



eMemory

2Q 2014 線上法說會

Aug-7, 2014

智慧財產權聲明

本文件內之資訊，包括文字、圖片或其他檔案等，其所有權及智慧財產權皆屬力旺電子所有，本文件之內容包含力旺電子之機密資訊。請尊重智慧財產權，並予以保密，在未取得力旺電子書面同意前，不得複製、使用本文件或將其揭露予第三人。

eMemory, NeoBit, NeoFuse, NeoFlash, NeoEE與NeoMTP皆為力旺電子在台灣或其他國家之註冊商標或服務標章。

投資安全聲明

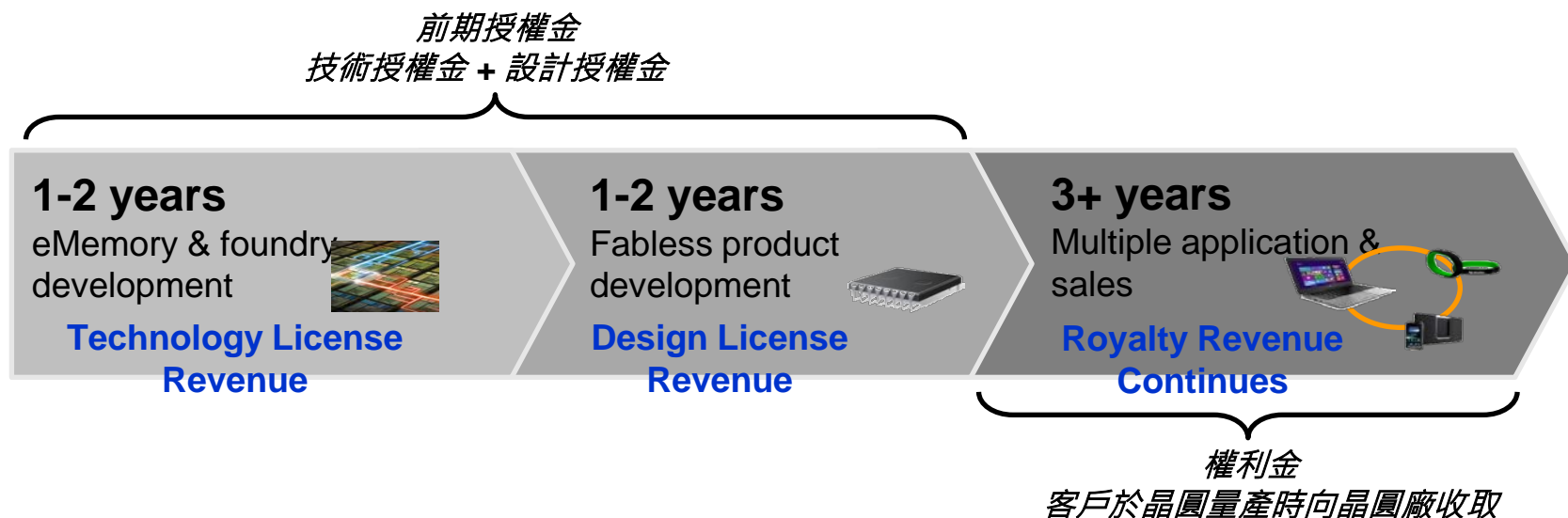
除簡報內所提供之歷史信息外，簡報事項係屬預測性陳述，受到風險及不確定性因素影響，可能造成實際結果與陳述內容發生不符，這些不確定性因素包括：技術平台是否順利導入利用、IP是否被客戶接受、客戶產品大量量產之能力及時間、產業及市場對半導體產品之供給及需求移轉、終端市場之穩定性及其他風險等。

大綱

- 公司營運模式
- 第二季及上半年營運回顧
- 未來展望
- 問題與回答

營運模式

- 2000年成立，2002年第一個客戶，2005年開始獲利，2011年掛牌上市，掛牌以來，無市場籌資，無銀行借款，現金配股率超過100%。
- 全世界最大的logic non volatile Memory IP公司，212員工，149個研發人員。
- 成長性指標: 1) 正在晶圓廠建構的製程平台數
2) Usage 設計授權數
3) 權利金



