

台灣光罩

# 2023年法人說明會

Dec.27,2023

# 免責聲明

---

- 本簡報資料所提供之資訊，包含產業前景與營運展望。這些前景展望可能因不確定的風險與假設等不同狀況而導致實際結果可能與先前預期有重大出入。針對這些風險、不確定性與假設等不同狀況，本簡報資料中的營運展望可能不會依預期發生。讀者不應完全依賴此展望資訊。
- 台灣光罩股份有限公司(本公司)已儘可能確保本簡報資料為正確無誤且並無遺漏與過時，此外，除法令要求外，本公司並無義務因應新資訊的產生或未來事件的發生，主動更新對未來展望的表述，且若投資人對本簡報資料任何內容或因倚賴該等內容所採取行動，而直接或間接引致之任何損失概不負責。
- 未經本公司許可的情況下，不可複製、修改、重新編譯、刪減或傳送本簡報任何內容，或將任何該等內容用於商業用途。

# 議程

---

- 歡迎致詞 台灣光罩
- 營運成果及業務展望 陳立惇 總經理
- 財務資訊 楊貽婷 財務長
- 提問與討論 參與人員

# 營運成果 及業務展望



# 營運成果

---

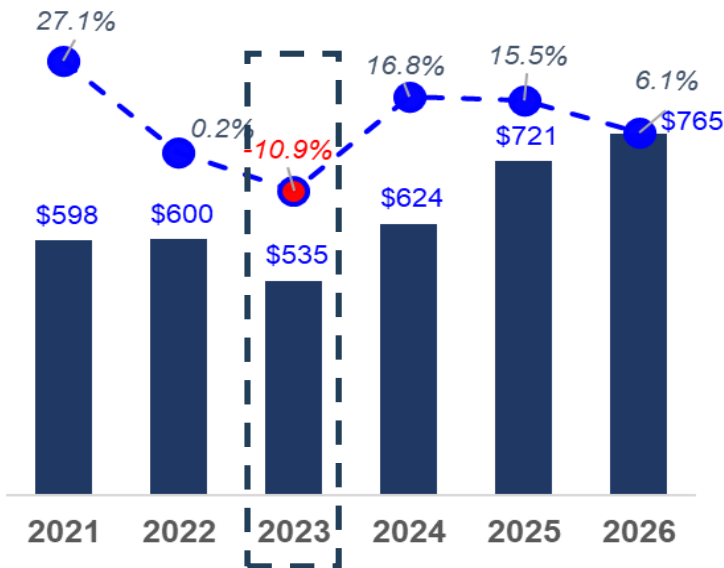
- **Global situation is VUCA. TMC react proactively.**
- **2023: Mask business increased. Group facing challenge.**
- **2024: Mask and Group growth.**
- **Most of key tools are available. Invest on going.**
  - Capacity: >200pcs/day. > 55nm in production. 40nm qualifying. Demand is stable.
- **2023 subsidiaries and projects are progressing good.**
  - Xsense turning positive. Steel process moves forward. Pilot steps in new energy.
- **Reinforce ESG activity**
  - Roadmap of RE (50 and 100). Social support in specific area

# 全球半導體概況

## Headwind in 2023, 2<sup>st</sup> half, '24 Recover

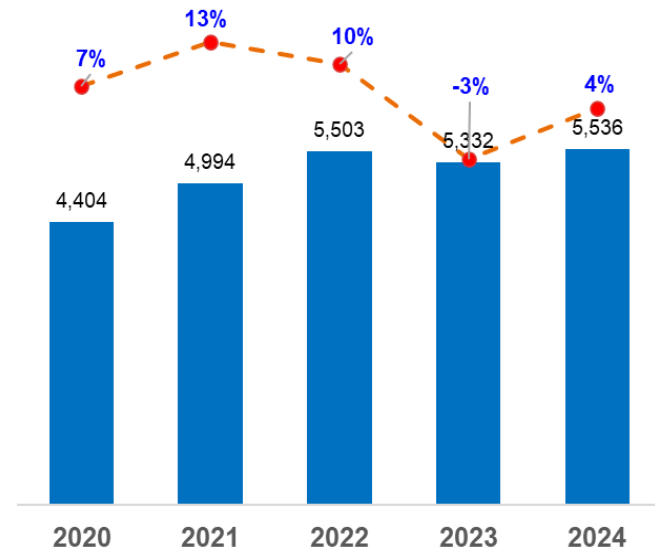
■ Revenue (B\$US) Source from: Gartner, Sep, 2023  
● YoY (%)

