

# 定穎電子2022年第二季 營運成果報告

Aug. 10, 2022

# 目錄

---

1. 市場資訊
2. 2022年第二季營運概況
3. 未來展望
4. 定穎在ESG的作為

# 免責聲明

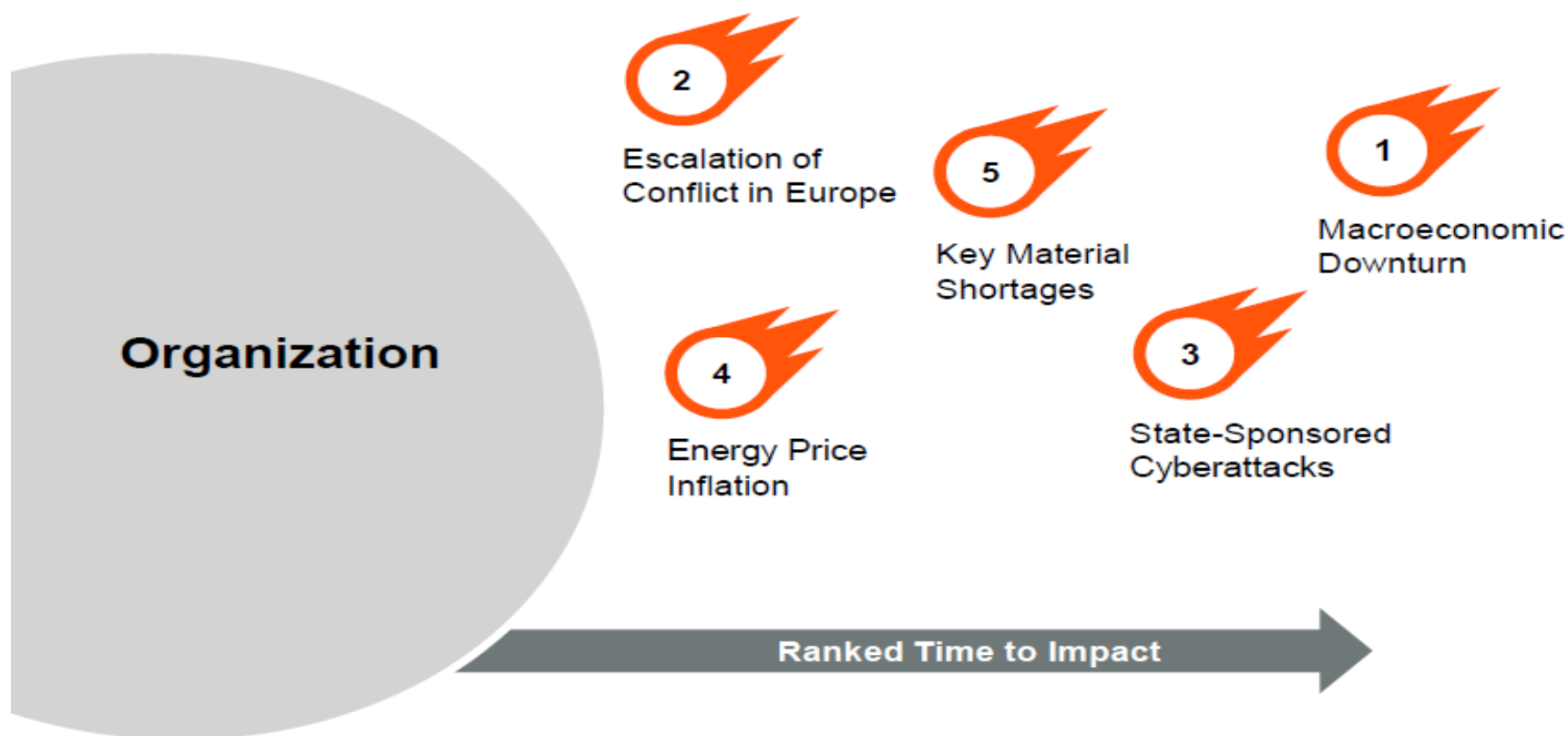
---

- 除歷史事件之陳述外，本簡報中前瞻性的敘述因受制於未知風險及不確定性，可能導致實際營運結果與該前瞻性敘述產生重大差異。
- 本簡報中前瞻性的敘述，反應本公司截至目前為止對於未來的看法。對於這些看法，未來若有任何變更或調整，本公司不負責隨時提醒或更新。

