



SCIENTECH

辛耘企業 (3583)

2013.05.10

公司簡介

主要產品

營運概況

未來展望

- 成立時間：68年10月17日
- 資本額：新台幣 811,390 仟元
- 集團人數：約 517人（台灣445人）
- 董事長：謝宏亮／總經理：許明棋
- 主要產品：
 - 濕式製程設備。
 - 晶圓再生服務。
 - 代理設備。
- 台灣營運據點：
 - 台北 (1979)、高雄 (1987)、新竹 (1990)、台中 (1999)、台南 (1999)、湖口 (2007)
- 大陸營運據點：
 - 天津 (2001)、上海 (2001)、昆明 (2002)、無錫 (2003)、北京 (2004)、重慶 (2010)、武漢 (2012)、蕪湖 (2013)、惠州 (2013)、西安 (2013)

公司簡介

全球主要客戶



2010 Rank	2011 Rank	2012 Rank	Company	2012	change	share	2011	change	share	2010
1	1	1	Samsung	13,100	12	20.4	11,700	6.4	17.6	11,000
3	2	2	Intel	12,100	12.4	18.9	10,764	106.7	16.2	5,207
2	3	3	TSMC Group	8,500	16.4	13.2	7,300	23	11	5,936
4	6	4	Hynix Semiconductor	3,700	23.3	5.8	3,000	1.9	4.5	2,943
5	4	5	Globalfoundries	3,500	-28.6	5.5	4,900	78.2	7.4	2,750
9	5	6	Micron Technology	2,000	-33.3	3.1	3,000	139	4.5	1,255
7	8	7	United Microelectronics Group	2,000	11.1	3.1	1,800	0	2.7	1,800
6	7	8	Toshiba	1,799	-1.2	2.8	1,822	-14.1	2.7	2,079
13	10	9	SanDisK	1,100	-19.6	1.7	1,368	30	2.1	1,052
21	11	10	Infineon Technology	1,100	-18.5	1.7	1,350	145.5	2	550
23	15	11	Nichia Chemical	853	7.2	1.3	796	58.3	1.2	503
12	17	12	Advanced Semiconductor Engineering	800	10	1.2	727	-51.3	1.1	1,100
19	9	13	Sony	766	-53.6	1.2	1,649	185.3	2.5	578
14	12	14	STMicroelectronics	700	-44.4	1.1	1,260	21.9	1.9	1,034
11	14	15	Texas Instruments	700	-14.2	1.1	816	-47.1	1.2	1,200
—	26	16	Siliconware Precision Company (SPIL)	600	60.6	0.9	374		0.6	
—	21	17	Amkor Technology	580	24.2	0.9	467		0.7	
22	20	18	Renesas Electronics (Formerly NEC)	535	7.3	0.8	499	-1	0.7	502
24	19	19	HuaLi	500	0	0.8	500	0	0.8	500
16	16	20	SMIC	430	-43.8	0.7	765	5.1	1.1	728
10	13		Elpida Memory							1,213
18	18		Macronix							588
Top 20 Company Total				55,363	0.9	86.3	54,856	29	82.4	42,518
Total WorldWide Capital Spending				64,180	-3.6	100	66,566	17.8	100	56,526
Top Companies(Percent)				86.3			82.4			75.2

