

南茂科技股份有限公司

2023年第三季營運成果說明會

2023年 11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

□ 3Q23 營運成果

董事長 鄭世杰 先生

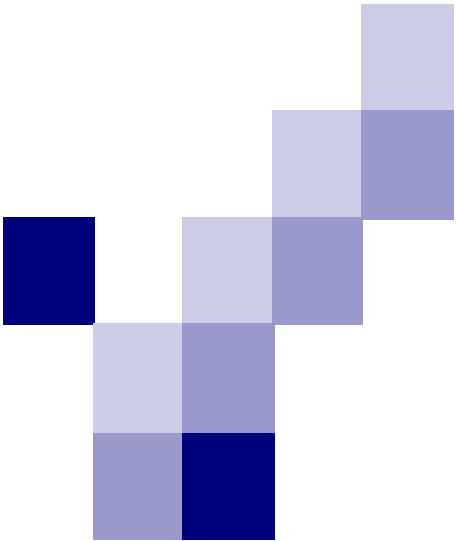
□ 3Q23 財務報告

財會主管 蘇郁姣女士

□ 業務展望

董事長 鄭世杰 先生

□ Q&A



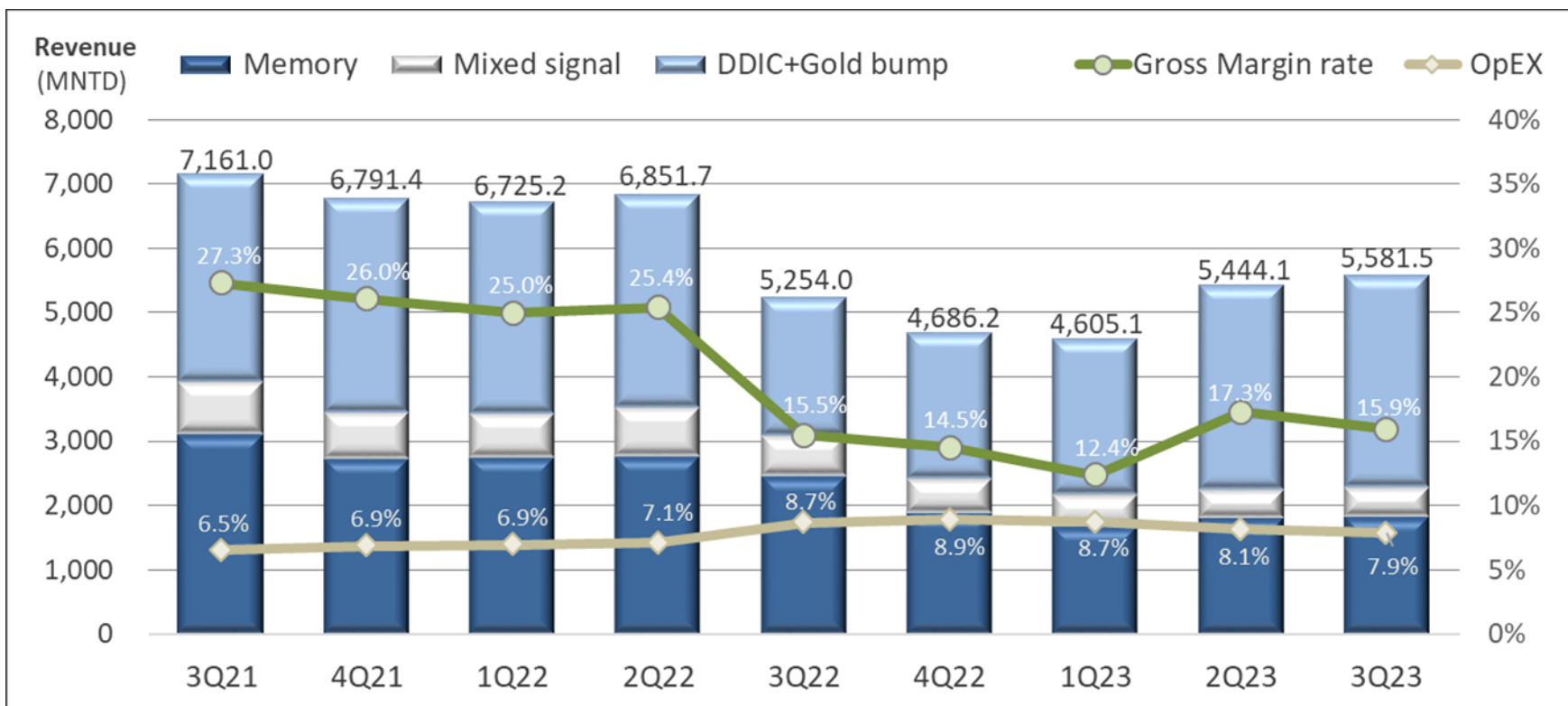
3Q23 營運成果



營收與毛利率

3Q23

- 營收: NT\$5,581.5M (QoQ: +2.5%, YoY: +6.2%)
- 毛利率: 15.9% (QoQ: -1.4個百分點, YoY: +0.4個百分點)



