

達能科技股份有限公司

法人說明會

方震銘 總經理 July 14th 2010



 **Danen**

投資安全聲明

除簡報內所提供之歷史信息外，簡報事項係屬預測性陳述，受到風險及不確定因素影響，可能造成實際結果與陳述內容發生顯著不符，這些不確定性因素包括：受到競爭性產品及定價的影響、設計是否及時被客戶接受、新技術是否及時導入利用、新產品大量量產之能力、產業及市場對太陽能產品之供給及需求移轉、產業及市場是否供給過剩、製造產能可得利用情況、終端市場之財務穩定性及其他風險等。

大綱

- 公司簡介
- 經營理念與實績
- 產品技術與研發成果
- 產業概況與市場行銷
- 競爭力與優勢
- 營運目標與未來展望



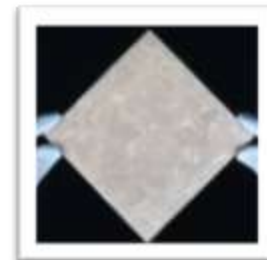
公司簡介



公司簡介

~為太陽能矽晶圓專業製造商~

- 成立日期：2007年11月
- 董事長：趙元山
- 總經理：方震銘
- 實收資本額：新台幣14.76億元
- 員工人數：334人
- 廠址：桃園縣觀音鄉桃園科技工業區環南路599號
- 主要產品：
 - 太陽能多晶矽錠(Ingot / Brick)
 - 太陽能晶片(Solar Wafer)
 - 提供客製化產品的代工服務



公司大事記 (沿革)

- 2007 11 → 達能科技正式成立
- 2008 03 → 桃園科技工業區一廠動土興建
- 2008 07 → 新廠落成，第一批晶圓試產成功
- 2008 09 → 產品通過客戶認證
- 2008 12 → 榮獲ISO 9001認證
- 2009 09 → 首次辦理股票公開發行
- 2009 10 → 興櫃掛牌交易並完成聯貸案
- 2009 11 → 通過ISO 14001及OHSAS 18001認證
- 2010 01 → 獲得經濟部工業局科技類股核准
- 2010 02 → 晶圓二廠動土典禮
- 2010 06 → 晶圓二廠上樑典禮



