

旺宏電子
2014年第四季法人說明會

2015/01/29



MACRONIX
INTERNATIONAL Co., LTD.

免責聲明

本簡報與會議中之討論內容包含有關於旺宏電子(股)公司營運、財務狀況與對未來預期之前瞻性描述，此前瞻性描述將受到已知與未知不確定因素與風險的影響，而造成實際結果與前瞻性描述中預期或暗示的結果可能存在重大差異。

前述之不確定性因素與風險包含但不限於競爭產品/價格競爭的影響、客戶對公司產品設計之接受度、公司即時的引進新技術、公司對新產品的即時量產能力、整體半導體產業供需的轉變、產能過剩、產能供給、終端市場的財務狀況及其他等等風險。

本簡報與會議內容中之前瞻性描述乃反映目前本公司對整體營運之看法，旺宏電子(股)免除日後更新、通知之責任。

2014年第四季營運概況

	2014第四季 實際營運	2014第三季 實際營運
營收淨額	NT\$ 6.0 B	NT\$ 6.7 B
營業毛利率	8%	17%
營業淨利率	-36%	-16%

- ✓ 營收淨額較上季減少11%，主因為季節性因素的需求降低所致
- ✓ 毛利率較上季減少9個百分點，主因為提列存貨備抵損失及不同的產品組合
- ✓ 營業淨利率較上季為低，是由於較低的毛利及較高的訴訟費用

2014年第四季合併綜合損益比較表

單位：新台幣佰萬元(每股損益為元)

	2014/Q4	2014/Q3	2013/Q4	QoQ Change	YoY Change
營業收入淨額	5,960	6,691	5,860	(11%)	2%
營業毛利	482	1,140	680	(58%)	(29%)
營業毛利率	8%	17%	12%	-9ppt	-4ppt
營業費用	(2,637)	(2,239)	(2,148)	18%	23%
營業淨損	(2,155)	(1,099)	(1,468)	96%	47%
營業外收(支)	(130)	(1)	(41)		
稅前淨損	(2,285)	(1,100)	(1,510)	108%	51%
所得稅費用	(9)	(1)	(2)		
本期淨損	(2,294)	(1,101)	(1,512)	108%	52%
其他綜合損益	222	25	141	770%	58%
本期綜合損益	(2,072)	(1,076)	(1,371)	93%	51%
淨利歸屬予					
母公司業主	(2,292)	(1,097)	(1,501)	109%	53%
非控制權益	(2)	(4)	(11)	(44%)	(78%)
基本每股虧損*(NT\$)	(0.65)	(0.31)	(0.42)	110%	53%
加權平均流通在外股數(佰萬股)	3,518	3,518	3,518		

2014年合併綜合損益比較表

單位：新台幣佰萬元(每股損益為元)

	2014	2014 (Pro Forma)*	2013	YoY Change	YoY Change (Pro Forma)
營業收入淨額	22,414	22,414	22,204	1%	1%
營業毛利	2,759	2,759	1,951	41%	41%
營業毛利率	12%	12%	9%	3ppt	3ppt
營業費用	(9,082)	(8,074)	(8,307)	9%	(3%)
營業淨損	(6,323)	(5,315)	(6,356)	(1%)	(16%)
營業外收(支)	(146)	(146)	3		
稅前淨損	(6,469)	(5,461)	(6,353)	2%	(14%)
所得稅費用	(14)	(14)	(5)		
本期淨損	(6,483)	(5,475)	(6,358)	2%	(14%)
其他綜合損益	487	487	112	336%	336%
本期綜合損益	(5,996)	(4,988)	(6,247)	(4%)	(20%)
淨利歸屬予					
母公司業主	(6,461)	(5,453)	(6,306)	2%	(14%)
非控制權益	(22)	(22)	(52)	(58%)	(58%)
基本每股虧損*(NT\$)	(1.84)	(1.56)	(1.79)	3%	(13%)
加權平均流通在外股數(佰萬股)	3,518	3,518	3,518		

