



Nanya Technology

2023年第4季財務報告摘要

李培瑛博士 總經理暨發言人
2024年1月10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. 2023 年第 4 季營運績效
2. 2023 年營運績效
3. 資本支出 & 位元銷售量
4. DRAM市場展望
5. 營運回顧及展望

01.

2023 年第 4 季營運績效

2023 年第 4 季財務摘要

單位：新台幣佰萬元 每股盈餘、每股淨值除外	Q4'23 (尚未經會計師查核)	Q3'23	較上 季比	Q4'22	較去年 同期比
營業收入	8,704 100.0%	7,736 100.0%	12.5%	7,954 100%	9.4%
營業毛利(損) 毛利率 (%)	** -1,188 -13.6%	-1,953 -25.2%	-	1,037 13.0%	-214.5%
營業利益(損) 營業利益率(%)	-4,050 -46.5%	-4,340 -56.1%	-	-1,544 -19.4%	-
稅前息前折舊攤銷前利益* 稅前息前折舊攤銷前利益率(%)	-196 -2.2%	-475 -6.1%	-	2,217 27.9%	-108.8%
業外收入(支出)	521 6.0%	1,198 15.5%		125 1.6%	
所得稅利益(費用)	1,041 12.0%	638 8.2%		272 3.4%	
本期淨利(損) 淨利率 (%)	-2,488 -28.6%	-2,505 -32.4%	-	-1,146 -14.4%	-
每股盈餘(元)	*** -0.80	-0.81		-0.37	
每股淨值(元)	**** 53.88	55.52		58.41	

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3,098佰萬股計算
 ** 包含提列閒置產能損失 **** 每股淨值依流通在外股數3,098佰萬股計算

2023 年第 4 季營業成果

	較上季比 Q4'23 vs. Q3'23	較去年同期比 Q4'23 vs. Q4'22
營業收入	+12.5%	+9.4%
銷售量	季增低十位數百分比	年增高三十位數百分比
平均售價	季增低個位數百分比	年減低二十位數百分比
匯率	季增低個位數百分比	年增低個位數百分比

