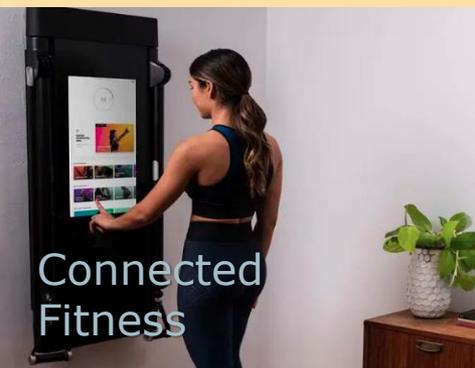


聯德控股 (4912)

財務業務說明會

2022年12月12日



Connected
Fitness



Automotive



Computer &
Data Storage



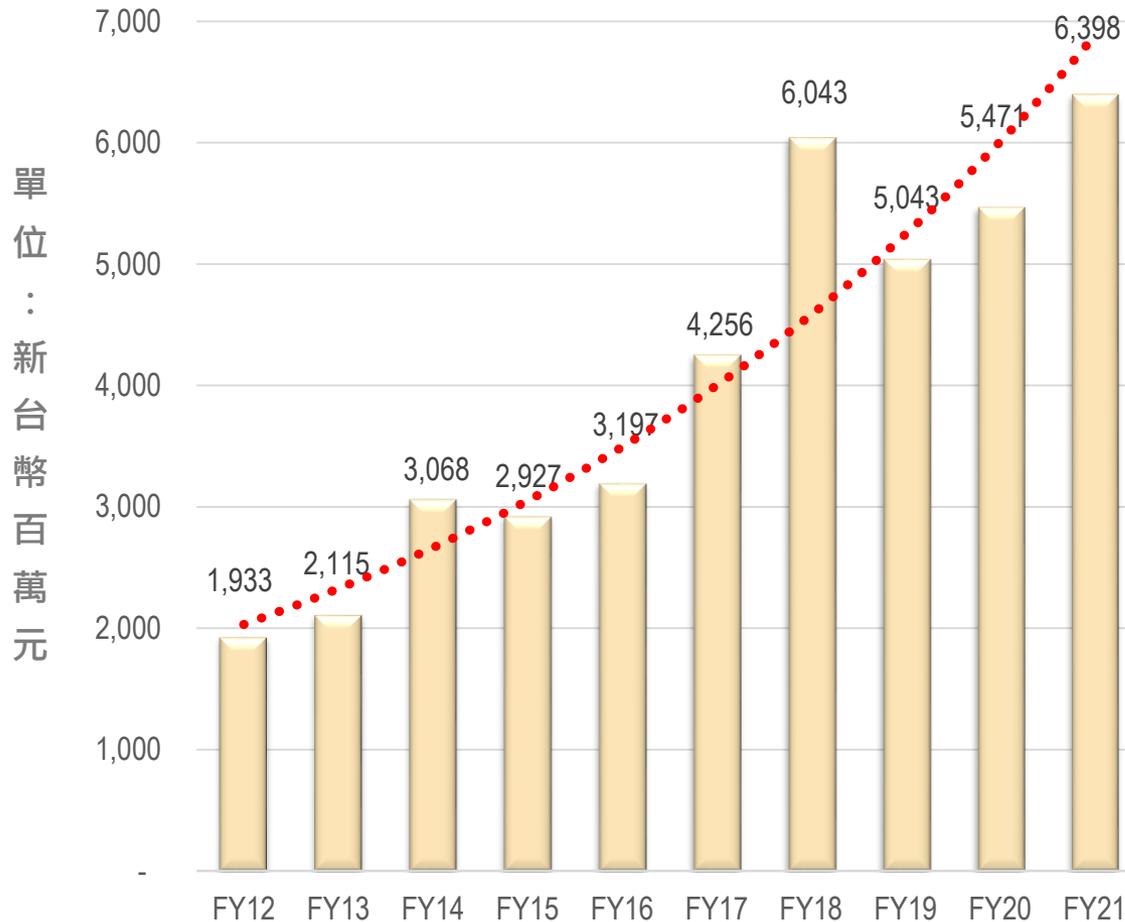
Semiconductor
Equipment



PART 1

集團簡介

合併營收趨勢



- 聯德集團於2003成立，主要從事精密金屬模具及五金沖壓件之生產及銷售。
- 2011年回台上櫃，並於2015年於證券交易所掛牌上市。
- 產品應用性質，主要可區分為汽車零組件、3C電子、互聯健身等3大領域。
- 陸續取得認證：ISO9001、ISO27001、ISO14001、ISO3834、IATF16949(汽車品質管理系統認證)。

