華邦電子股份有限公司
2Q’ 17 法人說明會

2017年7月28日

免責聲明

- This presentation contains forward-looking statements concerning, among other things, our financial condition, future expansion plans and business strategies. All statements other than statements of historical fact are, or may be deemed to be, forward-looking statements. These forward-looking statements are inherently subject to significant risks, uncertainties and assumptions about us and based on our current expectations and projections about future events.
- We undertake no obligation to update or revise any forward-looking statements whether as a result of new information, future events or otherwise. In light of these risks, uncertainties and assumptions, the forward-looking events discussed in this conference might not occur and our actual results could differ materially from those anticipated in these forward-looking statements.
- The information contained herein shall also not constitute an offer to sell or a solicitation of an offer to buy the company's securities nor shall there be any sale of such securities in any state or country in which such offer, solicitation or sale would be unlawful prior to registration or qualification under the securities laws of any such state or country.
- Except for the numbers and information included in the our financial statements, the information contained in this presentation has not been audited nor reviewed by any accountant or independent expert. We make no express or imply representations or warranties as to the fairness, accuracy, completeness, or correctness of such information or opinions. This document is provided as of the date herein and will not be updated to reflect any changes hereafter. We and our representatives do not accept any responsibility or liability for any damage caused by their negligence or any other reasons, nor do they accept responsibility or liability for any loss or damages arising from the use of this presentation or the information contained herein or anything related to this document.

財務報告

2Q17 綜合損益表 - 合併

單位：新台幣百萬元	2Q'17		1Q'17		QoQ	
	金額	%	金額	%	金額	%
營業收入	11,411	100	10,425	100	986	9
營業毛利	3,714	32	2,989	29	725	24
營業利益	1,398	12	925	9	473	51
稅前淨利	1,449	13	883	8	566	64
本期淨利	1,087	10	723	7	364	50
每股(損)益 (元)	0.28		0.19			
息前稅前折舊與攤銷前利益	2,849	25	2,316	22	533	23

2Q17 資產負債表 - 合併

單位：新台幣百萬元	Jun. 30 '17		Mar. 31 '17		QoQ	
	金額	%	金額	%	金額	%
流動資產	26,872	37	26,345	38	527	2
固定資產淨額	39,846	54	35,622	52	4,224	12
資產總計	73,609	100	68,861	100	4,748	7
長期借款	7,984	11	6,642	10	1,342	20
股東權益	46,210	63	47,267	69	(1,057)	(2)
流動比率	1.50		1.96			
負債/ 權益比	0.59		0.46			

2Q17 現金流量表 - 合併

單位：新台幣百萬元	2Q'17 金額	1Q'17 金額	QoQ 金額
營運活動現金流量	2,333	2,045	288
投資活動現金流量	(5,383)	(3,499)	(1,884)
融資活動現金流量	2,812	(15)	2,827
現金與約當現金	5,903	6,124	(221)
折舊與攤銷	1,451	1,391	60
資本支出	(5,400)	(3,497)	(1,903)

2Q17 綜合損益表 - 記憶體

單位：新台幣百萬元	2Q'17		1Q'17		QoQ	
	金額	%	金額	%	金額	%
營業收入	8,943	100	8,248	100	695	8
營業毛利	2,616	29	2,099	25	517	25
營業利益	1,127	13	781	9	346	44
稅前淨利	1,298	15	814	10	484	59
本期淨利	990	11	687	8	303	44
每股(損)益 (元)	0.28		0.19			
息前稅前折舊與攤銷前利益	2,512	28	2,107	26	405	19

2Q17 資產負債表 - 記憶體

單位：新台幣百萬元	Jun. 30 '17		Mar. 31 '17		QoQ	
	金額	%	金額	%	金額	%
流動資產	21,047	30	20,472	31	575	3
固定資產淨額	39,000	56	34,832	53	4,168	12
資產總計	69,947	100	65,333	100	4,614	7
長期借款	7,984	11	6,642	10	1,342	20
股東權益	44,944	64	45,932	70	(988)	(2)
流動比率	1.32		1.75			
負債/ 權益比	0.56		0.42			