達能的環安政策-綠色企業的承諾

遵守
法令

持續
改善

全員
參與

貫徹
承諾

▶ 遵守法令

遵循並符合政府相關環保、安全衛生法規及其他要求事項。

▶ 持續改善

實施汙染與疾病的預防，並經由風險評估管理及持續改善，以降低環境衝擊及人員危害風險。

▶ 全員參與

提供完善的教育訓練，使員工認知個人的環安責任，並鼓勵全員參與，落實環保安全衛生工作。

▶ 貫徹承諾

強化與員工、供應商及客戶的溝通，以貫徹我們對環安政策要求的承諾。

經營理念與實績



關於達能

經營理念

- 專業經營 客戶滿意 積極創新 追求卓越

使命

- 致力於太陽能矽晶圓技術，提供潔淨、高效率的綠色能源關鍵材料，善盡環境保護責任。

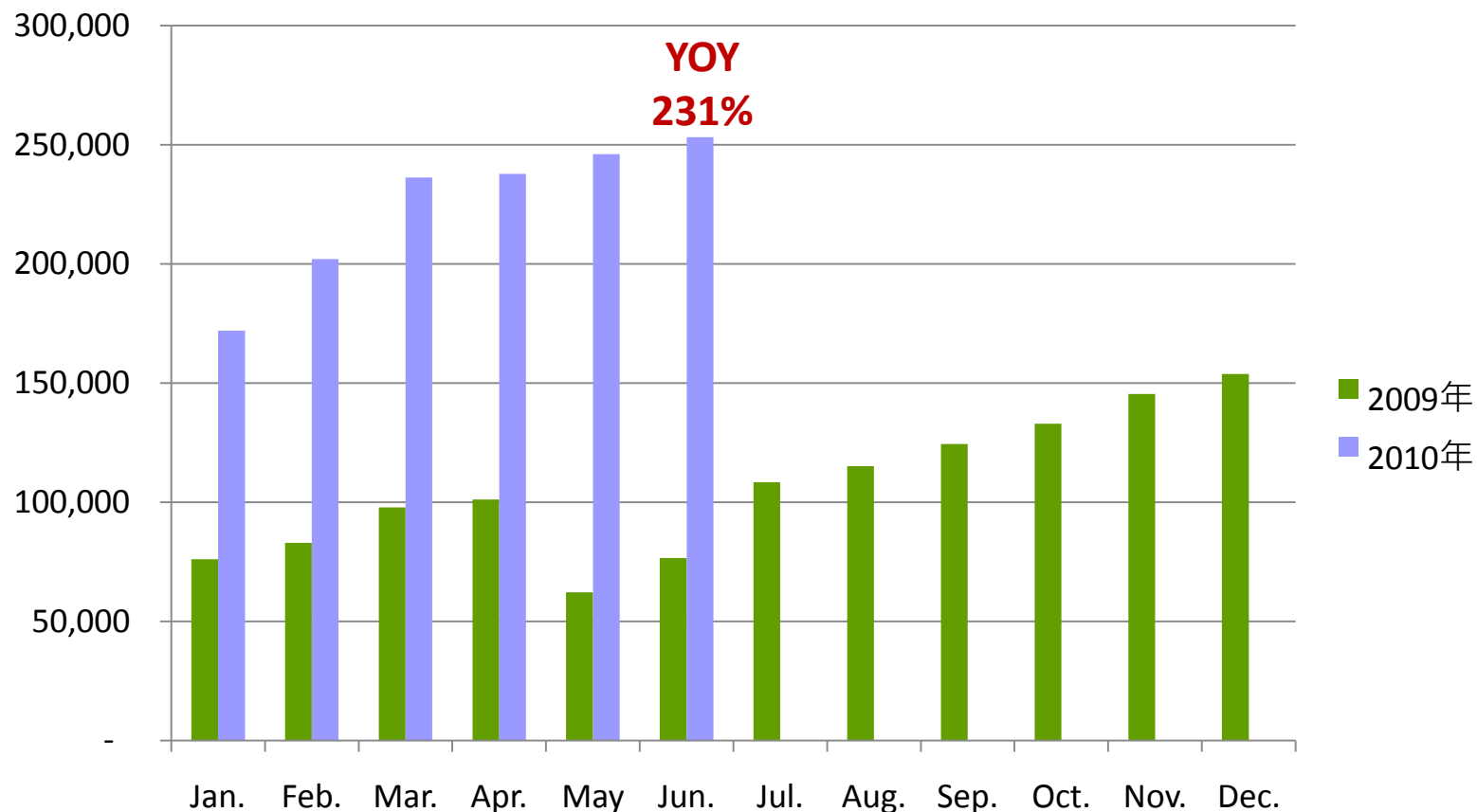
願景

- 成為世界一流的太陽能解決方案提供者



達能銷售業績穩健成長

單位：仟元



達能銷售對象為國際級一線電池廠

- 昇陽光電 (台灣)
- 太極能源 (台灣)
- 茂迪 (台灣)
- 新日光能源 (台灣)
- 益通(台灣)
- Conergy (德國)
- Q-Cells (德國)
- Suntech (大陸)
- SAMSUNG (韓國)
- Solar Power Industries (美國)



