



# 華亞科技股份有限公司

## 2009年第二季法人說明會

高啓全 總經理  
勒松言 執行副總  
饒昌明 財務處長

**2009年8月6日**



# 議程

- 財務摘要 (高啓全 - 總經理)
- 財務概況說明 (饒昌明 - 財務處長)
- 營運績效與未來展望  
(高啓全 - 總經理)
- 堆疊式製程轉換與資金運用計畫  
(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.

# 財務摘要



# 財務摘要

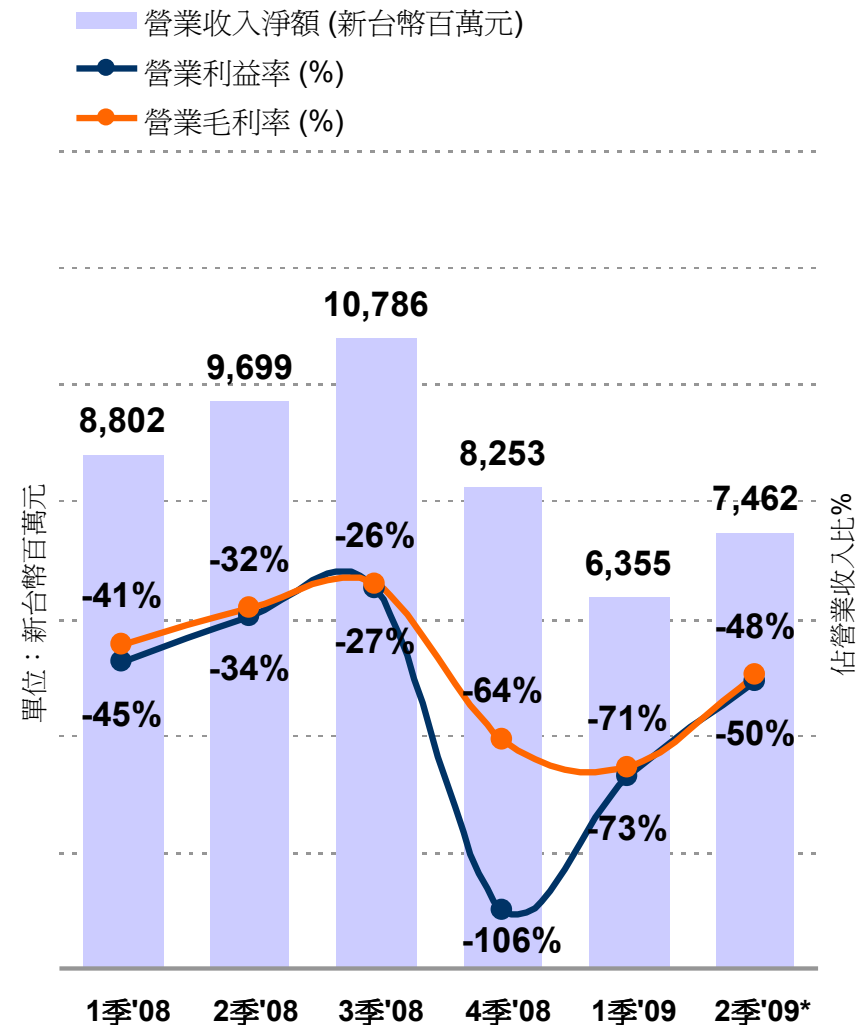


## 2009年第二季\* 財務指標

- 營業收入新台幣 **74.62億元**，較上季成長**17%**；較去年同期下跌**23%**
- 稅後淨損新台幣 **41.12億元**；  
(每股虧損新台幣 **1.24元**)
- 未計利息稅項折舊及攤銷之利益  
(EBITDA) 新台幣 **37.70億元**；未計  
利息稅項折舊及攤銷之利益率為 **51%**

註明:依據修訂之財務會計準則公報第十號「存貨之會計處理準則」,存貨跌價回升利益(或損失)已自2009年1月1日起分類為銷貨成本。故2008年度財務報表之若干金額,包含營業毛利與營業利益,為配合2009年度財務報表之表達方式已作適當重分類,以便進行比較。

\* 2009年第二季數據尚未經會計師查核



# 財務概況說明



# 2009年第二季損益表 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 第二季		2009年 第一季		季成長		2008年 第二季	
	金額	%	金額	%	季成長	年成長	金額	%
	尚未經會計師查核							
營業收入淨額	7,462	100%	6,355	100%	17%	-23%	9,699	100%
營業毛利 (虧損) 毛利率 (%)	(3,566)	-48%	(4,482)	-71%	20%	-16%	(3,082)	-32%
營業利益 (虧損) 營業利益率 (%)	(3,698)	-50%	(4,614)	-73%	20%	-12%	(3,293)	-34%
淨營業外收入 (損失)	(414)	-6%	(702)	-11%	41%	N/M	64	1%
稅前淨利 (虧損)	(4,112)	-55%	(5,316)	-84%	23%	-27%	(3,229)	-33%
所得稅利益 (費用)	(0)	0%	(0)	0%	0%	100%	(36)	0%
稅後淨利 (虧損) 稅後淨利率 (%)	(4,112)	-55%	(5,316)	-84%	23%	-26%	(3,265)	-34%
每股盈餘 (虧損)	(\$1.24)		(\$1.59)		23%	-26%	(\$0.98)	
流通在外加權平均股數 (百萬股)	3,338		3,338				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1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)

