



GlobalWafers Co., Ltd.
環球晶圓股份有限公司

Global Family,
Global Solutions!

環球晶圓 (6488TT)

2023 年第三季營運報告

2023年11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.

■

■ ■ ■ ■ ■



01

經營團隊重點報告



經營團隊重點報告

➤ 財務摘要

● 營業收入

- ✓ 2023年第三季 → 新台幣174億元，季減 2.9%，歷年同期次高！
- ✓ 2023年前三季 → 新台幣539億元，年成長3.8%，歷年新高！

● 營業毛利率

- ✓ 2023年第三季 → 36.6%
- ✓ 2023年前三季 → 38.3%，歷年第三高！

● 營業淨利率

- ✓ 2023年第三季 → 27.8%
- ✓ 2023年前三季 → 29.9%，歷年第三高！



➤ 財務摘要

● 稅後淨利率

- ✓ 2023年第三季 → 31.9% ， 历史新高！
- ✓ 2023年前三季 → 28.4% ， 历史新高！

● 每股盈餘

- ✓ 2023年第三季 → 新台幣12.73元 ， 歷年同期新高！
- ✓ 2023年前三季 → 新台幣35.22元 ， 历史新高！

● 預收貨款

- ✓ 新台幣379億元(美金12億元)¹



➤ 產業概況

● 全球經濟

- ✓ 儘管全球貨幣政策有助於緩解通貨膨脹的問題，半導體產業仍面臨商業和消費活動下降的壓力。此外，以巴衝突的爆發也增加了能源成本和通膨的隱憂。

● 半導體市場

- ✓ 由於下游需求漸趨穩定、庫存逐漸平衡、車用及工業電子成長，半導體產業迎來了復甦跡象，然而戰爭未歇、能源危機和通貨膨脹仍對總體環境造成壓力。
- ✓ 隨著客戶消耗庫存、AI人工智慧及自動化應用的出現以及新產能陸續開出，若排除如地緣政治等不確定因素，半導體產業可望於2024年回升。
- ✓ 記憶體市場衰退導致業者減產，單位價格上升，同時因高階伺服器所使用的DDR5需求增加，牽動出貨組合佔比，全球記憶體市場邁向新的平衡。



