



華亞科技股份有限公司

2008年第三季法人說明會

高啓全 總經理
許博凱 財務副總

2008年10月22日



議程

- 財務摘要 (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.

財務摘要



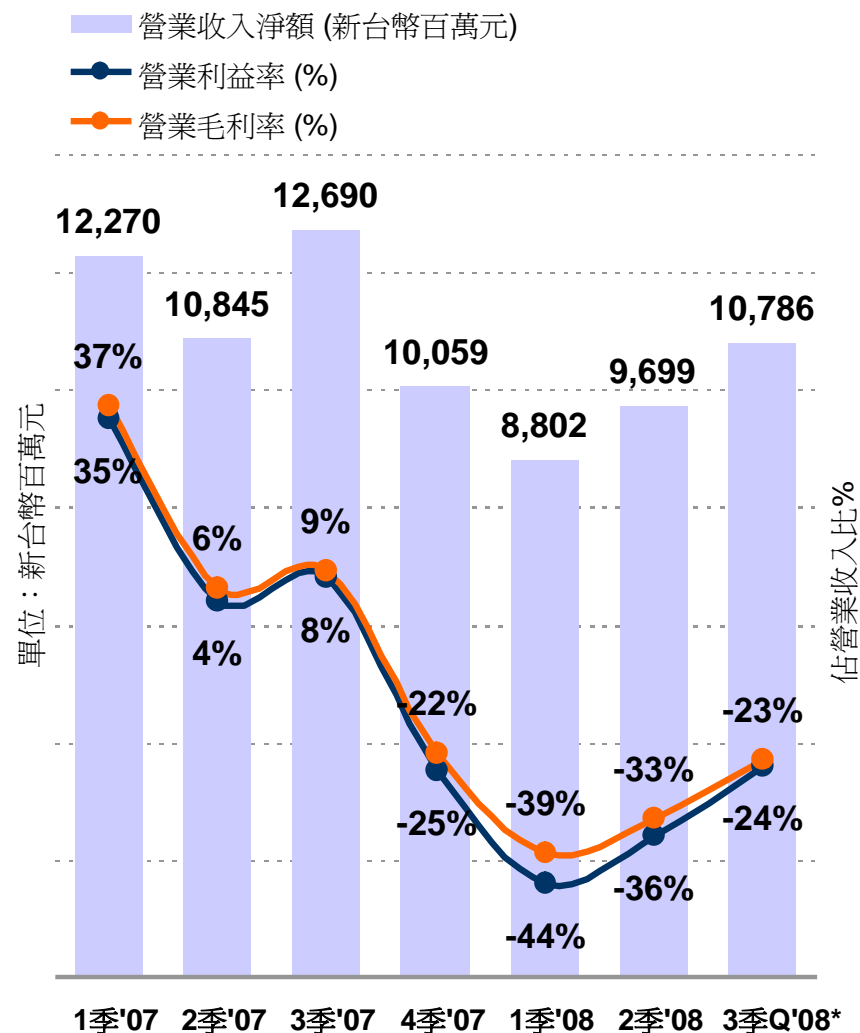
財務摘要



2008年第三季財務指標

- 營業收入: 新台幣 107.86億元，
較上季成長 11%; 較去年同期下跌 15%
- 稅後淨損新台幣 40.51億元
(每股虧損新台幣 1.21元)
- 未計利息稅項折舊及攤銷之利益率為 34%
- DRAM平均銷售價格 (約當 1Gb) 較上季下跌 12%
- 營業活動之淨現金流入達新台幣 36.83億元

