

winbond



Winbond Electronics Corporation



免責聲明

- We have made forward-looking statements in this presentation. Our forward-looking statements contain information regarding, among other things, our financial condition, future expansion plans and business strategies. We have based these forward-looking statements on our current expectations and projections about future events. Although we believe that these expectations and projections are reasonable, such forward-looking statements are inherently subject to risks, uncertainties and assumptions about us.
- We undertake no obligation to publicly 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.

winbond



財務報告



2Q15 綜合損益表 - 合併

	2Q'15		1Q'15		季對季比較	
	金額	%	金額	%	金額	%
單位：新台幣百萬元						
營業收入	9,252	100	9,724	100	(472)	(5)
營業毛利	2,954	32	3,132	32	(178)	(6)
營業利益	993	11	1,267	13	(274)	(22)
稅前淨利	1,055	11	1,281	13	(226)	(18)
本期淨利	863	9	1,037	11	(174)	(17)
每股(損)益 (元)	0.22		0.27		(0.05)	
息前稅前折舊與攤銷前利益	2,490	27	2,679	28	(189)	(7)



2Q15 資產負債表 - 合併

單位：新台幣百萬元	Jun. 30 '15		Mar. 31 '15		季對季比較	
	金額	%	金額	%	金額	%
流動資產	23,997	38	23,721	37	276	1
固定資產淨額	32,869	52	33,104	51	(235)	(1)
資產總計	63,625	100	64,397	100	(772)	(1)
長期借款	10,012	16	9,814	15	198	2
股東權益	39,637	62	39,977	62	(340)	(1)
流動比率	1.90		1.79			
負債/ 權益比	0.61		0.61			



2Q15 現金流量表 - 合併

	2Q'15	1Q'15	季對季比較
單位：新台幣百萬元	金額	金額	金額
營運活動現金流量	1,696	1,898	(202)
投資活動現金流量	(1,776)	(778)	(998)
融資活動現金流量	(658)	(397)	(261)
現金與約當現金	6,915	7,676	(761)
折舊與攤銷	1,497	1,412	85
資本支出	1,257	827	430



2Q15 綜合損益表 - 記憶體

	2Q'15		1Q'15		季對季比較	
	金額	%	金額	%	金額	%
單位：新台幣百萬元						
營業收入	7,304	100	8,038	100	(734)	(9)
營業毛利	2,085	29	2,338	29	(253)	(11)
營業利益	815	11	1,134	14	(319)	(28)
稅前淨利	940	13	1,211	15	(271)	(22)
本期淨利	801	11	1,000	12	(199)	(20)
每股(損)益 (元)	0.22		0.27		(0.05)	
息前稅前折舊與攤銷前利益	2,251	31	2,485	31	(234)	(9)



2Q15 資產負債表 - 記憶體

單位：新台幣百萬元	Jun. 30 '15		Mar. 31 '15		季對季比較	
	金額	%	金額	%	金額	%
流動資產	18,752	31	18,739	30	13	0
固定資產淨額	32,197	53	32,442	53	(245)	(1)
資產總計	60,426	100	61,471	100	(1,045)	(2)
長期借款	10,012	17	9,814	16	198	2
股東權益	38,525	64	38,831	63	(306)	(1)
流動比率	1.70		1.57			
負債/ 權益比	0.57		0.58			



2Q15 現金流量表 - 記憶體

	2Q'15	1Q'15	季對季比較
單位：新台幣百萬元	金額	金額	金額
營運活動現金流量	1,469	1,834	(365)
投資活動現金流量	(1,742)	(704)	(1,038)
融資活動現金流量	(658)	(390)	(268)
現金與約當現金	3,955	4,886	(931)
折舊與攤銷	1,436	1,351	85
資本支出	1,214	798	416



營收與毛利 - 合併

營收(新台幣十億元)

