

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



4Q15 綜合損益表 - 合併

單位：新台幣百萬元	4Q'15		3Q'15		季對季比較	
	金額	%	金額	%	金額	%
營業收入	9,840	100	9,534	100	306	3
營業毛利	3,051	31	2,685	28	366	14
營業利益	1,030	10	820	9	210	26
稅前淨利	1,014	10	898	10	116	13
本期淨利	842	9	731	8	111	15
每股(損)益 (元)	0.23		0.18		0.05	
息前稅前折舊與攤銷前利益	2,497	25	2,300	24	197	9



4Q15 資產負債表 - 合併

單位：新台幣百萬元	Dec. 31 '15		Sep. 30 '15		季對季比較	
	金額	%	金額	%	金額	%
流動資產	24,713	39	24,737	39	(24)	0
固定資產淨額	31,915	51	32,485	51	(570)	(2)
資產總計	62,598	100	63,637	100	(1,039)	(2)
長期借款	8,755	14	10,017	16	(1,262)	(13)
股東權益	40,099	64	39,474	62	625	2
流動比率	2.00		1.93			
負債/ 權益比	0.56		0.61			



4Q15 現金流量表 - 合併

單位：新台幣百萬元

	4Q'15	3Q'15	季對季比較
	金額	金額	金額
營運活動現金流量	2,318	1,746	572
投資活動現金流量	(854)	(1,022)	168
融資活動現金流量	(2,025)	(781)	(1,244)
現金與約當現金	6,397	6,969	(572)
折舊與攤銷	1,467	1,480	(13)
資本支出	989	1,019	(30)



2015 綜合損益表 - 合併

單位：新台幣百萬元	2015		2014		年對年比較	
	金額	%	金額	%	金額	%
營業收入	38,350	100	37,990	100	360	1
營業毛利	11,822	31	10,790	28	1,032	10
營業利益	4,109	11	3,658	9	451	12
稅前淨利	4,248	11	3,941	10	307	8
本期淨利	3,473	9	3,211	8	262	8
每股(損)益 (元)	0.90		0.83		0.07	
息前稅前折舊與攤銷前利益	9,966	26	8,534	22	1,432	17



4Q15 綜合損益表 - 記憶體

	4Q'15		3Q'15		季對季比較	
	金額	%	金額	%	金額	%
單位：新台幣百萬元						
營業收入	7,977	100	7,525	100	452	6
營業毛利	2,247	28	1,792	24	455	25
營業利益	923	12	635	8	288	45
稅前淨利	963	12	796	11	167	21
本期淨利	817	10	673	9	144	21
每股(損)益 (元)	0.23		0.18		0.05	
息前稅前折舊與攤銷前利益	2,329	29	2,053	27	276	13



4Q15 資產負債表 - 記憶體

單位：新台幣百萬元	Dec. 31 '15		Sep. 30 '15		季對季比較	
	金額	%	金額	%	金額	%
流動資產	19,345	33	19,308	32	37	0
固定資產淨額	31,195	52	31,793	53	(598)	(2)
資產總計	59,496	100	60,472	100	(976)	(2)
長期借款	8,755	15	10,017	17	(1,262)	(13)
股東權益	38,902	65	38,286	63	616	2
流動比率	1.78		1.71			
負債/ 權益比	0.53		0.58			



4Q15 現金流量表 - 記憶體

	4Q'15	3Q'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	2,069	2,046	23
投資活動現金流量	(727)	(986)	259
融資活動現金流量	(2,021)	(701)	(1,320)
現金與約當現金	3,635	4,314	(679)
折舊與攤銷	1,406	1,418	(12)
資本支出	911	985	(74)