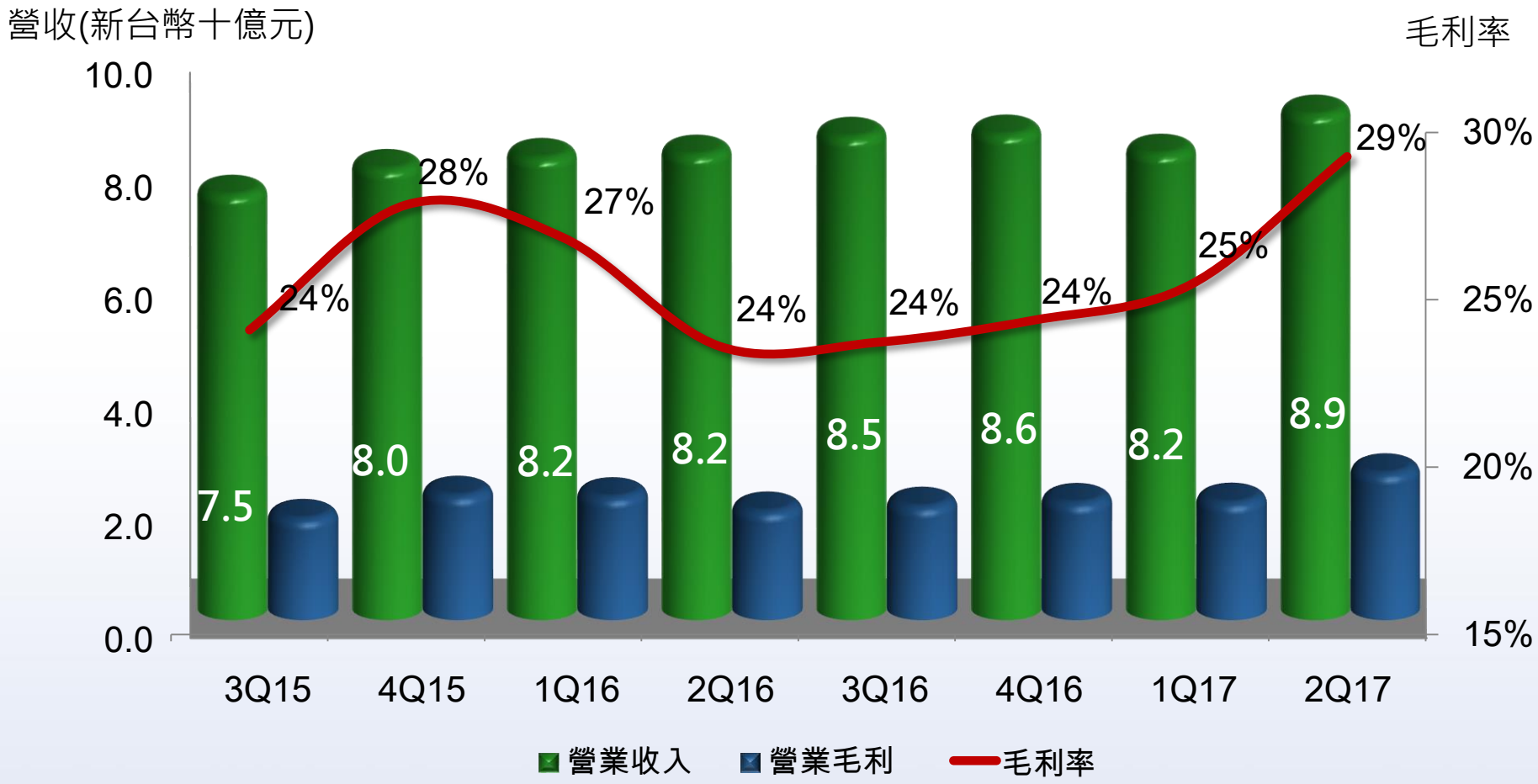
2Q17 現金流量表 - 記憶體

單位：新台幣百萬元	2Q'17	1Q'17	QoQ
	金額	金額	金額
營運活動現金流量	2,257	2,259	(2)
投資活動現金流量	(5,320)	(3,399)	(1,921)
融資活動現金流量	2,805	0	2,805
現金與約當現金	3,476	3,734	(258)
折舊與攤銷	1,385	1,326	59
資本支出	(5,320)	(3,399)	(1,921)

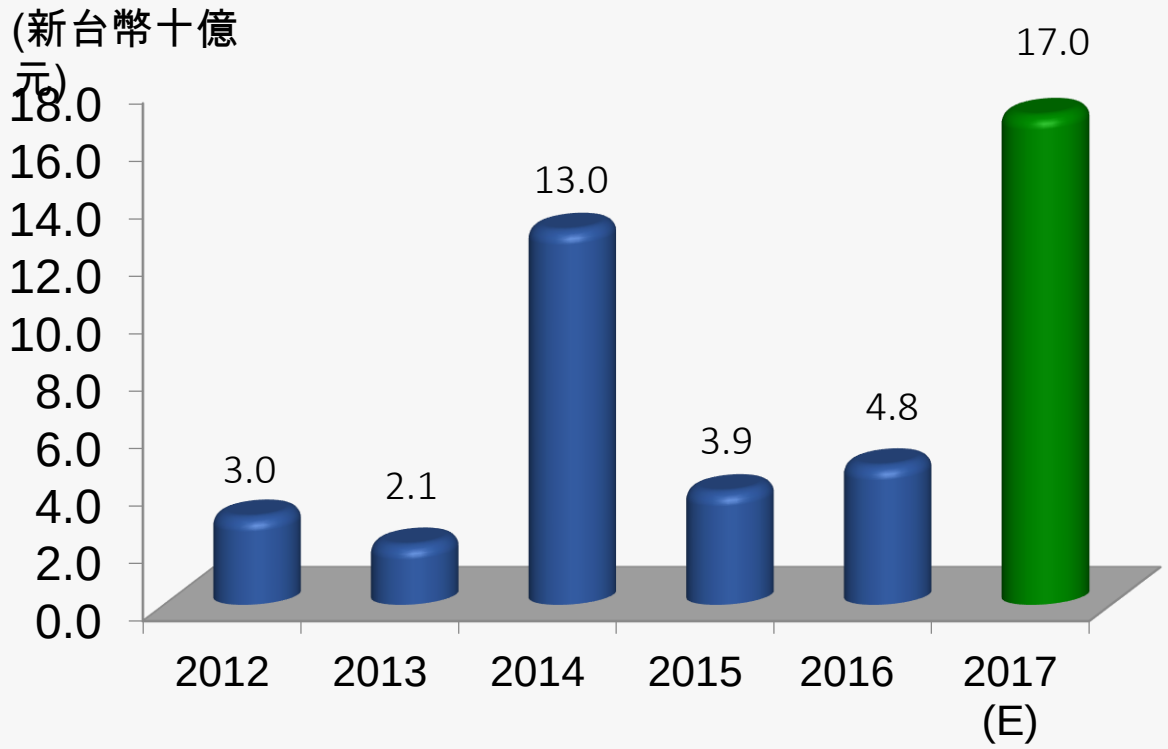
營收與毛利 - 合併

營收(新台幣十億元)
毛利率
12.0
10.0
8.0
6.0
4.0
2.0
0.0
35%
30%
25%
20%
9.5
9.8
10.1
10.5
10.7
10.8
10.4
11.4
28%
31%
30%
28%
28%
28%
29%
32%
3Q15
4Q15
1Q16
2Q16
3Q16
4Q16
1Q17
2Q17
營業收入
營業毛利
毛利率

