

# 達能科技股份有限公司

## 半年報法人說明會

Aug. 30, 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。

# 公司近況



# 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16.45億元
- 員工人數：409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



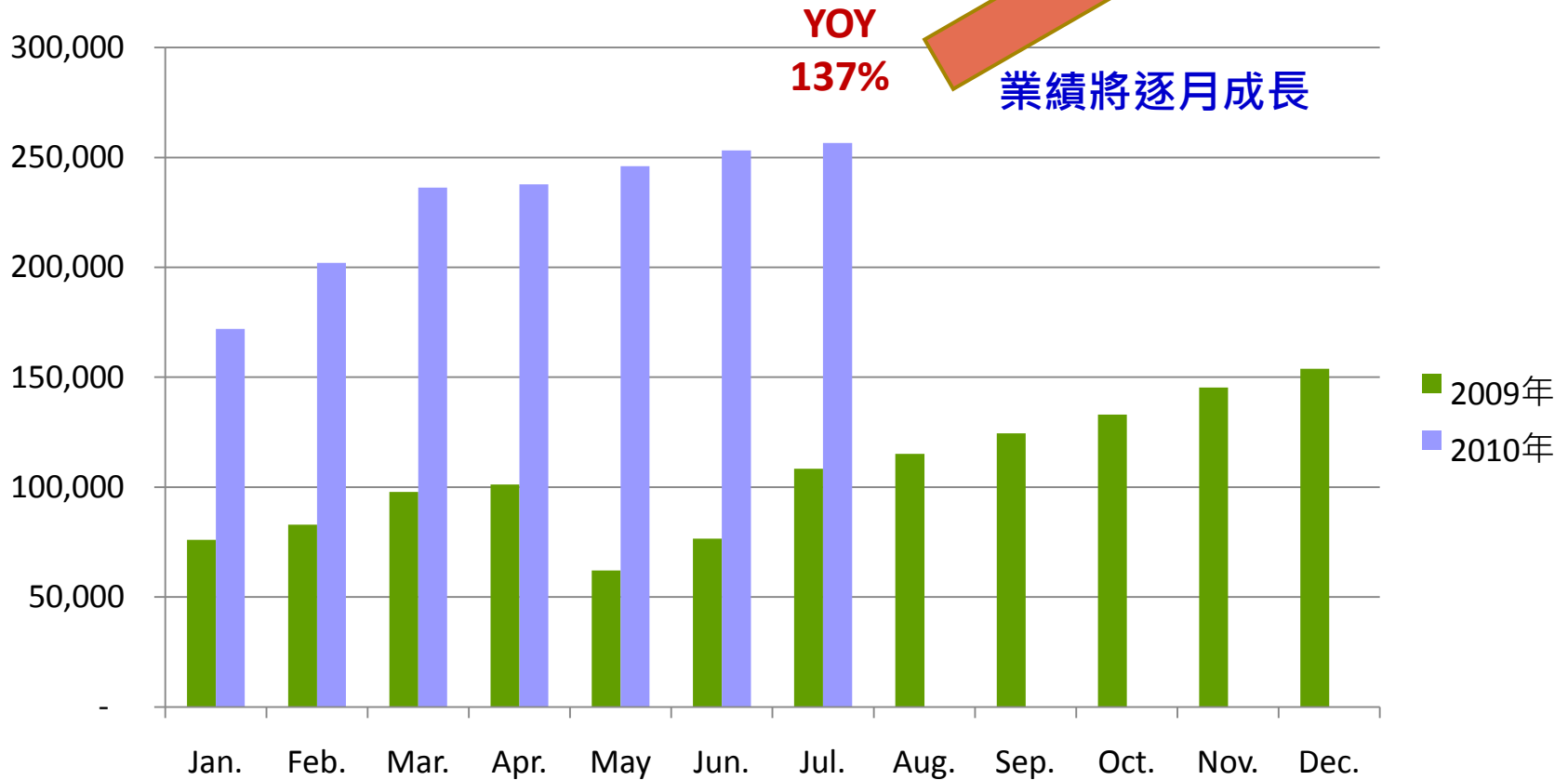
# 公司大事記 (沿革)