➤ 產業概況

● 化合物半導體

- ✓ 化合物半導體技術的突破拓展了市場下游應用的範圍，回頭挹注對化合物半導體的需求和投資，進一步提高市場滲透率。



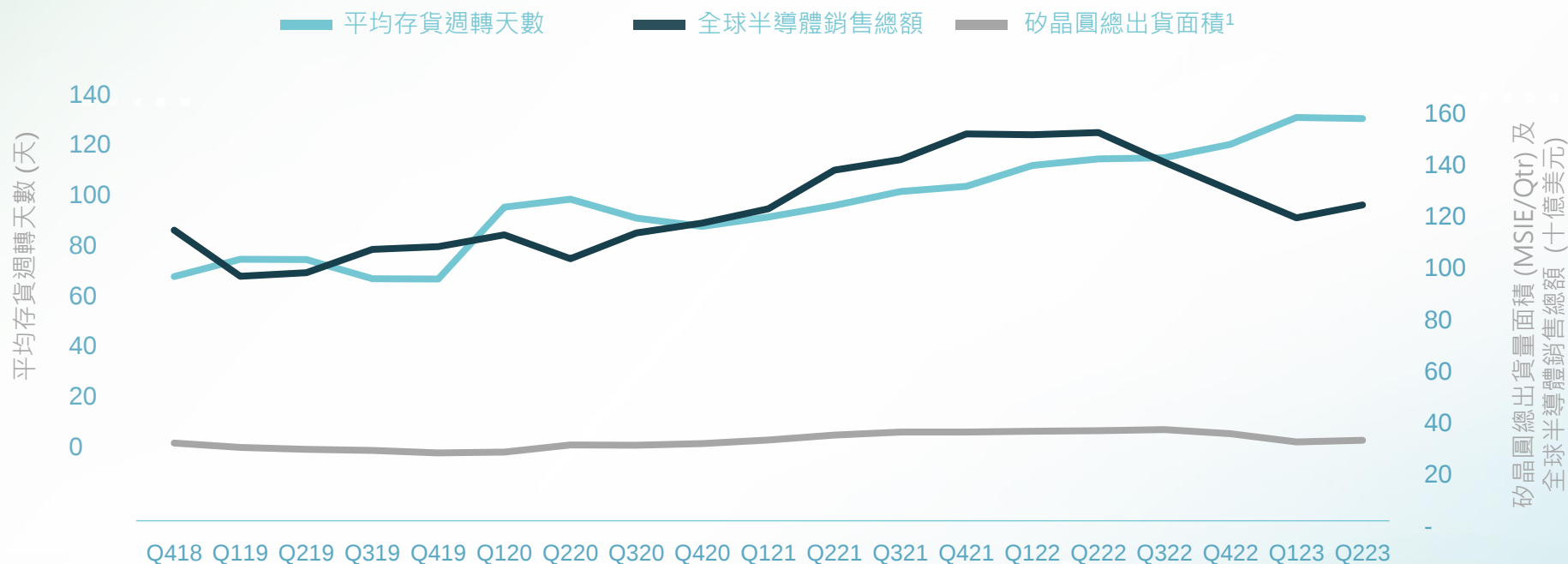
02

產業概況

客戶庫存水位

- 根據環球晶圓之觀察，客戶於2023年第二季存貨週轉天數微幅縮短，顯示庫存水位已逐步修正，儘管修正速度較預期緩慢。
- 全球半導體銷售總額於2023年第一季反轉向上，庫存水位逐漸降低，銷售總額亦將隨之增加，有助於增強庫存調整力道。

環球晶圓觀察之客戶平均存貨週轉天數及全球半導體銷售總額 (Q419~Q223)



資料來源: 環球晶圓資料公開資料收集, 2023/9

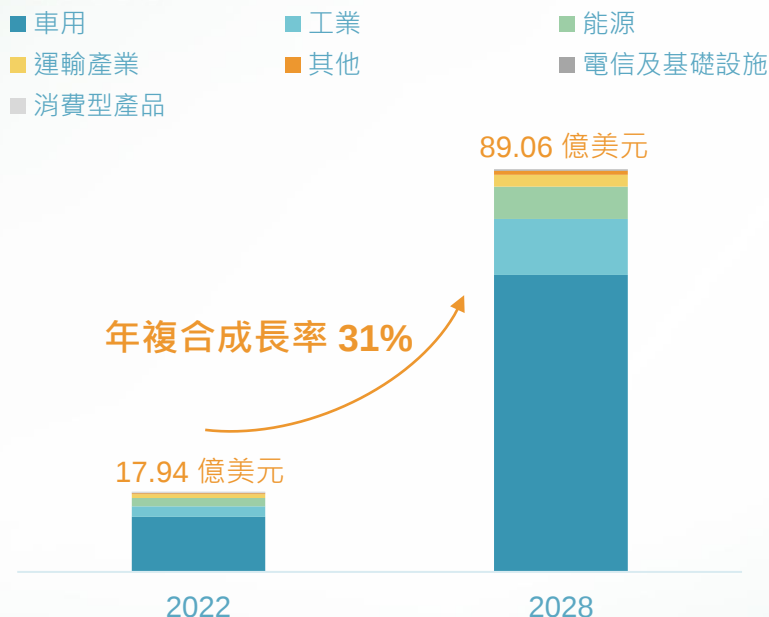
備註:

1. 矽晶圓總出貨面積趨勢 = MSIE/Qtr

環球晶圓碳化矽完整解決方案: 掌握碳化矽功率元件市場成長契機

- 碳化矽功率元件市場主要因汽車產業，尤指純電動車和電動車，以及能源供應事業而成長。預估2028年將達到近90億美元，2022至2028年之年複合成長率為31%。
- 環球晶圓提供碳化矽完整的解決方案，以滿足客戶不同需求，包括碳化矽基板、碳化矽晶片加工製程和碳化矽磊晶。

