

天鈺科技  
2021年第2季法人說明會

2021年8月11日

*Drive your heart  
Power your life*

# **Safe Harbor Notice 投資安全聲明**

- 本簡報及同時發佈之相關訊息所提及之前瞻性資訊，係本公司基於公司資料及整體經濟發展現況所得之資訊。
- 此類前瞻性資訊將受風險、不確定性與推論所影響，部份將超出我們的控制之外，實際結果可能與這些前瞻性資訊大不相同。其原因可能來自於各種因素，包括但不限於市場需求、價格波動、競爭態勢、供應鏈變動、全球經濟局勢、匯率波動及其他本公司無控制力之風險等各種因素。
- 本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、完整性、或可靠性，亦不代表本公司、產業狀況或後續重大發展的完整論述。對未來的展望，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時，〈本公司〉並不保證本簡報資料之正確性，且不負有更新或修正本簡報資料內容之責任。
- 此簡報及其內容未經本公司書面許可，任何第三者不得任意取用。

# 會議議程

- 2021年第2季營運績效 投資關係部 陳志豪
- 2021年上半年營運績效
- 天鈺 Overview
- 關鍵成長動能
- 問與答

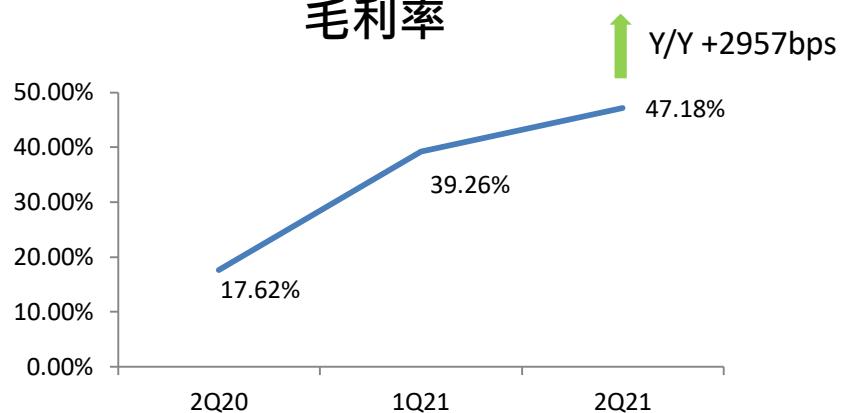
# 2021年第2季 營運績效

# 2021年第2季合併綜合損益表

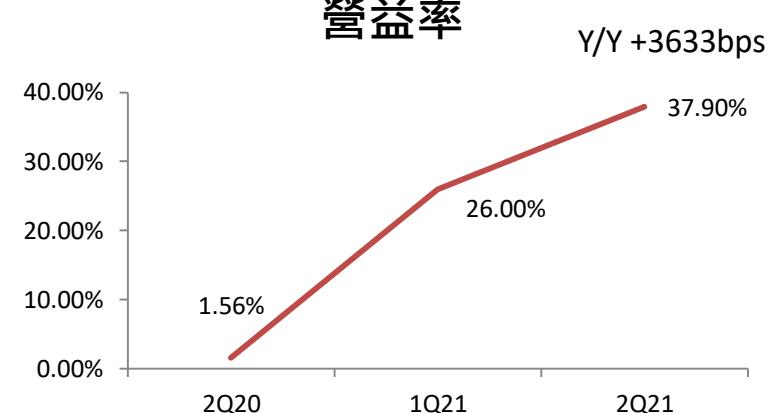
綜合損益表項目 (新台幣千元)	2Q21	1Q21	季變化	2Q20	年變化
營業收入	5,869,798	4,004,227	46.59%	2,207,811	165.87%
營業毛利	2,769,573	1,572,070	76.17%	388,906	612.14%
營業毛利率	47.18%	39.26%	7.92%	17.62%	29.57%
推銷費用	(67,052)	(74,266)	-9.71%	(58,108)	15.39%
管理費用	(70,540)	(60,496)	16.60%	(39,313)	79.43%
研究發展費用	(407,043)	(395,661)	2.88%	(259,520)	56.84%
營業費用合計	(545,115)	(530,827)	2.69%	(354,426)	53.80%
營業費用率	9.29%	13.26%	-3.97%	16.05%	-6.77%
營業利益	2,224,458	1,041,243	113.63%	34,480	6351.44%
營業利率	37.90%	26.00%	11.89%	1.56%	36.33%
營業外收入及支出	41,404	(10,449)	496.25%	22,516	-83.89%
稅前淨利	2,265,862	1,030,794	119.82%	56,996	3875.48%
所得稅費用	(336,172)	(150,532)	123.32%	(10,642)	3058.92%
本期淨利	1,929,690	880,262	119.22%	46,354	4062.94%
歸屬於母公司業主之本期淨利	1,750,094	790,637	121.35%	39,553	4324.68%
純益率	32.87%	21.98%	10.89%	2.10%	30.78%
每股盈餘	10.58	4.78	121.34%	0.24	4308.33%
歸屬於母公司-股東權益報酬率	25.90%	13.86%	12.05%	1.16%	24.75%

