



環球晶圓 (6488 TT) 2021年上半年營運報告

2021年8月



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

➤ 2021年上半年

● 營收表現

- ✓ 六月和第二季營業收入創歷史第三高
- ✓ 2021年上半年營收突破新台幣300億，年成長達10.3%

● EBITDA

- ✓ 2021年第二季→歷史新高
- ✓ 2021年上半年→歷史第三高

● 稅後淨利

- ✓ 2021年第二季→歷史新高

● 每股盈餘

- ✓ 2021年第二季EPS達新台幣9.09元→歷史新高
- ✓ 2021年上半年EPS達新台幣15.27元→歷史第三高

- 上半年累計之營運活動產生的現金流為新台幣103.39億元(美金3.71億元)¹，現金²為新台幣520.11億元(美金18.67億元)¹，反映了環球晶圓的正確營運策略，也顯示了經營模式和財務的優勢。

- 預付貨款 - 新台幣189.92億元(美金6.82億元)¹

1. 換算匯率: NTD:USD = 27.86

2. 現金 = 現金及約當現金 + 受限制現金



➤ 永續承諾

- 承諾集團全球營運據點於2050年100%使用再生能源
- 階段性目標
 - ✓ 2030年達成20% · 2035年達成35% · 2040年達成50% · 2050年達成100%
- 執行方式
 - ✓ 建立太陽能發電系統
 - ✓ 簽訂購電協議(PPA)
 - ✓ 購買再生能源憑證(RECs)

➤ ESG Highlights

- ✓ Treadm – 在義大利植林以恢復植被並直接幫助當地社區。
- ✓ Eruboshi 獎章 (日本 MJL廠) – 獎勵提升女性職場地位
- ✓ 台灣廠區抗旱節水措施:
 - 1H21取水量減少24.7萬噸 · 降幅達19%
 - 1H21回收水量上升6.2萬噸 · 增幅達5%

➤ 財務籌資工具

- ECB (海外可轉換債)
 - ✓ 因應現金股利發放 · ECB轉換價格自2021/07/22由新台幣1,040.20元/股調整為新台幣1,028.46元/股
- CB (公司債)
 - ✓ 預計發行額度: 新台幣220億元
 - ✓ 進度:
 - 環球晶圓110年度第1期公司債已於2021/05/11發行完畢 · 發行金額達新台幣65億元
 - 剩餘部分預計於一年內發行完畢



➤ Siltronic收購案

- 環球晶圓收購Siltronic一案之相關主管機關審查程序依照計畫時程進行中，目前仍預計於2021年下半年完成最終交割
(迄今，環球晶圓已獲得德國、奧地利、韓國、臺灣與新加坡反壟斷機構及美國CFIUS的批准)

➤ 產業概況

● 全球經濟

世界銀行預測全球經濟2021年成長趨勢將達5.6%，受穩定成長卻極不均衡的全球疫苗接種涵蓋率、各國逐步鬆綁的疫情控制措施和逐漸增強的信心支持，經濟復甦動能有望穩定成長。

● 矽晶圓市場

雖然晶圓廠材料市場預計在2022年有所成長，但在未來兩年內，矽晶圓的出貨量和營收方面都將有更大的成長。

● 車用半導體市場

預計晶片短缺狀況將持續到2022年上半年，汽車製造商捨棄“及時”庫存做法，以與晶片代工廠簽訂長約取代。

● 手機市場

因應5G的推出及發展中國家對於平價智慧型手機的需求，手機市場相當熱絡。



永續承諾



承諾100%使用再生能源

- ▶ 環球晶圓及其子公司承諾於2050年達成100%使用再生能源之目標，透過實際行動致力於減少碳排放。

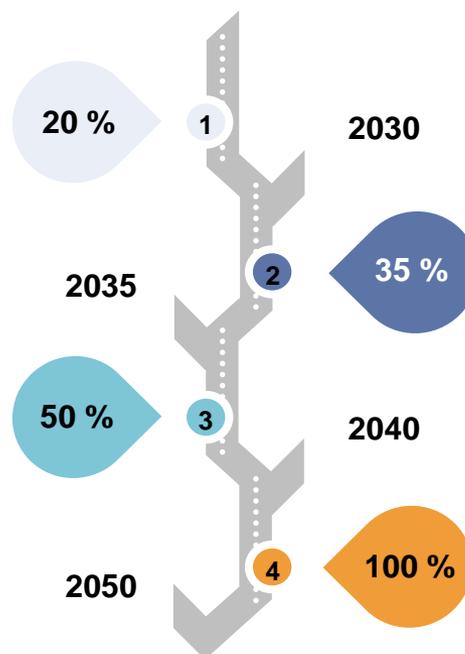
發展目標與氣候藍圖

1. 採用再生能源：

以自建太陽能發電系統與購買再生能源(例如：PPA、RECs)同時並行，持續提升再生能源之使用比例。

2. 提升能源使用效率：

透過設備改良，進而降低設備耗用之能源。



3. 碳清除：

支持推展植樹計畫，並參與其他自然解決方案及自然保護計畫。

4. 購買碳補償商品：

透過購買碳排放交易額度，來抵銷其碳排放量。

Treedom – 為地球增添綠意

- Treedom是一個提供企業在義大利、非洲和南美洲進行植樹造林的社會創新平台，透過認購植林，除可直接資助農民，亦可為農民的社區提供環境、社會、經濟利益，支持造林以達成吸收二氧化碳的目的。



吸收二氧化碳



重建植被



資助當地農民

多元兼容的工作環境

- 環球晶圓致力於支持性別平等，在全球各地全力提升女性在職場的地位。我們的宇都宮工廠 (MJL) 榮獲了日本政府最高級別的女性活躍推進事業主「Eruboshi」認證，反映了對於改善女性職業生涯的持續努力與貢獻。

