

力旺電子 3Q22 線上法說會講稿

2022 年 11 月 9 日, 16:00-17:00

營運報告

何明洲, 總經理

第三季營運結果

各位股東，午安。

首先，我就先針對 2022 年第三季的營運結果向各位作個報告。

在營收方面，本季營收為新台幣 7 億 9 仟零 6 拾萬 8 仟元，較前一季減少了 0.7%，但比去年同期成長 33%。

在營業費用方面，本季營業費用為 3 億 4 仟 5 佰 1 拾 6 萬元，較上一季增加了 2.7%，也比去年同期成長了 24.3%，主要是因為薪資等人事費用增加及相關獎金增加。

在營業淨利方面，較上一季減少了 3.2%，但比去年同期成長 40.7%。營業淨利率方面，較上季減少 1.5 個百分點為 56.3%，但比去年同期成長 3 個百分點。

總結，2022 第三季的 EPS 為新台幣 5.45 元，股東權益報酬率為 63.7%。

在總體營收中，我們分授權金及權利金來做說明：

1. 首先，第三季的授權金佔本季營收 18.3%，金額較上一季減少了 27.9%，也比去年同期減少了 23.3%。以美金計價，金額比上一季減少了 29.8%，也比去年同期減少了 28.8%。
2. 在權利金方面，權利金佔營收比重為 81.7%，金額較上一季成長了 8.5%，也比去年同期增加了 59.3%。以美金計價，金額較上一季成長 5.8%，也比去年同期增加了 48.2%。
3. 2022 年第三季的總營收比去年同期成長了 33%。以美金計價營收比去年同期成長了 23.8%。

第三季營收貢獻分析

在整體營收中，再以各個技術對營收貢獻來區分：

1. **NeoBit** 主要應用在成熟製程，第三季授權金較上一季減少了 14.5%，也比去年同期減少了 2.9%，貢獻了本季 26.2% 的授權金。在權利金部分，NeoBit 貢獻 36.2%，較上一季減少了 2%，但比去年同期增加了 21.9%。
2. **NeoFuse** 技術主要應用在先進製程，它對第三季的授權金貢獻 46.5%，較上一季減少了 28.6%，也比去年同期減少了 28.1%，主要原因是我們許多原本只用 NeoFuse 的客戶，為提高安全應用等級而採用 PUF-based 的安全應用 solution，如 Root of Trust，由於 PUF-based 的 solution 除了既有的 NeoFuse 權利金以外，會有多達 1 倍的的權利金，帶動未來權利金的成長。在權利金部份，NeoFuse 在第三季貢獻了 60.2%，較上一季增加 15.8%，也比去年同期成長了 92.6%。
3. 以 **PUF 為基礎的 Security IP** 在第三季貢獻了 13.7% 授權金，比上季減少 57.8%，但比去年同期成長了 611.7%。權利金貢獻了 0.3%，較上一季成長了 209.5%，也比去年同期成長了 23,456%，主要是因為導入 IoT、工業用 IoT、WiFi、DPU、影像處理器(ISP)、機上盒(STB)、SSD 控制器、和車用。
4. 在 **MTP 技術方面** 佔授權金 13.6%，授權金較上一季增加了 28.1%，但比去年同期減少了 63.1%。權利金貢獻較上一季增加了 3.3%，也較去年同期成長 78%。

2022 前三季營收分析-產品線

在 2022 年前三季，

1. 來自 **NeoBit** 的授權金較去年同期成長 0.7%，權利金成長了 17.7%，佔 2022 前三季總體營收的 34.5%。
2. **NeoFuse** 授權金較去年同期減少了 0.3%，但權利金成長了 77.8%，貢獻了 2022 前三季的整體營收 56.9%。
3. 以 **PUF 為基礎的 Security IP** 授權金比去年同期成長 610.4%，權利金也成長 36,222%，佔前三季整體營收的 3.3%。
4. 來自 **MTP 相關技術** 的授權金較去年同期減少 52.3%，但權利金增加 80.7%，佔前三季整體營收的 5.3%。

第三季營收分析–Wafer Size

若以 8 吋及 12 吋晶圓區分：

1. **8 吋晶圓**權利金，佔第三季權利金營收的 46.7%，較上一季減少了 0.8%，但比去年同期增加了 42.3%。
2. **12 吋晶圓**權利金，佔第三季權利金營收的 53.3%，較上一季增加了 18.1%，也比去年同期成長了 77.9%。

第三季完成的設計定案有 149 個，其中 6/7nm 的 tape-out 數有持續的成長，在稍後發佈的營運報告有更詳細的說明。

未來展望

何明洲, 總經理

接下來向各位報告未來的展望，我們預期今年第四季會延續成長動能。

授權金方面: 授權金針對部分代工廠的技術授權，我們採取免授權金而調高量產前期權利金的方式，大幅加速授權技術平台開展，導至這部分的授權收入較往年減少，但會增加未來量產權利金收入。而授權金的成長動能，會由 PUF 相關的 security solution 設計授權金來帶動，這部分預期會有相當大幅的成長，進而帶動整體授權金的成長。

權利金方面: 12 吋的 28nm、12/16nm、6/7nm 新產品陸續量產，由於滲透率仍低加上每片 wafer 權利金遠大於平均，會帶動整體權利金持續長期成長趨勢。

在新技術及應用發展上：

1. NeoFlash 已授權給晶圓代工廠給 Embedded Flash 相關應用。
2. PUFcc (安全處理器 IP) 取得 PSA Certified Level 2 Ready 認證，加速在 Arm 平台各項應用的導入。
3. PUF-based IP 已完成 N5 tape-out，並往 N4/N3 發展。

接下來，我們會開始 Q&A 的環節。

結論

何明洲, 總經理

如果大家想了解更多有關公司在安全 IP 的進展，歡迎上 PUFsecurity 的官網 <https://www.pufsecurity.com/> 上看，有很多文章跟課程。

我們會不斷努力的創新，提供客戶更好的 IP 與安全解決方案，也會為股東帶來更高的回報。公司會持續朝向每顆晶片都會用到我們的 IP 的目標前進。感謝各位股東長期對力旺的支持!