



WIN Semiconductors

*Compound Semiconductor Solutions
From RF to Light-wave*

穩懋半導體2017年第一季法人說明會

2017年4月

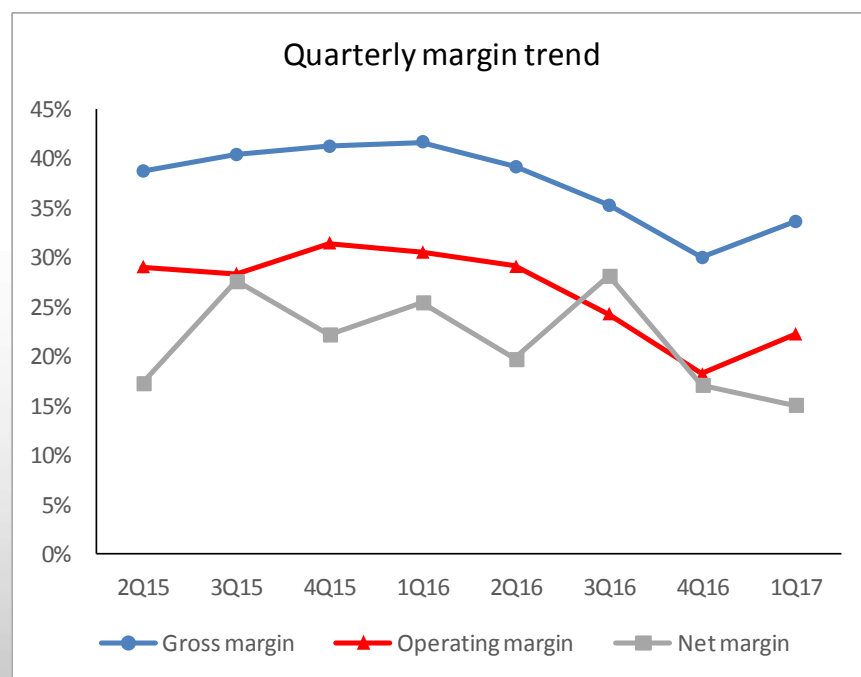
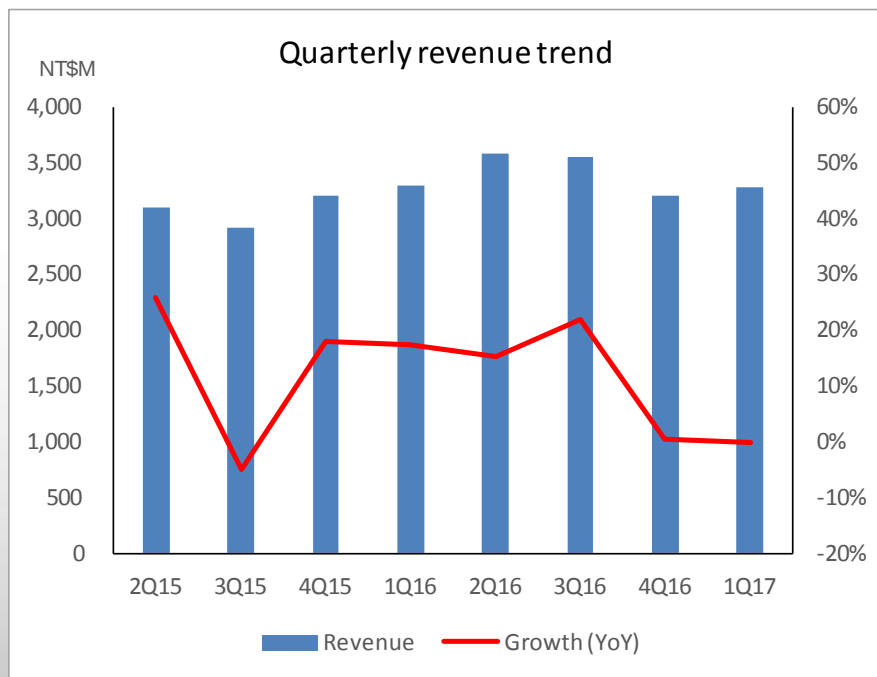