宇都宮工廠 (MJL) 榮獲了最高級別的女性活躍推進事業主「Eruboshi」認證



此認證是由厚生勞動大臣認定，並授予以女性活躍推進法為基礎的行動計劃並達到一定基準的企業。其中，5個評價基準分別為：

- (1) 採用
- (2) 持續就業
- (3) 勞動時數比例
- (4) 女性管理職比例
- (5) 多樣化的職業模式



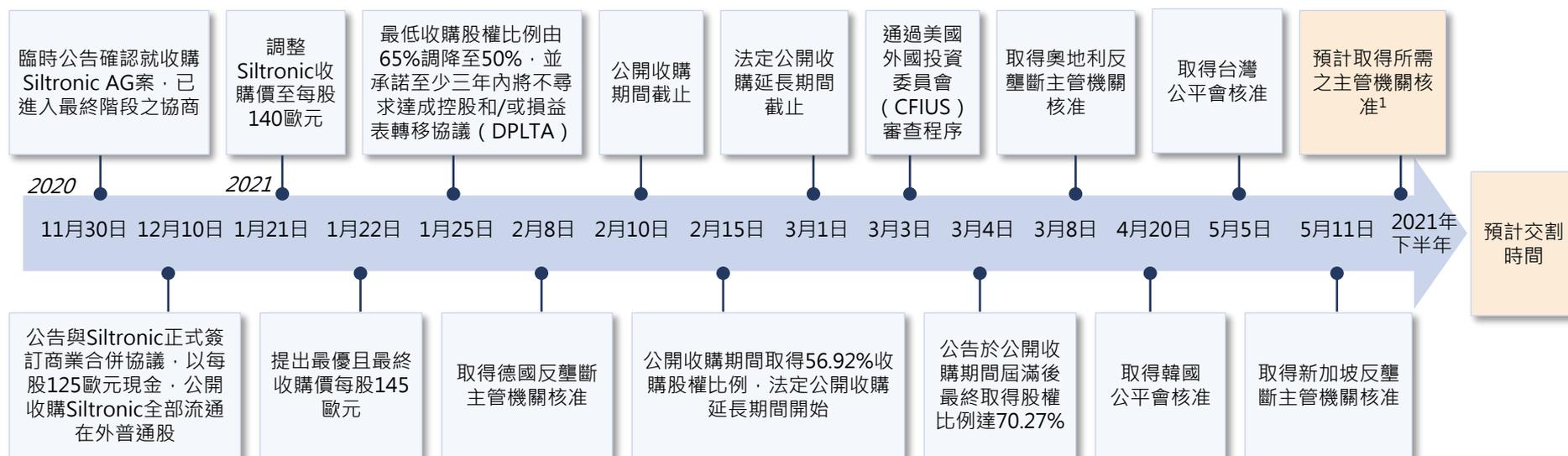
Siltronic收購案

Siltronic收購案主要發展

- 環球晶最終取得70.27%收購股權比例
- 收購Siltronic一案目前仍需取得相關主管機關核准，預計將於2021年下半年完成

過往事項

未來事項



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

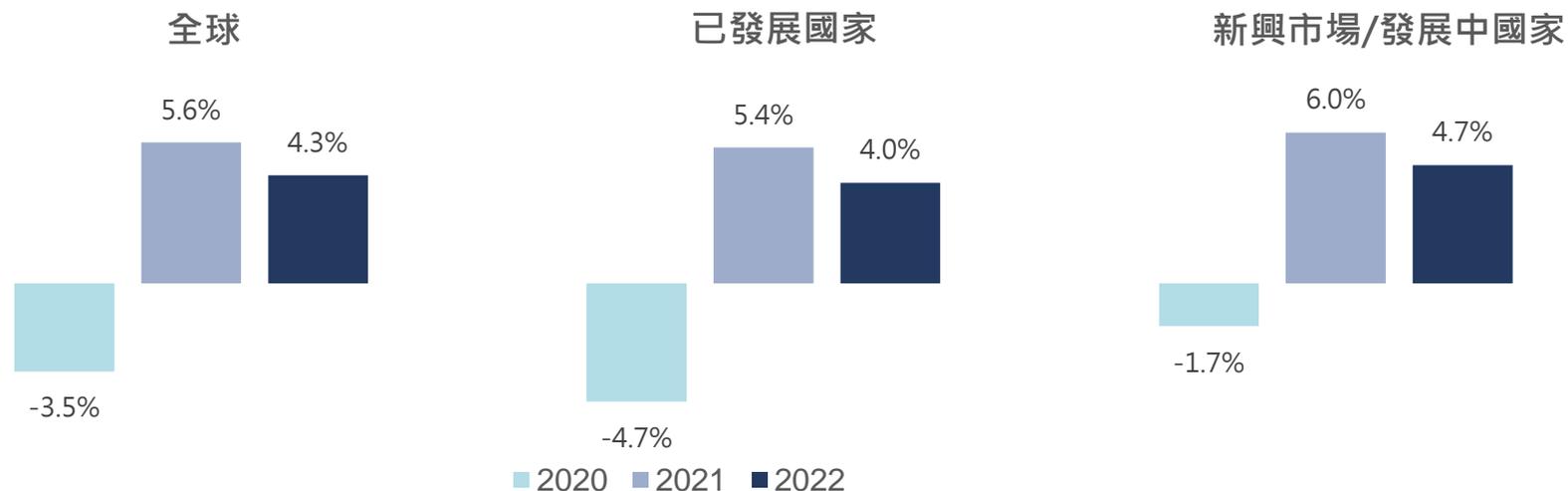


產業概況

全球GDP成長率預估

- 世界銀行表示，繼2020年受新冠肺炎疫情影響致全球經濟衰退3.5%後，2021年全球經濟增長預期為5.6%，將成為80年來全球在經濟衰退後的最快增速。
- 受全球疫苗接種涵蓋率、各國逐步鬆綁的疫情控制措施和逐漸增強的信心影響，經濟復甦動能有望穩定成長。

全球經濟展望(2021年6月)



資料來源:世界銀行, 2021/06

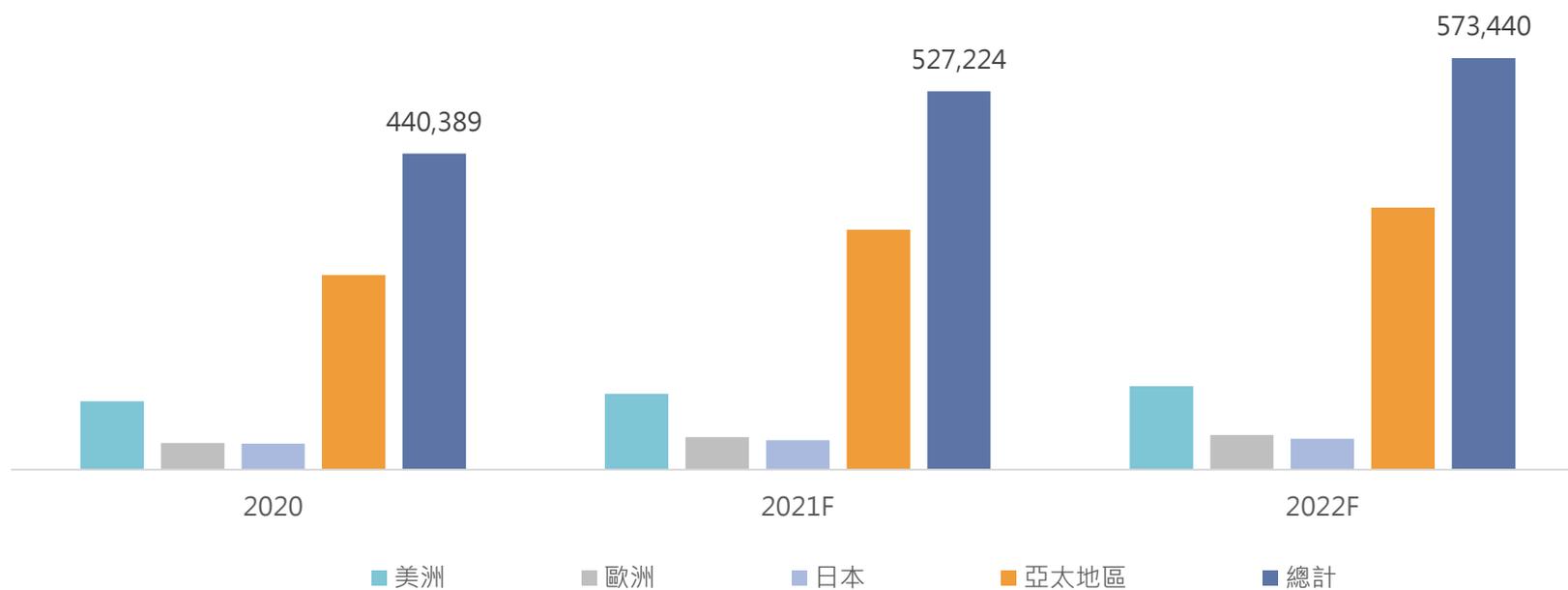


全球半導體市場預估(地區別)

- WSTS預估全球半導體市場成長率將從2020年的6.8%上升至2021年的19.7%，整體市值達5,272億美元，並推估在2022年可進一步增長至5,734億美元，成長幅度達8.8%，且世界各地的半導體產值都將正向增長。

全球半導體市場預估(地區別)

(單位：百萬美元)