稼動率

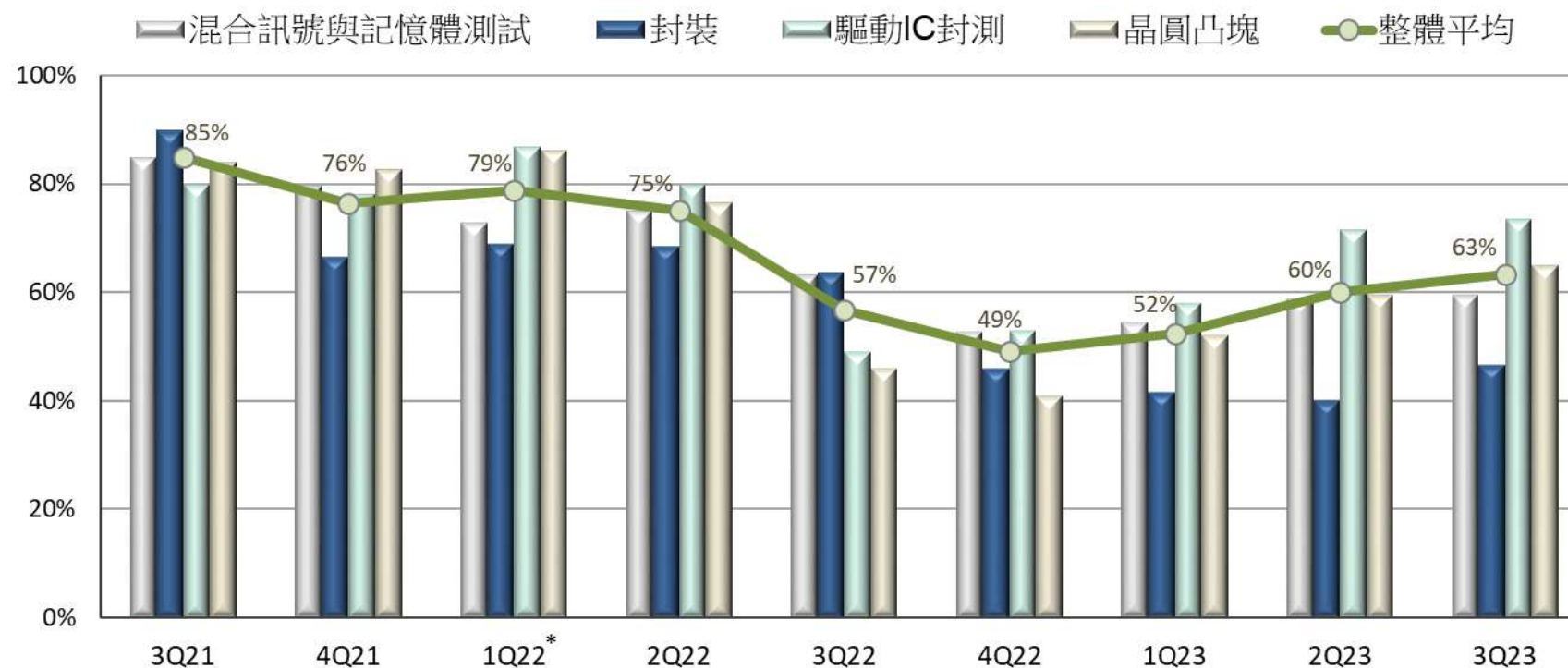
3Q23: 60%
2Q23: 59%
3Q22: 63%

3Q23: 47%
2Q23: 40%
3Q22: 64%

3Q23: 74%
2Q23: 72%
3Q22: 49%

3Q23: 65%
2Q23: 60%
3Q22: 46%