淨營業外收入 (損失)

金融資產評價利益 (損失)

利息收入 (費用)

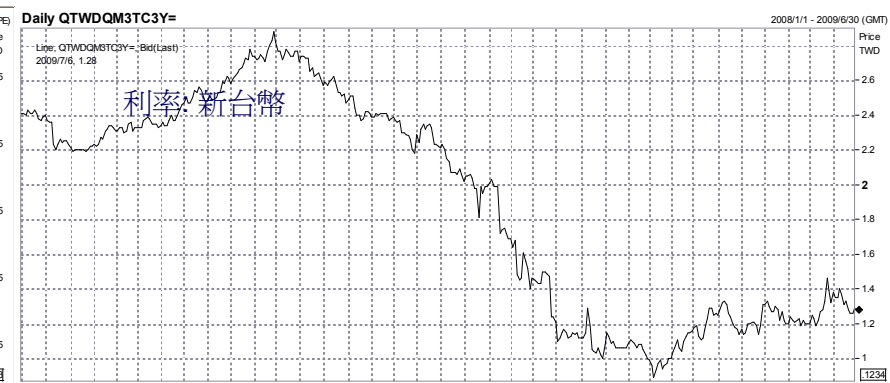
2009年第二季 2009年第一季 2008年第二季  
 尚未經會計師查核

2009年第二季	2009年第一季	2008年第二季
(414)	(702)	64
286	(471)	109
(255)	114	393
(459)	(348)	(454)



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

資料來源: 路透社



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

資料來源: 路透社

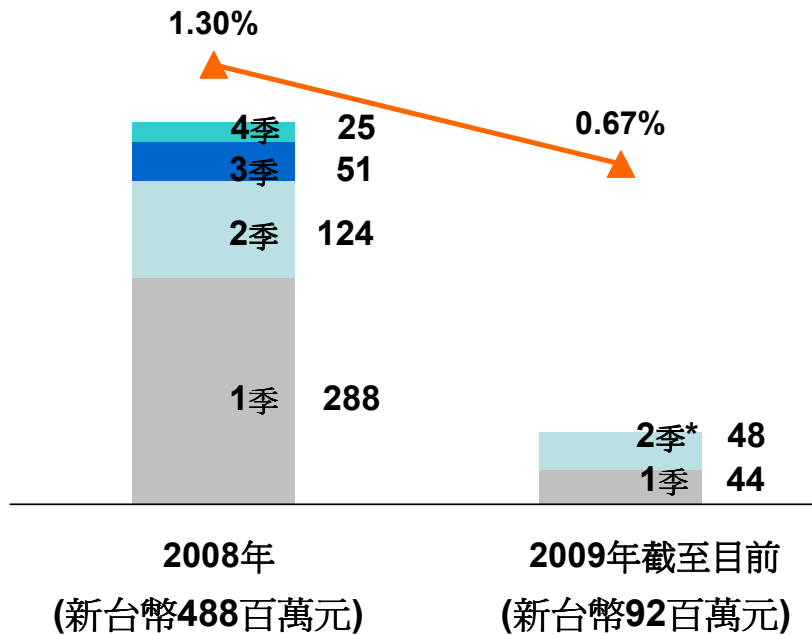
# 營業費用



## 研究發展費用

(單位:新台幣百萬元)

