

南茂科技股份有限公司

2021年第二季營運成果說明會

2021年8月

免責聲明

- 本簡報及同時發布之相關訊息所提及之預測性資訊，乃是基於本公司從內部與外部來源所取得資訊為基礎所建立。本公司未來實際所可能發生的營運結果、財務狀況以及業務成果，可能與這些明示或暗示的預測性資訊有所差異。其原因可能來自於各種本公司已知或未知之風險、不確定以及其他無法掌控之因素。有關風險、不確定以及其他無法掌控之因素之進一步資訊，可參考本公司於公開資訊觀測站公布之最近期年報。
- 本簡報中對未來的展望，反映本公司截至目前為止對於未來的看法。對於這些看法，未來若有任何變更或調整時，本公司並不負責隨時提醒或更新。

流程

□ 致歡迎詞

□ Q2'21 營運成果

董事長 鄭世杰 先生

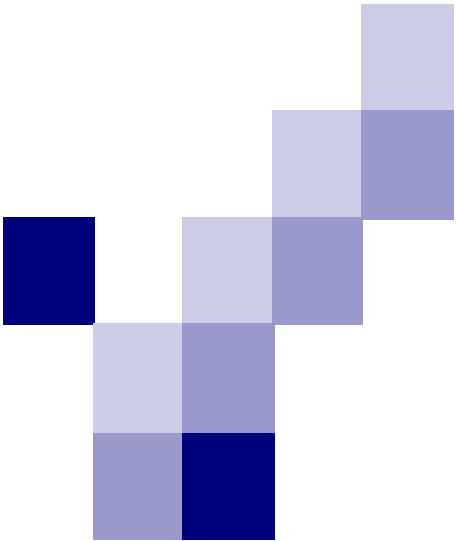
□ Q2'21 財務報告

財會主管 蘇郁姣女士

□ Q3'21 業務展望

董事長 鄭世杰 先生

□ Q&A



Q2'21 營運成果



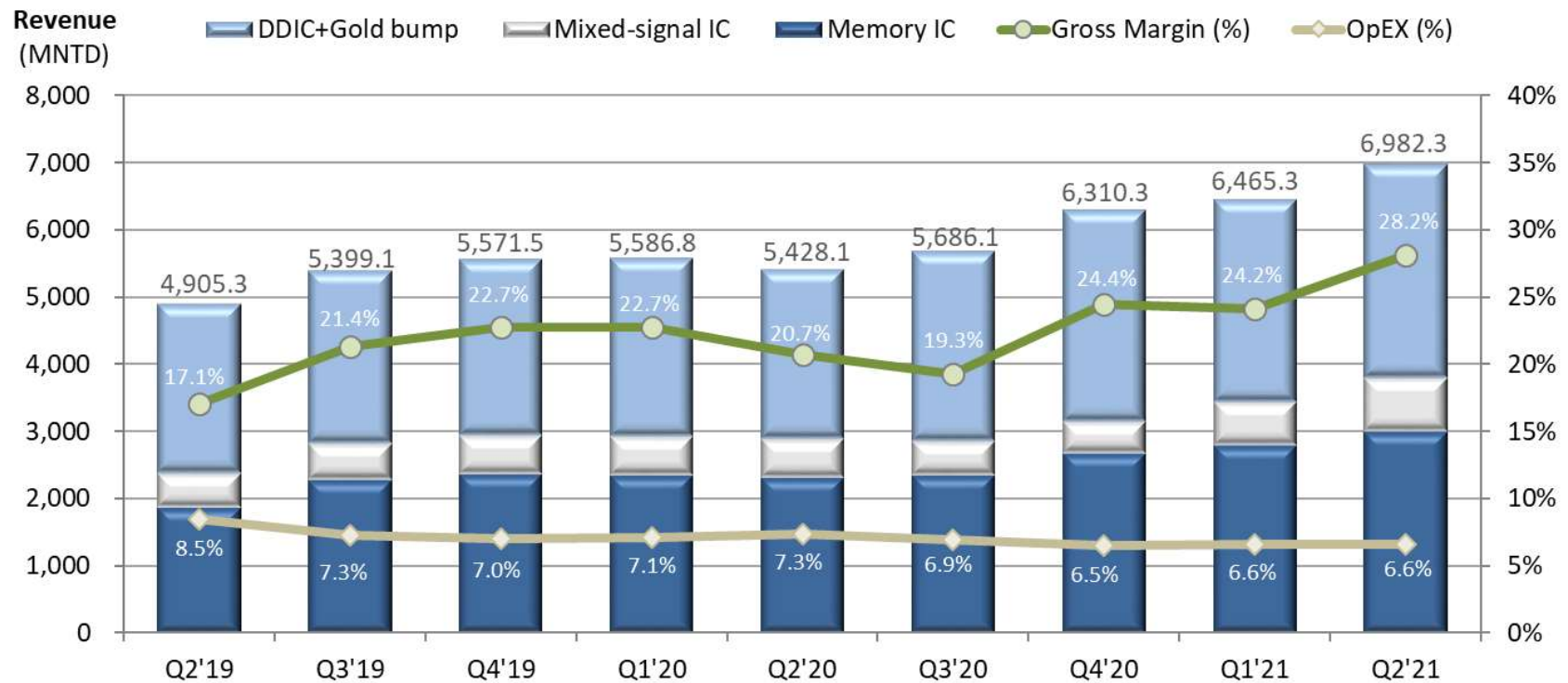
營收與毛利率

□ 營收:

- 第二季: NT\$6,982.3M (QoQ +8.0%, YoY +28.6%) 歷史新高
- 上半年: NT\$13,447.6 M (YoY +22.1%)

□ 毛利率:

- 第二季: 28.2% (QoQ +4.0 個百分點, YoY +7.5個百分點)



