



西北臺慶科技股份有限公司 112年第二季法說會資料

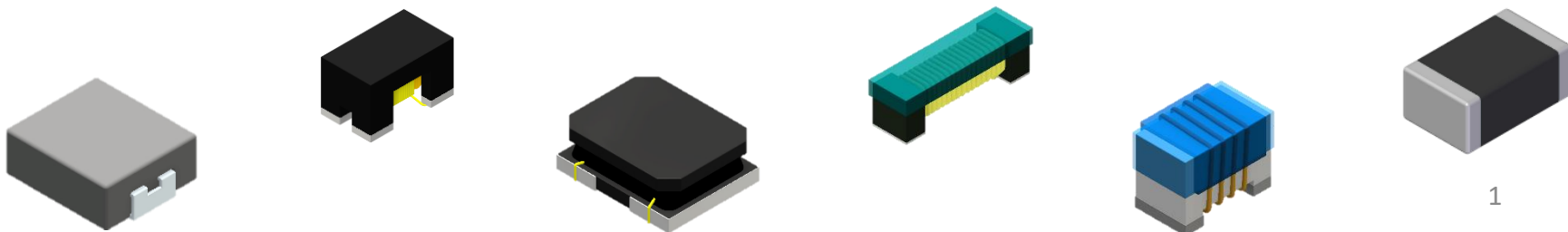


股票代號：臺慶科 3357

投資人關係聯繫方式:

電話: (03) 4641148 分機1203 (張小姐)

電子郵件: invest@tai-tech.com.tw



- 本簡報係本公司於簡報當時之主、客觀因素，對過去、現在及未來之營運彙總與評估；其中含有前瞻性之論述，將受風險、不確定性及推論所影響，部分將超出我們的控制之外，實際結論可能與這些前瞻性論述大為不同。
- 所提供之資訊(包含對未來的看法)，並未明示或暗示地表達或保證其具有正確性、完整性及可靠性；亦不代表本公司、產業狀況及後續重大發展之完整論述。
- 本簡報中對未來的展望，反應公司截至目前為止之看法。這些若有任何變更或調整時，本公司並不負責隨時提醒及更新。



1975

47年豐富生產經驗
1975年10月成立

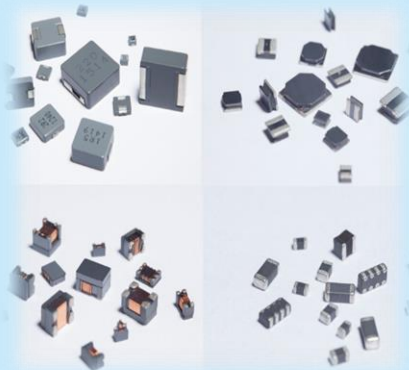
1982

三個生產據點
台灣/昆山/泗洪
台灣-515 中國-1467



52

2022年營收
52.9億元



200

2022年產品銷售
202.8億顆



西北電機 成立
主要產品：鎳鋅系列鐵芯



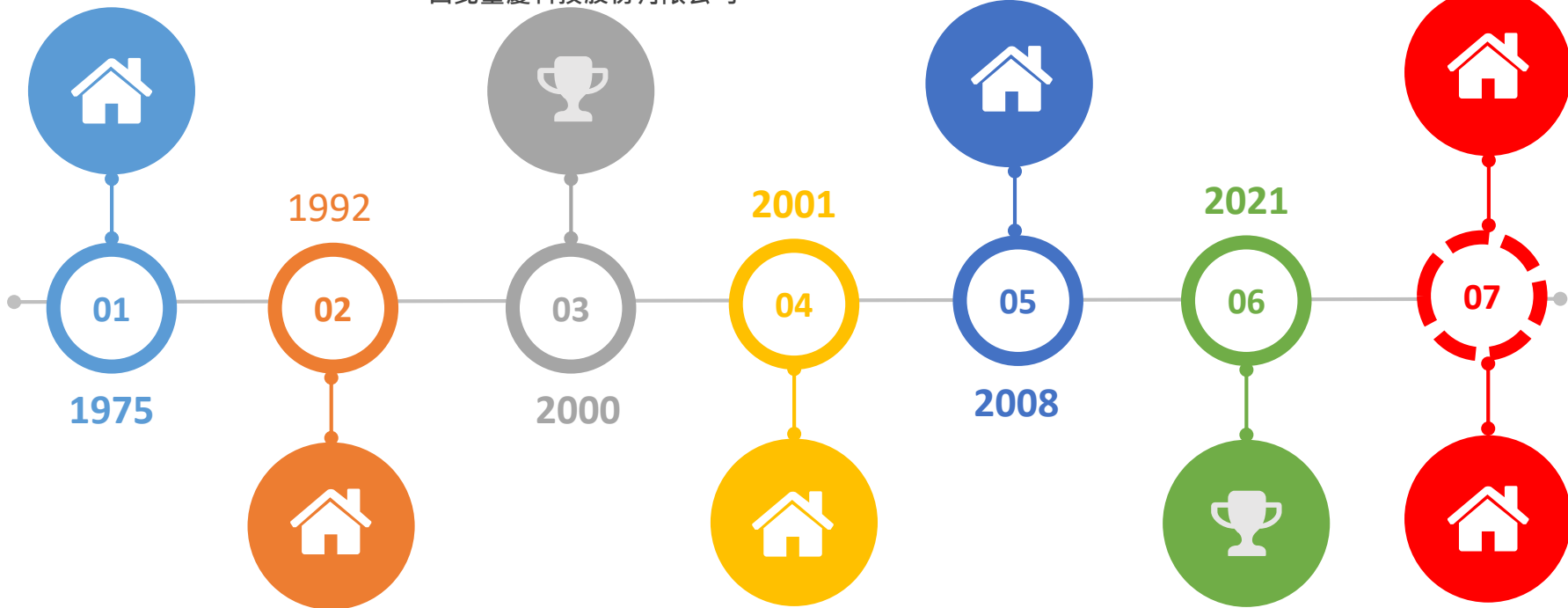
臺慶精密電子與西北電機
合併為
西北臺慶科技股份有限公司



慶邦電子元件(泗洪) 成立
主要產品：一體成型功率電感

計畫於馬來西亞
投資設廠

2023~



臺慶精密電子 成立
主要產品：積層晶片磁珠/電感



臺慶精密電子(昆山) 成立
主要產品：積層晶片磁珠/
電感、共模濾波器



IPO上櫃掛牌

2021~2023
台灣購入新廠
在規劃為車用與伺服器
生產據點



生產據點

台灣 桃園市(總公司)