▲ 佔營業收入比%

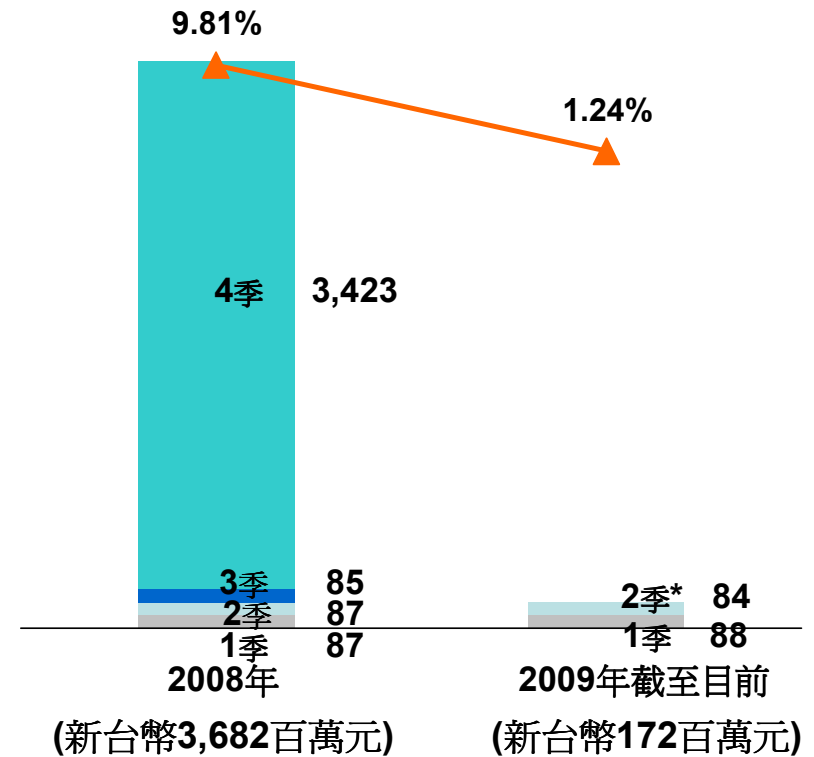


\* 2009年第二季數據尚未經會計師查核

## 管理費用

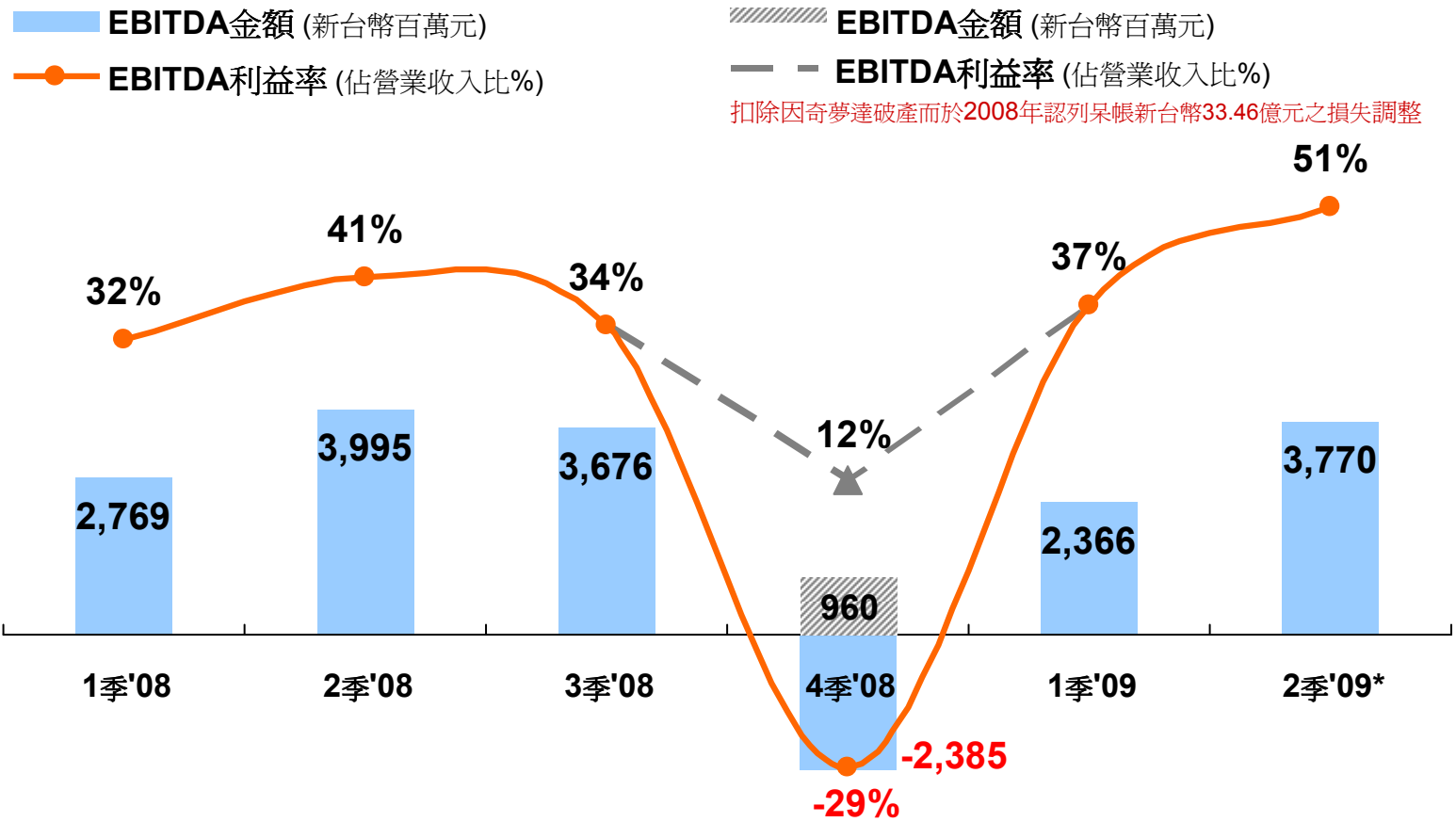
(單位:新台幣百萬元)

▲ 佔營業收入比%



\* 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



\* 2009年第二季數據尚未經會計師查核

# 截至2009年6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 (單位: 新台幣百萬元)	2009年 6月30日		2009年 3月31日		2008年 6月30日	
		%		%		%
	尚未經會計師查核					
現金及約當現金	5,024	4%	7,229	6%	5,336	4%
存貨	2,909	2%	2,488	2%	3,836	3%
流動資產	14,793	12%	19,038	15%	19,015	13%
固定資產淨額	105,258	85%	106,962	83%	129,691	87%
資產總計	124,023	100%	128,354	100%	149,108	100%
一年內到期之長期借款	19,320	16%	23,642	18%	9,703	7%
流動負債	32,227	26%	38,408	30%	21,759	15%
應計利息之長期借款	46,358	37%	44,973	35%	62,753	42%
負債總計	83,297	67%	83,537	65%	84,677	57%
股東權益總計	40,726	33%	44,817	35%	64,431	43%
<b>重要財務指標</b>						
每股淨值 (新台幣元)	12.2		13.4		19.3	
存貨週轉率 (僅含原物料及在製品)	22		23		27	
流動比率 (倍)	0.5		0.5		0.9	
負債比 (倍)	2.0		1.9		1.3	

