

南茂科技股份有限公司

2020年9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。

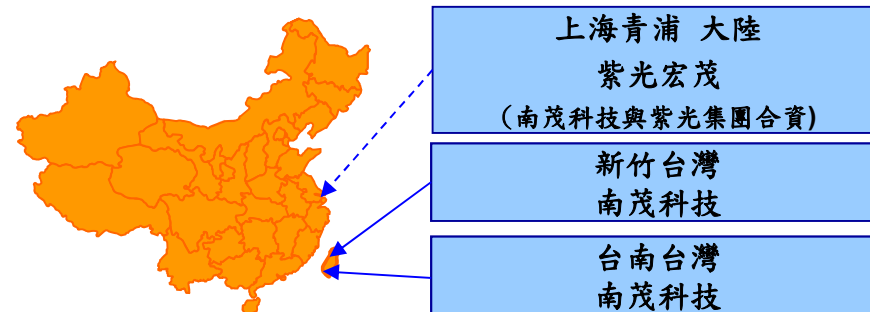
- 本簡報中對未來的展望，反映本公司截至目前為止對於未來的看法。對於這些看法，未來若有任何變更或調整時，本公司並不負責隨時提醒或更新。

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¹ : 24,580.7MNTD
(834.9MUSD²)
- 員工人數¹ : 5,502

生產據點



記憶體產品

測試

封裝

測試

封裝

混合訊號產品

測試

封裝

驅動IC

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6月30日
(2) 匯率為新台幣：美金 = 29.44 : 1

南茂科技生產基地

總部 竹科廠



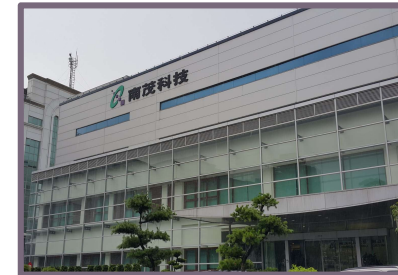
湖口廠



竹北二廠



竹北一廠



南科廠

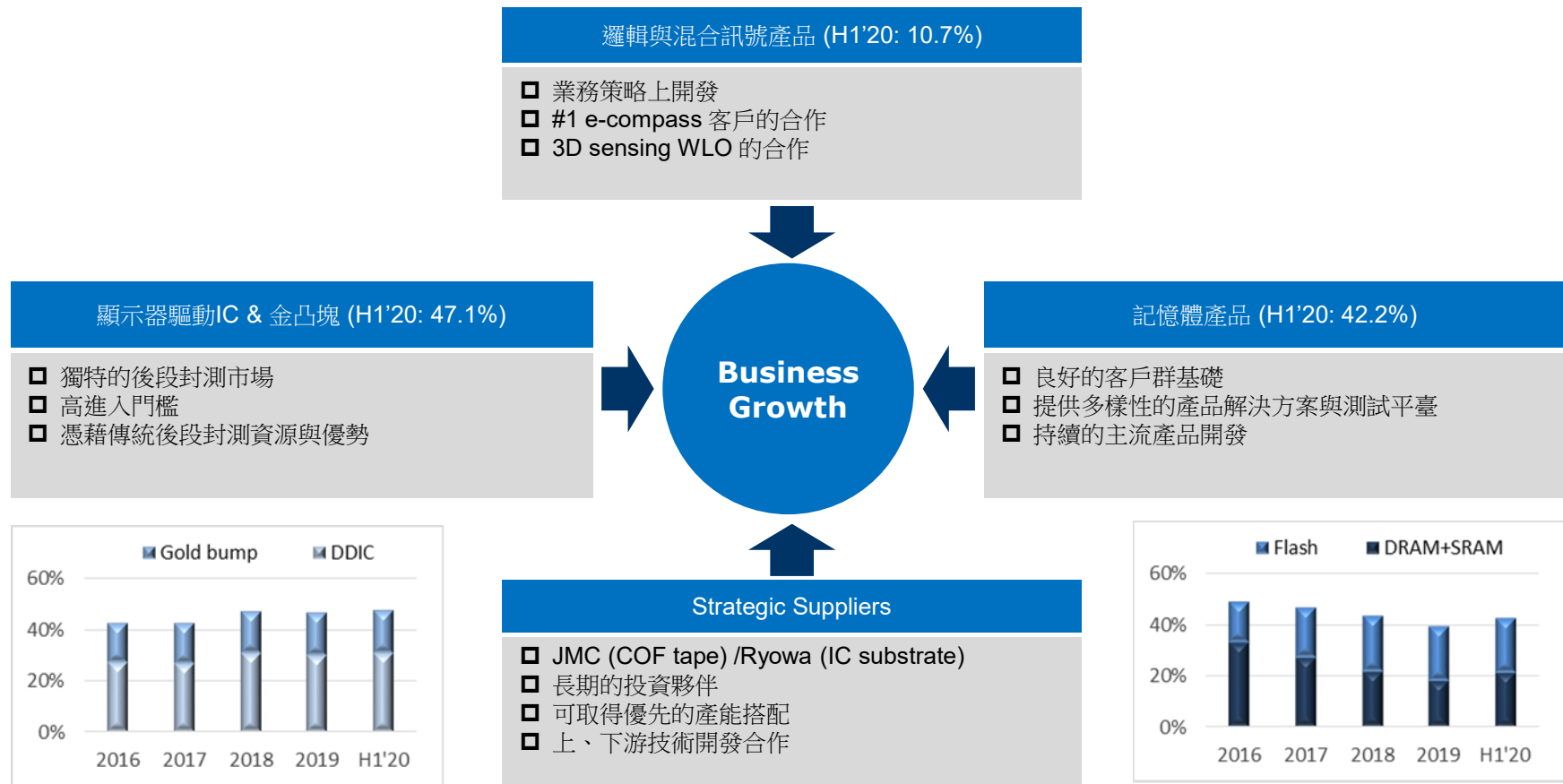


San Jose
ChipMOS U.S.A., Inc.

