



股票代號：3163

波若威科技股份有限公司

104年1/2月業績發表會簡報

報告人：總經理 廖德銘

日期：104年03月30日



國際市場趨勢



- **Ovum** 研究報告預估：未來五年（2015-2019）全球光網路資料中心互連（Data Center Interconnect）將成為光網路設備需求的主要驅動力。目前，全球資料中心互連設備的年銷售已超過30億美元，使得互聯網內容和雲提供商成為設備供應商一個重要的市場。
- **GSA** 市場研究指出：截至2014年底止，全球已部署的**LTE網路達到360張**，全球範圍內已經擁有4.97億LTE用戶。2014年全年淨增加2.90億LTE用戶，相當於年增幅140%。從全球範圍看，亞太地區LTE用戶占全球的份額比重從2014年6月份的40%上升到12月份的47%；北美地區則從2014年的42.3%，下降到12月份的33%；而歐盟地區則從14.3%上升到16%，Infonetics預測2015年LTE市場將達到頂峰。
- **Cisco** 根據思科市場研究報告預測，從2013年到2018年，全球**資料中心流量**將增長至目前的近三倍，從2013年的3.1ZB/年增長到2018年的8.6ZB/年，年複合增長率(CAGR)高達23%。2013年，雲流量占總體資料中心流量的54%，預估到2018年，雲流量將占到總體資料中心流量的76%，**全球所有家庭互聯網用戶中將有53%使用個人雲存儲**。
- **Heavy Reading** 據FTTH歐洲委員會最新報告資料顯示，經過多年的停滯之後，歐洲FTTH部署正在回升，預估**未來五年歐洲市場FTTH用戶將翻一倍**。到2019年，該數字有望上升至近6200萬，約占這44個國家3.24億家庭的19%。一些關鍵FTTH市場（比如葡萄牙、西班牙和俄羅斯）的部署將比預期更強勁。

主流客戶



波若威科技



日本

歐洲

美國

中國

台灣



SANMINA

策略產品族群



- PSG1 - WDM Product
- PSG2 - Branch Product
- PSG3 – Amplifiers, SMART
- PSG4 - OIN, Optic Interconnections

