

台灣光罩

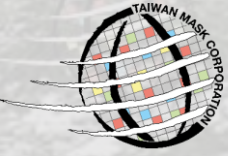
2024年法人說明會

May.27 ,2024

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
- 營運概況
- 財務資訊
- 提問與討論

台灣光罩

陳立惇 總經理

楊貽婷 財務長

參與人員

公司營運概況

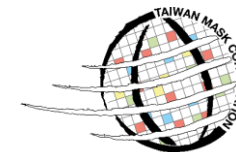


台灣光罩公司營運概況更新

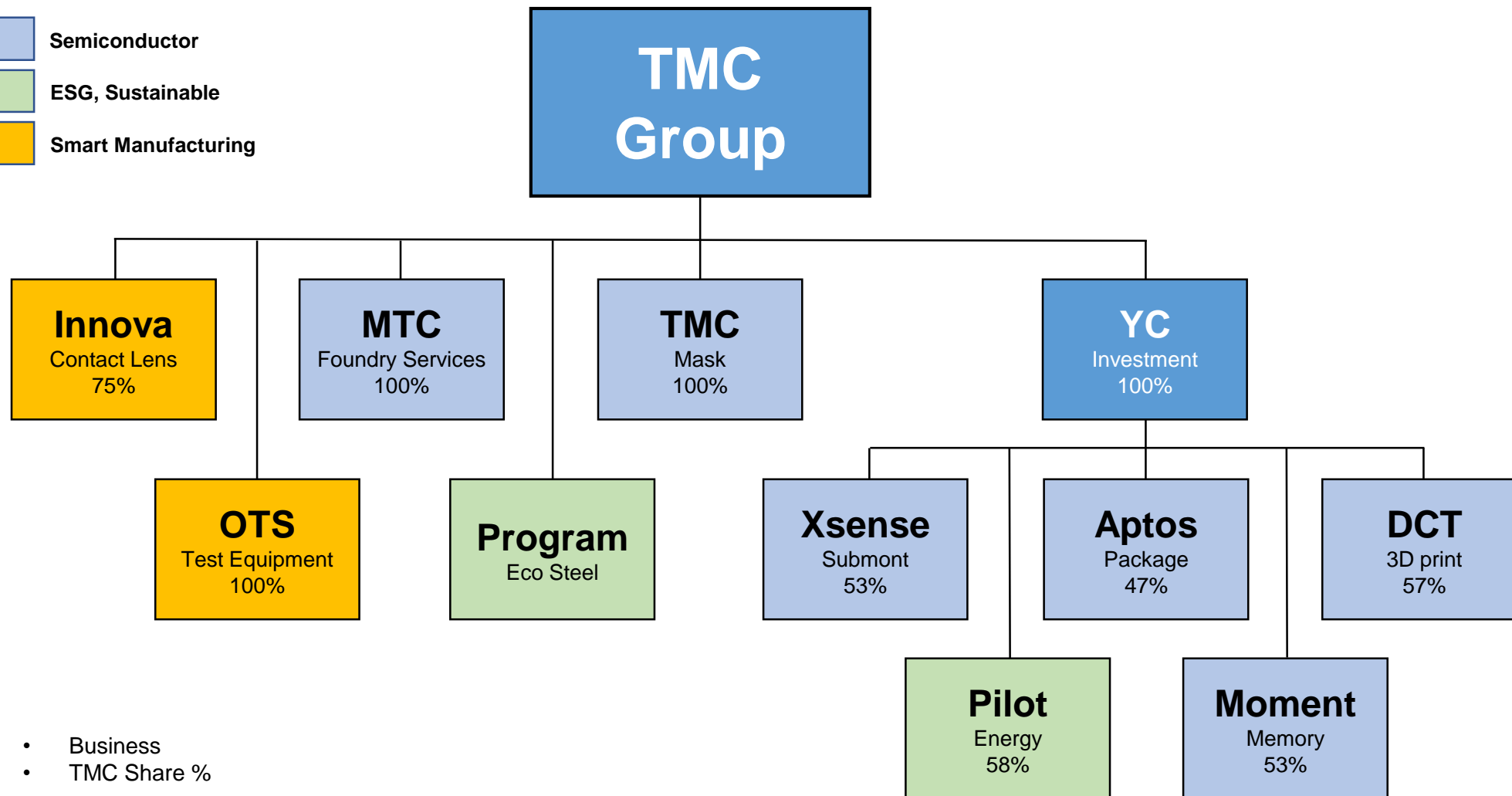


- SEMI recovering is not significant
- '23 revenue: TMC (+3%) and group (-7%)
- '24 1st Q Mask: Revenue +8% YoY, GM -10% YoY
 - Good progress to serve strategic accounts (more 12")
 - N40 qualified. CAPEX 1.5-2.5 B\$NT on advanced node
- '24 1st Q TMC group: +18% YoY.
 - GM: -9.5% YoY. Subsidiaries will turn positive.
- Eco steel project, ESG and new business.
 - Production started for BH. Line-up with local suppliers
 - Green/blue H2 will be production by Oct, '24.

台灣光罩集團



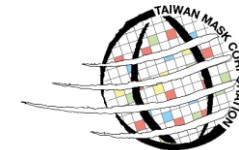
- Semiconductor
- ESG, Sustainable
- Smart Manufacturing



- Business
- TMC Share %

台灣光罩集團廠區位置

Mask Expanding @ F2/3



Fab 1,2 (@HC)



Fab 3/5/8 (@HC)



Fab 6 (@ZN)



