

久元電子2018年Q4及2019年2月公司概況

發言人：劉復煌

2019年3月26日

今日議程

<u>議程</u>	<u>主講人</u>	<u>時間</u>
□ 歡迎法人蒞臨久元電子	陳總經理	14:00~14:10
□ 久元電子簡介及業績說明	劉復煌	14:10~14:30
□ 公司近況及未來展望說明	陳總經理	14:30~14:50
□ Q&A時間	陳總/劉復煌	14:50~15:30
□ 工廠參觀(採自由參加)	劉復煌	15:30~16:00



公司簡介

關於久元



營業項目：

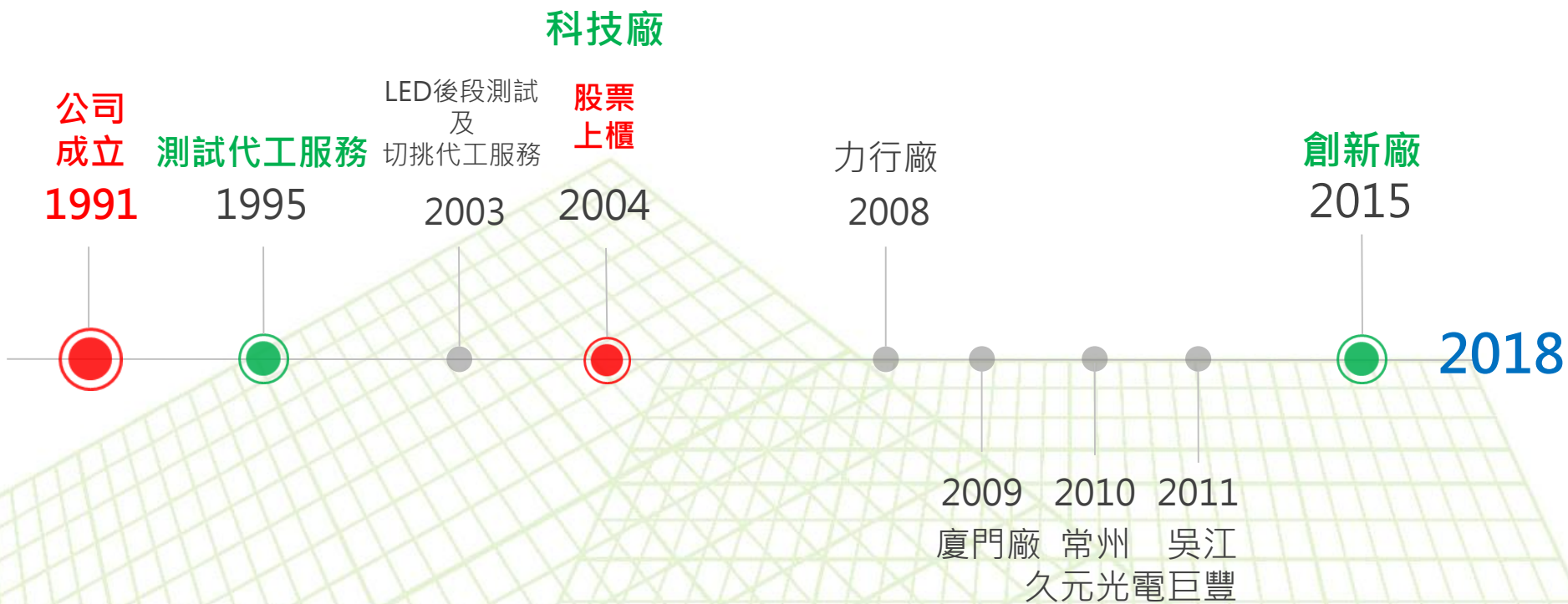
■ 半導體及LED(光電)代工服務

1. 半導體封裝、晶片測試、研磨、切挑及IC成品測試
2. LED產品測試、AOI、挑揀
3. Mini LED固晶代工

■ 自有產品研發、製造與銷售：

1. 半導體自動測試設備：測試機 (含數位、模擬、混頻等)及 IC測試分類機
2. 半導體挑揀設備、IC分類挑揀機、WLCSP分類包裝機及IC固晶機
3. LED：LED光電測試機、LED晶粒分選機、LED點膠機、LED測試分類機及LED包裝機
4. 自動光學檢測設備：CCM影像感測模組測試設備及自動光學檢測儀

營運大事紀



營運據點



吳江巨豐電子

- 封裝、晶片測試、IC 成品測試



常州久元光電

- LED 後段測試及切挑服務



廈門久元電子

- LED 後段測試及切挑服務



一廠 (新竹)

- 特殊及基板切割服務



科技廠 (竹科)

- 晶片測試、IC成品測試、切挑機台設備自製(測試機及自動光學檢測儀)



創新廠 (竹科)

- IC 成品測試服務



力行廠 (竹科)

