



Nanya Technology

2026年第2季財務報告摘要



李培瑛博士 總經理暨發言人
2026 年 7 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. 2026 年第 2 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2季 營運績效

2026 年第 2 季財務摘要

單位：新台幣佰萬元 每股盈餘、每股淨值除外	Q2'26 (尚未經會計師核閱)		Q1'26		較上 季比	Q2'25		較去年 同期比 (註)
營業收入	82,549		49,087		68.2%	10,526		684.2%
營業毛利 (損) 毛利率 (%)	65,619	79.5%	33,316	67.9%	97.0%	-2,165	-20.6%	3130.9%
營業淨利 (損) 營業淨利率 (%)	60,826	73.7%	30,111	61.3%	102.0%	-4,501	-42.8%	1451.3%
稅前息前折舊攤銷前利益 稅前息前折舊攤銷前利益率 (%)	*63,786	77.3%	33,008	67.2%	93.2%	-743	-7.1%	8685.5%
業外收入 (支出)	1,503	1.8%	1,607	3.3%		-599	-5.7%	
所得稅利益 (費用)	-12,138	-14.7%	-5,660	-11.5%		998	9.5%	
本期淨利 (損) 淨利率 (%)	50,192	60.8%	26,058	53.1%	92.6%	-4,102	-39.0%	1323.6%
每股盈餘 (元)	**14.66		8.41			-1.32		
每股淨值 (元)	***93.49		62.25			49.91		

* 稅前息前折舊攤銷前利益=營業淨利+ 折舊及攤銷費用
 ** Q2'26每股盈餘依加權平均流通在外股數3,423佰萬股計算

*** Q2'26每股淨值依流通在外股數3,450佰萬股計算
 註：「較去年同期比」係指 (今年－去年) / (去年絕對值)

2026 年第 2 季營業成果

	較上季比 Q2'26 vs. Q1'26	較去年同期比 Q2'26 vs. Q2'25
營業收入	68.2%	684.2%
平均售價	季增超過六十位數百分比	年增 > 500%
銷售量	持平	年增高二十位數百分比
匯率	持平	有利低個位數百分比