### SEMI



■ In M\$US Source from: SEMI 2023, Jun

### Mask



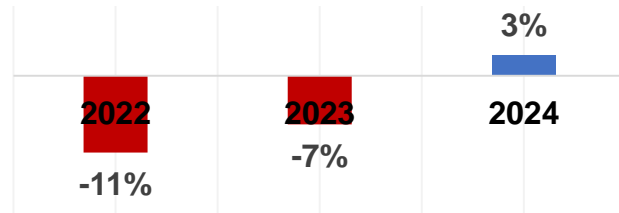
- Inflation, interest %, inventory
- Economic of US and China
- Geopolitics, war

- Merchant took 37%
- Competition from China
- Geopolitics

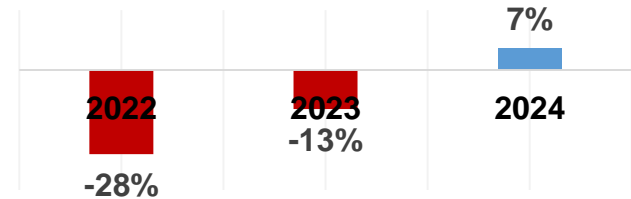
# 全球半導體概況

## Segments recovering in 2024

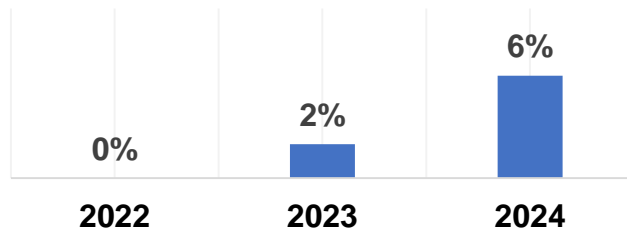
Smartphone



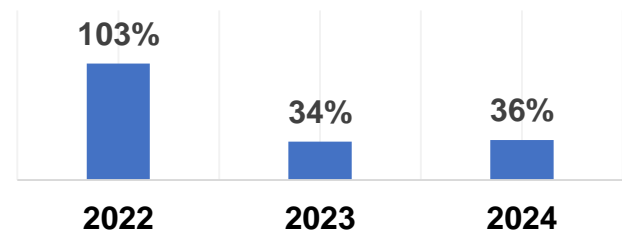
PC



Server

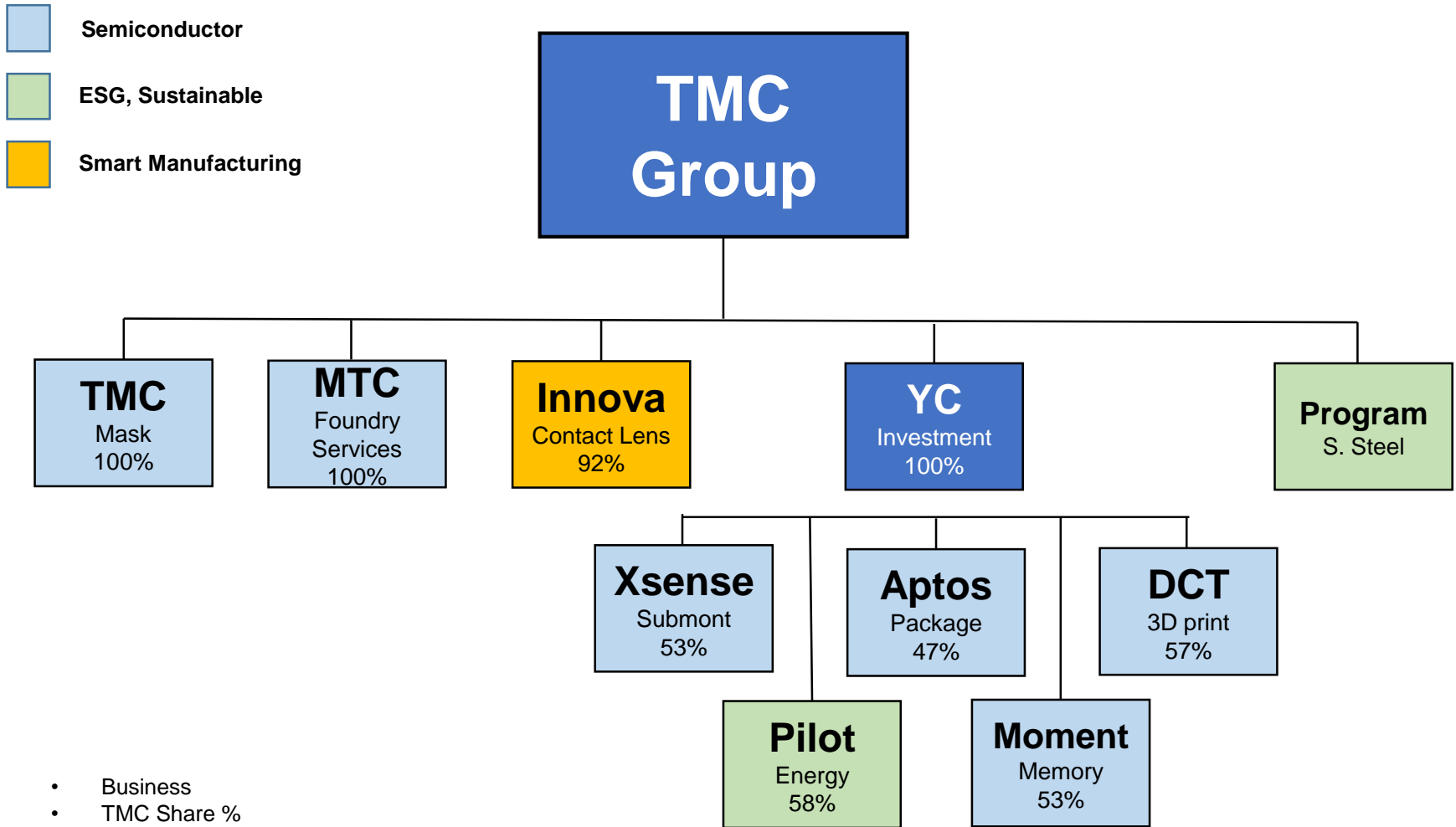


EV



Source: Nov, 023 MIC

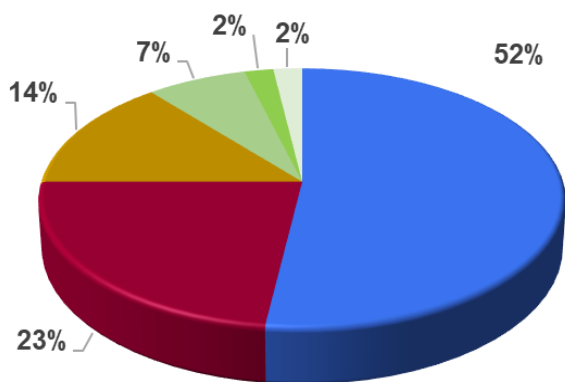
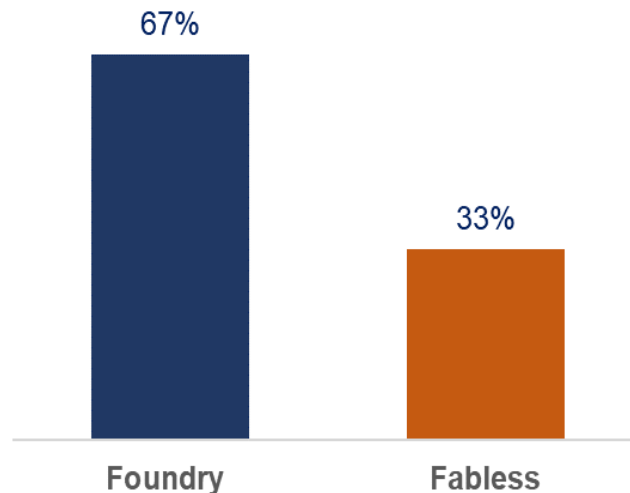
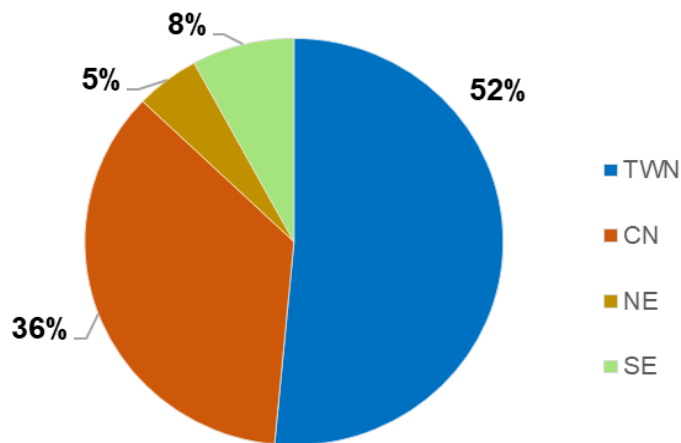
# 台灣光罩集團