三年度財務報告

單位：新台幣仟元

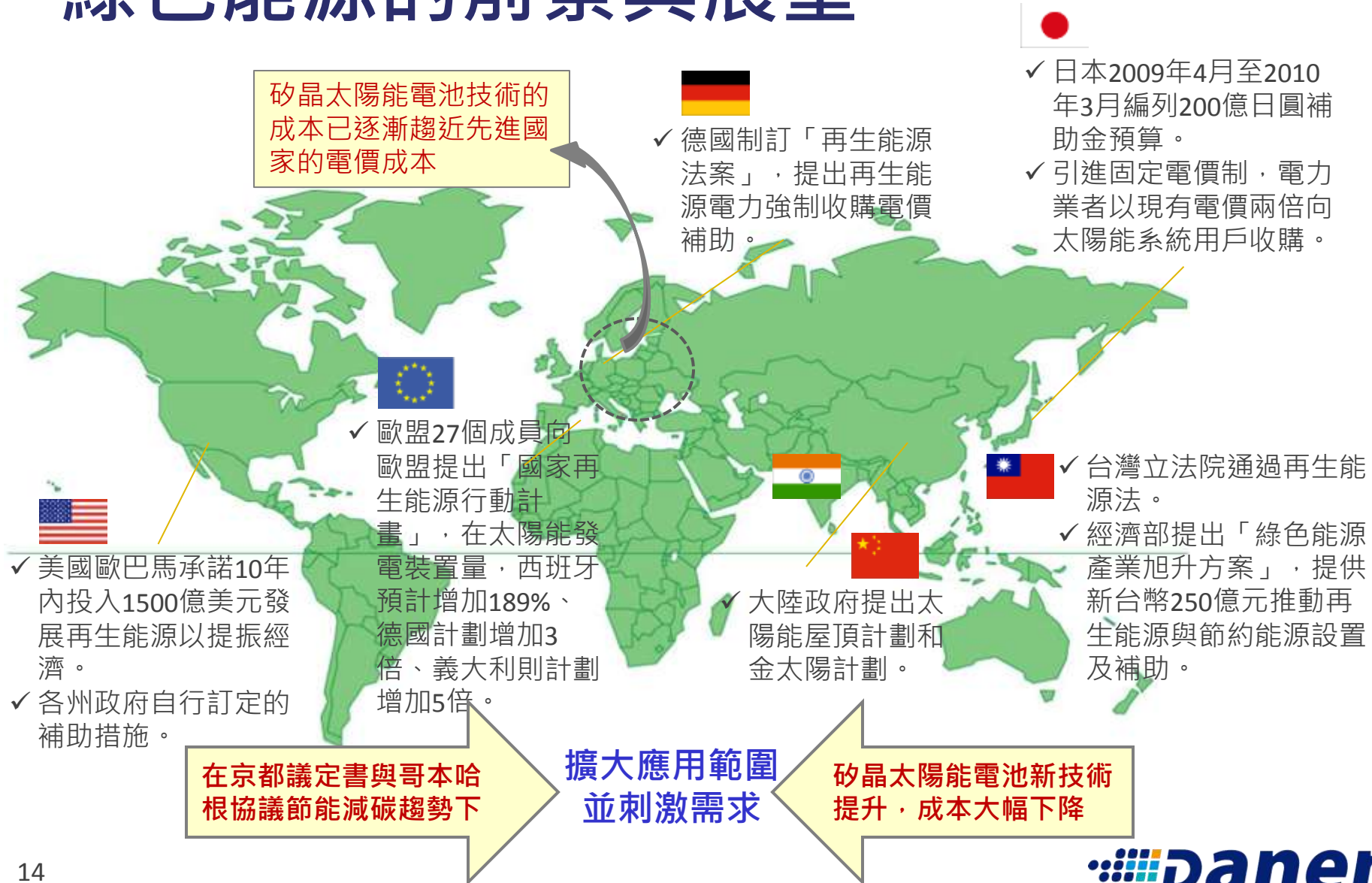
	97年度	98年度			99年度
		上半年	下半年	合計	Q1
營業收入	119,053	496,698	780,072	1,276,770	610,277
營業毛利	(265,019)	(83,346)	71,468	(11,878)	141,843
毛利率	(223%)	(17%)	9%	(1%)	23%
營業利益	(327,557)	(129,509)	19,846	(109,663)	99,777
稅後淨利	(251,437)	(122,508)	22,636	(99,872)	77,818
淨利率	(211%)	(25%)	2.9%	(8%)	14%
每股盈餘	(3.25)	(1.35)	0.22	(0.97)	0.56

- 97年度及98上半年營運初期因受到金融風暴橫掃全球的衝擊，太陽能終端系統安裝需求大幅萎縮，市場價格大幅下滑，導致業績不如預期。
- 98下半年太陽光電產業升溫，需求逐漸回升，達能全力開拓海外新客戶有成，產線100%滿載，公司月營收業績開始屢創新高，業績較上半年成長約1.6倍，由虧轉盈。
- 98整年度營業額較97年成長約10.7倍，然而仍受到上半年金融風暴的影響，整年度稅後淨損約99,872仟元，每股仍小幅虧損約0.97元。
- 99年第一季因產量增加及製程改善，規模效益及良率的提升，大幅降低單位人工及製費成本，毛利率大幅增加。
- 99年第二季因晶圓一廠持續滿載，業績比第一季成長21%，比去年同期成長207%。