上海
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

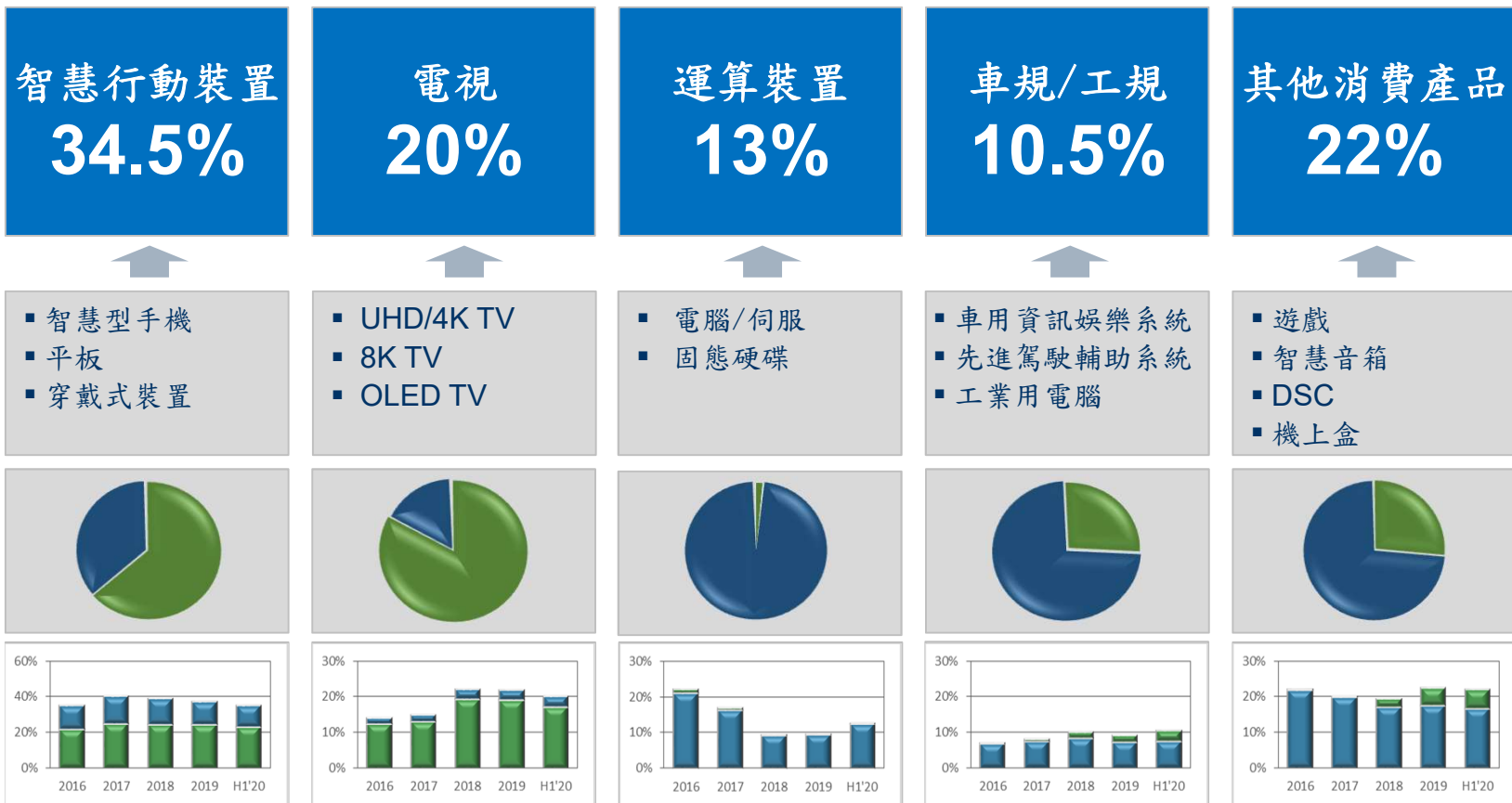


業務與營運的解決方案



多元的產品運用領域

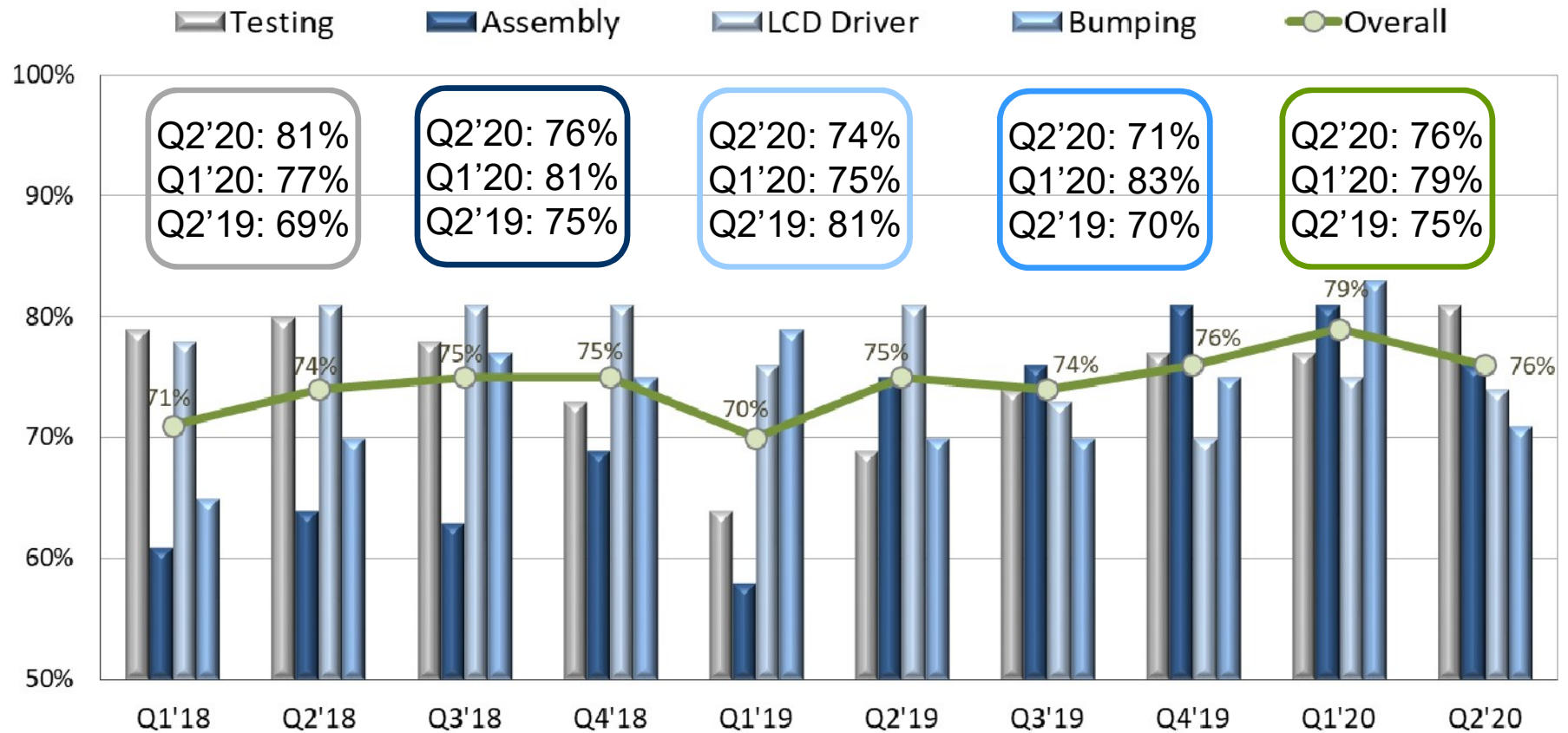
Q2'20 終端產品運用領域分佈



DDIC & Gold bump

記憶體與混合信號產品

產能利用率



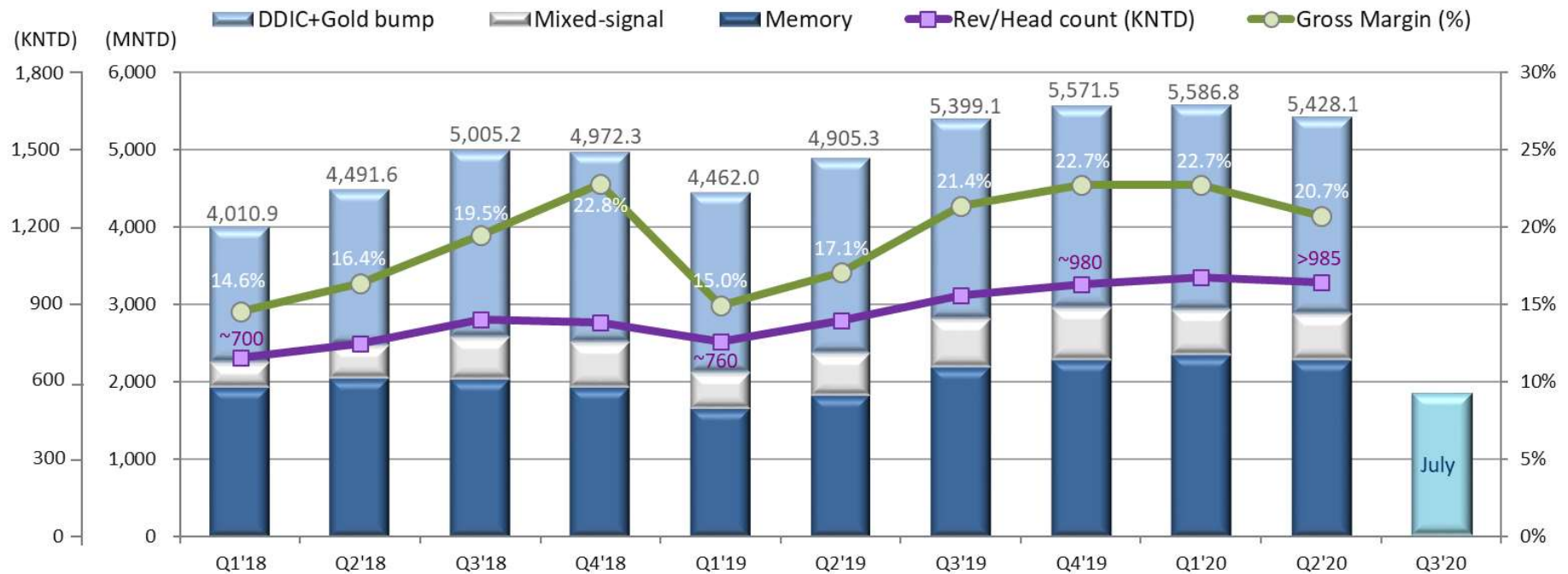
營收與毛利率

□ 營收

- H1'20: YoY +17.6%