資料來源: WSTS, 2021/06

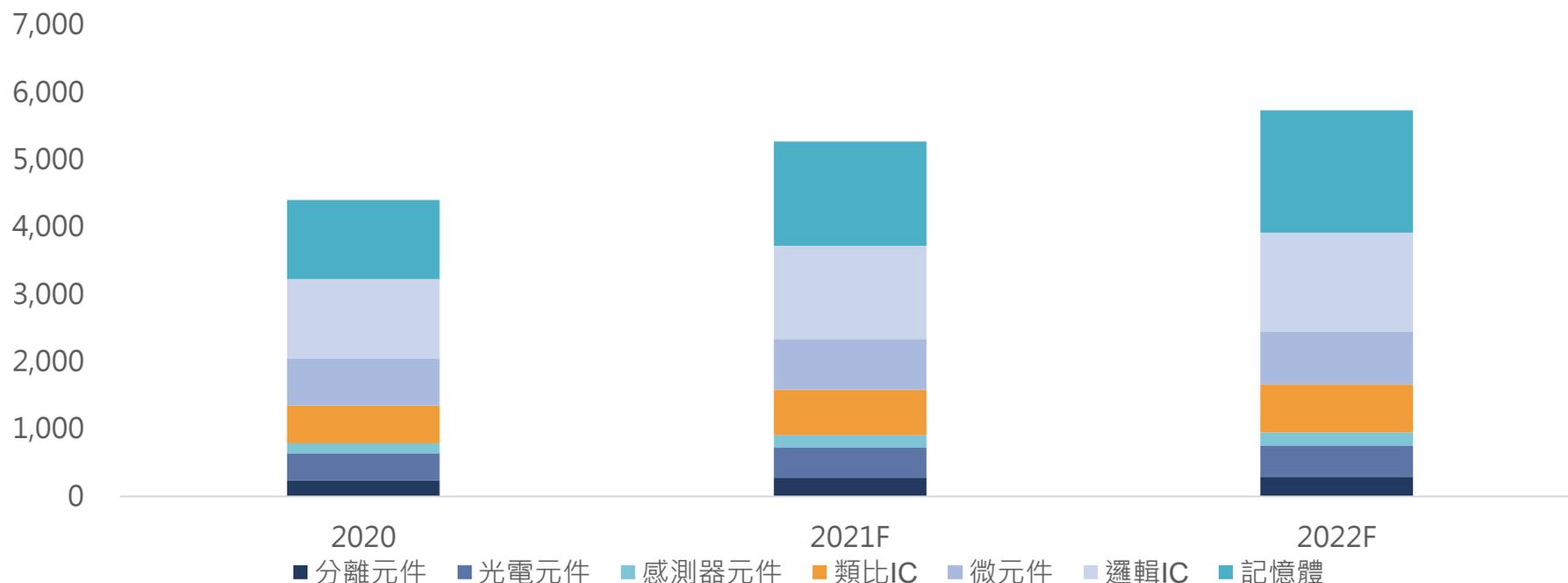


全球半導體市場預估(產品別)

- 預估2021年半導體市場各產品的成長幅度，以記憶體產品成長幅度最高達31.7%，其次是感測器元件的22.4%，和類比IC的21.7%，除光電元件和微元件成長率分別為9.8%及8.1%外，其他產品都將出現二位數的增長。

全球半導體市場預估(產品別)

(單位: 美金百萬元)



