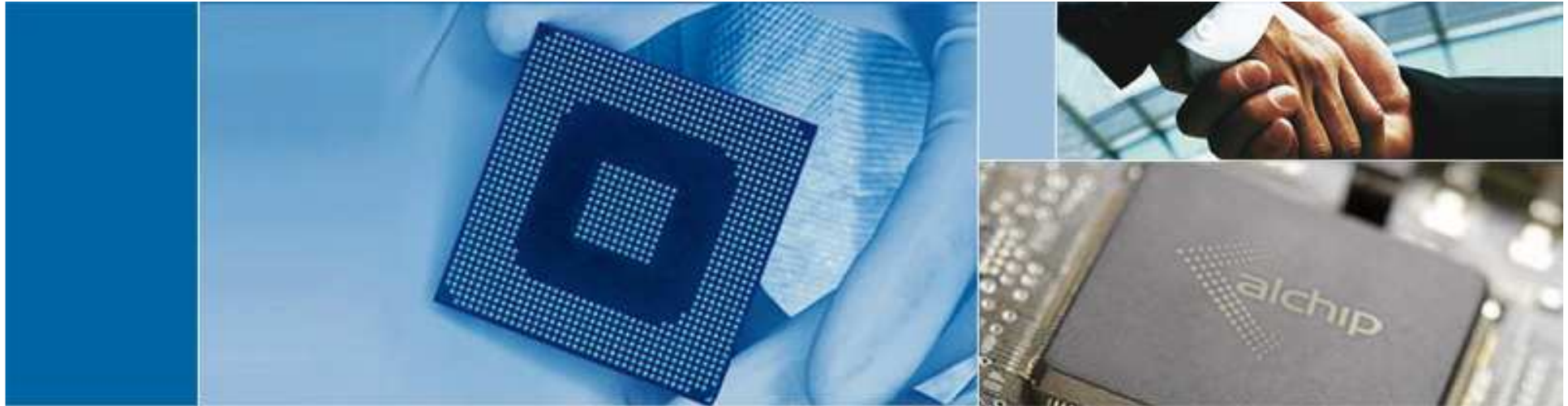




(3661 TT)