2015 綜合損益表 - 記憶體

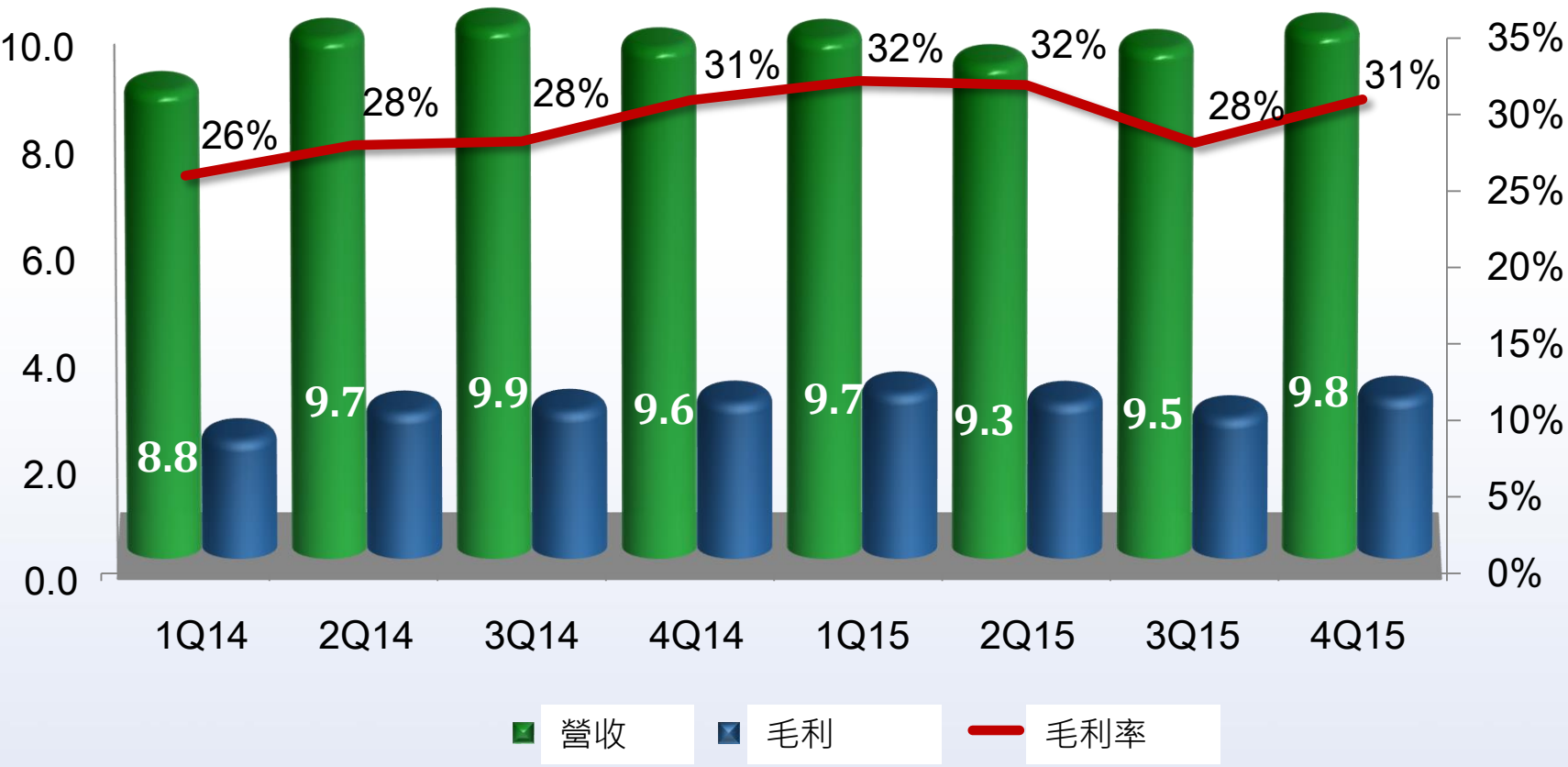
	2015		2014		年對年比較	
	金額	%	金額	%	金額	%
單位：新台幣百萬元						
營業收入	30,844	100	30,930	100	(86)	0
營業毛利	8,462	27	7,614	25	848	11
營業利益	3,507	11	3,225	11	282	9
