

winbond



2018 Q3 法說會

Oct 29, 2018



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



綜合損益表- 合併

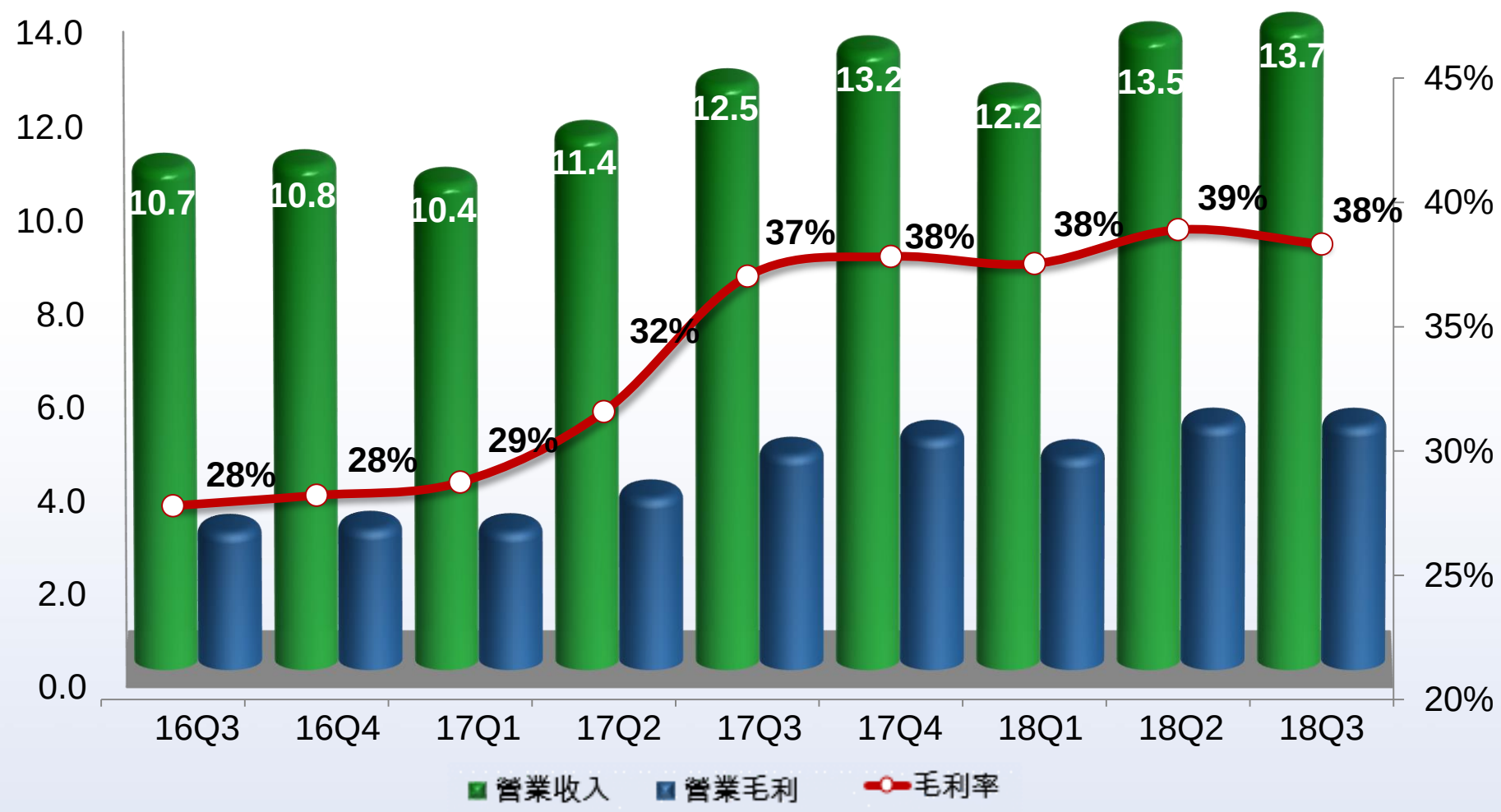
單位: 新台幣百萬元	2018Q3	2018Q2	QoQ	2017Q3	YoY
營業收入	13,681	13,485	1%	12,550	9%
營業毛利	5,250	5,251	0%	4,628	13%
營業毛利率	38%	39%	n.a.	37%	n.a.
營業利益	2,212	2,458	-10%	2,099	5%
營業利益率	16%	18%	n.a.	17%	n.a.
營業外收入及支出	206	362	-43%	430	-52%
所得稅(費用)利益	498	(562)	n.a.	(362)	n.a.
本期淨利	2,917	2,258	29%	2,166	35%
每股(損)益	0.71	0.54	31%	0.58	22%
息前稅前折舊與攤銷前利益	4,186	4,295	-3%	3,646	15%