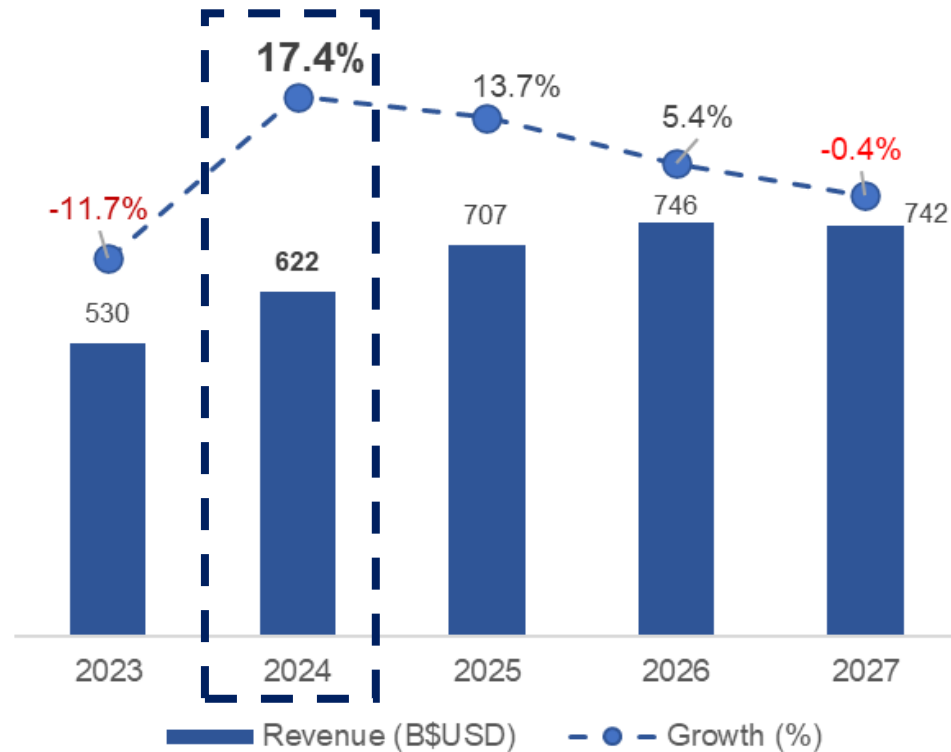
Fab 7 (@TL): Pending



SEMI 預計下半年復甦



Global Semiconductor



Source from: Gartner Q1, 2024

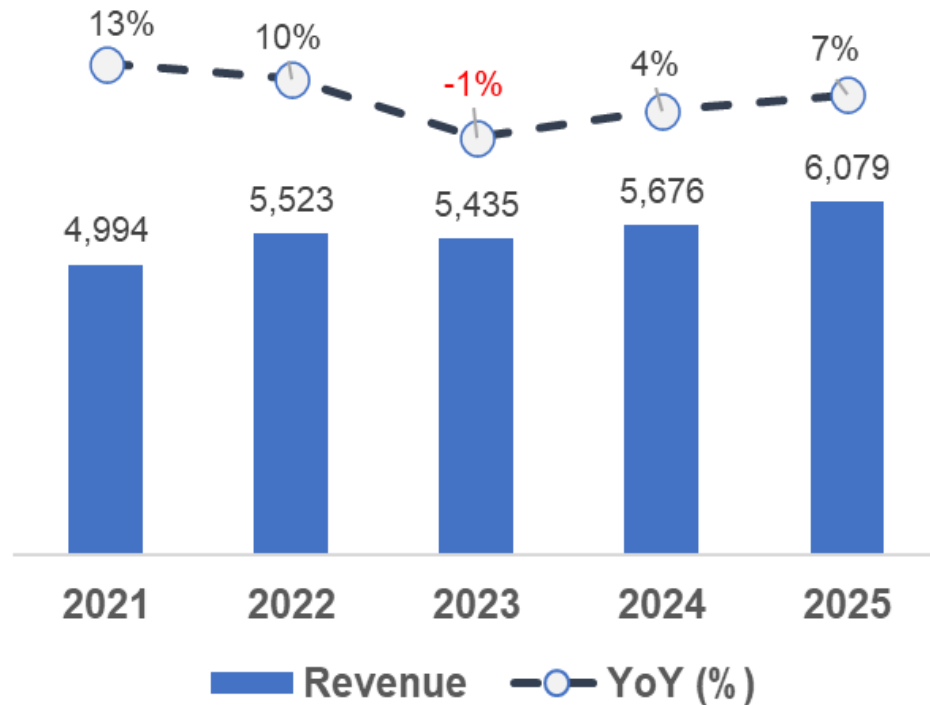
- **Growth Engine: AI**
- **Exceed 1T @ 2032**
- **Uncertainties:**
 - Geopolitical, election,..
 - Real wars, ...