# 每季現金流量



(單位: 新台幣百萬元)

	<u>2009年第二季</u>	<u>2009年第一季</u>	<u>2008年第二季</u>
營業活動之淨現金流入	2,526	721	2,131
其中之各項折舊與攤銷	7,424	7,334	6,770
投資活動之淨現金流出	228	- 602	- 10,591
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		
<b>自由現金流量 *</b>	<b>2,754</b>	<b>119</b>	<b>- 8,459</b>
* 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	- 5,030	1,773	10,866

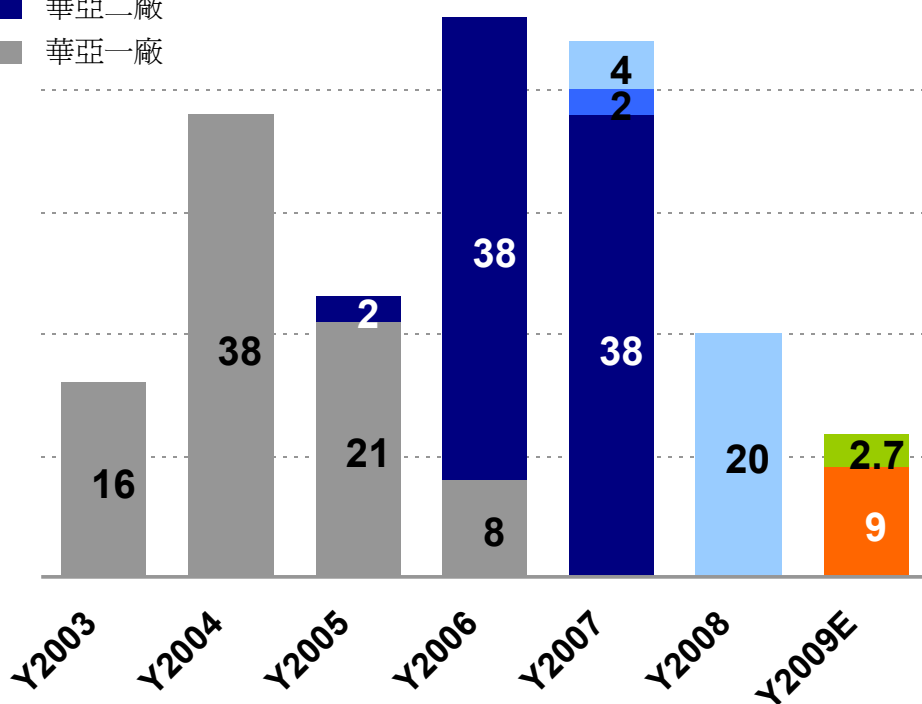
\* 2009年第二季數據尚未經會計師查核

# 資本支出

## 歷年及未來資本支出計畫

(單位：新台幣十億元)

- 亞美廠房租賃
- 主要為50奈米堆疊技術試產 & 亞美廠務設施相關資本支出
- 70奈米
- 土地
- 華亞二廠
- 華亞一廠



### 2009年累計資本支出\*

- 2009年截至上半年實際資本支出: :

新台幣**59**億元，主要為取得亞美廠務設施及亞美廠房租賃(新台幣**27**億元)

- 2009年全年資本支出預估:

新台幣**117**億元, 維持先前預估不變

\* 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年第二季摘要

- 正常出貨量:

