



May. 27, 2015

TAIEX : 8070

CWE Commit to Total Excellence

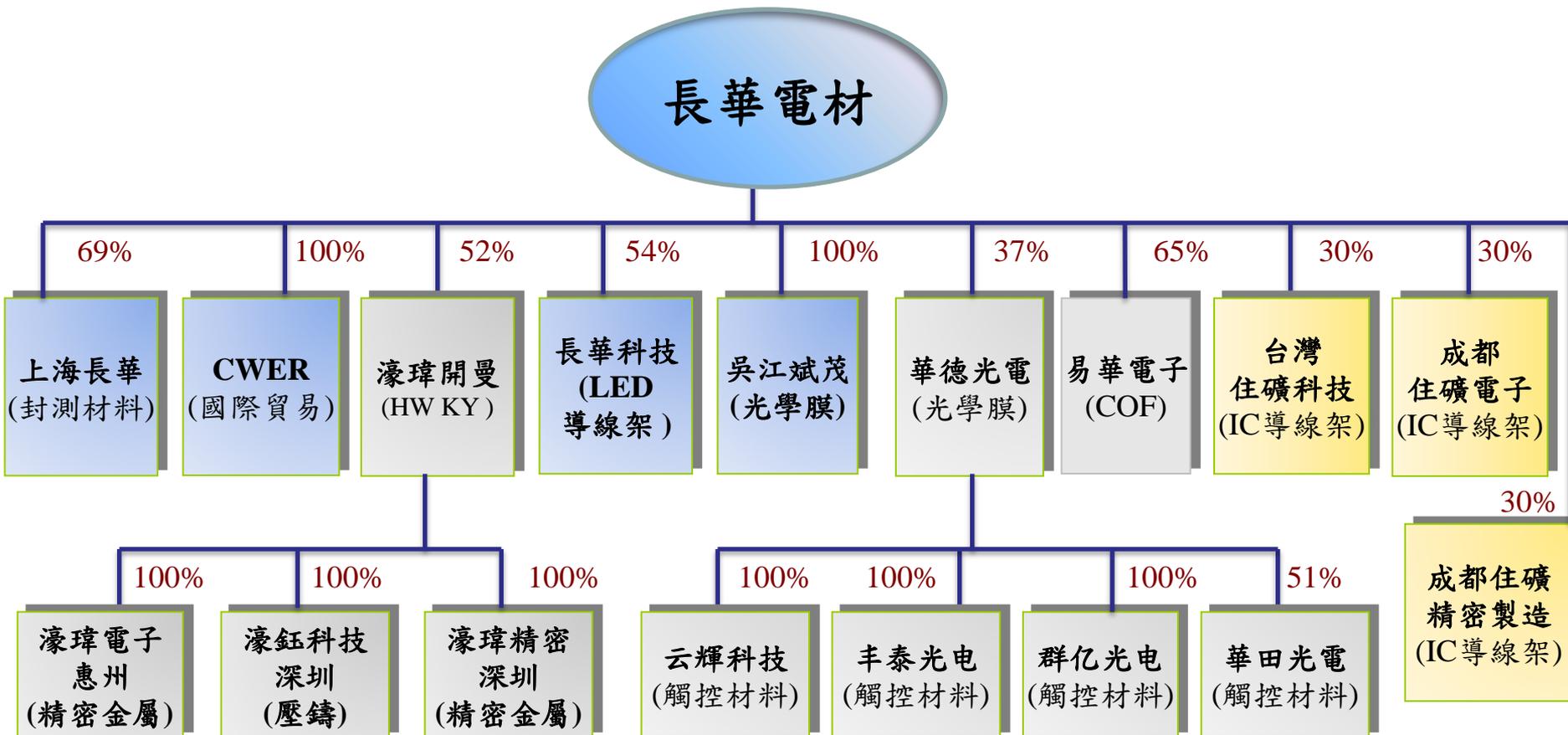
大綱

- 公司簡介
- 2015年1Q營運績效
- 主要子公司概況
- 董事會重要決議案
- Q&A

公司簡介

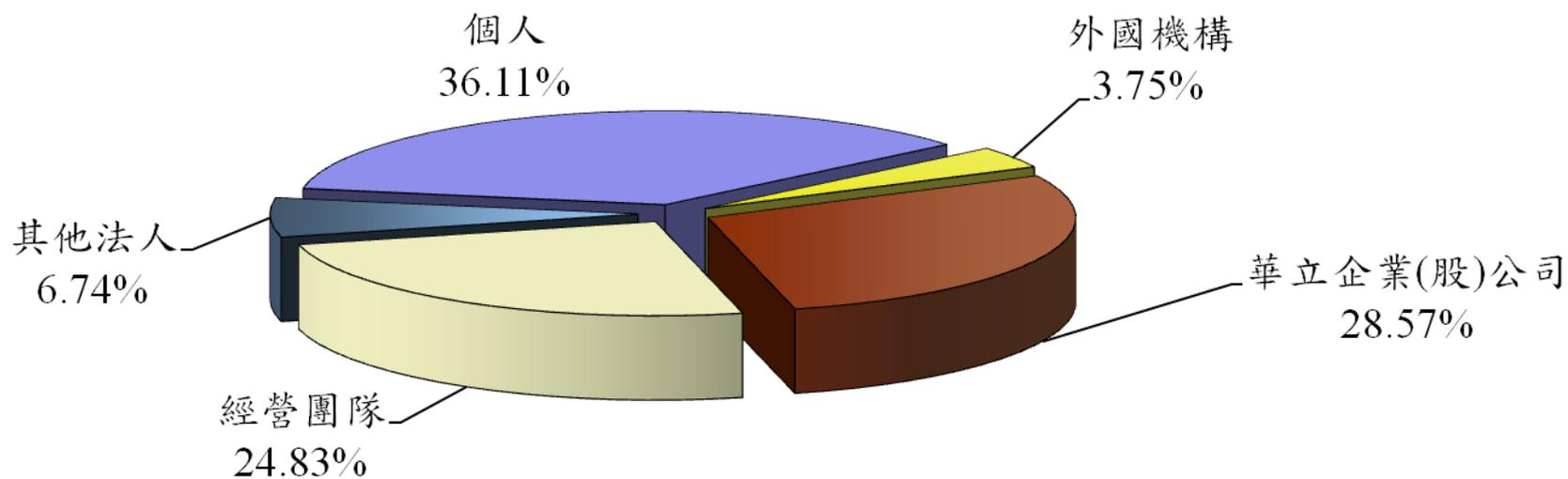
設立日期	1989年5月13日
董事長	黃嘉能
總經理	葉錕溢
實收資本額	新台幣7.69億元
員工人數	83人(單一) 3,270人(合併)
總公司地址	高雄市楠梓加工出口區東七街16號6樓

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	65%
	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	54%
觸控面板 材料	豐泰光電(深圳)有限公司	OCA膠、保護膜裁切	37%
	群億光電(深圳)有限公司	OCA膠、保護膜裁切	37%
	云輝科技(股)公司	觸控材料代理	37%
3C產品 材料	濠瑋精密科技(深圳)有限公司	消費性產品及金屬零組件(端子、天線、彈片等)	52%
	濠鈺科技(深圳)有限公司	汽機車配件及電子電器配件壓鑄	52%
	濠瑋電子科技(惠州)有限公司	消費性產品及金屬零組件(端子、天線、彈片等)	52%

股東結構(2015.03.15)



2015年1Q營運績效

2015年第一季營運績效(合併)