*2014 Pro Forma IS: 扣除訴訟費用NT\$1,008M

財務重要資訊

2014Q4 Sales = NTD 5,960 M
+2% YoY

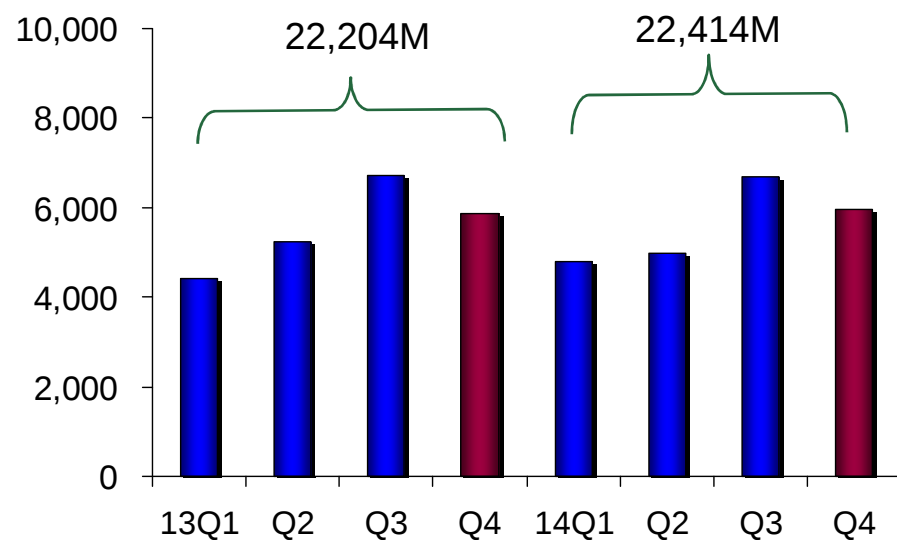
2014 Sales = NTD 22,414 M
+1% YoY

2014Q4 GP = NTD 482M
-29% YoY

2014 GP = NTD 2,759M
+41% YoY

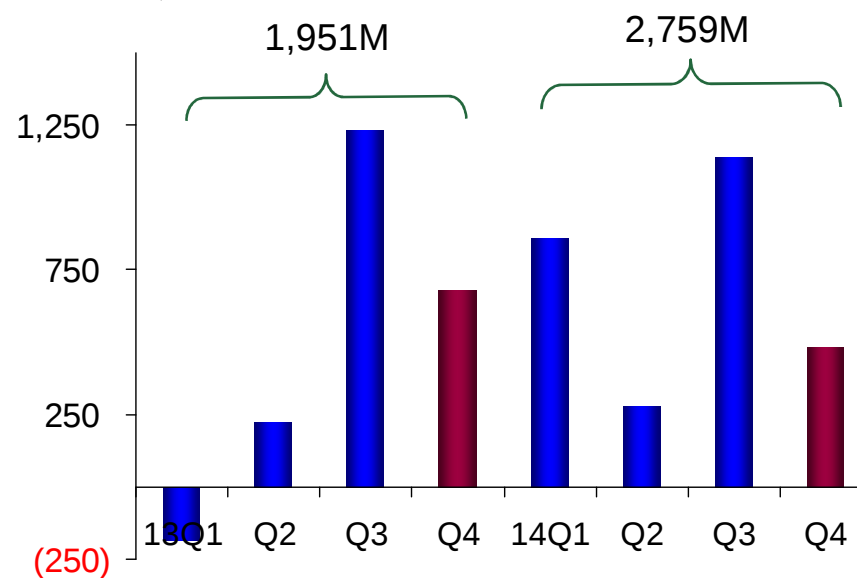
營業收入

單位：新台幣佰萬元



營業毛利

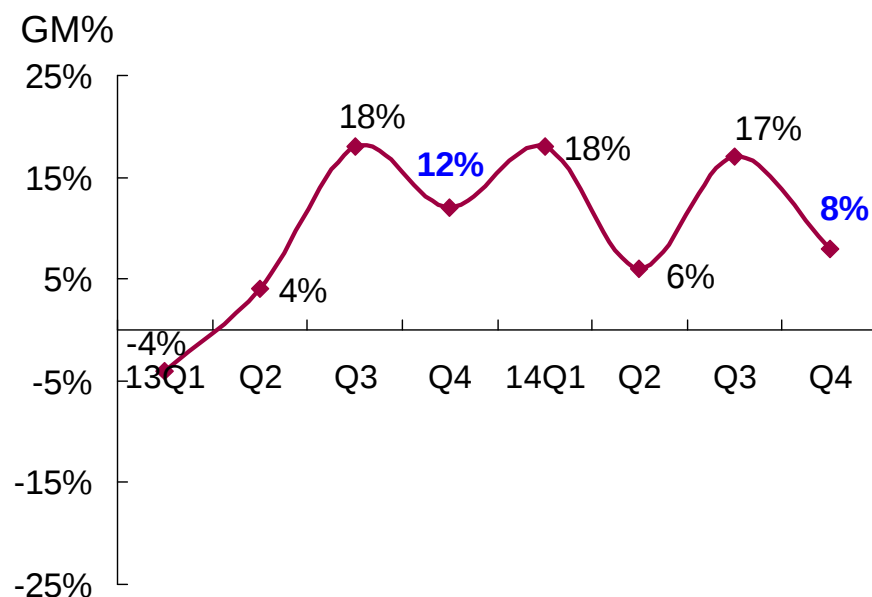
單位：新台幣佰萬元



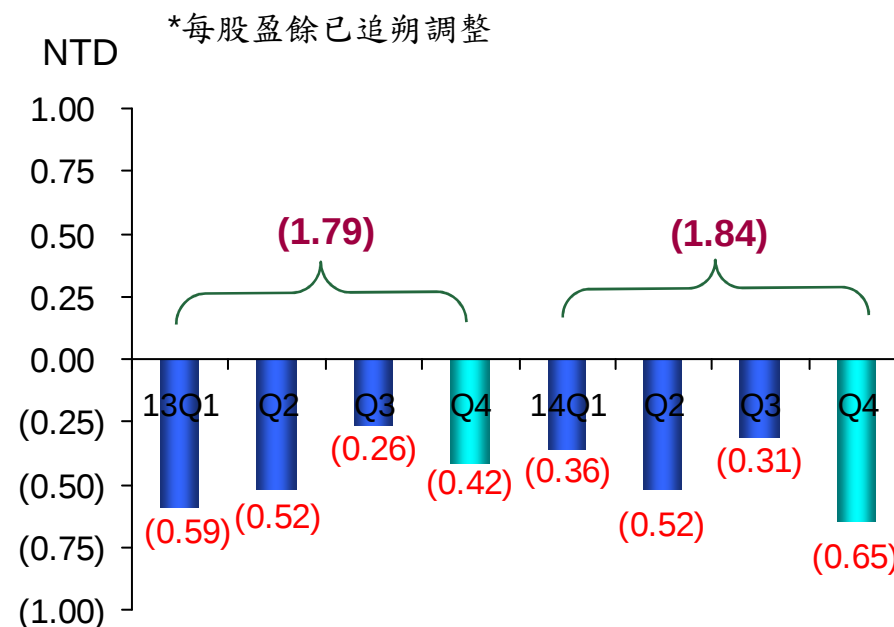
2014年財務重要資訊

	2014	2013
營業毛利率	12%	9%
每股損益 (NTD)	(1.84) (1.56) <i>Pro Forma</i>	(1.79)

營業毛利率



每股損益



2014年第四季合併簡明資產負債表/現金流量資訊

單位：新台幣佰萬元

	2014/12/31	2014/09/30
現金及約當現金	7,636	7,257
存貨(淨額)	9,302	9,554
固定資產	21,128	22,420
總資產	44,843	47,596
短期應計息借款	14,277	7,409
長期應計息借款	2,074	10,097
總負債	22,065	22,789
股東權益	22,778	24,807
負債佔資產比率(%)	49.2%	47.9%
每股淨值(新台幣元)	6.40	7.05
	2014/Q4	2014/Q3
折舊&攤銷	1,885	1,892
資本支出	(264)	(607)
營業活動淨現金流入(出)	1,760	(139)
EBITDA	(330)	798