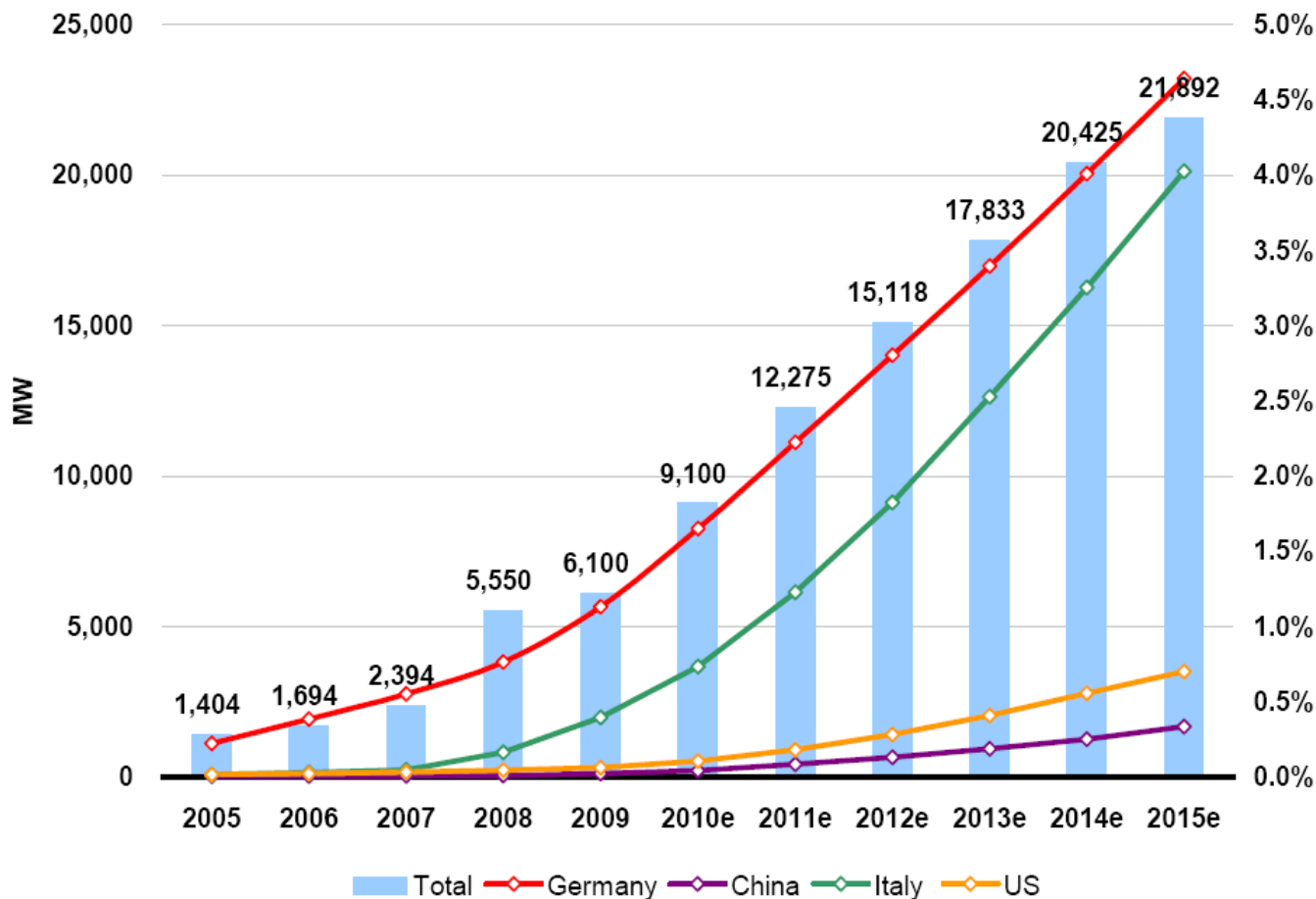
產業概況與市場行銷



綠色能源的前景與展望



全球太陽能發電系統安裝趨勢預估



資料來源：Morgan Stanley Research;
March 2010

2009年美國、日本、中國等國相繼推出補助政策，預估將於2010年起在市場上持續發酵，預計未來幾年安裝量將平均有30%以上的成長。

國內矽晶圓供給需求分析

- 就需求面來說，太陽能電池廠開出的產能遠大於矽晶圓生產量

太陽能電池廠		
	2010(F)	
	多晶	單晶
茂迪	1000	
益通	500	50
昱晶	930	
旺能	400	
昇陽	540	
新日光	800	
聯景	150	
太極能源	240	
茂矽	120	
太陽光電	120	
長生能源	90	
耀華	80	
其他	60	
TTL	5030	50

太陽能矽晶圓廠		
	2010(F)	
	多晶	單晶
綠能	600	
中美晶	600	120
合晶		200
旭晶	300	
達能	200	
TTL	1700	320

