



南亞科技

2015年 第2季 法人說明會

資深副總暨發言人 李培瑛博士
2015年7月28日

會議議程



01.	2015年第2季營運績效
02.	營業摘要
03.	市場展望
04.	營運展望



NANYA

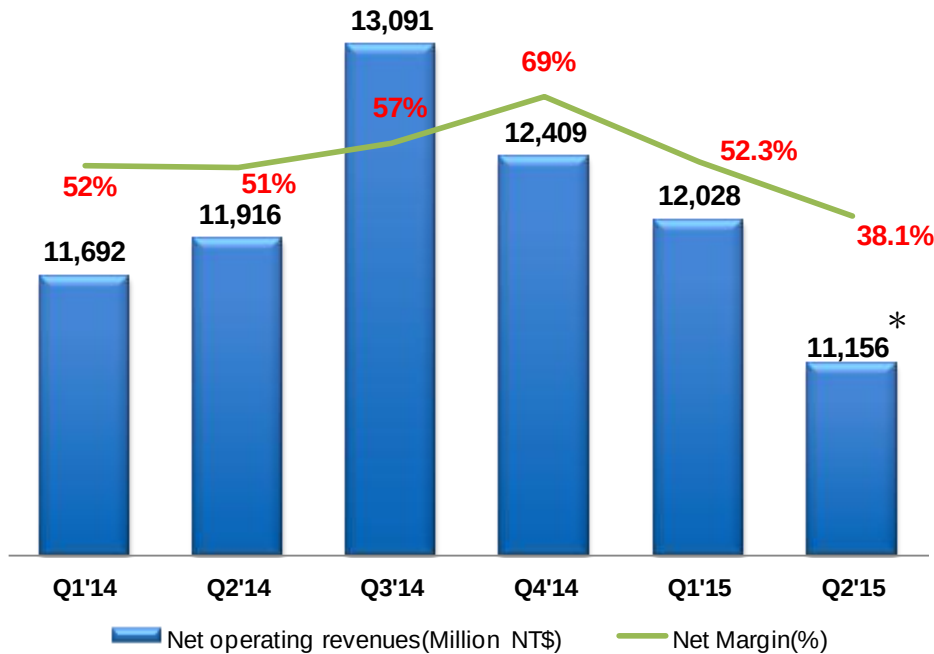
01

2015年第2季營運績效

財務摘要

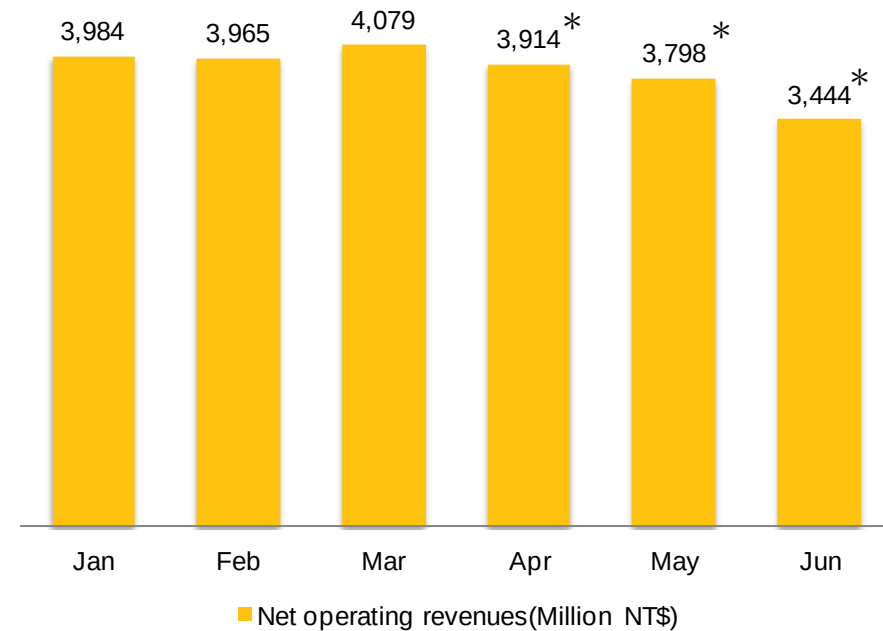
2014-2015每季營收

* 自結數，尚未經會計師審核



2015每月營收

* 自結數，尚未經會計師審核



2015年第2季營業成果

	QoQ Q2 '15 vs. Q1'15	YoY Q2'15 vs. Q2'14
營業收入	-7.3%	-6.4%
銷售量	6.9%	15.3 %
平均售價	-11.3%	-20.7%
匯率	-2.1%	2.4%