- Q2'20: 5,428.1MNTD (QoQ -2.8%, YoY +10.7%) 近六年同期新高
- 七月: 1,886.6 MNTD (MoM +5.7%, YoY +8.6%) 近六年同期新高

□ 毛利率: 20.7% (QoQ: -2.0ppts, YoY: + 3.6ppts)

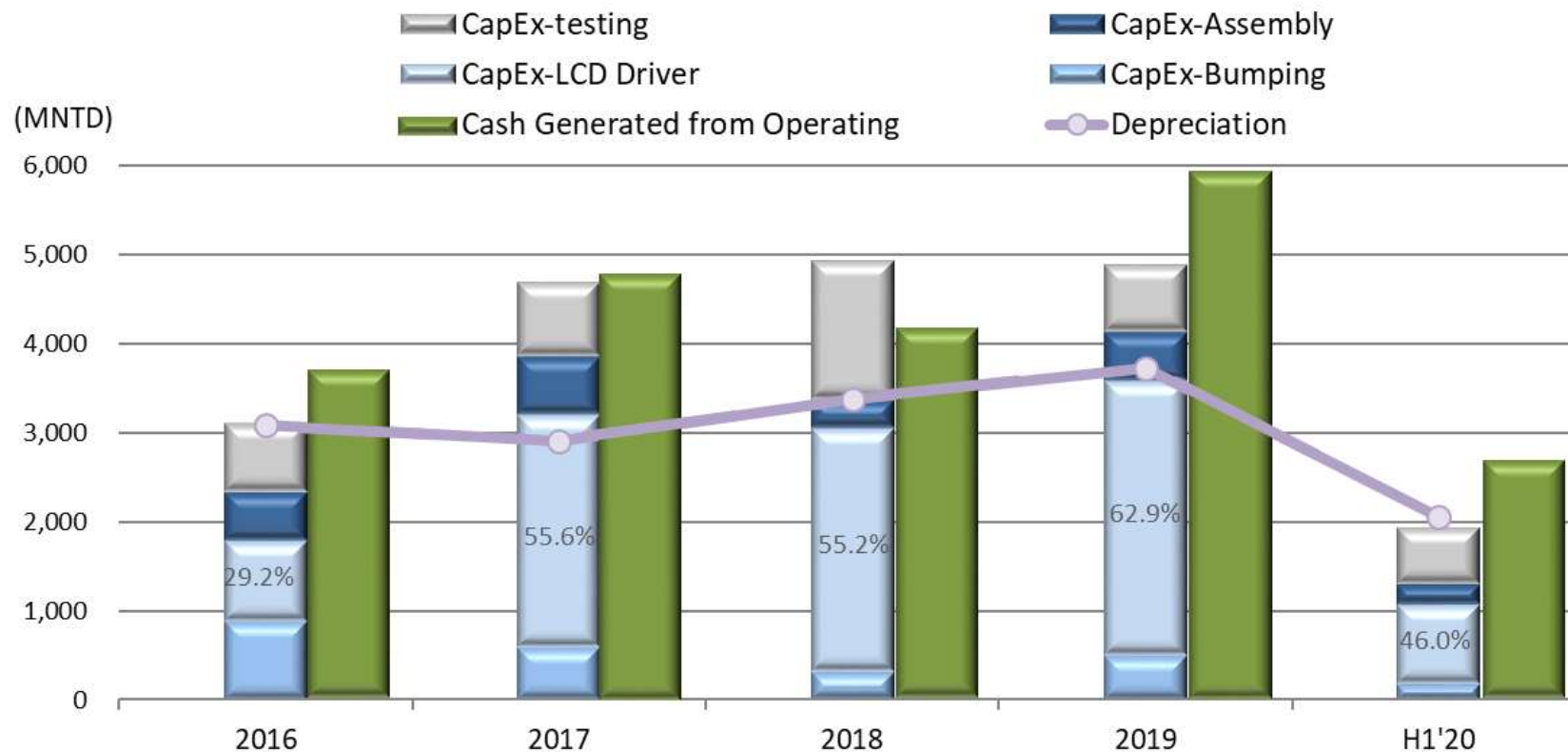
□ (季)人均季營業額成長: 29.8% (Q1'19~Q2'20)



資本支出、折舊與營運現金流入

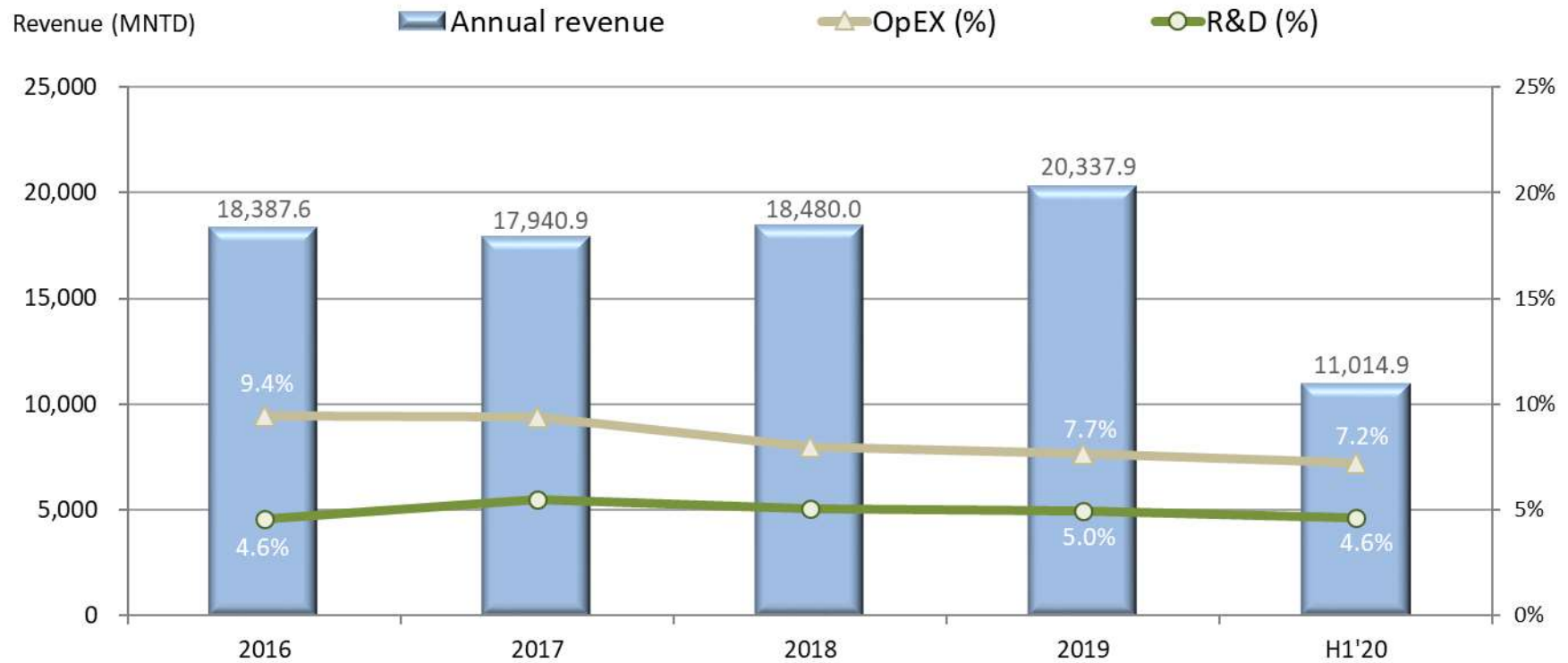
□ 2020上半年 (H1'20)

