

南茂科技股份有限公司

2023年8月

免責聲明

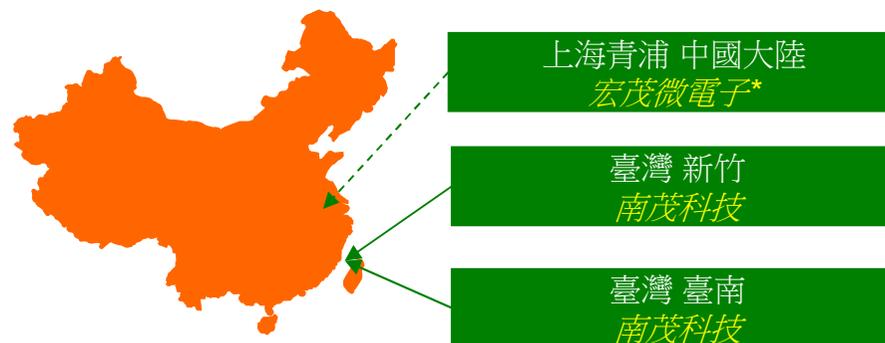
- 本簡報及同時發布之相關訊息所提及之預測性資訊，乃是基於本公司從內部或外部來源所取得資訊的基礎所建立。本公司未來實際所可能發生的營運結果、財務狀況以及業務成果，可能與這些明示或暗示的預測性資訊有所差異。其原因可能來自於各種本公司已知或未知之風險、不確定以及其他無法掌控之因素。有關風險、不確定以及其他無法掌控之因素之進一步資訊，可參考本公司於公開資訊觀測站公布之最近期年報。
- 本簡報中對未來的展望，反映本公司截至目前為止對於未來的看法。對於這些看法，未來若有任何變更或調整時，本公司並不負責隨時提醒或更新。

營運概覽

概況

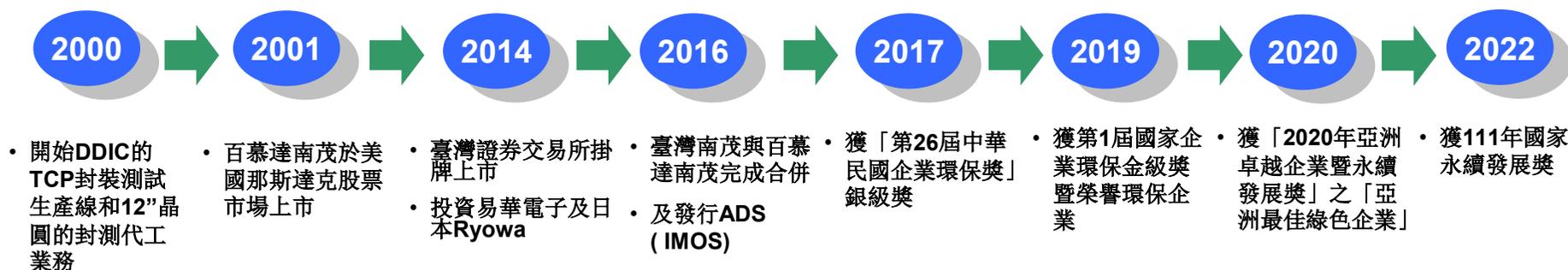
- 成立 : 1997
- 總部 : 新竹科學園區 台灣
- 股票代碼 : TWSE : 8150.TW
NASDAQ : IMOS (ADS)
- 市值¹ : 26,544.3MNTD
(852.4MUSD²)
- 員工人數¹ : 5,183