營收與毛利- 合併

營收 (新台幣十億元)

毛利率





資產負債表 – 合併

單位: 新台幣百萬元

	Sep. 30 '18	%	Jun. 30 '18	%	Sep. 30 '17	%
現金及約當現金	16,571	17%	9,345	10%	5,278	7%
存貨	9,906	10%	9,339	10%	7,950	10%
不動產, 廠房及設備	49,131	50%	48,392	52%	42,180	55%
資產總計	98,760	100%	92,782	100%	77,106	100%
長期負債	16,694	17%	6,774	7%	9,687	13%
負債總計	33,595	34%	27,424	30%	26,913	35%
股東權益	65,165	66%	65,358	70%	50,193	65%
負債/權益比	0.52		0.42		0.54	
流動比率	2.77		1.95		1.74	



現金流量表- 合併

單位: 新台幣百萬元	2018Q3	2018Q2	QoQ	2017Q3	YoY
營運活動現金流量	3,178	3,410	-7%	3,056	4%
折舊與攤銷	1,974	1,837	7%	1,547	28%
投資活動現金流量	(1,682)	(4,015)	-58%	(3,072)	-45%
資本支出	(1,656)	(3,858)	-57%	(3,579)	-54%
籌資活動現金流量	5,728	(1,356)	n.a	(637)	n.a
本期現金及約當現金增加(減少)數	7,226	(1,909)	n.a	(625)	n.a
期末現金及約當現金	16,571	9,345	77%	5,278	214%



