



南亞科技

2016年第2季 法人說明會

總經理暨發言人 李培瑛博士

2016年7月27日

免責聲明

簡報內容 (含本會議中所揭露之資訊) 含有若干預測性資訊，僅供參考之用。南亞科技股份有限公司或任何第三人均不就該預測性資訊之正確性與完整性承擔任何責任，亦不負更新或更正該資訊之義務，請您務必謹慎審閱以上資訊。如未經許可，亦請您切勿散播、重製或揭露以上資訊之一部份或全部予第三人。

會議議程



01.	2016年第2季營運重點
02.	2016年第2季營運績效
03.	營業摘要
04.	市場展望
05.	營運展望



NANYA

01

2016年第2季營運重點

2016年第2季營業重點

- 營業收入新台幣89.33億元，較上季減少14%。
- 毛利率28.4%、營業利益率18.5%。
- 第2季採權益法認列華亞科技損失新台幣4.57億元。
- 第2季認列未分配盈餘加徵10%營利事業所得稅新台幣7.65億元。
- 第2季淨利新台幣3.97億元，每股盈餘新台幣0.14元，淨利率4.4%。
- DRAM平均售價季減個位數字百分比。
- 累計上半年稅後淨利為新台幣22.46億元，每股盈餘為新台幣0.82元，淨利率11.6%。



