

南茂科技股份有限公司

2020年6月

## 免責聲明

---

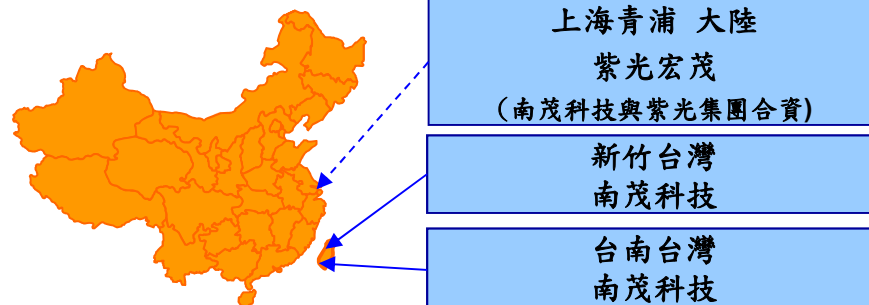
- 本簡報及同時發布之相關訊息所提及之預測性資訊，乃是基於本公司從內部或外部來源所取得資訊的基礎所建立。本公司未來實際所可能發生的營運結果、財務狀況以及業務成果，可能與這些明示或暗示的預測性資訊有所差異。其原因可能來自於各種本公司已知或未知之風險、不確定以及其他無法掌控之因素。有關風險、不確定以及其他無法掌控之因素之進一步資訊，可參考本公司於公開資訊觀測站公布之最近期年報。
  
- 本簡報中對未來的展望，反映本公司截至目前為止對於未來的看法。對於這些看法，未來若有任何變更或調整時，本公司並不負責隨時提醒或更新。

# 集團概覽

## 概況

- 成立 : 1997
- 總部 : 新竹科學園區 台灣
- 股票代碼 : TWSE : 8150.TW  
NASDAQ : IMOS (ADS)
- 市值<sup>1</sup> : 639.5MUSD
- 員工人數<sup>1</sup> : 5,545

## 生產據點



記憶體產品	測試	封裝	測試	封裝
	測試	封裝		
	金凸塊	COG/COF		

業務區隔	台灣與全球的客户	大陸當地客户與紫光集團
------	----------	-------------

(1) 截至2020年3月31日  
 (2) 匯率為新台幣：美金 = 30.25 : 1

# 南茂科技生產基地

## Headquarter

Hsinchu Science Park, Hsinchu City



Huko FAB 1 & 2, Hsinchu County



Chupei, Hsinchu County



Southern Science Park, Tainan City

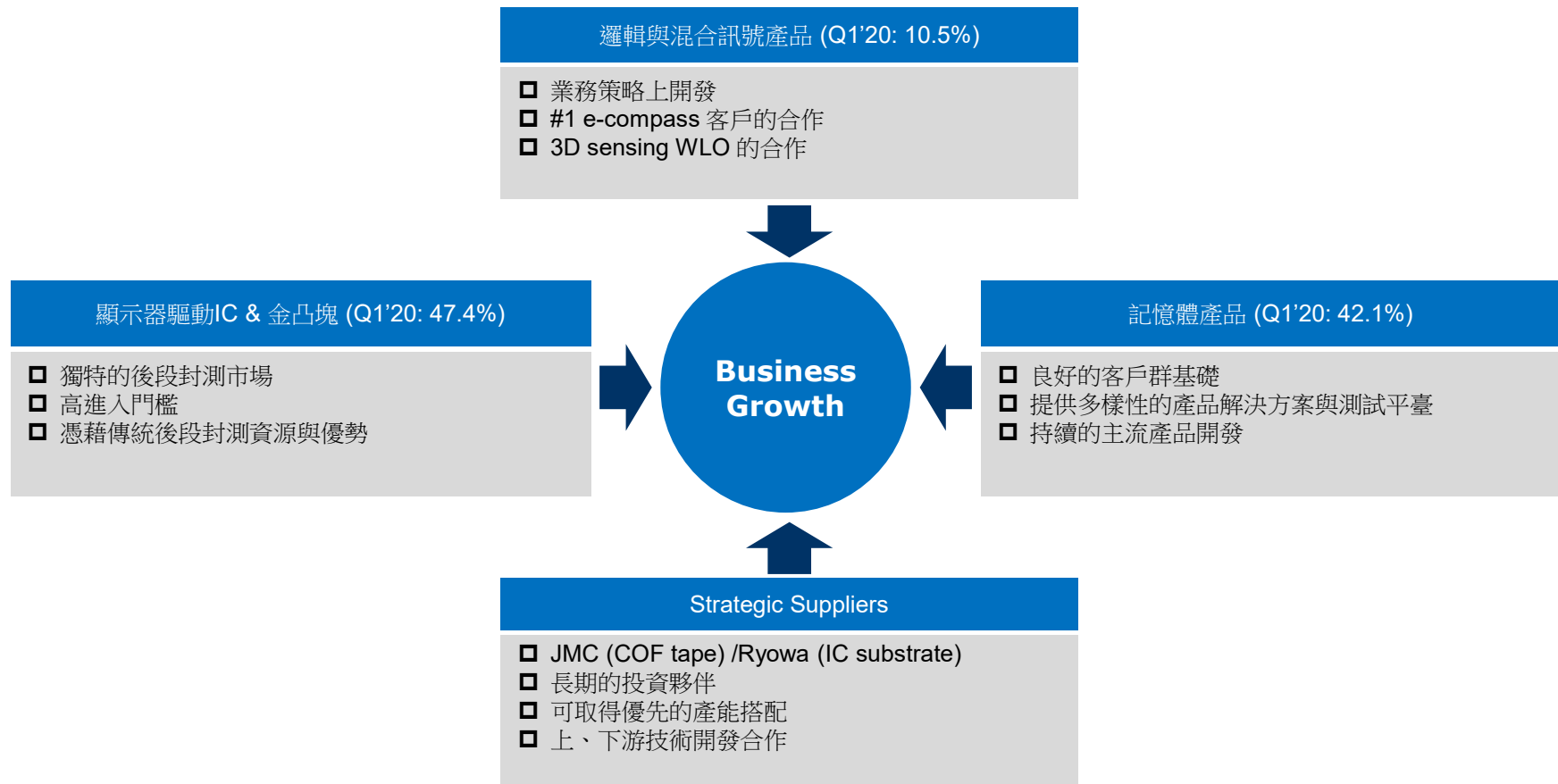


San Jose  
ChipMOS U.S.A., Inc.

Shanghai  
紫光宏茂 Unimos  
ChipMOS Semiconductors (Shanghai) LTD.

