



環球晶圓(6488 TT) 2020年營運報告

3月, 2021



Disclaimer

This presentation has been prepared by GlobalWafers Co., Ltd. (the “Company”). This presentation and the materials provided herewith do not constitute an offer to sell or issue or the solicitation of an offer to buy or acquire securities of the Company in any jurisdiction or an inducement to enter into investment activity, nor may it or any part of it form the basis of or be relied on in connection with any contract or commitment whatsoever. Any decision to purchase securities in a proposed offering should be made solely on the basis of the information contained in the offering circular published in relation to such proposed offering, if any.

The information contained in this presentation has not been independently verified. No representation, warranty or undertaking, express or implied, is made as to, and no reliance should be placed on, the fairness, accuracy, completeness or correctness of the information or the opinions contained herein. The information contained in this document should be considered in the context of the circumstances prevailing at the time and has not been, and will not be, updated to reflect material developments which may occur after the date of the presentation. None of the Company nor any of its affiliates, advisors or representatives will be liable (in negligence or otherwise) for any loss howsoever arising from any use of this presentation or its contents or otherwise arising in connection with the presentation.

Parts of this presentation summarize advice from external US and EU counsel and are therefore subject to attorney work product and attorney-client legal professional privilege



經營團隊重點報告

➤ 2020

- 無懼逆風，逐季成長
- 營收
以新台幣計算，年減4.71%，若以美金計算，略減0.26%；
- 史上第三高
 - ✓ 營收、毛利及毛利率、EBITDA、營業淨利、稅前淨利、稅後淨利、EPS
- EBITDA % & 稅後淨利率 – 史上最高!

➤ 關於 Siltronic收購案

- 最終取得70.27%收購股權比例
- 本收購案的完成將取決於所需之主管機關核准，預計將於2021年下半年完成最終交割
- 合併後，我們將擁有更大的生產規模及更豐富的產品線以提供全球客戶更佳的服務



➤ 未來展望

- 政府的紓困措施及疫苗施打可能會在已開發國家中刺激消費型產品增長，主因是被疫情的封城措施所壓抑的購物欲望將因此爆發
- 數位模式仍在發展初期。遠距工作/學習、轉移至網路的行動模式和雲端服務會在疫情後持續發展
- 5G – 美中貿易摩擦和疫情對於全世界的5G發展產生衝擊，但預期2021年將加快5G佈建
- 智慧型手機 – 具備正向發展動能，需求預期將於2021年回彈
- 車用半導體市場 – 每輛車內含的平均半導體價值預期將會增加，為2021年的復甦增添強勁動能。



產業概況

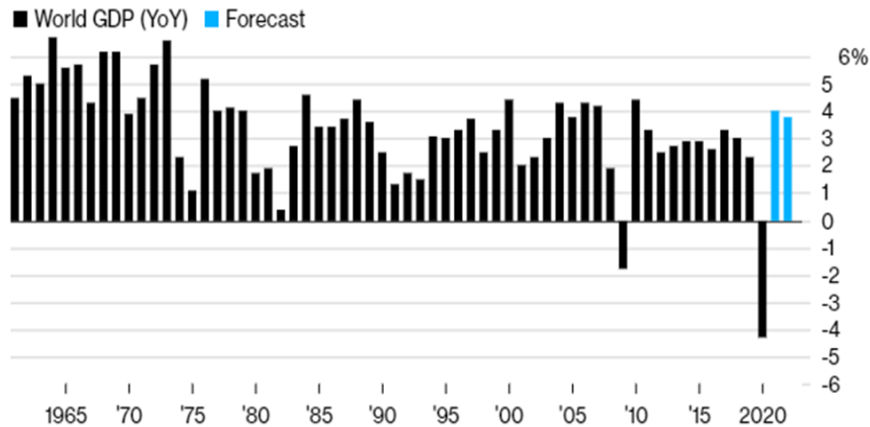


全球GDP預估

- World Bank預估2021年全球經濟成長率平均將達4%，但同時也提醒短期展望將有高度不確定性，新疫情爆發或是疫苗延遲施打皆有可能偏離原有的2021年預測。