- 傳統淡季需求偏弱及價格下跌，第2015年2季營收較前一季減少7.3%。
- 2015年第2季位元銷售量較上一季增加6.9%。
- 平均售價較上季減少11.3%。

2015年第2季財務摘要

單位：新台幣佰萬元	Q2'15		Q1'15			較上季比	Q2'14		較去年同期比
	尚未經會計師審閱		經會計師審閱				經會計師審閱		
營業收入	11,156	100%	12,028	100%	-7.3%	11,916	100%	-6.4%	
營業毛利(損) 毛利率 (%)	4,688	42%	5,673	47.2%	-17.4%	5,220	43.8%	-10.2%	
營業利益(損) 營業利益率(%)	3,908	35%	4,768	39.6%	-18%	4,243	35.6%	-7.9%	
稅前息前折舊攤銷前利益* 稅前息前折舊攤銷前利益率(%)	5,360	48%	6,164	51.3%	-13%	5,619	48%	-4%	
業外收入(支出)	847**	7.6%	1,536	12.8%		2,178	18.3%		
所得稅費用	-490	-4.4%	-5	0%		-2	0%		
淨利淨利歸屬於母公司業主 純益率 (%)	4,254	38.1%	6,290	52.3%	-32.4%	6,084	51.1%	-30.1%	
每股盈餘(元)	1.75****		2.61			2.54			
每股淨值(元)	19.62*****		19.89			10.15			
流通在外股數(佰萬股)	2,428		2,427			2,396			