- LED 後段服務、半導體/光電設備開發銷售

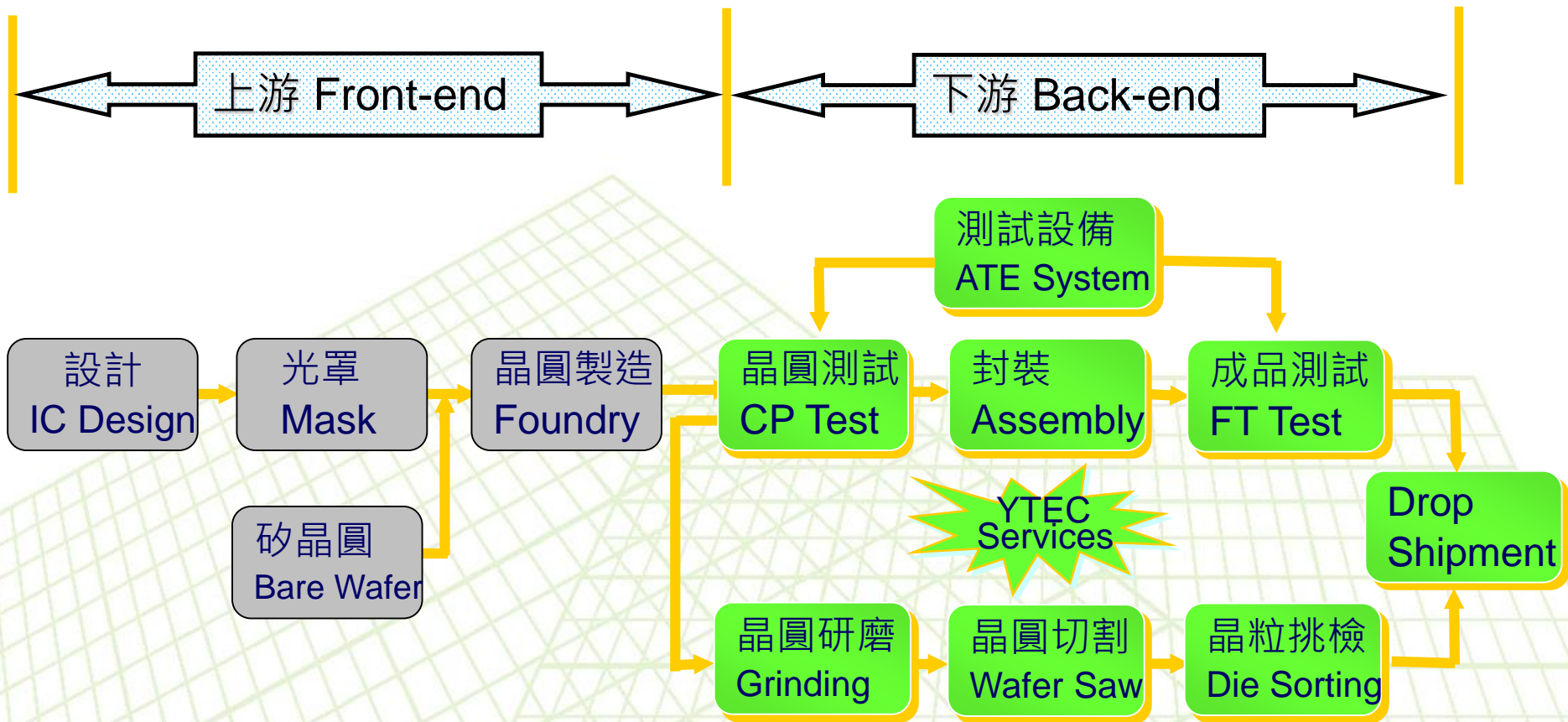




IC測試

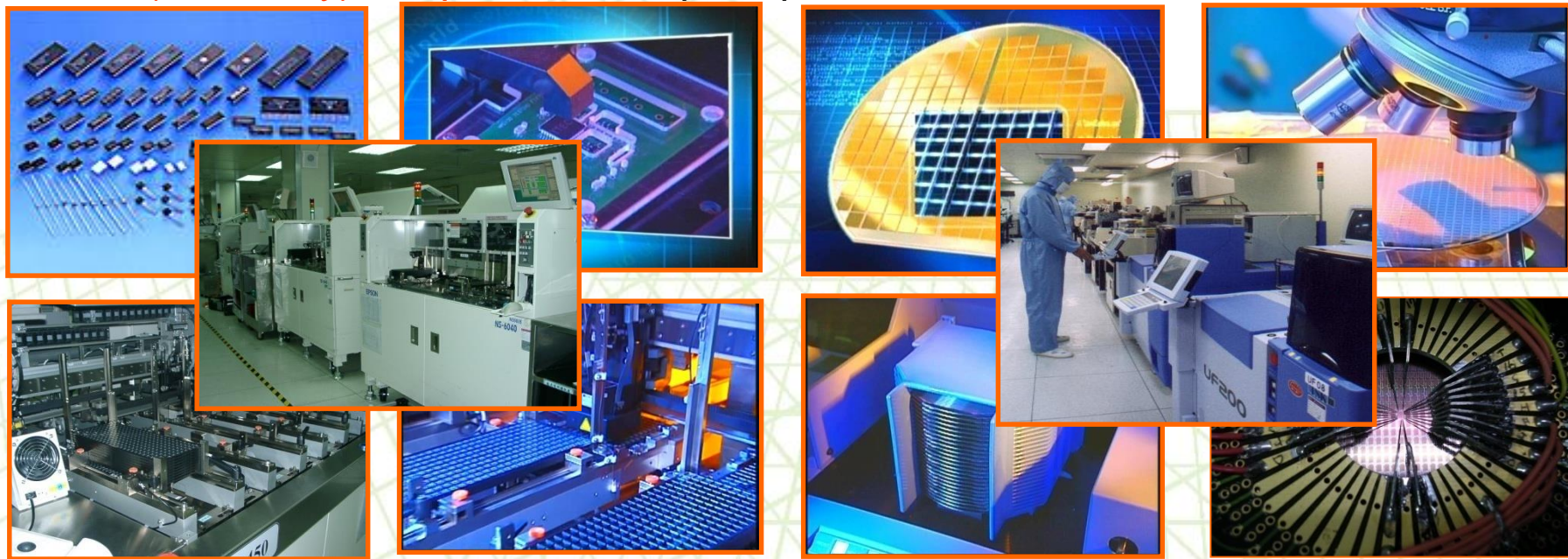
Turnkey Solution

半導體產品代工服務



專業測試代工服務

- 4"~12"晶圓測試(CP)、測試程式及週邊治具開發(Probe-card自行製作能力)。
- IC成品電性測試(FT)、測試包裝形態：DIPs、T/SOPs、L/QFPs、QFN、L/BGA..等。
- PC週邊產品、邏輯(Logic)、類比(Analog)、混合訊號(Mixed-signal)、非揮發性(Non-volatile)記憶體、MCU、LCD驅動IC、高速/高腳數產品(Scud-1A 512C)、CIS(CMOS Image Sensor)、RF、MEMS、SOC產品等測試。
- 其他服務：L/S腳檢驗、測試程式及治具開發等工程技術支援、一貫化(Turn-key)服務、如封裝(Assembly)、Tape-reel、Drop-shipment等。



