



2022年 投資人簡報

光洋應用材料科技(股)公司 1785 TT

April, 2022



簡報內容

公司簡介

產業展望

減碳與ESG

主要財務報表

公司發展沿革

薄膜應用之合金設計
與靶材製造



PGC / PSC
TW No.1

Ag

Au

建立金銀化學品能量



ODS Sputtering Target
World Leading

光碟靶材生產



MDS Sputtering Target
World Leading

Pt

Ru

Pd

硬碟靶材(合金設計)



OE Sputtering Target
(FPD / PV / LED)

In

Ga

平面顯示器材



SEMI

Ta

超高純半導體材料



SEMI

Cu

半導體首家銅循環再生
靶材

貴稀金屬回收與精鍊提純

1978

1998

2004

2008

2016

2018

光洋的定位

掌握關鍵原料

8種貴金屬元素平台

Au / Ag / Pt / Pd / Ru / In / Ga / Ta 回收、精鍊

高值產品技術

製造7大功能性材料

濺鍍靶材/ 蒸鍍材/ 線材/ 粉末/ 化學品/ 觸媒/ 設備零元件

臺灣最大貴稀金屬 應用材料製造商

以循環經濟為核心
發展貴稀金屬功能性材料

SOLAR2

多元產業整合服務

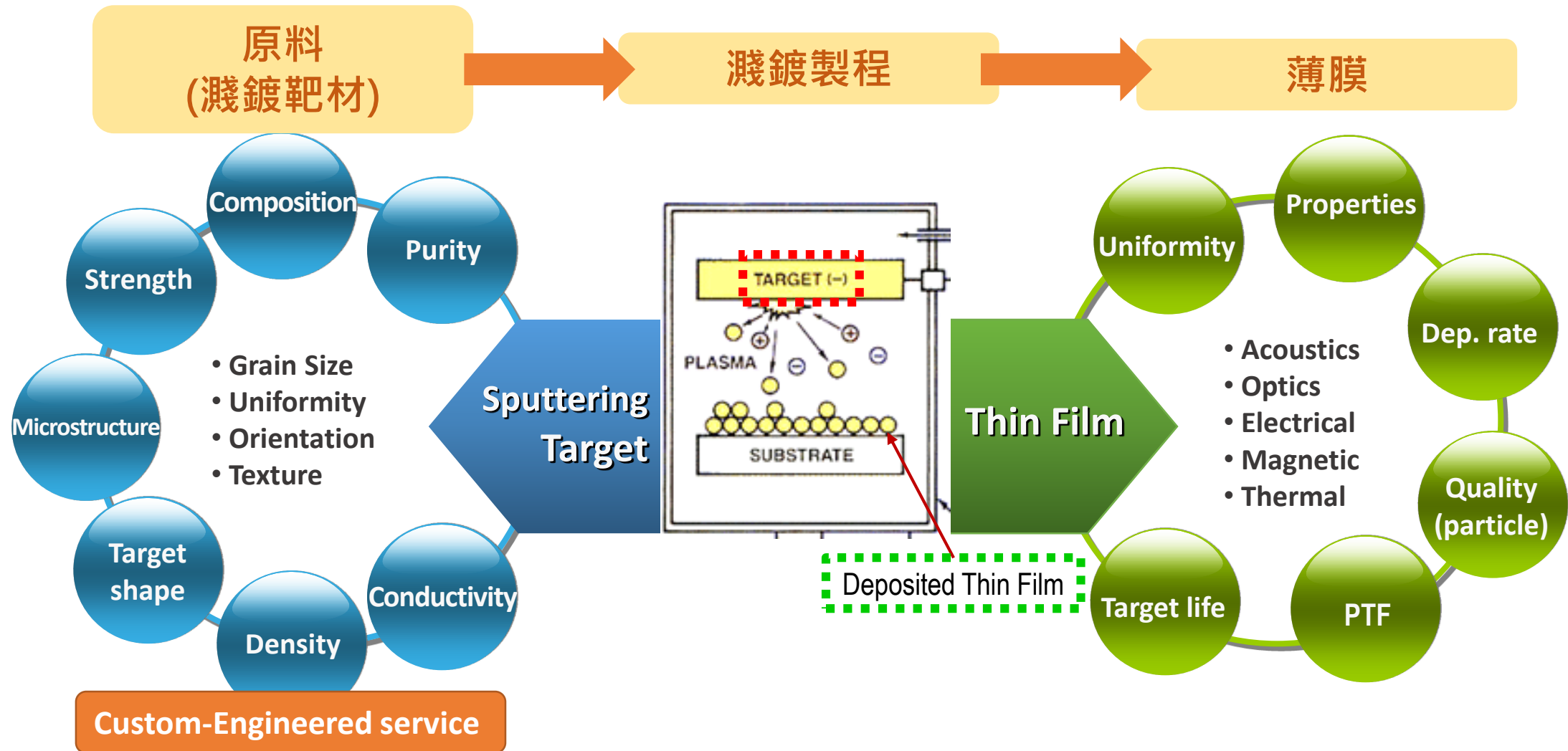
供應10大應用產業

HDD/ODS/FPD/SEMI/LED/PV/PCB/Lead Frame/石化/汽車



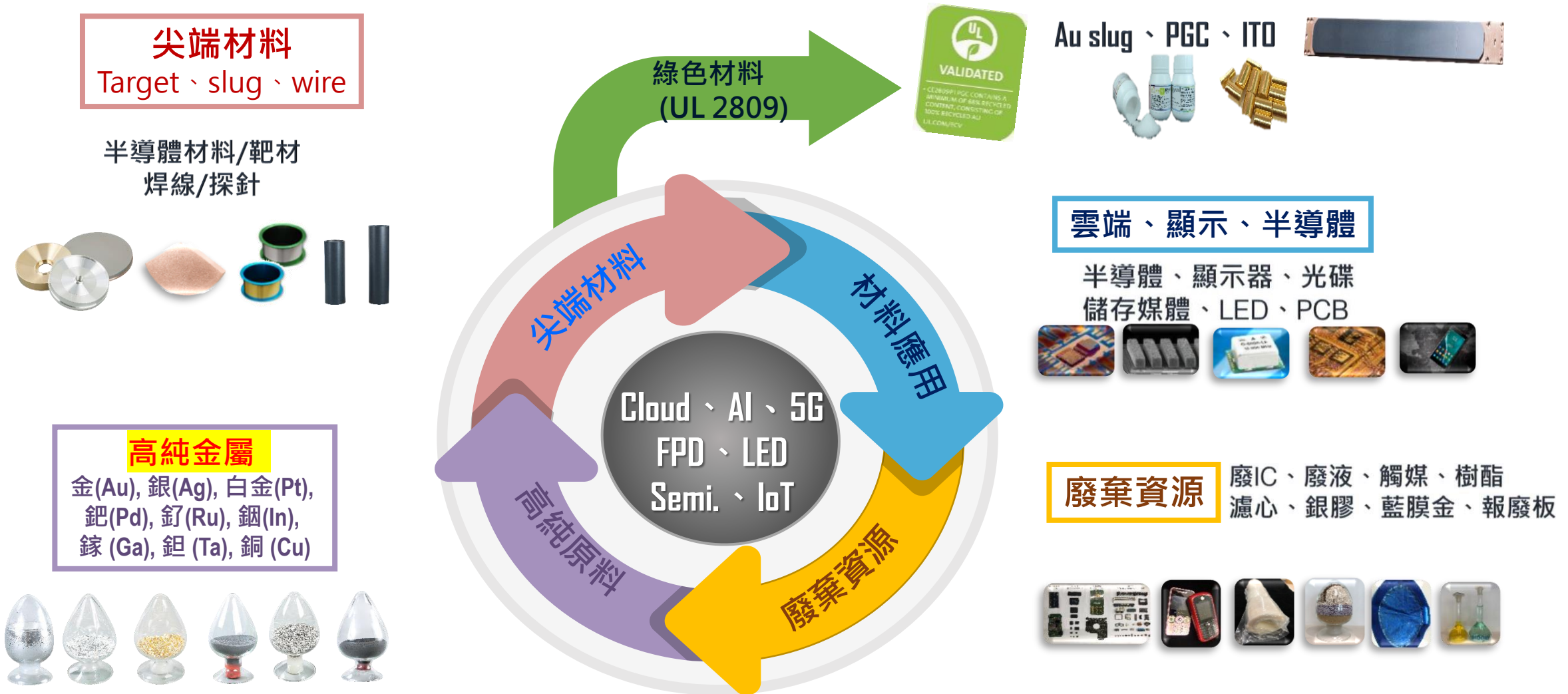
- 磁、光記錄儲存媒體靶材 **全球第一**
- 半導體貴金屬靶材、化學品 **臺灣第一**
- 電子產業貴稀金屬回收 **臺灣第一**
- 石化產業廢觸媒回收 **臺灣第一**

