



Nanya Technology

2026年第1季財務報告摘要



李培瑛博士 總經理暨發言人
2026 年 4 月 13 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。

Contents

1. 2026 年第 1 季營運績效
2. 資本支出 & 位元銷售量
3. DRAM 市場展望
4. 營運回顧及展望



01. 2026年第1季 營運績效

2026 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	Q1'26 (尚未經會計師核閱)	Q4'25	較上 季比	Q1'25	較去年 同期比
營業收入	49,087	30,094	63.1%	7,188	582.9%
營業毛利 (損) 毛利率 (%)	33,316 67.9%	14,759 49.0%	125.7%	-1,075 -15.0%	3200.1%
營業淨利 (損) 營業淨利率 (%)	30,111 61.3%	11,781 39.1%	155.6%	-3,155 -43.9%	1054.3%
稅前息前折舊攤銷前利益 稅前息前折舊攤銷前利益率 (%)	*33,008 67.2%	14,740 49.0%	123.9%	797 11.1%	4042.9%
業外收入 (支出)	1,607 3.3%	1,602 5.3%		732 10.2%	
所得稅利益 (費用)	-5,660 -11.5%	-2,291 -7.6%		483 6.7%	
本期淨利 (損) 淨利率 (%)	26,058 53.1%	11,092 36.9%	134.9%	-1,941 -27.0%	1442.8%
每股盈餘 (元)	**8.41	3.58		-0.63	
每股淨值 (元)	***62.25	54.99		52.89	

註：* 稅前息前折舊攤銷前利益=營業淨利+ 折舊及攤銷費用

** 每股盈餘依加權平均流通在外股數3,099佰萬股計算

*** 每股淨值依流通在外股數3,099佰萬股計算

2026 年第 1 季營業成果

	較上季比 Q1'26 vs. Q4'25	較去年同期比 Q1'26 vs. Q1'25
營業收入	63.1%	582.9%
平均售價	季增超過七十位數百分比	年增超過2倍
銷售量	季減中個位數百分比	年增超過1倍
匯率	有利低個位數百分比	不利中個位數百分比

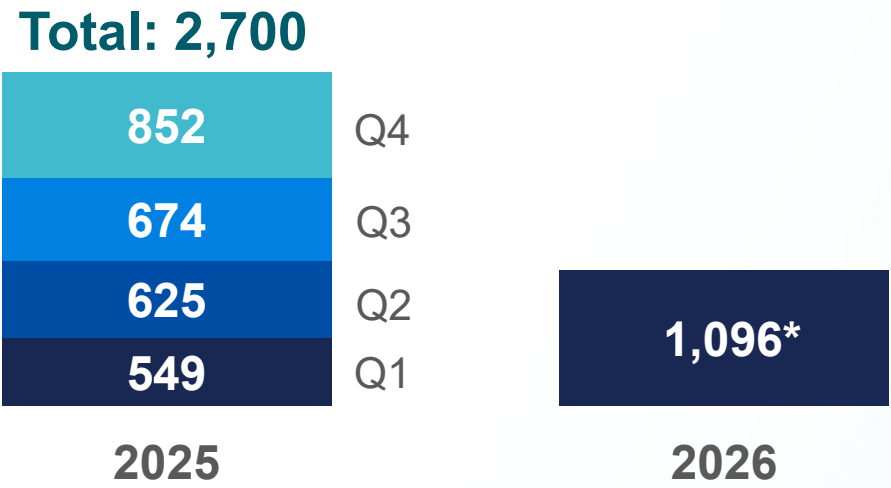
2026 年第 1 季與 2025 年第 4 季差異說明

單位：新台幣佰萬元	Q1'26 (尚未經會計師核閱)	Q4'25	季成長 百分點差異	差異說明
營業收入	49,087	30,094	63.1%	■ 平均銷售單價季增超過七十位數百分比 ■ 位元出貨量季減中個位數百分比 ■ 匯率影響有利低個位數百分比
營業毛利(損) 毛利率 (%)	33,316 67.9%	14,759 49.0%	18.9%	■ 毛利增加新台幣186億元，主因為平均銷售單價較上季增加
營業費用	3,205 6.5%	2,979 9.9%	-3.4%	■ 營業費用較上季增加新台幣2億元
營業淨利(損) 營業淨利率 (%)	30,111 61.3%	11,781 39.1%	22.2%	■ 營業淨利較上季增加新台幣183億元
本期淨利(損) 淨利率 (%)	26,058 53.1%	11,092 36.9%	16.2%	■ 淨利較上季增加新台幣150億元 • 匯兌影響：有利新台幣2億元 • 所得稅：不利新台幣34億元