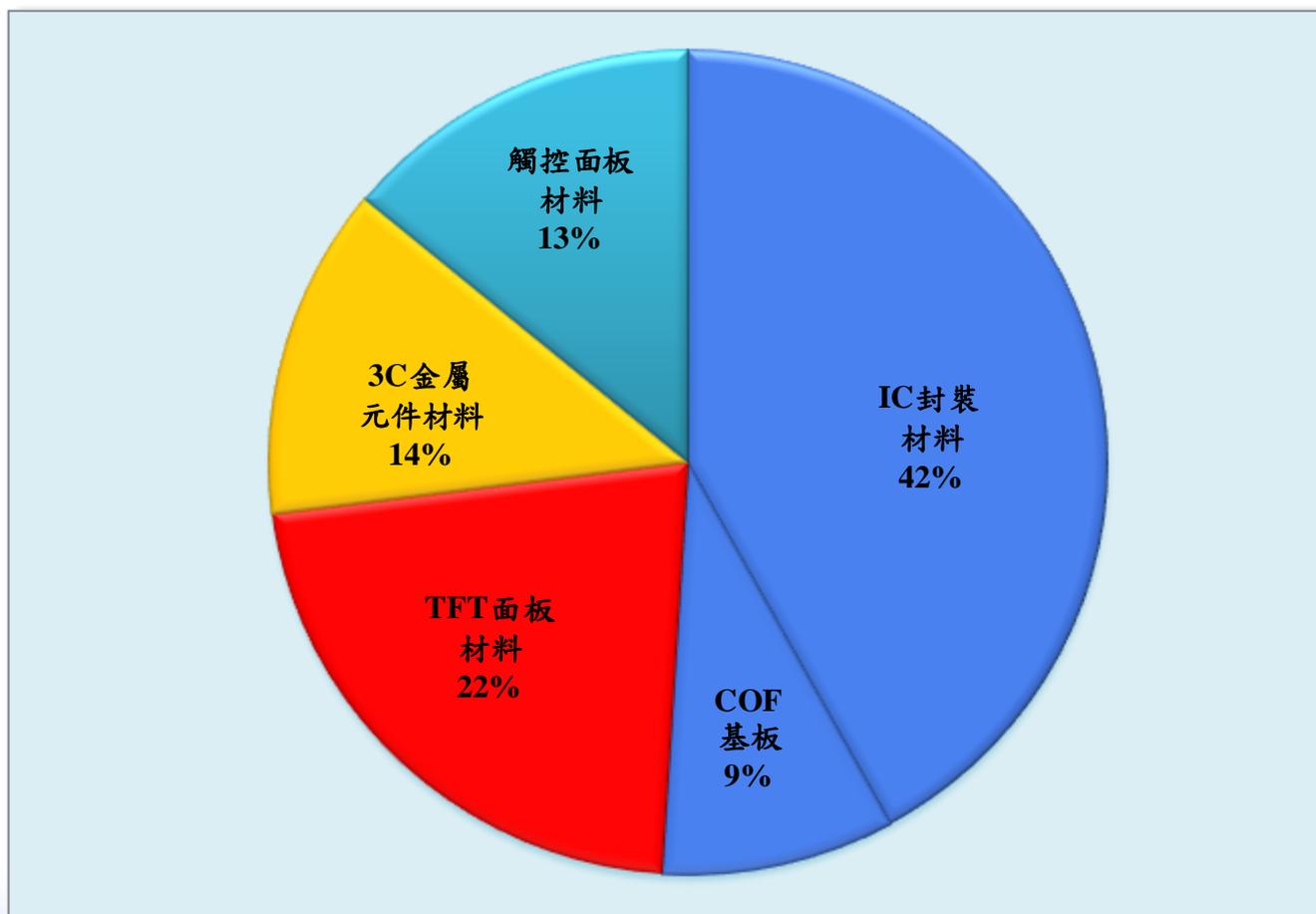
單位：NT百萬元

	2015年第一季		2014年第一季		變動率 %	2014年第四季		變動率 %
	金額	%	金額	%		金額	%	
營業收入	4,078	100.0	3,817	100.0	6.8	4,503	100.0	(9.4)
銷貨成本	3,578	87.8	3,531	92.5	1.3	4,142	92.0	(13.6)
營業毛利	499	12.2	285	7.5	74.9	361	8.0	38.3
營業費用	262	6.4	226	5.9	16.1	278	6.2	(5.6)
營業淨利	237	5.8	59	1.6	298.5	83	1.8	185.6
營業外損益	25	0.6	63	1.7	(60.3)	92	2.0	(72.8)
稅前淨利	262	6.4	122	3.2	113.9	175	3.9	49.7
所得稅	38	0.9	10	0.3	280.0	1	0.0	3,700.0
合併總淨利	224	5.5	113	3.0	98.2	174	3.9	28.7
歸屬母公司股東淨利	151		115		31.3	154		(1.9)
歸屬少數股權淨利	73		(6)		1,316.6	20		265.0
每股盈餘(元)-稅後	1.96		1.45			1.97		