Alchip Technologies

4Q2014 Institutional Investor Meeting

世芯電子2014年第四季法說會

Trusted Silicon Partner Realizing Innovations

Safe Harbor Disclaimer

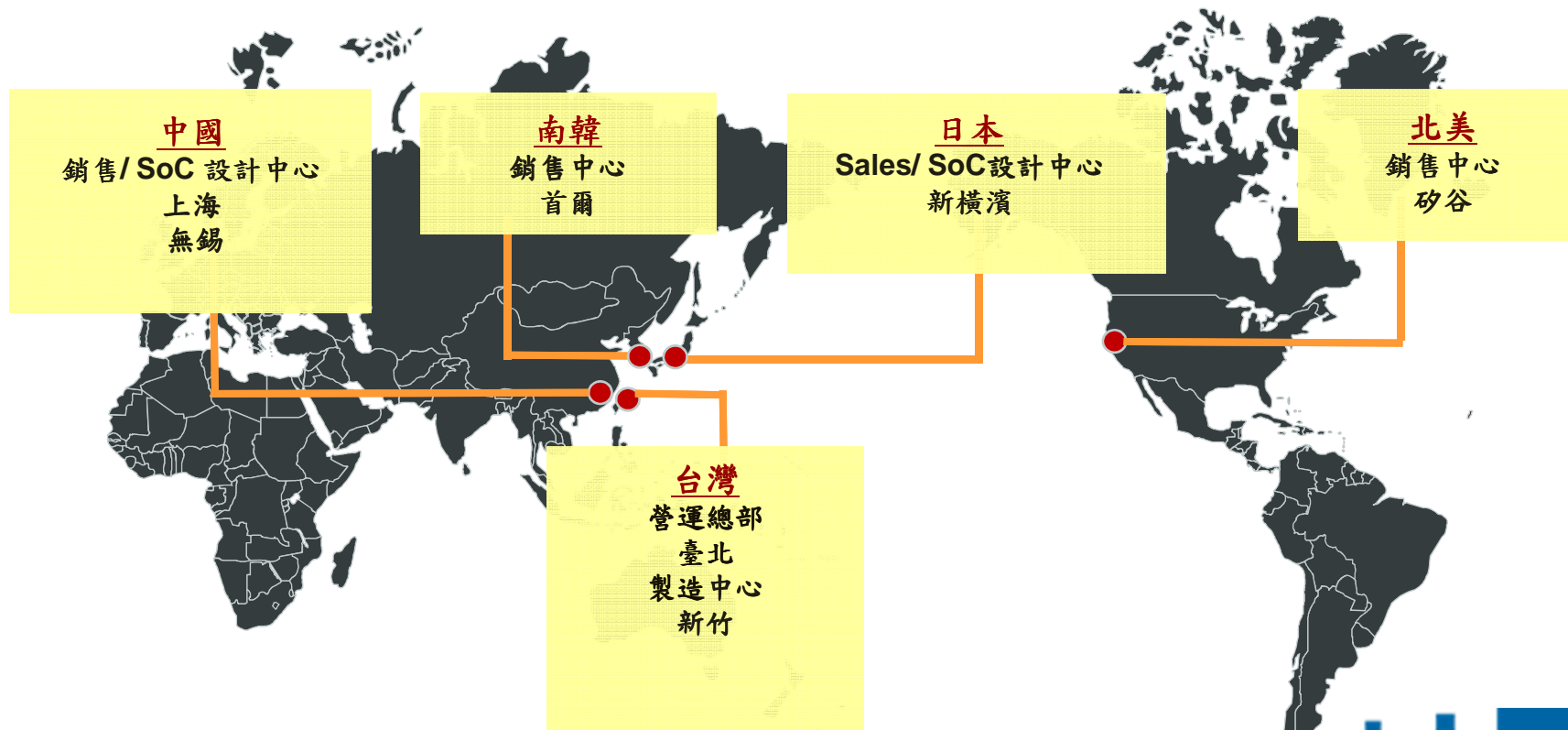


This presentation contains forward-looking statements, including statements about business outlook and strategy, and statements about historical results that may suggest trends for our business. These statements are based on estimates and information available to us at the time of this presentation and are not guarantees of future performance. Actual results could differ materially from our current expectations as result of many factors, including: our financial performance, including our net revenue, cost of revenue, operating expenses and ability to sustain profitability; our planned capital expenditures; our ability to expand our customer base; our ability to expand our product and service offerings; the impact of seasonality on our business; our ability to remediate the material weaknesses and significant deficiencies in our internal control over financial reporting; our ability to stay abreast of modified or new laws applying to our business; and our spending of the net proceeds from this offering. Except as required by law, we undertake no obligation to update any forward-looking statements, whether as a result of new information, future events, or otherwise.

企業概況



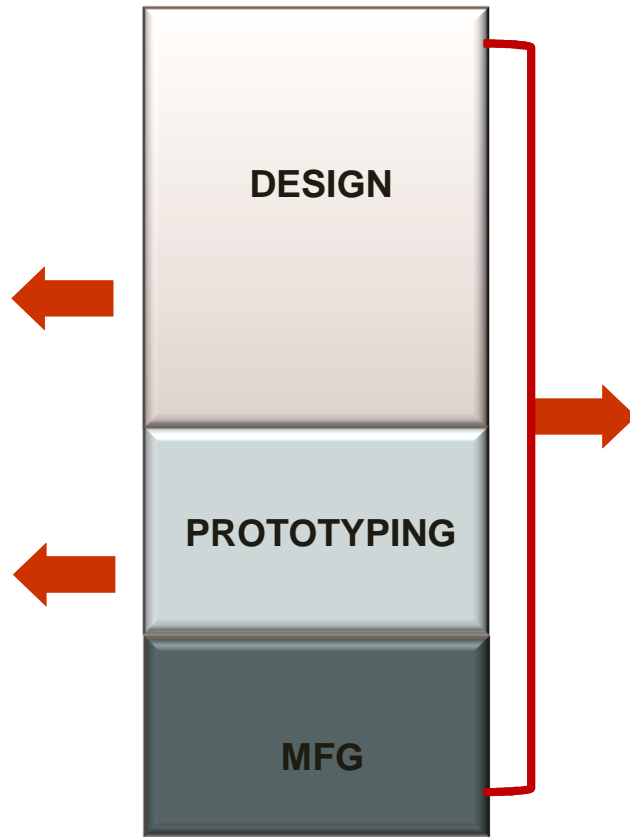
創立日期：2003年2月
董事長：關建英；總經理：沈翔霖
營業範圍：**ASIC** 設計服務生產
員工人數：全體員工245人
實收資本額：**634.8**億台幣