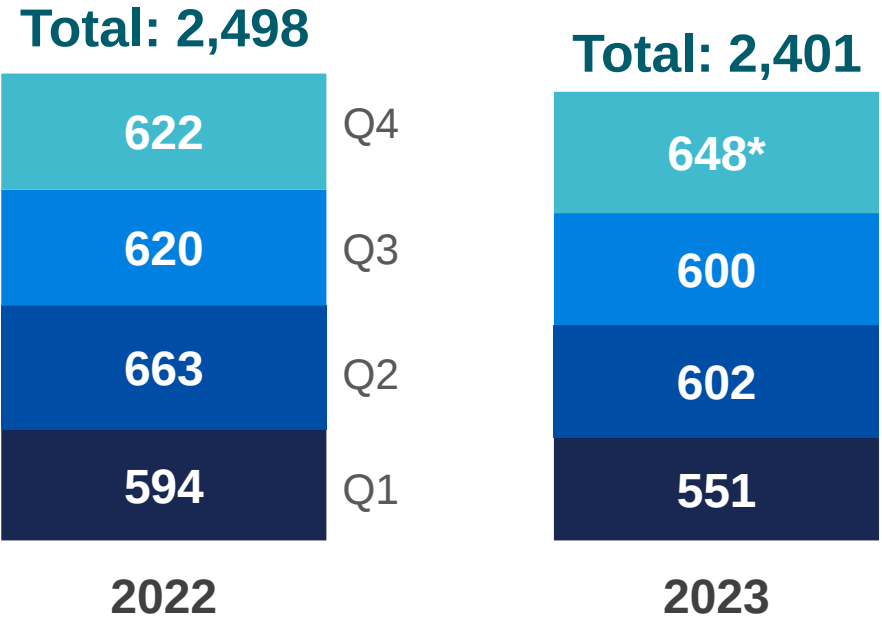
2023 年第 4 季與第 3 季差異說明

單位：新台幣佰萬元	Q4'23 (尚未經會計師查核)	Q3'23	季成長 百分點差異	差異說明
營業收入	8,704	7,736	12.5%	■ 位元出貨量季增低十位數百分比 ■ 平均銷售單價季增低個位數百分比 ■ 匯率影響有利低個位數百分比
營業毛利(損) 毛利率 (%)	-1,188 -13.6%	-1,953 -25.2%	11.6%	■ 毛損減少新台幣7.65億元，主要因平均銷售單價增加、閒置產能損失減少
營業費用	2,862 32.9%	2,387 30.9%	2.0%	■ 營業費用較上季增加新台幣4.75億元，主要因研發費用增加
營業利益(損) 營業利益率(%)	-4,050 -46.5%	-4,340 -56.1%	9.6%	■ 營業損失減少新台幣2.90億元
本期淨利(損) 淨利率(%)	-2,488 -28.6%	-2,505 -32.4%	3.8%	■ 淨損失減少新台幣0.17億元 • 匯率變動影響新台幣6.73億元 • 所得稅有利新台幣4.04億元

每季營業費用

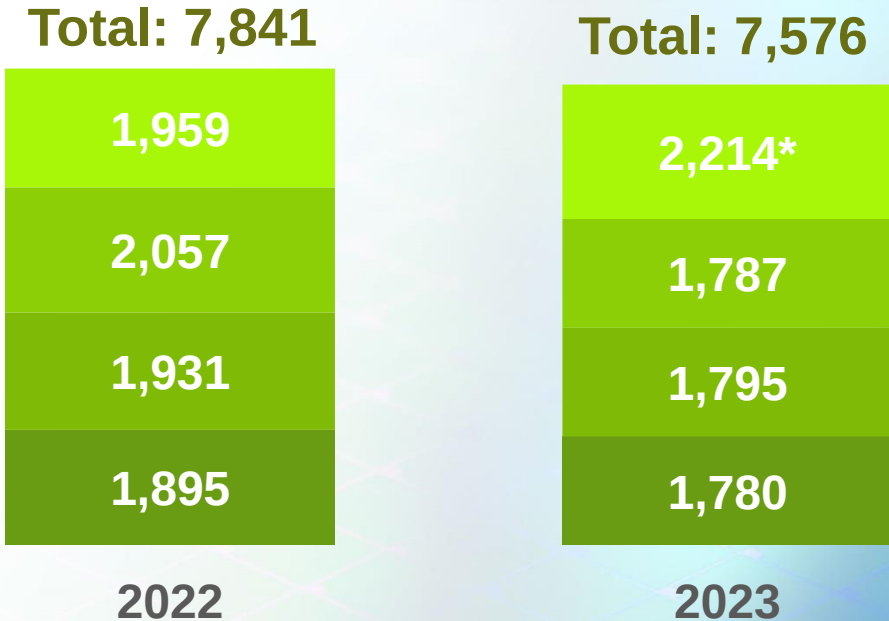
銷管費用
(*尚未經會計師查核)

(新台幣佰萬元)



研發費用
(*尚未經會計師查核)

(新台幣佰萬元)



