

立凱電

策略轉變關鍵年-全力投入中國電動車市場

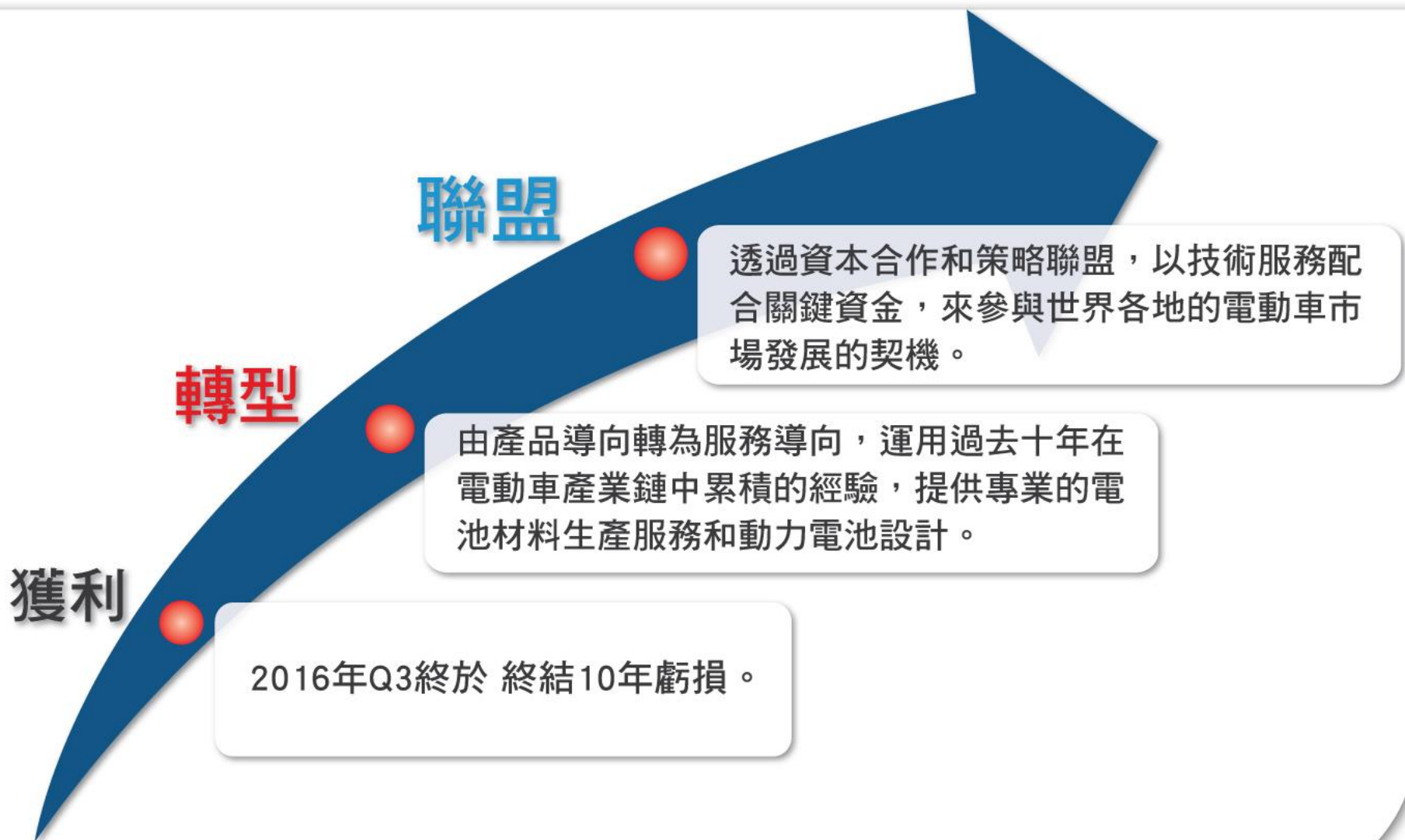
ALEEES

ALEEES

電動車產業公司

免責聲明

本次法說會所提供之簡報內容包括對於未來狀況之預測及評估，這些關於未來狀況之陳述乃基於公司目前可得資料所做的預測，涉及風險及不確定性，並可能發生實際結果與預期狀況有重大差異的情形，提醒各位不要過度依賴這些資訊，另除非法律要求，本公司將不負責更新或公告這些預測的結果。