碳化矽功率元件市場預測



環球晶圓碳化矽晶圓解決方案



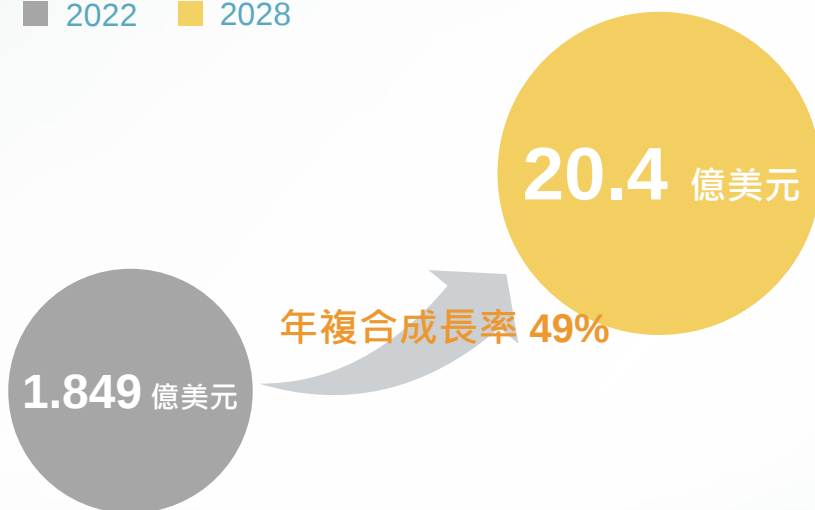


環球晶圓氮化鎵完整解決方案: 引領氮化鎵功率元件市場發展

- 在車用及數據通訊應用強勁成長下，2028年氮化鎵功率元件市場預計將達到20.4億美元，2022年至2028年之年複合成長率為49%。
- 環球晶圓專注研發，以滿足不同的需求。全系列氮化鎵異質磊晶產品包括矽基板、碳化矽基板和藍寶石基板。

全球氮化鎵功率元件市場預測

■ 2022 ■ 2028



環球晶圓氮化鎵解決方案

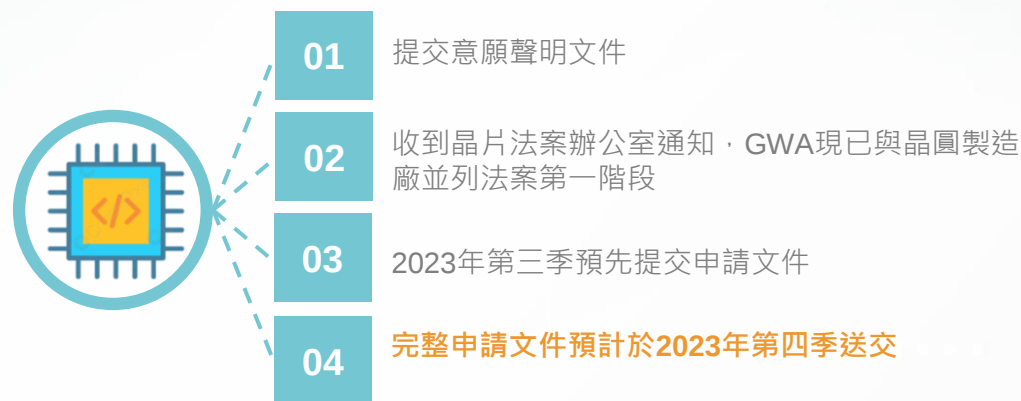


資料來源:
1. Yole Intelligence, 2023/8
2. Yole Intelligence, 2023/6

美國新建廠房(GlobalWafers America, GWA)

- 環球晶圓12吋晶圓廠(GWA)按原定時程於2024年第四季進行送樣，並預期於2025年開始量產，以配合市場需求之高峰。
- GWA為唯一提供美國製造的先進製程專用矽晶圓的供應商，並將持續導入最新技術維持成長優勢。
- GWA已納入晶片法案第一階段，於2023年第三季提交預審文件，完整申請文件預計於2023年第四季送件。