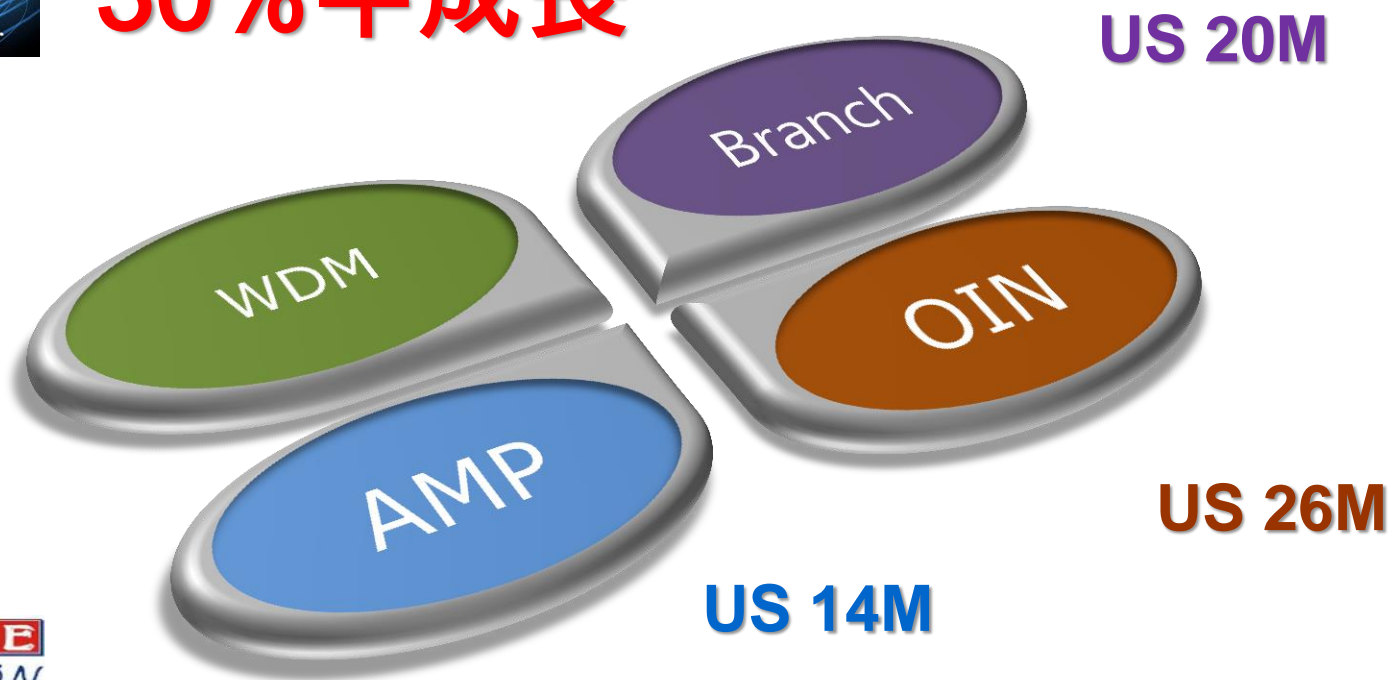
2014年營收達成US62M。2015年挑戰目標超越 **US80M**

2014年產業趨勢由電信開始往datacom改變，自Q2開始轉換，歷經3Q的轉變，2015年OIN產品開始超越WDM與PLC產品，成長趨勢確認。



30%年成長

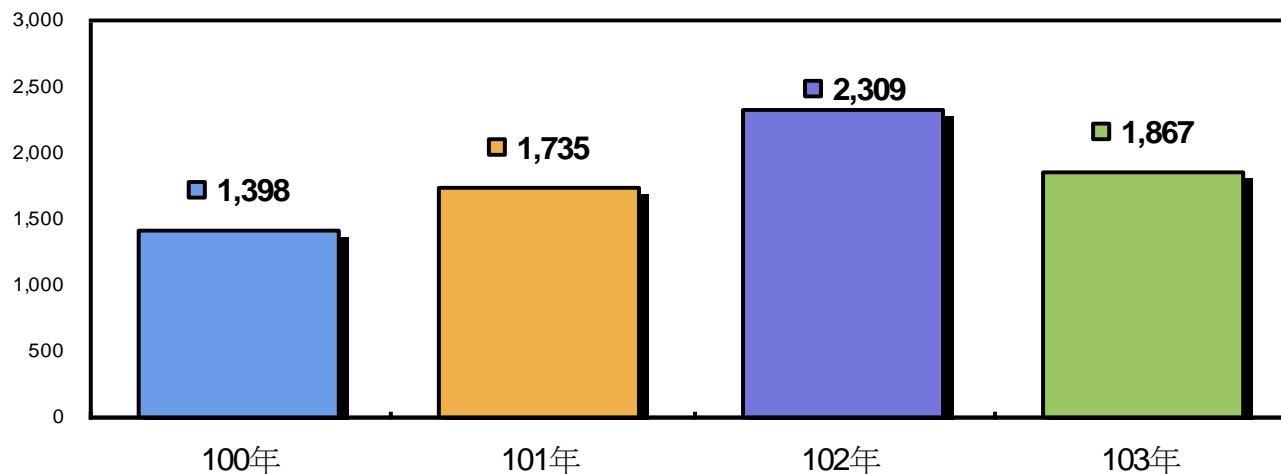
US 25M



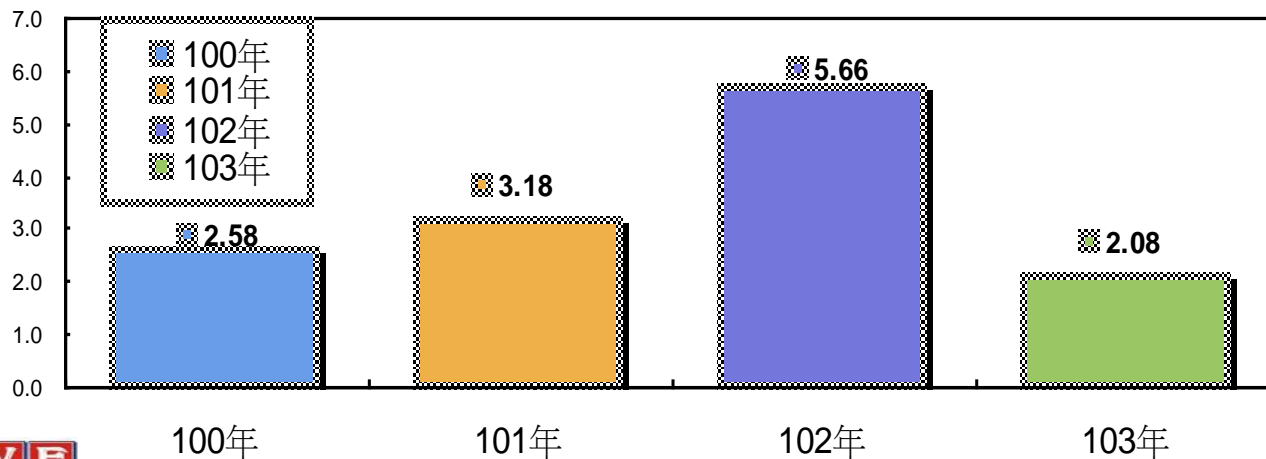
2011~2014年營收與獲利



合併報表，營業收入 (新台幣，百萬元)



合併報表，基本每股盈餘 (新台幣，元)



2014年與2015年第一季營運績效



- **2014年財務表現**：波若威民國103年合併營收為新台幣18億6仟7佰萬元，稅後淨利新台幣1億4仟9佰萬元，**每股盈餘為新台幣2.08元**，較前一年的5.66元下降了63%。
- **2015年1~2月營收**：2012Q1需求成長趨勢確認，農曆年約有半數作業員留在公司加班，營收US11M，**同比增加21%**。
- **PLC產品**：屬於成熟市場，價格競爭激烈，2015年1~2月營收較2014年Q4成長11%，主要客戶來自**歐洲區及美洲區**客戶。年初需求多來自美洲，**能見度可至Q2底**。