綜合損益表- 記憶體

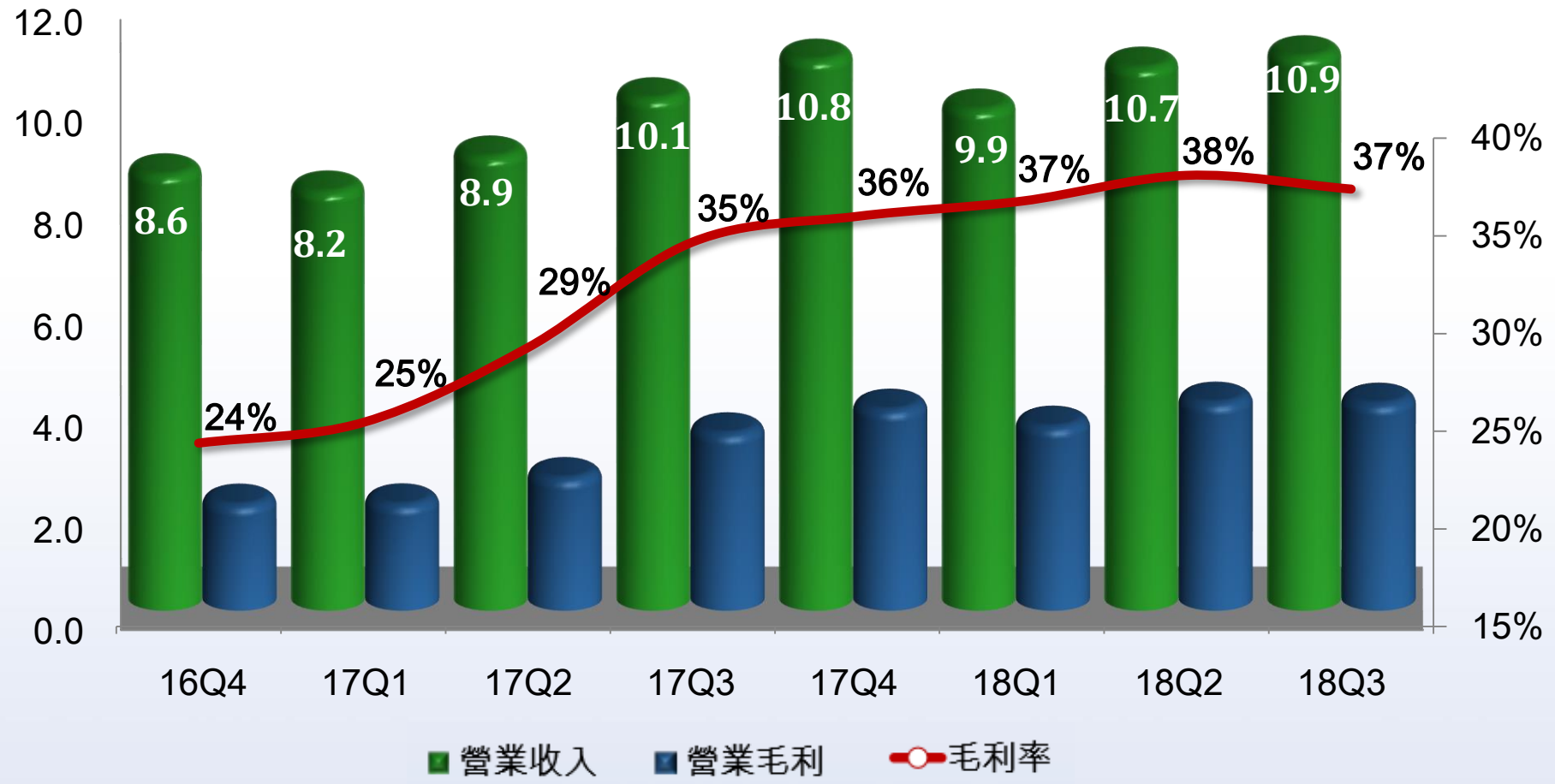
單位: 新台幣百萬元	2018Q3	2018Q2	QoQ	2017Q3	YoY
營業收入	10,903	10,681	2%	10,077	8%
營業毛利	4,077	4,097	0%	3,495	17%
營業毛利率	37%	38%	n.a.	35%	n.a.
營業利益	1,932	2,174	-11%	1,801	7%
營業利益率	18%	20%	n.a.	18%	n.a.
營業外收入及支出	362	479	-24%	591	-39%
所得稅(費用)利益	546	(497)	n.a.	(307)	n.a.
本期淨利	2,840	2,155	32%	2,085	36%
每股(損)益	0.71	0.54	31%	0.58	22%
息前稅前折舊與攤銷前利益	3,836	3,945	-3%	3,281	17%



營收與毛利- 記憶體

營收 (新台幣十億元)

毛利率





資產負債表- 記憶體

單位: 新台幣百萬元

	Sep. 30 '18	%	Jun. 30 '18	%	Sep. 30 '17	%
現金及約當現金	13,898	15%	6,746	8%	3,049	4%
存貨	8,327	9%	7,659	9%	6,410	9%
不動產, 廠房及設備	48,220	51%	47,516	54%	41,330	56%
資產總計	95,000	100%	88,653	100%	73,487	100%
長期負債	16,694	18%	6,774	8%	9,687	13%
負債總計	31,258	33%	24,646	28%	24,674	34%
股東權益	63,742	67%	64,006	72%	48,813	66%
負債/權益比	0.49		0.39		0.51	
流動比率	2.67		1.84		1.54	



