



*Compound Semiconductor Solutions
from RF to Lightwave*

穩懋半導體

穩懋半導體 2019年第二季 法人說明會

2019年7月



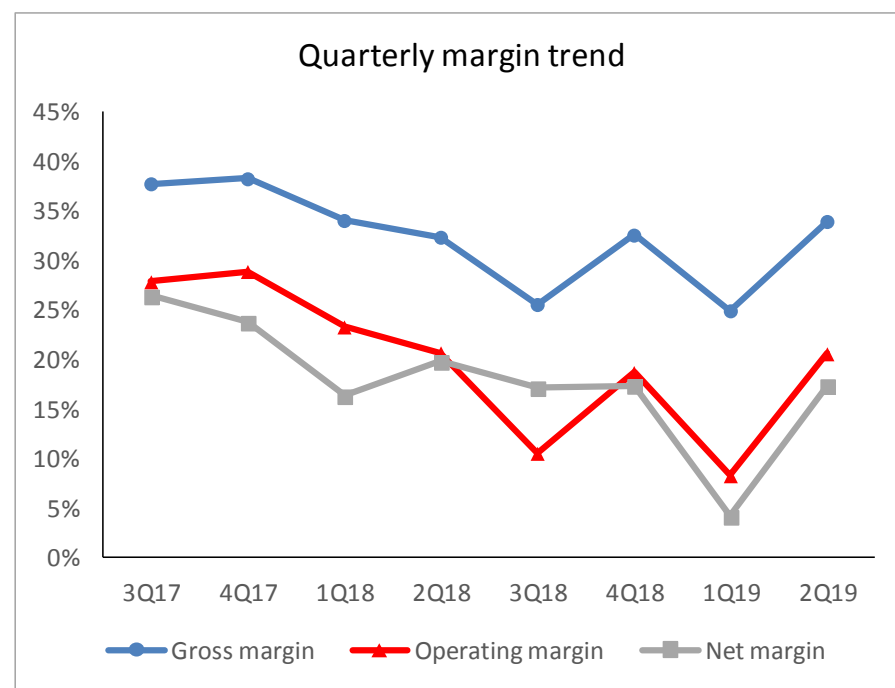
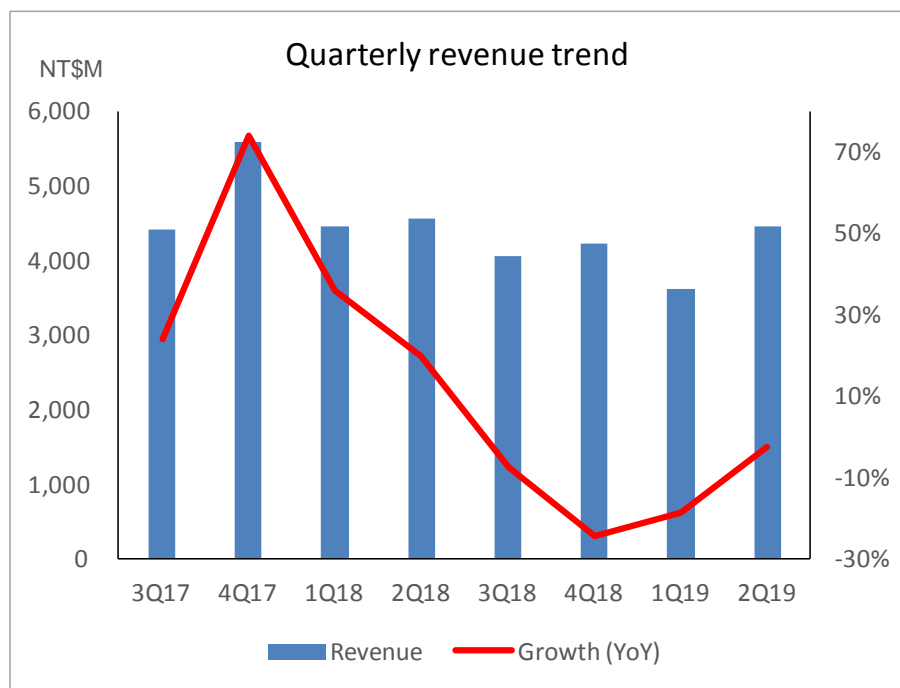
免責聲明

