

總經理暨發言人 李培瑛博士
2018年4月18日-19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.	2018年第1季營運重點
02.	2018年第1季營運績效
03.	資本支出 & 位元銷售量
04.	DRAM市場展望
05.	營運展望

01

2018年第1季營運重點

2018年第1季營運重點

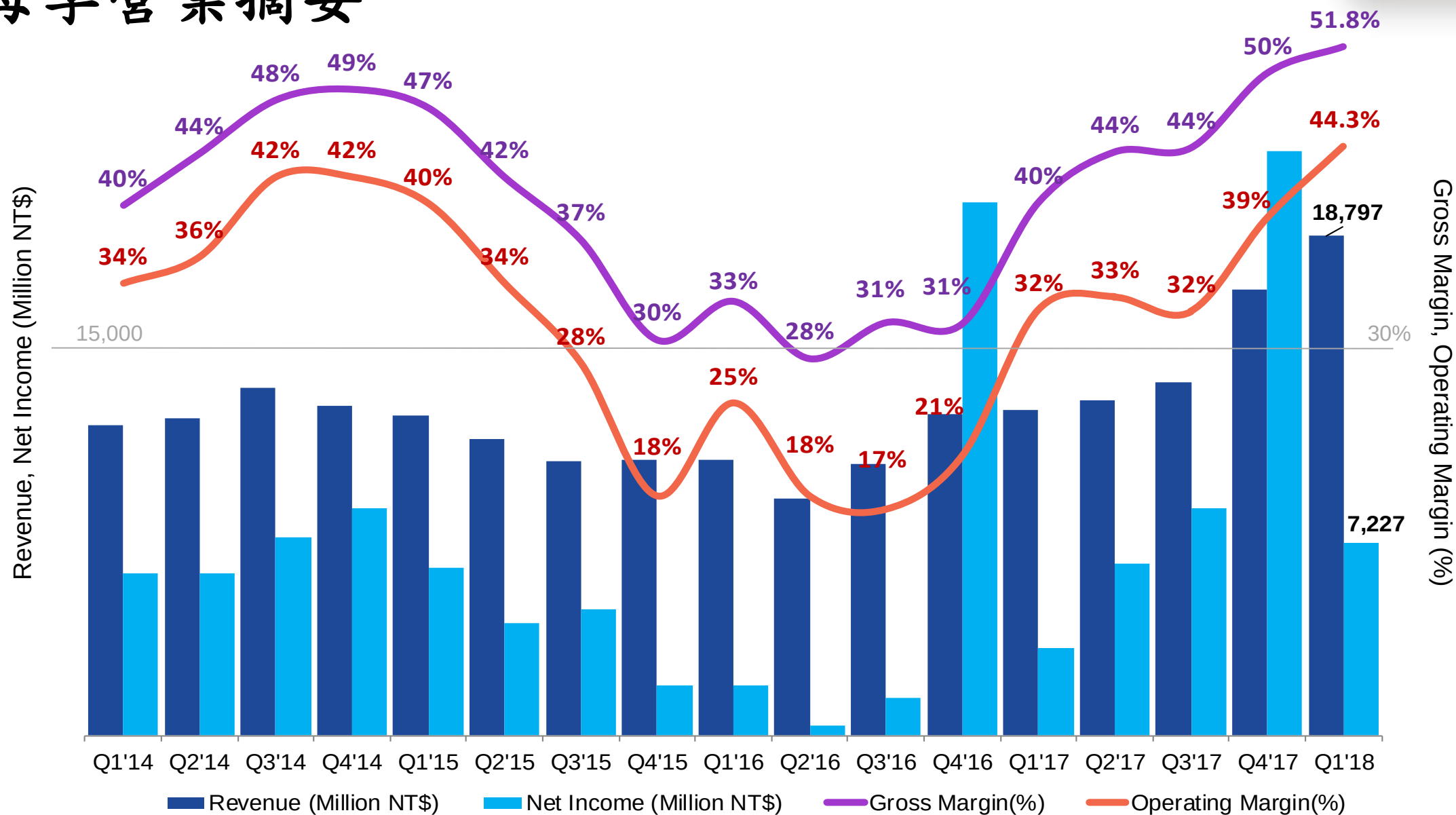
- 2018年第1季營業收入新台幣187.97億元，較上季增加12.1%
- DRAM平均售價季漲6.1%，位元銷售量季增8.4%
- 毛利率51.8%; 營業利益率44.3%
- 匯兌損失新台幣11.78億元
- 截至2018年3月7日海外可轉換公司債已全數轉換
- 2018年第1季本期淨利新台幣72.27億元，淨利率38.4 %，
每股盈餘新台幣2.39元，每股淨值新台幣47.24元