稅前淨利	3,910	13	3,672	12	238	6
本期淨利	3,291	11	3,076	10	215	7
每股(損)益 (元)	0.90		0.83		0.07	
息前稅前折舊與攤銷前利益	9,118	30	7,846	25	1,272	16



營收與毛利 - 合併

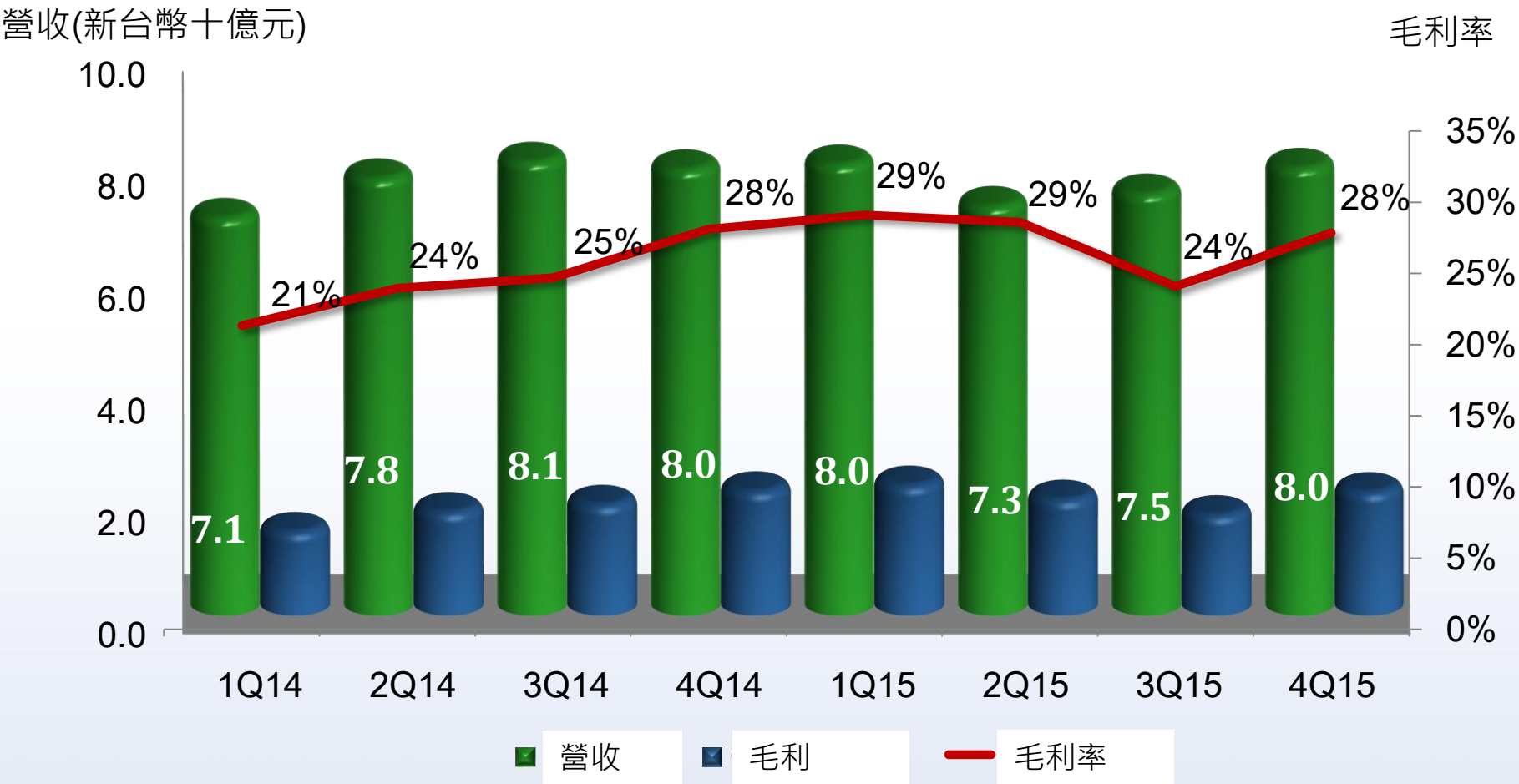
營收(新台幣十億元)