每季營業費用

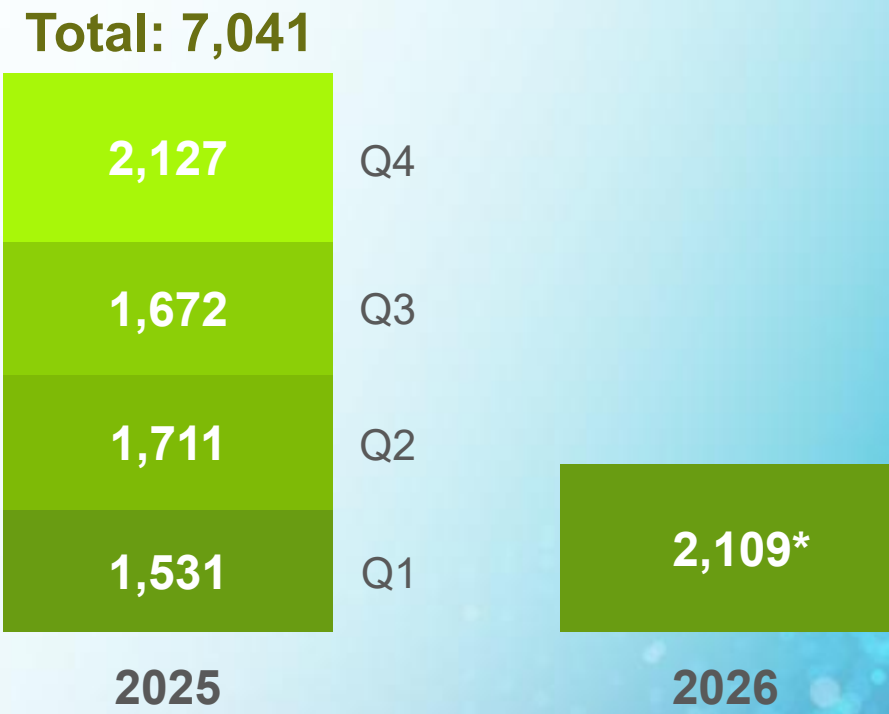
銷管費用 (*尚未經會計師核閱)

單位：新台幣佰萬元



研發費用 (*尚未經會計師核閱)

單位：新台幣佰萬元



合併現金流量

單位：新台幣佰萬元	Q1'26 (尚未經會計師核閱)	Q4'25
期初餘額	58,074	52,313
營業活動之現金流量	31,287	15,505
資本支出	-2,809	-2,240
財務活動現金流量 及其它	*-533	-7,504
期末餘額	**86,019	58,074
自由現金流量 ^(註)	28,478	13,265