營收與毛利 - 記憶體


營收(新台幣十億元)
毛利率
10.0
8.0
6.0
4.0
2.0
0.0
30%
25%
20%
15%
7.5
8.0
8.2
8.2
8.5
8.6
8.2
8.9
24%
28%
27%
24%
24%
24%
25%
29%
3Q15
4Q15
1Q16
2Q16
3Q16
4Q16
1Q17
2Q17
營業收入
營業毛利
毛利率

2017年 記憶體資本支出



用途	%
產能擴充及製程推進相關設備	57%
Fab C 廠務設施	20%
新產品	15%
其他	8%
總計	100%

現金基礎資本支出，截至07/28/2017

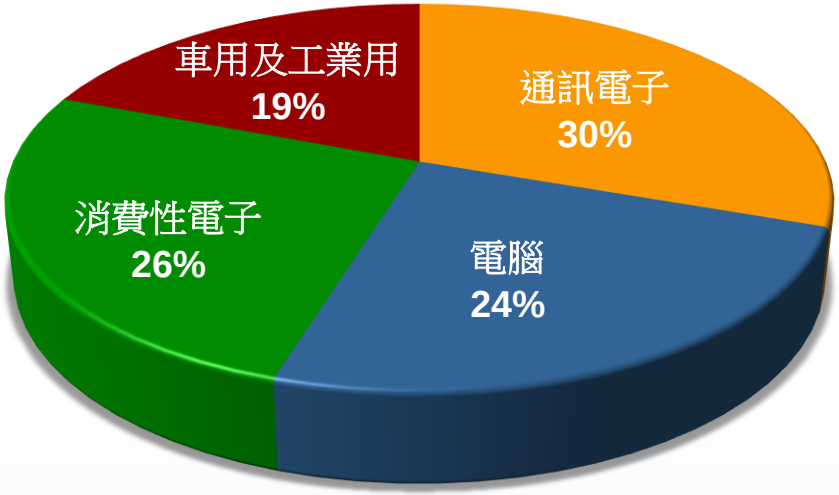
營運回顧與展望

2Q17 記憶體營運總覽

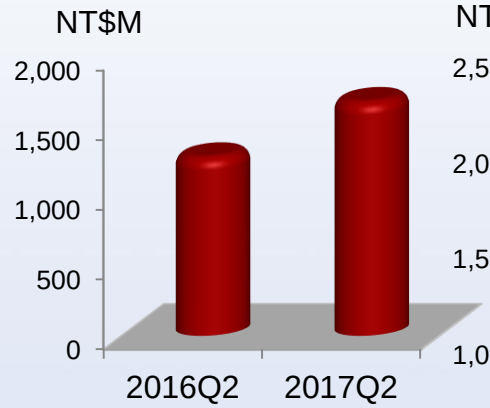
	季對季比較	年對年比較
營收	+8%	+9%
毛利	+25%	+35%

- 網通與工業相關應用需求增加，帶動營收成長
- 因產品組合優化及產品平均單價上揚，毛利率較上季與去年同期均顯著上升

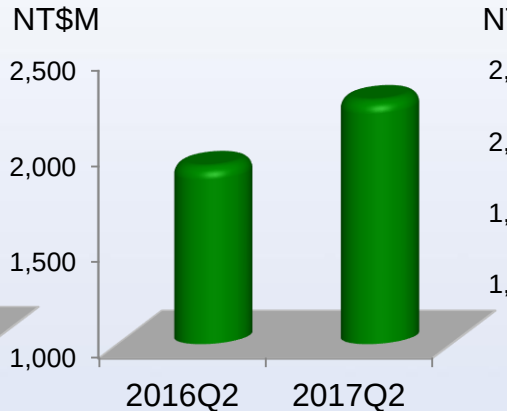
2Q17 記憶體營收分析 - 依應用面



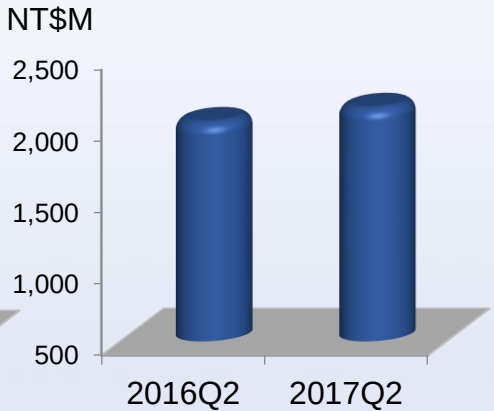