- 本資料可能包含對於未來展望的表述。該類表述是基於對現況的預期，但同時受限於已知或未知風險或不確定性的影響。因此實際結果將可能明顯不同於表述內容。
- 除法令要求外，公司並無義務因應新資訊的產生或未來事件的發生主動更新對未來展望的表述。

營運結果與展望

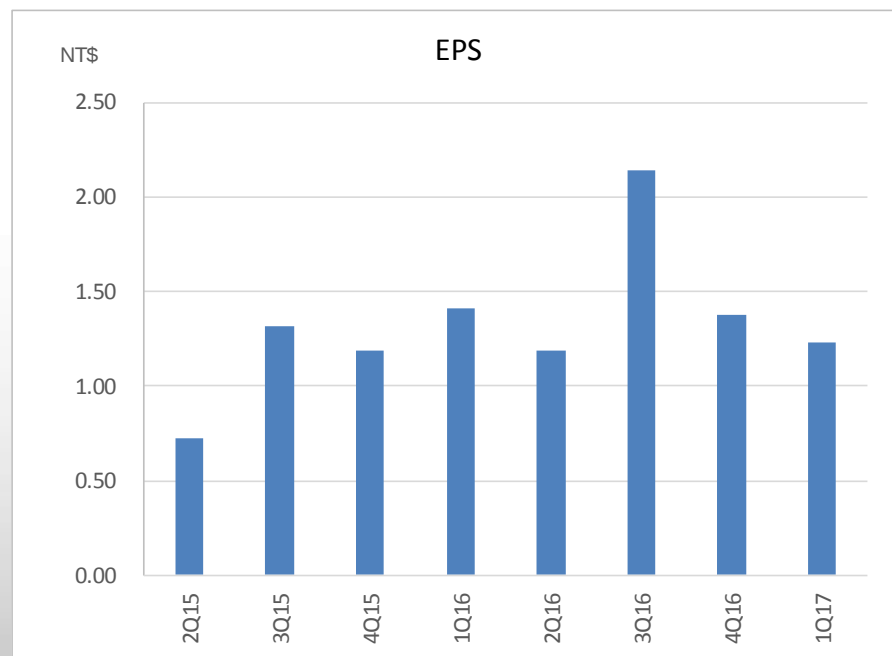
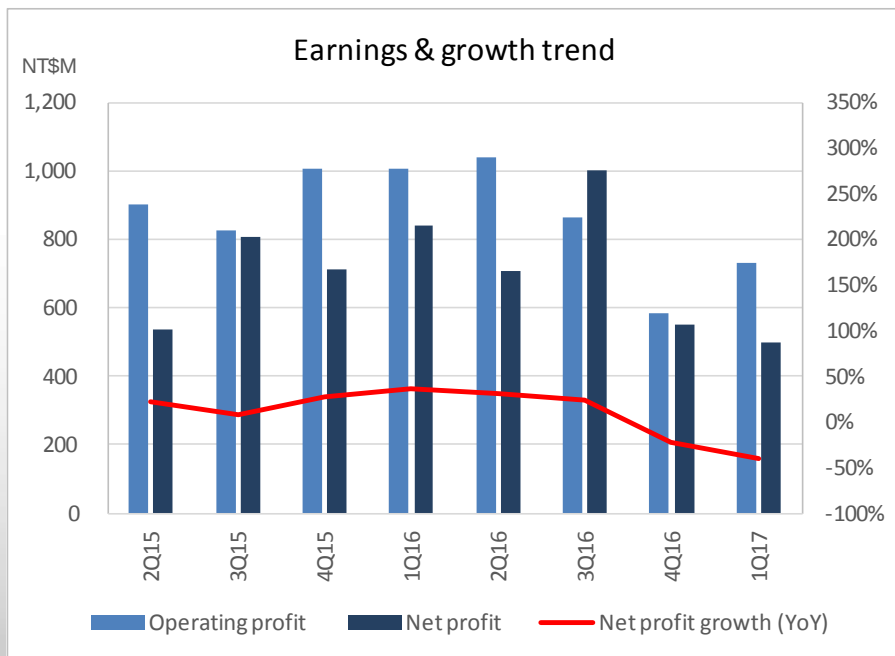
營收及毛利趨勢

