

# 界霖科技股份有限公司

(5285 TT)

## 2020年11月 法人說明會



## 免責聲明

*These following-looking statements, consolidated financial statements are based on IFRS(International Financial Reporting Standards),and audited by CPA also ,which may include statements regarding JIH-LIN future results of operations, financial condition or business prospects are based on JIH-LIN's current expectations. **Those statement are subject to significant risks and uncertainties and the actual result may differ materially from those expressed or implied in these forward-looking statements. Remind, do not rely on those information and JIH-LIN will not be responsible for statements updated or published unless law request.***

本次法說會提供之簡報內容，合併財務報表係依據國際財務報導準則編製，並業經會計師查核(或核閱)簽證；另包括界霖未來營運狀況、財務狀況與業務展望，係依照界霖目前預測結果。該內容涉及風險與不確定性並可能發生實際結果與預期狀況有重大差異之情況。提醒各位不要依賴這些資訊，另除非法律要求界霖將不負責更新或公告這些預測的結果。

# 大綱介紹

公司簡介及營運概況

產業概況及未來展望

Q&A

# 公司簡介-概要與沿革

- |                              |       |  |
|------------------------------|-------|--|
| ➤ 成立時間：2000.10.18            | 2000年 | ➤ 成立界霖科技股份有限公司。  |
| ➤ 董事長：蔡上元                    | 2006  | ➤ 持有100% 控股投資濟南界龍科技有限公司。   |
| ➤ 總經理：蔡上民                    | 2014  | ➤ 於2014年2月25日正式掛牌上市（股票代號5285）。   |
| ➤ 主要營業項目：半導體導線架              | 2016  | ➤ 濟南界龍獲得濟南市「環保優良標竿企業」獎   |
| ➤ 資本：NTD 9.41億元（截至2020年9月）   | 2017  | ➤ 向住立金屬礦山株式會社(SMM)購買旗下之子公司—日本住立精工有限公司 (SHPJ)，馬來西亞住立精工有限公司 (MSHP)，與蘇州住立精工有限公司 (SSHP)。 |
| ➤ 營業收入：NTD30.71億元（2020年1-9月） | 2018  | ➤ 成立界霖科技營運總部。<br>➤ 取得加工出口區廠房，擴增台灣地區產能  |
| ➤ 員工人數：1,139人（截至2020年9月）     | 2019  | ➤ 楠梓廠區三廠正式投產啟用   |
|                              | 2020  | ➤ 楠梓廠區三廠設置電鍍線  |

# 公司簡介-全球營運據點

濟南界龍科技有限公司  
Jih Nan Jih Long Technology  
Co.,Ltd.

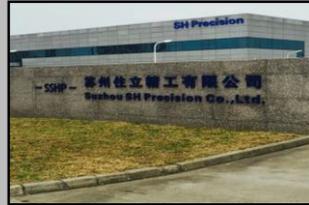


● 濟南  
Jinan City, China

● 日本 米澤市  
Yonezawa City, Japan



蘇州住立精工有限公司  
Suzhou SH  
Precision Co., Ltd.



● 蘇州  
Suzhou City, China

日本住立精工有限公司  
SH Precision Co., Ltd.  
(Japan)

● 高雄  
Kaohsiung City, Taiwan



界霖科技股份有限公司  
Jih Lin Technology  
Co., Ltd.

界立科技股份有限公司  
Jih Li Technology  
Co., Ltd.



馬來西亞住立精工有限公司  
Malaysian SH Precision SDN.  
BHD.

● 馬來西亞  
Seremban City, Malaysia

就近滿足客戶需求，並提供更完善之服務

# 營運財務現況

## 合併損益表-第三季營運表現

單位：新臺幣仟元

會計項目	2020年第3季		2020年第2季		季成長 %	2019年第3季		年成長 %
	金額	%	金額	%		金額	%	
營業收入	996,180	100	1,105,151	100	-10	1,121,408	100	-11
營業成本	844,502	85	959,825	87	-12	959,422	86	-12
營業毛利淨額	151,678	15	145,326	13	4	161,986	14	-6
營業費用合計	96,567	10	102,843	8	-6	110,338	9	-12
營業利益	55,111	5	42,483	4	30	51,648	5	7
營業外收入及支出合計	-27,977	-2	-9,183	-1	-205	4,841	0	-678
稅前淨利	27,134	3	33,300	3	-19	56,489	5	-52
所得稅費用	-7,046	-1	-4,221	0	67	-2,691	0	162
繼續營業單位本期淨利	20,088	2	29,079	3	-31	53,798	5	-63
基本每股盈餘(元)	0.21		0.31			0.59		
加權平均股數(仟股)	94,089		94,089			86,939		

# 營運財務現況

## 合併損益表-前三季營運表現

單位：新臺幣仟元

會計項目	2020 前3季		2019年 前3季		年成長 %
	金額	%	金額	%	
營業收入	3,070,908	100	3,343,674	100	-8
營業成本	2,666,872	87	2,808,415	84	-5
營業毛利淨額	404,036	13	535,259	16	-25
營業費用合計	297,973	10	333,553	9	-11
營業利益	106,063	2	201,706	6	-47
營業外收入及支出合計	-26,970	0	2,827	0	-1,054
稅前淨利	79,093	3	204,533	6	-61
所得稅費用	-16,172	-1	-5,014	0	223
繼續營業單位本期淨利	62,921	2	199,519	6	-68
基本每股盈餘(元)	0.67		2.29		
加權平均股數(仟股)	94,089		86,939		

## 營運財務現況

### 合併損益表-營業外收入及支出

單位：新臺幣仟元

	2020前3季	2019年前3季	兩期差異
淨利息收入/(支出)	-14,861	-23,092	8,231
淨外幣兌換利益/(損失)	-22,612	26,655	-49,267
其他	10,503	-736	11,239
合計	-26,970	2,827	-29,797