車用及工業用
QoQ +14%
YoY +31%



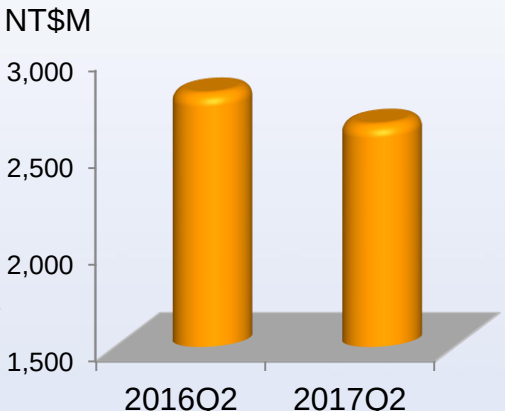
消費性電子
QoQ +10%
YoY +18%



電腦
QoQ +9%
YoY +5%

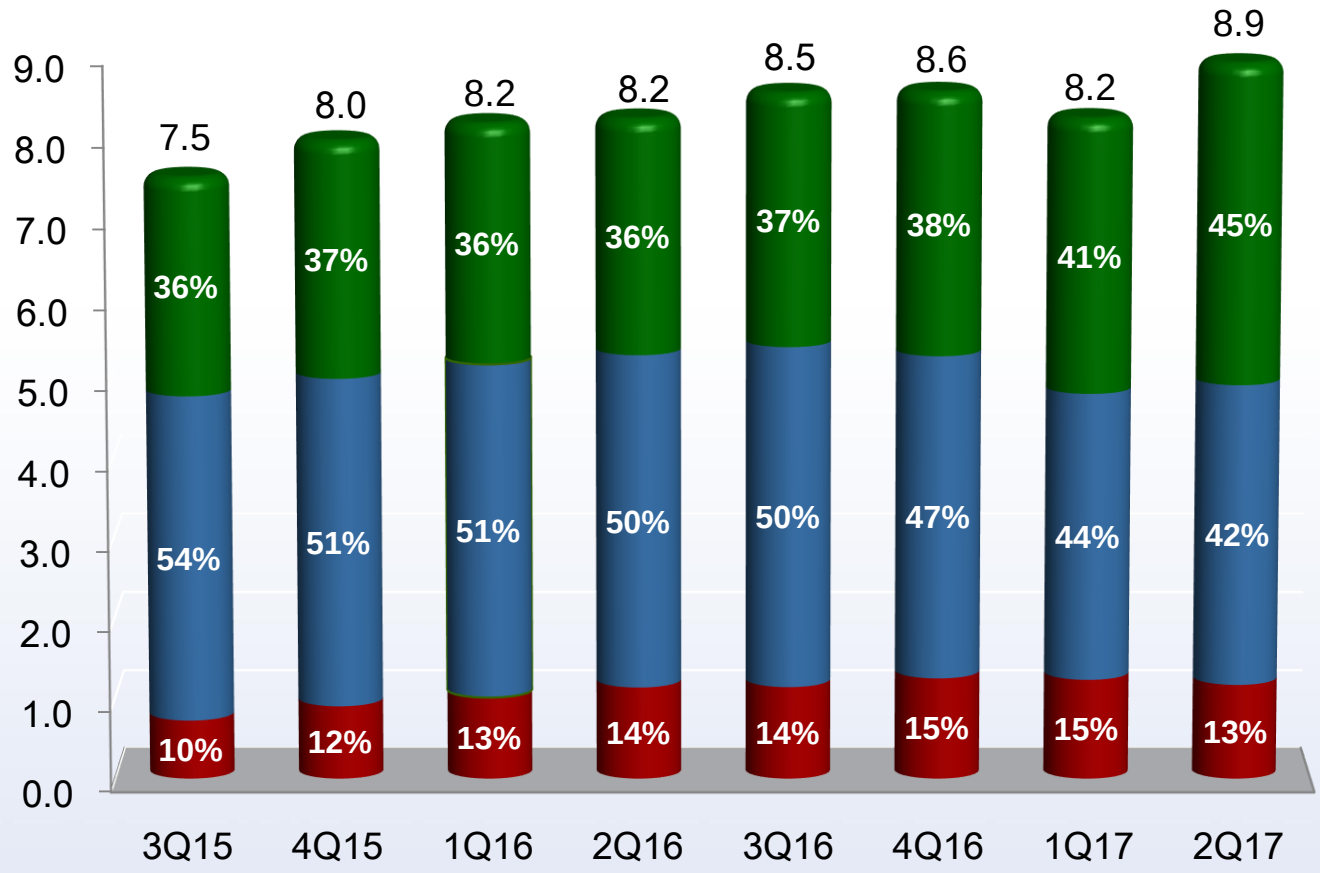


通訊電子
QoQ +3%
YoY - 6%



2Q17 記憶體營收分析

營收(新台幣十億元)



	QoQ	YoY
快閃記憶體	+17%	+36%
利基型記憶體	+5%	-10%
行動記憶體	-5%	+3%

2Q17 利基型記憶體事業

	季對季比較	年對年比較
營收	+5%	-10%

- 營收季度成長受限於產能
- 因產能配置調整，營收較去年同期減少
- 毛利率較上季小幅提升

2Q17 行動記憶體事業

	季對季比較	年對年比較
營收	-5%	+3%

- 需求較上季減少主因客戶機型轉換
- 低密度行動記憶體需求持續增加
- 逐步拓展顯示器相關應用市場

2Q17 快閃記憶體事業

	季對季比較	年對年比較
營收	+17%	+36%

- 市場需求強勁及產品組合優化，帶動平均價格上漲
- NOR Flash在各個應用面的需求均持續增長
- 終端裝置的平均位元搭載量提升，驅使中高密度NOR Flash需求成長

