

統新光訊股份有限公司

2020年法說會簡報

4G 改變生活
5G 創造未來



1B 創新一館 Chuang-Xin Bldg. 1	
4F ₁	統新光訊股份有限公司 Apogee Optocom Co., Ltd.
4F ₂	統新光訊股份有限公司 Apogee Optocom Co., Ltd.
3F ₁	統新光訊股份有限公司 Apogee Optocom Co., Ltd.
3F ₂	統新光訊股份有限公司 Apogee Optocom Co., Ltd.
2F ₁	統新光訊股份有限公司 Apogee Optocom Co., Ltd.
2F ₂	統新光訊股份有限公司 Apogee Optocom Co., Ltd.
1F ₁	統新光訊股份有限公司 Apogee Optocom Co., Ltd.
1F ₂	南科聯合診所 STSP Clinic

股票代號: 6426

免責聲明

本簡報中所提及之資訊包括營運展望、財務狀況以及業務預測等內容，乃是建立在本公司從內部與外部來源所取得的資訊基礎。本簡報資料所提供之資訊含有前瞻性敘述，這些前瞻性敘述將受風險、不確定性及其他因素所影響，實際結果可能與前瞻性敘述不相同。

本公司不保證本簡報資料之正確性，且所提供之資訊並未明示或暗示的表達或保證其具有正確性或完整性，亦不代表本公司、產業狀況或後續重大發展的完整論述。

本公司不負有更新或修正本簡報資料內容之責任。



公司簡介

設立日期： 2003年8月1日

負責人： 李英坤

總經理： 藍宏利

實收資本額： 3.85億(NTD) (截至2020年6月30日)

公司員工數： 239人(截至2020年6月30日)

廠房分布： 南科廠6,930平方公尺

主要營業項目： 光通訊主動元件使用之薄膜濾光片

光通訊被動元件使用之薄膜濾光片

光學鍍膜元件 & ODM



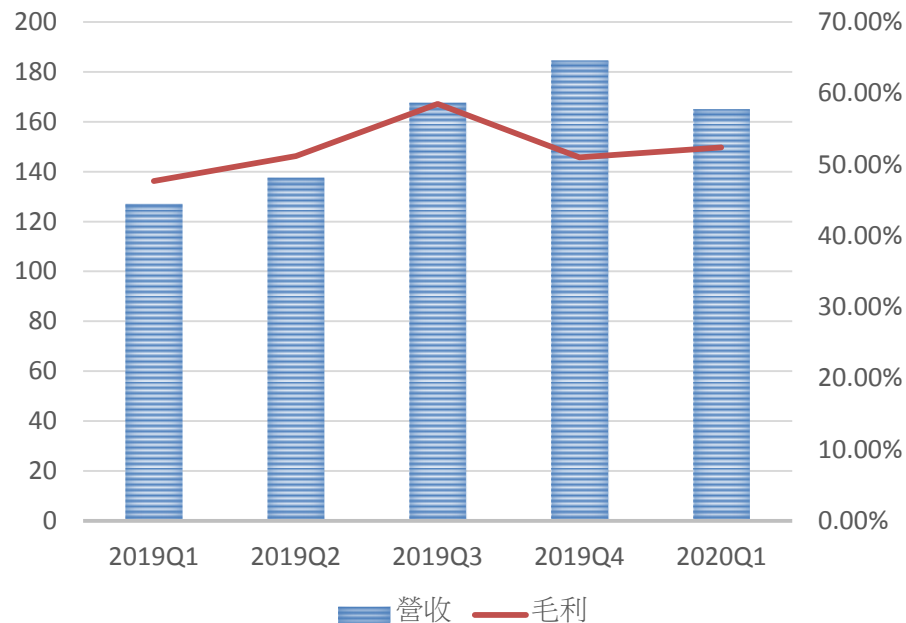
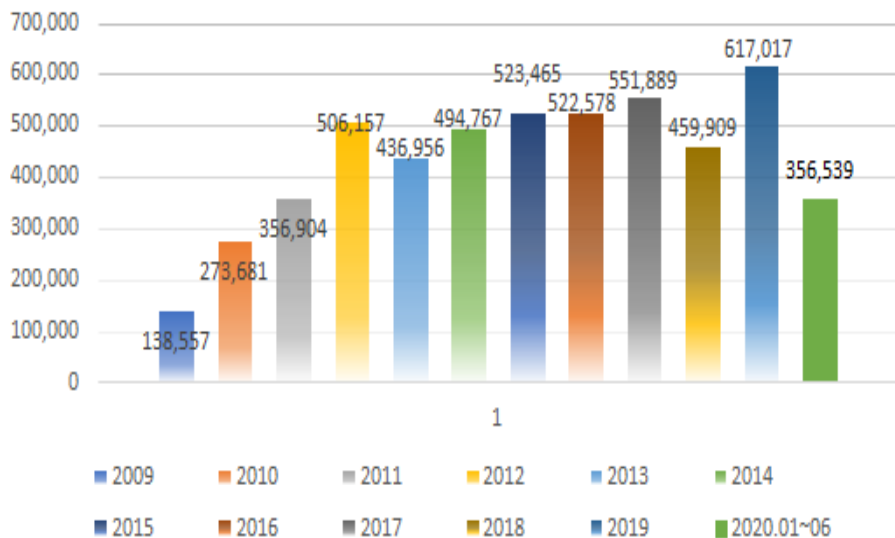
簡報大綱

