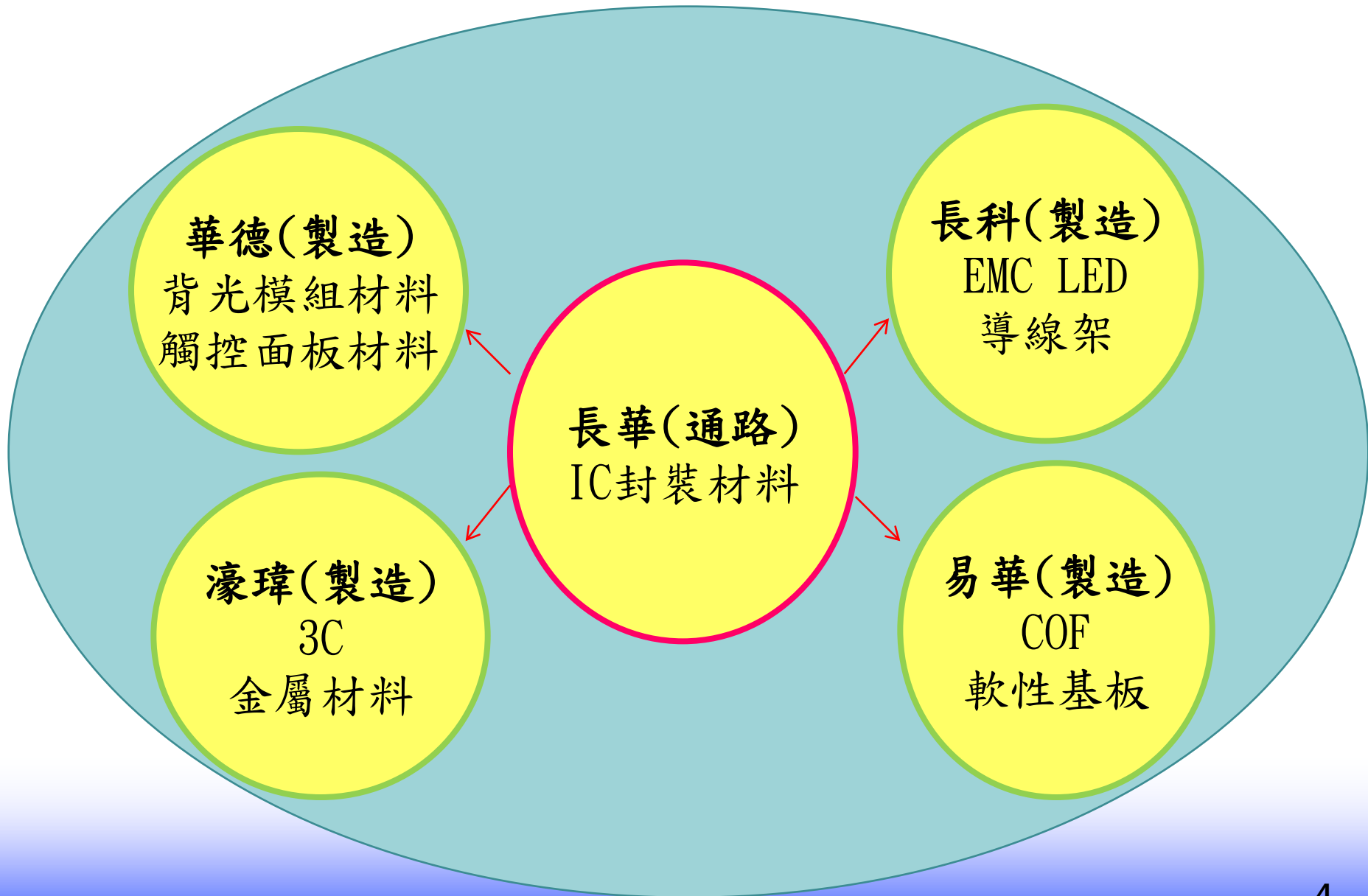
CWE Commit to Total Excellence

大綱

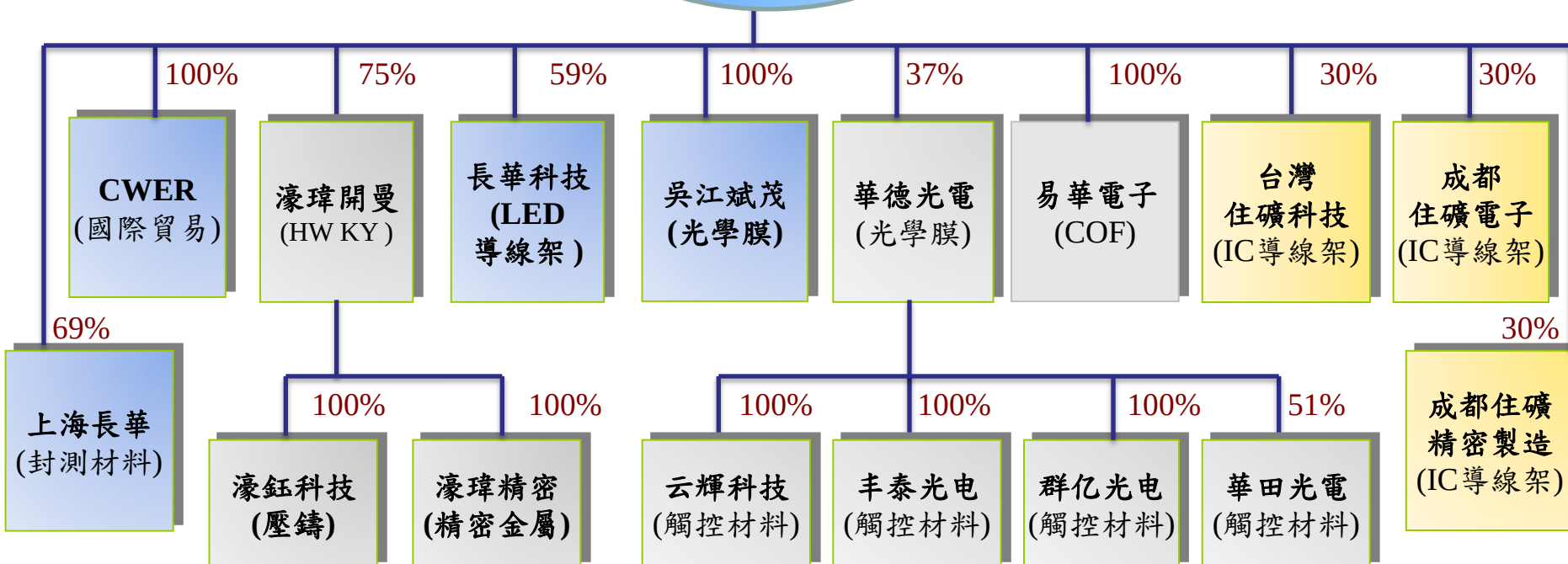
- 公司簡介
- 2014年2Q營運績效
- 主要子公司概況
- Q&A

公司簡介

設立日期	1989年5月13日
董事長兼總經理	黃嘉能
實收資本額	新台幣7.94億元
員工人數	110人(單一) 3,270人(合併)
總公司地址	高雄市楠梓加工出口區東七街16號6樓

