



Nanya Technology

2026年第3季財務報告摘要

李培瑛博士 總經理暨發言人
2026 年 10月 12 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3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3季 營運績效

2026 年第 3 季財務摘要

單位：新台幣佰萬元 每股盈餘、每股淨值除外	Q3'26 (尚未經會計師核閱)		Q2'26		較上 季比	Q3'25		較去年 同期比
營業收入	133,649		82,549		61.9%	18,779		611.7%
營業毛利 (損) 毛利率 (%)	114,482	85.7%	65,619	79.5%	74.5%	3,465	18.5%	3204.1%
營業淨利 (損) 營業淨利率 (%)	106,894	80.0%	60,826	73.7%	75.7%	1,119	6.0%	9451.3%
稅前息前折舊攤銷前利益 稅前息前折舊攤銷前利益率 (%)	*110,002	82.3%	63,786	77.3%	72.5%	4,731	25.2%	2225.2%
業外收入 (支出)	2,438	1.8%	1,503	1.8%		904	4.8%	
所得稅利益 (費用)	-21,705	-16.2%	-12,138	-14.7%		-460	-2.4%	
本期淨利 (損) 淨利率 (%)	87,627	65.6%	50,192	60.8%	74.6%	1,563	8.3%	5505.1%
每股盈餘 (元)	**25.40		14.66			0.50		
每股淨值 (元)	***118.99		93.49			50.78		

* 稅前息前折舊攤銷前利益=營業淨利+ 折舊及攤銷費用
 ** Q3'26每股盈餘依加權平均流通在外股數3,450佰萬股計算
 *** Q3'26每股淨值依流通在外股數3,450佰萬股計算

2026 年第 3 季營業成果

	較上季比 Q3'26 vs. Q2'26	較去年同期比 Q3'26 vs. Q3'25
營業收入	61.9%	611.7%
平均售價	季增超過六十位數百分比	年增 > 500%
銷售量	季減中個位數百分比	年減低個位數百分比
匯率	有利低個位數百分比	有利高個位數百分比

2026 年第 3 季與 2026 年第 2 季差異說明

單位：新台幣佰萬元	Q3'26 (尚未經會計師核閱)	Q2'26	季成長 百分點差異	差異說明
營業收入	133,649	82,549	61.9%	- 平均銷售單價季增超過六十位數百分比 (註1) - 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 (%)	114,482 85.7%	65,619 79.5%	6.2%	毛利增加新台幣489億元，主因為平均銷售單價較上季增加 (註1)
營業費用	7,588 5.7%	4,793 5.8%	-0.1%	- 研發費用較上季增加新台幣19億元 (註2) - 銷管費用較上季增加新台幣9億元 (註2)
營業淨利(損) 營業淨利率 (%)	106,894 80.0%	60,826 73.7%	6.3%	營業淨利較上季增加新台幣461億元
本期淨利(損) 淨利率 (%)	87,627 65.6%	50,192 60.8%	4.8%	- 淨利較上季增加新台幣374億元 - 所得稅: 不利新台幣96億元

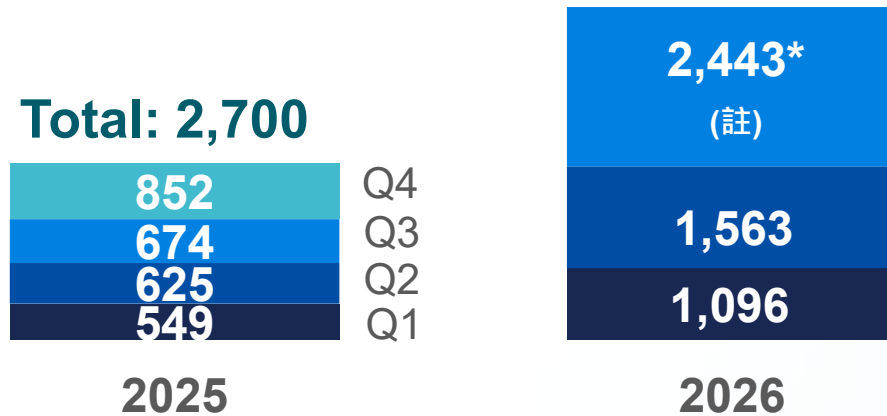
註：(1) Q3'26 平均銷售單價上漲主因是反應長期合約重新簽訂之調整
 (2) 費用增加主要係因當期及未來的員工薪酬增加