- 本資料可能包含對於未來展望的表述。該類表述是基於對現況的預期，但同時受限於已知或未知風險或不確定性的影響。因此實際結果將可能明顯不同於表述內容。
- 除法令要求外，公司並無義務因應新資訊的產生或未來事件的發生主動更新對未來展望的表述。

營運結果與展望

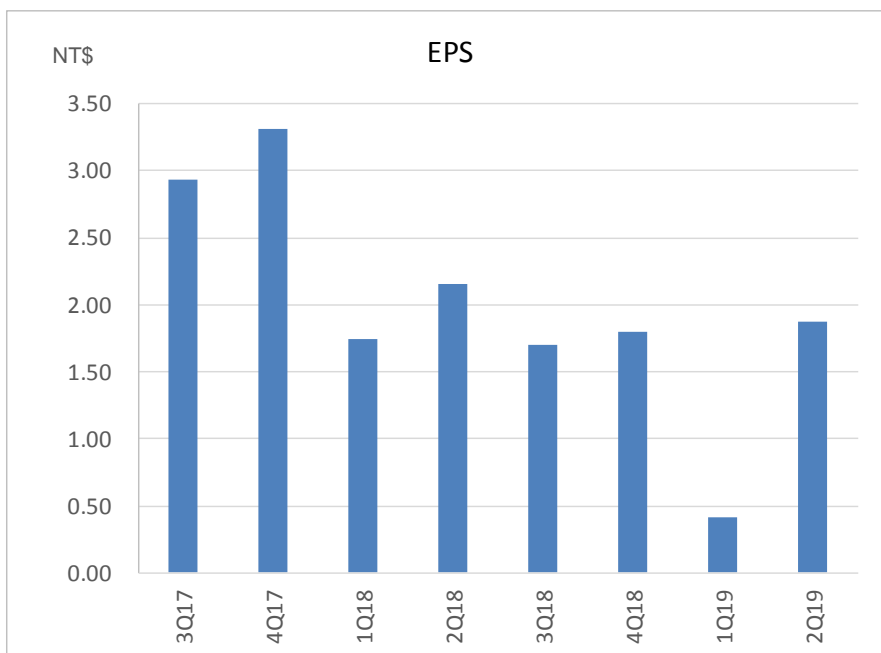
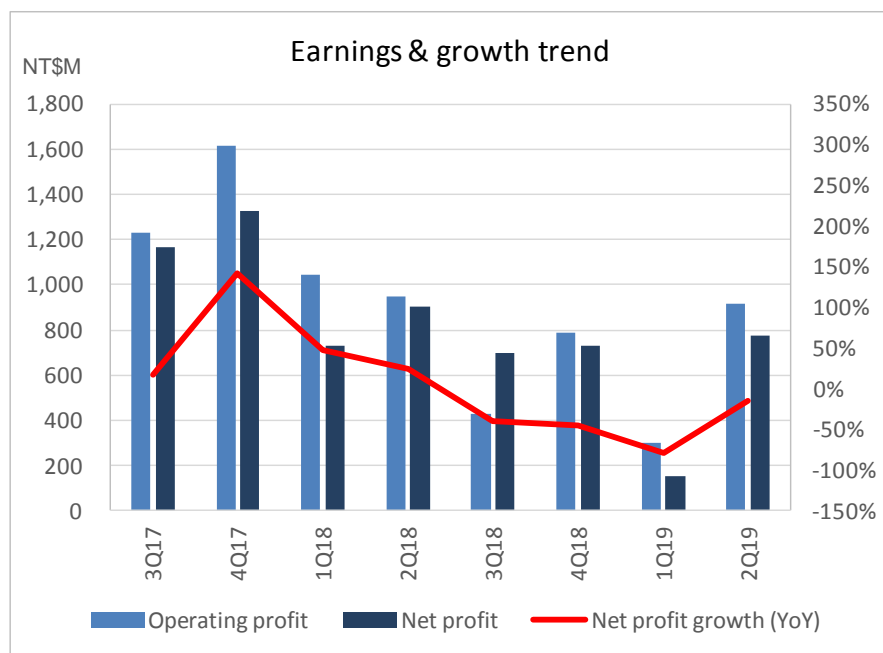
營收及毛利趨勢

- 第二季營收新台幣44.51億元，較前一季增加23%，較去年同期減少3%。
- 歸功於產能利用率提升，第二季營業毛利率較前一季上升9個百分點來到34.0%，營業淨利率也因此較前一季上升12.3個百分點來到20.6%。



Source: company.