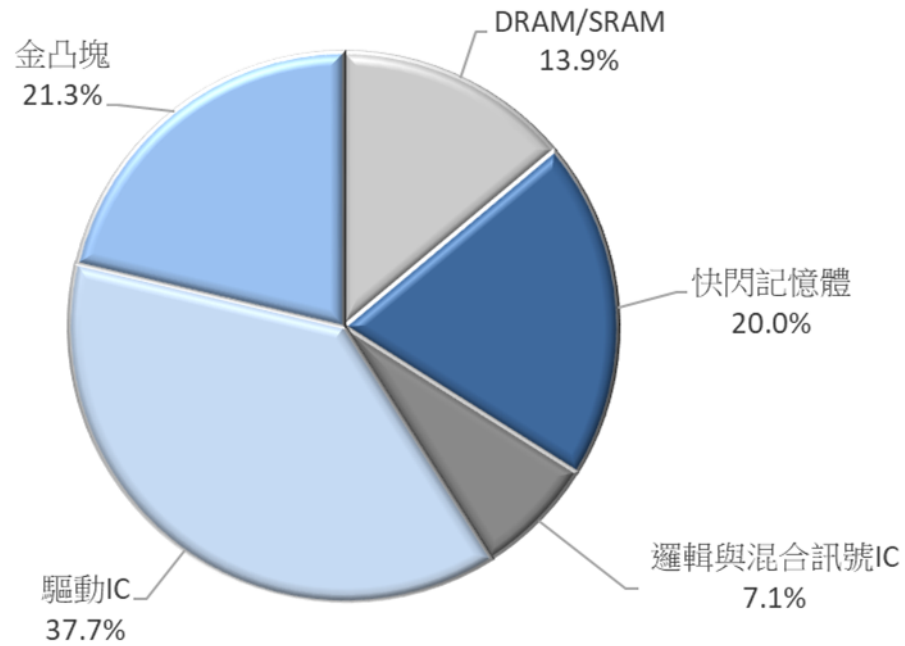
3Q23: 63%
2Q23: 60%
3Q22: 57%



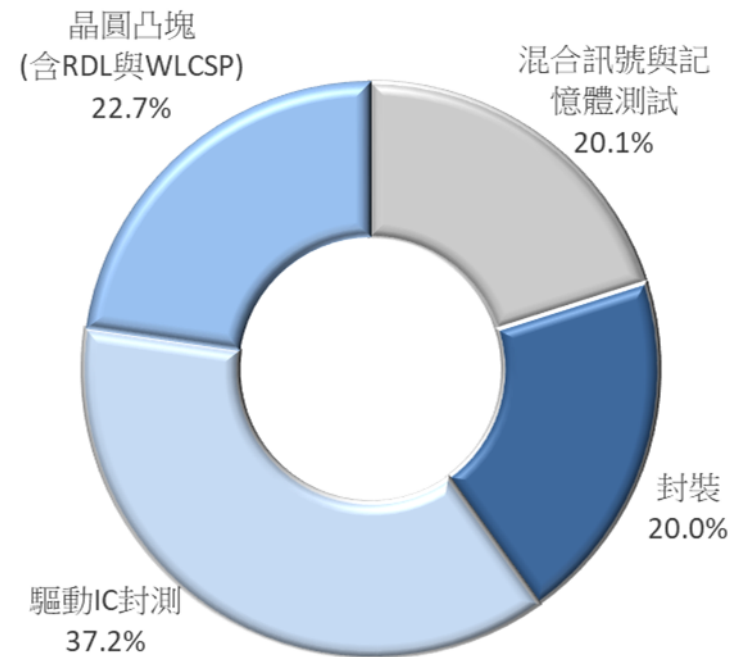
備註: 自1Q22起為有效反應產品特性與產品組合的變化，原以晶圓片數為產出計量的產線，其稼動率的計算由晶圓片數改為稼動時間