# 營運財務現況

## 合併資產負債表

單位：新台幣仟元

會計項目	2020. 09. 30.		2020. 06. 30.		2019. 12. 31.		2019. 09. 30.	
	金額	%	金額	%	金額	%	金額	%
現金及約當現金	1,146,705	22	948,605	19	706,751	14	562,669	11
應收款項	946,794	18	1,016,245	20	1,110,143	22	1,099,236	22
存貨	1,113,287	21	1,110,179	22	1,127,877	22	1,173,038	24
預付款項	40,906	1	32,249	1	36,950	1	39,722	1
流動資產	3,259,946	63	3,119,949	62	2,988,115	59	2,886,515	58
<b>總資產</b>	<b>5,190,783</b>	<b>100</b>	<b>5,064,654</b>	<b>100</b>	<b>5,055,290</b>	<b>100</b>	<b>4,948,271</b>	<b>100</b>
短期借款 (含一年內到期長借)	626,438	12	809,759	16	719,387	14	612,517	12
應付款項	398,345	8	622,824	12	400,437	8	465,723	9
流動負債	1,052,027	21	1,463,749	29	1,132,115	23	1,088,614	22
應付公司債	576,232	11	575,504	11	571,558	11	573,979	12
長期借款	1,111,565	21	614,758	12	623,290	12	560,601	11
<b>負債總額</b>	<b>2,938,577</b>	<b>57</b>	<b>2,856,266</b>	<b>56</b>	<b>2,614,990</b>	<b>52</b>	<b>2,510,054</b>	<b>51</b>
<b>權益總額</b>	<b>2,252,206</b>	<b>43</b>	<b>2,208,388</b>	<b>44</b>	<b>2,440,300</b>	<b>48</b>	<b>2,438,217</b>	<b>49</b>
財務比率主要指標								
流動比率	310%		213%		264%		265%	
速動比率	200%		135%		161%		154%	

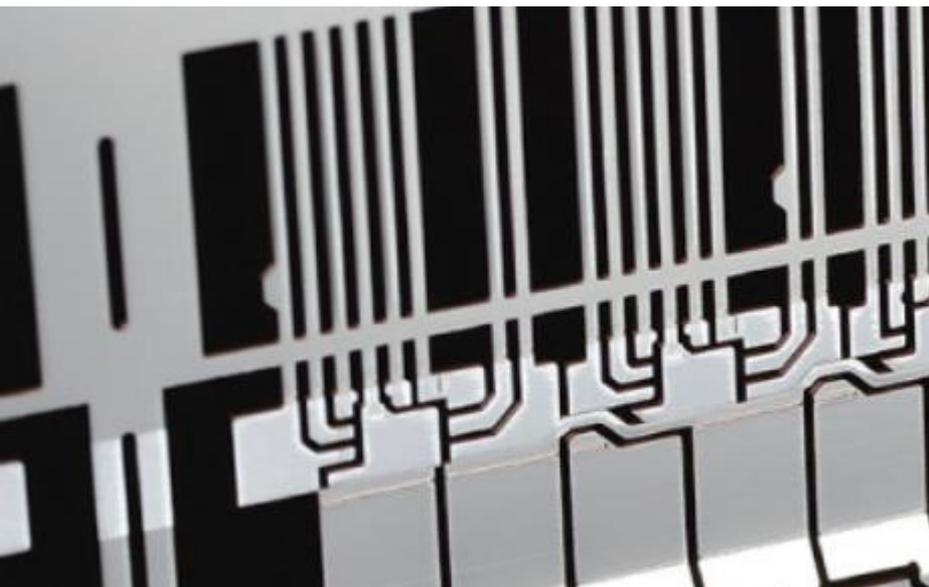
## 營運財務現況

### 合併現金流量表

單位：新台幣仟元

項目	2020年前三季	2019年前三季
期初現金及約當現金	706,751	826,591
營業活動之淨現金流入(出)	408,489	264,733
投資活動之淨現金流入(出)	-95,198	-226,328
籌資活動之淨現金流入(出)	145,055	-281,567
匯率變動對現金及約當現金之影響	-18,392	-20,760
期末現金及約當現金	1,146,705	562,669