NANYA



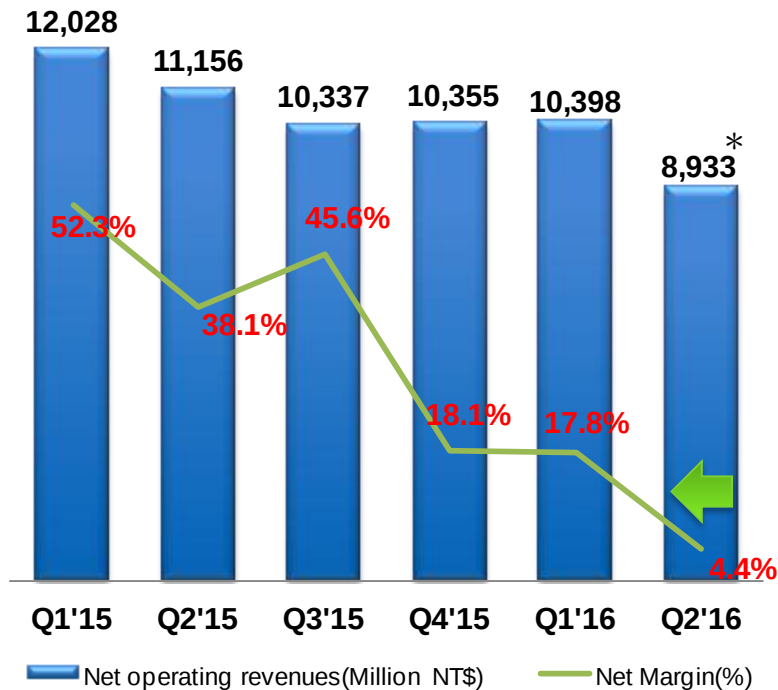
02

2016年第2季營運績效

財務摘要

2015年-2016年每季營收

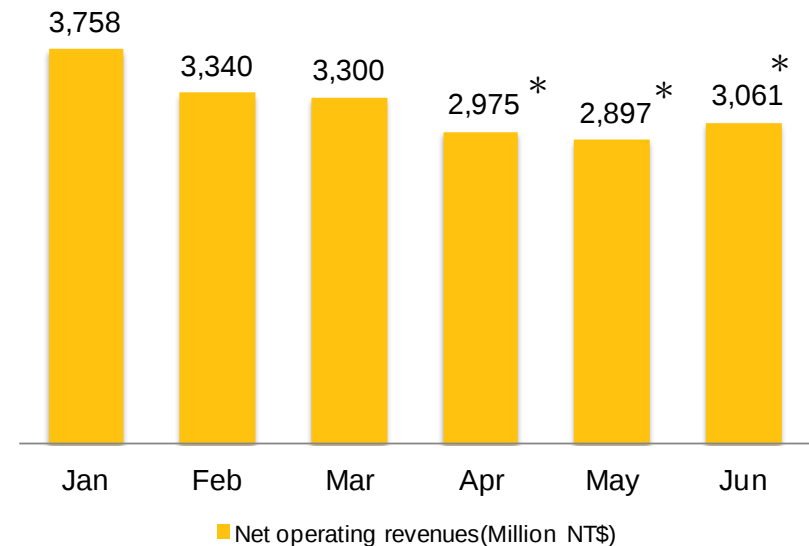
* 自結數，尚未經會計師審核



← 第10頁將詳細說明第2季淨利率下滑原因。

2016年每月營收

* 自結數，尚未經會計師審核



2016年第2季營業成果

	較上季比 Q2'16 vs. Q1'16	較去年同期比 Q2'16 vs. Q2'15
營業收入	-14.1%	-19.9%
銷售量	-7.6%	9.2%
平均售價	-4.9%	-30.2%
匯率	-2.2%	5.0%

- 2016年第2季營業收入較前一季下滑14%。
- 2016年第2季受到季節性淡季影響，平均售價較前一季下跌4.9%，位元銷售量較上一季減少7.6%，。

2016年第2季財務摘要

單位：新台幣佰萬元	Q2'16		Q1'16			較上季比	Q2'15		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	8,933	100%	10,398	100%	-14.1%	11,156	100%	-19.9%	
營業毛利(損) 毛利率 (%)	2,537	28.4%	3,399	32.7%	-25.4%	4,688	42.0%	-45.9%	
營業利益(損) 營業利益率(%)	1,651	18.5%	2,633	25.3%	-37.3%	3,908	35.0%	-57.8%	
稅前息前折舊攤銷前利益* 稅前息前折舊攤銷前利益率(%)	3,161	35.4%	4,138	39.8%	-23.6%	5,363	48.1%	-41.1%	
業外收入(支出)	-599**	-6.7%	-788	-7.6%		847	7.6%		
所得稅利益(費用)	-647	-7.2%	0	0.0%		-490	-4.4%		
淨利歸屬於母公司業主 純益率 (%)	397	4.4%	1,849	17.8%	-78.5%	4,254	38.1%	-90.7%	
每股盈餘(元)	0.14***		0.68			1.75			
每股淨值(元)	22.03		24.84			19.62			
流通在外股數(佰萬股)	2,748		2,748			2,428			

