

# ESON

<http://www.eson.com.cn>



**乙盛精密工業股份有限公司(5243)**

報告人: 張茂強 總經理  
日期: 2014/11/28

1. 公司簡介
2. 財報資料
3. 乙盛利基
4. 未來展望

# 公司簡介

## 經營理念



**ESON**

# 公司簡介

## 公司沿革

### 創立期

1987 年

- 成立振舜工業，從事模具加工與生產

1995 年

- 承接日系客戶 PC 機構件模具開發

1987-2000

### 紮根期

2001 年

- 成立昆山乙盛，投入五金件生產

2004 年

- 成立乙宏模具，開發外銷模具

2005 年

- 通過日系客戶 GP 認證，成為其合格供應商

2001-2005

### 發展期

2006 年

- 開始日系客戶遊戲機部件注塑成型生產

2007 年

- 承接美系家電大廠大型家電模具

2008 年

- 導入高光成型技術 (RHCM)，開始日系客戶 LED TV 生產

2009 年

- 鴻海投資乙盛
- 成立無錫、墨西哥及煙台正乙廠

2006-2009

### 成長期

2010 年

- 開始與美系網通大廠伺服器生產合作
- 投入北美汽車大廠汽車模具設計開發

2011 年

- 昆山乙盛榮獲高新企業
- 投入 LCM 機構部品生產與開發

2012 年

- 投資 Multiwin 墨西哥廠 9 月投產

2013 年

- 成立馬來西亞廠
- 在台灣掛牌上市

2014 年

- 開發電動汽車零部件、模具生產

2010-2014

ESON

# 公司簡介

## 產品沿革

1987  
模具

- 五金件模具
- 家電模具
- 汽車模具



2001  
消費性產品

- 個人電腦
- 筆記本電腦
- 遊戲機
- 雲端伺服器
- 電視機構件



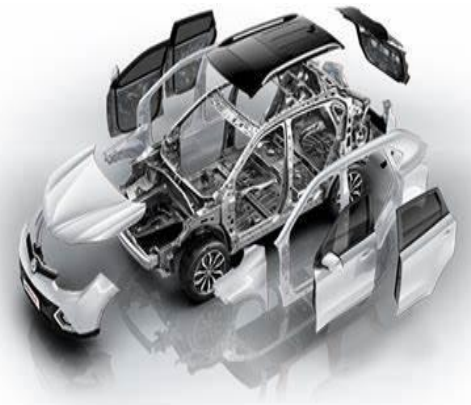
2009  
表面處理

- 陽極、電著塗裝
- 鐳雕、鑽石切割
- 高光UV噴塗
- 蒸鍍/濺鍍
- 水轉印/熱轉印
- 高光陽極



2014  
汽車部件

- 電動汽車零部件
- 金屬沖壓件
- 塑膠成型件
- 焊接/鉚合/組立等二次加工件





# 公司簡介

## 全球生產基地



**ESON**

# 財報資料

## 歷年經營實績

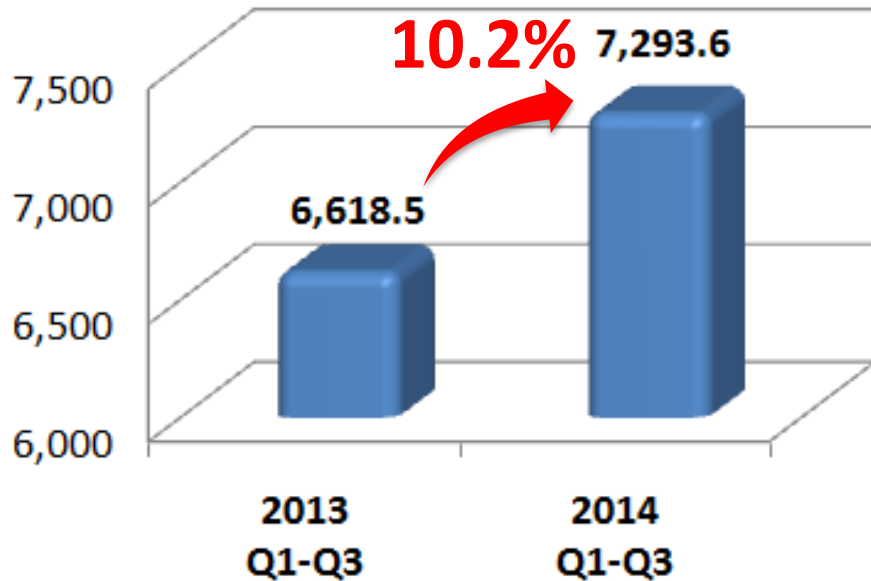
幣別: NTD

重要財務資訊 (最近四年度)	2011	2012	2013	2013 Q1~Q3	2014 Q1~Q3	同期增長比
資本額	3.98億	15.28億	17.19億	15.28億	18.05億	
資產總額	66億	80億	90.82億	86.4億	101.5億	
營業收入	62億	66億	85.52億	66.2億	72.9億	+10.2%
營業利益	2.5億	2.1億	3.68億	2.6億	4億	+52.5%
稅後純益	1.5億	2.4億	3.86億	2.7億	3.9億	+44.2%
本公司業主權益	42億	48億	61.01億	52.4億	63.4億	
每股盈餘	1.02	1.6	2.55	1.75	2.2	+25.7%