核心技能：合金設計與顯微結構設計



循環經濟：光洋科的DNA

從廢料到尖端材--Close-loop解決方案



光洋科產品與服務



硬碟

全球靶材市占>35%



光碟

全球靶材市占>>40%



平面顯示器

臺灣ITO靶材市占>10%
臺灣草酸銻廢液回收市占>100%



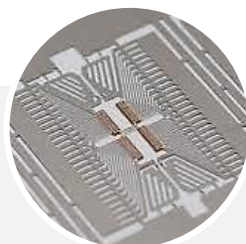
發光二極體

臺灣金Slug及回收市占>50%



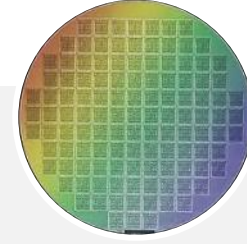
印刷電路板

臺灣金鉀及回收市占>40%



導線支架

臺灣銀化及回收市占>70%



半導體

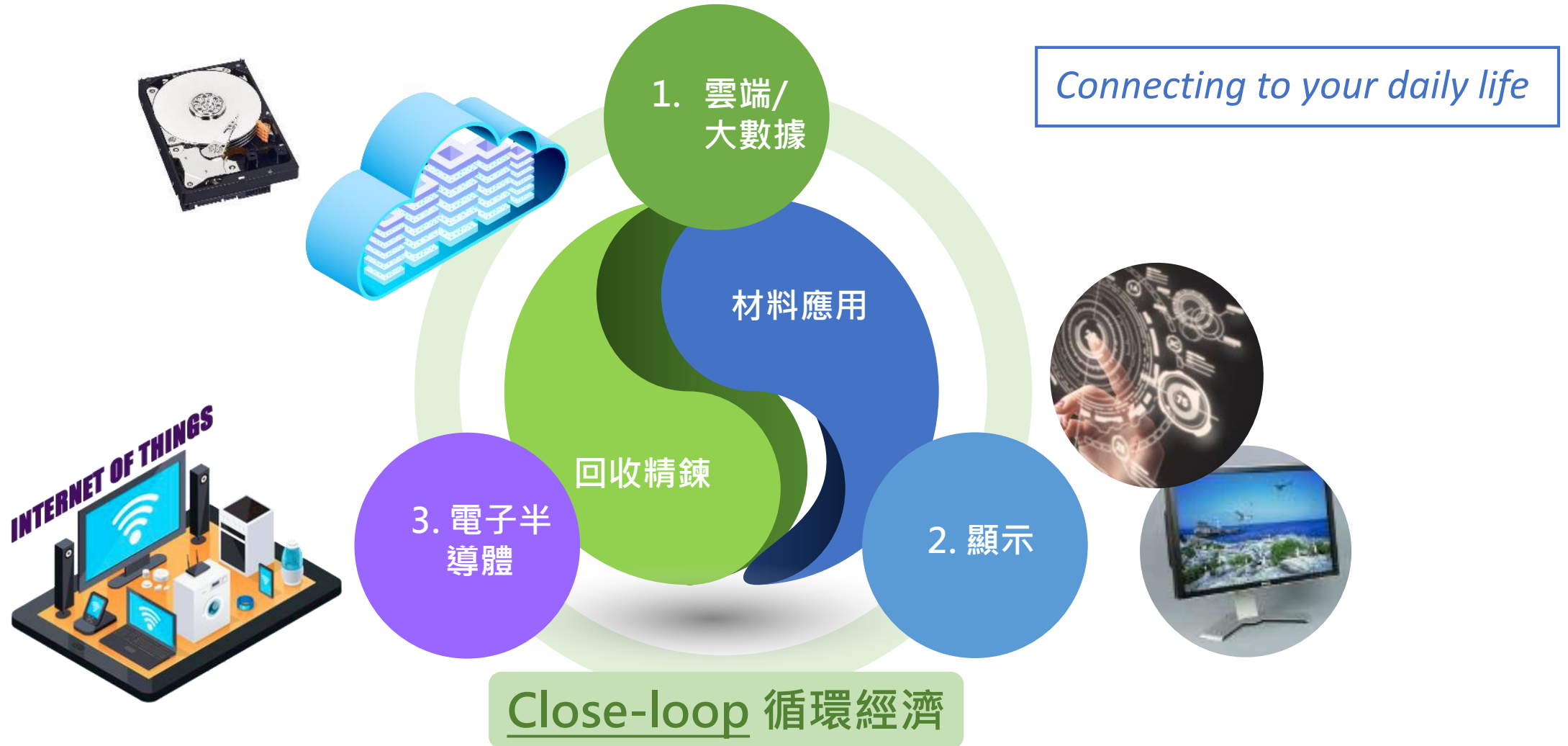
臺灣III-IV族市占>50%
臺灣金凸塊市占>60%



石化

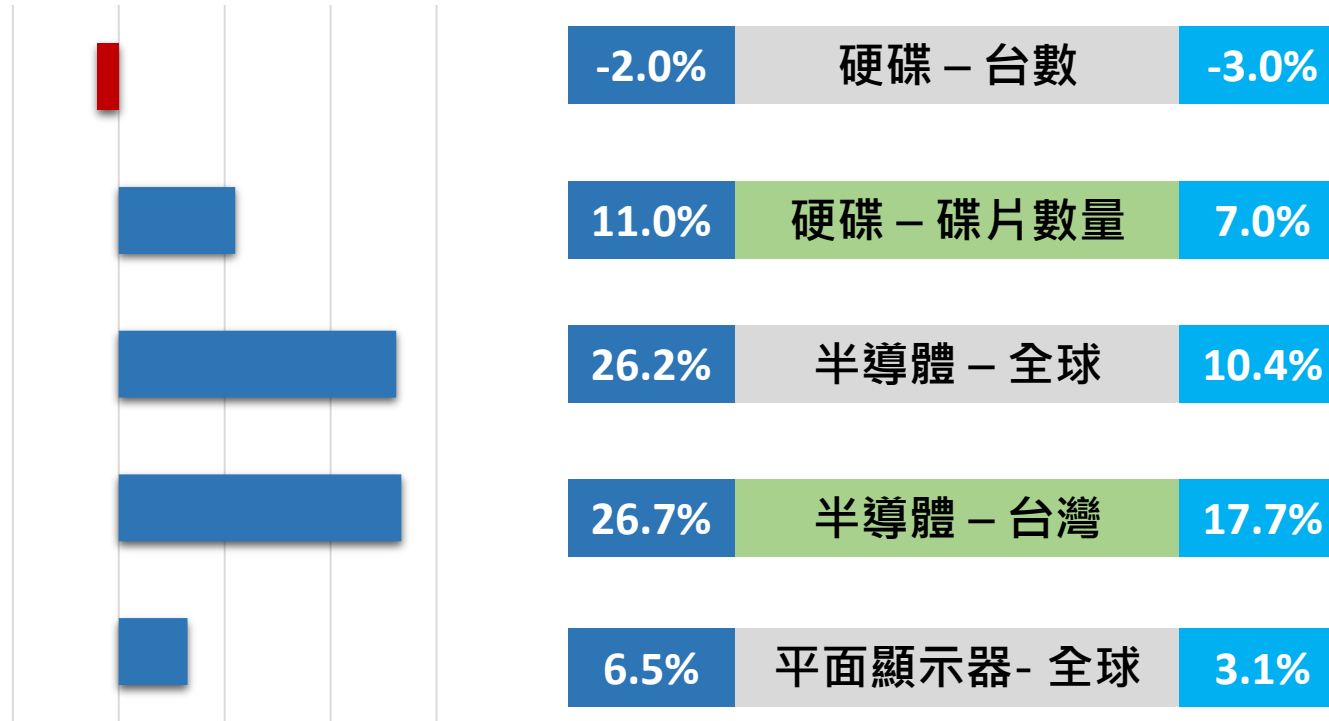
臺灣觸媒回收市占>70%

產業應用聚焦

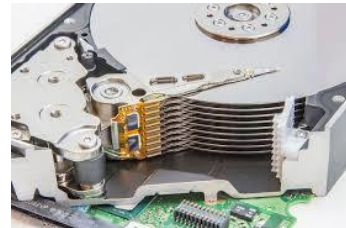
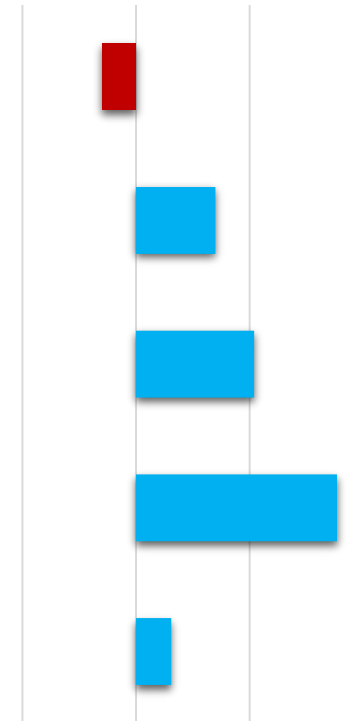