3Q23 營收分類

產品別

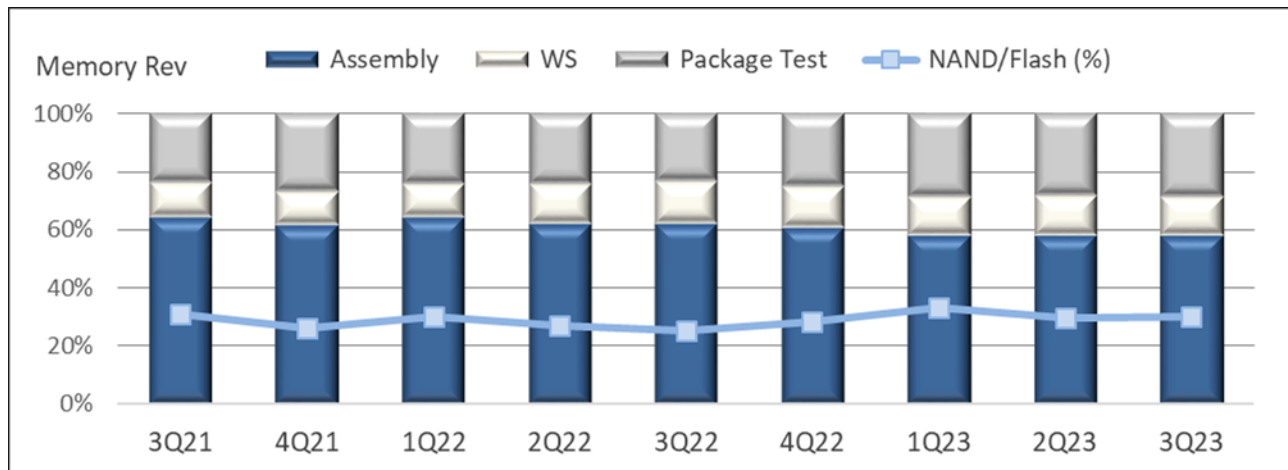
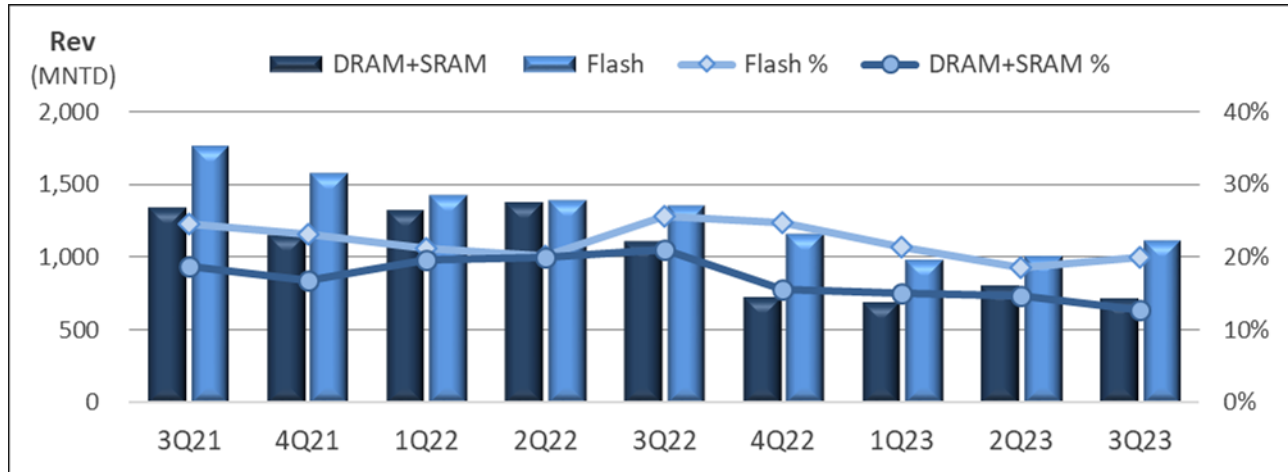