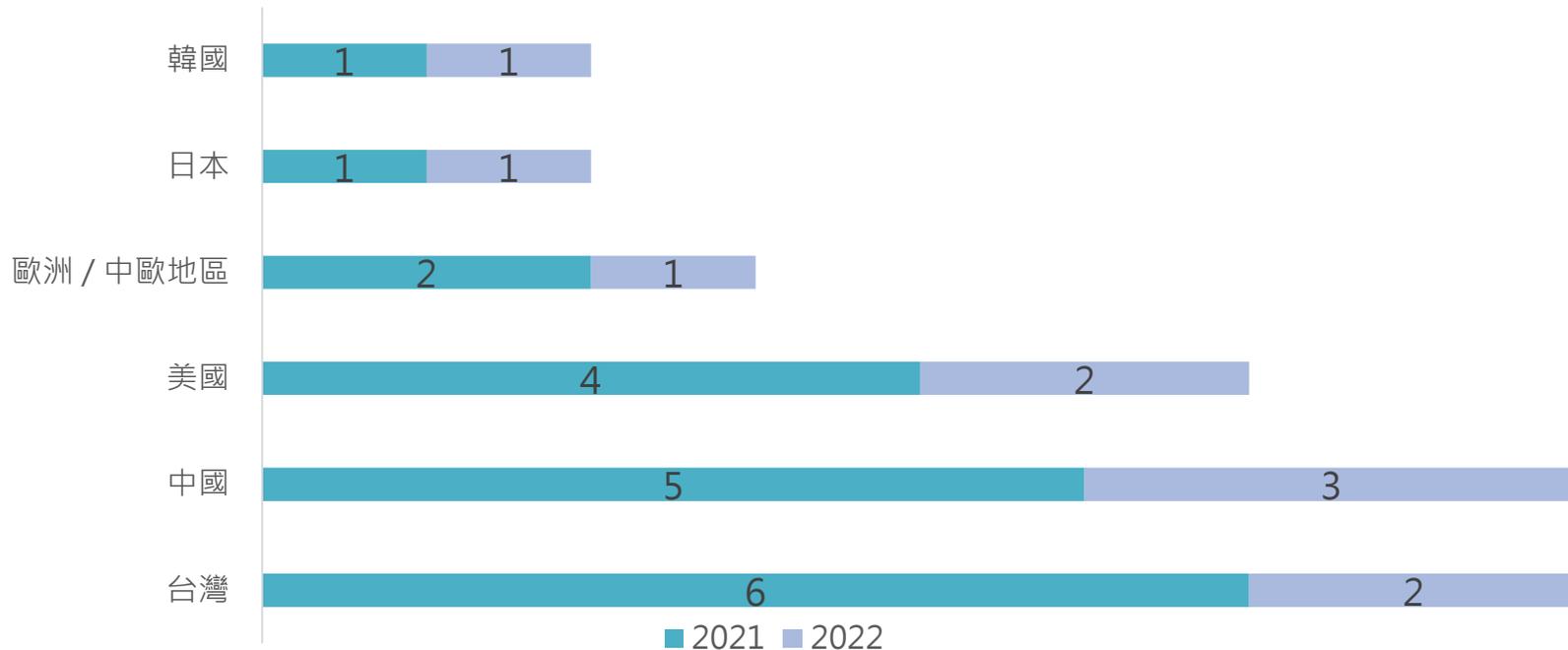
資料來源: WSTS, 2021/06



高產能晶圓廠加速興建

- 2021年底會開始建置19座高產能晶圓廠，另有10座晶圓廠將於2022動工，以滿足通訊、計算、健康監測、線上服務及車用電子的需求。

高產能晶圓廠加速興建



資料來源: World Fab Forecast Report, SEMI, 2021/06

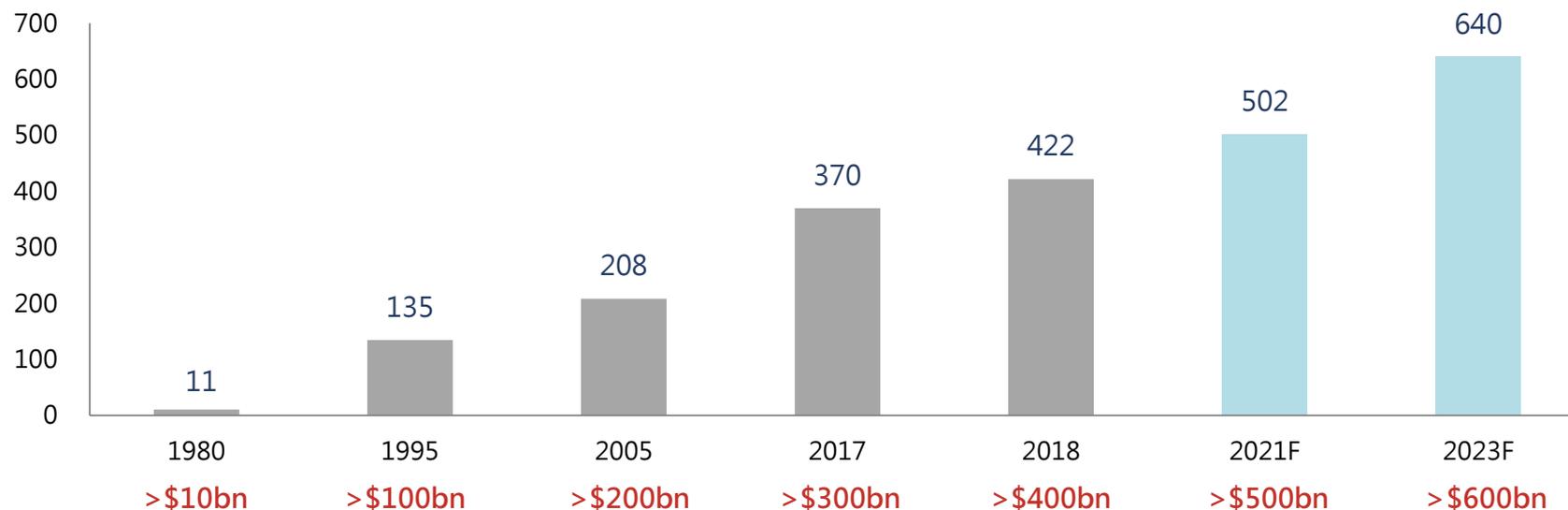


2021年全球 IC市場市值預測將超過5,000億美元

- 2021年強勁的IC需求使整體IC市場銷售額增長24%，營收有望首次突破5,000億美元。
- 預估2022年和2023年全球IC市場將持續成長，屆時全球IC市場營收可望超過6,000億美元。

半導體市場歷年成長趨勢

(單位: 美金十億元)



資料來源: IC Insights, 2021/06

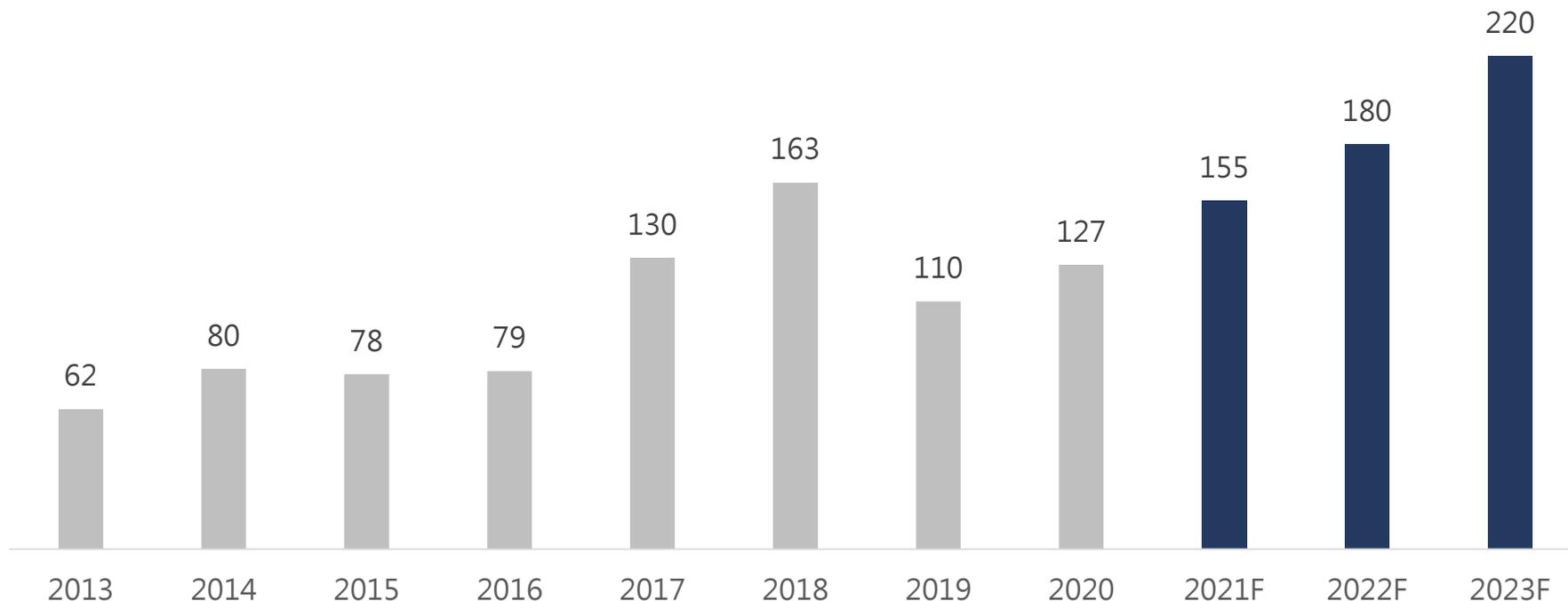


記憶體市場回溫，有望在2022年創歷史新高

- 在經濟復甦和數位轉型的推動下，預計2022年記憶體IC銷售額將達1,804億美元，超越2018年創下的歷史紀錄。

全球記憶體IC市場

(單位: 美金十億元)