產能利用率

Q2'21: 87%
Q1'21: 81%
Q2'20: 81%

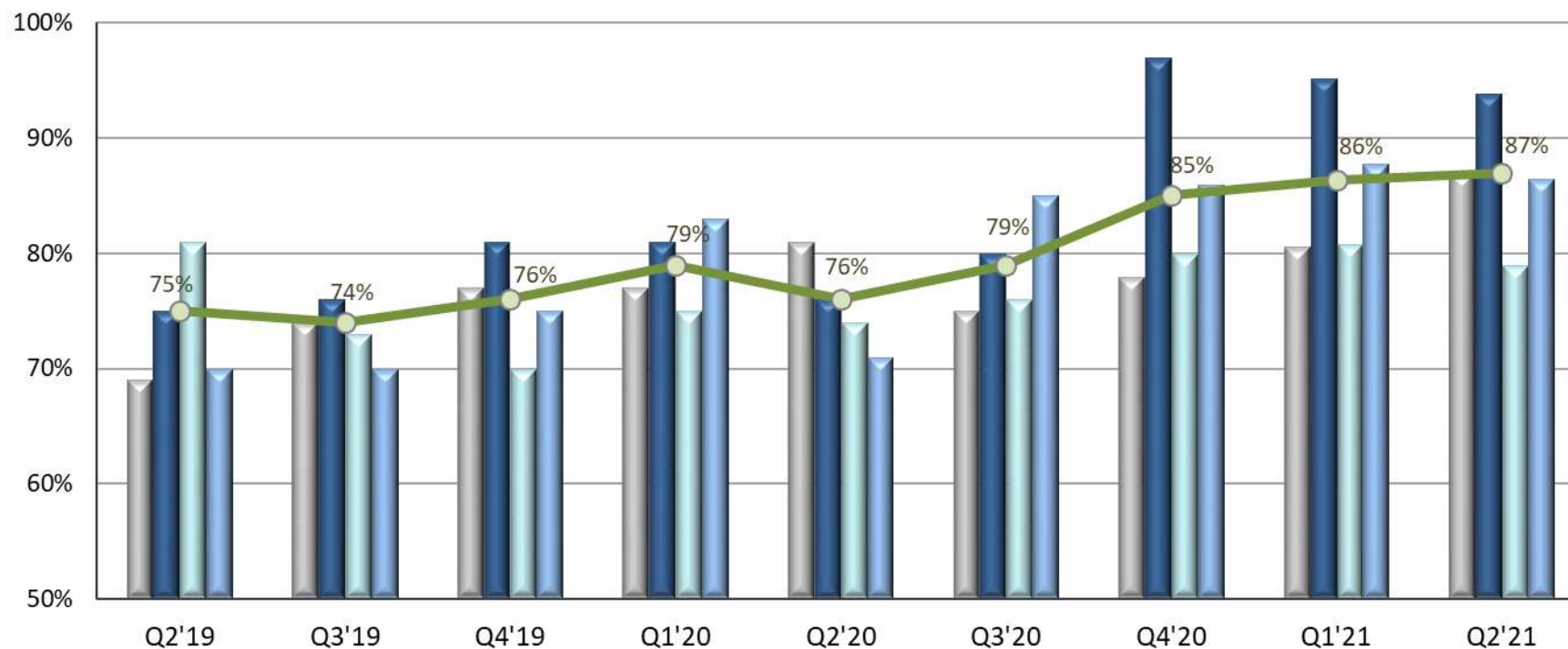
Q2'21: 94%
Q1'21: 95%
Q2'20: 76%

Q2'21: 79%
Q1'21: 81%
Q2'20: 74%