現金流量表-記憶體

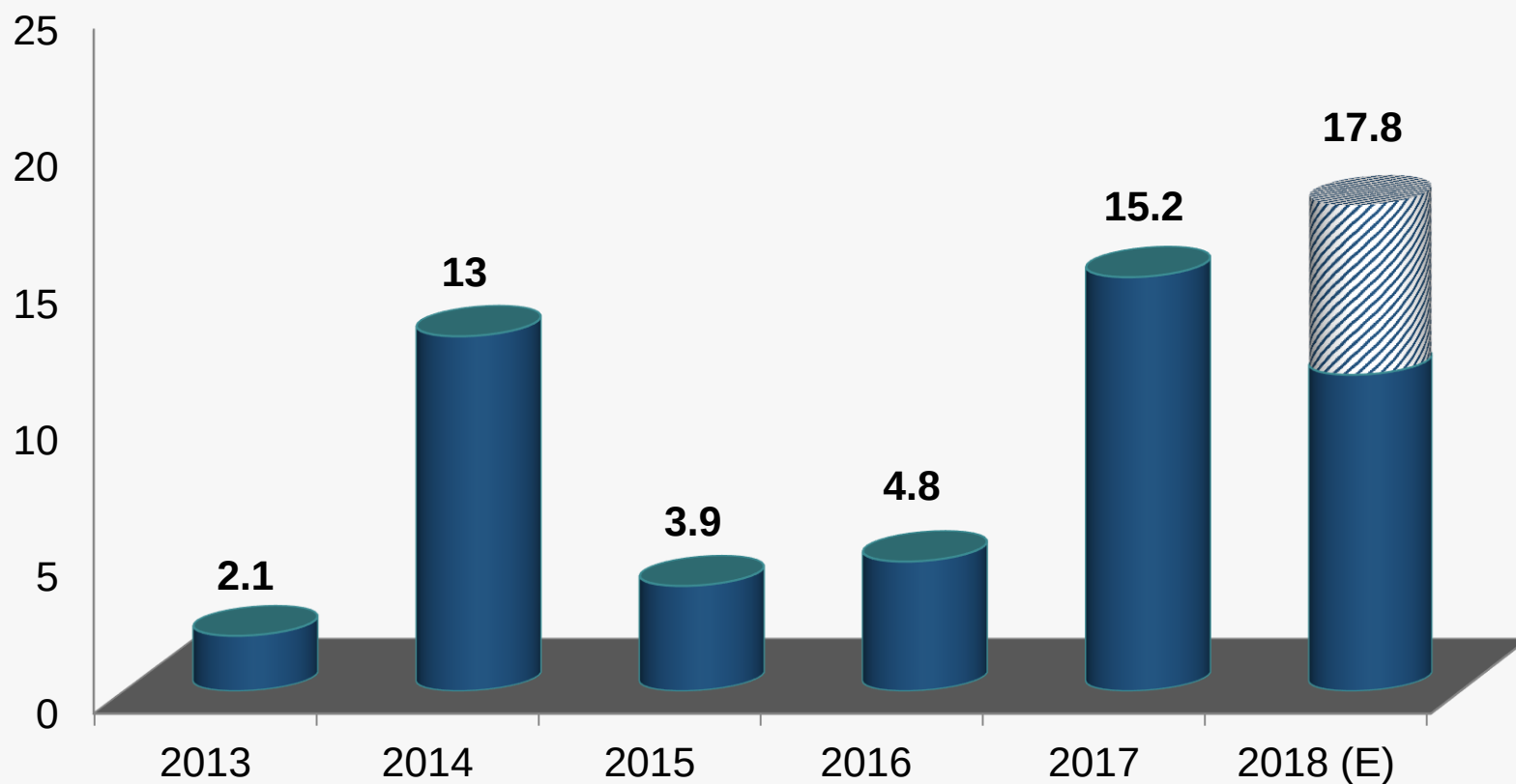
單位: 新台幣百萬元	2018Q3	2018Q2	QoQ	2017Q3	YoY
營運活動現金流量	3,260	2,903	12%	3,136	4%
折舊與攤銷	1,904	1,771	8%	1,480	29%
投資活動現金流量	(2,042)	(3,778)	-46%	(2,971)	-31%
資本支出	(1,609)	(3,817)	-58%	(3,538)	-55%
籌資活動現金流量	5,934	(1,361)	n.a	(592)	n.a
本期現金及約當現金增加(減少)數	7,152	(2,236)	n.a	(427)	n.a
期末現金及約當現金	13,898	6,746	106%	3,049	356%



2018年資本支出

(新台幣十億元)

現金基礎資本支出- 截至 09/30/2018



Note:

2018資本支出較上次法說會所公布之新台幣192億元調降為新台幣178億元，係因部分專案付款延後。

winbond



營運回顧與展望



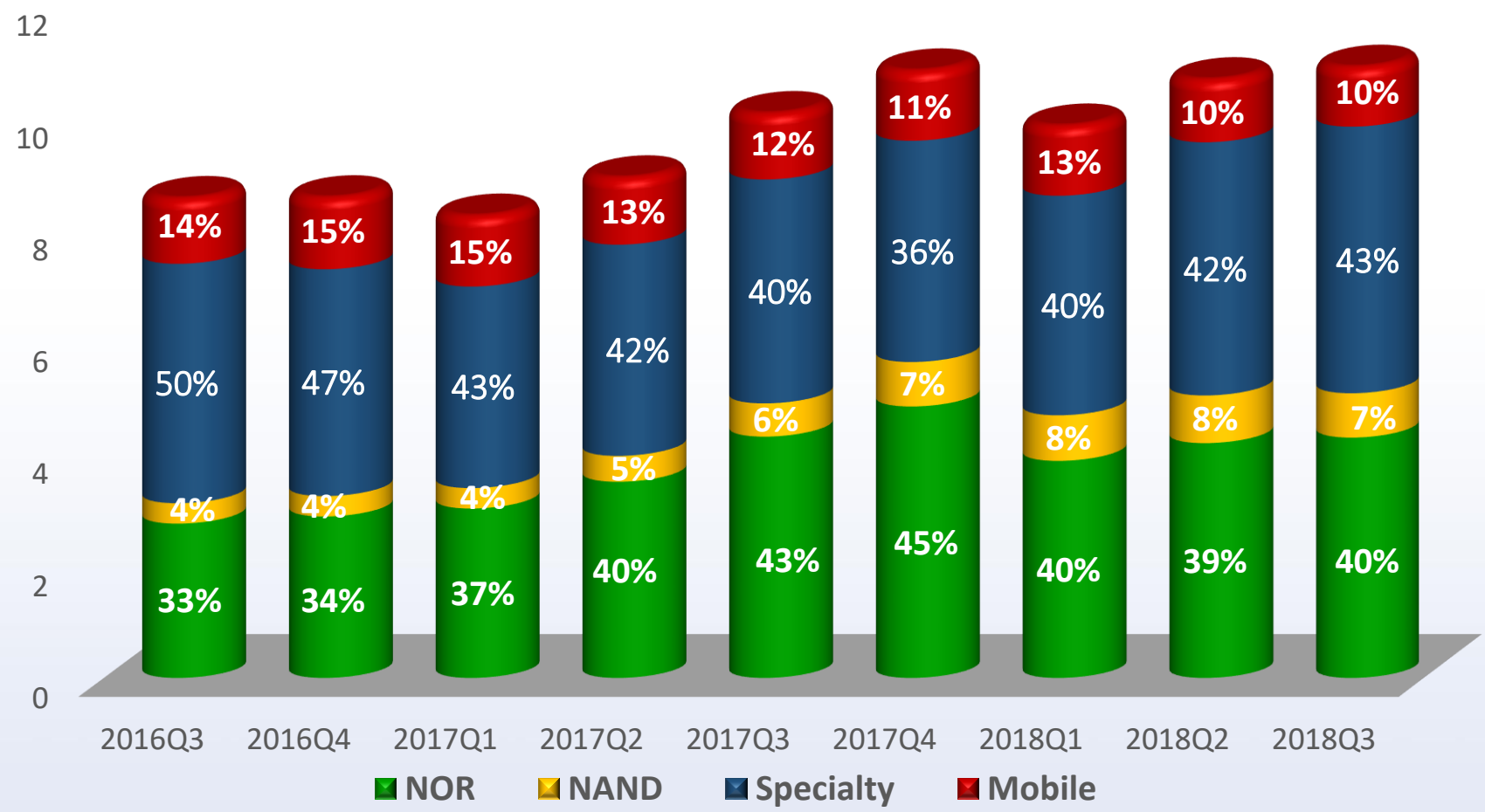
2018 Q3 華邦營運回顧

- ❑ 營收達到歷史新高。季對季晶圓平均售價保持平穩。
- ❑ 第三季整體DRAM營運表現穩定。
- ❑ NOR Flash受中國現貨市場的影響，價格承受壓力；其他領域及地區則維持正常。
- ❑ SLC NAND於第三季開始遭受價格競爭。
- ❑ 董事會通過新台幣195億元資本支出以支應新的12吋高雄廠興建，第一階段月產能初步規畫為2萬8千5百片。