(註) 自由現金流量=營業活動之淨現金流-資本支出

* 包含(1)償還借款新台幣15億元；(2)匯率變動對現金及約當現金之有利新台幣10億元

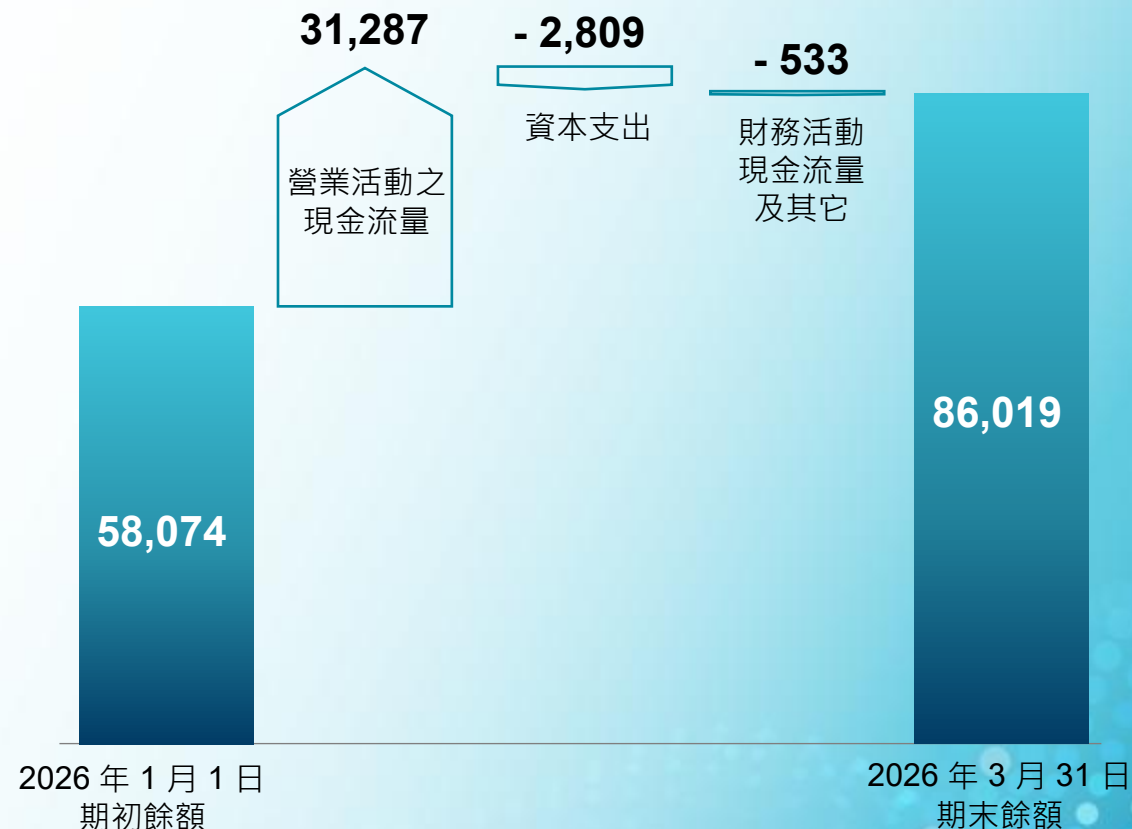
** (1) Q1'26 淨現金及約當現金新台幣682億元 = 現金及約當現金新台幣860億元 - 長期借款新台幣178億元；