Q2'21: 86%
Q1'21: 88%
Q2'20: 71%

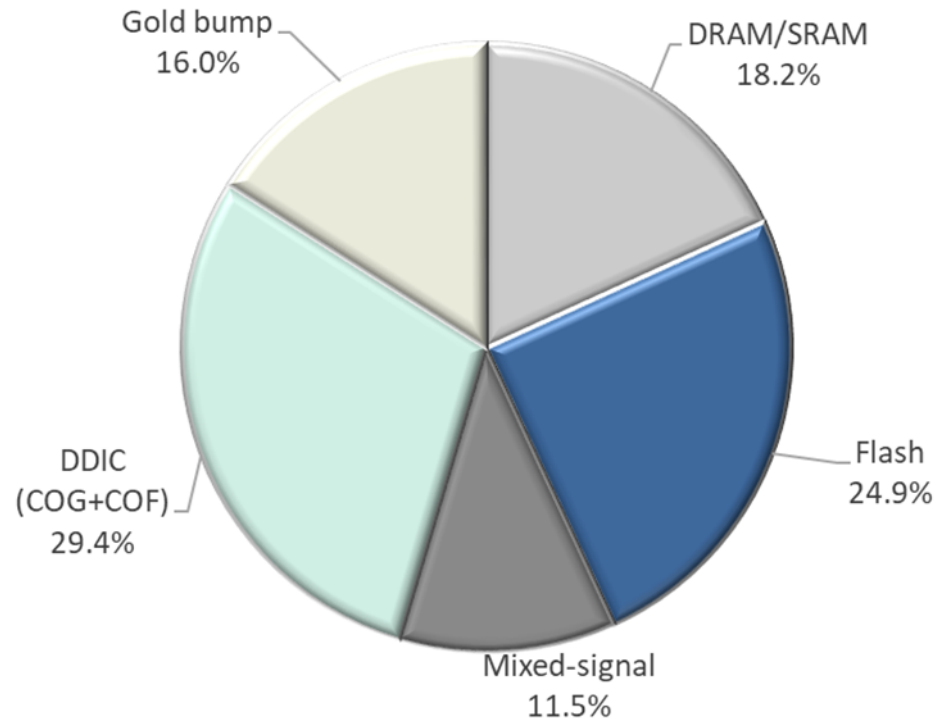
Q2'21: 87%
Q1'21: 86%
Q2'20: 76%

Testing Assembly LCD Driver Bumping Overall