# 各項比率圖表

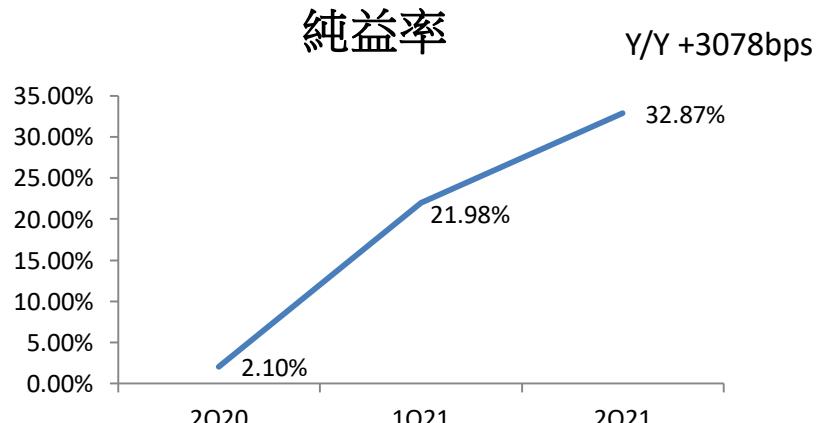
毛利率



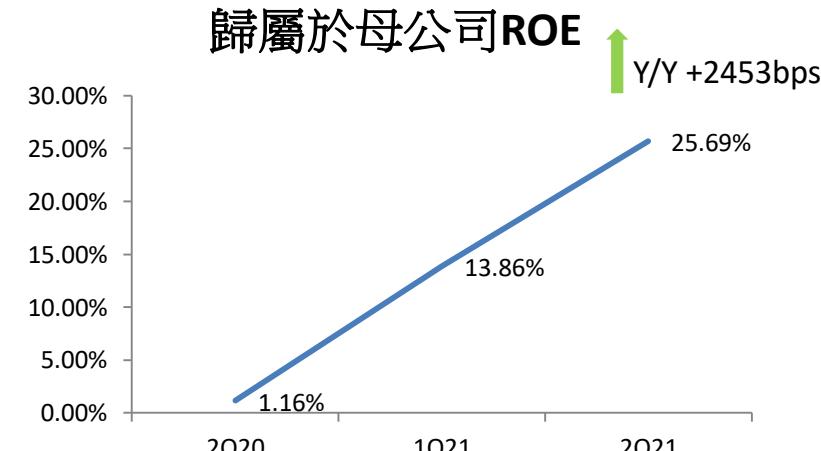
營益率



純益率



歸屬於母公司ROE

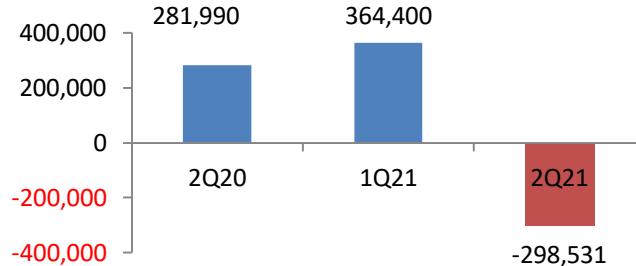


# 2021年第2季合併資產負債表

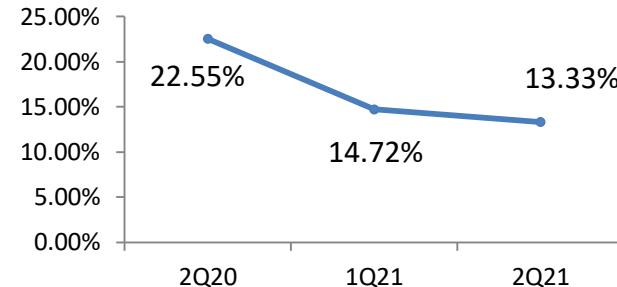
資產負債表項目 (新台幣千元)	2Q21		1Q21		2Q20	
	金額	%	金額	%	金額	%
現金及約當現金	3,294,790	21.0	4,404,671	41.7	1,254,702	18.9
透過損益按公允價值衡量之金融資產	2,730,749	17.4	1,102,537	10.4	450,106	6.8
應收帳款	4,620,880	29.4	1,942,770	18.4	2,500,363	37.7
存貨淨額	2,094,447	13.3	1,554,558	14.7	1,494,168	22.5
其他流動資產	555,834	3.5	607,501	5.8	105,668	1.6
不動產、廠房及設備	484,445	3.1	366,315	3.5	286,430	4.3
無形資產	243,052	1.5	234,943	2.2	242,378	3.7
其他非流動資產	1,515,639	9.6	145,139	1.4	136,626	2.1
<b>資產總計</b>	<b>15,711,181</b>	<b>100.0</b>	<b>10,562,598</b>	<b>100.0</b>	<b>6,626,146</b>	<b>100.0</b>
短期借款	2,582,622	16.4	256,815	2.4	317,041	4.8
應付帳款	2,792,979	17.8	2,131,304	20.2	1,297,457	19.6
其他流動負債	487,602	3.1	520,228	4.9	328,614	5.0
非流動負債合計	213,733	1.4	168,694	1.6	128,007	1.9
<b>負債總計</b>	<b>7,084,599</b>	<b>45.1</b>	<b>3,427,849</b>	<b>32.5</b>	<b>2,304,165</b>	<b>34.8</b>
<b>股東權益總計</b>	<b>8,626,582</b>	<b>54.9</b>	<b>7,134,749</b>	<b>67.5</b>	<b>4,321,981</b>	<b>65.2</b>
<b>歸屬母公司權益總計</b>	<b>7,417,617</b>		<b>6,094,800</b>		<b>4,071,376</b>	
<b>重要財務指標</b>						
平均收現日數	50.32		41.06		88.65	
平均銷貨日數	52.97		55.69		77.69	
來自營運現金流	-298,531		364,400		281,990	
自由現金流量	-472,533		288,721		235,379	

