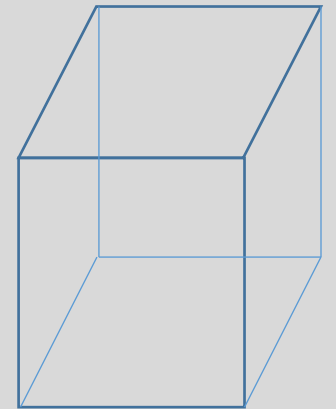


2023年第二季

台新證券 全球投資論壇



免責聲明

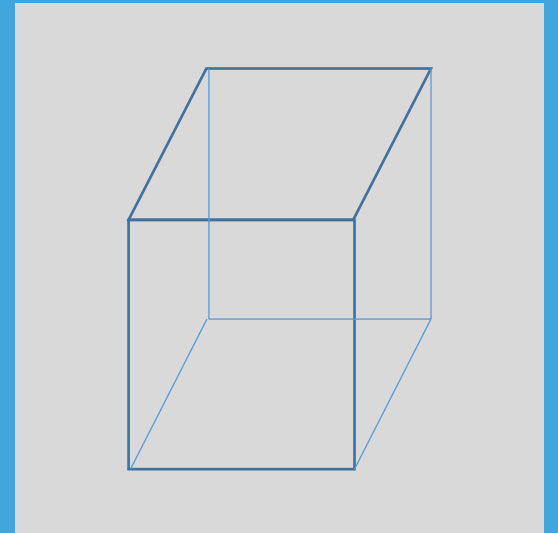
簡報所提供之資訊可能含有前瞻性敘述，實際結果可能與這些前瞻性敘述大不相同。簡報資料中所提供之資訊並未明示或暗示的表達或保證其具有正確性及完整性，亦不代表台灣半導體股份有限公司(本公司)對產業狀況或後續重大發展的完整論述。

