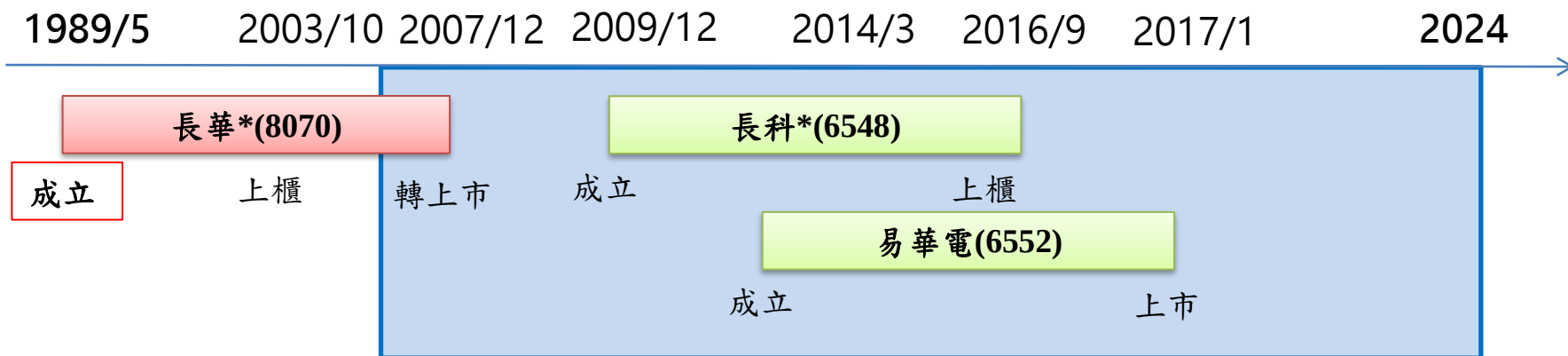


長華電材 (8070) 法人說明會

2024.04.23



2006



- 1989~2024 長華電材成立滿35年

- 2009~2016 成立長科CWTC並成功上櫃
- 2014~2017 成立易華電JMC並成功上市

- 2012~2021 投資望隼並成功上市
(2024/3/18 掛牌上市)
- 2021~2022 投資新應材並成功上興櫃

長華集團 架構

半導體封裝
材料·設備/通路

長華*
(8070.TW)

核心事業半導體

核心技術延伸

財務投資/Pathfinding

10% 43%

COF基板
/製造

易華電
(6552.TW)

軟板材料

台虹
(8039.TW)

7% 48%

金屬導線架
/製造

長科*
(6548.TWO)

半導體
特用化學品

新應材
(4749)

13% 30%

電接觸元件
/製造

Silver Connection
銀聯

半導體設備

天正國際
(6654.TWO)

25%

零組件沖壓
、壓鑄/製造

廣東
濠瑋電子

16%

隱形眼鏡
/製造

望隼科技
(4771.TW)

37%

光學膜/通路
&製造(裁切)

華德光電

股利、
客戶關係

頤邦、超豐
、億光
...

(股權比例計算日期 2023/12/31) ³

長華電材合作夥伴在台灣投資新產線

長華電材和日本住友電木（Sumitomo Bakelite）投資的台灣住友培科（Sumitomo Bakelite Taiwan）位於高雄市大發工業區的新廠已於2024年3月4日落成，預計每月可望新增600噸封膠樹脂（Epoxy Molding Compound）產能。這是日本住友自1998年在台設廠生產以來至今，首次在台灣加碼投資設新廠。