 - Inflation, interest, exchange rate, ...
 - New application

半導體光罩市場



4% Growth for 2024

Global Mask Demand (M\$USD)



- Decline in 2023
- 2024 grows from,
 - New fab
 - Technology
 - Applications

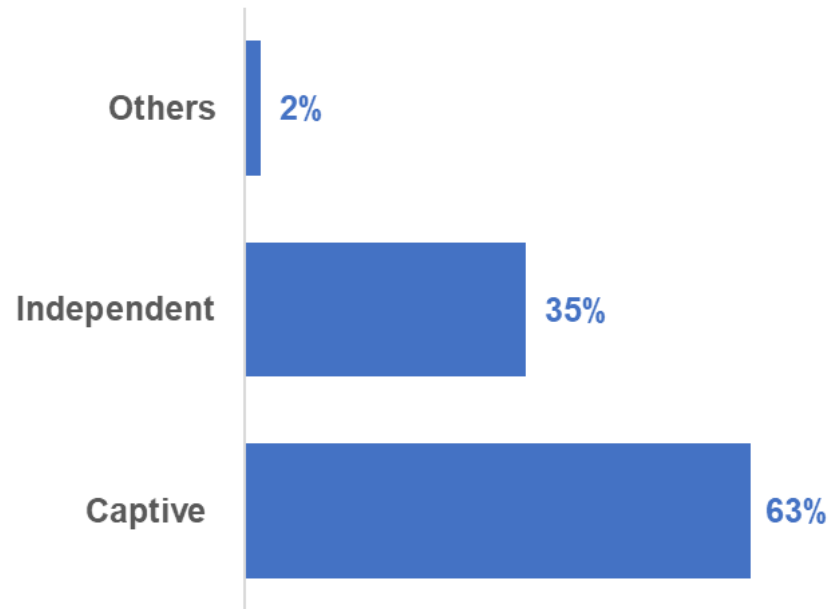
Source from: SEMI, 2024.01

來自中國的新競爭者

Geopolitical Effect, Expanding in CN!