全球GDP反彈

預估全球經濟將開始反彈

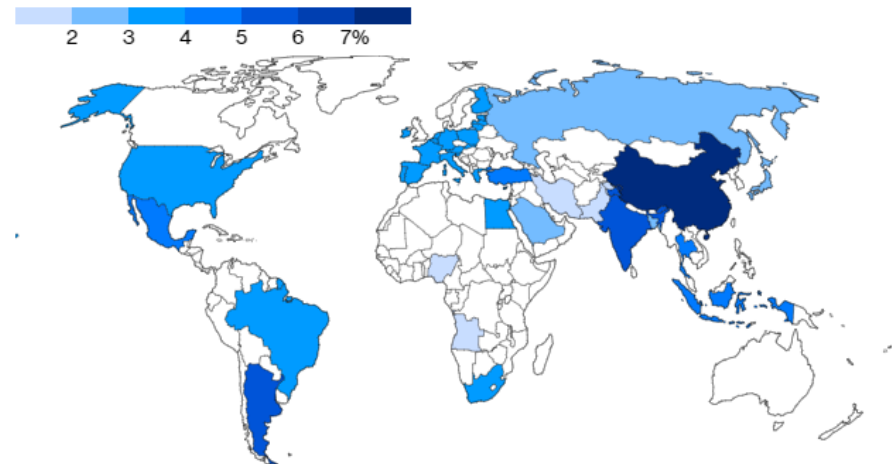


Source: World Bank

Source: World Bank

2021 GDP預估

World Bank預估2021年全球經濟成長率平均將達4%



Source: World Bank

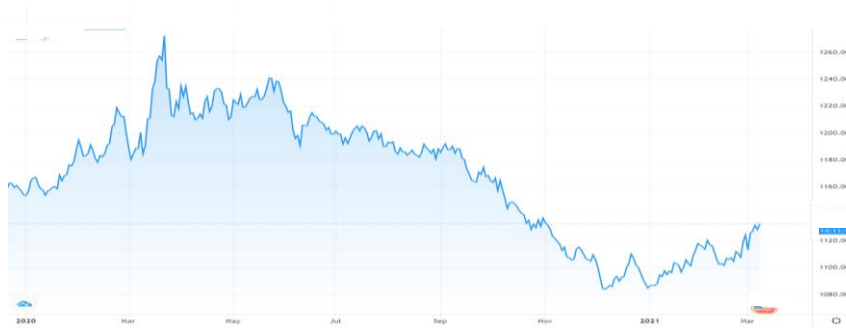


新冠肺炎加劇疫情波動

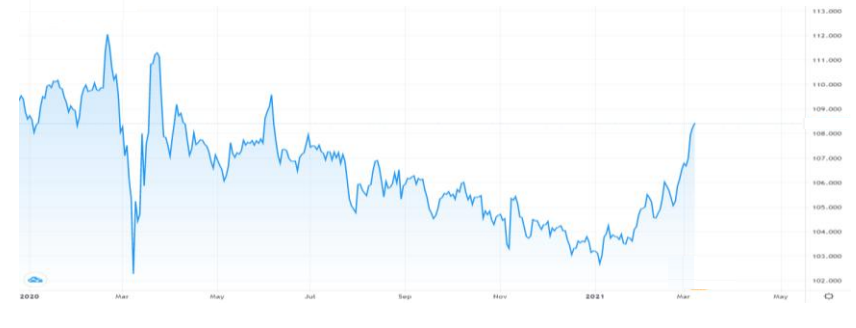
- 新冠肺炎造成全球經濟危機，匯率市場也因此劇烈波動
- 智慧型手機、AI人工智慧與高效運算的海外訂單需求帶動新台幣升值，環球晶圓營收將美金換算成新台幣時也因此受到不少影響

匯率趨勢 (2020起)

美元 v.s. 韓元



美元 v.s. 日元



美元 v.s. 新台幣



美元 v.s. 歐元



Note: Foreign currencies since January, 2020

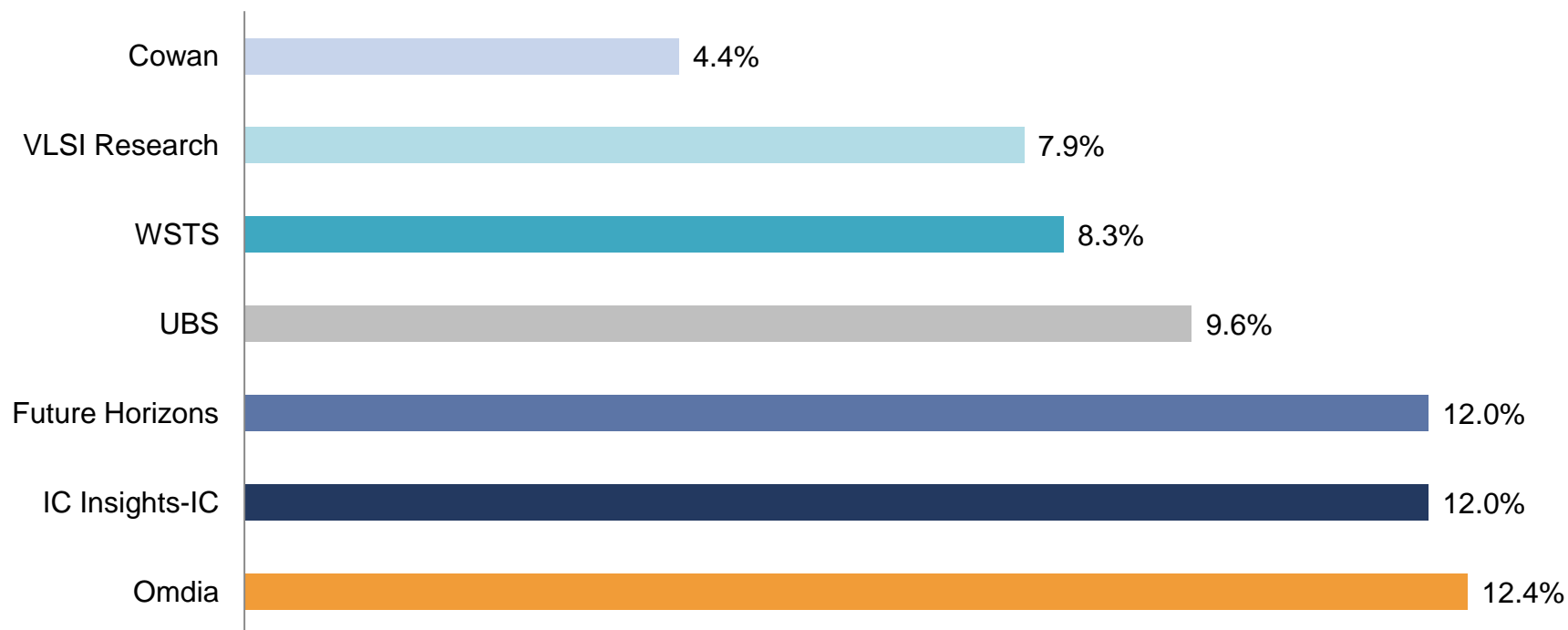


半導體產業展望

- 分析師預估2021年的半導體將會強勁成長，平均年增率達9.5%。主因是記憶體和光電產品的二位數增長及所有產品種類皆成長。

2021 半導體產業展望

平均成長率: 9.5%



Source: Compiled by SEMI, November 2020.