2021 & 2022 主要產業成長情形

2021 實績

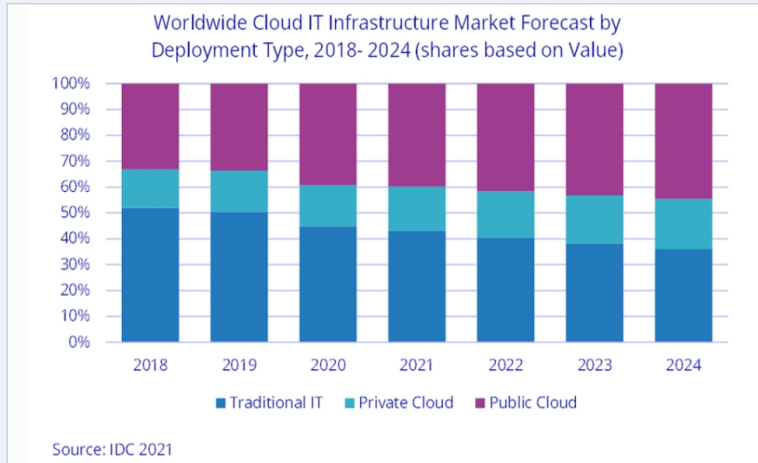


2022 預測



核心競爭力與市場趨勢連結

【雲端市場預估】



資料來源 :IDC_國際數據資訊

雲端儲存持續性成長

- 5 years CAGR >10.6% -

【半導體市場預估】

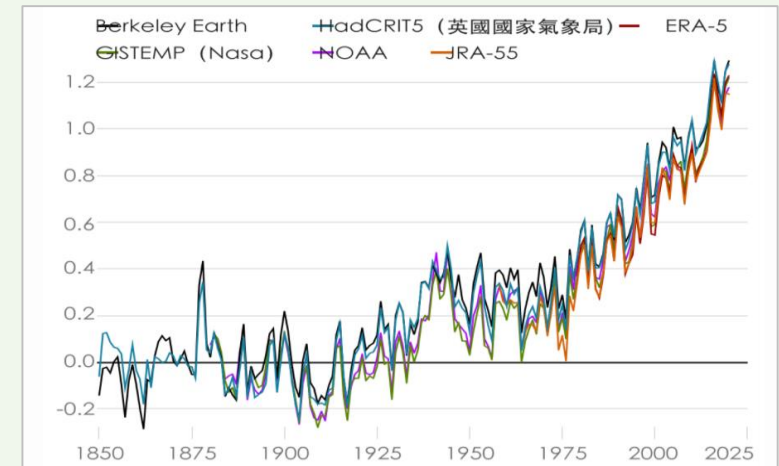


資料來源 :WSTS_世界半導體貿易統計組織

半導體產業維持強勁成長

- Be doubled & reach USD 1tn in 2030

【地球溫度上升預估】



ESG及碳足跡

磁性材料應用

細微結構、技術服務、快速反應

合金設計與顯微結構控制

>3,000種合金化技術能量

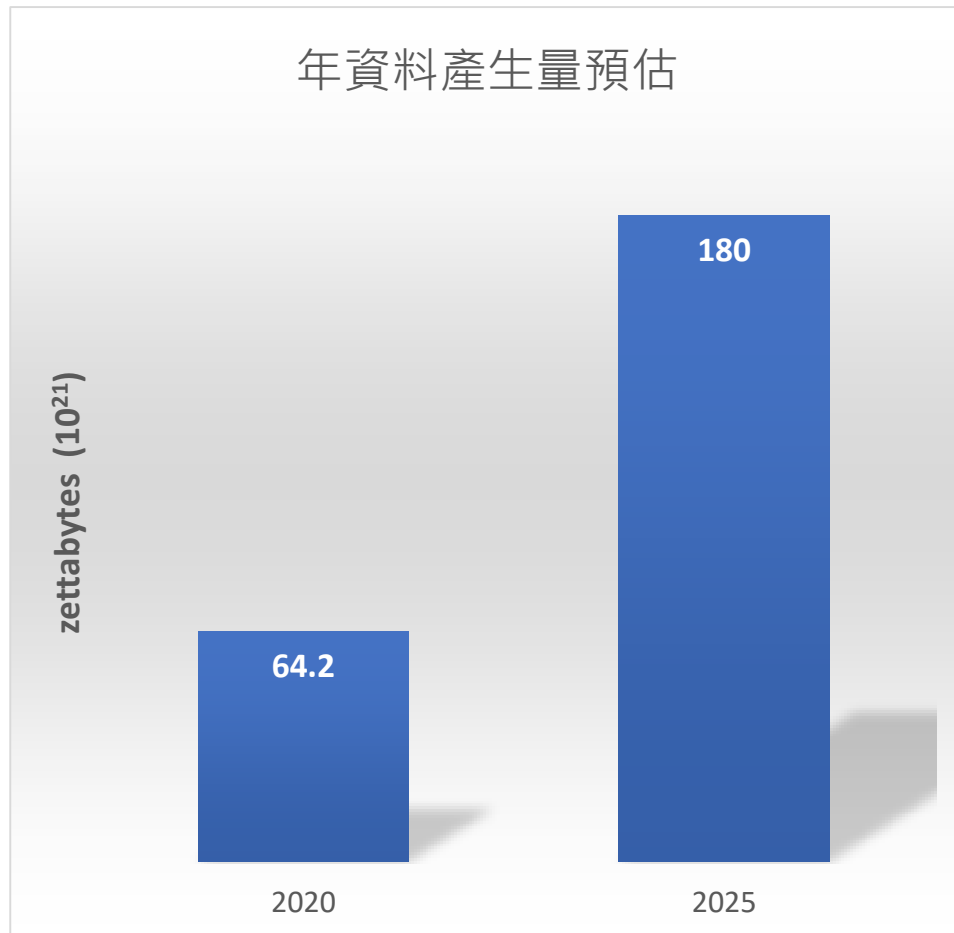
高純材料製程

高純度貴稀金屬回收與熔煉製程

Close-loop循環經濟

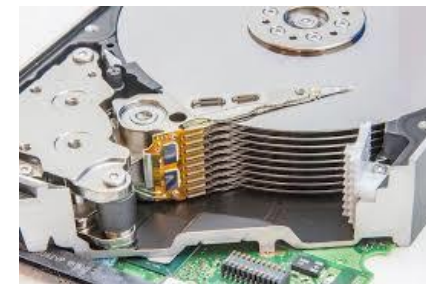
貴稀金屬 回收、精煉

傳統硬碟(HDD) 市場維持成長



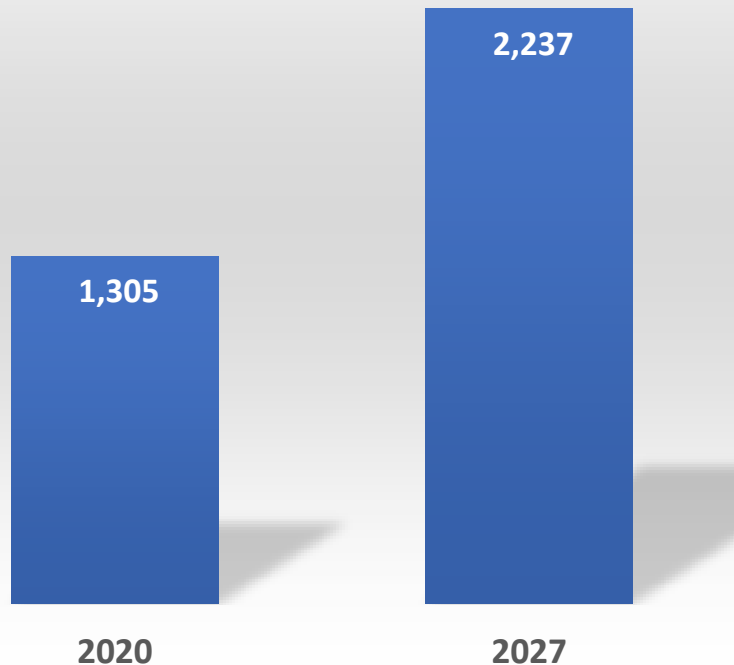
Material origin : Statista Research

- 資料產生速度加劇
- 相對於SSD, 傳統硬碟仍具成本優勢
- 資料儲存需求成長下, 傳統硬碟仍為雲端使用的主要裝置
- 資料中心伺服器置換周期: 1 ~ 3 年
- 高密度儲存技術持續進化, HAMR (熱輔助式磁記錄) 將成為主流