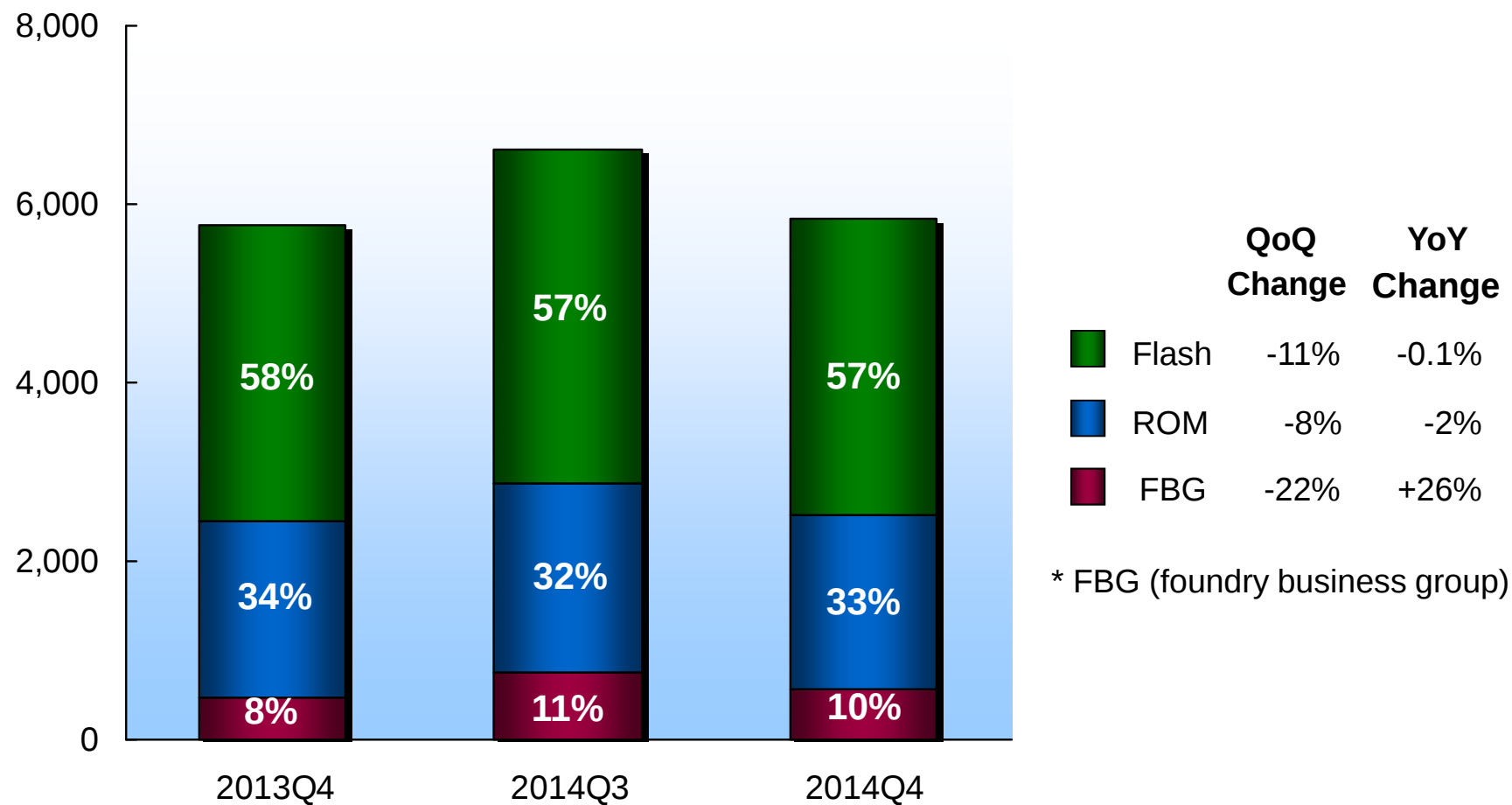
2014年第四季合併簡明資產負債表/現金流量資訊

單位：新台幣佰萬元

	2014/12/31	2013/12/31
現金及約當現金	7,636	11,979
存貨(淨額)	9,302	8,795
固定資產	21,128	26,728
總資產	44,843	54,030
短期應計息借款	14,277	8,215
長期應計息借款	2,074	10,935
總負債	22,065	25,304
股東權益	22,778	28,726
負債佔資產比率(%)	49.2%	46.8%
每股淨值(新台幣元)	6.40	8.15
	2014	2013
折舊&攤銷	7,565	7,744
資本支出	(1,660)	(4,318)
營業活動淨現金流入(出)	293	(579)
EBITDA	1,377	1,726

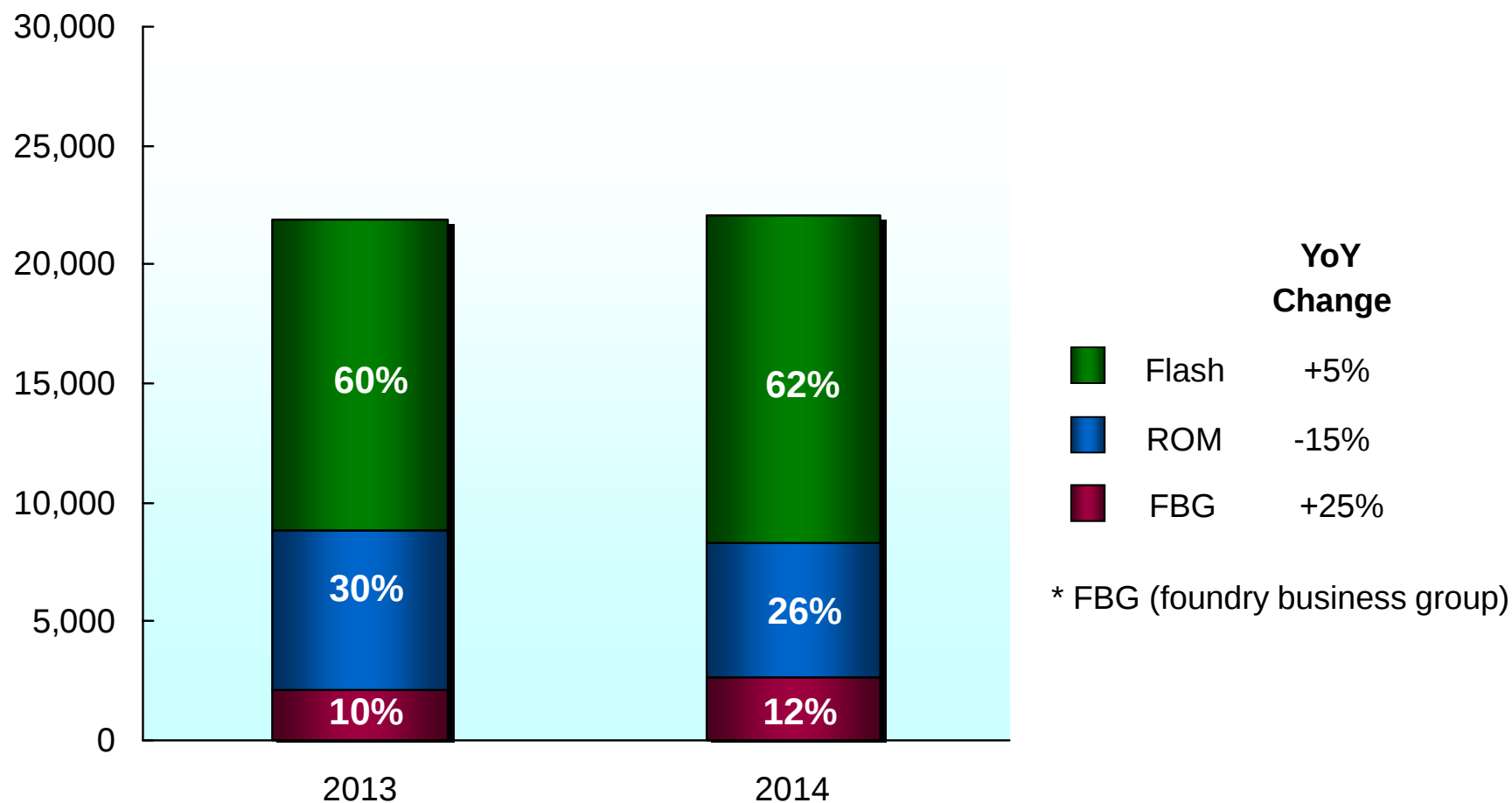
2014年第四季銷售額分析 - 產品別(母公司)

單位：新台幣佰萬元



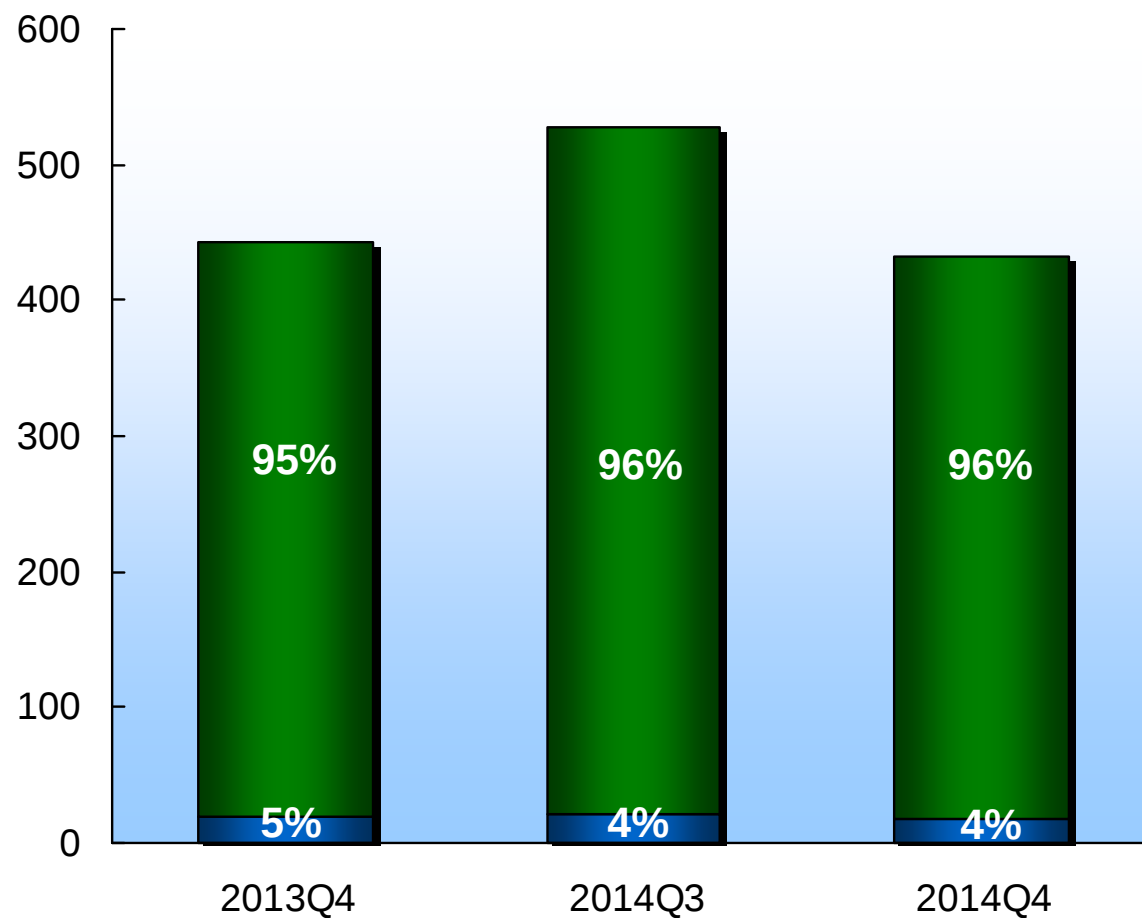
2014年銷售額分析 - 產品別(母公司)