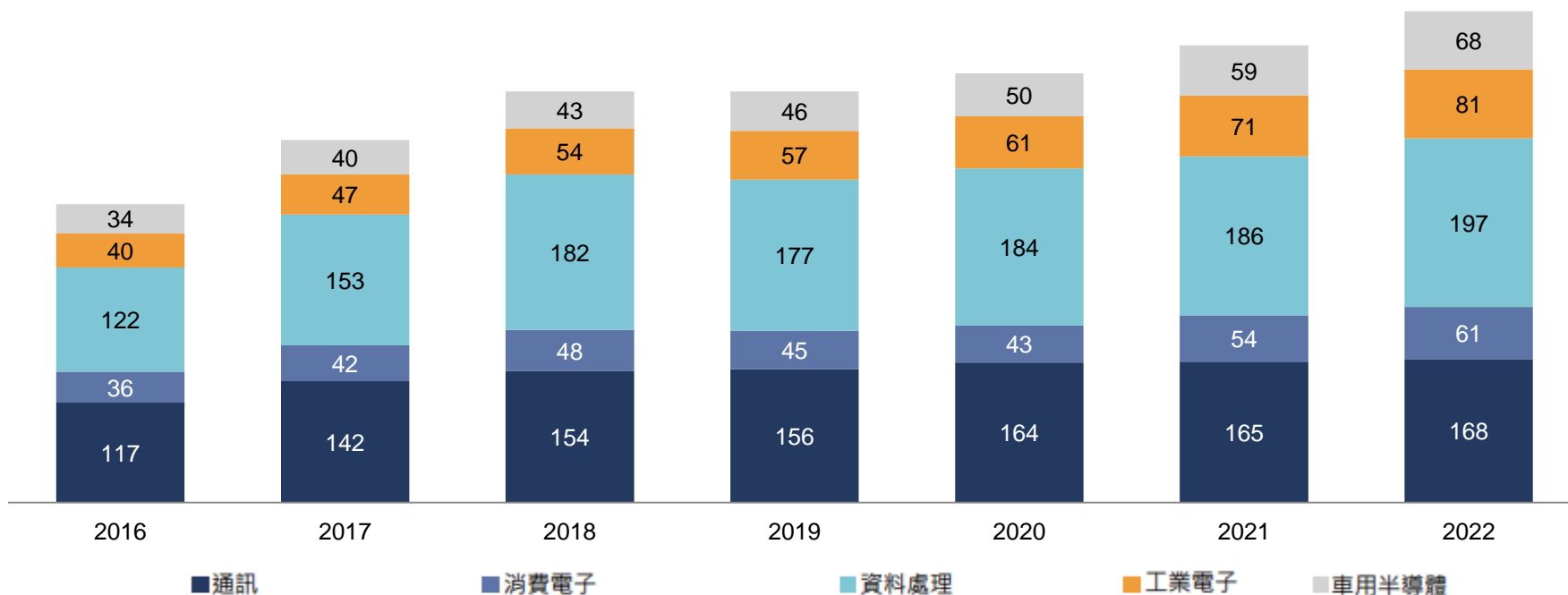


半導體市場預估(依終端應用)

- 資料處理與通訊將是2021年半導體市場的最大應用別。
- 2021年消費電子的成長率最高達26%；車用半導體與工業應用成長率也不遜色，分別為18%與16%。

半導體市場預估(依終端應用)

(USD Billions)