新建工程謝土典禮

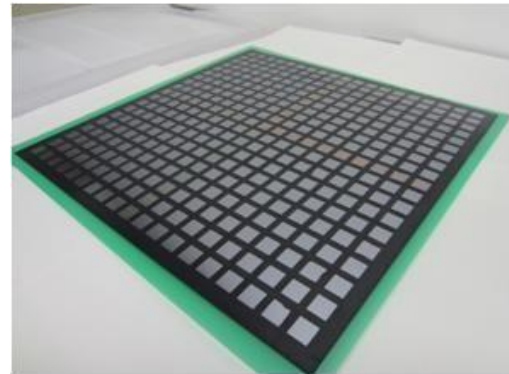
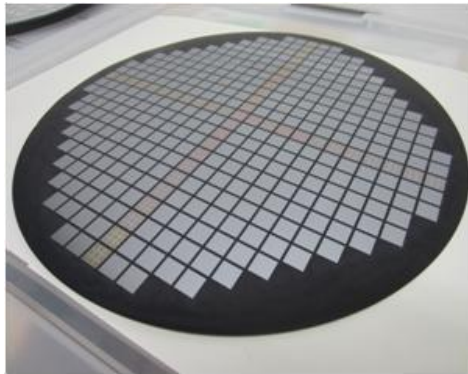


環氧樹脂封裝材料(Molding Compound) 4

長華本業擴展銷售產品類別(1)



由12" 晶圓級封裝邁向面板級封裝



由半導體領域跨入車用產品



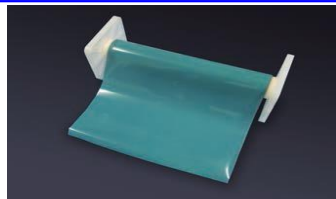
IC Packaging

ECU Molding

Motor Magnet Fixing
5

長華本業擴展銷售產品類別(2)

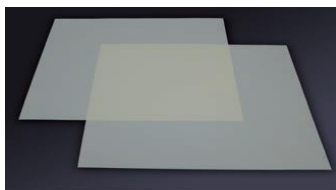
卷式的封裝載板原材



High Stiffness Solder Resist Film

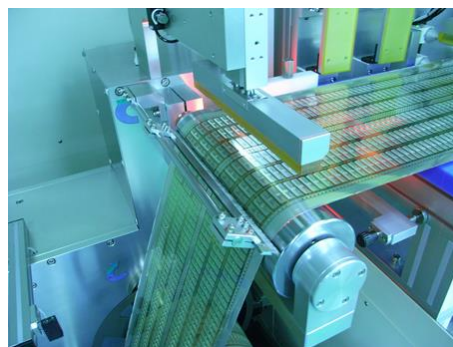


Core

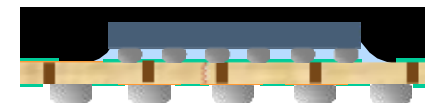


Prepreg

卷對卷式生產

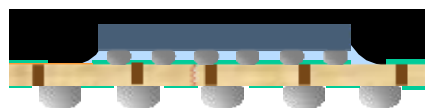


封裝載板

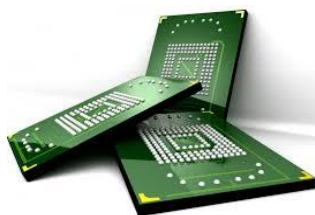


長華本業擴展銷售產品類別(2)-續

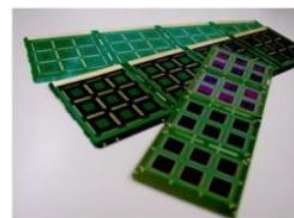
封裝載板



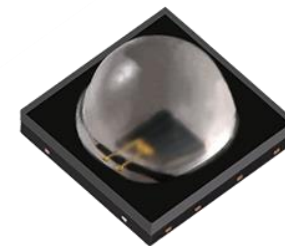
客戶應用



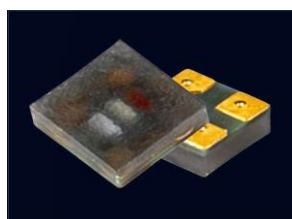
NAND FLASH



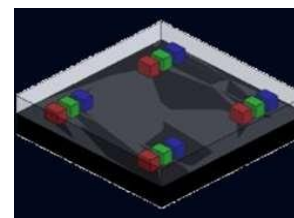
FCCSP



Sensor



MIP
(Micro LED in PKG)



IMD
(Integrated Matrix
Devices)

核心事業
半導體
(長科)



沖壓新廠2022 Q3投產



蝕刻新廠2024 Q1投產

長華集團 轉投資成績

半導體封裝材料
/ 通路

長華*
(8070.TW)



金屬導線架
/ 製造

長科*
(6548.TWO)