立凱電的十年



鋰鐵正極材料
連續五年全球市場
佔有率第一名

10,000噸



電動大巴及充
換電池里程數累積

2,500,000
公里



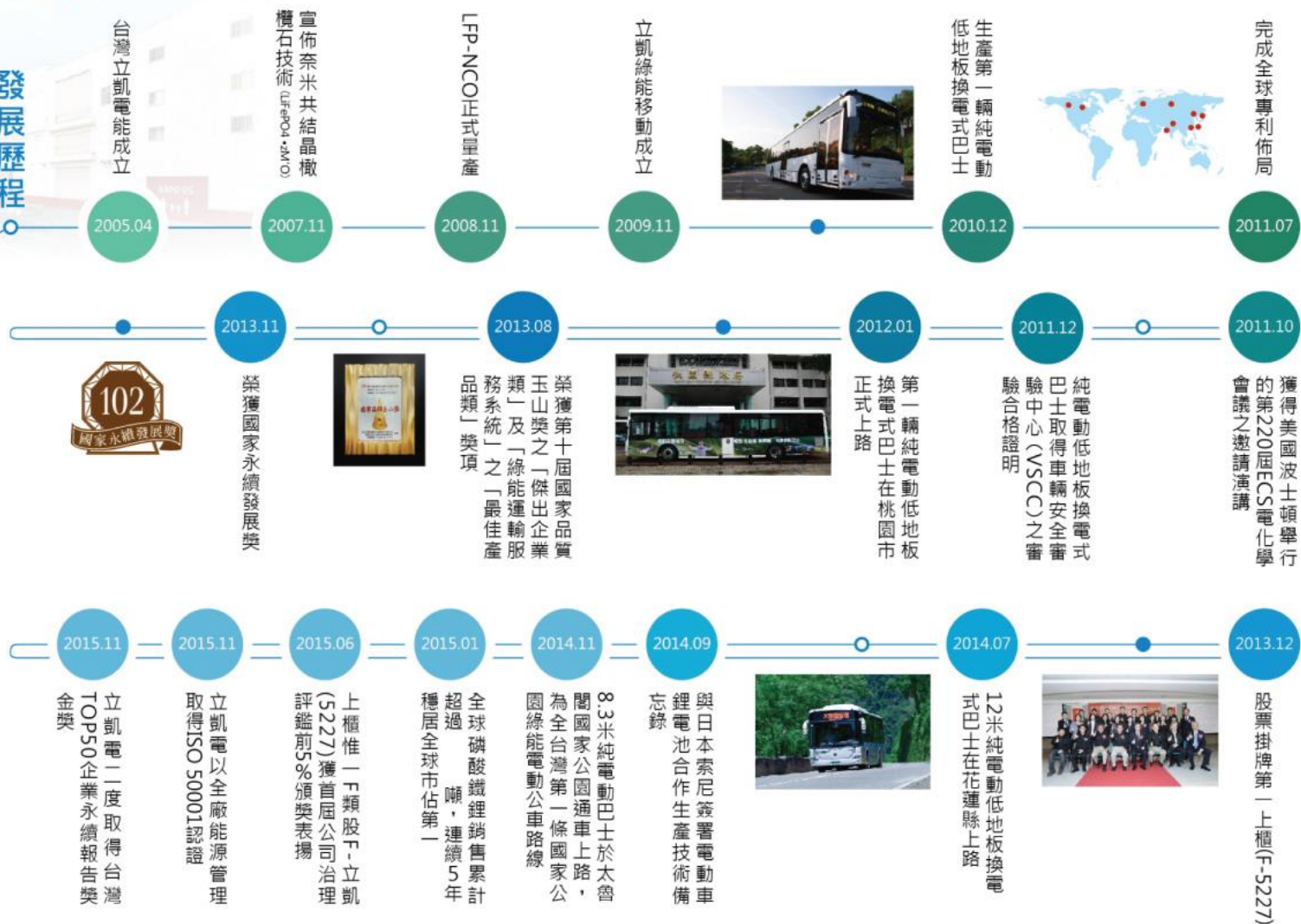
全球完整材料
及製程佈局

202專利

aleees

Milestones

發展歷程



高質量

- 批次一致性良好，排除車間的調適成本。
- 導電速度提升一百萬倍
- 添加金屬氧化物抑制鐵鋰子析出

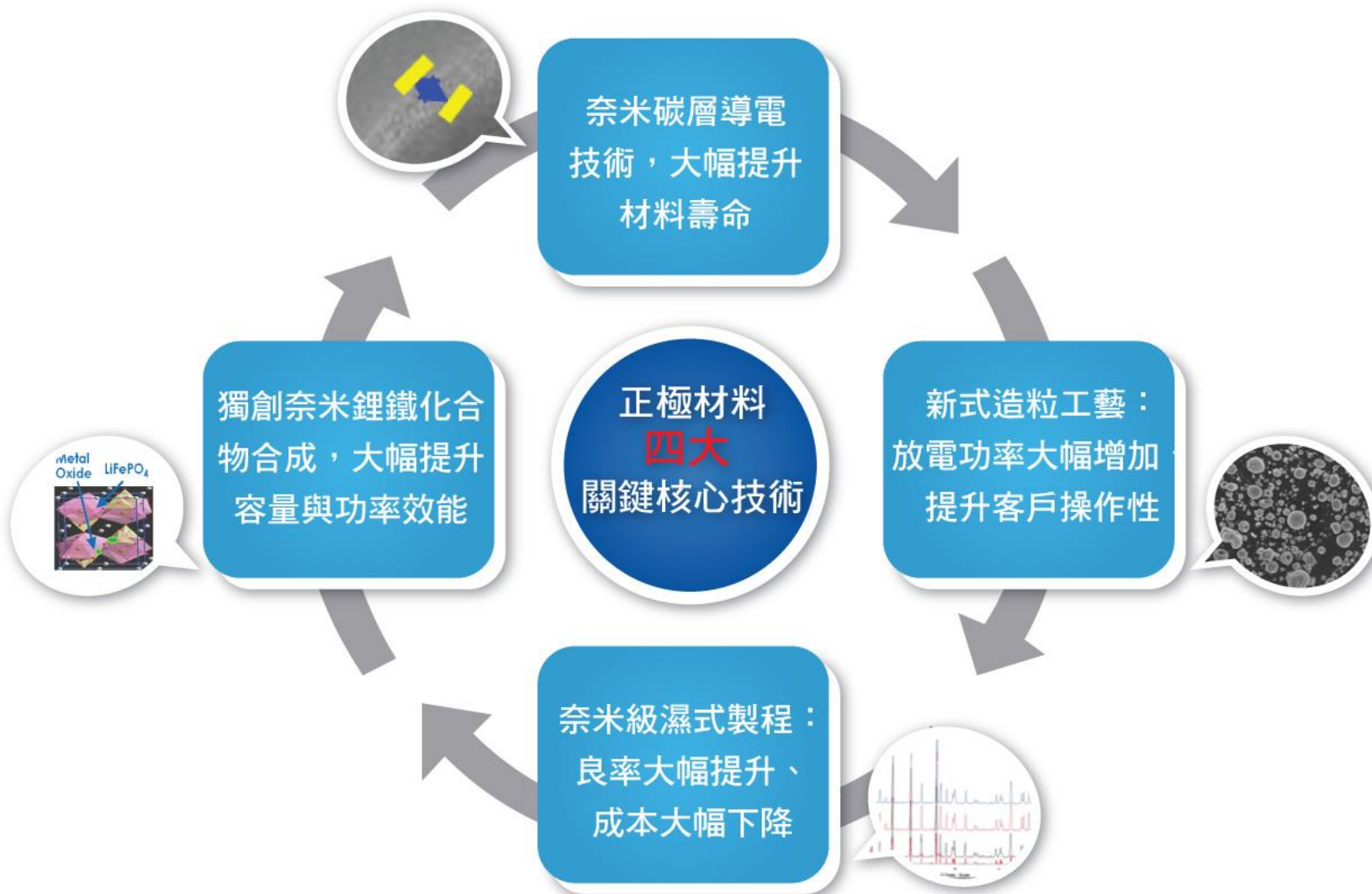
高性價比

- 比同業高出10%-48%的性能表現，增加客戶20%的收入。材料價格比同業平均高35%。
- 克電容量至155-160Ah/g
迴圈壽命可達5000次

高商譽評比

- 共202項全球專利:自有專利項109；取得來自HQ全球專利授權93項。
- 2016累計銷售量達一萬噸，業界第一。臺灣上市櫃公司。

正極材料
競爭優勢





磷酸鐵鋰
正極材料



最高電容量 155mAh/g
電池芯客戶 +10% 毛利



循環壽命 4000次
終端客戶 -67% 每次使用成本

全球最高 鑽石級 關鍵材料

1





電動巴士營運情形



完整全球專利佈局

近200項材料
製程專利

自有技術

已取得專利	材料與製程	52
申請中	材料與製程	57
小計		109



取得授權

已取得專利	LFP正極	59
	LTO負極	0
申請中	LFP正極	26
	LTO負極	8
小計		93

立凱電的新氣象

79,000,000 NTD

2016 Q3 單季合併稅前淨利

44%

2016 Q1-Q3 合併毛利率

177,000,000 NTD

2016 Q1-Q3 營業活動現金流正流入

640,000,000 NTD

Q3期末合併現金餘額

2016 第三季度損益表(QOQ)