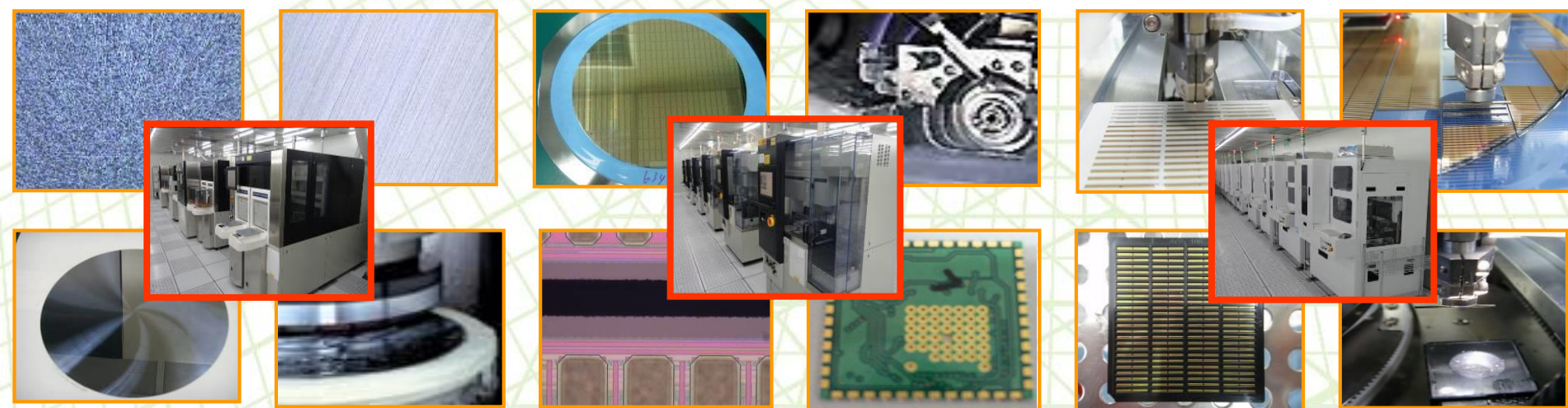
研磨、切割及挑檢代工服務

❑ IC Grinding、Sawing、Pick & Place

- 4"~12" Wafer back-side grinding、sawing、chip pick & place services for Consumer and gold bump COG products。
- Pick & Place Chip Back-side AOI inspection System inside。

❑ Substrate Sawing

- LED package substrate、Glass substrate、Ceramic Substrate、Ceramic+FR4、Lead-frame、QFN package、HTCC、LTCC、PCB。

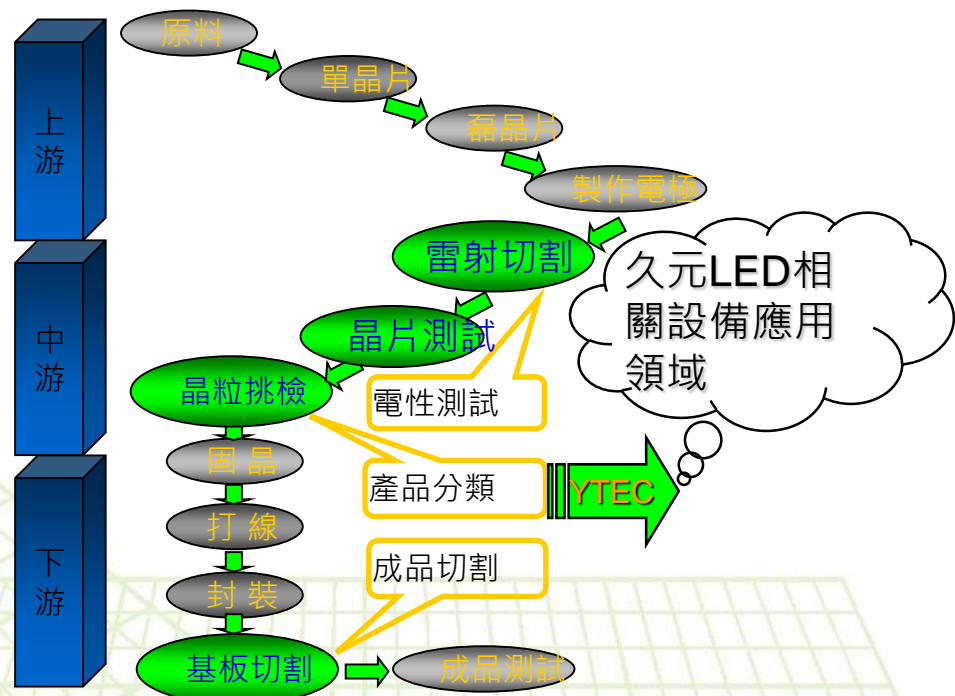




LED

Turnkey Solution

光電產品代工服務



- ⇒ 上游磊晶成品：單晶片、磊晶片，如砷化鎵 (GaAs)、磷砷化鎵 (GaAsP)、砷化鋁鎵 (AlGaAs)、磷化鋁鎵銻 (AlGaInP) 等二元、三元、四元磊晶片
- ⇒ 中游晶粒成品：晶片測試、晶粒切割及挑檢等
- ⇒ 下游封裝成品：Lamp、Display、SMD、紅外線傳輸模組、光通訊產品



自有設備銷售

S50 & S100 IC TEST SYSTEM

S50 TEST SYSTEM THE SUPERLATIVE 50MHZ TESTER



KEY FEATURES

- 64 to 256 Logic I/O pins
 - ✓ with 64 pin increments
- Up to 32 sites parallel testing
 - ✓ Simultaneous of up to 32 DUTs
 - ✓ Any pin, any resource can be assigned to any site
- Logic / Mixed-Signal / Analog Options
- Cable Mount Solution

A HIGH SPEED COST-EFFECTIVE PLATFORM FOR LOGIC / MIXED-SIGNAL / ANALOG IC TEST

APPLICATIONS

- ✓ application specific test solution
- ✓ test configurable solution
- ✓ low cost test solution
- ✓ mass production proven solution



FUNCTIONS

- Logic & APG Board
 - ✓ 50MHz / 100MHz (MUX) test rate
 - ✓ TG and Levels Per Pin, 64 Logic I/O pins
 - ✓ 32 Timing Set and 32 Format Set change on-the-fly
 - ✓ 16X, 16Y, 16D Algorithmic Pattern Generation
 - ✓ +12V/-2V, 35mA driving capability
 - ✓ 2 DPS, 8 PMU, 64 PPMU, TMU, DVM
 - ✓ 17M local memory
- Mixed-Signal Board
 - ✓ +40V,-15V / ± 1.2A V/I Source/Meter x8
 - ✓ 500KSPS / 16 Bits AWG / Digitizer
 - ✓ RMS, DVM , TMU , Data Acquisition Unit,
 - ✓ 32 User Relay
- OPM Board
 - ✓ 64 Channels, Force and Sense Per Channel
 - ✓ +40V,-15V / ± 1.0A V/I Source / Meter x8
 - ✓ 2 DVM ,TMU, 32 User Relay

S100 TEST SYSTEM THE SUPERLATIVE 100MHZ TESTER



Versatile function BD to accommodate kinds of application.