2011~2015年資產負債表摘要(合併)

單位: NT百萬元	2011.12.31	2012.12.31 (IFRSs)	2013.12.31 (IFRSs)	2014.12.31 (IFRSs)	2015.3.31 (IFRSs)
現金及短期投資	1,692	1,509	1,144	1,241	1,717
應收帳款	3,642	4,130	4,778	5,037	4,789
流動資產	6,854	7,267	7,746	8,441	8,598
長期投資	584	735	1,116	1,125	1,149
流動負債	5,716	4,781	5,211	5,658	4,969
長期負債	732	1,096	1,417	2,184	2,171
權益總計	3,048	4,562	5,632	6,257	7,108
總資產	9,604	10,680	12,482	14,340	14,498
每股淨值(元)	40.59	53.93	56.15	59.30	64.33
流動比率	120%	152%	149%	149%	173%
負債比率	68%	57%	55%	56%	51%

2015年1Q合併營收產品比重



歷年獲利及股利政策

新台幣：元	2009年	2010年	2011年	2012年	2013年	2014年
稅後EPS	7.06	14.00	0.29	9.34	5.89	5.29
股票股利	0	0.30	0.29	0.30	0.00	0.00
現金股利	6	9.70	0.60	3.00	3.10	3.50
合計股利	6	10.00	0.89	3.30	3.10	3.50
股利發放率	85%	71%	307%	35%	53%	66%

主要子公司概況

主要子公司營收與獲利貢獻

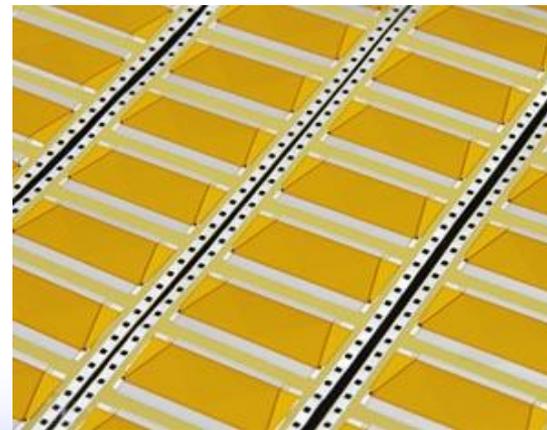
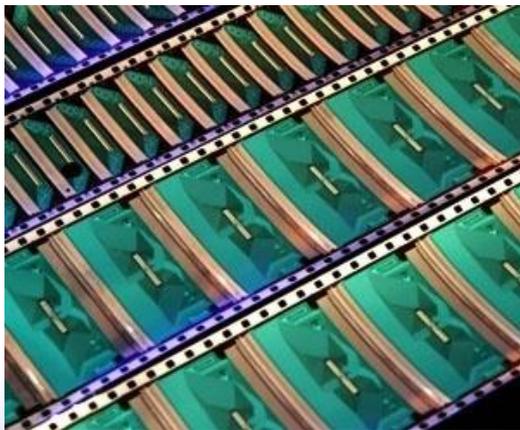
轉投資公司/新台幣億元	濠瑋		華德		長科		易華	
	2015年1Q	2014年	2015年1Q	2014年	2015年1Q	2014年	2015年1Q	(2014/4~12)
營業年度								
營業收入	5.87	23.20	7.47	34.87	0.63	3.94	3.76	9.89
佔集團營收比重	14.4%	13.4%	18.3%	20.1%	1.5%	2.3%	9.2%	5.7%
稅後獲利	0.10	-0.80	0.30	-2.18	0.07	0.63	1.56	0.55
長華認列獲利	0.10	-0.65	0.11	-0.82	0.07	0.40	0.32	0.23
佔集團稅後獲利比重	6.7%	-	7.5%	-	4.3%	9.6%	21.2%	5.4%
貢獻集團EPS(元)	0.13	-0.82	0.15	-1.03	0.01	0.51	0.41	0.28

