



華亞科技股份有限公司

2009年第三季法人說明會

高啓全 總經理
許博凱 財務副總

2009年10月21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

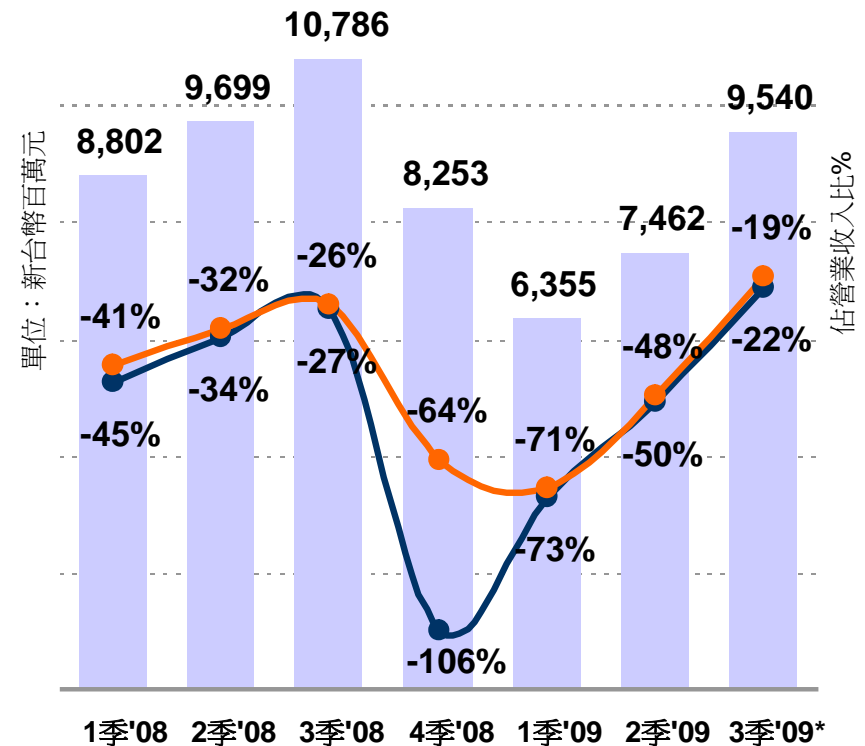


2009年第三季* 財務指標

- 營業收入新台幣 **95.40**億元，較上季成長**28%**；較去年同期下跌**12%**
- 稅後淨損新台幣 **25.24**億元；
(每股虧損新台幣 **0.73**元)
- 未計利息稅項折舊及攤銷之利益
(EBITDA) 新台幣 **52.40**億元；未計利息稅項折舊及攤銷之利益率為**55%**
- 營業活動之淨現金流入達新台幣**38.16**億元

* 2009年第三季數據尚未經會計師核閱

營業收入淨額 (新台幣百萬元)
營業利益率 (%)
營業毛利率 (%)



財務概況說明



2009年第三季損益表 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 第三季		2009年 第二季		季成長		2008年 第三季		年成長	
	金額	%	金額	%	季成長	年成長	金額	%	季成長	年成長
營業收入淨額	9,540	100%	7,462	100%	28%	-12%	10,786	100%	28%	-12%
營業毛利 (虧損) 毛利率 (%)	(1,849)	-19%	(3,566)	-48%	48%	34%	(2,809)	-26%	48%	34%
營業利益 (虧損) 營業利益率 (%)	(2,130)	-22%	(3,698)	-50%	42%	28%	(2,945)	-27%	42%	28%
淨營業外收入 (損失)	(393)	-4%	(414)	-6%	5%	68%	(1,217)	-11%	5%	68%
稅前淨利 (虧損)	(2,524)	-26%	(4,112)	-55%	39%	39%	(4,162)	-39%	39%	39%
所得稅利益 (費用)	(0)	0%	(0)	0%	0%	-100%	111	1%	0%	-100%
稅後淨利 (虧損) 稅後淨利率 (%)	(2,524)	-26%	(4,112)	-55%	39%	38%	(4,051)	-38%	39%	38%
每股盈餘 (虧損)	(\$0.73)		(\$1.18)		38%	40%	(\$1.21)		38%	40%
流通在外加權平均股數 (百萬股)	3,473		3,473				3,338			