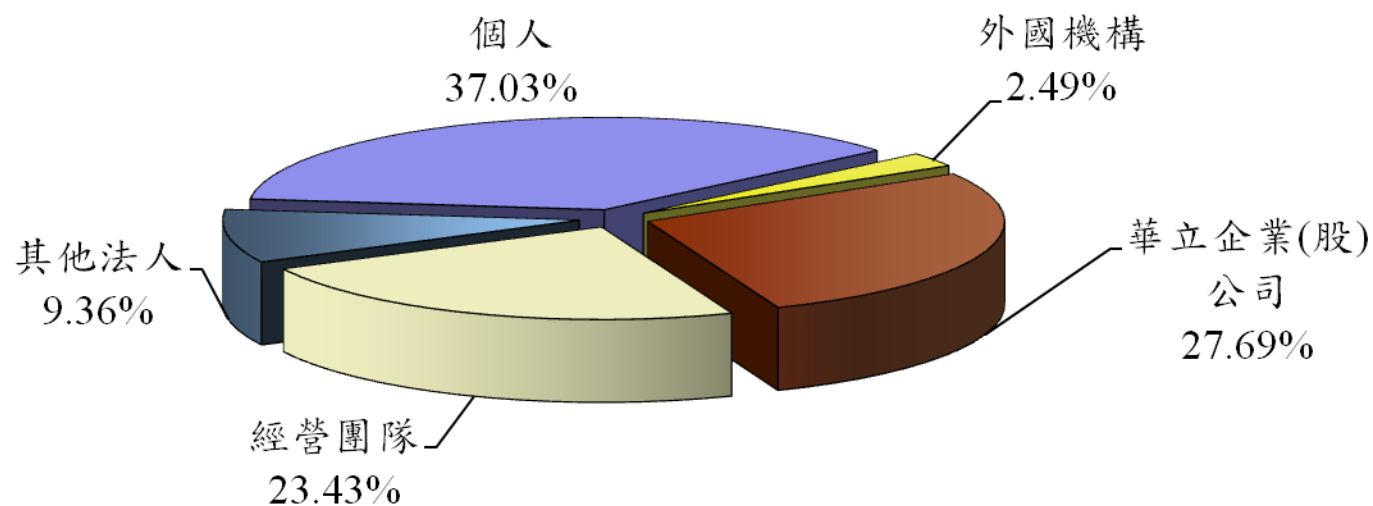


長華電材



產業類別	被投資公司名稱	主要產品	持股比率
IC封裝 材料與設備	易華電子(股)公司	COF軟性基板	100%
	台灣住礦科技(股)公司	IC導線架	30%
	成都住礦電子有限公司	導線架電鍍	30%
	成都住礦精密製造有限公司	導線架沖壓	30%
	上海長華新技電材有限公司	IC封裝材料及設備之代理	69%
TFT背光 模組材料	華德光電材料科技(股)公司	光學膜(BEF、MBEF、MICROLENS)	37%
	吳江斌茂光電有限公司	光學膜裁切	100%
	長華科技(股)公司	LED導線架	59%
觸控面板 材料	豐泰光電(深圳)有限公司	保護膜裁切	37%
	群億光電(深圳)有限公司	保護膜裁切	37%
	云輝科技(股)公司	觸控材料	37%
3C產品 材料	濠瑋(深圳)精密科技有限公司	消費性產品及金屬零組件(端子、天線、彈片等)	75%
	濠鈺科技(深圳)有限公司	汽機車配件及電子電器配件壓鑄	75%

股東結構(2014.06.10)



2014年2Q營運績效

2014年第二季單季營運績效(合併)

單位：NT百萬元

	2014年第二季		2014年第一季		變動率	2013年第二季		變動率
	金額	%	金額	%	%	金額	%	%
營業收入	4,464	100.0	3,817	100.0	17.0	4,250	100.0	5.0
銷貨成本	4,212	94.4	3,532	92.5	19.3	3,856	90.7	9.2
營業毛利	252	5.6	285	7.5	(11.6)	394	9.3	(36.0)
營業費用	254	5.7	226	5.9	12.4	207	4.9	22.7
營業利益	(2)	(0.0)	59	1.5	(103.4)	187	4.4	(101.1)
營業外收入及支出	24	0.5	63	1.7	(61.9)	32	0.8	(25.0)
繼續營業單位稅前淨利	22	0.5	122	3.2	(82.0)	219	5.2	(90.0)
所得稅費用	(8)	(0.2)	9	0.2	(188.9)	112	2.6	(107.1)
繼續營業單位本期淨利	30	0.7	113	3.0	(73.5)	107	2.5	(72.0)
停業單位損失	(10)	(0.2)	(3)	(0.1)	233.3	(2)	(0.0)	400.0
本期淨利	20	0.4	110	2.9	(81.8)	105	2.5	(81.0)
淨利歸屬於本公司業主	71		115		(38.3)	82		(13.4)
淨利歸屬於非控制權益	(51)		(5)		920.0	23		(321.7)
每股盈餘(元)-稅後	0.90		1.44			1.10		

*每股盈餘以2014年6月30日流通在外股數79,414,707股計算

2014年上半年度營運績效(合併)

