

2012 第四季法人說明會

2013年1月17日

會議議程

- 致歡迎詞
孫又文 處長
- 2012年第四季營運成果及2013年第一季業績展望
何麗梅 財務長
- 執行長致詞
張忠謀 董事長
- 問與答
張忠謀 董事長 /
何麗梅 財務長

Safe Harbor Notice

- TSMC's statements of its current expectations are forward-looking statements subject to significant risks and uncertainties and actual results may differ materially from those contained in the forward-looking statements.
- Information as to those factors that could cause actual results to vary can be found in TSMC's Annual Report on Form 20-F filed with the United States Securities and Exchange Commission (the "SEC") on April 13, 2012 and such other documents as TSMC may file with, or submit to, the SEC from time to time.
- Except as required by law, we undertake no obligation to update any forward-looking statement, whether as a result of new information, future events, or otherwise.

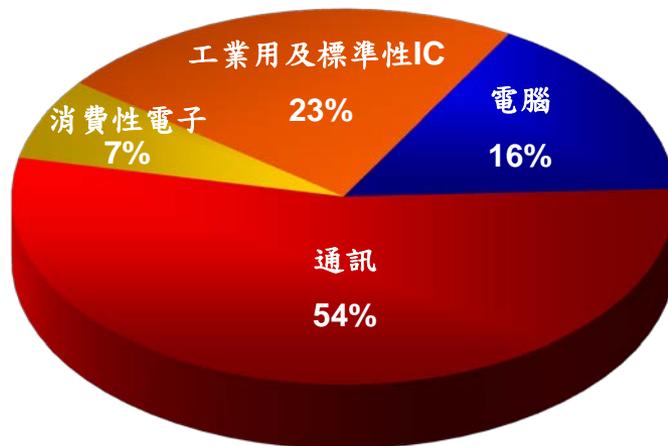
損益表

| 損益表項目 (新台幣十億元) | 4Q12 | 4Q12 業績展望 | 3Q12 | 4Q11 | 季變化 | 年變化 |
|-------------------|--------------|------------------|--------------|--------------|------------------|------------------|
| 銷貨收入淨額 | 131.31 | 129 - 131 | 141.38 | 104.71 | -7.1% | 25.4% |
| 銷貨毛利率 | 47.2% | 45% - 47% | 48.8% | 44.7% | -1.6 ppts | +2.5 ppts |
| 營業費用 | (15.69) | | (16.38) | (13.84) | -4.2% | 13.4% |
| 營業利益率 | 35.2% | 33% - 35% | 37.2% | 31.4% | -2.0 ppts | +3.8 ppts |
| 非營業項目 | (0.01) | | 1.08 | 0.69 | NM | NM |
| 稅後淨利 | 41.57 | | 49.30 | 31.58 | -15.7% | 31.6% |
| 純益率 | 31.7% | | 34.9% | 30.2% | -3.2 ppts | +1.5 ppts |
| 每股盈餘 (新台幣) | 1.61 | | 1.90 | 1.22 | -15.6% | 31.8% |
| 股東權益報酬率 (%) | 23.8% | | 30.3% | 20.6% | -6.5 ppts | +3.2 ppts |
| 晶圓出貨量 (千片八吋約當晶圓) | 3,565 | | 3,860 | 2,917 | -7.6% | 22.2% |
| 平均匯率 (新台幣/美元) | 29.15 | | 29.86 | 30.27 | -2.4% | -3.7% |

