



華亞科技股份有限公司

2009年第四季法人說明會

高啓全 總經理

勒松言 執行副總

許博凱 財務副總

2010年1月20日



議程

- 摘要

(高啓全 - 總經理)

- 財務概況說明

(許博凱 - 財務副總)

- 營運績效與未來展望

(高啓全 - 總經理)

- 問題與解答



Disclaimer

This presentation contains some forward-looking statements that are subject to substantial risks and uncertainties. Typically, these statements contain words such as “anticipate”, “believe”, “could”, “estimate”, “expect”, “intend”, “plan”, “forecast”, “project”, “predict”, “potential”, “continue”, “may”, “should”, “will”, and “would” or similar words. You should consider these forward-looking statements carefully because such statements are only our expectations or projections about future events, and actual results may differ materially from those expressed or implied by such statements. The forward-looking statements in this presentation include, but are not limited to, growth rates for various markets estimated by third party sources, future products and technology development, widespread market acceptance of the hosted delivery model, future revenue growth and profitability. You should be cautioned that the forward-looking statements are no guarantee of our future performance. The forward-looking statements contained in this presentation are made only as of the date of this presentation and we undertake no obligation to update the forward-looking statements to reflect subsequent events or circumstances, except as required by law.

This presentation and the information contained herein are the property of Inotera Memories, Inc.