- 2017年第一季營收32.82億元，季成長率2.4%，年成長率-0.3%。
- 第一季營業毛利率及營業淨利率分別為 33.7%及22.3%，分別較前一季提高3.7及4.1個百分點，此乃綜合了排除去年第四季的一次性不利因素、產品組合略優於上一季及新台幣大幅升值的結果。



Source: company.

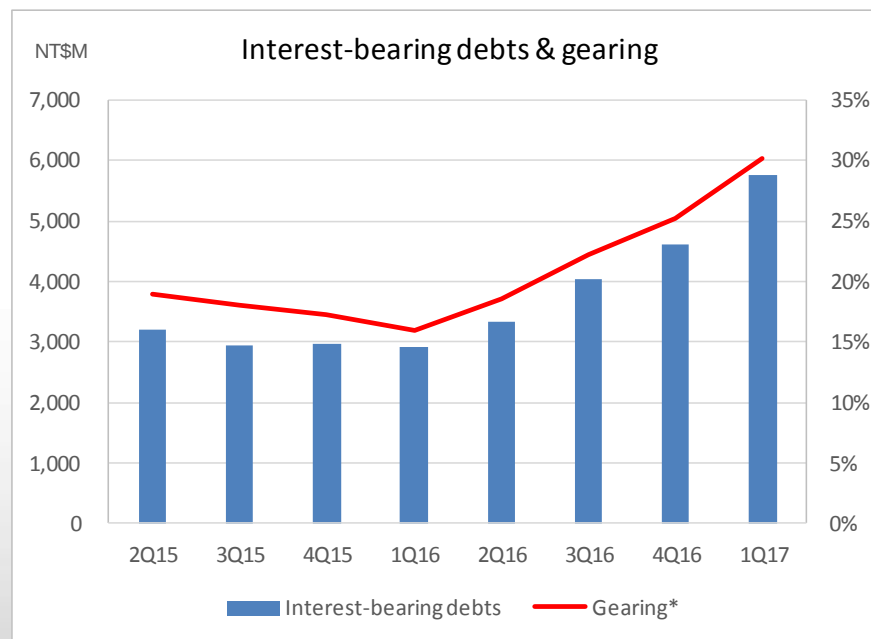
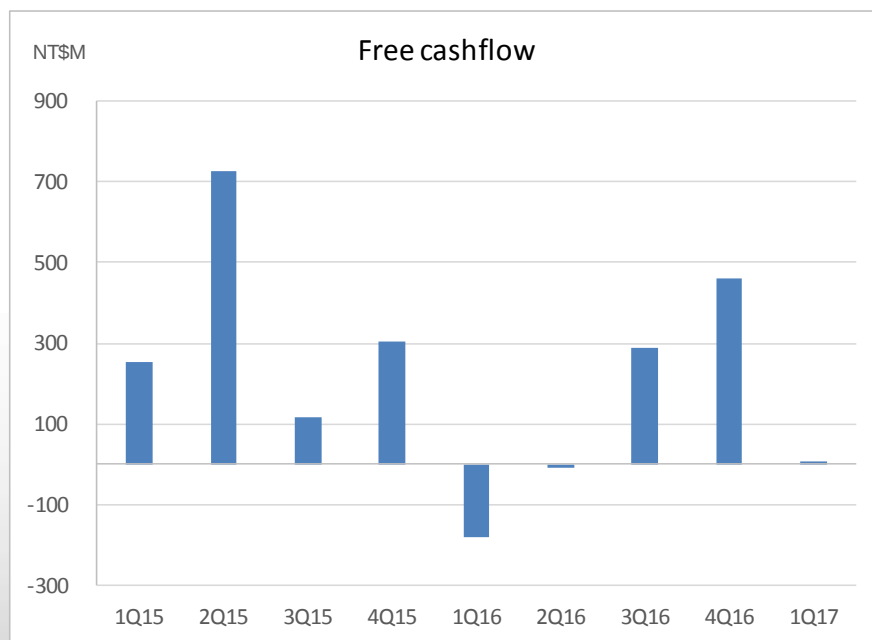
- 第一季淨利為NT\$4.96億元，較前一季下滑10%，主要是相對前一季營業外收入NT\$0.61億元，第一季因匯損導致本季營業外支出NT\$1.4億元所致，而較前一年同期下滑41%；第一季EPS為NT\$1.23元，前一季EPS是NT\$1.38元。