# 定位於專業OSAT市場

- 為利基OSAT市場提供turnkey解決方案
- 擁有專業的團隊與工程資源來協助客戶
- 伴隨著客戶和供應商的策略合作一同在營運績效上成長



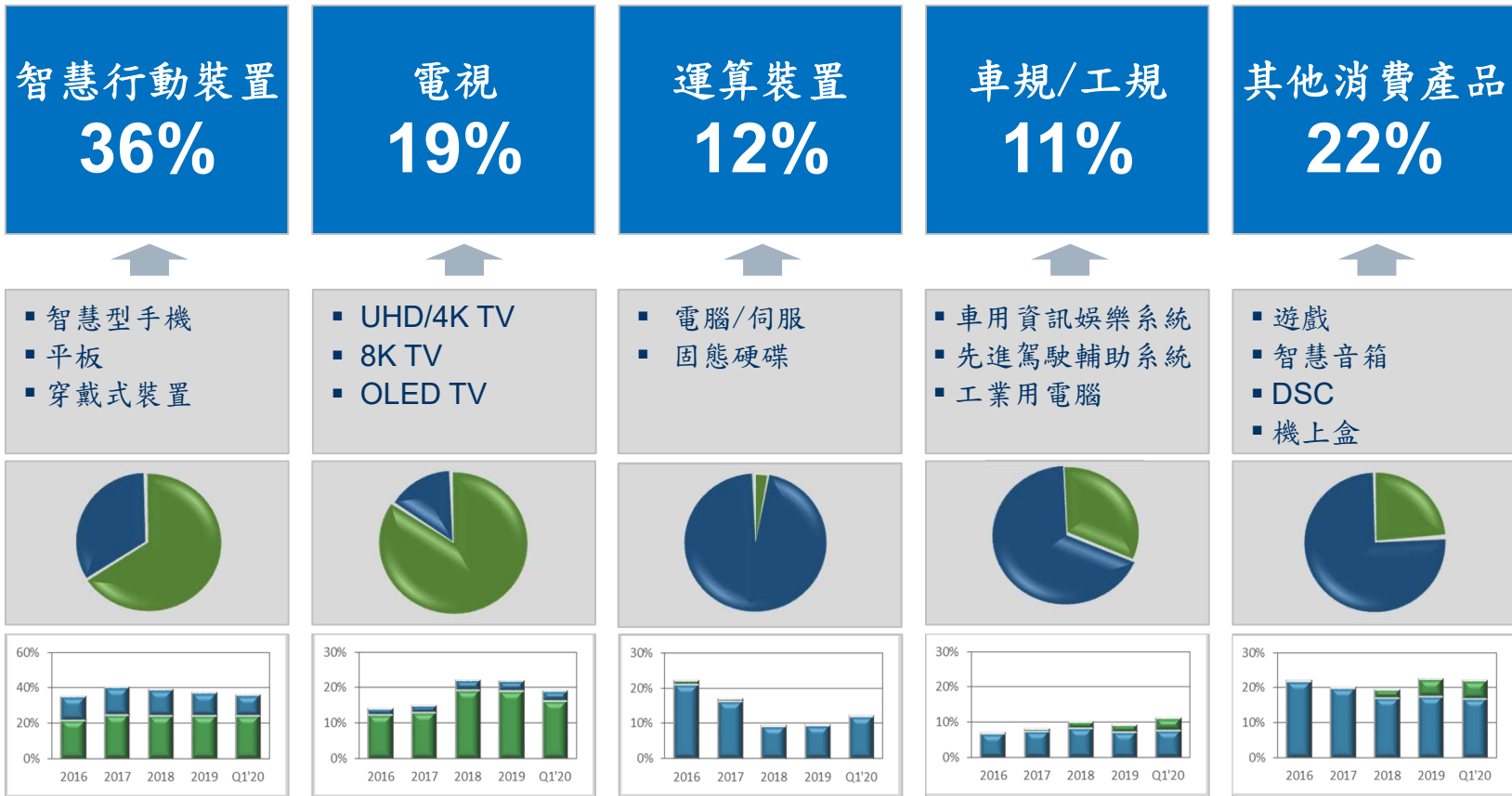


# 業務與營運的解決方案



# 多元的產品運用領域 – Q1'20

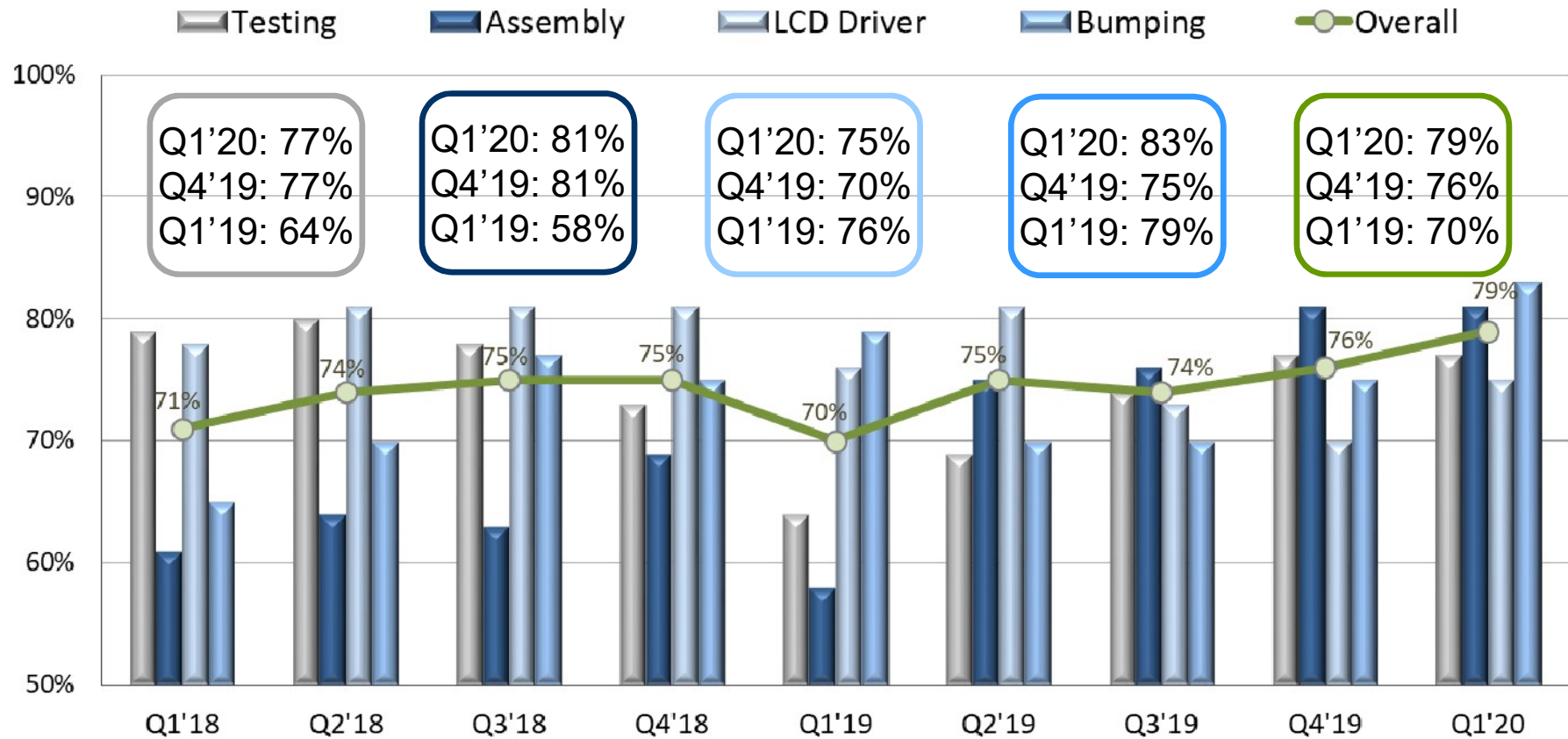
## Q1'20 終端產品運用領域分佈



DDIC & Gold bump

記憶體與混合信號產品