營運據點



*南茂科技在長期股權投資科目項下認列宏茂微電子45%之盈虧

主要里程碑



(1) 截至2023年6月30日
(2) 匯率為新台幣：美金 = 31.14 : 1

南茂科技據點

總部 竹科廠



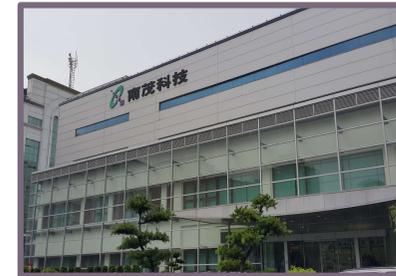
湖口廠



竹北二廠



竹北一廠



南科廠

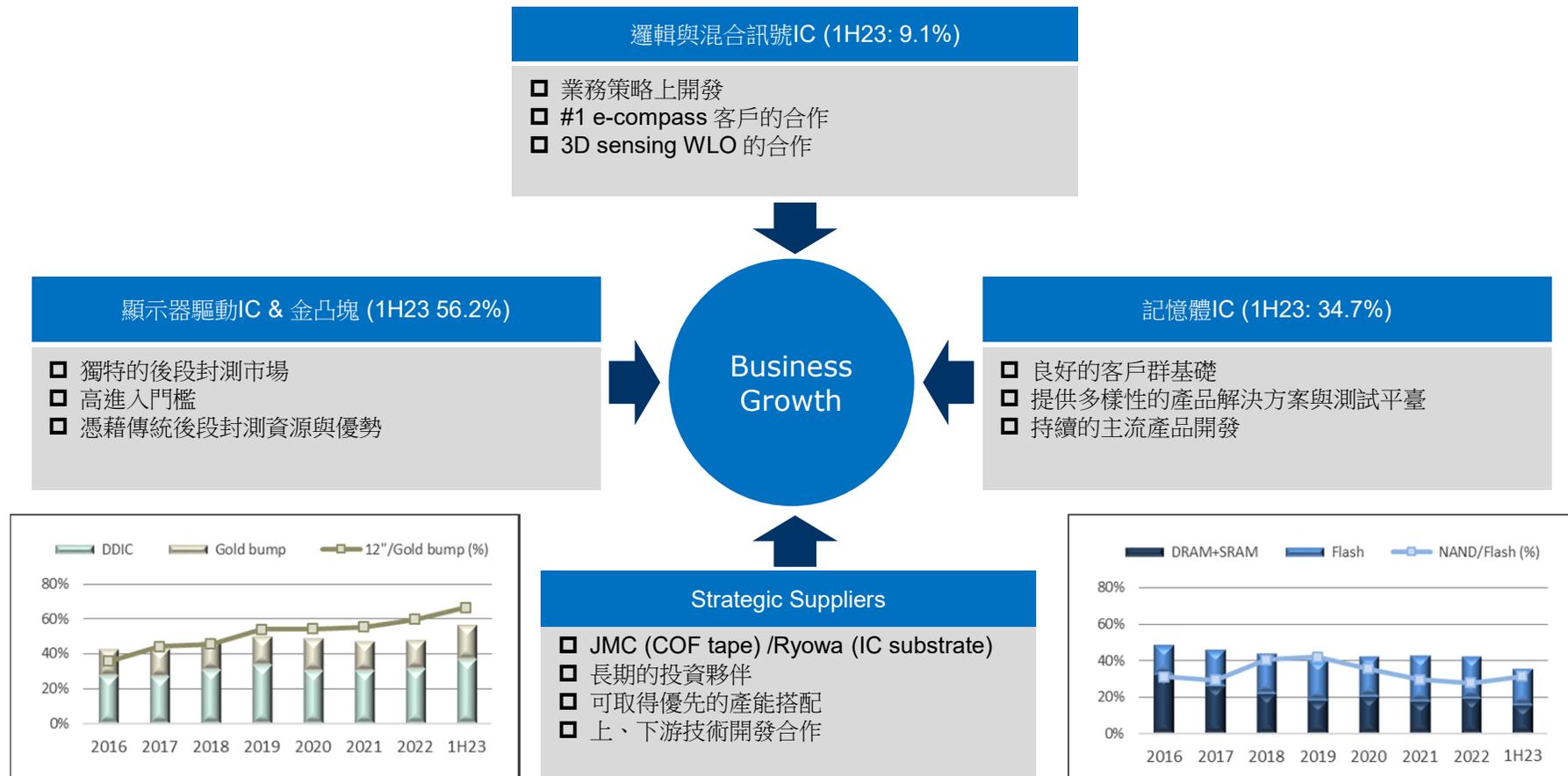


San Jose
ChipMOS U.S.A., Inc.