全球布局：亞洲、歐洲、北美

LemTech

<http://www.lemtech.com/contact-us>



USA

- San Jose CA



Czech Republic

- Jihlava



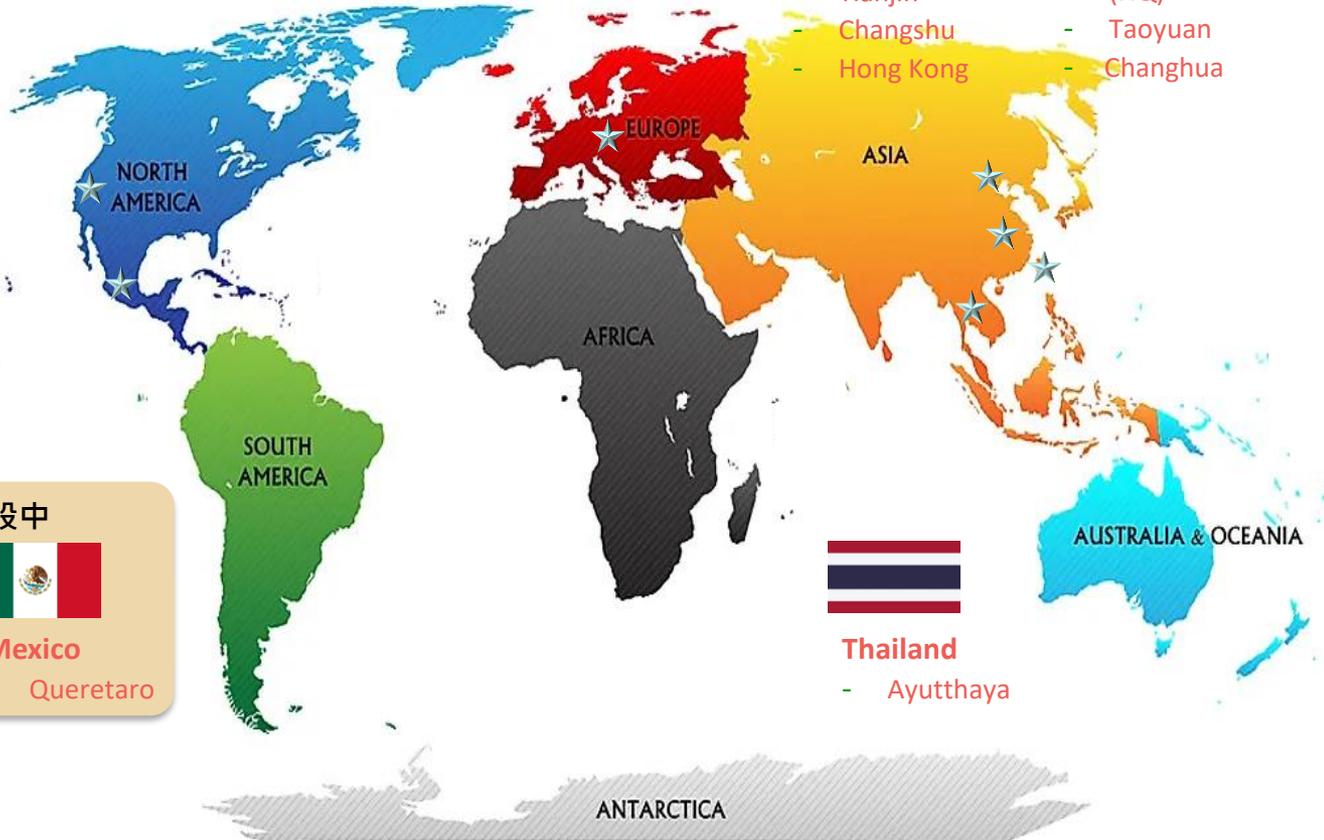
China

- Kunshan
- Tianjin
- Changshu
- Hong Kong



Taiwan

- New Taipei City (HQ)
- Taoyuan
- Changhua



籌設中



Mexico

- Queretaro



Thailand

- Ayutthaya

台灣

- 新北 (總公司)
- 桃園
- 彰化

中國

- 昆山
- 天津
- 常熟
- 香港

泰國

- 大城 (Ayutthaya)

捷克

- 伊赫拉瓦 (Jihlava)

美國

- 聖荷西 (San Jose)