生產部門別



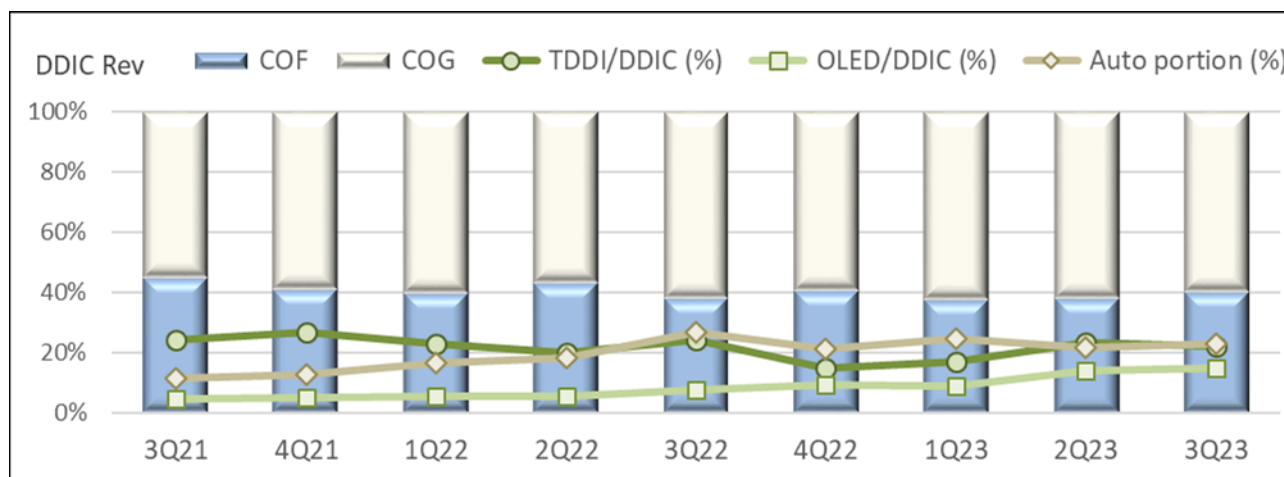
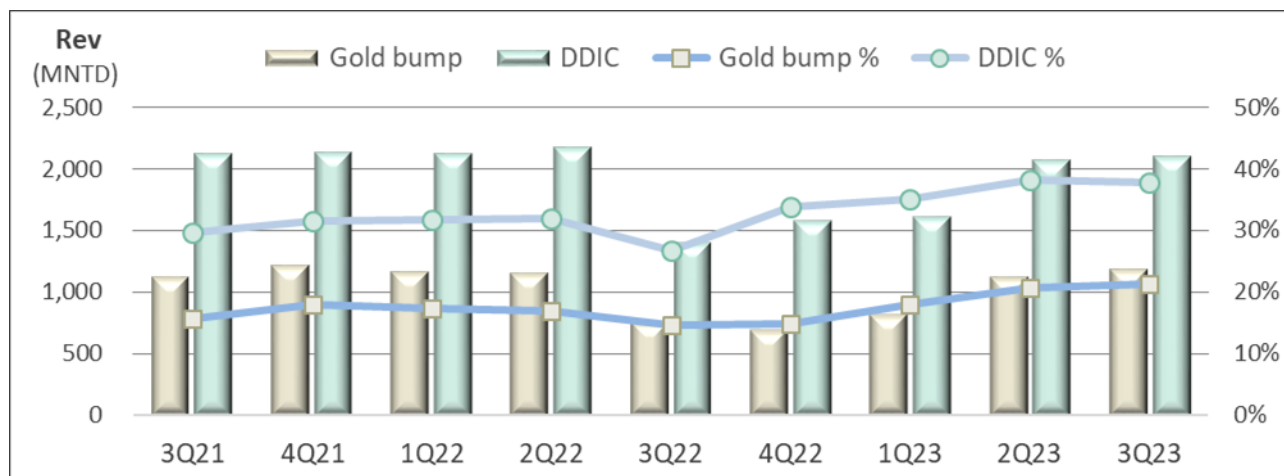
營收分類 — 記憶體產品

□ 3Q23: 33.9% (QoQ: +4.4%, YoY: -22.9%)