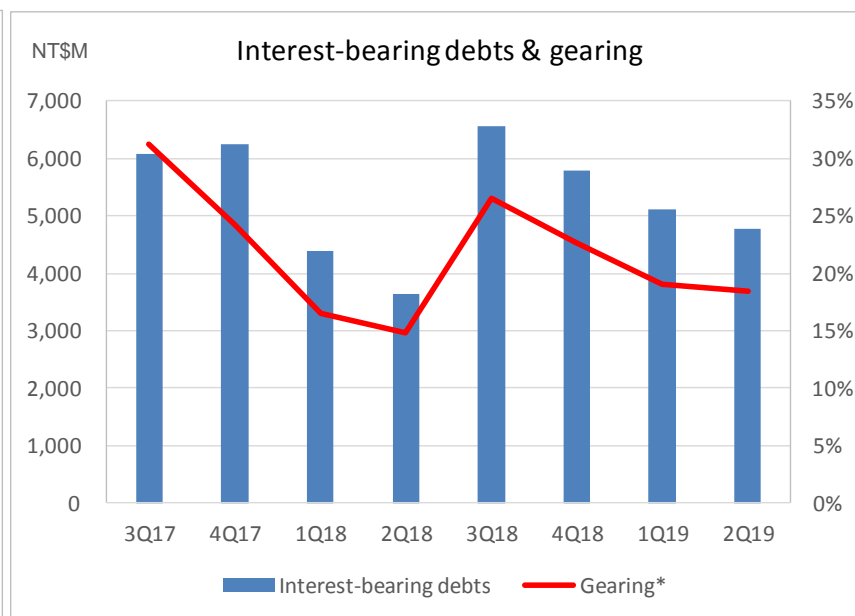
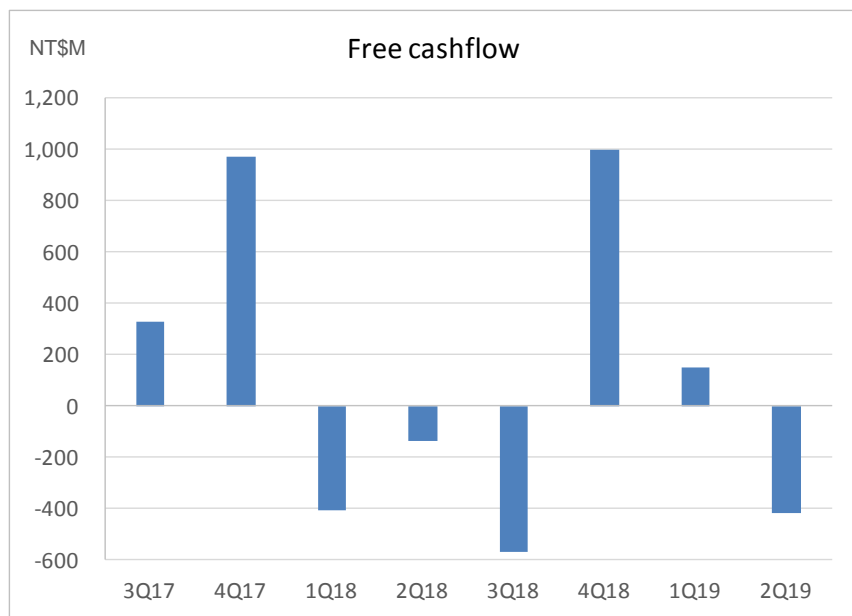
- 第二季淨利為NT\$7.74億元，較前一季增加413%，較去年同期減少15%；
第二季EPS為NT\$1.87元，前一季為NT\$0.41元。



Source: company.