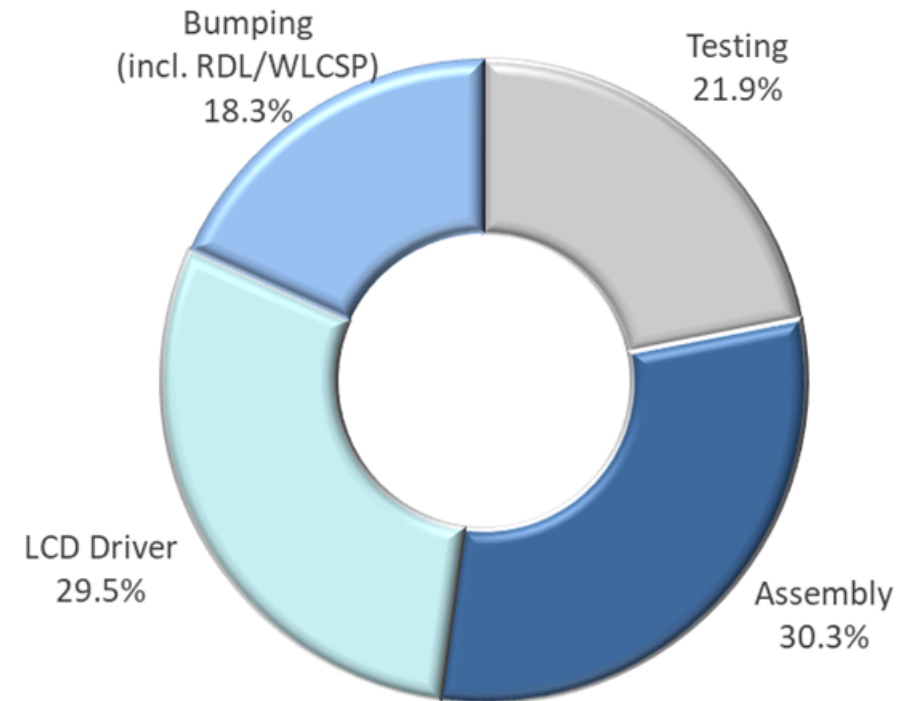


Q2'21 營收分類

產品別

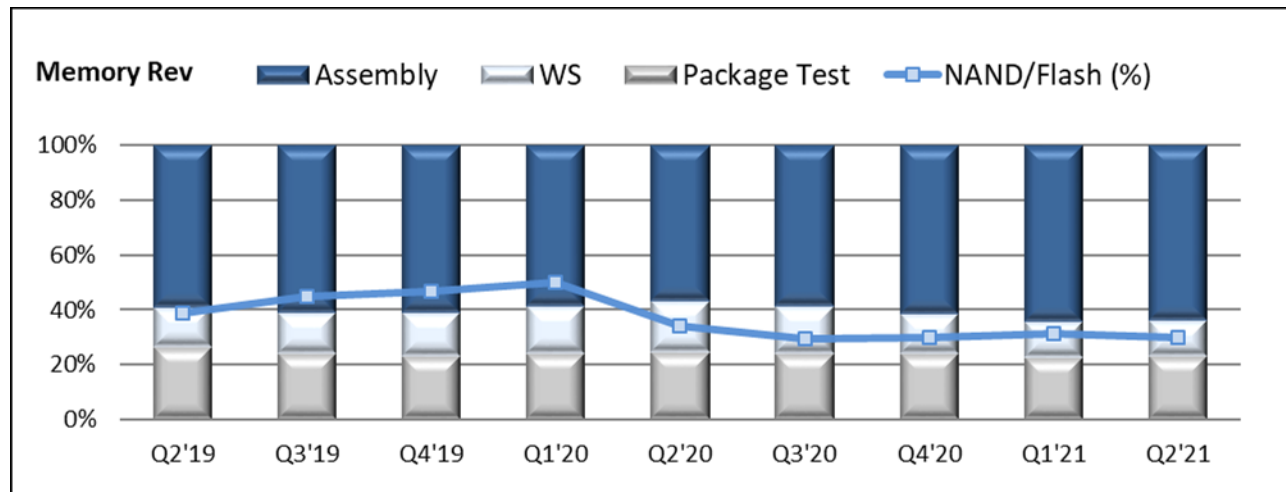
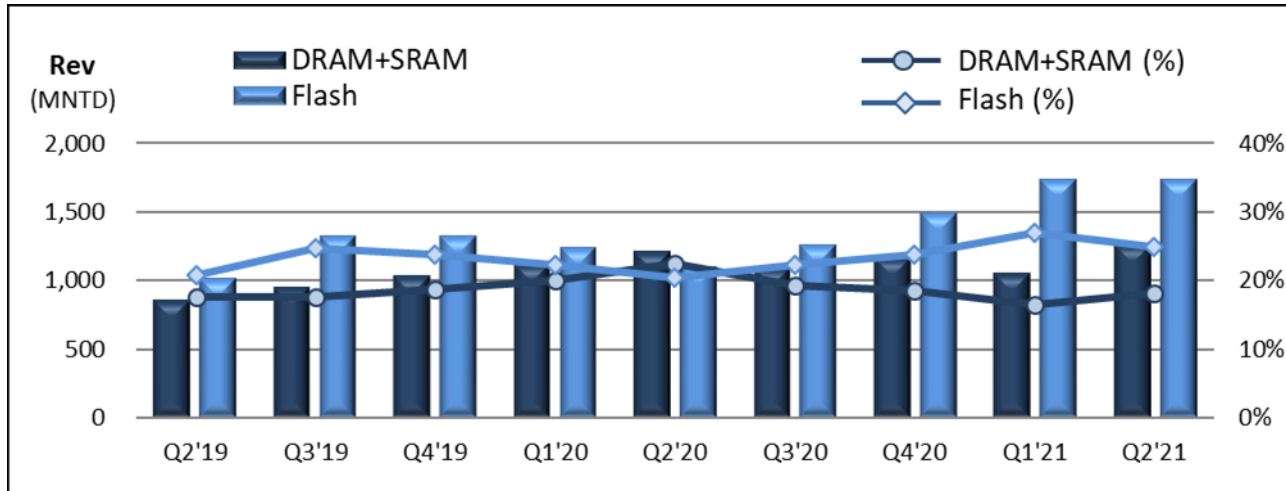