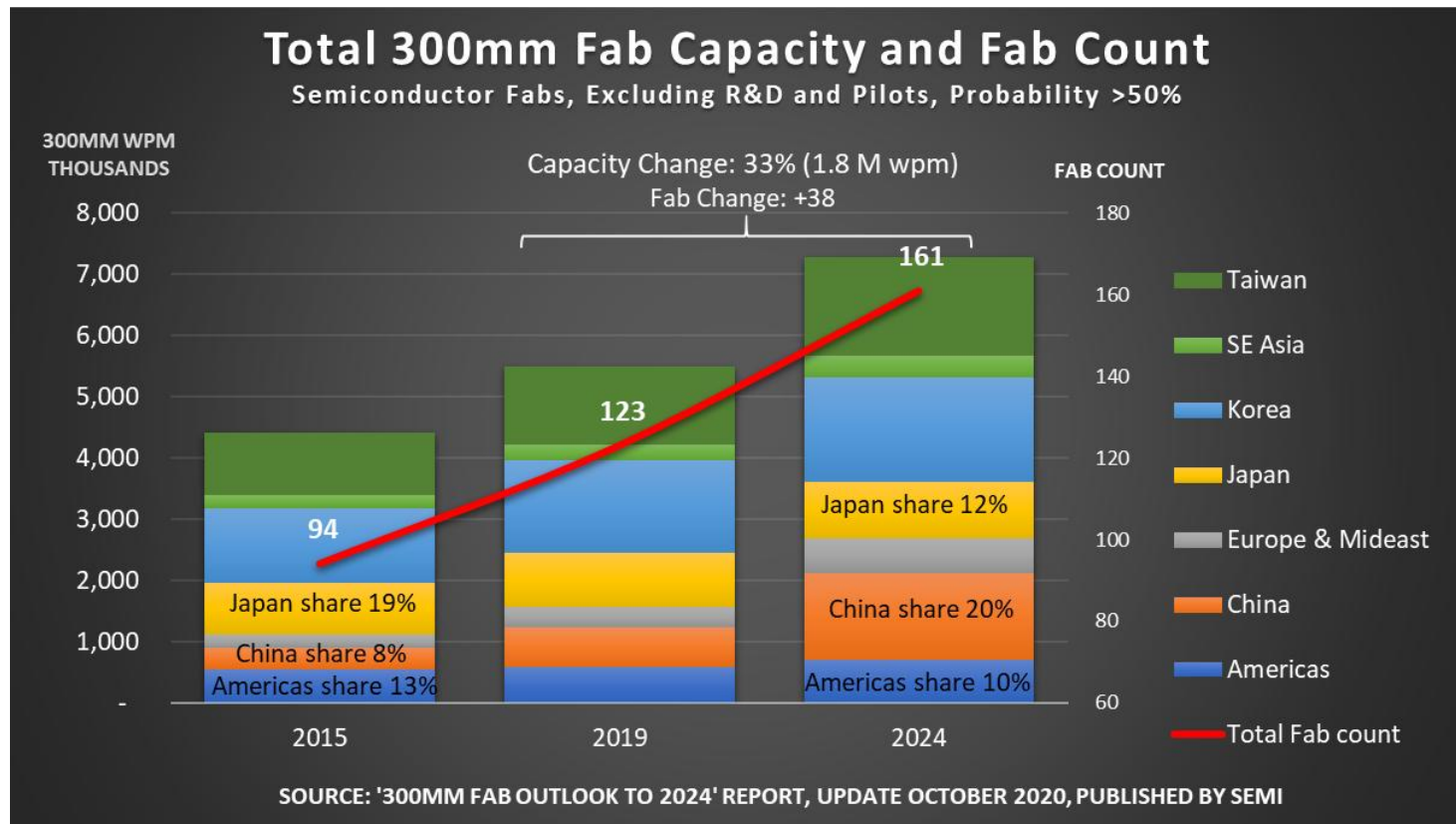
Source: Statista, January, 2021



增建12吋晶圓廠

- 半導體協會(SEMI ORG)的調查報告顯示2020年到2024年至少新增38個12吋晶圓廠，每月的晶圓廠產能將增長約180萬片至700萬片以上。

Total 300mm Fab Capacity and Fab Count

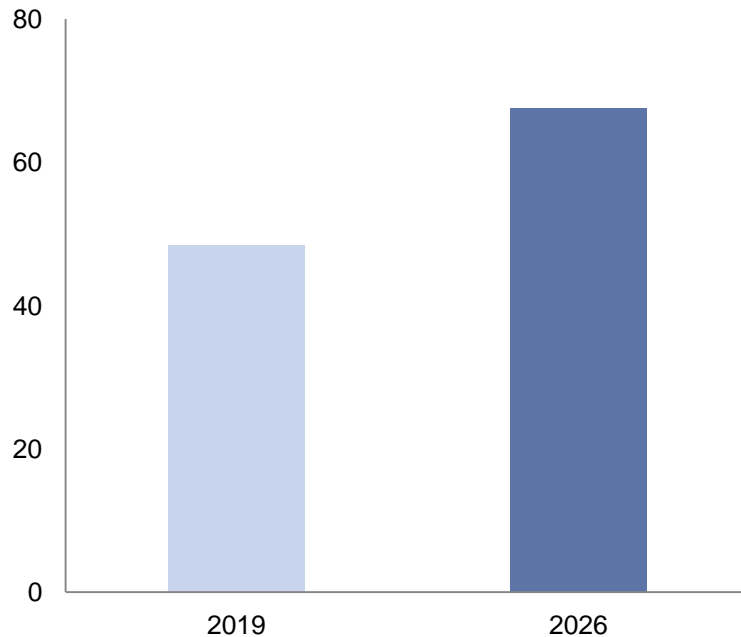


全球車用半導體市場

- 非常低的庫存量加上各國提出的轉型電動車/油電混合車優惠補助措施，2021年車用半導體市場預計將強勁復甦
- 研究顯示2026年全球車用半導體市場將達US\$676億，自2021年至2026年期間的年複合成長率為7%

全球車用半導體市場預估

(USD Billions)



Source: IHS Markit, November, 2020

全球車用半導體市場增長率預估- 依地區別 (2019—2024)





關於Siltronic併購案



Siltronic收購案主要發展

- 環球晶圓最終取得70.27%收購股權比例
- 預計本收購案將於2021年下半年取得所需之主管機關核准後完成最終交割



1. 需獲得美國、中國、臺灣、日本、新加坡、南韓反壟斷核准；以及德國及英國（若需要）之外國投資主管機關（投審會）核准。



2020年營運表現



2020年財務摘要

➤ 2020

● 無懼逆風，逐季成長

	Q420	Q320	Q220	Q120
Revenue(NT\$mn)	14,137	14,006	13,701	13,515
QoQ	0.9%	2.2%	1.4%	-
EPS(NT\$)	7.90	7.78	7.81	6.62

● 史上第三高

✓ 營收、毛利及毛利率、EBITDA、營業淨利、稅前淨利、稅後淨利、EPS

● EBITDA % & 稅後淨利率 – 史上最高!

➤ 財務比例

- 充足現金*1 – NT\$ 28,165 mn (US\$ 989 mn)*2
- 預付貨款 – NT\$ 16,763 mn (US\$ 589 mn)*2

Note:

1. 現金 = 現金&約當現金 + 受限制現金

2. FX Rate: NTD:USD = 28.48



財務摘要: 2020年 vs. 2019年

(NT\$百萬)	2020	2019	年成長率
營業收入	55,359	58,094	-4.7%
EBITDA* ¹	21,967	22,648	-3.0%
EBITDA (%)	39.7%	39.0%	0.7%
EBIT	16,445	17,902	-8.1%
營業淨利	15,287	17,897	-14.6%
營業淨利(%)	27.6%	30.8%	-3.2%
本期淨利	13,104	13,636	-3.9%
本期淨利 (%)	23.7%	23.5%	0.2%
每股盈餘	NT\$30.11	NT\$31.35	-NT\$1.24
股東權益報酬率/ROE* ² (年化)	29.4%	30.9%	-1.5%
資產報酬率/ROA* ³ (年化)	13.8%	14.7%	-0.9%