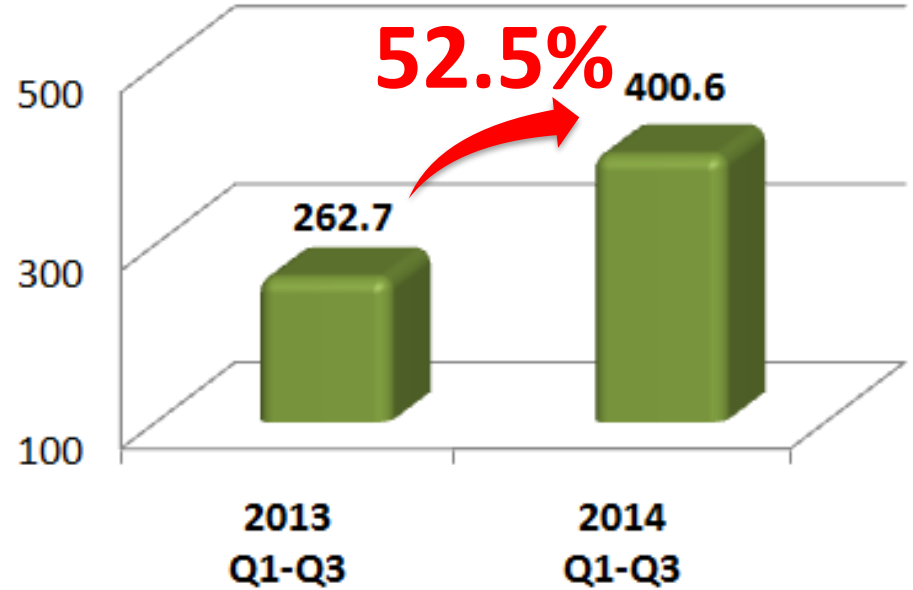
## 經營實績同期比較

單位：NTD百萬元

■ 營業收入



■ 營業利益



	2013 Q1~Q3	2014 Q1~Q3	成長率
營業收入	6,618.5	7,293.6	+10.2%

	2013 Q1~Q3	2014 Q1~Q3	成長率
營業利益	262.7	400.6	+52.5%

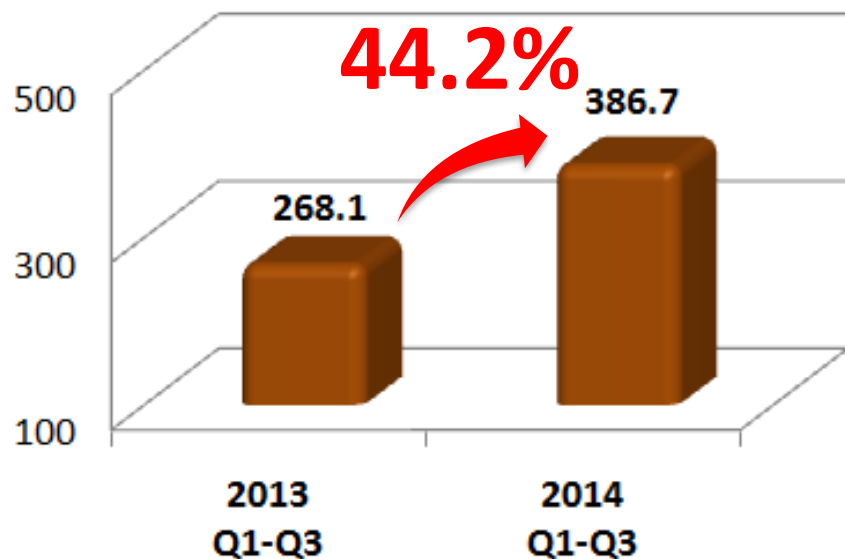


# 財報資料

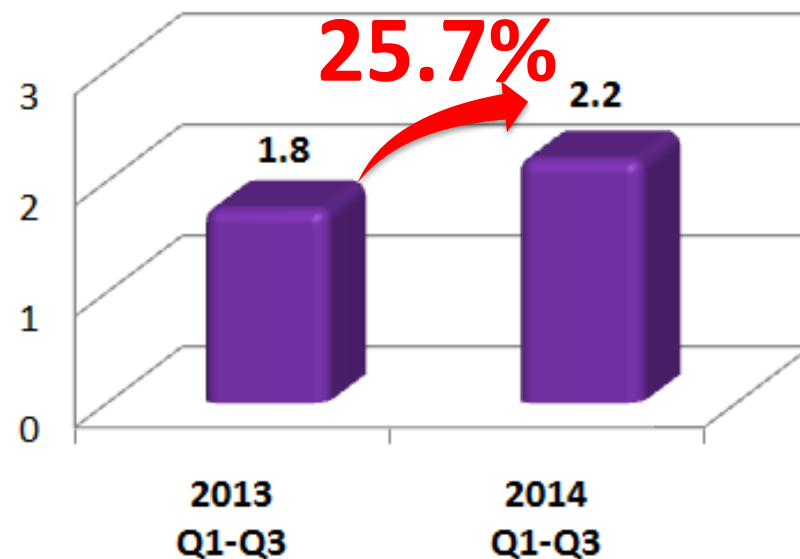
## 經營實績同期比較

稅後純益單位:NTD百萬元  
EPS單位:NTD元

■ 稅後純益



■ EPS



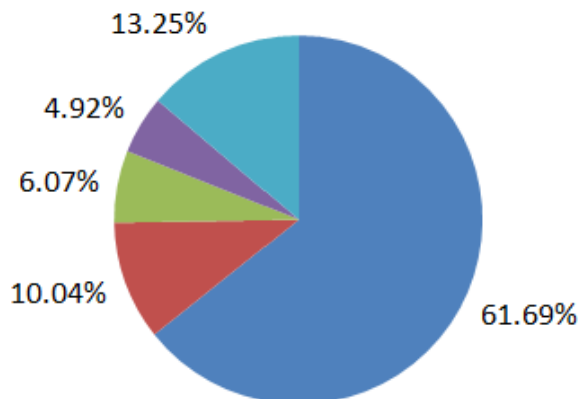
	2013 Q1~Q3	2014 Q1~Q3	成長率
稅後純益	268.1	386.7	+44.2%

	2013 Q1~Q3	2014 Q1~Q3	成長率
EPS	1.8	2.2	+25.7%

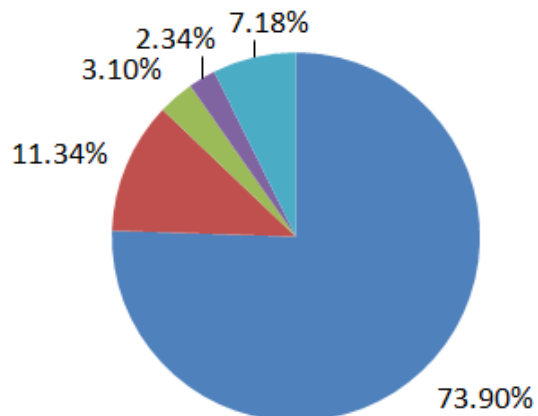
## 主要產品銷貨分析

產品類別	TV parts	Tooling	Server	PC & Game set	NB product
2012年 營收佔比	61.69%	10.04%	6.07%	4.92%	13.25%
2013年 營收佔比	73.90%	11.34%	3.10%	2.34%	7.18%
2014年 Q1~Q3 營收佔比	78.07%	13.65%	5.22%	0.55%	1.29%