# 台灣光罩業務分析(1/2)

## Healthy and Stable



- Major in TWN or Asia
- Mainstream application
- Foundries dominated

■ BCD/PMIC    ■ MCU    ■ Driver  
■ GaAs    ■ CIS    ■ Others

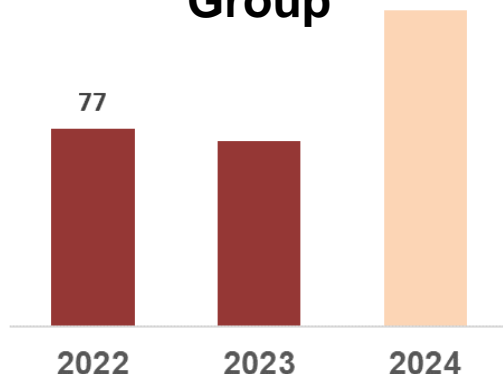


# 台灣光罩業務分析(2/2)

## Ramp and Grow Up

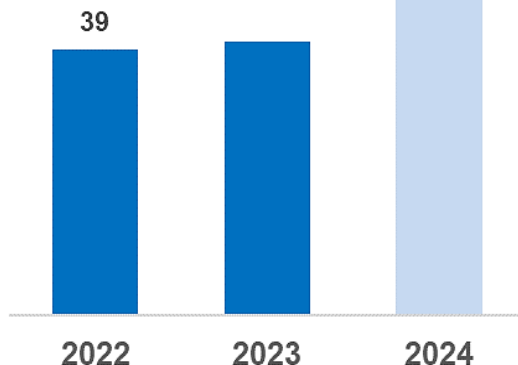
In 100M\$NT

### Group



- Pilot and Moment join
- Xsense and Innova ramp
- New projects production