# 市場資訊

# 新興風險

- 根據Gartner 2022年第二季新興風險調查，前五大綜合風險依序為：宏觀經濟低迷、歐洲衝突升級、國家資助的網路攻擊、能源價格上漲、關鍵材料短缺。

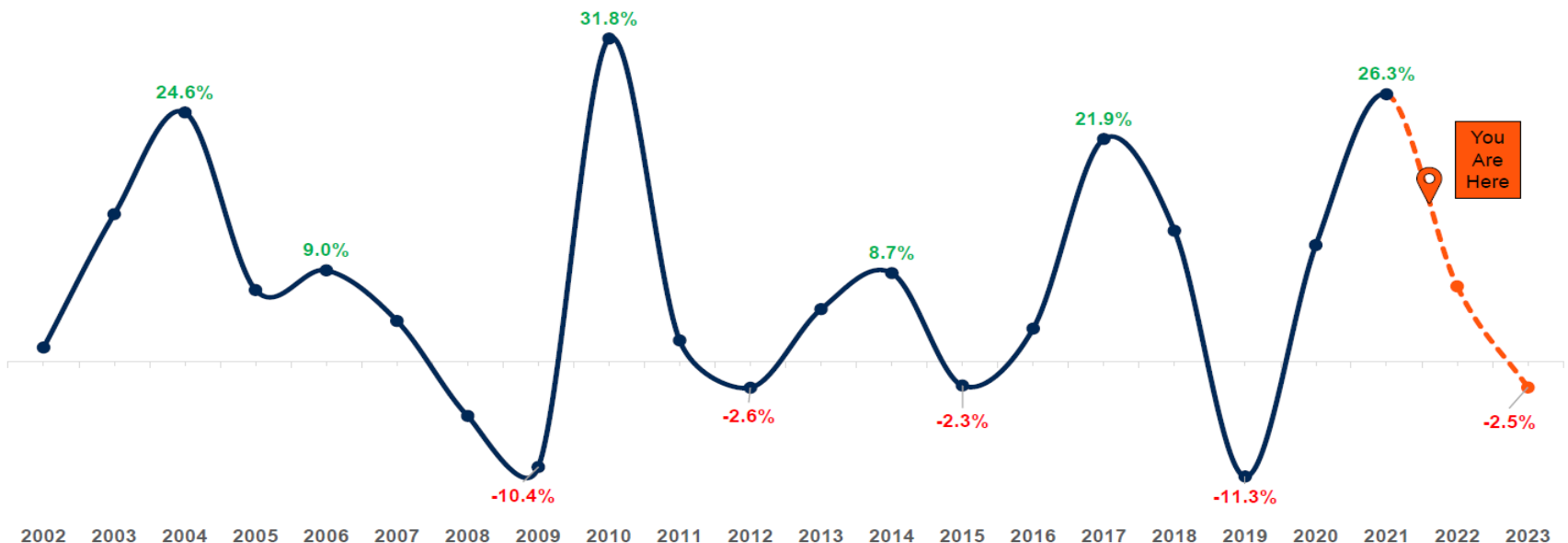


n = 306

# 半導體年營收增長的歷史和預測：高峰和低谷

## ● 半導體進入下行週期：

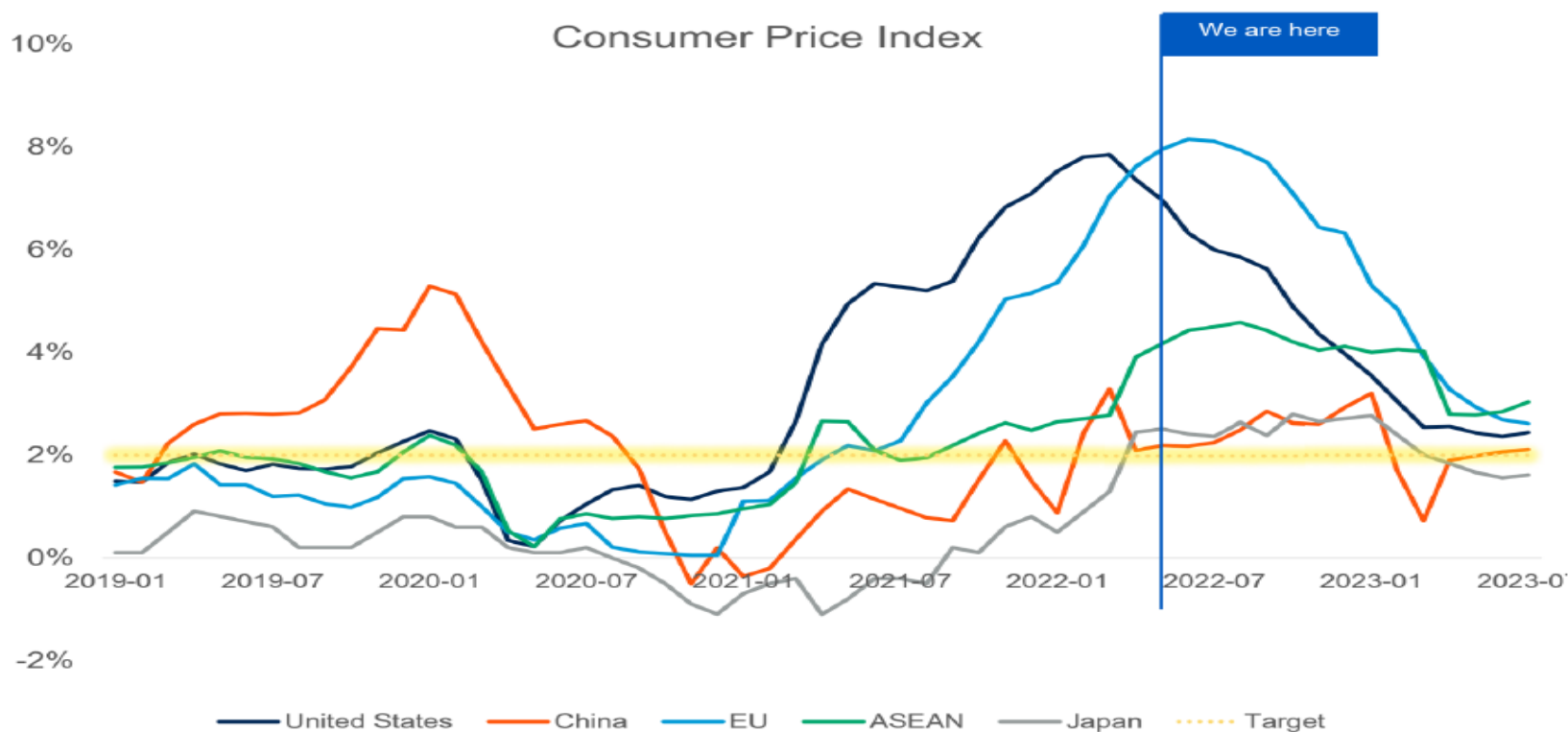
- 2021 年至 2022 年：年增長率降至 7.4%
- 2022 年至 2023 年：年增長率降至 -2.5%



Gartner (June 2022)

# 各國家/地區通貨膨脹水準

- 2022年歐洲的通貨膨脹率最高，其次是美國。
- 由供需失衡加上物流瓶頸和勞動力短缺所造成本質上的高通膨，很難在2022年緩解。



Gartner (June 2022)