02

2018年第1季營運績效

每季營業摘要



2018年第1季營業成果

	較上季比 Q1 '18 vs. Q4'17	較去年同期比 Q1'18 vs. Q1'17
營業收入	+12.1%	+53.7%
銷售量	+8.4%	+34.6%
平均售價	+6.1%	+21.4%
匯率	-2.6%	-5.9%

- 2018年第1季營業收入較上一季成長12.1 %
- 2018年第1季位元銷售量較上一季增加8.4%
- 2018年第1季平均銷售單價較上一季上漲6.1%

2018年第1季財務摘要

單位：新台幣佰萬元
每股盈餘、每股淨值除外

	Q1'18		Q4'17		較上 季比	Q1'17		較去年 同期比
	尚未經會計師審閱		經會計師核閱			經會計師審閱		
營業收入	18,797	100%	16,769	100%	12.1%	12,231	100%	53.7%
營業毛利(損) 毛利率(%)	9,741	51.8%	8,342	49.7%	16.8%	4,901	40.1%	98.8%
營業利益(損) 營業利益率(%)	8,319	44.3%	6,526	38.9%	27.5%	3,853	31.5%	115.9%
稅前息前折舊攤銷前利益* 稅前息前折舊攤銷前利益率(%)	11,236	59.8%	9,407	56.1%	19.4%	5,458	44.6%	105.9%
業外收入(支出)	-1,092	-5.8%	15,457	92.2%		-566	-4.6%	
所得稅利益(費用)	-1	0.0%	-17	-0.1%		-4	0.0%	
淨利歸屬於母公司業主 淨利率(%)	7,227	38.4%	21,971	131.0%	-67.1%	3,275	26.8%	120.6%
每股盈餘(元)	2.39**		7.42			1.19		
每股淨值(元)	47.24***		44.54			35.31		
流通在外股數(佰萬股)	3,060		2,986			2,748		

註：*稅前息前折舊攤銷前利益=營業利益+折舊及攤銷費用

**每股盈餘依加權平均流通在外股數3,028佰萬股計算

April 18-19, 2018 ©2018 Nanya Technology Corp.