- 一、近年發展情況與主要競爭者: P.5~P.6
- 二、雲端市場情況說明: P.7~P.9
- 三、光通訊市場情況說明: P.10~P.14
- 四、未來發展計劃: P.15
- 五、經營實績: P.16~P.18



一、統新近十年營收

統新近十年營收(NTD仟元)

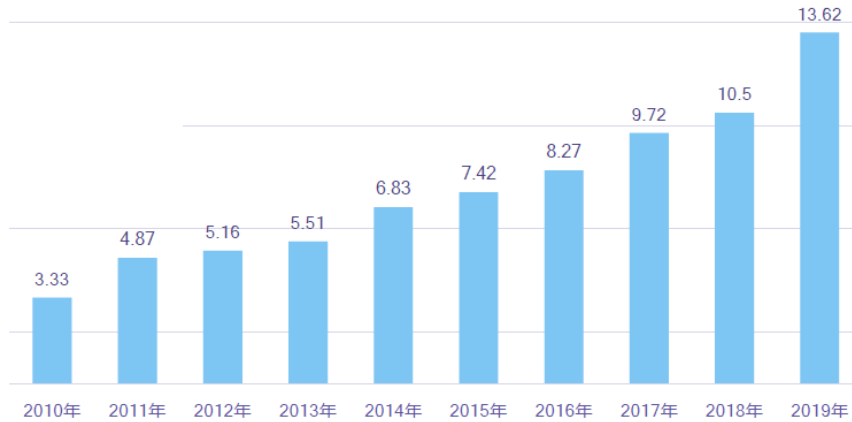


統新近十年營收趨勢也是呈現成長的，2018年呈現下滑趨勢，主因是受到中興被美制裁引發之中美貿易戰間接影響，整個光通訊行業訂單下滑，2019年受惠韓&美5G開台，整體營收開始往上。



一、主要競爭者-II-VI 近十年營收

II-VI 近十年营收持续增长 (亿美元)



II-VI 营收及毛利率季度走势



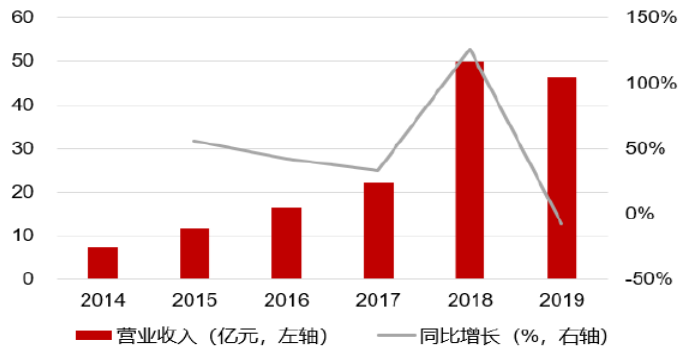
II-VI在2019Q4併購了光模塊大廠Finisar，當季營收因加入Finisar的營收大幅成長，當季利潤也下降不少，2020Q1光收發器業務表現尤其出色，該季度的訂單量超出預期的40%。

鍍膜部門屬於Photonics Solution旗下，營收占比相當渺小，以部門整體營收而言，2020Q1較2019Q1是大幅度成長。

部門營業額(億美元)	2020Q1	2019Q4	2019Q1
Photonics Solutions	4.18	4.6	1.67
Compound Semiconductors	2.09	2.06	1.76

二、下游-雲端光模塊兩大龍頭廠

苏州旭创营收情况



数据来源：Wind, 东方证券研究所

近年雲端**濾光片**龍頭營收與利潤趨勢，2017年和2018年公司營收和利潤顯著增長受益于100G光模塊銷量的快速增長。2019年營收與利潤下降，也造成供應鏈的大幅降價。

AOI营收及毛利率季度走势



雲端**AWG技術(未使用濾光片)**龍頭為美商AOI 2019年營收&利潤仍有維持，2020年Q1受COVID-19影響下滑，股價也從2017的最高103元跌至目前的11元，其中今年3月還來到了最低5元。