資料來源: IC Insights, 2021/05

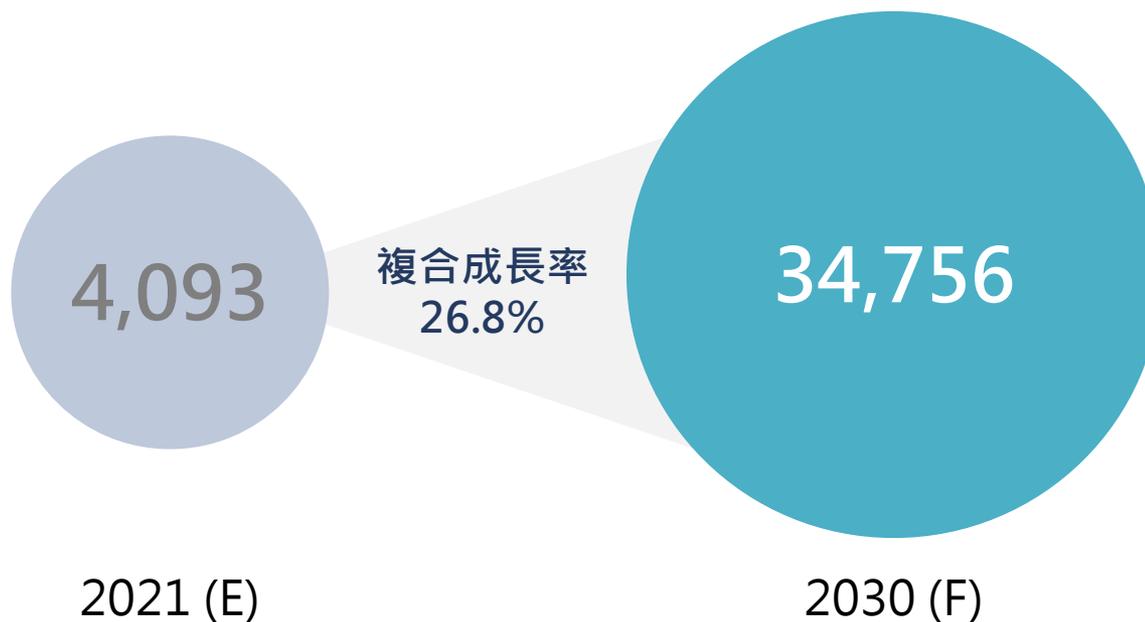


全球電動車市場

- 全球電動車市場在低排放通勤需求增加及政府的支持下，預計由2021年的409.3萬輛增長到2030年的3,475.6萬輛，複合年成長率達26.8%。

全球電動車市場

單位: 千輛



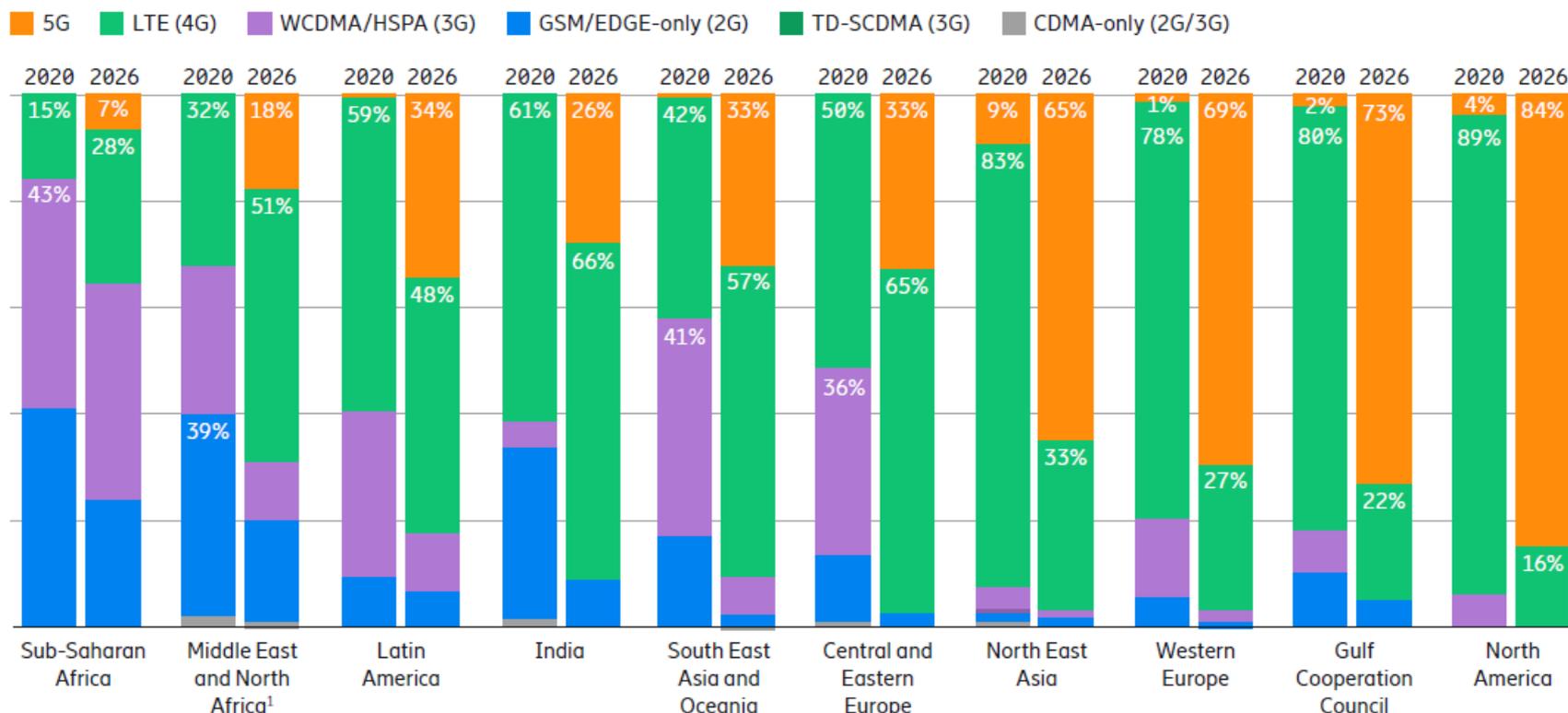
資料來源: Markets and Markets,



5G將在2026年達到普及化

- 5G商業化速度增加，電信業者持續部建5G設備、深化5G滲透率，帶動5G用戶數增長。預估2026年5G使用率於東北亞、西歐和北美分別為65%、69%和84%。

各代通訊傳輸技術的使用比率(按地區別)



Note: Except for 5G, technologies with less than 1 percent of subscriptions are not shown on the graph.

資料來源: Ericsson Mobility Report, 2021/06



營運概況



財務摘要

➤ 2021上半年

● 營收表現

- ✓ 六月和第二季營業收入創歷史第三高
- ✓ 2021年上半年營收突破新台幣300億，年成長達10.3%

● EBITDA%

- ✓ 2021年第二季→歷史新高
- ✓ 2021年上半年→歷史第三高

● 稅後淨利

- ✓ 2021年第二季→歷史新高

● 每股盈餘

- ✓ 2021年第二季EPS達新台幣9.09元→歷史新高
- ✓ 2021年上半年EPS達新台幣15.27元→歷史第三高



財務摘要：2021第二季 vs. 2021第一季

(新台幣百萬元)	2021第二季	2021第一季	季成長率
營業收入	15,208	14,806	2.7%
EBITDA* ¹	6,919	5,051	37.0%
EBITDA %	45.5%	34.1%	11.4%
EBIT	5,438	3,544	53.5%
營業淨利	4,259	3,952	7.8%
營業淨利 %	28.0%	26.7%	1.3%
本期淨利	3,955	2,690	47.0%
本期淨利 %	26.0%	18.2%	7.8%
每股盈餘	NT\$9.09	NT\$6.18	NT\$2.91
股東權益報酬率 /ROE* ² (年化)	35.1%	24.2%	10.8%
資產報酬率 /ROA* ³ (年化)	14.0%	11.3%	2.7%

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



財務摘要：2021第二季 vs. 2020第二季

(新台幣百萬元)	2021第二季	2020第二季	年成長率
營業收入	15,208	13,701	11.0%
EBITDA* ¹	6,919	5,609	23.4%
EBITDA %	45.5%	40.9%	4.6%
EBIT	5,438	4,344	25.2%
營業淨利	4,259	4,229	0.7%
營業淨利 %	28.0%	30.9%	-2.9%
本期淨利	3,955	3,397	16.4%
本期淨利 %	26.0%	24.8%	1.2%
每股盈餘	NT\$9.09	NT\$7.81	NT\$1.28
股東權益報酬率 /ROE* ² (年化)	35.1%	29.6%	5.4%
資產報酬率 /ROA* ³ (年化)	14.0%	13.2%	0.8%

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



財務摘要：2021上半年 vs. 2020上半年

(新台幣百萬元)	2021上半年	2020上半年	年成長率
營業收入	30,014	27,216	10.3%
EBITDA* ¹	11,970	10,624	12.7%
EBITDA %	39.9%	39.0%	0.8%
EBIT	8,982	8,189	9.7%
營業淨利	8,211	8,034	2.2%
營業淨利 %	27.4%	29.5%	-2.2%
本期淨利	6,645	6,278	5.8%
本期淨利 %	22.1%	23.1%	-0.9%
每股盈餘	NT\$15.27	NT\$14.42	NT\$0.85
股東權益報酬率 /ROE* ² (年化)	29.6%	29.6%	0.0%
資產報酬率 /ROA* ³ (年化)	11.8%	13.2%	-1.4%