# 產業概況及未來展望



產品應用概況

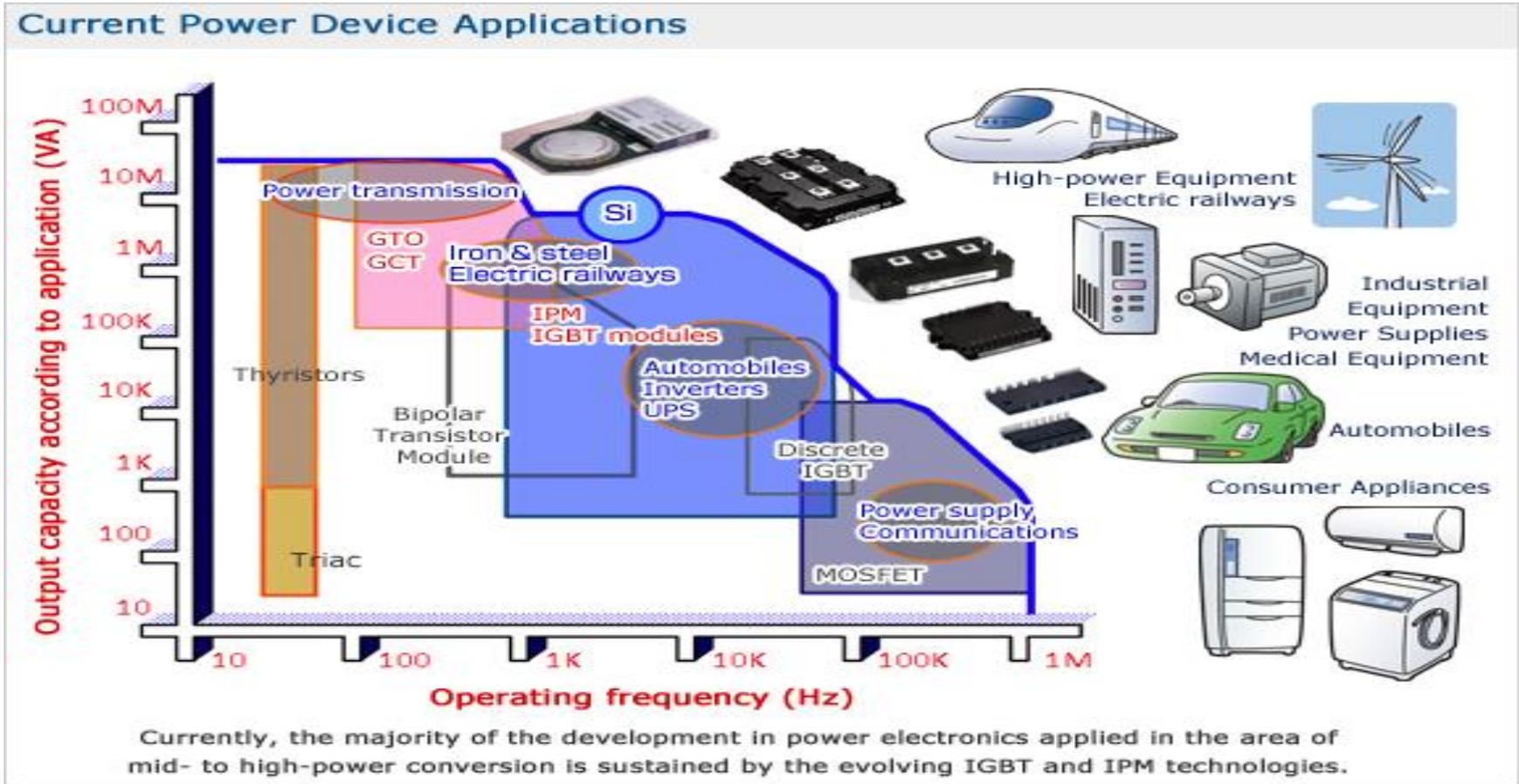
產業概況

市佔率分析

產業展望

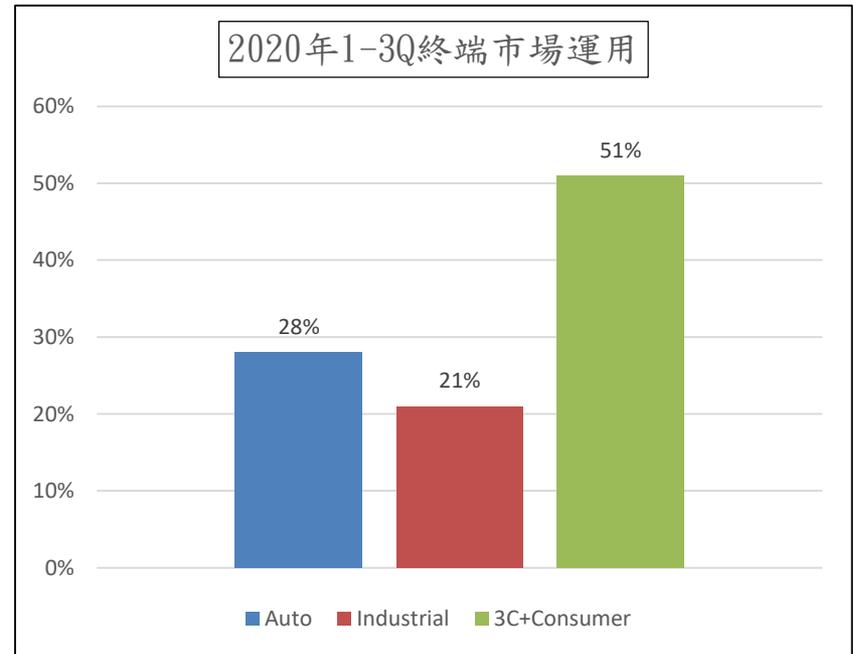
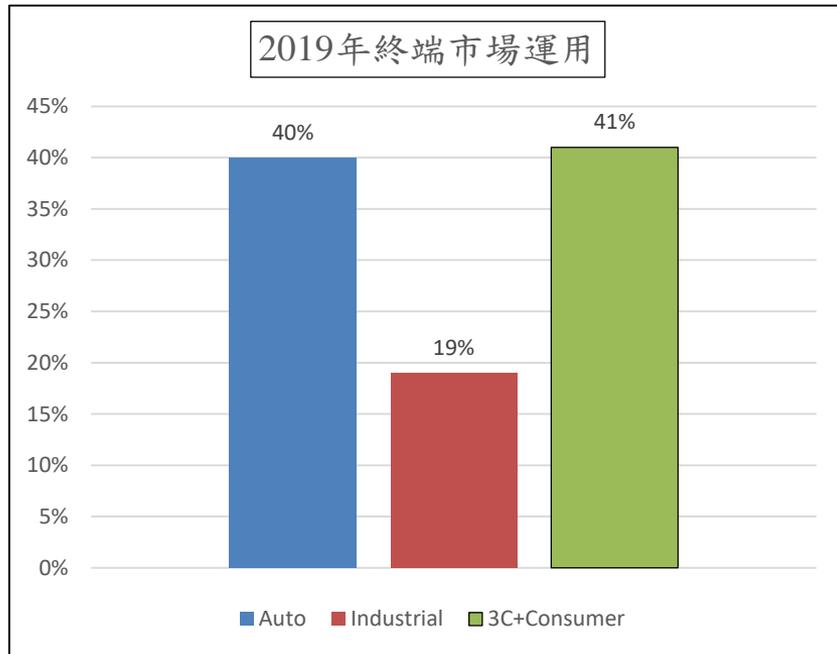
公司未來展望