在美國(占比大)與中國(占比小)的資料中心增建下，預估兩家公司都會有一定幅度的成長。

二、2020資料中心建設整理

美國

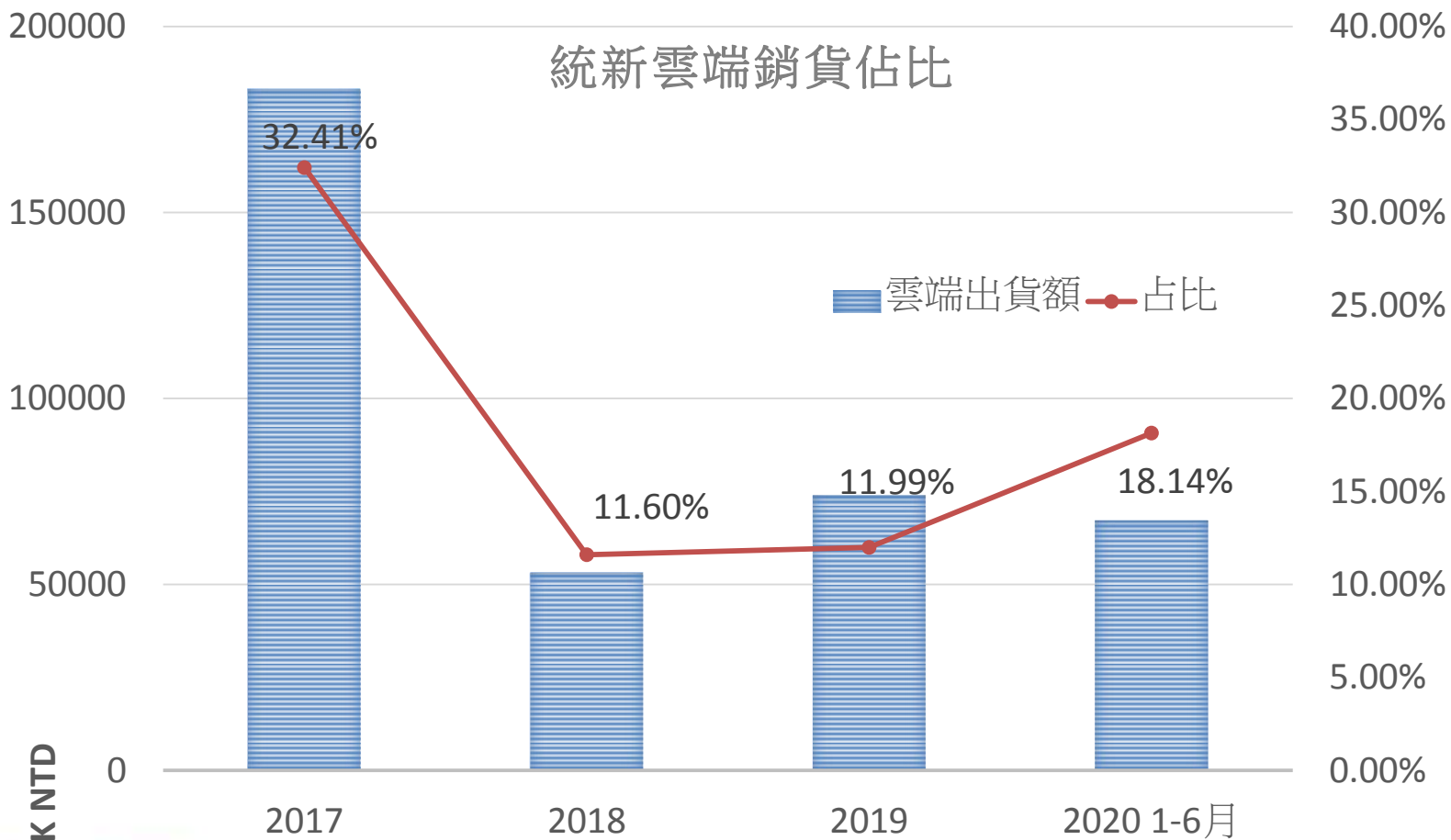
美國幾大Hyperscaler近期DC建設規劃		
DC營運商	宣布日期	建設計畫
谷歌	Mar-20	將開設四個新區域數據中心：印度德里、卡塔爾多哈、澳大利亞墨爾本和加拿大多倫多。至此，谷歌雲服務足跡遍布全球26各地區。 計畫今年在美投100億美元：建辦公事和數據中心。
亞馬遜	Feb-20	計畫投資16億美元在印度海得拉巴地區建設兩個數據中心設施。
微軟	Mar-20	計畫在新西蘭建立其第一個數據中心區域。 將在意大利五年投資15億美元，新設米蘭DC區域。 在波蘭啟動10億美元投資，計畫開設一個新數據中心區域。
	Feb-20	將在西班牙開設新的數據中心。 將在愛爾蘭都柏林建設新的數據中心設施。 未來五年在墨西哥投資11億美元建設新數據中心以其他項目。 投資3.48億美元擴大其弗吉尼爾州梅克倫堡的數據中心規模
甲骨文	Feb-20	已在五個國家增設了新的雲計算數據中心，併計畫在2020年底前在36個地點建立這些數據中心。

中國

服務提供商	項目數	投資規模(億RMB)	服務器規模
阿里巴巴、騰訊、百度	10	600	1,245,000
中移動、中電信、中聯通	24	637	3,764,000
第三方/政府/其他	25	1,155	5,228,100
合計	59	2,393	10,237,100