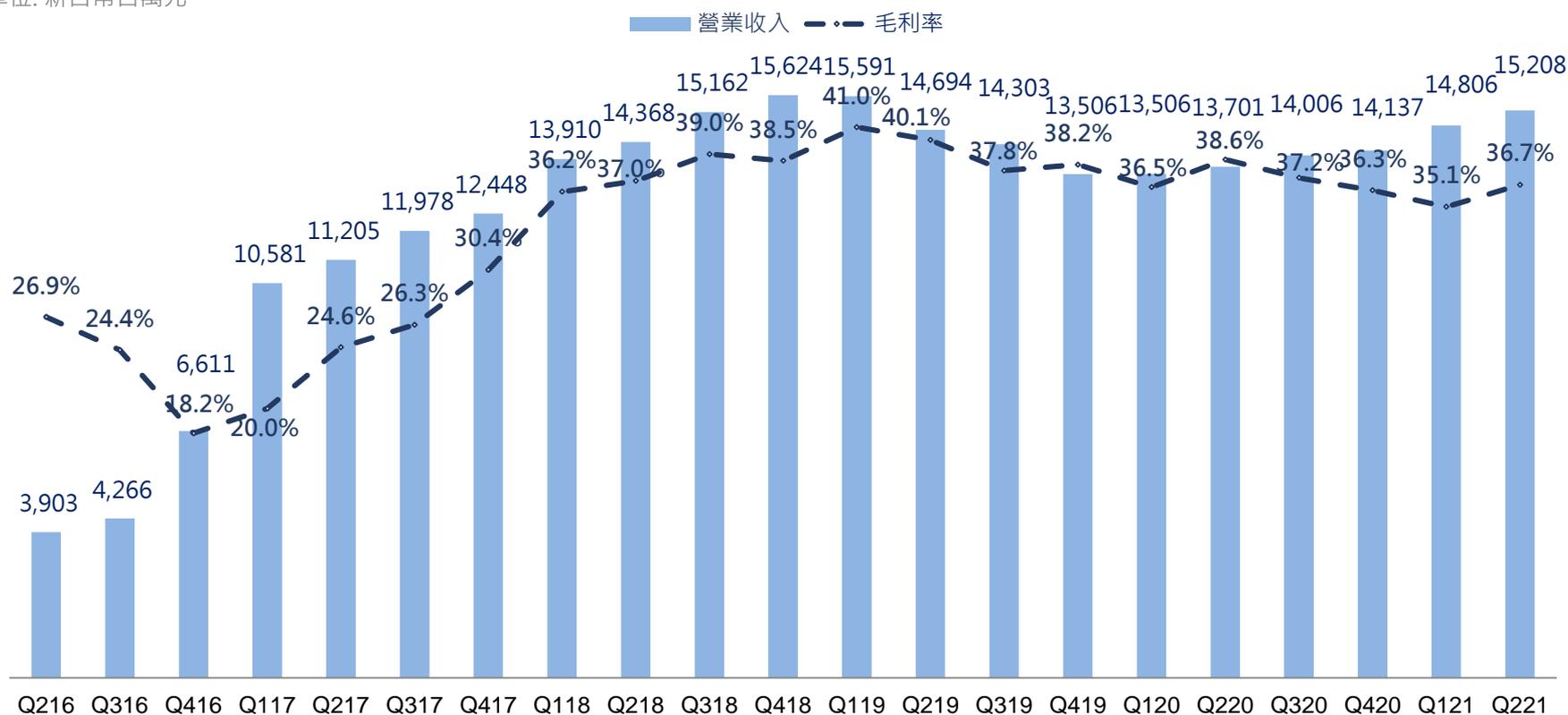
1. EBITDA=本期淨利+折舊費用+攤銷費用+利息+所得稅
2. ROE = 本期淨利/股東平均權益
3. ROA = ((本期淨利+利息*(1-有效稅率))/平均資產)