Global Mask Providers



Source from: SEMI

● New players:

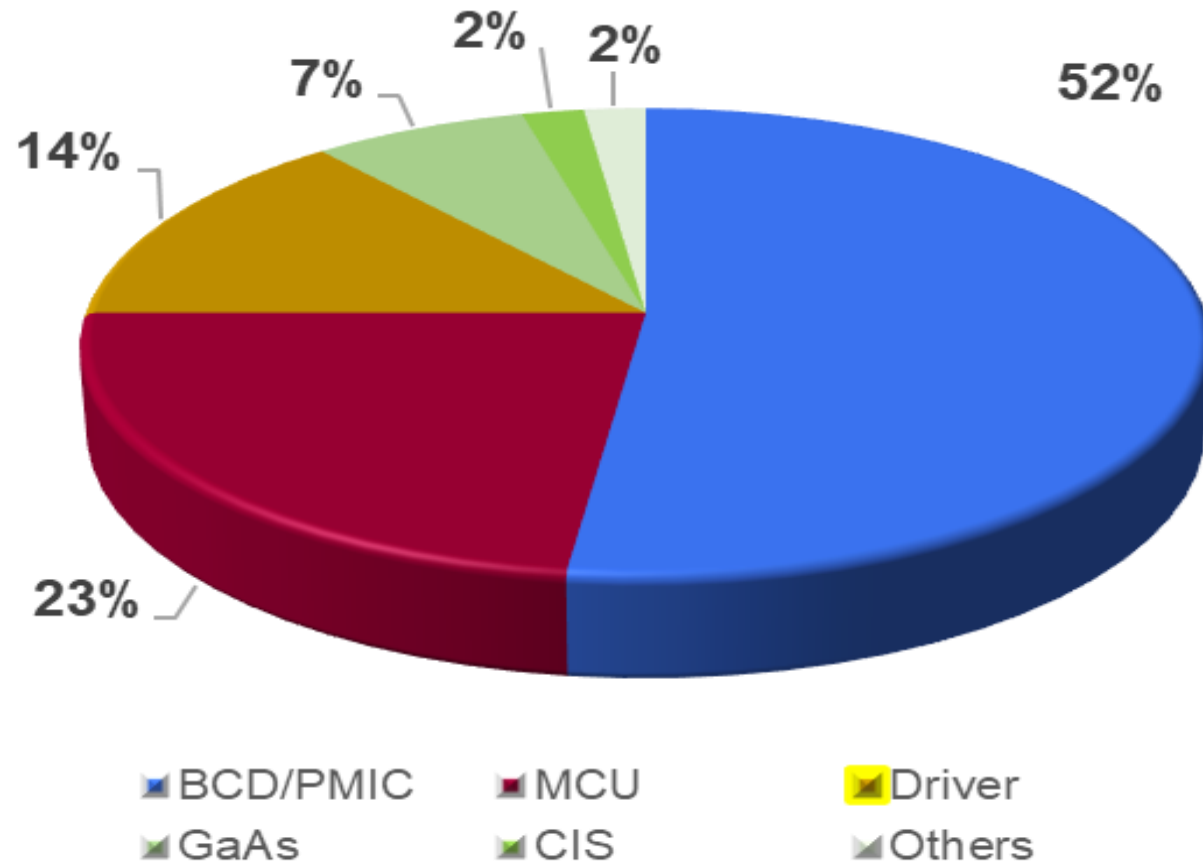
- A: QY, QF, NRMTC
- M: QCC, ZWMASK, SuperMask, Newwaymask, Starmask

Opportunities happening but with interference !