半導體業使用濺鍍靶材情形

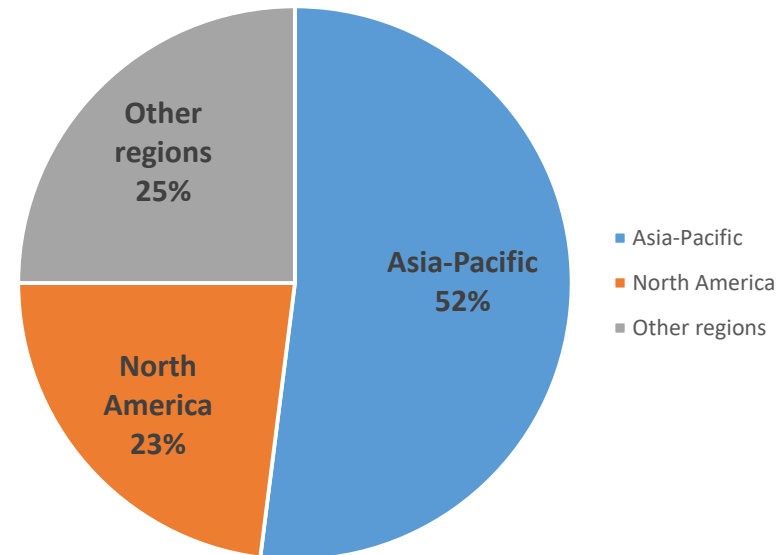
全球半導體業濺鍍靶材
(Valued in USD Mn)



Material origin : Market Reports World.

亞洲-泛太平洋地區是半導體業濺鍍靶材最大消耗地區, 市占約近52%.