毛利率





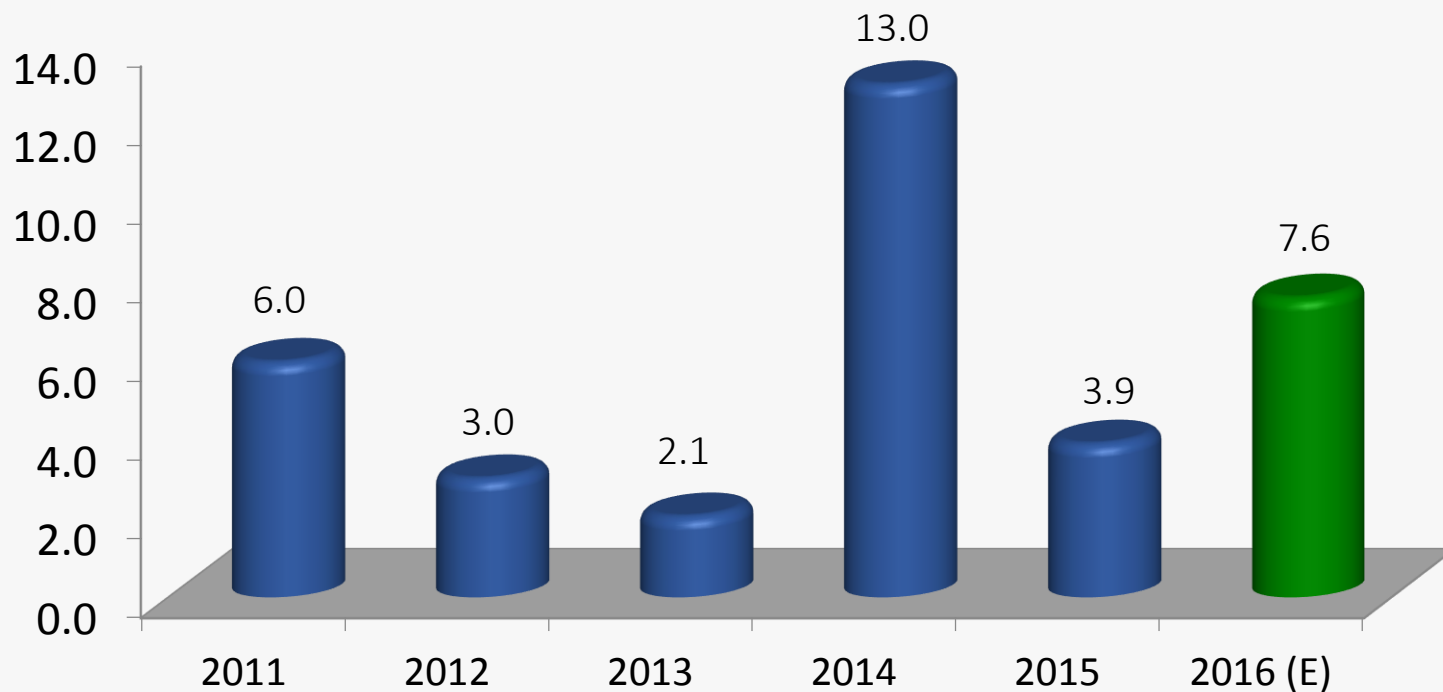
營收與毛利 - 記憶體





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12/31/2016

winbond



營運回顧與展望



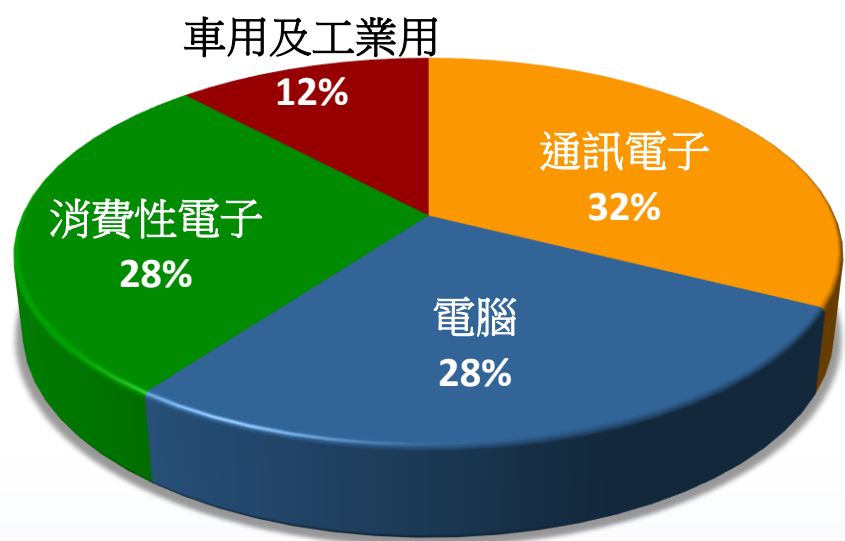
4Q15 記憶體營運總覽

	季對季比較	年對年比較
營收	+6%	+0%
毛利	+9%	+2%

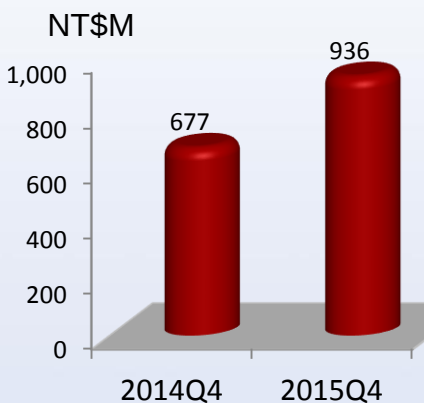
- 營收季對季成長主係來自網通及手持裝置需求成長
- 毛利率回歸正常水準