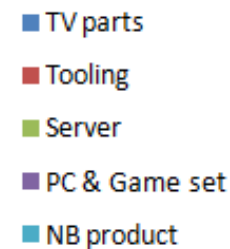
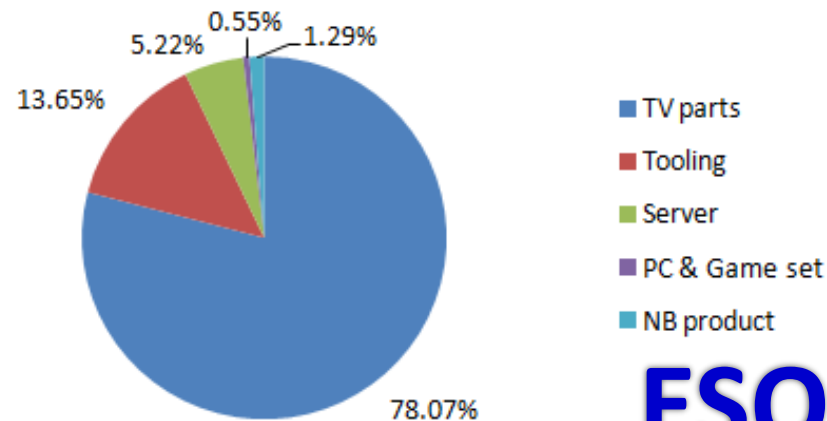
2012








2013



2014 Q1~Q3



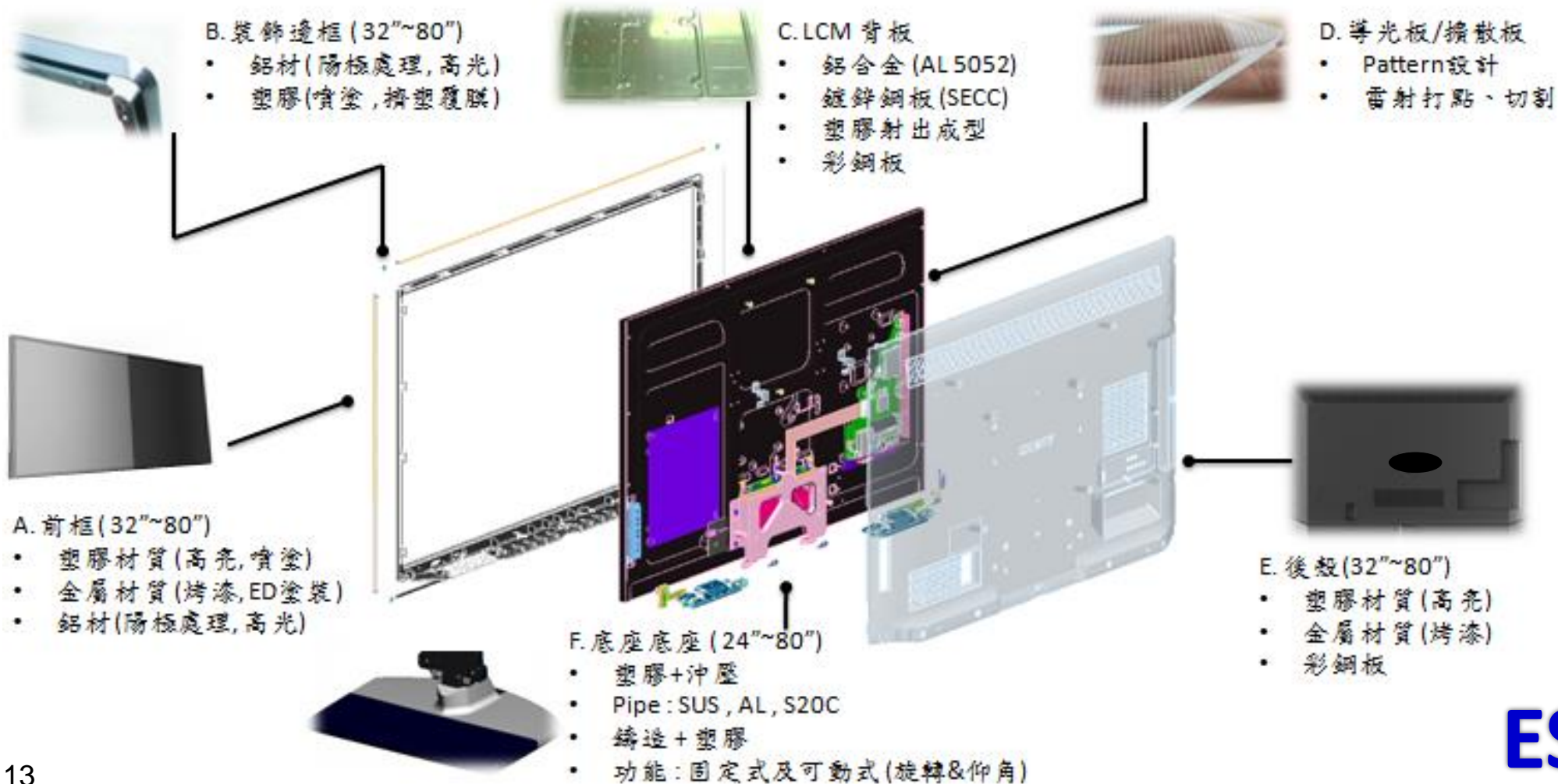
## 2014 Q1~Q3 產品銷貨分析

	TV parts	Tooling	Server&Telcom	PC & NB & Game set	Others
產品類別					
2014 Q1~Q3 營收佔比	78.07%	13.65%	5.22%	1.84%	1.22%
終端客戶	日系: S 品牌 P 品牌 美系: V 品牌 台灣: H 客戶	美系: 汽車 F & T 品牌 家電 M 品牌 W 品牌 台灣: F 客戶	美系: C 品牌 G 品牌 歐系: N 品牌	台灣: G 品牌 日系: N 品牌 F 品牌	中國: I 品牌