市場概況

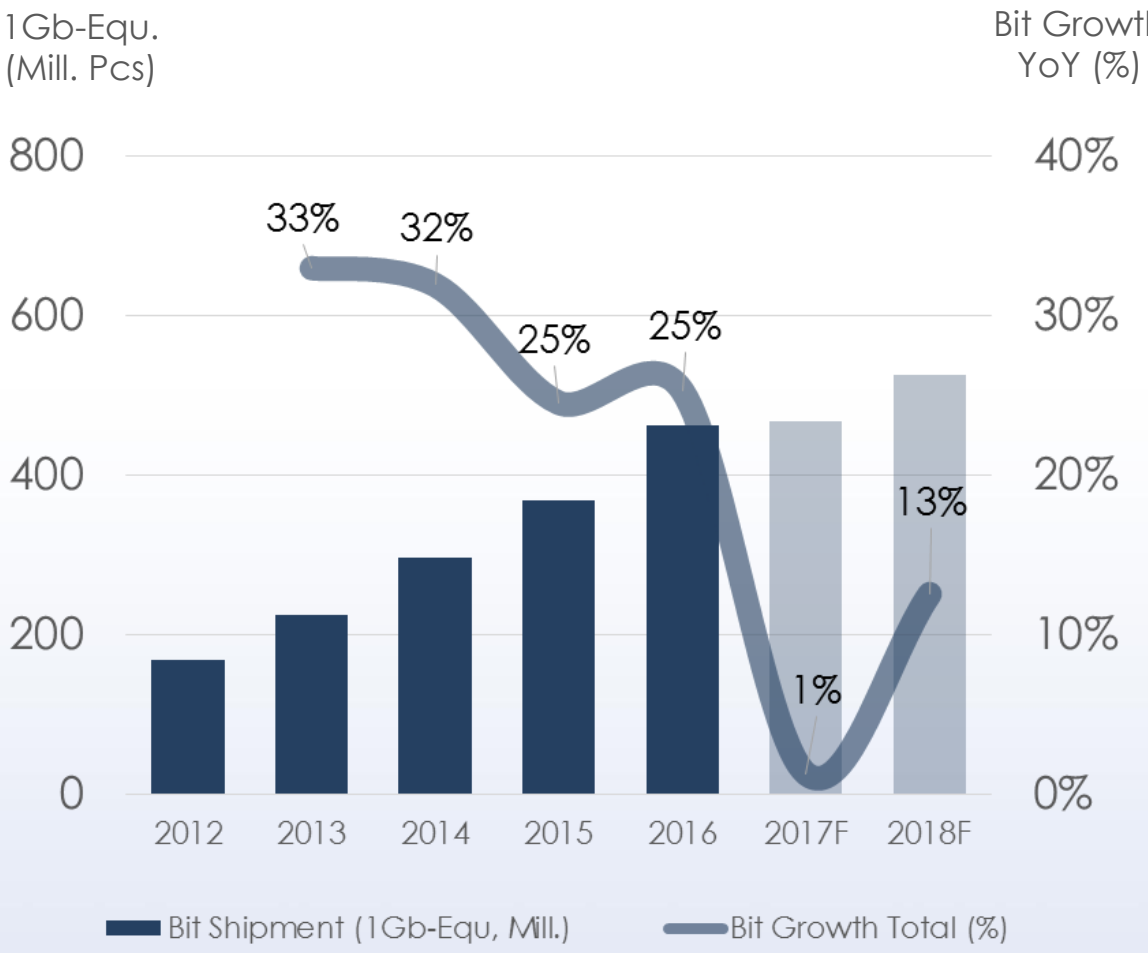
- **DRAM**
  - 市場供需維持平衡
    - 智慧型手機及伺服器的記憶體平均位元搭載量增加
    - 製程演進速度放緩，產能擴充幅度有限
  - 中低密度DRAM市場維持溫和，平均價格微幅上漲

- **NOR Flash**
  - 2017年下半年仍將維持供不應求的市況
  - 新興應用及位元搭載量持續帶動需求成長
  - 需審慎觀察中國同業在2018年產能擴充的狀況
    - 影響幅度取決於其產品品質