成立時間：1975年10月

員工人數：515人

ISO 9001

ISO 14001

ISO 45001

IATF 16949

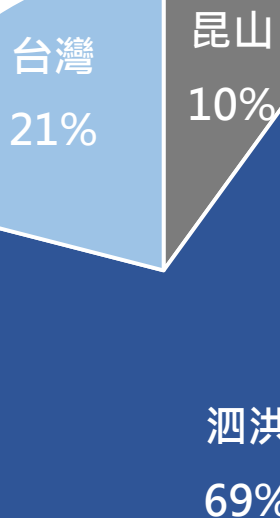
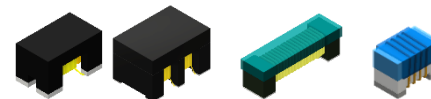
主要產品：

共模濾波器

網路變壓器

繞線電感

鐵芯、鐵氧體材料



江蘇省 昆山市



成立時間：2004年2月

員工人數：160人

ISO 9001

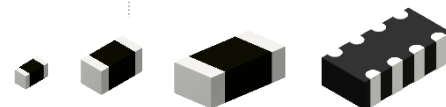
ISO 14001

ISO 45001

IATF 16949

主要產品：

積層晶片磁珠/電感



江蘇省 泗洪縣



成立時間：2008年11月

員工人數：1,307人

ISO 9001

ISO 14001

ISO 45001

IATF 16949

主要產品：

積層晶片磁珠

共模濾波器

一體成型式功率電感

封膠式功率電感

自動化網路變壓器



積層晶片磁珠/電感

磁珠系列: FCB/FCM/HCB/HFZ
尺寸(mm): 1005 ~ 4532

主要競爭同業:
Murata(日商),
TDK(日商), YAGEO/Chilisin(台商)

電感系列: FCI/FCH/HCI/CPI
尺寸(mm): 1005 ~ 3216

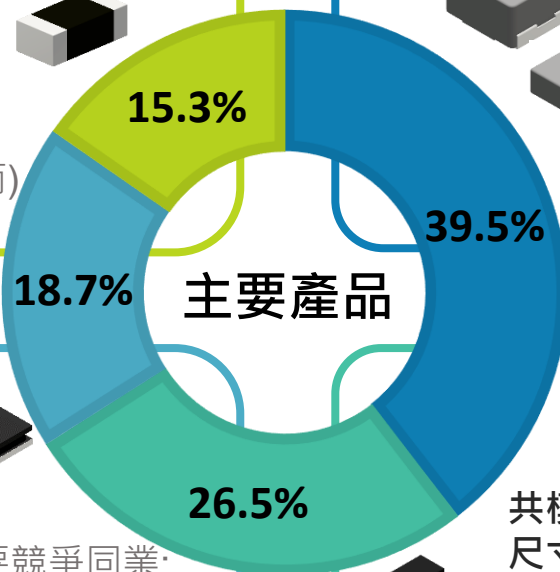
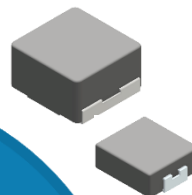
主要競爭同業: Murata(日商),
TY(日商), YAGEO/Chilisin(台商)



一體成型功率電感器

一體成型: TMPC/TMPA/TMPF/TMPV/
TBMA/AWP/TMIM
尺寸(mm): 2.0x1.6 ~ 23x23

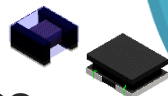
主要競爭同業:
VISHAY(美商)
DELTA/Cyntec(台商)
Coilcraft(美商), Murata(日商)



繞線電感器

電感系列: SWI/SWF/PAS/APO
尺寸(mm): 1608 ~ 1225

主要競爭同業:
Murata(日商), CoilCraft(美商),
TDK(日商)



功率系列: HPC/UHP/DFP/AHP
尺寸(mm): 1608 ~ 8x8

主要競爭同業:
TY(日商), Murata(日商), TDK(日商)

網路濾波器/模組 共模濾波器

共模系列: WCM/HDMI/HSF/ACM/BCM
尺寸(mm): 1210 ~ 9152

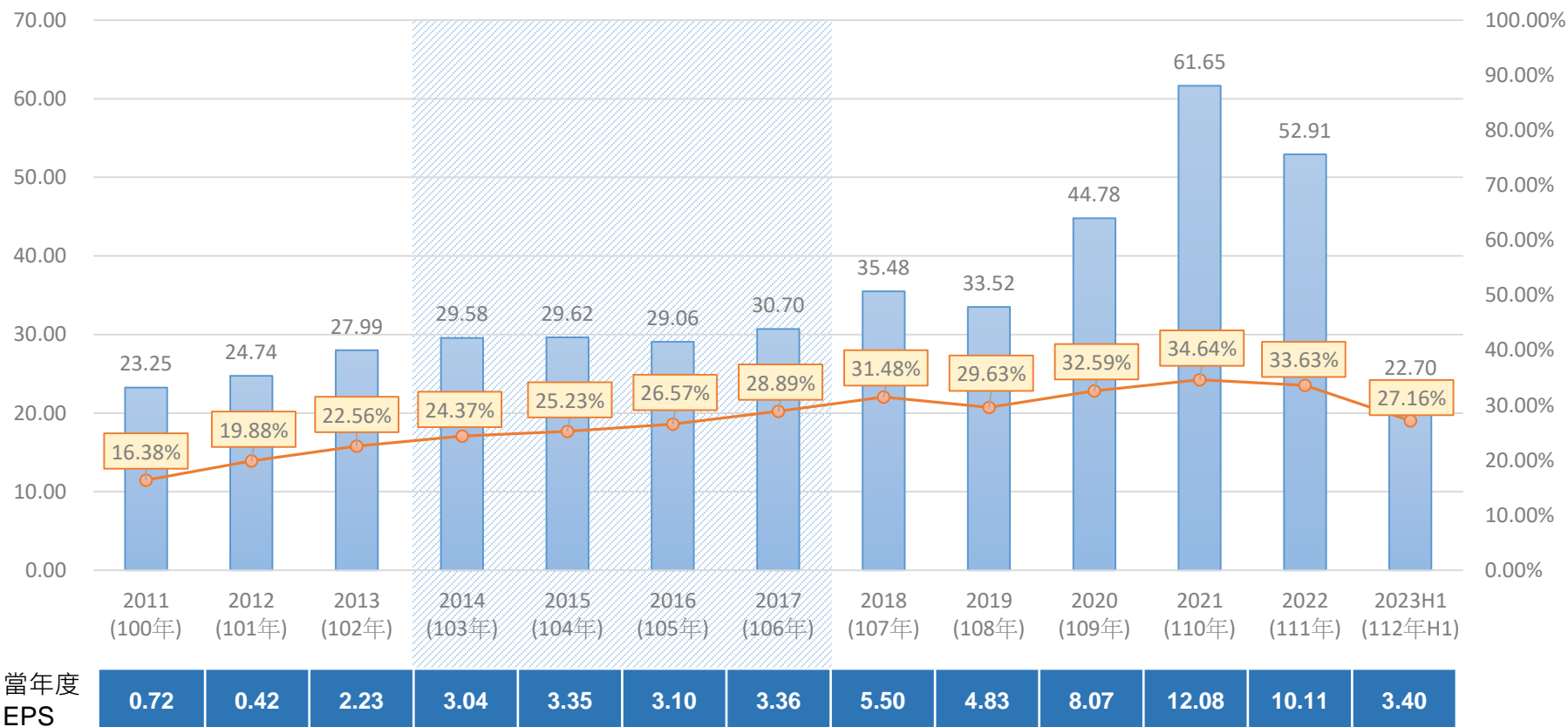
主要競爭同業:
Murata(日商), TDK(日商)