註：*稅前息前折舊攤銷前利益=營業利益+折舊及攤銷費用。

**2016年第2季業外支出含認列華亞科技損失新台幣4.57億元；匯兌損失新台幣7仟萬元。

****每股盈餘依加權平均流通在外股數2,725佰萬股計算。

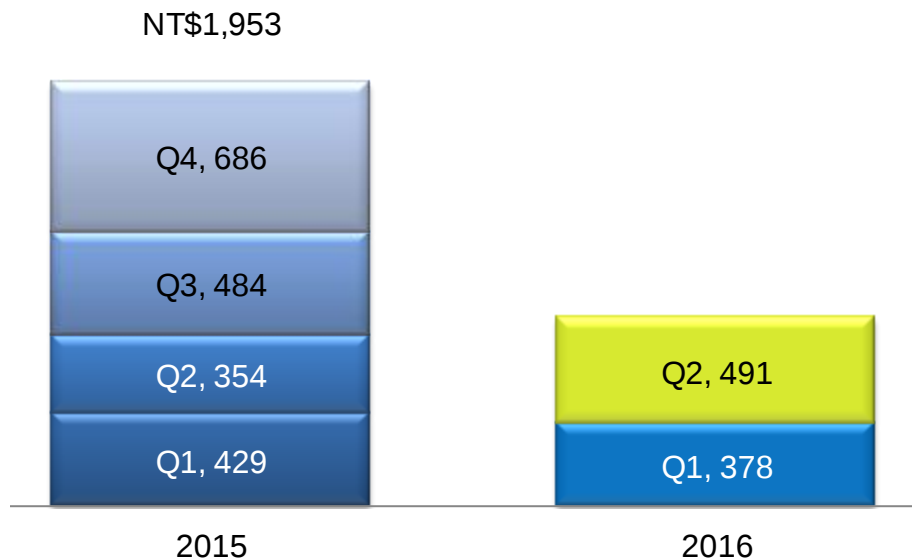
2016年第2季與第1季差異說明

單位： 新台幣佰萬元	Q2'16		Q1'16		季成長 百分點	差異說明
	尚未經會計師審閱		經會計師審閱			
營業收入	8,933	100%	10,398	100%		- 平均銷售單價季減4.9% - 位元銷售量季減7.6% - 匯率升值2.2%
營業毛利(損) 毛利率(%)	2,537	28.4%	3,399	32.7%	-4.3%	第2季毛利較上季減少8.62億元(毛利率季減4.3個百分點)，主要為平均售價下跌
營業利益(損) 營業利益率(%)	1,651	18.5%	2,633	25.3%	-6.8%	第2季研發費用較上季多約新台幣1億元
本期淨利(損) 淨利率(%)	397	4.4%	1,849	17.8%	-13.4%	- 第2季認列華亞科技虧損季增新台幣7仟8百萬(第2季認列虧損: 4.57億元，第1季認列虧損新台幣3.79億元) - 兌損減少(較上季有利)2.66億元(第2季兌損：7仟萬元，第一季兌損：3.35億元) - 第2季所得稅費用包括： - 未分配盈餘加徵10%營利事業所得稅新台幣7.65億元 2015年研發投資抵減稅額新台幣1.2億元轉利益

每季營業費用

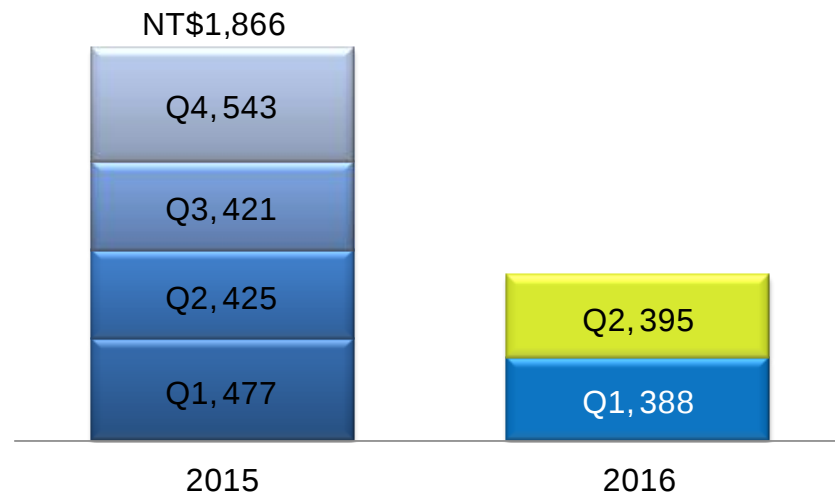
研發費用

(新台幣佰萬元)



銷管費用

(新台幣佰萬元)