# 各產品應用的成長情形

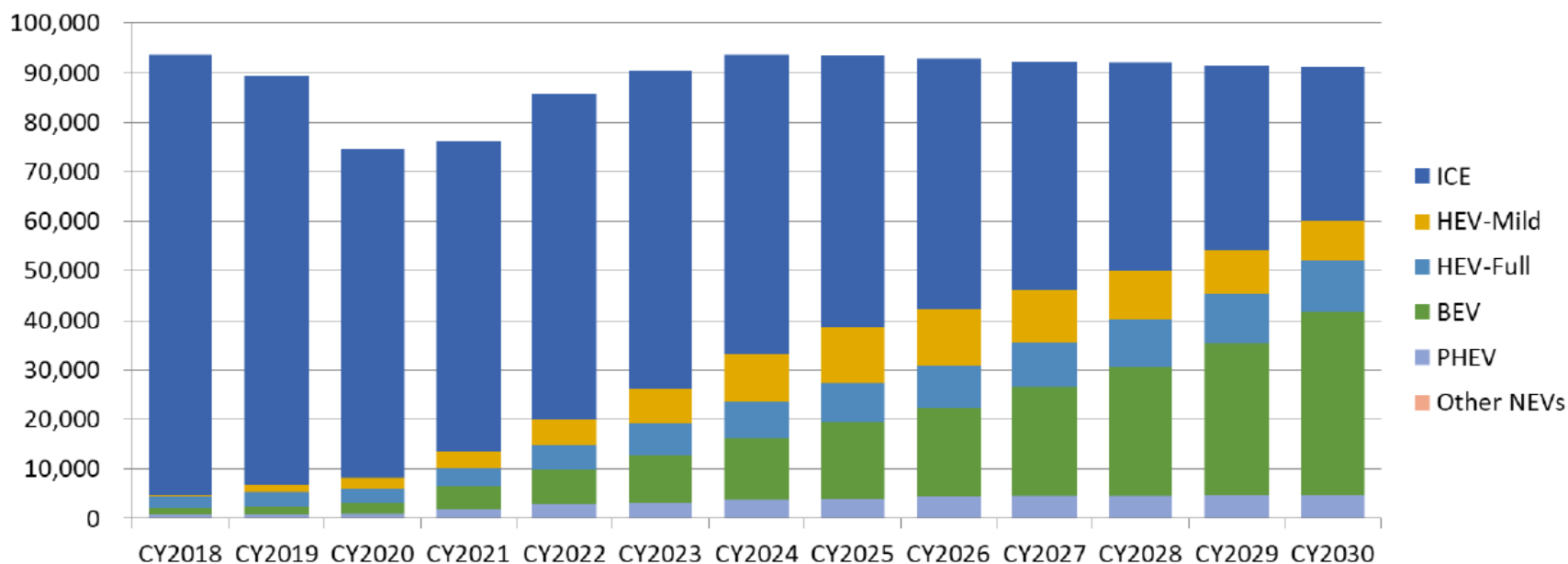
- 2022年智慧手機/個人電腦的需求放緩。
- 從長期成長來看，汽車、資料中心、穿戴裝置表現強勁。
- 2022年的營收成長率為7.4%，2021-2026年的複合成長率為5.6%。

2022 Revenue: \$639.2 Billion 2022 Revenue Growth: 7.4%	2022 (USD B)	Apps	2026 (USD B)	2026 Revenue: \$782.7 Billion 2021-26 CAGR: 5.6%
3.1% (Was: 15.2%)	\$149.7	Smartphone	\$158.8	1.8%
21.1%	\$92.8	Data Center	\$117.1	8.8%
-5.4% (Was: 2.0%)	\$78.4	PC & Ultramobile	\$74.7	-2.0%
11.1%	\$64.6	Industrial	\$89.4	9.0%
26.6%	\$45.5	SSD	\$69.1	14.0%
32.8%	\$13.7	ADAS	\$27.8	22.0%
40.5%	\$10.2	EV/HEV	\$22.3	25.2%
15.3%	\$9.9	Wearables	\$14.1	10.4%
495.6%	\$0.5	Auto-HPC	\$10.1	160.6%
2.4%	\$173.9	Others	\$199.3	3.2%
7.4%	\$639.2	Total Semi	\$782.7	5.6%