毛利率

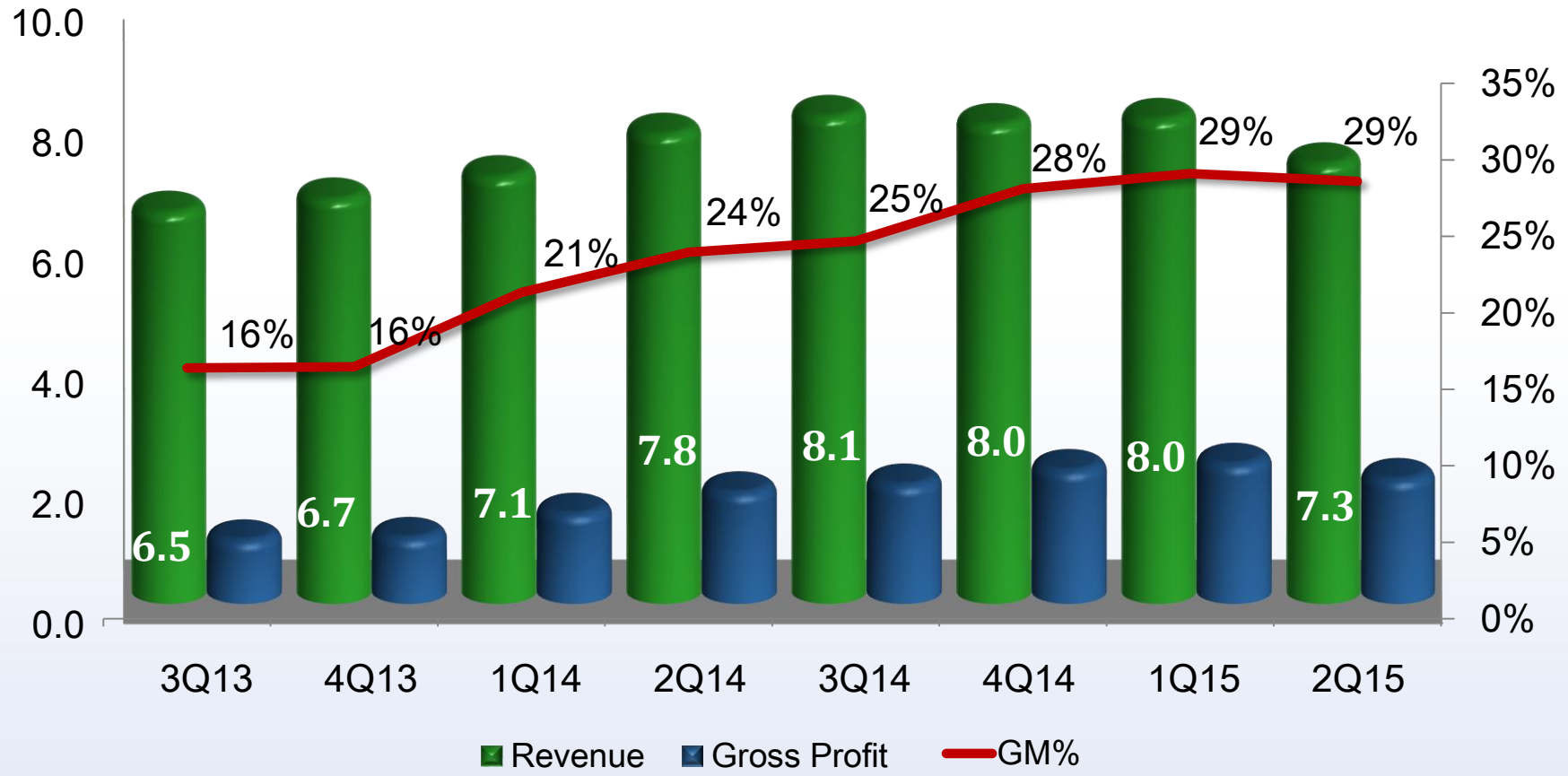




營收與毛利 - 記憶體

營收(新台幣十億元)

