



仲琦科技法人說明會

股票代號：2419

2023年3月1日



Contents

- 2022Q4及全年財務成果
- 營運概況及未來展望
- 新產品現況及市場策略
- Q&A

出席報告

黃文芳 董事長

邱培舜 總經理

李惇弘 業務副總&發言人

許裕發 財務長



免責聲明

此文所載之內容僅供一般參考。本文亦為仲琦科技團隊依照現有市場所做的假設和預測觀點，但對於該等資料在眾多因素及未知的風險下，皆能導致未來實際發展結果與本文內容有所差異，因此仲琦並不作出任何保證或擔保，亦對於該等資料不承擔任何責任或法律責任。

NCG未來目標與展望

NCG 明泰集團成員

NCG (Alpha Networks)



重返成長的2022

| Rev. (Y NTD) | Q1 | Q2 | Q3 | Q4 | TTL | |
|--------------|-------|-------|-------|-------|--------|---------------|
| 2021 | 71.93 | 75.55 | 67.06 | 64.08 | 278.62 | |
| 2022 | 68.75 | 82.87 | 92.30 | 92.41 | 336.34 | 歷史新高 YoY +21% |
| GP% | Q1 | Q2 | Q3 | Q4 | TTL | |
| 2021 | 14.90 | 15.30 | 17.10 | 18.90 | 16.50 | |
| 2022 | 18.90 | 19.20 | 17.30 | 19.10 | 18.60 | YoY +2.1% |
| EPS | Q1 | Q2 | Q3 | Q4 | TTL | |
| 2021 | 0.21 | 0.21 | 0.21 | 0.17 | 0.80 | |
| 2022 | 0.25 | 0.45 | 0.58 | 0.41 | 1.69 | YoY +0.89 |

營收成長主因：

1. 缺料改善
2. 新市場成長

毛利改善主因：

1. 產品組合改善
2. 經濟規模
3. 越南工廠效率

NCG 2022 主要成就

- Alpha：營收創歷史新高，各核心事業均有大幅成長。
(交換器：+47%；無線寬頻：+35%)
- Hitron：營收創歷史新高，新市場業務成長顯著。
- 越南：Hitron 越南廠單一機台成本低於China，Alpha 越南B棟廠房確定。
- 展現集團整合綜效。

NCG 2022 ESG 獲獎紀錄

明泰科技

ALPHA Networks

《2022 明泰科技獲獎紀錄》



榮獲TCSA第十五屆臺灣企業永續獎
電子資訊製造業-第1類銀級獎

仲琦科技

hitron

《2022 仲琦科技獲獎紀錄》



TSAA第二屆台灣永續行動獎 銀獎
SDG12 環境友善-包裝減量

榮獲TCSA第十五屆臺灣企業永續獎
電子資訊製造業-第1類銅級獎

NCG 贏的策略

- 優化交換器，有線無線寬頻

《固本》優化原有事業

- 提高高階占比，提高毛利
- 利用原有通路，提供更多產品服務

- 落地5G專網，築夢低軌衛星

《創新》創新的產品服務

- 創新軟體體驗
- 持續創新5G end to end 產品服務

智慧
互聯

《擴張》擴張出海口

- 新通路
- 新市場：資料中心、電信網路、汽車電子
- 垂直市場

《M&A》

- 補強能力及增加出海口

- 合作有通路之夥伴

- 投資低軌衛星基金
- 投資鐳洋科技
- 投資艾普勒

展望2023：持續成長

- 交換機：擴大企業用、資料中心生意、增加電信市場生意、放大400G及OLT開始量產出貨。
- 無線寬頻：新技術 Time to Market以及拓展5G生意。
- IP Cam：聚焦資源及業務拓展。
- 仲琦：持續轉型及提升集團整合綜效。
- 其他新事業：低軌衛星接收器生意確認。



2022年第四季財務成果

2022 第四季摘要

- 單月、季度、年度營收創下歷史新高記錄。
 - 12月單月營收NT13.8億元
 - 第四季營收NT36.8億元
 - 全年度營收NT123.2億元
- 全年度獲利NT4.82億元，亦創下歷史新高記錄。
- EPS 1.50 元則為近七年來最高。