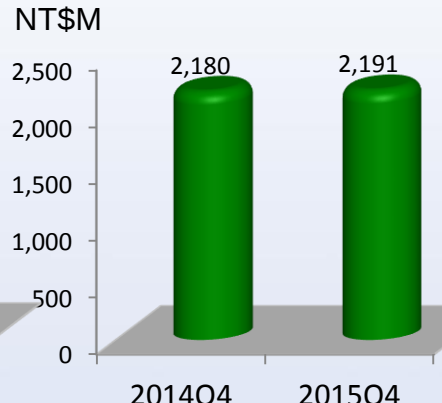
4Q15 記憶體營收分析 - 依應用面



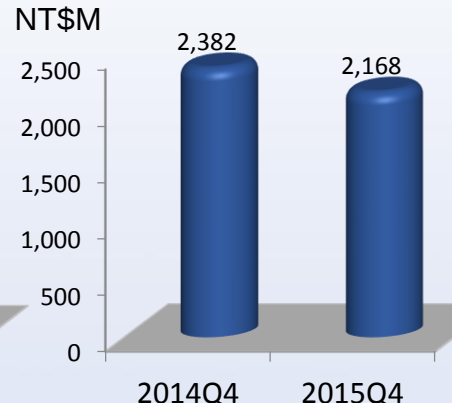
車用及工業用
QoQ + 3%
YoY + 38%



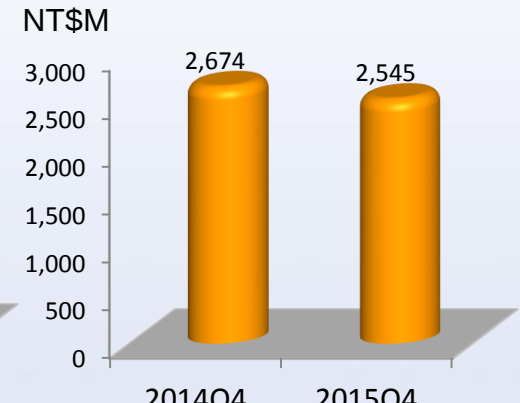
消費性電子
QoQ + 4%
YoY + 1%



電腦
QoQ + 2%
YoY - 9%



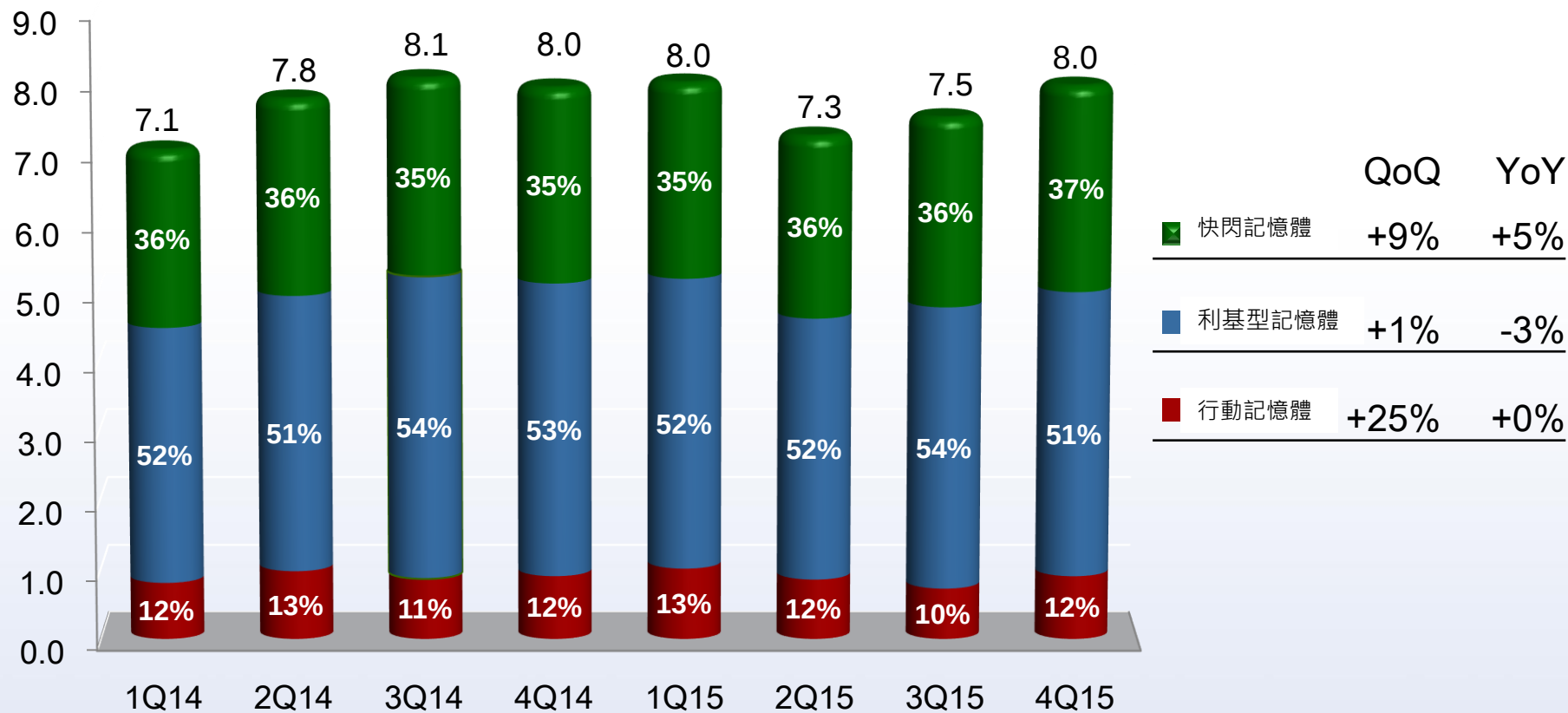
通訊電子
QoQ + 14%
YoY - 5%





4Q15 記憶體營收分析

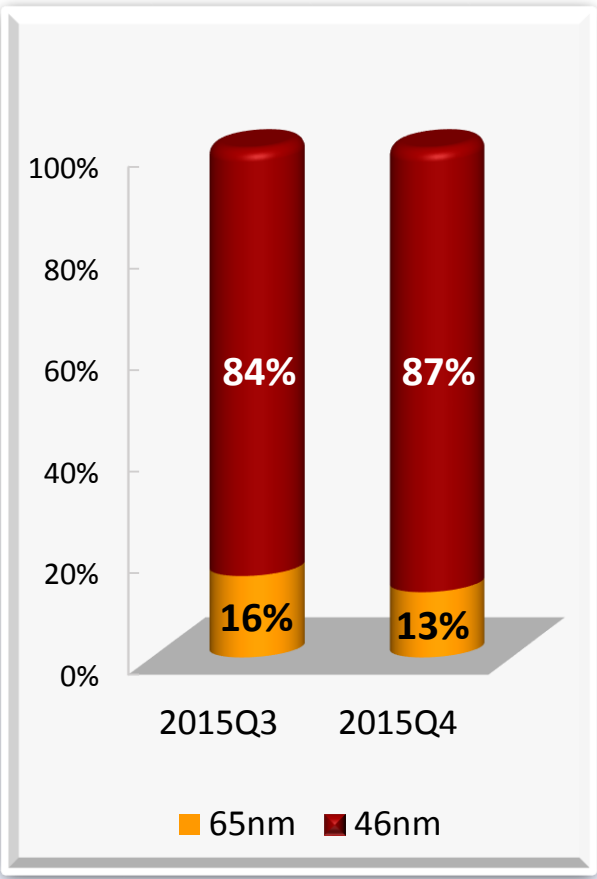
營收(新台幣十億元)