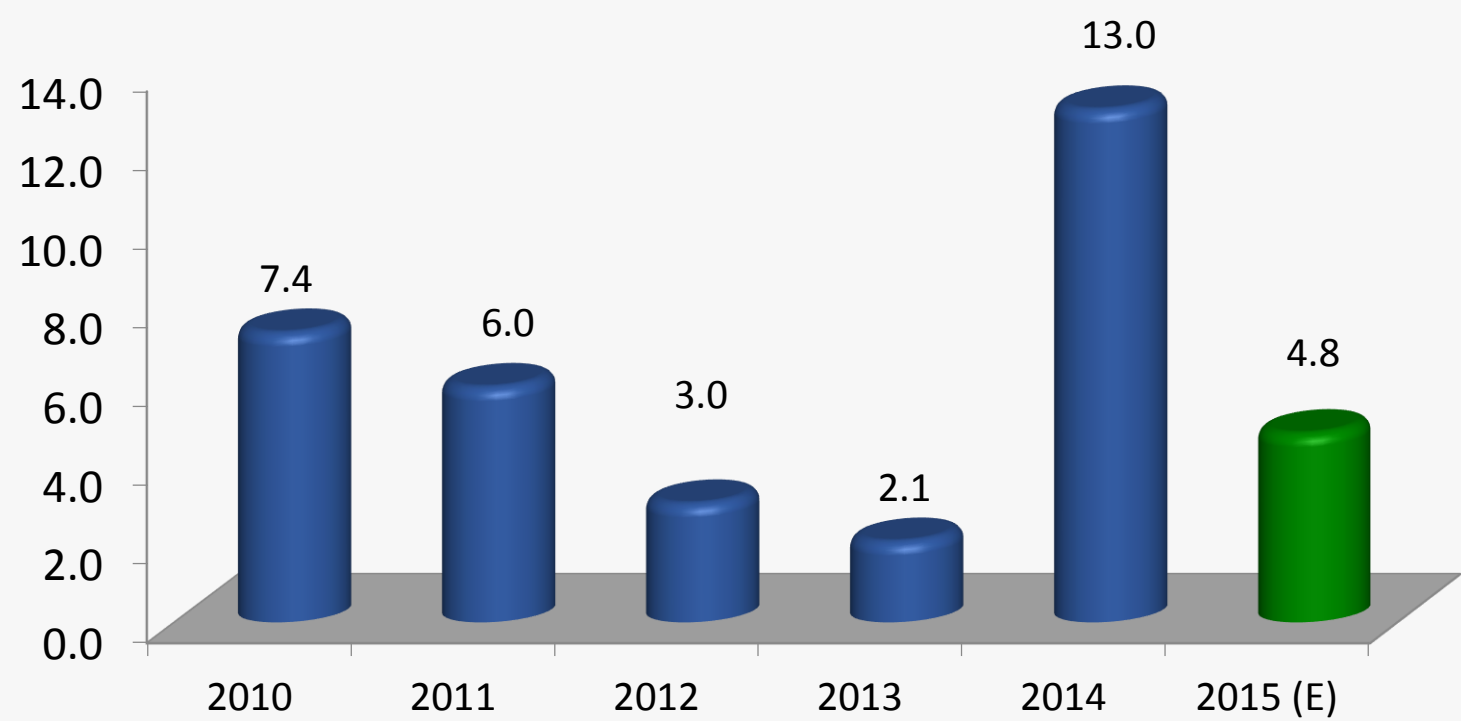
毛利率





2015年記憶體資本支出

(新台幣十億元)