Source: company.

自由現金流量及負債趨勢

- 第一季因資本支出較前一季高，故自由現金流量較低。
- 適度的運用槓桿但財務結構依舊健全，計息負債及負債比率略為上升。

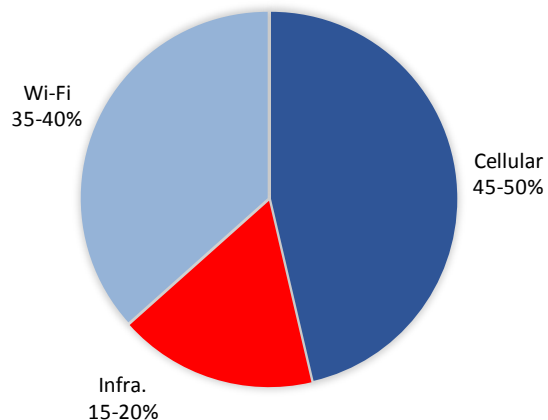


* Gearing = interest-bearing debts / equity

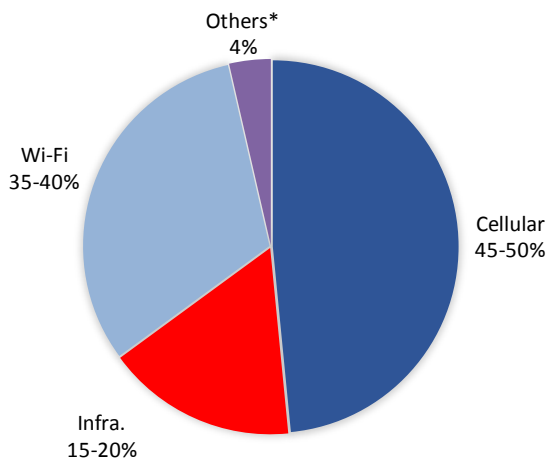
Source: company.