網路系列: TXF/DCM, LAN
尺寸(mm): 3216~5645

可提供分離式PCB線路與模組測試

新台幣/億元

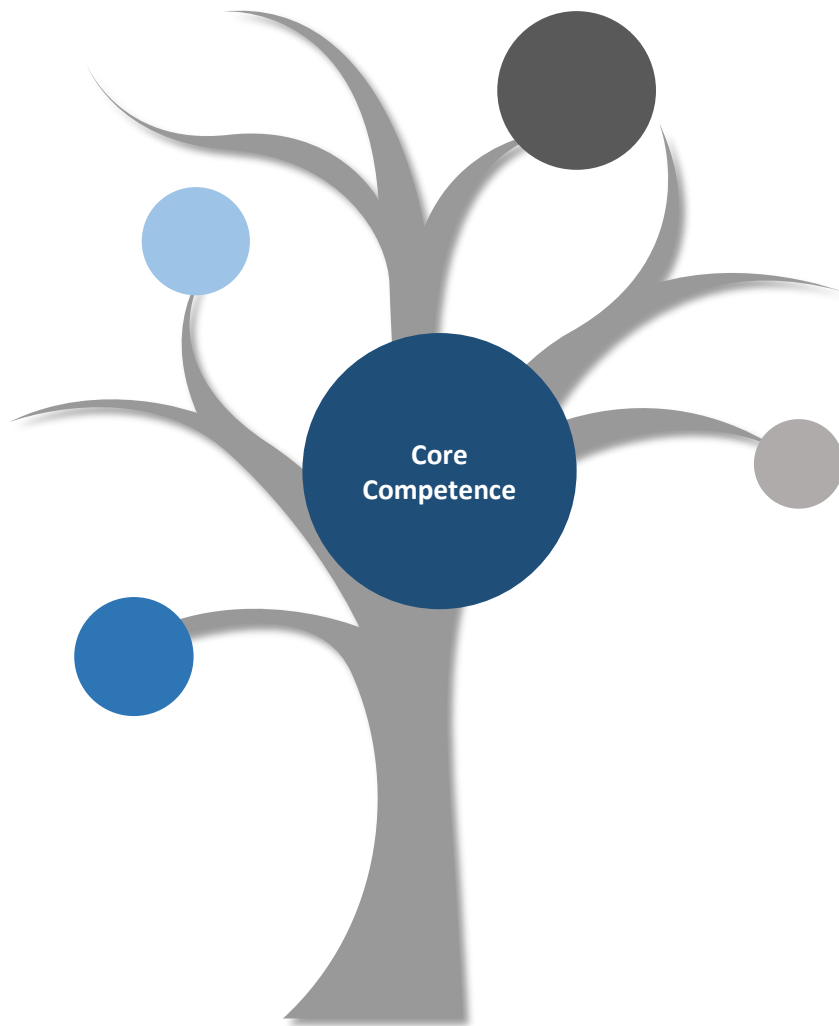


營收金額



毛利率





垂直整合

垂直整合的生產方式，由原料配方開始到積層製程、繞線製程、一體成型製程，以確保產品穩定的品質與成本。

設計能力

新產品開發，由材料與鐵芯開始的設計理念，除了確保新產品的良好特性表現外，還能輕易克服任何量產問題。

彈性生產

多樣化的製程方式，例如積層式、繞線式、一體成型式、封膠式、組裝式等，在產品的客製化上，可提供客戶最佳的生產解決方案。

材料科技

包含氧化鐵、合金、陶瓷等超過40種材料配方可供選擇，能提供客戶最佳的產品特性要求。

112年第二季綜合損益表

單位：新台幣仟元

| | 112年第二季 | 112年第一季 | 111年第二季 | 季變化 | 年變化 |
|-------|-----------|-----------|-----------|-----------|------------|
| 營業收入 | 1,093,980 | 1,175,868 | 1,389,503 | -7.0% | -21.3% |
| 營業毛利 | 255,886 | 360,554 | 521,681 | -29.0% | -50.9% |
| (毛利率) | 23.4% | 30.7% | 37.5% | (-7.3ppt) | (-14.2ppt) |
| 營業費用 | 167,094 | 157,209 | 207,206 | 6.3% | -19.4% |
| (率) | 15.3% | 13.4% | 14.9% | (+1.9ppt) | (+0.4ppt) |
| 營業利益 | 88,792 | 203,345 | 314,475 | -56.3% | -71.8% |
| (率) | 8.1% | 17.3% | 22.6% | (-9.2ppt) | (-14.5ppt) |
| 業外收支 | 115,836 | 9,529 | 96,377 | 1115.6% | 20.2% |
| 稅後淨利 | 169,508 | 177,588 | 353,329 | -4.5% | -52.0% |
| (率) | 15.5% | 15.1% | 25.4% | (+0.4ppt) | (-9.9ppt) |
| 每股盈餘 | 1.66 | 1.74 | 3.43 | | |

註1：季財務數據為經會計師核閱完成之數字

註2：以上數字單位為新台幣仟元，惟每股盈餘為元

112年前二季綜合損益表

單位：新台幣仟元

| | 112年前二季 | 111年前二季 | 年變化 |
|-------|-----------|-----------|-----------|
| 營業收入 | 2,269,848 | 2,863,170 | -20.7% |
| 營業毛利 | 616,440 | 1,013,122 | -39.2% |
| (毛利率) | 27.2% | 35.4% | (-8.2ppt) |
| 營業費用 | 324,303 | 402,677 | -19.5% |
| (率) | 14.3% | 14.1% | (+0.2ppt) |
| 營業利益 | 292,137 | 610,445 | -52.1% |
| (率) | 12.9% | 21.3% | (-8.5ppt) |
| 業外收支 | 125,365 | 149,177 | -16.0% |
| 稅後淨利 | 347,096 | 659,332 | -47.4% |
| (率) | 15.3% | 23.0% | (-7.7ppt) |
| 每股盈餘 | 3.40 | 6.39 | |