# 產能利用率





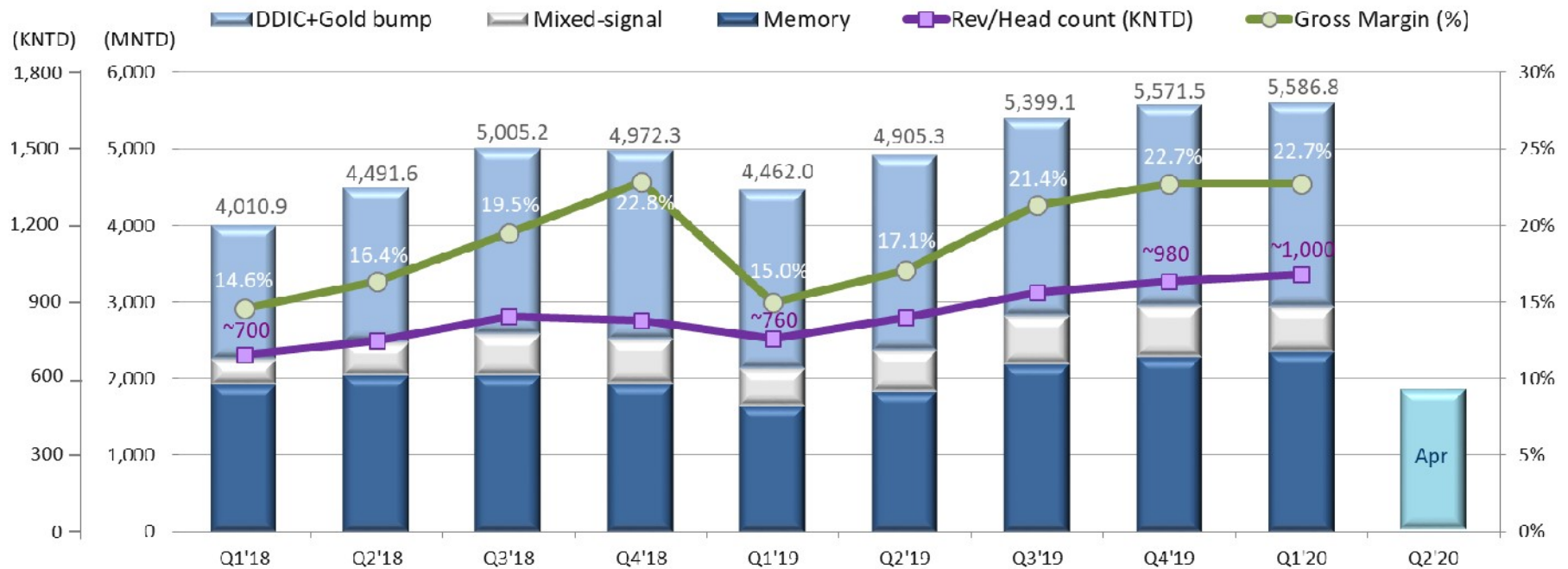
# 營收與毛利率

## □ 營收

- Q1'20: NT\$5,586.8M (QoQ +0.3%, YoY +25.2%) 近五年新高
- 四月: NT\$ 1,854.3 M (MoM -5.7%, YoY +18.9%) 同期歷史新高

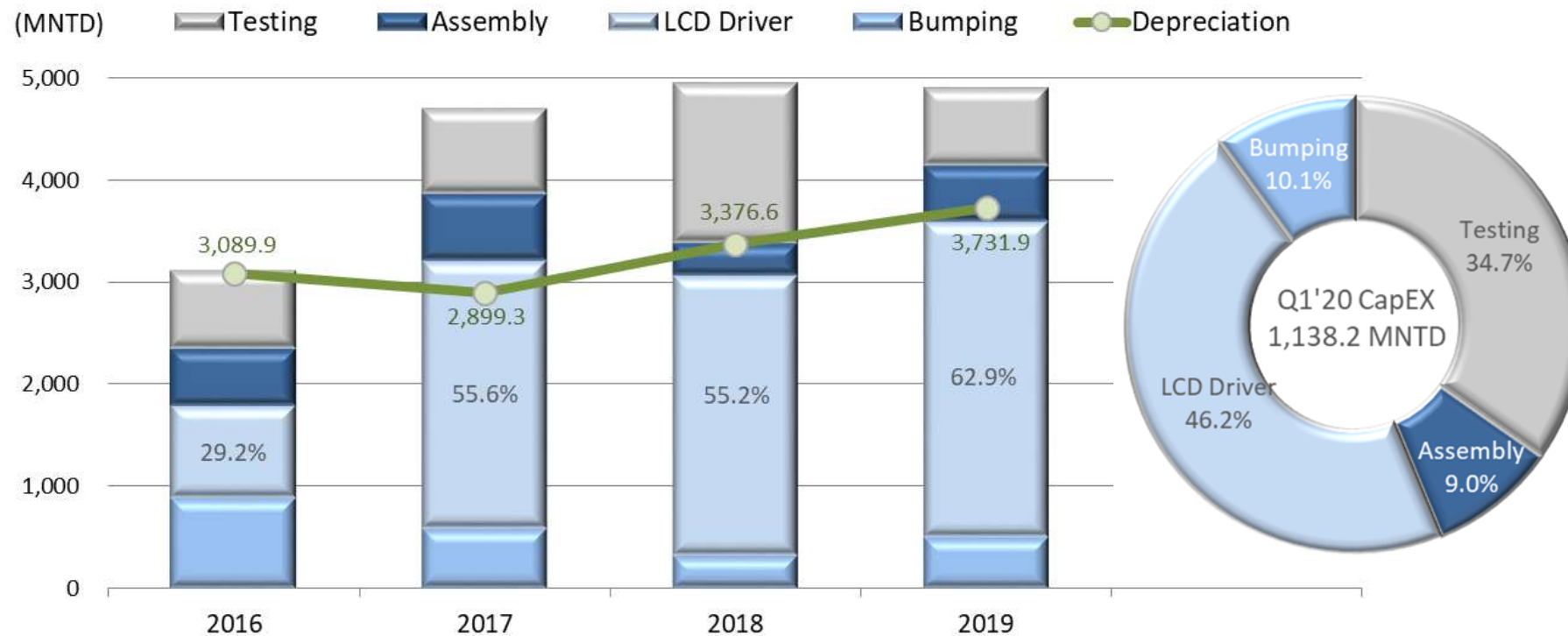
## □ 毛利率: 22.7% (QoQ: ~, YoY: + 7.7ppts)