THE MOST COST/PERFORMANCE-OPTIMIZED 100MHZ TEST SOLUTION IN THE INDUSTRY

ABOUT THE S100 FAMILY



Support Cable/Direct Mount setup
Up to 256/512/768/1536 IO Channels
Multi-site test supported up to 256

	2C	5C	7D	15D
PROBE CARD				
CP SETUP				
LB				
FT SETUP				

IC 封裝及測試分類應用設備



YT5100

全功能高速SoC IC
測試機



YT6100

Flat Type
IC測試分類機



YT6200

QFN測試包裝機

Scud-1A

全功能高速測試機



IS-610

全自動晶粒分類機



SB-800

全自動IC固晶機



LED 晶粒測試分挑流程

LED晶圓
測試



YT1100

高速多站
平行測試機

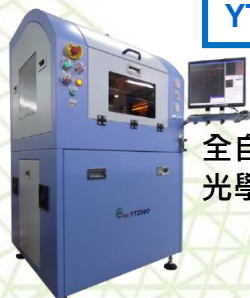


PB-260

晶粒檢測機

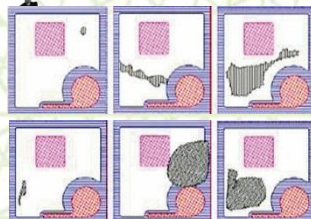


晶粒外觀
光學檢測



YT 2800

全自動
光學檢測系統



晶粒挑檢



LS-360

晶粒挑檢機



LED 封裝生產流程應用



自動光學檢測應用

被動元件、LED
產品六面外觀檢測



YT2300

元件六面外觀
檢測機

YT2330

雙軌元件六面外觀
檢測機

LED及被動元件散熱基板
產品之外觀檢測



YT2700

LED及被動元件
散熱基板之2D AOI
檢測機



YT2705

LED及被動元件
散熱基板之2D AOI
檢測機
(Auto Load/Unload)

影像感測模組測試設備CCM (CMOS/Compact Camera Module)

影像感測模組測試設備
CCM YT3100



全自動影像感測模組測試設備
CCM YT3300



競爭優勢



經營理念及願景

經營理念：主人翁經營理念；下工程即是客戶。

工作態度：成功者找方法；失敗者找藉口。

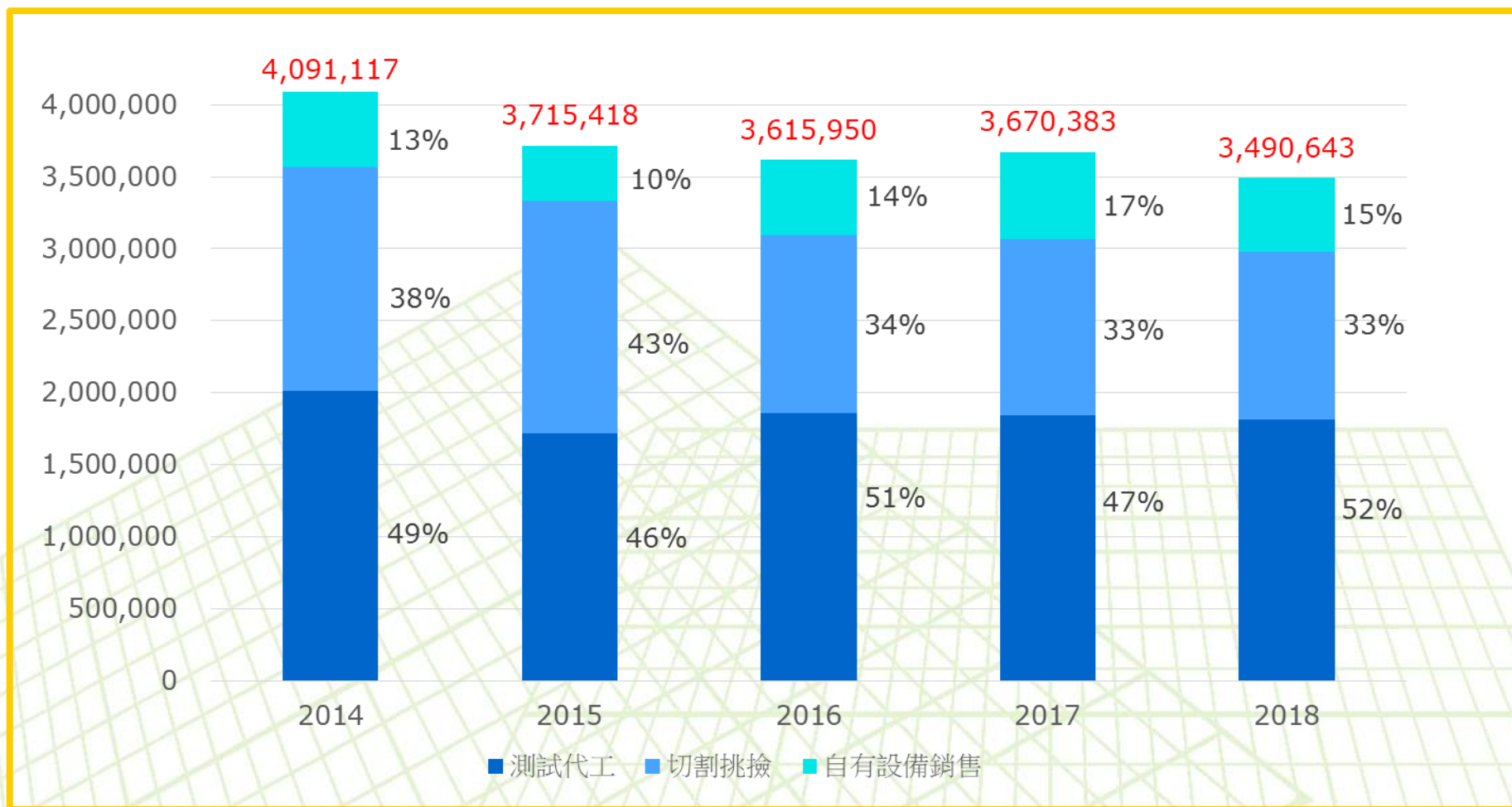
願景：著眼於國內外市場的開拓，讓久元成為立足台灣的整合性後段IC及LED一貫化服務廠，並朝放眼世界的自有產品、自有品牌邁進。