# 乙盛利基

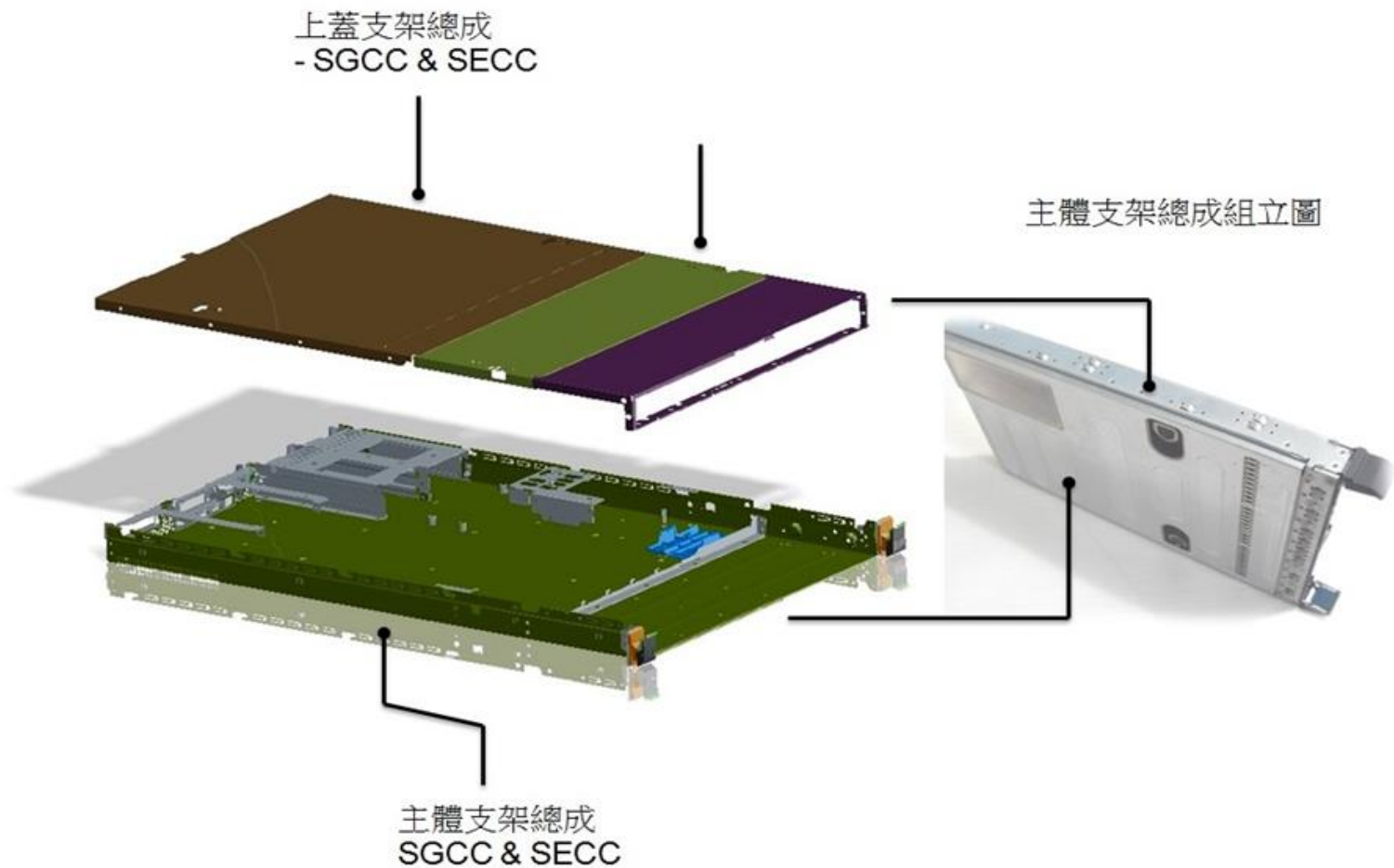
1. 研發設計能力
2. 模具自製能力
3. 全球競爭力
4. 表面處理技術開發