主要生產據點



中壢廠 (26,910 m²)
Group HQ + Assembly Solutions



八德廠 (3,300 m²)
Thermal Module Solutions

LemTech



昆山廠 (50,000 m²)
Tooling + Stamping + Plastic Injection Solutions



昆山滑軌 (5,000 m²)
Assembly Solutions



常熟廠 (8,700 m²)
Thermal Module Solutions



天津廠 (5,460 m²)
Stamping Solutions



鎮江聯創 (5,000 m²)
Surface Treatment Solutions



泰國廠 (3,150 m²)
Stamping Solutions

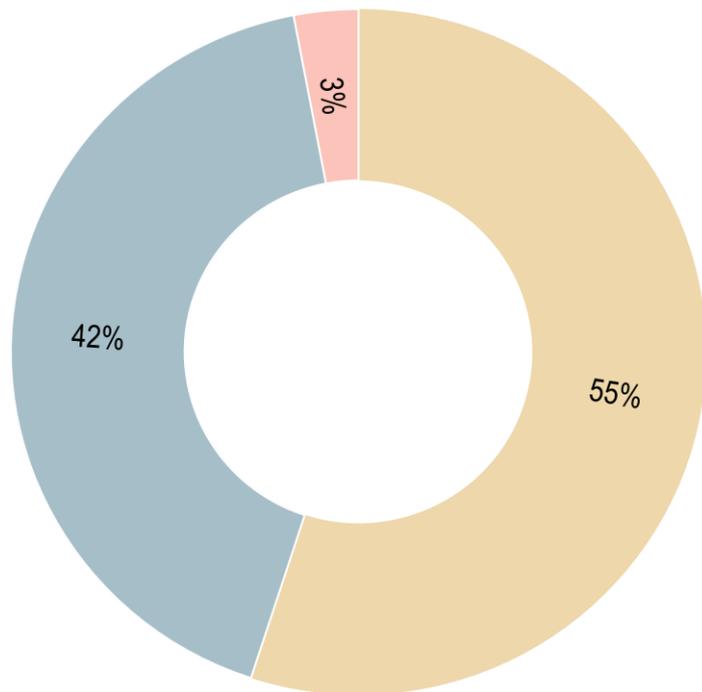


捷克廠 (4,000 m²)
Stamping Solutions

Lemtech Confidential

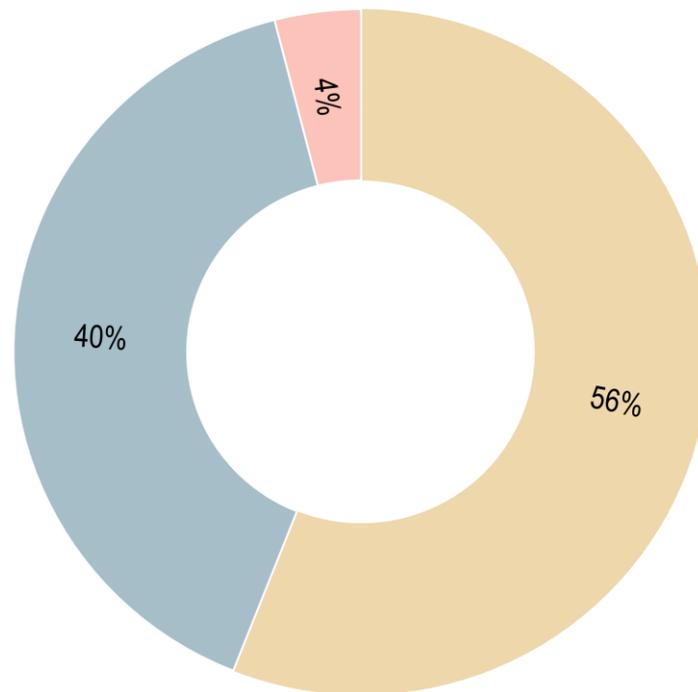
地區別營收佔比

2021年度



■ 台灣 ■ 中國 ■ 捷克

2022年前三季