生產部門別



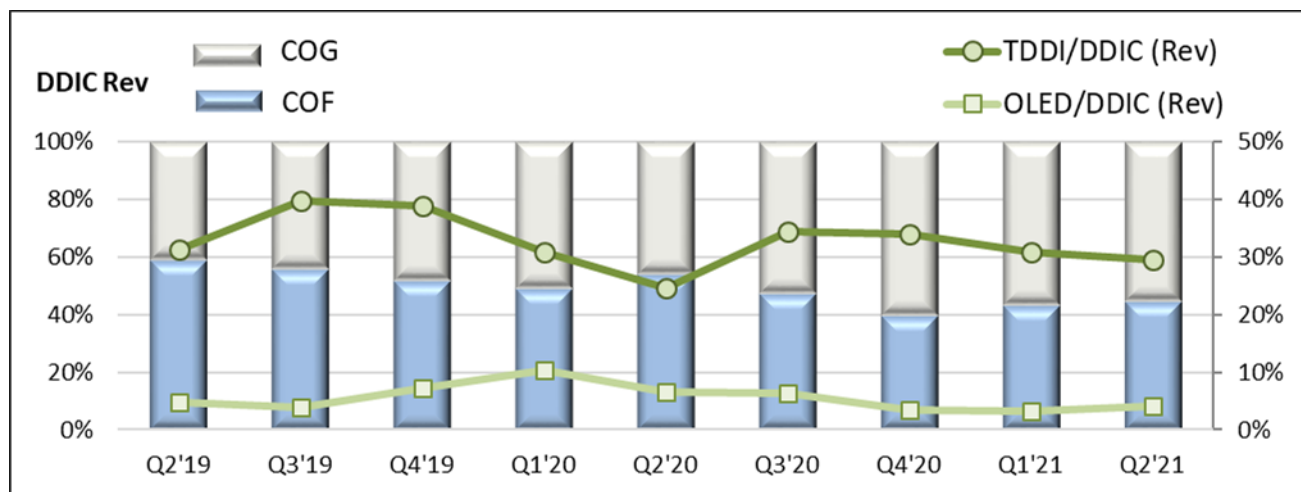
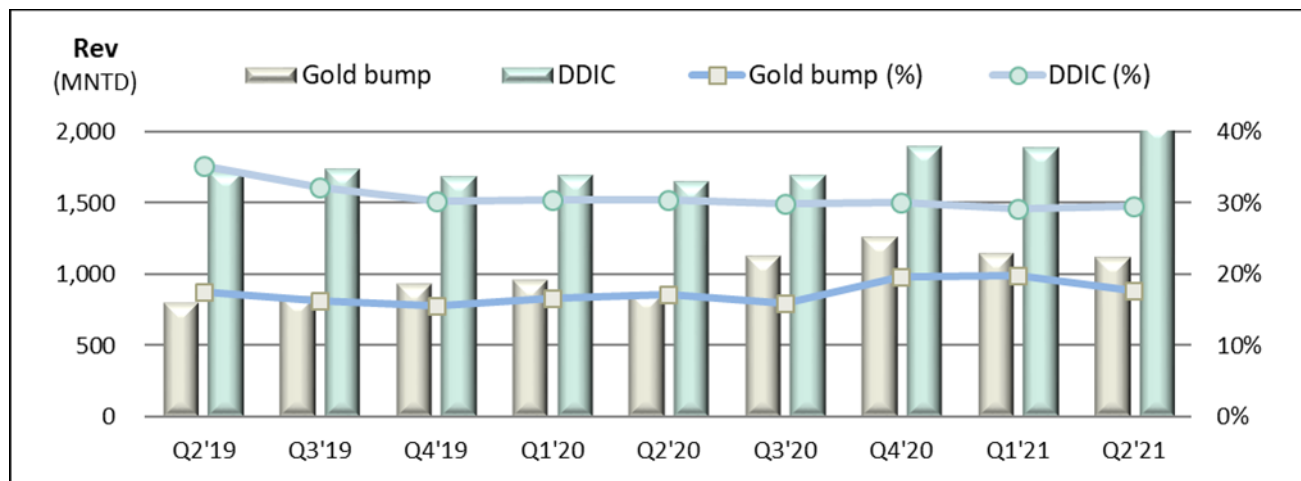
營收分類 — 記憶體產品