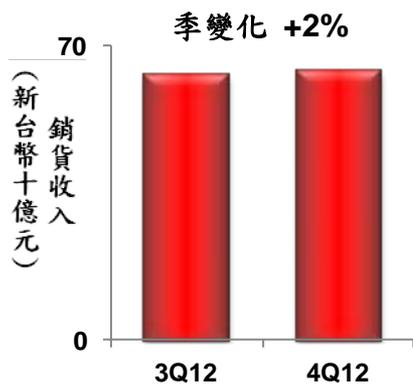
* 2012年第四季加權平均流通在外股數為259億2仟8佰萬股

** 股東權益報酬率為以母公司股東平均股權計算的年化數據

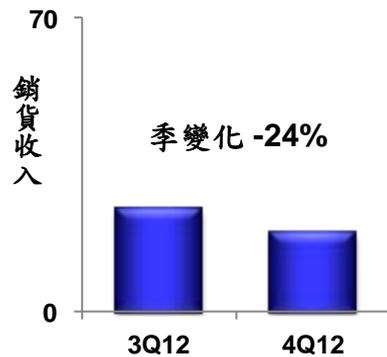
2012年第四季銷售分析-產品應用別



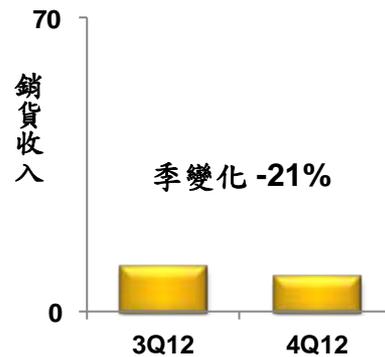
通訊相關應用



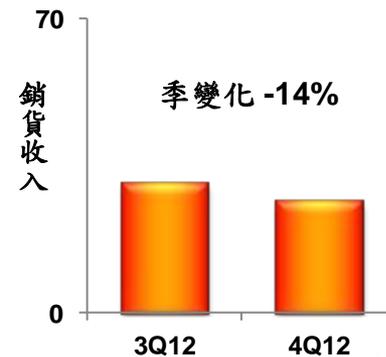