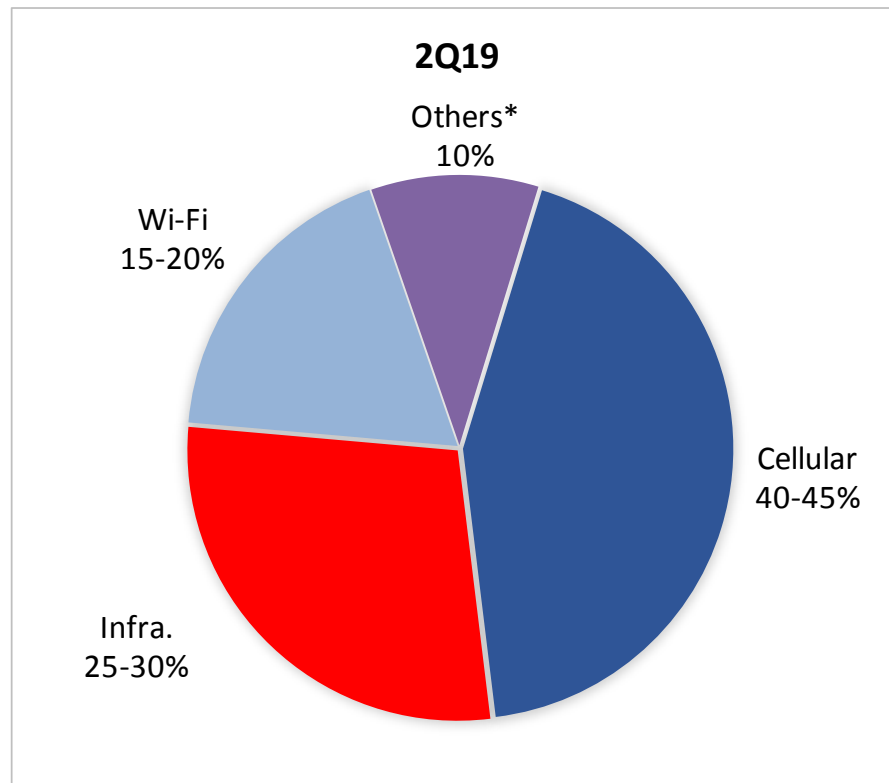
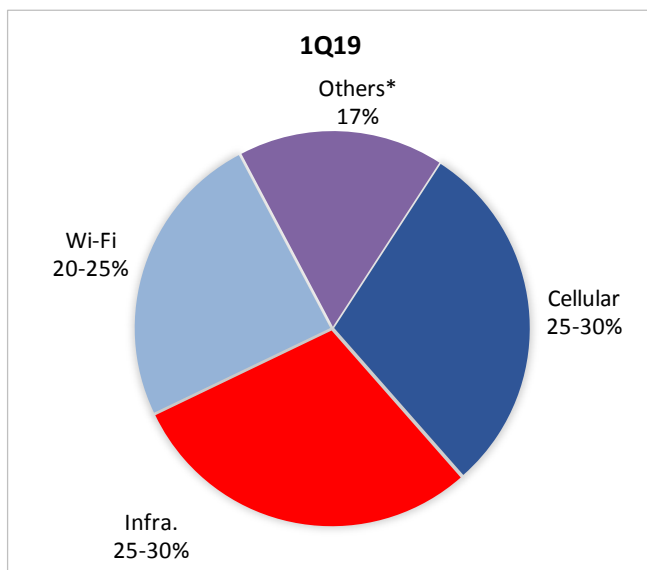
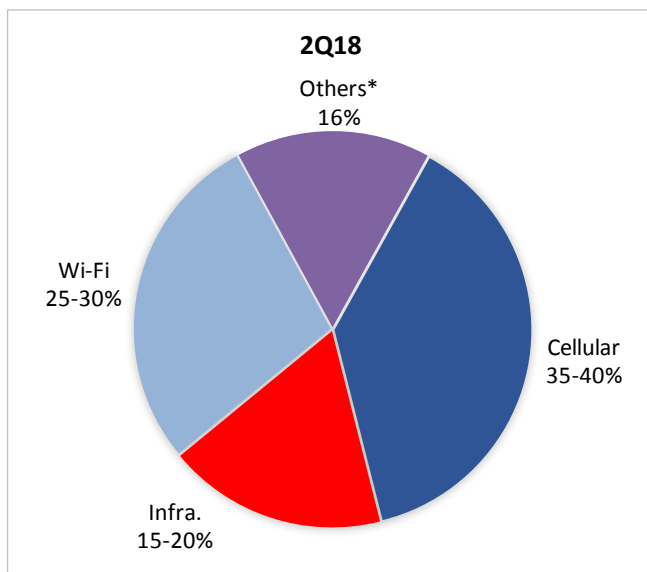
自由現金流量及負債趨勢

- 第二季資本支出較上季增加，故自由現金流量較上季減少。
- 第二季計息負債及負債比率均較前一季下滑，財務結構維持穩健。



* Gearing = interest-bearing debts / equity
Source: company.