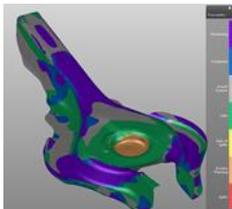
■ 台灣 ■ 中國 ■ 捷克



PART 2

製程與服務

我們可提供一站式製造解決方案



工業設計與產品開發

- 早期參與新項目的引進和管理
- 產品模擬
- 散熱器與機架的工業和產品設計



樣機/小批量高混和產品製造

- 數控轉塔
- 數控雷射切割
- 數控折彎
- 軟模樣品製造



模具設計與製造

- 電腦輔助設計/製造系統
- 數控加工中心
- 數控銑削
- 放電加工及線切割加工
- 數控車削
- 磨床



精密金屬沖壓

- 單動模沖壓
- 連續模沖壓
- 傳遞模沖壓
- 拉深模沖壓



塑膠注塑成型

- 嵌件注塑
- 外嵌成型
- 雙色注塑



黏合、機加工和表面處理

- 精密機加工
- 點焊
- 機器人焊接
- 冷金屬轉移及雷射焊接
- 緊固件
- 粉末噴塗
- 陽極氧化
- 電著塗裝
- 電鍍
- 熱處理



內部實驗室測試

- 有害物質測試
- 故障測試與分析
- 鹽霧測試



機械與產品組裝

- 零部件組裝
- 機箱組裝和配套
- 散熱模組組裝
- 機架和機櫃組裝

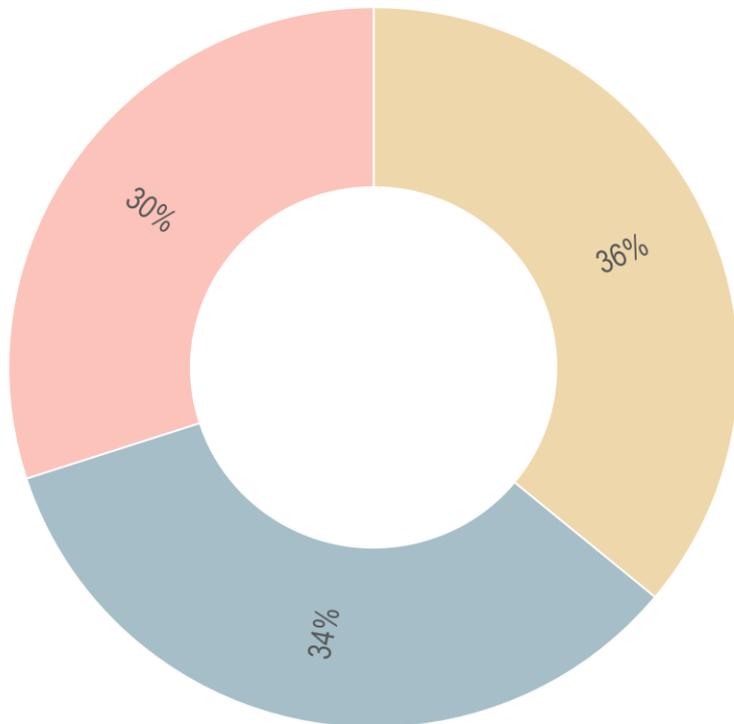


PART 3

主要產品