2022 第四季合併綜合損益表

| 新台幣(佰萬元) | 2022 | | 2021 | | YoY | | 2022 | | QoQ | |
|-----------|---------|--------|---------|--------|---------|--------|---------|--------|-------|------|
| | 第四季 | % | 第四季 | % | 金額 | % | 第三季 | % | 金額 | % |
| 營業收入 | 3,675 | 100.0% | 2,358 | 100.0% | 1,318 | 56% | 3,163 | 100.0% | 513 | 16% |
| 營業成本 | (2,896) | -78.8% | (1,817) | -77.1% | (1,080) | 59% | (2,515) | -79.5% | (381) | 15% |
| 營業毛利 | 779 | 21.2% | 541 | 22.9% | 238 | 44% | 647 | 20.5% | 132 | 20% |
| 營業費用 | (554) | -15.1% | (432) | -18.3% | (122) | 28% | (474) | -15.0% | (80) | 17% |
| 營業淨利 | 225 | 6.1% | 108 | 4.6% | 117 | 107% | 173 | 5.5% | 52 | 30% |
| 營業外收(支)淨額 | (33) | -0.9% | 4 | 0.2% | (37) | -1035% | (30) | -0.9% | (3) | 10% |
| 稅前淨利 | 192 | 5.2% | 112 | 4.7% | 80 | 71% | 144 | 4.5% | 48 | 34% |
| 所得稅(費用)利益 | 4 | 0.1% | (25) | -1.1% | 29 | -116% | 18 | 0.6% | (14) | -78% |
| 本期淨利 | 196 | 5.3% | 87 | 3.7% | 109 | 126% | 125 | 4.0% | 71 | 56% |
| 歸屬母公司本期淨利 | 132 | 3.6% | 21 | 0.9% | 111 | 533% | 108 | 3.4% | 24 | 22% |
| 基本每股盈餘(元) | 0.41 | | 0.06 | | 0.35 | | 0.34 | | 0.07 | |

2022 全年度合併綜合損益表

新台幣(佰萬元)

營業收入

營業成本

營業毛利

營業費用

營業淨利

營業外收(支)淨額

稅前淨利

所得稅(費用)利益

本期淨利

歸屬母公司本期淨利

基本每股盈餘(元)

| | 2022 | | 2021 | | YoY | |
|-----------|---------|--------|---------|--------|---------|-------|
| | 金額 | % | 金額 | % | 金額 | % |
| 營業收入 | 12,318 | 100.0% | 9,682 | 100.0% | 2,637 | 27% |
| 營業成本 | (9,607) | -78.0% | (7,717) | -79.7% | (1,890) | 24% |
| 營業毛利 | 2,711 | 22.0% | 1,964 | 20.3% | 747 | 38% |
| 營業費用 | (1,914) | -15.5% | (1,668) | -17.2% | (246) | 15% |
| 營業淨利 | 797 | 6.5% | 296 | 3.1% | 501 | 169% |
| 營業外收(支)淨額 | (66) | -0.5% | 12 | 0.1% | (78) | -630% |
| 稅前淨利 | 732 | 5.9% | 308 | 3.2% | 423 | 137% |
| 所得稅(費用)利益 | (124) | -1.0% | (87) | -0.9% | (37) | 42% |
| 本期淨利 | 608 | 4.9% | 221 | 2.3% | 387 | 175% |
| 歸屬母公司本期淨利 | 482 | 3.9% | 72 | 0.7% | 411 | 574% |
| 基本每股盈餘(元) | 1.50 | | 0.22 | | 1.28 | |

2022 年度合併資產負債表

新台幣(百萬元)

| | 2022/12/31 | | 2021/12/31 | | YoY | |
|------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|--------------|------------|
| | 金額 | % | 金額 | % | 金額 | % |
| 現金及約當現金 | 2,386 | 19.5% | 3,175 | 28.9% | (790) | -25% |
| 應收帳款淨額 | 2,525 | 20.6% | 1,797 | 16.4% | 728 | 40% |
| 存貨 | 3,849 | 31.5% | 3,453 | 31.4% | 396 | 11% |
| 不動產、廠房及設備 | 2,246 | 18.4% | 1,964 | 17.9% | 282 | 14% |
| 其他資產 | 1,233 | 10.0% | 597 | 5.4% | 636 | 106% |
| 資產總計 | 12,238 | 100.0% | 10,986 | 100.0% | 1,252 | 11% |
| 流動負債 | 6,058 | 49.5% | 5,463 | 49.7% | 596 | 11% |
| 其他負債 | 120 | 1.0% | 116 | 1.1% | 4 | 3% |
| 負債合計 | 6,178 | 50.5% | 5,579 | 50.8% | 599 | 11% |
| 股本 | 3,213 | 26.3% | 3,290 | 29.9% | (77) | -2% |
| 其他權益 | 2,847 | 23.2% | 2,117 | 19.3% | 729 | 34.4% |
| 股東權益合計 | 6,060 | 49.5% | 5,407 | 49.2% | 653 | 12% |
| 負債及股東權益總計 | 12,238 | 100.0% | 10,986 | 100.0% | 1,252 | 11% |