- 2010年國內太陽能多晶矽晶圓產能預估為1700MW，而太陽能多晶矽電池產能約為5030MW，需求量為供給量之**三倍**。

註：由於國際太陽能電池廠多呈垂直整合之態，故不易估計，僅就國內市場分析。

資料來源：各公司公開資訊，達能整理(June 2010)

產品技術與研發成果



矽晶太陽能晶片種類

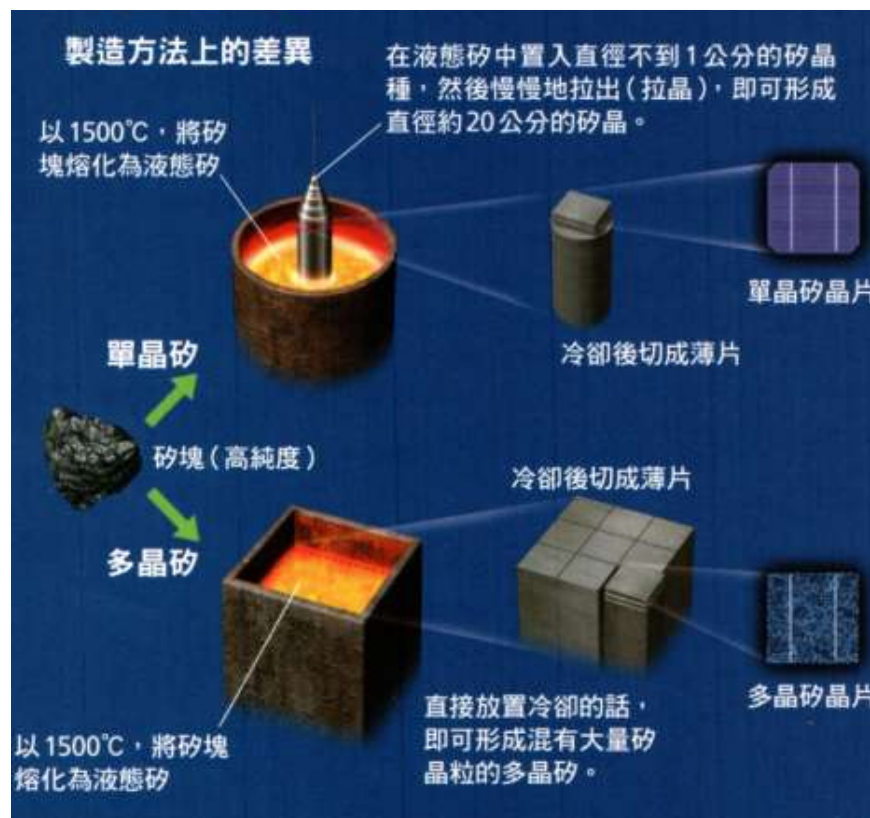
單晶太陽能晶片

1. 使用矽料純度高(9-11個N)
2. 轉換效率較高
3. 生產過程耗損多，製程冗長且繁複，故成本高。

多晶太陽能晶片

1. 要求矽料純度較低(7-8個N即可)
2. 轉換效率略低於單晶矽
3. 產出快速，過程耗損少，原料及製造成本較低。

達能



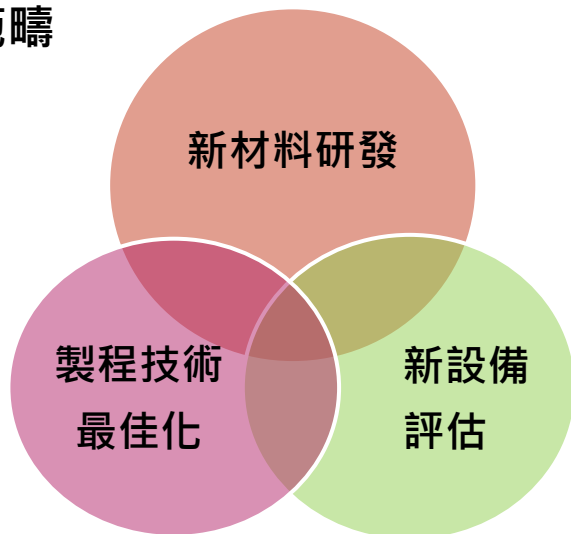
資料來源：Newton量子科學雜誌12月號