- 資本支出為 1,949.6MNTD, 第二季為 811.4MNTD
- 營運活動之淨現金流入為 2,777.7MNTD
- 折舊費用為 2,052.6MNTD, 第二季為 1,047.7MNTD

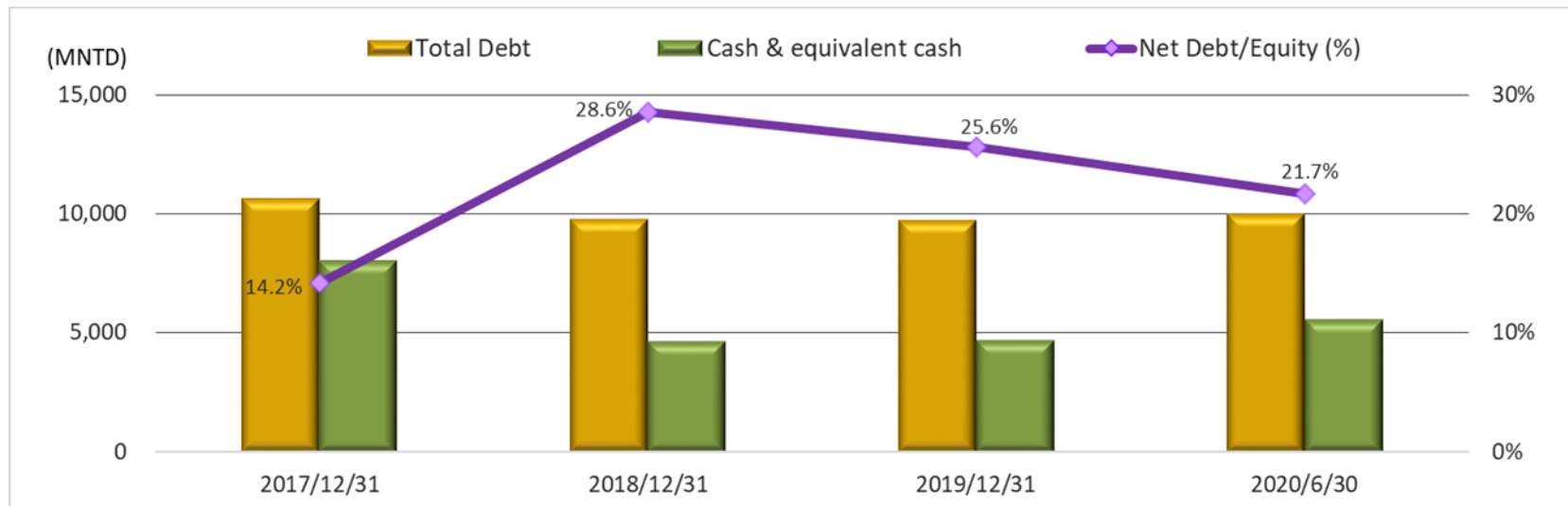
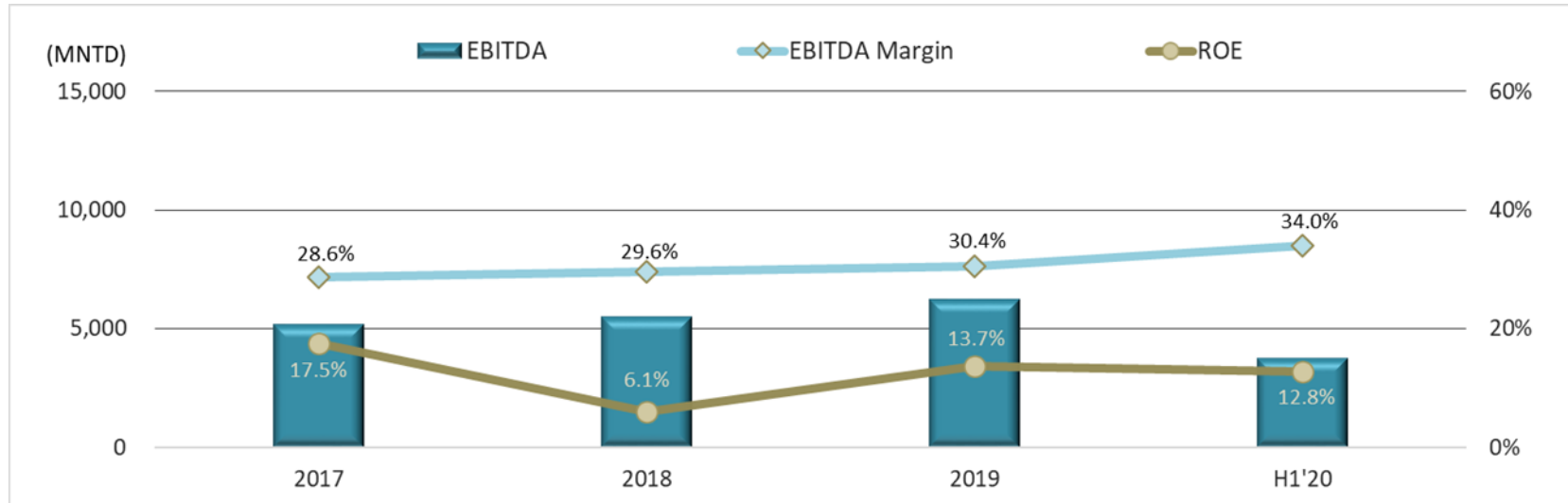


營運與研發費用

- 費用率: 自 2016年的 9.4% 持續降低至 H1'20 的 7.2%
 - Q4'19: 7.0%, Q1'20: 7.1%, Q2'20: 7.3%
- 研發費用比例: 維持在4.6~5%