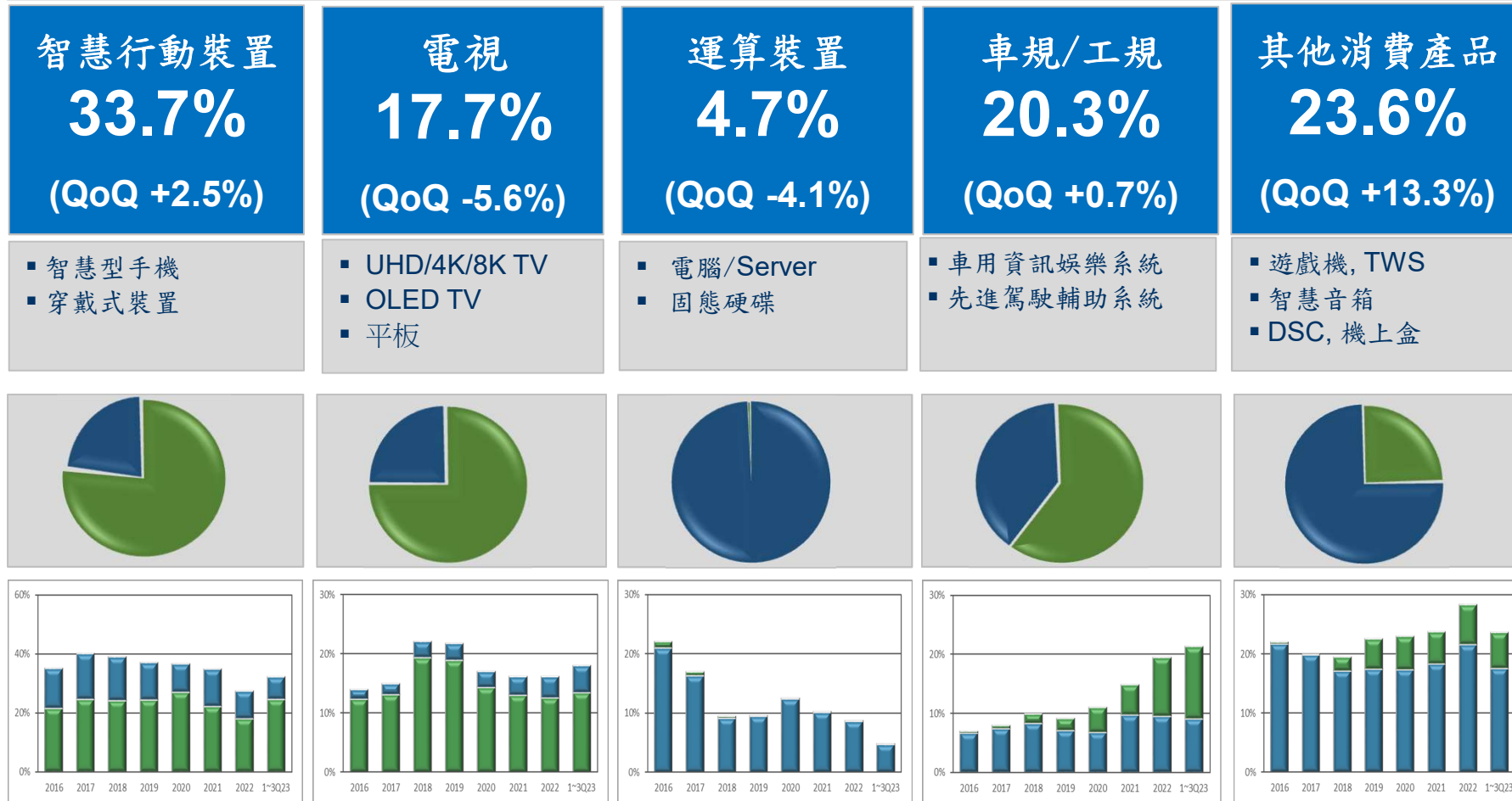
營收分類 — 驅動IC與金凸塊產品

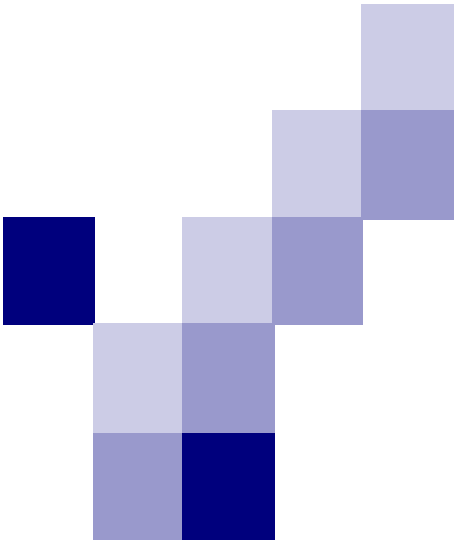
□ 3Q23: 59.0% (QoQ: +2.7%, YoY: +50.9%)



營收分類 — 終端市場別

3Q23 終端產品運用領域分佈





3Q23 財務報告



合併營業成果彙總

(新台幣百萬元)	3Q23	2Q23	3Q22
營業收入	5,581.5	5,444.1	5,254.0
歸屬於母公司之本期淨利	580.6	628.5	671.8
歸屬於母公司之基本每股盈餘(新台幣元)	0.80	0.86	0.92
歸屬於母公司之基本每單位存託憑證盈餘(美元) ⁽¹⁾	0.50	0.54	0.57
折舊及攤銷費用	1,214.1	1,210.1	1,200.1
資本支出	724.5	691.6	1,062.8
未計利息、稅額、折舊及攤銷前利益 ⁽²⁾	1,701.2	1,731.5	1,597.3
股東權益報酬率(%) ⁽³⁾	9.6%	10.3%	11.1%