摘要



摘要

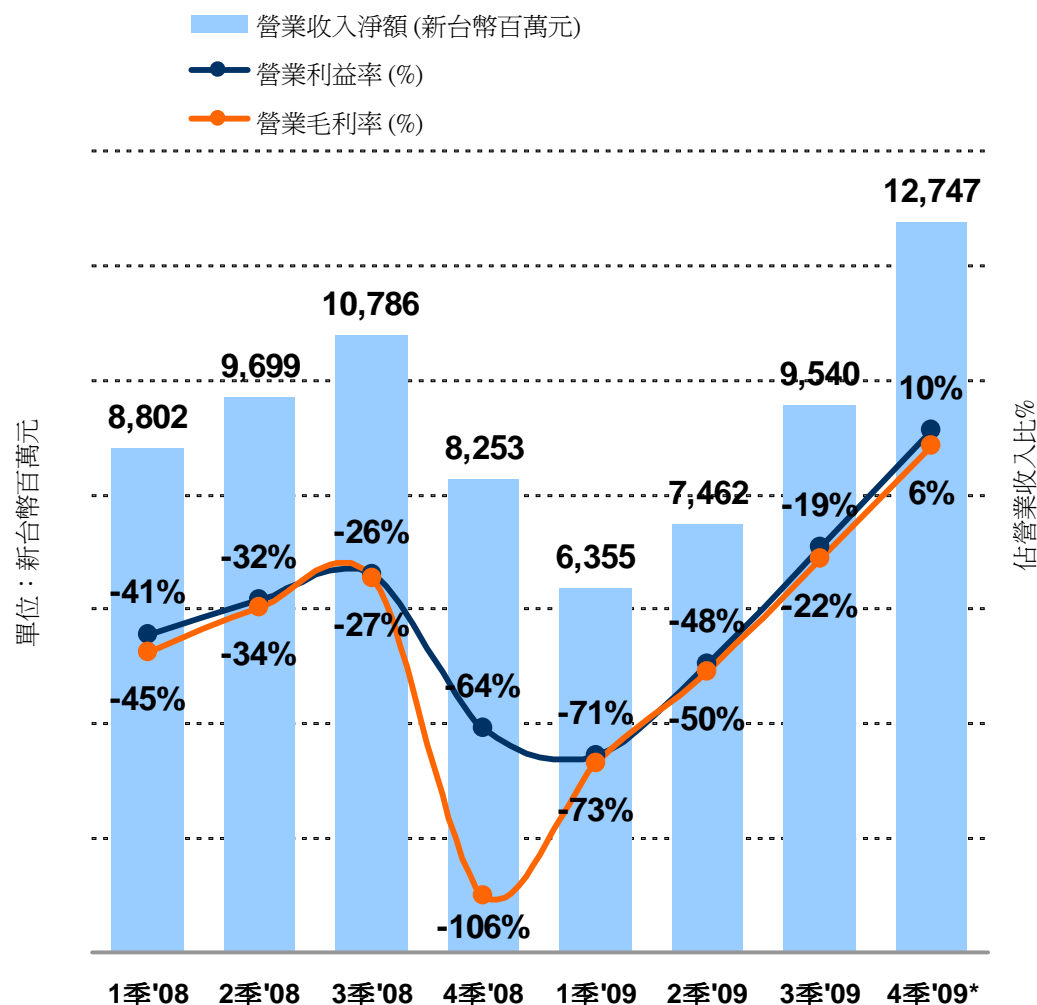
2009年第四季* 財務指標

- 營業收入創新高達新台幣127.47億，較上季成長34%；較去年同期成長54%。
- 稅後淨利新台幣4.75億元；每股盈餘新台幣0.13元。
- 未計利息稅項折舊及攤銷之利益(EBITDA)新台幣85.44億元；未計利息稅項折舊及攤銷之利益率為67%。

2009年*財務指標

- 營業收入為新台幣361.04億元，較去年減少4%。
- 稅後淨損新台幣114.77億元；每股虧損新台幣3.19元。
- 未計利息稅項折舊及攤銷之利益(EBITDA)新台幣199.19億元；未計利息稅項折舊及攤銷之利益率為55%。

* 2009年第四季暨2009年財務數據尚未經會計師查核



財務概況說明



2009年第四季損益表 季成長及年成長比較



(單位：新台幣百萬元，除每股盈餘單位為新台幣元)	2009年 第四季		2009年 第三季		季成長		年成長		2009年 全年	
	尚未經會計師查核	%		%			尚未經會計師查核	%		%
營業收入淨額	12,747	100%	9,540	100%	34%	54%	36,104	100%		
營業毛利 (虧損) 毛利率 (%)	1,258	10%	(1,849)	- 19%	N/M	N/M	(8,639)	- 24%		
營業利益 (虧損) 營業利益率 (%)	801	6%	(2,130)	- 22%	N/M	N/M	(9,641)	- 27%		
淨營業外收入 (損失)	(326)	- 3%	(393)	- 4%	17%	79%	(1,836)	- 5%		
稅前淨利 (虧損)	475	4%	(2,524)	- 26%	N/M	N/M	(11,477)	- 32%		
所得稅利益 (費用)	(0)	0%	(0)	0%	0%	N/M	(0)	0%		
稅後淨利 (虧損) 稅後淨利率 (%)	475	4%	(2,524)	- 26%	N/M	N/M	(11,477)	- 32%		
每股盈餘 (虧損)	\$0.13		(\$0.70)		N/M	N/M	(\$3.19)			
流通在外加權平均股數(百萬股)	3,601		3,601				3,601			

註明:在季成長與年成長欄位中的正數百分比表示在2009年第四季獲得改善，而負數百分比則表示反向走勢。

* 2009年第4季暨2009年財務數據尚未經會計師查核

營業外收入（損失）

(單位：新台幣百萬元)

淨營業外收入（損失）

其中

匯兌利益（損失）

金融資產評價利益（損失）

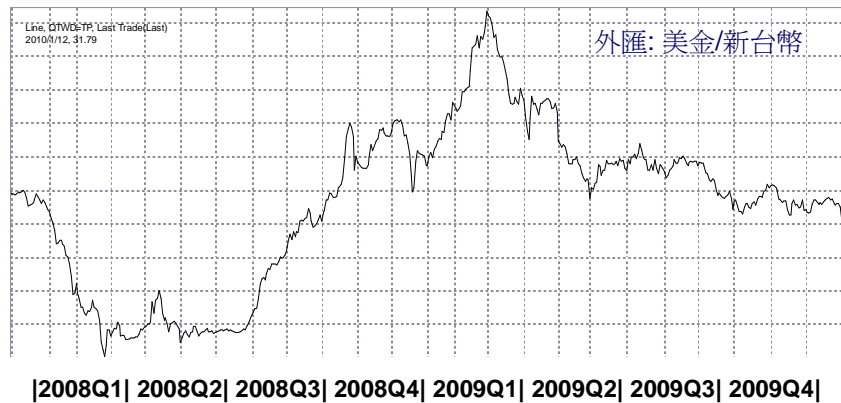
利息收入（費用）

2009年第四季
尚未經會計師查核

2009年第三季

2008年第四季

	2009年第四季 尚未經會計師查核	2009年第三季	2008年第四季
淨營業外收入（損失）	(326)	(393)	(1,568)
其中			
匯兌利益（損失）	(46)	145	(438)
金融資產評價利益（損失）	(20)	(148)	(563)
利息收入（費用）	(353)	(389)	(569)