電腦相關應用



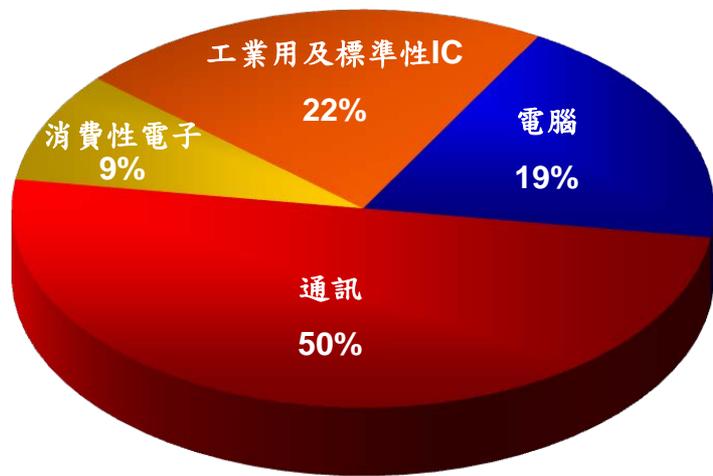
消費性電子相關應用



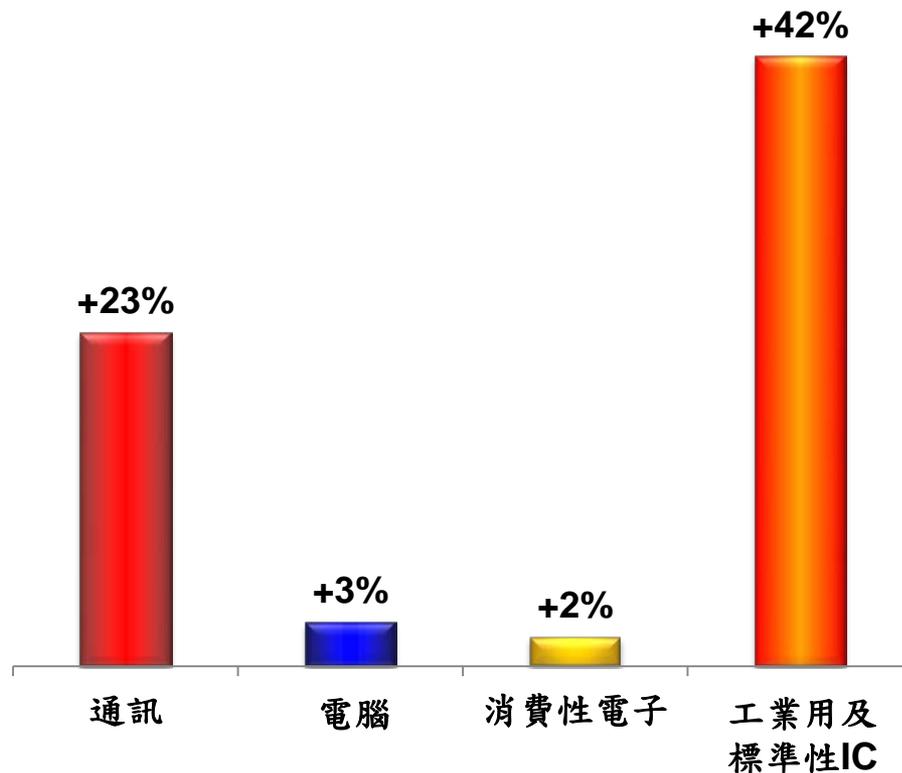
工業用及標準性IC



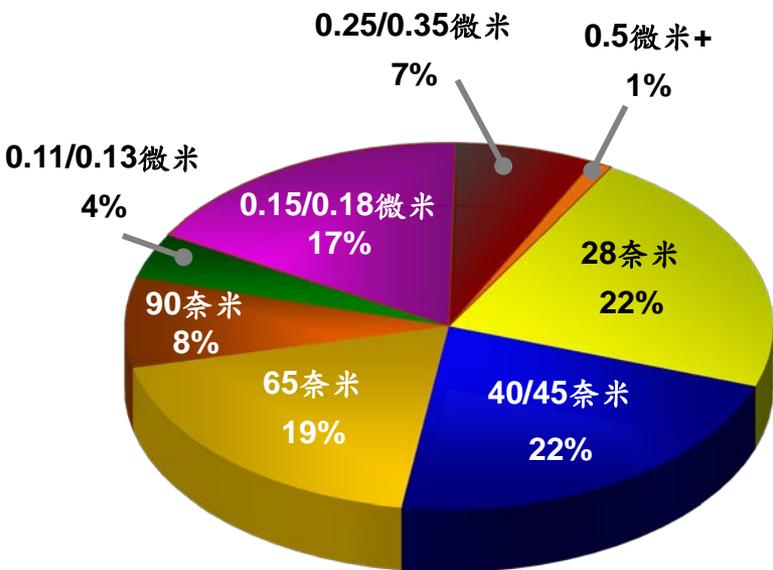
2012年銷售分析-產品應用別



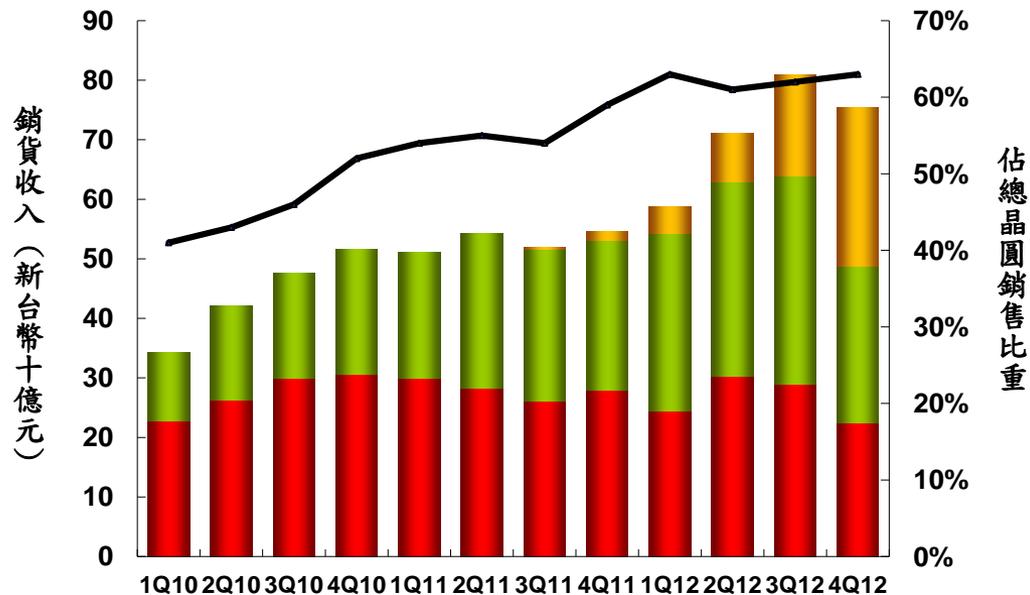
應用別銷貨收入成長率 (年變化)