註：

(1) 匯率為新台幣：美金 = 32.24：1

(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)	3Q23	2Q23	QoQ	3Q22	YoY
營業收入	5,581.5	5,444.1	2.5%	5,254.0	6.2%
營業毛利	889.1	940.6	-5.5%	812.2	9.5%
營業毛利率	15.9%	17.3%	-1.4ppts	15.5%	0.4ppts
營業費用	(439.3)	(442.0)	-0.6%	(456.3)	-3.7%
營業利益	487.1	521.4	-6.6%	397.2	22.6%
營業利益率	8.7%	9.6%	-0.9ppts	7.6%	1.1ppts
營業外收入(支出) ⁽¹⁾	230.9	222.4	3.8%	403.3	-42.7%
歸屬於母公司之本期淨利	580.6	628.5	-7.6%	671.8	-13.6%
歸屬於母公司之基本每股盈餘(新台幣元)	0.80	0.86	-7.0%	0.92	-13.0%
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)	0.80	0.86	-7.0%	0.92	-13.0%
加權平均流通在外股數(千股) - 稀釋	729,324	729,531	0.0%	730,212	-0.1%

註(1)：

QoQ差異：主係本季淨外幣兌換利益增加約新台幣1千7百萬元、採用權益法認列之投資利益增加約新台幣9百萬元及利息收入減少約新台幣1千7百萬元

YoY差異：主係本季淨外幣兌換利益減少約新台幣1億3千1百萬元、採用權益法認列之投資利益減少約新台幣7千9百萬元及透過損益按公允價值衡量之金融資產淨利益約新台幣4百萬元，較去年同期透過損益按公允價值衡量之金融資產淨損失約新台幣3千3百萬元差異約新台幣3千7百萬元

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)	3Q23		2Q23		3Q22	
	金額	%	金額	%	金額	%
流動資產	20,076.0	44.5%	20,530.2	44.8%	16,007.6	38.1%
非流動資產	25,001.6	55.5%	25,306.2	55.2%	26,044.5	61.9%
資產總計	45,077.6	100.0%	45,836.4	100.0%	42,052.1	100.0%
流動負債	6,269.6	13.9%	7,816.5	17.0%	5,034.3	12.0%
非流動負債	14,333.1	31.8%	14,193.4	31.0%	12,500.3	29.7%
負債總計	20,602.7	45.7%	22,009.9	48.0%	17,534.6	41.7%
權益	24,474.9	54.3%	23,826.5	52.0%	24,517.5	58.3%
負債及權益總計	45,077.6	100.0%	45,836.4	100.0%	42,052.1	100.0%
主要財務指標						
應收帳款週轉天數	84		76		90	
存貨週轉天數	54		58		66	

合併現金流量表

(新台幣百萬元)	1Q-3Q23	1Q-3Q22
期初現金	9,896.6	5,906.2
營業活動之淨現金流入(流出)	4,392.2	7,220.5
投資活動之淨現金流入(流出)	(2,283.8)	(3,997.2)
籌資活動之淨現金流入(流出)	(704.6)	(1,691.7)
外幣財務報表匯率影響數	11.6	30.5
期末現金	11,312.0	7,468.3
自由現金流量 ⁽¹⁾⁽²⁾	1,089.0	(427.9)