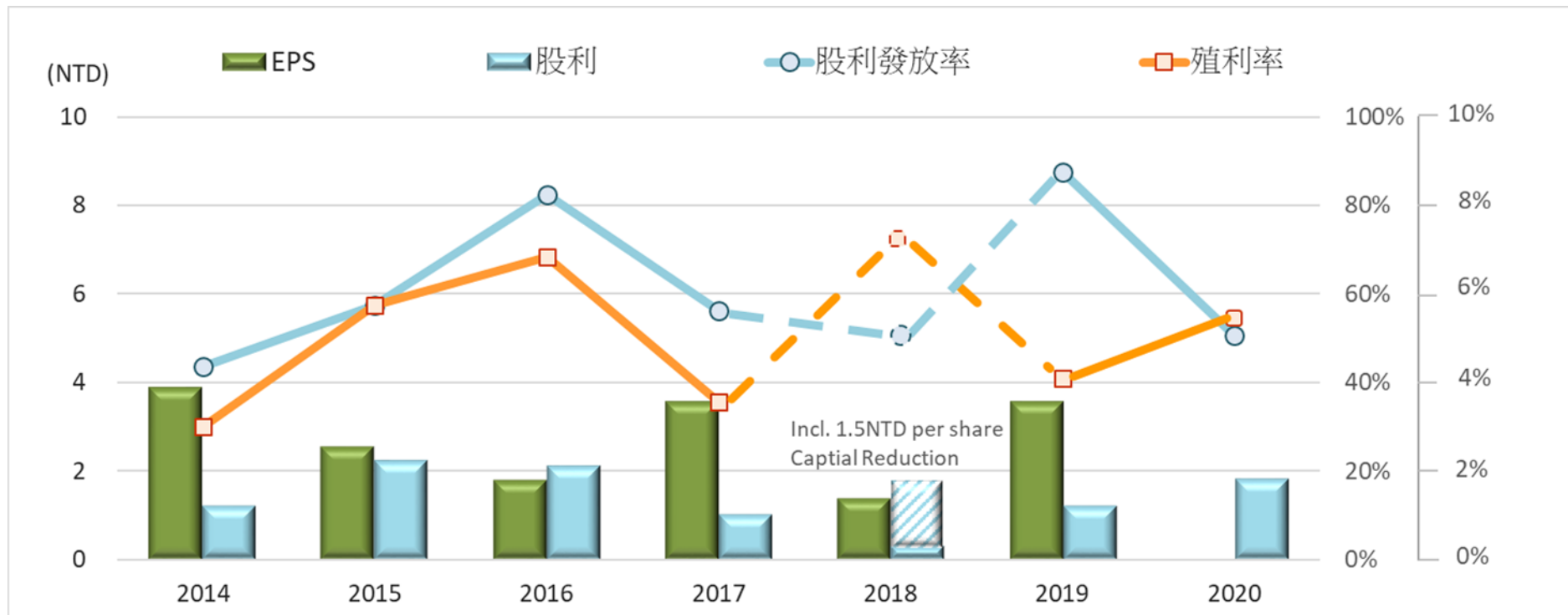


適當的負債權益比與ROE水準



EPS & 殖利率

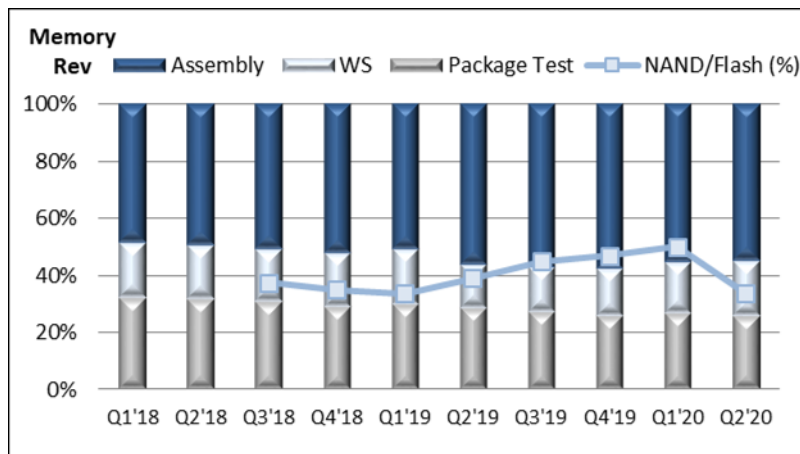
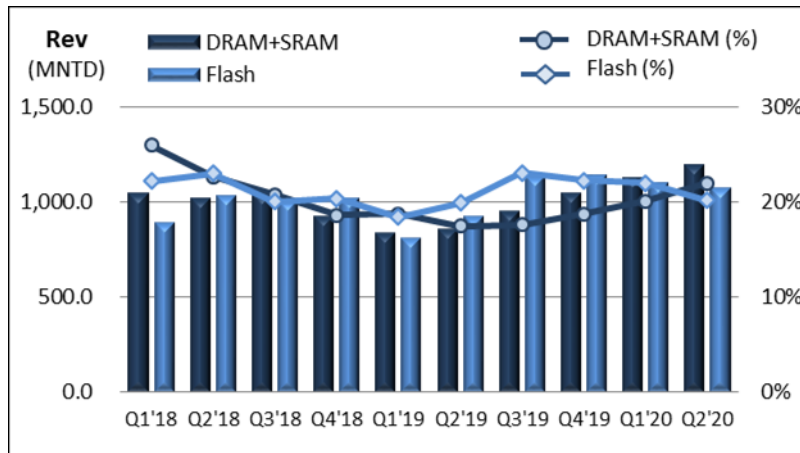
- EPS: H1'20 NT\$1.73
- 股利發放率 (*Payout ratio*): > 40%, 平均: ~61%
 - 2020 年發放現金股利: 1.8NTD, 股利發放率: 50.6%
- 殖利率: (2014~2020) > 3%, 平均: ~5.2%
 - 2020: 5.3%



營運績效 — 記憶體產品

Memory IC

Q2'20 : 42.2%



重點提示

QoQ -2.7%, YoY +24.7%

DRAM+SRAM: 22.0%

- 標準型受益於來自雲端資料中心的需求持續穩健
- 利基型受到手機需求疲弱的影響

Flash: 20.2%

NOR Flash

受惠5G與遊戲機需求的增加

NAND Flash

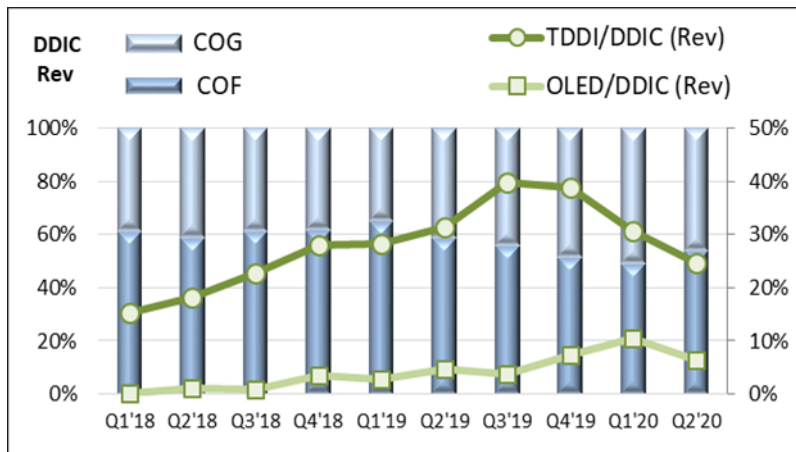
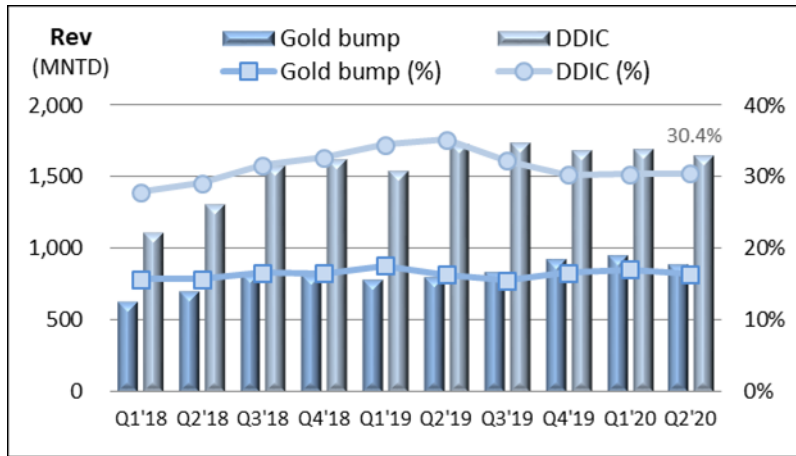
受到消費級儲存需求疲弱與客戶取得wafer減少的影響