* 2008年第3季數據皆尚未經會計師查核



財務概況說明



2008年第三季損益表 季成長及年成長比較



	2008年 第三季		2008年 第二季		季成長		年成長		2008年 前三季	
	金額	%	金額	%					金額	%
(單位：新台幣百萬元，除每股盈餘單位為新台幣元)	尚未經會計師查核				季成長	年成長			尚未經會計師查核	
營業收入淨額	10,786	100%	9,699	100%	11%	-15%	29,287	100%		
營業毛利 (虧損) 毛利率 (%)	(2,501)	-23%	(3,249)	-33%	23%	N/M	(9,220)	-31%		
營業利益 (虧損) 營業利益率 (%)	(2,637)	-24%	(3,460)	-36%	24%	N/M	(9,943)	-34%		
淨營業外收入 (損失)	(1,525)	-14%	231	2%	N/M	-211%	(1,549)	-5%		
稅前淨利 (虧損)	(4,162)	-39%	(3,229)	-33%	-29%	N/M	(11,492)	-39%		
所得稅利益 (費用)	111	1%	(36)	0%	N/M	N/M	(5)	0%		
稅後淨利 (虧損) 稅後淨利率 (%)	(4,051)	-38%	(3,265)	-34%	-24%	N/M	(11,497)	-39%		
每股盈餘 (虧損)	(\$1.21)		(\$0.98)		-24%	N/M	(\$3.44)			
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2008年第3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)

匯兌利益 (損失)

金融資產評價利益 (損失)

存貨跌價回升利益 (損失)

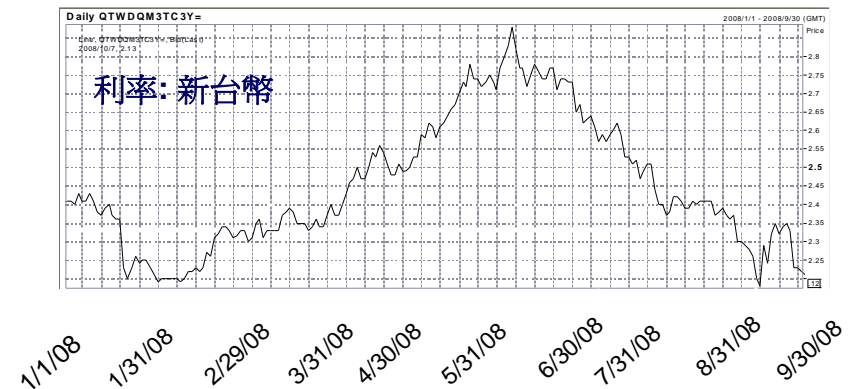
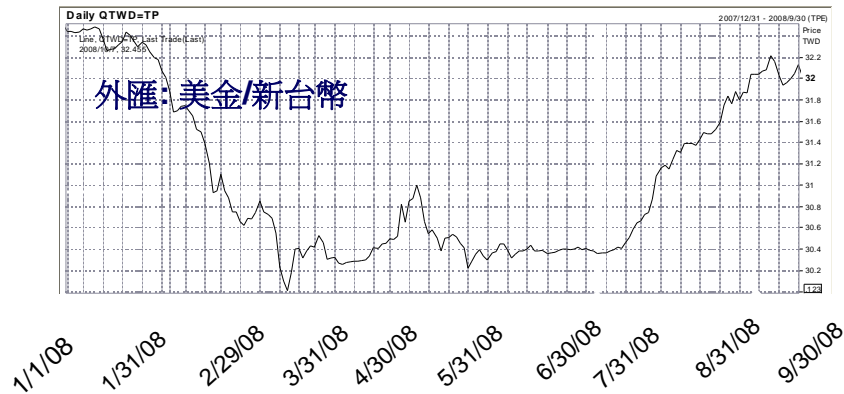
利息收入 (費用)

2008年第三季
尚未經會計師查核

2008年上半年

2008年前三季度
尚未經會計師查核

	2008年第三季 尚未經會計師查核	2008年上半年	2008年前三季度 尚未經會計師查核
淨營業外收入 (損失)	(1,525)	(24)	(1,549)
匯兌利益 (損失)	(819)	958	139
金融資產評價利益 (損失)	151	(127)	24
存貨跌價回升利益 (損失)	(308)	34	(274)
利息收入 (費用)	(555)	(913)	(1,468)