單位：新台幣佰萬元



2014年第四季銷售量分析 - 產品別(母公司)

單位：佰萬顆

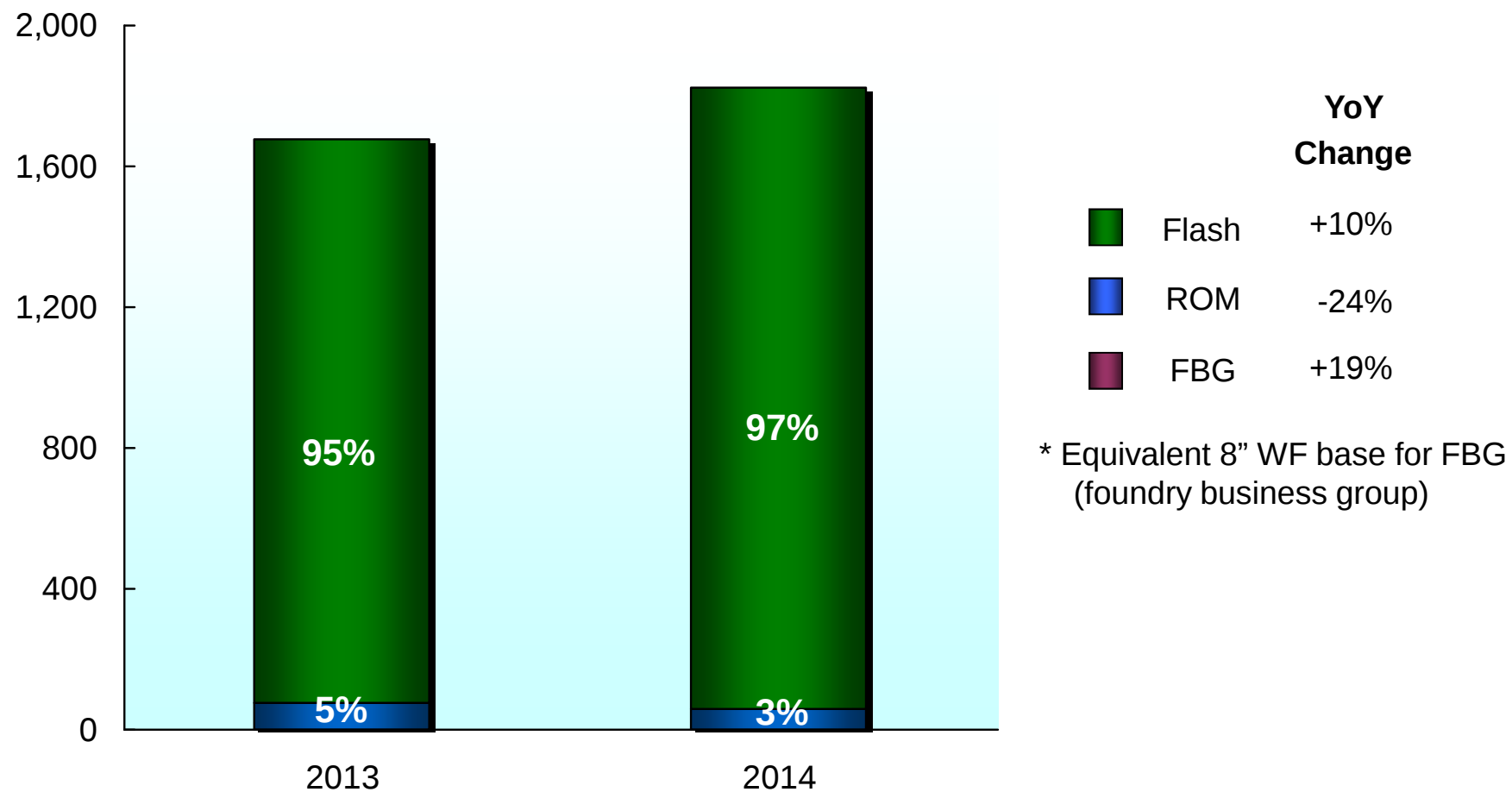


	QoQ Change	YoY Change
Flash	-18%	-2%
ROM	-12%	-10%
FBG	-21%	+24%

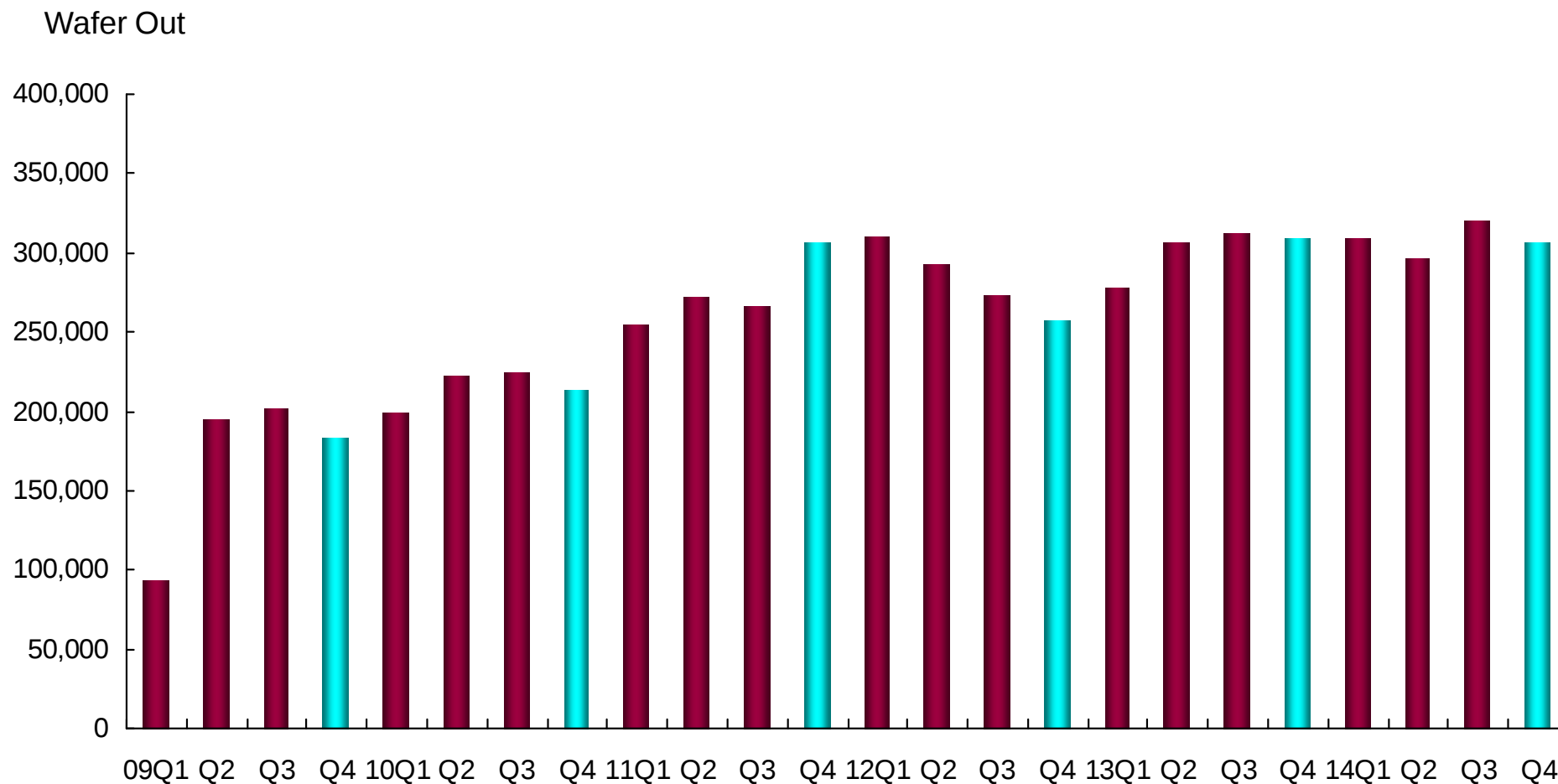
* Equivalent 8" WF base for FBG
(foundry business group)