註：

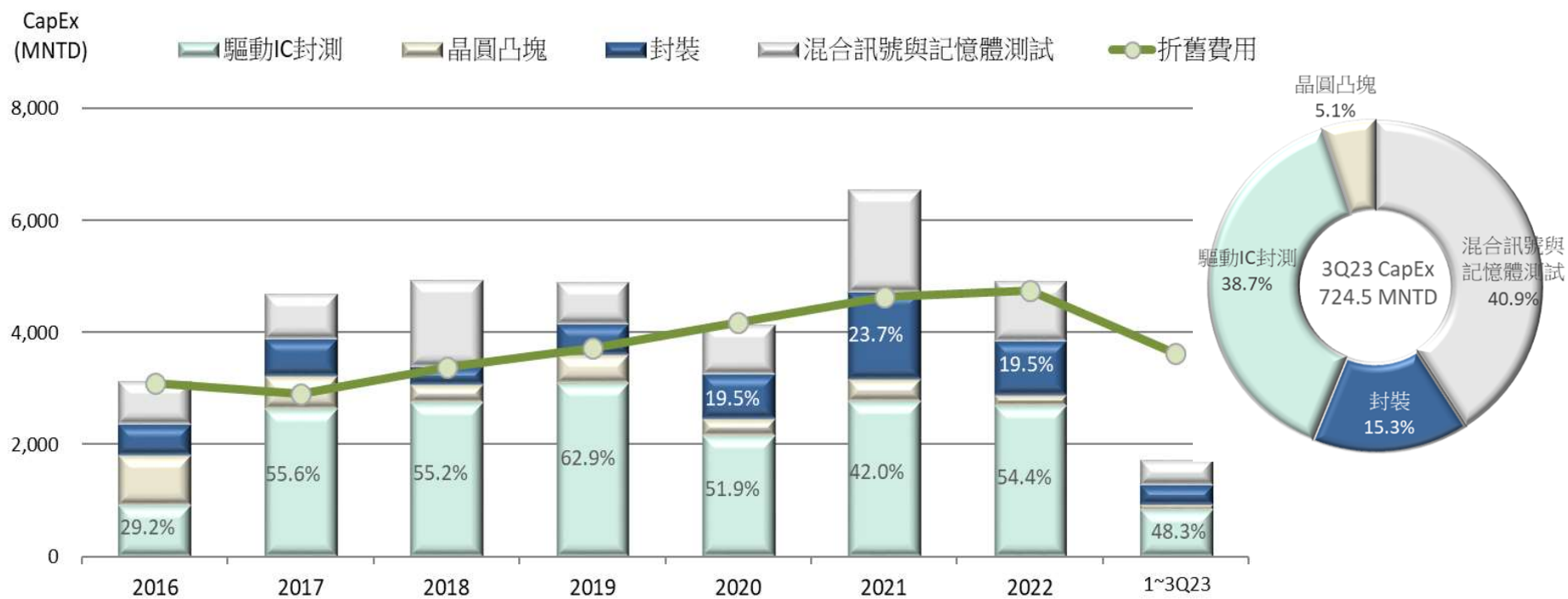
(1)自由現金流量係營業利益、折舊及攤銷費用與利息收入加總後扣除資本支出、利息費用、所得稅費用及現金股利發放數

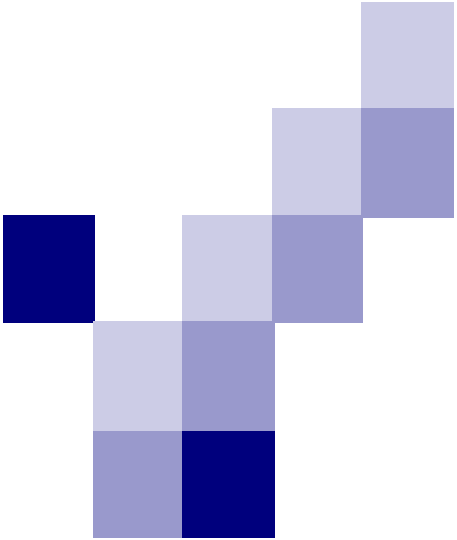
(2)差異：主係現金股利發放減少約新台幣14億5千4百萬元、資本支出減少約新台幣13億5千8百萬元、所得稅費用減少約新台幣3億5千1百萬元扣除營業利益減少約新台幣17億1千2百萬元

資本支出與折舊

□ 3Q23

- 資本支出: NT\$724.5M
- 折舊費用: NT\$1,214.1M





業務展望



市場與業務展望

- 客戶持續的去化庫存以及部份產品的終端需求仍有雜音
- 營運動能相對審慎保守
 - 記憶體: 營運動能略好於驅動IC產品
 - ✓ 客戶庫存去化與備貨趨緩 影響到相關的封測產能稼動水準
 - ✓ 受惠記憶體大廠降載效應 DRAM封裝急單略有增加
 - ✓ NAND需求回升挹注
 - DDIC: 車用面板與OLED需求相對穩健
 - ✓ 終端需求不振 影響大尺寸面板 (TV)與手機產品的測試產能稼動
 - ✓ 高階測試機台的稼動水準維持高檔 特定機種已趨滿載
 - ✓ 根據客戶的後續需求 進行適當的產能擴充安排

Q&A

www.chipmos.com