Shanghai (Sale office)
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

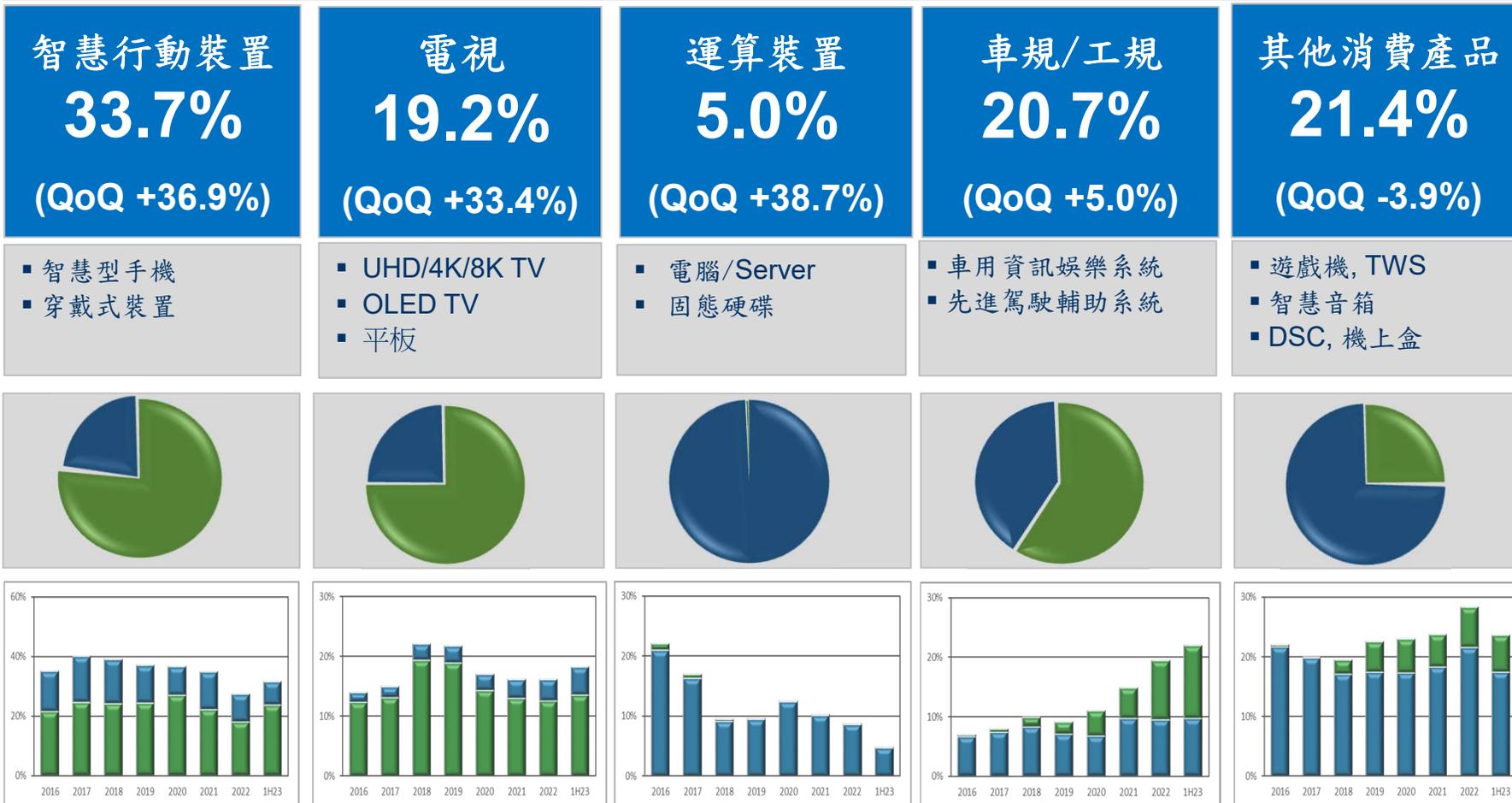


業務與營運的解決方案



多元的產品運用領域

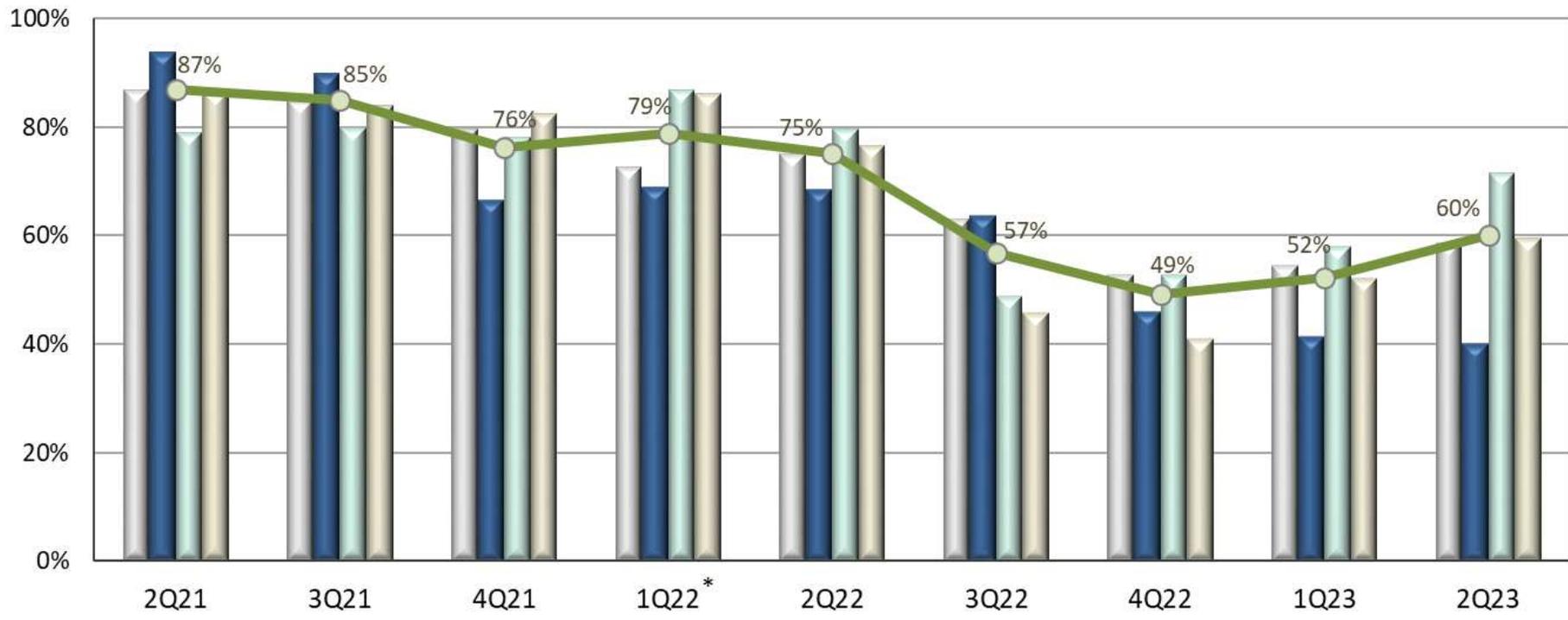
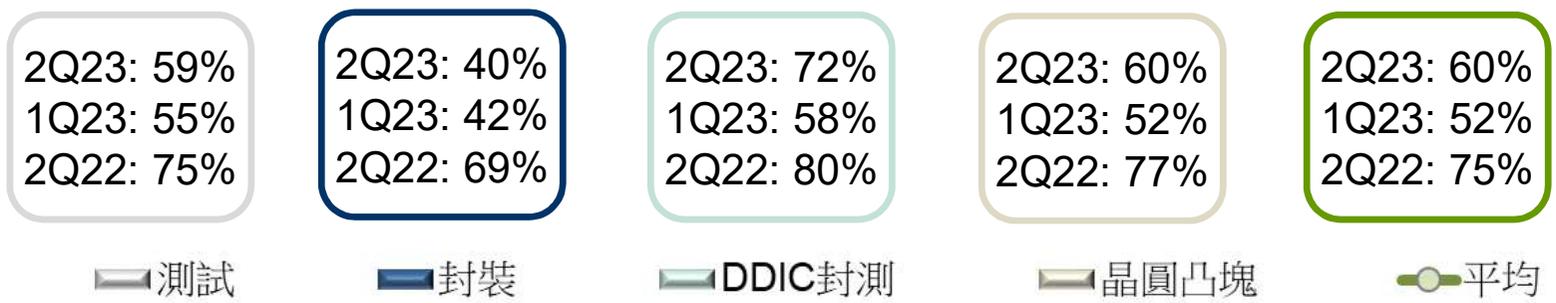
2Q23 終端產品運用領域分佈



DDIC & Gold bump

記憶體與混合信號產品

產能利用率



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

營收與毛利率

2Q23

- 營收: NT\$5,444.1M (QoQ: +18.2%, YoY: -20.5%)
- 毛利率: 17.3% (QoQ: +4.9個百分點, YoY: -8.1個百分點)