單位:NTD百萬元				Q 2		Q 3			Q O Q
				金	額	%	金	額	
營	業	收	入	360	100	397	100	10%	
營	業	毛	利	170	47	155	39	-9%	
營	業	費	用						
推	銷	費	用	-57	-16	-56	-14	-2%	
管	理	費	用	-48	-13	-64	-16	34%	
研	究	發	展	費	用	-67	-18	-72%	
營	業	費	用	合	計	-171	-47	-19%	
營	業	利	益	(	損	失)	-1	4	-1871%
營	業	外	收	入	及	支	出	16	-431%
稅	前	淨	利	(	損)	-20	20	-503%	
所	得	稅	費	用		-	-		
本	期	淨	利	(	損)	-20	20	-503%	
每股盈餘(虧損)(NTD)				-0.12		0.43			

註

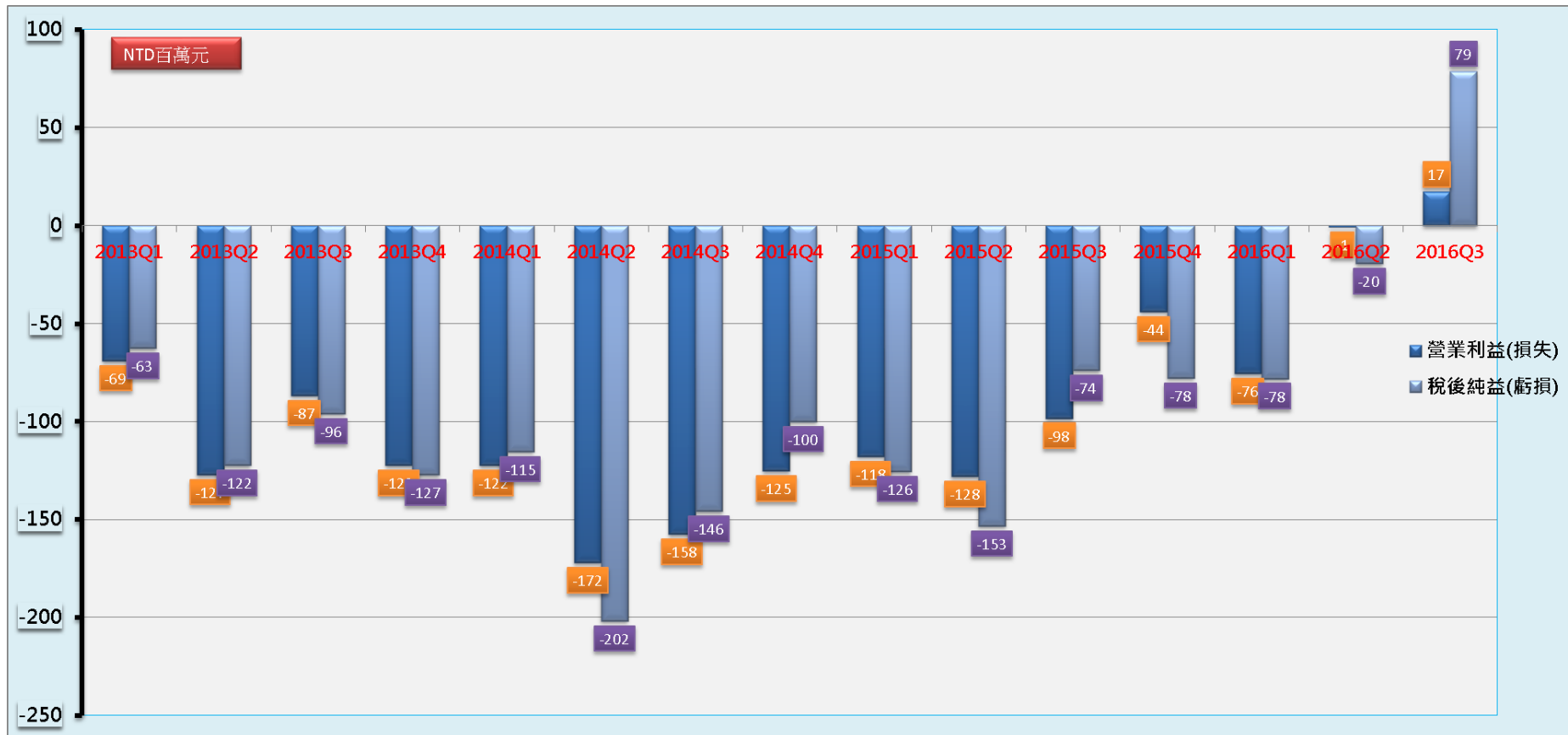
1.Q3研發費用降低主係因收取五龍研發技術收入而將電池部門研發費用轉列銷貨成本所致