濺鍍靶材消耗區域



貴金屬回收模式下之減碳效益

光洋科

採用貴金屬回收產生之減碳效益

350,000 噸

金/銀/白金/鈦/鈹/鈮/鎳

二氧化碳排放減量

換算約當於

29,000 每人年均排碳量

900 大安森林公園年吸碳量

Note1: 人均年排碳量約為12噸

Note2: 一座大安森林公園約為389噸年吸碳量

天然礦山

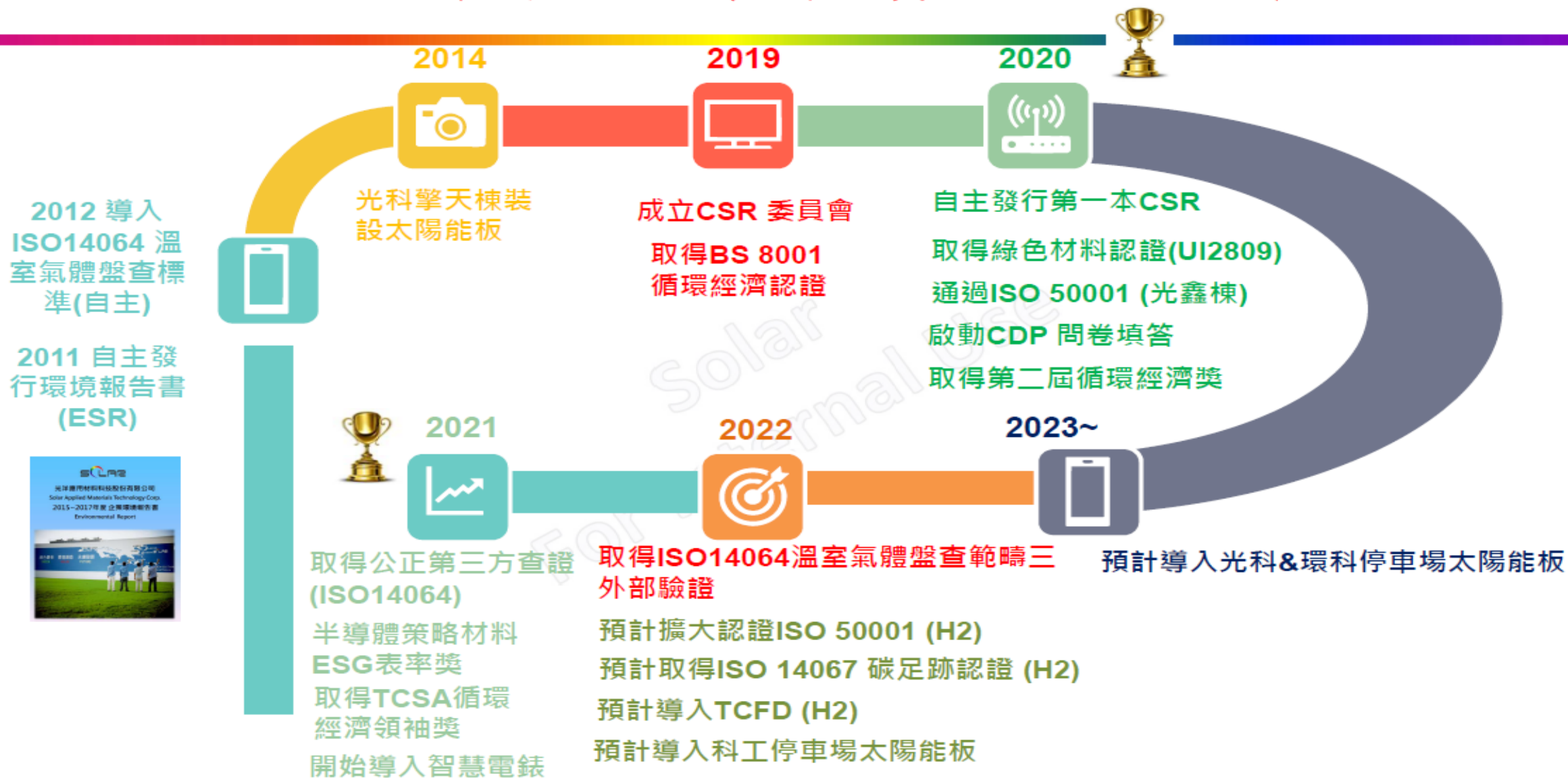


城市礦山

>380噸金屬回收
/年



光洋科 ESG 擘劃與實踐重要里程碑



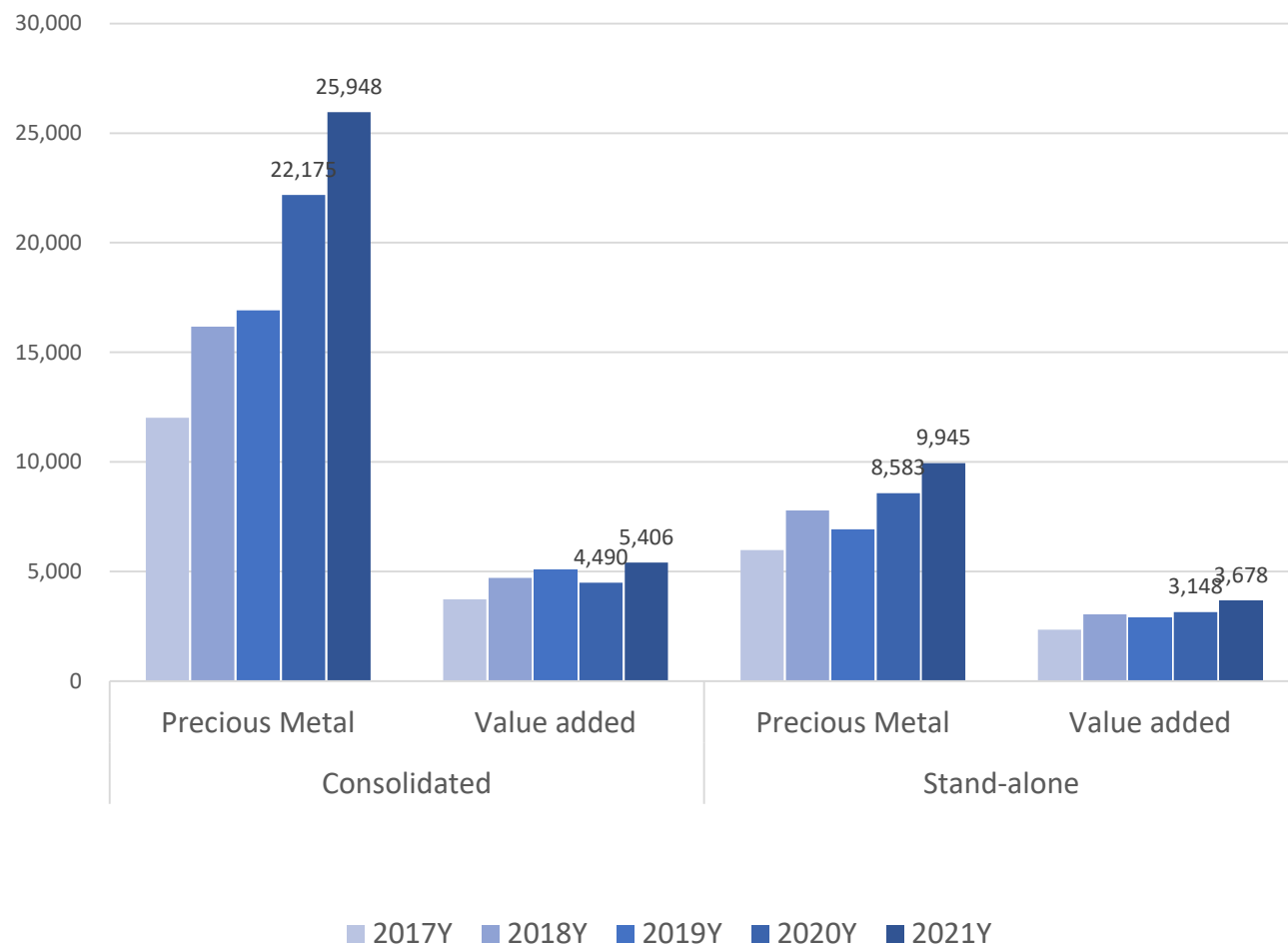
聯合國永續發展目標 (SDGs)

2015年聯合國倡議的17項永續發展目標，其中15個項目已為光洋科所關注及執行。

15/17
SUSTAINABLE
DEVELOPMENT
GOALS



營業收入 (貴金屬料錢 vs. 工繳收入)



貴金屬料錢收入:

主要指銷售產品中所含之貴金屬原料。除了營運規模的成長及產品種類的增加外，收入還受到貴金屬價格波動和商業模式變化的影響（例如客戶貴金屬來料多寡）。（2021年貴金屬料錢收入占合併營收的83%和個體營收的73%）