營業收入和毛利率

營業收入和毛利率

單位: 新台幣百萬元

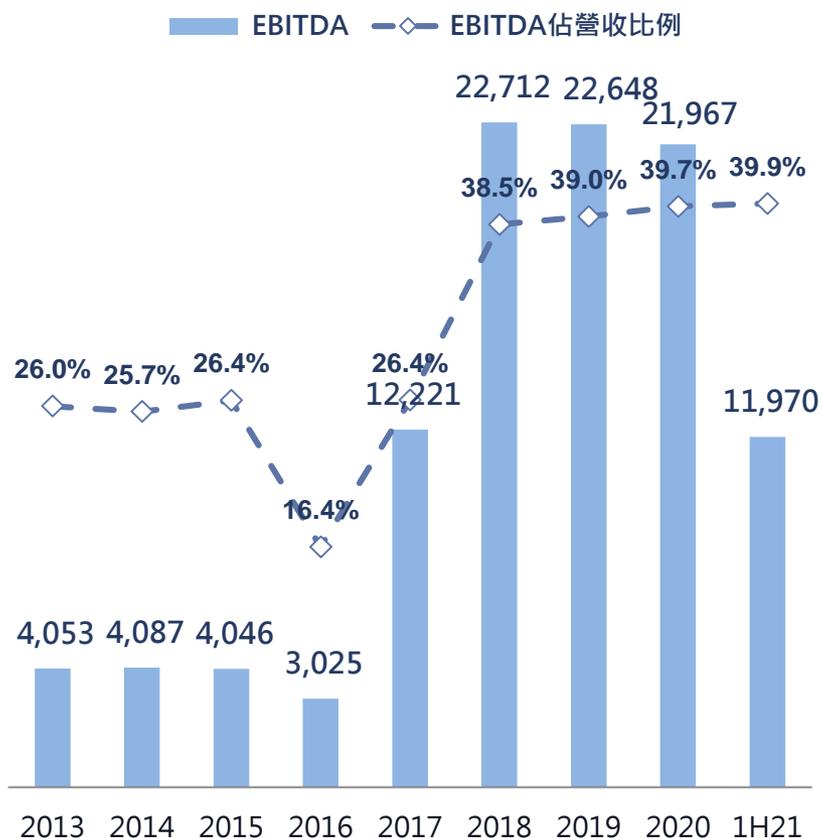




EBITDA和每股盈餘

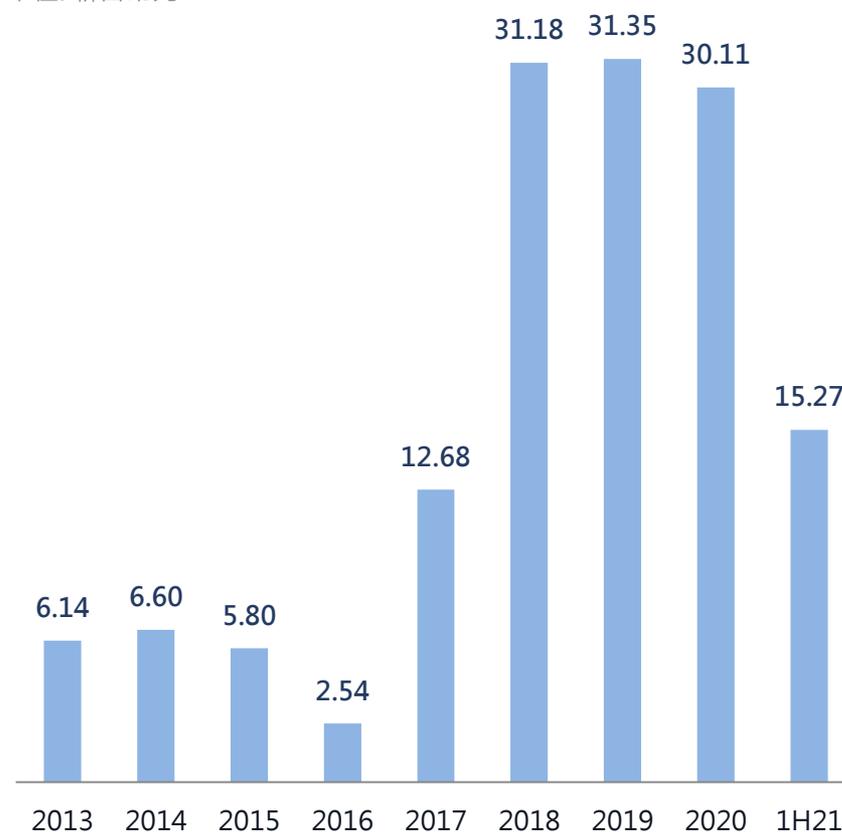
EBITDA

單位: 新台幣百萬元



每股盈餘

單位: 新台幣元





損益表

損益表

(單位: 新台幣百萬元)	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	1H21
營業收入	15,570	15,922	15,310	18,427	46,213	59,064	58,094	55,359	30,014
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	10,777
營業毛利率 (%)	23.5%	23.4%	26.6%	22.4%	25.6%	37.8%	39.3%	37.2%	35.9%
EBITDA	4,053	4,087	4,046	3,025	12,221	22,712	22,648	21,967	11,970
EBITDA率 (%)	26.0%	25.7%	26.4%	16.4%	26.4%	38.5%	39.0%	39.7%	39.9%
營業淨利	2,194	2,336	2,685	1,378	7,414	17,578	17,897	15,287	8,211
營業淨利率 (%)	14.1%	14.7%	17.5%	7.5%	16.0%	29.8%	30.8%	27.6%	27.4%
稅前淨利	2,204	2,679	2,808	1,344	6,875	18,253	18,554	16,615	8,937
稅前淨利率 (%)	14.2%	16.8%	18.3%	7.3%	14.9%	30.9%	31.9%	30.0%	29.8%
稅後淨利	1,948	2,095	2,044	939	5,278	13,634	13,636	13,104	6,645
稅後淨利率 (%)	12.5%	13.2%	13.4%	5.1%	11.4%	23.1%	23.5%	23.7%	22.1%
每股盈餘 (NT\$)	6.14	6.60	5.80	2.54	12.68	31.18	31.35	30.11	15.27

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

(單位: 新台幣百萬元)

	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	1H21
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	46,768
應收帳款	3,165	3,694	4,538	7,642	7,869	9,226	8,140	8,037	8,874
存貨	3,291	2,829	3,262	7,307	7,347	7,040	6,849	7,208	6,974
不動產、廠房及設備	9,796	8,972	9,361	31,036	28,202	30,887	34,697	37,111	34,163
其他資產	3,286	3,204	2,994	8,948	8,020	7,455	14,078	20,056	34,723
資產總計	21,074	21,385	23,816	60,560	70,232	89,822	96,586	94,852	131,502
負債									
短期借款	1,302	2,069	696	12,982	10,738	5,042	9,886	9,871	10,543
應負帳款	1,816	1,789	1,383	5,126	4,269	4,870	3,837	3,895	4,027
長期借款	--	--	--	14,367	3,663	430	--	--	32,479
其他負債	4,821	4,325	5,012	12,267	17,508	36,324	37,790	36,930	38,955
負債總計	7,939	8,184	7,091	44,742	36,178	46,666	51,513	50,697	86,004
權益總計	13,135	13,201	16,725	15,819	34,054	43,156	45,073	44,155	45,497

1. 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。
2. 應收帳款包括關係人。
3. 應付帳款包含關係人。