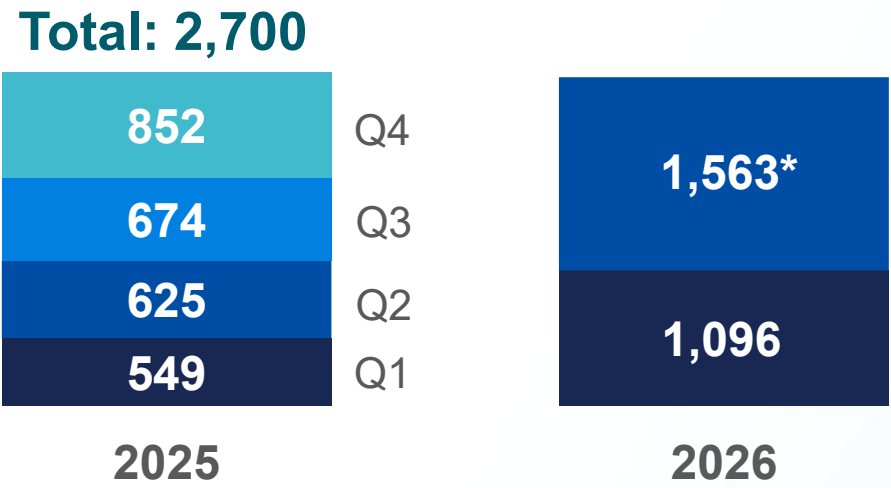
2026 年第 2 季與 2026 年第 1 季差異說明

單位：新台幣佰萬元	Q2'26 (尚未經會計師核閱)	Q1'26	季成長 百分點差異	差異說明
營業收入	82,549	49,087	68.2%	■ 平均銷售單價季增超過六十位數百分比 ■ 位元出貨量持平
營業毛利(損) 毛利率 (%)	65,619 79.5%	33,316 67.9%	11.6%	■ 毛利增加新台幣323億元，主因為平均銷售單價較上季增加
營業費用	4,793 5.8%	3,205 6.5%	-0.7%	■ 營業費用較上季增加新台幣16億元
營業淨利(損) 營業淨利率 (%)	60,826 73.7%	30,111 61.3%	12.4%	■ 營業淨利較上季增加新台幣307億元
本期淨利(損) 淨利率 (%)	50,192 60.8%	26,058 53.1%	7.7%	■ 淨利較上季增加新台幣241億元 • 所得稅: 不利新台幣65億元

每季營業費用

銷管費用 (*尚未經會計師核閱)

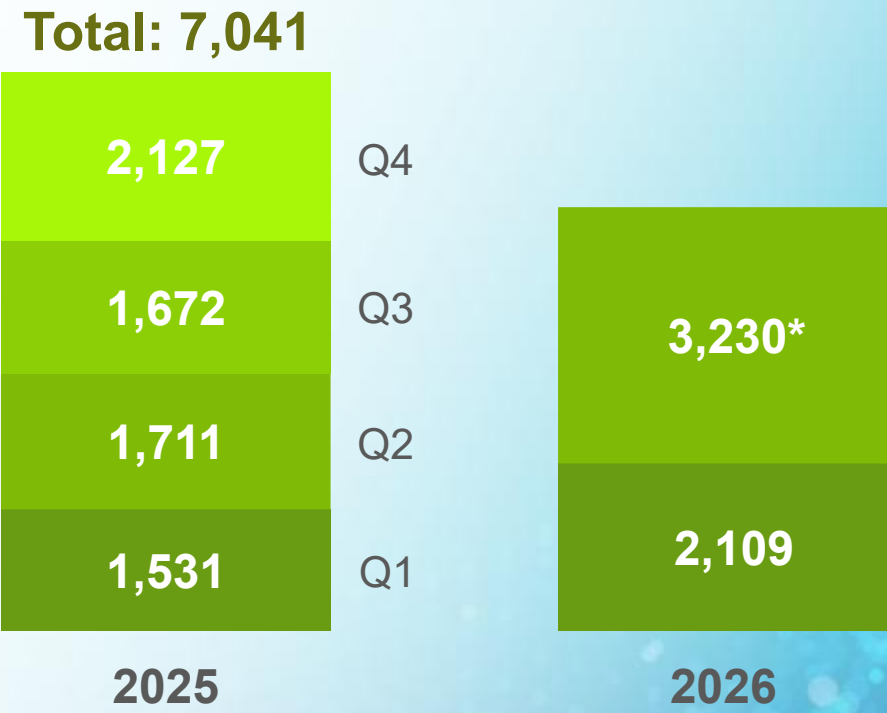
單位：新台幣佰萬元



註：費用增加主因為員工分紅與銷售活動增加

研發費用 (*尚未經會計師核閱)

單位：新台幣佰萬元



註：費用增加主因為員工分紅與研發活動增加

合併現金流量

單位：新台幣佰萬元	Q2'26 (尚未經會計師核閱)	Q1'26
期初餘額	86,281	58,074
營業活動之現金流量	55,013	31,549
資本支出	-4,046	-2,809
財務活動現金流量 及其它	*79,509	-533
期末餘額	**216,757	86,281
自由現金流量 ^(註)	50,967	28,740