資料來源 訊石信息 全球光通訊市場展望2020.5.29

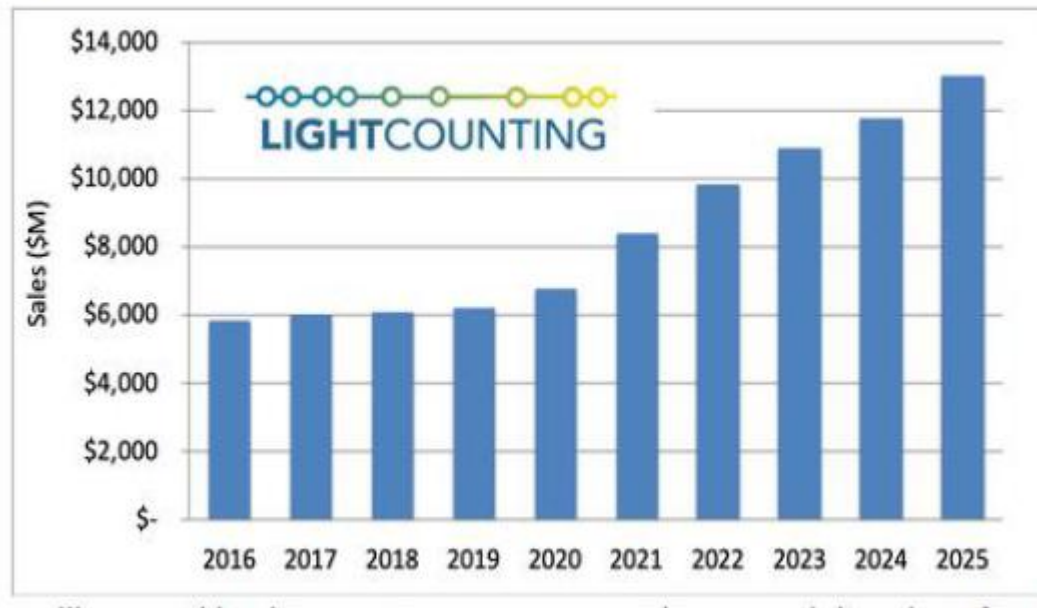
二、統新雲端銷貨比例



在不考慮政治因素影響下，2020資料中心需求預估會呈現一定幅度的上升，且400G的產品也會在今年開始成長。

三、光模塊趨勢

Figure E-1: Global sales of optical transceivers 2016-2024 by segment



LightCounting(LC)表示，進入2020年，光通信行業發展非常強勁。2019年底，DWDM、以太網和無線前傳連接的需求激增，導致供應鏈短缺。Q120 COVID-19大流行迫使世界各地的工廠關閉，供應鏈壓力上升到了一個全新的水準。大多數器件商表示2020年第一季度銷售收入低於預期，並且對第二季度的表現預期充滿不確定性。4月初，中國的工廠重新開業。對統新而言，疫情影響下，需求遞延超過一季。

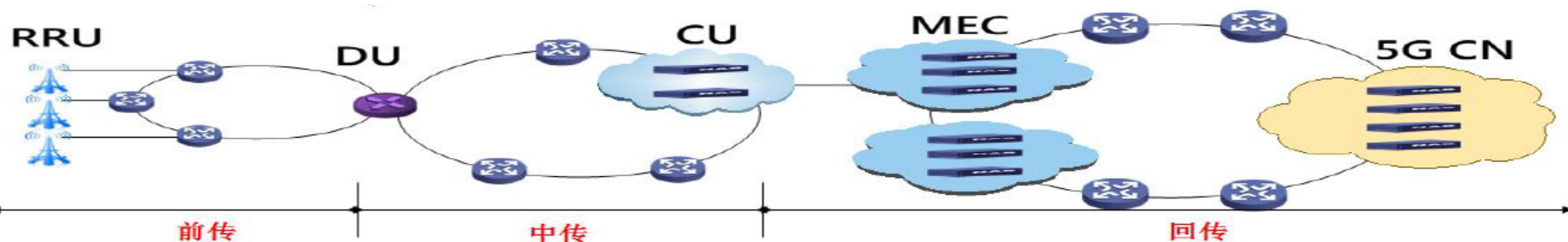
三、中國5G方案

中國電信與中國聯通

2019年9月9日，中國電信與中國聯通簽署了《5G網絡共建共享框架合作協議書》，在全國範圍內合作共建一張5G接入網絡，共享5G頻率資源，5G核心網各自建設；2020年開始共建共享5G網絡，以便加快5G網絡建設