產品組合

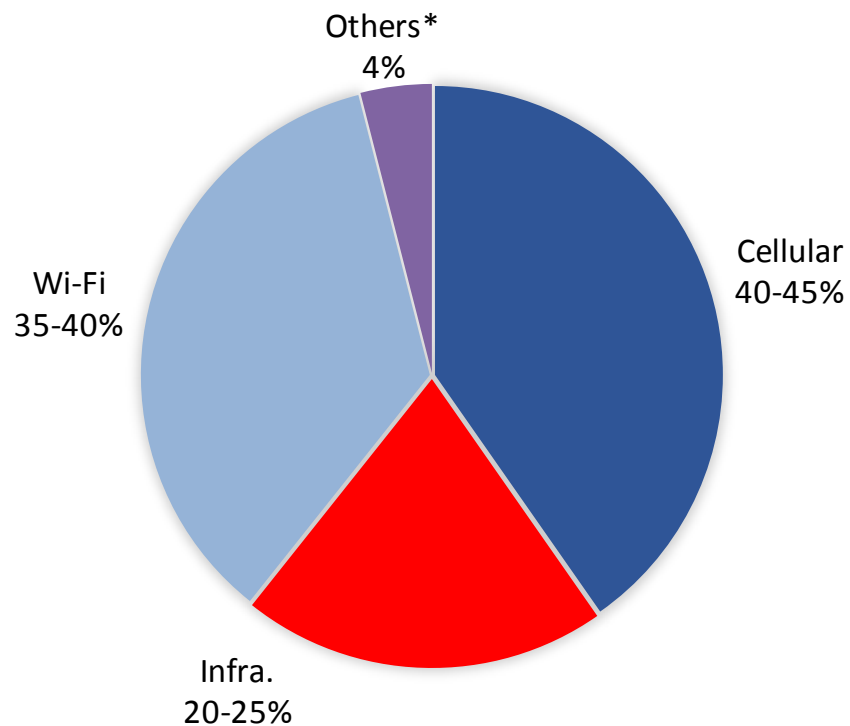
1Q16



4Q16



1Q17



* Others: 因應IFRS要求，而併入集團之合併營收

Source: company.

- 預計第二季營收較前一季成長 13%~17%。
- 預期第二季毛利率將優於前一季。

財務狀況

合併綜合損益表-第一季

(新台幣 百萬元)	1Q'16	4Q'16	1Q'17 (自結數)	QoQ	YoY
營業收入	3,292	3,206	3,282	+2%	-0.3%
營業毛利	1,374	962	1,105	+15%	-20%
營業毛利率(%)	41.7%	30.0%	33.7%		
營業費用	(367)	(395)	(373)	-6%	+2%
營業費用率(%)	-11%	-12%	-11%		
其他收益及費損	-	17	-		
營業淨利	1,006	584	732	+25%	-27%
營業淨利率(%)	30.6%	18.2%	22.3%		
營業外收支淨額	(1)	61	(140)		
稅前淨利	1,005	645	592	-8%	-41%
所得稅費用	(165)	(95)	(95)		
本期淨利	839	550	496	-10%	-41%
淨利率(%)	25.5%	17.2%	15.1%		
每股純益(元)	1.41	1.38	1.23	-11%	-13%
其他綜合損益(稅後淨額)	173	(72)	270		
綜合損益總額	1,012	478	767	+60%	-24%
年化ROE(%)	19%	12%	11%		
約當產能利用率(%)	90%	80%	80%		
折舊費用	504	636	574		
資本支出	879	691	1,013		

營業外收支

(新台幣 百萬元)	1Q'16	1Q'17 (自結數)
外幣兌換損益	(44)	(142)
處分不動產、廠房及設備損益	(0)	-
處分投資損益	1	(2)
透過損益按公允價值衡量之金融資產及負債淨損益	8	10
採用權益法認列之關聯企業及合資損失之份額	(4)	(16)
其他	38	10
總計	(1)	(140)

合併資產負債表

(新台幣 百萬元) 重要科目

	2016/3/31		2016/12/31		2017/3/31 (自結數)	
	\$	%	\$	%	\$	%
現金及約當現金	1,718	7%	2,388	9%	3,278	12%
透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	774	3%	218	1%	234	1%
備供出售金融資產-流動	839	3%	975	4%	1,314	5%
應收票據及帳款淨額	911	4%	1,069	4%	1,002	4%
存貨	2,534	10%	2,727	10%	2,793	10%
長期投資	2,281	9%	2,034	8%	2,170	8%
不動產、廠房及設備	15,057	61%	16,081	61%	16,322	58%
資產總計	24,533	100%	26,411	100%	28,071	100%
流動負債	4,127		4,194		3,973	
長期借款	1,978		3,674		4,811	
負債總額	6,303	26%	8,093	31%	9,010	32%
普通股股本	5,967		4,077		4,027	
權益總計	18,230	74%	18,318	69%	19,061	68%
每股淨值(元)	30.55		44.93		47.34	
重要財務指標						
流動比率	169%		186%		228%	
負債比率	26%		31%		32%	

Q & A

For more information regarding WIN
www.winfoundry.com

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