(註) 自由現金流量=營業活動之淨現金流-資本支出

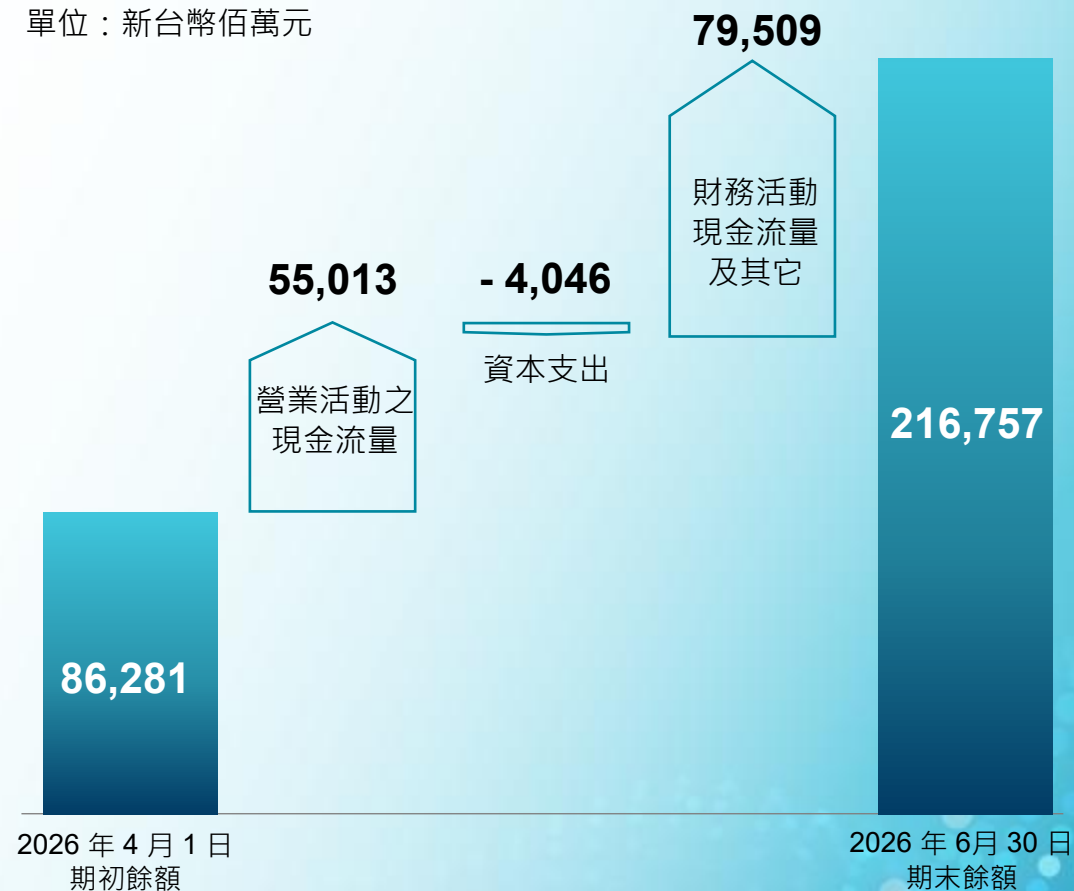
* 包含私募資金新台幣787億元

** (1) Q2'26 淨現金及約當現金新台幣1,984億元 = 現金及約當現金新台幣2,168億元 - 長期借款新台幣184億元；

(2) Q1'26 淨現金及約當現金新台幣685億元