*稅前息前折舊攤銷前利益=營業利益+折舊及攤銷費用。

**2015年第2季業外收入含認列華亞科技利益新台幣11.18億元。

***2015年第2季未分配盈餘加徵10%營利事業所得稅新台幣4.85億元。

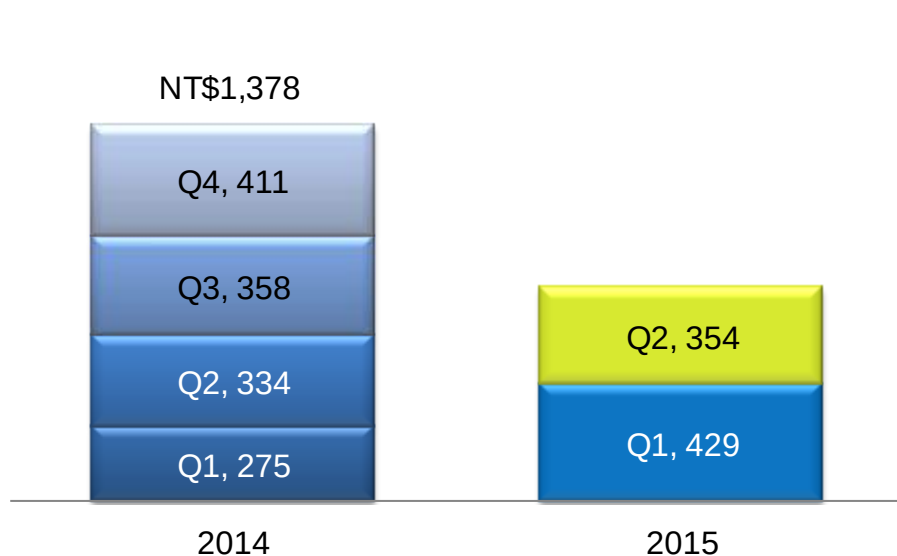
****每股盈餘依加權平均流通在外股數24.20億股計算。

*****每股淨值已扣除每股現金股利新台幣1.9984元。

每季營業費用

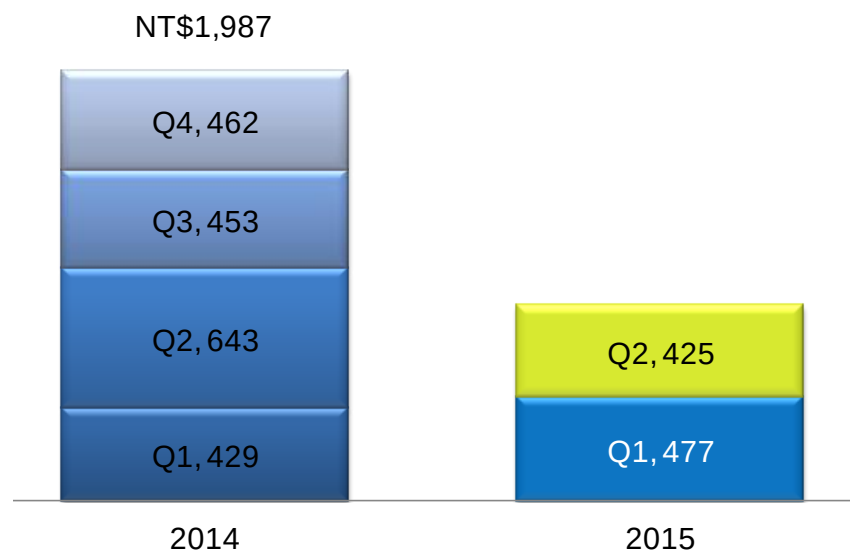
研發費用

(新台幣佰萬元)



銷管費用

(新台幣佰萬元)