1. EBITDA = 本期淨利 + 折舊費用 + 攤銷費用 + 利息 + 所得稅

2. ROE = 本期淨利 / 股東平均權益

3. ROA = ((本期淨利 + 利息 * (1 - 有效稅率)) / 平均資產)

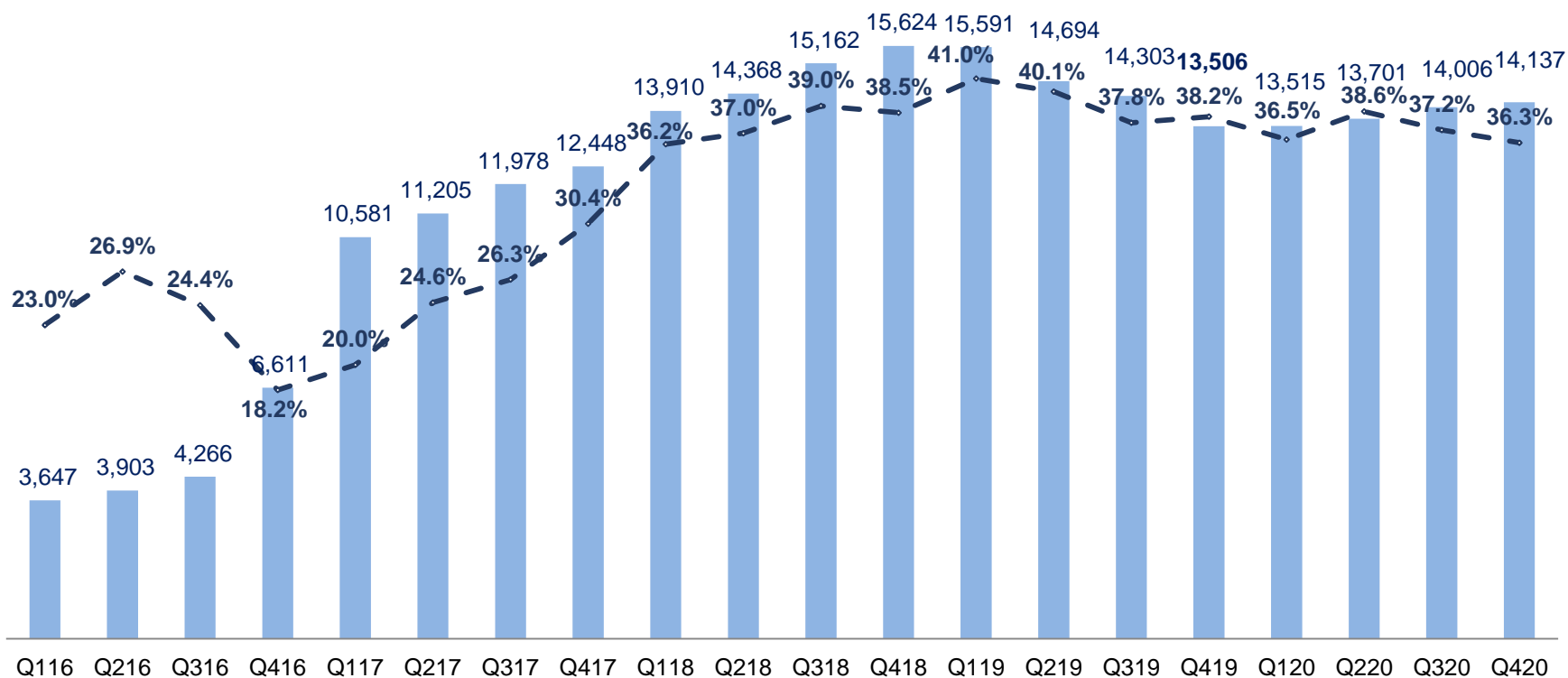


營業收入 & 毛利

營業收入 & 毛利

(NT\$mn)