# 產品應用



資料來源：Yole Development, 2018年8月

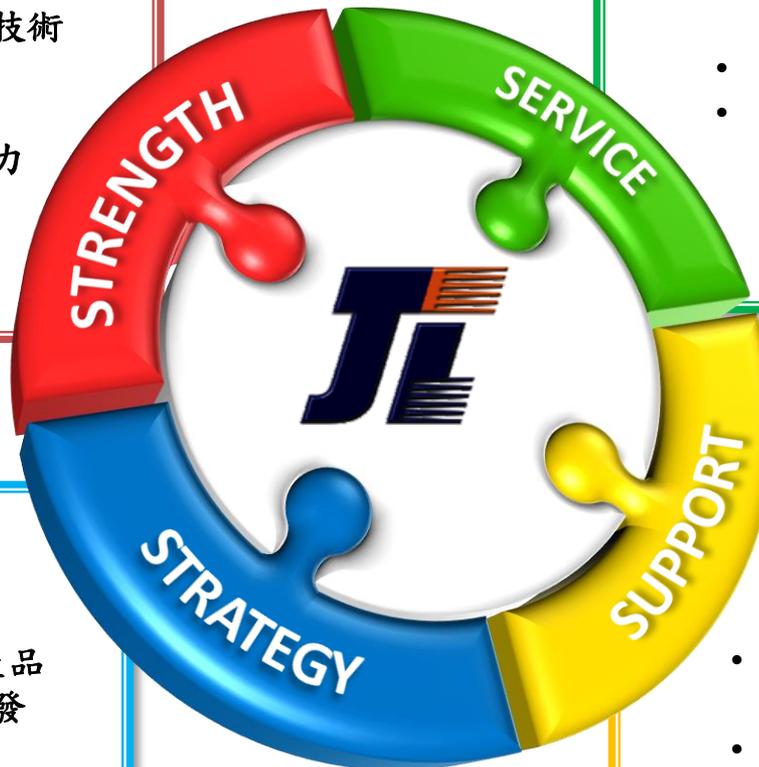
## 終端市場運用概況



資料來源:本公司整理

## 競爭優勢

- 具成本管理綜效.
- 具優異模具開發與電鍍生產技術
- 具自行開發異形材生產設備與技術.
- 具一貫化全自動生產設備能力
- 穩健財務結構
- 全球供應鏈重組之準備