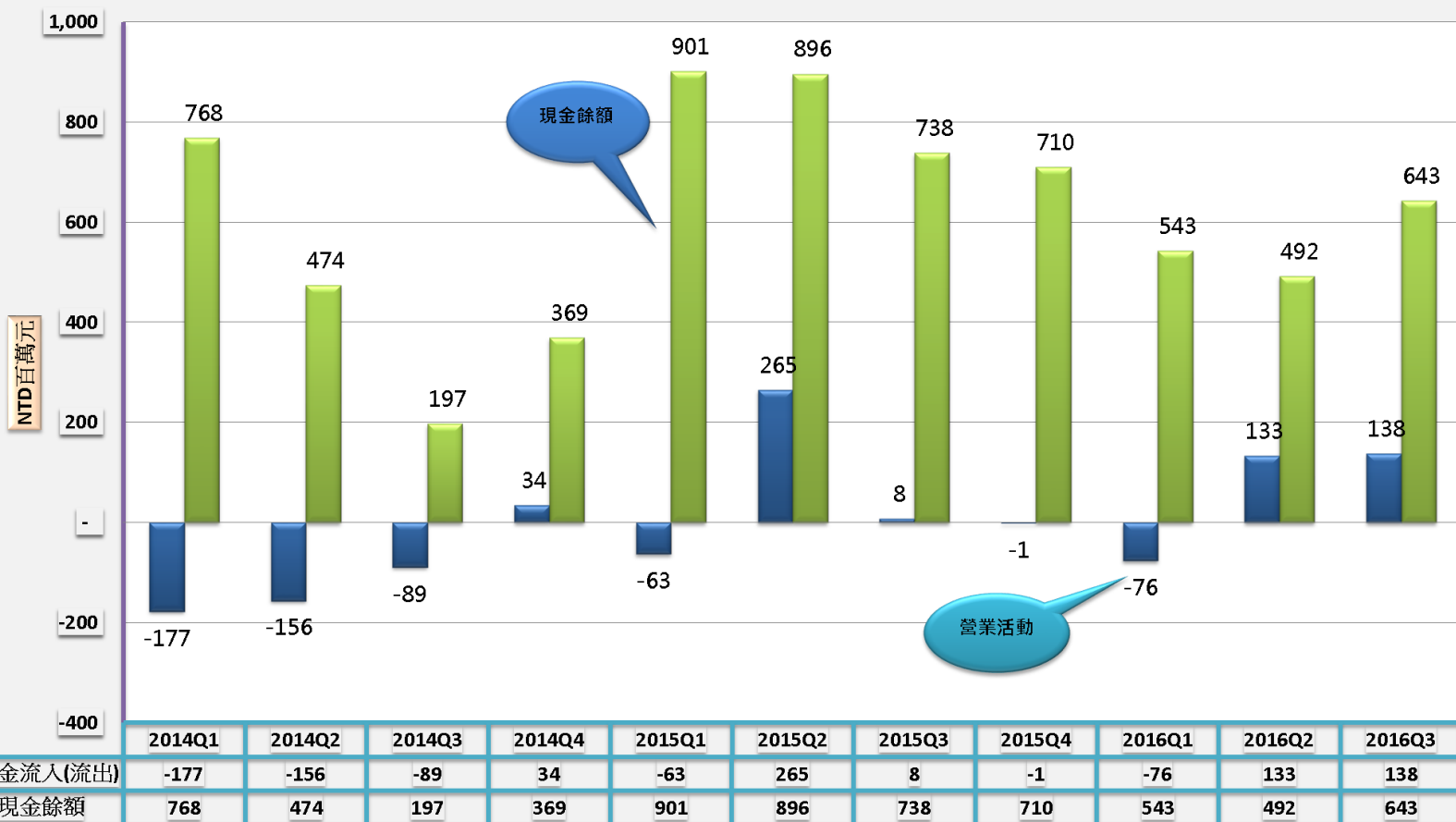
2.Q3營業外收入主係因認列五龍交易案所產生之一次性出售子公司與設備等之利益約NTD1.3億、認列投資五龍可轉債評價損失約NTD0.5億兌換損失NTD0.19億綜合影響所致