# 汽車產量趨勢及EV/HEV市場

- 根據Gartner 4月的預測，汽車產量長期呈下降趨勢，未來10年都不會恢復到2018年的水準，減少的主要原因是汽車製造商退出了燃油車(ICE)的生產。
- 預測2030年EV/HEV將達到汽車總產量的66%，ICE的產量將持續下滑到2040年。

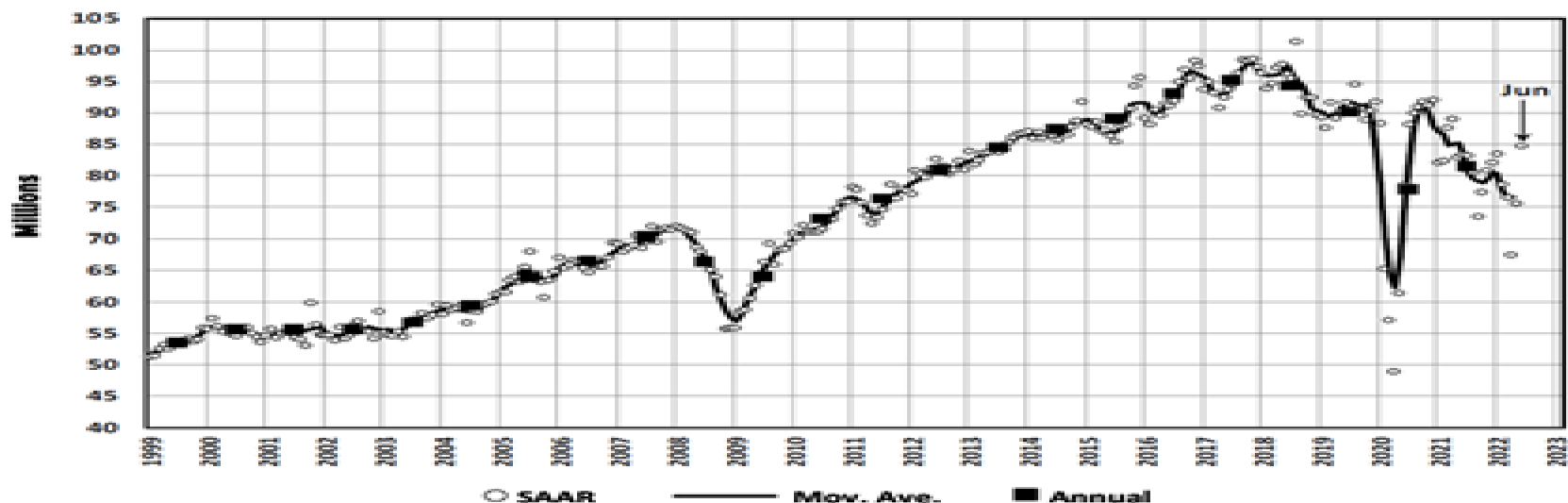


Gartner (April 2022)

# 全球輕型汽車銷售狀況

- 2020/2021年全球輕型車銷量分別為7800/8100萬輛。
- 2022年6月，全球輕型銷量從5月的7600萬輛/年上升至8500萬輛/年，創下今年以來的最佳成績。然而今年的累積銷售量仍比 2021年同期下降8.5%。
- 6月銷售的增加主要來自中國的強勁復甦，這受益於疫情封控的解除使製造商提高產量，以及購置稅的減稅措施。
- 美國仍面臨創紀錄的高交易價格、低庫存和低激勵措施。