Revenue GM %

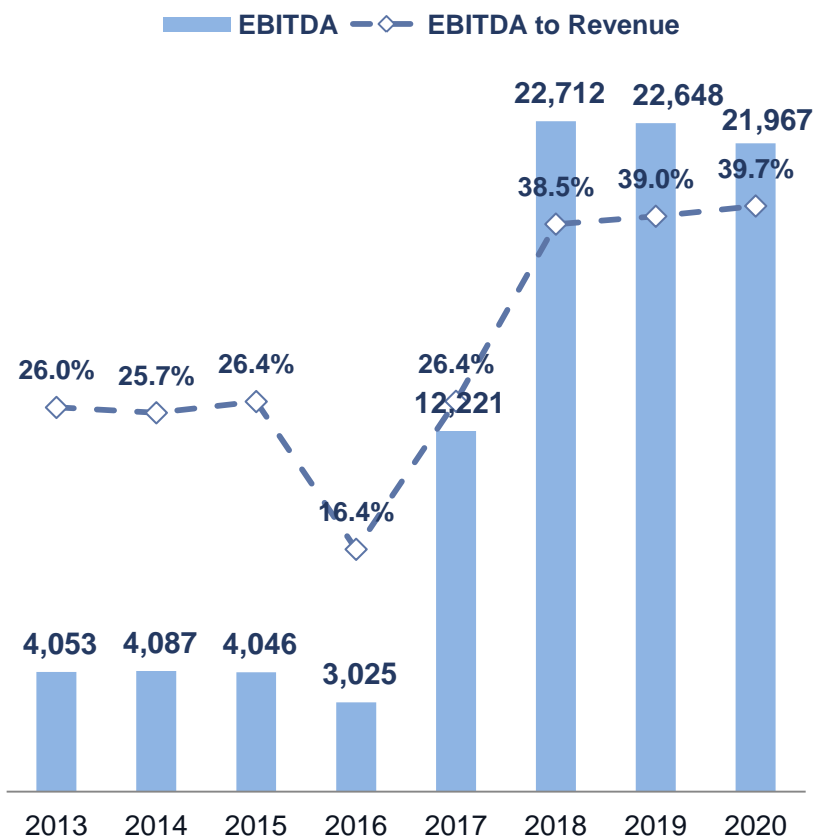




EBITDA & EPS

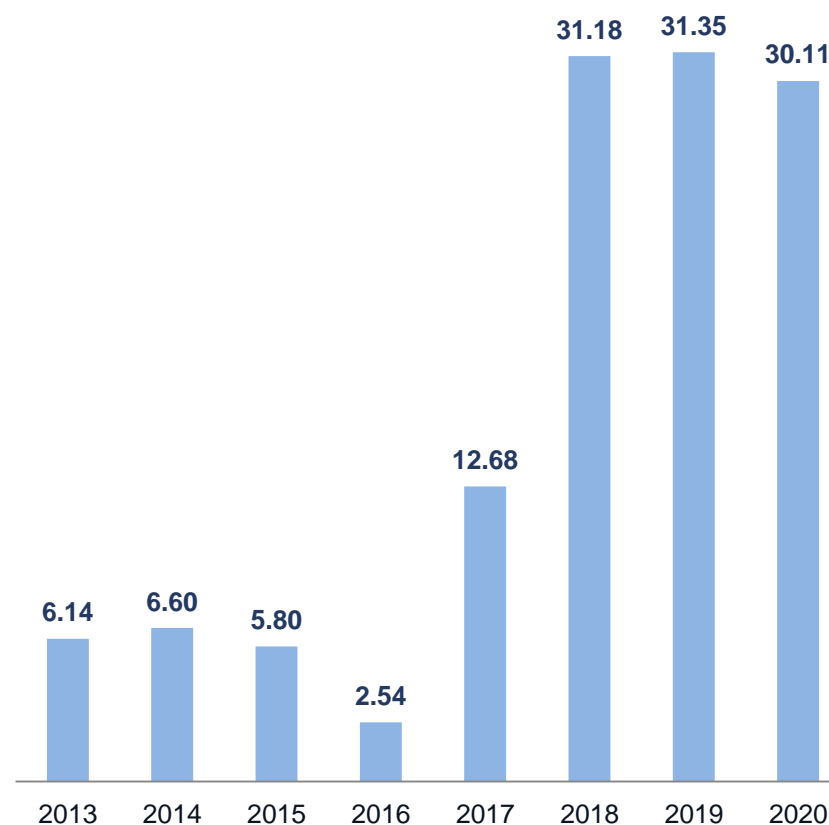
EBITDA

(NT\$mn)



EPS

(NT\$)

