

113年法說會

CT Sune

EPI 2024-09-11

風險聲明

本報告陳述內容為前瞻性預測，可能受到不確定因素和重大風險影響，該不確定因素包含訂價策略、客戶關係、景氣波動、產業供需狀況、終端市場變化等，我們不保證報告準確性和完整性，除法律要求外，我們亦不承擔更新任何前瞻性陳述之義務。

使用者依建議或資料內容進行任何投資行為所產生之風險及盈虧，未經自行了解判斷，而導致交易損失風險，應自行負擔，本公司不對使用者之投資決策負任何責任。

■ 113年上半年財報

■ 營運概況

■ 營運展望

合併財務報表摘要

會計項目 (新台幣千元)	2022		2023		2024 H1	
	金額	%	金額	%	金額	%
營業收入	5,899,587	100	4,236,502	100	2,078,019	100
營業毛利	1,101,881	19	495,473	12	202,100	10
營業損益	784,799	14	182,969	4	41,913	2
稅前損益	854,665	15	205,615	5	238,205	11
本期損益	681,271	12	164,039	4	190,564	9
負債總額及負債比率	2,368,487	31	1,914,741	28	2,087,688	30
股東權益報酬率 (%)	14%		3%		8%	
每股盈餘 (NTD)	2.38		0.57		0.66	

合併資產負債表

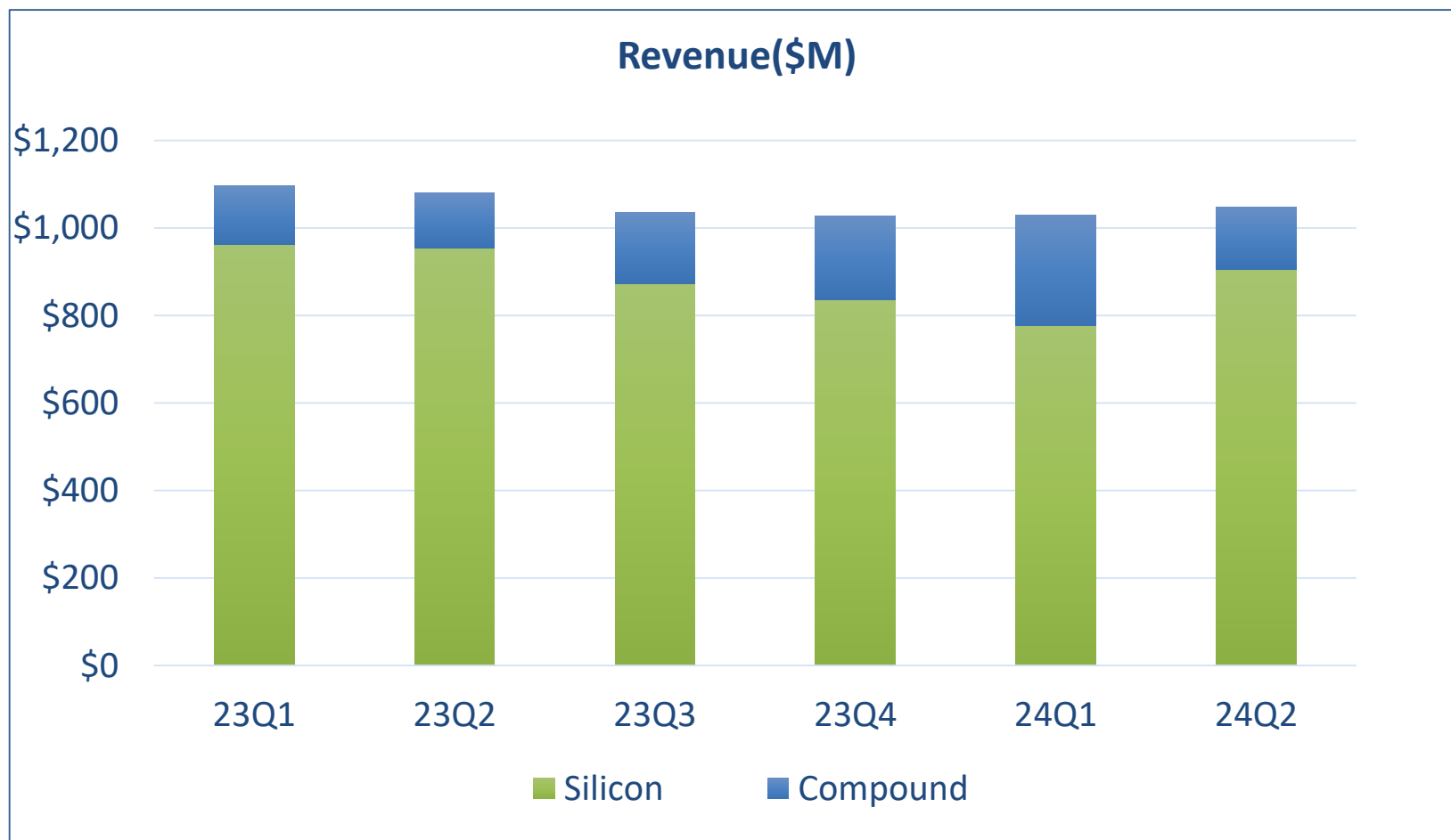
會計項目 (新台幣仟元)	2023/6/30		2023/12/31		2024/6/30	
	金額	%	金額	%	金額	%
流動資產	4,907,628	67	4,306,433	63	4,625,335	66
非流動資產	2,471,175	33	2,505,553	37	2,405,295	34
資產總計	7,378,803	100	6,811,986	100	7,030,630	100
流動負債	1,685,387	23	1,043,973	15	1,753,574	25
非流動負債	891,103	12	870,768	13	334,114	5
負債總計	2,576,490	35	1,914,741	28	2,087,688	30
股本	2,885,394	39	2,885,394	42	2,885,418	41
資本公積	1,614,778	22	1,614,778	24	1,615,050	22
保留盈餘	304,199	4	398,971	6	445,265	7
其他權益	(2,058)	0	(1,898)	0	(2,791)	0
非控制權益	—	—	—	—	—	—
權益總計	4,802,313	65	4,897,245	72	4,942,942	70
每股淨值(元)	16.64		16.97		17.13	