# 各項比率圖表

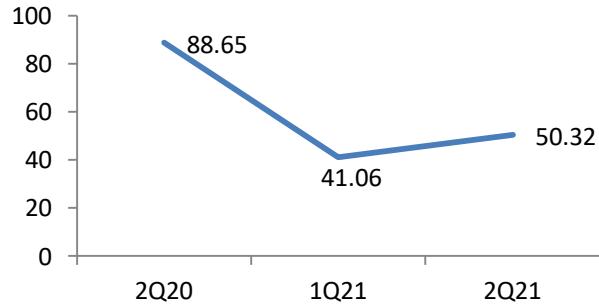
## 來自營運現金流量



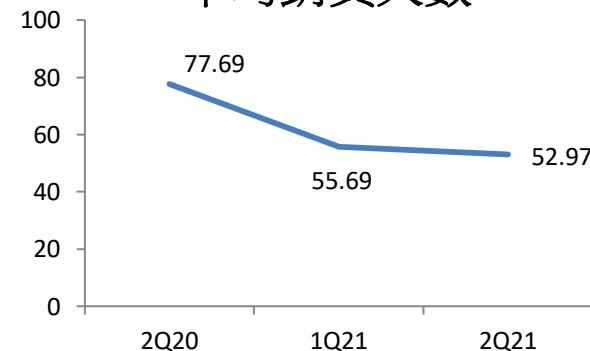
## 存貨佔資產



## 平均收現天數

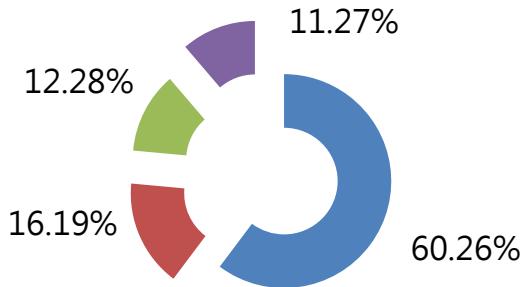


## 平均銷貨天數



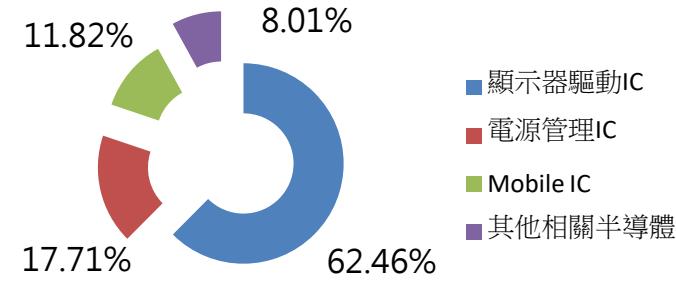
# 2021年第2季銷售分析-以主要產品分類

1Q21



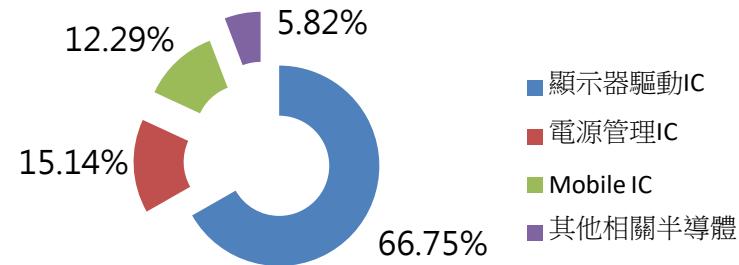
2Q21

- 顯示器驅動IC
- 電源管理IC
- Mobile IC
- 其他相關半導體



2Q20

產品別	2Q20	1Q21	季變動	2Q21
顯示器驅動IC	66.75%	62.46%	-2.2%	60.26%
電源管理IC	15.14%	17.71%	-1.52%	16.19%
Mobile IC	12.29%	11.82%	+0.46%	12.28%
其他相關半導體	5.82%	8.01%	+3.26%	11.27%



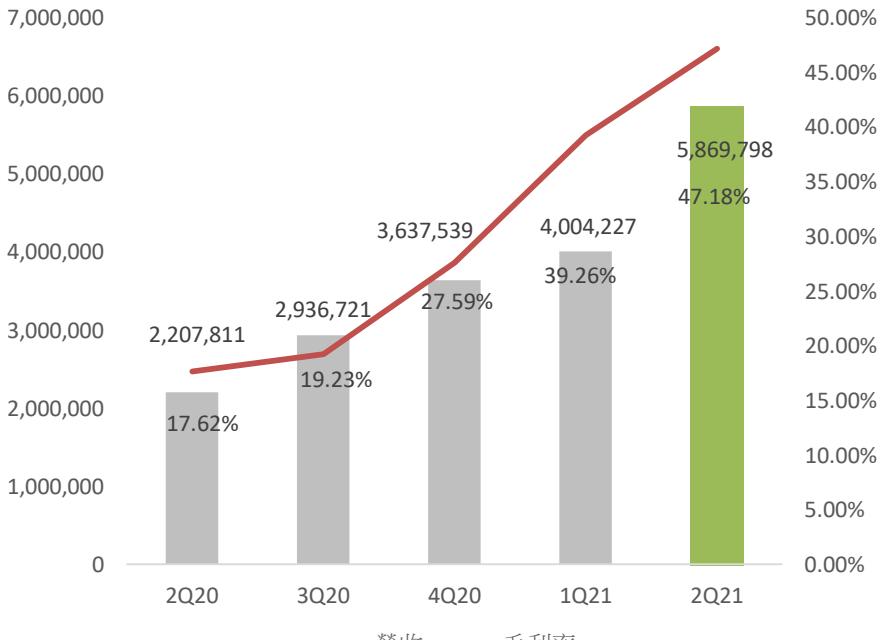
顯示器驅動IC包含大/中尺寸DDI

其他相關半導體包含TCON/EPD/ESL

# 過去5季合併營收及毛利率趨勢圖

營收(新台幣千元)