單位：NT百萬元	2014年上半年度		2013年上半年度		變動率
	金額	%	金額	%	%
營業收入	8,281	100.0	7,822	100.0	5.9
銷貨成本	7,744	93.5	7,063	90.3	9.6
營業毛利	537	6.5	759	9.7	(29.2)
營業費用	480	5.8	397	5.1	20.9
營業利益	57	0.7	362	4.6	(84.3)
營業外收入及支出	87	1.1	93	1.2	(6.5)
繼續營業單位稅前淨利	144	1.7	455	5.8	(68.4)
所得稅費用	1	0.0	164	2.1	(99.4)
繼續營業單位本期淨利	143	1.7	291	3.7	(50.9)
停業單位損失	(13)	(0.2)	(5)	0.0	160.0
本期淨利	130	1.6	286	3.7	(54.5)
淨利歸屬於本公司業主	186		228		(18.4)
淨利歸屬於非控制權益	(56)		58		(196.6)
每股盈餘(元)-稅後	2.34		3.06		

*每股盈餘以2014年6月30日流通在外加權平均股數79,414,707股計算

2010~2014年資產負債表摘要(合併)

單位: NT百萬元	2010.12.31	2011.12.31	2012.12.31 (IFRSs)	2013.12.31 (IFRSs)	2014.6.30 (IFRSs)
現金及短期投資	1,404	1,692	1,509	1,144	1,283
應收帳款	3,622	3,642	4,130	4,778	4,988
流動資產	6,216	6,854	7,267	7,746	8,107
長期投資	911	584	735	1,116	1,041
流動負債	3,721	5,716	4,781	5,211	6,261
長期負債	1,708	732	1,096	1,417	1,614
權益總計	3,660	3,048	4,562	5,632	5,481
總資產	9,160	9,604	10,680	12,482	13,589
每股淨值(元)	50.74	40.59	53.93	56.15	55.00
流動比率	167%	120%	152%	149%	129%
負債比率	60%	68%	57%	55%	60%

2Q 營業毛利率的變化

	長華	長科	濠瑋	華德	易華	上海長華	2Q減少之毛利率
影響毛利率%	-0.10	0.10	-0.45	-1.09	-0.26	0	-1.8
影響比重	-5.6%	5.6%	-25.0%	-60.6%	-14.4%	0.0%	

- 2Q毛利率較1Q下滑1.8%，各子公司影響比重如上表。
- 華德光學膜產品2Q市場價格下滑6~8%，保護膜則因客戶部分收回自行裁切，產能利用下滑所致。
- 濠瑋則是提列存貨跌價損失所致，2Q提列650RMB(3,185NTD)，其中約有330萬RMB(約50%)可以在未來回沖。
- 易華為3/31購併後加入合併報表。

因應方案

- 華德：加快產品Cost Down，在裁切部分，增加裁切OCA膠，增加產能利用率。
- 濠瑋：增加高毛利產品的業務比重如高階智慧型手機的產品，加強存貨控管。
- 易華：提高產能利用率至90%以上。

主要子公司概況

➤ 長華科技股份有限公司

實收資本額：新台幣1.52億元

營收：2014年H1營收1.65億元，佔集團營收2%

主要產品：EMC L/F(熱固性環氧樹脂導線架, Epoxy Molding Compound Lead Frame)



產品優勢：“輕、薄、短、小” + “高功率” + “低成本”