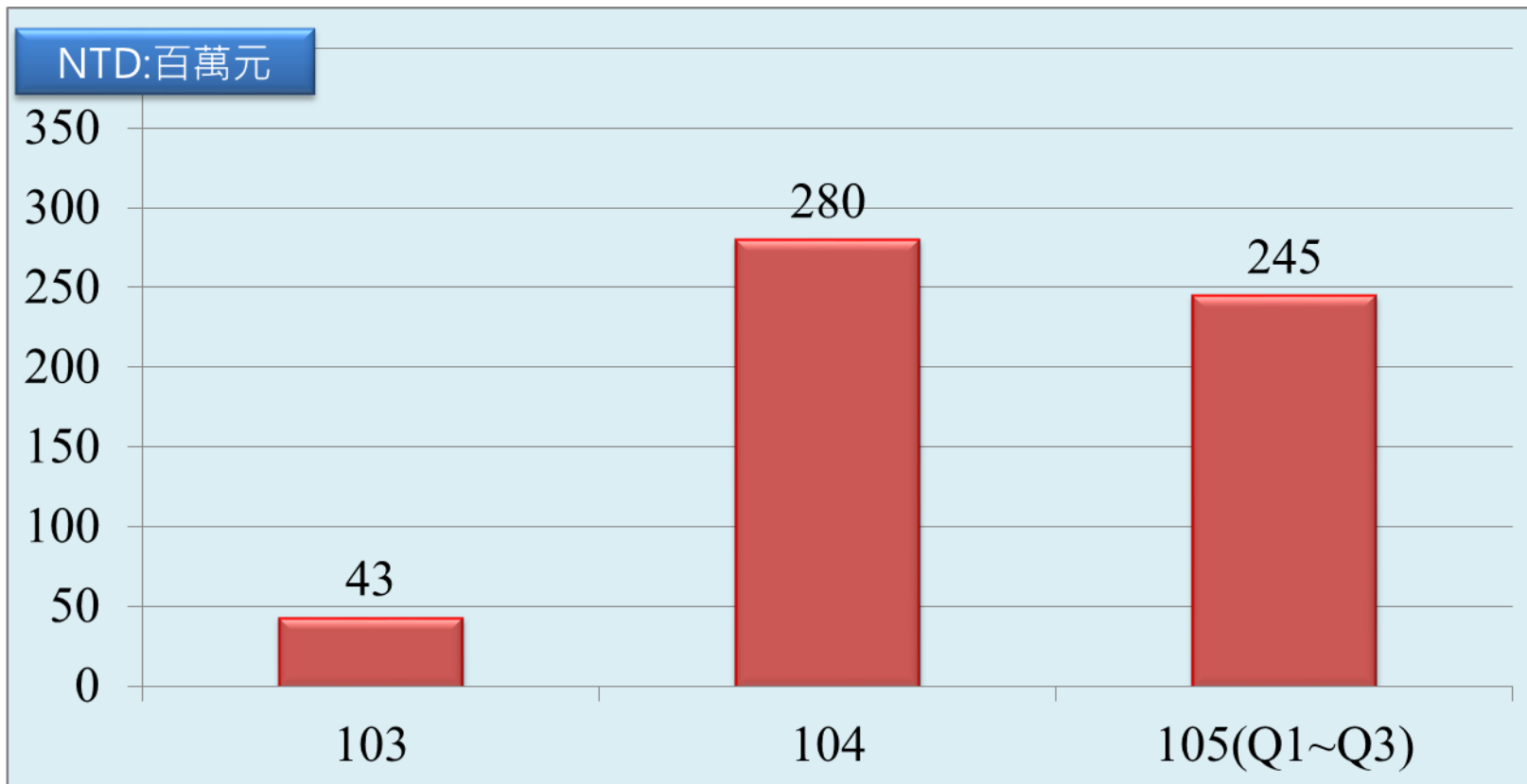
2016 第三季度損益表(YOY)

單 位 : N T D 百 萬 元				2016/Q 3		2015/Q 3		Y O Y	2016/Q1-Q3		2015/Q1-Q3		Y O Y
				金	額 %	金	額 %		金	額 %	金	額 %	
營	業	收	入	397	100	276	100	44%	1,008	100	799	100	26%
營	業	毛	利	155	39	75	27	107%	428	42	181	23	137%
營	業	費	用										
推	銷	費	用	-56	-14	-48	-18	15%	-157	-15	-145	-18	9%
管	理	費	用	-64	-16	-54	-19	19%	-168	-17	-184	-23	-8%
研	究	發	展	費	用	-19	-5	-74%	-162	-16	-196	-25	-18%
營	業	費	用	合	計	-138	-35	-20%	-488	-48	-525	-66	-7%
營	業	利	益 (損 失)	17	4	-98	-36	-117%	-59	-6	-344	-43	-83%
營	業	外	收 入 及 支 出	62	16	24	9	153%	40	4	-9	-1	-570%
稅	前	淨	利 (損)	79	20	-74	-27	-206%	-19	-2	-353	-44	-95%
所	得	稅	費 用	-	-	-	-		-	-	-	-	
本	期	淨	利 (損)	79	20	-74	-27	-206%	-19	-2	-353	-44	-95%
每 股 盈 餘 (虧 損) (N T D)				0.43		-0.45			-0.11		-2.18		