營運與研發費用

- ❑ 費用率: 自 2016年的 9.4% 持續降低至 2Q23的 8.1%
- ❑ 研發費用比例: 維持在 4.2~5.5%



資本支出與折舊

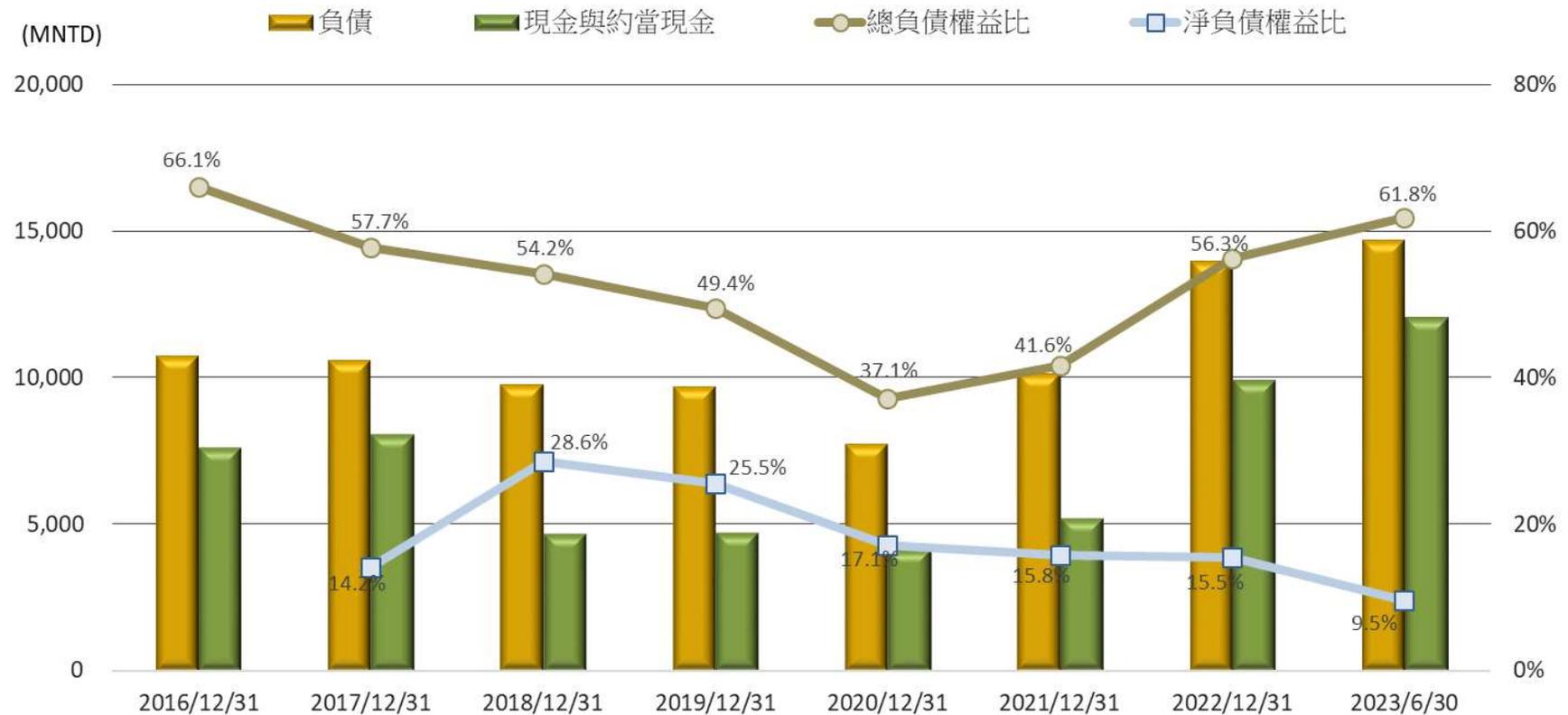
2Q23

- 資本支出: NT\$691.6M
- 折舊費用: NT\$1,210.1M



適當的負債與現金水位

截至June/30, 2023 尚有約275億新台幣的現金與約當現金及貸款餘額



EPS & 殖利率

- EPS: 0.86NTD(2Q23), 4.64NTD(2022)
- 股利發放率 (Payout ratio): 平均 >60% (2014~2023)
 - 2023 年現金股利: 2.3NTD, 股利發放率 : 50%
- 殖利率: 平均: ~5.2% (2014~2023)
- 截至June/30, 2023尚有約75億新台幣的未分配盈餘

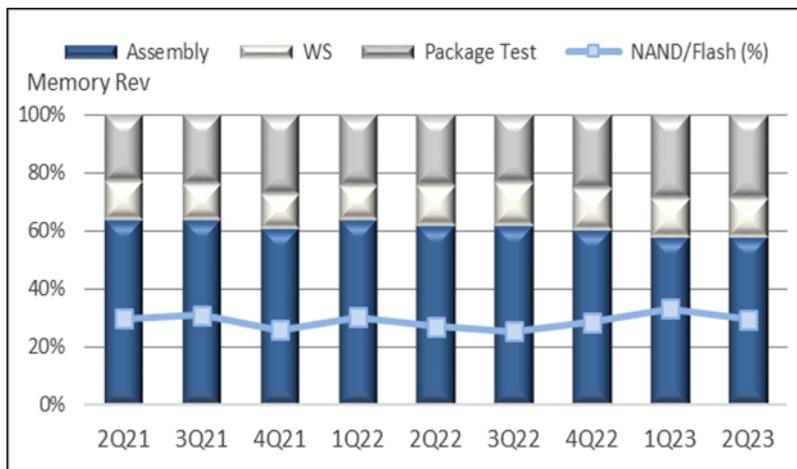
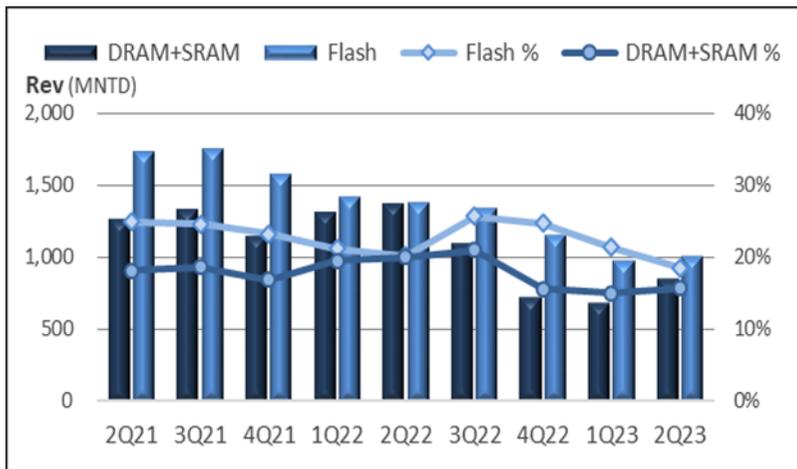