2012年第四季銷售分析-製程別



65奈米及以下銷貨收入



- 28奈米銷貨收入(新台幣十億元)
- 40奈米銷貨收入(新台幣十億元)
- 65奈米銷貨收入(新台幣十億元)
- 65奈米及以下佔總晶圓銷售比重

資產負債表及重要財務指標

資產負債表項目

(新台幣十億元)

| | 4Q12 | | 3Q12 | | 4Q11 | |
|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| | 金額 | % | 金額 | % | 金額 | % |
| 現金及有價金融商品投資 | 150.92 | 15.8% | 147.75 | 16.8% | 150.62 | 19.5% |
| 應收帳款 | 52.09 | 5.4% | 58.41 | 6.6% | 40.95 | 5.3% |
| 存貨 | 37.83 | 4.0% | 33.25 | 3.8% | 24.84 | 3.2% |
| 長期投資 | 65.79 | 6.9% | 28.64 | 3.3% | 34.46 | 4.5% |
| 固定資產淨額 | 617.53 | 64.7% | 580.08 | 66.0% | 490.38 | 63.3% |
| 資產總計 | 955.04 | 100.0% | 878.65 | 100.0% | 774.27 | 100.0% |
| 流動負債 | 142.44 | 14.9% | 119.05 | 13.5% | 117.01 | 15.1% |
| 長期借款 | 82.11 | 8.6% | 77.73 | 8.8% | 20.46 | 2.6% |
| 負債總計 | 229.28 | 24.0% | 201.51 | 22.9% | 142.22 | 18.4% |
| 股東權益總計 | 725.76 | 76.0% | 677.15 | 77.1% | 632.04 | 81.6% |
| 重要財務指標 | | | | | | |
| 平均收現日數 | 39 | | 37 | | 38 | |
| 平均銷貨日數 | 50 | | 44 | | 43 | |
| 流動比率 (倍) | 1.8 | | 2.1 | | 1.9 | |
| 資產生產力 (倍) | 0.9 | | 1.1 | | 0.9 | |

* 2012年12月31日流通在外總股數為259億2仟4佰萬股

** 資產生產力 = 年化銷貨收入淨額 / 平均固定資產淨額

現金流量表

(新台幣十億元)

| | 4Q12 | 3Q12 | 4Q11 |
|-----------------------|---------|---------|---------|
| 期初現金 | 138.74 | 178.44 | 114.84 |
| 營運活動之現金流入 | 85.41 | 76.63 | 72.84 |
| 資本支出 | (59.77) | (78.33) | (29.77) |
| 現金股利 | 0.00 | (77.75) | 0.00 |
| 短期借款 | 4.97 | (1.02) | (10.09) |
| 發行公司債 | 4.40 | 40.60 | 0.00 |
| 投資與其他 | (30.34) | 0.17 | (4.35) |
| 期末現金 | 143.41 | 138.74 | 143.47 |
| 自由現金流量 ⁽¹⁾ | 25.64 | (1.70) | 43.07 |

(1) 自由現金流量 = 營運活動之現金流入 - 資本支出

資本支出

| (百萬美元) | 1Q12 | 2Q12 | 3Q12 | 4Q12 | 2012 |
|---------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| 台積公司 | 1,587 | 1,979 | 2,588 | 2,023 | 8,177 |
| 台積電(中國) 與 WaferTech | 27 | 15 | 20 | 13 | 75 |
| 台積公司其餘子公司 | 21 | 15 | 17 | 17 | 70 |
| 台積公司合併總計 | 1,635 | 2,009 | 2,625 | 2,053 | 8,322 |