***每股淨值依3月底流通在外股數3,060佰萬股計算(包含海外可轉債的轉換股數)

2018年第1季與2017年第4季差異說明

單位：新台幣佰萬元

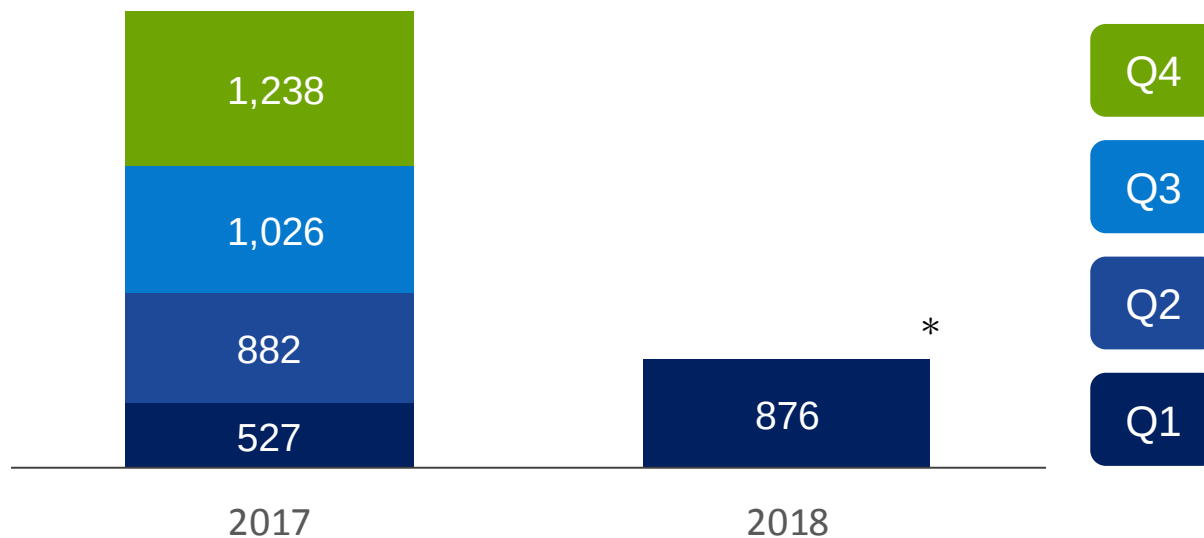
	Q1'18 尚未經會計師審閱	Q4'17 經會計師審閱	季成長 百分點差異	差異說明
營業收入	18,797	16,769	+12.1%	- 平均銷售單價季漲6.1% - 位元銷售量季增8.4%
營業毛利(損) 毛利率(%)	9,741 51.8%	8,342 49.7%	+2.1%	Q1'18 毛利增加新台幣13.99億元，主要受惠於平均銷售單價漲、位元銷售量成長及成本改善
營業利益(損) 營業利益率(%)	8,319 44.3%	6,526 38.9%	+5.4%	Q1'18 營業利益增加新台幣17.93億元，主要受惠於平均銷售單價漲、位元銷售量成長及研發費用減少
本期淨利(損) 淨利率(%)	7,227 38.4%	21,971 131.0%	-92.6%	- Q4'17出售美光股票認列實現投資利益新台幣161.08億元 - 匯兌不利新台幣7.82億元 (Q1'18: -11.78億元, Q4'17: -3.96億元) - 利息收入有利新台幣1.08億元 (Q1'18: +2.34億元, Q4'17: +1.26億元)

每季營業費用

研發費用

(新台幣佰萬元)

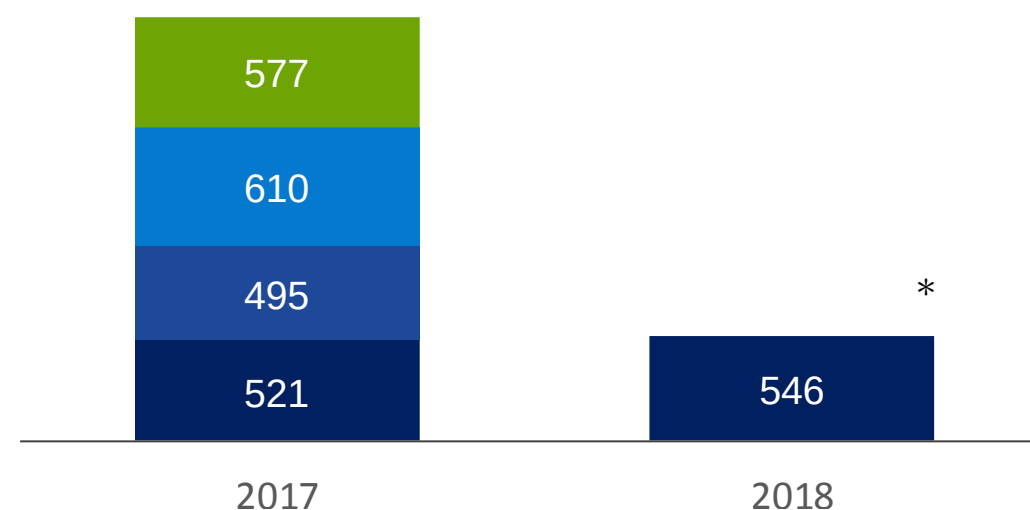
* 自結數，尚未經會計師審核



銷管費用

(新台幣佰萬元)

* 自結數，尚未經會計師審核



註：2018年1季研發費用較上季減少3.62億元，主要為20奈米產品研發費用遞延

海外可轉換公司債(ECB)已全數轉換

發行總額 (美元)	佔發行總額 比例	每股 轉換價格 (新台幣元)	轉換後 新增股數 (股)	佔南亞科 股權比例 (股權稀釋)
500,000,000	100.00%	50.94	311,052,084	10.17%