中國移動與中國廣電

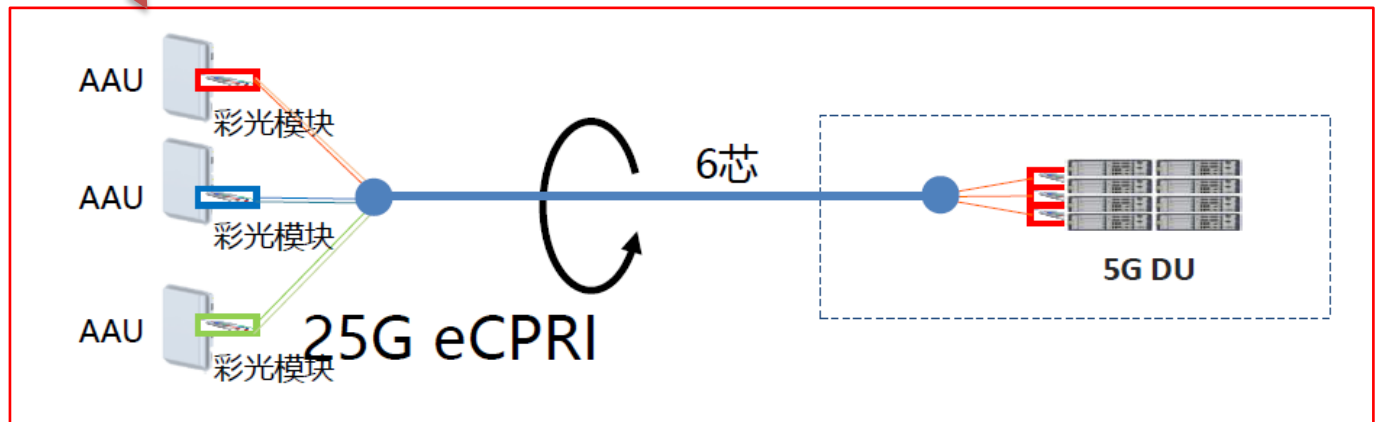
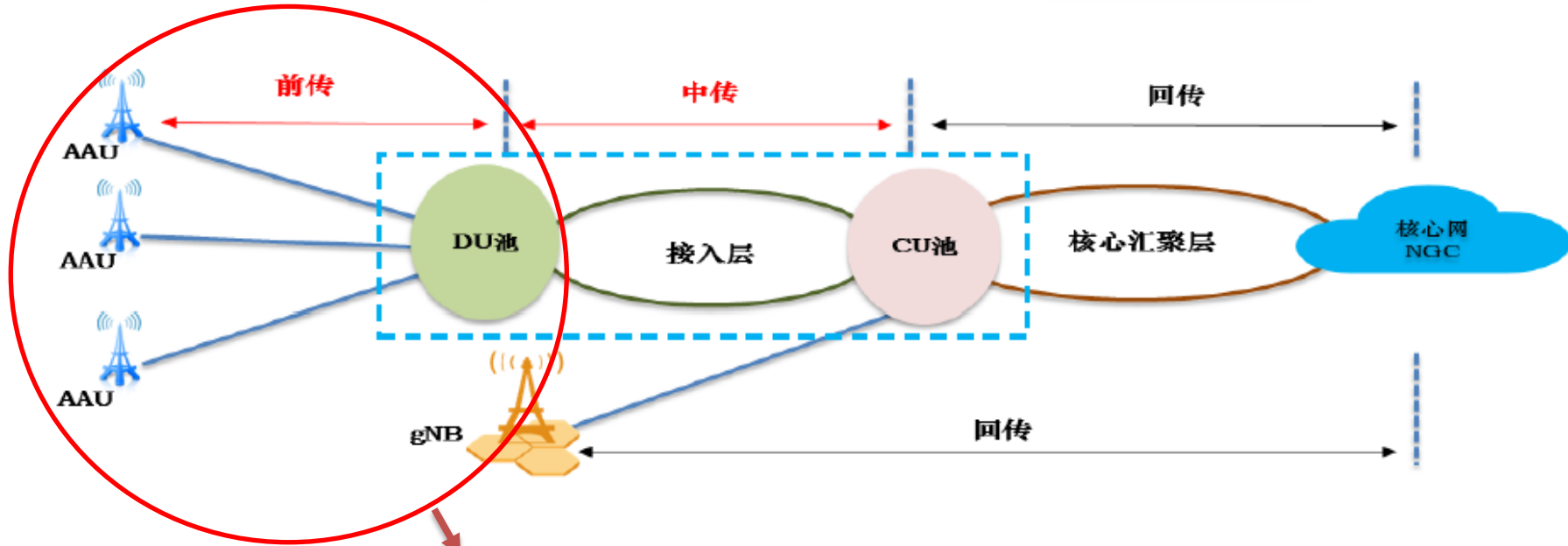
2020年5月20日，中國移動公告宣稱，中國廣電訂立有關5G共建共享之合作框架協議，雙方將開展5G共建共享及內容平台合作



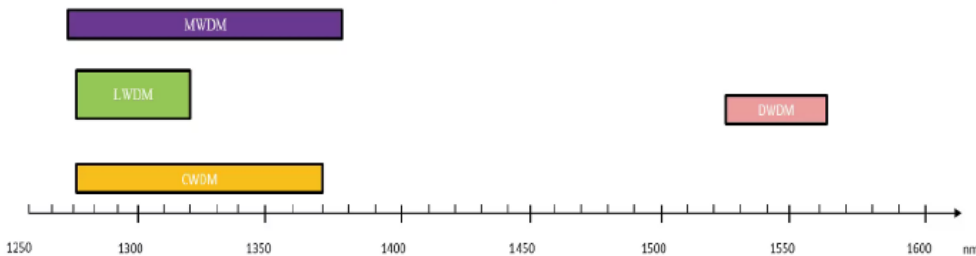
- 25G 6/12波 LWDM/MWDM
 - 25G 6波CWDM
 - 10G 6/12波CWDM
- 25G与10G混合组网

- 汇聚、核心层: N*100GE或400GE;
 - ✓ 100G 低成本相干要求 80km及以上 (核心: 40/80波DWDM)
 - ✓ 400GE 10km/40km
- 接入层: 25GE/50GE
 - ✓ 单纤双向25GBASE-LR (10km)、25GBASE-ER (40km)
 - ✓ 单纤双向50GBASE-LR (10km)、50GBASE-ER (40km)