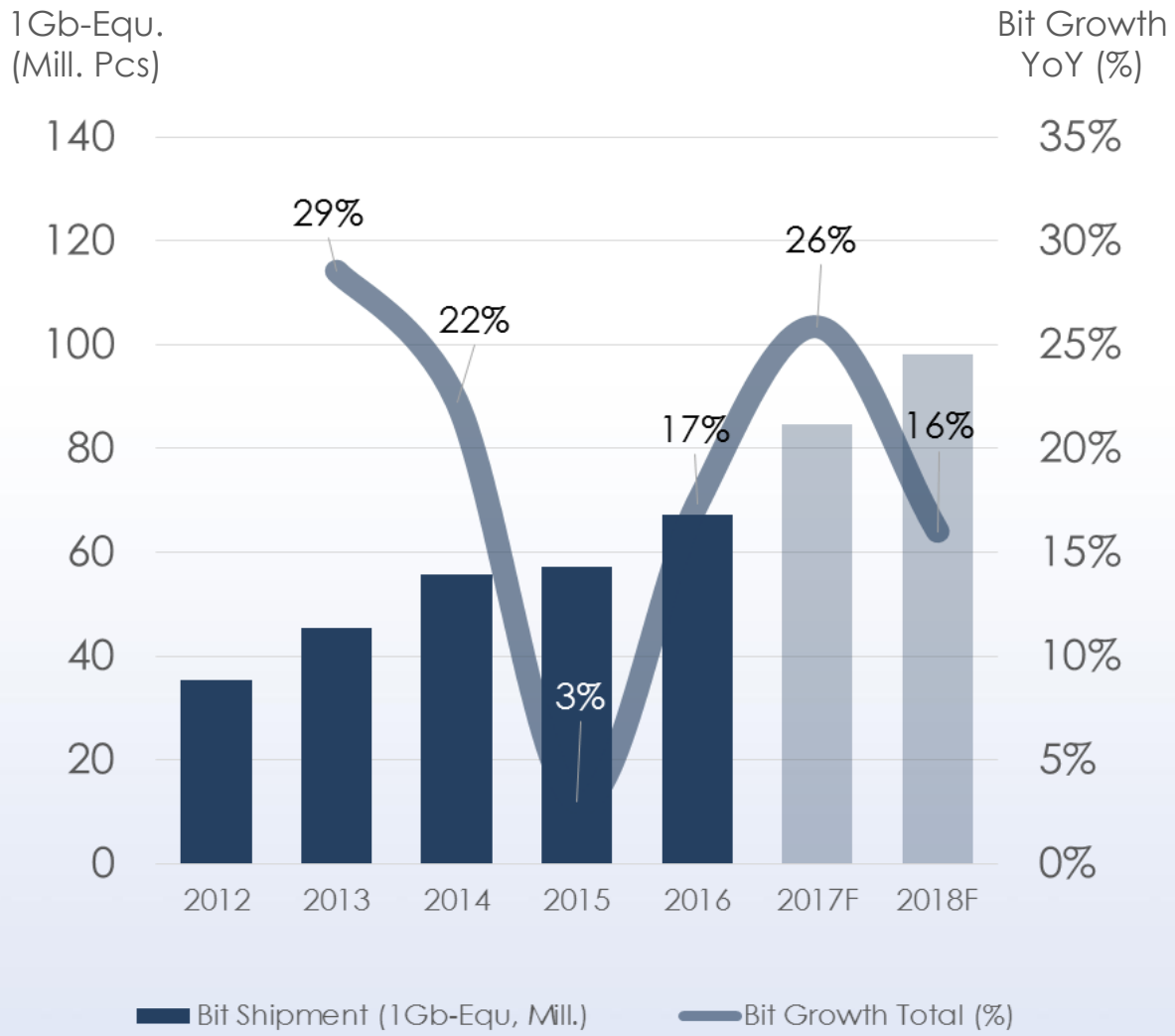
華邦營運展望

- 因來自客戶及各種應用面的強勁需求，產能維持滿載
- 產能自第四季起，將從每月44千片擴增為每月48千片，其中DRAM為26千片，Flash為22千片
- 3x奈米產品將於第三季起逐步進入量產，惟DRAM 下半年營收成長仍將受限於產能
- 新興應用及產品將為營運帶來新動能
- SLC NAND營收逐漸成長，特別是Serial NAND

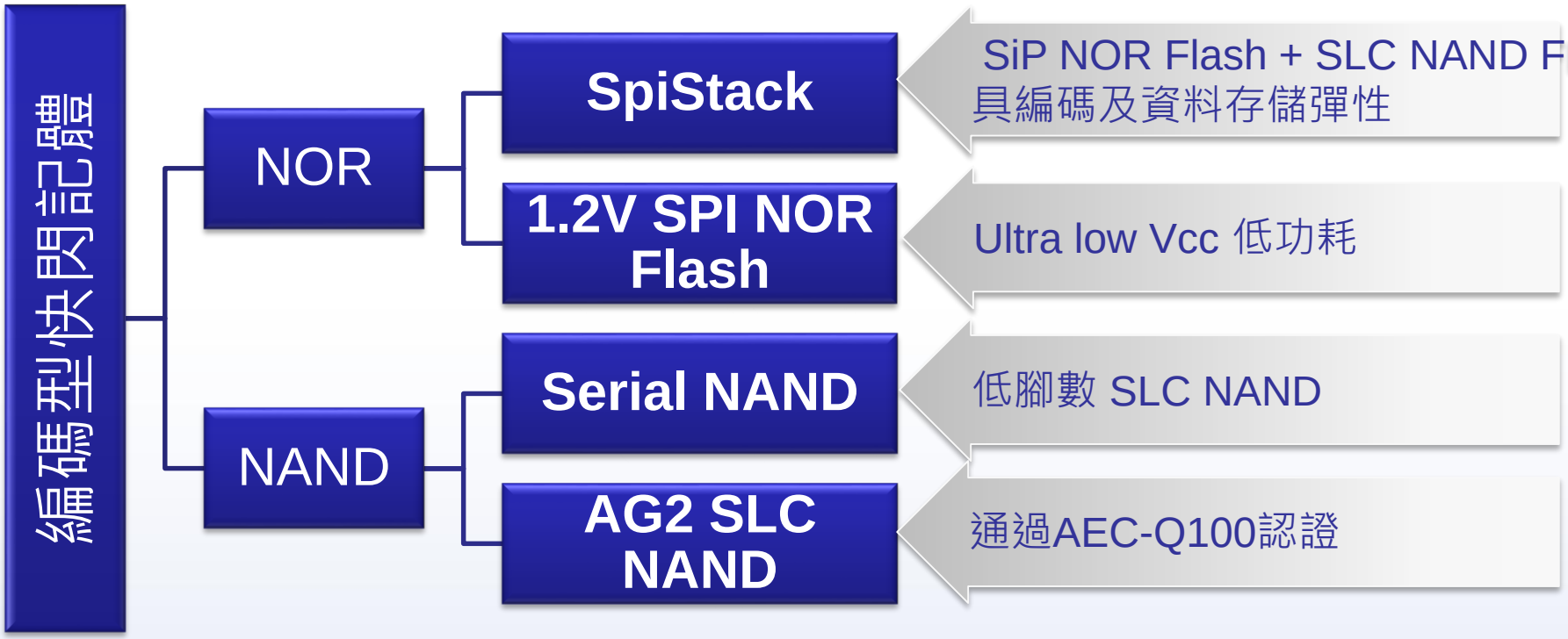
華邦DRAM 位元出貨量成長率 (2012~2018)