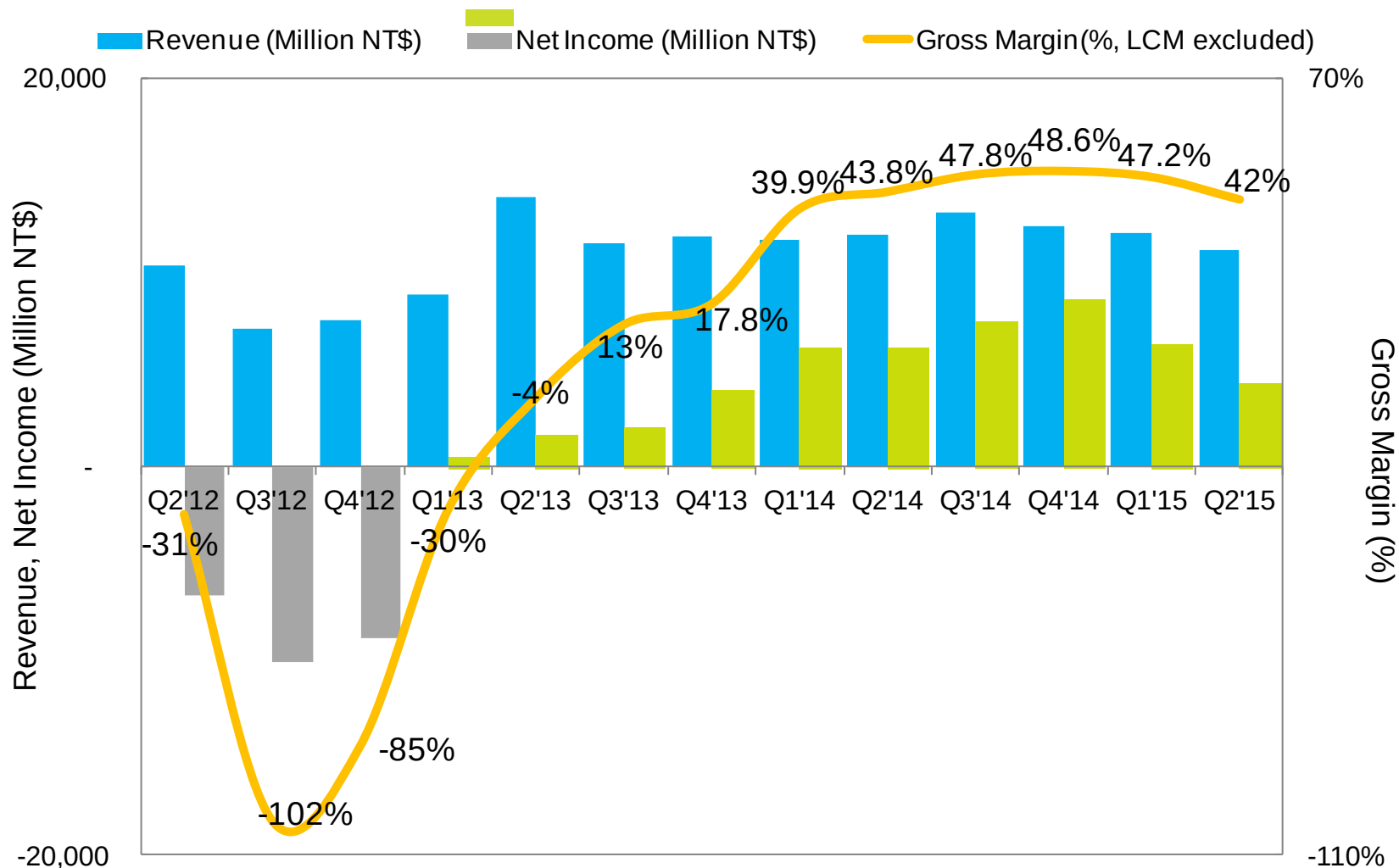
註：2014年第2季銷管費用含認列勝普員工結清年資費用約新台幣2.17億元。

2015年第2季合併現金流量

	Q2'15	Q1'15	Q2'14
單位：新台幣佰萬元	尚未經會計師審閱	經會計師審閱	經會計師審閱
期初餘額	7,429	7,268	7,109
營業活動之現金流量	4,418	5,311	5,935
資本支出	-782	-964	-485
長短期借款	-3,993	-4,541	-5,005
投資及其它	117	356	-132
期末餘額	7,189	7,429	7,422
自由現金流量 ⁽¹⁾	3,636	4,346	5,450