歷年損益







2016 第三季度資產負債表

105 年 9 月 30 日

單位:NTD 百萬元

資 產	金額	%	負債及權益	金額	%
流動資產			流動負債		
現金及約當現金	643	17	短期借款	20	1
無活絡市場之債務工具投資 - 流動	20	1	應付票據	13	0
應收票據淨額	43	1	應付帳款	47	1
應收帳款淨額	61	2	其他應付款	112	3
應收帳款 - 關係人淨額	46	1	負債準備 - 流動	10	-
其他應收款	15	-	一年或一營業週期內到期	65	2
其他應收款 - 關係人	11		長期負債		
本期所得稅資產	0	-	其他流動負債 - 其他	125	3
存貨	87	2	流動負債合計	392	10
預付款項	66	2	非流動負債		
其他流動資產	91	2	長期借款	80	2
流動資產合計	1,084	28	負債準備 - 非流動	4	-
非流動資產			其他非流動負債 - 其他	2	-
透過損益按公允價值衡量之金融資產 - 非流動	1,076	28	非流動負債合計	87	2
備供出售金融資產 - 非流動	678	18	負債總計	479	12
採用權益法之投資	46	1	歸屬於母公司業主之權益		
不動產、廠房及設備	785	20	股本		
無形資產	167	4	普通股股本	2,106	54
遞延所得稅資產	11	0	資本公積	1,507	39
其他非流動資產	33	1	待彌補虧損	-19	0
非流動資產合計	2,797	72	其他權益	-193	-5
資產總計	3,881	100	歸屬於母公司業主之權益合計	3,402	88
			非控制權益	0	-
			權益總計	3,402	88
			負債及權益總計	3,881	100

每股淨值 NTD16.15

原先架構圖 F-立凱(5227)