註1：財務數據為經會計師查核完成之數字

註2：以上數字單位為新台幣仟元，惟每股盈餘為元

資產負債表及重要財務指標

單位：新台幣仟元

| 資產負債科目 | 112年6月30日 | | 111年6月30日 | |
|-----------|----------------|----------|-----------|-----|
| | 金額 | % | 金額 | % |
| 現金及約當現金 | 1,458,584 | 14 | 1,384,775 | 14 |
| 應收帳款 | 1,780,875 | 17 | 2,251,238 | 23 |
| 存貨 | 852,370 | 8 | 1,093,635 | 11 |
| 長期投資 | 1,913,214 | 18 | 304,072 | 3 |
| 不動產、廠房及設備 | 4,211,446 | 40 | 4,558,927 | 47 |
| 資產總額 | 10,467,630 | 100 | 9,791,964 | 100 |
| 流動負債 | 2,340,199 | 22 | 2,615,104 | 27 |
| 長期計息負債 | 1,523,579 | 15 | 707,922 | 7 |
| 負債總計 | 4,131,269 | 39 | 3,560,165 | 36 |
| 股東權益總計 | 6,336,361 | 61 | 6,231,799 | 64 |
| 重要財務指標： | | | | |
| 權益報酬率(%) | 10.8 | | 21.2 | |
| 資產報酬率(%) | 7.2 | | 13.7 | |
| 每股盈餘(元) | 3.40 | | 6.39 | |

112年現金流量表

單位：新台幣仟元

| 現金流量表 | 112年前二季 | 111年前二季 |
|-----------|-------------|-----------|
| | 金額 | 金額 |
| 期初現金 | 1,528,877 | 1,341,004 |
| 營運活動的現金流入 | 603,813 | 664,120 |
| 資本支出 | (165,580) | (497,492) |
| 現金股利 | 0 | 0 |
| 短期借款 | 500,000 | (324,585) |
| 長期借款 | 435,134 | 142,133 |
| 投資及其他 | (1,443,660) | 59,595 |
| 期末現金 | 1,458,584 | 1,384,775 |
| 自由現金流量(註) | 438,233 | 166,628 |

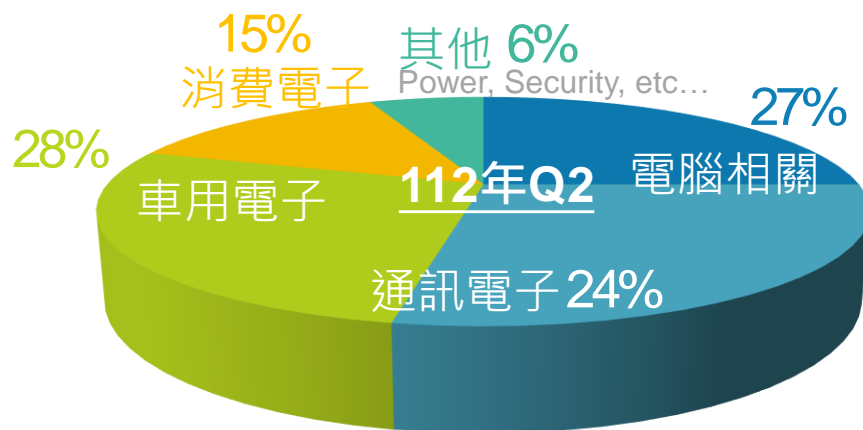
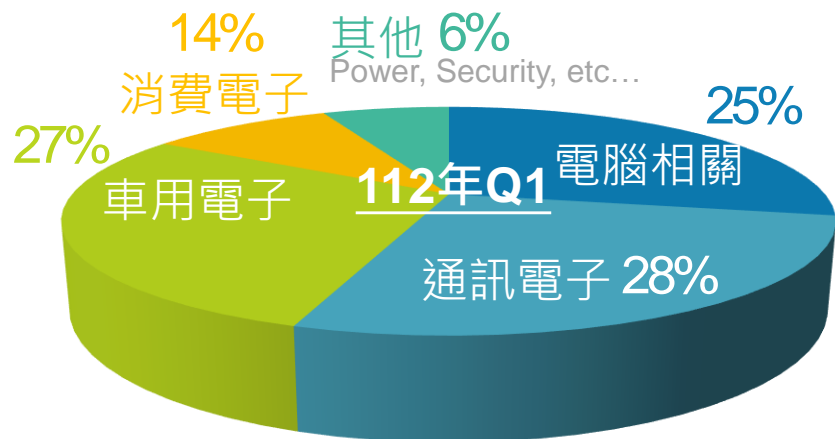
註：自由現金流量=營運活動之現金流入-資本支出

111年股利政策

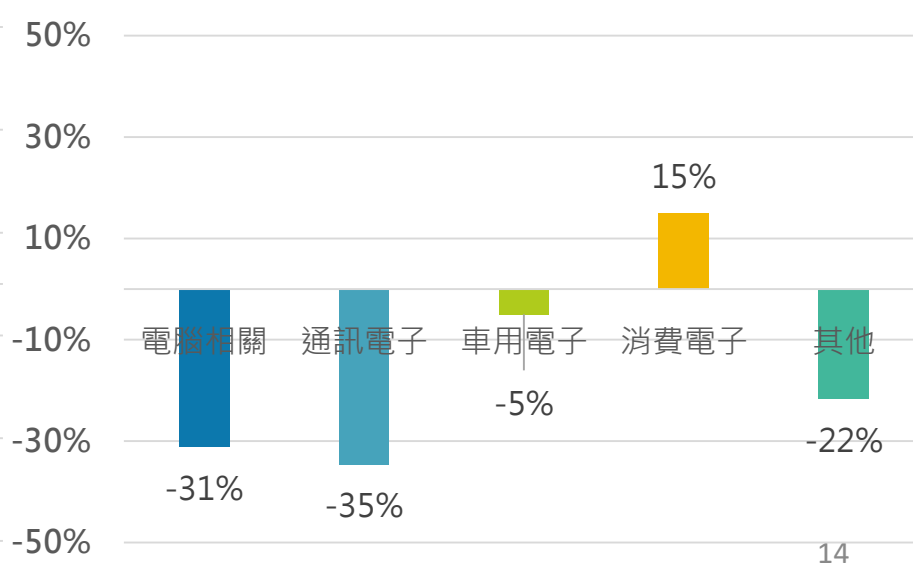
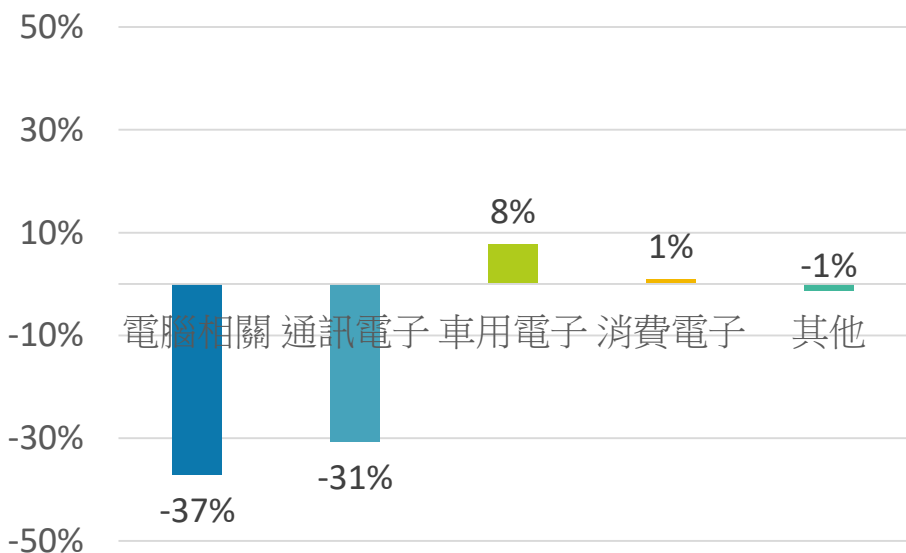
單位：新台幣仟元/元