資料來源:路透社



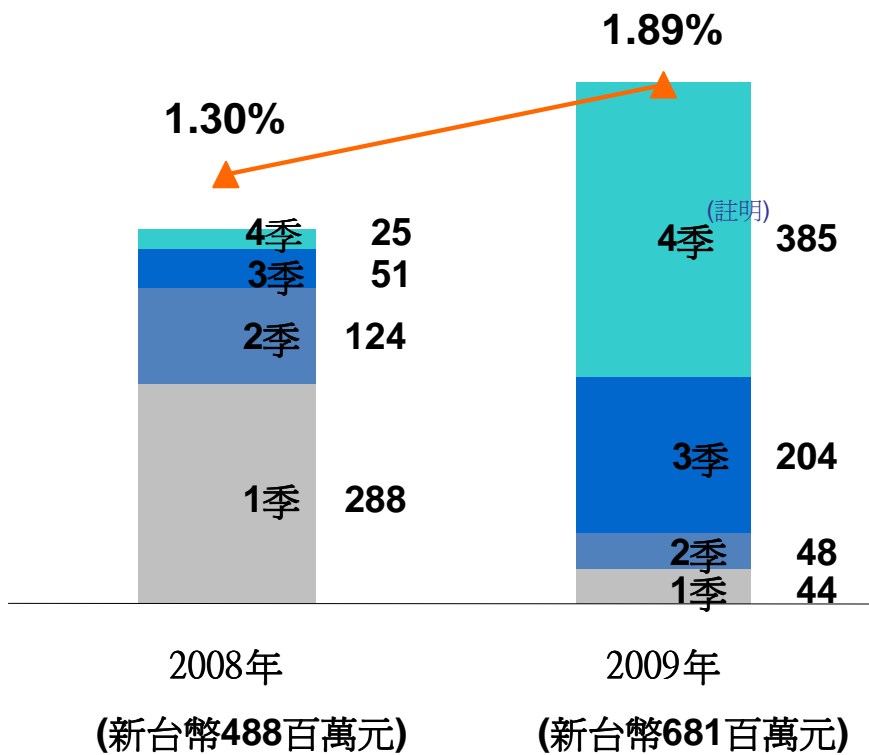
資料來源:路透社

* 2009年第四季暨2009年財務數據尚未經會計師查核

營業費用

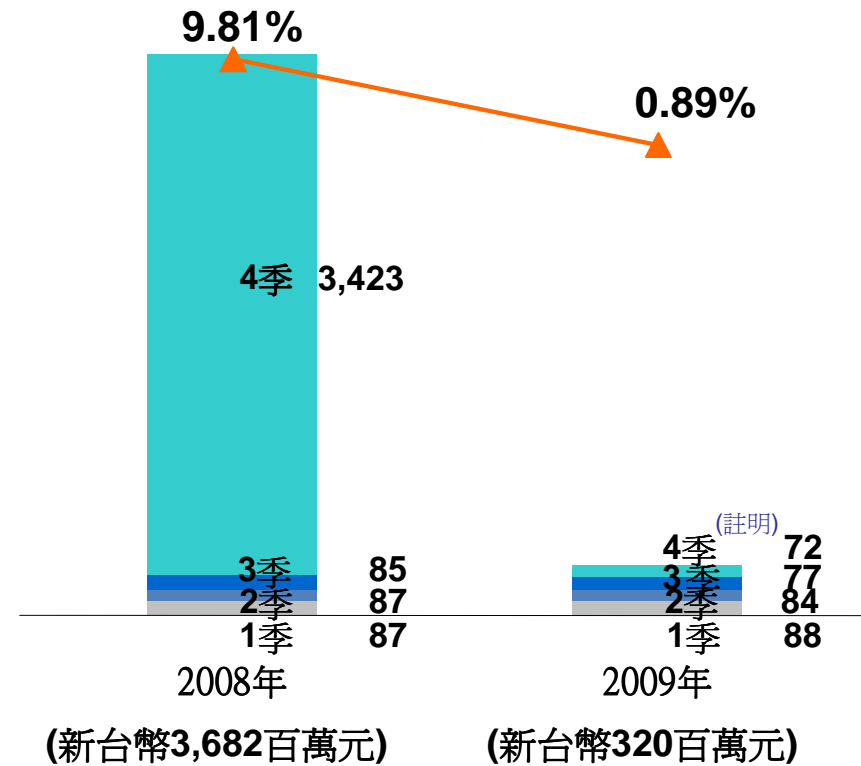
研究發展費用

(單位:新台幣百萬元) ▲ 佔營業收入比%



管理費用

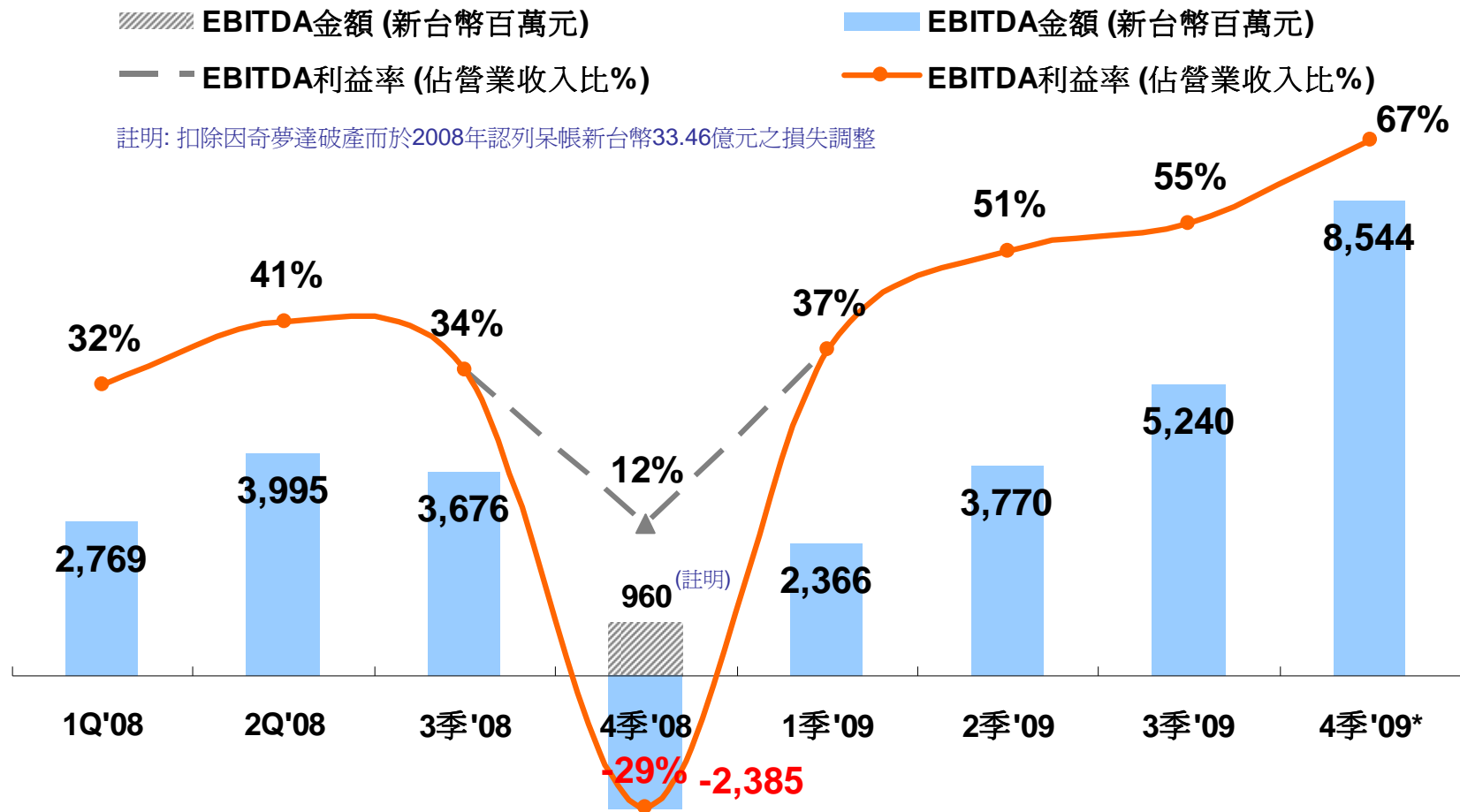
(單位:新台幣百萬元) ▲ 佔營業收入比%



* 註明: 2009年第四季管理費用包括因奇夢達申請破產而認列對該公司應收帳款餘額新台幣33.46億元之虧損。

* 2009年第4季暨2009年財務數據尚未經會計師查核

EBITDA-每季末計利息稅項折舊及攤銷淨利



* 2009年第4季暨2009年財務數據尚未經會計師查核

截至2009年12月31日 資產負債表及財務指標