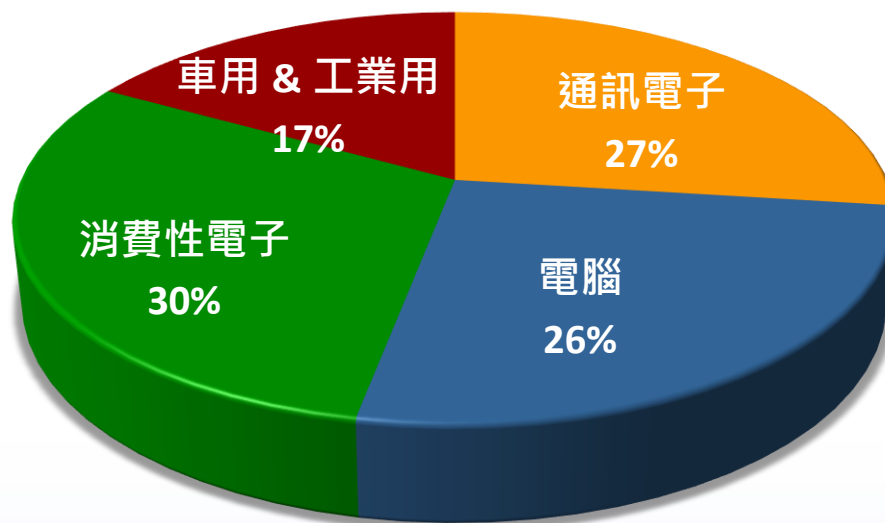
3Q18 記憶體營收分析

營收 (新台幣十億元)