易華電子股份有限公司

實收資本額：新台幣9.0億元

營收：2015年1Q營收3.76億元，佔集團營收9.2%

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

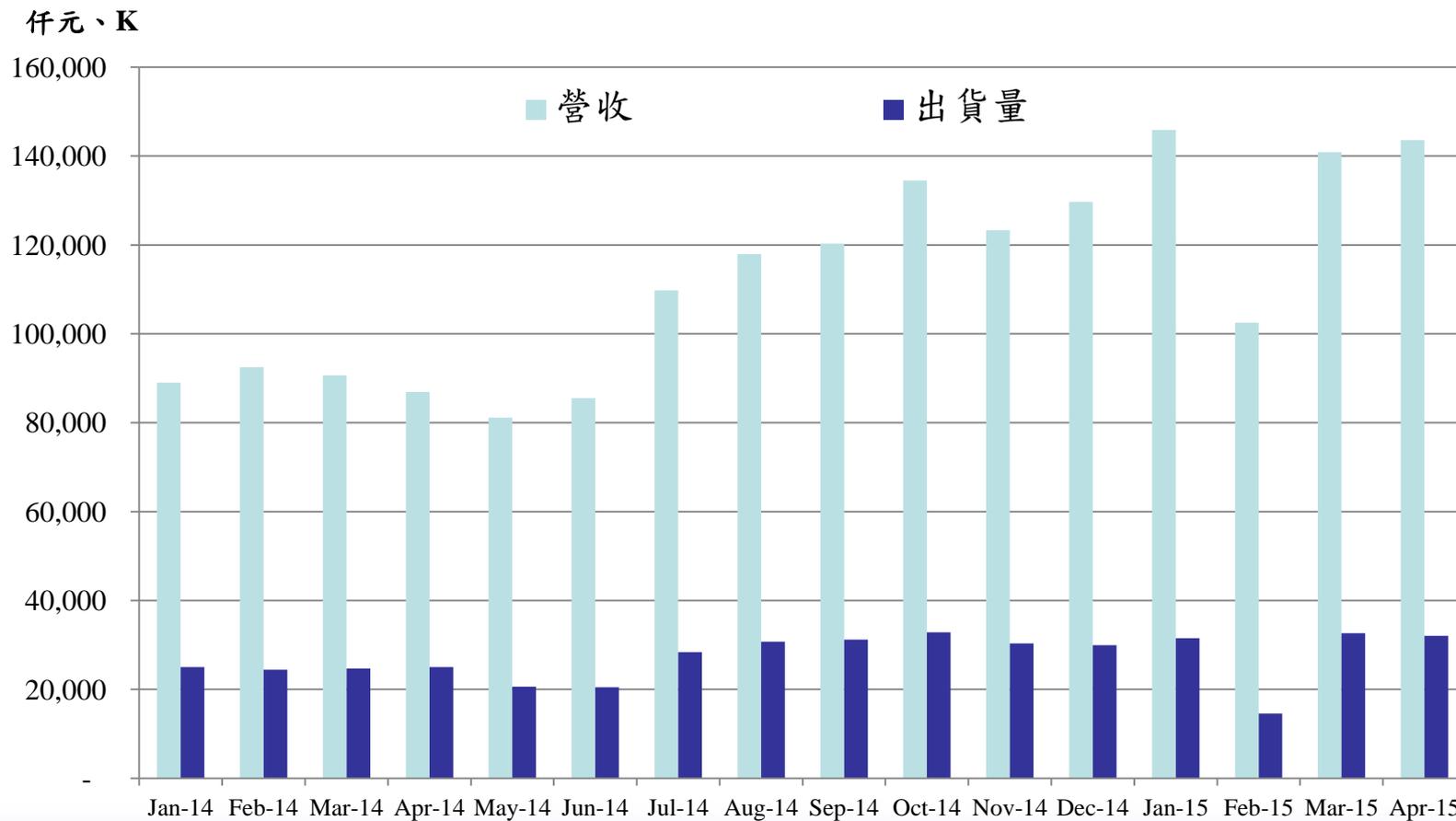
主要競爭者：頡邦(欣寶)、南韓LG IT、Stemco、日本Shindo

研發中產品：IC Thin Film Substract、2-Metal COF

目前產能：36 KK/月 Semi Additive 製程 &
20KK /月 New Etching 製程

未來的成長動能：4K2K面板需求成長、新產品

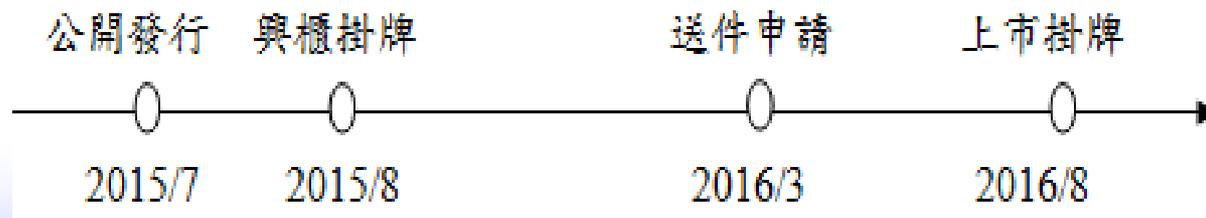
月營收、出貨：



➤ 發展與未來展望：

1. 發展2-Metal覆晶薄膜基板，並積極開發雙層軟性IC基板，可整合印刷電路板、軟板及捲帶式軟性IC基板(COF)，成本可望大幅下降，預計2016年4Q量產。
2. 中小尺寸面板解析度增加，驅動IC設計採用COF技術，加上4K2K大尺寸面板滲透率增加，驅動IC使用顆數增加，未來COF需求成長可期。

➤ 上市規劃：

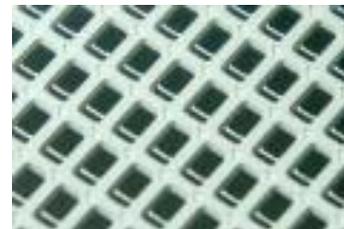


➤ 長華科技股份有限公司

最新實收資本額：新台幣2.2億元

營收：2015年1Q營收0.63億元，佔集團營收1.5%

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”