Global Light Vehicle Sales

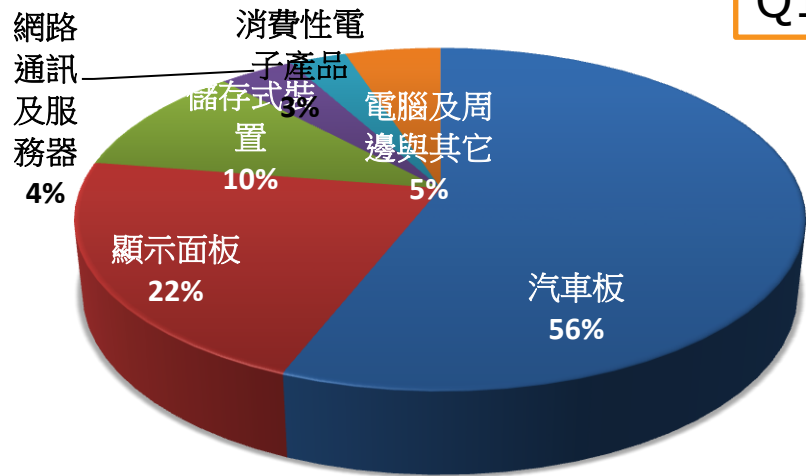


LMC Automotive (June 2022)