註明：在季成長與年成長欄位中的正數比率表示在2009年第三季獲得改善，而負數比率則表示反向走勢。

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年第三季
尚未經會計師核閱

2009年第二季

2008年第三季

(393)

(414)

(1,217)

145

286

(819)

(148)

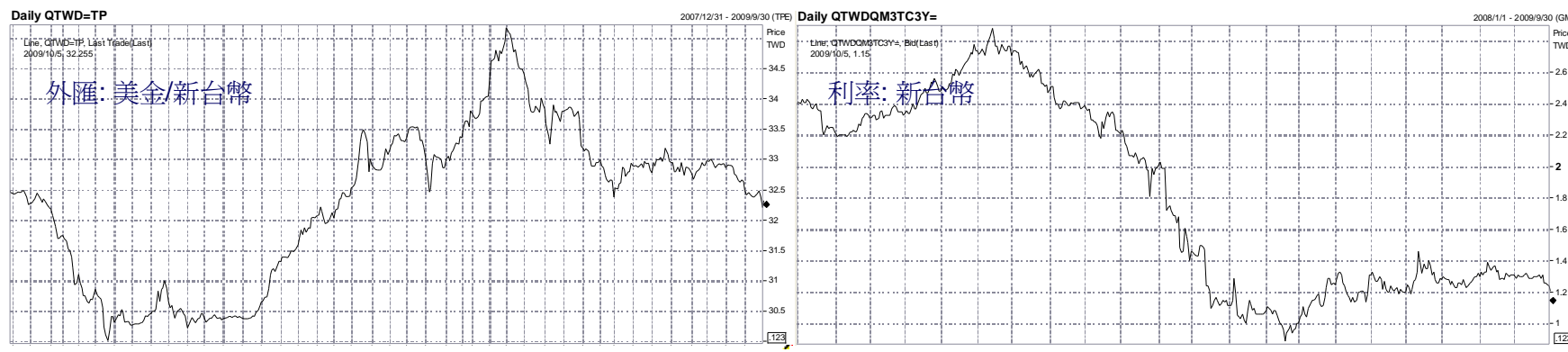
(255)

151

(389)

(459)

(555)



| 2008Q1 | 2008Q2 | 2008Q3 | 2008Q4 | 2009Q1 | 2009Q2 | 2009Q3 |

資料來源: 路透社

| 2008Q1 | 2008Q2 | 2008Q3 | 2008Q4 | 2009Q1 | 2009Q2 | 2009Q3 |

資料來源: 路透社

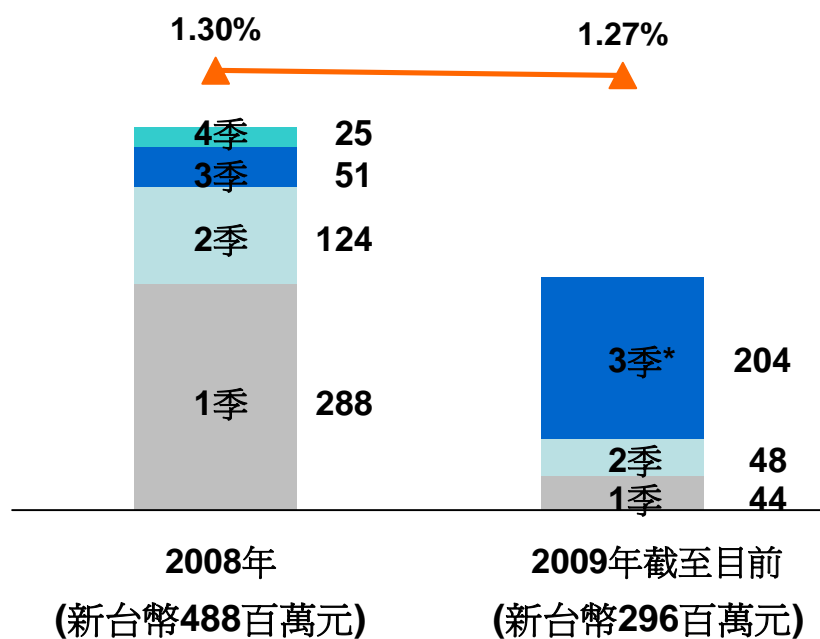
營業費用



研究發展費用

(單位:新台幣百萬元)