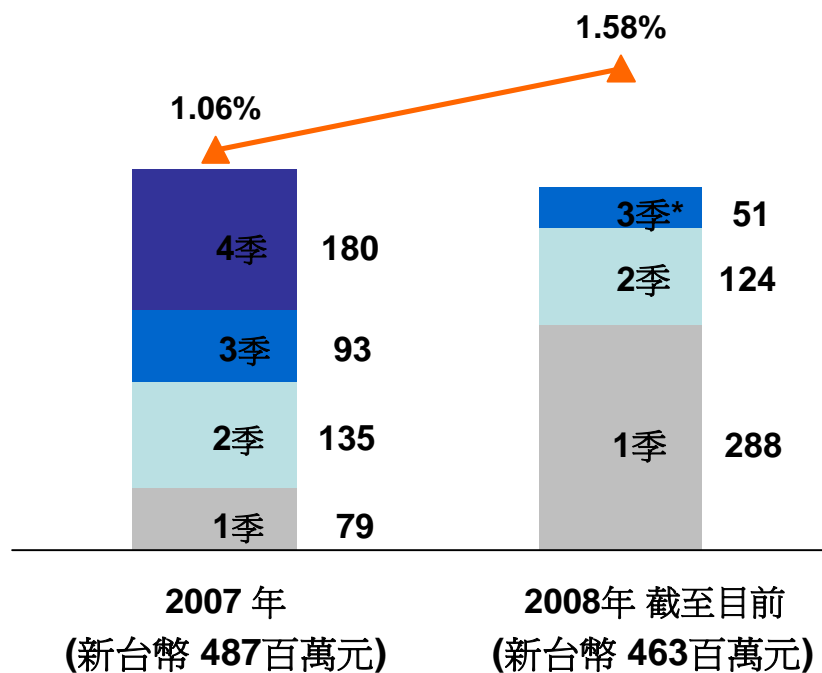
營業費用



研究發展費用

(單位:新台幣百萬元)

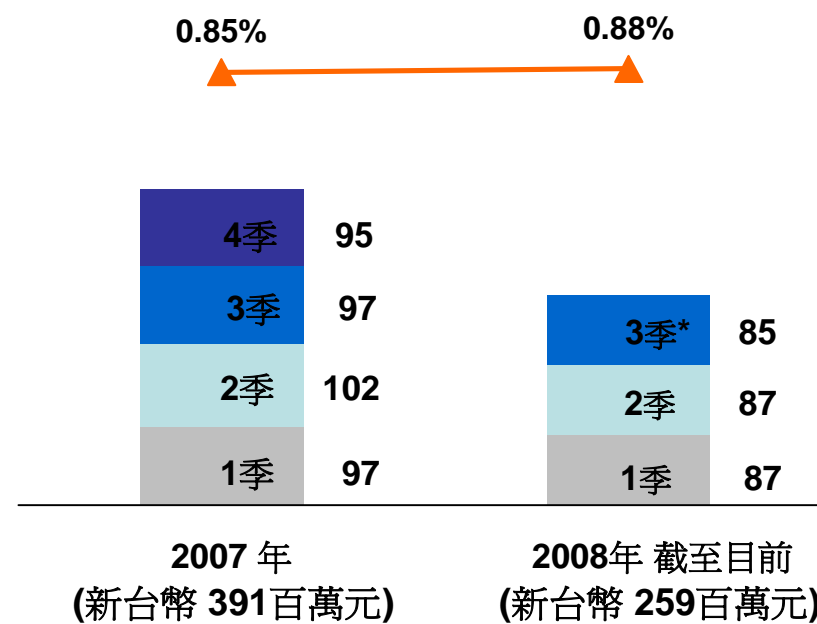
▲ 佔營業收入比%



管理費用

(單位:新台幣百萬元)