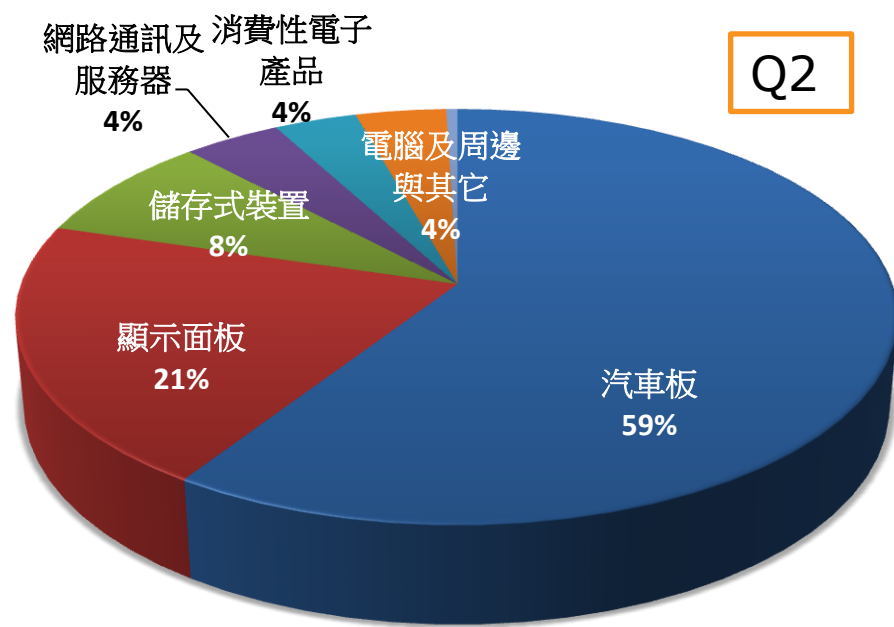
# 2022年第二季 營運概況

# 2022年第二季 銷售分析-產品別

Q1

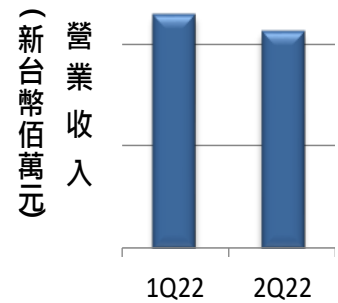


Q2



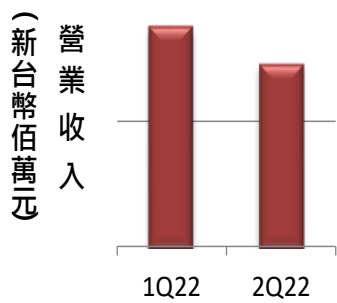
汽車板

季變化 -7%



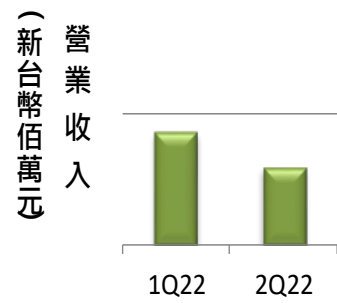
顯示面板

季變化 -17%



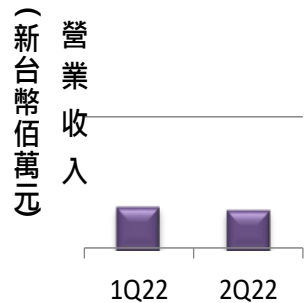
儲存式裝置

季變化 -31%



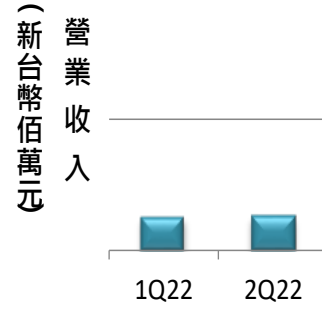
網路通訊及服務器

季變化 -8%



消費性電子產品

季變化 +3%



# 合併損益表

綜合損益表項目 (新台幣億元)	2Q22	1Q22	單季 季變化%	2Q21	單季 年變化%	Q1-Q2 2022	Q1-Q2 2021	累積 年變化%
營業收入淨額	35.88	40.92	(12.3)%	39.16	(8.4)%	76.81	74.78	2.7 %
<b>營業毛利率</b>	<b>12.4 %</b>	<b>12.6 %</b>	<b>(0.2)%</b>	<b>12.6 %</b>	<b>(0.1)%</b>	<b>12.5 %</b>	<b>10.7 %</b>	<b>1.9 %</b> pts
營業費用	2.87	2.74	4.7 %	3.05	(5.9)%	5.61	5.74	(2.3)%
<b>營業淨利率</b>	<b>4.4 %</b>	<b>5.9 %</b>	<b>(1.5)%</b>	<b>4.8 %</b>	<b>(0.4)%</b>	<b>5.2 %</b>	<b>3.0 %</b>	<b>2.2 %</b> pts
營業外收入及支出	0.71	(0.24)	401.7 %	(0.12)	681.2 %	0.48	(0.15)	419.4 %
本期淨利	1.74	1.65	5.1 %	1.52	14.1 %	3.39	1.69	100.0 %
<b>純益率</b>	<b>4.8 %</b>	<b>4.0 %</b>	<b>0.8 %</b>	<b>3.9 %</b>	<b>1.0 %</b>	<b>4.4 %</b>	<b>2.3 %</b>	<b>2.1 %</b> pts
每股盈餘(元)	0.63	0.60	5.0 %	0.55	14.5 %	1.22	0.61	100.0 %
股東權益報酬率	12.0 %	11.6 %	0.4 %	11.7 %	0.2 %	11.7 %	6.5 %	5.1 % pts
平均匯率	28.73	28.00	2.6 %	28.19	1.9 %	28.73	28.19	1.9 %