### TMC



- CapEx: 3-4 B\$NT @'24
- ASP: + 12%
- Qty: +17%

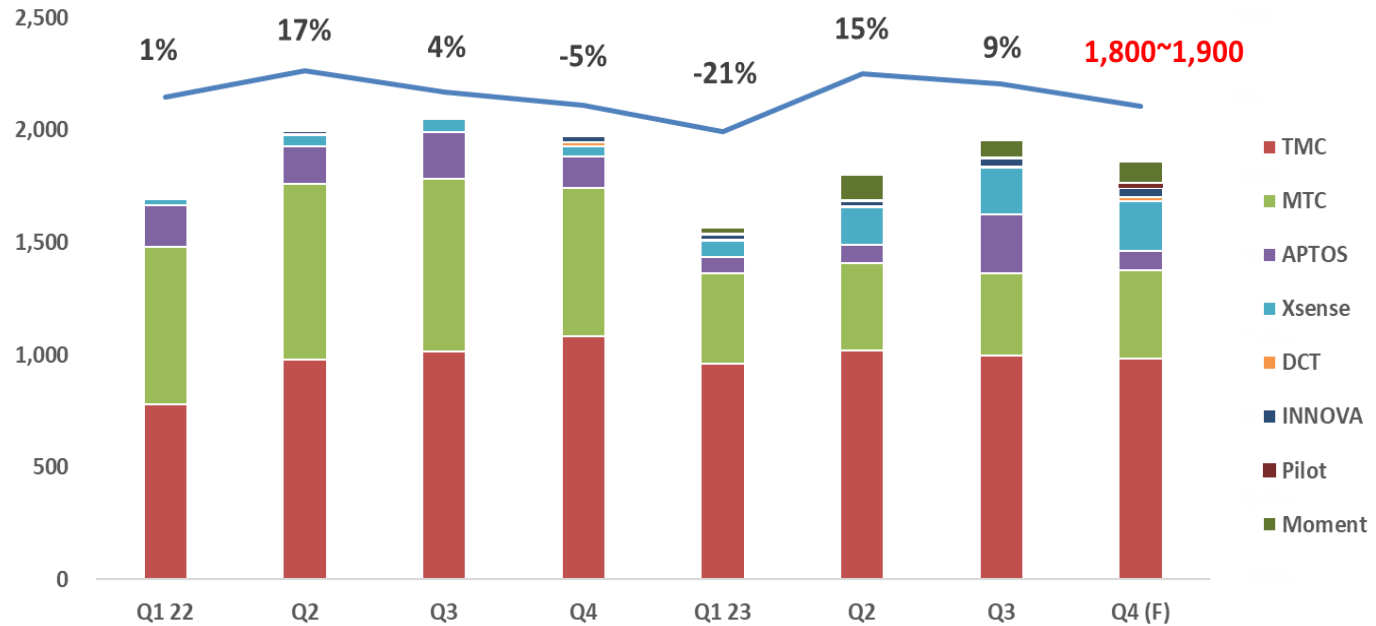


# 財務資訊 (2023)



# 合併營收

UNIT:NT\$M

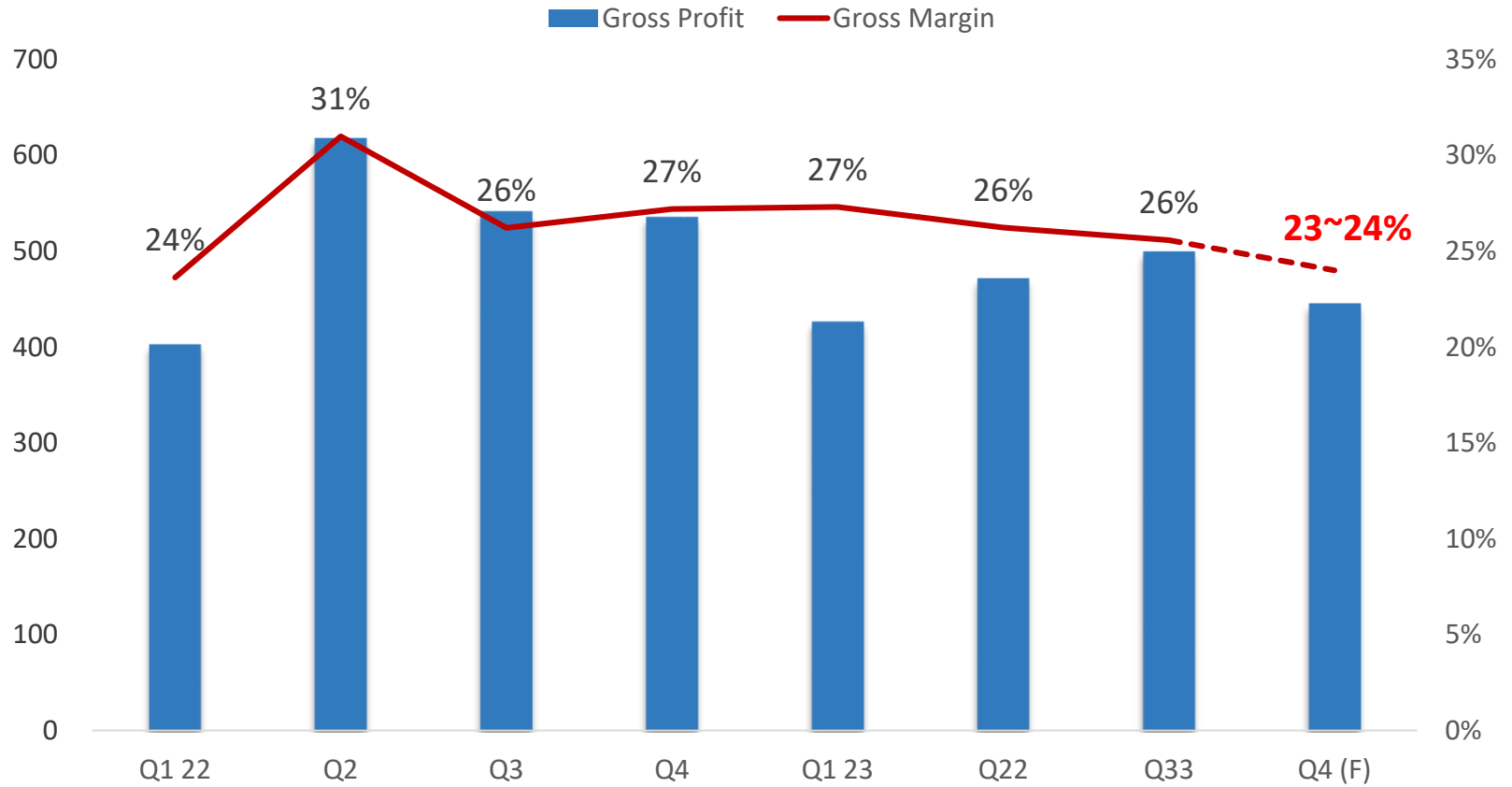


TMC	46%	49%	49%	55%	61%	57%	51%	53%
MTC	41%	39%	37%	33%	26%	22%	19%	21%
APTOS	11%	8%	10%	7%	5%	5%	14%	5%
Xsense	2%	3%	3%	2%	5%	9%	10%	12%
DCT	0%	0%	0%	1%	0%	0%	0%	1%
INNOVA	1%	1%	1%	1%	1%	1%	2%	2%
Pilot	N/A				0%	0%	0%	1%
Moment	N/A				2%	6%	4%	5%