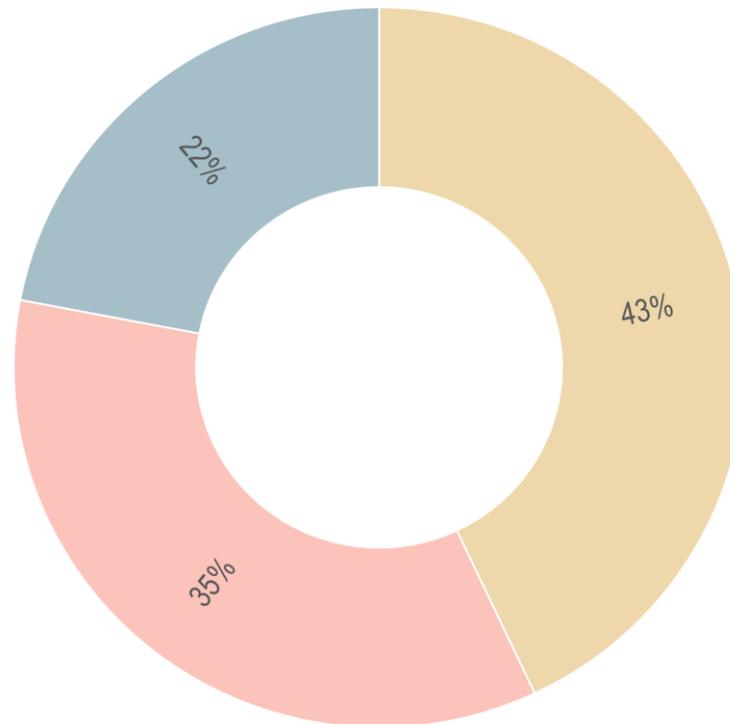
產品別營收佔比

FY2021



■ 互聯健身 ■ 汽車零組件 ■ 3C電子

2022年前三季



■ 互聯健身 ■ 汽車零組件 ■ 3C電子

汽車零組件

LemTech

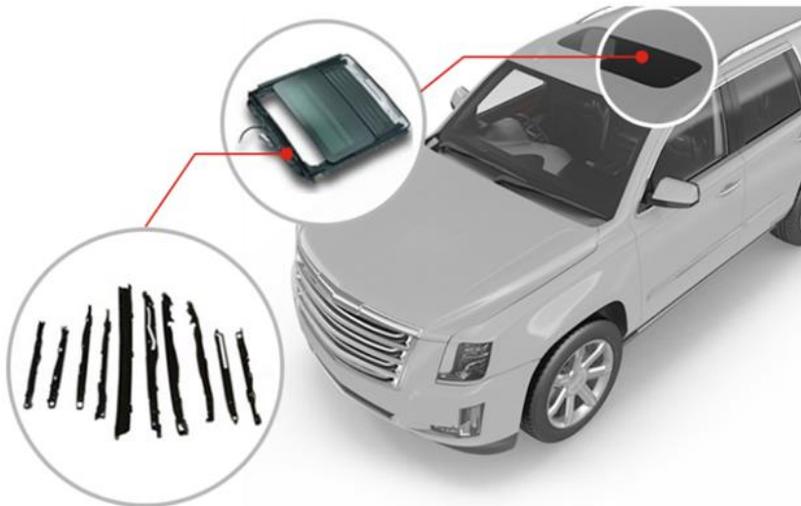
安全氣囊



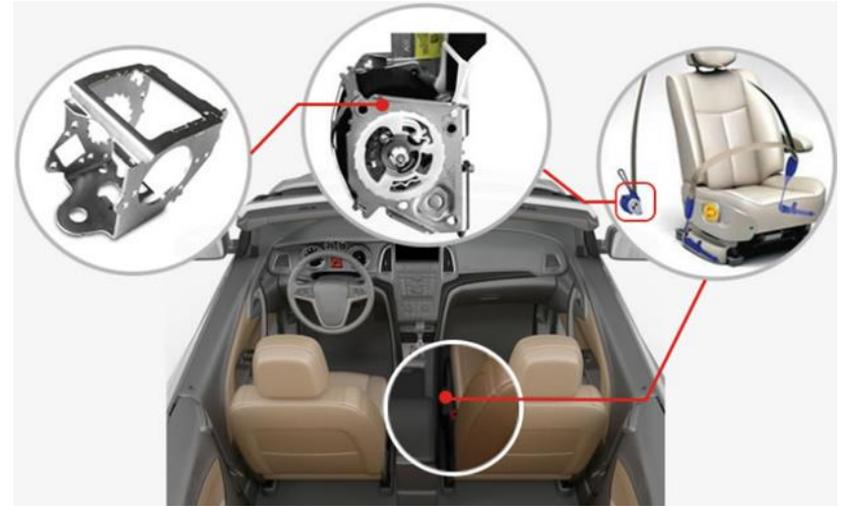
動力方向盤



汽車天窗



安全帶



電動車電池外殼



電動車逆變器



汽車扶手箱



與其他汽車零部件供應商的區別

LemTech

1. 技術能力

- 擁有多年模具設計與技術開發經驗，和具備內部製造模具的能力。
- 至今未逾期提交樣品，獲得眾多客戶的信任和認可。



2. 全球布局

- 為全球客戶工廠提供近距離工廠解決方案。
- 為客戶在全球批量的項目，提供一站式，簡單和高效的項目管理。



3. 業務聚焦

- 專注於高精度、高技術和高利潤的汽車業務領域。
- 不過度依賴單一的汽車應用業務。



4. 品質管理

- 投資機器人、數位技術，以減少生產品質管制的人為錯誤。
- 迄今仍是客戶在服務、技術和質量方面的首選供應商。



1. 美墨加協定 (USMCA)