## □ 人均季營業額年成長: 32.9% (Q1'19~Q1'20)



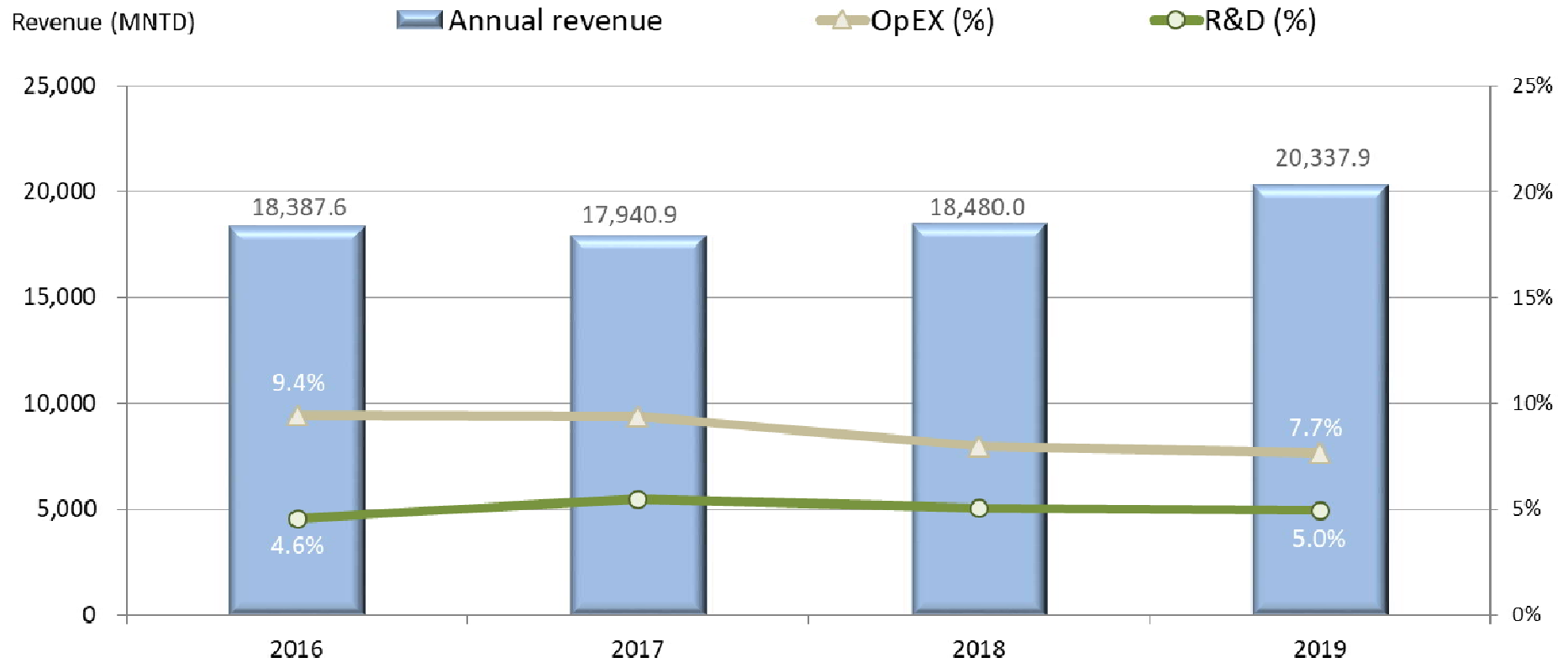
# 資本支出與折舊

- 第一季資本支出為1,138.2 MNTD
- 第一季折舊費用為1,004.9 MNTD



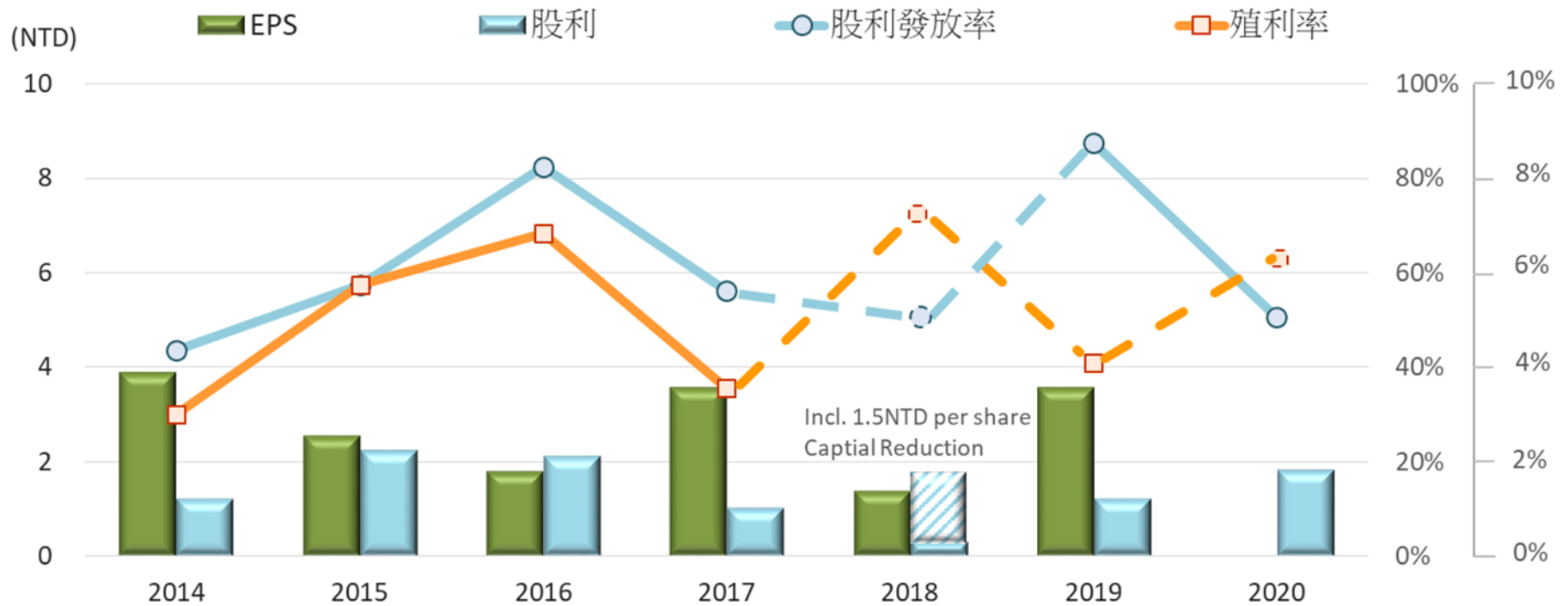
# 營運與研發費用

- 費用率: 自 2016年的 9.4% 持續降低至 2019年的 7.7%
  - Q4'19: 7.0%, Q1'20: 7.1%
- 研發費用比例: 維持在4.6~5%