Contents

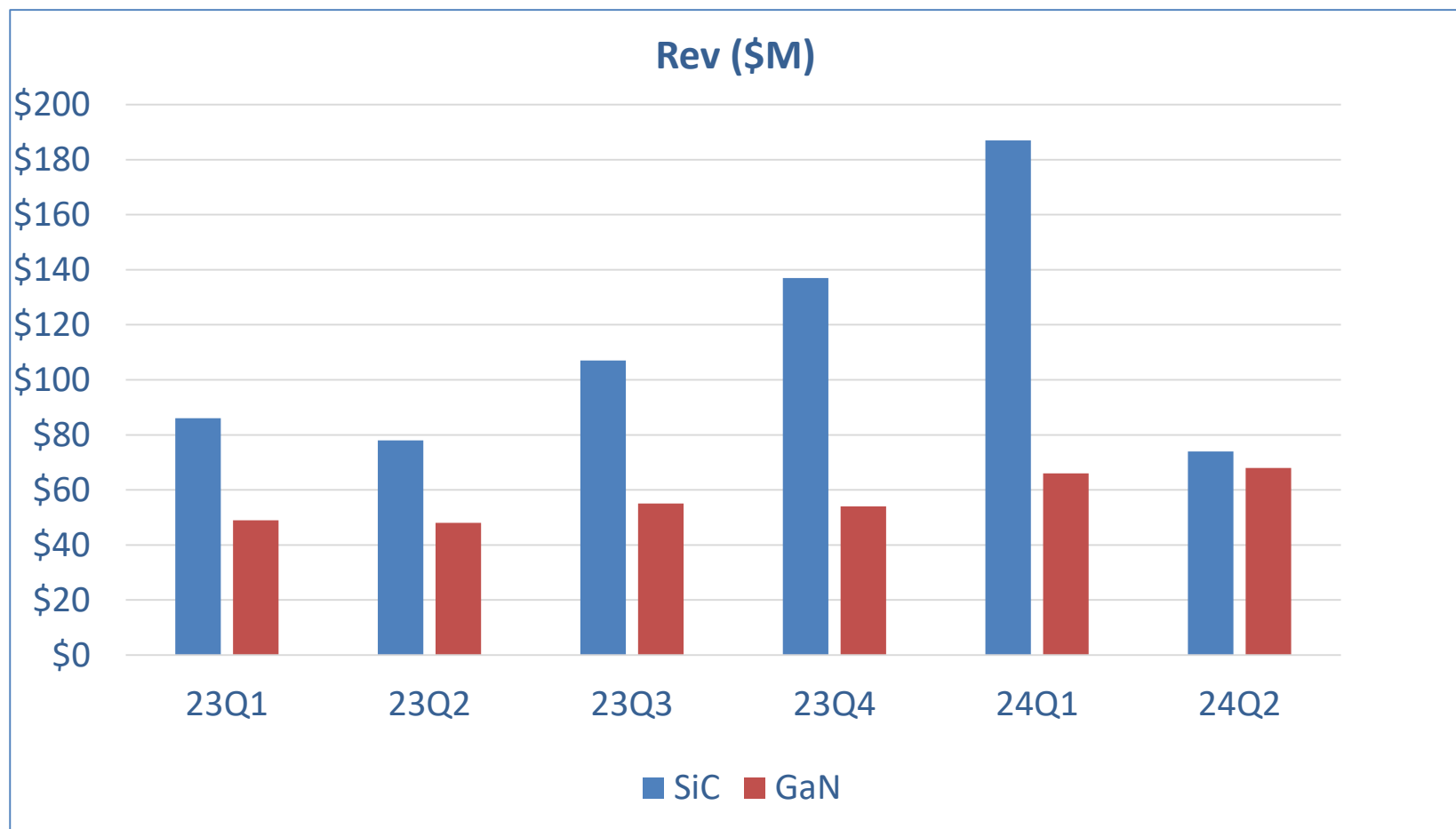
■ 113年上半年財報

■ 營運概況

■ 營運展望

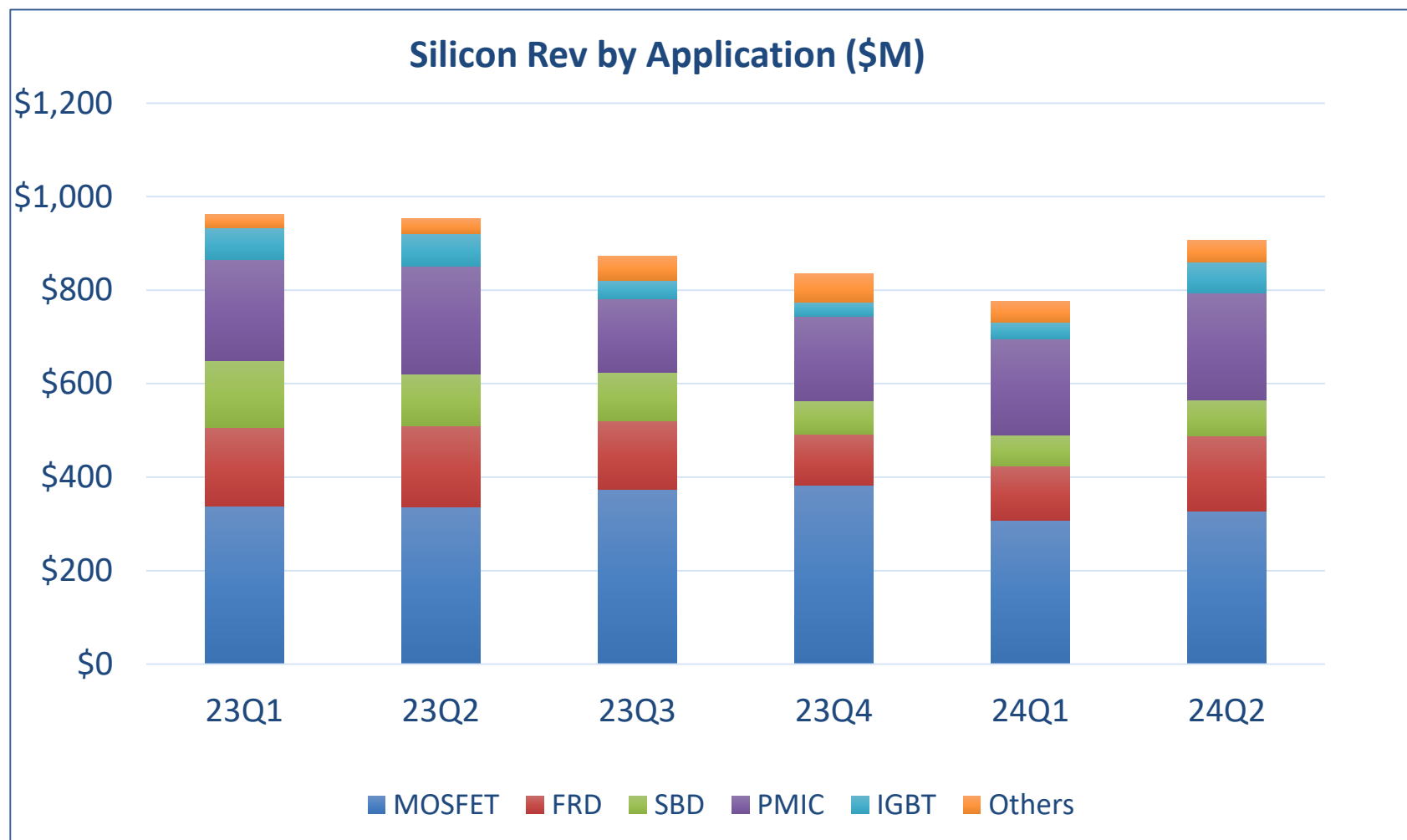