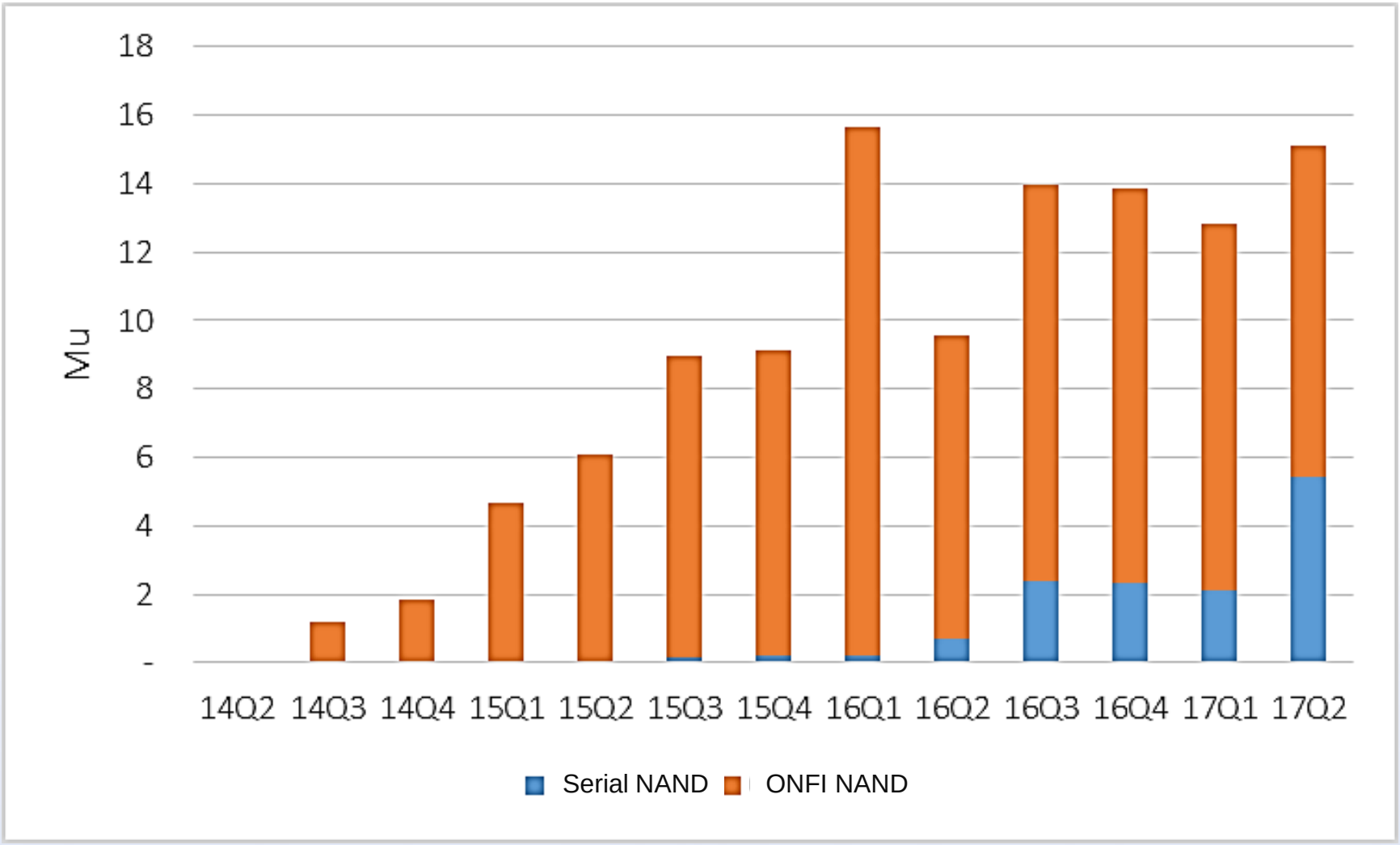
華邦NOR Flash位元出貨量成長率 (2012~2018)