**181千片晶圓**，較上季成長 **12%**

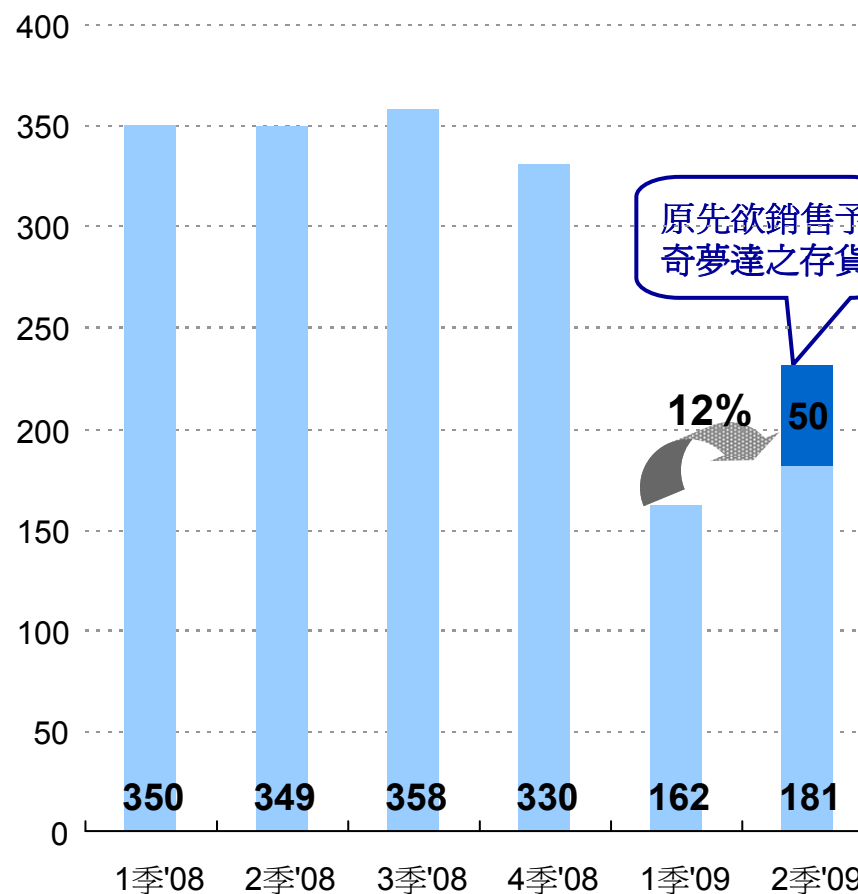
- 正常出貨晶圓銷售價格持平
- 晶粒平均銷售價格成長**27%**，但受到**23%**晶圓成本減少的抵銷作用影響

- 存貨銷售:

原本預售予奇夢達之**50千片晶圓**

- 其庫存銷售價格低於正常出貨晶圓之銷售價格

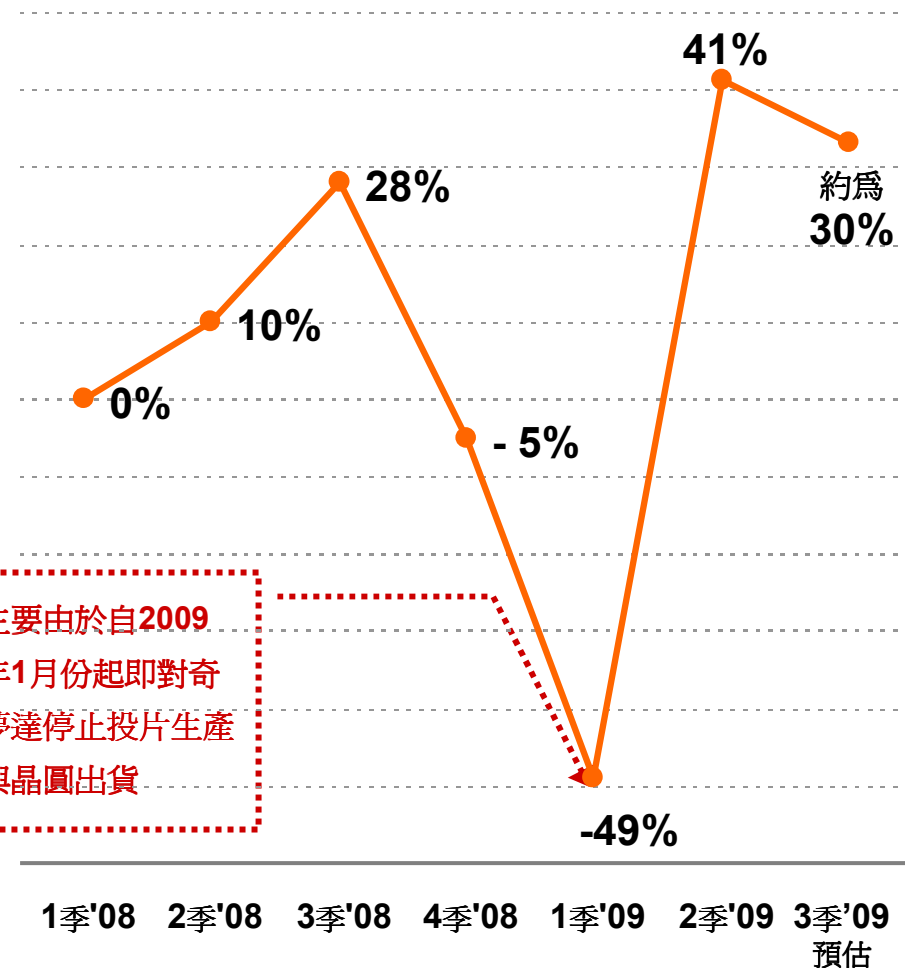
- 存貨晶圓出貨量(單位: 每季12吋晶圓 / 千片)
- 正常晶圓出貨量(單位: 每季12吋晶圓 / 千片)