\* 2022年第二季加權平均流通在外股數為277,518仟股

\*\* 股東權益報酬率為以母公司股東平均股權計算的年化數據

# 合併資產負債表及重要財務指標 〈 集團 〉

資產負債表項目 (新台幣億元)	2Q22		1Q22		2Q21	
	金額	%	金額	%	金額	%
現金及有價金融商品投資	25.74	13.4%	27.99	14.3%	25.27	15.5%
應收帳款	42.55	22.1%	46.66	23.8%	41.98	25.7%
存貨	28.57	14.8%	27.84	14.2%	26.99	16.5%
不動產、廠房及設備	74.06	38.5%	70.73	36.0%	54.02	33.1%
<b>資產總計</b>	<b>192.60</b>	<b>100.0%</b>	<b>196.30</b>	<b>100.0%</b>	<b>163.43</b>	<b>100.0%</b>
流動負債	96.16	49.9%	105.85	53.9%	92.53	56.6%
長期計息負債	28.36	14.7%	24.55	12.5%	11.29	6.9%
<b>負債總計</b>	<b>134.53</b>	<b>69.9%</b>	<b>139.22</b>	<b>70.9%</b>	<b>111.52</b>	<b>68.2%</b>
<b>股東權益總計</b>	<b>58.07</b>	<b>30.1%</b>	<b>57.07</b>	<b>29.1%</b>	<b>51.91</b>	<b>31.8%</b>
<b>重要財務指標</b>						
平均收現日數	107		105		102	
平均銷貨日數	85		80		63	
流動比率(倍)	1.2		1.1		1.1	
資產生產力(倍)	0.8		0.9		1.1	

註 資產生產力 = 銷貨淨額 / 平均資產總額。

# 合併現金流量表

(新台幣億元)	2Q22	1Q22	2Q21
期初現金	27.99	27.30	18.19
營業活動之淨現金流入(出)	6.41	2.24	0.76
資本支出	(5.60)	(8.52)	(1.48)
現金股利			
銀行借款	(4.87)	17.43	8.17
投資與其他	0.23	0.04	(0.20)
期末現金	25.74	27.99	25.27
自由現金流量	0.81	(6.28)	(0.72)

註 自由現金流量=營業活動之淨現金流入(出)-資本支出

# 2022Q2 總結

---

- 汽車板占比由第一季的56%增加到第二季的59%，而儲存裝置、顯示面板、和電腦及周邊則有下降。
- 第二季電動車占比因受到上海封控而稍降。為顧及客戶資訊的保密，之後我們將不再公布電動車占比，但整體電動車市場的成長趨勢及滲透率的提升是不變的。
- 以產品技術來看，HDI占比持續增加。
- 第二季營收較上季減少12.3%，主要是受到上海封控及市場需求趨緩的影響；毛利率持平，主要是昆山廠稼動率降低及黃石二廠試產的成本抵銷了人民幣貶值的貢獻；營業費用率增加到8%，乃因營收的減少使比率增加；業外因台幣及人民幣貶值而有匯兌收益約9,900萬元，稅後淨利為1.74億元，EPS \$0.63，季度獲利平穩。



# 未來展望

# 2022Q3及未來展望

- 展望第三季，主要成長動能為汽車/電動車板；“非汽車板”則受到景氣降溫及客戶調整過高庫存的影響，需求下修。我們保守看待第三季的營收與獲利，與第二季持平。
- 黃石二廠：
  - 第一期產能建置共60萬平方英尺，其中45萬為高階多層板，15萬為HDI，已於7月投產，8月產出，預計到10月逐月建置完成。
  - 產品應用於：電動車、ADAS、伺服器及網通產品。
  - 第二期產線規劃中，預計於明年第三季開出，可增加目前產能的5~10%。
  - 全廠為全自動化管理，目標為人力減少50%、設備稼動率增加30%、不良率降低25%，達成全廠產線和運輸幾近無人的全自動化生產。
- 產品技術繼續往高階方向發展：
  - 以技術類別區分是：3階以上及 any layer HDI、高頻材料、厚銅、高階多層等。
  - 以產品類別區分是：ADAS、高階電動車、高階筆電、VR/AR/MR、微型基地台、地面衛星接收器、Mini LED等。

# 定穎在ESG的作為

# 黃石廠屋頂光伏發電項目

- 投用時間：2022.5.25





# 黃石廠屋頂光伏發電項目

併網櫃



逆變器



計量及採集終端

---

# Thank You!

2022 © Dynamic Electronics Co., Ltd. All Rights Reserved.

2022 © Dynamic Electronics Co., Ltd. All Rights Reserved.