## 電視整機部件設計生產能力



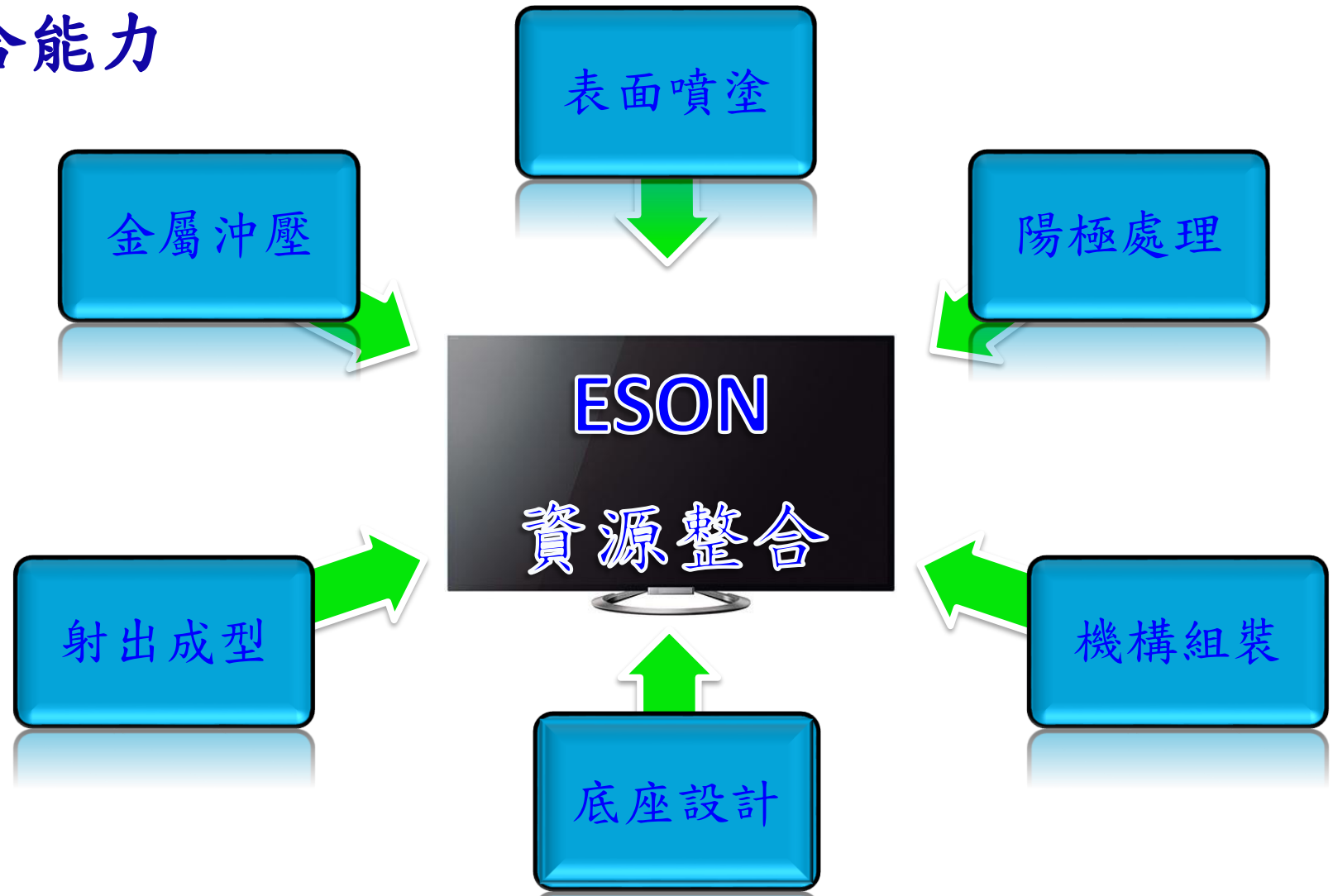


## 伺服器機殼設計與生產經驗

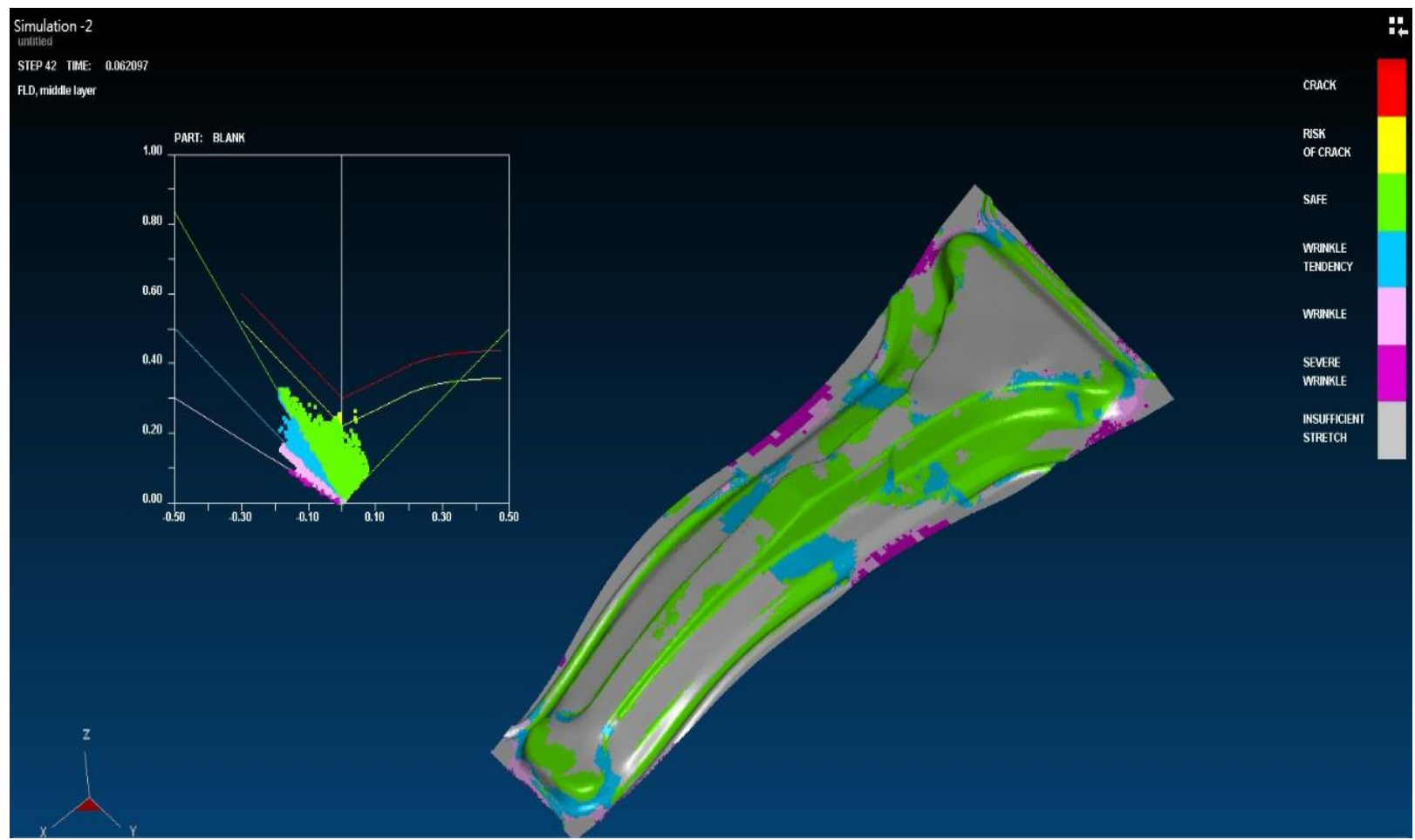


# 乙盛利基

## 資源整合能力



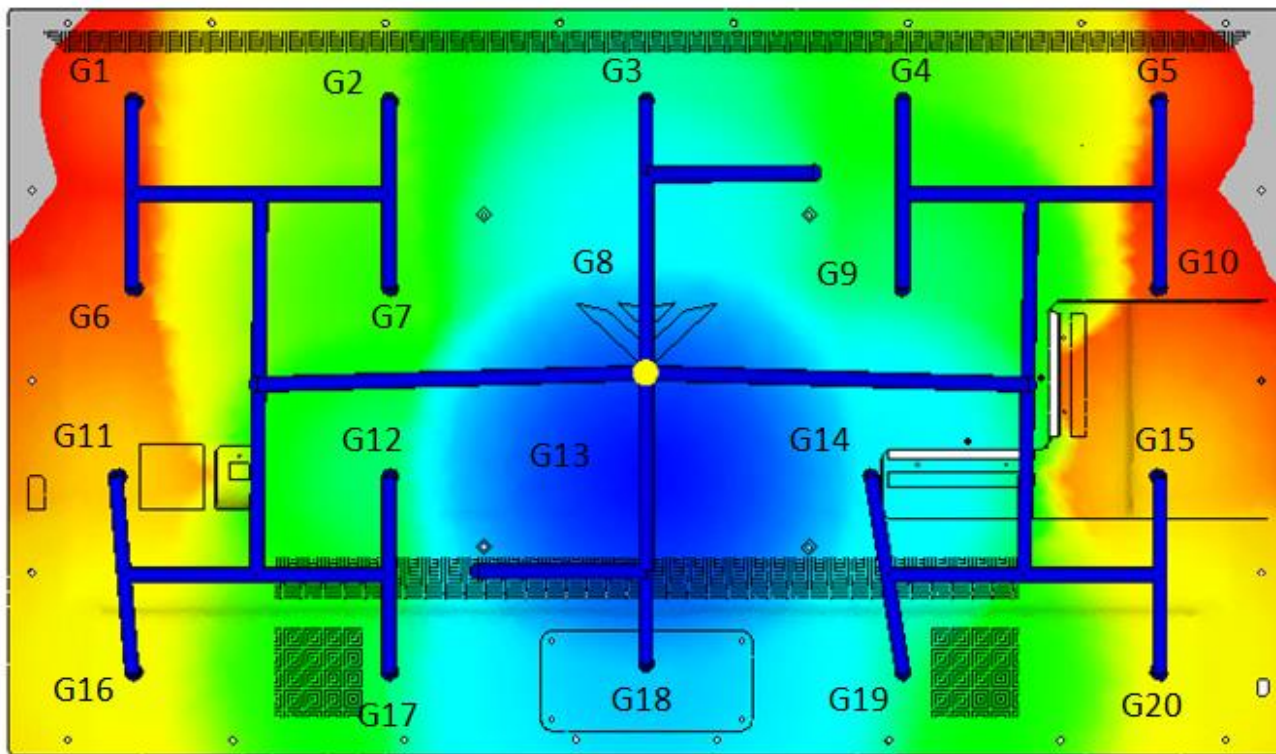
## 模流分析 - 金屬沖壓



# 乙盛利基

## 模流分析 - 射出成型

70吋電視後殼模流模擬



充填時間  
= 6.702[s]



# 乙盛利基

## 全球佈局生產能力

1. 在中國、墨西哥與馬來西亞進行全球化生產基地佈局
2. 滿足客戶在地化接單生產需求
3. 降低運輸成本與轉運時間，大幅縮短供應鏈長度
4. 因應生產所需配置大型機台以擴充生產能力