GWA 晶片法案進度



GWA 進程



備註：
1. CPO = 美國晶片計劃辦公室



03

營運概況



財務摘要：2023年第三季 vs. 2023年第二季 vs. 2022年第三季

(新台幣百萬元, 除每股盈餘)	2023第三季	2023第二季	2022第三季	季成長	年成長
營業收入	17,376	17,896	18,053	-2.9%	-3.7%
營業毛利 %	36.6%	37.7%	43.7%	-1.1%	-7.1%
營業淨利	4,825	5,210	6,329	-7.4%	-23.8%
營業淨利%	27.8%	29.1%	35.1%	-1.3%	-7.3%
本期淨利	5,538	4,789	5,111	15.7%	8.4%
本期淨利 %	31.9%	26.8%	28.3%	5.1%	3.6%
每股盈餘	NT\$12.73	NT\$11.00	NT\$11.74	NT\$1.73	NT\$0.99
EBITDA* ¹	8,224	7,691	8,326	6.9%	-1.2%
EBITDA %	47.3%	43.0%	46.1%	4.3%	1.2%
EBIT	6,510	6,057	6,814	7.5%	-4.5%
股東權益報酬率/ROE* ² (年化)	35.4%	32.7%	43.1%	2.7%	-7.7%
資產報酬率/ROA* ³ (年化)	12.7%	11.2%	13.3%	1.5%	-0.6%
資本支出	10,074	8,994	2,579	-	-
折舊	1,709	1,629	1,463	-	-

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：2023年前三季 vs. 2022年前三季 (累計)

(新台幣百萬元，除每股盈餘)	2023前三季	2022前三季	年成長
營業收入	53,888	51,899	3.8%
營業毛利 %	38.3%	43.3%	-5.0%
營業淨利	16,137	18,621	-13.3%
營業淨利 %	29.9%	35.9%	-6.0%
本期淨利	15,328	9,573	60.1%
本期淨利 %	28.4%	18.4%	10.0%
每股盈餘	NT\$35.22	NT\$22.00	NT\$13.22
EBITDA* ¹	23,822	15,616	52.5%
EBITDA %	44.2%	30.1%	14.1%
EBIT	18,869	11,135	69.5%
股東權益報酬率/ROE* ² (年化)	33.9%	26.7%	7.2%
資產報酬率/ROA* ³ (年化)	11.9%	8.5%	3.4%
資本支出	24,184	7,822	-
折舊	4,939	4,333	-