2014年銷售量分析 - 產品別(母公司)

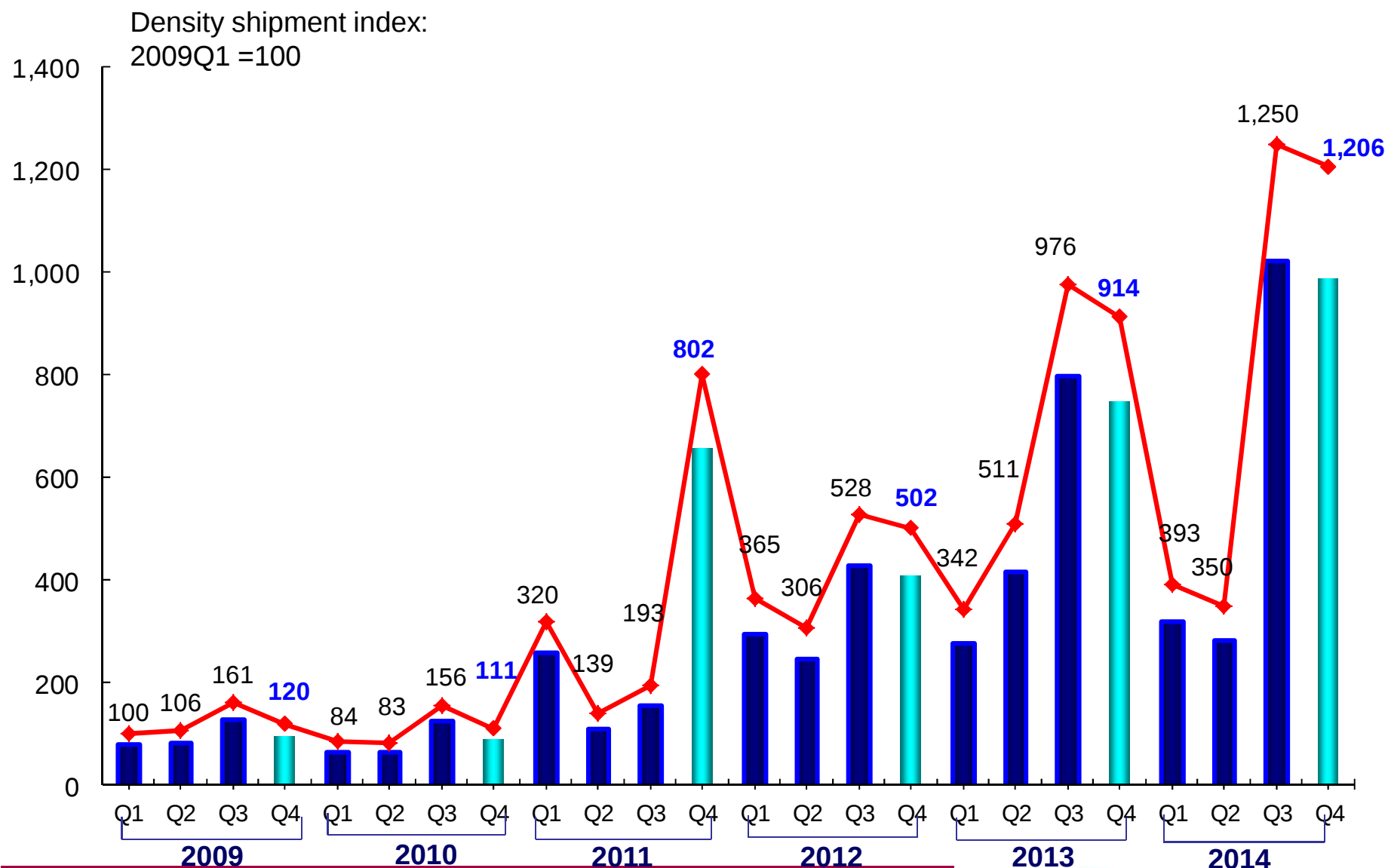
單位：佰萬顆



約當八吋晶圓產出量

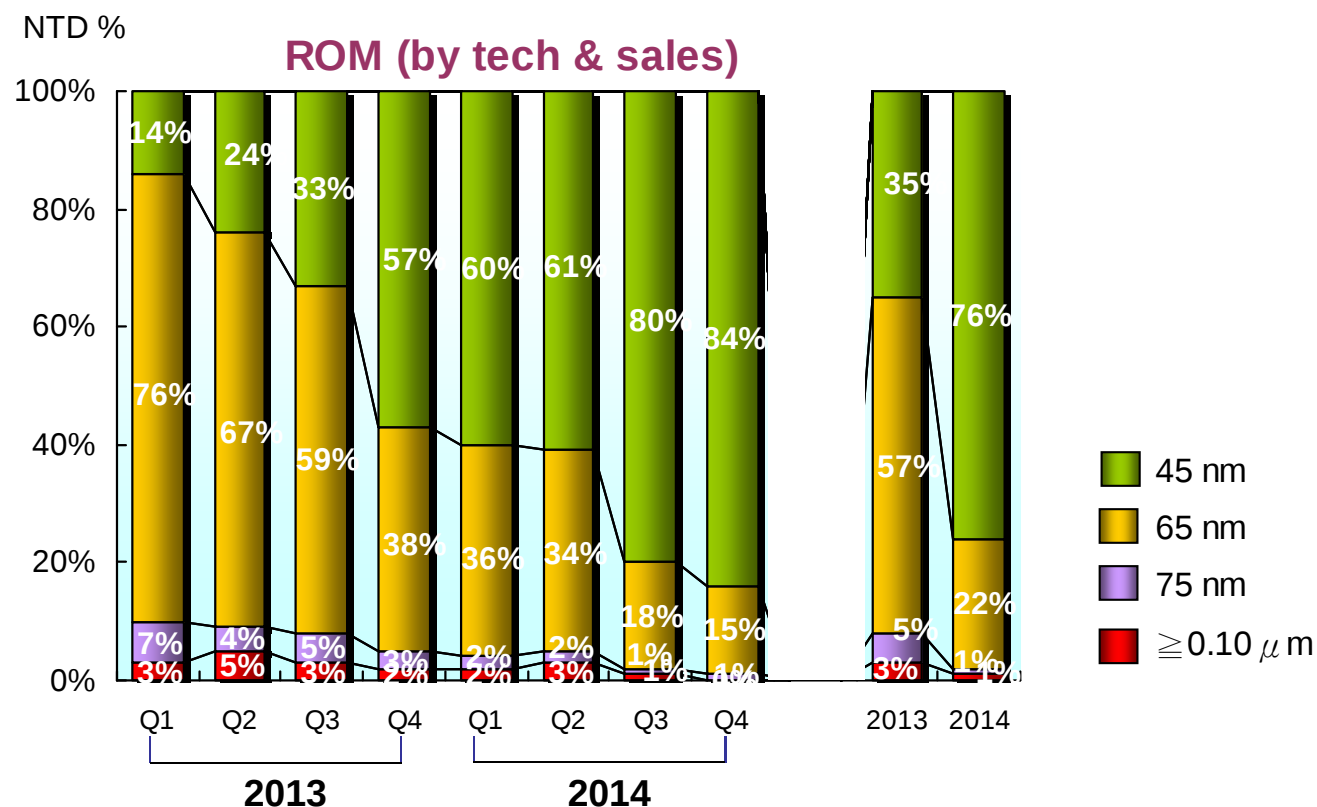


營運現況 - ROM

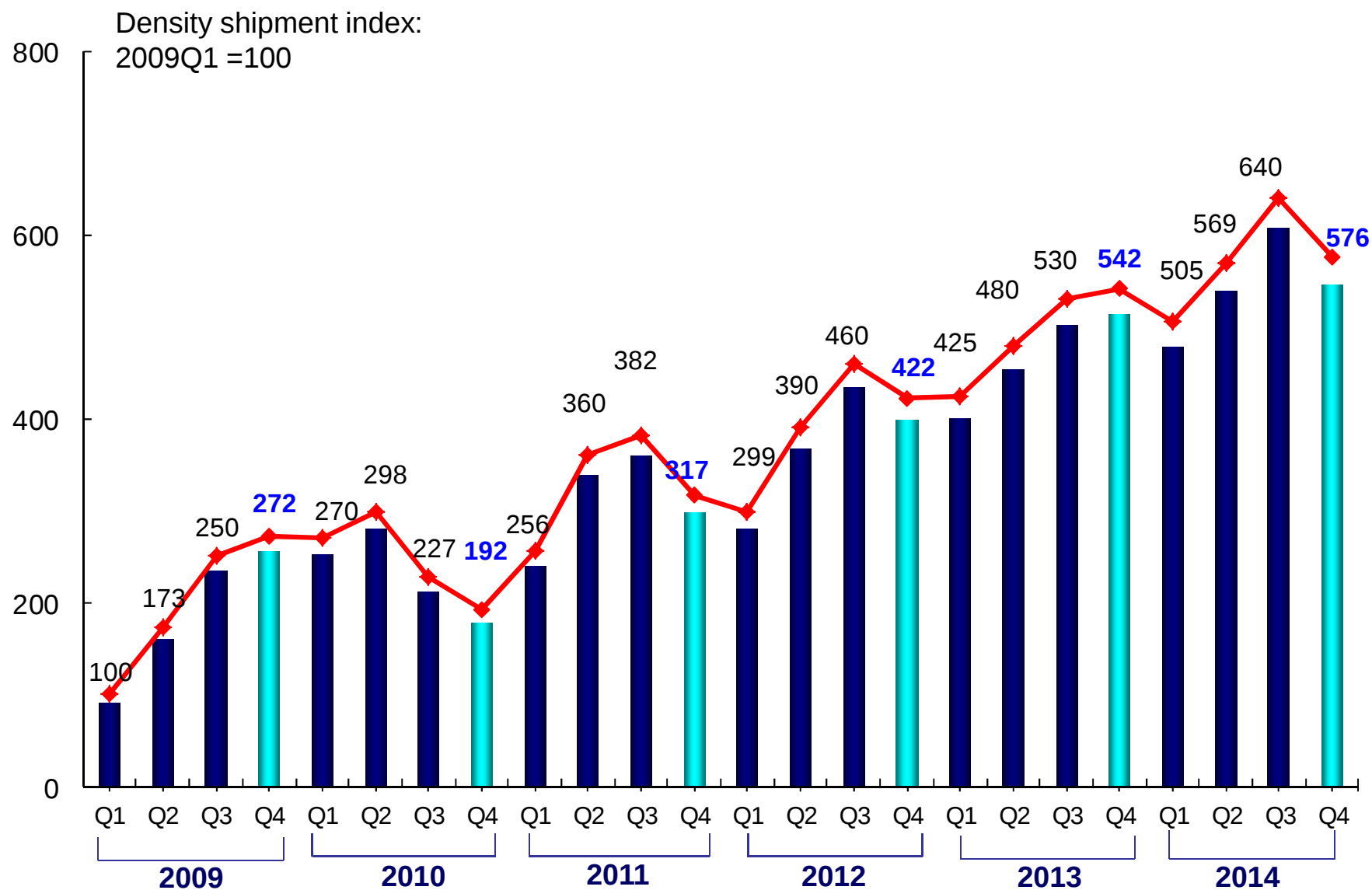


► ROM business