2012 資本支出
世界排名前 20 名的
半導體公司，其中有
50% 以上為辛耘之客戶

主要產品

自製
設備

半導體暨光電前段、
後段濕式製程設備

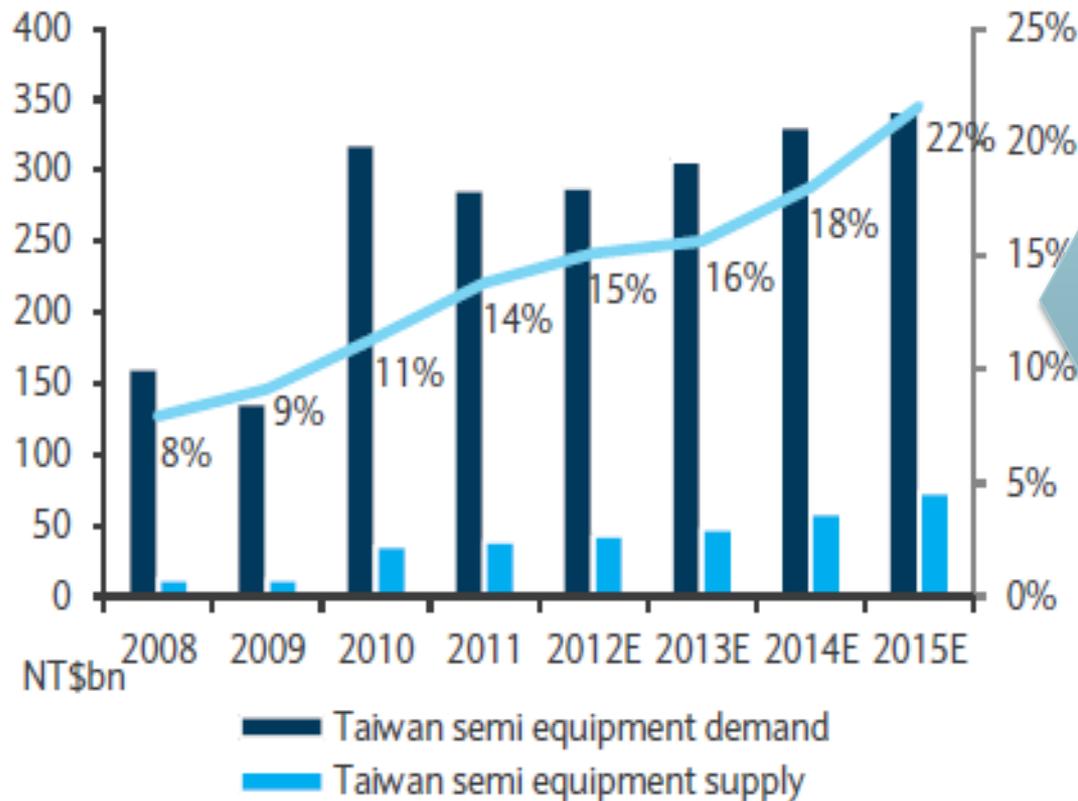
設備
代理

半導體暨光電製
程及量測設備

再生
晶圓

12吋再生晶圓

Taiwan semi equipment demand/supply



- Taiwan semi equipment supply estimated
 - 2013: 16%
 - 2014: 18%
 - 2015: 22%
- High growth of local supply

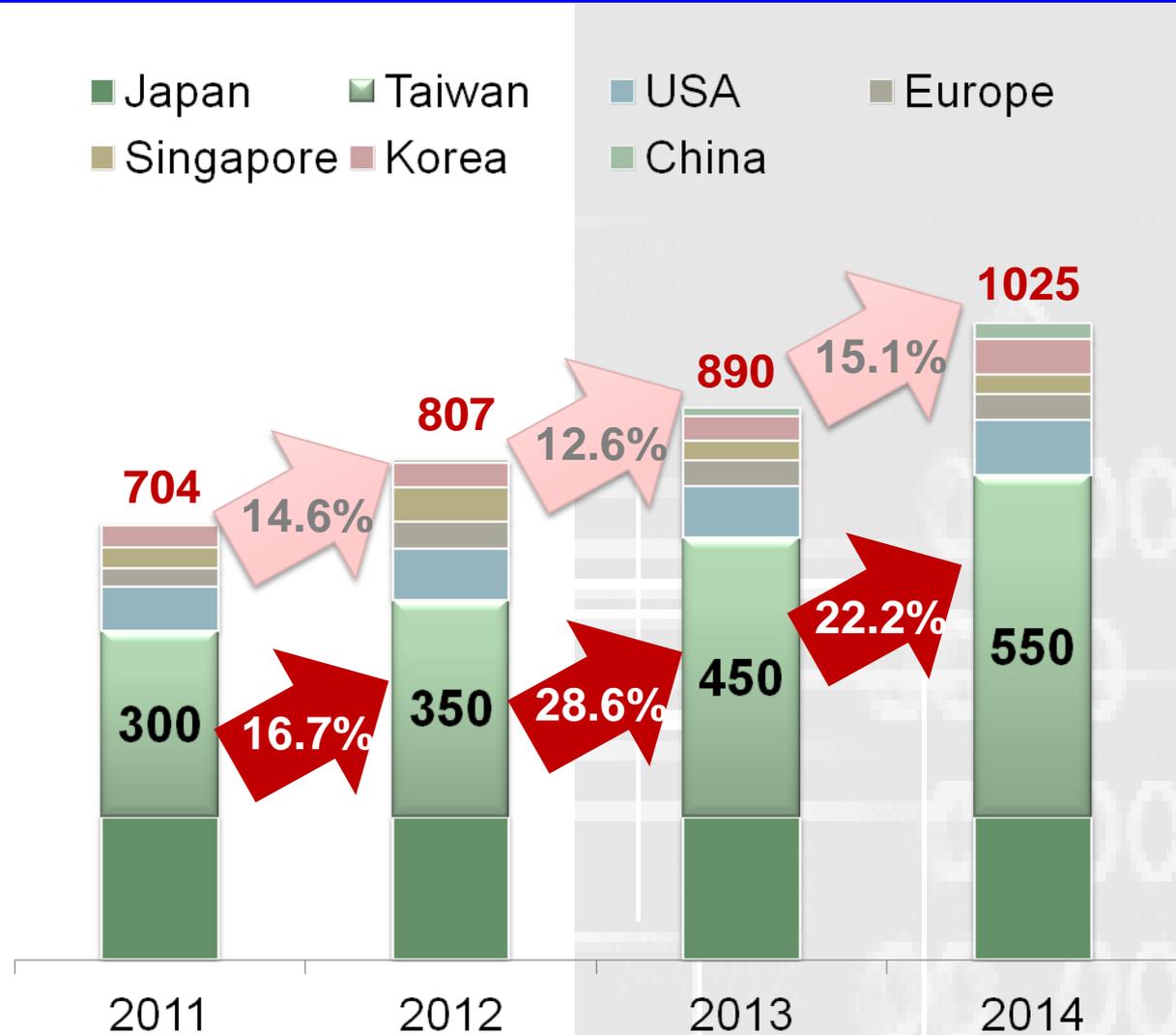
Source: Metal Industry Intelligence estimates, Barclays Research