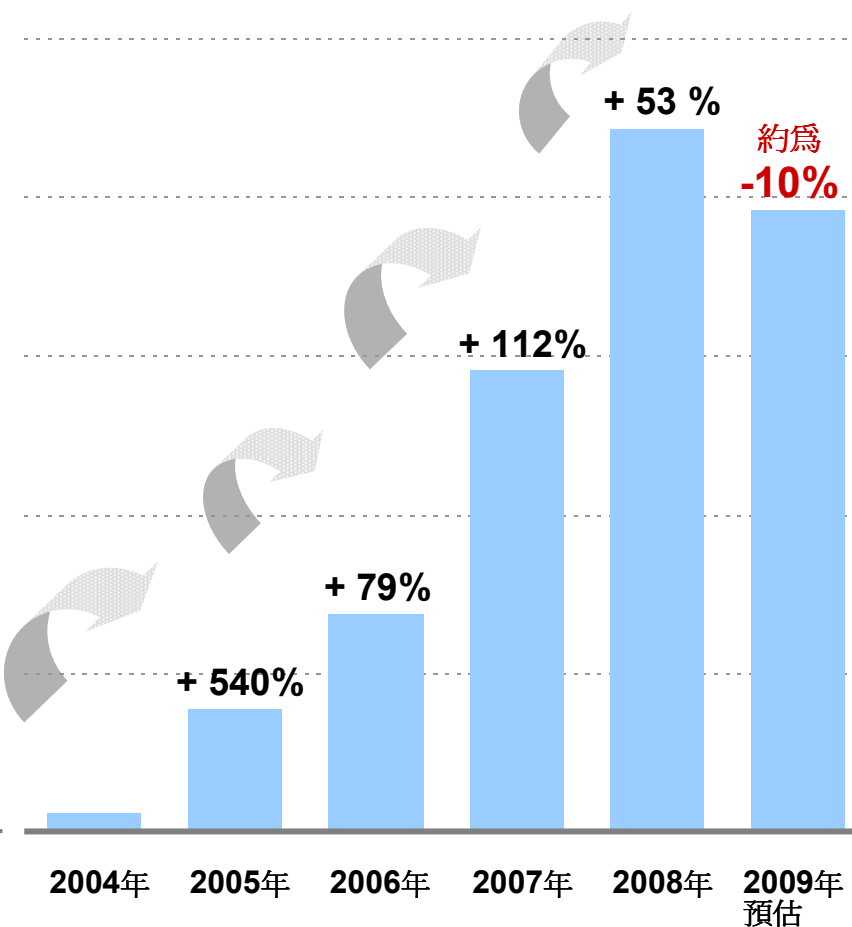
# 位元出貨量

● 季成長率 (%)

↻ 年成長率 (%)



主要由於自2009年1月份起即對奇夢達停止投片生產與晶圓出貨



# 未來展望



- **2009**年下半年晶圓製造產能預計約為每月投片量**10**萬片，以配合進行技術移轉
- **DDR3**佔每月製造產能比重預期將於**2009**年第三季提升至 **20%**，以因應逐步提升之市場需求
- 原本預售予奇夢達之剩餘庫存**30**千片晶圓，將於**2009**年第三季銷售完畢
- 成功藉由海外存託憑證之發行募得資金約美金**3.1**億元，以展開 **50**奈米製程技術轉換