本季淨現金新台幣682億元未包含2026年4月私募資金新台幣787億元

(2) Q4'25 淨現金及約當現金新台幣388億元

2026 年第 1 季現金流量

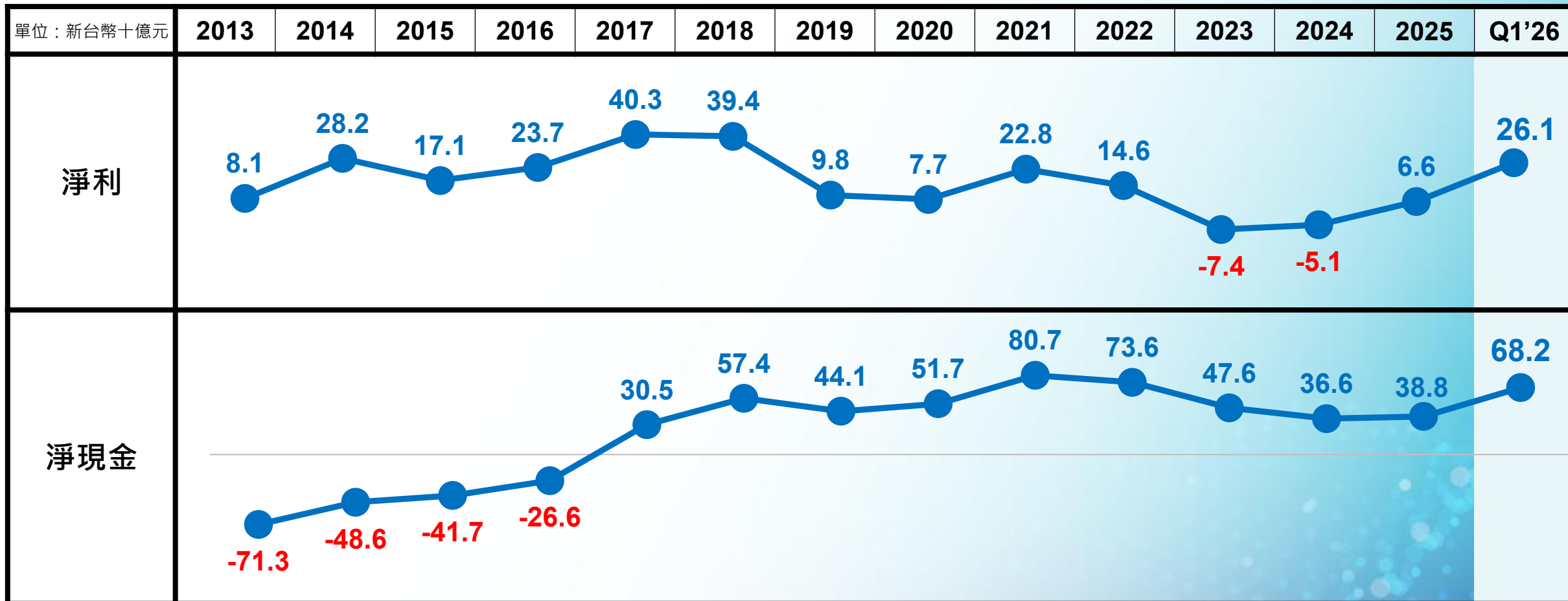
單位：新台幣佰萬元



過去13 年來維持穩健獲利

★ 過去13年累計獲利達新台幣2,320億元 (累計至2026年第1季)

★ 預計可用自有資金支應新廠建設之資本支出



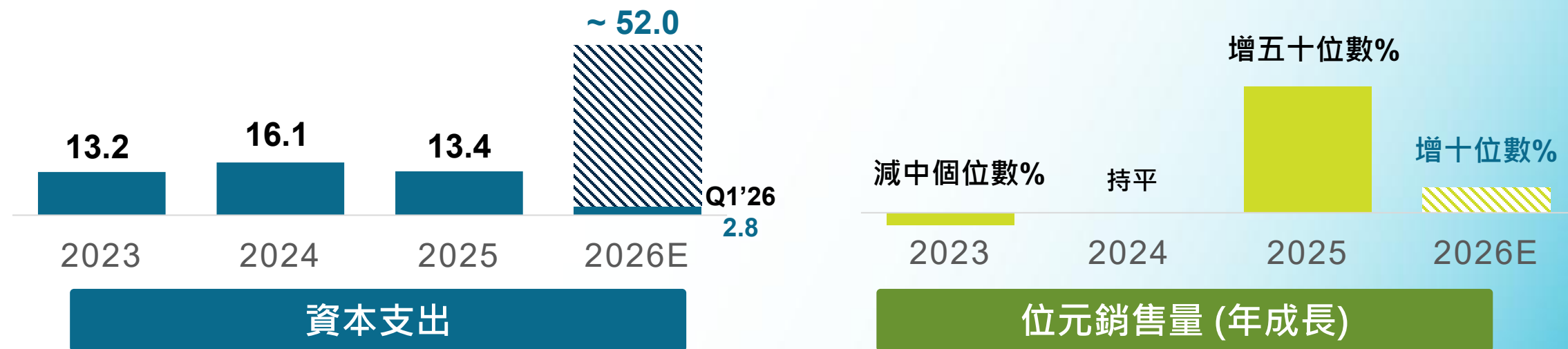


02.