# EPS & 殖利率 (2014~2019)

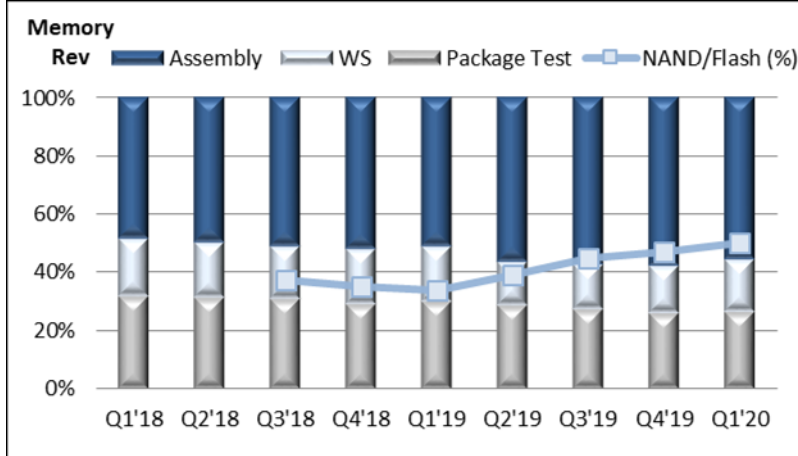
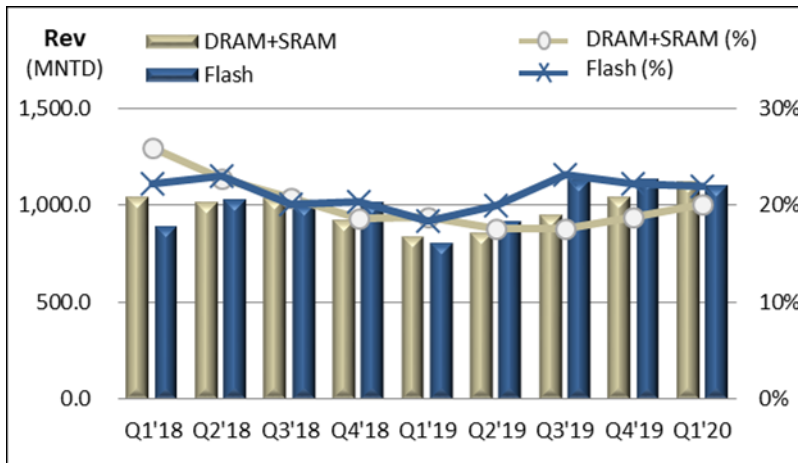
- 股利發放率 (Payout ratio): > 40%, 平均: ~63%
  - 2020 年預計發放現金股利: 1.8NTD, 股利發放率: 50.6%
- 殖利率: > 3%, 平均: ~5.2%
  - 2020: 6.3% (以4/10收盤價計)



# 營運績效 — 記憶體產品

## Memory IC

Q1'20 : 42.1%



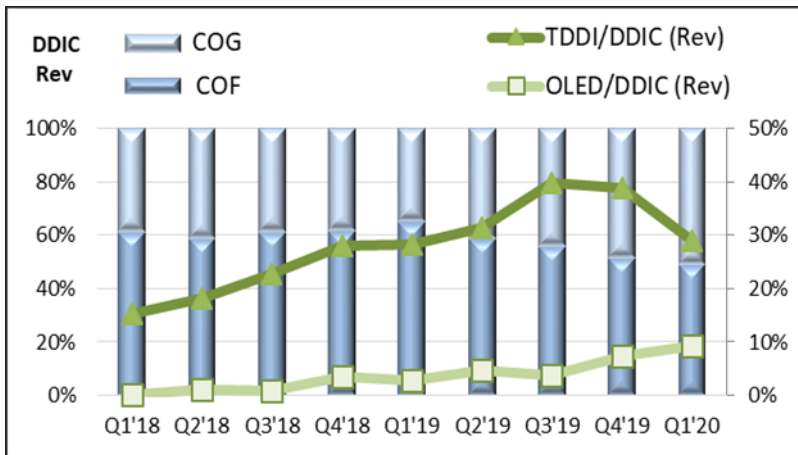
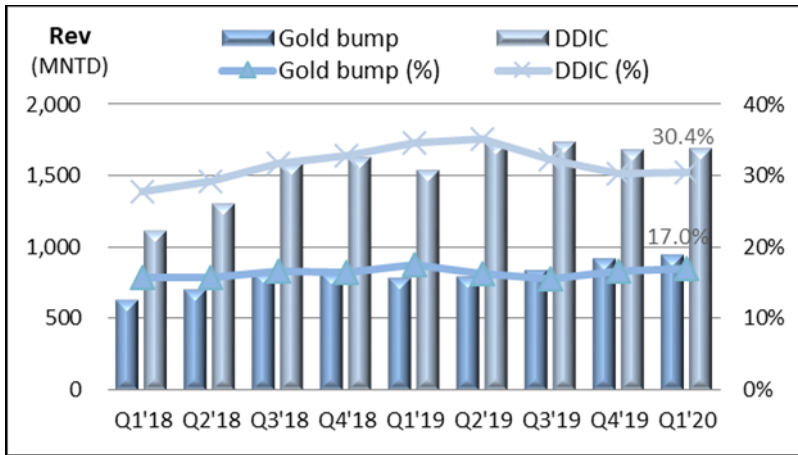
## 重點提示

- QoQ +2.9%, YoY +41.9%
- DRAM+SRAM: 20.1%
  - demand keep stable due to cloud storage and STB
- Flash: 22.0%
  - NOR Flash
    - ✓ 5G and game demand increasing
  - NAND Flash
    - Leverage Module/Brand customers' business to maintain healthy stable assembly UT level.*
    - ✓ customer maintain similar momentum of Q1'20
    - ✓ NAND Flash represented about 50% of Q1 Flash revenue