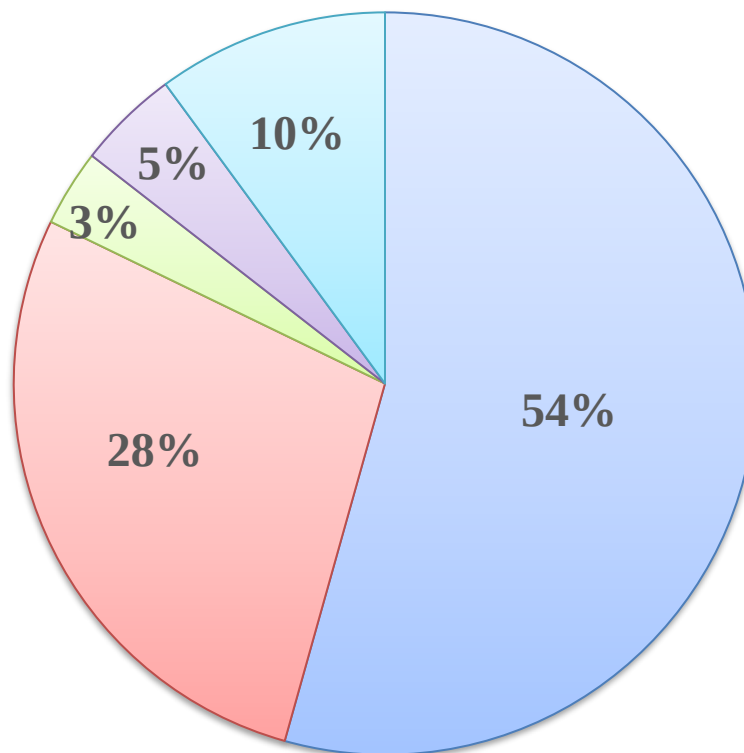
COF基板
/ 製造

易華電
(6552.TW)



2023年度 / 股本	NT\$ 6.89億元	NT\$ 3.80億元	NT\$ 8.30億元
市值(2024/3/31)	NT\$ 27,646 m	NT\$ 32,318 m	NT\$ 2,839 m
營收	NT\$ 16,490 m	NT\$ 11,581 m	NT\$ 1,765 m
歸屬於母公司淨利	NT\$ 1,477 m	NT\$ 1,565 m	NT\$ 7 m
毛利率	19%	22%	2%
營益率	10%	12%	-6%
稅後EPS	2.19元(以面額1元計算)	1.67元(以面額0.4元計算)	0.09元

營收組成(2023)



■ IC 導線架 ■ 封膠樹脂 ■ 塑膠基板 ■ EMC-LED 導線架 ■ 其他(含銀膠)

單位：新台幣百萬元

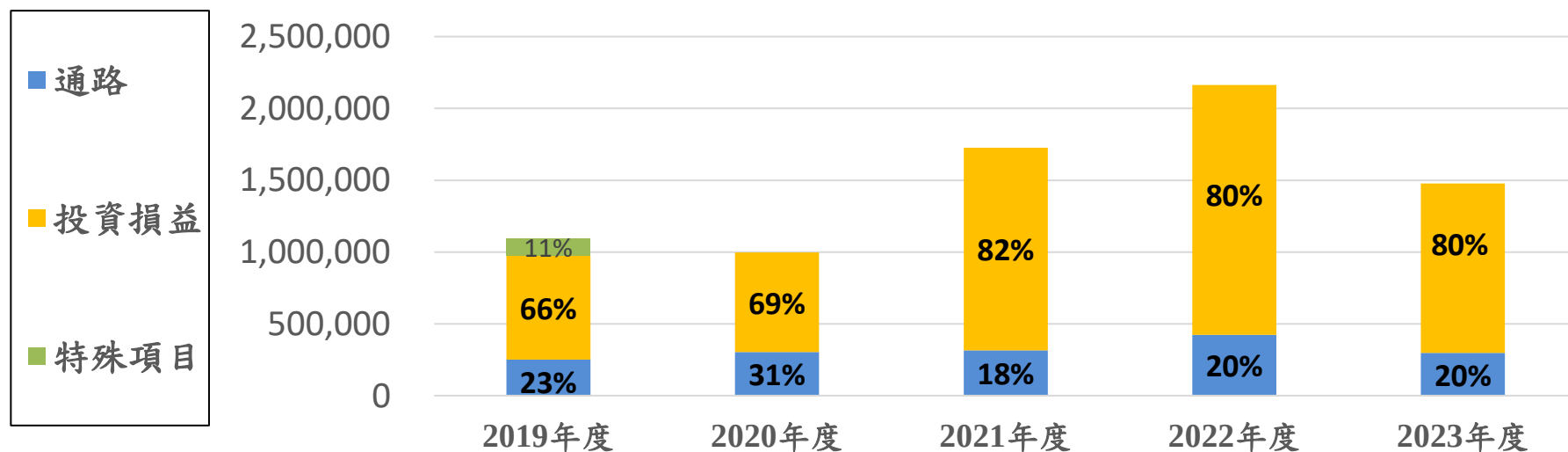
銷貨收入項目	IC 導線架	封膠樹脂	塑膠基板	EMC-LED 導線架	其他 (含銀膠)	總營收
金額	8,963	4,588	551	728	1,660	16,490