2022 第四季營運成果

➤ 營收逐季成長

2022 Q4 合併營收為新台幣 36.8億元，較第三季成長16%，較去年同期成長56%。累計2022年營收為 123.2億元，較去年同期成長27%。

➤ 區域發展漸趨均衡

在區域市場方面，相較於去年Q4，北美成長52%、歐洲成長164%、南美成長69%、亞太成長47%，各區域均衡發展，使得仲琦整體的發展更為健康。

➤ 產品組合豐富化

PON、Extender 等產品開始量產出貨，有助於產品組合的優化。

➤ 獲利改善

因規模提升，提升營運與生產效率，且產品組合優化，整體毛利較去年提升，獲利亦因此增加。

Inventory ADS

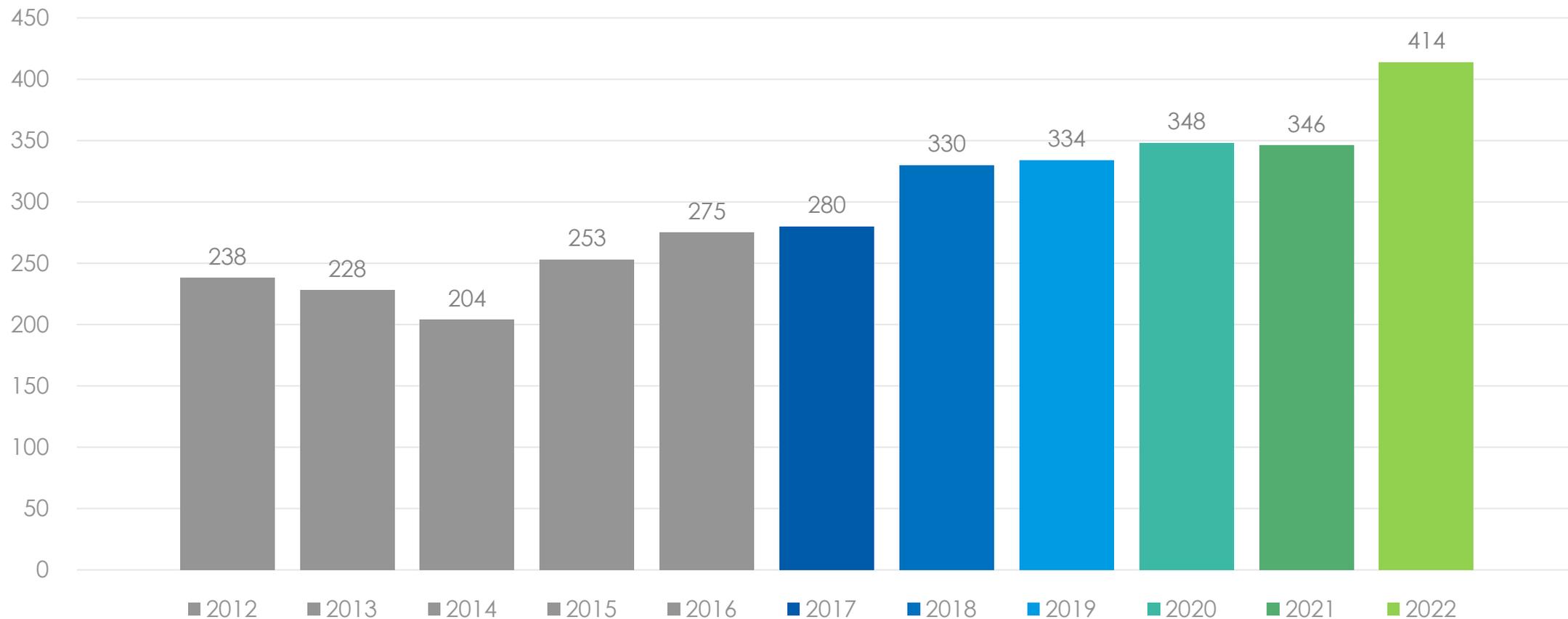
| inventory (M NTD) | 2021 Q1 | 2021 Q2 | 2021 Q3 | 2021 Q4 | 2022 Q1 | 2022 Q2 | 2022 Q3 | 2022 Q4 |
|---|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|
| Hitron Consolidated Total amount (F/R Net Amount) | 3,451 | 3,584 | 3,575 | 3,454 | 4,809 | 4,874 | 4,620 | 3,849 |
| Hitron Factory ADS (including in transit material and FG in factory) | 75 | 110 | 111 | 112 | 118 | 98 | 68 | 58 |
| Hitron RO ADS (including RO warehouse and in transit FG) | 53 | 65 | 75 | 92 | 81 | 60 | 71 | 70 |