台灣光罩產品應用領域



Healthy and Stable

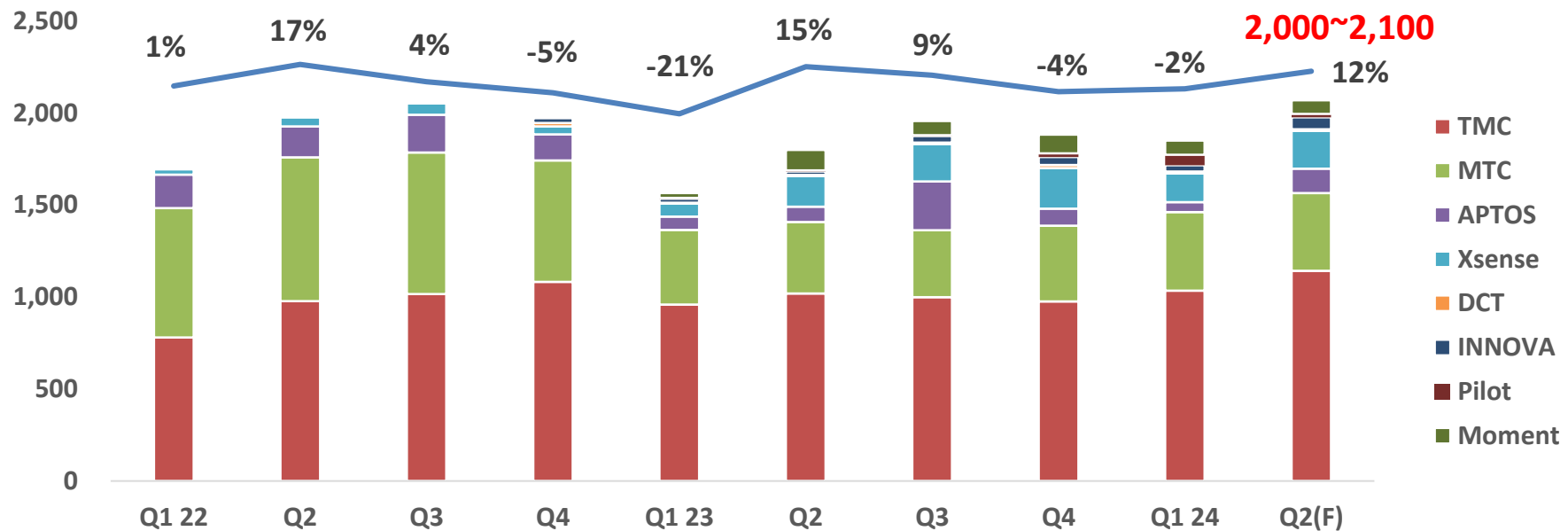


財務資訊

2024Q2

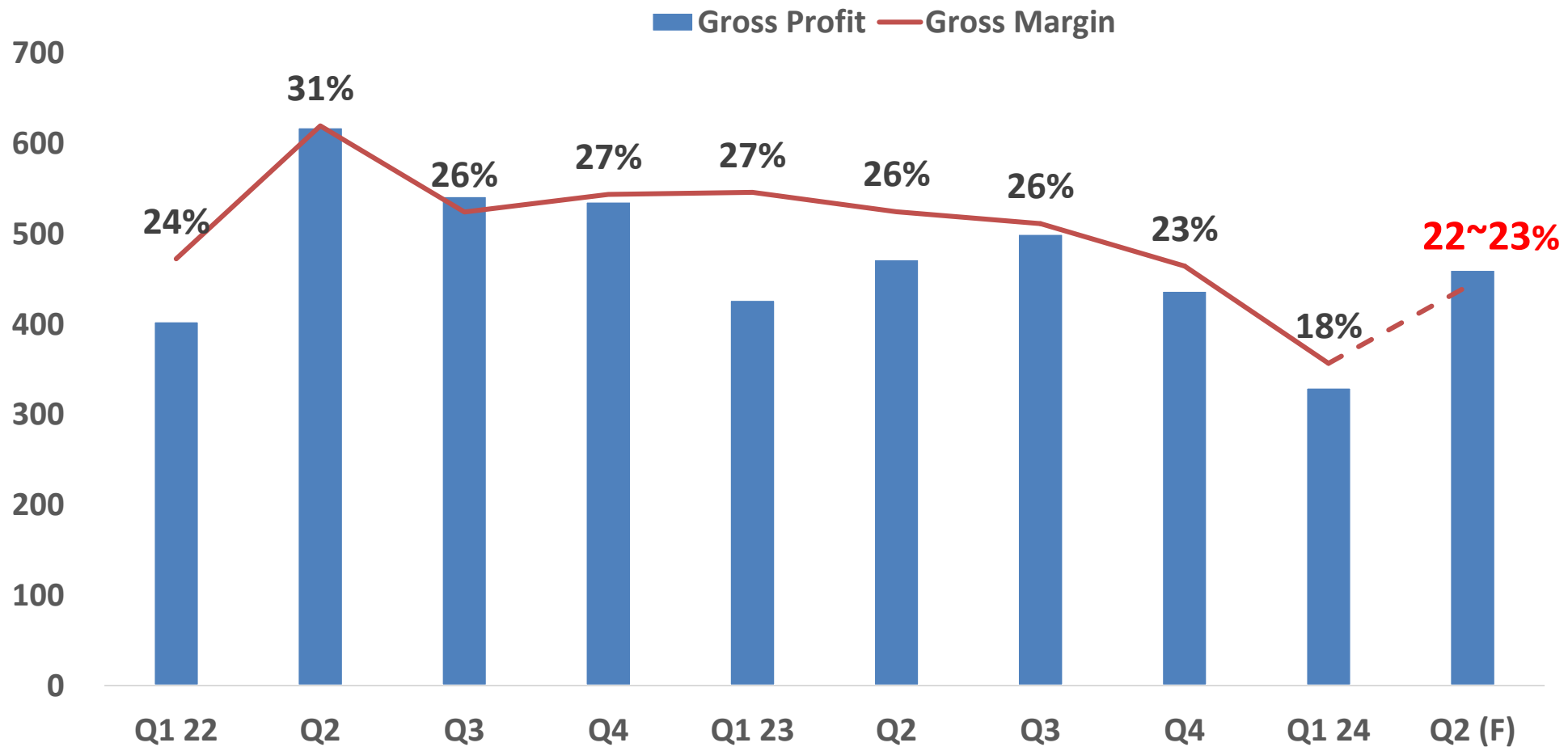
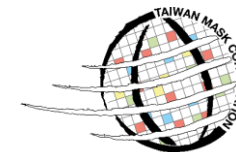