矽晶圓製造流程



技術研發與專利

➤ 研發範疇

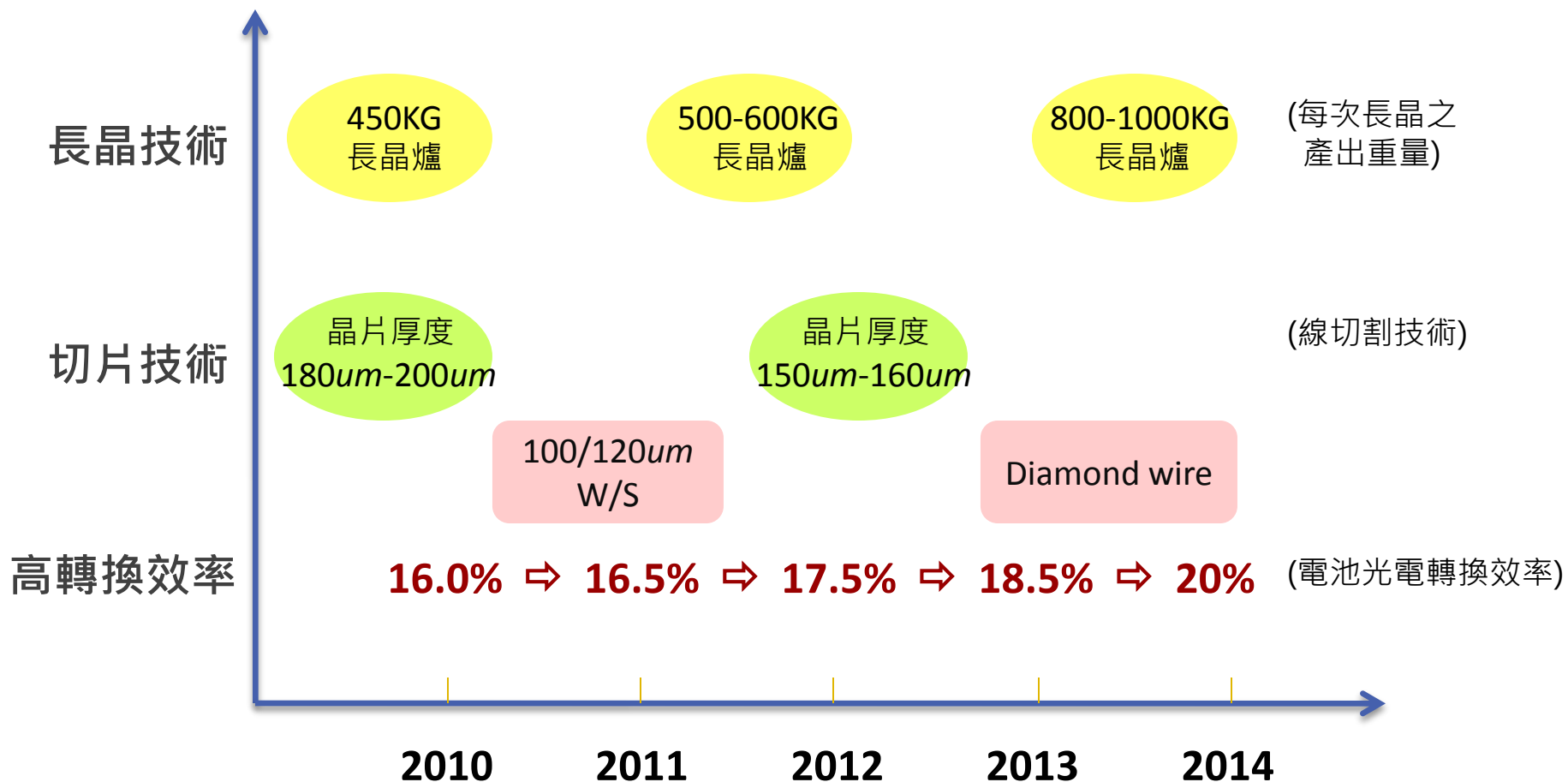


- ◆ 坩堝塗佈的製程控制方法提升長晶良率。
- ◆ 長晶製程控制穩定提升晶圓之電池高轉換效率。
- ◆ 磨料與漿料之特性與使用控制大幅降低成本。
- ◆ 專利佈局朝向長晶製程與切片製程之技術發展，期在高轉換效率晶圓之長晶控制技術與晶圓之切片薄化技術上有創新突破。

➤ 專利申請

專利名稱	類別	國別	申請號	申請日
回收矽料之方法	發明	台灣	097124587	20080630
長晶用坩堝之保護塗層塗佈方法	發明	台灣	097125426	20080704
可均勻加熱坩堝之加熱裝置及其方法	發明	台灣	097138733	20081008
一種模擬自由磨料切削韌度的方法	發明	台灣	098130298	20090908