▲ 佔營業收入比%

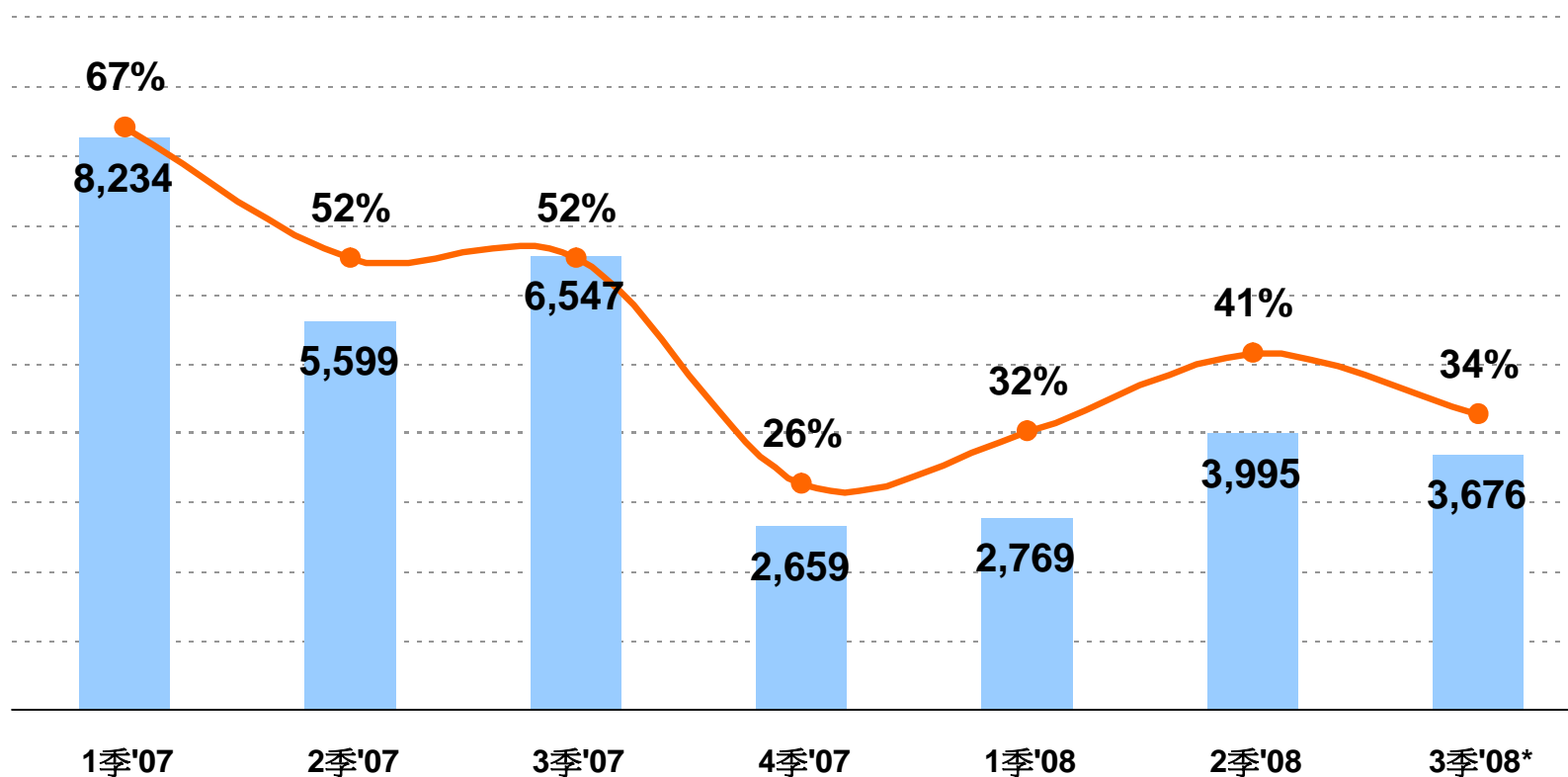


* 2008年第3季數據皆尚未經會計師查核

EBITDA - 每季未計利息稅項折舊及攤銷淨利



EBITDA 金額 (新台幣百萬元) EBITDA 利益率 (佔營業收入比%)



* 2008年第3季數據皆尚未經會計師查核

截至2008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	2008年 9月30日		2008年 6月30日		2007年 9月30日	
		%		%		%
(單位: 新台幣百萬元)	尚未經會計師查核					
現金及約當現金	5,528	4%	5,336	4%	6,607	4%
存貨	4,675	3%	4,647	3%	5,755	4%
流動資產	20,044	14%	19,015	13%	23,902	16%
固定資產淨額	122,922	86%	129,691	87%	124,567	84%
資產總計	143,474	100%	149,222	100%	148,962	100%
一年內到期之長期借款	15,628	11%	9,703	7%	10,295	7%
流動負債	25,934	18%	21,759	15%	21,059	14%
應計利息之長期借款	57,000	40%	62,867	42%	52,193	35%
負債總計	83,094	58%	84,791	57%	73,421	49%
股東權益總計	60,380	42%	64,431	43%	75,542	51%
重要財務指標						
存貨週轉率 (僅含原物料及在製品)	32		33		44	
流動比率 (倍)	0.8		0.9		1.1	
負債比 (倍)	1.4		1.3		1.0	