# 合併毛利率

UNIT:NT\$M



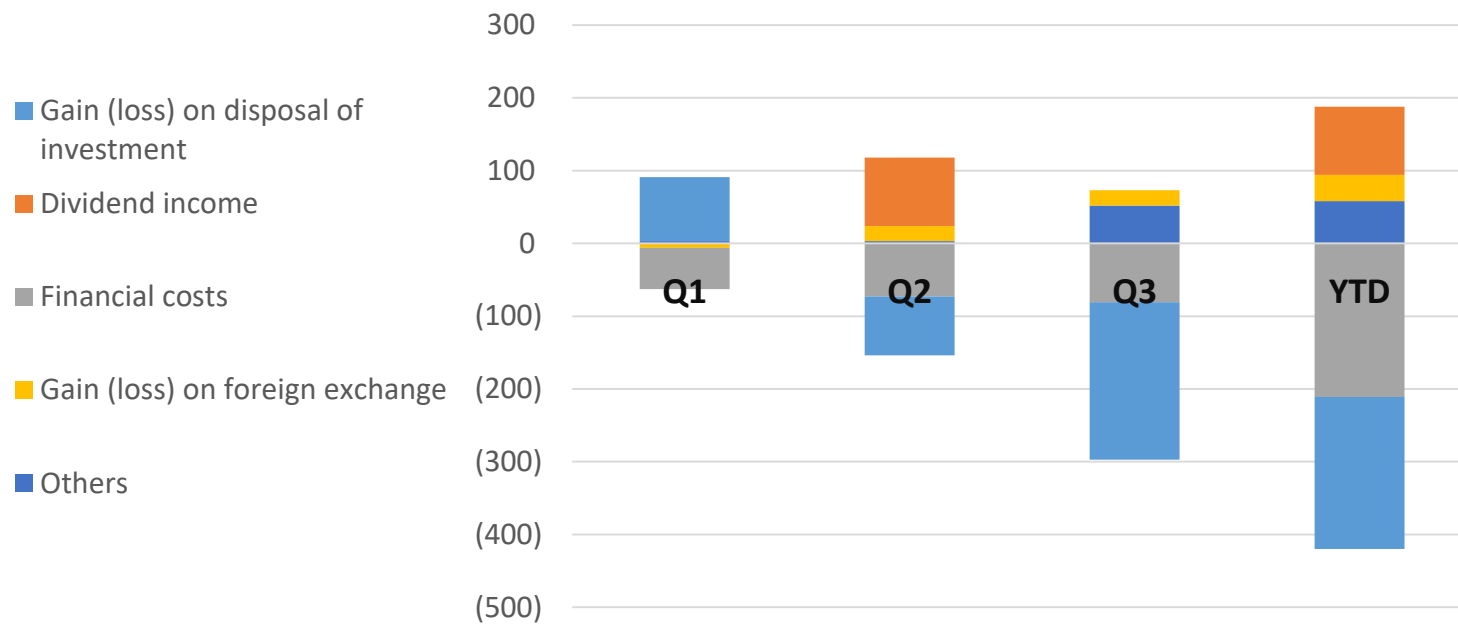
# 合併綜合損益表-QoQ

NT\$ M	3Q 112	2Q 112	3Q 111	QoQ		YoY	
				Amount	%	Amount	%
營業收入	1,955	1,799	2,068	156	9%	-113	-5%
營業成本	-1,456	-1,327	-1,526	129	10%	-70	-5%
營業毛利	499	472	542	27	6%	-43	-8%
毛利率	25.5%	26.2%	26.2%		-0.7pps		-0.7pps
營業費用	-320	-308	-238	12	4%	82	34%
營業費用率	-16.4%	11.5%	-11.5%		4.9pps		4.9pps
營業利益	179	164	304	15	9%	-125	-41%
營業利益率	9.2%	14.7%	14.7%		-5.6pps		-5.5pps
營業外收入(支出)	-224	-36	224	-188	-522%	-448	-200%
稅前淨利	-45	128	528	-173	-135%	-573	-109%
本期淨利	-86	100	600	-186	-186%	-686	-114%
EPS(NT\$)	-0.40	0.49	2.93	-0.89		-3.33	
本業EPS	0.84	0.80	1.49	0.04		-0.65	

# 合併綜合損益表

NT\$ M	112	111	YoY	
	1/1-9/30	1/1-9/30	Amount	%
營業收入	5,318	5,770	-452	- 8%
營業成本	-3,919	-4,207	-288	- 7%