全球客戶



Foundry



IDM

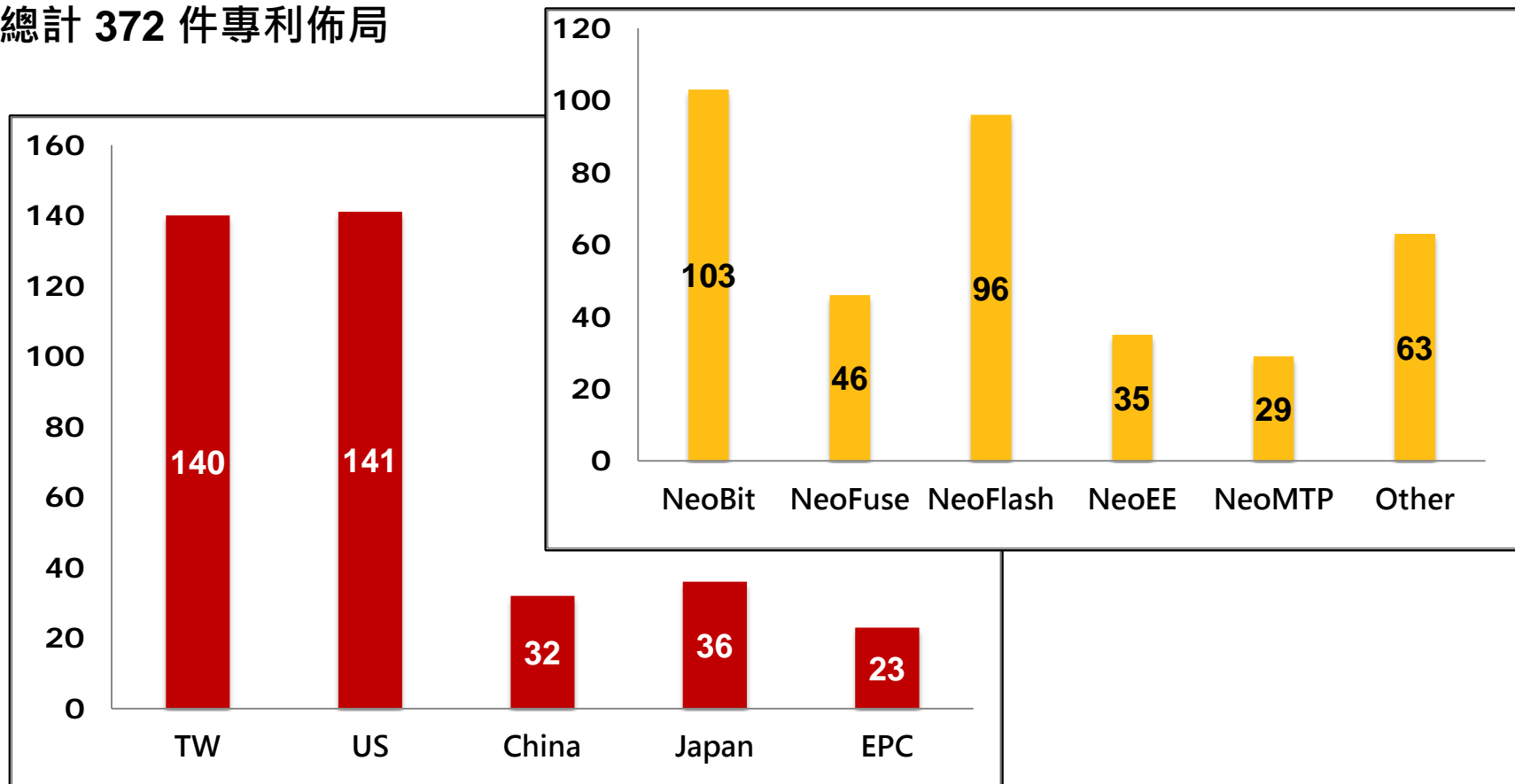


	Taiwan	China	Korea	Japan	North America	Europe	Others
Foundry	5	6	3	2	1	0	1
IDM	0	0	0	8	2	1	0
Fabless	202	280	49	30	118	60	28