財務數據

近5年合併營收

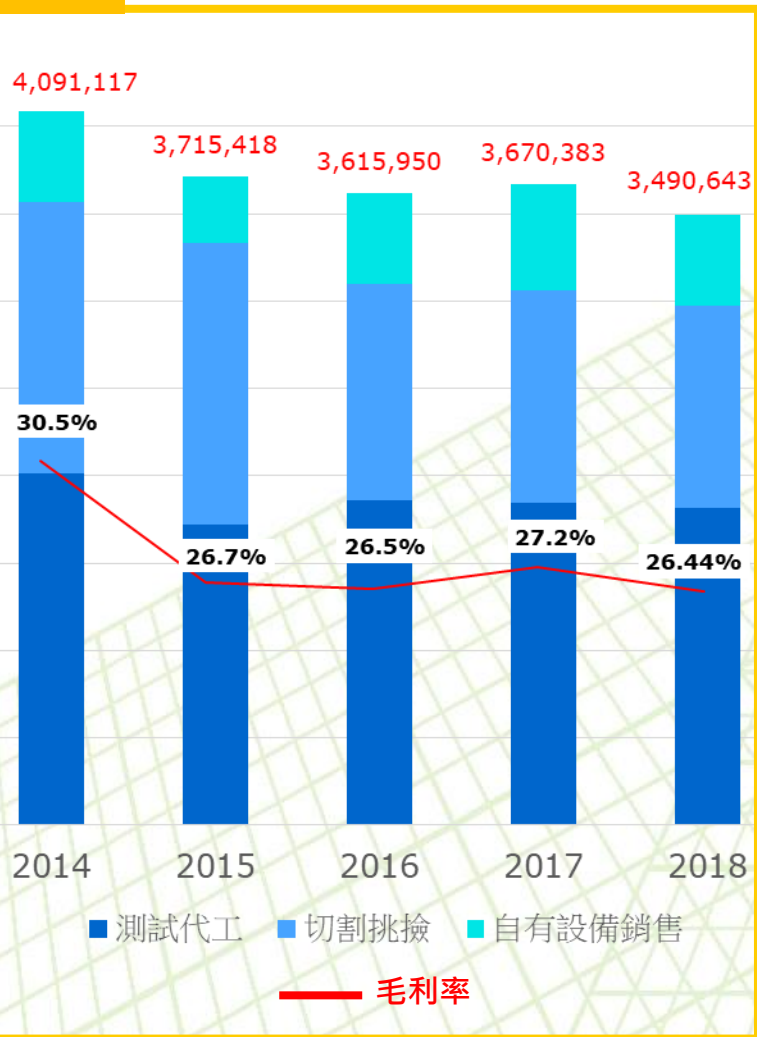
新台幣: 仟元



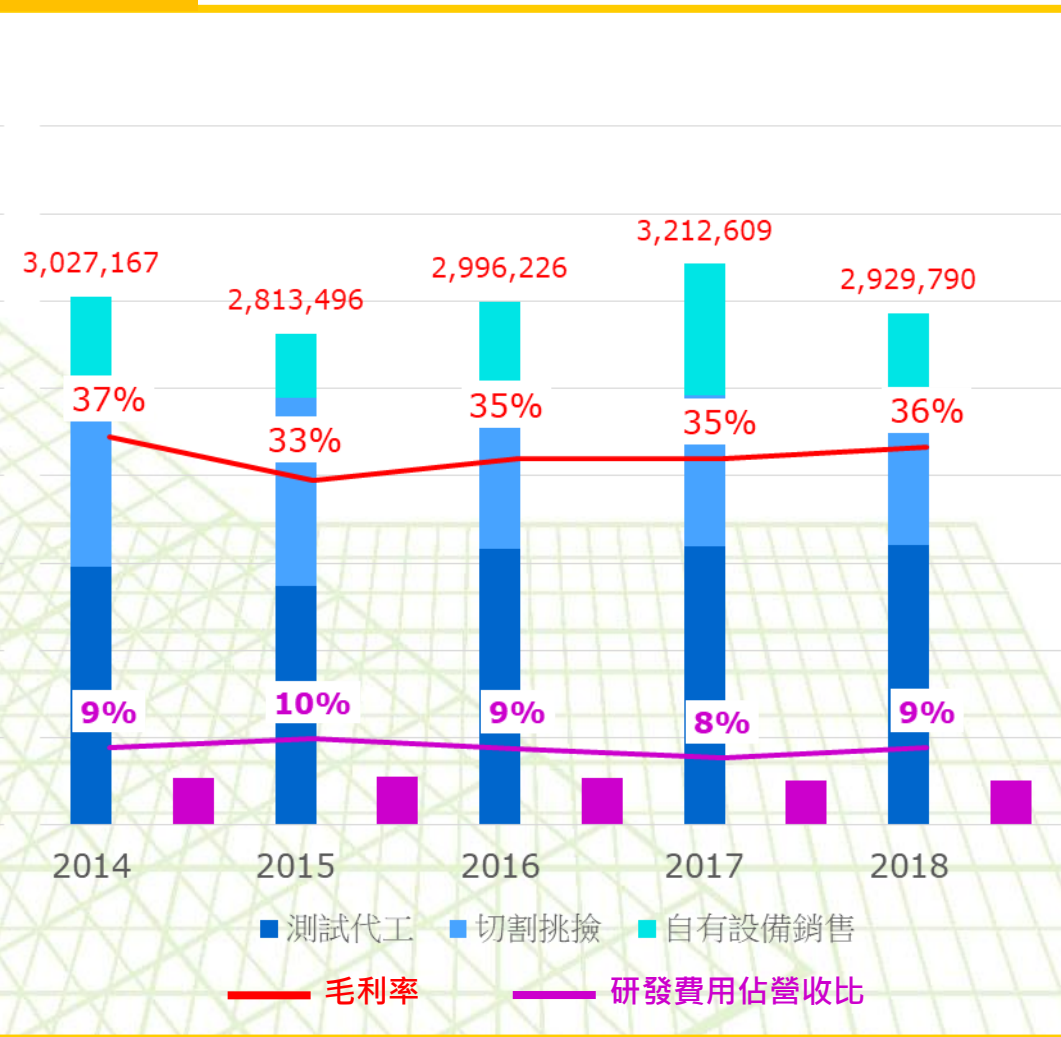
近5年財務表現

新台幣: 仟元

合併



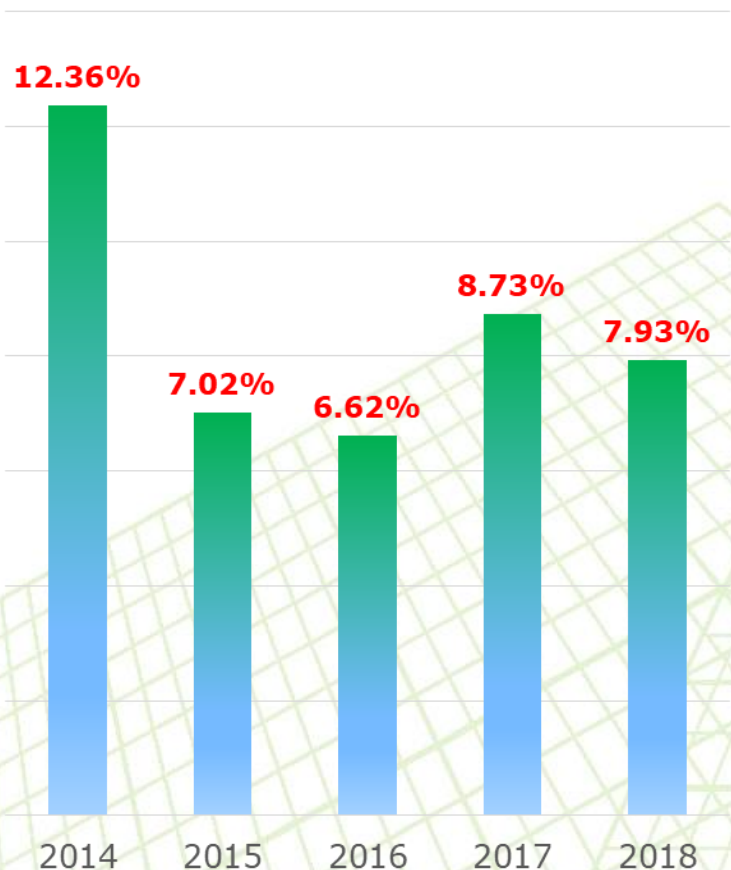
母公司



近5年股東報酬率及股利政策

每股盈餘: 元
現金股利: 元

股東報酬率



股利政策





2018年Q4 及2019年2月財務數據

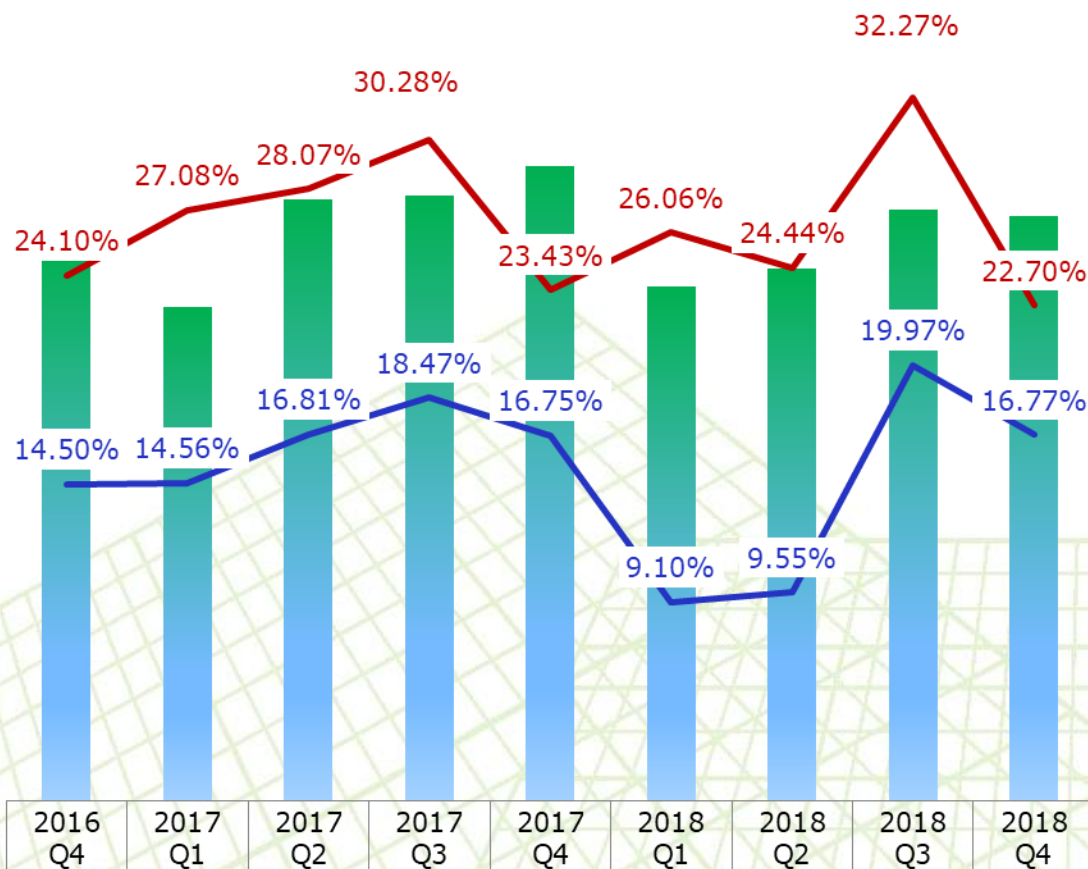
2018年合併損益表摘要

新台幣: 仟元
每股盈餘為元

	2018年		2017年	
	金額	%	金額	%
營業收入	3,490,642	100	3,670,383	100
營業成本	2,567,655	73	2,673,136	73
營業毛利	922,987	27	997,247	27
推銷費用	135,484	4	109,523	3
管理費用	173,455	5	163,200	4
研究發展費用	250,946	7	254,744	7