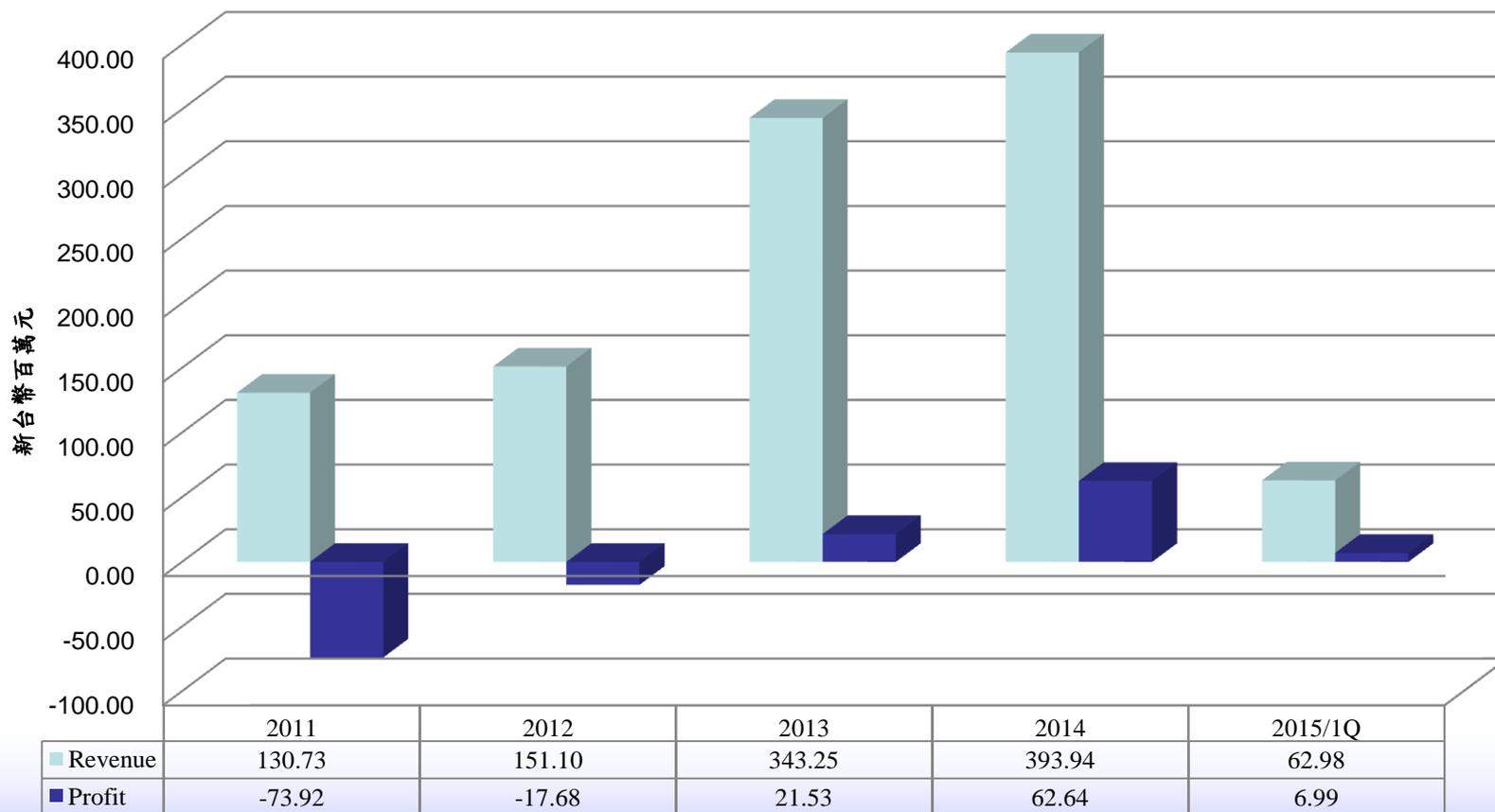
主要客戶：國內外LED封裝廠

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

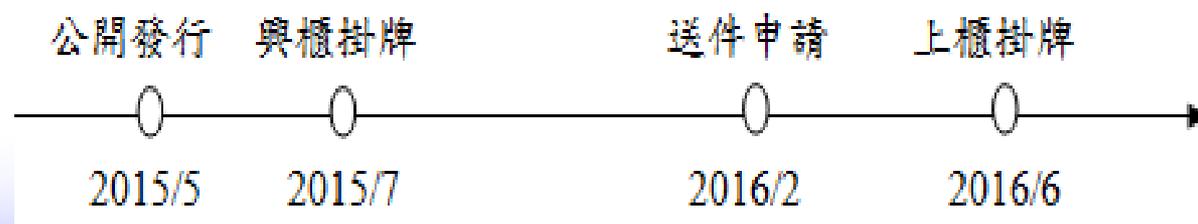


➤發展策略：

- 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 開發IC pre-mold lead frame 產品