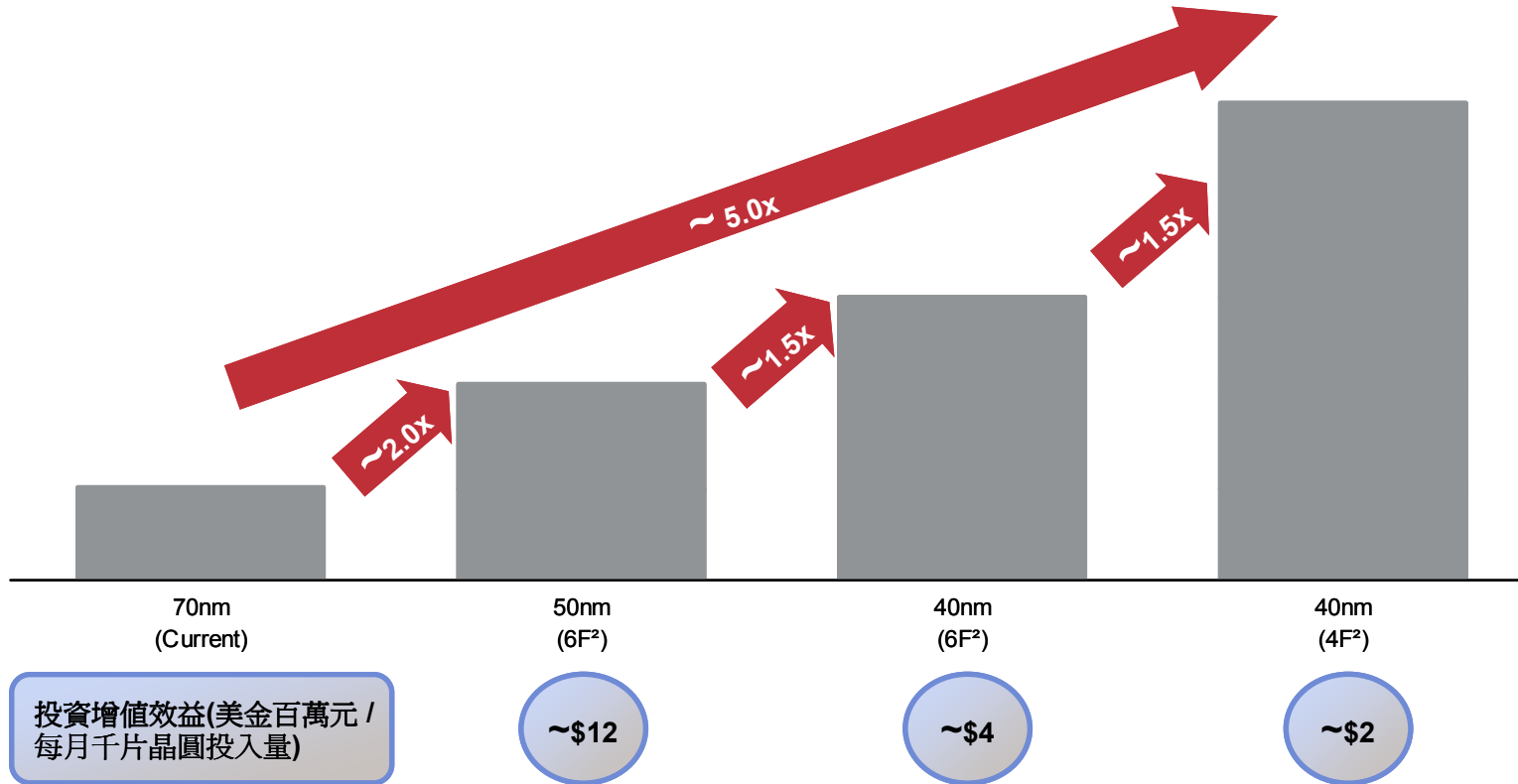
# 堆疊式製程技術轉換 與籌資計畫



# 資本效率提高



每片晶圓顆粒產出(1Gb 約當量)



資料來源: 本公司與美光科技提供

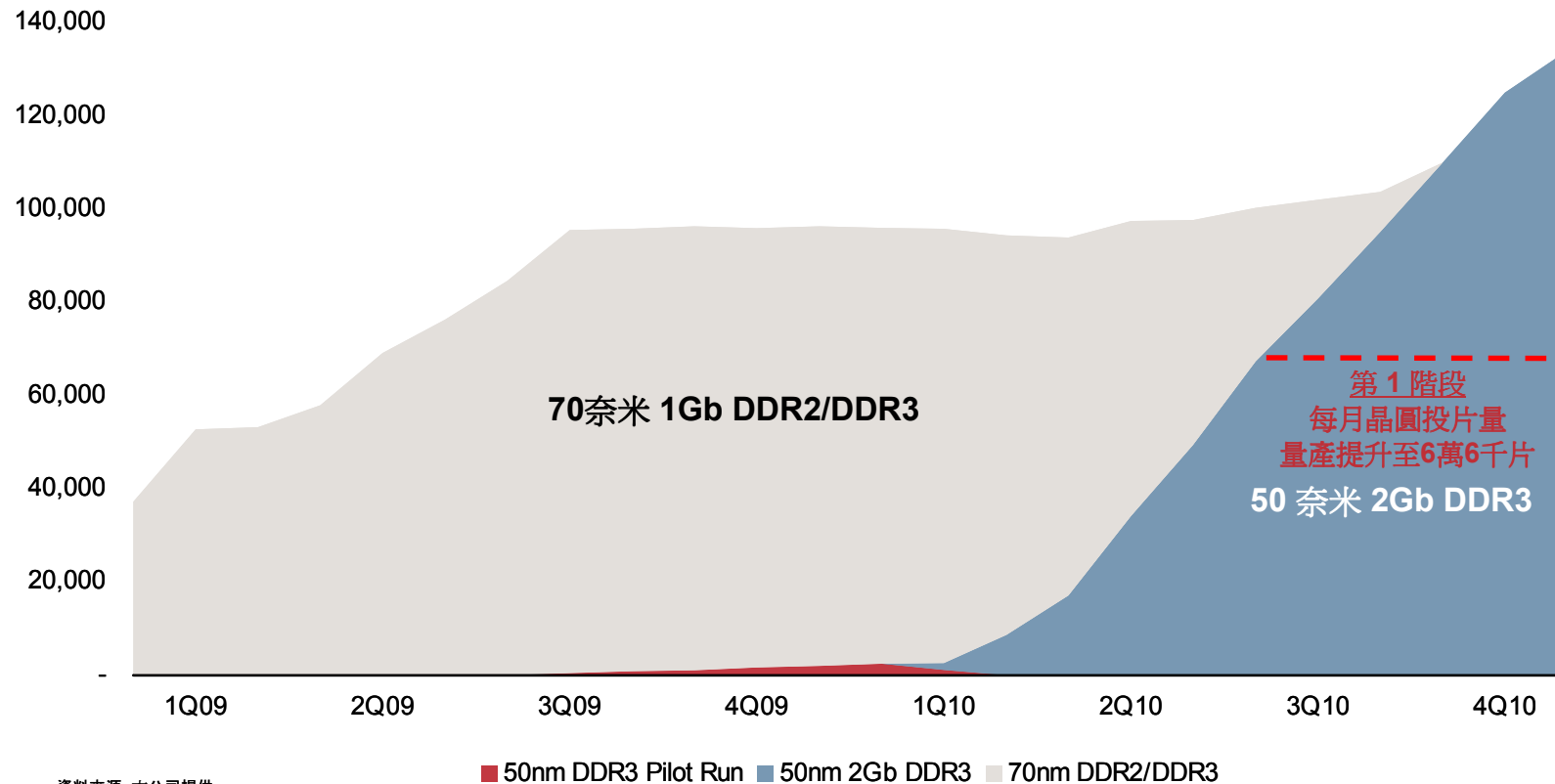
用較低的轉換成本以增加生產力並提高資本效率

# 迅速及順利的技術轉換



## 預計 50 奈米導入量產計劃

(每月晶圓投片量, WSPM)