(1)自由現金流量=營業活動之淨現金流-資本支出

每季營業摘要



銷貨比率分析-產品應用別

Consumer & Specialty Low Power Server Commodity

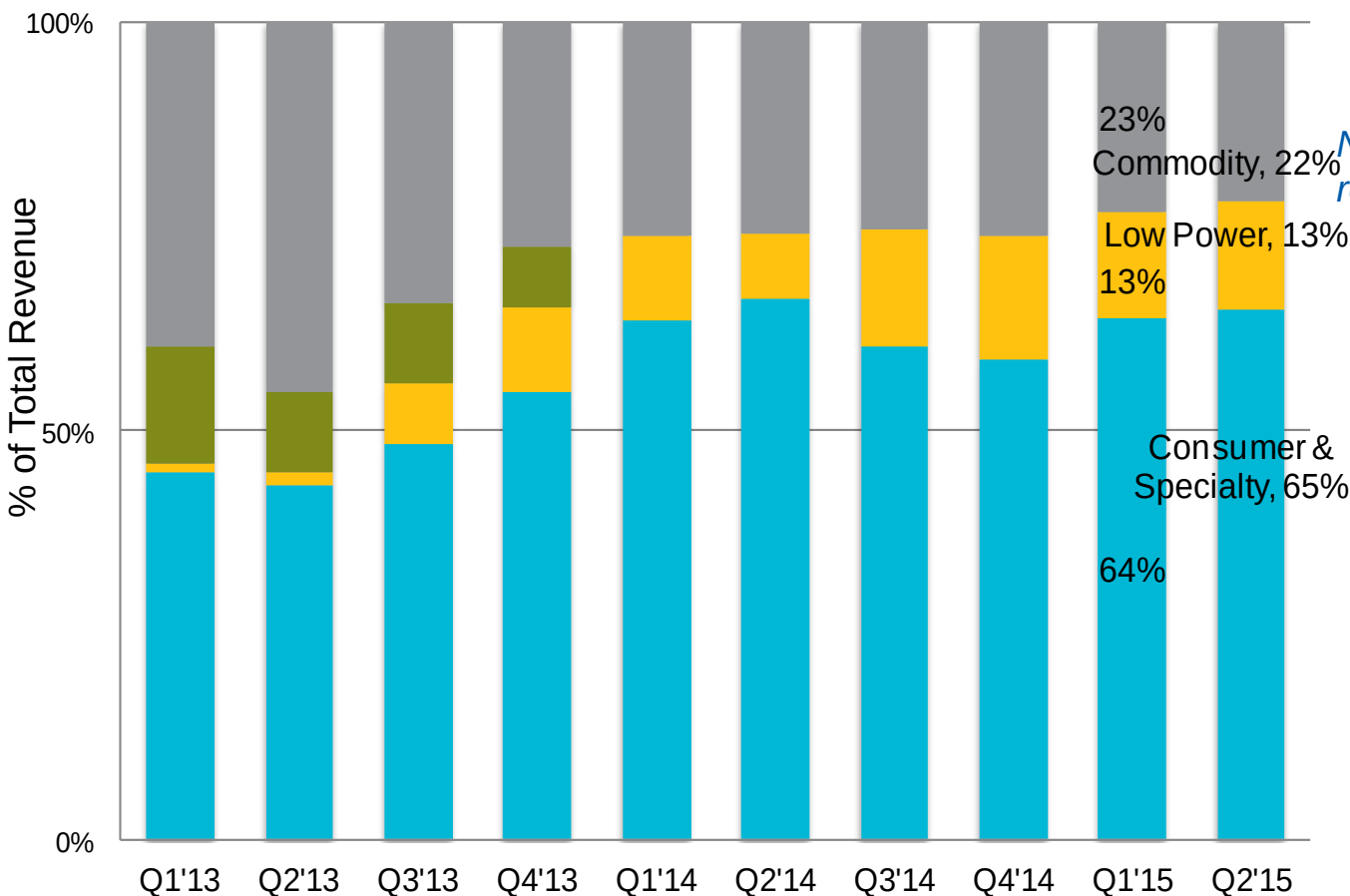
產品應用別

標準型

伺服器

低功率

消費型 & 利基型



* Revenue portion

財務摘要

2015年第2季財務摘要

- 毛利率42%、營業利益率35%、純益率38.1%。
- 第2季採權益法認列華亞科技利益新台幣11.18億元。
- 歸屬母公司業主之淨利約新台幣42.54億元、每股盈餘1.75元、每股淨值19.62元。
- 2015年第2季30奈米微縮產品占3成以上產出。
- 位元銷售量較上一季增加6.9%。
- 第2季製銷總成本中個位數字減少。