✓ NAND Flash represented about 34% of Q2 Flash revenue

營運績效 (續) — 驅動IC產品

DDIC & Gold bump

Q2'20: 46.8%

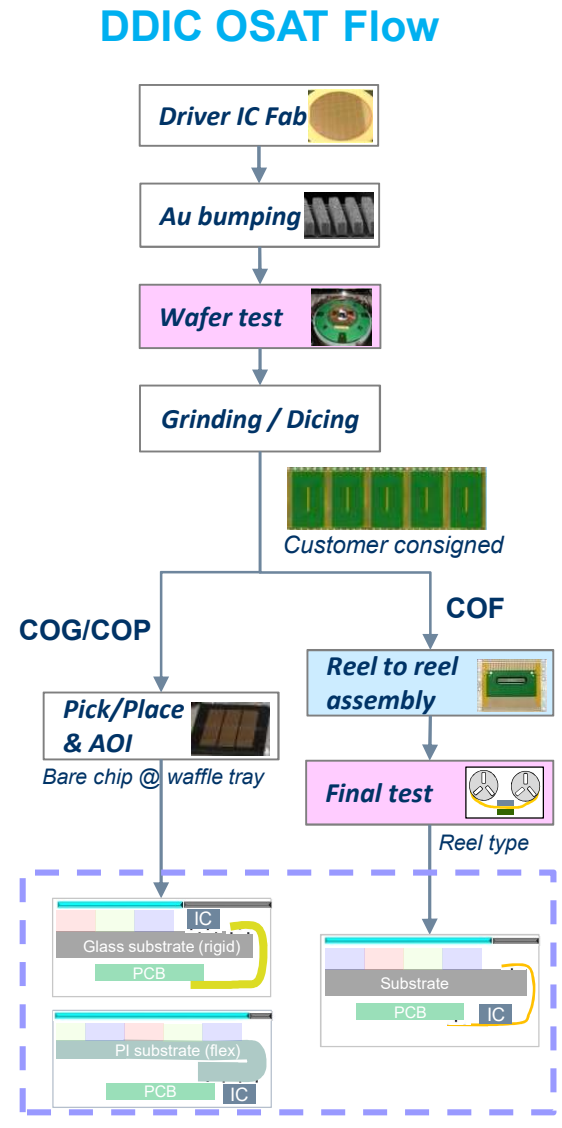
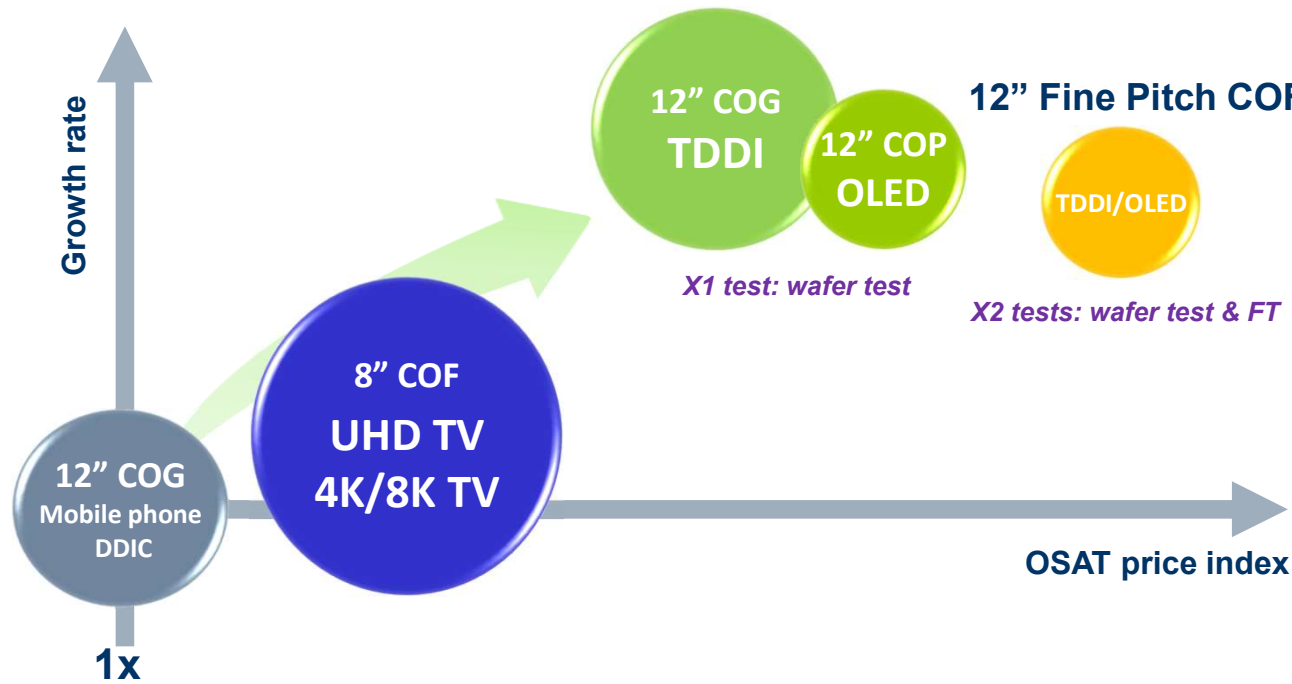