- **PLC產品**：波若威產品品質與成本具有強勢的競爭力，首兩個月銷量上升，獲利暫未顯著，主因為目前出貨以低階1x4、1x8為主。同時今年1月起，韓國PLC chip供應商整併後，發起聯合提高售價壟斷市場。因應此一態勢，波若威立即啟動**CHIP供應CF計畫**，屆時將持續擴大市場與獲利。

2014年與2015年第一季營運績效



- **OIN 產品**：OIN 產品整體營收在2015/Q1較去年同期成長**300%**，MPO 成長297%，Connector 成長329%，2月份主力產品首次由WDM轉為OIN，佔全公司營收的**35%**。
- **OIN 產品**：今年重點產品室外使用 Drop Cable Q1 營收貢獻近 US3M，預計 Q2 將有 US3.5M；目前客戶正在驗證波若威自己的 Cable 供應商，節省運費與材料成本，近期將通過客戶驗證，**訂單將成長為目前訂單的2倍以上**。
- **A-Grade 連接器與MPO**：2015年Q1已經開始對美國3月OFC展覽與日本4月FOE展覽，大力推廣A Grade Connector。同時除擴大中山廠生產規模由1200人成長為1600人~1800人之外，為能夠快速因應客戶送樣需求，更在新竹建立MPO與Connector工程線，以即時跟上市場上多樣性的需求。





High Speed, Ultra Low Loss Transmission

高速高頻寬傳輸將帶動動態影像傳輸越來越普及，使得數據中心(Data Center)的建置也越趨大型化與光纖化，預估單芯與多芯光纖連結器(MPO)的市場需求會有大幅成長的機會。