2015年上半年財務摘要

- 歸屬母公司業主之淨利約新台幣105.45億元、純益率45.5%。
- 每股盈餘4.36元。



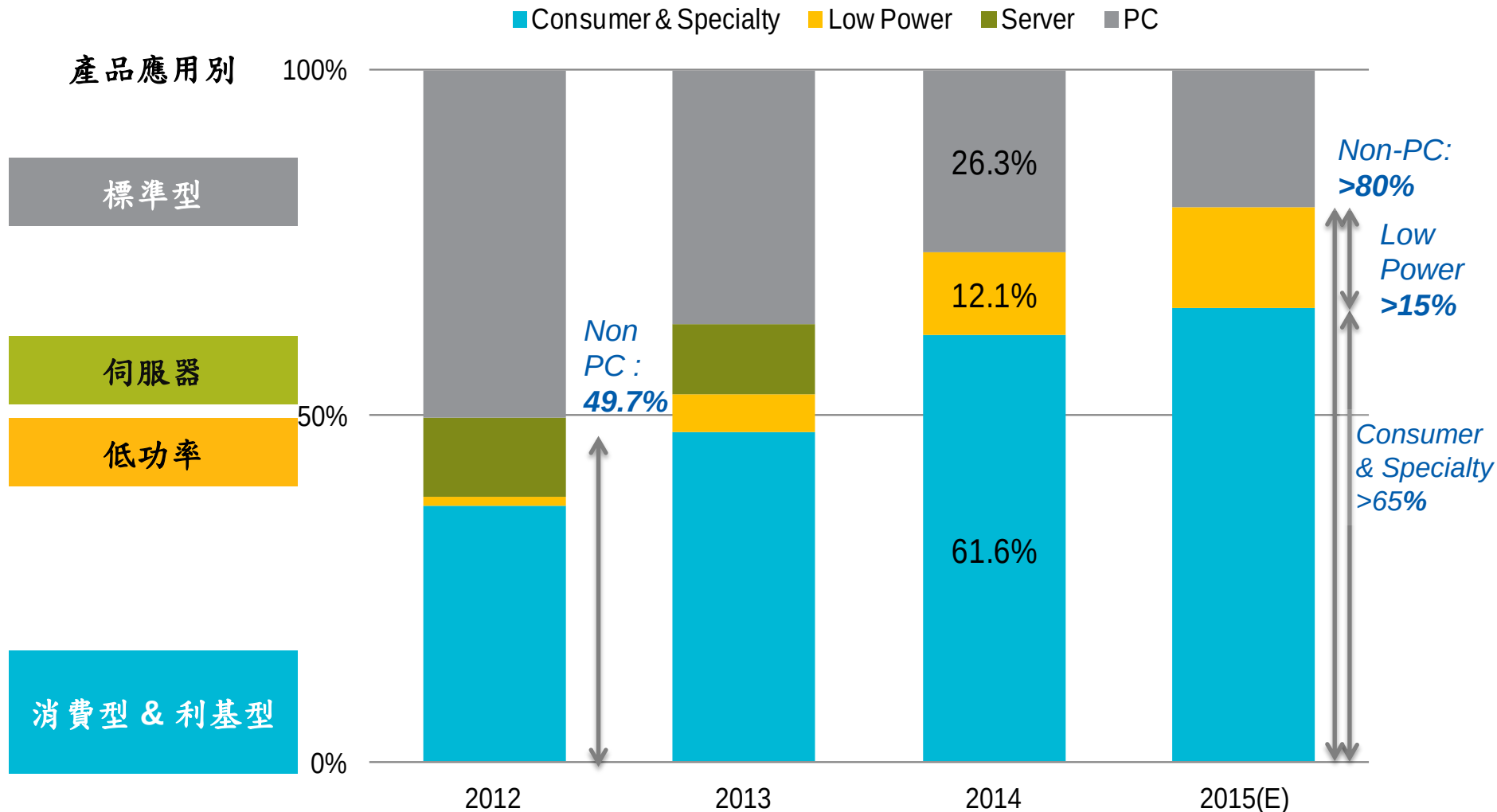
NANYA



02

營業摘要

2015年銷貨比率分析-產品應用別

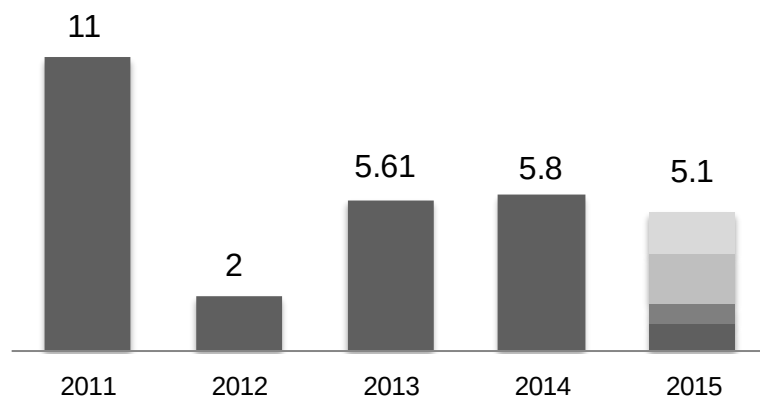


* Revenue portion by Application

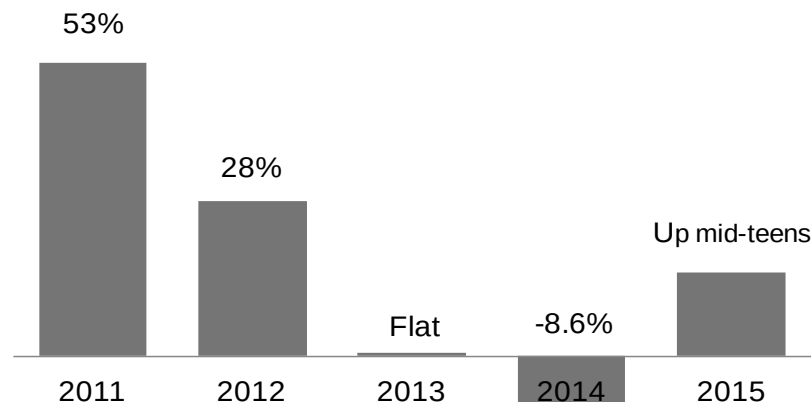
業務展望

NT\$ Billion

Capex



Bit Shipment (YoY)



■ 資本支出

- 2015年第2季資本支出約為新台幣7.82億元。
- 預估2015年資本支出約為新台幣51.19億元。
(預計2016年第1季開始20奈米廠務設施支出)