- ◆ 整體營收 YoY -4%
- ◆ 矽磊晶 YoY -12% ， 第二季起有止跌緩慢回升
- ◆ 化合物磊晶 YoY +51%



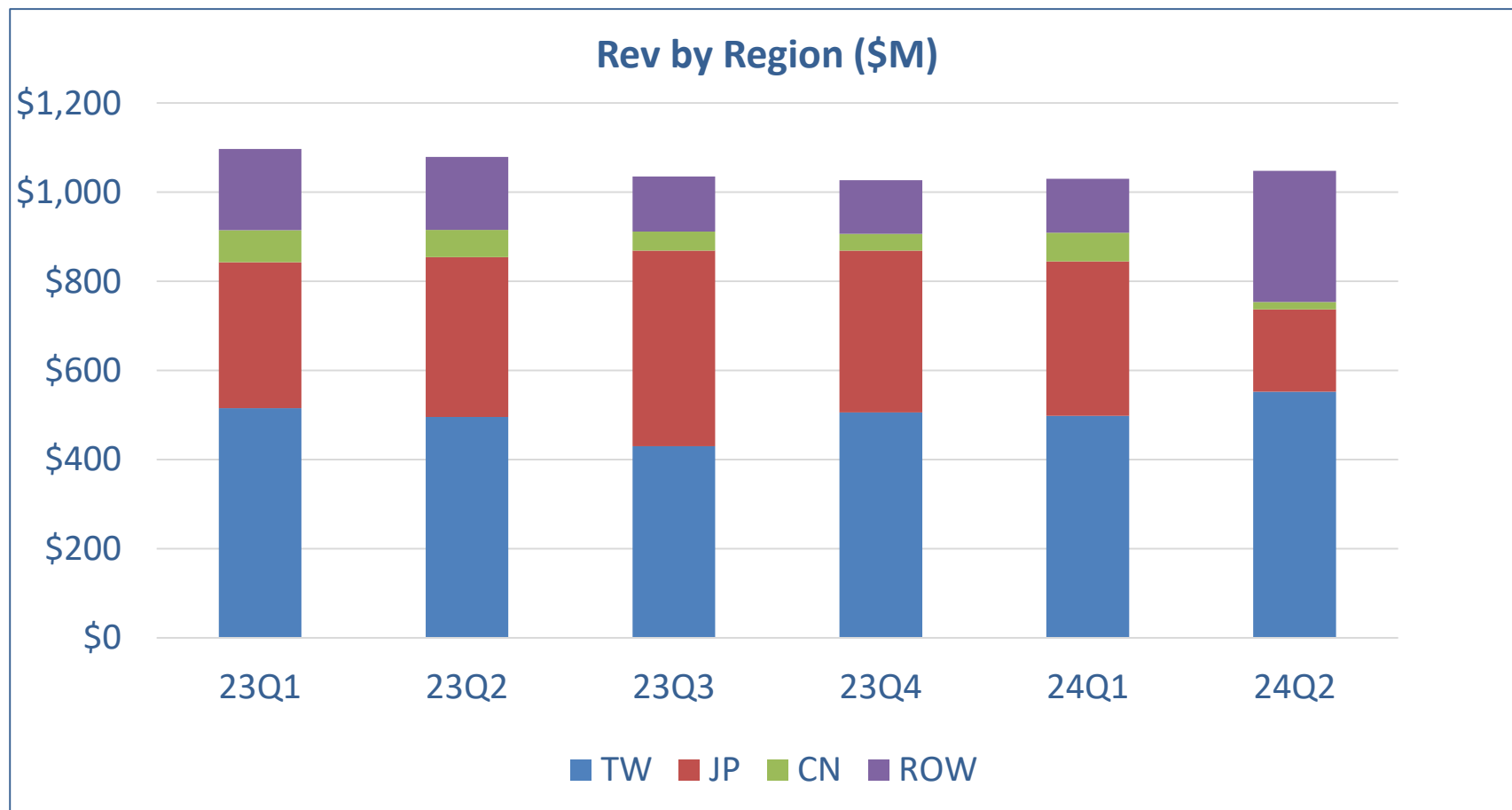
- ◆ GaN 磊晶 YoY +38% 部分受惠AI server 需求增加
- ◆ SiC 磊晶 YoY +59% 去年6吋產能配合客戶需求逐步開出