簡報內容

- 營運概況 – 2022
- 財務報告 – 1Q23
- 市場趨勢 – 1Q23

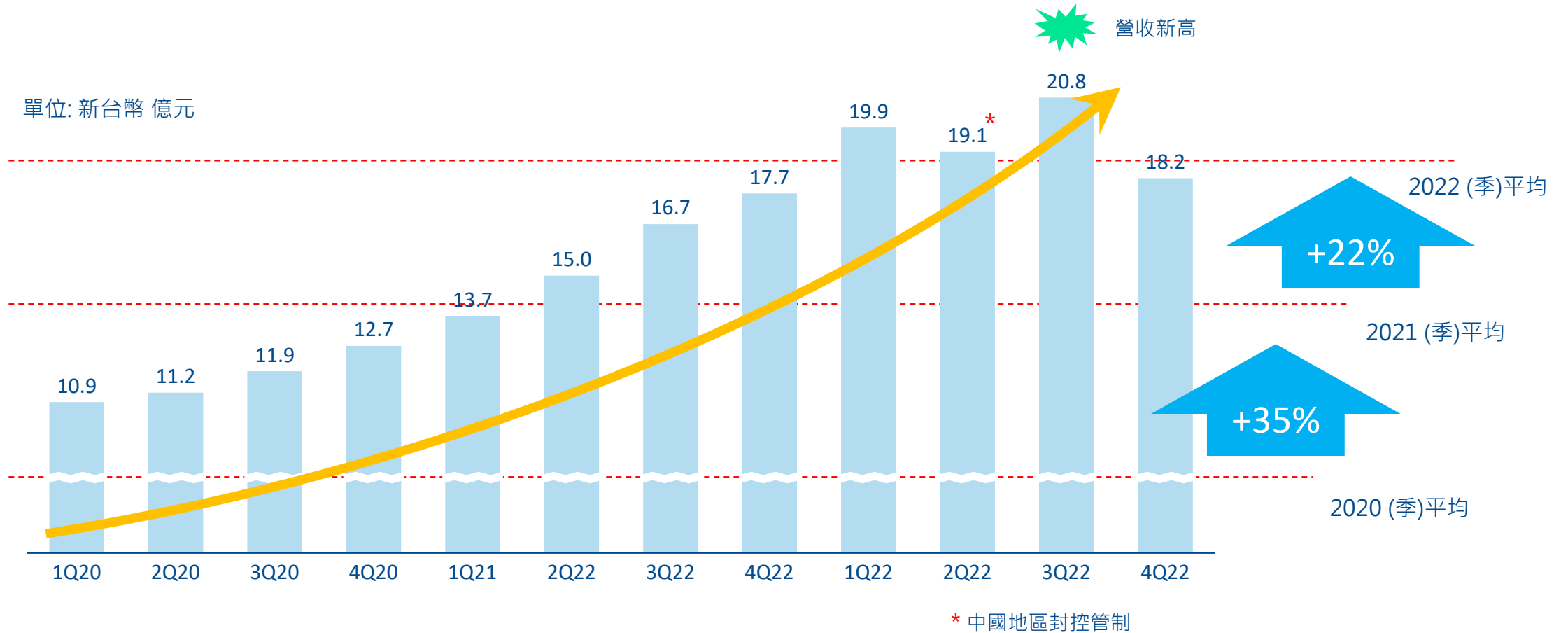
營運概況

2022



季度營收趨勢 (2020 ~ 2022)

單位: 新台幣 億元



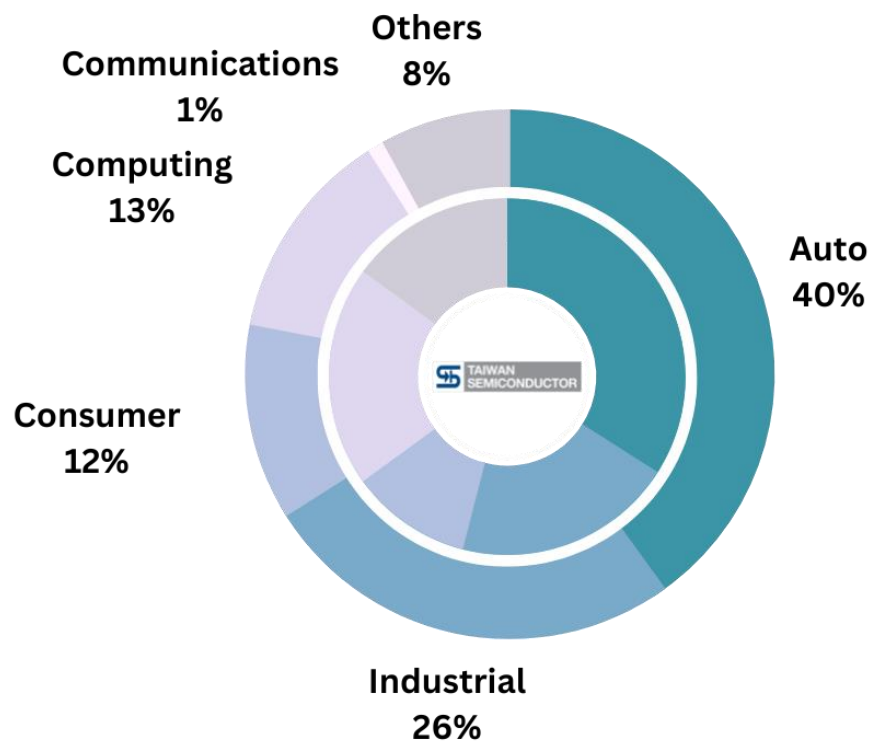
年度綜合損益

(簡表)

Total in Years	2022		2021		YoY	
Amount & %	NT\$ M	%	NT\$ M	%	NT\$ M	%
Net Revenue	\$7,720	100%	\$6,329	100%	\$1,392	22%
Gross Margin	2,702	35.0%	1,852	29.3%	849	5.7 pts
S&M	594	8%	555	9%	39	7%
Admin	449	6%	335	5%	115	34%
R&D	126	2%	104	2%	22	21%
OPEX	1,169	15%	994	16%	175	-1 pt
Ops Income	1,533	20%	859	14%	674	6 pts
Non-Ops	485	6%	291	5%	194	67%
Tax	455	6%	267	4%	187	70%
Net Income *	\$1,563	20%	\$882	14%	\$681	6 pts
	NT\$ M	EPS	NT\$ M	EPS	NT\$ M	EPS
Parents N.I.	\$1,563	6.28	\$882	3.55	\$681	2.73
Non-Control	614		499		115	
NIAT & EPS	\$2,177	6.28	\$1,381	3.55	\$796	2.73