現金基礎資本支出，截至07/31/2015

winbond



營運回顧與展望



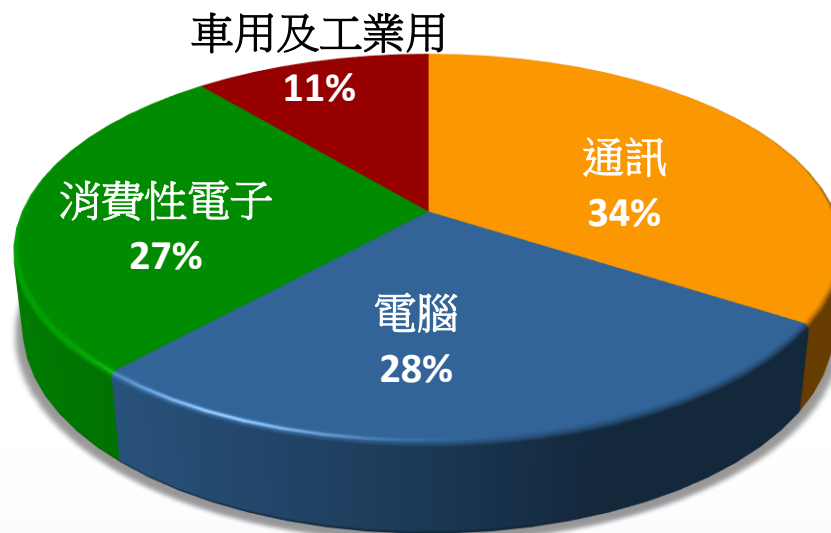
2Q15 記憶體營運總覽

	季對季比較	年對年比較
營收	(9%)	(6%)
毛利	(11%)	12%

- 營收與毛利因市場需求疲弱而減少
- 因聚焦利基型記憶體市場及多元化的產品組合，市場疲弱對華邦營運影響相對和緩



2Q15記憶體營收分析 - 依應用面



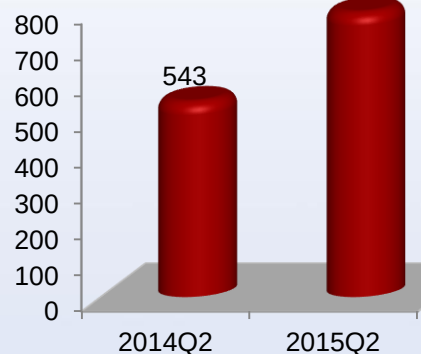
註：營收未包含代工及其他

車用及工業用

QoQ - 2%

YoY + 46%