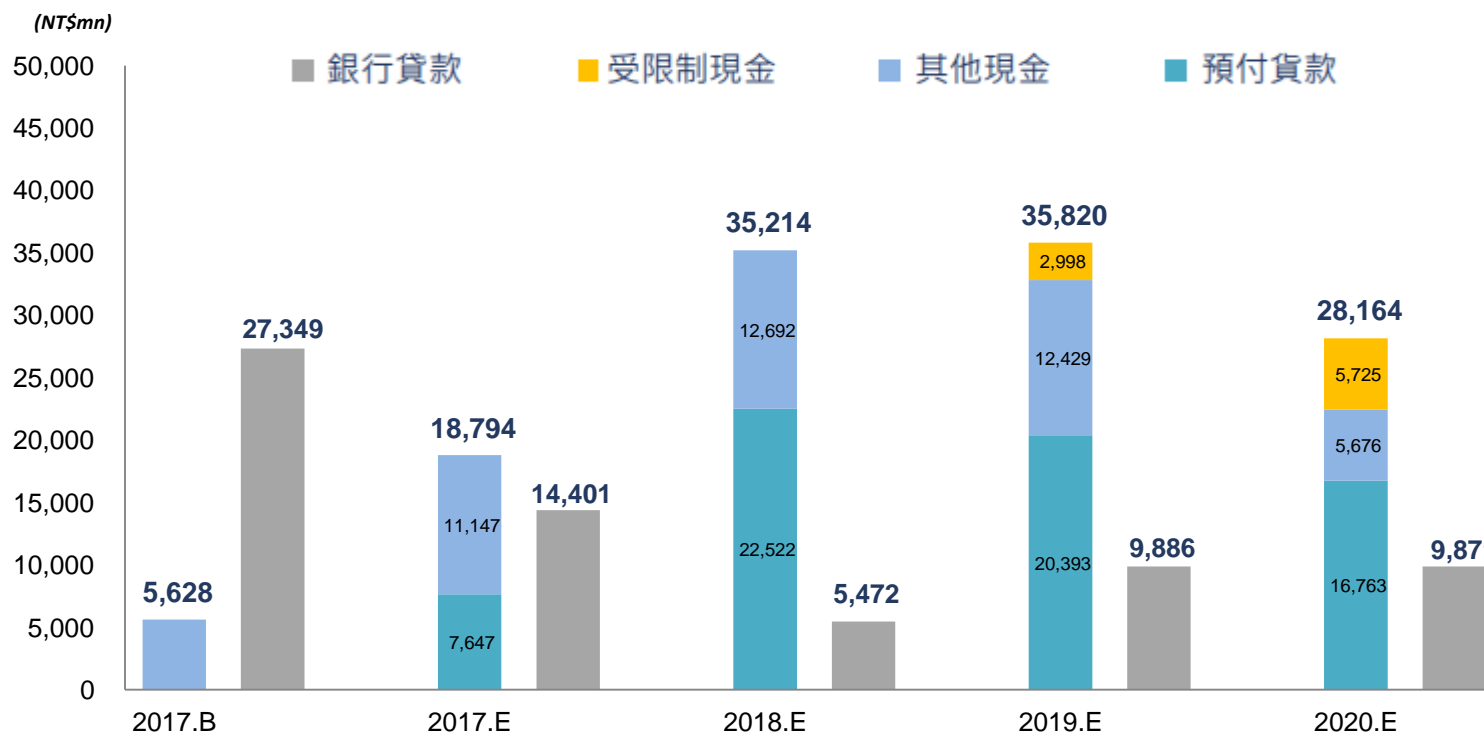




財務比率

- 環球晶圓的充足現金可支撐永續發展
- 現金減少主因為Siltronic併購案

現金與銀行貸款比例



Note: 現金 = 現金&約當現金 + 受限制現金



綜合損益表

綜合損益表

(NT\$mn)	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020
營業收入	15,570	15,922	15,310	18,427	46,213	59,064	58,094	55,359
成長率 (%)	-	2.3%	-3.8%	20.4%	150.8%	27.8%	-1.6%	-4.7%
營業毛利	3,663	3,728	4,073	4,130	11,808	22,299	22,847	20,568
營業毛利率 (%)	23.5%	23.4%	26.6%	22.4%	25.6%	37.8%	39.3%	37.2%
EBITDA	4,053	4,087	4,046	3,025	12,221	22,712	22,648	21,967
EBITDA比率 (%)	26.0%	25.7%	26.4%	16.4%	26.4%	38.5%	39.0%	39.7%
營業淨利	2,194	2,336	2,685	1,378	7,414	17,578	17,897	15,287
營業淨利率 (%)	14.1%	14.7%	17.5%	7.5%	16.0%	29.8%	30.8%	27.6%
稅前淨利	2,204	2,679	2,808	1,344	6,875	18,253	18,554	16,615
稅前淨利率 (%)	14.2%	16.8%	18.3%	7.3%	14.9%	30.9%	31.9%	30.0%
淨利	1,948	2,095	2,044	939	5,278	13,634	13,636	13,104
淨利率 (%)	12.5%	13.2%	13.4%	5.1%	11.4%	23.1%	23.5%	23.7%
EPS (NT\$)	6.14	6.60	5.80	2.54	12.68	31.18	31.35	30.11

Note:

1. 2016年GWC完成SunEdison半導體(SEMI)的收購後，2016年度之財務報告即包含SEMI，其涵蓋的期間為2016年12月2日至2016年12月31日。

2. 3Q20為累計數



資產負債表

資產負債表

(NT\$mn)	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020
資產								
現金及約當現金	1,536	2,685	3,662	5,628	18,794	35,214	32,822	22,439
應收帳款	3,165	3,694	4,538	7,642	7,869	9,226	8,140	8,037
存貨	3,291	2,829	3,262	7,307	7,347	7,040	6,849	7,208
不動產、廠房及設備	9,796	8,972	9,361	31,036	28,202	30,887	34,697	37,111
其他資產	3,286	3,204	2,994	8,948	8,020	7,455	14,078	20,056
資產總計	21,074	21,385	23,816	60,560	70,232	89,822	96,586	94,852
負債								
短期借款	1,302	2,069	696	12,982	10,738	5,042	9,886	9,871
應付帳款	1,816	1,789	1,383	5,126	4,269	4,870	3,837	3,895
長期借款	--	--	--	14,367	3,663	430	--	0
其他負債	4,821	4,325	5,012	12,267	17,508	36,324	37,790	36,930
負債總計	7,939	8,184	7,091	44,742	36,178	46,666	51,513	50,697
權益總計	13,135	13,201	16,725	15,819	34,054	43,156	45,073	44,155

Note:

- 2016年GWC完成SunEdison Semiconductor (SEMI)的收購後，2016年度之財務報告即包含SEMI，其涵蓋的期間為2016年12月2日至2016年12月31日。
- 應收帳款包括關係人。
- 應付帳款包含關係人。



ESG Highlights

- 負責任的成長是環球晶圓的營運原則
- 環球晶圓致力於環境保護、員工健康安全與公司治理。

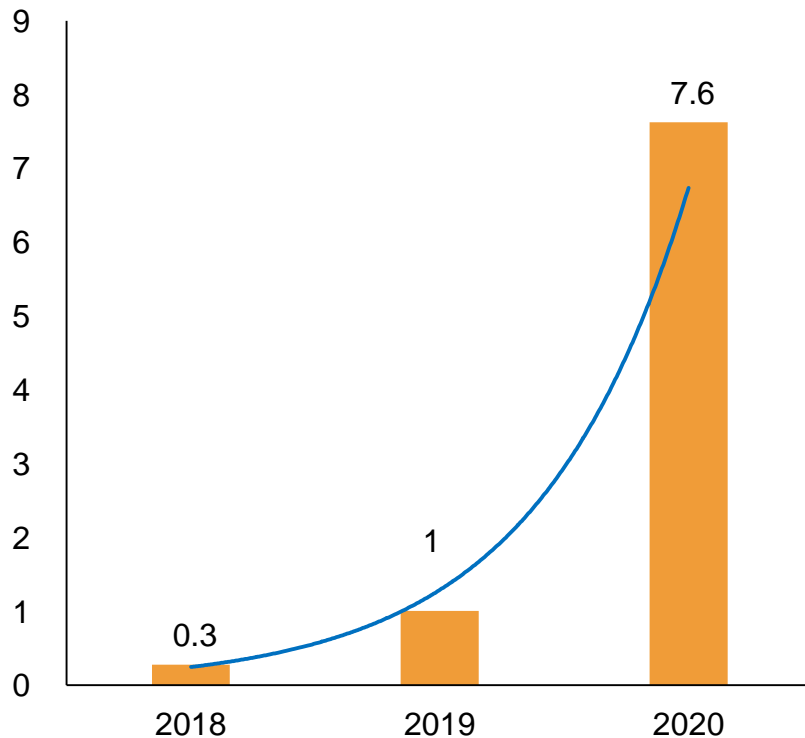


積極發展綠色能源

- 透過積極建設太陽能電廠，環球晶圓努力實踐其企業社會責任，為綠色發展貢獻心力
- 累計之太陽能容量達7.6MW，可發電8.41百萬度，預計每年可減少4,433 噸CO₂排放量，相當於種植402,956 棵樹