三、中國5G方案



三、中國5G應用波長



WDM的波长分配示例

WDM参数	CWDM (粗波分复用)	MWDM (中等波分复用)	LWDM (细波分复用)	DWDM (密集波分复用)
典型波长数	6	12	12	12/20/40
波长起止 (nm)	1271~1371	1265~1377	1269.3~1318.35	1529.55~1565.50
波长间隔 (nm)	20	7/13	4.4	0.8/0.4
波长可调	固定	固定	固定	固定或可调
远端可管理	半有源设备可支持简单功率管理	是, 光层调项方式	是, 光层调项方式	是, 光层调项方式

No.	CWDM (10km)		MWDM (10km)		LWDM (10km/20km)		DWDM (10km)		
	波长	实现方案	波长	实现方案	波长	实现方案	下行波长	上行波长	实现方案
1	1271	DML+PIN	1267.5	DML+PIN	1269.23	C,DML+PIN	1538.19	1558.98	EML+PIN/APD
2	1291	DML+PIN	1274.5	DML+PIN	1273.54	L,DML+PIN	1537.40	1558.17	EML+PIN/APD
3	1311	DML+PIN	1287.5	DML+PIN	1277.89	L,DML+PIN	1536.61	1557.36	EML+PIN/APD
4	1331	DML+PIN	1294.5	DML+PIN	1282.26	L,DML+PIN	1535.82	1556.56	EML+PIN/APD
5	1351	DML+PIN/APD	1307.5	DML+PIN	1286.56	L,DML+PIN	1535.04	1555.75	EML+PIN/APD
6	1371	DML+PIN/APD	1314.5	DML+PIN	1291.10	C,DML+PIN	1534.25	1554.94	EML+PIN/APD
7	---	---	1327.5	DML+PIN	1295.56	L,DML+PIN	1533.47	1554.13	EML+PIN/APD
8	---	---	1334.5	DML+PIN	1300.05	L,DML+PIN	1532.68	1553.33	EML+PIN/APD
9	---	---	1347.5	DML+PIN	1304.58	L,DML+PIN	1531.90	1552.52	EML+PIN/APD
10	---	---	1354.5	DML+PIN	1309.14	L,DML+PIN	1531.12	1551.72	EML+PIN/APD
11	---	---	1367.5	DML+PIN	1313.73	C,DML+PIN	1530.33	1550.92	EML+PIN/APD
12	---	---	1374.5	DML+PIN	1318.35	C,DML+PIN	1529.55	1550.12	EML+PIN/APD

■ AAU侧波长 ■ DU侧波长 ■ 在需要支持保护的场景下, 则需要考虑APD接收等技术方案。

資料來源 KEYSIGHT TECHNOLOGIES



三、5G濾光片方案整理

由左至右為5G開台順序					
2020/7/15	韓國	美國	中國	台灣	日本
方案	DWDM	DWDM	DWDM	DWDM	DWDM
	CWDM		LANWDM	CWDM	LANWDM
			MWDM		
			CWDM		
統新客戶提供統新整理					

由左至右為獲得5G基地台訂單多寡					
2020/7/15	Ericsson	華為	Nokia	中興	三星(未公開)
方案	DWDM	DWDM	DWDM	DWDM	DWDM
		LANWDM		LANWDM	CWDM
		MWDM		MWDM	
		CWDM		CWDM	
統新客戶提供統新整理					

備註:MWDM為中國移動獨創方案

四、2020年未來發展

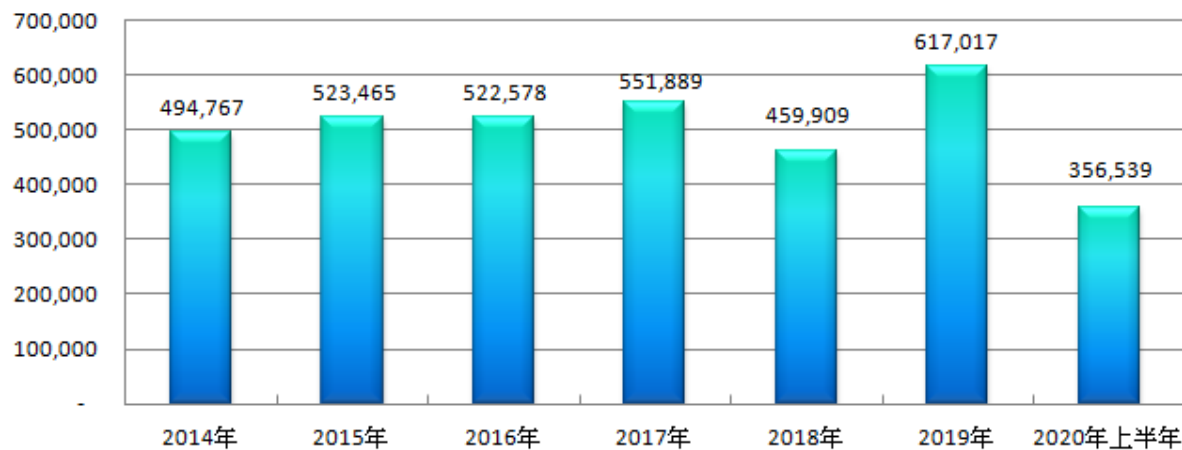
	短中長期發展方向
短期目標	<ol style="list-style-type: none">1. 半導體晶圓、IC & Sensor combo coating (進行中)2. 關鍵鍍膜技術模組自行開發 (進行中)
中期目標	<ol style="list-style-type: none">1. 半導體與III-V族晶圓相關鍍膜2. 關鍵設備自行設計研發3. 光達相關鍍膜元件
長期目標	<ol style="list-style-type: none">1. 半導體晶圓相關鍍膜2. 醫材相關光學鍍膜元件