合併現金流量

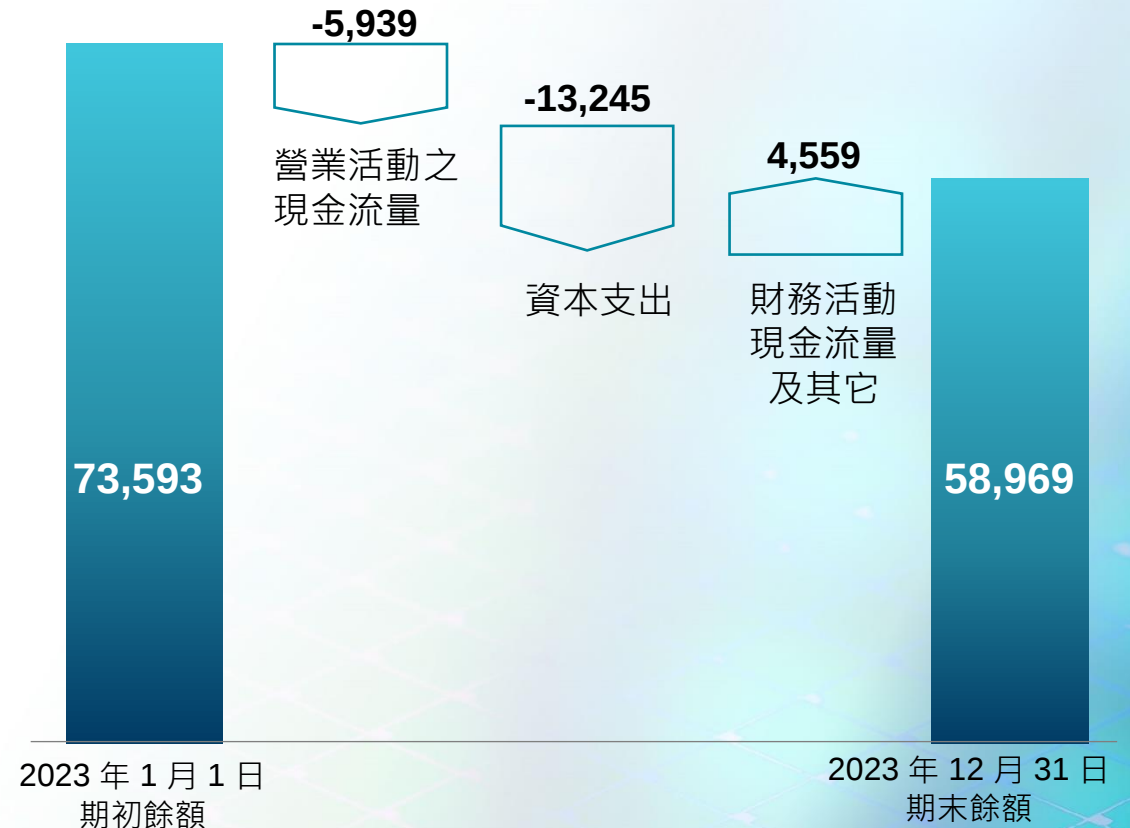
單位：新台幣佰萬元	Q4'23 (尚未經會計師查核)	Q3'23
期初餘額	60,474	59,665
營業活動之現金流量	733	-887
資本支出	-2,189	-2,431
財務活動現金流量 及其它	-49	4,127
期末餘額	*58,969	60,474
自由現金流量 ⁽¹⁾	-1,456	-3,318

(1) 自由現金流量=營業活動之淨現金流-資本支出

*淨現金約當新台幣 478 億元=現金約當新台幣 590 億元 - 短期借款新台幣 112 億元

2023年現金流量

單位：新台幣佰萬元



02.

2023 年營運績效

2023 年財務摘要

單位：新台幣佰萬元 每股盈餘、每股淨值除外	2023 (尚未經會計師查核)		2022		較去年同期比
營業收入	29,892	100%	56,952	100.0%	-47.5%
營業毛利(損) 毛利率 (%)	*-4,483	-15.0%	21,342	37.5%	-121.0%
營業利益(損) 營業利益率(%)	-14,460	-48.4%	11,002	19.3%	-231.4%
業外收入(支出)	3,756	12.6%	5,875	10.3%	
所得稅利益(費用)	3,256	10.9%	-2,258	-4.0%	
本期淨利(損) 淨利率 (%)	-7,448	-24.9%	14,619	25.7%	-150.9%
每股盈餘(元)	** -2.4		4.72		
每股淨值(元)	***53.88		58.41		