營業毛利	1,399	1,563	-164	- 10%
毛利率	26.3%	26.2%		0.1pps
營業費用	-865	-616	249	40%
營業費用率	-16.3%	-11.5%		4.8pps
營業利益	534	947	-413	- 44%
營業利益率	10.0%	14.7%		- 4.7pps
營業外收入(支出)	-232	-984	752	76%
稅前淨利	302	-37	339	916%
本期淨利	223	22	201	914%
EPS(NT\$)	1.07	0.10	0.97	
本業EPS	2.57	4.51	-1.94	

# 營業外收支



	Q1	Q2	Q3	YTD
Gain (loss) on disposal of investment	88	(81)	(216)	(209)
Dividend income	0	94	0	94
Financial costs	(57)	(73)	(81)	(211)
Gain (loss) on foreign exchange	(6)	21	21	36
Others	3	3	52	58
合計	28	(36)	(224)	(232)





# 2023年第四季業績展望

---

## 基於目前對營運展望的假設

- 合併營收

- 合併營收預期微幅下降，約介於新台幣18億到19億元之間

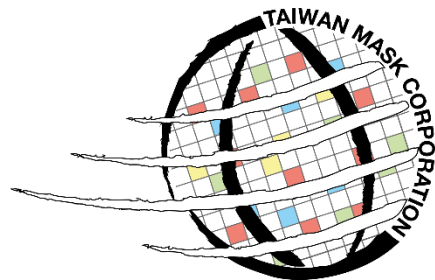
- 營業毛利

- 營業毛利率約介於23%到24%之間

- 營業利益

- 營業利益約介於9%到10%之間

**Q & A**



台灣光罩

<https://www.tmcnet.com.tw/>  
IR@tmcnet.com.tw

**Thank you !**