主要客戶：國內外LED封裝廠

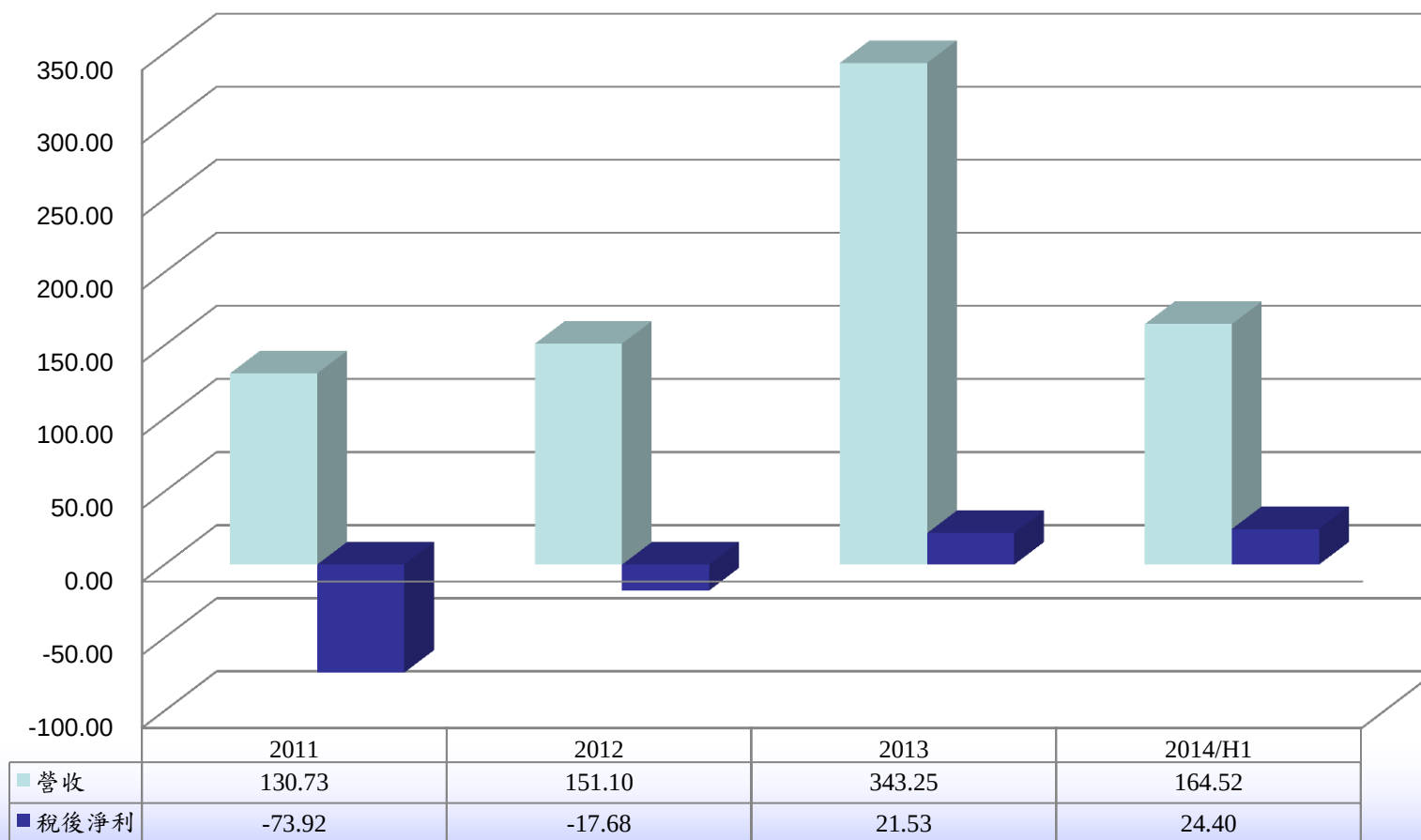
市場競爭者：

- ① 國內：順德、一詮、復盛、健策、金利、特新、華震..
- ② 韓國：Samsung LED(in-house)、Seoul Semi.、Lumens、JungJin、Chamtech、Seoho、KET ..
- ③ 日本：Panasonic System Networks、Nichia (in-house)、YAMADA、TOPPAN..
- ④ 大陸：ASM、天電..

營收獲利：

長華科技股份有限公司

新台幣佰萬元



發展策略：

- ① 滿足目前市場(BLU,Lighting,Display,IR....)品質及成本需求
- ② 開發次世代製程、降低成本
- ③ 研發高階LED導線架產品(Metal Tablet...)