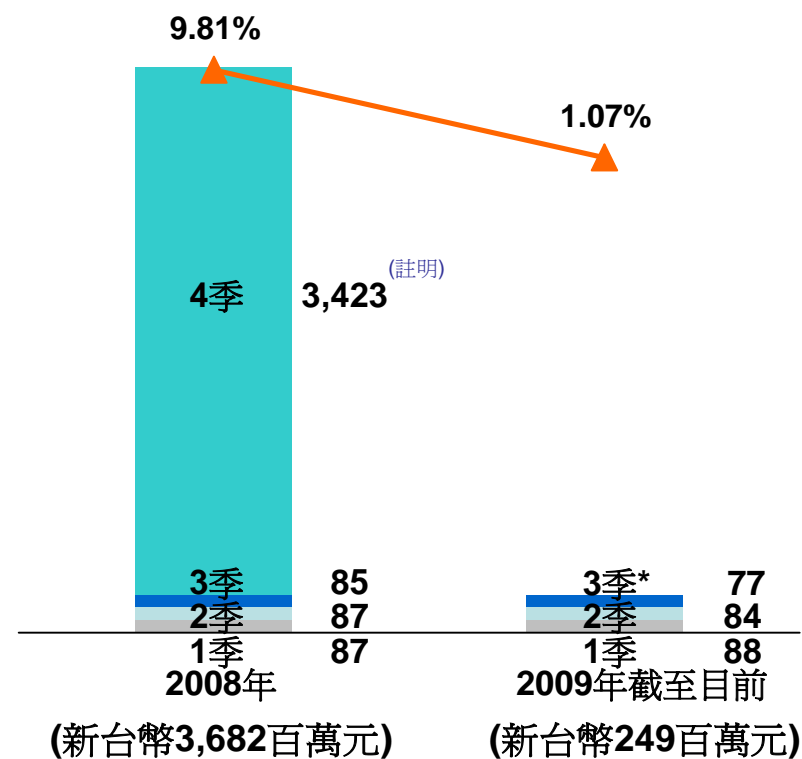
▲ 佔營業收入比%



管理費用

(單位:新台幣百萬元)