過去5季毛利率與營收

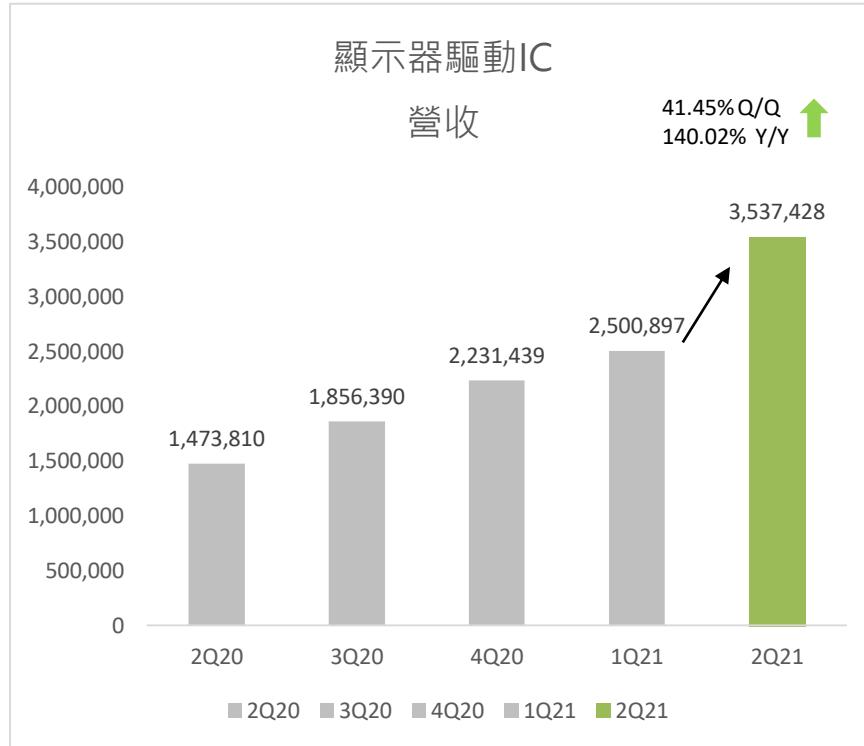


摘要

- 2021 第2季營收Q/Q+46.59%，Y/Y+165.86%，單季營收創歷史新高。
- 主要受惠於WFH促使人類數位化進程加速，並驅動於新科技應用及強烈的需求所帶動，數量及價格皆持續呈現雙位數正成長，訂單仍遠高於備料。
- 積極推動多元化產品獲利來源。
- 營收Q/Q主要成長動力來源排序為，其他相關半導體IC/Mobile IC/顯示器驅動IC(大、中尺寸)/電源管理IC。
- 營收Y/Y主要成長動力來源排序為，其他相關半導體IC/電源管理IC /Mobile IC/顯示器驅動IC。
- 毛利率提升至45%-50%的區間。

# 顯示器驅動IC(大/中尺寸)

營收(新台幣千元)



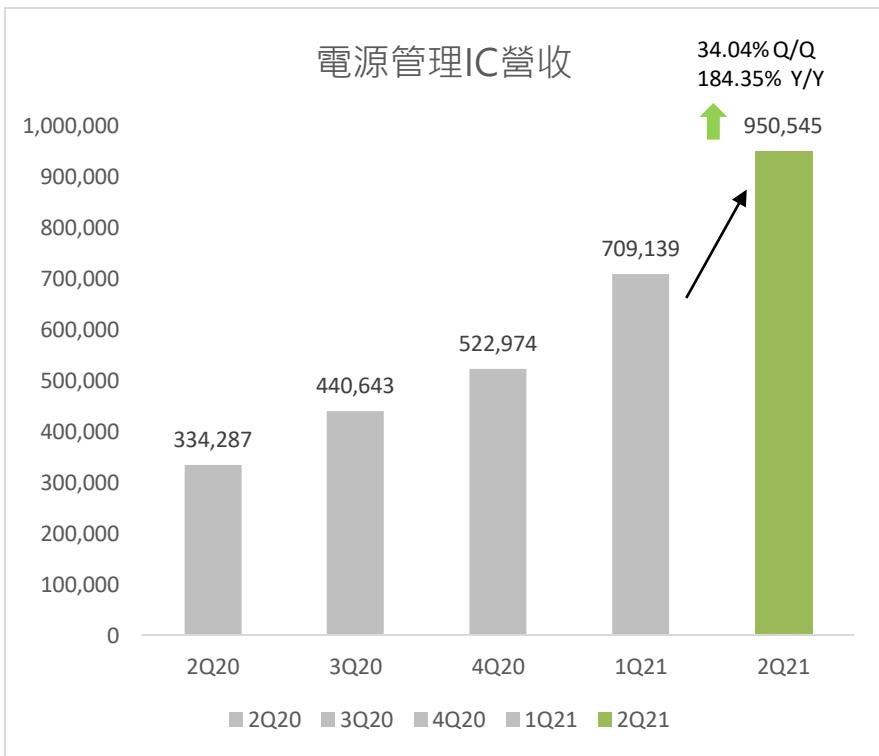
摘要

- 合併營收Q/Q主要成長動力來源排序為，MNT/TV/NB帶動。
- 合併營收Y/Y主要成長動力來源排序為，中尺寸(含平板、車載及工控)/TV/NB。
- 大部分產品線持續因為受惠WFH需求、新產品推出、市佔率擴張及整體半導體產業供需緊張持續，季及年成長持續全數上揚。

合併營收含母子公司

# 電源管理 IC

營收(新台幣千元)



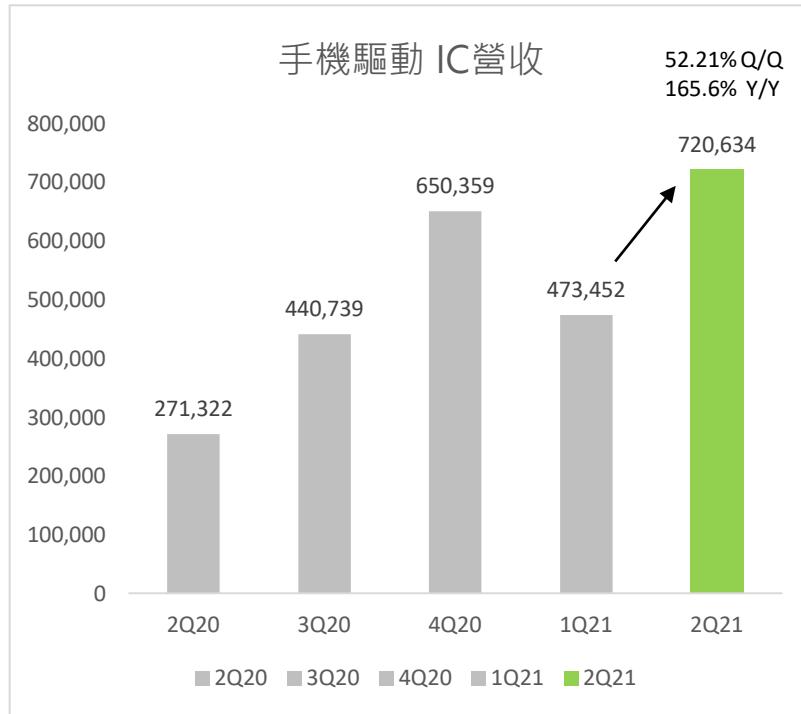
摘要

- 合併營收Q/Q主要成長動力來源排序為，Panel PMIC/Battery/SW。
- 合併營收Y/Y主要成長動力來源排序為，Battery/Panel PMIC/Mobile PMIC。
- WiFi6促使HV Buck出貨增幅擴大。

合併營收含母子公司

# Mobile IC

營收(新台幣千元)