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

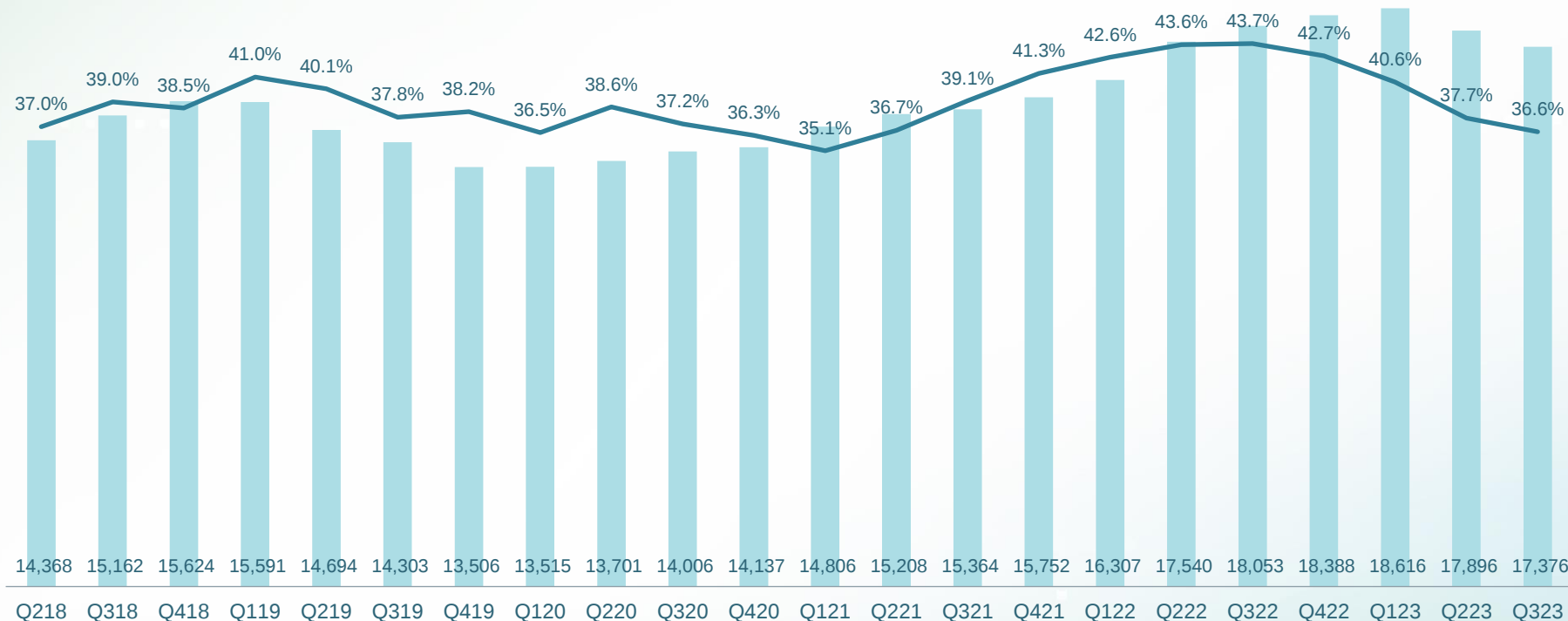


營業收入 & 營業毛利率 (%)

營業收入 & 營業毛利率 (%)

(新台幣百萬元)

營業收入 營業毛利率(%)



備註:

1. Q323毛利降低：主因折舊及電力成本增加



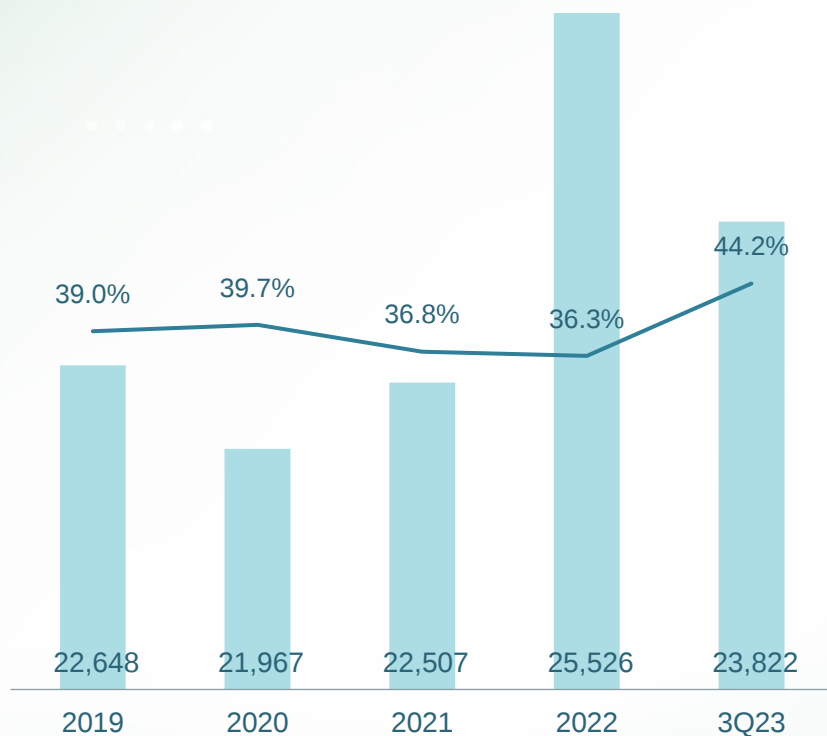
EBITDA & 每股盈餘

EBITDA

(新台幣百萬元)