# 營運績效 (續) — 驅動IC產品

## DDIC & Gold bump

Q1'20: 47.4%



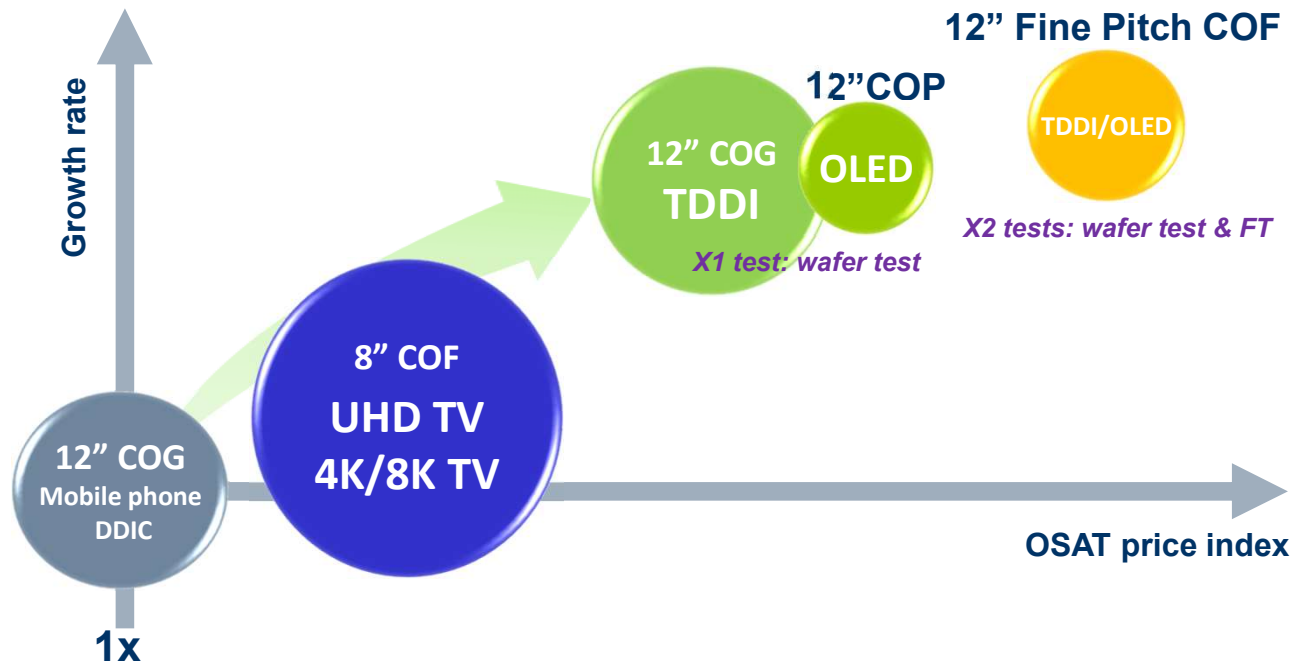
## 重點提示

- ❑ QoQ +1.3%, YoY +13.9%
- ❑ Large Panel Display (TV)
  - Large panel (TV) end-product demand soft recently
- ❑ Middle panel (Tablet/NB)
  - Demand stable for work and learning from home
- ❑ Small Panel Display (Smart phone):
  - Soft smartphone sale recently
  - TDDI continuously penetrates to HD grade panel, and growth in 2020
    - ✓ Represented around 29% of Q1 DDIC revenue
  - OLED panel driver IC (COP) intensifying is emerging in FHD+ grade panel, and growth in 2020
    - ✓ Represented about 9.2% of Q1 DDIC revenue

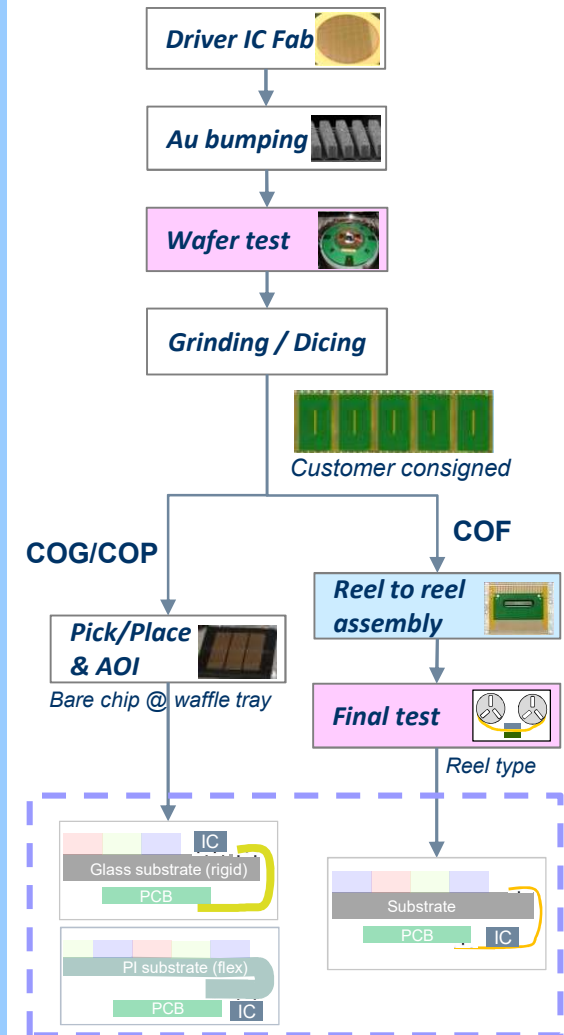


# 受惠TDDI滲透率增加與COF轉換的DDIC的成長

- ❑ TV: 8K emerging **FHD**»**4K**»**8K**
  - ❑ TDDI: ~**3x** wafer testing time compared to DDIC
    - Test items increasing for integrating additional functions
  - ❑ OLED: higher-end test platform using
    - COP is same as COG format and process flow in OSAT
- Over flow business** » **+China OLED supply chain**



## DDIC OSAT Flow

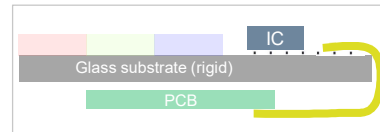
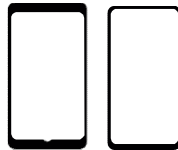


# 平面顯示器模組與驅動IC的比較

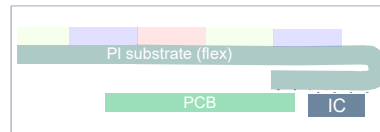
## 裸晶 (COG/COP)

## 捲帶式封裝 (COF)

Small panel  
(Smart Phone)

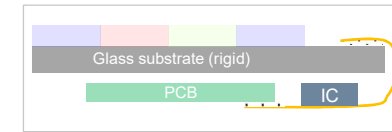


12" COG (DDIC/TDDI)

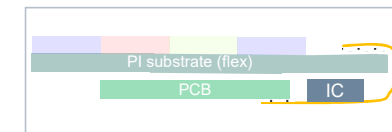


12" COP (OLED)

Narrow bezel

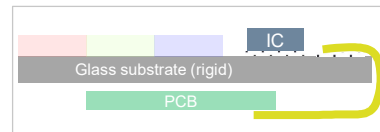


12" COF (TDDI)



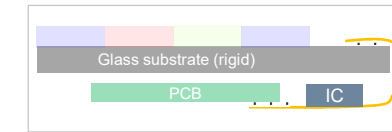
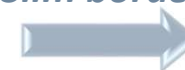
12" COF (OLED)