專利佈局

截至2014六月，已領證之專利計有236件，申請中之專利136件

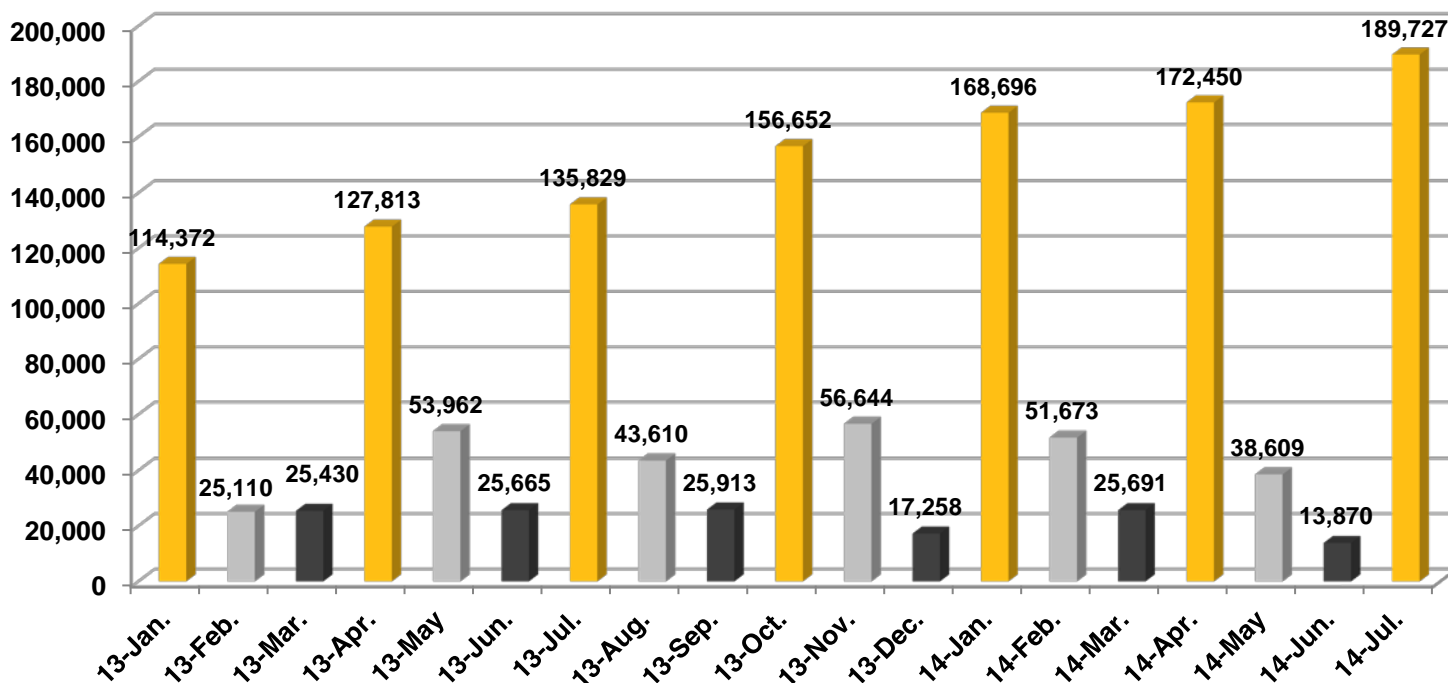
總計 372 件專利佈局



每季營收模式

- 每季第一個月認列絕大部份晶圓廠前一季使用本公司IP的出貨晶圓權利金及當月產生的技術授權金及設計授權金；第二個月則是少部份晶圓廠權利金及當月授權金；第三個月則無權利金收入，只有授權金。

Unit : NTD Thousands



第二季各項營收

單位：新台幣仟元

	2Q14	1Q14	QoQ Growth Rate	2Q13	YoY Growth Rate	1H14	1H13	YoY Growth Rate
權利金	167,731	171,015	-1.92%	126,492	32.60%	338,746	240,652	40.76%
授權費	57,198	75,045	-23.78%	80,948	-29.34%	132,243	131,700	0.41%
合計	224,929	246,060	-8.59%	207,440	8.43%	470,989	372,352	26.49%

單位：專案數

		2Q14	1Q14	2Q13	1Q13
技術授權數		6	6	8	4
設計 授權數	NRE	12	33	14	7
	使用費	86	90	69	73

綜合損益表

綜合損益表項目 (單位:台幣仟元)	1H14	1H13	YoY
營業收入淨額	470,989	372,352	26%
營業毛利率	100%	100%	-
營業費用	256,125	226,630	13%
營業淨利率	46%	39%	+7ppts
營業外收入及支出	5,091	4,054	26%
本期淨利	193,321	127,721	51%
純益率	41%	34%	+7ppts
每股盈餘 (單位: 台幣元)	2.55	1.71	49%
權益報酬率	24%	17%	+7ppts