產品銷售組合分析-產品應用別



- ◆ 矽磊晶中在各產品應用除SBD仍處於相對低迷，其他的應用已逐漸恢復

產品銷售組合分析-區域別



- ◆ 台灣的銷售已逐漸恢復
- ◆ 日本市場第二季萎縮主要是SiC營收下降所致
- ◆ 歐美客戶受惠於AI server 增加幅度相對大

Contents

■ 113年上半年財報

■ 營運概況

■ 營運展望

2024 營運概況及營運展望

- 上半年客戶仍處於庫存持續調整，第二季起有止跌緩慢回升中，整體經濟前景不確定性仍高，下半年審慎樂觀。
- 上半年營收YoY 衰退4%，其中
 - 矽磊晶其中消費性需求尚未全面回覆成長，但AI server 客戶成長相對較多，唯較去年同期仍衰退約12%。
 - GaN磊晶從去年第一季起逐季成長(也是受惠於AI成長)，較去年同期成長約38%。
 - SiC磊晶雖較去年同期成長約59%，但今年第二季度起受到大陸內捲，客戶在SBD需求影響較大，目前正在積極驗證MOS等級的磊晶片，需求影響約兩季度，第四季度起將逐步恢復。
- 8吋GaN磊晶的研發及客戶產品驗證，目前小量試量產。
- 8吋SiC磊晶第三季度完成製程開發，預計第四季度開始送樣，期望明年進行產品小量量產。

2024 營運概況及營運展望

- 2024年仍在庫存調整，整體市場疲弱不振，供過於求等造成市場不確定性，明年預測矽磊晶需求將逐漸恢復。
- 由於節能減碳的需求及在提高能源效率、具競爭力的成本的帶動下，GaN 或 SiC 使用在電動化車款(xEV)，AI及資料中心，人形機器人，工控甚至消費性產品等將會快速被導入而需求持續增加。
- 化合物磊晶營收，預計將隨著產能、客戶數量及需求增加逐步成長。

Thank You

Contact

TEL : +886-3-563-2255

epi@epi.episil.com

www.epi.episil.com