- 45 奈米製程產品佔14Q4 ROM 營收 84%
- 32 奈米製程 16/32Gb 產品將於 2015年第一季量產
- 每顆產品平均容量: 2014Q1至Q4分別為 6.7Gb, 6.0Gb, 11.4Gb 及 12.4Gb



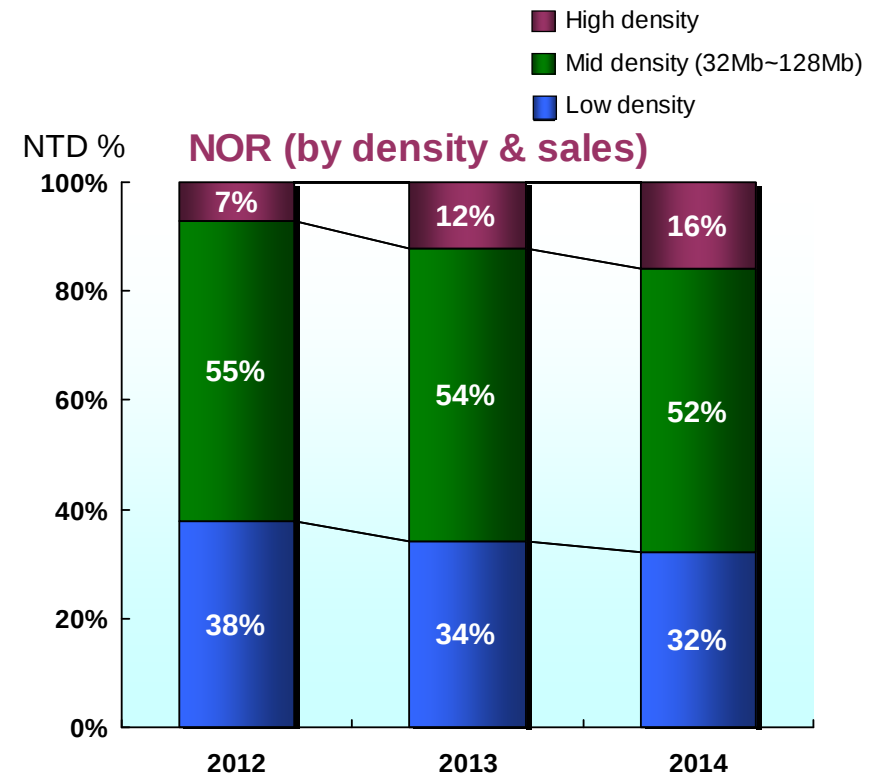
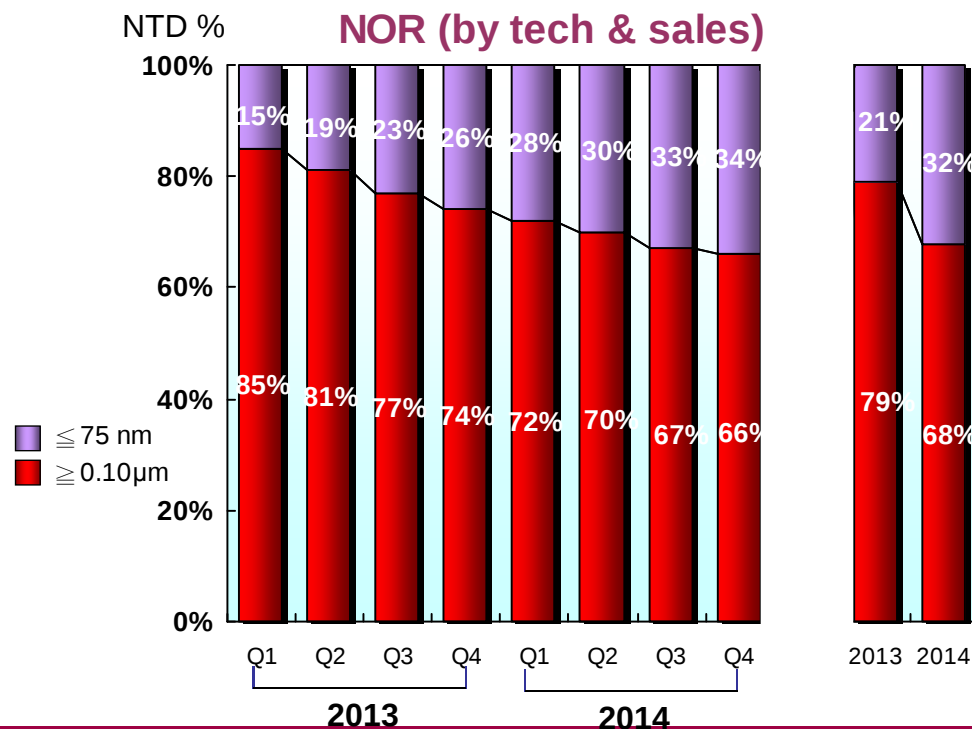
營運現況 - NOR Flash