Note: 2019 股利發放率= 2019 股利 /2018 EPS

營運績效 — 記憶體產品

Memory IC

2Q23 : 33.3%



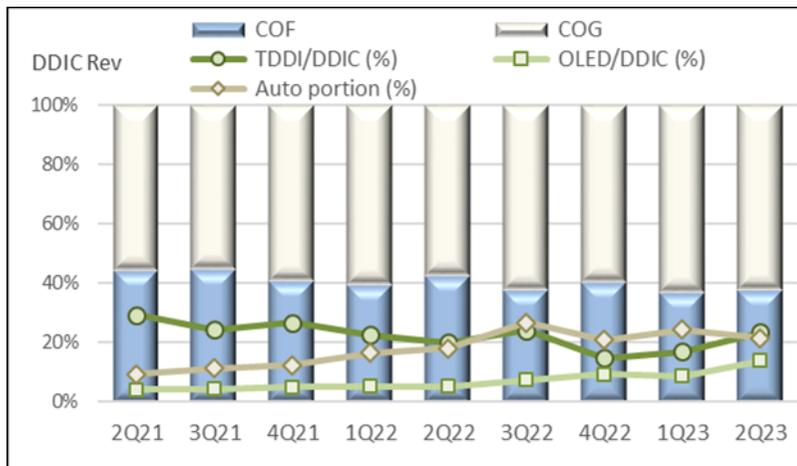
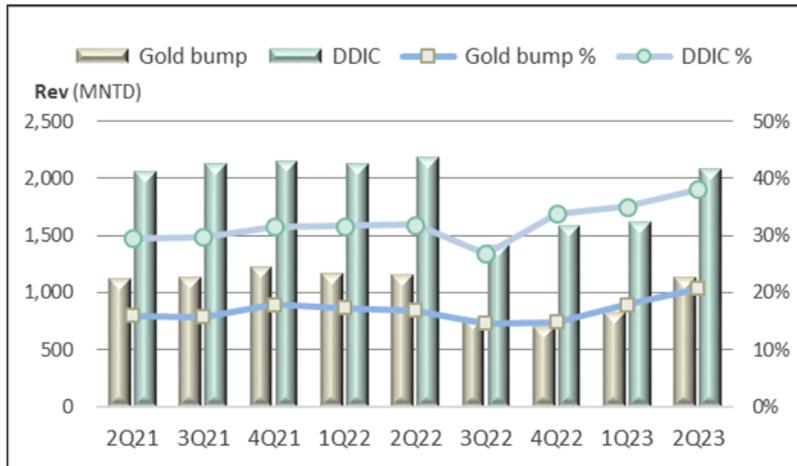
重點提示

- ❑ QoQ +8.2%, YoY -34.2%
- ❑ 客戶仍持續去化庫存；但營運動能開始回升
- ❑ 受惠記憶體大廠降載效應 DRAM需求開始浮現
- ❑ NAND Flash 需求回升挹注
 - DRAM: 14.1% (QoQ +14.6%)
 - Flash: 18.6% (QoQ +2.5%)
 - ✓ NAND Flash約佔Q1 Flash的29.4% (QoQ -9.3%)
 - ✓ NOR QoQ +7.0%