* Adjusted to Net Income contributed to Parents

營收分佈 (2H22)



車用 + 工控

- ~ 65%
- +5% ~10% 成長
- 出貨動能成長
- ASP(單價)維持

消費性電子 (3Cs)

- ~ 25%
- -20%~-25% 衰退
- 終端需求疲軟
- 客戶庫存調整

年度營收獲利 (YoY)

營收成長 +22%

- NT\$77億 vs. 63億
- 出貨動能成長 (+ 銷量)
- 產品結構優化 (+ 單價)

毛利率 +6pts

- 35% vs. 29%
- 成本結構優化
- 區域獲利效益

營業利潤率 +6pts

- 20% vs. 14%
- + 出口運費 (業務)
- + 專案費用 (研發)

稅後淨利率 +6pts

- 16% vs. 9%
- 子公司獲利成長
- 台幣匯兌利得收益

年度重要資產

(YoY)

總資產增長 +15%

- NT\$114億 vs. 99億
- 營收獲利貢獻
- 改善財務結構

應收帳款 -15%

- NT\$6億 vs. 7億
- 佔資產總額 5%
- 帳款回收效益提升

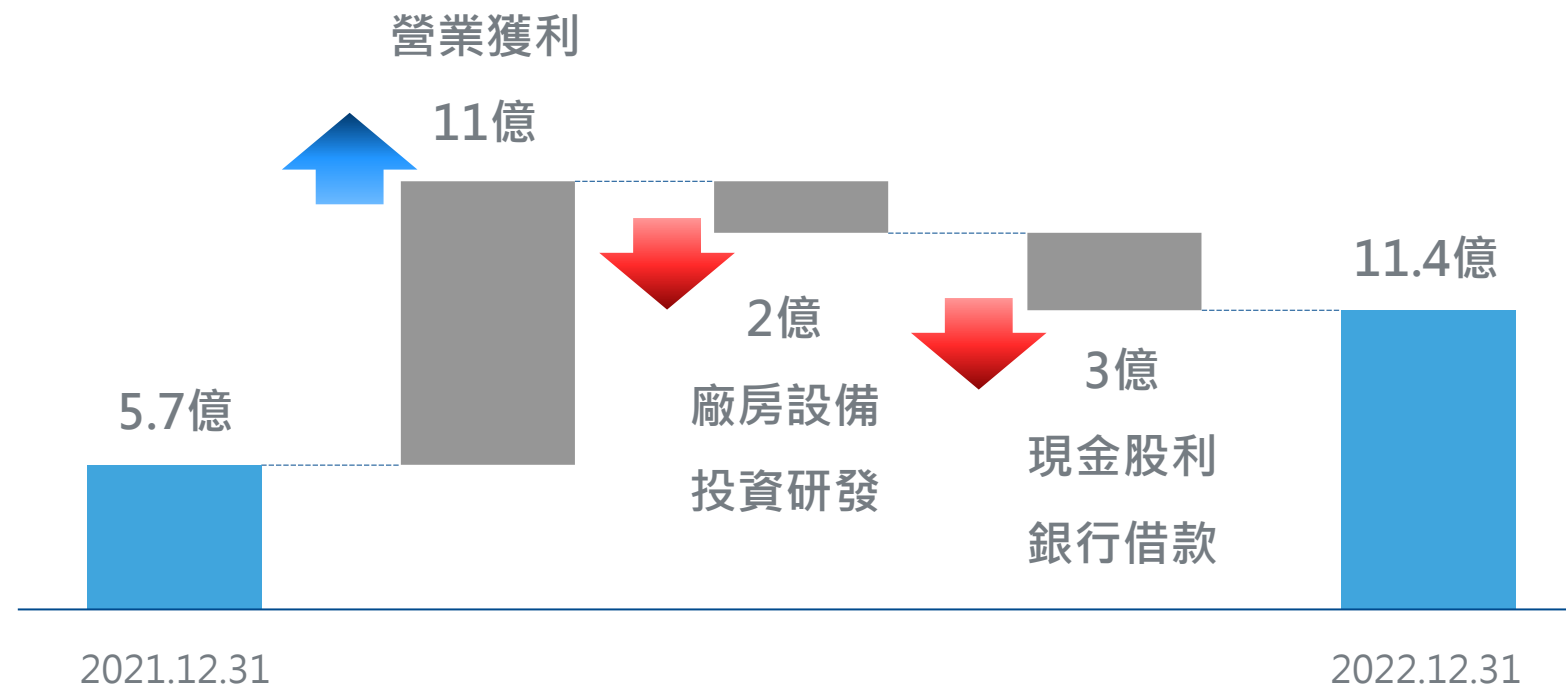
現金部位 +100%

- NT\$11.4億 vs. 5.6億
- 佔資產總額 10%
- 償還銀行借款

存貨水位 +50%

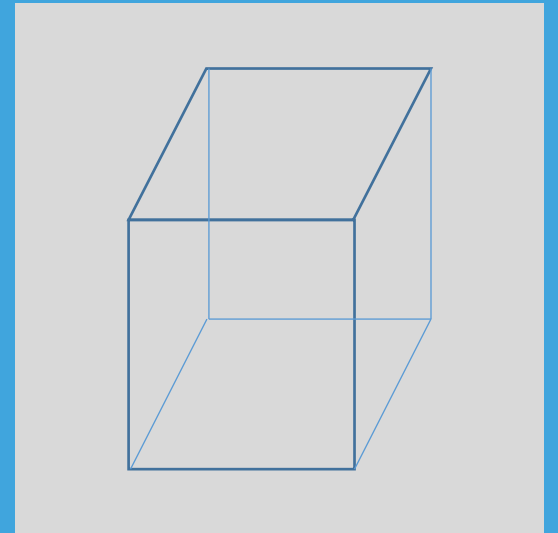
- NT\$12億 vs. 8億
- 佔資產總額 10%
- 4Q22 需求減緩

年度現金流量 (個體 YoY)