2026 年第 2 季現金流量

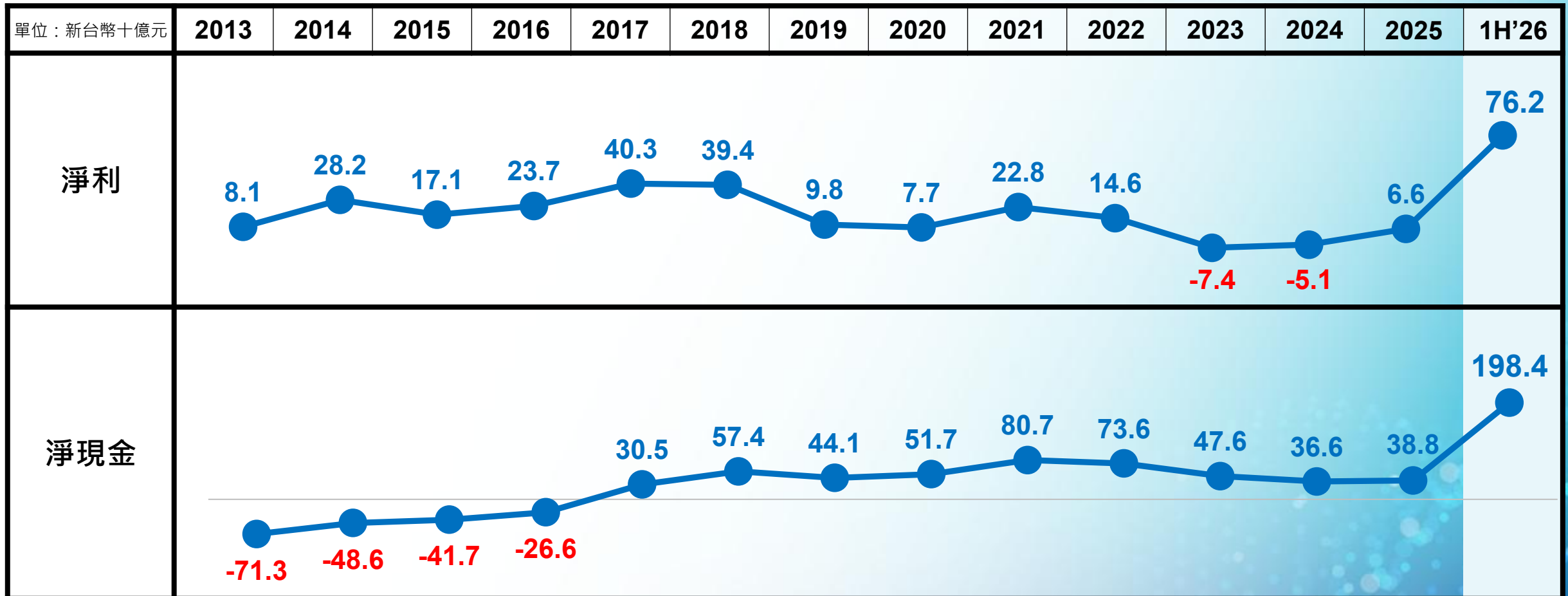
單位：新台幣佰萬元



過去13 年來維持穩健獲利

★ DRAM 產業的週期性波動已有減緩

★ 過去13.5年累計獲利達新台幣2,820億元 (累計至2026年上半年)



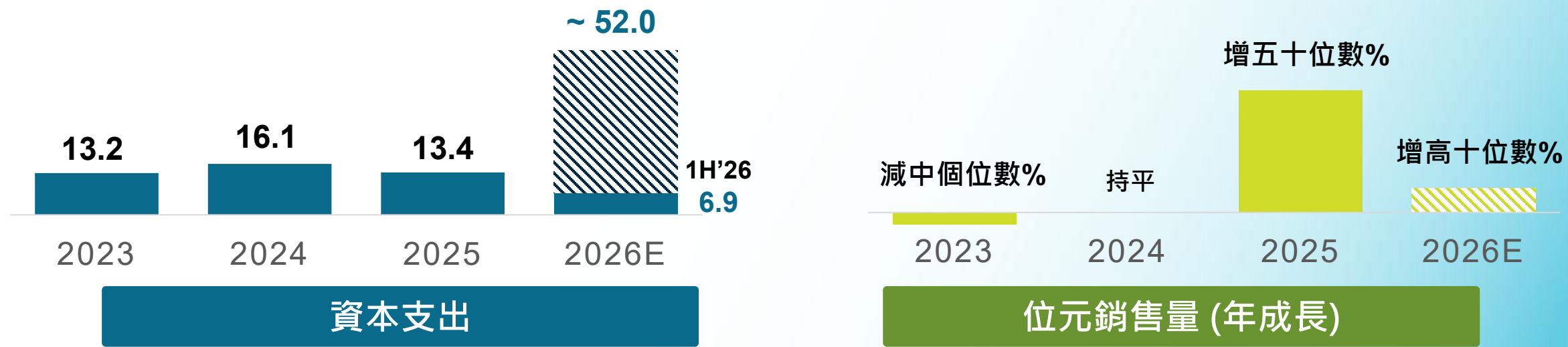


02.