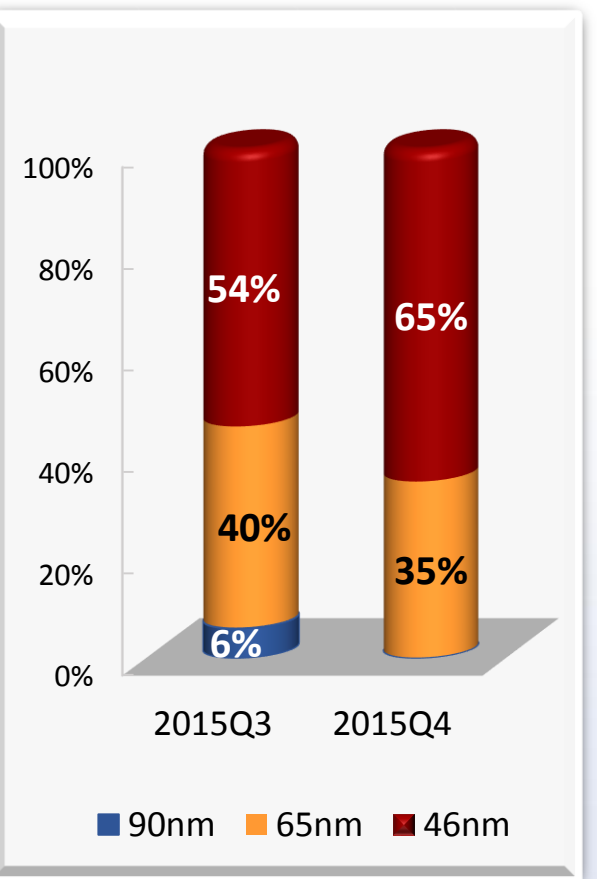


4Q15 各製程記憶體營收分析

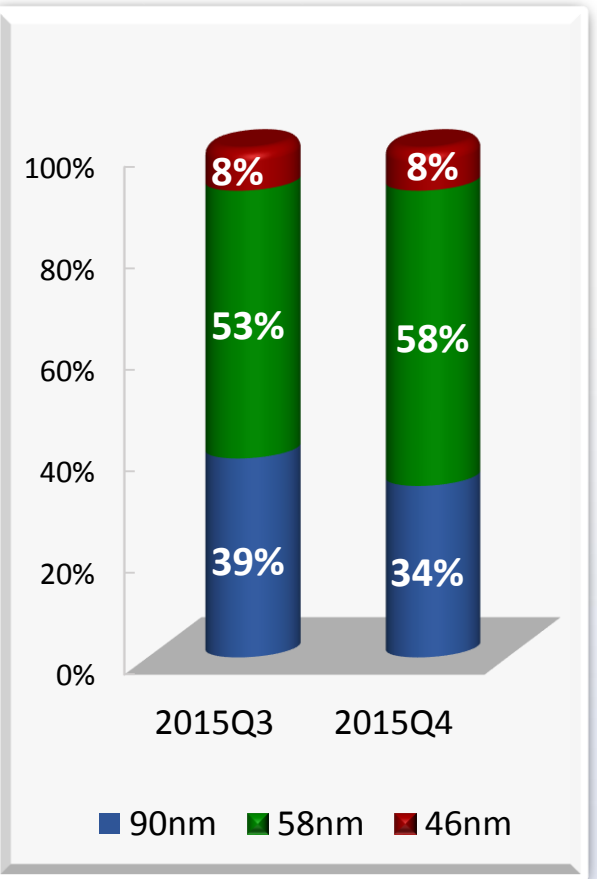
利基型記憶體



行動記憶體



快閃記憶體





4Q15 利基型記憶體事業

	季對季比較	年對年比較
營收	+1%	-3%

- 價格微跌但營收持穩
- 車用電子及工規產品之營收及出貨量持續成長



4Q15 行動記憶體事業

	季對季比較	年對年比較
營收	+25%	+0%

- 手持裝置及電視應用營收顯著增加
- 新客戶開始貢獻營收



4Q15 快閃記憶體事業

	季對季比較	年對年比較
營收	+9%	+5%

- 價格跌幅趨緩
- 營收增加主係M2M需求快速成長
- PC應用的需求優於預期



Y2015 vs Y2014

NT\$B	Y2015	Y2014	YoY
利基型記憶體	16.2	16.3	(1)%
行動記憶體	3.6	3.6	(2)%
快閃記憶體	11.1	11.0	1%
總營收	30.8	30.9	0%
總稅後淨利	3.3	3.1	7%