註：2016年第2季因20奈米產品試產準備，研發費用增加約新台幣1.13億元。

2016年第2季合併現金流量

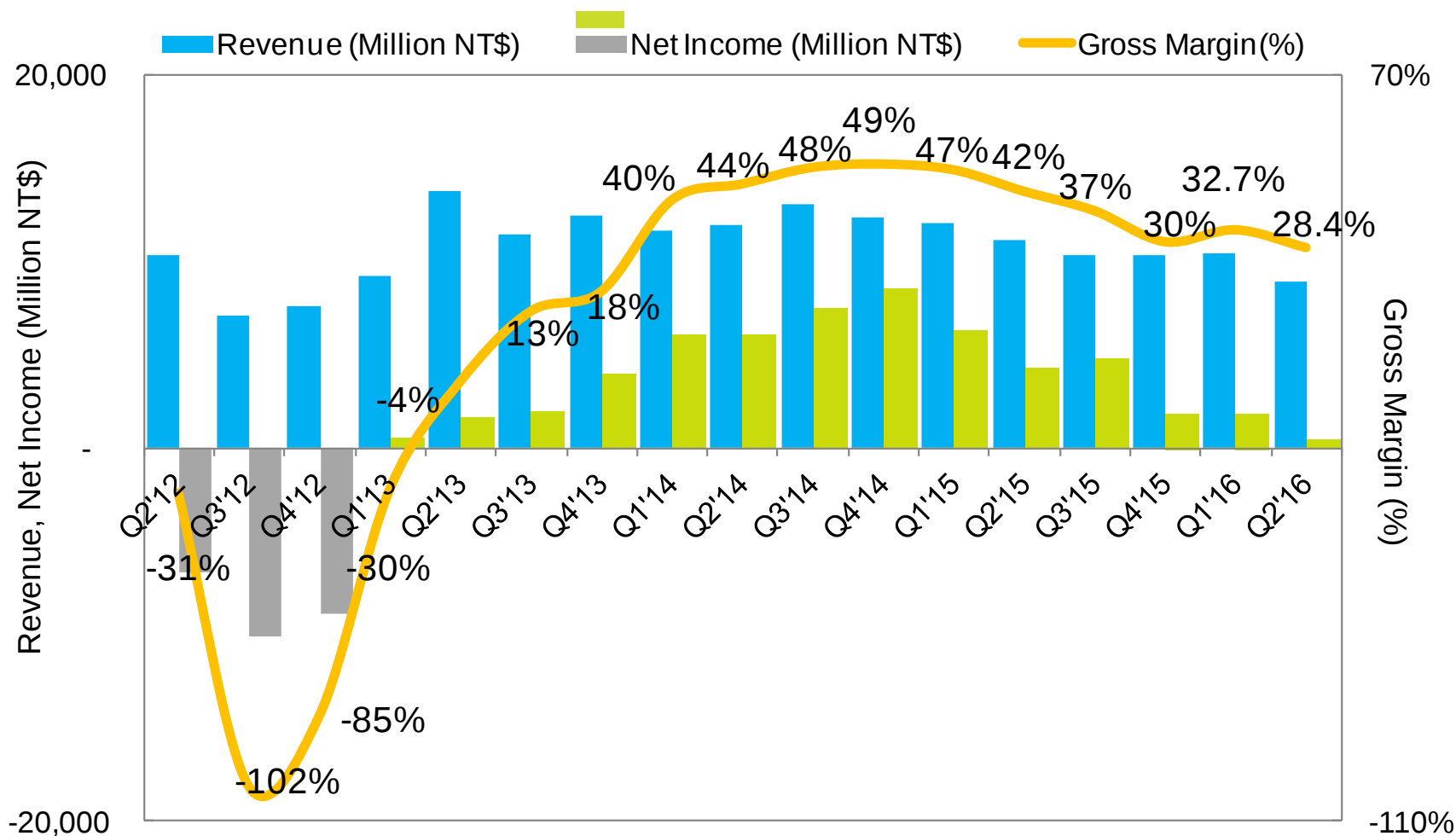
	Q2'16	Q1'16	Q2'15
單位：新台幣佰萬元	尚未經會計師審閱	經會計師審閱	經會計師審閱
期初餘額	14,545	3,104	7,429
營業活動之現金流量	3,341	4,449	4,418
資本支出	-1,686	-866	-782
長短期借款	1	155	-3,993
投資及其它	-240**	7,703*	118
期末餘額	15,961	14,545	7,189
自由現金流量 ⁽¹⁾	1,655	3,583	3,636