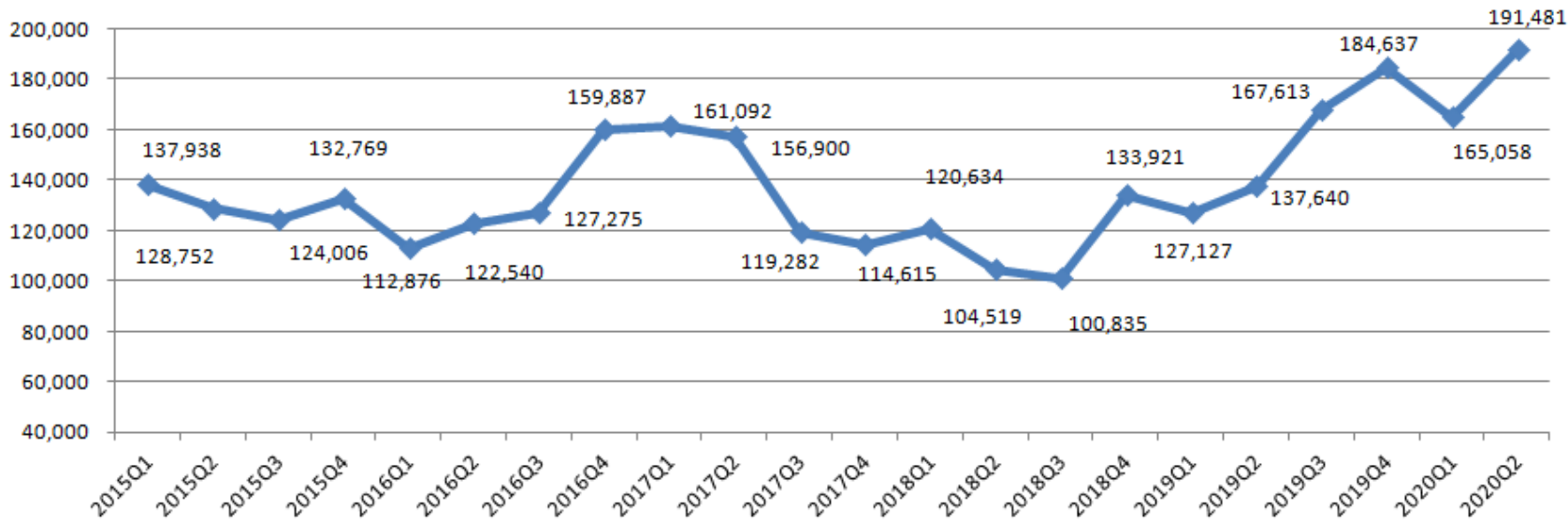
五、經營實績(1)