- **利基型記憶體**

- 車用電子相關業績持續增長，帶動營收及獲利成長
- 46nm產品出貨增加使得毛利成長

- **行動記憶體**

- 客戶機型轉換導致營收些微減少
- KGD相關業務增長，使毛利率保持較高水準

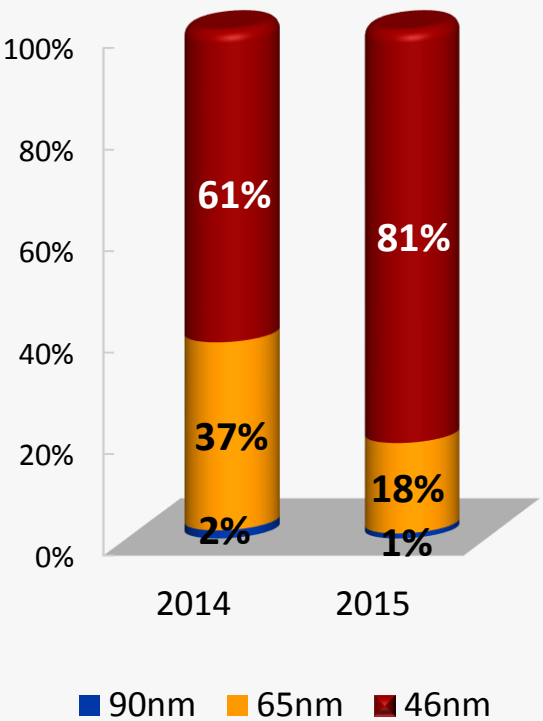
- **快閃記憶體**

- 位元出貨量成長抵銷平均單價下跌的不利影響
- 1Gb 編碼式快閃記憶體出貨量及營收貢獻持續成長

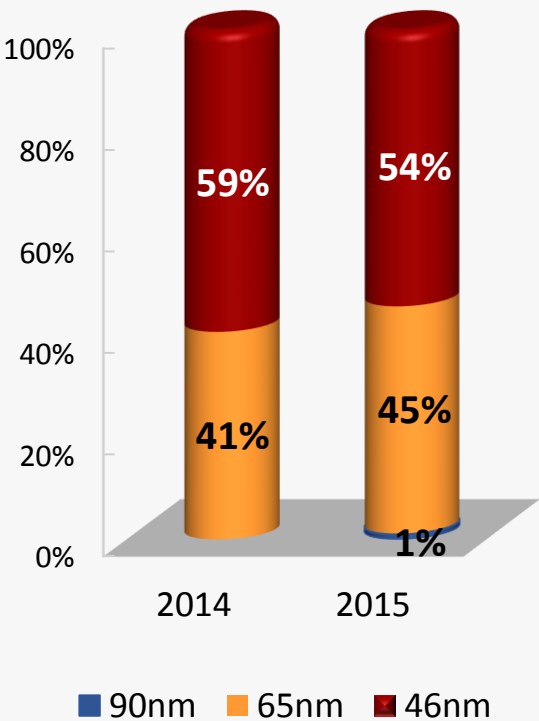


YoY各製程記憶體營收分析

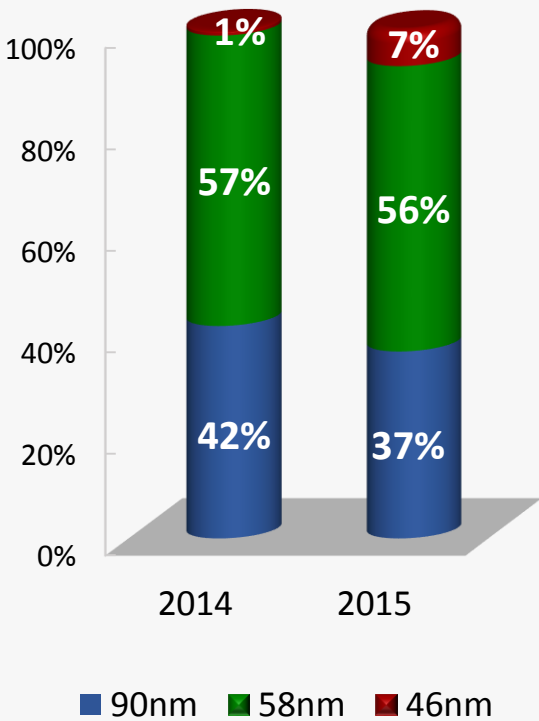
利基型記憶體



行動記憶體



快閃記憶體

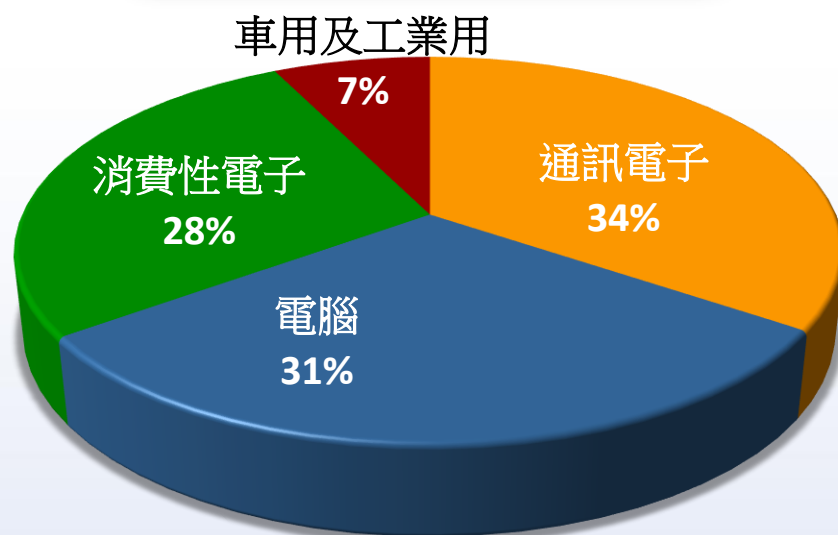




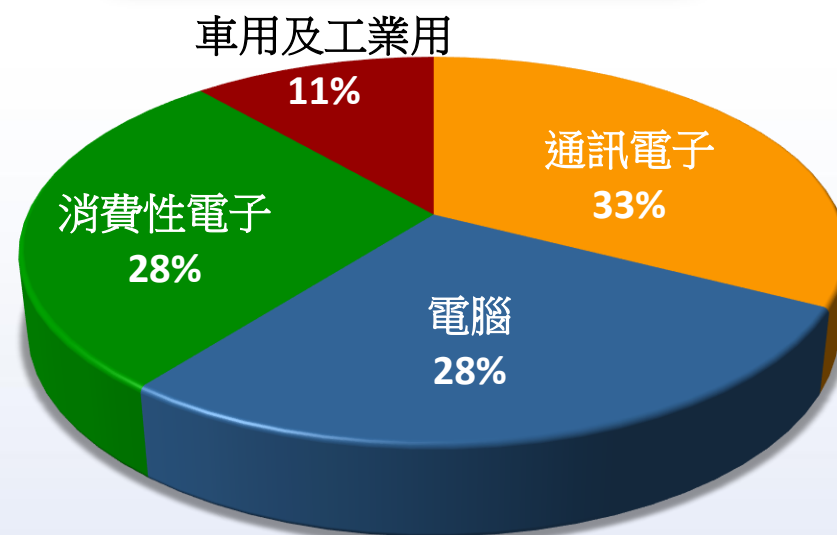
年度記憶體營收分析 - 依應用面

車用及工業應用面營收持續成長

2014



2015



Note: Revenue excluded foundry and others



市場及營運展望(I)

❑ 整體記憶體市場

- ❖ 全球經濟展望仍不明朗，不利於消費性電子之終端需求
- ❖ 智慧型手機成長減緩，但每支手機之記憶體密度仍持續增加
- ❖ 物聯網所帶來之前景雖可預見但仍需時間

❑ DRAM市場

- ❖ 有限的產能擴張及持續下降的庫存水位使得整體供需更加均衡