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

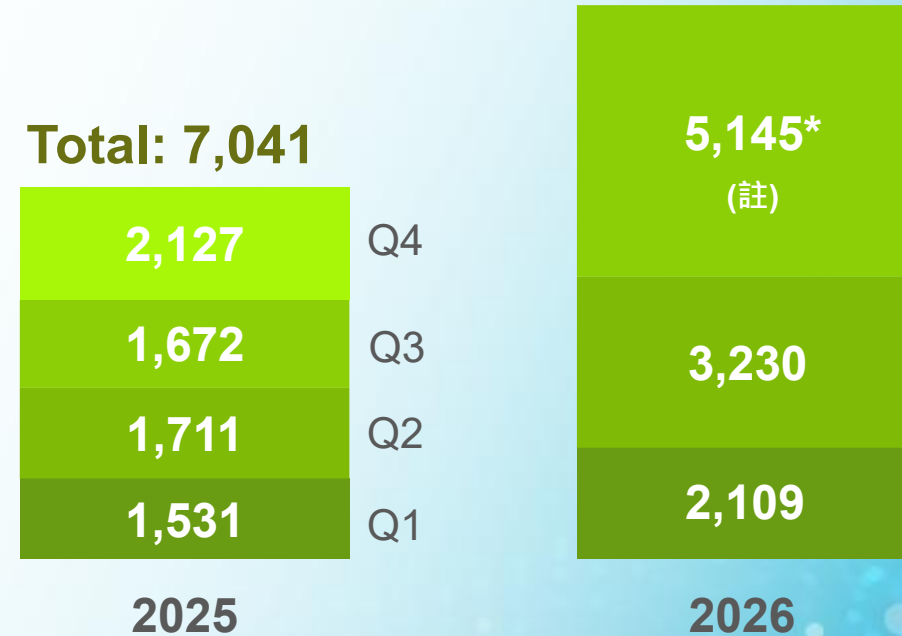


註：費用增加主要係因當期及未來的員工薪酬增加

研發費用

(*尚未經會計師核閱)

單位：新台幣佰萬元



註：費用增加主要係因當期及未來的員工薪酬增加

合併現金流量

單位：新台幣佰萬元	Q3'26 (尚未經會計師核閱)	Q2'26
期初餘額	217,603	86,281
營業活動之現金流量	96,017	55,859
資本支出	-20,783	-4,046
財務活動現金流量 及其它	*-4,330	79,509
期末餘額	**288,507	217,603
自由現金流量 ^(註)	75,234	51,813