重點提示

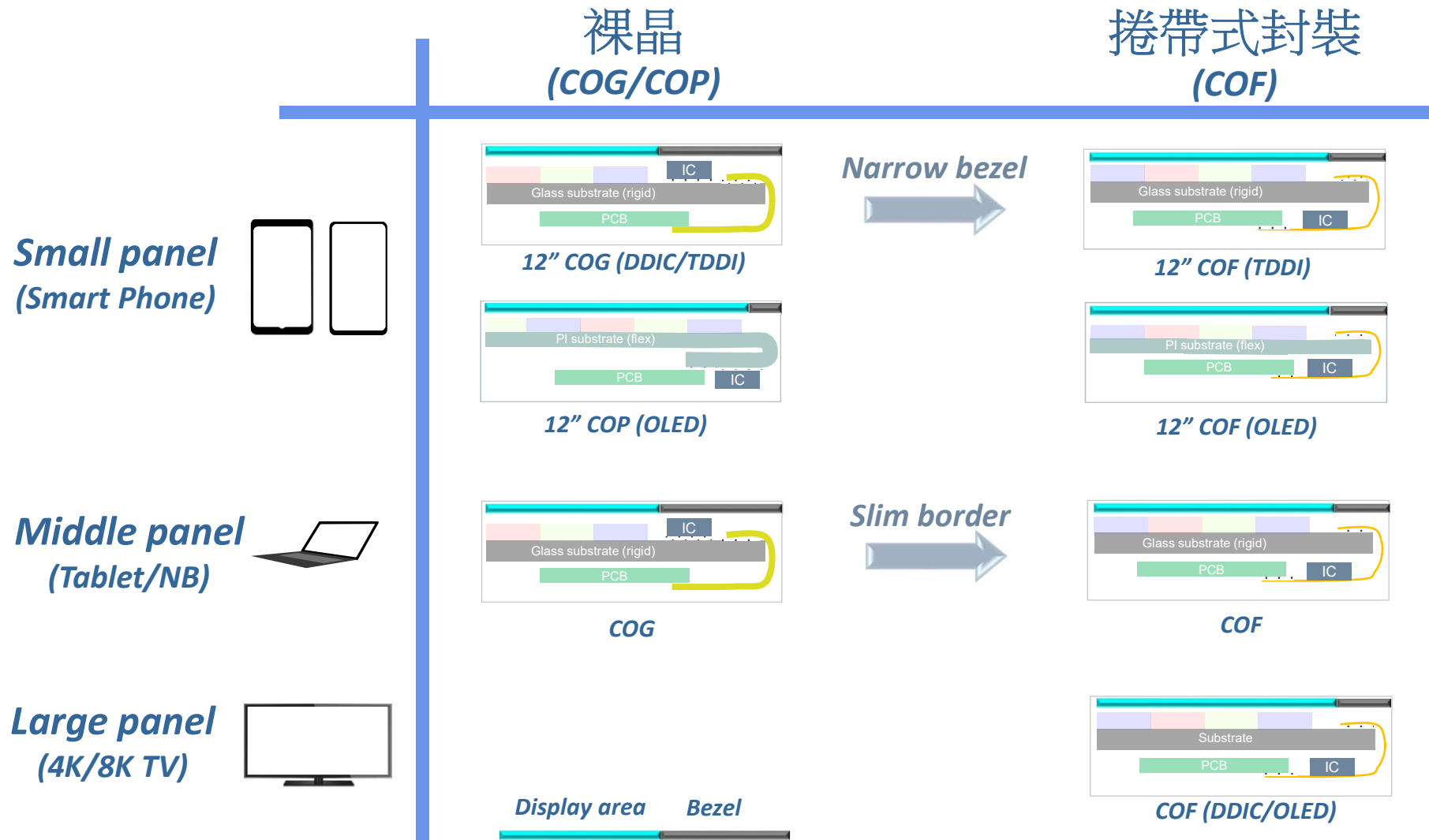
- ❑ QoQ -4.0%, YoY +0.6%
- ❑ 大尺寸面板 (TV)
 - 維持第二季的動能
- ❑ 中尺寸面板 (Tablet/NB)
 - 來自居家上班的需求穩健
- ❑ 小尺寸面板 (Smart phone):
 - 近期整體手機的終端銷售不佳
 - TDDI: 中低階的智慧手機(HD 等級面板/COG) 需求增加
 - ✓ Represented around 24.6% of Q2 DDIC revenue
 - OLED panel driver IC (COP): 雖受智慧手機的終端銷售不佳的影響，仍較2019明顯增加
 - ✓ Represented about 6.5% of Q2 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
FHD » FHD+HD
- ❑ OLED: higher-end test platform using
 - COP is same as COG format and process flow in OSAT
Over flow business » +China OLED supply chain

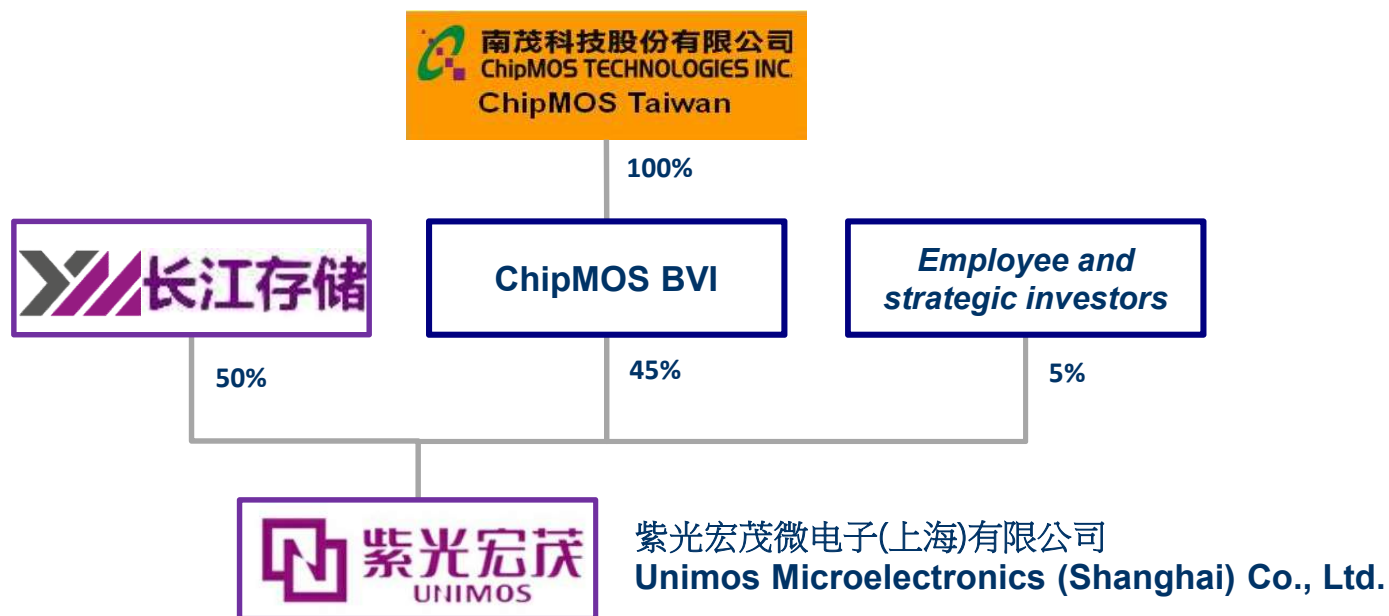


平面顯示器模組與驅動IC的比較



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)

- ✓ **Board of Directors**
Independent Director seats 56%
Female Director 2 seats
獨立董事過半；女性董事2席

- ✓ **Sustainable Value Creation**
3年 連續3年榮獲TCSA台灣永續獎

Awarded TCSA Corporate Sustainability
for 3 consecutive years

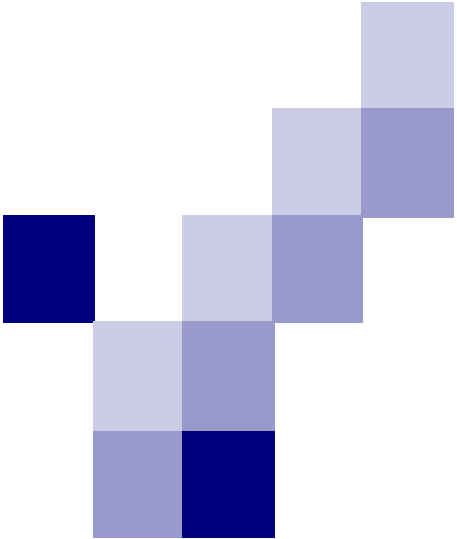
- ✓ **108年度績優營業人**
獲財政部北區國稅局肯定

Please visit ChipMOS CSR web site to get more information, <https://www.chipmos.com/Chinese/csr/overview.aspx>

Linkage of UN SDGs (Sustainable Development Goals)