主要產品

晶圓再生服務



- IC Insight: 台灣擁有全球第二的 12吋晶圓生產能力，佔約 **25.4%**。2013 年將超過100萬片/月。
- 台灣12吋晶圓生產高速成長，帶動2013年台灣12吋再生晶圓需求成長達 **28%** 以上，遠高於12.6% 的全球成長率。
- 12吋晶圓再生服務之需求強勁，將驅動辛勤晶圓再生服務之營收。



主要產品

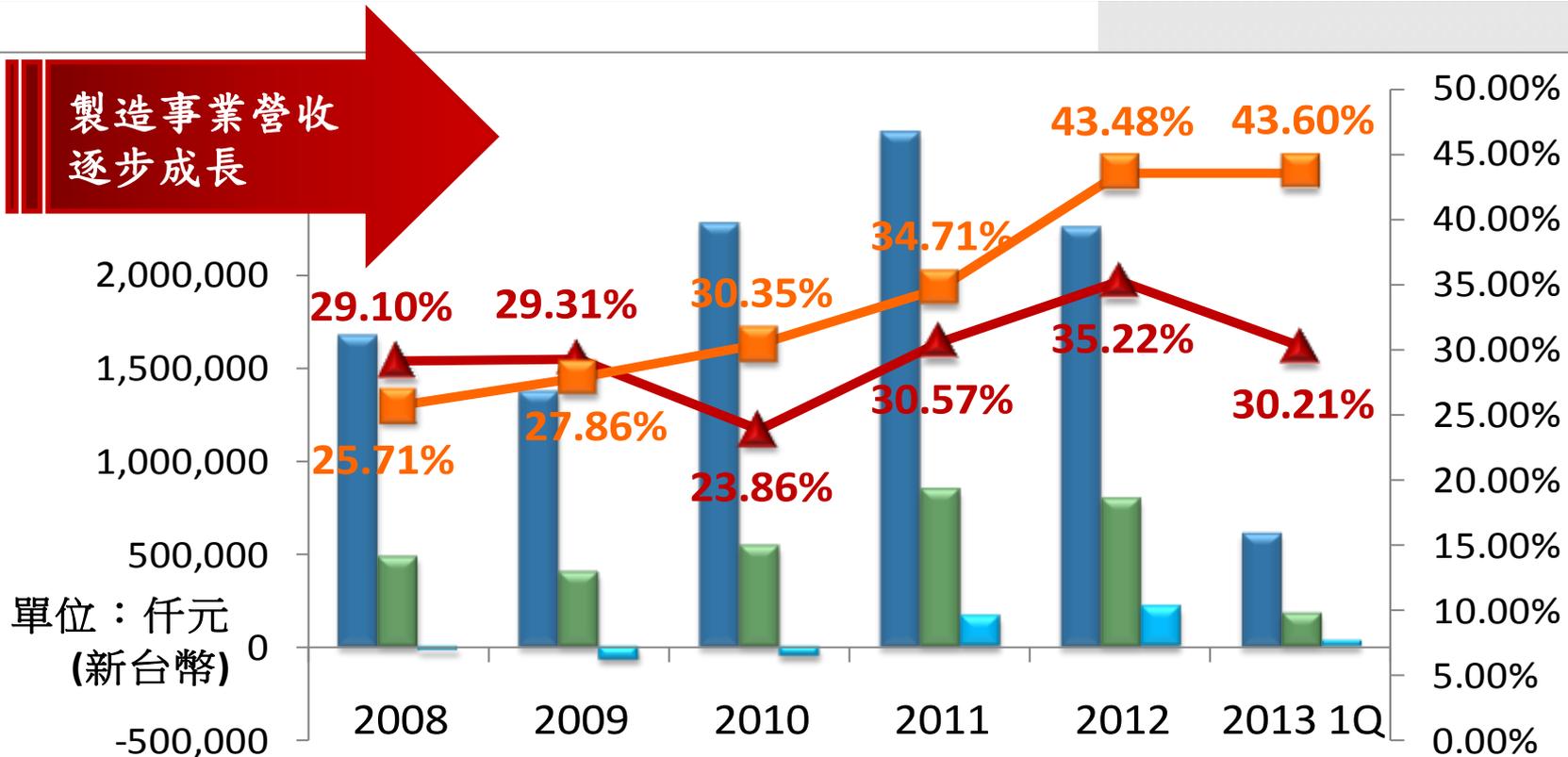
代理設備



科目	2008	2009	2010	2011	2012	2012/1Q	2013/1Q
營業收入	1,672,775	1,366,513	2,275,507	2,761,318	2,252,295	460,541	613,076
營業成本	1,186,072	966,030	1,732,568	1,917,071	1,459,020	312,474	427,844
營業毛利	486,703	400,483	542,939	844,247	793,275	148,067	185,232
毛利率	29.10%	29.31%	23.86%	30.57%	35.22%	32.15%	30.21%
營業費用	476,843	436,833	551,760	658,733	581,512	142,914	151,079
推銷費用	336,310	266,348	348,456	409,319	349,484	87,416	91,439
管理費用	52,776	70,020	89,740	119,987	110,724	24,871	30,727
研發費用	87,757	100,465	113,564	129,427	121,304	30,627	28,913
營業淨利(損)	9,860	(36,350)	(8,821)	185,514	211,763	5,153	34,153
營業外收入	35,741	18,166	23,164	19,114	40,864	4,134	10,795
營業外支出	66,286	44,639	63,697	40,866	41,789	14,786	2,899
稅前損益	(20,685)	(62,823)	(49,354)	163,762	210,838	(5,499)	42,049