註: * 包含提列閒置產能損失
 ** 每股盈餘依加權平均流通在外股數3,098佰萬股計算
 *** 每股淨值依流通在外股數3,098佰萬股計算

2023 與 2022 年差異說明

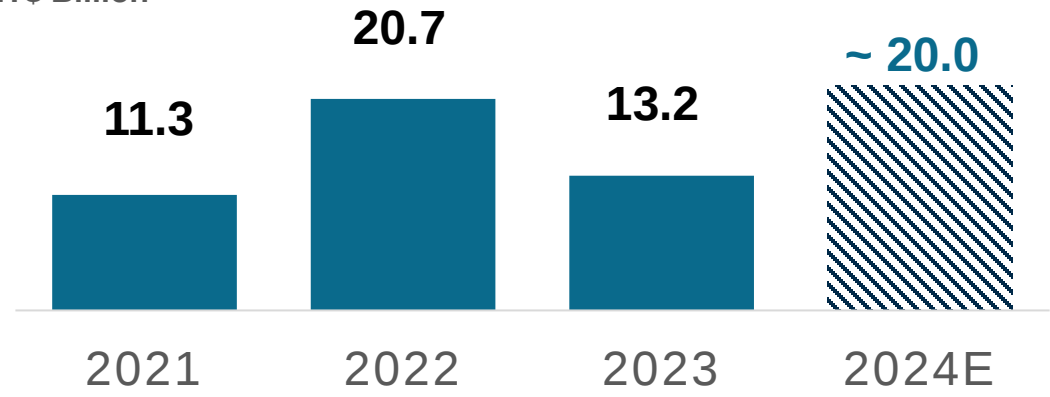
單位：新台幣佰萬元	2023 (尚未經會計師查核)	2022	年成長 百分點差異	差異說明
營業收入	29,892	56,952	-47.5%	■ 位元出貨量年減中個位數百分比 ■ 平均銷售單價年減四十位數百分比 ■ 匯率影響有利高個位數百分比
營業毛利(損) 毛利率 (%)	-4,483 -15.0%	21,342 37.5%	-52.5%	■ 毛利減少新台幣 258 億元，主要因平均銷售單價降低及銷售量減少
營業費用	9,977 33.4%	10,340 18.2%	15.2%	■ 營業費用減少新台幣 4 億元
營業利益(損) 營業利益率(%)	-14,460 -48.4%	11,002 19.3%	-67.7%	■ 營業利益減少新台幣 255 億元
本期淨利(損) 淨利率(%)	-7,448 -24.9%	14,619 25.7%	-50.6%	■ 淨利減少新台幣 221 億元 • 匯率變動影響新台幣 32 億元 • 所得稅有利新台幣 55 億元

03.

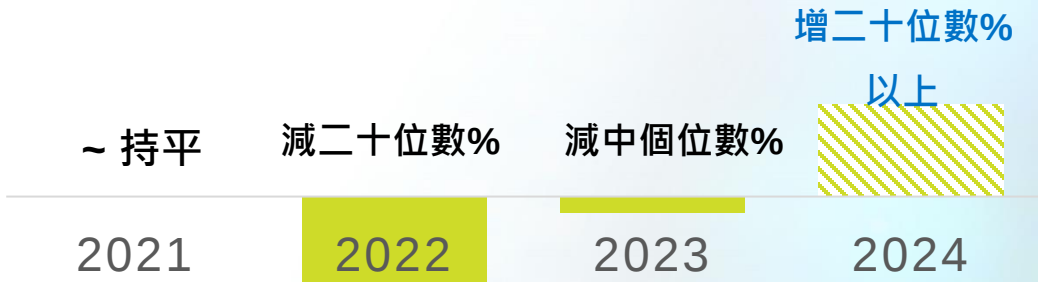
資本支出 & 位元銷售量

資本支出 & 位元銷售量

NT\$ Billion



資本支出



位元銷售量 (年成長)