| 股利配發情形 | 111年度 金額 | 110年度 金額 | 109年度 金額 |
|-----------|-------------|-------------|-------------|
| 營業收入 | 5,291,333 | 6,165,281 | 4,478,004 |
| 營業利益 | 1,019,017 | 1,330,196 | 889,534 |
| 稅前淨利 | 1,236,960 | 1,391,313 | 869,418 |
| 本期淨利 | 1,038,537 | 1,197,065 | 734,671 |
| 每股盈餘 | 10.11 | 12.08 | 8.07 |
| 每股股利 | 6.00 | 7.00 | 4.10 |
| 配發現金股利總金額 | 612,204 | 721,938 | 422,849 |
| 配息率 | 58.9% | 60.3% | 57.6% |
| 資本支出 | 746,848 | 2,069,631 | 309,233 |
| 折舊及攤銷 | 498,342 | 392,586 | 304,725 |
| 研發費用 | 157,741 | 142,012 | 113,933 |

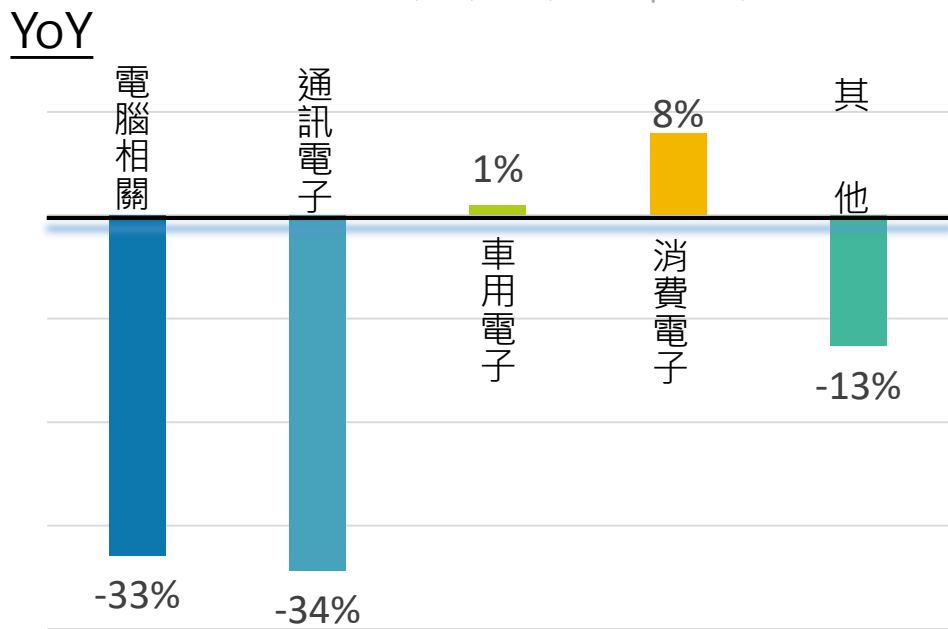
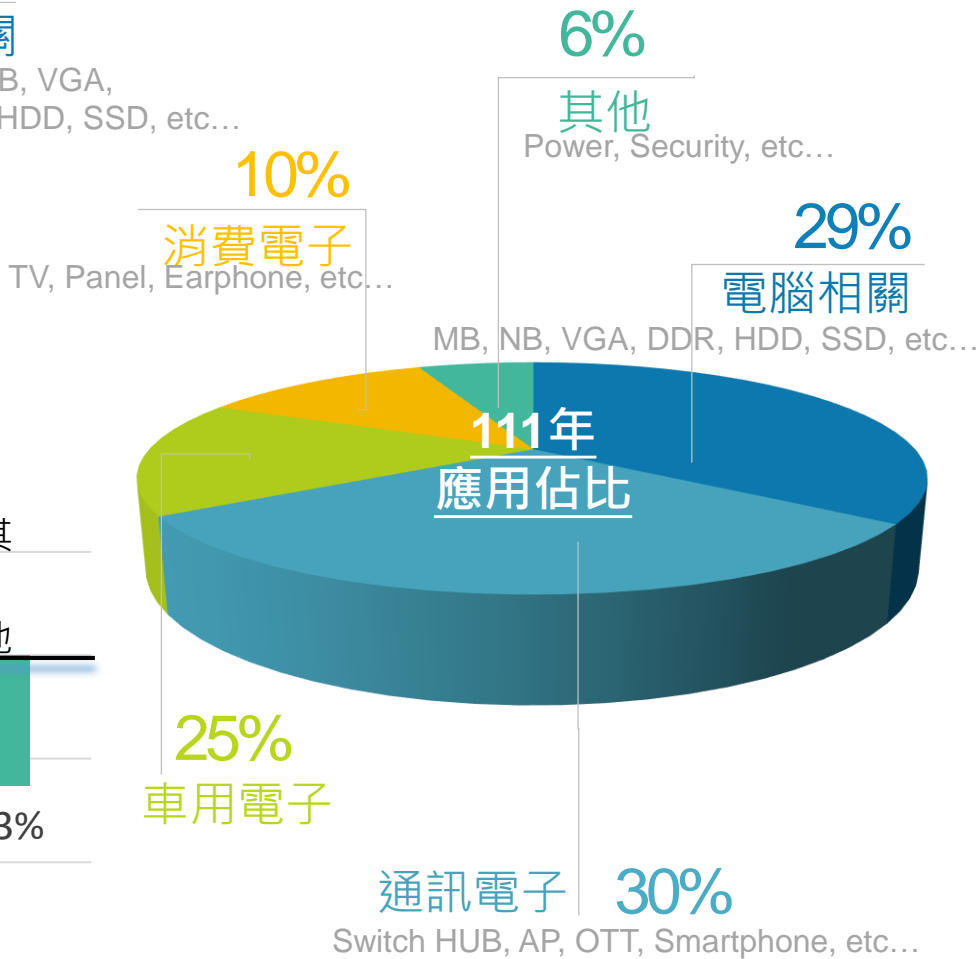
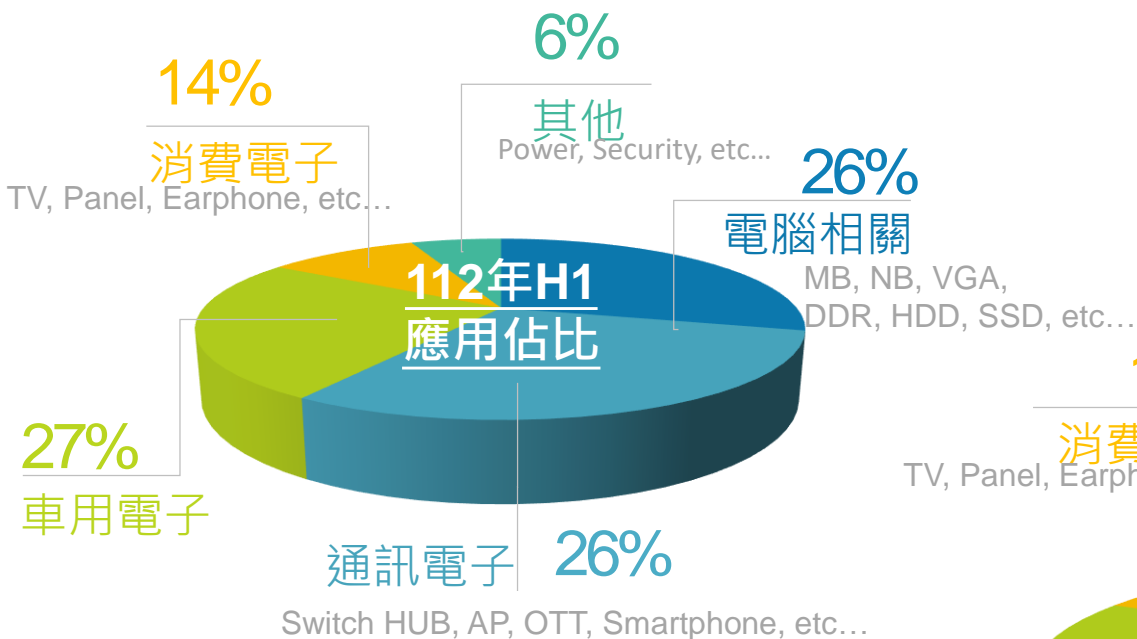
主要客戶群