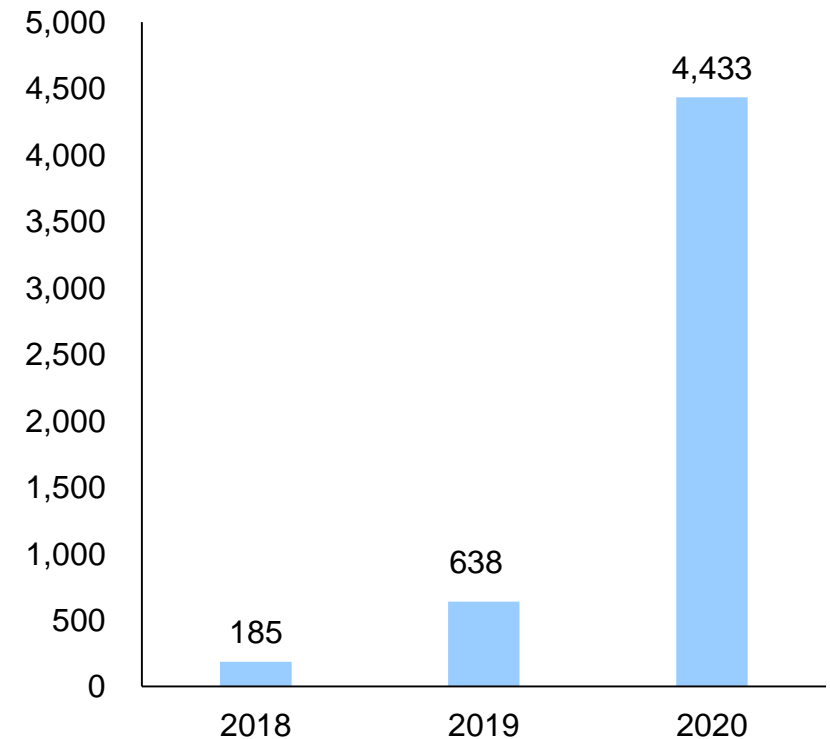
累計之太陽能容量

Unit: MW



累計減少之CO₂排放量

Unit: ton CO₂e

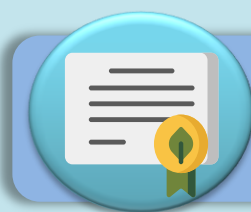




永續環境 – 廢棄物

- 環球晶圓導入循環經濟概念以減少生產成本與環境衝擊
- 高達近80%的生產廢棄物可回收、或是可供別的產業使用
- 不懈的努力使環球晶圓在產業中表現斐然，榮獲2020年廢棄物減量及循環經濟績優企業獎-特優獎

2020廢棄物減量及循環經濟績優企業獎



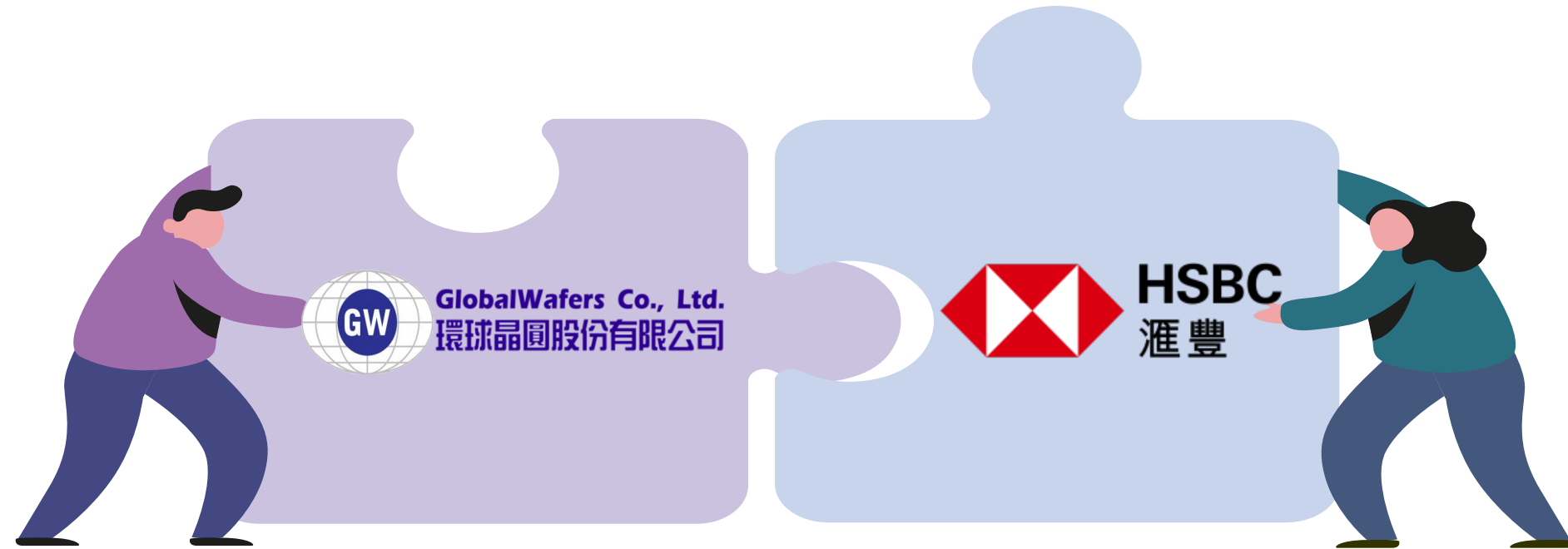
特優獎





促進永續經濟發展

- 環球晶圓與滙豐台灣簽訂總額美金2,000萬元的可持續發展表現連結之貸款(Sustainability Linked Loan, SLL)。當環球晶圓在環境層面之可持續表現符合預定目標，可享有優惠利率。
- 此次環球晶圓與滙豐台灣的合作，將致力於建立零碳經濟，並不斷開拓永續發展的新機遇，以促進環球晶圓的永續發展。



社會關懷與環境保護

➤ 透過愛心捐贈，環球晶圓分享愛與關懷。對於環境保護也不落人後，舉辦了包括淨灘等一系列的環保活動



2020.8 & 2020.11
南寮漁港淨灘、龍鳳漁港淨灘



2020.9
送愛到偏鄉



2020.10
捐贈救護車予紅十字會義大利分會



Q&A



Thank You