- 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
- 2010 07 → 股票掛牌上市
- 2010 08 → 二廠擴建，第一批晶圓試產成功



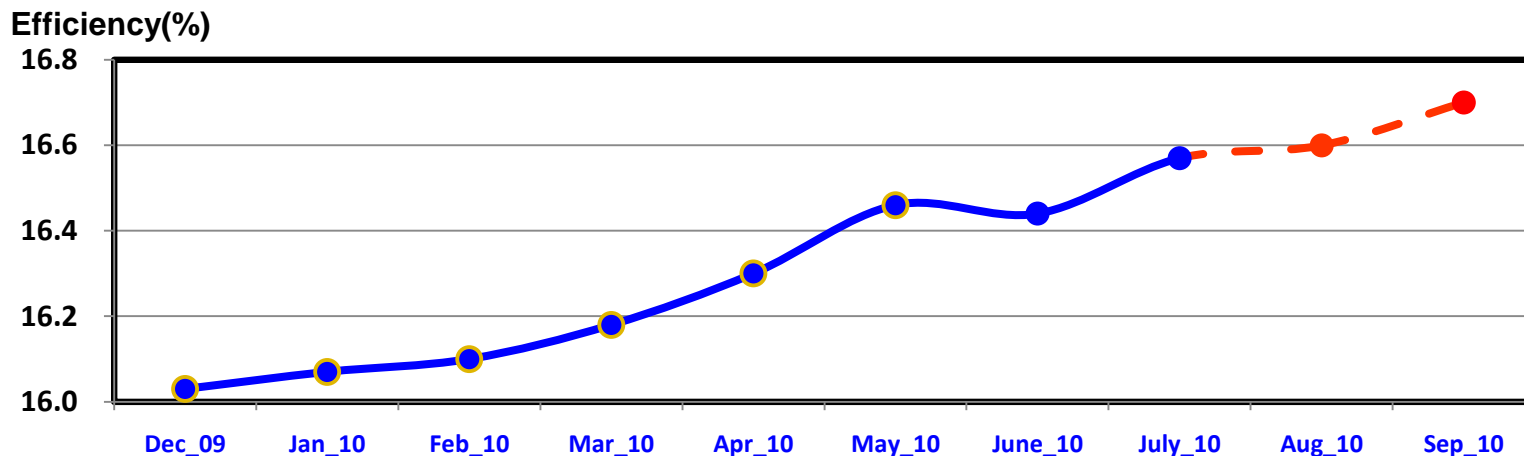
# 達能銷售業績穩健成長

單位：仟元

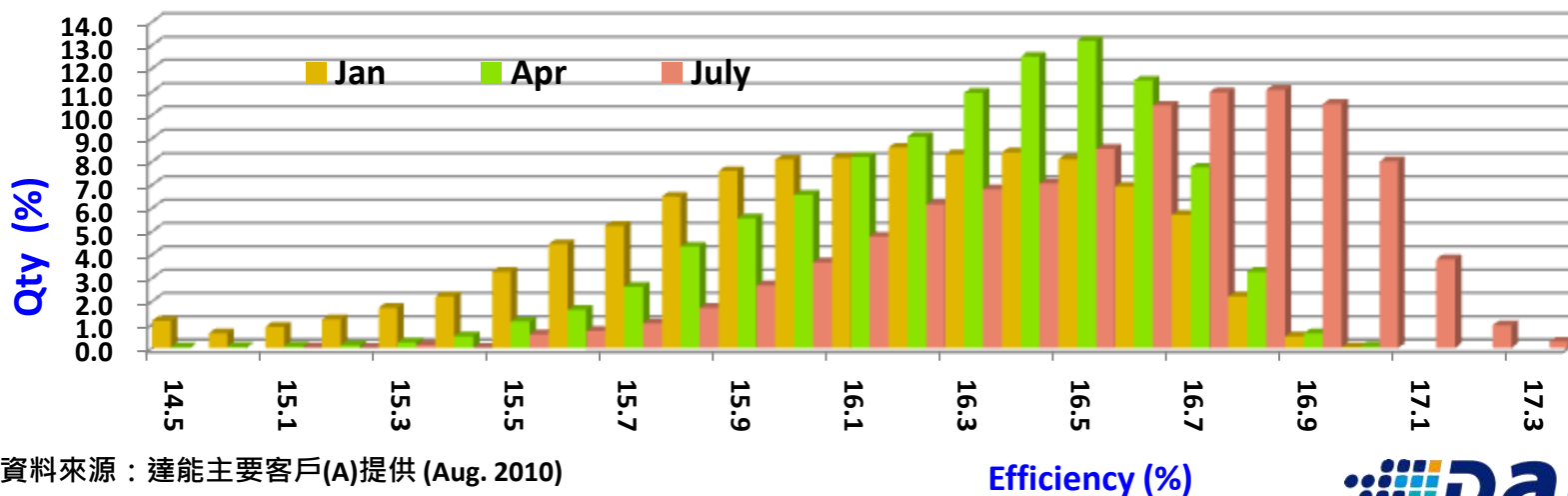


# 產品轉換效率的表現

## ➤ 產品轉換效率趨勢圖



## ➤ 轉換效率分佈圖



資料來源：達能主要客戶(A)提供 (Aug. 2010)

Efficiency (%)