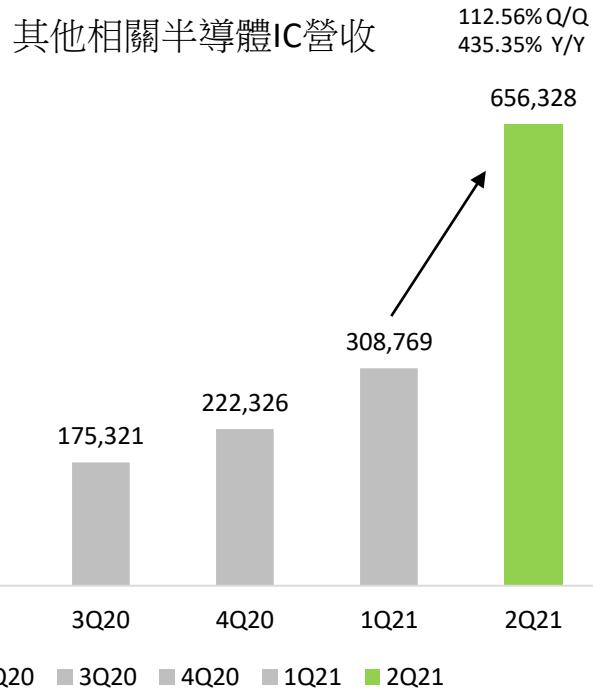
## 摘要

- 第二季產能逐漸支援下，加上新產品的出貨加入，整體營收動能拉升。
- 子公司TDDI2021年第三季將有較明顯的效應及成長。
- 子公司AMOLED手環將陸續於第三季開始貢獻營收。

合併營收含母子公司

# 其他相關半導體 IC

營收(新台幣千元)



## 摘要

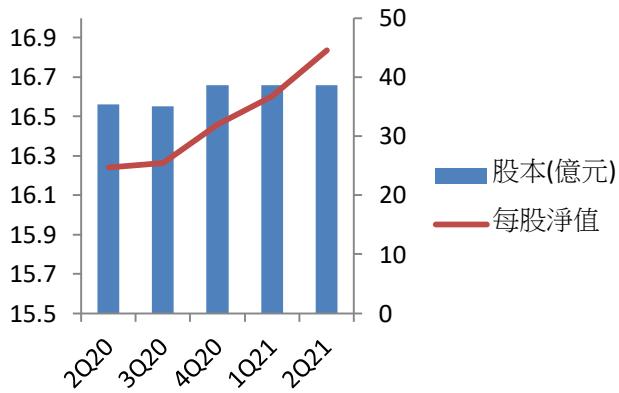
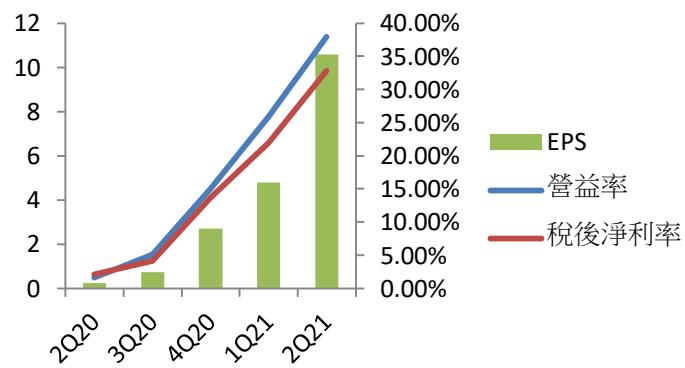
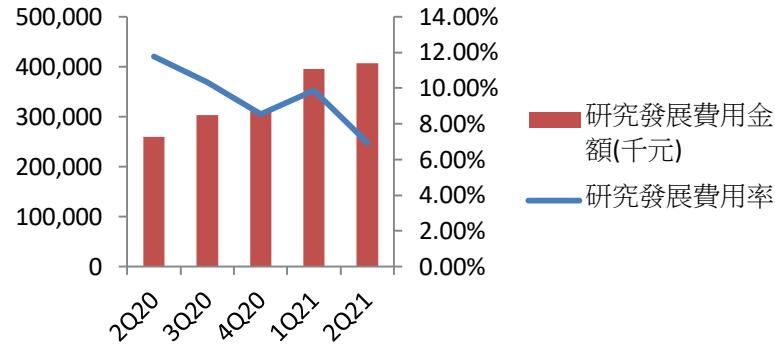
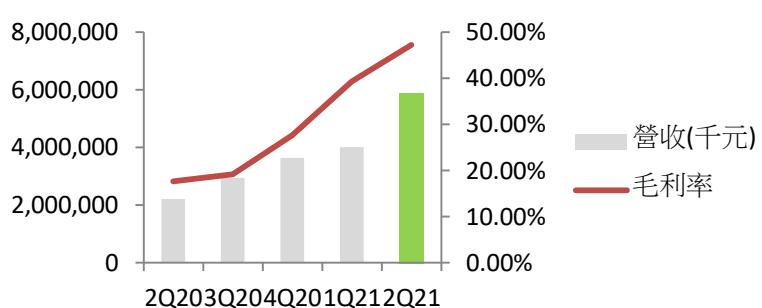
- 合併營收Q/Q主要成長動力來源排序為，ESL/T-CON/EPD帶動。
- 合併營收Y/Y主要成長動力來源排序為，EPD/ESL/T-CON。
- 其他相關半導體產品持續快速成長，應用將持續發酵、新規格產品將持續推出支援客戶。