產品組合



* Others: 未歸屬於以上主要產品別之營收，以及因應IFRS要求而併入集團之合併營收

Source: company.

- 預計第三季營收將較第二季成長 30% 上下。
- 預計第三季毛利率可望優於第二季的水準。

財務狀況

合併綜合損益表 - 第二季

(新台幣 百萬元)	2Q'18	1Q'19	2Q'19 (自結數)	QoQ	YoY
營業收入	4,567	3,619	4,451	+23%	-3%
營業毛利	1,479	903	1,513	+67%	+2%
營業毛利率(%)	32.4%	25.0%	34.0%		
營業費用	(533)	(603)	(595)	-1%	+12%
營業費用率(%)	-12%	-17%	-13%		
營業淨利	946	300	918	+206%	-3%
營業淨利率(%)	20.7%	8.3%	20.6%		
營業外收支淨額	211	(108)	82		
稅前淨利	1,157	192	999	+419%	-14%
所得稅費用	(252)	(42)	(226)		
本期淨利	905	151	774	+413%	-15%
淨利率(%)	19.8%	4.2%	17.4%		
每股純益(元)	2.16	0.41	1.87	+356%	-13%
其他綜合損益(稅後淨額)	56	1,059	415		
綜合損益總額	962	1,210	1,189	-2%	+24%
年化ROE(%)	14%	2%	12%		
約當產能利用率 (%)	85%	50%	80%		
折舊費用	772	827	842		
資本支出	1,453	820	1,669		

合併綜合損益表 - 上半年

(新台幣 百萬元)	2018H1	2019H1 (自結數)	YoY
營業收入	9,031	8,070	-11%
營業毛利	3,001	2,416	-19%
營業毛利率(%)	33.2%	29.9%	
營業費用	(1,013)	(1,198)	+18%
營業費用率(%)	-11%	-15%	
營業淨利	1,987	1,218	-39%
營業淨利率(%)	22.0%	15.1%	
營業外收支淨額	79	(26)	
稅前淨利	2,066	1,192	-42%
所得稅費用	(431)	(267)	
本期淨利	1,635	924	-43%
淨利率(%)	18.1%	11.5%	
每股純益(元)	3.90	2.28	-42%
其他綜合損益(稅後淨額)	175	1,474	
綜合損益總額	1,810	2,399	+33%
年化ROE(%)	13%	7%	
約當產能利用率 (%)	85%	65%	
折舊費用	1,515	1,668	
資本支出	3,213	2,489	

營業外收支

(新台幣 百萬元)	2Q'18	2Q'19 (自結數)	2018H1	2019H1 (自結數)
外幣兌換損益	176	42	104	44
處分不動產、廠房及設備損益	0.2	-	0.2	(0.8)
處分投資損益	0.02	105	0.3	80
透過損益按公允價值衡量之金融資產及負債淨損益	(21)	(119)	(94)	(78)
採用權益法認列之關聯企業及合資損失之份額	(21)	(10)	(41)	(189)
其他	77	64	110	119
總計	211	82	79	(26)

合併資產負債表

(新台幣 百萬元) 重要科目	2018/6/30		2019/3/31		2019/6/30 (自結數)	
	\$	%	\$	%	\$	%
現金及約當現金	4,819	13%	4,765	13%	4,206	11%
透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	877	2%	137	0.4%	103	0.3%
應收票據及帳款淨額	1,803	5%	1,385	4%	1,855	5%
存貨	4,055	11%	3,748	10%	4,438	12%
長期投資	4,334	12%	4,520	13%	4,760	13%
不動產、廠房及設備	19,204	53%	20,002	55%	20,358	54%
資產總計	36,134	100%	36,137	100%	37,434	100%
流動負債	7,581		3,801		6,287	
長期借款	3,649		5,105		4,780	
負債總額	11,478	32%	9,362	26%	11,567	31%
普通股股本	4,227		4,238		4,241	
歸屬於母公司業主之權益	24,473		26,616		25,723	
權益總計	24,656	68%	26,775	74%	25,867	69%
每股淨值(元) ¹	57.90		62.80		60.66	
重要財務指標						
流動比率	159%		273%		175%	
負債比率	32%		26%		31%	

¹ 每股淨值=歸屬於母公司業主權益/普通股股數

Q & A

For more information regarding WIN
www.winfoundry.com

For all inquiries, suggestions, and comments
ir@winfoundry.com