□ Q2'21: 43.1% (QoQ: +7.4%, YoY: +29.6%)



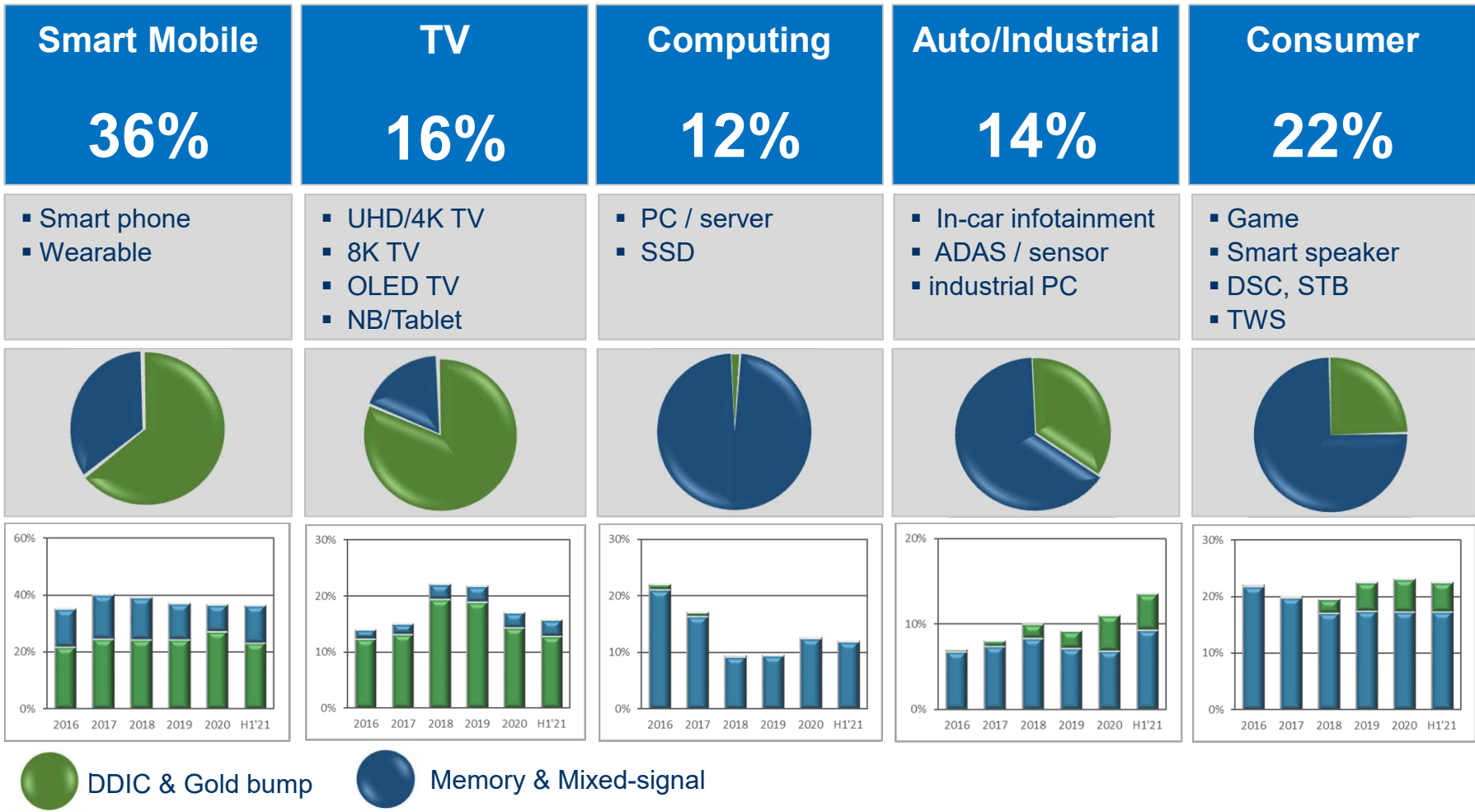
營收分類 — DDIC與金凸塊產品

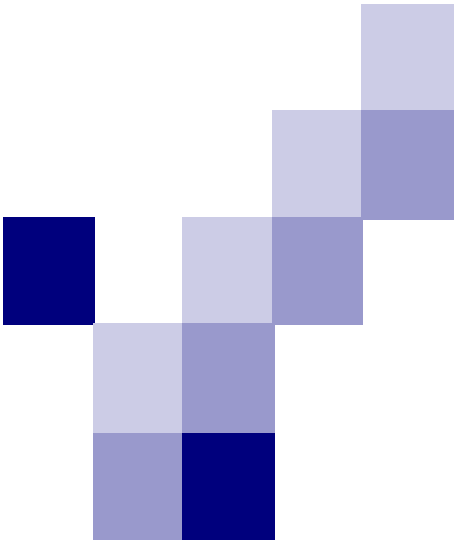
□ Q2'21: 45.4% (QoQ: +4.8%, YoY: +25.9%)



營收分類 — 產品運用別

Content Performance of Q2'21





Q2'21 財務報告



合併營業成果彙總

(新台幣百萬元)	Q2'21	Q1'21	Q2'20
營業收入	6,982.3	6,465.3	5,428.1
歸屬於母公司之本期淨利	1,283.6	959.1	544.9
歸屬於母公司之基本每股盈餘(新台幣元)	1.76	1.32	0.75
歸屬於母公司之基本每單位存託憑證盈餘(美元) ⁽¹⁾	1.26	0.95	0.54
折舊及攤銷費用	1,156.2	1,127.0	1,047.7
資本支出	1,585.9	1,110.3	811.4
未計利息、稅額、折舊及攤銷前利益 ⁽²⁾	2,695.9	2,286.7	1,836.9
股東權益報酬率(%) ⁽³⁾	22.9%	18.0%	10.9%

註：

(1) 匯率為新台幣：美金 = 27.91 : 1

(2) 未計利息、稅額、折舊及攤銷前利益 = 營業利益 + 折舊及攤銷費用

(3) 各季經年化之歸屬於母公司業主之權益報酬率

合併綜合損益表

合併綜合損益表列舉項目

(新台幣百萬元)	Q2'21	Q1'21	QoQ	Q2'20	YoY