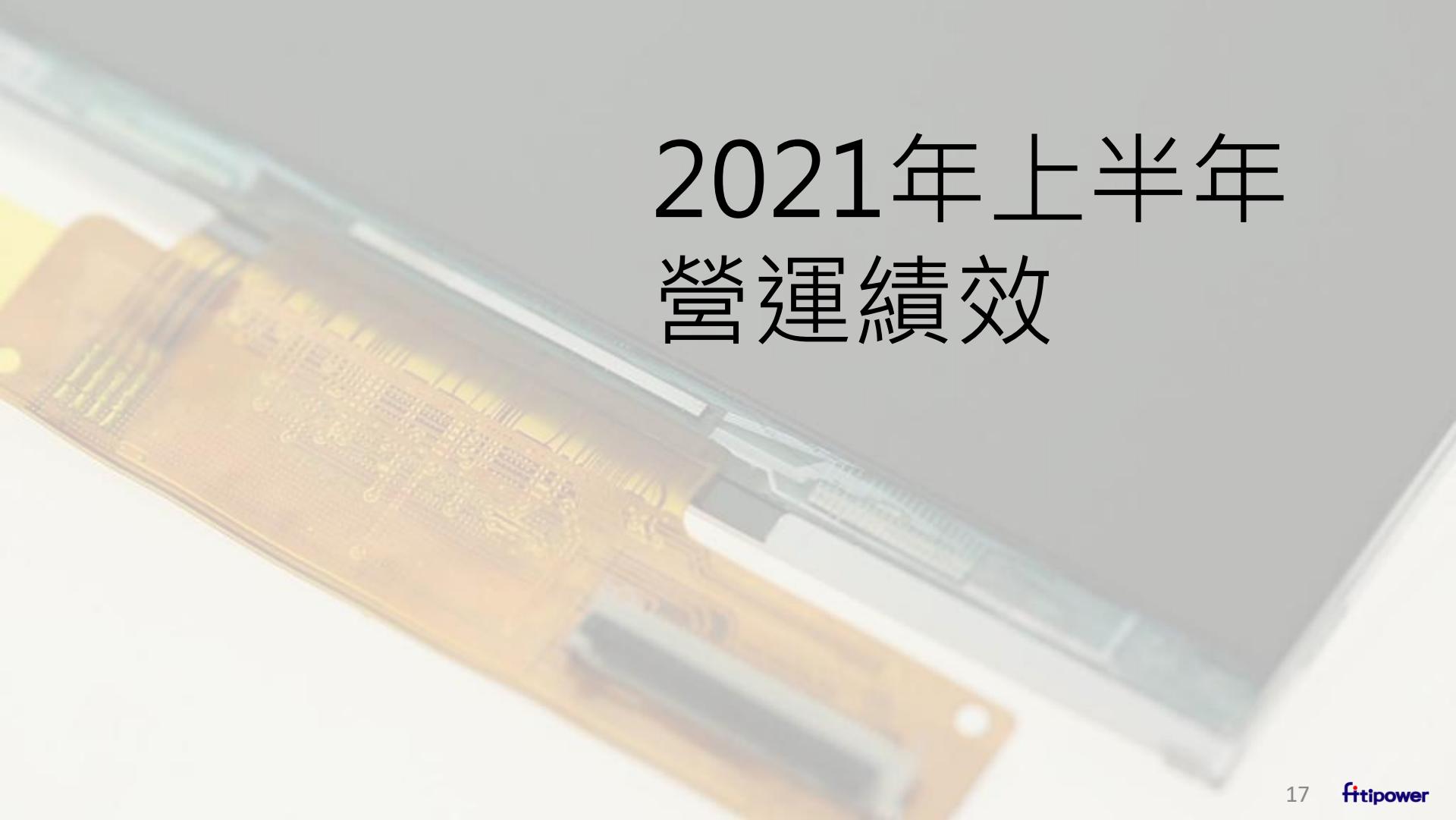
合併營收含母子公司

# 過去五季財務數字概表(合併)

財務項目/年份	2Q20	3Q20	4Q20	1Q21	2Q21
營收(千元)	2,207,811	2,936,721	3,637,539	4,004,227	5,869,798
毛利率	17.62%	19.23%	27.59%	39.26%	47.18%
研究發展費用率	11.75%	10.34%	8.53%	9.88%	6.93%
研究發展費用金額(千元)	259,520	303,516	310,323	395,661	407,043
營益率	1.56%	5.04%	15.05%	26.00%	37.90%
稅後淨利率	2.10%	4.15%	13.64%	21.98%	32.87%
EPS	0.24	0.73	2.69	4.78	10.58
股本(億元)	16.56	16.55	16.66	16.66	16.66
每股淨值	24.64	25.47	31.98	36.67	44.53
資產(千元)	6,626,146	7,242,710	9,269,684	10,562,598	15,711,181
負債比	34.77%	38.37%	32.29%	32.45%	45.09%