Please visit ChipMOS CSR web site to get more information, <https://www.chipmos.com/Chinese/csr/overview.aspx>

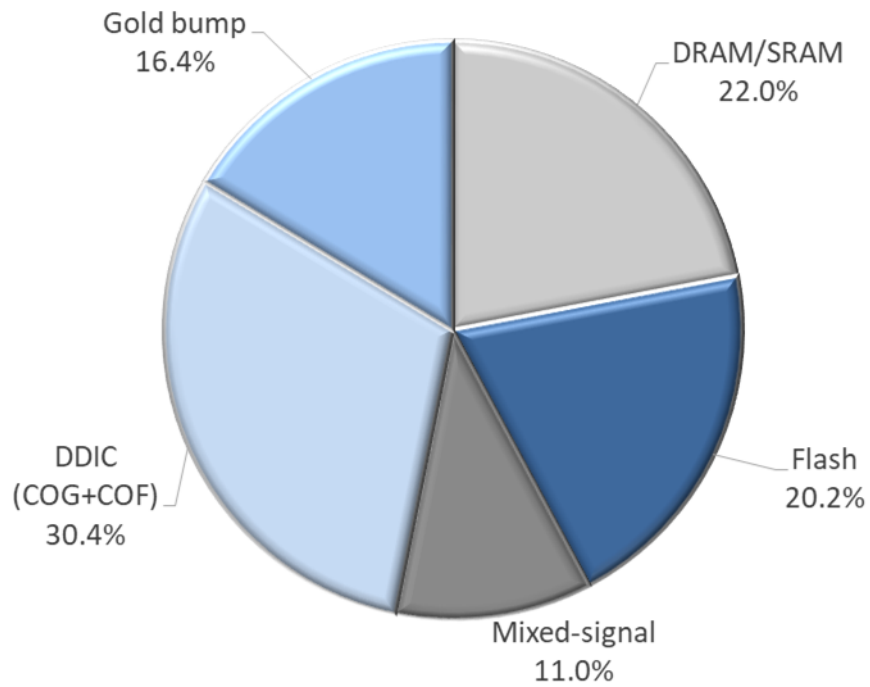


第二季 財務報告

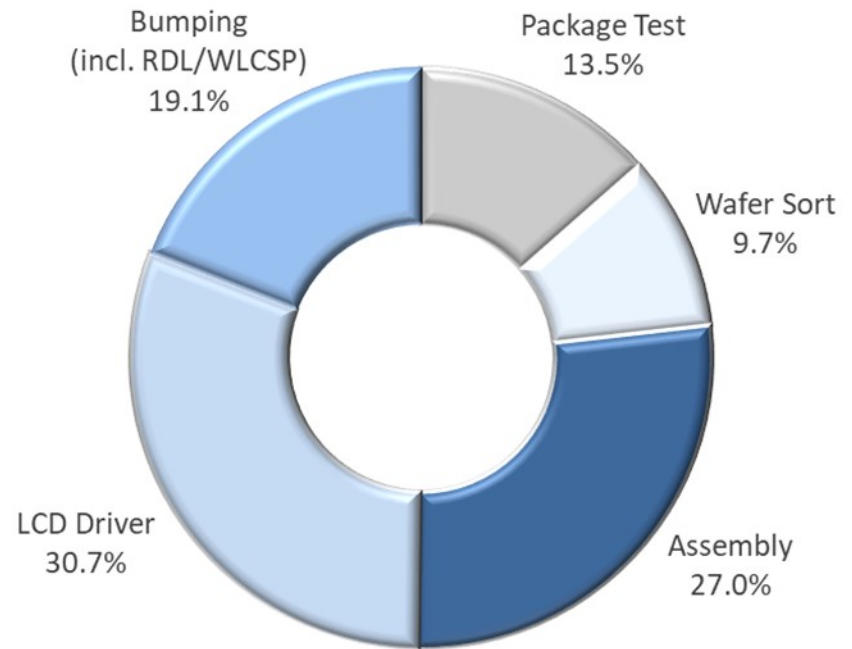


Q2'20 營收分類

產品別



生產部門別



合併營業成果彙總

(新台幣百萬元)	Q2'20	Q1'20	Q2'19
營業收入	5,428.1	5,586.8	4,905.3
歸屬於母公司之本期淨利	544.9	712.7	1,274.6
歸屬於母公司之基本每股盈餘(新台幣元)	0.75	0.98	1.75
歸屬於母公司之基本每單位存託憑證盈餘(美元) ⁽¹⁾	0.51	0.67	1.19
折舊及攤銷費用	1,047.7	1,004.9	921.3
資本支出	811.4	1,138.2	716.6
未計利息、稅額、折舊及攤銷前利益 ⁽²⁾	1,836.9	1,905.0	1,373.8
股東權益報酬率(%) ⁽³⁾	10.9%	14.3%	11.6%

註：

(1) 匯率為新台幣：美金 = 29.44 : 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)	Q2'20	Q1'20	QoQ	Q2'19	YoY
營業收入	5,428.1	5,586.8	-2.8%	4,905.3	10.7%
營業毛利	1,124.5	1,270.7	-11.5%	838.3	34.1%
營業毛利率	20.7%	22.7%	-2.0ppts	17.1%	3.6ppts
營業費用	-398.2	-395.9	-0.6%	-416.6	4.4%
營業利益	789.2	900.1	-12.3%	452.5	74.4%
營業利益率	14.5%	16.1%	-1.6ppts	9.2%	5.3ppts
營業外收入(支出)	-132.8	-4.3	-2988.4%	917.0	-114.5%
歸屬於母公司之本期淨利	544.9	712.7	-23.5%	1,274.6	-57.2%
歸屬於母公司之基本每股盈餘(新台幣元)	0.75	0.98	-23.5%	1.75	-57.1%
加權平均流通在外股數(千股) - 基本	727,240	727,240	0.0%	727,032	0.03%
歸屬於母公司之稀釋每股盈餘(新台幣元)	0.75	0.97	-22.7%	1.74	-56.9%
加權平均流通在外股數(千股) - 稀釋	729,409	731,001	-0.2%	733,661	-0.6%

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)	Q2'20		Q1'20		Q2'19	
	金額	%	金額	%	金額	%
流動資產	13,161.5	36.9%	15,543.1	40.7%	12,392.3	36.6%
非流動資產	22,484.4	63.1%	22,691.0	59.3%	21,425.8	63.4%
資產總計	35,645.9	100.0%	38,234.1	100.0%	33,818.1	100.0%
流動負債	6,037.2	16.9%	4,510.8	11.8%	4,810.6	14.2%
非流動負債	10,044.4	28.2%	13,412.8	35.1%	10,323.7	30.6%
負債總計	16,081.6	45.1%	17,923.6	46.9%	15,134.3	44.8%
權益	19,564.3	54.9%	20,310.5	53.1%	18,683.8	55.2%
負債及權益總計	35,645.9	100.0%	38,234.1	100.0%	33,818.1	100.0%
主要財務指標						
應收帳款週轉天數	78		75		81	
存貨週轉天數	50		44		38	

合併現金流量表

(新台幣百萬元)	H1'20	H1'19
期初現金	4,704.1	4,642.5
營業活動之淨現金流入(流出)	2,777.7	2,440.8
投資活動之淨現金流入(流出)	-2,036.0	-1,354.1
籌資活動之淨現金流入(流出)	130.9	-405.3
外幣財務報表匯率影響數	-3.1	2.5
期末現金	5,573.6	5,326.4
自由現金流量	1,430.9	1,037.4

■ <https://www.chipmos.com>