營業收入	6,982.3	6,465.3	8.0%	5,428.1	28.6%
營業毛利	1,966.0	1,561.6	25.9%	1,124.5	74.8%
營業毛利率	28.2%	24.2%	4.0ppts	20.7%	7.5ppts
營業費用	-462.8	-424.6	-9.0%	-398.2	-16.2%
營業利益	1,539.7	1,159.7	32.8%	789.2	95.1%
營業利益率	22.1%	17.9%	4.2ppts	14.5%	7.6ppts
營業外收入(支出) ⁽¹⁾	-18.9	25.3	-174.7%	-132.8	85.8%
歸屬於母公司之本期淨利	1,283.6	959.1	33.8%	544.9	135.6%
歸屬於母公司之基本每股盈餘(新台幣元)	1.76	1.32	33.3%	0.75	134.7%
加權平均流通在外股數(千股) - 基本	727,240	727,240	0.0%	727,240	0.0%
歸屬於母公司之稀釋每股盈餘(新台幣元)	1.76	1.30	35.4%	0.75	134.7%
加權平均流通在外股數(千股) - 稀釋	730,831	737,356	-0.9%	729,409	0.2%

註(1)：

QoQ差異:主要係淨外幣兌換損失增加約新台幣5千5百萬元、透過損益按公允價值衡量之金融資產淨損失增加約新台幣1千3百萬元及採用權益法認列之投資利益增加約新台幣2千3百萬元

YoY差異: 主要採用權益法認列之投資利益增加約新台幣6千4百萬元、淨外幣兌換損失減少約新台幣5千9百萬元及透過損益按公允價值衡量之金融資產淨損失增加約新台幣1千8百萬元