- 資本支出

 - 2023 年董事會核准資本支出為新台幣 185 億元，實際支出 132 億元，其中約 44 億元將遞延至2024年
 - 2024 年資本支出計畫約為新台幣 200 億元，其中生產設備資本支出占約五成 (尚待董事會核准)
- 位元銷售量

 - 2023 年位元銷售量年減中個位數百分比
 - 2024 年位元銷售量預期增加二十位數百分比以上
 - 2024 年產出將逐步回歸正常水準

04.

DRAM市場展望

2024年 DRAM市場供需

整體市況

- DRAM 市場因為 AI 需求成長、高端 HBM 以及 DDR4 轉換 DDR5 的影響，需求逐季改善。
- 2023 年 4Q 價格已確認開始反彈，2024 年有機會持續呈現逐步上漲趨勢。
- 地緣政治、歐洲戰爭及美中貿易爭執，都可能持續影響市場需求復甦力道。

供給面

- 供應商加速生產高需求 HBM 及高密度 DDR5，有利產能去化及調整 DDR4 及 LPDDR4 庫存，預期 2024 年將恢復供需平衡。
- DRAM 供應商皆已調控產能與資本支出，各家庫存逐季去化。

需求面

- **伺服器**：AI 伺服器激勵雲端需求；美國雲端企業的 IT 支出是觀察重點。
- **手機**：新機上市，平均 DRAM 搭載量增加，AI 手機將進一步升級高端手機市場。中國區手機銷售呈現好轉，未來中國經濟復甦力道是觀察重點。
- **PC**：庫存逐步修正回到正常水準，AI PC 將進一步升級高端 PC 市場。
- **消費型電子終端產品**：IP CAM、網通、工控及車用需求相對健康，2024 年消費型電子產品有機會穩定成長。

05.

營運回顧及展望

營運回顧及展望

- 南亞科技第 4 季淨損新台幣 24.88 億元，每股虧損新台幣 0.80 元；2023 年淨損新台幣 74.48 億元，每股虧損新台幣 2.4 元
- DDR5 轉換與庫存去化有助於平均售價提升
- 預期 2024 年整體需求逐步改善，但仍受地緣政治不確定性影響
- 2024 年產出將逐步回歸正常水準
- 南亞科技 1B 製程技術 8Gb DDR4 與 16Gb DDR5 產品預計 2024 年導入生產
- 南亞科技再度獲選 DJSI「世界指數」與「新興市場指數」成分股



Thanks & Questions

2023 年第 4 季合併綜合損益表

單位：新台幣佰萬元	Q4'23 (尚未經會計師查核)		Q3'23		較上季比	Q4'22		較去年同期比
營業收入	8,704	100.0%	7,736	100.0%	12.5%	7,954	100.0%	9.4%
營業成本	9,892	113.6%	9,689	125.2%		6,917	87.0%	
營業毛利(損)	-1,188	-13.6%	-1,953	-25.2%	-	1,037	13.0%	-214.5%
銷管費用	648	7.4%	600	7.8%		622	7.8%	
研發費用	2,214	25.4%	1,787	23.1%		1,959	24.6%	
營業利益(損)	-4,050	-46.5%	-4,340	-56.1%	-	-1,544	-19.4%	-
業外收入 (支出)	521	6.0%	1,198	15.5%		125	1.6%	
稅前淨利(損)	-3,530	-40.6%	-3,142	-40.6%	-	-1,418	-17.8%	-
所得稅利益 (費用)	1,041	12.0%	638	8.2%		272	3.4%	
本期淨利(損)	-2,488	-28.6%	-2,505	-32.4%	-	-1,146	-14.4%	-
每股盈餘 (元)	-0.80		-0.81			-0.37		
每股淨值 (元)	53.88		55.52			58.41		