營運績效 (續) — 驅動IC產品

DDIC & Gold bump

2Q23: 58.9%



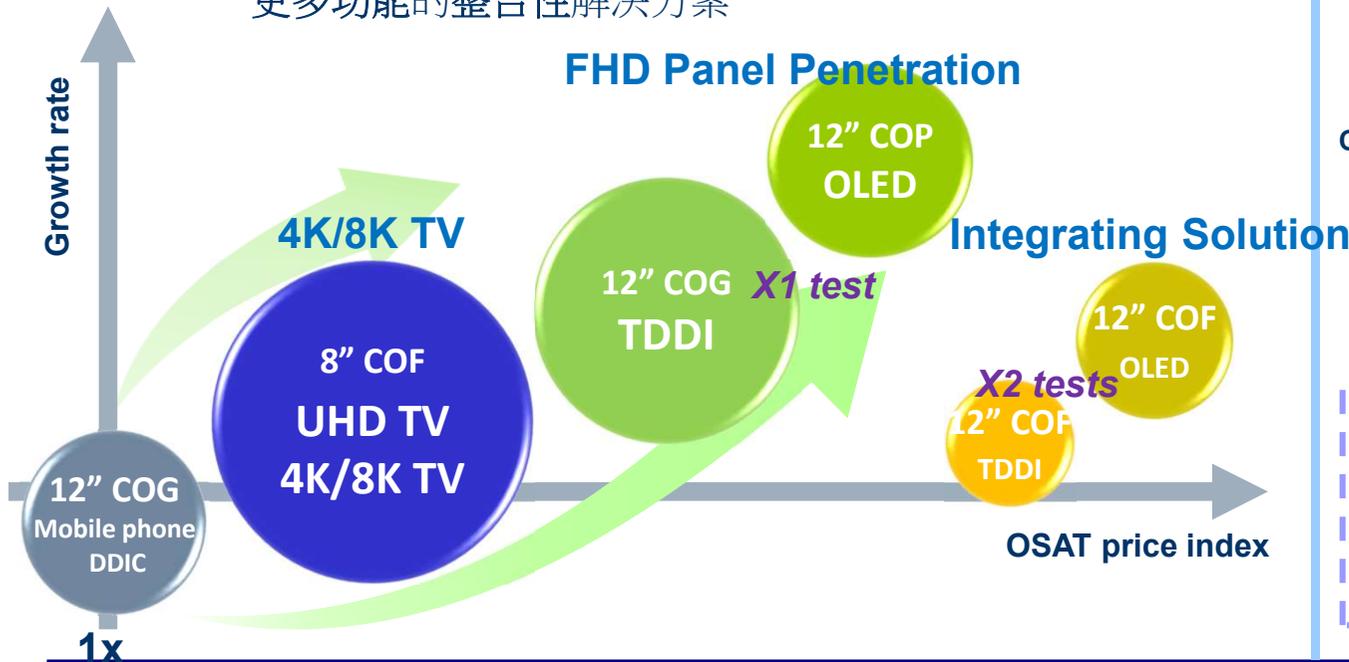
重點提示

- ❑ QoQ +31.6%, YoY -4.0%
 - ❑ 車用面板與OLED需求穩定的增加高階測試機台的稼動水準逐步提升中
 - ❑ 高階測試機台的稼動水準持續攀高 特定機種已趨滿載
 - ❑ 根據機台稼動狀況，配合客戶後續的需求，進行適當的產能規劃安排
- >20% DDIC營收來自車用面板 (QoQ +13.6%)
 - TDDI: 約佔 Q2 DDIC 的 23.5%
 - OLED: 約佔 Q2 DDIC 的 14.0%

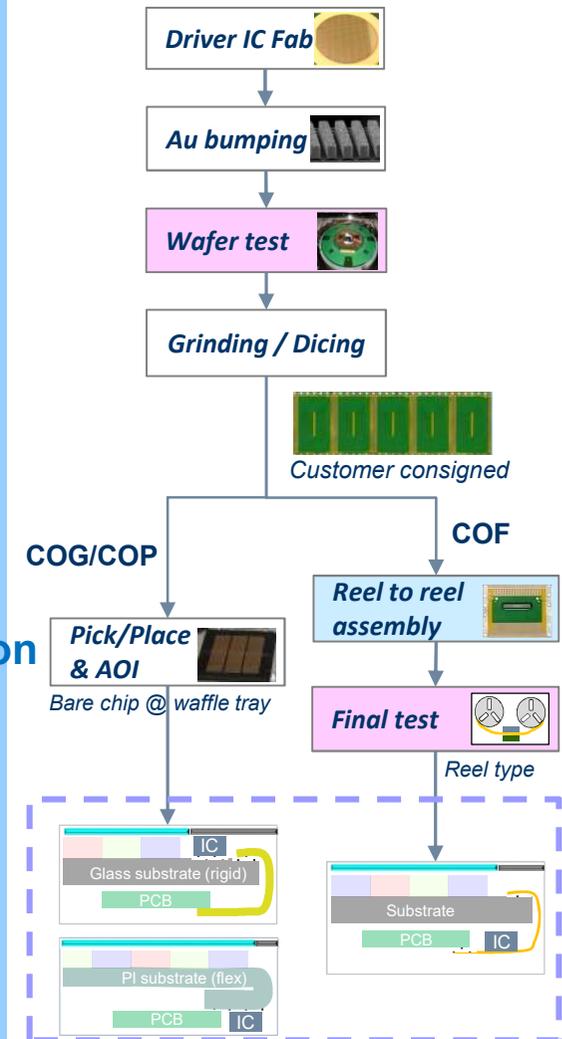
受惠於高單價產品數量增加的DDIC成長

- 數量增加
 - TV: 8K TV的興起帶動更多的DDIC 數量需求
- 較長的測試時間
 - TDDI: ~3倍的測試時間
 - OLED: 更高階的測試平台需求與更長的測試時間
 - 車用面板: 新增負溫的測試工序
- COF: X2 測試工序 (wafer sort + Final test)