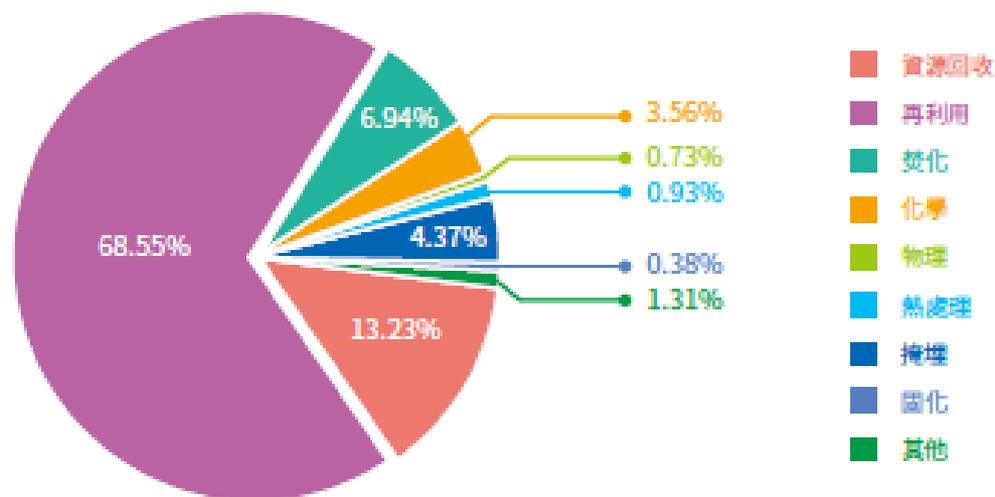
ESG Highlights

- 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

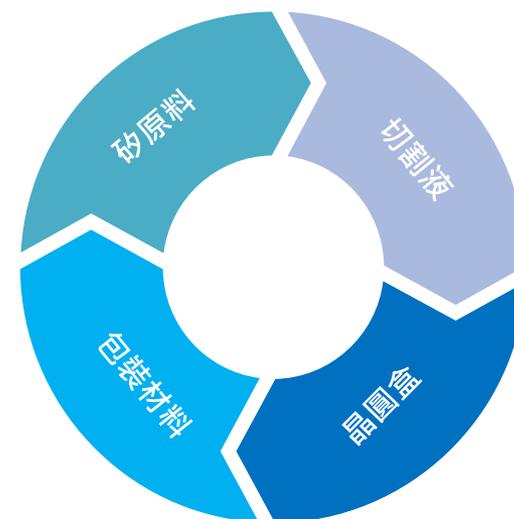
永續環境 – 廢棄物管理

- 透過回收再利用，環球晶圓持續改善廢棄物管理流程以減少廢棄物產出。
- 全球廠區所產出的廢棄物超過八成可回收再利用。

環球晶圓工業廢棄物回收再利用比率



可再利用之原料

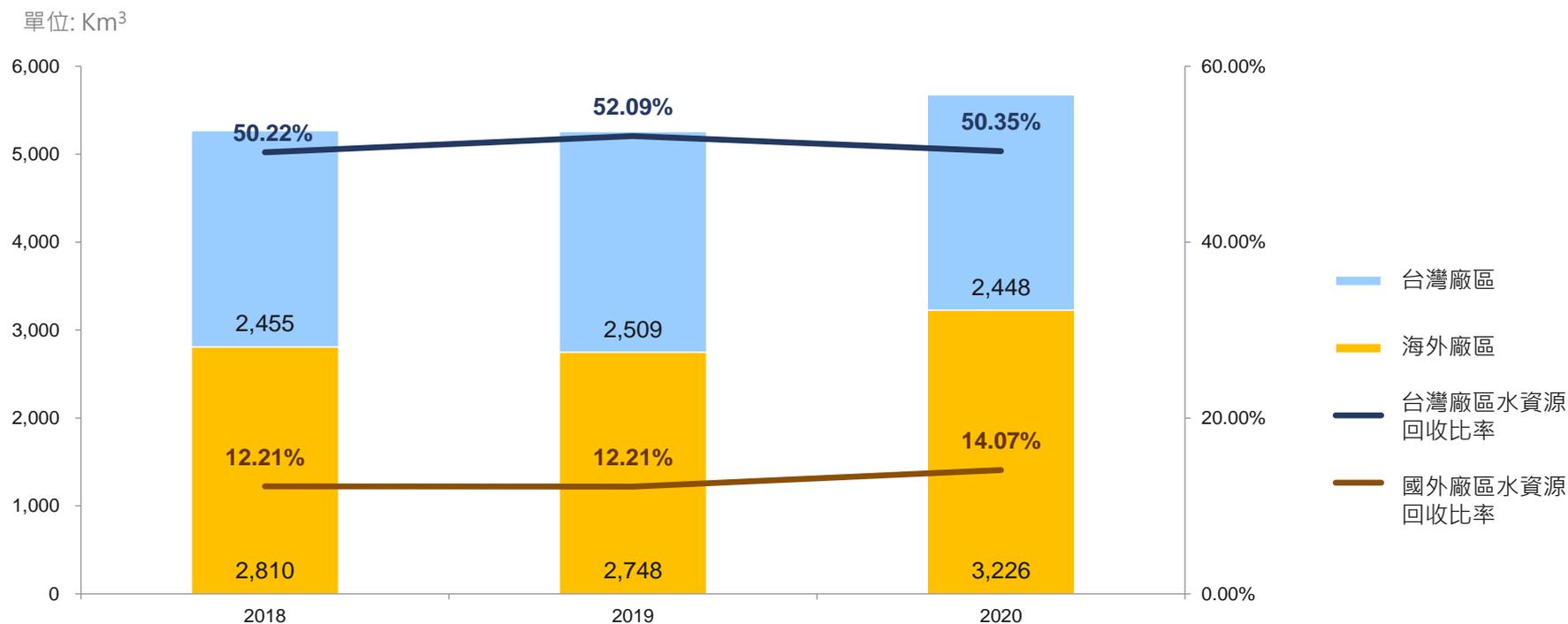




永續環境 – 水資源管理

- 環球晶圓致力於水資源的回收與再利用(包含雨水及工業用水)。
- 2020年回收水總量達5,674 Km³，有效的回收系統使水資源回收量逐年增加。

環球晶圓水資源回收量



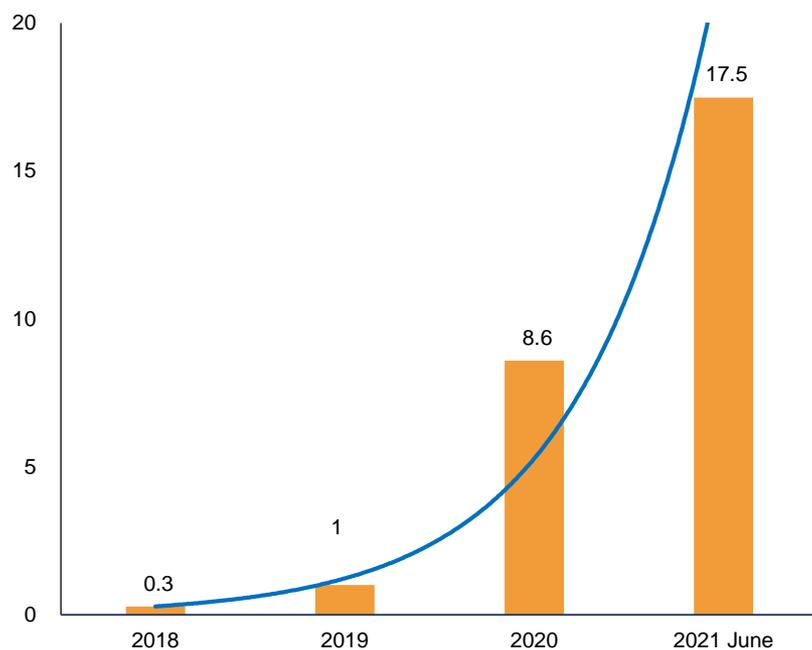


積極發展綠色能源

- 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。
- 截至2021上半年，累計之太陽能容量達17.5MW，可發電21.14百萬度。預計每年可減少10,760噸CO₂排放量，相當於種植978,185棵樹。

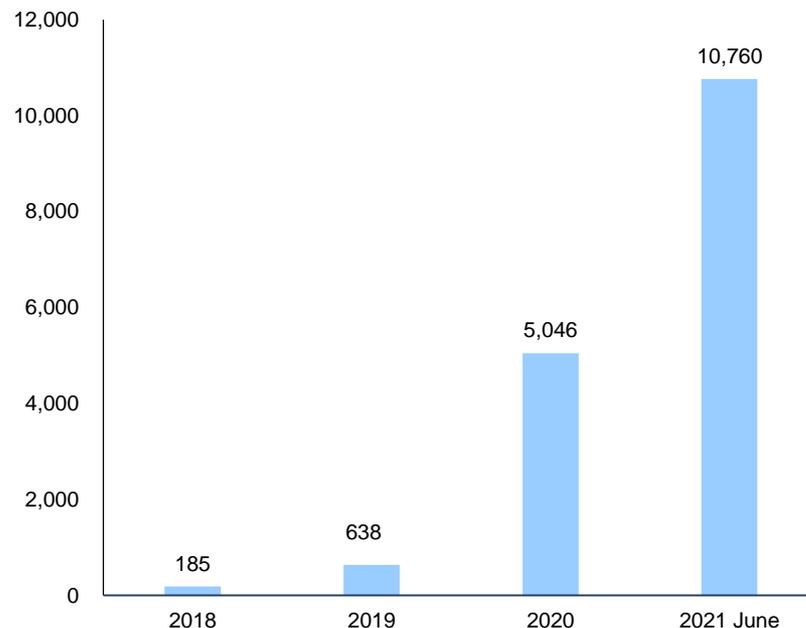
累計之太陽能容量

單位: MW



累計減少之二氧化碳排放量

單位: ton CO₂e





誠信經營

法令遵循

恪遵各國當地法規
與國際法律



道德與行為準則

制定道德行為準則供
所有董事、經營團隊
與員工遵循

申訴系統

建立申訴系統
以利舉報不法情事
竭盡全力保護
舉報人身份及隱私



風險評估

建立風險評估機制
定期分析評估





公司治理

- 環球晶圓致力於實踐公司治理並履行其社會責任。憑藉這一決心，環球晶圓已連續3年榮獲上櫃公司公司治理評鑑排名前 5%。
- 董事們的性別、經歷與專業知識的多樣性與客觀獨立性驅動環球晶圓在競爭激烈的產業中脫穎而出。

台灣公司治理評鑑排名前5%

連續三年榮獲台灣公司治理評鑑前百分之五之上櫃公司。

3席獨立董事

在7位董事中有3位獨立董事，不同的專業與獨立性平衡董事會職能。

功能性委員會

設立審計委員會、薪酬委員會、提名委員會及永續發展委員會，以提高獨立性和企業社會責任之參與。

董事與會計師績效評估

每年定期評估董事與會計師獨立性與績效，並公開揭露於公司網站。

志願服務 – 善良為首要之務

- 環球晶圓認為善良為首要之務，透過形塑互助與分享的共同目標，以成就更美好的明天。
- 我們的社區服務包括贈送聖誕禮物給弱勢孩童、為獨居老人籌款、協助偏遠學校改造、淨灘活動和認識生態之旅等。透過這些活動鼓勵同事及其家人和朋友貫徹環境保育，並提高員工的環保意識。



互助分享 – 做出改變

- 環球晶圓鼓勵員工透過回饋社會、關愛弱勢群體來傳遞愛心，並履行企業社會責任。
- 在台灣，我們的活動包括「失能長輩居家沐浴募款」、「偏鄉課輔」、「愛心早餐認養」等，透過慈善活動我們能夠具體回應有需求的人並提供援助、追求共好社會。



真誠關懷 – 員工福祉計畫

- 透過真誠關懷、注重員工福祉，環球晶圓不僅可以激勵員工，進而提高生產力，更讓員工能與公司一同努力向前。
- 環球晶圓透過資源的整合和組織，制定職場環境、身心健康、生活資源和福利措施等四個面向的員工福祉計劃以深化團隊凝聚力，及提升團隊精神。

● ● ● 職場環境

創造一個富有彈性及正向的工作環境。

● ● ● 生活資源

提供法律諮詢、團體保險和津貼等。



● ● ● 身心健康

維護員工身心靈的健康。

● ● ● 福利措施

豐富的福利措施，增加員工的經濟保障，增強工作及生活上的動力。



Q&A



Thank You