淨利組成

單位：新台幣千元

項目 / 年度	2019	2020	2021	2022	2023
A.通路	250,844	304,452	315,618	424,361	298,023
B.投資損益	724,538	692,847	1,409,882	1,739,457	1,179,191
C.特殊項目	122,762	0	0	0	0
稅後淨利合計(A+B+C)	1,098,144	997,299	1,725,500	2,163,818	1,477,214
年底流通股數	63,879,937	638,799,370	689,419,426	689,419,426	689,422,332
EPS	17.19	1.56*	2.54*	3.16*	2.19*

註：“*”是以每股面額1元計算。



連續12年
現金股利年年成長

歷年股利

項目 / 年度		2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017
以每股面額10元計算	每股稅後淨利	0.29	9.05	5.89	5.29	13.57	11.37	13.64
	每股現金股息	0.6	3.0	3.1	3.5	7.0	10.0	11.0
以每股面額1元計算	每股稅後淨利	0.029	0.905	0.589	0.529	1.257	1.137	1.364
	每股現金股息	0.06	0.30	0.31	0.35	0.70	1.00	1.10
現金股息配發率		207%	33%	53%	66%	52%	88%	81%

項目 / 年度		2018	2019	2020	2021	2022	2023
以每股面額10元計算	每股稅後淨利	13.47	17.19	15.6	25.4	31.6	21.9
	每股現金股息	12.0	12.6	12.8	20.0	25.3	25.4
以每股面額1元計算	每股稅後淨利	1.247	1.719	1.56	2.54	3.16	2.19
	每股現金股息	1.20	1.26	1.28	2.00	2.53	2.54
現金股息配發率		89%	73%	82%	79%	80%	116%

連續12年
現金股利年年成長

現金股利年年成長個股比較

家數	代號	公司簡稱	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011
			每股現金股息												
1	8070	長華*	*2.54 (25.40)	*2.53 (25.30)	*2.00 (20.00)	*1.28 (12.80)	12.60	12.00	11.00	10.00	7.00	3.50	3.10	3.00	0.60
2	3023	信X	9.60	8.46	6.96	6.29	5.30	4.48	4.00	3.70	3.10	2.75	2.50	2.00	1.69
3	6183	關X	2.75	2.50	2.05	1.81	1.75	1.66	1.50	1.22	1.20	1.10	1.07	1.01	1.01
4	3218	大學X	7.00	6.00	5.00	4.20	2.00	1.25	1.20	1.15	1.10	1.05	1.00	0.00	0.33
5	5871	中X-KY	6.50	6.40	6.00	5.00	4.60	4.20	3.80	3.40	3.10	2.80	2.00	2.00	2.30
6	4506	崇X	4.00	3.40	3.20	3.00	2.70	2.60	3.10	2.20	1.70	1.50	1.00	1.00	1.00

(資料來源：公開資訊觀測站、三竹看盤系統交叉比對1,800餘家上市櫃公司現金股息資料)