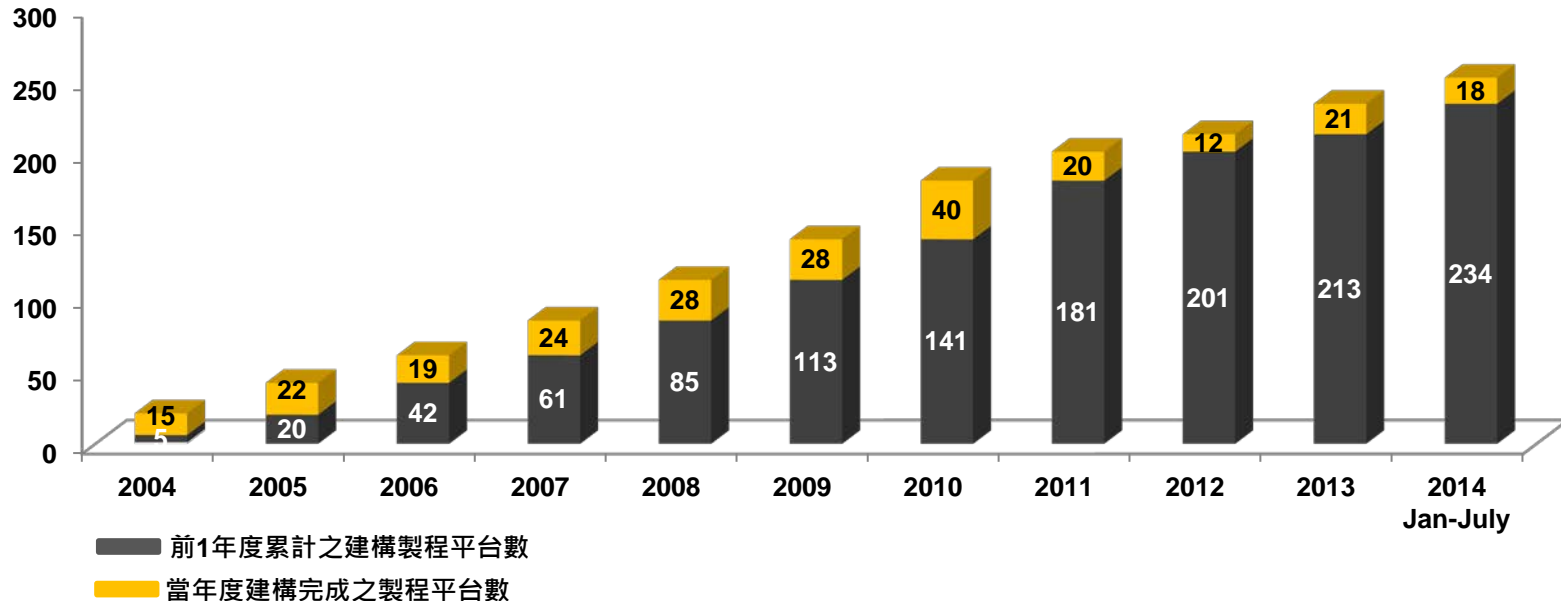
技術授權合約數

Year	2012	2013	1Q2014	2Q2014
License number	12	19	6	6

註: 與晶圓廠簽訂的技術授權合約所含的技術製程及授權金視合約內容而定，無特別季節性因素。

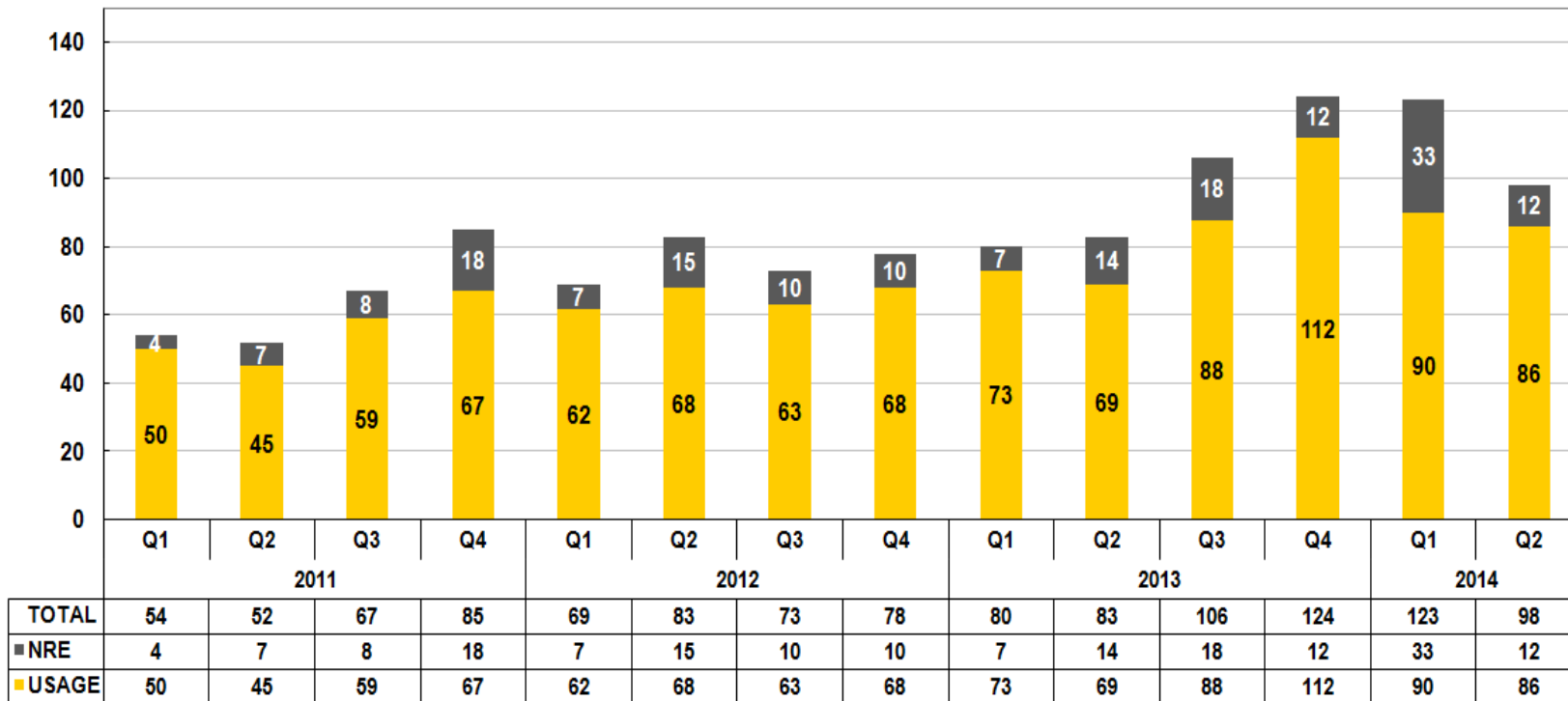
目前還在建構中的技術製程有**64**個，其中：

25 個 NeoBit、**23** 個 NeoFuse、**11** 個NeoEE、**1**個NeoFlash、**4** 個NeoMTP



每季設計授權合約數 (New Tape Out)

Total **221** NTO in 1H2014 (**393**@2013, **303**@2012, **258**@2011)