中長期之矽晶晶圓技術發展



競爭力與優勢

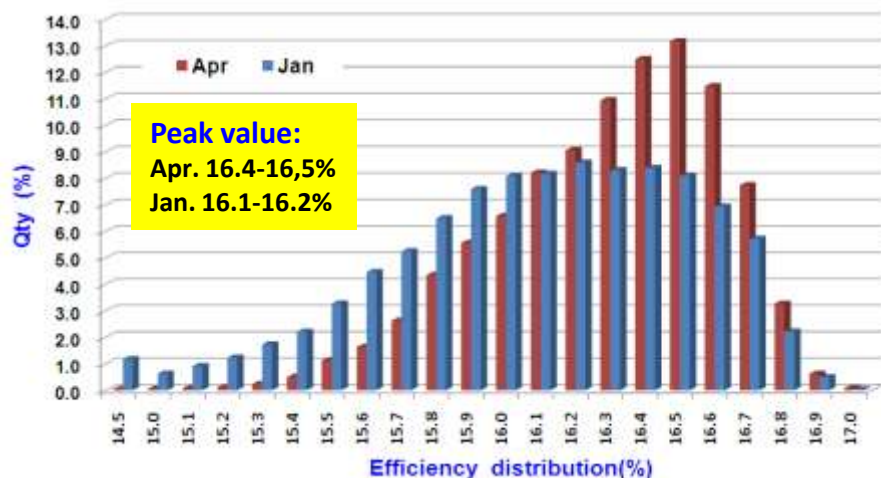


達能的競爭優勢-品質與轉換效率的持續精進

品質政策

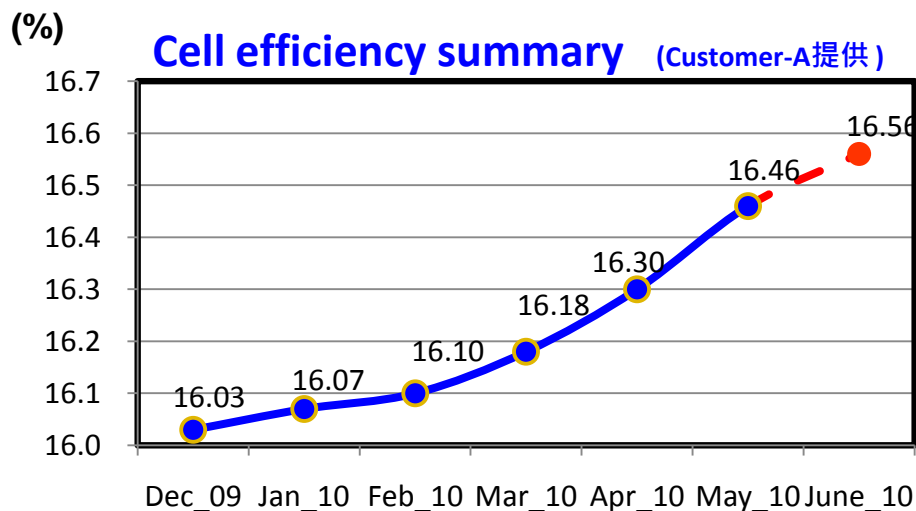
經由持續的改善、技術創新與價值提昇活動，提供客戶高品質且具競爭力的替代能源產品與服務。

轉換效率表現證明



資料來源：達能主要客戶(A)提供 (Apr. 2010)

電池光電轉換效率



◆快速的晶圓品質改善；持續的轉換效率提升動能。

(轉換效率資料來源為主要客戶所提供之檢測平均數值)

達能的競爭優勢-整體的獲利表現



毛利率
純益率



優異的管理效能

生產用物料減省與
再回收利用技術

取得原料價格合理
(無長約包袱)



營運目標與未來展望



營運目標

2008-2009

- 完成建廠，運作生產
- 健全公司體制 (取得ISO9001 & ISO14001)
- 提升生產良率
- 提升能源轉換率
- 與客戶建立良好合作關係
- 損益平衡

2010-2012

- 持續擴充產能，成為台灣最佳的矽晶圓製造商
- 持續提升生產良率及能源轉換率
- 新技術研發及製程改進
- 申請上市櫃

2013-2015

- 全球最佳的矽晶圓專業製造商
- 上下游產業鏈之整合與策略合作
- 新技術應用研發
- 發展新產品 (如非晶矽薄膜型太陽能電池開發)
- 成為世界級的太陽能矽晶技術方案提供者