- 2017年1月24日發行五年期的5億美元海外可轉換公司債
- 至2018年3月底累計認列ECB評價損失新台幣77.39億元
 - 2017年底: 新台幣75.99億元
 - 2018年第一季: 新台幣1.4億元
- 截至2018/3/7, 投資人已執行轉換比例為100%, 流通在外股數增加至30.6億股

2018年第1季合併現金流量

	Q1'18	Q4'17	Q1'17
	尚未經會計師審閱	經會計師核閱	經會計師審閱
單位：新台幣佰萬元			
期初餘額	33,769	24,540	9,102
營業活動之現金流量	7,815	8,857	5,498
資本支出	-1,941	-2,865	-6,147
長短期借款	5	-17,690*	9,984
投資及其它	10,393**	20,927	1,864
期末餘額	50,040	33,769	20,300
自由現金流量 ⁽¹⁾	5,874	5,992	-649

(1)自由現金流量=營業活動之淨現金流-資本支出

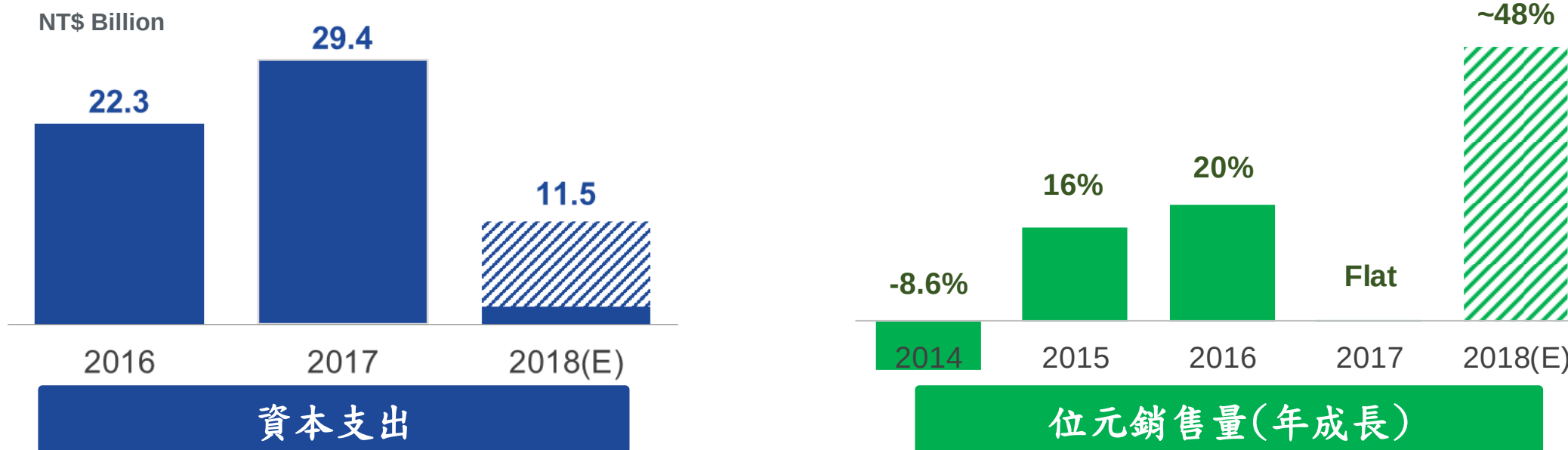
* 新台幣176.9億元的銀行借款已全數清償

** 2017年第4季出售美光股，部份交易淨額新台幣106億元於2018年第1季入帳

03

資本支出及位元銷售量

資本支出 & 位元銷售量



資本支出

- 2018年第1季資本支出為新台幣19.4億元
- 2018年資本支出目前暫估為新台幣 115億元
 - 20nm 設備尾款付款進度遞延
 - 10nm 級製程研發設備
- 考量2019年達到中十位數字百分比的位元成長率，今年資本支出可望再調升