編碼型快閃記憶體持續擴大產品組合

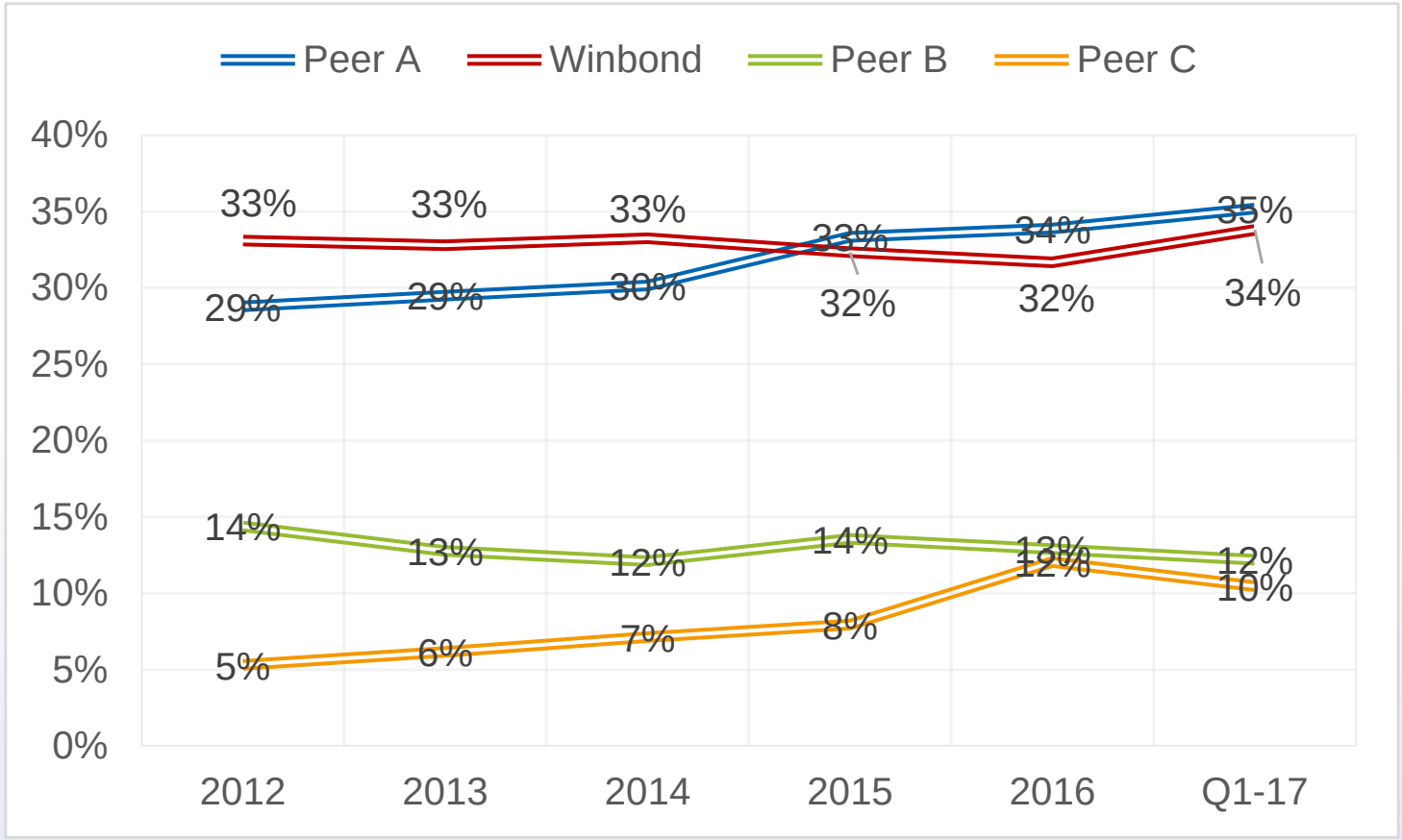


華邦SLC NAND出貨量持續成長



全球Serial NOR Flash 市場佔有率

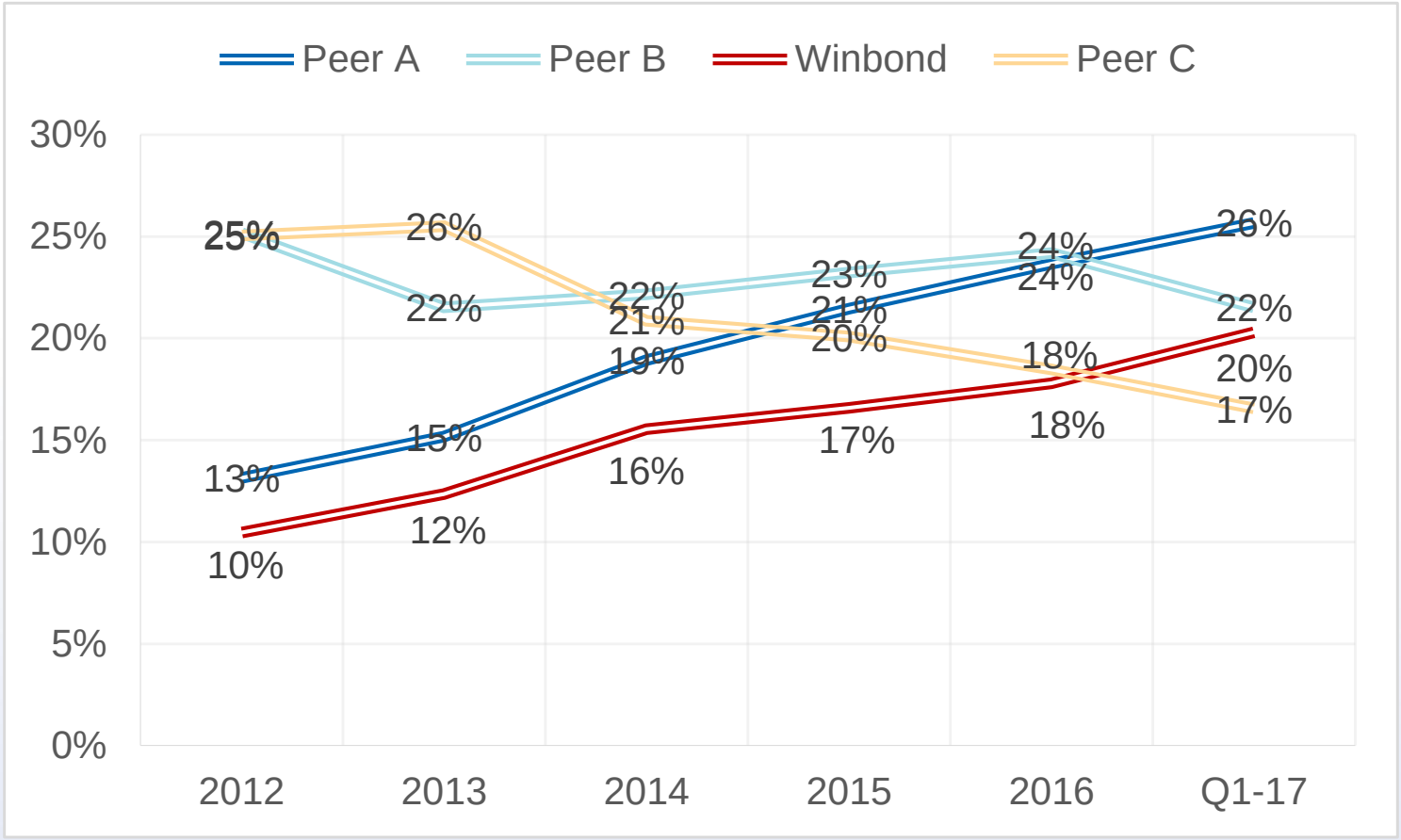
華邦為全球第二 (34% Share)



資料來源：iHS 2017/July

全球 NOR Flash 市場佔有率

華邦為全球第三 (20% Share)



資料來源：iHS 2017/July