經營實績(1):合併營收

單位:新台幣仟元



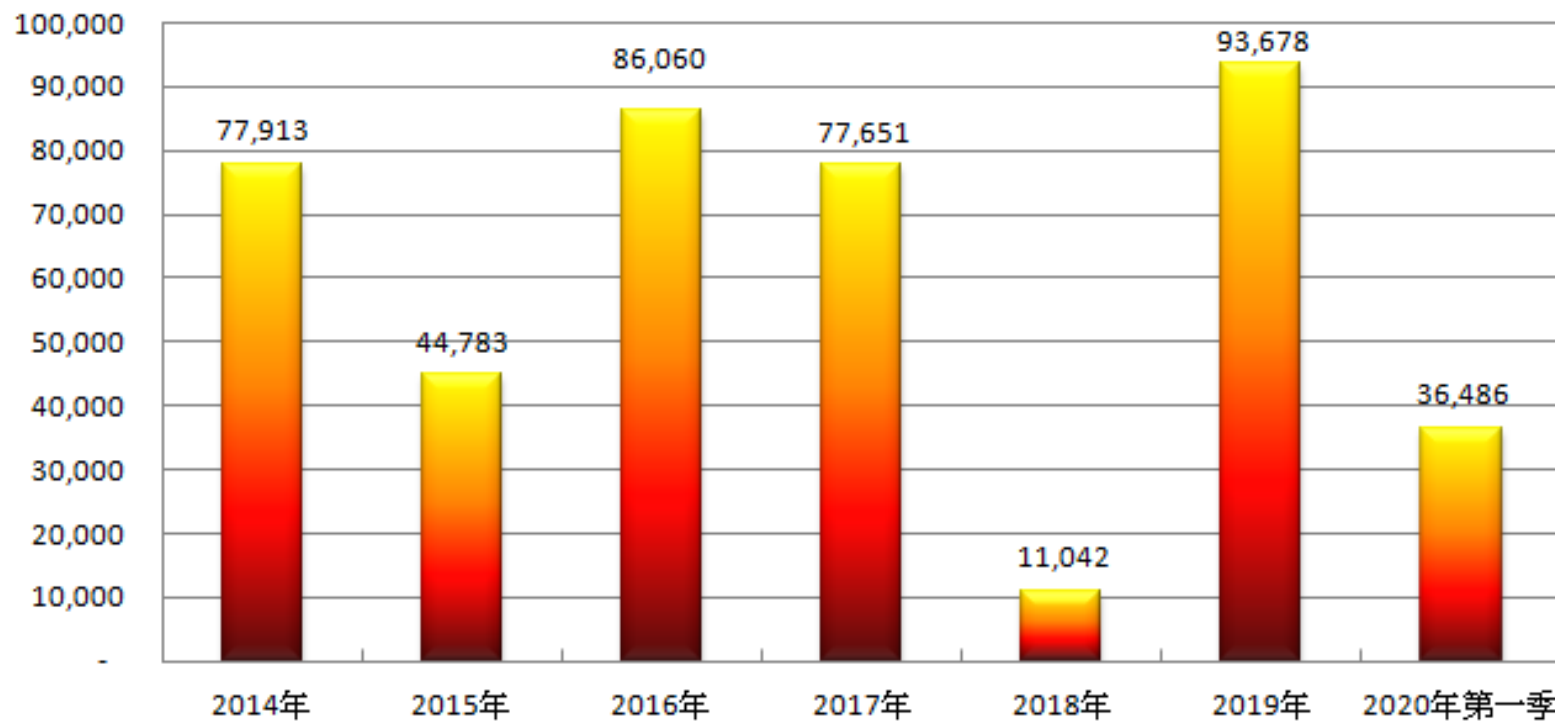
合併營收/季



五、經營實績(2)

經營實績(1):合併稅後純益

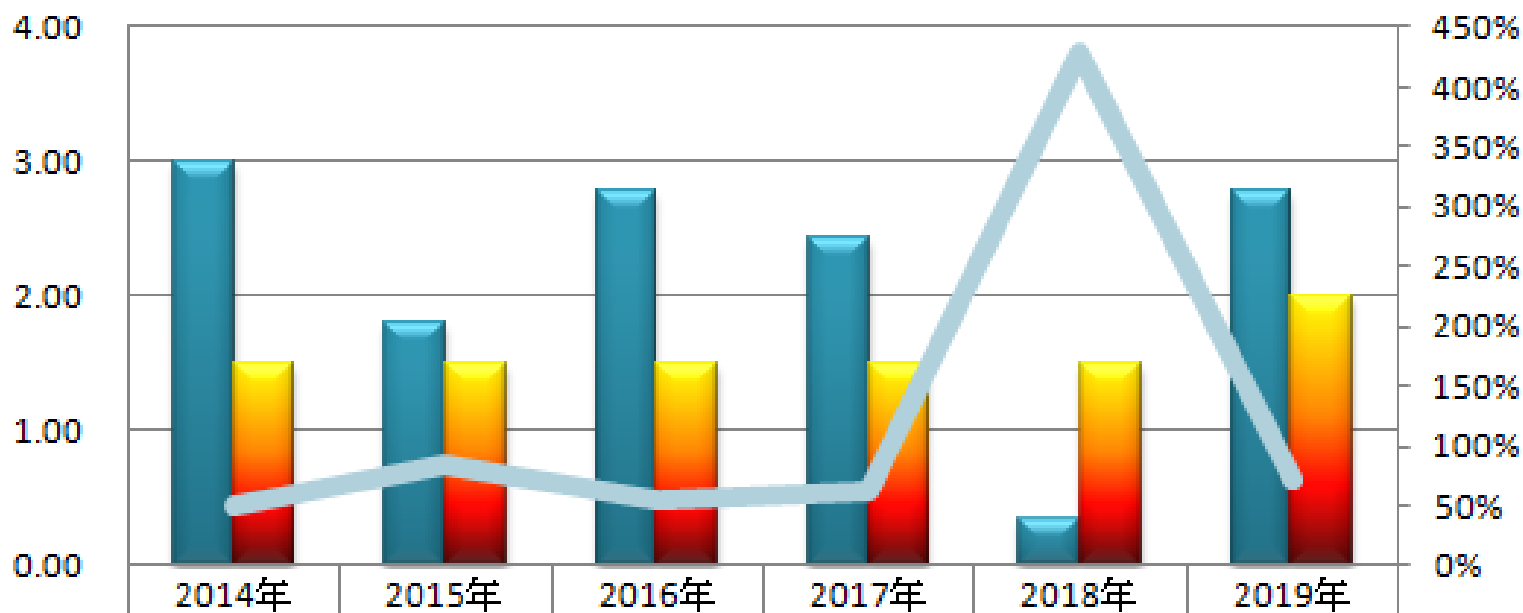
單位:新台幣仟元



五、經營實績(3)

經營實績-2:每股盈餘&分配情況

單位:新台幣元 ; %



每股盈餘	3.00	1.80	2.78	2.44	0.35	2.78
現金股利	1.50	1.50	1.50	1.50	1.50	2.00
盈餘分配率	50%	83%	54%	61%	429%	72%

簡報完畢
敬請指教

*Thank you for your attention.
Have a great day!*



Q&A