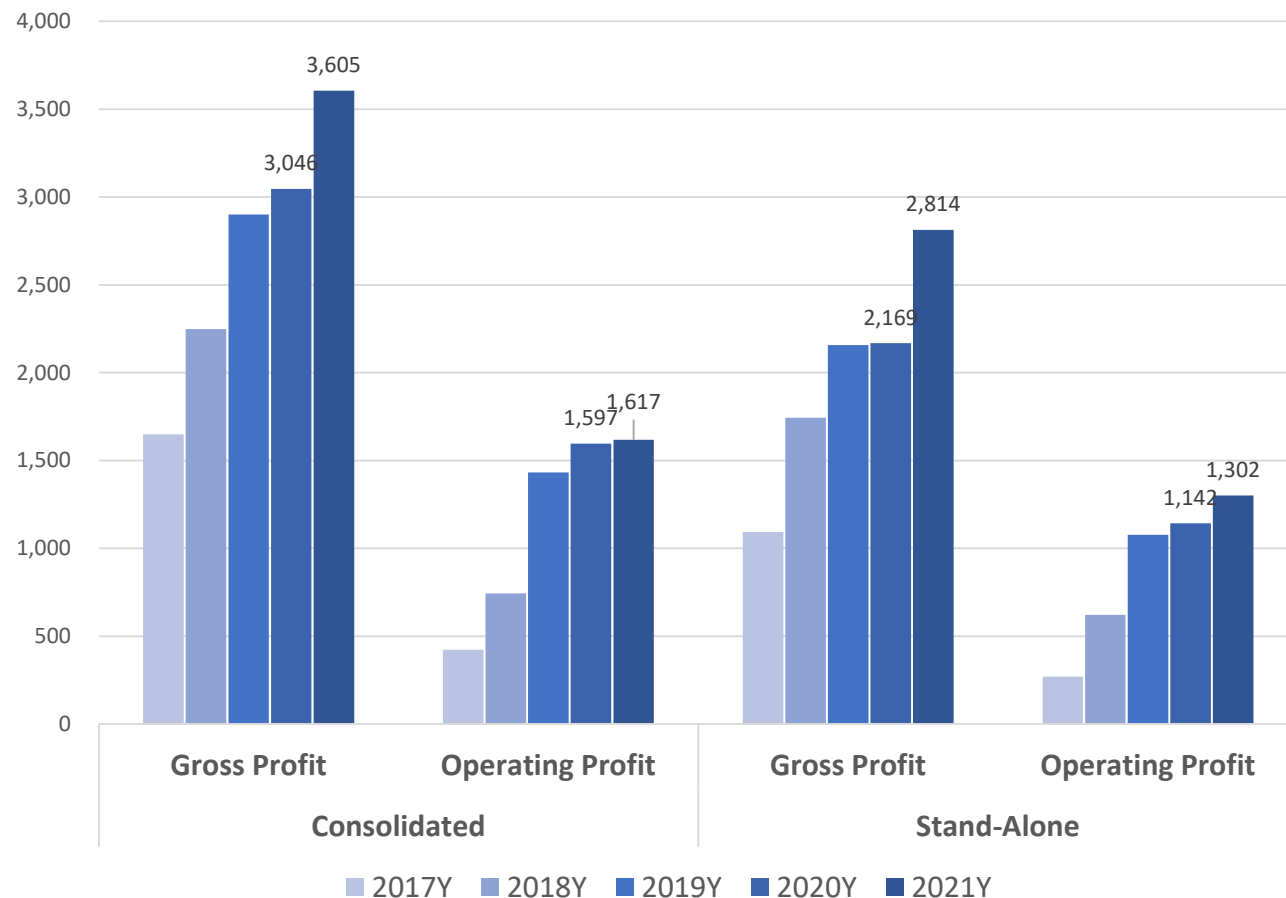
工繳收入:

工繳營收成長情形健康，可較貼切反映公司實際營運狀況，且不受貴金屬價格波動影響

個體財報 vs. 合併財報:

台灣母公司(個體財報)和大陸子公司所服務的產業十分類似; 但硬碟靶材和面板靶材主要在台灣生產，而汽車化學品則是於大陸子公司生產。

獲利情形 (營業毛利與營業利益)



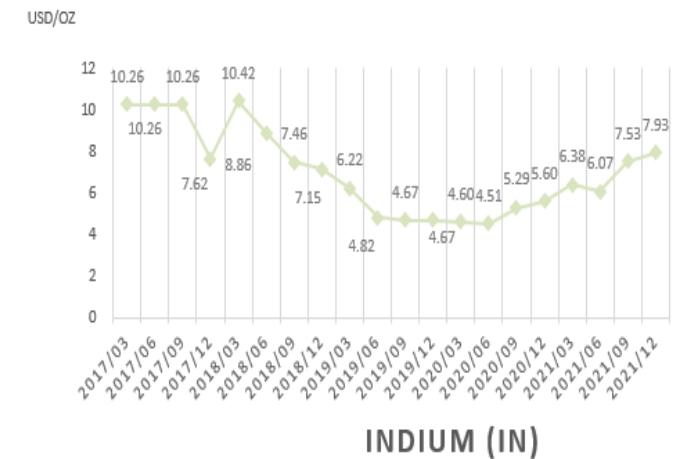