營運展望

➤ NOR flash business

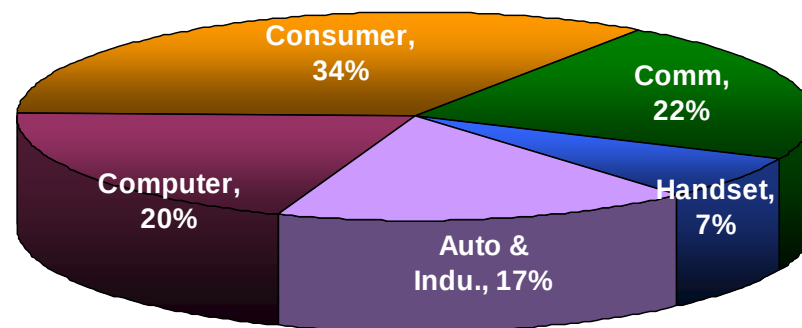
- ≤ 75 奈米製程產品佔2014年第四季NOR營收34%
- 75奈米 3V serial 128Mb RPMC CS 已於14Q4 送樣認證 (with RPMC feature for Win10 platform)
- 55奈米 3V dual-quad serial 256/512 Mb NOR ES已送樣認證 (for auto application)



營運現況 – 2014第四季 NOR Flash 產品應用分析

2014第四季 NOR

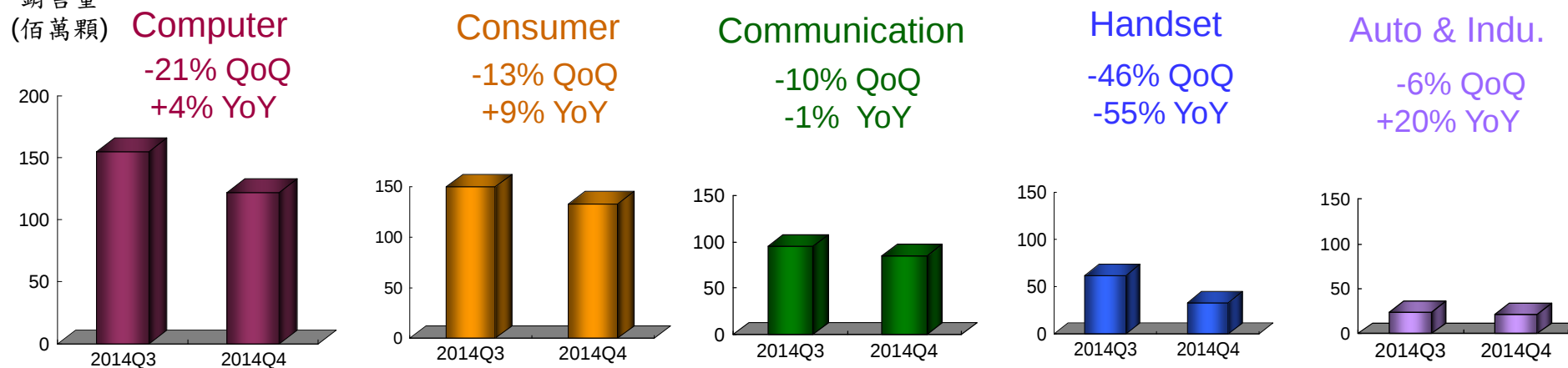
營收分析



2014第四季 NOR

銷售量分析

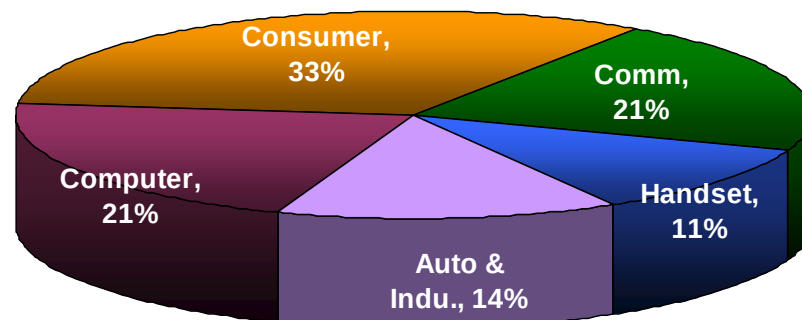
銷售量
(佰萬顆)