3Q18 記憶體營收分析- 依應用面



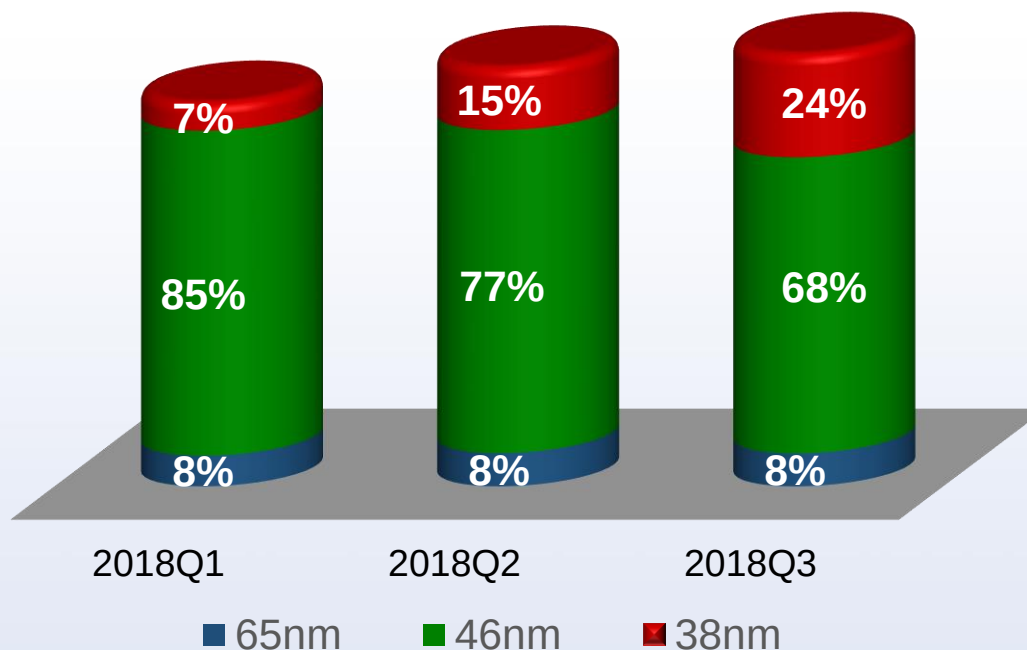
註: 不含晶圓代工及其他





DRAM

- ❑ 38奈米DRAM營收持續增加
- ❑ 營收與位元成長數皆同步增長，主要受惠於穩定的需求與製程演進。

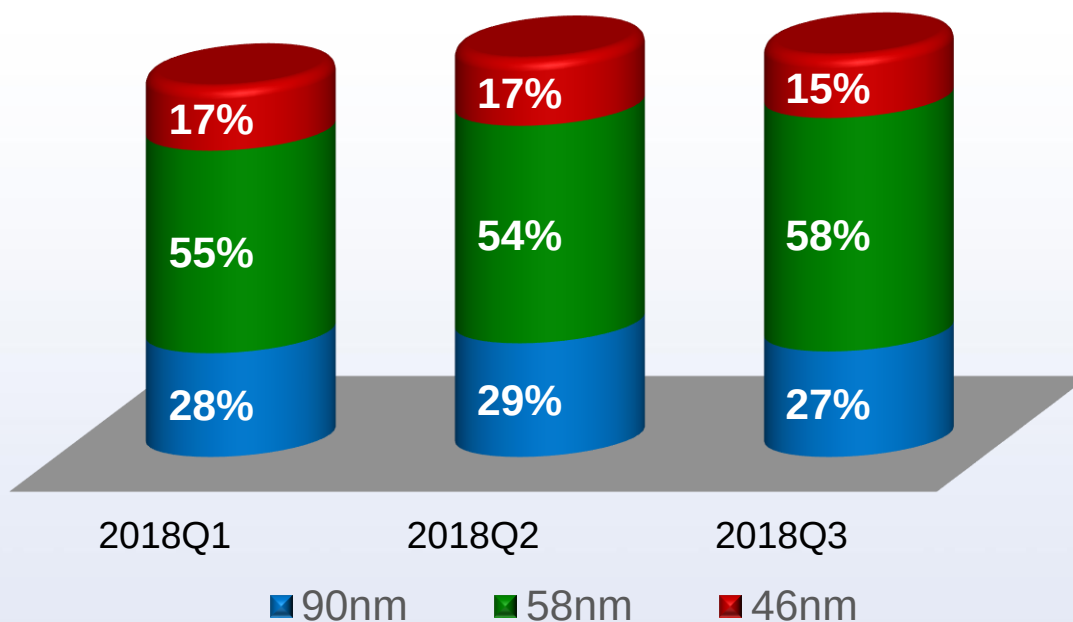




Flash

□ 季對季來看整體表現平穩

- 惟中國市場需求偏弱，以致於抵消部分旺季成長幅度





市場及營運展望

□ 整體市場

- ❖ 全球總體經濟情況尚不明
- ❖ 市場整體需求仍在，並不悲觀，但須審慎觀察後市

□ 華邦營運

- ❖ 於研究發展、交貨承諾、和銷售通路上的既有優勢能提供客戶長期的承諾，使華邦能與客戶維持堅實的夥伴關係，同時保持穩定的公司營運



市場及營運展望

□ DRAM市場

- ❖ 多種新興應用帶來新的產業循環將刺激新的需求出現，並較過去由電腦驅動需求的時代而言，維持相對穩定的價格走勢
- ❖ 25奈米 2G DDR3將於第四季量產

□ Flash記憶體市場

- ❖ 透過在不同應用和地區的多元化產品組合，提高價值
- ❖ 提供高速與高品質的 SLC NAND解決方案予車用電子應用
- ❖ 隨著多種新興應用的增加，如無線耳機、智慧音箱、及車用電子...等, 將帶來新的需求成長機會



未來發展與機會

- ❖ 提供予車用電子應用之高速、高品質Serial NAND Flash
- ❖ 以Serial Flash 作為大容量編碼儲存的解決方案
- ❖ 超低功耗DRAM (Ultra-Low-Power DRAM)：適合物連網裝置的“綠色環保”記憶體
- ❖ 「1.2伏特超低電壓 Flash (1.2V Ultra-Low-Voltage Flash)」及「高速Flash (High Speed Flash)」最佳化產品效能表現
- ❖ 華邦TrustMe Secure Flash – 強大、且符合共同準則認證的安全儲存解決方案



winbond



2018 Q3 法說會

謝謝

Oct 29, 2018