產能規劃：2014年將投入4.5億元擴產，2013年年底月產能30萬條，2014年年底月產能80萬條。

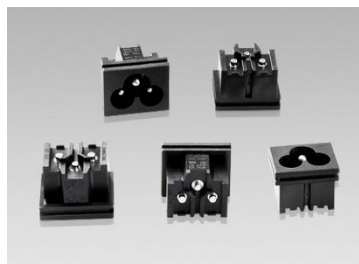
單位：萬條	1Q 13	2Q 13	4Q 13	4Q 14
月產能規劃	5	15	30	80

➤ 濠瑋控股(開曼)公司

實收資本額：新台幣5.2億元

營收：2014年H1營收10.61億元，佔集團營收13%

主要產品：3C產品用之彈片、電源插頭/端子、耳機金屬導管、連接器、壓鑄產品。



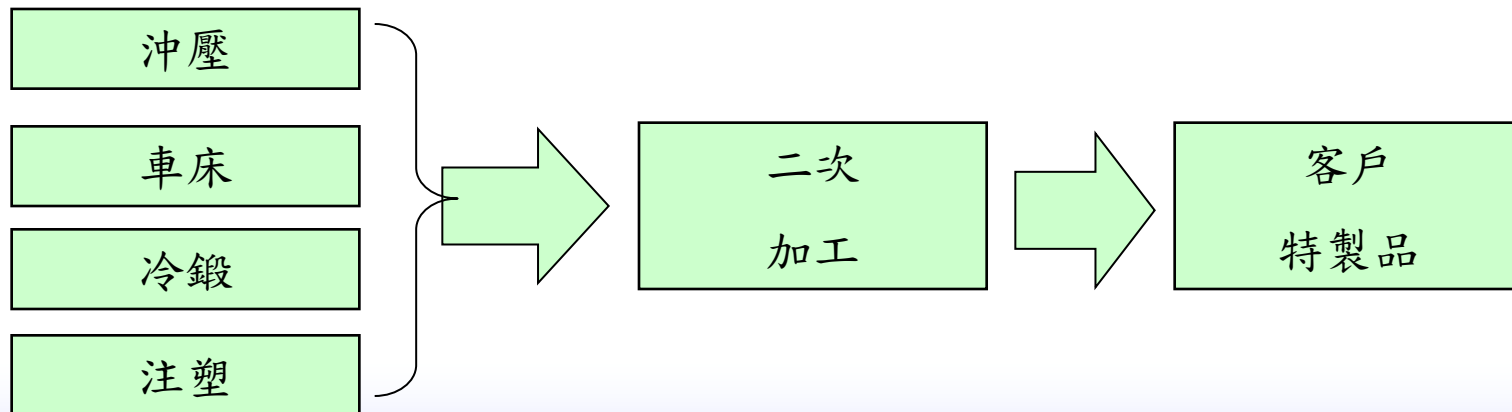