▲ 佔營業收入比%



* 2009年第三季數據尚未經會計師核閱

註明: 2008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。

EBITDA - 每季末計利息稅項折舊及攤銷淨利

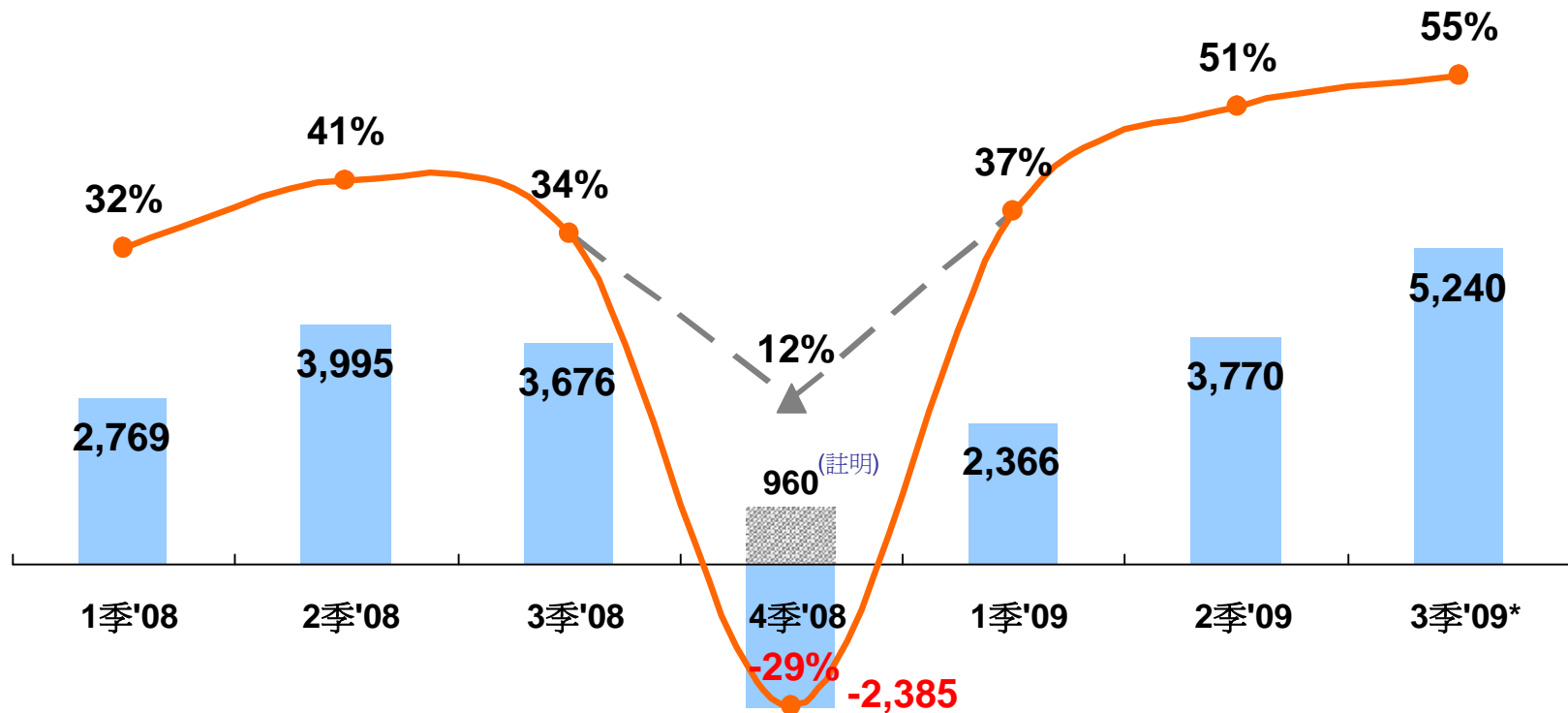
■ EBITDA金額 (新台幣百萬元)

■ EBITDA金額 (新台幣百萬元)

— EBITDA利益率 (佔營業收入比%)

— EBITDA利益率 (佔營業收入比%)

註明: 扣除因奇夢達破產而於2008年認列呆帳新台幣33.46億元之損失調整



* 2009年第三季數據尚未經會計師核閱

截至2009年9月30日 資產負債表及財務指標



資產負債表之主要科目摘要	2009年 9月30日	2009年 6月30日	2008年 9月30日
(單位: 新台幣百萬元)	尚未經會計師核閱		
現金及約當現金	7,849	5,024	5,528
存貨	3,138	2,909	3,901
流動資產	19,307	14,793	20,044
固定資產淨額	102,513	105,258	122,922
資產總計	125,784	124,023	143,474
一年內到期之長期借款	19,157	19,320	15,628
流動負債	33,201	32,227	25,934
應計利息之長期借款	39,576	46,358	57,000
負債總計	77,454	83,297	83,094
股東權益總計	48,330	40,726	60,380
重要財務指標			
每股淨值 (新台幣元)	12.1	12.2	18.1
存貨週轉率 (僅含原物料及在製品)	24	22	26
流動比率 (倍)	0.6	0.5	0.8
負債比 (倍)	1.6	2.0	1.4