資產負債表之主要科目摘要 (單位：新台幣百萬元)	2009年12月31日 尚未經會計師查核	2009年9月30日	2008年12月31日
現金及約當現金	5,376	7,849	5,410
存貨	3,456	3,138	2,938
流動資產	18,917	19,307	15,742
固定資產淨額	97,685	102,513	114,162
資產總計	120,396	125,784	132,271
一年內到期之長期借款	15,230	19,157	17,823
流動負債	29,361	33,201	30,621
應計利息之長期借款	37,569	39,576	51,374
負債總計	71,568	77,454	82,153
股東權益總計	48,828	48,330	50,117
重要財務指標			
每股淨值 (新台幣元)	12.3	12.1	15.0
存貨週轉率 (僅含原物料及在製品)	26	24	23
流動比率 (倍)	0.6	0.6	0.5
負債比 (倍)	1.5	1.6	1.6

* 2009年第4季暨2009年財務數據尚未經會計師查核

每季現金流量

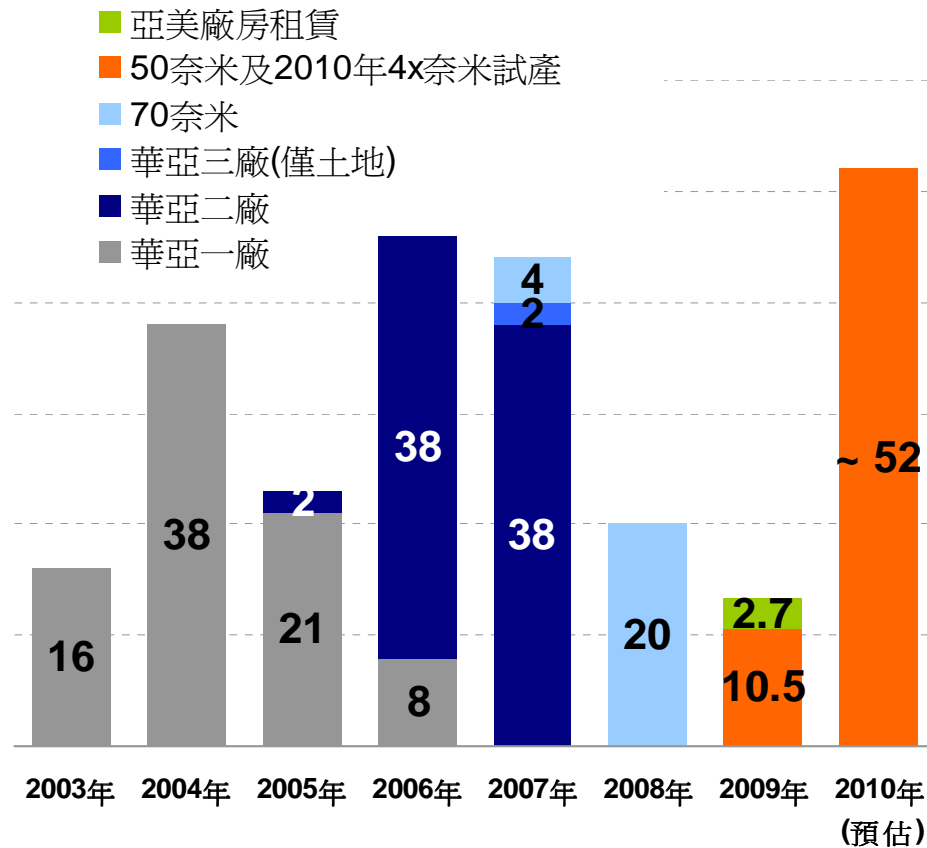


(單位：新台幣百萬元)	2009年第四季*	2009年第三季	2008年第四季
營業活動之淨現金流入	5,486	3,816	4,720
其中之各項折舊與攤銷	7,715	7,374	7,322
投資活動之淨現金流出	-1,538	- 4,659	- 4,203
其中美光償還短期貸款 (- 美金85百萬元)			- 2,835
自由現金流量 *	3,948	- 843	517
* 自由現金流量 = 營業活動之淨現金流入 + 投資活動之淨現金流出			
融資活動之淨現金流入	- 6,542	3,816	- 507