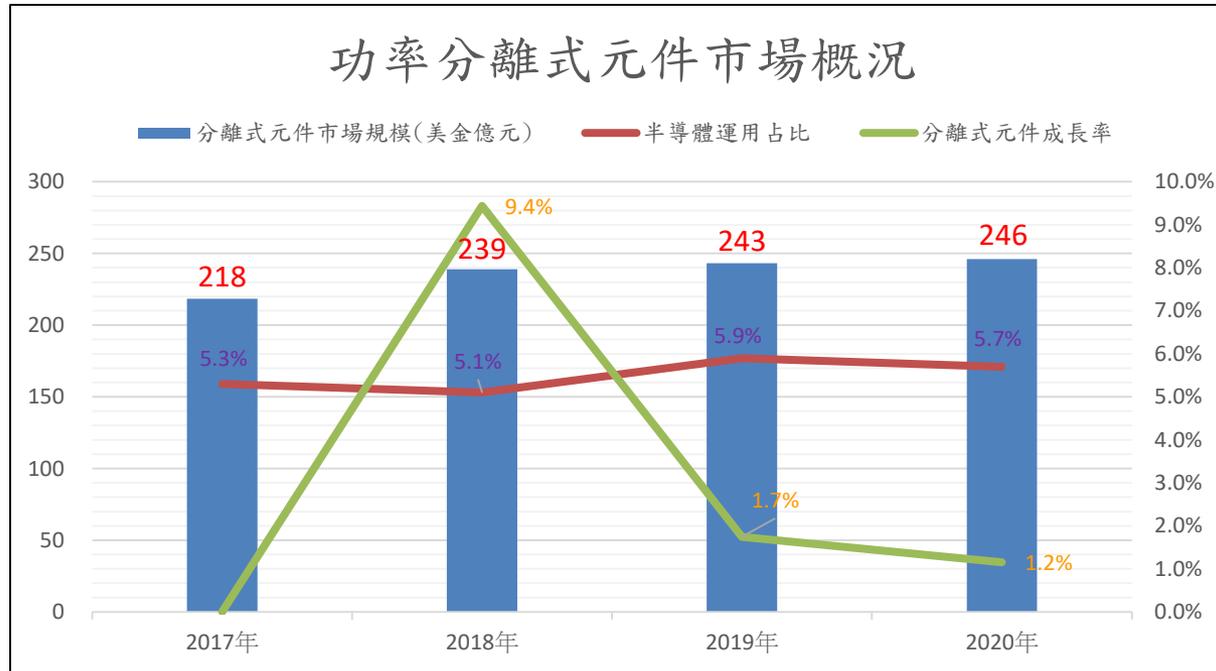
- 提供客製化服務
- 提供全球化客戶的服務經驗

- 設立台灣與日本雙研發中心
- 全力開發NEV車用模組系列產品
- 5G通訊相關電源管理模組開發
- 客戶銷貨比重分散

- 各分廠有效的資源分配達到在地化支持
- 完整的售後服務與支援

# 功率分離式元件市場概況

單位:美金億元



資料來源：MIC「2021年半導體產業發展趨勢與關鍵議題」(2020年9月)，  
本公司整理

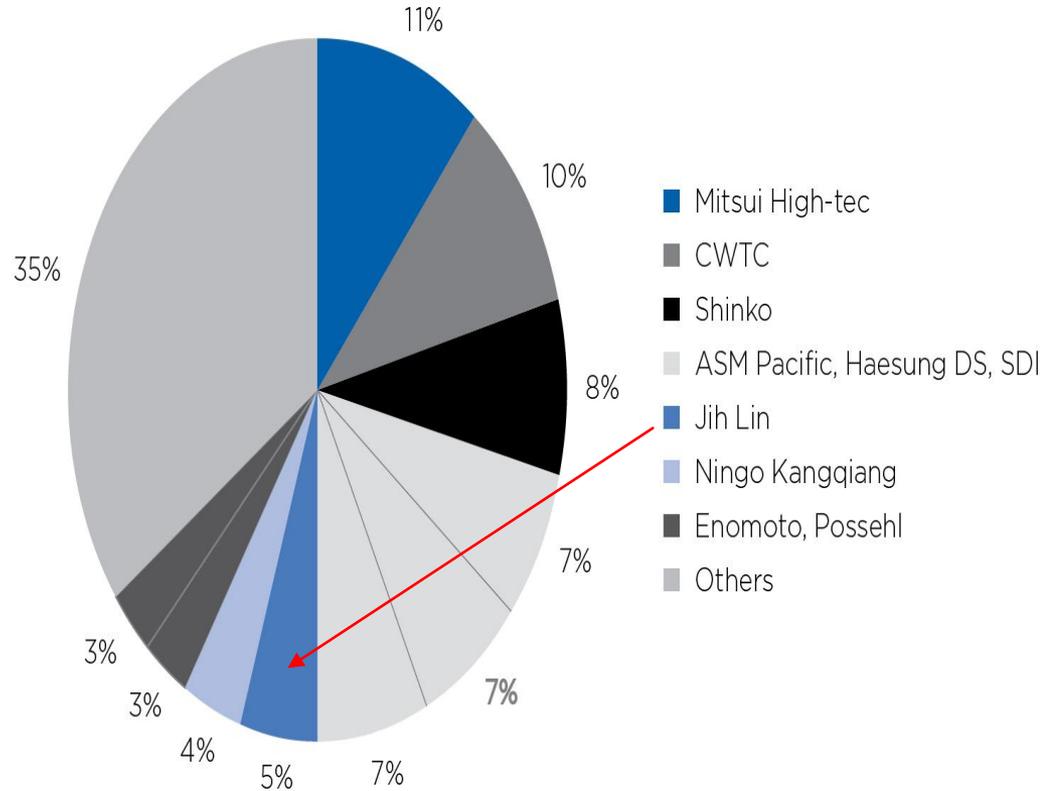
# 全球導線架廠商市佔率分析

## 2019E GLOBAL LEADFRAME SUPPLIER ESTIMATED MARKET SHARES BY REVENUES

### 界霖科技2019年市佔分析

單位:百萬美元

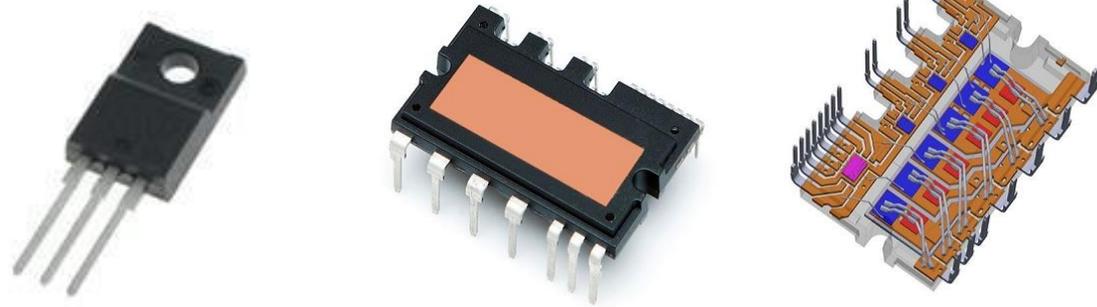
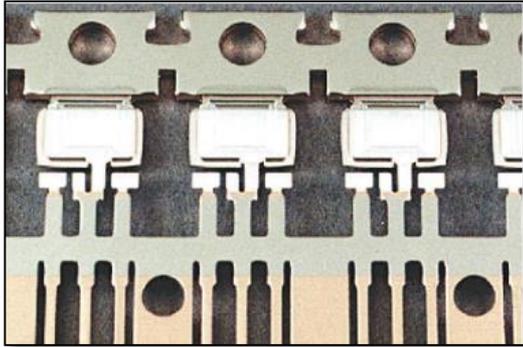
Item	金額	市佔
界霖科技 Revenue	144	-
分離式元件L/F	1,411	10%
Global L/F	3,174	5%



Source: SEMI Industry Research and Statistics/TEHCET, April 2020

資料來源: TechSearch 「Global semiconductor packing materials outlook」(2020年7月)/本公司整理

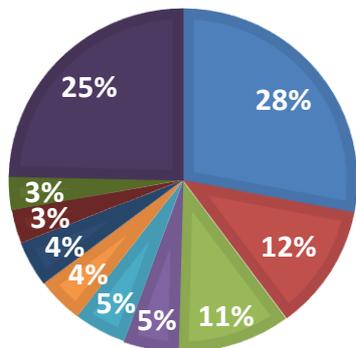
# 主要目標市場



# 產業展望-汽車產業

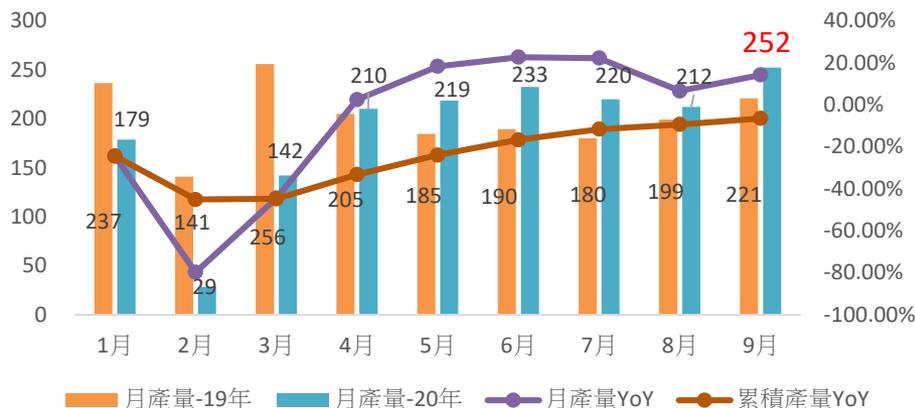
主要汽車生產國2019年生產占比  
-約9200萬部, (TRUCK + BUS) 18%