財務報告

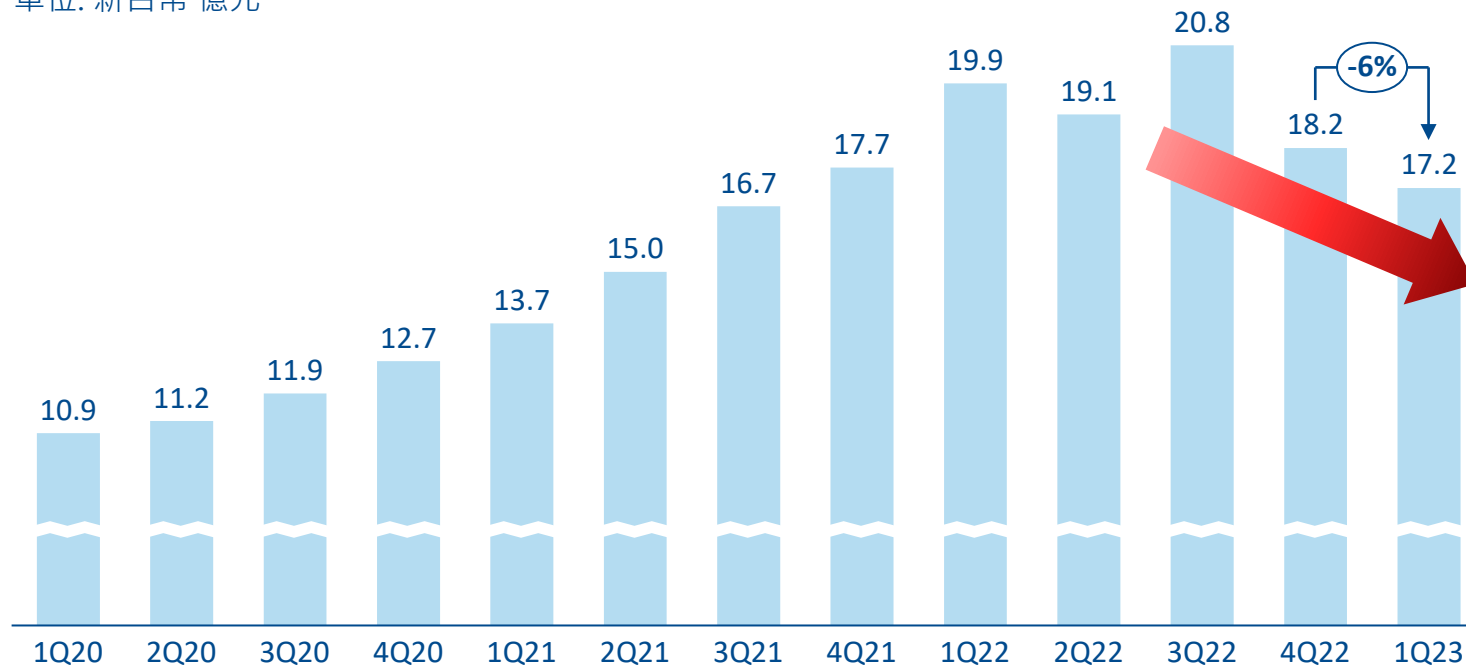
1Q23



季度營收趨勢

(~ 最近季度)

單位: 新台幣 億元



季度綜合損益

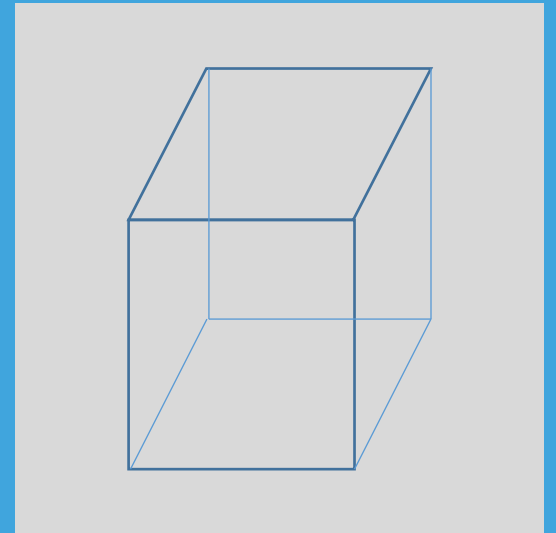
(簡表)

Total in Years	1Q23		4Q22		1Q22		QoQ	YoY
Amount & %	NT\$ M	%	NT\$ M	%	NT\$ M	%	%	%
Net Revenue	\$1,717	100%	\$1,819	100%	\$1,990	100%	-6%	-14%
Gross Margin	500	29.1%	586	32.2%	705	35.5%	-3.1 pts	-6.4 pts
S&M	160	9%	126	7%	155	8%	27%	3%
Admin	91	5%	125	7%	101	5%	-27%	-10%
R&D	40	2%	39	2%	28	1%	1%	40%
OPEX	291	17%	290	16%	285	14%	1 pt	3 pts
Ops Income	209	12%	296	16%	421	21%	-4 pts	-9 pts
Non-Ops	81	5%	86	5%	100	5%	-6%	-19%
Tax	60	3%	71	4%	134	7%	-15%	-55%
Net Income *	\$230	13%	\$312	17%	\$387	19%	-4 pts	-6 pts
	NT\$ M	EPS	NT\$ M	EPS	NT\$ M	EPS	EPS	
Parents N.I.	\$230	0.93	\$312	1.55	\$387	0.74	-0.62	0.19
Non-Control	130		169		99			
NIAT & EPS	\$360	0.93	\$481	1.55	\$485	0.74	-0.62	0.19