經營模式



PRODUCT FLOW



垂直整合

Alchip - 業界最佳一站式解決方案

優勢及價值



優勢

全球領先的技術能力

- 亞太區純ASIC供應商最先投片28奈米製程
- 全球第一家20奈米產品上市
- 全球第一家16nm FinFET Plus 產品上市
- 自我開發獨有設計流程
- 客製化線路設計能力



技術領先同業



價值

快速產品設計時間及成功率

- 簡單產品設計流程僅一個月
- 投片至工程樣本產出僅需六個月
- 多數高複雜度樣品設計僅三個月
- 100% 一次投片成功率



成本優勢

- 較傳統IDM型態ASIC供應商擁有成本優勢
- 集合晶圓、光罩、智財的議價能力
- 縮短設計流程而節省之人力成本

技術及經營實績

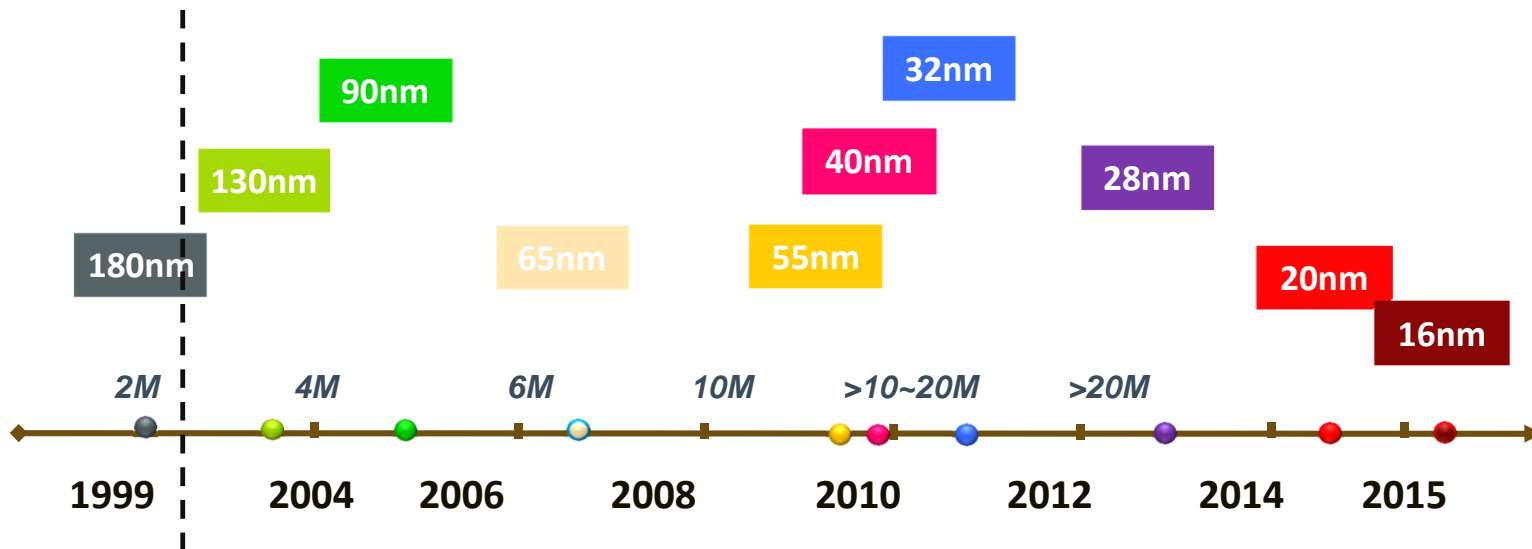


270+

Tape-Outs

(100% one pass silicon success)

- *Leading process technology node*



SoC Integration (Average Gate Count)

2014 第四季財務表現



美金(千元)	1Q14	2Q14	3Q14	4Q14	QoQ (%)
營業收入	27,749	44,043	43,269	39,752	-8.1
營業成本	20,977	36,744	35,228	30,409	-13.7
營業毛利	6,772	7,299	8,041	9,343	16.2
營業費用	4,672	4,944	5,115	5,434	6.2
營業利益	2,100	2,356	2,926	3,909	33.6
業外收益	(45)	61	140	-1,564	-1217.1
稅前利益	2,055	2,417	3,066	2,345	-23.5
所得稅費用	301	439	117	2,058	1659.0
稅後收益	1,754	1,978	2,949	287	-90.3
每股利益 (NT\$)	0.98	1.10	1.62	0.15	-90.7
(每股純益依當期股本/匯率計算)					