**ESON**



# 乙盛利基

## 表面處理技術開發



真空蒸鍍



多彩陽極電鍍



水轉印



鐳雕



UV 高光噴塗

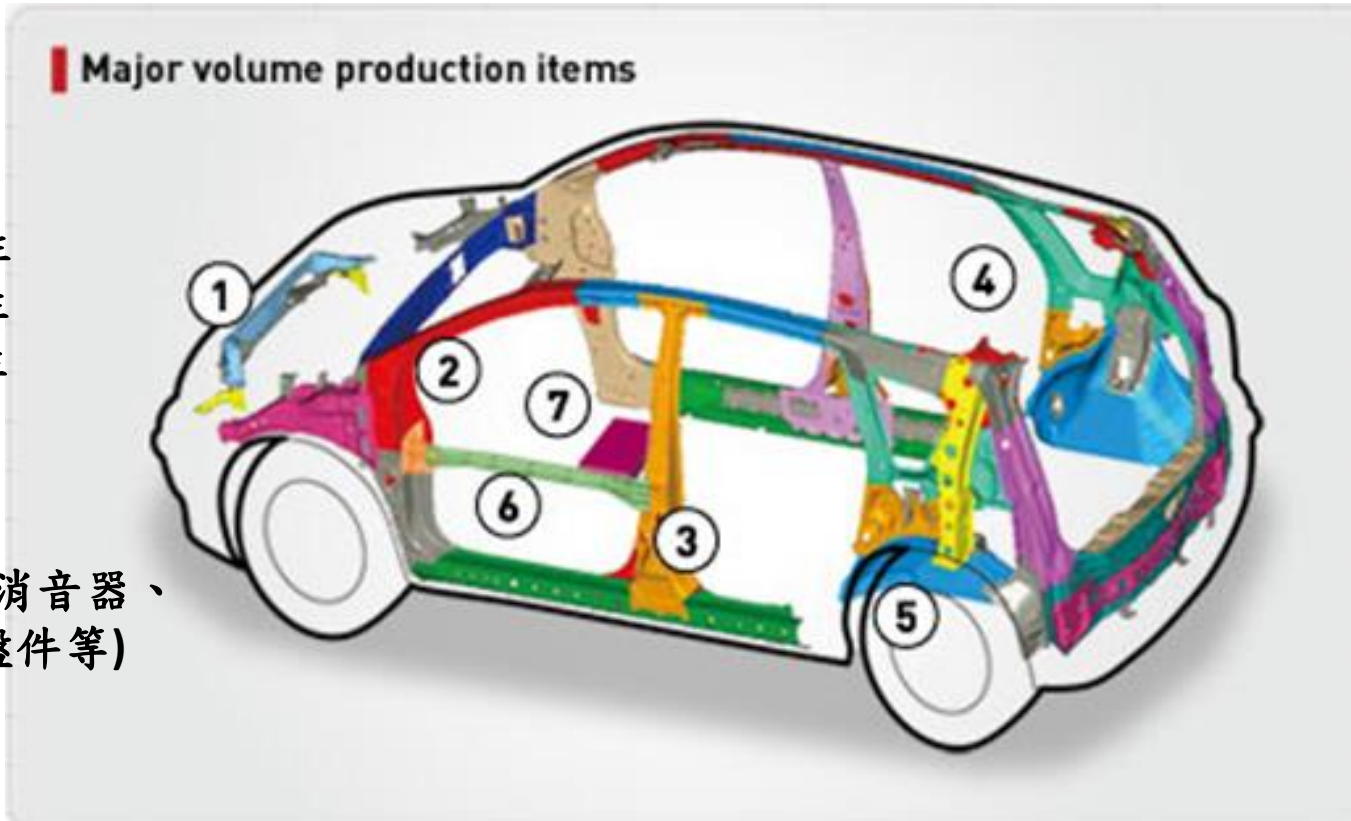


熱轉印

# 未來展望

## 展望 - 汽車模具及相關部件

多年累積豐富的設計與生產經驗



3. B柱



3. B柱



6. 門樑

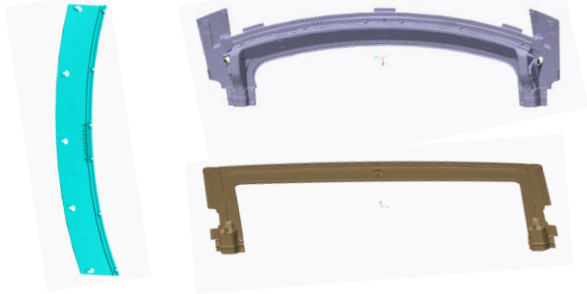


8. 其他

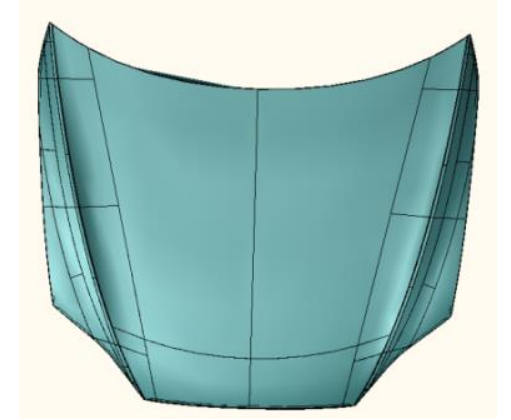
# 未來展望

## 電動車專案

全景窗結構件



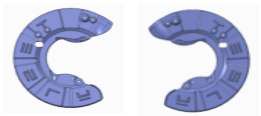
引擎蓋模具



行李箱飾條



煞車防塵蓋



左右車窗上飾條



左右邊飾條



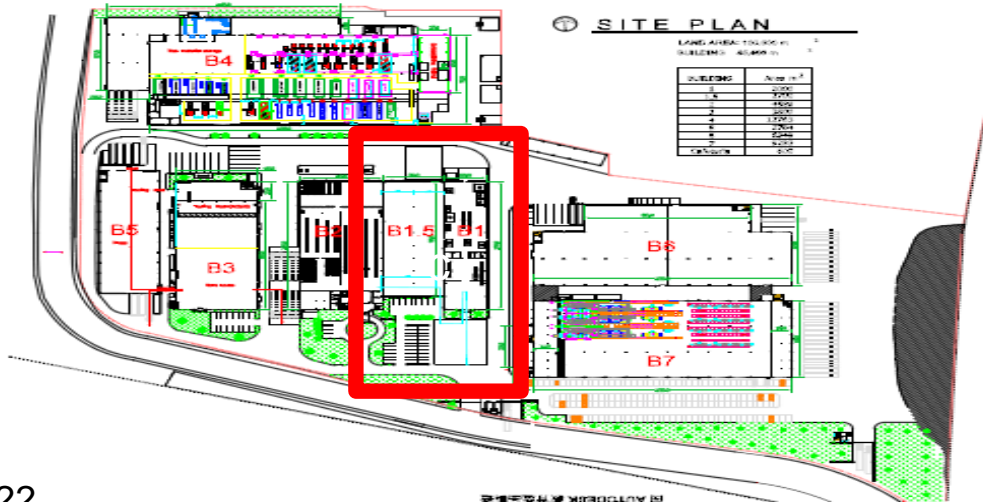


# 未來展望

## 電動車專案 - 墨西哥廠



Building Area 5000m<sup>2</sup>



沖床設備：

1\*2,000T + 1\*1,000T + 2\*800T

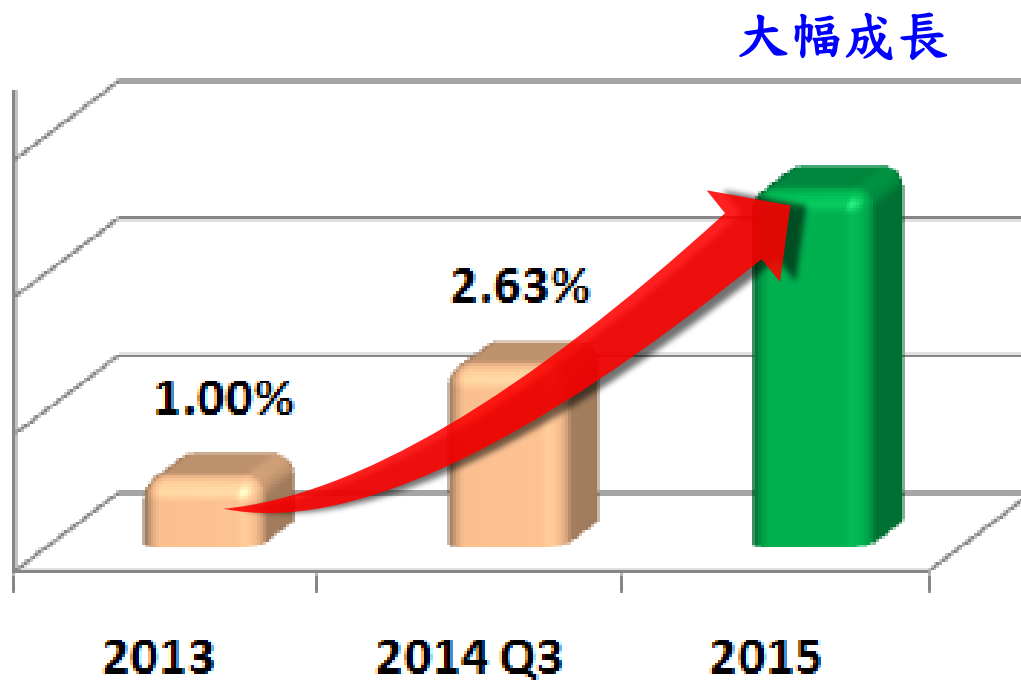
廠房可投產日：2014/12