合併資產負債表及主要財務指標

合併資產負債表列舉項目

(新台幣百萬元)	Q2'21		Q1'21		Q2'20	
	金額	%	金額	%	金額	%
流動資產	14,699.9	38.5%	14,101.4	38.0%	13,161.5	36.9%
非流動資產	23,484.2	61.5%	23,009.3	62.0%	22,484.4	63.1%
資產總計	38,184.1	100.0%	37,110.7	100.0%	35,645.9	100.0%
流動負債	6,653.0	17.4%	5,942.7	16.0%	6,037.2	16.9%
非流動負債	8,479.0	22.2%	9,407.3	25.4%	10,044.4	28.2%
負債總計	15,132.0	39.6%	15,350.0	41.4%	16,081.6	45.1%
權益	23,052.1	60.4%	21,760.7	58.6%	19,564.3	54.9%
負債及權益總計	38,184.1	100.0%	37,110.7	100.0%	35,645.9	100.0%
主要財務指標						
應收帳款週轉天數	74		77		78	
存貨週轉天數	44		41		50	

合併現金流量表

(新台幣百萬元)	H1'21	H1'20
期初現金	4,113.7	4,704.1
營業活動之淨現金流入(流出)	3,718.8	2,777.7
投資活動之淨現金流入(流出)	-3,048.2	-2,036.0
籌資活動之淨現金流入(流出)	619.9	130.9
外幣財務報表匯率影響數	-4.9	-3.1
期末現金	5,399.3	5,573.6
自由現金流量 ⁽¹⁾	1,767.7	1,430.9

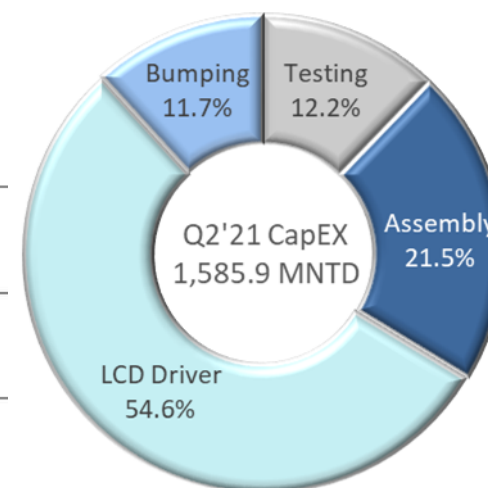
註(1)：

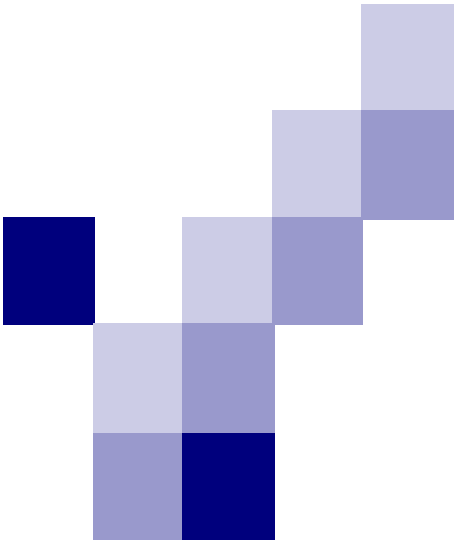
差異：主要係營業利益增加約新台幣10億1千萬元、折舊費用增加約新台幣2億3千1百萬元、資本支出增加約新台幣7億4千7百萬元及所得稅費用增加約新台幣1億6千9百萬元

資本支出與折舊

▣資本支出: Q2 NT\$1,585.9M

▣折舊費用: Q2 NT\$1,156.2M





Q3'21 業務展望



市場與業務展望

- 終端消費市場持續復甦、帶動需求增加
- 相關封測產能需求強勁、策略性增加產能
- 封測代工均價增加與高稼動水準、持續提升獲利
- 晶圓供應持續吃緊、密切關注晶圓來料狀況
 - 記憶體: 持續擴充封測產能，因應相關產能需求
 - ✓ DRAM: 客戶備貨挹注、持續成長
 - ✓ Flash: 客戶備貨積極、帶動需求、成長動能漸佳
 - DDIC: 晶圓來料不順，造成稼動水準起伏
 - ✓ 客戶的需求依然強勁、帶動持續成長
 - 混合訊號產品:
 - ✓ 主要客戶備貨積極、持續成長

Q&A

<https://www.chipmos.com>