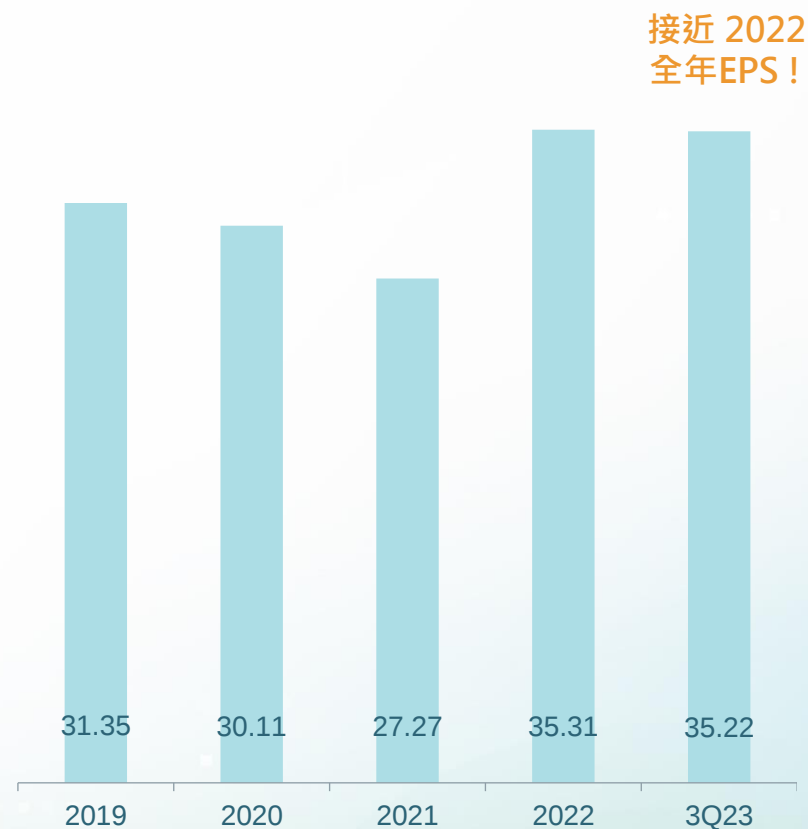
■ EBITDA

— EBITDA/營業收入



每股盈餘

(新台幣元)





損益表

損益表

(新台幣百萬元)	2022	Q123	Q223	Q323	3Q23 (Acc.)
營業收入	70,287	18,616	17,896	17,376	53,888
成長率 (%)	15.0%	1.2%	-3.9%	-2.9%	3.8%
營業毛利	30,342	7,551	6,744	6,361 ²	20,657
營業毛利率 (%)	43.2%	40.6%	37.7%	36.6%	38.3%
EBITDA	25,526 ¹	7,907	7,691	8,224	23,822
EBITDA率 (%)	36.3%	42.5%	43.0%	47.3%	44.2%
營業淨利	24,983	6,103	5,210	4,825 ³	16,137
營業淨利率 (%)	35.5%	32.8%	29.1%	27.8%	29.9%
稅前淨利	20,107 ¹	6,885	6,766	7,148 ¹	20,799
稅前淨利率 (%)	28.6%	37.0%	37.8%	41.1%	38.6%
稅後淨利	15,367 ¹	5,000	4,789	5,538 ¹	15,328
稅後淨利率 (%)	21.9%	26.9%	26.8%	31.9%	28.4%
每股盈餘 (NT\$)	35.311 ¹	11.49	11.00	12.73	35.22

1. 認列其持有之Siltronic股票評價和其他因非營運之因素等影響
2. Q323毛利降低: 主因折舊及電力成本增加



資產負債表

資產負債表

(新台幣百萬元)

	2021	2022	Q123	Q223	Q323
資產					
現金及約當現金	65,894	80,491	74,200	48,827	25,263 ¹
應收帳款	9,118	10,160	10,253	10,726	10,044
存貨	7,295	8,535	9,233	9,213	9,236 ²
不動產、廠房及設備	33,943	39,487	42,873	49,591	62,006
其他資產	34,395	30,823	38,518	53,724	75,894
資產總計	150,645	169,496	175,971	173,111	182,443

負債

短期借款	6,264	6,544	7,911	23,013	34,990 ³
應付帳款	4,340	4,176	4,993	4,815	4,552
長期借款	45,125	42,780	45,235	22,641	15,003 ⁴
其他負債	49,284	61,672	59,663	63,597	61,711 ⁵
負債總計	105,013	115,172	117,802	114,066	116,256

權益總計

45,632 54,324 58,169 59,044 66,188⁶

現金資產細項包含：

(新台幣百萬元)

	Q323
三個月以上定存	45,755
受限制現金	2,902

*受限制現金因稅賦考量，暫時存入受限制帳戶，但可隨時動用

1. Q323現金及約當現金下降：三個月以上存款被歸類為其他資產，資本支出增加並買回海外可轉債
2. Q323存貨增加：主要因製成品存貨增加所致
3. Q323短期借款增加：主要係普通公司債依IFRS準則由長期借款轉列短期借款及銀行短期借款增加
4. Q323長期借款下降：普通公司債依IFRS準則由長期借款轉列短期借款
5. Q323其他負債增加：遞延所得稅負債增加
6. Q323股東權益增加：主要因稅後淨利增加



04

Q&A



GlobalWafers Co., Ltd.
環球晶圓股份有限公司



Thank You



Learn More on
Our Website