預期信用減損損失	24,837	1	-	-
營業費用合計	584,722	17	527,467	14
其他收益及費損淨額	154,606	4	144,976	4
營業淨利	492,871	14	614,756	17
營業外收入及支出合計	97,047	3	(20,327)	(1)
稅前淨利	589,918	17	594,429	16
所得稅費用	150,596	5	108,207	3
本年度淨利	439,322	12	486,222	13
其他綜合損益合計	(76,074)	(2)	90,581	3
本年度綜合損益總額	363,248	10	576,803	16
淨利(損)歸屬於:				
本公司業主	460,582	13	515,617	14
非控制權益	(21,260)	-	(29,395)	(1)
	439,322	13	\$486,222	13
每股盈餘(基本)	\$3.58		\$4.01	
每股盈餘(稀釋)	\$3.53		\$3.96	

2016-2018年季營收同期比較(合併)

新台幣: 仟元



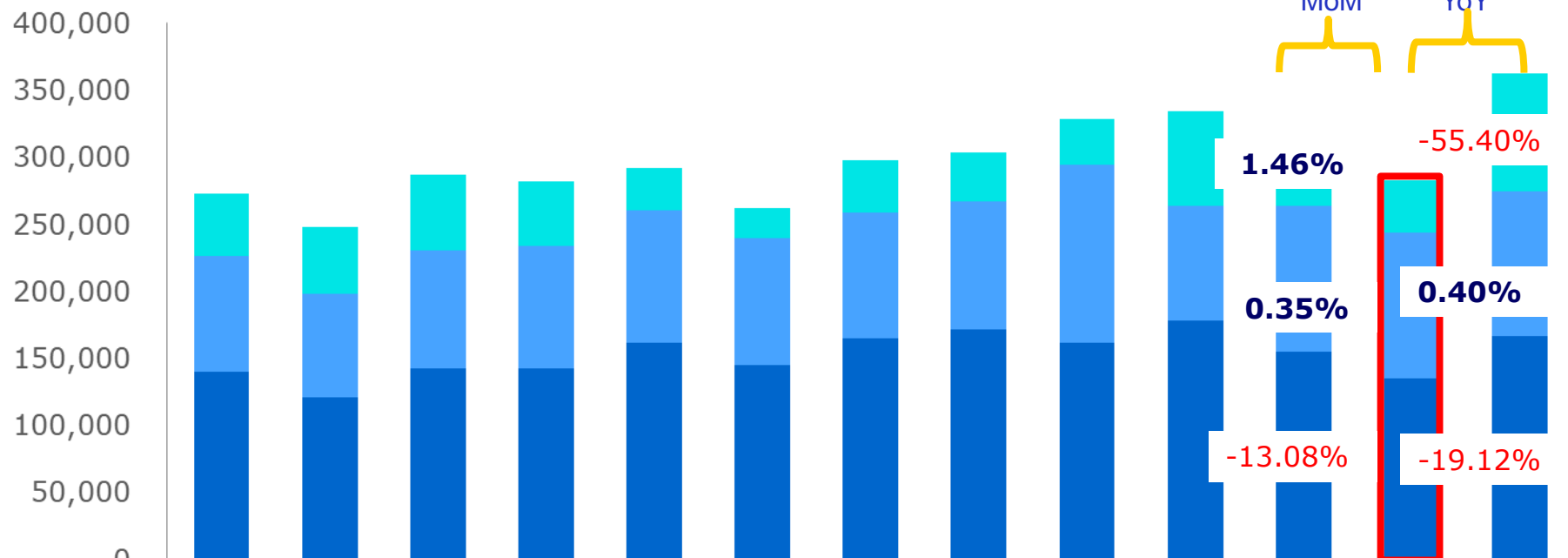
- ❖ Q4營業收入: \$9.18億新台幣; QoQ -1.19% · YoY -8.01%。
- ❖ Q4營業毛利率: 22.70%。
- ❖ Q4營業淨利率: 16.77%。
- ❖ Q4稅後淨利: \$1.57億新台幣; Q4 EPS: 1.22元。

- ❖ 2018年第4季摘要說明:
 本季三項主要產品線營收說明如下:
 YoY:
 自有設備銷售-18.73%、
 切割挑檢-11.64%、
 測試代工-1.24%
 QoQ:
 自有設備銷售34.14%、
 切割挑檢-5.83%、
 測試代工-6.06%

	2016 Q4	2017 Q1	2017 Q2	2017 Q3	2017 Q4	2018 Q1	2018 Q2	2018 Q3	2018 Q4
營業收入	871,370	776,192	945,422	950,499	998,270	807,226	835,708	929,403	918,306
毛利率	24.10%	27.08%	28.07%	30.28%	23.43%	26.06%	24.44%	32.27%	22.70%
營業淨利率	14.50%	14.56%	16.81%	18.47%	16.75%	9.10%	9.55%	19.97%	16.77%