註：長華*自2020/8起每股面額由10元改為1元，故2020~2023年公告之現金股息係以面額每股1元計算，附加括弧()內數字為換算成每股面額10元計算。

持有轉投資公司價值高

轉投資公司持股價值

轉投資公司/新台幣百萬元	長科*(6548)	易華電(6552)	望隼(4771)	6654(天正國際)	台虹(8039)	新應材(4749)
持股比重	48%	43%	16%	13%	10%	7%
持有股數(2023/12/31)	451,051,925	35,531,390	8,205,970	4,971,800	20,914,000	5,546,500
帳面金額(2023/12/31)	4,916	1,421	2,021	211	1,026	2,283
每股市價(元/2023/12/31)	33.40	36.60	246.32	43.80	49.05	411.63
換算市值	15,065	1,300	2,021	211	1,026	2,283

轉投資公司/新台幣百萬元	廣東濠瑋電子	華德	銀聯
持股比重	25%	37%	30%
持有股數(2023/12/31)	37,742,647	19,314,164	300,000
帳面金額(2023/12/31)	797	563	357
每股市價(元/2023/12/31)	-	-	-
換算市值	-	-	-



附錄(財務績效)



綜合損益表(2024 1Q自結)

項目(新台幣百萬元) / 季度	Y2024 1Q**	Y2023 4Q	QoQ	Y2023 1Q	YoY
營業收入淨額	4,019	4,170	-4%	4,166	-4%
營業毛利	727	790	-8%	802	-9%
營業利益	387	424	-9%	461	-16%
營業外收入及支出	298	(112)	-366%	14	2029%
稅前淨利	686	312	120%	475	44%
所得稅費用	140	62	126%	92	52%
本期淨利歸屬於母公司業主	320	117	174%	213	50%
基本每股盈餘(新台幣元)*	0.48	0.17	182%	0.31	55%
財務比率(%)	Y2024 1Q**	Y2023 4Q		Y2023 1Q	
毛利率	18.1%	18.9%		19.3%	
營業利益率	9.6%	10.2%		11.1%	
稅前淨利率	17.1%	7.5%		11.4%	
淨利率	13.6%	6.0%		9.2%	

註*：基本每股盈餘皆以股票面額每股1元計算。

註**：Y2024 1Q財務數字係公司內部自結數，待會計師核閱後可能會有變動。

綜合損益表(年)

項目(新台幣百萬元) / 年度	2023	2022	YoY
營業收入淨額	16,490	21,859	-25%
營業毛利	3,072	5,069	-39%
營業利益	1,680	3,424	-51%
營業外收入及支出	1,008	1,077	-6%
稅前淨利	2,688	4,501	-40%
所得稅費用	439	928	-53%
本期淨利歸屬於母公司業主	1,477	2,164	-32%
基本每股盈餘(新台幣元)	2.19	3.16	
財務比率 / 年度	2023	2022	YoY
毛利率	18.6%	23.2%	
營業利益率	10.2%	15.7%	
稅前淨利率	16.3%	20.6%	
淨利率	13.6%	16.3%	

資產負債表(年)

新台幣百萬元	2018.12.31	2019.12.31	2020.12.31	2021.12.31	2022.12.31	2023.12.31
現金及約當現金	3,050	3,820	3,196	4,799	7,874	7,435
應收帳款淨額	3,333	3,489	3,646	4,775	3,894	3,296
流動資產	8,573	10,022	11,118	14,719	15,937	15,662
採用權益法之投資	2,779	2,913	3,088	3,436	3,099	3,137
流動負債	5,063	5,884	6,282	8,323	9,300	9,936
非流動負債	2,698	4,085	8,122	7,265	7,435	6,791
權益總計	8,156	8,046	8,916	14,721	16,387	19,539
總資產	15,917	18,015	23,320	30,309	33,122	36,266
每股淨值(元)	86.24	87.52	10.17*	15.80*	17.07*	22.40*
流動比率	169%	170%	177%	177%	171%	158%
負債比率	49%	55%	62%	51%	51%	46%

註：“*”是以每股面額1元計算，且已扣除母公司暨子公司所持有之母公司庫藏股股數。

Q&A