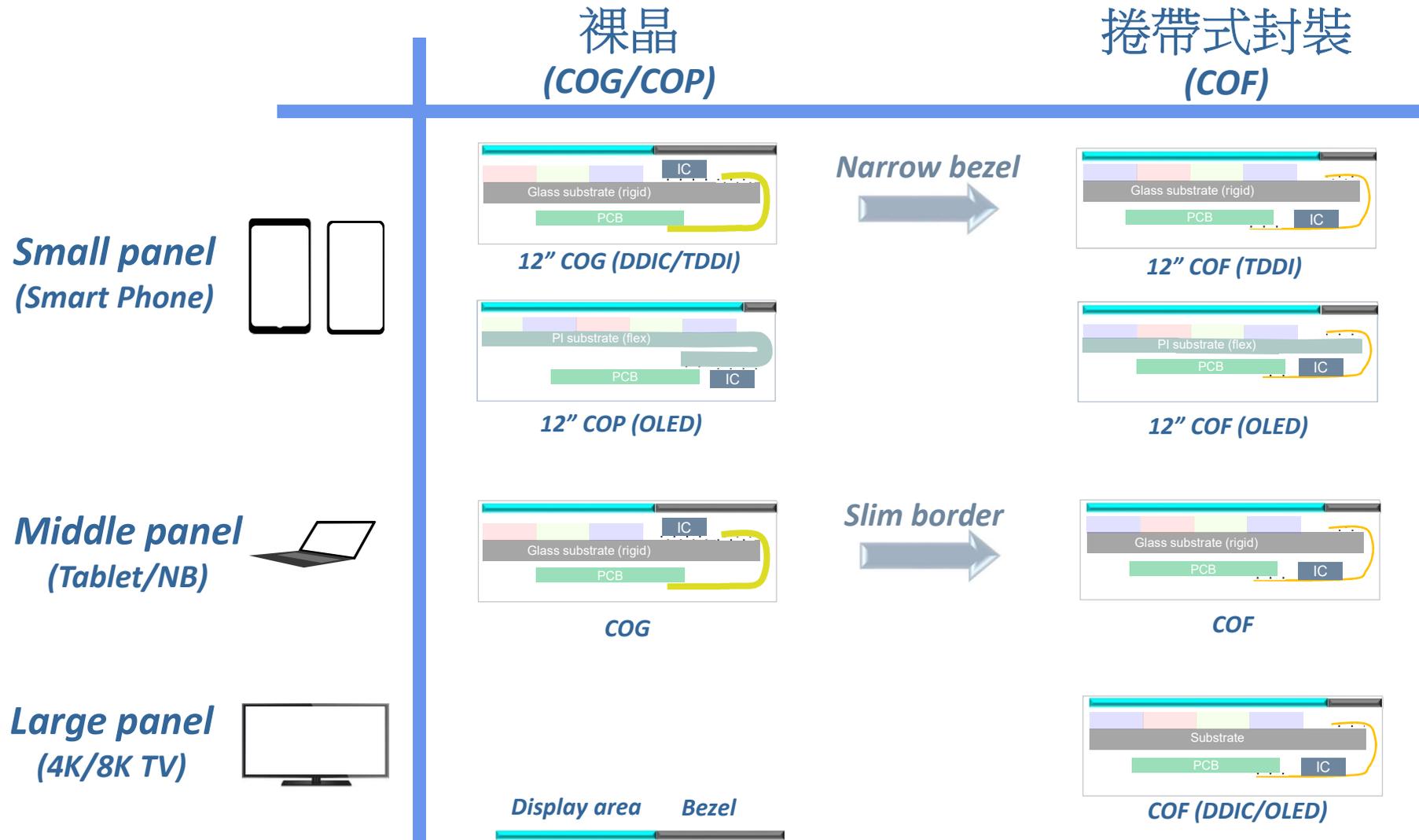
更多功能的整合性解決方案



DDIC OSAT Flow



平面顯示器模組與驅動IC的比較



股權結構

- 除了是宏茂微電子的共同投資人外，南茂科技與長江存儲並無其他法律上的關係
- 南茂科技與宏茂微電子的技術移轉合約業已完成，南茂科技不再提供或轉移其他的技術予宏茂微電子
- 南茂科技在長期股權投資科目項下認列宏茂微電子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
3. 於2022年12月23日起更名為宏茂微電子與logo

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)

9,975戶家庭每月用電量
110年再生能源(太陽能)累計發電數

- ✓ **Water resource recycle**
(Process recycling water)

4,122座國際標準泳池
14年來製程回收水成果

- ✓ **CDP**

Climate Change: A⁻

■ 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
108/110年榮獲竹科/南科園區管理局肯定

- ✓ **100% 遵循RBA人權規範**
100% follow RBA

- ✓ **社區參與 Social Engagement**

11,376人次 2021年投入志工
11,376 attendees for Volunteer Works

■ Governance 治理面

111年國家永續發展獎
2022 National Sustainable
Development Awards

第八屆公司治理評鑑 上市公司
前5%

Ranked among the top 5% of all
TWSE-listed companies for 8th
Corporate Governance Evaluation

- ✓ **Board of Directors**
Independent Director 56%
Female Director 3 seats (33%)
獨立董事過半；女性董事3席