- 到 2023 年，使用在美國、墨西哥或加拿大生產之零組件達75%的汽車或卡車，可適用零關稅出售。



2. 美中貿易戰的影響

- 美國對自中國進口之汽車和汽車零組件徵收25%的關稅。
- 企業必須著眼於在客戶附近建立工廠來縮短供應鏈。

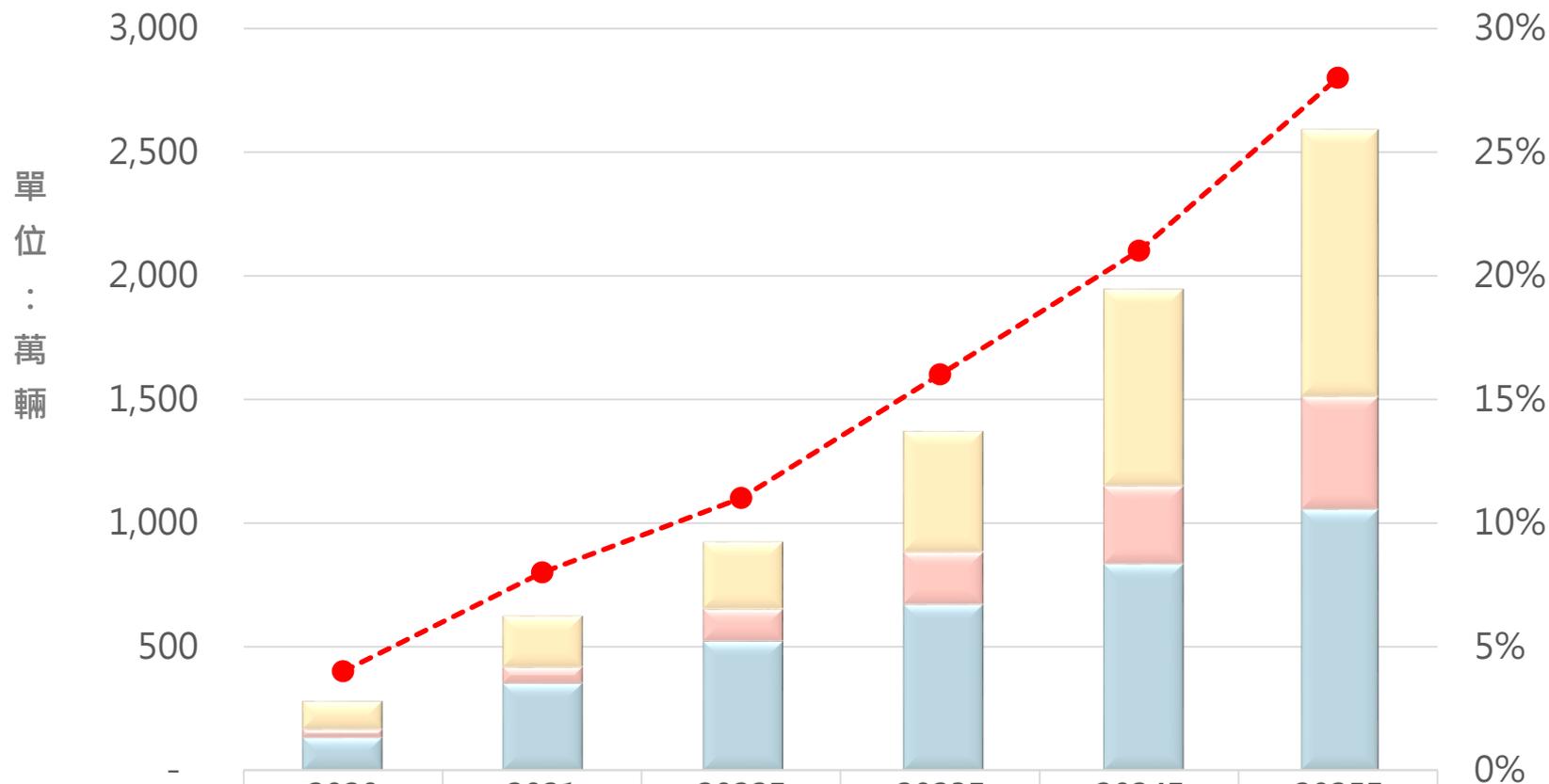
3. 北美地區汽車零組件業務有機增長的機會

- 聯德集團目前的汽車零組件生產據點主要在中國及捷克。
- 美國是全球第二大的汽車市場。



Region	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
Europe (EU+UK+EFTA)	11,774,900	11,961,200	15,805,800	15,624,500	15,631,700	15,131,700	14,201,900	13,006,500	12,308,200
Russia*	1,666,800	1,598,800	1,759,500	1,800,600	1,595,700	1,425,800	1,601,200	2,491,400	2,777,400
USA*	14,913,700	14,450,800	16,965,200	17,215,200	17,134,700	17,465,000	17,386,300	16,435,300	15,531,600
Japan	3,675,700	3,810,000	4,301,100	4,391,200	4,386,400	4,146,500	4,215,900	4,699,600	4,562,300
Brazil*	1,977,100	1,954,800	2,665,600	2,475,400	2,176,000	1,988,600	2,480,500	3,333,400	3,579,900
India	3,082,400	2,435,100	2,962,100	3,394,700	3,229,100	2,966,600	2,772,700	2,570,500	2,554,000
China	21,090,200	19,790,000	21,045,000	23,256,300	24,171,400	23,693,400	20,047,200	18,368,900	16,303,700