位元銷售量

- 預估第2季位元銷售量季成長約高十位數字百分比
- 預估2018年位元銷售量年成長可達48%，2019年位元年成長率目標中十位數字百分比



04

DRAM市場展望

DRAM市場供需 – Q2'18

供給面 ■ 上半年各廠投片持平，市況維持供不應求，下半年起投片增加，持續觀察產能增加情況

-
- 需求面**
- 預期第二季及第三季需求穩定成長，DRAM需求年成長21~23%
 - **手機**：MWC後各大手機品牌推出旗艦新機種，增強人工智慧及照相功能，安卓旗艦機種主推6GB，帶動下半整體需求穩健向上
 - **伺服器**：大型數據中心需求持續強勁、Intel 的Purley 帶動換機及搭載量，後續人工智慧 (AI) 、大數據及邊緣運算(edge computing)將持續挹注成長動能
 - **PC**：電競機種需求穩健成長，消費機種在北美市場呈現回溫趨勢；需求占比跌幅趨緩。
 - **消費型電子終端產品**：機上盒平均搭載量由0.5GB 成長至0.9GB，IPTV 的 4K 滲透率超過5成。智慧音箱高階機種的 DRAM搭載量達 1~2GB/ 台。各型遊戲機，DRAM搭載量增加至4GB/台至12GB/ 台，持續熱賣

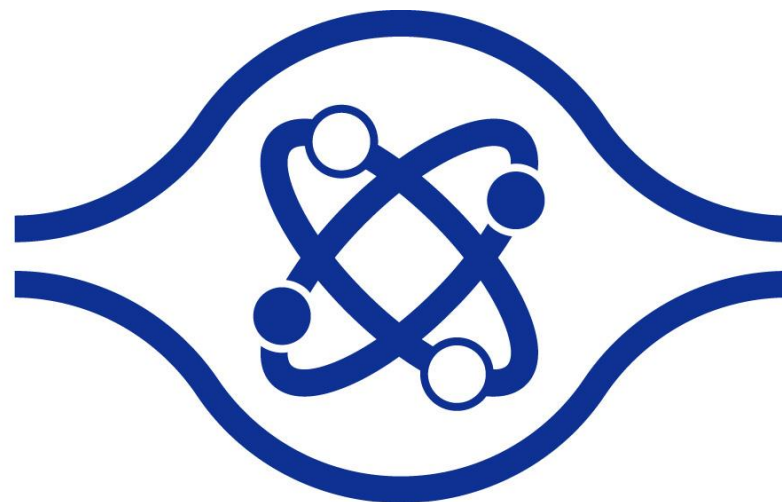


05

營運展望

南亞科技營運重點

- 預期2018年第2季DRAM市場供需穩定
- 董事會通過擬配發現金股利總額新台幣108.79億元，將提交5月24日股東會，預估每股現金股利約介於3.50~3.62元
- 南亞科技營運重點：
 - 預估2018年位元銷售量年成長可達48%，第2季位元銷售量季成長約高十位數字百分比
 - 20奈米產品銷售佔總營收比逾6成，8Gb DDR4產品已量產出貨
 - 持續開發20奈米新產品線進入多元化市場
 - 自行研發之10奈米級製程技術依計劃進行



NANYA

Thanks & Questions

2018年第1季合併綜合損益表

單位：新台幣佰萬元	Q1'18 尚未經會計師審閱		Q4'17 經會計師核閱		QoQ	Q1'17 經會計師審閱		YoY
營業收入	18,797	100.0%	16,769	100.0%	12.1%	12,231	100.0%	53.7%
營業成本	9,057	48.2%	8,427	50.3%		7,330	59.9%	
營業毛利	9,741	51.8%	8,342	49.7%	16.8%	4,901	40.1%	98.8%
銷管費用	546	2.9%	577	3.4%		521	4.3%	
研發費用	876	4.7%	1,238	7.4%		527	4.3%	
營業利益	8,319	44.3%	6,526	38.9%	27.5%	3,853	31.5%	115.9%
業外收入(支出)	-1,092	-5.8%	15,457	92.2%		-566	-4.6%	
稅前淨利	7,227	38.4%	21,984	131.1%	-67.1%	3,286	26.9%	119.9%
所得稅利益(費用)	-1	0.0%	-17	-0.1%		-4	0.0%	
本期淨利	7,226	38.4%	21,967	131.0%		3,283	26.8%	
淨利歸屬於非控制權益	-1	0.0%	-4	0.0%		7	0.1%	
淨利歸屬於母公司業主	7,227	38.4%	21,971	131.0%	-67.1%	3,275	26.8%	120.6%
每股盈餘(元)	2.39		7.42			1.19		
每股淨值(元)	47.24		44.54			35.31		