➤ 產能現況：單月產能80萬條。

➤ 上櫃規劃：



➤ 濠瑋控股(開曼)公司

實收資本額：新台幣5.8億元

營收：2015年1Q營收5.87億元，佔集團營收14.4%

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。



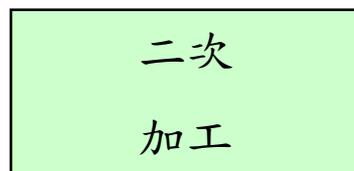
競爭優勢：

- 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

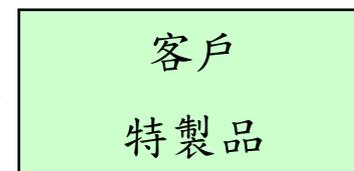
標準製程



製程整合

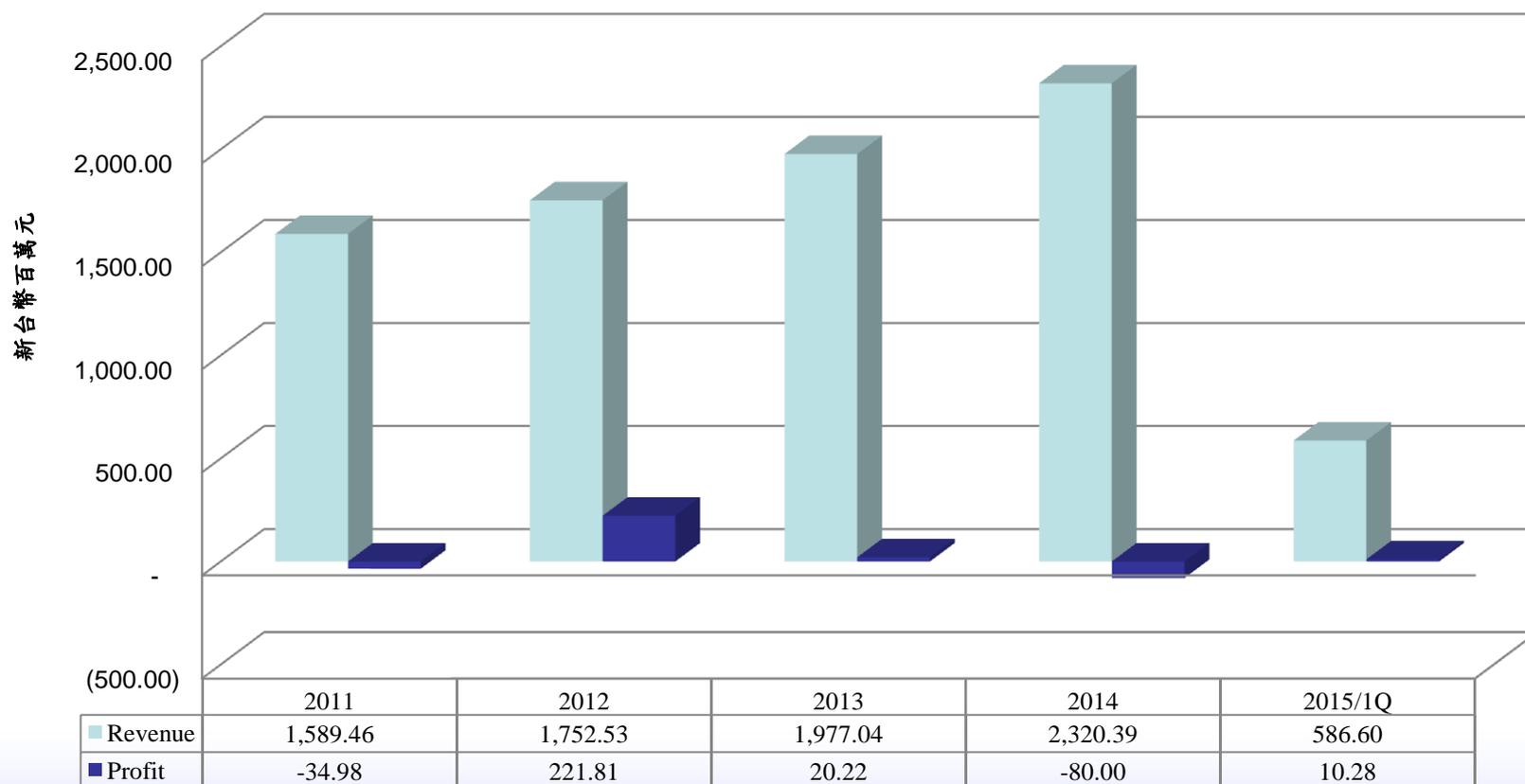


產品



營收獲利：

濠瑋控股(開曼)有限公司



- 發展策略：(1)向下垂直整合；(2)擴大供應主要美系客戶產品線；(3)積極研發進入汽車端子市場。

- 資本支出：第二期廠房工程款9,800萬元人民幣，機器設備支出4,000萬元人民幣。

- 回台第一上市規劃：2017年3Q

董事會重要決議案

釋出轉投資公司易華電子部份持股

- 案由：為追求易華電子長遠發展，引進策略合作夥伴，本公司擬釋出部分易華電子持股予策略投資人，但仍將維持第一大股東身分。
- 持股變化：本公司目前持有易華電子58,842,867股，持股比例65.38%，決議擬以每股新台幣30元釋出14,800,000股~16,500,000股，釋股後本公司對易華電子之持股比例將降至48.94%~47.05%。
- 會計變更：本公司與易華電子已非母子公司關係，故將不再編入本公司合併報表。

Thank you!!

www.cwei.com.tw

Q & A