NT\$M

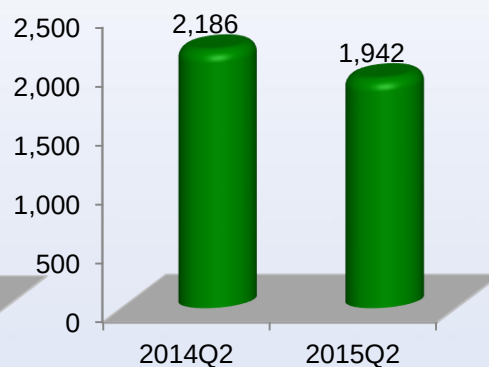


消費性電子

QoQ - 14%

YoY - 11%

NT\$M

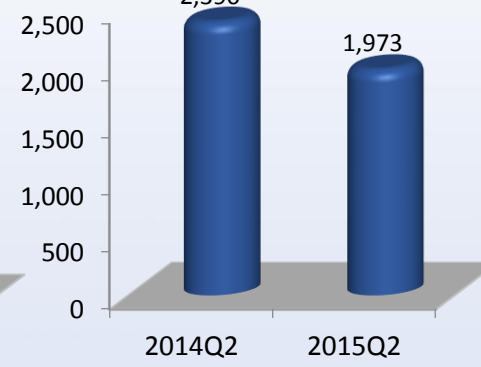


電腦

QoQ - 11%

YoY - 17%

NT\$M

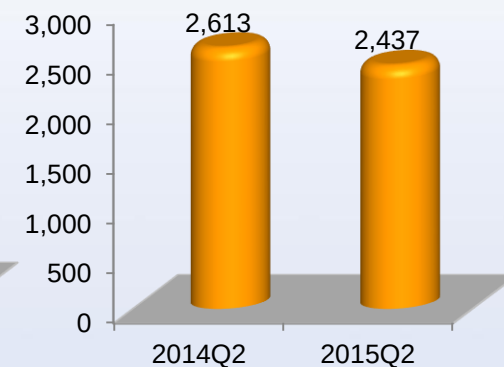


通訊

QoQ - 8%

YoY - 7%

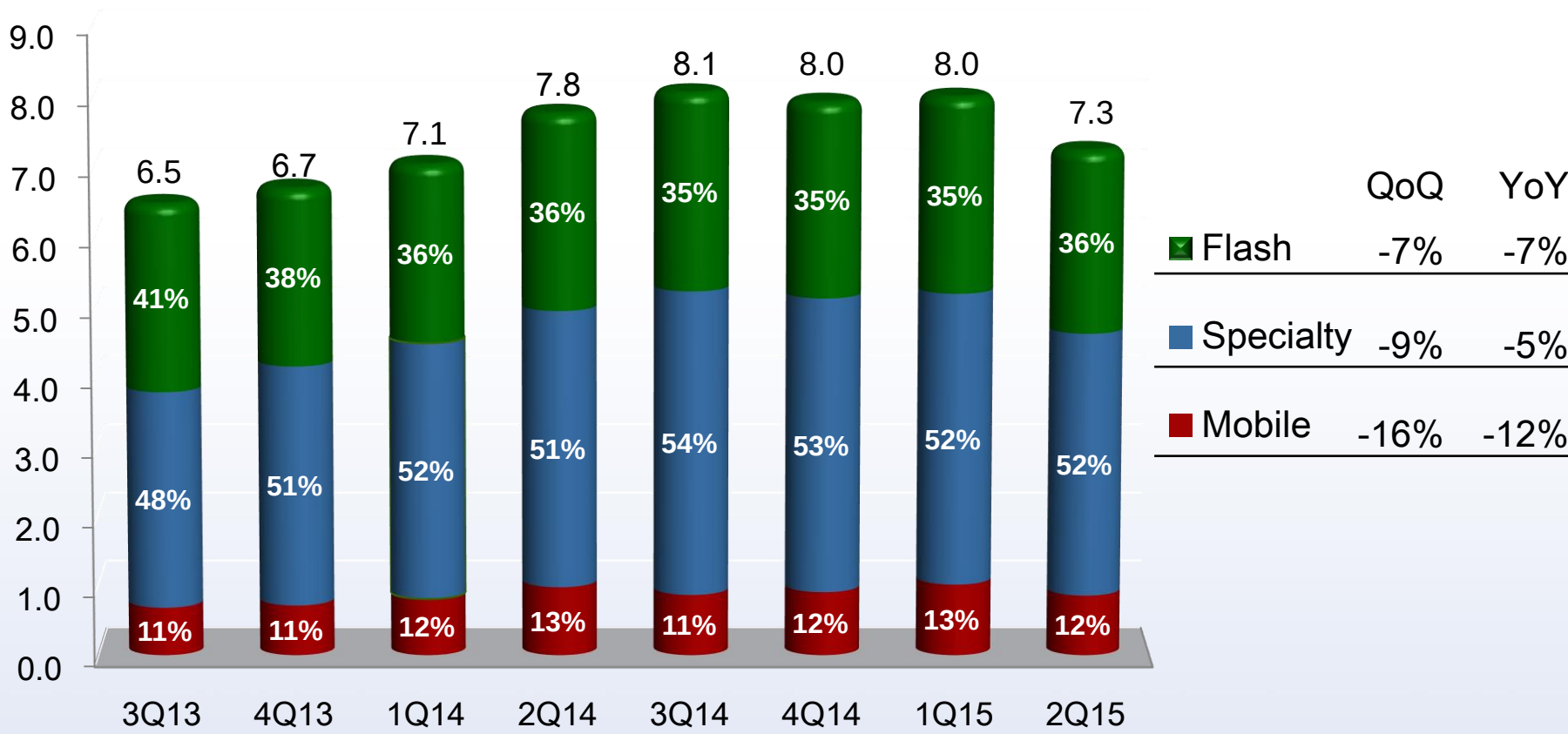
NT\$M





2Q15 記憶體營收分析

營收(新台幣十億元)