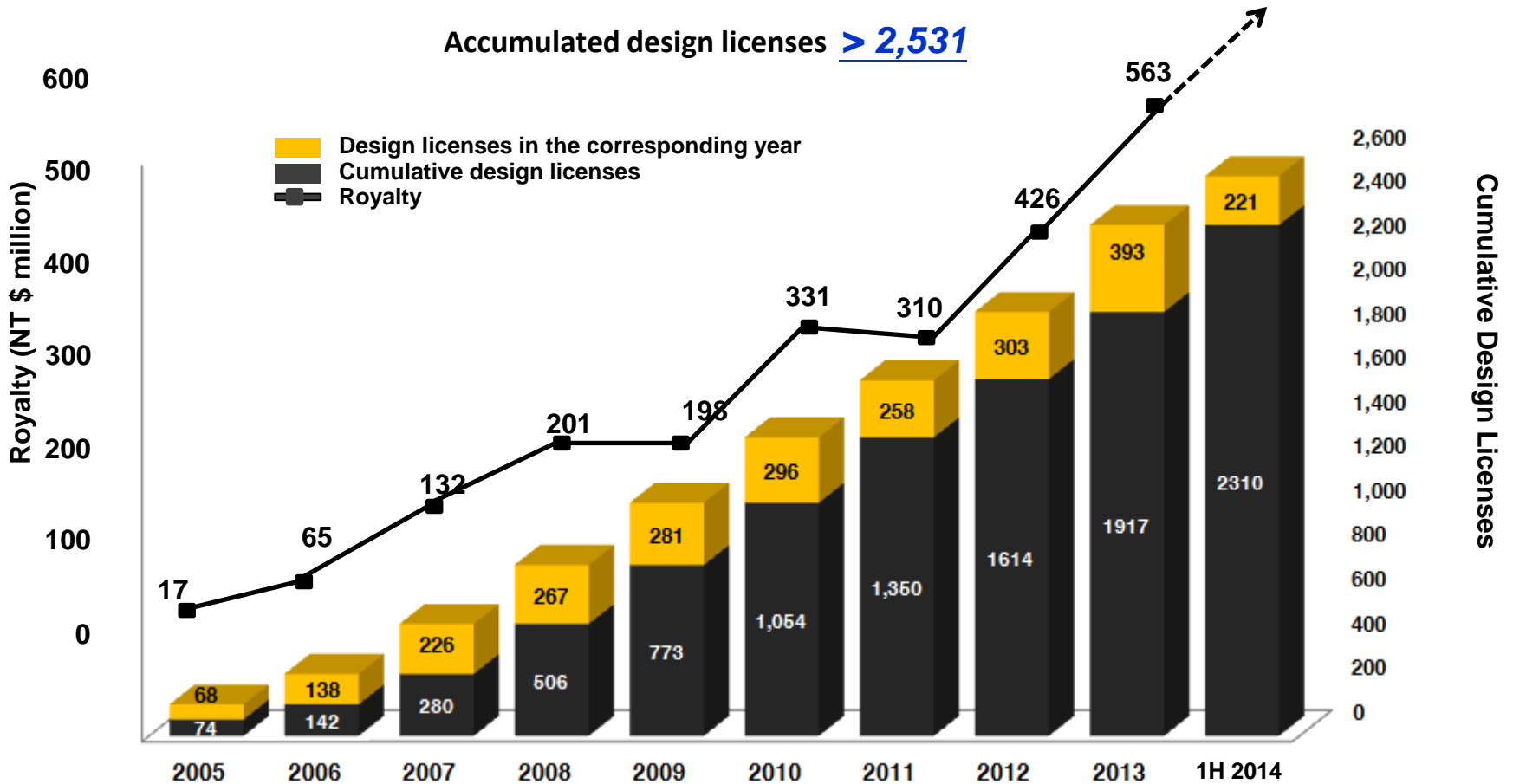


NRE: 客製化的IP，需重新認證，導入到權利金貢獻約1-1.5年

Usage: 使用架上已認證及有量產經驗的IP，按年費(不計使用次數)或單次使用收費，設計導入到量產權利金貢獻時間約1年以內。

權利金取決於過去累積的設計授權數目

Accumulated design licenses > 2,531



註1. 2009年因整體半導體景氣衰退，權利金年衰退1.5%。

註2. 2011年因2010年單一客戶預付權利金，導致2010年成長67%，2011年年衰退6.3%。

註3. 2009-2013年權利金年複合成長率為 30%。

第三季及未來展望

- 兩位數營收季成長，第四季為全年營收高峰。
- 在領先晶圓代工廠的滲透率持續增加，預期此趨勢將持續延續，並滲透進去各種不同應用端及製程領域，及擴展到其他晶圓代工廠。

使用eMemory IP佔T公司各製程營收比例

	製程	*% of T	2Q13	1Q14	2Q14
8"	0.5+	1%	0	0	
	0.25/0.35	4%	16.8%	23.8%	34.2%
	0.15/0.18	14%	9.8%	14.7%	13.3%
	0.11/0.13	3%	15.4%	21%	20.4%
12"	90nm	7%	4.7%	15.3%	18.3%
	65nm	15%	0%	0%	0%
	40/45nm	19%	0%	0%	0%
	28nm	37%	0%	0%	0%
8"		22%	11%	16%	17%
12"		78%	0.5%	1.4%	1.6%
Total		100%	3.1%	4.7%	5.1%