每季現金流量



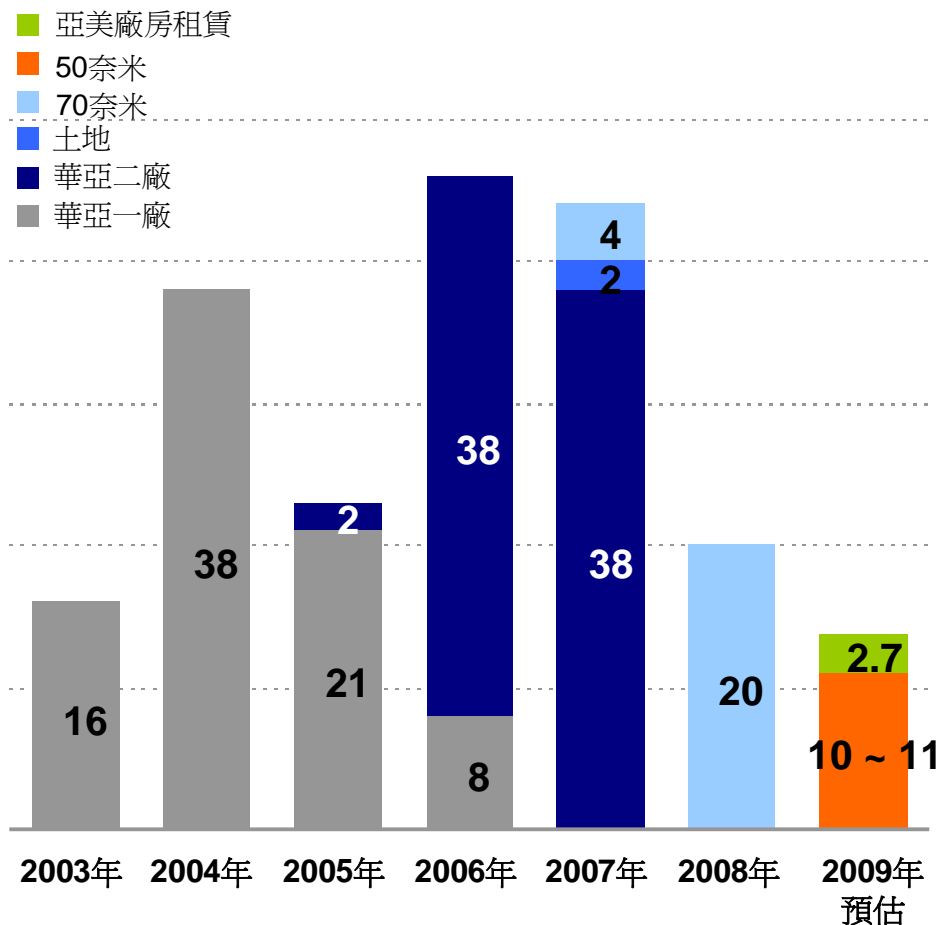
	2009年第三季 尚未經會計師核閱	2009年第二季	2008年第三季
(單位: 新台幣百萬元)			
營業活動之淨現金流入	3,816	2,526	3,683
其中之各項折舊與攤銷	7,374	7,424	7,283
投資活動之淨現金流出	- 4,659	228	- 2,500
其中美光償還短期貸款 (美金 85 百萬元) + 一次性支付美光68奈米與50奈米技術費用 (美金 50 百萬元)		1,207	
自由現金流量 *	- 843	2,754	1,183
融資活動之淨現金流入	3,816	- 5,030	- 1,127

* 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

* 註明: 2009年第三季之匯率影響數為負的新台幣148百萬元

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年截至九月之實際資本支出: 計新台幣105億元，其中包括第三季在50奈米技術試產產線之資本支出費用計新台幣46億元
- 2009年全年預估資本支出: 主要由於對50奈米技術的投資提前，將由原本預估之新台幣117億元提高至新台幣127 ~ 137億元之範圍