- 中國
- 美國
- 日本
- 德國
- 印度
- 墨西哥
- 韓國
- 巴西
- 西班牙



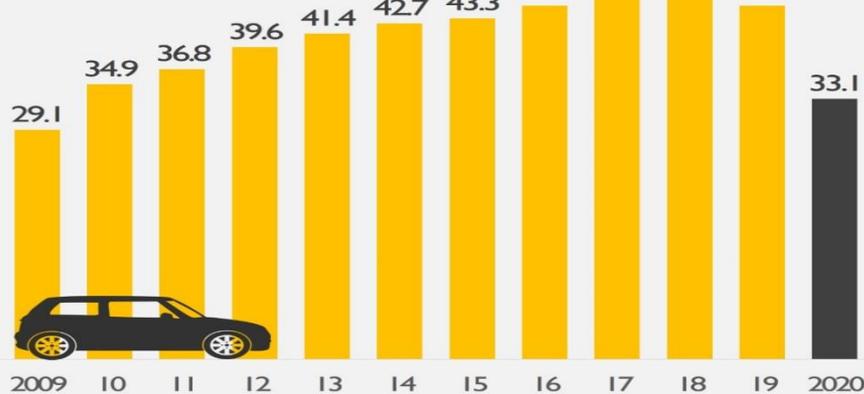
中國大陸2020年汽車生產概況

單位:萬部



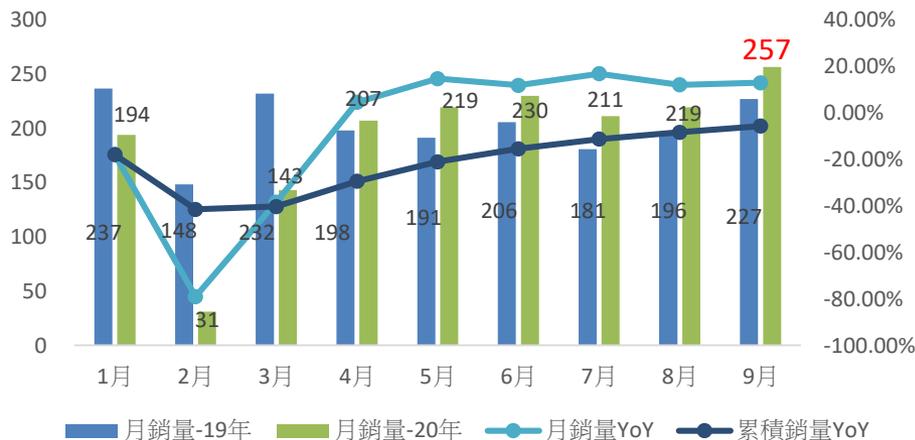
Global Vehicle Sales H1

million units



中國大陸2020年汽車銷售概況

單位:萬部



# 產業展望-汽車產業

## 汽車業

年度	2018年	2019年
銷量	9440萬	9030萬

EV價格親民化+環保要求+3年衰退後之復甦=預估景氣需求回復

## 電動車

- 1-9月全球電動車銷售178萬部，滲透率 **3.4%** >2019年2.5%
- 2.2020年銷量估250萬部，估2030年銷售量約為3,100萬輛，年成長率估**29%**