# 未來展望

## 汽車相關營收佔比

1. 北美電動汽車大廠客戶加入
2. 產品由單純模具增加了汽車部件
3. 墨西哥新廠房、新設備陸續完成





# 未來展望

## 展望 - 雲端設備

豐富的生產與設計經驗，滿足客戶在伺服器外箱多功能的需求

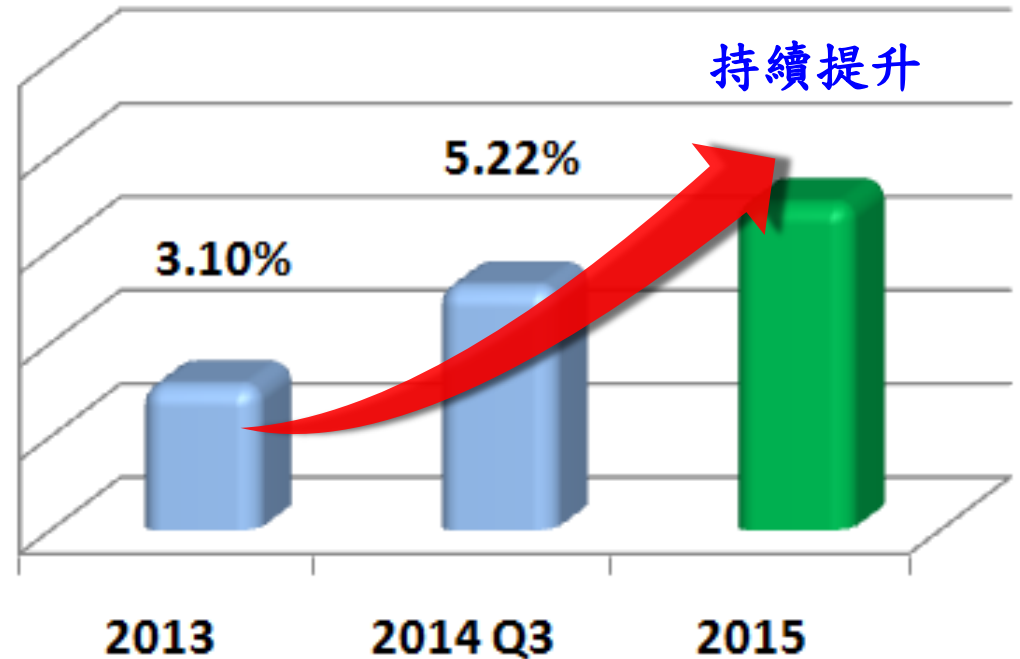


**ESON**

# 未來展望

## 雲端設備營收佔比

1. 與現有伺服器設備品牌商擴大合作
2. 運用海外廠區生產設備與地理優勢
3. 新品開發多已經進入試產階段



**ESON**

# 未來展望

## 展望 - 電視部件

### 新製程



開發LCM 機構部件：

- 1.前框高光噴塗
- 2.陽極鋁框結構
- 3.雷射導光板製程



### 新佈局



墨西哥廠：擴大產能、當地製造比例提高與新設備投入，產能預計上升50%，營收相對成長。



馬來西亞廠：在二廠設立完成後，預計產能可提升兩倍。

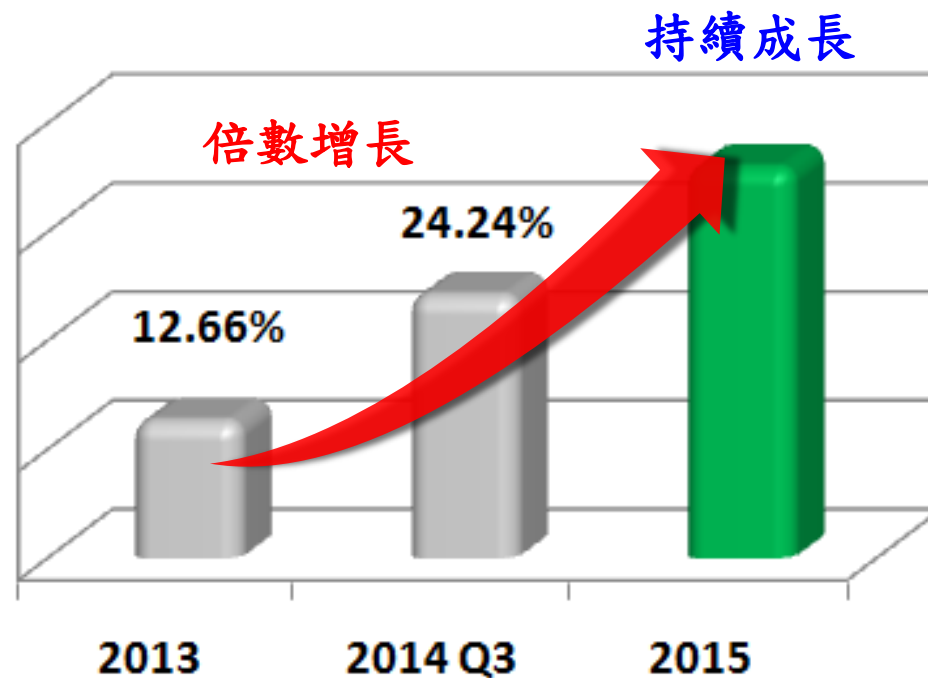




# 未來展望

## 電視部件 - LCM 營收佔比

1. 電視系統組裝廠整合LCM模組組裝
2. 全球化佈局優勢，當地供應生產服務
3. 主要外觀件表面處理製程均為自製



ESON

# Thank you !



**ESON**