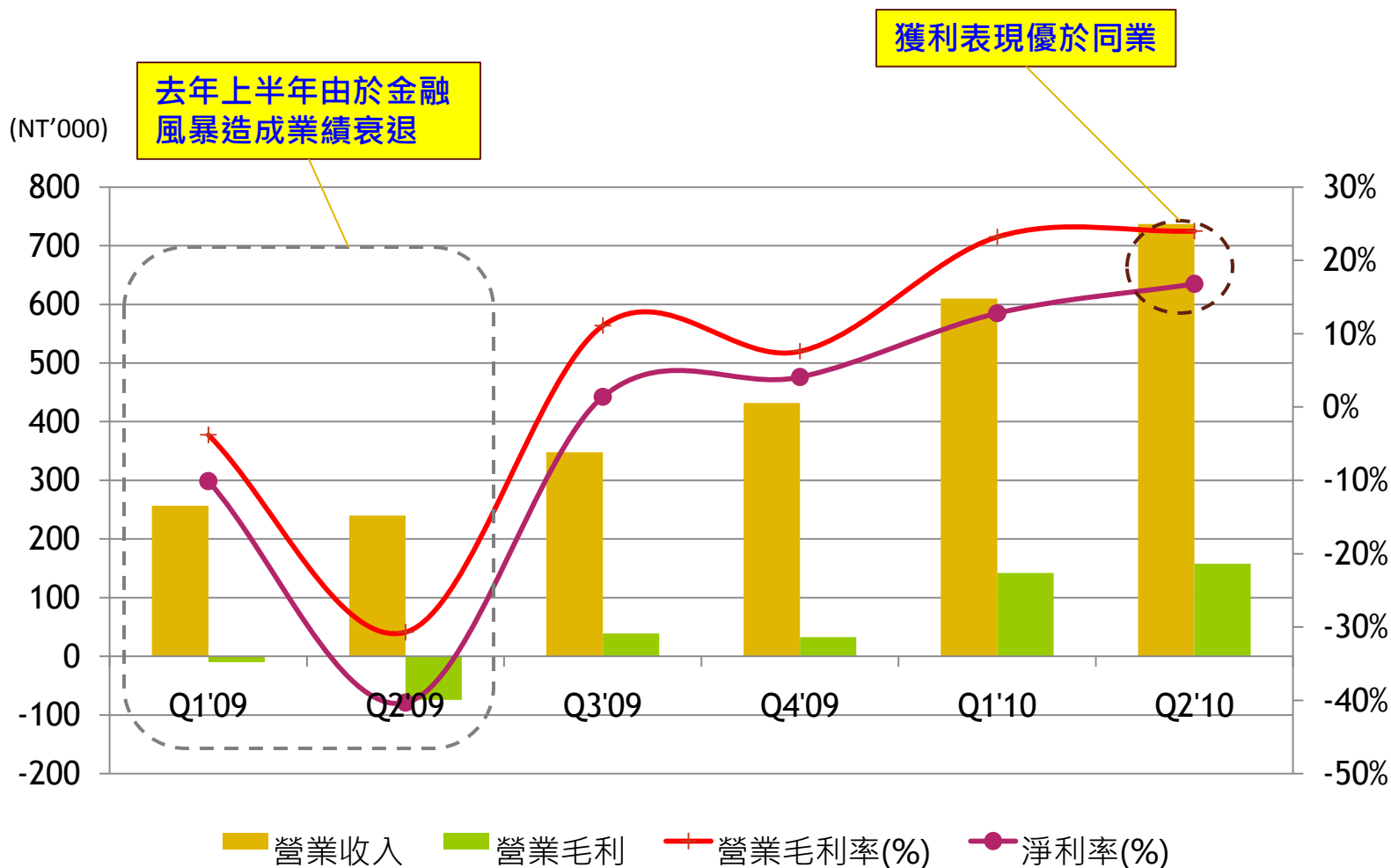
# 損益狀況

營業收入	737	610	240	21%	207%
<b>毛利率</b>	<b>22%</b>	<b>23%</b>	<b>-31%</b>	<b>-1%</b>	<b>53%</b>
營業費用	(54)	(42)	(25)	29%	116%
營業淨利	104	100	(98)	4%	206%
<b>營業淨利率</b>	<b>14%</b>	<b>16%</b>	<b>-41%</b>	<b>-2%</b>	<b>55%</b>
稅後淨利	124	78	(97)	59%	228%
<b>淨利率</b>	<b>17%</b>	<b>13%</b>	<b>-40%</b>	<b>4%</b>	<b>57%</b>
EBITDA	163	132	(80)	23%	304%
EBIT	117	102	(96)	15%	222%
<b>EPS (NTD)</b>	<b>0.88</b>	<b>0.56</b>	<b>(1.06)</b>	<b>57%</b>	183%
ROE	<b>6.50%</b>	<b>4.90%</b>	<b>-9.80%</b>	<b>2%</b>	<b>16%</b>
ROA	4.10%	3.30%	-5.60%	1%	10%

EPS of 1H'10: 1.44 (NTD)



# 財務表現逐季成長



# 資產負債狀況

Unit : Mil.NT	2Q'10	1Q'10	2Q'09	QoQ	YoY
現金及約當現金	699	489	259	43%	170%
應收帳款	196	151	65	30%	202%
存貨	202	150	126	35%	60%
固定資產淨額	2,041	1,570	1,032	30%	98%
短期借款	151	245	582	-38%	-74%
長期借款	618	313	0	97%	
負債總額	1,387	850	743	63%	87%
股東權益	2,019	1,814	1,062	11%	90%
<b>總資產</b>	<b>3,406</b>	<b>2,664</b>	<b>1,805</b>	<b>28%</b>	<b>89%</b>