競爭優勢：

- ① 模具研發、設計、in-house自製
- ② 機台自主研發、設計、in-house自製
- ③ 製程的整合者

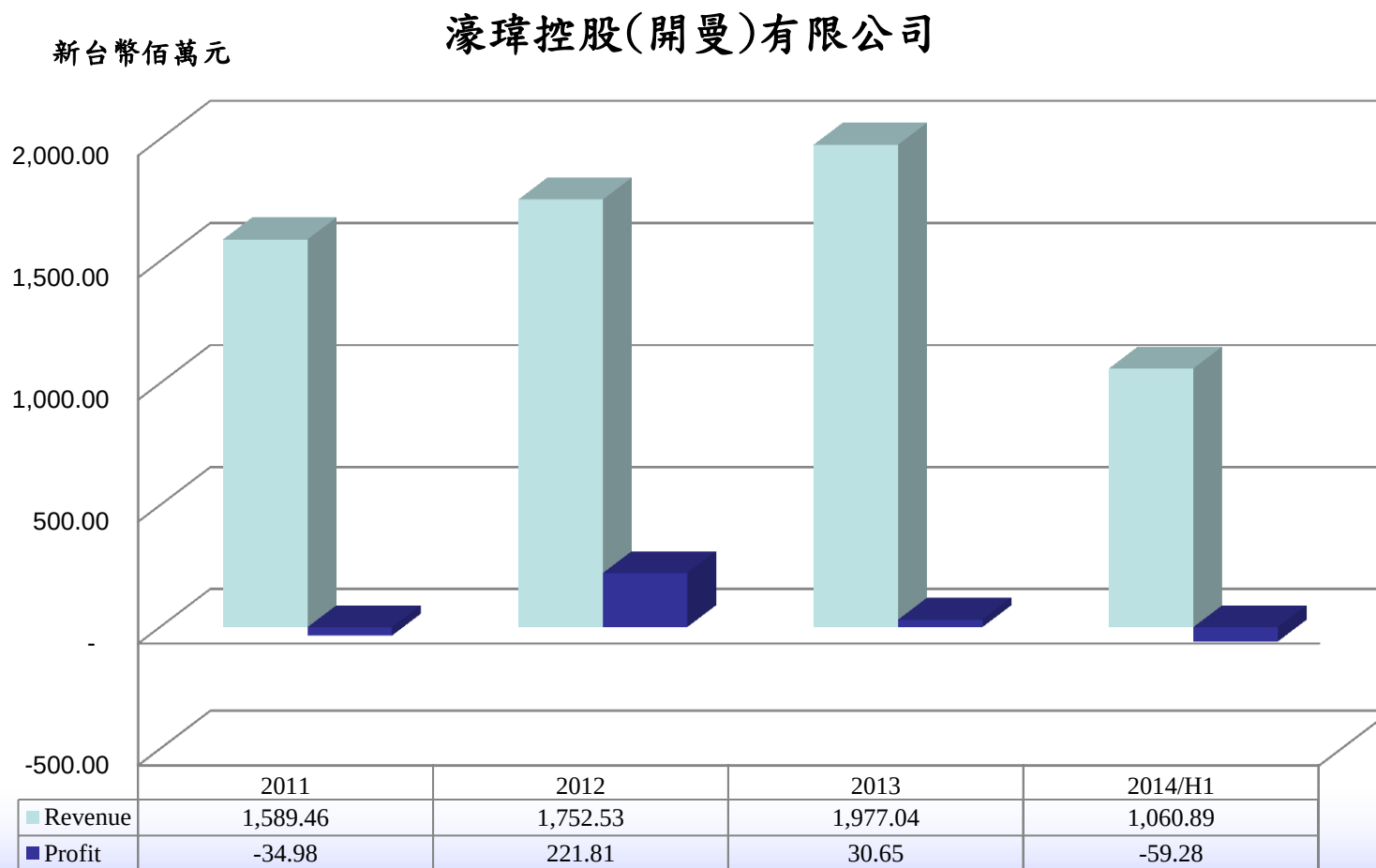
標準製程

製程整合

產品



營收獲利：

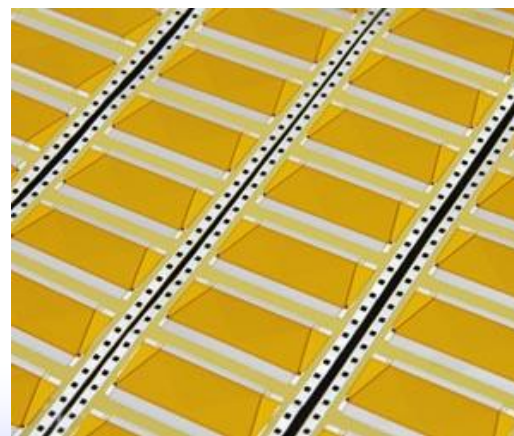
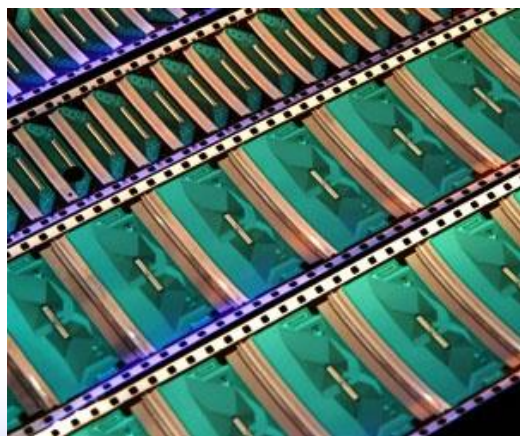


易華電子股份有限公司

實收資本額：新台幣7.1億元

營收：2014年H1營收佔集團6%

主要產品：COF(覆晶薄膜)、FPC(軟板)