Middle panel  
(Tablet/NB)



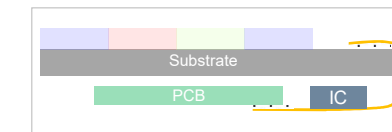
COG

Slim border



COF

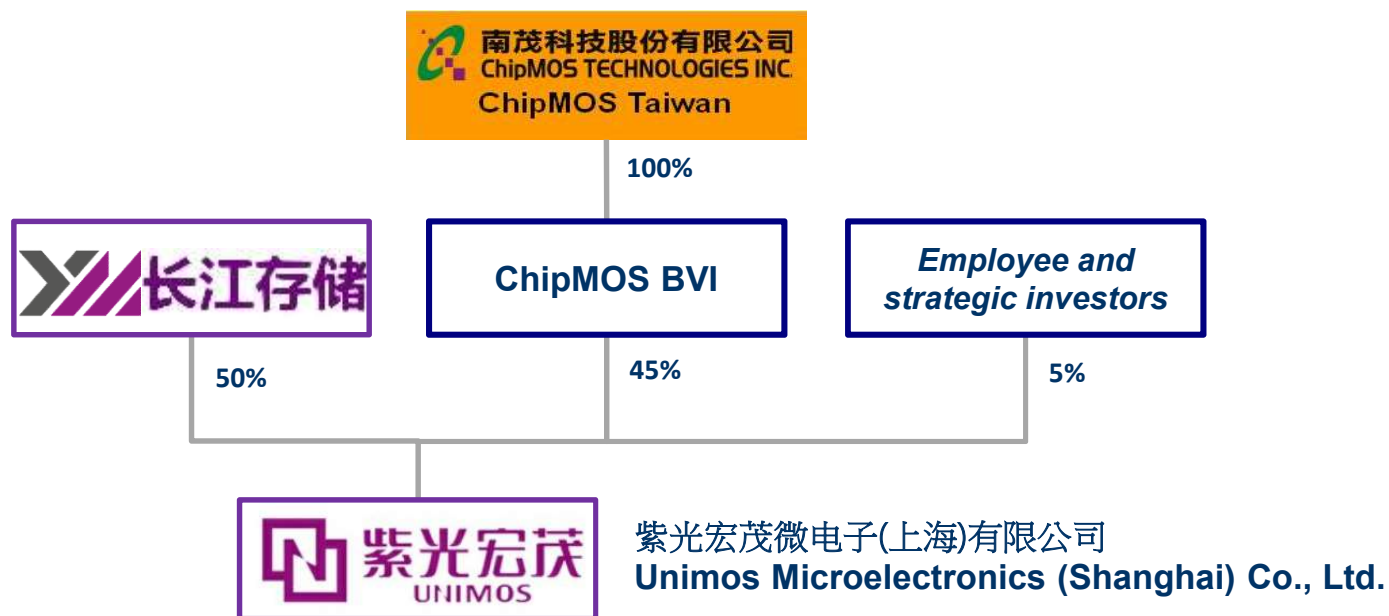
Large panel  
(4K/8K TV)



COF (DDIC/OLED)

## 集團股權結構

- 除了是紫光宏茂微電子的共同投資人外，南茂科技與紫光集團並無其他法律上的關係
- 南茂科技與紫光宏茂微電子的技術移轉合約業已完成，南茂科技不在提供或轉移其他的技術予紫光宏茂微電子
- 南茂科技在長期股權投資科目項下認列紫光宏茂微電子45%之收益/虧損



備註:

1. 上海宏茂微電於2018年7月4日起更名為紫光宏茂微電子
2. 紫光集團於2019年12月將其持有紫光宏茂之股權全數移轉至長江存儲

# ChipMOS ESG 成果

## ■ Environmental 環境面

國家企業環保獎金級獎  
暨 榮譽環保企業獎座

Gold grade of National Enterprise  
Environmental Protection Award  
& Honorary Environmental  
Protection Enterprise Award

- ✓ **Renewable energy**  
(Solar energy generation)  
**7,126**戶家庭每月用電量  
8年再生能源(太陽能)累計發電數
- ✓ **Water resource recycle**  
(Process recycling water)  
**3,218**座國際標準泳池  
12年製程回收水成果
- ✓ **CO2 reduction**  
**45**座大安森林公園  
8年來節能減碳成效

## ■ Social 社會面

人才發展品質管理系統  
銀牌(TTQS)

Silver grade of Talent Quality-  
Management System (TTQS)

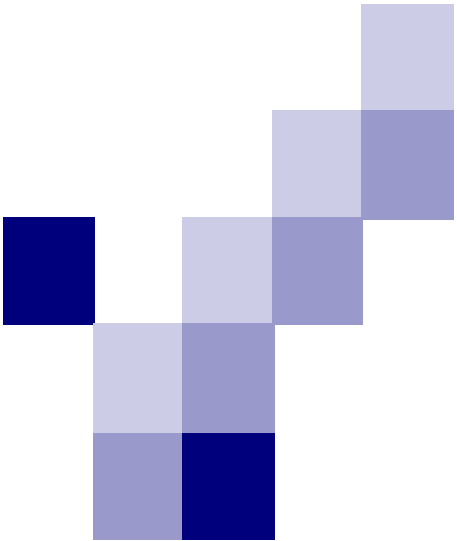
- ✓ **Excellent Gender Equality  
in Employment**  
推動職場工作平權優等  
108年榮獲竹科/南科園區管理局肯定
- ✓ **Grant university student**  
**14,620,000**元  
7年產學合作青年培育總投入
- ✓ **Family group insurance**  
**21,427,416**元  
2019年家庭式團保支付總額

## ■ Governance 治理面

台灣TOP50  
永續企業獎

Top 50 Taiwan Corporate Sustainability  
Awards of 2019 Taiwan Corporate  
Sustainability Awards (TCSA)

- ✓ **Corporate Governance**  
**21~35%** 第5屆公司治理評鑑結果
- ✓ **SDGs**  
**3年** 連續3年榮獲TCSA台灣永續獎  
Awarded TCSA Corporate Sustainability  
for 3 consecutive years
- ✓ **108年度績優營業人**  
獲財政部北區國稅局肯定