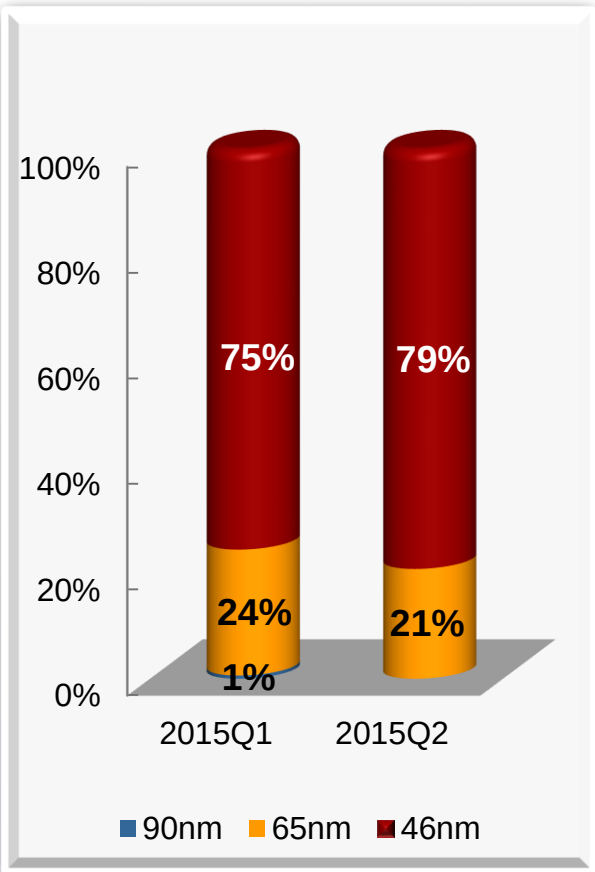


註：利基型記憶體資料包括繪圖記憶體

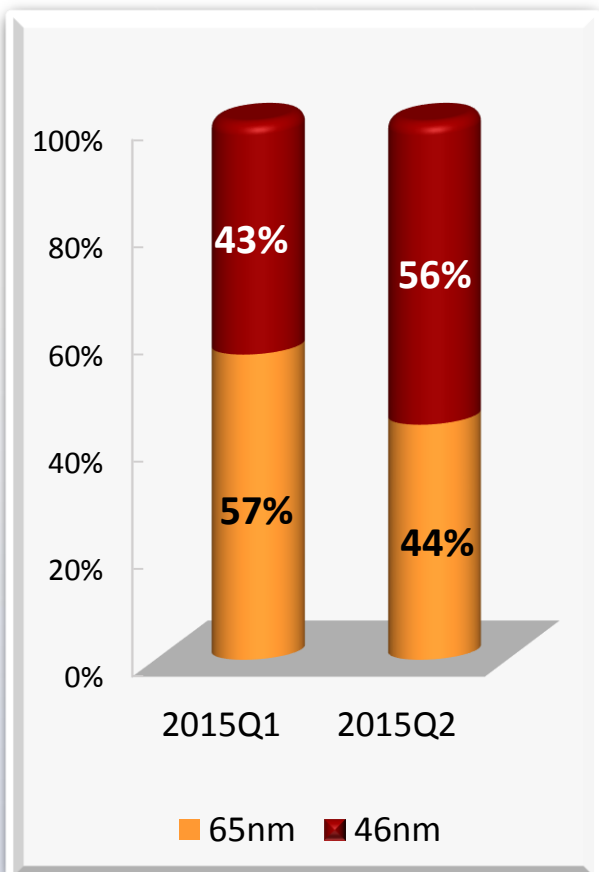


2Q15 各製程記憶體營收分析

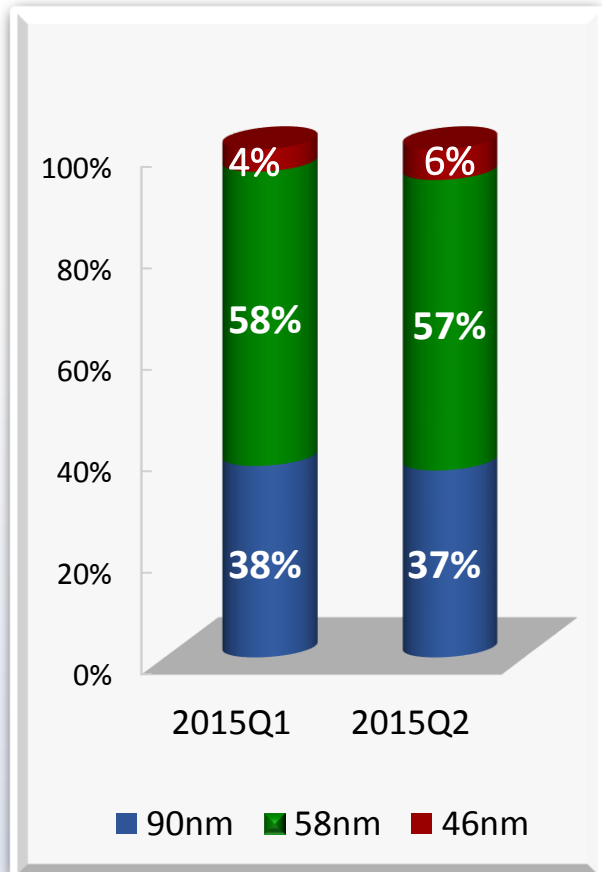
利基型記憶體



行動記憶體



快閃記憶體



Note:利基型記憶體資料包括繪圖記憶體



2Q15 利基型記憶體事業

	季對季比較	年對年比較
營收	(9%)	(5%)

- 營收因HDD及STB市場需求走弱而減少
- 網通應用相關需求相對穩定
- 46奈米產品佔利基型記憶體總營收79% (1Q15為75%)



2Q15 行動記憶體事業

	季對季比較	年對年比較
營收	(16%)	(12%)

- 因客戶調整庫存，使本季營收較上季減少



2Q15 快閃記憶體事業

	季對季比較	年對年比較
營收	(7%)	(7%)

- 營收減少主要係因功能性手機市場衰退
- 1Gb 編碼型快閃記憶體佔快閃記憶體總營收6% (1Q15為4%)



全球GDP預估(2015-2016)

Region	GDP Forecast (IMF)					GDP Forecast (Most Likely)	
	2014	2015F (Jan)	2015F (Apr)	2015F (Jul)	2016F	2015F	2016F
USA	2.4%	3.6%	2.9%	2.5%	3.0%	2.0%	1.8%