(1)自由現金流量=營業活動之淨現金流-資本支出

* 含現金增資新台幣117億元資金到位及取得新台幣38億元貨幣型基金。

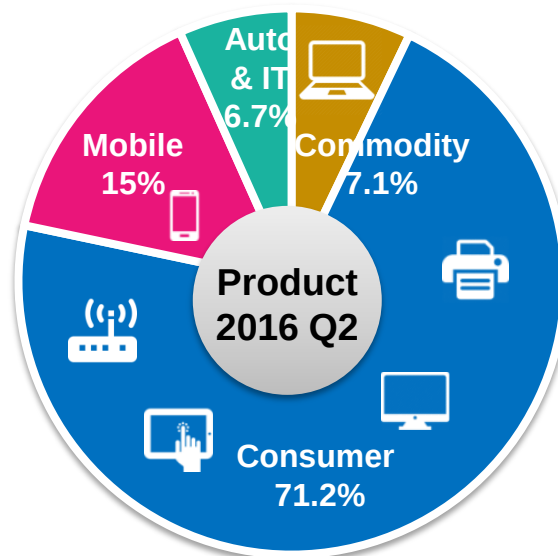
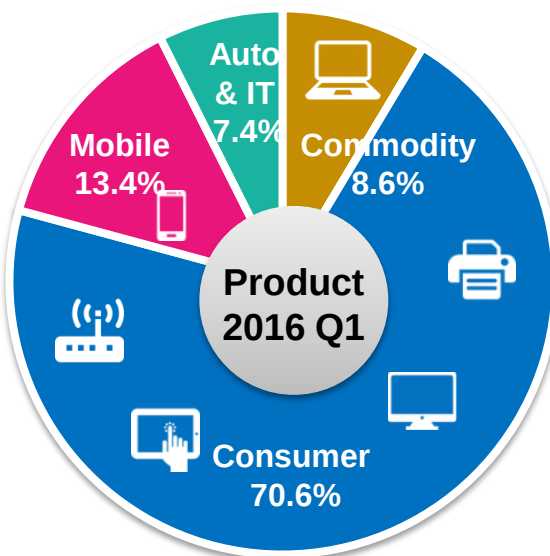
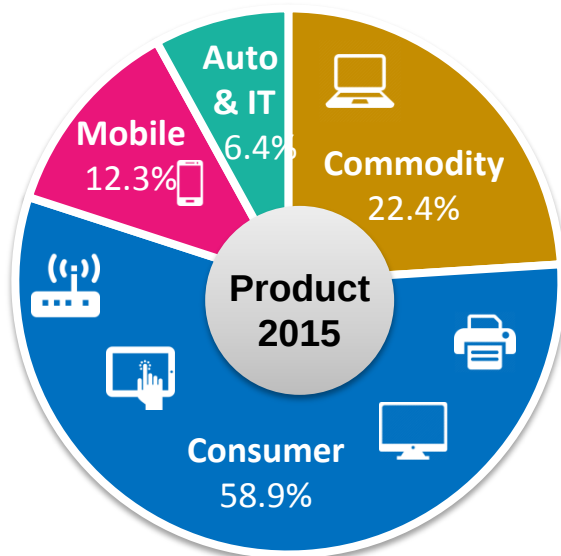
** 主要是投資於貨幣型基金。

每季營業摘要



銷貨比率分析-產品應用別

- 第2季非PC產品銷貨比率達總營收的93%。
- 第2季車用及工規銷貨比率占總營收比重6.7%。



重點摘要

第2季財務摘要

- 現金股利2.8元/股，發放日訂為8月12日。
- 2016年第2季負債比率為49%，預計第3季進一步下降。
- 2016年第2季底現金及約當現金約新台幣159.61億元。