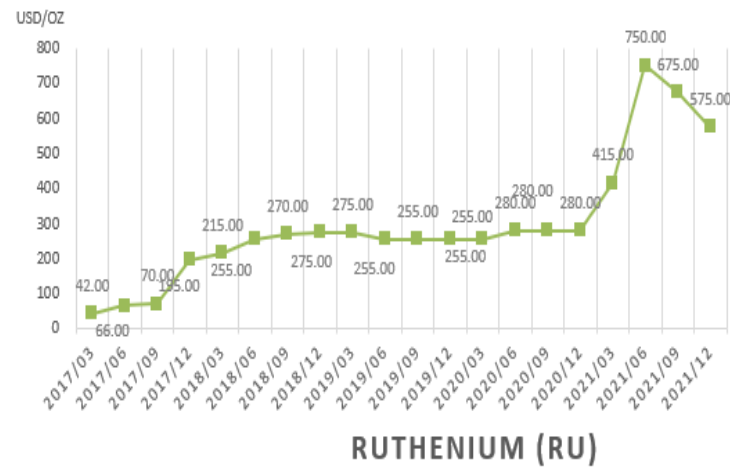
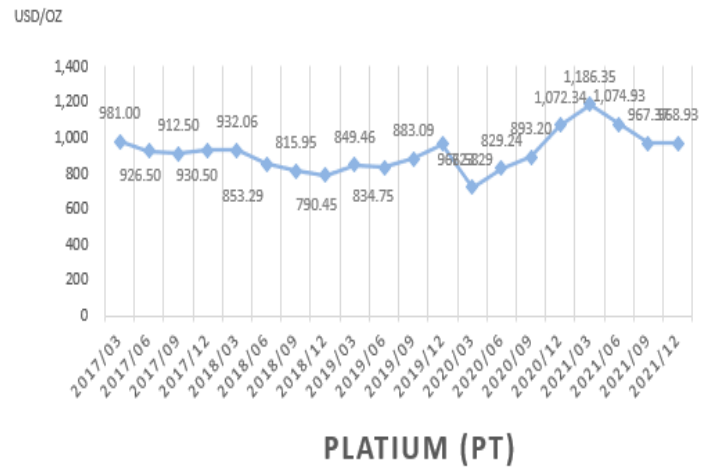
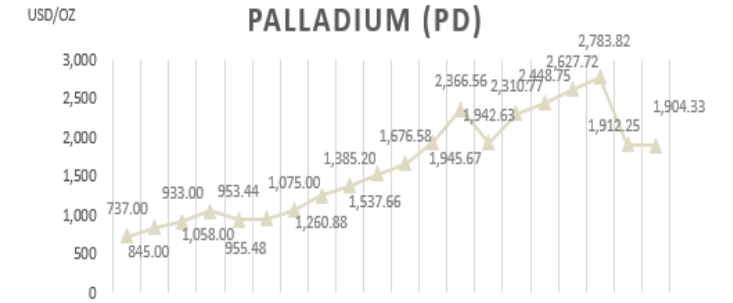
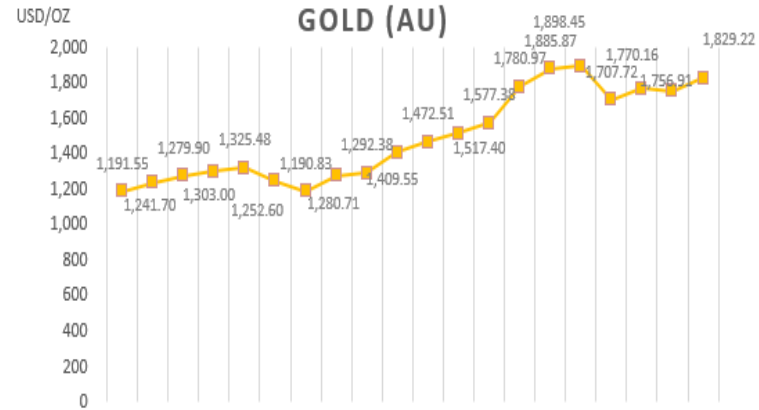
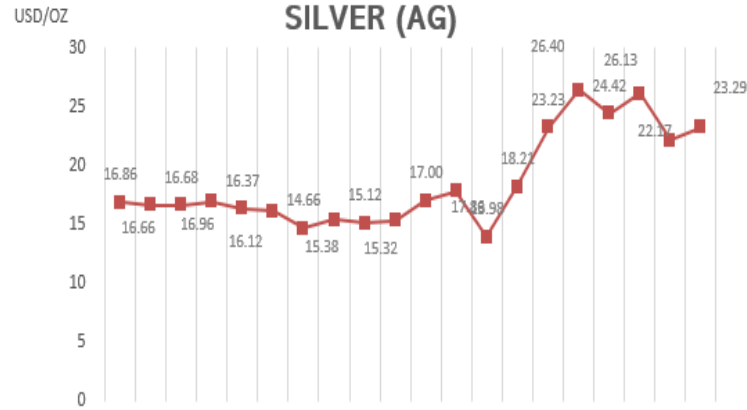
營業毛利:

營業毛利金額成長健康，2021年合併和個體金額分別增長18%和30%。主要貢獻來自台灣母公司，約占合併毛利金額的75~80%

營業利益:

營業利益連續多年成長，2021年個體財報金額成長14%。為了中長期育留才計劃, 2021年營業費用中提撥了較高的獎酬費用，以爭取更好的人才競爭地位。

貴金屬價格走勢 (2017 – 2021)



合併損益情形 (年度)

營業收入

存儲和半導體產業的強勁需求使業績更上一層樓, 同時, 也因貴金屬價格上漲帶動部分營收入成長。

營業毛利

公司的毛利率維持在10%-15%區間內, 營業利潤率則在10%以下。然而, 商業模式下的大量的貴金屬料錢收入, 無法呈現公司實際的獲利能力。因此, 若扣除還原貴金屬料錢收入, 工繳毛利率及營業利潤率則將呈現較高水準。

NTD 百萬元	2021	%	YoY	2020	%	YoY	2019	%
營業收入	31,355	100.0%	18%	26,665	100.0%	21%	21,987	100.0%
營業毛利	3,605	11.5%	18%	3,046	11.4%	5%	2,901	13.2%
營業費用	(1,988)	-6.3%	37%	(1,449)	-5.4%	-1%	(1,468)	-6.7%
營業利益	1,617	5.2%	1%	1,597	6.0%	11%	1,433	6.5%
業外損益	(40)	-0.1%	-91%	(452)	-1.7%	144%	(185)	-0.8%
其他收入	83			73			225	
其他利益及損失	105			(221)			(116)	
財務成本	(241)			(255)			(320)	
其它	13			(49)			26	
稅前淨利	1,577	5.1%	38%	1,145	4.3%	-8%	1,248	5.7%
稅後淨利	1,309	4.2%	48%	884	3.3%	-17%	1,061	4.8%
EPS	2.15			1.69			2.35	

合併資產負債 (年度)

存貨

存貨組成大多為貴金屬原料(~新台幣90億元), 主要為配合硬碟產業客戶的交易模式而建立之存貨。

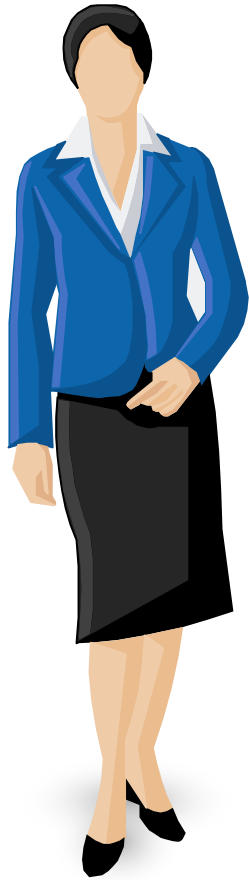
負債

整體負債金額約維持在一定水位, 而負債(資產)比率由60%下降至51%。

股東權益

2021年第一季增加約新台幣9億元, 其中包括現金增資。2021年每股淨值亦增加達NTD 21元。

NTD 百萬元	2021 Q4	%	2021 Q3	%	2020 Q4	%
現金及約當現金	3,149	12%	2,972	12%	2,161	10%
應收款項	1,987	8%	1,808	7%	1,754	9%
存貨	9,474	37%	9,195	37%	7,893	37%
其他流動資產	1,475	6%	1,538	6%	921	4%
長期投資	184	1%	184	1%	175	1%
不動產, 廠房及設備	7,155	28%	6,958	28%	6,626	31%
其他	1,998	8%	1,971	9%	1,728	8%
資產合計	25,422	100%	24,626	100%	21,258	100%
短期借款	1,116	4%	1,154	5%	657	3%
應付款項	623	3%	289	1%	176	1%
一年內到期長借	618	2%	410	2%	404	2%
長期借款	8,437	33%	8,867	36%	9,882	47%
其他	2,190	9%	1,831	7%	1,633	7%
負債合計	12,984	51%	12,551	51%	12,752	60%
股本	5,919	23%	5,919	24%	4,984	23%
資本公積	3,964	16%	3,964	16%	1,540	7%
其他股東權益	2,555	10%	2,192	9%	1,982	10%
股東權益合計	12,438	49%	12,075	49%	8,506	40%



Questions ?



www.solartech.com.tw



kerry.hsieh@solartech.com.tw