# 過去五季趨勢圖

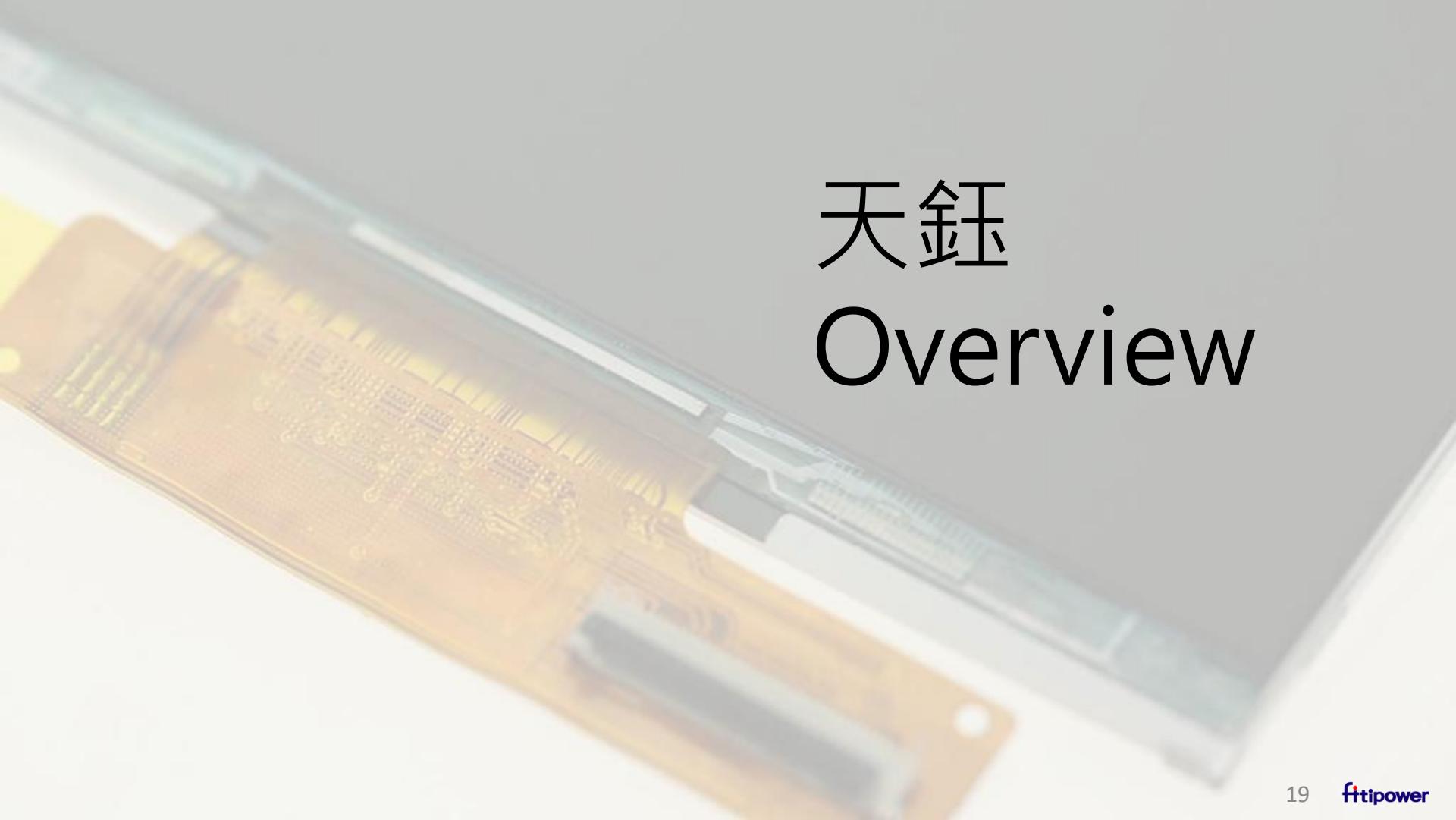




# 2021年上半年 營運績效

# 2021年上半年合併綜合損益表

綜合損益表項目 (新台幣千元)	1H21	1H20	年變化
營業收入	9,874,025	4,305,440	129.34%
營業毛利	4,341,644	812,794	434.16%
營業毛利率	<b>43.97%</b>	<b>18.88%</b>	<b>25.09%</b>
推銷費用	(141,318)	(113,911)	24.06%
管理費用	(131,036)	(81,305)	61.17%
研究發展費用	(802,705)	(532,179)	50.83%
營業費用合計	(1,075,943)	(714,880)	50.51%
營業費用率	10.90%	16.60%	<b>-5.71%</b>
營業利益	3,265,701	97,914	3235.27%
營業利益率	<b>33.07%</b>	2.27%	<b>30.80%</b>
營業外收入及支出	30,954	30,364	1.94%
稅前淨利	3,296,655	128,278	2469.93%
所得稅費用	(486,704)	(14,636)	3225.39%
本期淨利	2,809,951	113,642	2372.63%
歸屬於母公司業主之本期淨利	2,513,875	107,166	2245.78%
純益率	<b>28.46%</b>	2.64%	<b>25.82%</b>
每股盈餘	15.35	0.66	2225.76%
歸屬於母公司-股東權益報酬率	<b>39.48%</b>	2.86%	<b>36.62%</b>



# 天鉅 Overview

# Fitipower — AN IC DESIGN PLATFORM COMPANY



HQ : 新竹篤行基地  
台灣

員工數 :

2020.10/651

2021.2/717

2021.7/836

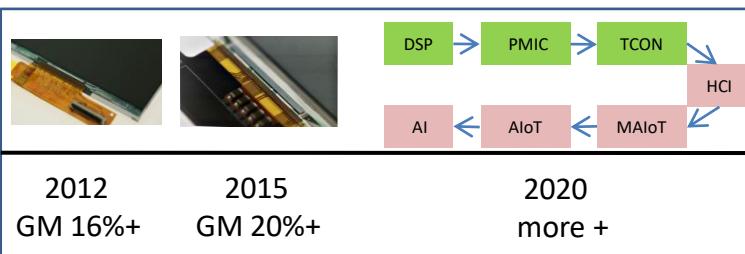
天鈺科技，IC業界  
的人才平台，未來  
將逐步向人機協作  
全方位產品線擴張。

# 天鉅 Overview

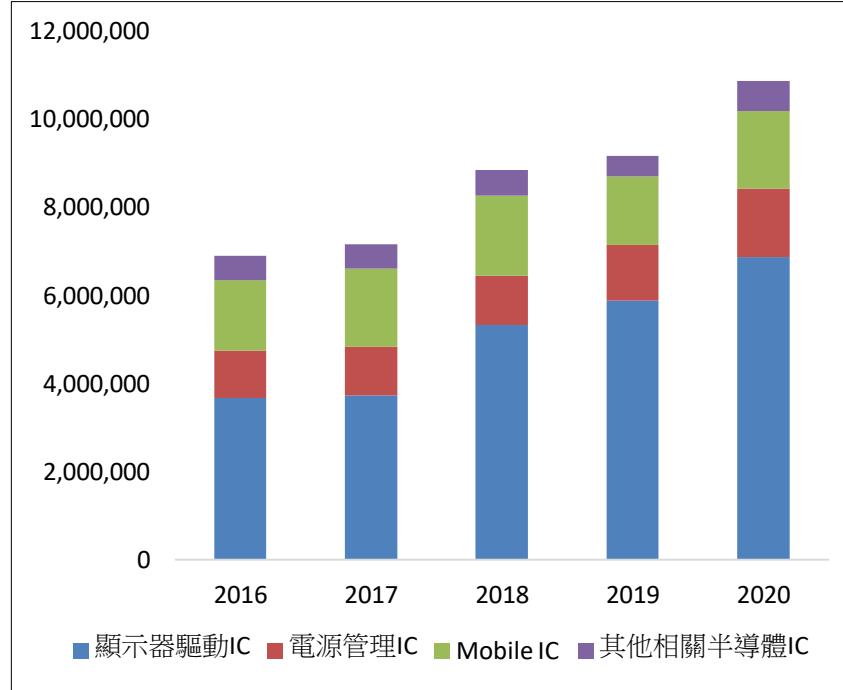
## 簡要歷程

1995：公司設立於台灣  
2006：合併宏鑫半導體  
2010：合併宣鈦科技  
2012：鴻海入股  
2013：群創入股  
2018：股票上市  
2020：投資勝薪科技