2014財務表現



美金(千元)	2012	YoY (%)	2013	YoY(%)	2014	YoY(%)
營業收入	90,336	2.6	87,021	3.7	154,814	77.9
營業成本	70,043	4.9	61,494	-12.2	123,358	100.6
營業毛利	20,293	-4.6	25,527	25.8	31,456	23.2
營業費用	18,668	5.1	19,260	3.2	20,165	4.7
營業利益	1,625	-53.6	6,267	286.7	11,292	80.2
業外收益	-882	14.4	-1,441	29.4	-1,409	-2.2
稅前利益	743	-72.8	5,126	589.7	9,883	92.8
所得稅費用	426	-20.4	1,433	236.1	2,914	103.4
稅後收益	317	-85.6	3,692	1066	6,969	88.7
每股利益(NT\$)	0.17		2.05		3.77	
(每股純益依當時股本/匯率計算)						



2014年第四季營運回顧

營收季節性下滑

- 日、韓客戶消費性電子產品訂單進入淡季
- 日本客戶電視40奈米調諧器量產逐漸移轉

毛利率成長4.9ppt 至23.5%

- 營收組成改變，NRE比例提高
- 16奈米比特幣NRE收入入帳

業外損益

- 提列光罩減損US\$1.35M

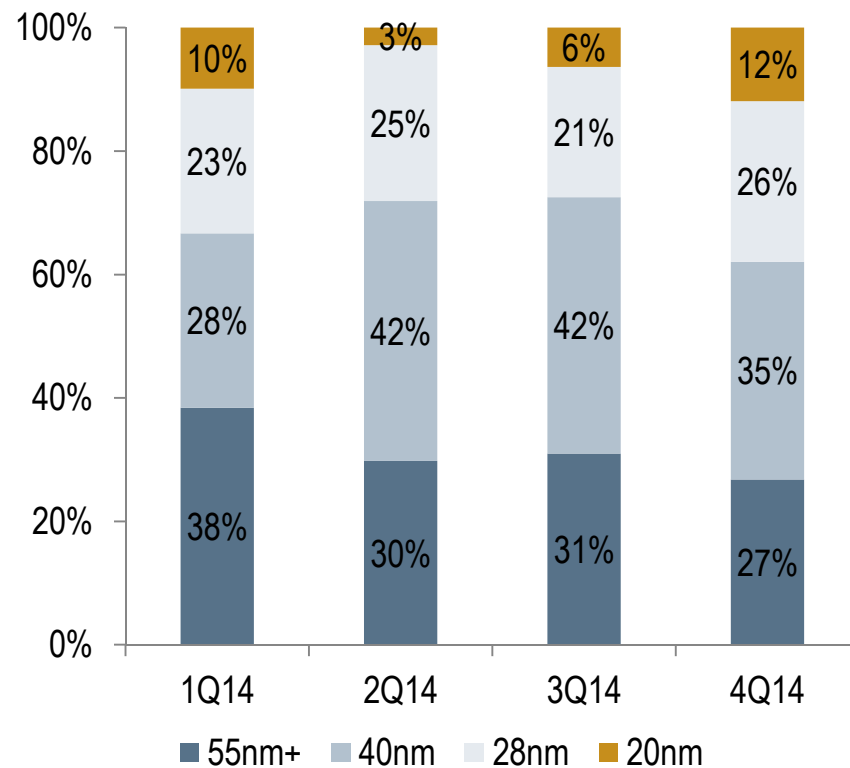
所得稅費用

- 日本補正稅金~US\$1.0M
- 中國取消稅務優惠

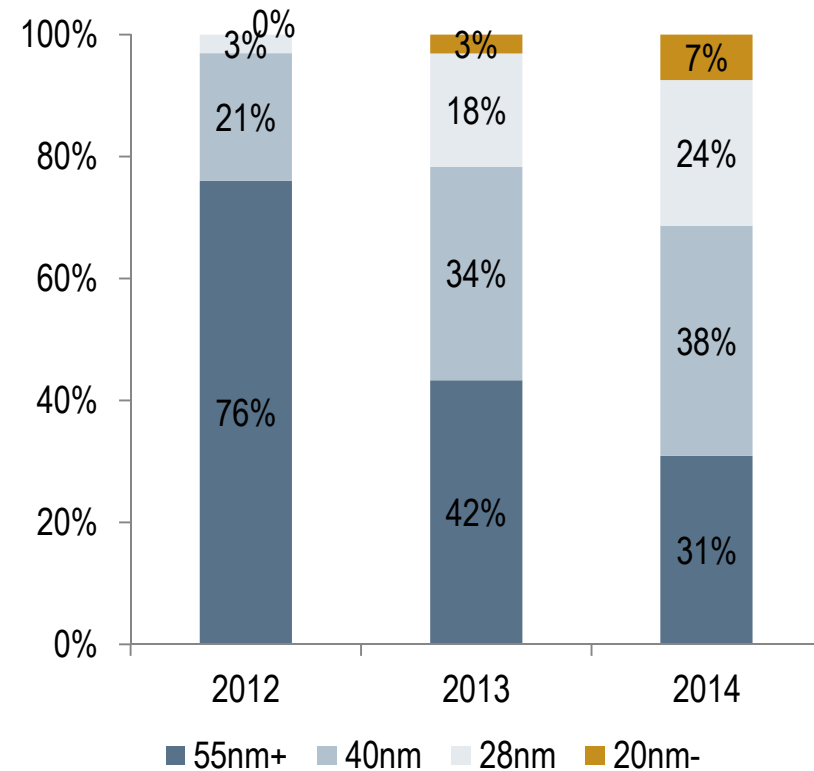


製程營收分布

14年單季製程營收分布



年度製程營收分布



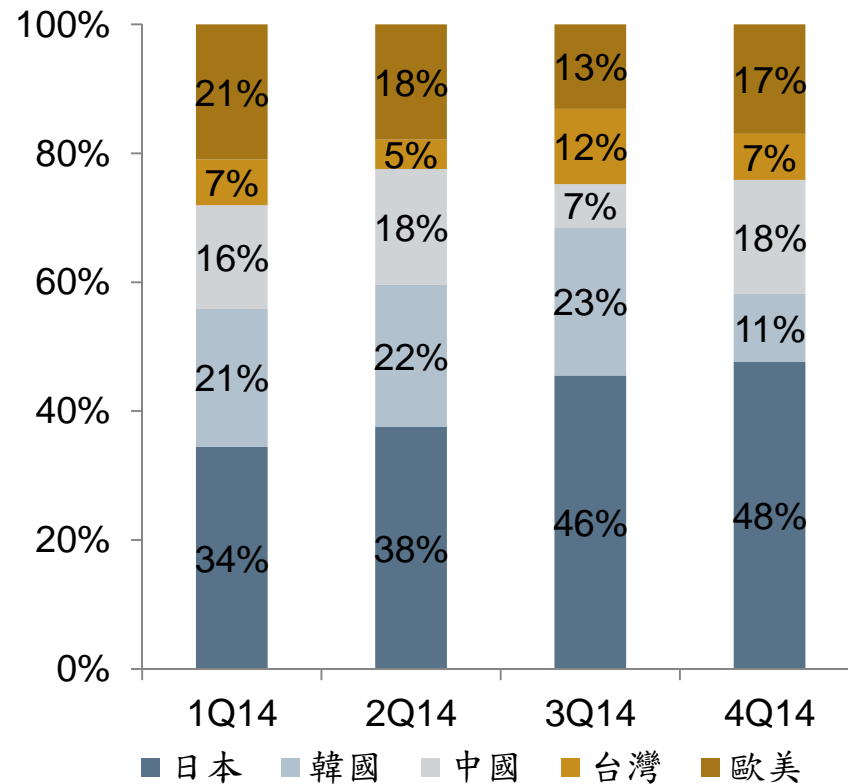
先進製程係指55nm或更先進之製程

Trusted Silicon Partner Realizing Innovations

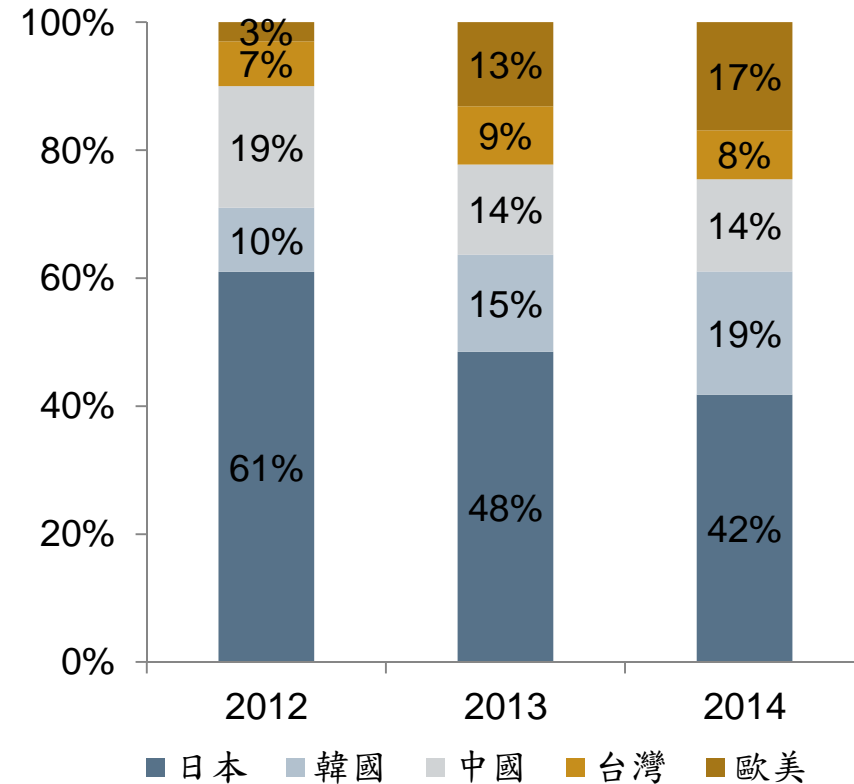


地區營收分布

14年單季地域性營收分布



年度地域性營收分布





1H15展望

1Q為NRE及量產雙淡季

- 1Q為傳統NRE及量產淡季，2-3個項目入帳日推遲到2Q初
- 40nm電視Tuner停止出貨+移動裝置ISP尚未開始放量
- 營收預計YoY持平

1Q毛利率預計將有顯著下滑

- 營收規模影響及NRE營收比重下滑
- 營業費用QoQ下降，YoY微幅成長

2Q營收預計QoQ將明顯彈升

- 移動裝置ISP開始放量+多個新項目於2Q啟動、貢獻NRE

2Q毛利率QoQ預計將明顯改善

- 營收規模放大及NRE營收比重顯著提高

2015展望



消費性電子產品