全球EV市場的高成長



	2020	2021	2022E	2023F	2024F	2025F
歐洲	112	205	270	490	797	1,081
美國	34	65	130	210	315	457
中國	134	352	522	671	834	1,053
全球EV於新車滲透率	4%	8%	11%	16%	21%	28%

資料來源：Marklines、中汽協、EOA、MIC整理，2022年10月

散熱模組



雲端資料中心框架

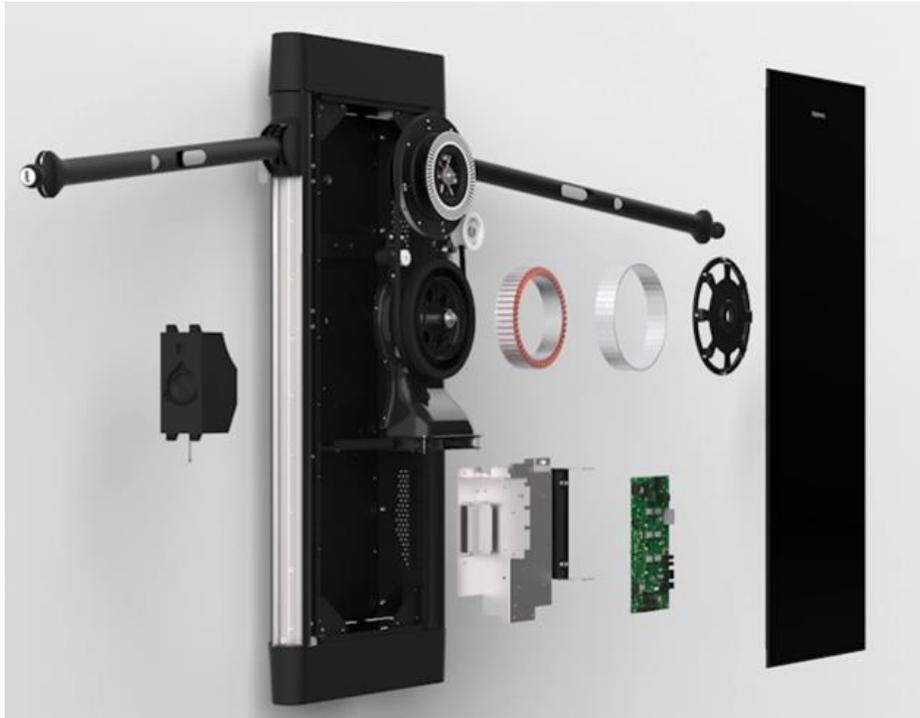


伺服器機殼



雲端機櫃





我們的客戶

3C電子、互聯健身



汽車零組件



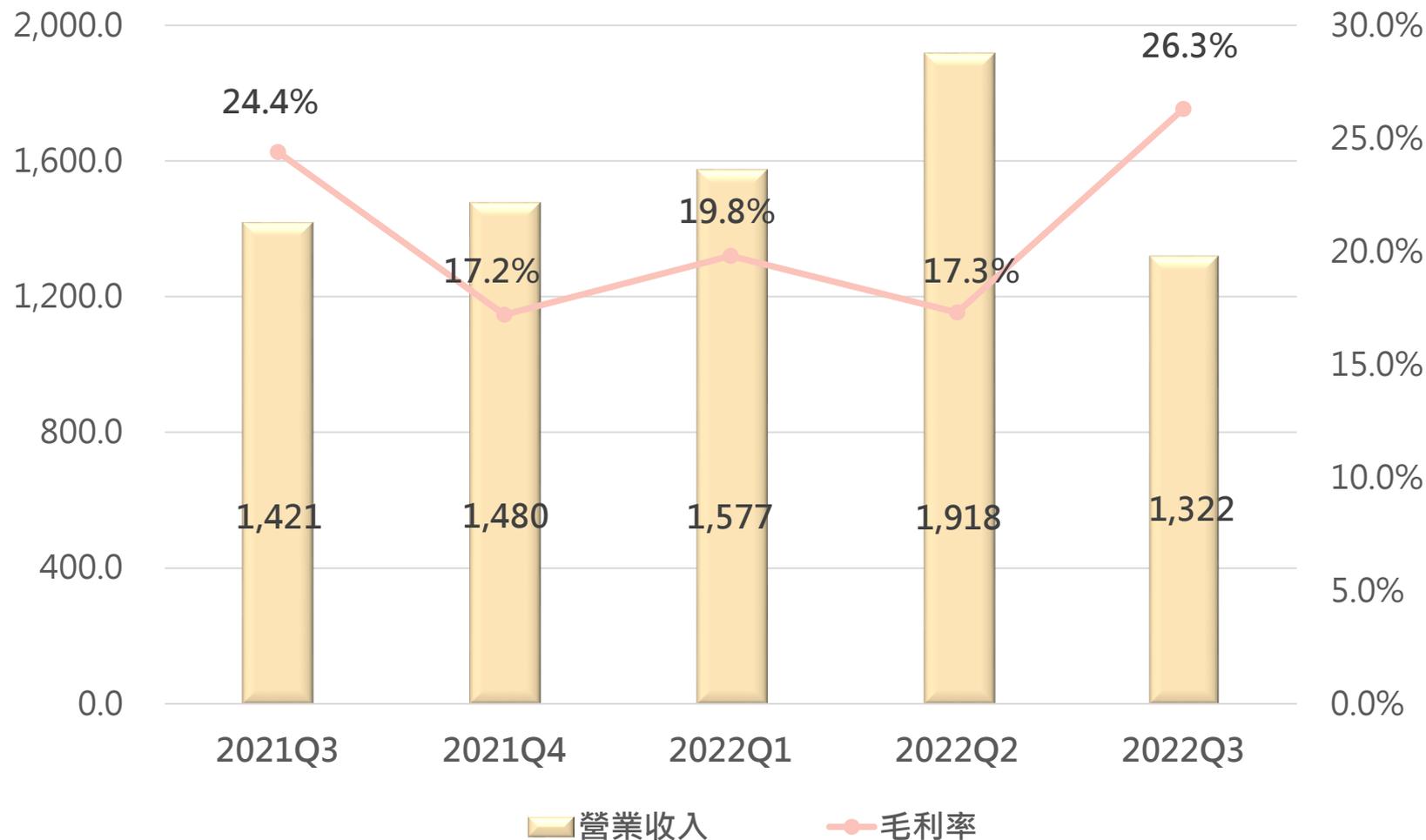


PART 4

財務資訊概要

逐季營收及毛利率變化

單位：新台幣百萬元



損益表概要

單位：新台幣百萬元	2022Q3	2022Q2	季成長率%	2021Q3	年成長率%
銷貨收入	1,322	1,918	-31.1%	1,421	-7.0%
銷貨毛利	348	331	+5.1%	347	+0.3%
毛利率(%)	26.3%	17.3%	+9.0%	24.4%	+1.9%
稅後淨利	123	117	+5.1%	136	-9.6%
EPS (新台幣元)	1.97	1.88	+4.8%	2.18	-9.6%

資產負債表概要

LemTech