註：2012年資本支出以加權平均匯率新台幣 29.577元兌1美元計算

產能資訊

2012總產能 +14%; 十二吋產能 +21%

| 晶圓廠/(晶圓尺寸) | 2011 (實際) | 1Q12 (實際) | 2Q12 (實際) | 3Q12 (實際) | 4Q12 (實際) | 2012 (實際) | 1Q13 (預估) |
|--------------------------------|---------------|--------------|--------------|--------------|--------------|---------------|--------------|
| 二廠 (六吋) ⁽¹⁾ | 1,000 | 253 | 247 | 256 | 256 | 1,012 | 251 |
| 三廠 (八吋) | 1,184 | 298 | 300 | 304 | 306 | 1,208 | 281 |
| 五廠 (八吋) | 547 | 145 | 146 | 148 | 148 | 587 | 147 |
| 六廠 (八吋) | 1,128 | 298 | 296 | 298 | 298 | 1,191 | 299 |
| 八廠 (八吋) ⁽²⁾ | 1,003 | 262 | 263 | 266 | 266 | 1,057 | 260 |
| 十二廠 (十二吋) ⁽²⁾ | 1,334 | 373 | 367 | 378 | 382 | 1,500 | 366 |
| 十四廠 (十二吋) ⁽²⁾ | 1,927 | 549 | 546 | 563 | 552 | 2,210 | 546 |
| 十五廠 (十二吋) | 0 | 0 | 18 | 69 | 139 | 226 | 164 |
| WaferTech (八吋) | 429 | 110 | 111 | 112 | 112 | 444 | 109 |
| 台積電(中國)(八吋) | 772 | 222 | 230 | 232 | 236 | 921 | 226 |
| 台積公司與子公司 (千片約當八吋晶圓) | 12,963 | 3,553 | 3,579 | 3,776 | 3,925 | 14,833 | 3,883 |
| SSMC (八吋) | 258 | 64 | 64 | 65 | 65 | 258 | 61 |
| 台積公司總管理產能 (千片約當八吋晶圓) | 13,221 | 3,616 | 3,643 | 3,841 | 3,990 | 15,091 | 3,944 |

(1) 此數據代表六吋晶圓的產能，將此數據除以 1.78 可以轉換為約當八吋晶圓的產能

(2) 此數據代表十二吋晶圓的產能，將此數據乘以 2.25 可以轉換為約當八吋晶圓的產能

2012年營運成果

| (新台幣十億元) | 2012 | 2011 | 年變化 |
|-------------|--------|--------|----------|
| 銷貨收入淨額 | 506.25 | 427.08 | 18.5% |
| 銷貨毛利率 | 48.1% | 45.4% | +2.7 pts |
| 營業利益率 | 35.8% | 33.1% | +2.7 pts |
| 每股盈餘 (新台幣) | 6.41 | 5.18 | 23.8% |
| 自由現金流量 | 42.93 | 33.63 | 27.7% |
| 現金股利 | 77.75 | 77.73 | 0.0% |
| 現金及有價金融商品投資 | 150.92 | 150.62 | 0.2% |
| 股東權益報酬率 (%) | 24.6% | 22.3% | +2.3 pts |

- 營收與獲利同創歷史新高
- 成功量產28奈米製程，並藉此擴大在先進技術上的領先地位
- 透過技術領先、卓越製造和客戶信任等優勢，持續擴張市場佔有率

台積公司有效稅率

| | |
|-----------|-------|
| 2012年有效稅率 | 8.7% |
| 最低稅負稅率調升 | 2.0% |
| 未分配盈餘增加 | 1.7% |
| 免稅額減少 | 0.9% |
| 子公司租稅利益減少 | 0.7% |
| 2013年有效稅率 | 14.0% |

2013年第一季業績展望

基於目前對營運的展望及匯率的假設，台積公司預期：

- 基於第一季平均匯率 **28.90** 的假設，合併營收約介於新台幣 **1,270 億** 到 **1,290 億** 之間。
- 銷貨毛利率約介於百分之 **43.5** 到百分之 **45.5** 之間。
- 營業利益率約介於百分之 **31.5** 到百分之 **33.5** 之間。

CEO Message

- I. 2012年成績
- II. 2013年第一季及全年展望
- III. 28奈米製程近況與未來展望
- IV. 20及16奈米製程近況與未來展望
- V. 2013資本支出

近期重要事件摘要

- 台積公司舉辦「供應鏈管理論壇」表揚優良供應商 (2012/12/14)
 - 台積公司開設免費課程分享節能省電經驗 (2012/12/07)
 - 台積公司董事會決議核准在國內市場募集無擔保普通公司債，資金額度不超過新台幣450億元 (2012/11/13)
 - 台積公司舉行企業志工分享日，號召各界共探企業社會責任之永續 (2012/11/02)
-
- 詳情請參閱台積公司網站 (<http://www.tsmc.com>) 最新消息公告及公開資訊觀測站 (<http://mops.twse.com.tw>) 重大訊息公告。

<http://www.tsmc.com>
invest@tsmc.com