英屬蓋曼群島商
立凱電能科技股份有限公司

臺灣立凱電能(股)公司
2005年4月

磷酸鐵鋰正極材料

- 研發
- 製造
- 銷售

臺灣立凱綠能(股)公司
2009年11月

終端應用

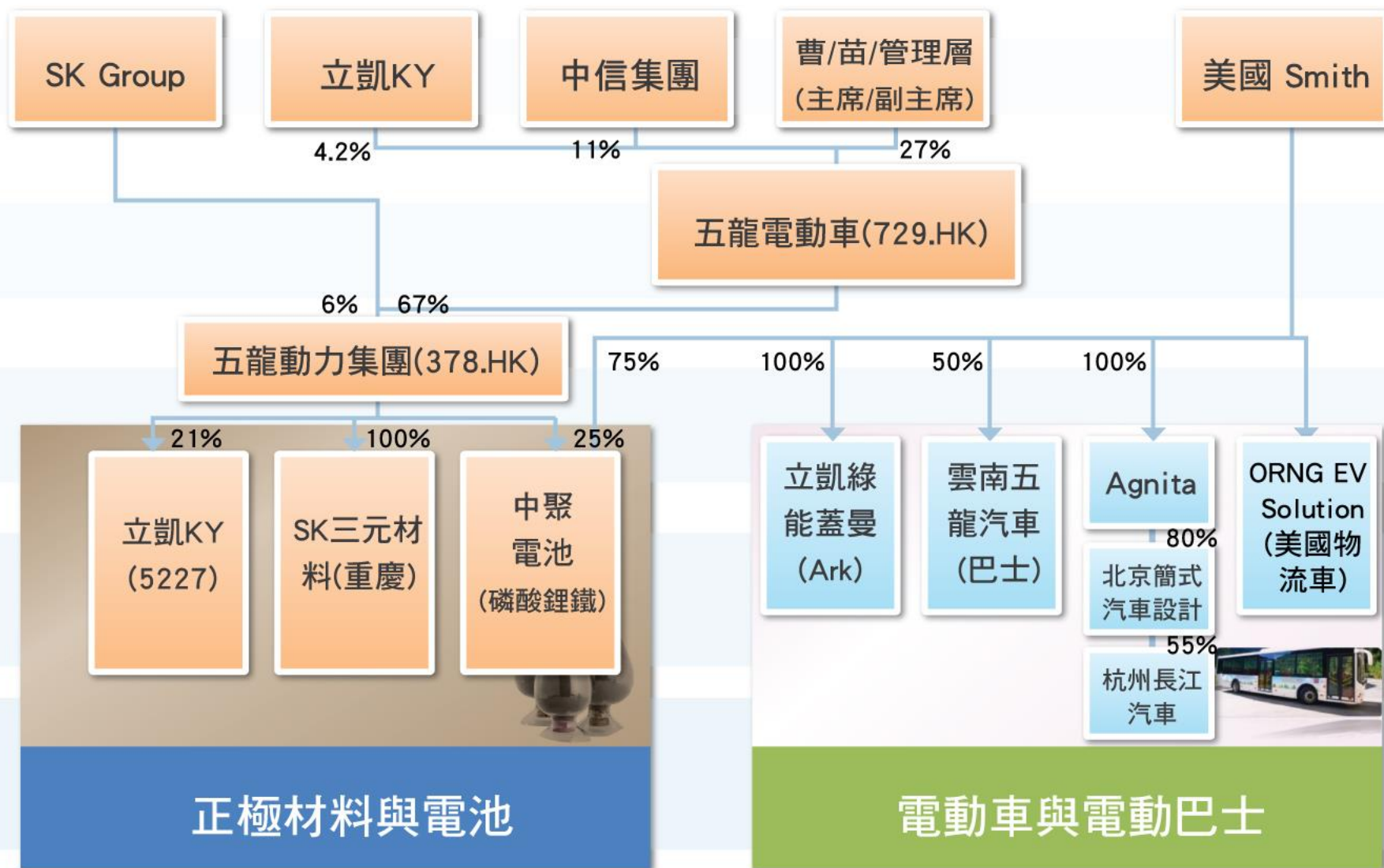
- 電動巴士
- 電池
- 充換電系統之製造、研發、銷售

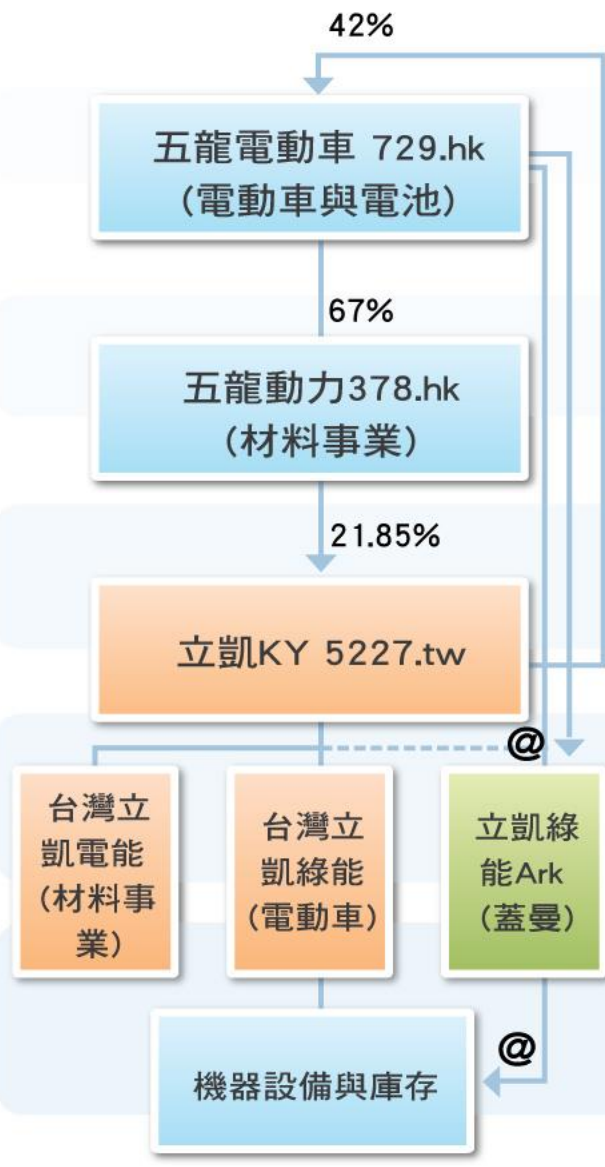
立凱亞以士(上海)有限公司
2010年1月

電池技術研究

- 正極材料銷售
- 電池技術支援

資本合作與策略聯盟後立凱與五龍集團佈局





合作目的

交易架構

參與中國
電動車
市場

五龍動力投資約新台幣16億,以每股35元參與私募5227普通股46百萬股(約佔21.85%)五龍電動車(729.hk)以新台幣4.2億收購立凱綠能蓋曼股權與台灣立凱綠能庫存機器設備,並負擔電池實驗線1.38億資本支出與台灣立凱綠能未來將對五龍電動車提供服務,相關車電每月研發費用營運費用由五龍負擔

材料事業
中國拓展

立凱電(5227)以港幣4.9億(每股港幣0.5)認購五龍電動車新發行普通股與CB(全數轉換980億股後,約佔五龍電動車4.27%股權),參與中國電動車市場成長機會立凱電與五龍動力簽署中國材料廠建廠合作,協助五龍動力於中國興建M系列材料廠(屬2008年開始生產系列),且五龍動力僅可於中國地區銷售.立凱電將根據銷售噸數收取管理費用且保有參股權利

THANK YOU