YoY



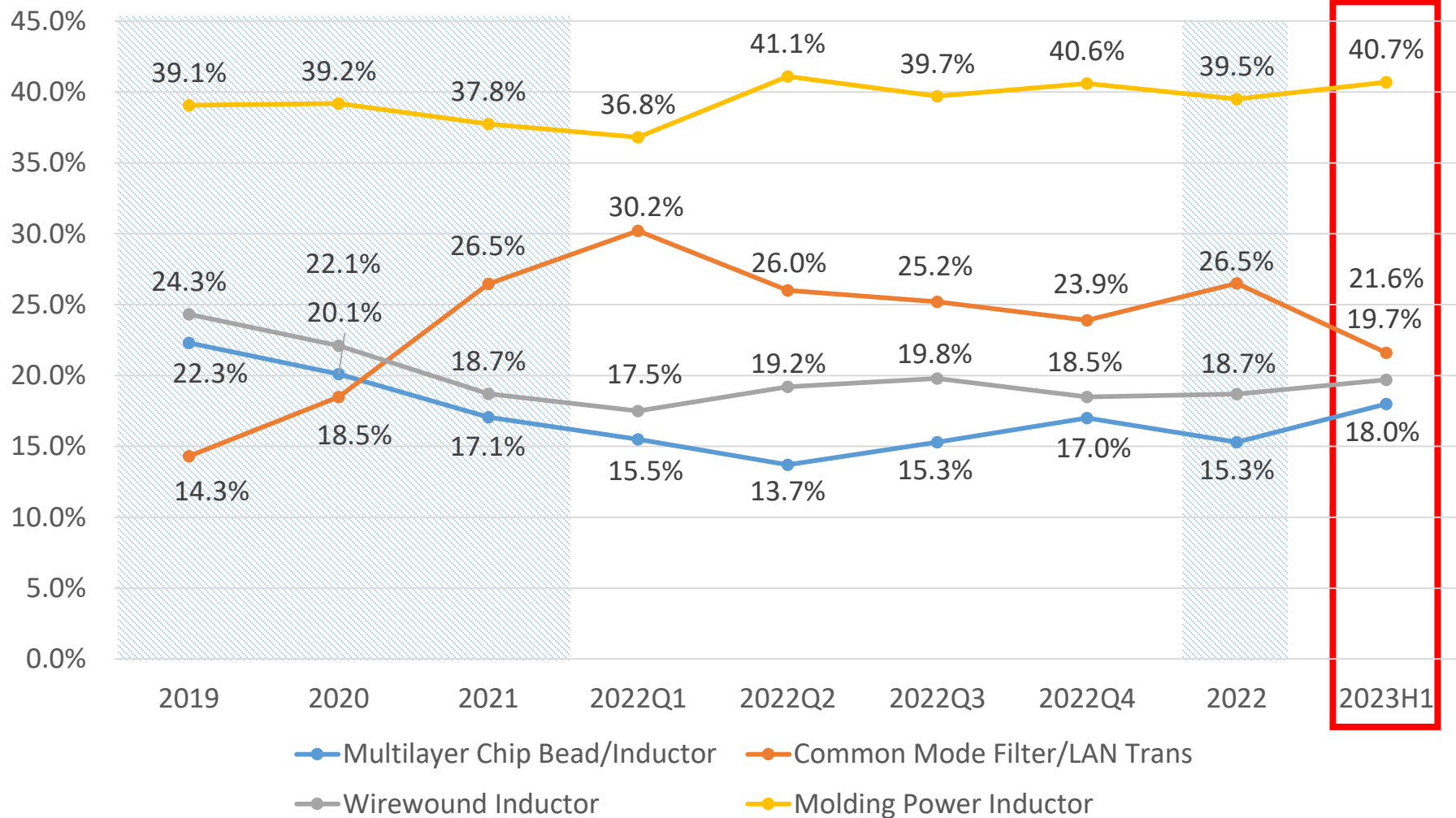
主要客戶群



112年產品營收佔比與毛利率

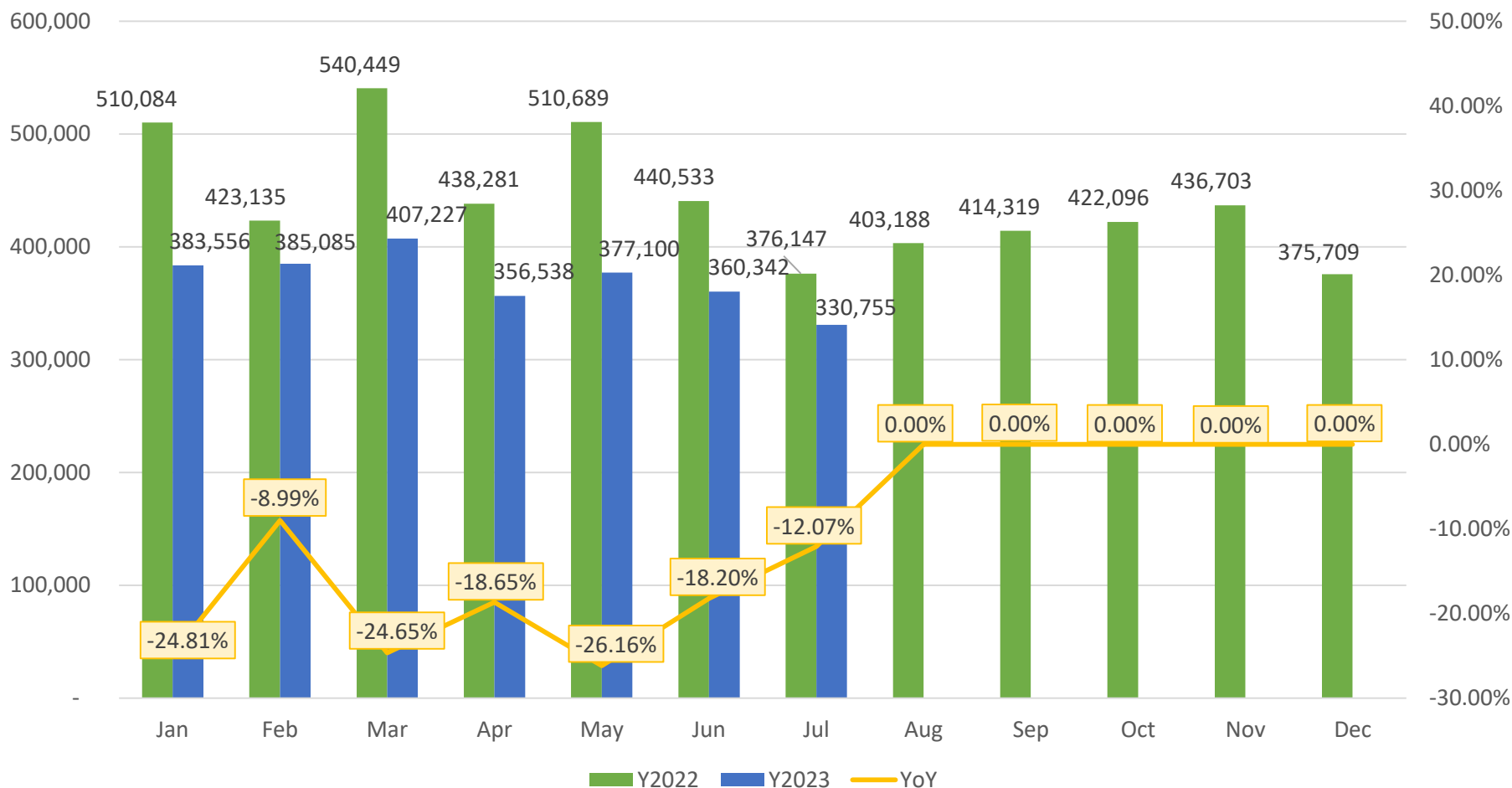
| 製程分類 | 產品分類 | 營收佔比 (112年H1) | 毛利率 (112年H1) | 營收佔比 (111年) | 毛利率 (111年) |
|--------------|------------------|------------------|-----------------|----------------|---------------|
| 積層印刷式 | 積層晶片電感 積層晶片磁珠 | 18.0% | 27.2% | 15.3% | 33.6% |
| | 單線繞線式 | 繞線電感器 | | 19.7% | |
| 粉末壓鑄式 | 一體成型 功率電感器 | 40.7% | | 39.5% | |
| 雙線及 多線繞線式 | 共模濾波器 | 8.6% | | 8.4% | |
| | 網路變壓器 | 13.0% | 18.1% | | |

近三年產品營收佔比變化



112年一至七月營收概況

Y2023 Monthly Revenue



| 2022年營收 | 2022年1-7月營收 | 2023年1-7月營收 | YoY |
|--------------|--------------|--------------|----------|
| 5,291,333 仟元 | 3,239,318 仟元 | 2,600,603 仟元 | - 19.72% |



車用電子市場

- 先進駕駛系統(鏡頭、雷達)
- 訊息娛樂系統(儀表、介面控制)
- 車身系統(車身控制、LED車燈)
- 電動系統(EV/HV、電池管理)
- 舒適性配件(電子方向盤、
啟動/停止控制)