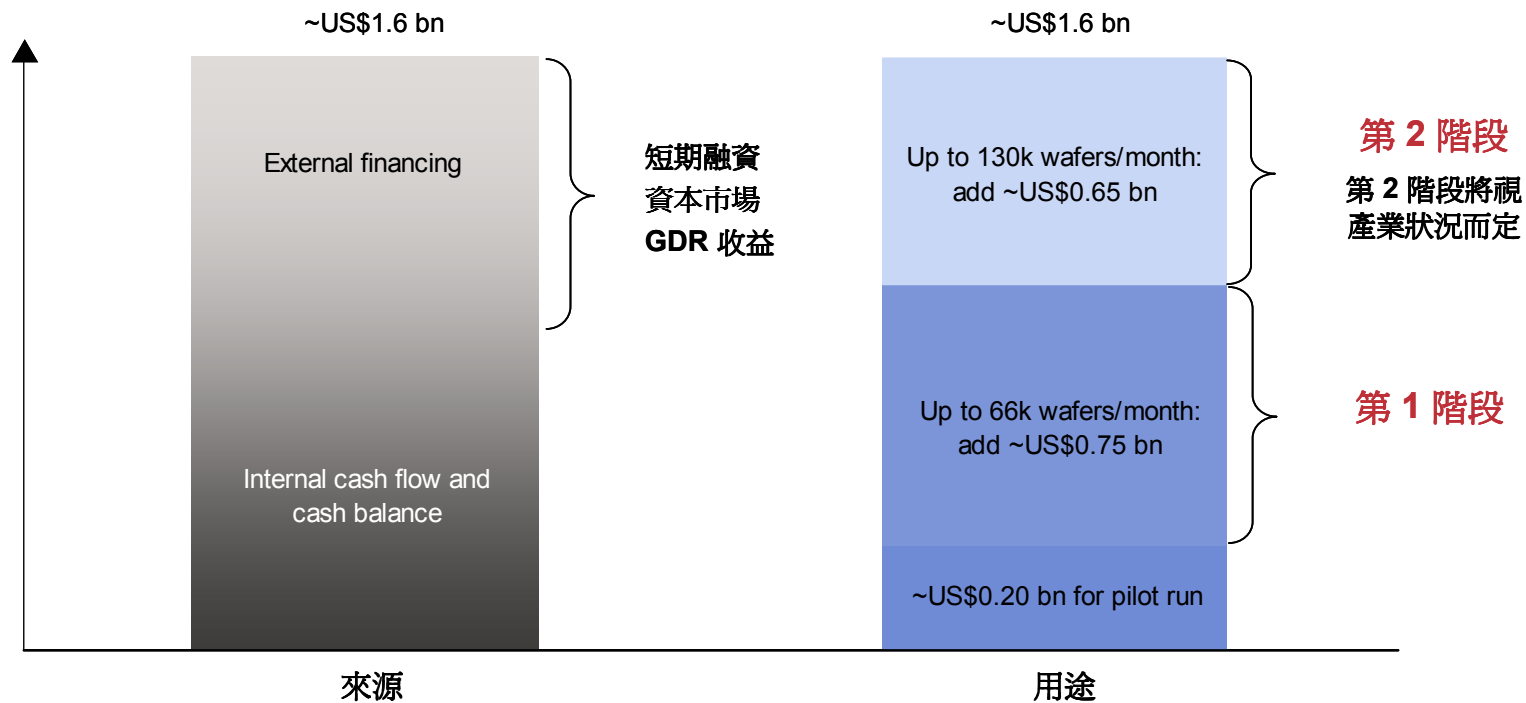
資料來源: 本公司提供

華亞科技準備迅速且順利地執行技術移轉

# 具備明確的籌資計劃

未來 18 個月進行 50 奈米轉換所計劃之資金來源和用途

(美金百萬元)



**債務還款對策:** 我們計劃重新調整我們的信貸措施，使我們在2010年年底的借款金額將大約維持在2008年年底的相當程度

華亞科技對50奈米轉換具備明確且周詳的資金規劃

# 重點摘要



- **50奈米技術DDR3產品試產已照原定計劃於2009年第三季開始進行**
- **已釋出66千片產能轉換所需之機器設備採購訂單**
- **50奈米製程技術之量產將於2010年第一季展開**
- **總計每月投片量13萬片晶圓產能預計將於2010年底年轉換至50奈米堆疊式技術，以**  
**主要生產DDR3產品**



若欲獲得更多公司相關資訊，請參閱下列網址：

<http://ir.inotera.com>