* 2009年累計資本支出以帳列數值為依據

營運績效與未來展望

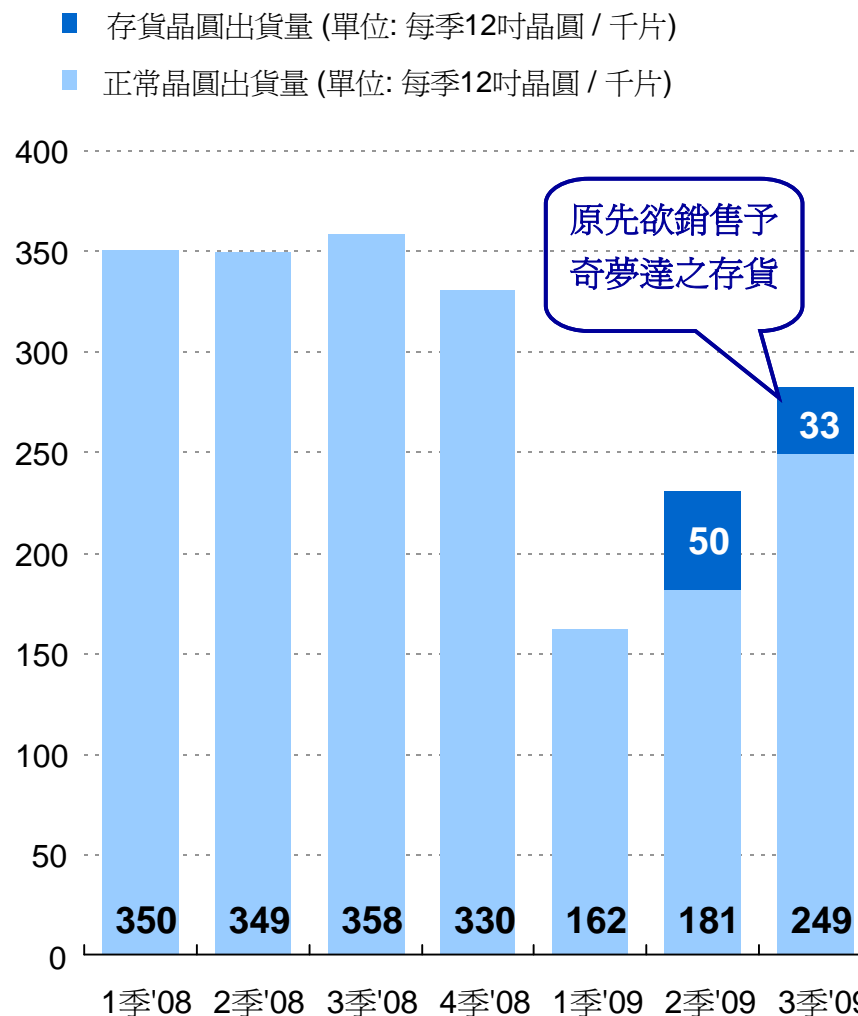


每季晶圓出貨量



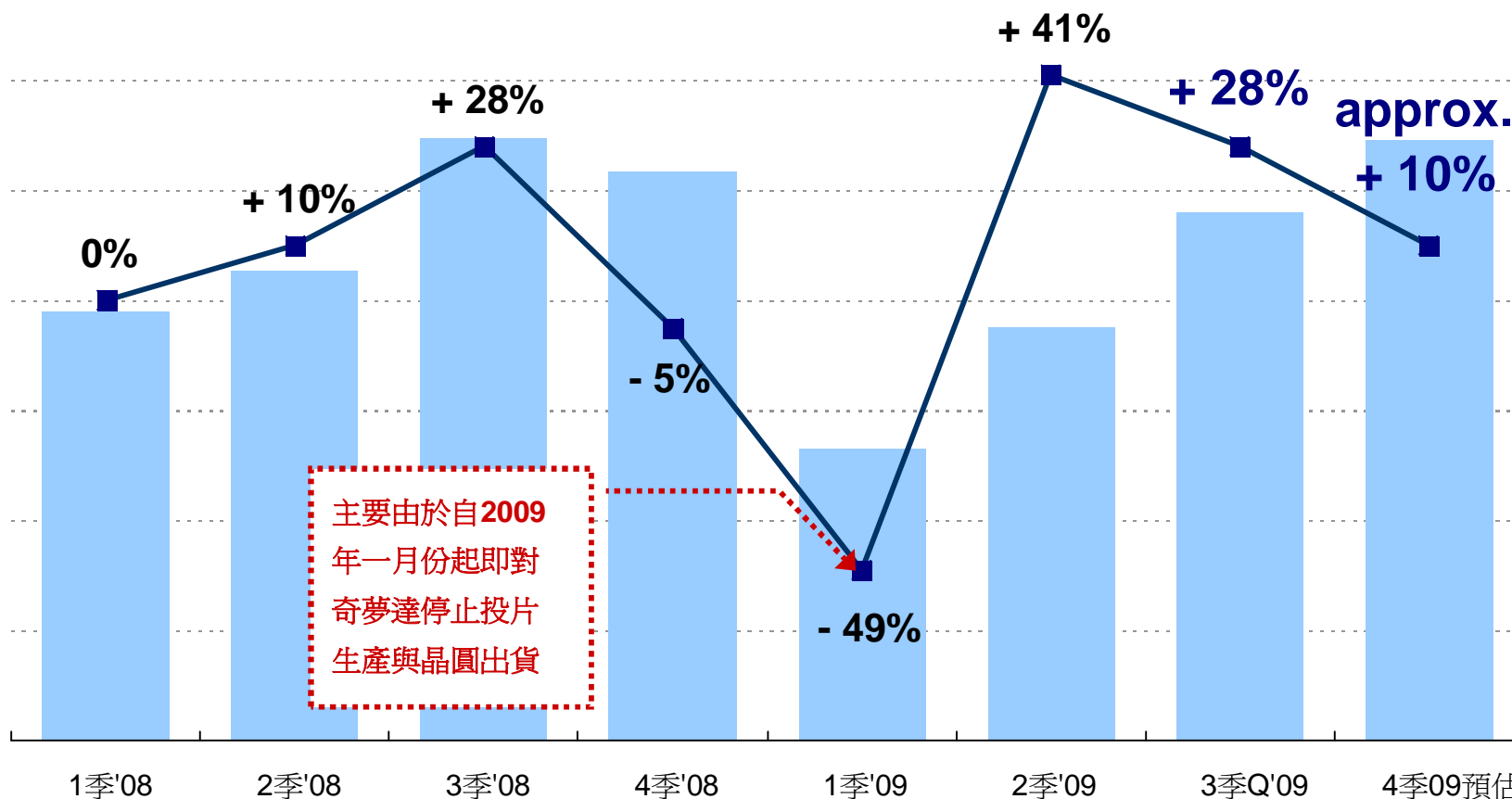
2009年第三季摘要

- 晶圓出貨量:
總計**282**千片晶圓，較上季成長**22%**;
其中包括正常晶圓出貨量計**249**千片
以及存貨晶圓出貨量計**33**千片
- 客戶之平均顆粒銷售價格成長**19%**，
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**5%**
- 已無剩下原本欲銷售予奇夢達之存貨



每季位元出貨量

■ 位元出貨量 (1Gb 約當量, 百萬顆)
■ 位元成長 (季成長, %)



營運重點



- | **50奈米技術試產已於2009年第三季展開**
- | **2009年第四季總計晶圓製造產將維持在每月投片量10萬片，以促進技術移轉進程**
- | **2009年全年位元出貨量預計將較去年減少約10%**
- | **將依照原訂計劃於2010年第一季開始以50奈米製程技術進行量產**
- | **2010年全年位元出貨量主要將受到製程轉換影響，預計年成長幅度將達到 70% 至 80%**

未來展望



- | 所有需要之機器設備將如期交付，每月**13**萬片之晶圓產能將確保於**2010**年年底
前完成全面轉換
- | 由於公司技術夥伴 – 美光與南亞科技在**4X**奈米技術的發展進度良好，華亞科技
計劃將於**2010**年年中左右開始進行 **4X**奈米技術之試產
- | 將不會尋求政府資助



若欲獲得更多公司相關資訊，請參閱下列網址：

<http://ir.inotera.com>