主要客戶：國內外驅動IC設計廠商

主要競爭者：頤邦(欣寶)、南韓的LG、Stemco、日本Shindo

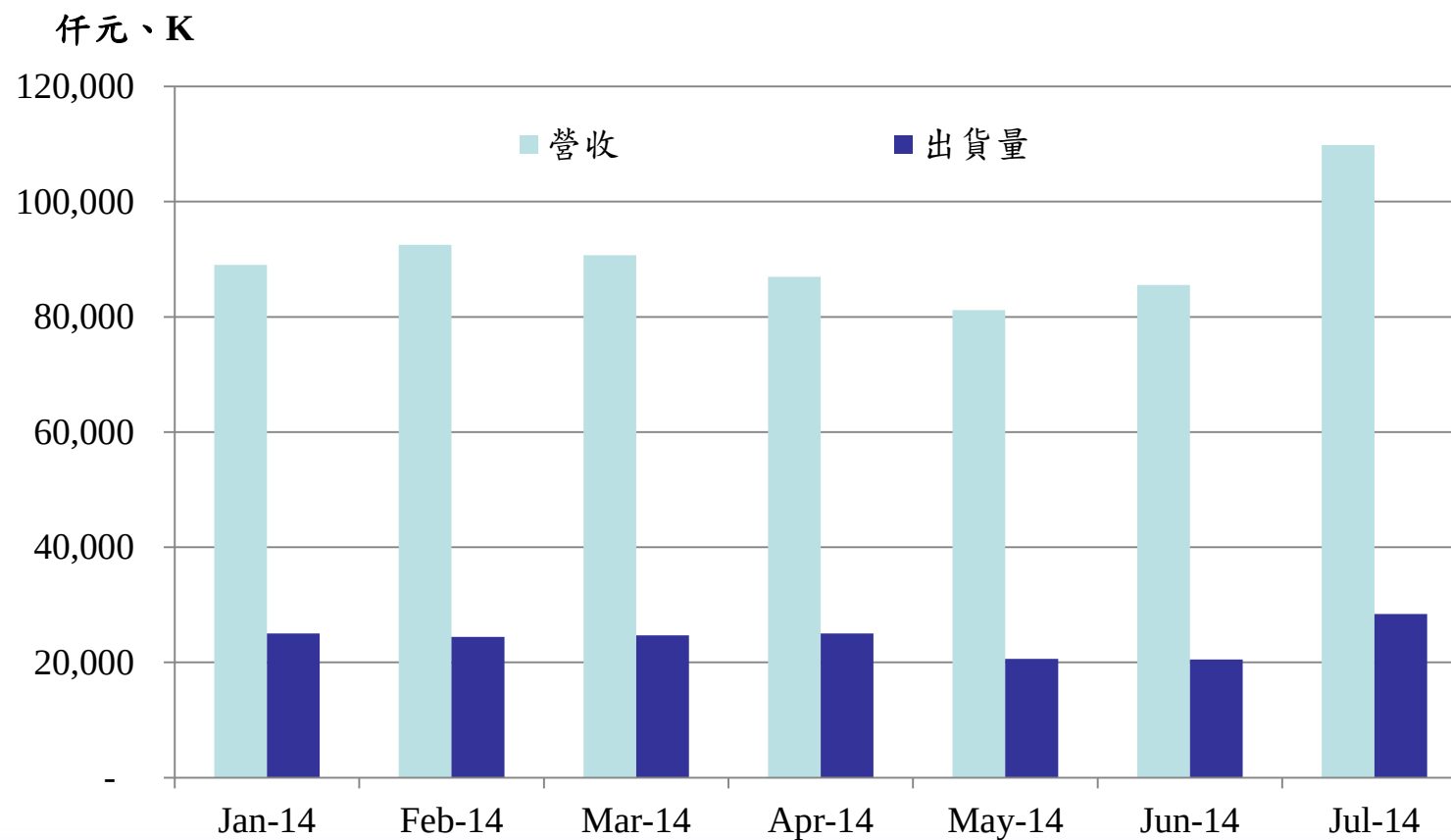
研發中產品：Thin Film Substract

目前產能：36 KK/月 Semi Additive 製程

舊產能：40 KK /月 Normal Etching 製程

未來的成長動能：4K2K面板的需求成長

月營收出貨：



Thank you!!

www.cwei.com.tw

Q & A