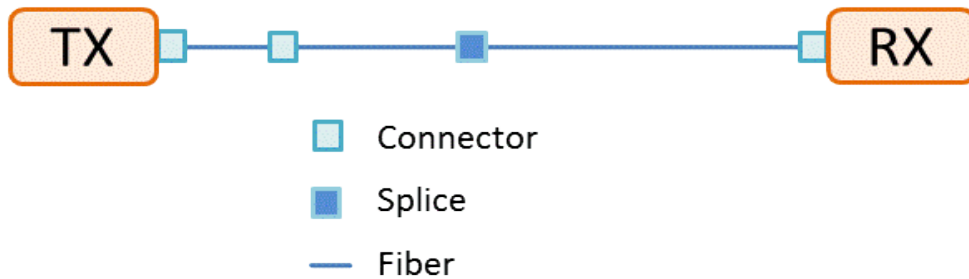
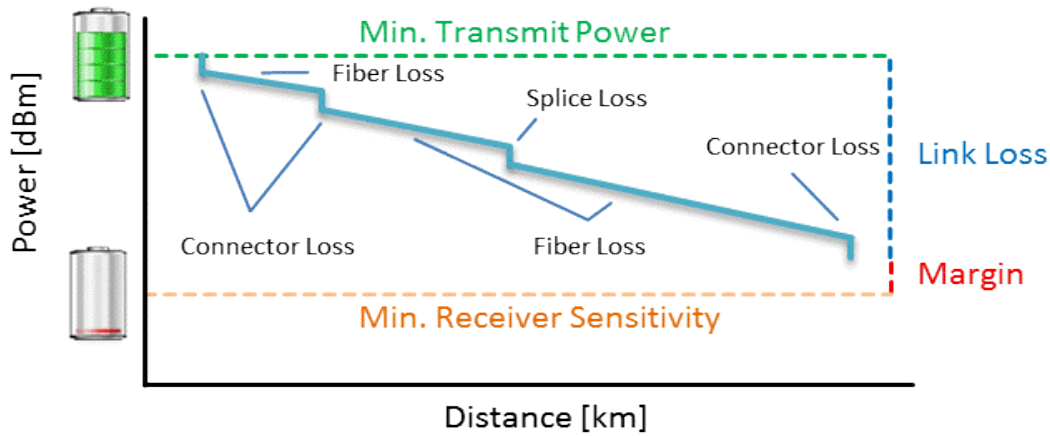
今年波若威結合材料精密控制與自動化，在高速超低損耗(High Speed, Low Loss)的光纖傳輸連接技術與產品有了突破性的發展，比一般連接器降低80%損耗，提升客戶傳輸效率並降低30%成本。

波若威將藉由三月美國OFC展覽與四月日本FOE展覽，推動公司成為光通信市場高速低損耗產品的領先廠商。

高速超低損耗光傳輸



Power Budget





High Speed Devices



10G AOC



40G AOC



40G OSA

Low Loss Devices



PLC



WDM



MPO/ACON

總 結



- 經歷2014/Q2起持續3Q市場產品需求轉換的遲緩後，2015年初開始展現持續增長的需求。尤其是單芯、雙芯、多芯光連接器出貨首次超越WDM與PLC產品。多通道MPO產品隨著主要客戶需求回溫，訂單持續增長，產線四月擴產至35K條仍不足客戶需求。
- 協助美洲客戶建立連接器自動化測試系統，獲得重要運營商之主要供應商的唯一供貨廠商。其室內外連接器與器件訂單能見度可以跨至兩個季度，並持續增長中。
- 超低損耗A級連接器(ACON)，3月、4月同步開始於美日重要光通信展廣為推廣，強化波若威為提供全球客戶高速低損耗器件的重要夥伴。公司形象。
- 波若威主動光纖纜線AOC-10G、AOC-40G在台灣廠房開始佈建工程產線，並自三月初起開始送出樣品至伺服器廠商測試。緊跟著AOC之後的高端40G OSA產品，也開始於台灣建構組裝測試線。



謝 謝 ！

敬請賜教

www.browave.com