資本支出 & 位元銷售量

資本支出 & 位元銷售量

單位：新台幣十億元



資本支出

- 2026年第1季資本支出為新台幣28億元
- 2026年資本支出以不超過新台幣520億元為上限^(註)；其中生產設備資本支出約占三成

位元銷售量

- 2026年第1季位元銷售量季減中個位數百分比
- 目前庫存水位健康
- 2026年位元銷售量目標年成長十位數百分比

註:於2026年3月4日經董事會核准



03.

DRAM市場展望

DRAM 市場供需 (Q2'26)

整體市況

- 雲端服務業者在AI 驅動的投資下，HBM、LPDDR5與RDIMM需求強勁
- DDR5、DDR4、LPDDR4及DDR3供給受限，加速成熟製程停產
- 訓練及推理將催生更多客製化邊緣AI應用

供給面

- 2026年產業規劃微幅增加產能，聚焦於高階雲端與高附加價值產品需求

需求面

- **AI 驅動：**
 - HBM、大容量DDR5及LPDDR5是整體DRAM需求成長的主要動能
 - 高階e-SSD、BMC、NIC對DDR4、LPDDR4及DDR5需求顯著
- **一般型：**高階PC與手機對DDR5及LPDDR5需求維持穩定
- **其他：**高價消費型產品需求暢旺，低價產品需求放緩
- **整體市況：**需求強勁、穩健，且長期可持續



04.

營運回顧及展望

私募概況說明

- 四大客戶參與南亞科私募認購
(2026年3月25日於公開資訊觀測站公告)
- 私募總金額新台幣**787.2億元**; 增資後持股**10.19%**
(2026年4月8日於公開資訊觀測站公告)
- 供應協議含穩定提供多元**DRAM**產品組合

私募目的

- 強化南亞科與客戶的合作關係
- 建立在AI/CSP供應鏈中的雙贏 (e-SSD、網通產品)
- 對新廠注資，提升供應產能
- 確立南亞科在AI價值鏈的市場地位

財務概況說明

- 2025年淨利新台幣66.1億元，每股盈餘新台幣2.13元;
董事會決議配發現金股利新台幣46.5億元，
每股配發約新台幣1.35元 (依私募後總發行股數34.5億股計算)
- Q1'26淨利新台幣260.6億元，每股盈餘新台幣8.41元
- Q1'26毛利率67.9%，淨利率53.1%
- 預期Q2'26表現將優於Q1'26
- 預期未來數個季度可持續維持高毛利率

營運概況說明

- DDR5 目前佔營收約10%，並可視需求彈性增加
- 持續供應 DDR4/LPDDR4，緩解市場缺口
- 客製化 AI UWIO 記憶體已開始有營收貢獻
- 新廠擴建如期進行，目標於Q1'27開始裝機
- 1C/1D/EUV 開發符合進度
- ESG 肯定: 連續四年獲選科睿唯安百大創新機構



Thanks & Questions

2026 年第 1 季合併綜合損益表

單位：新台幣佰萬元 每股盈餘、每股淨值除外	Q1'26 (尚未經會計師核閱)		Q4'25		較上季比	Q1'25		較去年同期比
營業收入	49,087		30,094		63.1%	7,188		582.9%
營業成本	15,771	32.1%	15,334	51.0%		8,263	115.0%	
營業毛利 (損)	33,316	67.9%	14,759	49.0%	125.7%	-1,075	-15.0%	3200.1%
銷管費用	1,096	2.2%	852	2.8%		549	7.6%	
研發費用	2,109	4.3%	2,127	7.1%		1,531	21.3%	
營業淨利 (損)	30,111	61.3%	11,781	39.1%	155.6%	-3,155	-43.9%	1054.3%
業外收入 (支出)	1,607	3.3%	1,602	5.3%		732	10.2%	
稅前淨利 (損)	31,718	64.6%	13,383	44.5%	137.0%	-2,423	-33.7%	1408.8%
所得稅利益 (費用)	-5,660	-11.5%	-2,291	-7.6%		483	6.7%	
本期淨利 (損)	26,058	53.1%	11,092	36.9%	134.9%	-1,941	-27.0%	1442.8%
每股盈餘 (元)	8.41		3.58			-0.63		
每股淨值 (元)	62.25		54.99			52.89		