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年上半年資本支出為新台幣69億元
 - 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2季位元銷售量較上季持平
 - 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3月4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. A thin, golden probe or needle is positioned vertically, touching the top surface of the stack. The background is a dark blue, textured surface with glowing orange and yellow particles, suggesting a microscopic or high-tech environment.

03.

DRAM市場展望

DRAM 市場供需 (Q3'26)

整體市況

- AI 強勁需求推動記憶體供需結構性改變，降低景氣循環因素
- 雲端資料中心 AI 及一般伺服器對 HBM、RDIMM 需求持續擴張，排擠手機、PC、車用及消費型記憶體供給
- 記憶體供給不足預期將持續數季以上
- 長期 LTA (數年合約) 形成供需共識

供給面

- 各供應商積極擴充產能，並動態調整產品組合，提升高利潤產品比重
- 新產能規劃將依據客戶的長期 LTA (數年合約) 需求，2028年起逐步擴增

需求面

AI 驅動：

- AI GPU / CPU/ ASIC 晶片開發持續推升 HBM、LPDDR5 及 DDR5 需求大幅成長
- AI 基礎建設帶動 eSSD、SmartNIC與BMC採用更高容量、更高效DRAM，以因應高速資料處理、網路傳輸及系統管理需求

通用型：非 AI 應用產能受限，有利於高階市場發展，並促使終端產品售價調整

整體市況：產業結構性轉變擴大需求缺口，加速多元創新 AI 解決方案



04.

營運回顧及展望

財務概況說明

- Q2'26淨利新台幣501.9億元，每股盈餘新台幣14.66元
- Q2'26毛利率79.5%，淨利率60.8%
- 1H'26淨利新台幣762.5億元，每股盈餘新台幣 23.38*
(註: 當期每股盈餘依加權平均流通在外股數3,262佰萬股計算)
- 預期Q3'26 營運將進一步提升
- 預期未來數季營運將維持穩定

營運概況說明

- 應用於AI 基礎設施及伺服器的營收占比超過20%
- 新廠第一階段產能規劃: 2028 年達每月投片量3萬片 ;
預估全產能4.5萬片資本支出約達美金160億元
- 1C/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
- ESG 肯定:
 - 連續五年入選DJBIC世界指數成分股
 - 連續七年入選為S&P全球永續年鑑成員



Thanks & Questions

2026 年第 2 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	Q2'26 (尚未經會計師核閱)		Q1'26		較上季比	Q2'25		較去年同期比 (註)
營業收入	82,549		49,087		68.2%	10,526		684.2%
營業成本	16,930	20.5%	15,771	32.1%		12,691	120.6%	
營業毛利 (損)	65,619	79.5%	33,316	67.9%	97.0%	-2,165	-20.6%	3130.9%
銷管費用	1,563	1.9%	1,096	2.2%		625	5.9%	
研發費用	3,230	3.9%	2,109	4.3%		1,711	16.3%	
營業淨利 (損)	60,826	73.7%	30,111	61.3%	102.0%	-4,501	-42.8%	1451.3%
業外收入 (支出)	1,503	1.8%	1,607	3.3%		-599	-5.7%	
稅前淨利 (損)	62,329	75.5%	31,718	64.6%	96.5%	-5,100	-48.5%	1322.0%
所得稅利益 (費用)	-12,138	-14.7%	-5,660	-11.5%		998	9.5%	
本期淨利 (損)	50,192	60.8%	26,058	53.1%	92.6%	-4,102	-39.0%	1323.6%
每股盈餘 (元)	14.66		8.41			-1.32		
每股淨值 (元)	93.49		62.25			49.91		

註：「較去年同期比」係指 (今年 - 去年) / (去年絕對值)