負債比率	41%	32%	41%
流動比率	168%	186%	93%
應收帳款收現天數	18	16	12
平均售貨天數	29	27	49

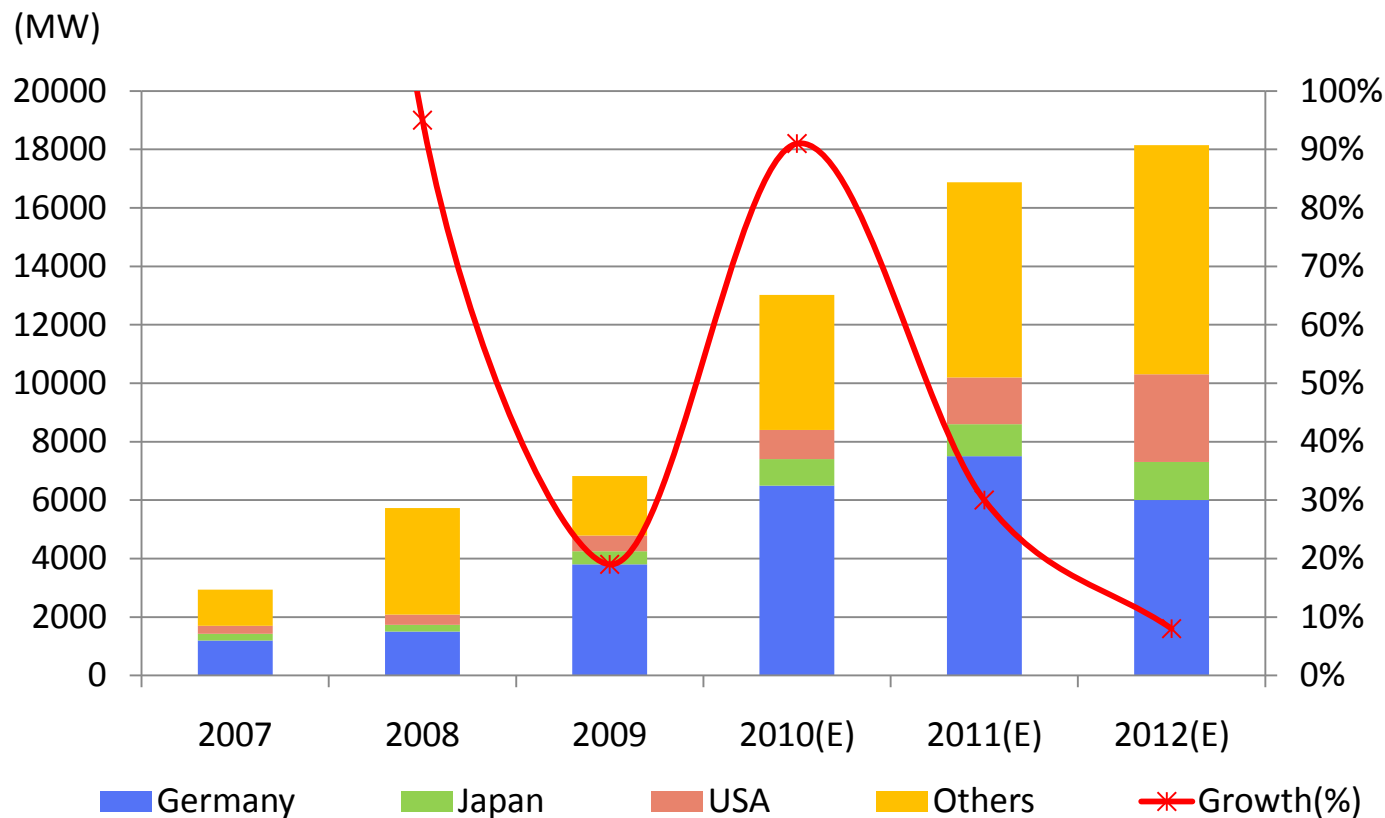
# 現金流量狀況

Unit : Mil.NT	2Q'10	1Q'10	2Q'09
<b>營運活動之淨現金流入(出)</b>	<b>274</b>	<b>41</b>	<b>(32)</b>
本期淨利(損)	124	78	(97)
折舊及攤提費用	46	30	16
其他	104	(67)	49
<b>投資活動之淨現金流入(出)</b>	<b>(366)</b>	<b>(144)</b>	<b>(83)</b>
購置固定資產	(399)	(245)	(32)
其他	33	101	(51)
<b>融資活動之淨現金流入(出)</b>	<b>302</b>	<b>397</b>	<b>357</b>
銀行借款	212	59	57
現金增資	90	338	242
其他	0	0	58
<b>本期現金及約當現金增加</b>	<b>210</b>	<b>294</b>	<b>242</b>
<b>期初現金及約當現金餘額</b>	<b>489</b>	<b>195</b>	<b>18</b>
<b>期末現金及約當現金餘額</b>	<b>699</b>	<b>489</b>	<b>260</b>
自由現金流量	(92)	(103)	(115)