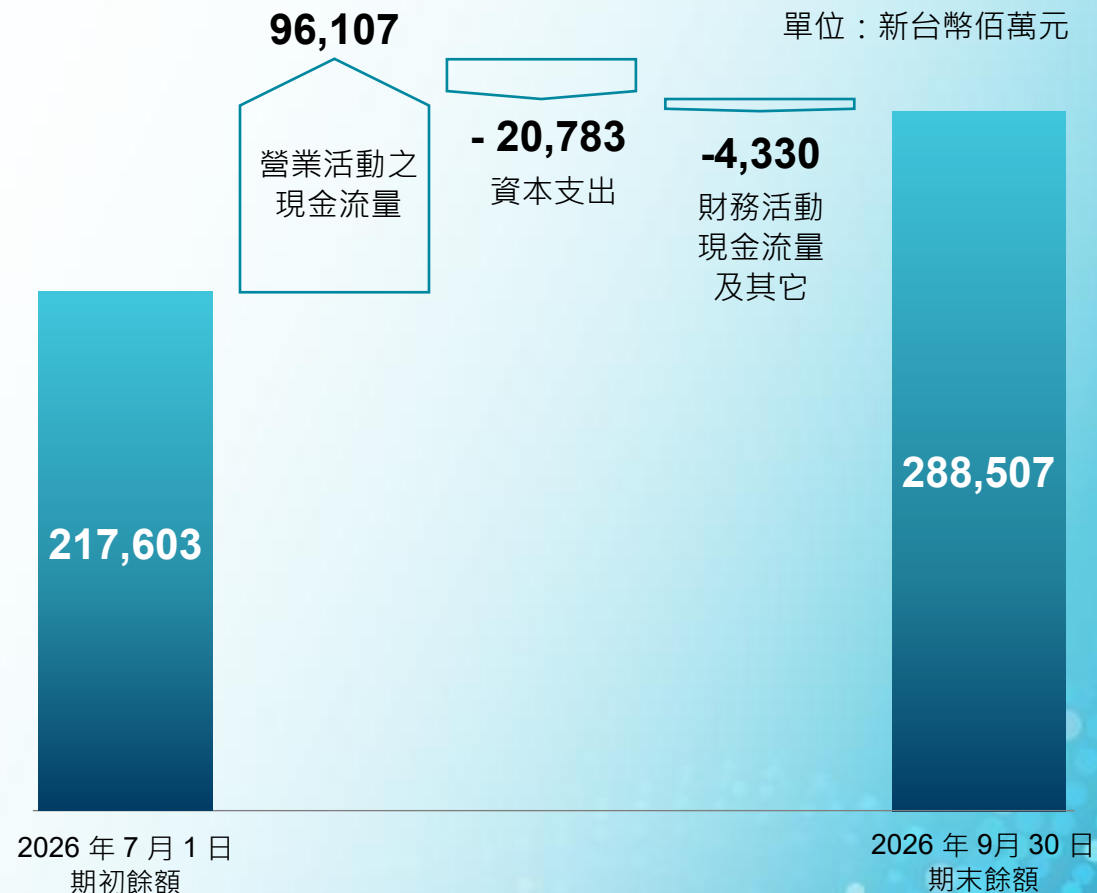
(註) 自由現金流量=營業活動之淨現金流-資本支出

* 包含(1) 發放現金股利新台幣46億元；(2)處分補丁持股所得新台幣5億元

** (1) Q3'26 淨現金及約當現金新台幣2,701億元 = 現金及約當現金新台幣2,885億元 - 長期借款新台幣184億元；
(2) Q2'26 淨現金及約當現金新台幣1,992億元

2026 年第 3 季現金流量

單位：新台幣佰萬元



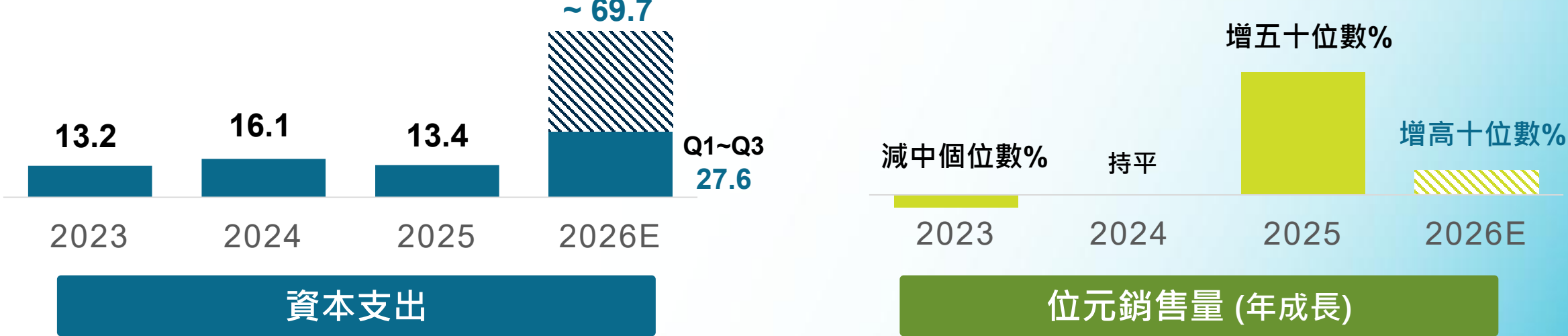
An abstract digital graphic featuring a stack of blue squares on a dark blue, grid-like base. A vertical orange line with diamond-shaped segments descends from the top, ending in a point on the top square. Concentric orange circles emanate from this point. The background is filled with blurred orange and blue dots, suggesting a data or network environment.