## 從驅動IC到HClse



## 營收/產品別



# 股利與配發率

財務項目/年份	2016	2017	2018	2019	2020
EPS	2.39	1.11	2.43	1.92	4.07
現金股利	1.2	0.5	1.3	1	2.5
股票股利					
現金股利配發率	50.21%	45.05%	53.50%	52.08%	61.43%



# 關鍵成長動能

# 關鍵成長動能

## DC/DC

終端應用供不應求  
wifi6路由器應用/智慧門鈴  
/智慧電錶/5G cpe/5G  
router/web cam等

## EPD PMIC

為美系客戶最大供應商，  
近期中系客戶出貨拉升中

## VCM\*

屬於中高階的閉迴路系統  
驗證通過，準備出貨

## PD/QC快充\*

充電器/車充/移動電源需求  
旺盛，終端客戶持續增量，  
並跨足整套系統控制

## Motor driver

BLDC/DC Motor 持續擴展  
市場應用及市佔

POWER

## 現有EPD(電子書)

客戶逐步增量中，  
產品拓展至多國銷售

## 彩色EPD(電子書)

1. 現有世代2H增量加速
2. 次世代預計明年出量

## ESL\*

- 1.2H起加速拉貨動能
2. 加快各系統廠、大尺寸、高分辨率佈局
3. 天鈺市佔率將持續拉升



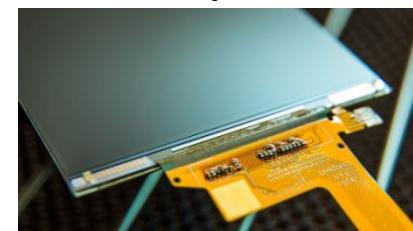
## EPD與ESL

## TDDI\*

1. 目前持續拉升出貨量能，  
Q3將有明顯貢獻

## AMOLED\*

1. 智慧手環準備拉升出量
2. 手錶Q4-1Q22出量
2. 手機相關Q4開始導入



## TDDI與AMOLED

## 各尺寸Total Solution

客戶接受度高，主因為半  
導體供應鏈緊張，避免因  
為單一種類晶片缺貨造成  
出貨中斷



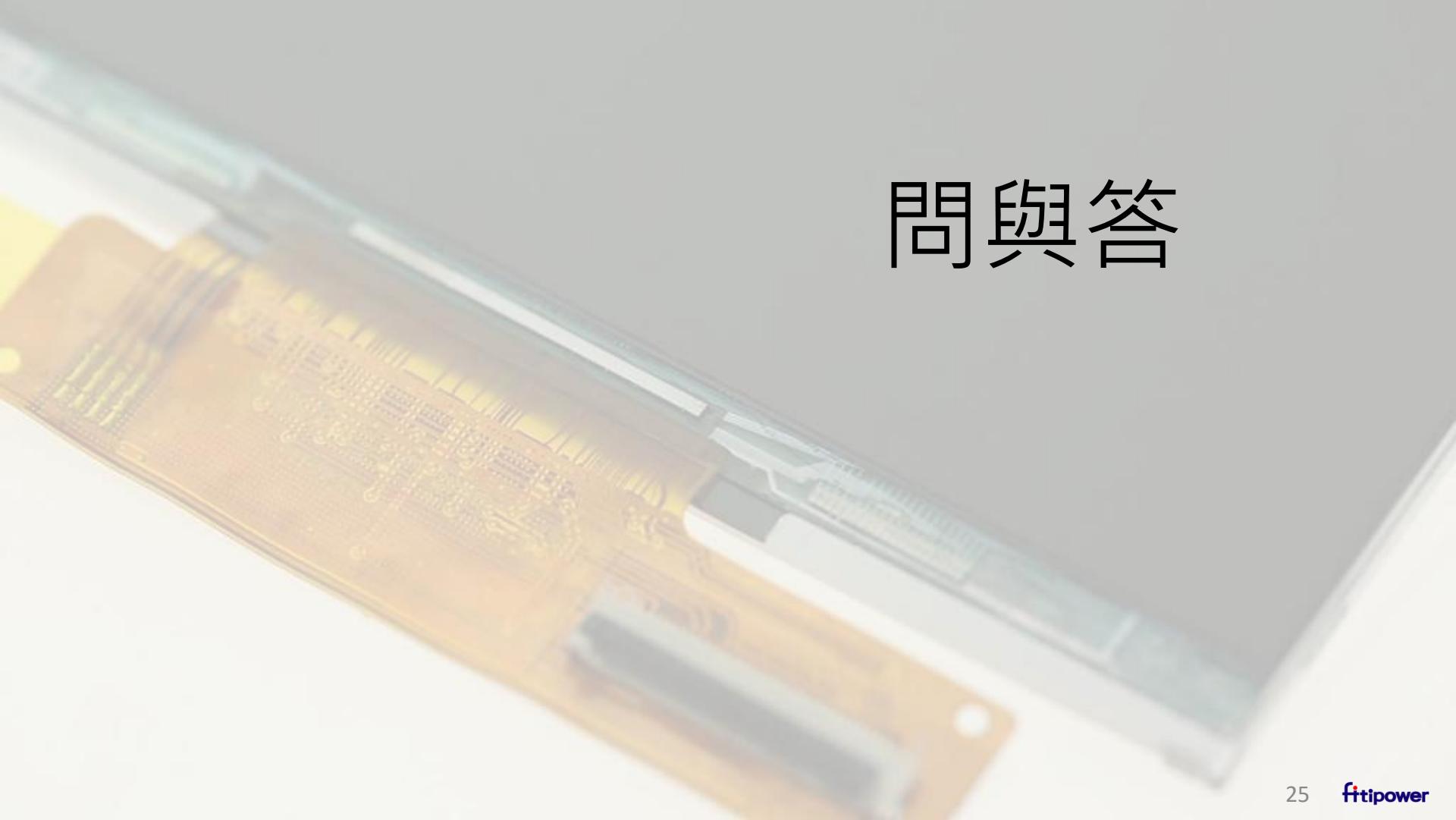
各尺寸  
Total Solution

\*子公司

24

fitipower

# 問與答





<https://www.fitipower.com>  
IR@fitipower.com