# 產業概況



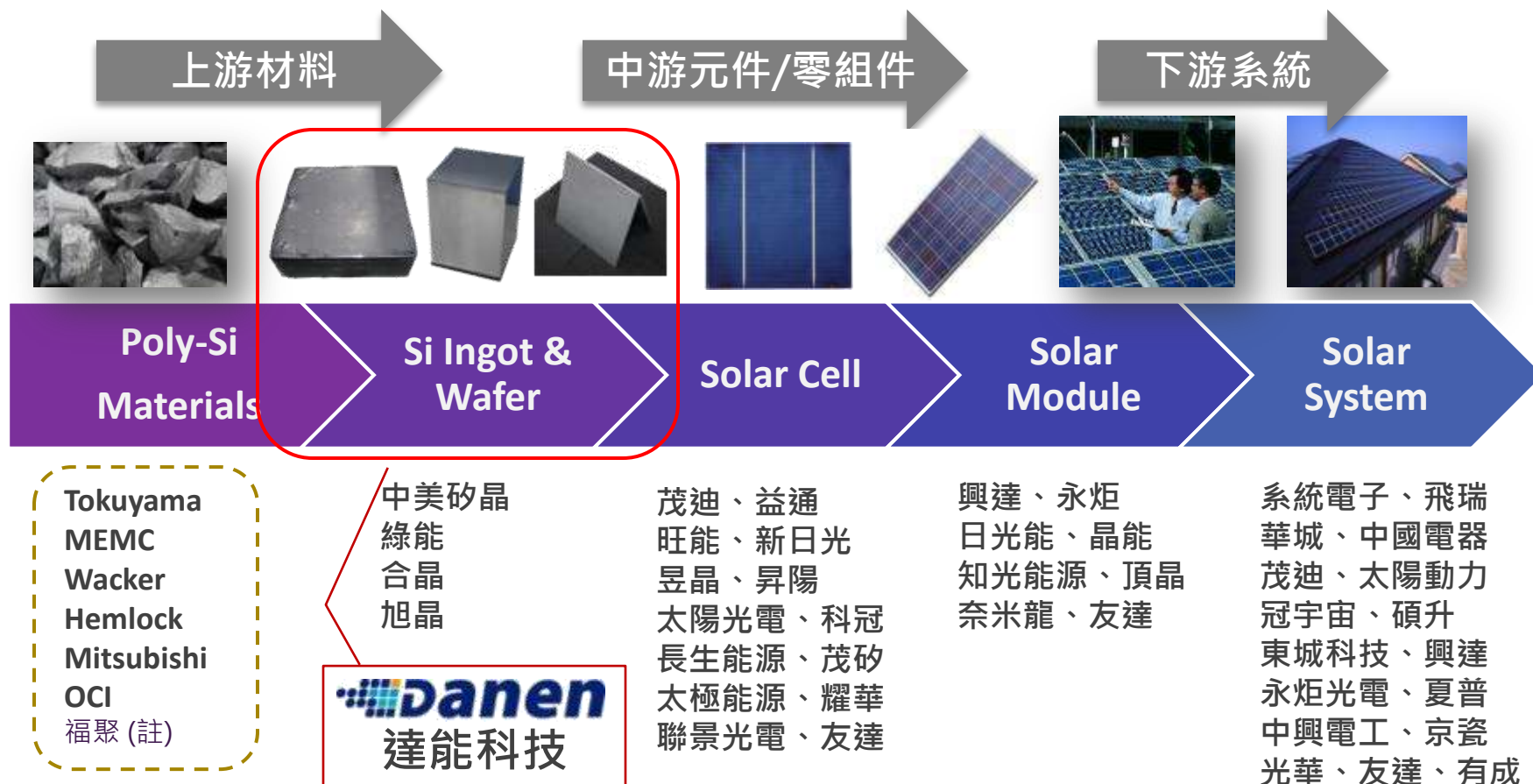
# 全球太陽能發電市場需求預估



資料來源：Goldman Sachs Research estimates (Jun. 2010)

- Goldman Sachs 今年六月份預估，2010年太陽光電市場安裝量約13,017MW，較2009年大幅成長。
- 依據近期報告，2010年市場可能達到15GW 以上，並預估2011全球市場仍然有20-30%的成長幅度。

# 國內太陽能電池產業供應鏈 (矽晶技術)



註：99年8月試產出第一爐多晶矽，為國內第一家成功產出的多晶矽廠

# 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)

# 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200MW  
(2010-2011)

-Phase II：規劃產能200MW  
(2011-2012)



# THANK YOU



**DANEN TECHNOLOGY CORP.**

**No. 599, Huan-Nan Rd., Taoyuan High-Tech Industrial Park,  
Guanyin Shiang, Taoyuan County 328, Taiwan, R.O.C**