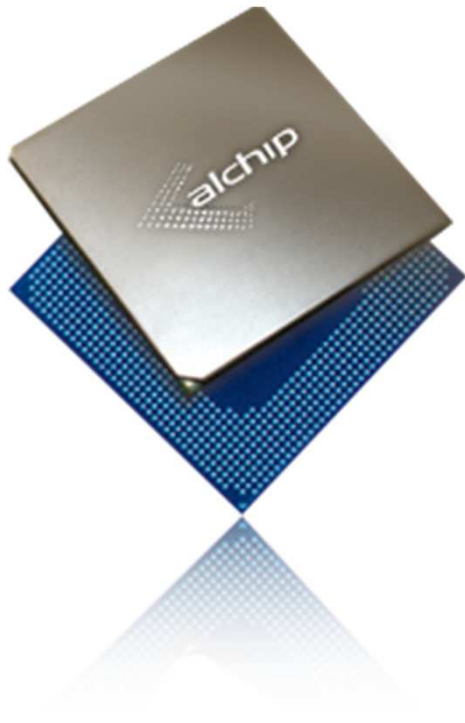
- 電視類晶片產品營收受: (1) 40nm tuner停止出貨及, (2) Sony 4K FRC 出貨下滑影響, 預計YoY衰退
- 移動裝置用ISP進入量產, 預計2Q開始出貨量將顯著攀升
- 其他消費性電子產品營收預計持平

利基型應用

- 日本客戶娛樂機台主晶片受日幣匯率變動影響, 量產遞延至2Q末
- 比特幣16奈米挖礦機晶片預計2Q開始出貨, 整體營收相較2014預計持平或向上

新客戶、新產品

- 日本市場新贏得3家系統廠客戶, NRE營收自1Q起開始貢獻, 日本電信公司客戶贏得新項目, 2Q開始貢獻NRE營收
- 韓國客戶贏得新項目, NRE及量產營收將於今年即開始貢獻



謝謝指教!

www.alchip.com



**Trusted Silicon Partner
Realizing Innovations**

Taipei/Hsinchu | Shin Yokohama | Santa Clara | Shanghai/Wuxi | Seoul

Corporate Headquarters

9F, No.12., Wenhua St., Neihu Dist., Taipei, Taiwan 114

Tel +886-2-2799-2318

Fax +886-2-2799-7389