- ✓ **Sustainable Value Creation**

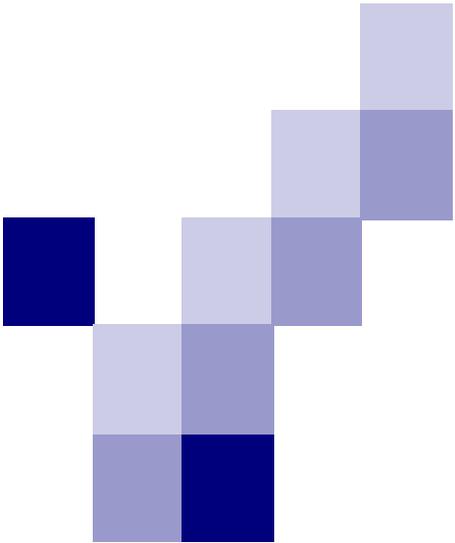
5年 連續5年榮獲TCSA台灣永續獎

Awarded TCSA Corporate Sustainability
for 5 consecutive years

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

Sustainability (SDGs) Approach



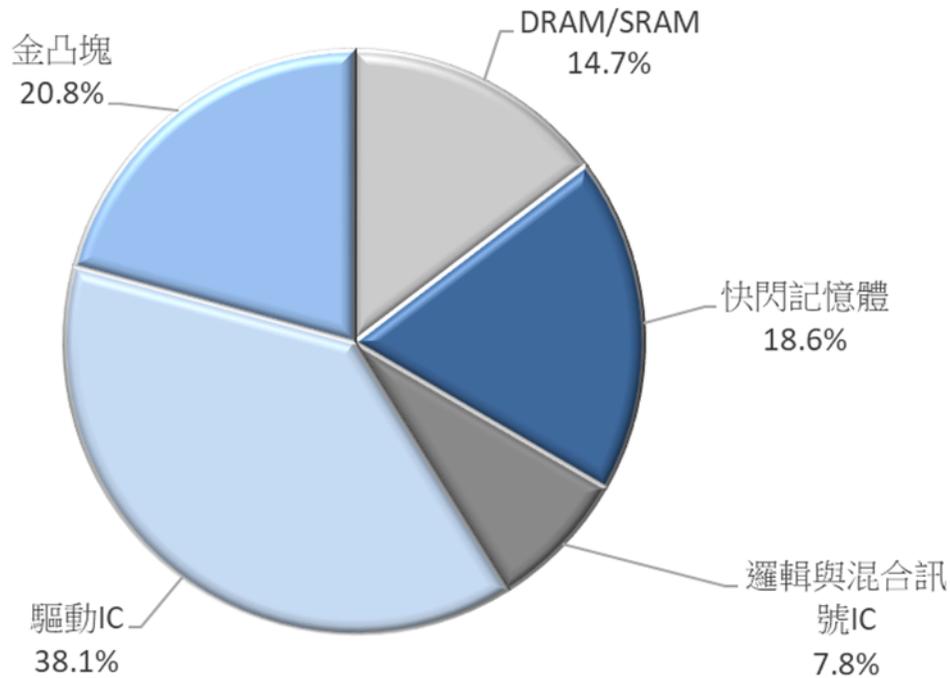


2Q23 財務報告

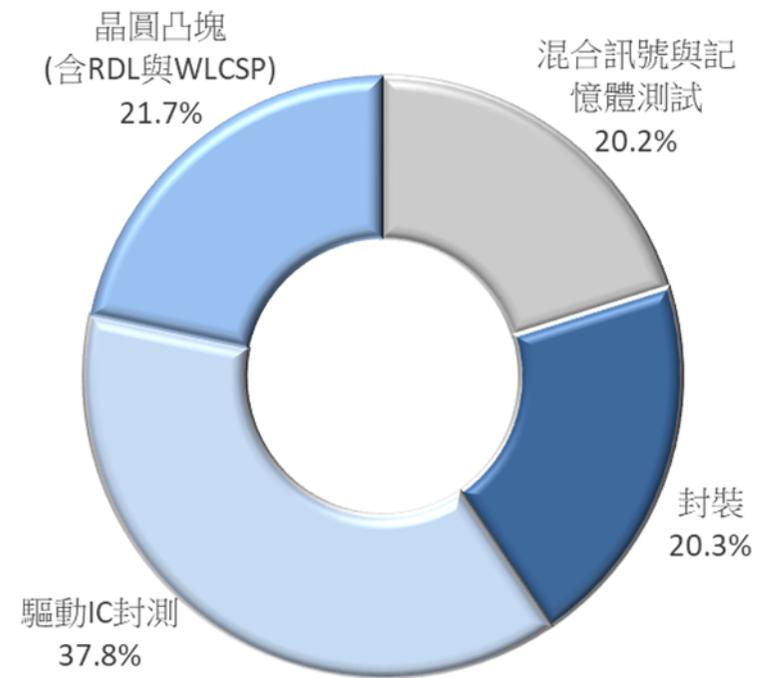


2Q23 營收分類

產品別



生產部門別



合併營業成果彙總

(新台幣百萬元)	2Q23	1Q23	2Q22
營業收入	5,444.1	4,605.1	6,851.7
歸屬於母公司之本期淨利	628.5	202.4	1,320.6
歸屬於母公司之基本每股盈餘(新台幣元)	0.86	0.28	1.82
歸屬於母公司之基本每單位存託憑證盈餘(美元) ⁽¹⁾	0.56	0.18	1.17
折舊及攤銷費用	1,210.1	1,197.6	1,197.3
資本支出	691.6	313.2	1,400.8
未計利息、稅額、折舊及攤銷前利益 ⁽²⁾	1,731.5	1,383.0	2,474.1
股東權益報酬率(%) ⁽³⁾	10.3%	3.2%	21.3%

註：

(1) 匯率為新台幣：美金 = 31.14：1

(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)	2Q23	1Q23	QoQ	2Q22	YoY
營業收入	5,444.1	4,605.1	18.2%	6,851.7	-20.5%
營業毛利	940.6	569.8	65.1%	1,741.9	-46.0%
營業毛利率	17.3%	12.4%	4.9ppts	25.4%	-8.1ppts
營業費用	(442.0)	(400.6)	10.3%	(485.1)	-8.9%
營業利益	521.4	185.4	181.2%	1,276.8	-59.2%
營業利益率	9.6%	4.0%	5.6ppts	18.6%	-9.0ppts
營業外收入(支出) ⁽¹⁾	222.4	43.5	411.3%	308.9	-28.0%
歸屬於母公司之本期淨利	628.5	202.4	210.5%	1,320.6	-52.4%
歸屬於母公司之基本每股盈餘(新台幣元)	0.86	0.28	207.1%	1.82	-52.7%
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)	0.86	0.28	207.1%	1.80	-52.2%
加權平均流通在外股數(千股) - 稀釋	729,531	735,090	-0.8%	732,021	-0.3%

註(1)：

QoQ差異:主係本季淨外幣兌換利益約新台幣1億5千萬元，較上一季淨外幣兌換損失約新台幣4千4百萬元差異約新台幣1億9千4百萬元及透過損益按公允價值衡量之金融資產淨利益減少約新台幣2千1百萬元

YoY差異:主係本季採用權益法認列之投資利益減少約新台幣9千4百萬元、淨外幣兌換利益減少約新台幣7千5百萬元、透過損益按公允價值衡量之金融資產淨利益差異約新台幣5千6百萬元(本季為淨利益約新台幣4百萬元，去年同期為淨損失約新台幣5千2百萬元)，及淨利息費用減少約新台幣1千6百萬元

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)	2Q23		1Q23		2Q22	
	金額	%	金額	%	金額	%
流動資產	20,530.2	44.8%	19,601.4	42.9%	16,981.2	39.5%
非流動資產	25,306.2	55.2%	26,108.6	57.1%	26,056.0	60.5%
資產總計	45,836.4	100.0%	45,710.0	100.0%	43,037.2	100.0%
流動負債	7,816.5	17.0%	5,830.0	12.8%	8,677.9	20.2%
非流動負債	14,193.4	31.0%	14,833.5	32.4%	10,583.9	24.6%
負債總計	22,009.9	48.0%	20,663.5	45.2%	19,261.8	44.8%
權益	23,826.5	52.0%	25,046.5	54.8%	23,775.4	55.2%
負債及權益總計	45,836.4	100.0%	45,710.0	100.0%	43,037.2	100.0%
主要財務指標						
應收帳款週轉天數	76		86		77	
存貨週轉天數	58		69		56	

合併現金流量表

(新台幣百萬元)	1H23	1H22
期初現金	9,896.6	5,906.2
營業活動之淨現金流入(流出)	3,286.5	5,454.2
投資活動之淨現金流入(流出)	(1,487.9)	(3,204.8)
籌資活動之淨現金流入(流出)	594.6	(900.2)
外幣財務報表匯率影響數	3.3	14.2
期末現金	12,293.1	7,269.6
自由現金流量 ⁽¹⁾⁽²⁾	1,950.0	2,321.0

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：主係資本支出減少約新台幣10億2千萬元、所得稅費用減少約新台幣3億6千萬元扣除營業利益減少約新台幣18億零2百萬元

公司網址

■ <https://www.chipmos.com>