合併營收



TMC	46%	49%	49%	55%	61%	57%	51%	52%	56%	55%
MTC	41%	39%	37%	33%	26%	22%	19%	22%	23%	20%
APTOS	11%	8%	10%	7%	5%	5%	14%	5%	3%	6%
Xsense	2%	3%	3%	2%	5%	9%	10%	12%	8%	10%
DCT	0%	0%	0%	1%	0%	0%	0%	1%	1%	0%
INNOVA	1%	1%	1%	1%	1%	1%	2%	2%	2%	3%
Pilot	N/A				0%	0%	0%	1%	3%	1%
Moment	N/A				2%	6%	4%	5%	4%	4%

合併毛利率





合併綜合損益表-QoQ

NT\$ M	1Q 24	4Q 23	1Q 23	QoQ		YoY	
				Amount	%	Amount	%
營業收入	1,850	1,881	1,564	-31	-2%	286	18%
營業成本	-1,520	-1,444	-1,137	76	5%	383	34%
營業毛利	330	437	427	-107	-24%	-97	-23%
毛利率	17.8%	23.2%	27.3%		-5.4pps		-9.5pps
營業費用	-346	-223	-236	123	55%	110	47%
營業費用率	-18.7%	-11.9%	-15.1%		6.8pps		3.6pps
營業利益	-16	214	191	-230	-107%	-207	-108%
營業利益率	-0.9%	11.4%	12.2%		-12.2pps		-13.1pps
營業外收入(支出)	646	-71	28	717	1013%	618	2207%
稅前淨利	630	143	219	487	339%	411	188%
本期淨利	674	143	208	531	371%	466	224%
EPS(NT\$)	3.16	0.68	1.01	2.48		2.15	



2024年第二季業績展望

基於目前營運展望的假設

- **合併營收**

合併營收預期上升，約介於新台幣20億到21億元之間

- **營業毛利**

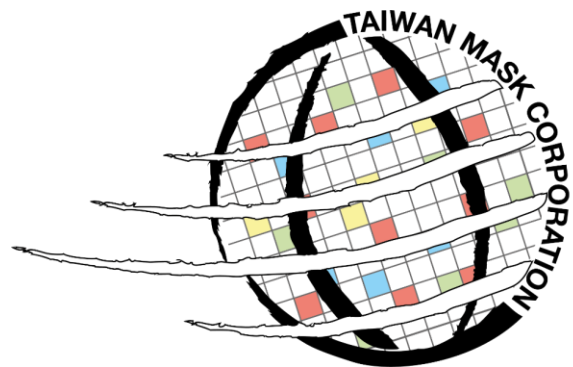
營業毛利率約介於22%到23%之間

- **營業利益**

營業利益約介於9%到10%之間



Q & A



台灣口罩

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



Thank you !