歷年全球營業額

2012 – 2022

全球合併營業額

美金:佰萬元

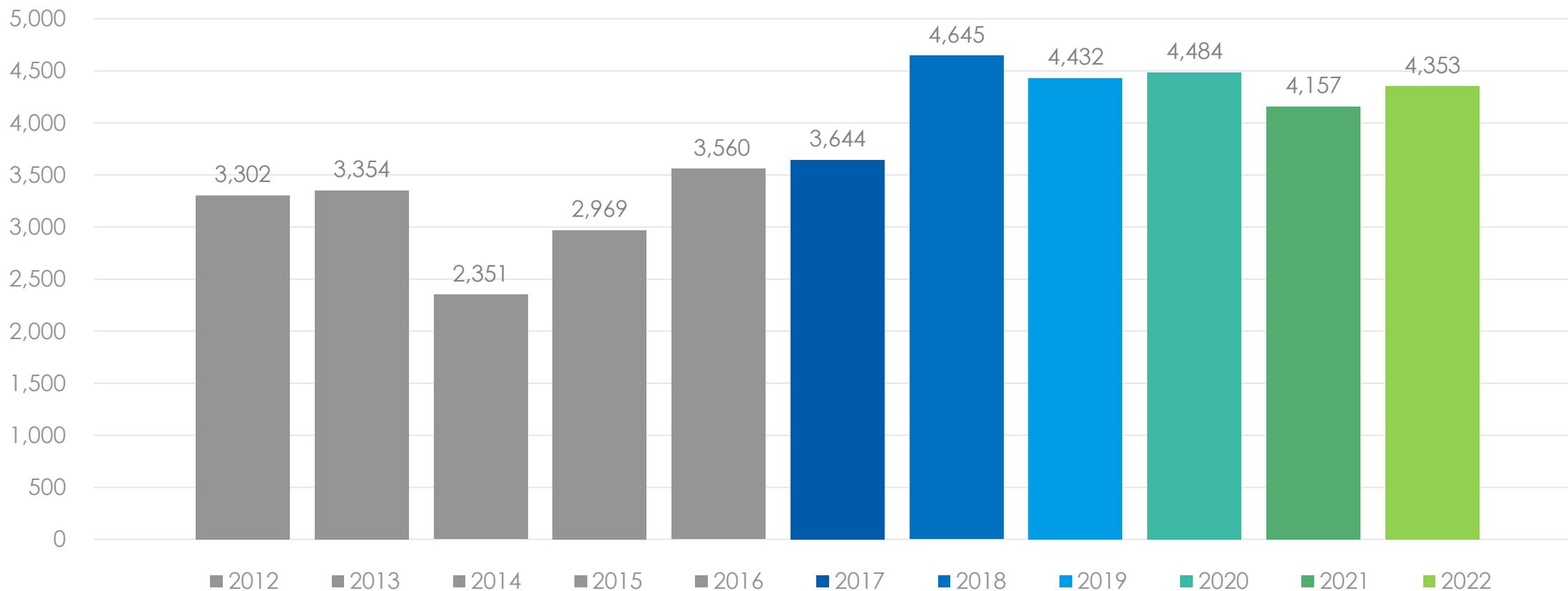


*美金營業額數字依當年度平均匯率計算

歷年全球出貨量

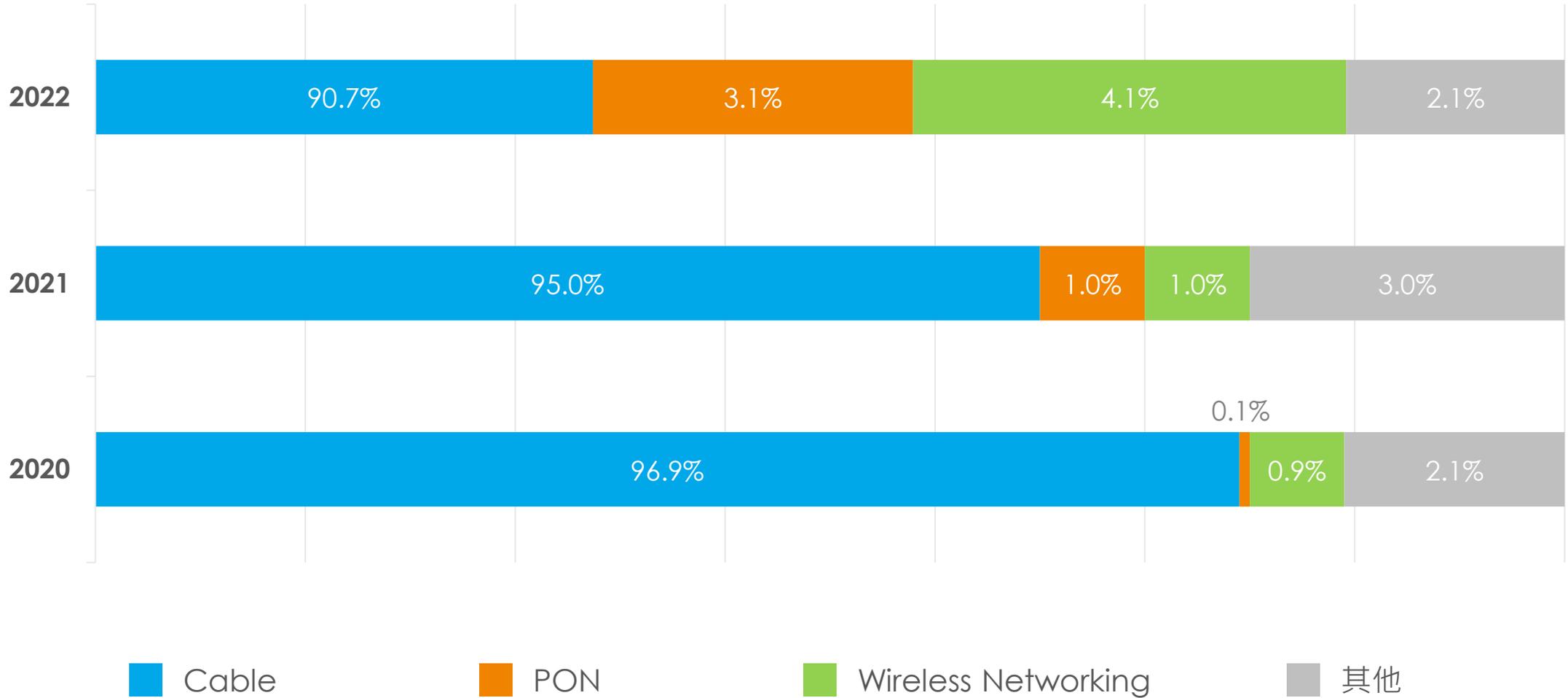
2012 – 2022

單位 (千)



出貨銷售

By 產品別



第一季的工作重點和展望

- 因供應鏈情況已明顯改善，將加強庫存管控與設法降低採購成本。
- 越南廠的營運效率持續提升，增加在地採購的比重、降低運輸成本、減少庫存。
- 加強軟體研發能力，以提供更多元具差異化產品提升毛利率。
- 在市場方面，持續在北美導入新產品，增加與客戶的相互依存度。並在歐、亞與南美等市場加速新客戶的開展。
- 朝著產品組合豐富化，區域發展更均衡的方向前進，創造規模經濟，提升獲利。



成長的仲琦、更多的產品、更大的市場

新產品和市場現況和未來的發展



Q & A



Thank you.