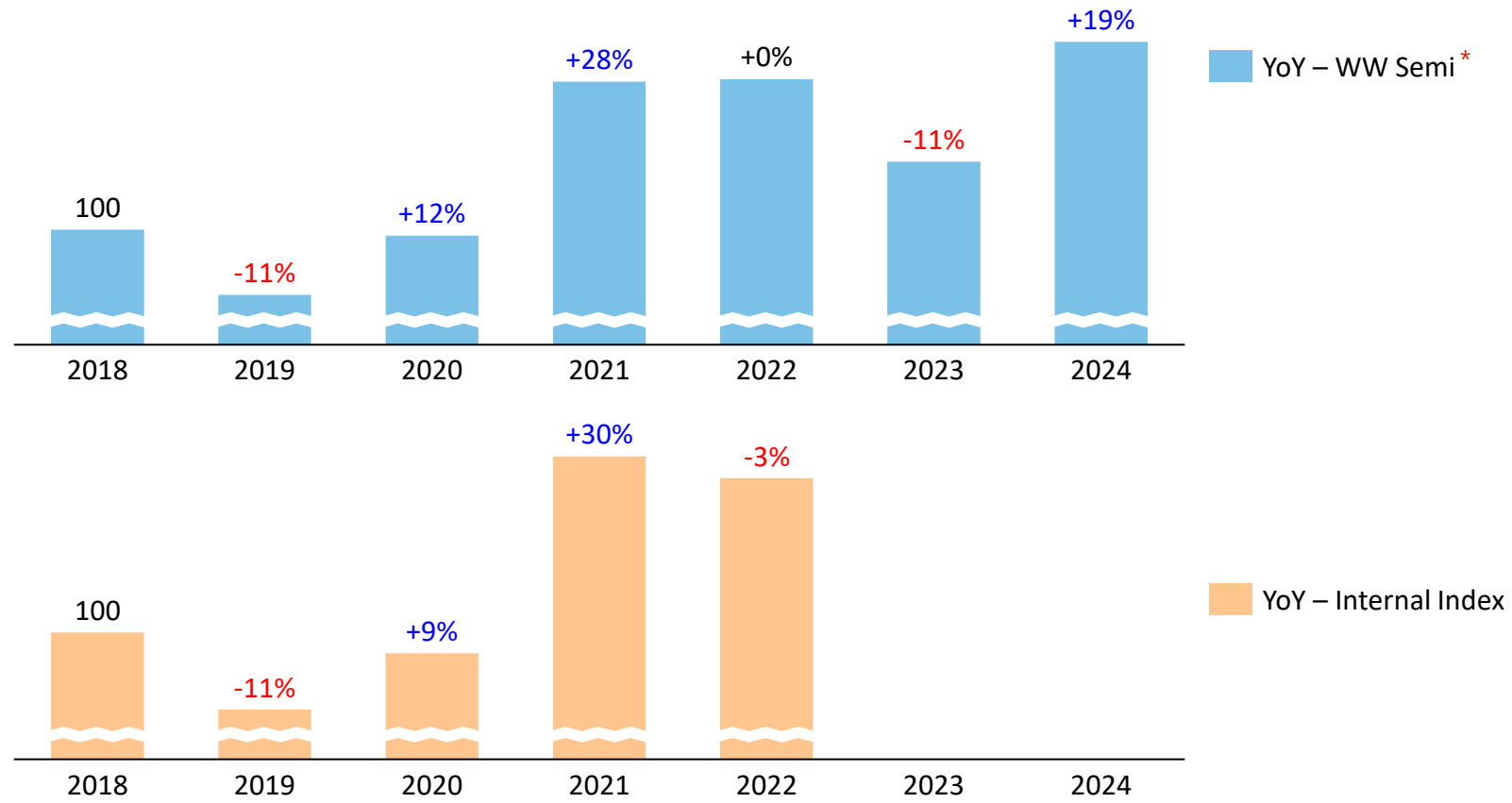
* Adjusted to Net Income contributed to Parents

市場趨勢

1Q23



半導體YoY (全球預估)



* WW Semi source: Google search Gartner

綜合指數

(季度趨勢)

半導體供應商(選擇性組合)*

Vendor TW	Cycle(s)																				
	1Q18	2Q18	3Q18	1	2	3	4	5	6	1	2	3	4	5	6	7	8	9	1	2	3
	1Q18	2Q18	3Q18	4Q18	1Q19	2Q19	3Q19	4Q19	1Q20	2Q20	3Q20	4Q20	1Q21	2Q21	3Q21	4Q21	1Q22	2Q22	3Q22	4Q22	1Q23
A																					
B																					
C																					
D																					
E																					
F																					
G																					
H																					
I																					