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1~3季資本支出為新台幣276億元
- 2026年資本支出以不超過新台幣697億元為上限^(註)；其中生產設備資本支出約占五成
- 5A新廠第一階段/35,900片月產能於2026年至2029年資本支出約新台幣3,466億元^(註)

位元銷售量

- 目前庫存低水位
- 2026年位元銷售量年成長目標為高十位數百分比

註：於2026年8月5日經董事會核准

An abstract 3D illustration of a DRAM memory stack. It features a central stack of three square layers, with the top layer being a light blue square with concentric circles. Below it are two more layers, one light blue and one white. The stack is surrounded by a complex, dark blue circuitry pattern with glowing orange and blue dots. A thin, golden probe or needle is positioned vertically, touching the top layer. The background is a deep blue with a subtle grid pattern and glowing orange dots.

03.

DRAM市場展望

DRAM 市場供需 (Q4'26)

整體市況

- AI 運算 (GPU、TPU、CPU 及 ASIC) 主導 DRAM 需求成長
- 智慧型手機、個人電腦及一般消費性的記憶體供給受限
- 供應商依據 LTA 承諾，進行長期產能規劃

供給面

- 新廠建置、設備交期、製程導入，均需要較長的前置時間
- 供應商依LTA 長約進行產品組合與產能規劃，有利未來供需穩定度
- 供給端庫存水位偏低

需求面

AI 驅動：

- AI 應用領域持續擴大，推升更高容量、更高頻寬及客製化記憶體架構的需求
- AI 帶動 DRAM 需求，從 HBM、LPDDR5 擴展至網路、儲存及系統管理等應用

傳統應用：

- 供給不足與ASP調漲，導致產品降規或生命週期延長
- 回收DRAM，支撐部分低階市場需求



04.

營運回顧及展望

財務概況說明

- Q3'26淨利新台幣876億元，每股盈餘新台幣25.4元
- Q3'26毛利率85.7%，淨利率65.6%
- Q1'26~Q3'26累計淨利新台幣1,639億元，每股盈餘新台幣 49.28元*
(註: 當期每股盈餘依加權平均流通在外股數3,325佰萬股計算)
- 出貨量維持平穩，待Q4'27 新廠開始投產後逐步成長
- 平均售價有利於維持良好營運，預期可望延續

營運概況說明

- 應用於AI 基礎設施 (含伺服器) 的營收占比超過20%
- 庫存在Q4'27新廠開始投產前，出貨維持不變
- 新廠規劃Q1'27裝機；2028年年底前達每月投片量3萬片；
全產能目標於2030年年底前達每月投片量5萬片 (註)
- 規劃於屏東科學園區建置3D晶圓封裝與測試廠 (註)
- 1C客戶驗證預計於Q1'27開始；1D/1E/EUV 開發符合進度
- 持續提供多樣產品組合: 包括 DDR5、LPDDR5/5X、DDR4、
LPDDR4/4X、DDR3 及 LPDDR3
- 協助客戶開發客製化 AI/WoW 產品，並滿足AI 基礎設施相關需求

註:公司未來擴建皆以客戶長期合約(LTA)的AI專案為主要目標



Thanks & Questions

2026 年第 3 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	Q3'26 (尚未經會計師核閱)		Q2'26		較上季比	Q3'25		較去年同期比
營業收入	133,649		82,549		61.9%	18,779		611.7%
營業成本	19,167	14.3%	16,930	20.5%		15,314	81.5%	
營業毛利 (損)	114,482	85.7%	65,619	79.5%	74.5%	3,465	18.5%	3204.1%
銷管費用	2,443	1.8%	1,563	1.9%		674	3.6%	
研發費用	5,145	3.8%	3,230	3.9%		1,672	8.9%	
營業淨利 (損)	106,894	80.0%	60,826	73.7%	75.7%	1,119	6.0%	9451.3%
業外收入 (支出)	2,438	1.8%	1,503	1.8%		904	4.8%	
稅前淨利 (損)	109,332	81.8%	62,329	75.5%	75.4%	2,023	10.8%	5304.6%
所得稅利益 (費用)	-21,705	-16.2%	-12,138	-14.7%		-460	-2.4%	
本期淨利 (損)	87,627	65.6%	50,192	60.8%	74.6%	1,563	8.3%	5505.1%
每股盈餘 (元)	25.40		14.66			0.50		
每股淨值 (元)	118.99		93.49			50.78		