Euro Area	0.8%	1.2%	1.4%	1.5%	1.7%	1.4%	1.2%
China	7.4%	6.8%	6.5%	6.8%	6.3%	6.8%	6.0%
Japan	0.2%	0.6%	0.6%	0.8%	1.2%	1.2%	1.0%
RoW	4.2%	4.2%	4.1%	4.1%	5.1%	4.0%	3.8%
Global	3.2%	3.5%	3.3%	3.3%	3.8%	3.1%	2.9%



各應用別需求預估

Application	2013	2014	2015 (Apr)	2015 (Jul)
Smartphone	38%	13%	13%	11%
PC	-10%	-2%	-7%	-8%
Tablet	75%	7%	0%	-10%
TV	-1%	3%	3%	0%
STB	8%	7%	1%	1%
HDD	-4%	1%	-7%	-8%
Wearable			412%	256%
IoT	long term story			



市場及營運展望

❑ 整體市場

- ❖ 疲弱的終端需求及庫存去化影響Q3旺季成長動能
- ❖ 預期Q4市場相對穩定

❑ 動態存取記憶體市場

- ❖ 2H15因市場需求偏弱而略供過於求

❑ 編碼型快閃記憶體市場

- ❖ NOR Flash 業務因物聯網及汽車電子成長機會而持穩
- ❖ SLC NAND 市場持續成長，且因NAND Flash MCP業務而加速

❑ 華邦營運

- ❖ 多角化的產品有助於減輕市場需求走弱所造成的影響
- ❖ 良品裸晶圓業務仍持穩