所得稅費用(利益)	4,602	(59,660)	9,230	84,742	34,622	(8,233)	8,195
稅後純益(損)	(25,287)	(3,163)	(58,584)	79,020	176,216	2,734	33,854
母公司股東淨利	1,048	47,007	5,560	77,079	176,216	2,734	33,854
少數股權	(26,335)	(50,170)	(64,144)	1,941	0	0	0
EPS(元)	0.02	0.80	0.09	1.21	2.38	0.04	0.45

營運概況

合併營收與毛利率 成長分析



營業收入	1,672,775	1,366,513	2,275,507	2,761,318	2,252,295	613,076
毛利率	29%	29%	24%	31%	35%	30%
稅後純益(損)	(25,287)	(3,163)	(58,584)	79,020	176,216	33,854
EPS	0.02	0.80	0.09	1.21	2.38	0.45

■ 營業收入
 ■ 營業毛利
 ■ 稅後純溢(損)
 ▲ 營業毛利率
 ■ 製造事業營收%

自製設備

1. 製程世代能力提升
2. 以核心技術出發，持續掌握外部機會

單晶圓濕製程設備

太陽能陽極蝕刻減砂機台

全譜質譜儀

再生晶圓

1. 製程世代能力提升
2. 投入非矽材料技術

28nm 18吋晶圓再生技術

非矽材料晶圓技術

SiC (碳化矽):
高功率元件、
電動汽車電
子元件、高
亮度LED

Ge (鍺): 高聚
焦型太陽能

Glass (玻璃):
3D IC晶圓載
板

自製設備

- 國內半導體設備本土化產業趨勢確立
- 先進封裝製程及晶圓級凸塊封裝製程對濕製程設備需求快速成長
- 高階LED先進製程全自動化已成未來趨勢

晶圓再生

- 台灣12吋再生晶圓需求成長幅度達28.6%，遠高於12.6%的全球成長率
- 在週轉率及成本最佳化的需求條件下，本土化是唯一趨勢
- 晶圓再生海外產能萎縮，且無新擴建或技術提昇計畫，台灣再生晶圓服務有機會接全球半導體廠訂單

代理設備

- 2013年28奈米將超越40奈米產品線成為台積電新的營收主力。
- 辛耘獨家代理數項半導體高階產品，為28奈米製程不可或缺之設備
- 中國市場需求強勁

Thank You