營運現況 – 2014年NOR Flash 產品應用分析

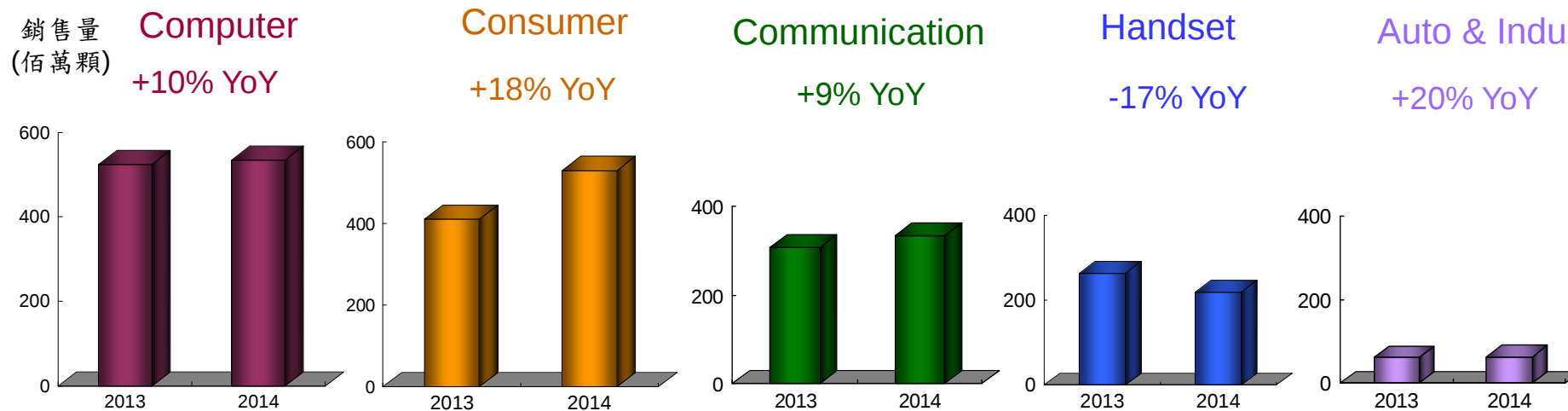
2014年NOR

營收分析



2014年 NOR

銷售量分析



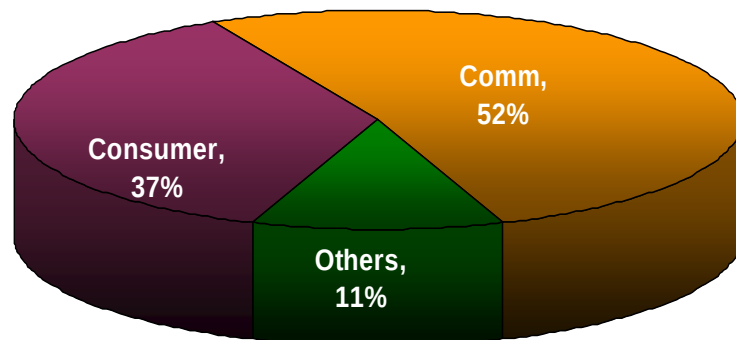
營運現況 – SLC NAND

➤ SLC NAND flash business

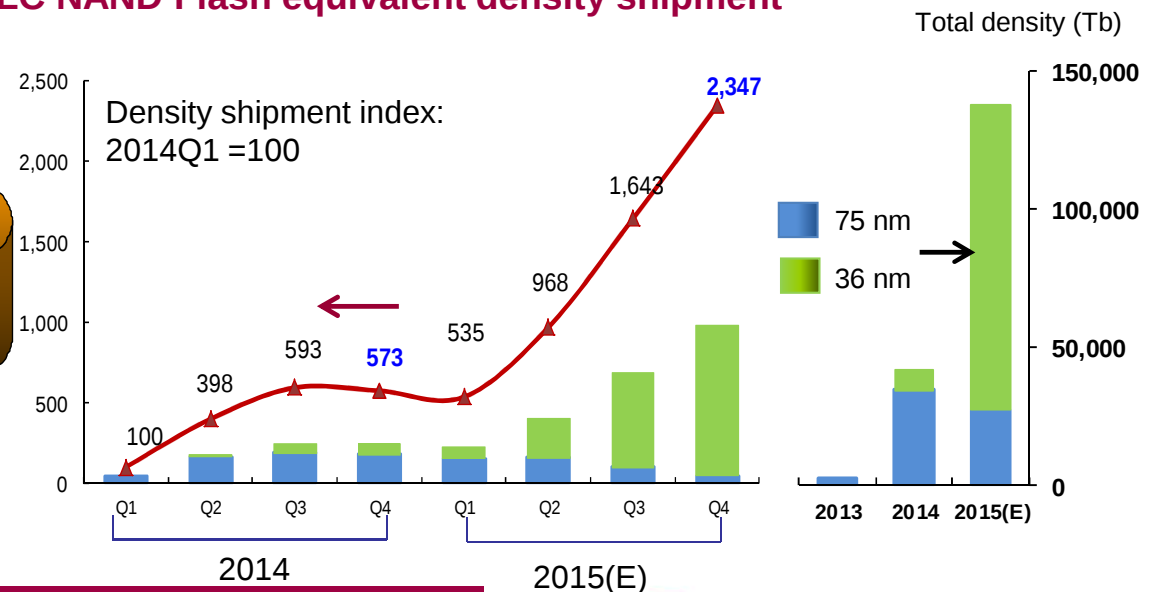
- 36奈米 1Gb NAND CS 已於14Q4 通過認證;並且預期於15Q1量產及出貨 (for various applications)
- 36奈米 MCP (2Gb NAND+1Gb DRAM) CS已於14Q4 送樣認證 (for M2M application)
- 36奈米 2Gb NAND已於14Q4 量產及出貨 (for STB/TV applications)
- 36奈米 8Gb NAND 已於 14Q4 pre-released

2014第四季 NAND

營收分析



SLC NAND Flash equivalent density shipment



2015 成長動力

IoT / Wearable

Newly launch product series with the features:

- ✓ Wide range Vcc (**1.7V ~ 3.6V**)
- ✓ Ultra low power consumption (**75%** lower in active mode; **95%** lower in standby mode)
- ✓ Small form factor

Already sent ES to 19 global well-known customers

Wireless

Comprehensive product coverage

✓ Provide MCP products:

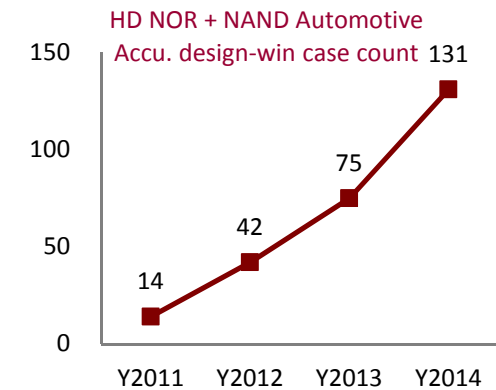
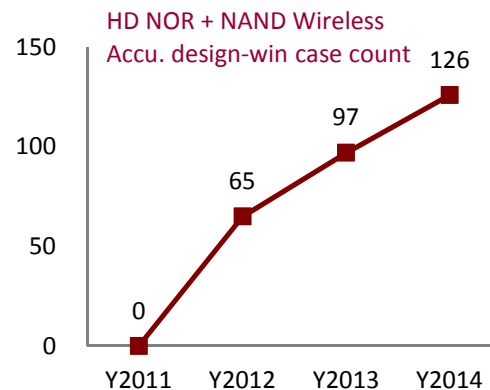
NOR MCP / NAND MCP

- ✓ Provide full spectrum densities
- ✓ Reduce cost by tech migration

Automotive / Industrial

Long-term competency

- ✓ Committed Fab capacity
- ✓ Broad product portfolio with excellent quality
 - AECQ-100 qualified:
NOR (-40°C ~ 125°C) &
NAND (-40°C ~ 105°C)
 - RMA ≤ 1 ppm



旺宏與飛索之全球專利訴訟與爭議已達成和解

全球非揮發性記憶體領導廠商旺宏電子(TSE: 2337) 與飛索 (NYSE: CODE) 今(27)日宣佈，雙方對於全球的專利訴訟及爭議已達成和解，包括美國國際貿易委員會 (US International Trade Commission, ITC)、美國聯邦地方法院，以及美國專利商標局 (US Patent and Trademark Office, USPTO) 的案件，以及旺宏在德國對飛索提告專利侵權等案件。

和解的範圍除及於向其採購的下游客戶外，雙方並就爭訟的專利予以交互授權。和解後，將使這兩家記憶體的龍頭廠商更能集中資源，全心投注於創新研發，以滿足客戶的需求。

至於其他和解內容，包括財務條款等，則未予揭露。

Agenda

Welcome

C.Y. Lu

2014Q4 Financial Results

Paul Yeh

Business Update

C.Y. Lu

Remarks and Q&A

C.Y. Lu

For more information regarding Macronix
<http://www.macronix.com>



MACRONIX
INTERNATIONAL Co., LTD.

For all inquiries, suggestions and comments
ir@mxic.com.tw