■ 位元銷售量

- 2015年第2季位元銷售量較上季增加6.9%。
- 預估2015年第3季位元銷售量低個位數字成長。
- 預估2015年位元銷售量將較上年度增加約15%。



NANYA



03

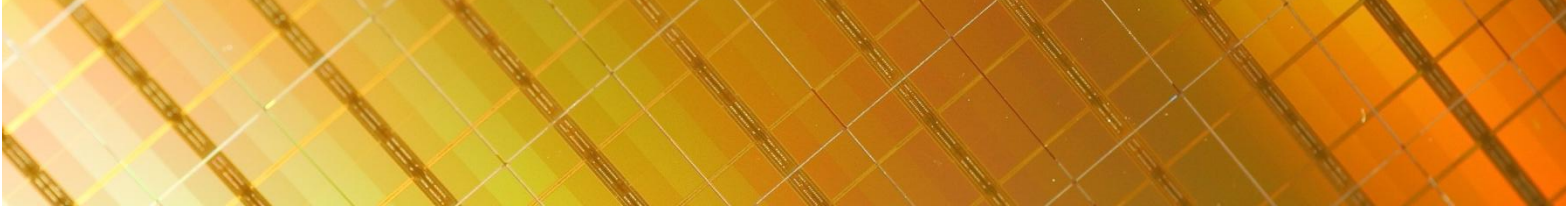
市場展望

DRAM市場展望

- 第3季及第4季DRAM市況不如預期。
- PC DRAM價格因供應商庫存去化而面臨壓力。
- 季節性需求將延至第3季底或第4季。
 - 需求動能來自於iPhone 6s及各大品牌智慧型手機。
 - Window 10及Skylake 將在2015年下半年推出。
 - 節慶旺季將帶動消費性電子、TV及機頂盒等產品需求，預期2015年下半年 4K TV 滲透率將逾2成。



NANYA



04

營運展望

營運展望

- 預估2015年第3季位元銷售量低個位數字成長。
- 30奈米微縮產品，計劃於2015年下半年佔總產出約5成。
- 預估第3季製銷總成本可持續中個位數字改善。
- 股價不理想將暫緩現金增資，增資計劃預計於半年內確定。
- 增資計劃半年內確定並不影響20奈米製程技術轉換計劃。



“The slides herein and the presentation made during the conference contain forward-looking statements and are provided for information purposes only. Neither Nanya Technology Corp. nor any other person assumes responsibility for the accuracy and completeness of the forward-looking statements or undertakes duty to update the statements. Investor(s) is urged to review carefully the information provided herein and shall make investment decision after conducting their own investigation.”

2015年第2季合併綜合損益表

單位：新台幣佰萬元	Q2'15 尚未經會計師審閱		Q1'15 經會計師審閱		較上 季比	Q2'14 經會計師審閱		較去年 同期比
營業收入	11,156	100.0%	12,028	100.0%	-7.3%	11,916	100.0%	-6.4%
營業成本	6,468	58.0%	6,355	52.8%		6,696	56.2%	
營業毛利	4,688	42.0%	5,673	47.2%	-17.4%	5,220	43.8%	-10.2%
銷管費用	425	3.8%	477	4.0%		643	5.4%	
研發費用	354	3.2%	429	3.6%		334	2.8%	
營業利益	3,908	35.0%	4,768	39.6%	-18.0%	4,243	35.6%	-7.9%
業外收入(支出)	847	7.6%	1,536	12.8%		2,178	18.3%	
稅前淨利	4,755	42.6%	6,304	52.4%	-24.6%	6,421	53.9%	-25.9%
所得稅費用	-490	-4.4%	-5	0.0%		-2	0.0%	
繼續營業單位本期淨利	4,265	38.2%	6,299	52.4%		6,419	53.9%	
停業單位(損)益	0	0.0%	0	0.0%		-334	-2.8%	
淨利歸屬於非控制權益	10	0.1%	9	0.1%		2	0.0%	
淨利歸屬於母公司業主	4,254	38.1%	6,290	52.3%	-32.4%	6,084	51.1%	-30.1%
每股盈餘(元)	1.75		2.61			2.54		
每股淨值	19.62		19.89			10.15		