美光收購華亞科進度

- 美光收購華亞科，部份作業程序持續進行中。
- 南亞科將盡力配合購股案所需完成的相關程序。
- 於今年下半年說明進度。



NANYA

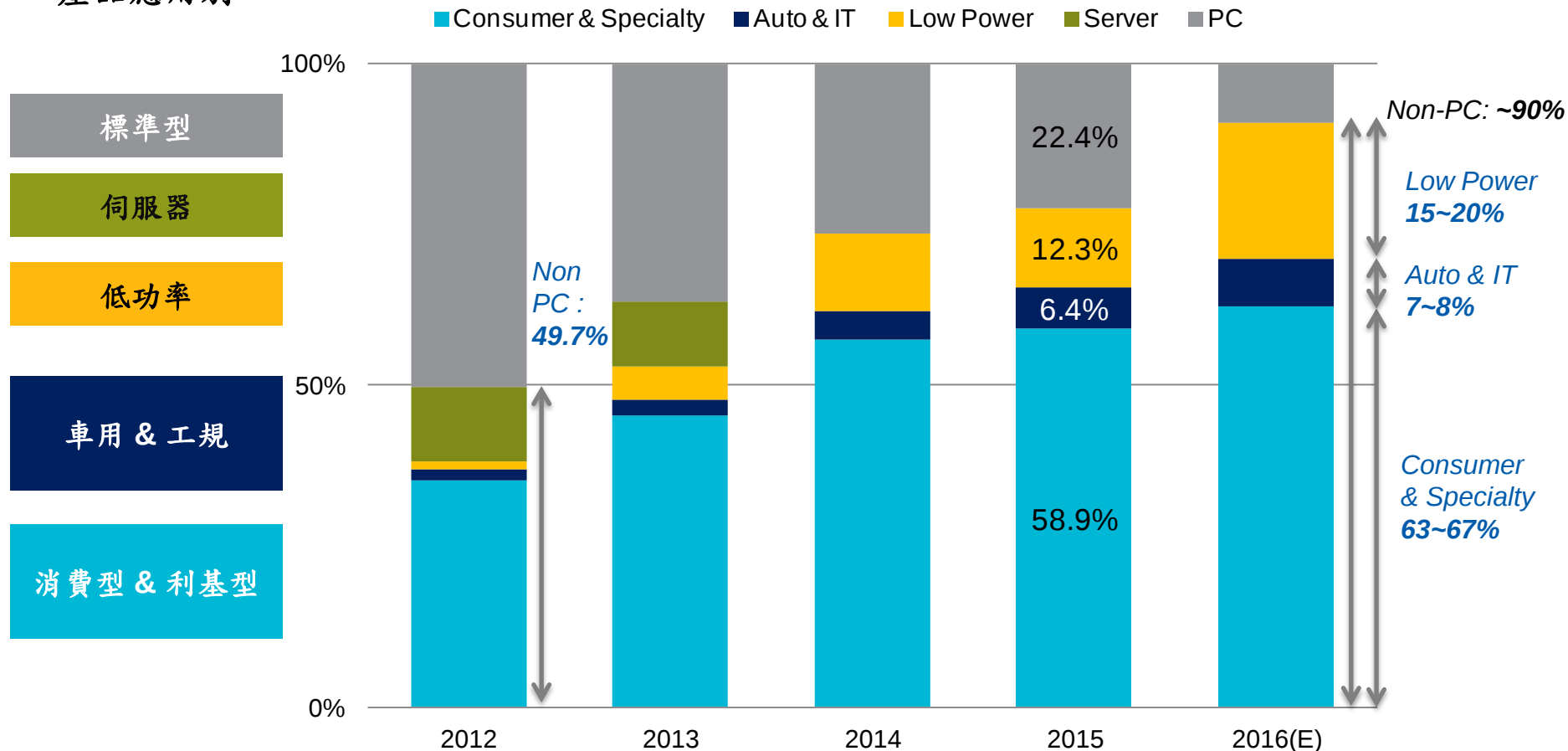


03

營業摘要

2016年銷貨比率分析-產品應用別

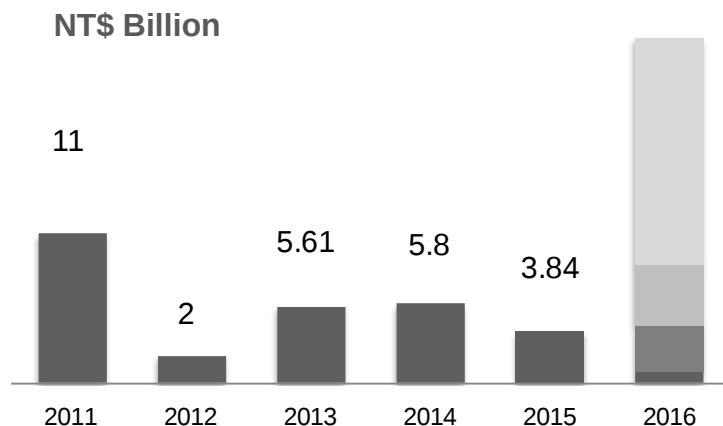
產品應用別



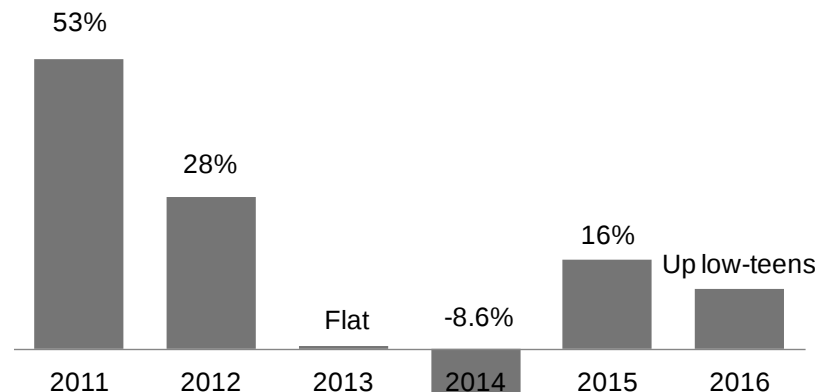
* Revenue portion by Application

業務展望

Capex



Bit Shipment (YoY)