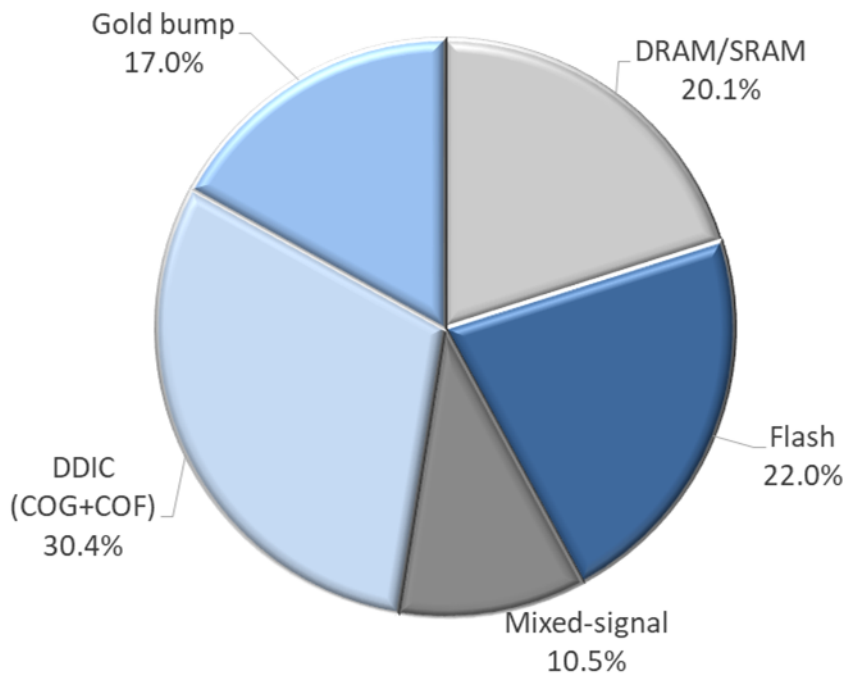


# Q1'20 財務報告

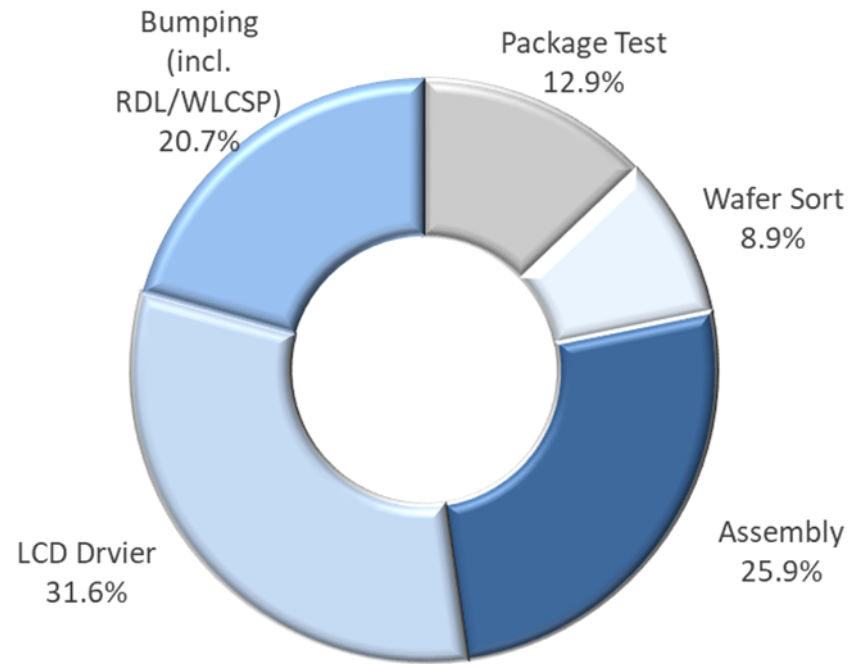


# Q1'20 營收分類

## 產品別



## 生產部門別





## 合併營業成果彙總(未經會計師查核)

(新台幣百萬元)	Q1'20	Q4'19	Q1'19
營業收入	5,586.8	5,571.5	4,462.0
歸屬於母公司之本期淨利	712.7	530.0	193.7
歸屬於母公司之基本每股盈餘(新台幣元)	0.98	0.73	0.27
歸屬於母公司之基本每單位存託憑證盈餘(美元) <sup>(1)</sup>	0.65	0.48	0.18
折舊及攤銷費用	1,004.9	958.1	899.3
資本支出	1,138.2	1,703.7	628.5
未計利息、稅額、折舊及攤銷前利益 <sup>(2)</sup>	1,905.0	1,858.7	1,217.5
股東權益報酬率(%) <sup>(3)</sup>	14.3%	10.9%	4.3%

註：

(1) 匯率為新台幣：美金 = 30.25 : 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(未經會計師查核)

合併綜合損益表列舉項目

(新台幣百萬元)	Q1'20	Q4'19	QoQ	Q1'19	YoY
營業收入	5,586.8	5,571.5	0.3%	4,462.0	25.2%
營業毛利	1,270.7	1,266.9	0.3%	668.3	90.1%
營業毛利率	22.7%	22.7%	0.0ppts	15.0%	7.7ppts
營業費用	-395.9	-392.0	-1.0%	-360.5	-9.8%
營業利益	900.1	900.6	-0.1%	318.2	182.9%
營業利益率	16.1%	16.2%	-0.1ppts	7.1%	9.0ppts
營業外收入(支出)	-4.3	-224.7	98.1%	-64.3	93.3%
歸屬於母公司之本期淨利	712.7	530.0	34.5%	193.7	267.9%
歸屬於母公司之基本每股盈餘(新台幣元)	0.98	0.73	34.2%	0.27	263.0%
加權平均流通在外股數(千股) - 基本	727,240	727,240	0.0%	726,925	0.04%
歸屬於母公司之稀釋每股盈餘(新台幣元)	0.97	0.73	32.9%	0.27	259.3%
加權平均流通在外股數(千股) - 稀釋	731,001	729,443	0.2%	728,302	0.4%

# 合併資產負債表及主要財務指標(未經會計師查核)

## 合併資產負債表列舉項目

(新台幣百萬元)	Q1'20		Q4'19		Q1'19	
	金額	%	金額	%	金額	%
流動資產	15,543.1	40.7%	11,762.4	34.3%	11,619.4	34.7%
非流動資產	22,691.0	59.3%	22,543.5	65.7%	21,904.3	65.3%
資產總計	38,234.1	100.0%	34,305.9	100.0%	33,523.7	100.0%
流動負債	4,510.8	11.8%	4,901.7	14.3%	4,525.3	13.5%
非流動負債	13,412.8	35.1%	9,753.0	28.4%	10,688.1	31.9%
負債總計	17,923.6	46.9%	14,654.7	42.7%	15,213.4	45.4%
權益	20,310.5	53.1%	19,651.2	57.3%	18,310.3	54.6%
負債及權益總計	38,234.1	100.0%	34,305.9	100.0%	33,523.7	100.0%
主要財務指標						
應收帳款週轉天數	75		80		91	
存貨週轉天數	44		38		42	

## 合併現金流量表(未經會計師查核)

(新台幣百萬元)	Q1'20	Q1'19
期初現金	4,704.1	4,642.5
營業活動之淨現金流入(流出)	732.3	1,703.7
投資活動之淨現金流入(流出)	-1,433.1	-1,564.9
籌資活動之淨現金流入(流出)	3,507.0	286.9
外幣財務報表匯率影響數	1.9	0.8
期末現金	7,512.2	5,069.0
自由現金流量	553.4	500.0

■ <https://www.chipmos.com>