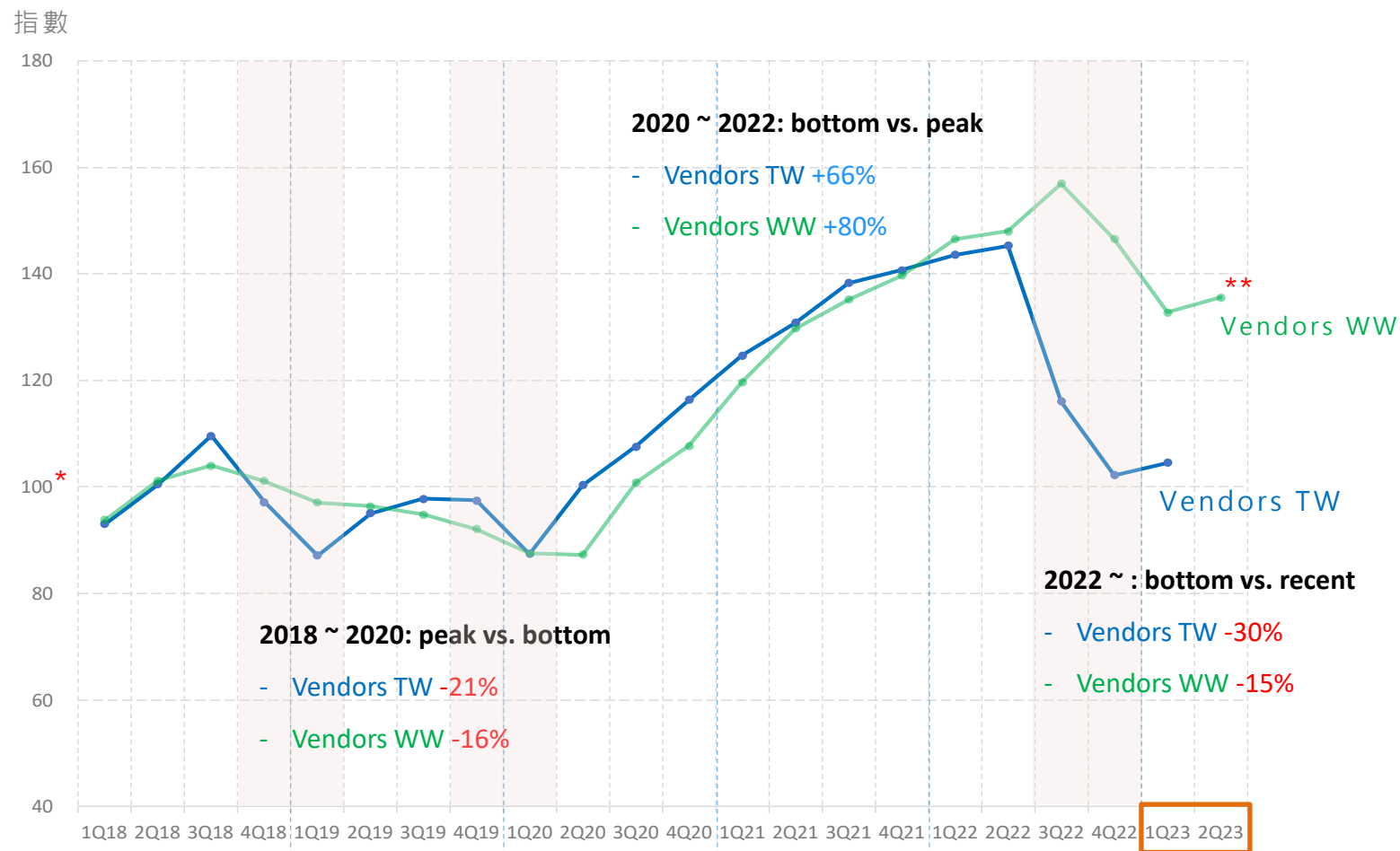
Vendor WW	Cycle(s)																				
	1Q18	2Q18	3Q18	1	2	3	4	5	6	7	1	2	3	4	5	6	7	8	9	1	2
	1Q18	2Q18	3Q18	4Q18	1Q19	2Q19	3Q19	4Q19	1Q20	2Q20	3Q20	4Q20	1Q21	2Q21	3Q21	4Q21	1Q22	2Q22	3Q22	4Q22	1Q23
J																					
K																					
L																					
M																					
N																					

連續兩季(含) 上升
 連續兩季(含) 下滑

* Source: TSC Internal Index

綜合指數 (季度曲線)

半導體供應商(選擇性組合) ***



* 2018營收100指數
 ** 法人說明會報告預估(平均)

*** Source: TSC Internal Index



Taiwan Semi

Your Reliable Partner

Thank You