## 車用半導體

- 1.2020年市場規模約427億美金
- 2.每輛車半導體成本

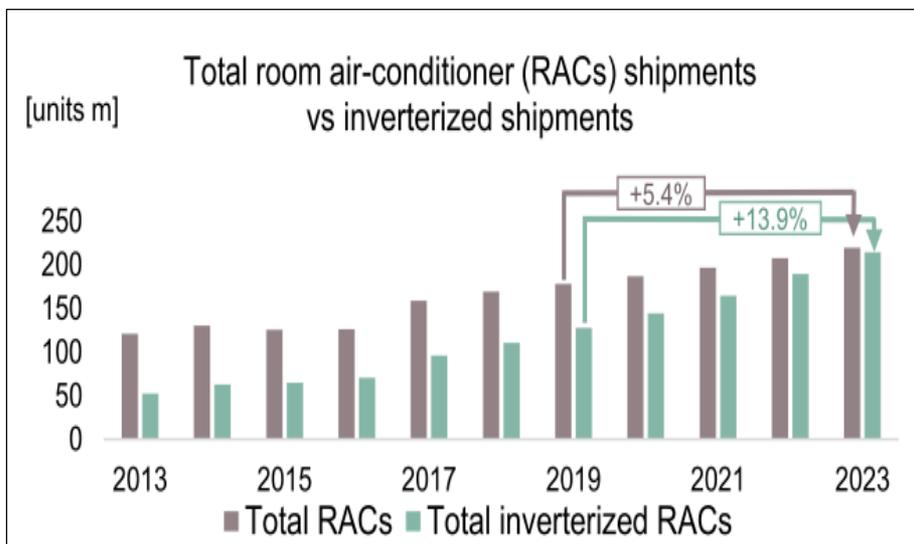
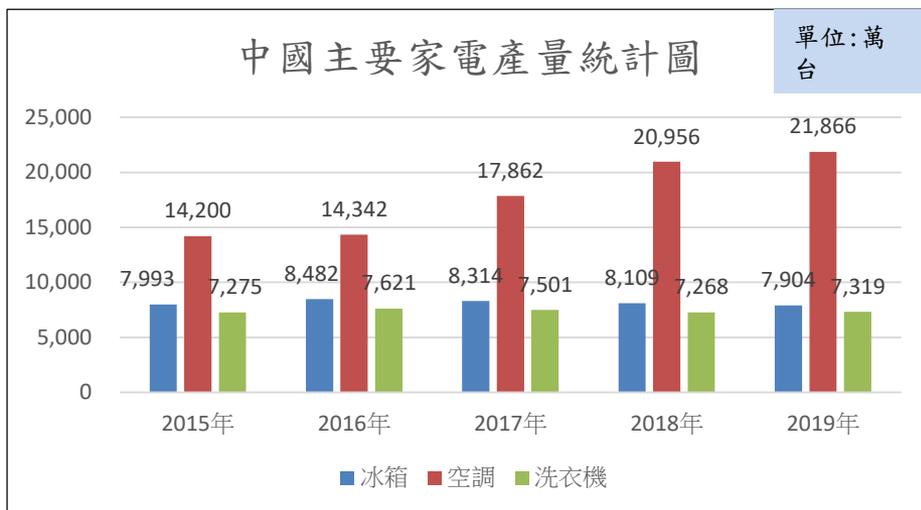
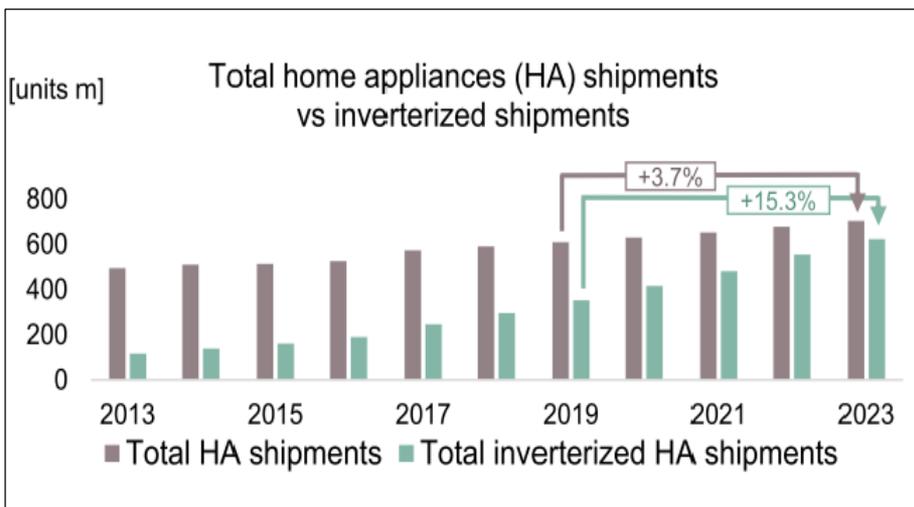
類型	半導體成本	功率半導體占比
燃油車	USD 320	42%
油電車	USD 690	75%
電動車	USD 700	55%

## 車載Power L/F

- 1.隨EV增長量價俱增
- 2.高值化產品主要用於電池管理系統/車載充電器/充電樁/動力逆變器與電動馬達
- 3.環境溫差承受度高，部分產品需特殊工藝製程，廠商技術開發與整體接單能力為關鍵成功要素

資料來源:Global and China Automotive Semiconductor Industry Report/EV Sales 統計資料(2020年9月)/  
 勤業眾信「2030電動汽車趨勢展望報告」,(2020年9月)/本公司整理

# 產業展望-智能家電



**房間空氣調節器能效限定值及能效等級(GB21455-2019)**

變頻能效等級(舊)	新制能效等級	定頻能效等級(舊)
	1(新設標準)	
1	2	
2	3	
3	4	1
	5	2
		3(不准銷售)

資料來源:中國國家統計局工業品運行統計資料/中國國家標準局「房間空氣調節器能效限定值及能效等級」規範(2019/12)/英飛凌20年Q4 investor presentation/本公司整理

# 產業展望-智能家電

## 2019年中國家電銷售狀況

1. 中國家電產業收入1.53兆人民幣,利潤1339億, YoY分別為4.31%與11.89%,發展主體為美的、格力與海爾等家電三雄
2. 線上銷售比重逐步加重(37.5%)
3. 出口709億美金, YoY 3.3%

## 中國家電產業發展重點

1. 內循環經濟+新家電下鄉政策
2. 制定空調新能源標準,進行供給面改革
3. 鼓勵舊換新,增進消費

## 中國家電產業發展趨勢

1. 產業政策:
  - (1) 支持綠色&智能家電
  - (2) 有利半導體產業鏈發展
2. **20億**台家電存量更新商機
3. 估計2020年有**1.8億**台家電需更換