*2Q14 該製程佔T公司整體營收比例

力旺IP的應用

12"

8"

16/20nm

28nm

40nm

55/65nm

80/90nm

110/130nm

160/180nm

250nm

350nm

NeoBit

NeoFuse

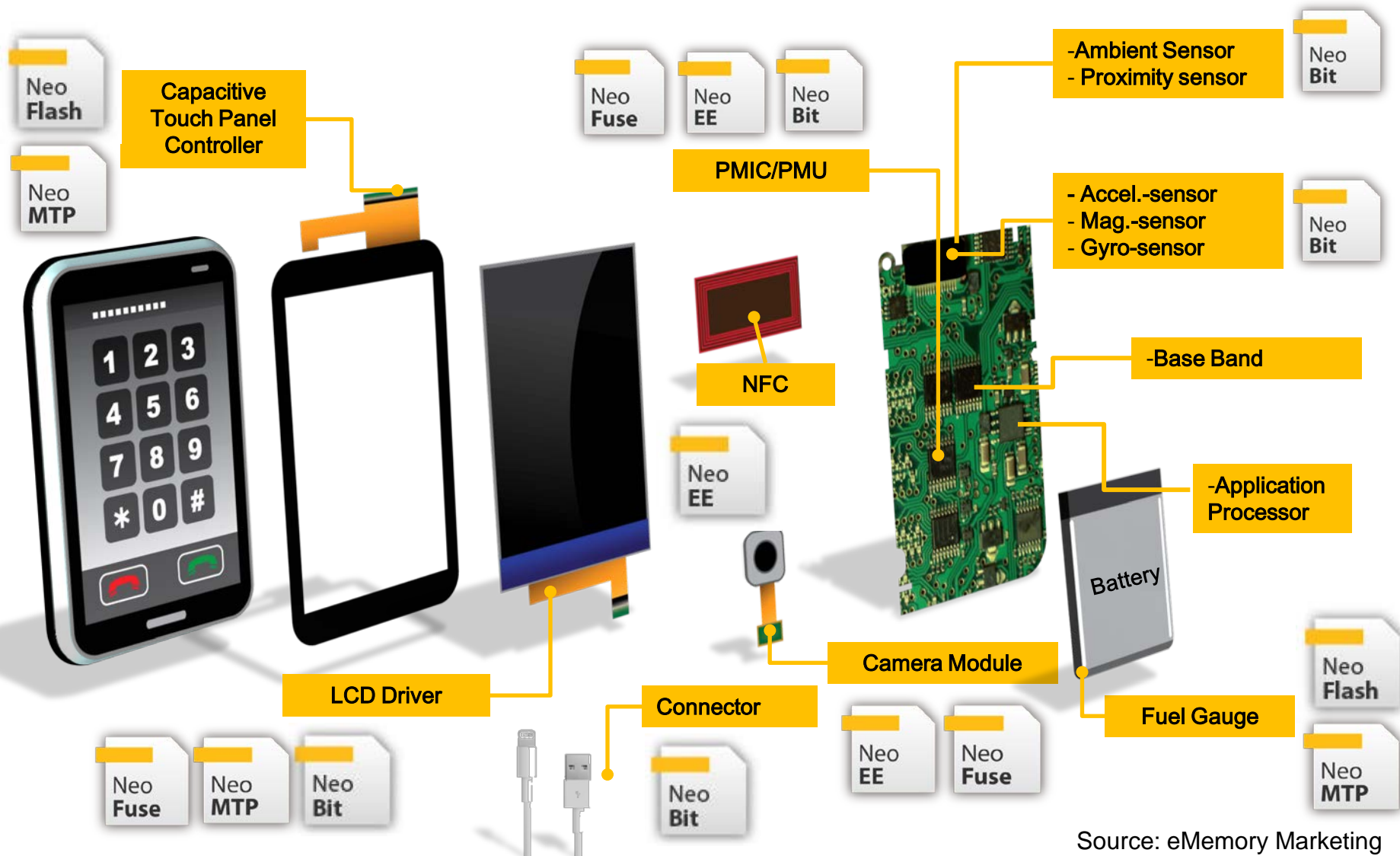
NeoFlash

NeoEE

NeoMTP

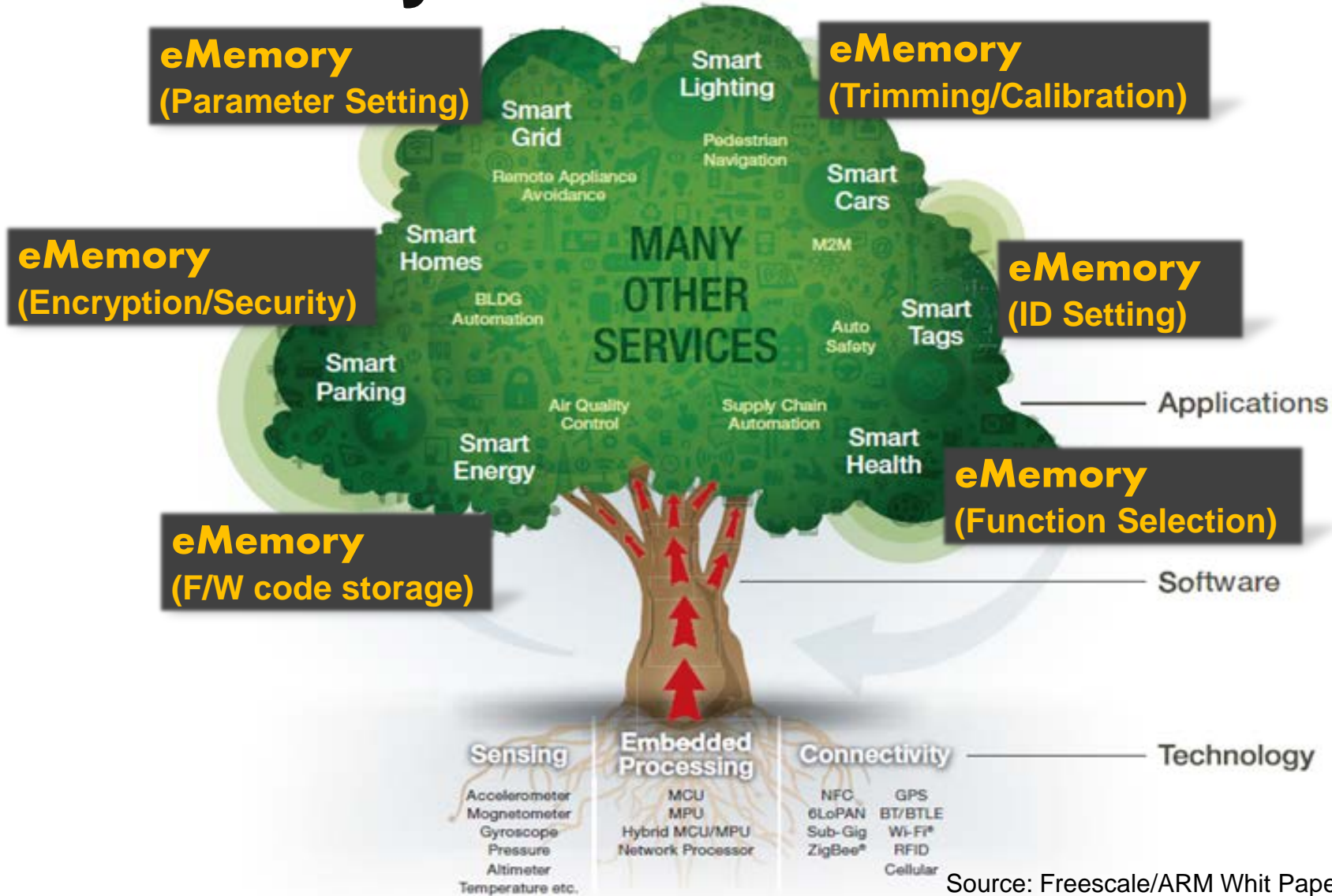


智慧型手機中力旺 IP 的應用



Source: eMemory Marketing

eMemory IP的角色



Source: Freescale/ARM Whit Paper 2013

Q & A

The background of the slide is a light gray color with a pattern of 3D cubes. The cubes are arranged in a way that creates a sense of depth and perspective, with some cubes appearing to be in the foreground and others receding into the background. The cubes are drawn with thin gray lines, and their faces are slightly shaded to give them a three-dimensional appearance. The pattern is dense and covers the entire slide area.

eMemory

Embedded Wisely, Embedded Widely