2018年1-12月營運概況

新台幣: 仟元



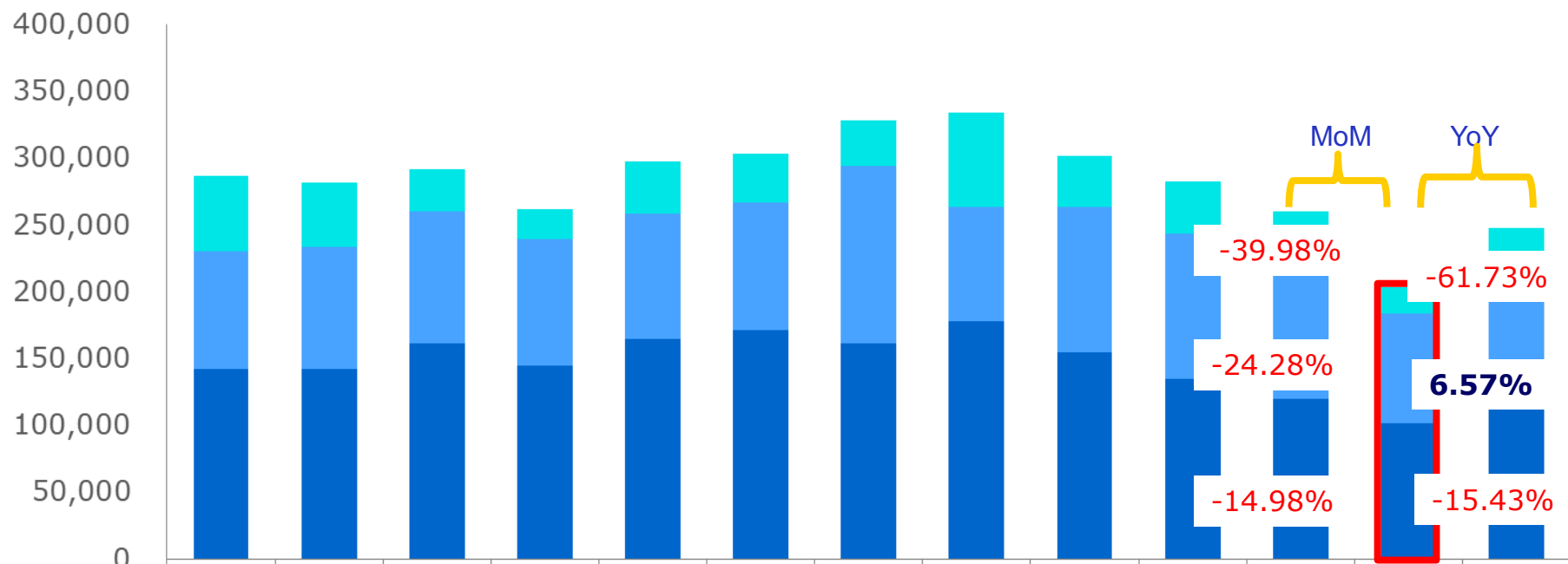
	1月 18'	2月 18'	3月 18'	4月 18'	5月 18'	6月 18'	7月 18'	8月 18'	9月 18'	10月 18'	11月 18'	12月18'	12月 17'
■ 自有設備銷售	46,659	50,408	55,700	48,026	31,857	22,928	39,605	37,178	33,888	70,557	38,668	39,231	87,955
■ 切割挑檢	86,649	77,158	88,280	91,396	98,495	94,441	93,199	95,352	132,850	85,671	108,306	108,680	108,243
■ 測試代工	139,612	120,357	142,403	142,310	161,445	144,810	164,973	171,138	161,220	177,614	154,924	134,655	166,496
總合	272,920	247,923	286,383	281,732	291,797	262,179	297,777	303,668	327,958	333,842	301,898	282,566	362,694

MoM YoY

-6.40% -22.09%

2019年1-2月營運概況

新台幣: 仟元



	3月 18'	4月 18'	5月 18'	6月 18'	7月 18'	8月 18'	9月 18'	10月 18'	11月 18'	12月 18'	1月 19'	2月 19'	2月 18'
自有設備銷售	55,700	48,026	31,857	22,928	39,605	37,178	33,888	70,557	38,668	39,231	32,143	19,291	50,408
切割挑檢	88,280	91,396	98,495	94,441	93,199	95,352	132,850	85,671	108,306	108,680	108,600	82,229	77,158
測試代工	142,403	142,310	161,445	144,810	164,973	171,138	161,220	177,614	154,924	134,655	119,726	101,789	120,357
總合	286,383	281,732	291,797	262,179	297,777	303,668	327,958	333,842	301,898	282,566	260,469	203,309	247,923



2018年月回顧及未來展望

- ❖ **半導體切挑及光電切挑代工服務**：2018年Q4營收YOY降-11.6%、QOQ降-5.8%低於預期、另今2019年2月YOY成長6.6%、累計至2月YOY成長16.5%符合於預期、因此將持續追蹤、另 LED在新的應用提昇下、公司亦開發新專案,應可適時提供市場成長之需求、相信可挹助公司之營收成長。
- ❖ **IC測試系統、IC固晶、挑揀設備及QFN測試包裝機、分類機開發**：成功的開發完成100MHZ 768/1536 pins全功能IC測試機、針對多媒體、Digital TV及高速邏輯SOC產品並行測試、並導入量產、更高階機種亦將陸續上市、另研發出IC封裝製程之固晶及挑揀設備與QFN測試包裝機及分類機、可應用於IC封裝製程及成品測試生產、更具備三合一功能(測試、外觀檢測及包裝)、以提昇IC測試代工服務之競爭優勢。
- ❖ **CIS、CCM、AOI、挑檢設備、Mini Led設備...等開發**：成功開發完成CIS(CMOS影像感測系統)、具備高速影像處理及完整電性測試之解決方案、並導入代工服務、挹助營收。
自行開發之CCM(影像感測模組測試設備)、AOI(自動光學檢測系統)、Mini LED後段生產設備..等設備、因應市場需求將擴展銷售、AOI設備研發係以解決半導體及光電等產業在目檢之視覺盲點並可大幅節省人力、並已將光電技術結合影像分析與自動化設備設計、成功研發出各類型外觀檢測機。
綜觀設備銷售2018年Q4營收QOQ成長34%、另今2019年累計至2月YOY降-47%低於預期、相信在持續開發新產品及功能提昇下、展望未來應可持續挹助業績成長之動力。
- ❖ **半導體封測代工服務**：2018年Q4營收QOQ降-6%、YOY降-1.2% 略低於預期、另今2019年累計至2月YOY降-14.8%,因此將持續追蹤、而YTEC 在持續開發新產品與互補及平衡的產品線發酵下(如LCD、Flash Controller、RF、...etc)、展望未來應可持續挹助業績成長之動力。



YTEC

久元電子

Q&A