- ❖ DRAM價格下跌的趨勢將於上半年觸底

❑ 編碼式快閃記憶體市場

- ❖ 高密度產品需求的增長及供給面成長減緩使得整體市場更健康且穩定
- ❖ 物聯網應用將帶來更多機會，如M2M



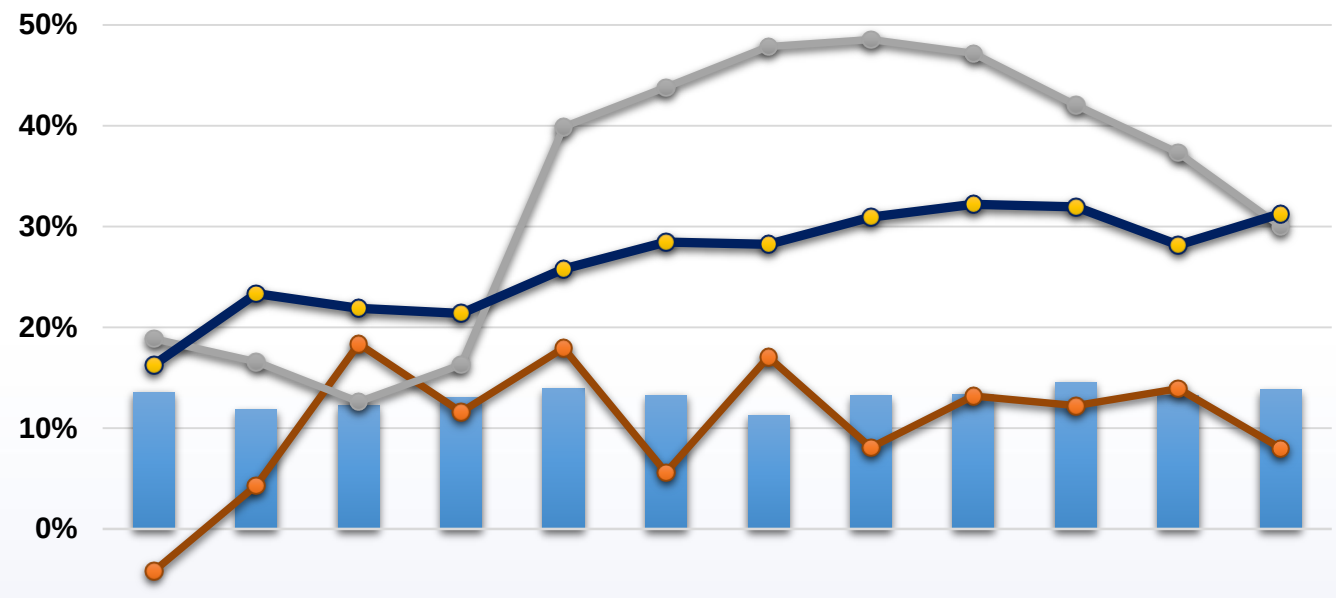
市場及營運展望(II)

□ 華邦營運展望

- ❖ 在車用電子及工規市場的佈局持續增加穩定且高毛利的業務
- ❖ 與晶片模組廠商密切合作，擴展SiP相關業務
- ❖ 聚焦一線客戶，提升華邦品牌知名度
- ❖ 自主研發的製程技術將是華邦的核心競爭力
- ❖ SLC NAND MCP 將會是新的成長動能



記憶體同業比較



	Q1'13	Q2'13	Q3'13	Q4'13	Q1'14	Q2'14	Q3'14	Q4'14	Q1'15	Q2'15	Q3'15	Q4'15
WB (RD vs REV ratio)	14%	12%	12%	13%	14%	13%	11%	13%	13%	15%	13%	14%
Memory Peer 1 GM%	-4%	4%	18%	12%	18%	6%	17%	8%	13%	12%	14%	8%
Memory Peer 2 GM%	19%	17%	13%	16%	40%	44%	48%	49%	47%	42%	37%	30%
WB GM%	16%	23%	22%	21%	26%	28%	28%	31%	32%	32%	28%	31%

註: 上列數字採合併報表基準