達能廠區規劃 - 未來三年擴張計劃



達能晶圓一廠

-產能120MW (目前)

達能晶圓二廠

-Phase I：規劃產能180MW
(2010-2011)

-Phase II：規劃產能220MW
(2011-2013)

達能未來的展望

- 積極進行晶圓二廠之興建，以擴大營運規模，提升市場佔有率。
- 營業額穩健成長及持續提昇營業獲利率，為股東爭取最大利益。
- 延續目前晶片品質及轉換效率之業界高水準，積極提升研發能量，挑戰更高轉換效率，以服務既有客戶及擴展新的客源，成為世界級太陽能矽晶圓技術方案提供者。





THANK YOU

損益表

單位：新台幣仟元

	2010年第一季 ^(a)		2009年第四季 ^(b)		季成長%	2009年第一季 ^(a)	
銷貨淨額	610,277	100.0%	432,149	100.0%	41.2%	256,863	100.0%
營業成本	(468,434)	(76.8%)	(399,368)	(92.4%)	17.3%	(266,667)	(103.8%)
營業毛利(損)	141,843	23.2%	32,781	7.6%	332.7%	(9,804)	(3.8%)
營業費用	(42,066)	(6.9%)	(29,058)	(6.7%)	44.8%	(21,481)	(8.4%)
營業淨利(損)	99,777	16.3%	3,723	0.9%	2580.0%	(31,285)	(12.2%)
營業外收支	(2,504)	(0.4%)	(3,408)	(0.8%)	(26.5%)	5,379	2.1%
稅前淨利(損)	97,273	15.9%	315	0.1%	30780.3%	(25,906)	(10.1%)
所得稅利益(費用)	(19,455)	(3.2%)	17,619	4.1%	(210.4%)	0	0.0%
稅後淨利	77,818	12.8%	17,934	4.1%	333.9%	(25,906)	(10.1%)
基本每股盈餘(NT\$)	0.56		0.17		221.9%	(0.28)	
營業淨利+折舊攤銷	129,708	21.3%	29,281	6.8%	343.0%	(18,850)	(7.3%)

(a): 係會計師核閱數

(b): 係自結數

資產負債表

單位：新台幣仟元

	2010.03.31 ^(a)		2009.12.31 ^(b)		季成長	2009.03.31 ^(a)	
現金及約當現金	488,810	18.3%	194,840	9.7%	150.9%	17,702	1.1%
應收帳款	140,127	5.3%	56,505	2.8%	148.0%	95,295	5.9%
存貨	150,269	5.6%	124,929	6.2%	20.3%	192,183	11.9%
固定資產	1,569,692	58.9%	1,242,527	61.6%	26.3%	1,025,400	63.4%
短期借款 ^(c)	244,703	9.2%	171,912	8.5%	42.3%	524,967	32.4%
長期借款	312,780	11.7%	325,870	16.1%	(4.0%)	0	0.0%
股東權益	1,813,947	68.1%	1,388,786	68.8%	30.6%	916,786	56.7%
資產總額	2,663,984	100.0%	2,018,409	100.0%	32.0%	1,617,798	100.0%

負債比率	31.9%	31.2%	43.3%
流動比率	185.9%	219.7%	77.2%
應收帳款週轉天數	16	10	17
存貨週轉天數	27	44	21
股東權益報酬率	19.4% (d)	(8.6%)	

(a): 係會計師核閱數

(b): 係會計師查核數

(c): 短期借款係一年內到期之付息借款

(d): 係依Q1核閱數推估全年度，以供與前一年度比較

現金流量表

單位：新台幣仟元

	2010年第一季 ^(a)	2009年第四季 ^(b)	季成長
營業活動之現金流入	41,218	63,516	(22,298)
稅後淨利	77,818	17,934	59,884
折舊及攤銷	29,931	25,558	4,373
營運資金變動	(66,531)	20,024	(86,555)
投資活動之現金流出	(144,884)	(324,429)	179,545
資本支出	(245,456)	(368,400)	122,944
受限制資產減少	103,303	45,979	57,324
其他	(2,731)	(2,008)	(723)
融資活動之現金流入	397,636	155,562	242,074
銀行借款淨變動	59,408	13,790	45,618
現金增資	338,228	141,772	196,456
現金及約當現金增加數(減少數)	293,970	(105,351)	399,321

(a): 係會計師核閱數

(b): 係自結數

2010年Q1營業活動之現金流入較2009年Q4減少，主係提列存貨LCM之影響。