* 2009年第4季暨2009年財務數據尚未經會計師查核

資本支出

歷年及未來資本支出計畫
(單位：新台幣十億元)



2009年累計資本支出*

- 2009年全年實際資本支出:

計新台幣**132**億元，其中包括**50**奈米堆疊式製程技術之資本支出費用計新台幣**105**億元

2010年資本支出目標*

- 目前暫定新台幣**520**億元，作為**50**奈米堆疊式製程轉換及**4x**奈米試產所需的投資費用。

* 2009年累計資本支出及2010年資本支出目標以帳列數值為依據

* 2009年第4季暨2009年財務數據尚未經會計師查核

營運績效與未來展望



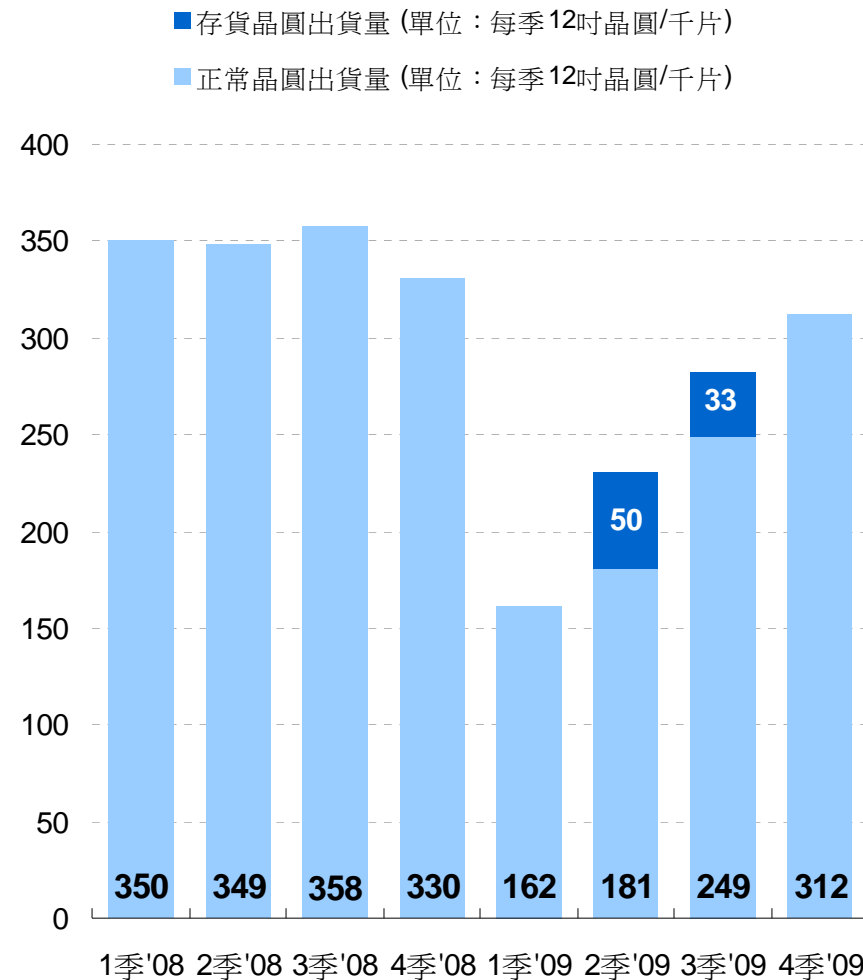
每季晶圓出貨量



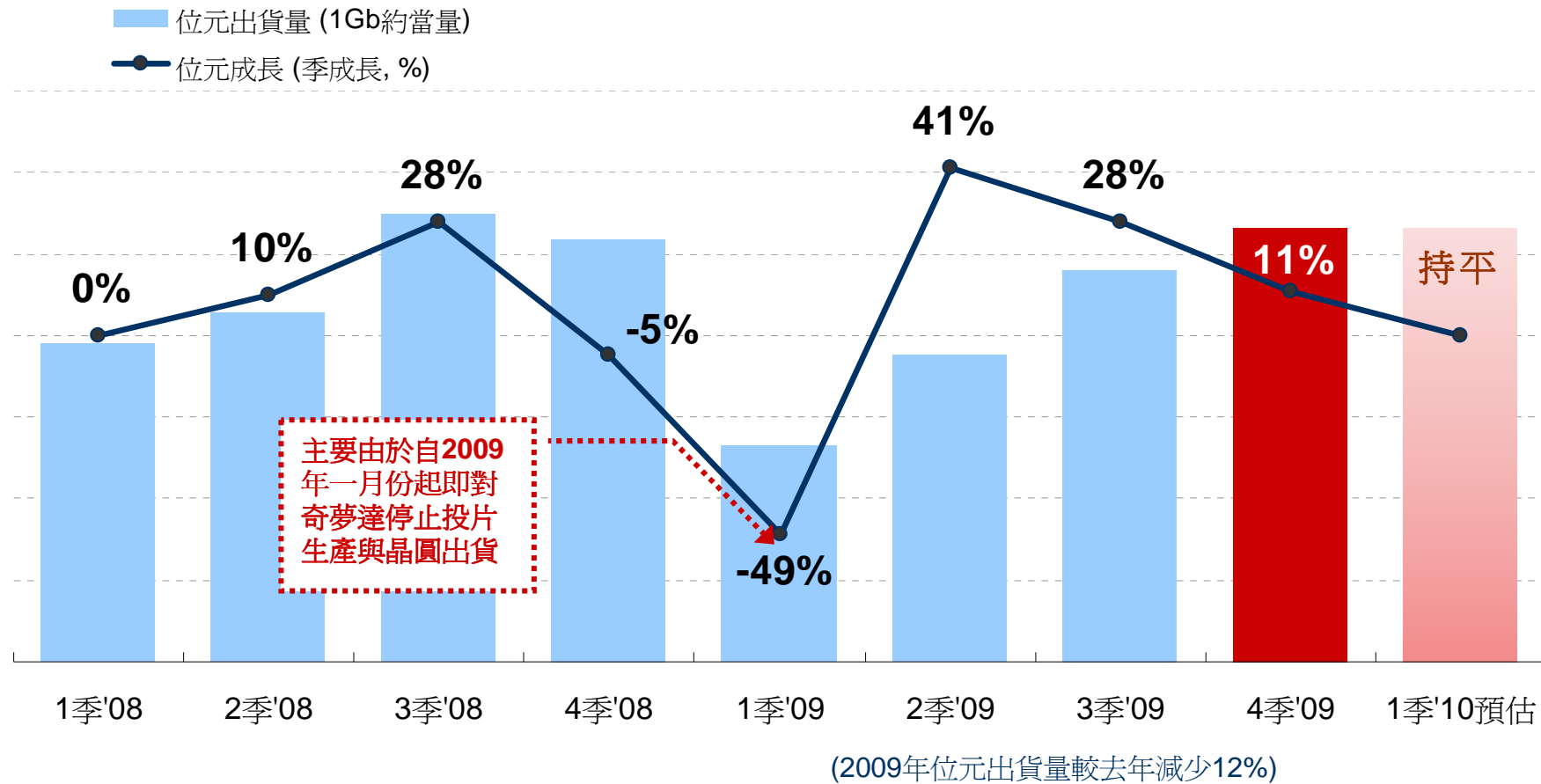
2009年第四季摘要

- 晶圓出貨量:
總計**312**千片晶圓，較上季成長**11%**;
- 客戶之平均顆粒銷售價格成長**55%**，但受到較低單片晶圓成本之抵銷作用影響，單片晶圓銷售價格較上季成長**23%**。

備註: 原本欲銷售予奇夢達之存貨。



每季位元出貨量



營運重點



- **50奈米製程技術轉換順利**
- **50奈米之試產良率與預期一致**
- **已將50奈米之產品交至客戶進行相關認證**
- **預計於2010年第一季底取得客戶50奈米產品之出貨認證，並隨之在第二季進入產品量產**

融資活動



- 將以每股價格新台幣**22.5**元發行**6億4**千萬新股，預計籌得新台幣**144**億元
- 美光和南亞科技會參與此次新股發行
- 為資金需求進行新聯貸案的規劃
- 新股及聯貸案所籌得之資金將運用於技術轉換

未來展望



- **2010**年全年預計位元成長幅度將達到**70%** 至**80%**
- **2010**年第四季總產量將提升至最大產能每月投片量**13**萬片
- **2Gb DDR3**會在**2010**年成為華亞科技主要產品
- **2010**年年中開始**4x**奈米製程技術轉換，並預計在**2011**年完成
- 供給短缺與企業換機潮帶動市場景氣樂觀



For More Information Please Visit Our IR Website at:

<http://ir.inotera.com>