單位: 新台幣百萬元	2022年9月30日	2021年12月31日	2021年9月30日
現金及約當現金	1,307	3,393	1,555
應收帳款及票據	2,449	1,914	2,008
存貨	997	874	975
不動產、廠房及設備	2,353	1,247	1,239
資產總額	8,429	8,096	6,583
應付帳款及票據	1,496	1,518	1,764
短期借款	890	935	891
應付公司債	1,559	1,544	0
負債總額	5,014	5,000	3,573
股東權益總額	3,415	3,096	3,010
應收帳款周轉天數	125.2	119.3	126.4
存貨週轉天數	71.7	57.9	60.0
應付帳款周轉天數	107.8	118.1	125.8
流動比率 (%)	190.6	213.2	156.3
速動比率 (%)	152.4	181.6	122.2



PART 5

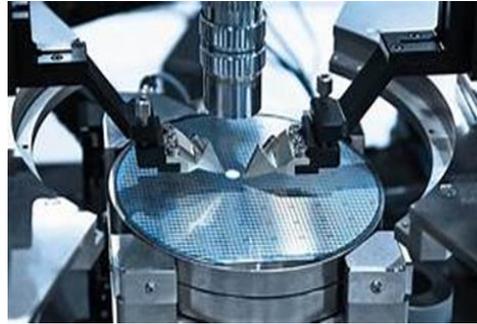
策略與展望

2023年之策略與展望

LemTech



汽車零組件營收持續增長



切入半導體設備製造領域



尋求東南亞地區的併購機會



昆山廠擴充計畫



持續提升自動化程度



新產品發展:電動車散熱模組

Thanks!

LEMTECH ...YOUR TRUSTED PARTNER IN BUSINESS

WWW.LEMTECH.COM