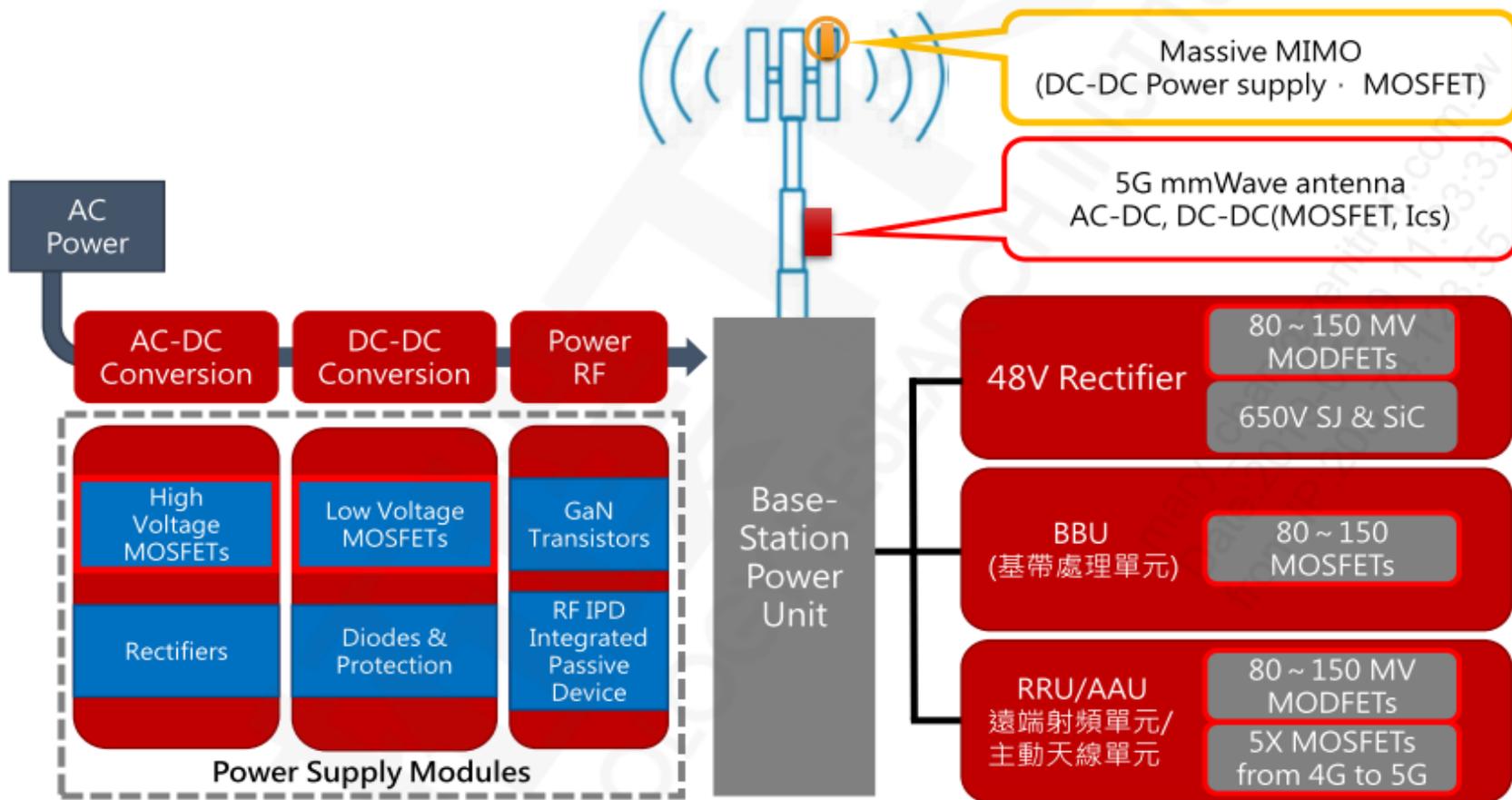
## 功率元件與Power L/F

1. 家電大廠投入家電半導體投資與開發
2. Power L/F主體商機於壓縮機變頻控制之IPM(智能功率模組)與半導體元件整合商機

資料來源:中國家電協會「2019年家用電器行業運行情況分析及2020展望」;「家用電器安全使用年限」標準規範 / 中國國務院「關於完善廢舊家電回收處理體系,推動家電更新消費」實施方案/本公司整理

# 產業展望-5G產業

## 5G基地台功率元件使用示意圖



資料來源:拓璞產業研究所「功率半導體展趨勢觀察」,2019年7月

# 產業展望-5G產業

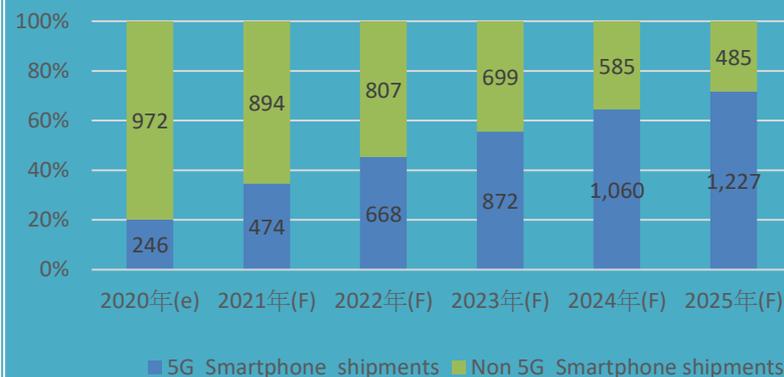
## 基地台部分

1.2025年前全球大型基地台建置

預估達**1300萬**個

2.5G基地台建置需較4G密集,小型基地台於2022年起快速成長,未來佔基地台數量將達9成

全球智慧型手機銷售預估(百萬台)



## 手機部分

1.5G手機將恢復成長成為成熟市場主要選擇,預估2025年銷售達12億支

2.越南與印度將成為中國以外新的手機製造地

3.手機聯網功能需求增加

## 功率元件與Power L/F

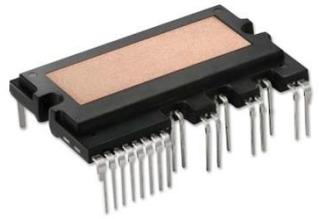
1.5G基地台電能需求,AAU/RRU全效運轉功耗為4G之**4倍**,功率元件功率密度、散熱與功耗影響基地台穩定度

2.電力需求大,手機及充電器使用高頻與低功耗之二極體與電晶體,以保護元件及降低損耗

資料來源:Digi Times Research 「擺脫疫情陰霾及5G換機潮再啟動」,2020年9月/新科顧問公司「兩岸第三代半導體供應鏈整合與崛起」,2020年9月/本公司整理

# 公司未來展望藍圖

- 5G基地台設備電源管理模組L/F
- 新能源車功率模組專用L/F
- 白色家電變頻產品功率模組L/F
- 第三代半導體化合物專用L/F



- 台灣電鍍線建置
- 蘇州二期廠房擴增
- 異形材產能擴充至600~800T/月



- 引進先進沖壓技術開發
- 先進金屬表面處理技術引進
- 模組導線架開發能力精進
- PIM散熱器製造技術研究
- 生產設備自動化提昇





界霖科技股份有限公司  
JIH LIN TECHNOLOGY CO., LTD

創新卓越、品質第一、專業製造、創造未來

Q&A