- ✓ 共模濾波器
- ✓ 胎壓偵測低頻天線
- ✓ 一體成型功率電感
- ✓ 封膠式功率電感
- ✓ 晶片磁珠/電感



網路通訊市場

- 網路交換機
- 網路路由器
- 網路集線器
- 無線分享盒
- 5G基站
- IoT物聯網

- ✓ 共模濾波器
- ✓ 一體成型功率電感
- ✓ 封膠式功率電感
- ✓ 晶片磁珠/電感
- ✓ 繞線電感
- ✓ 網路變壓器



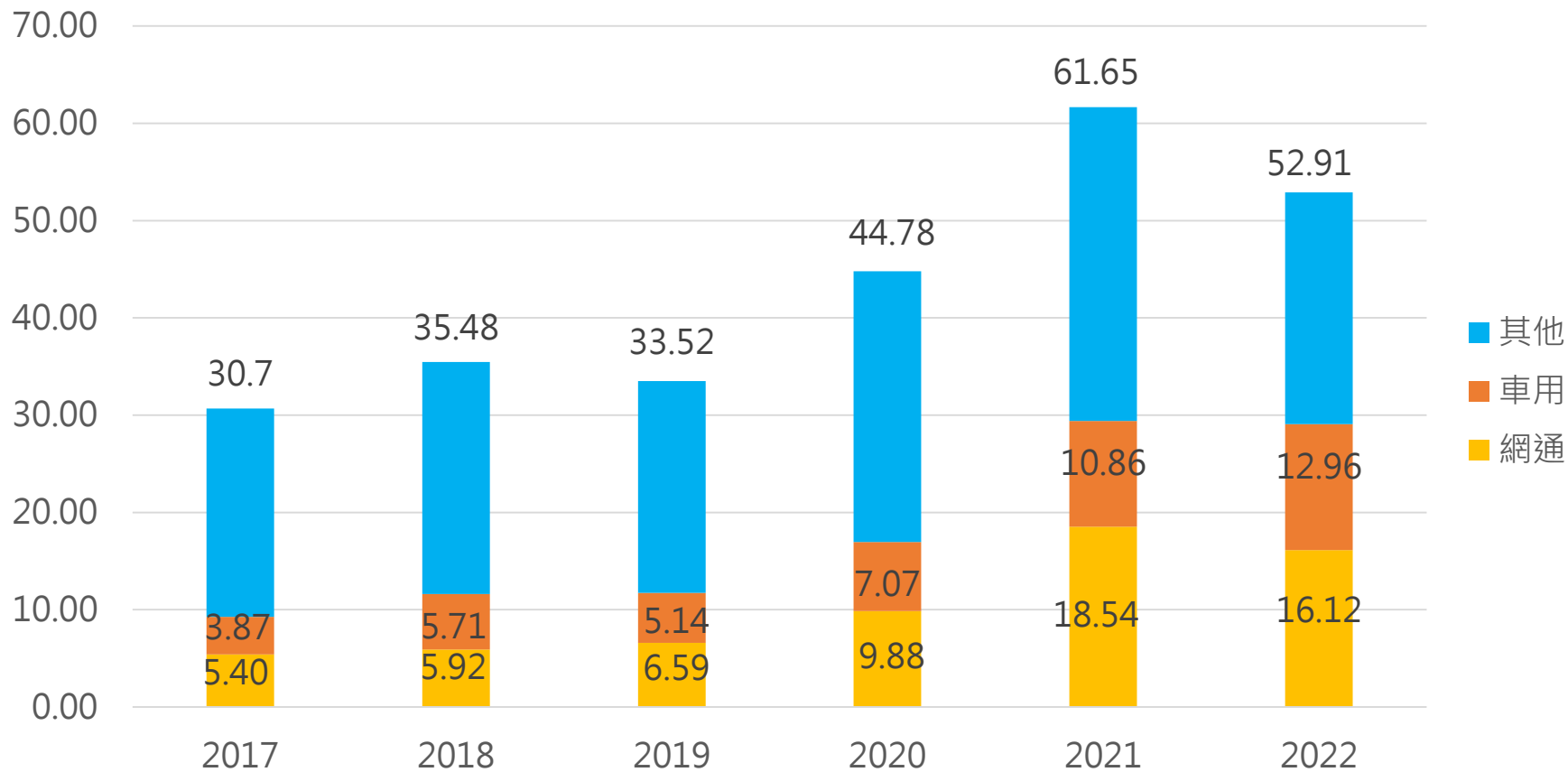
高速運算市場

- 雲端伺服器
- 新世代記憶體(DDR5)

- ✓ 共模濾波器
- ✓ 一體成型功率電感
- ✓ 封膠式功率電感
- ✓ 晶片磁珠/電感
- ✓ 網路變壓器

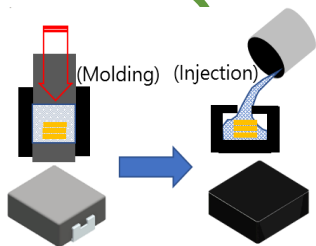


新台幣/億元



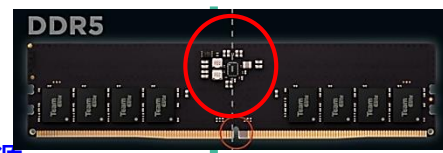
特殊製程開發

- AR / VR 天線
- 高信賴性車用電感
- 熱壓一體成型功率電感可實現小型化與高效能應用



特殊應用開發

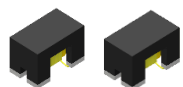
- DDR5
- QLED
- Starlink 接收器
- PS5/Xbox/NB 電源



Core Competence

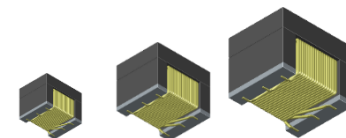
高速傳輸介面

- USB 3.1 / HDMI 2.1 主流
- USB 4.0已具備



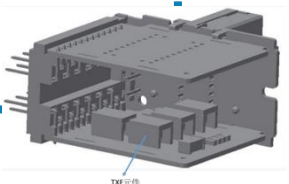
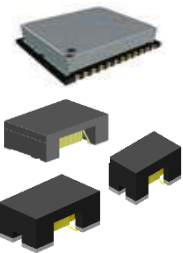
車用同軸傳電 (POC)

領先同業全尺寸、全規格開發
(跟進TDK, Murata, CoilCraft)



新型態網路變壓器

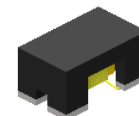
- 完整的分離式方案可適用於不同傳輸速度
- 網路變壓器模組小型化
- 集成式網路接口結合創新網路變壓器(10G Base-T)



車用訊號傳輸(CAN-FD/OA)

複雜及精密繞線之開發與量產能力
(跟進TDK, Murata)

OPEN ALLIANCE





E

環境保護

西北臺慶積極落實環境責任，定期發布永續報告書，記錄環境表現。制定碳盤查計劃，評估並監測碳足跡。努力採取各種措施來減少能源消耗、降低碳排放，提高能源效率、執行節能措施、採用可再生能源，以減輕環境衝擊，追求環境永續發展。

S

社會責任

西北臺慶社會面的策略為「志同道合、共生、共榮、在地」。長期我們除了耕耘在地社區之活動外也與各與各方成為合作之夥伴，在全力維護及尊重勞工權益之餘、也積極評估及投入各面向之公益活動、支持當地經濟和社會發展，以期實現長期的共榮目標，落實永續之精神。

G

公司治理

西北臺慶堅守「互敬團結、共創發展」核心價值。秉持恪遵法規、重視股東權益、尊重利害關係者權利。建立了優良的公司治理結構，確保透明的決策機制和嚴謹的責任制度。高效的團隊領導保證公司戰略與ESG目標一致，持續推動創新，維護員工福祉和社會貢獻。正因這種積極的公司治理文化，我們才能取得長期的成功。



Thanks!!