■ 資本支出

- 2016年第2季資本支出約為新台幣16.86億元。
- 預估2016年資本支出約為新台幣252.53億元。
(2016年20奈米製程轉換資本支出約為新台幣236.32億元)

■ 位元銷售量

- 2016年第2季位元銷售量較上季減少7.6%。
- 預估2016年第3季位元銷售量可望呈個位數字成長。
- 預估2016年位元銷售量成長約11%~13%。



NANYA



04

市場展望

DRAM 市場供需

- 三大廠調降標準型記憶體產出比重，DRAM現貨價於6月中旬反彈。

供給面

- 市場預期NAND Flash需求強勁，一線大廠可能把資本支出由DRAM移到NAND Flash，這將有助於DRAM市場平衡穩定。

- 下半年DRAM市況可望優於上半年。

需求面

- 下半年市況，季節性需求，可為消費性產品帶來成長動能。手機推陳出新，DRAM裝載量提升，持續維持需求成長。雲端伺服器市場仍呈現成長動能。



NANYA

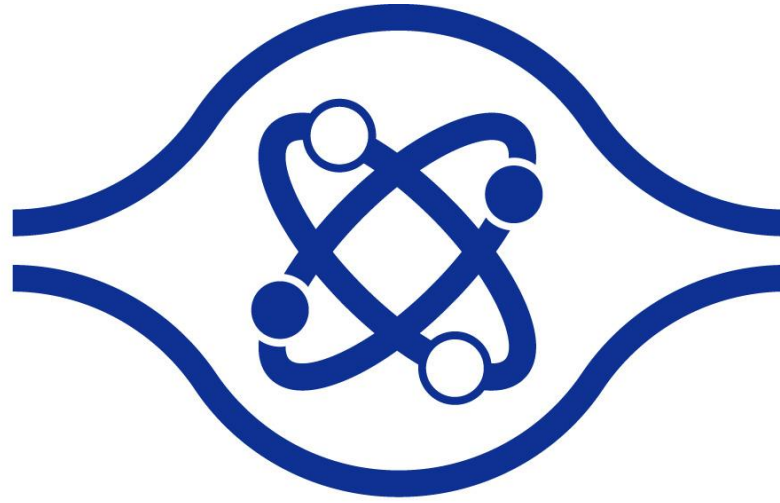


05

營運展望

營運展望

- 預估2016年第3季位元銷售量呈個位數百分比成長。
- 股東會通過今年配發現金股利2.8元/股，發放日訂為8/12。
- 公司支持及配合華亞科併購案所需的相關程序。
- 資本支出減緩及季節性需求來臨，預期下半年DRAM
市況穩健。



NANYA

問 與 答

2016年第2季合併綜合損益表

單位：新台幣佰萬元	Q2'16 尚未經會計師審閱		Q1'16 經會計師審閱		較上 季比	Q2'15 經會計師審閱		較去年 同期比
營業收入	8,933	100.0%	10,398	100.0%	-14.1%	11,156	100.0%	-19.9%
營業成本	6,396	71.6%	6,999	67.3%		6,468	58.0%	
營業毛利	2,537	28.4%	3,399	32.7%	-25.4%	4,688	42.0%	-45.9%
銷管費用	395	4.4%	388	3.7%		425	3.8%	
研發費用	491	5.5%	378	3.6%		354	3.2%	
營業利益	1,651	18.5%	2,633	25.3%	-37.3%	3,908	35.0%	-57.8%
業外收入(支出)	-599	-6.7%	-788	-7.6%		847	7.6%	
稅前淨利	1,052	11.8%	1,845	17.7%	-43.0%	4,755	42.6%	-77.9%
所得稅利益(費用)	-647	-7.2%	0	0.0%		-490	-4.4%	
繼續營業單位本期淨利	405	4.5%	1,845	17.7%		4,265	38.2%	
停業單位(損)益	0	0.0%	0	0.0%		0	0.0%	
淨利歸屬於非控制權益	8	0.1%	-4	0.0%		10	0.1%	
淨利歸屬於母公司業主	397	4.4%	1,849	17.8%	-78.5%	4,254	38.1%	-90.7%
每股盈餘(元)	0.14		0.68			1.75		
每股淨值	22.03		24.84			19.62		