每季現金流量



(單位: 新台幣百萬元)

	<u>2008年第三季*</u>	<u>2008年第二季</u>	<u>2007年第三季</u>
營業活動之淨現金流入	3,683	2,131	3,515
其中之各項折舊與攤銷	7,283	6,770	5,634
投資活動之淨現金流出	- 2,500	- 10,591	- 12,208
自由現金流量 *	1,183	- 8,460	- 8,693
融資活動之淨現金流入	-1,127	10,866	-356

* 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

* 2008年第三季數據皆尚未經會計師查核

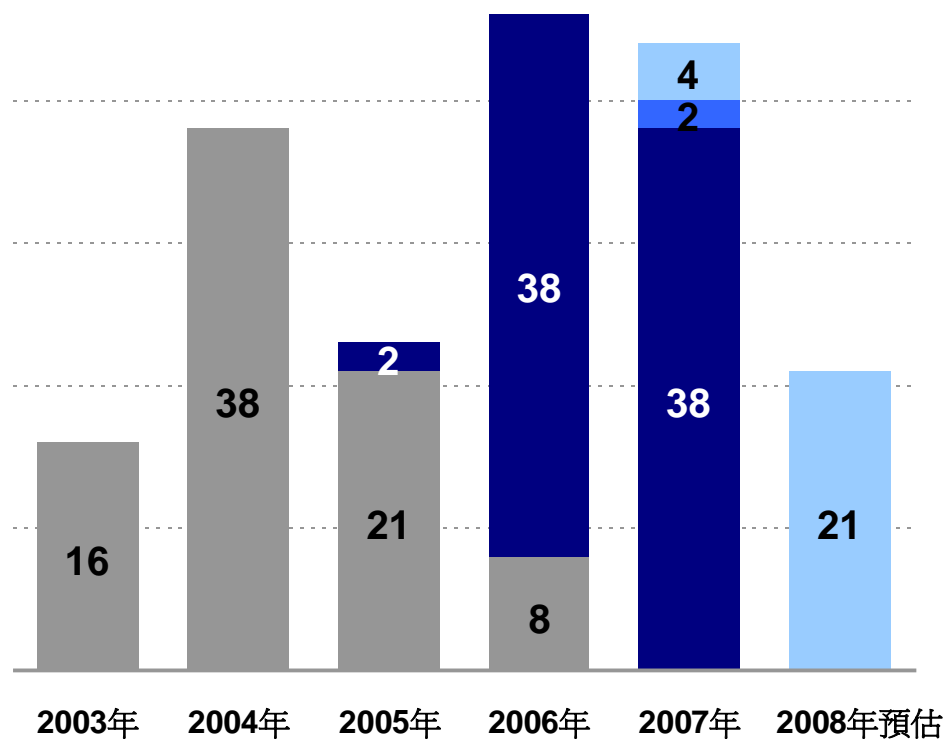
資本支出

歷年及未來資本支出計畫

(單位：新台幣十億元)

■ 華亞一廠 ■ 華亞二廠 ■ 華亞三廠 (僅土地)

■ 80 & 75/70 奈米製程技術



2008 年累計資本支出*

2008年前九個月資本支出:

基於大部份技術轉換所需投資已於

2008年上半年花費，累計截至前九月

之資本支出為新台幣 195億元

2008年全年資本支出預估：

主要由於新的技術發展藍圖，進一步

調降為新台幣 210億元

*累計資本支出以帳列數值為依據

營運績效與未來展望



晶圓出貨量及單位銷售概況 (每季)



晶圓出貨量: 較上季成長 3%

每片晶圓之平均銷售金額:

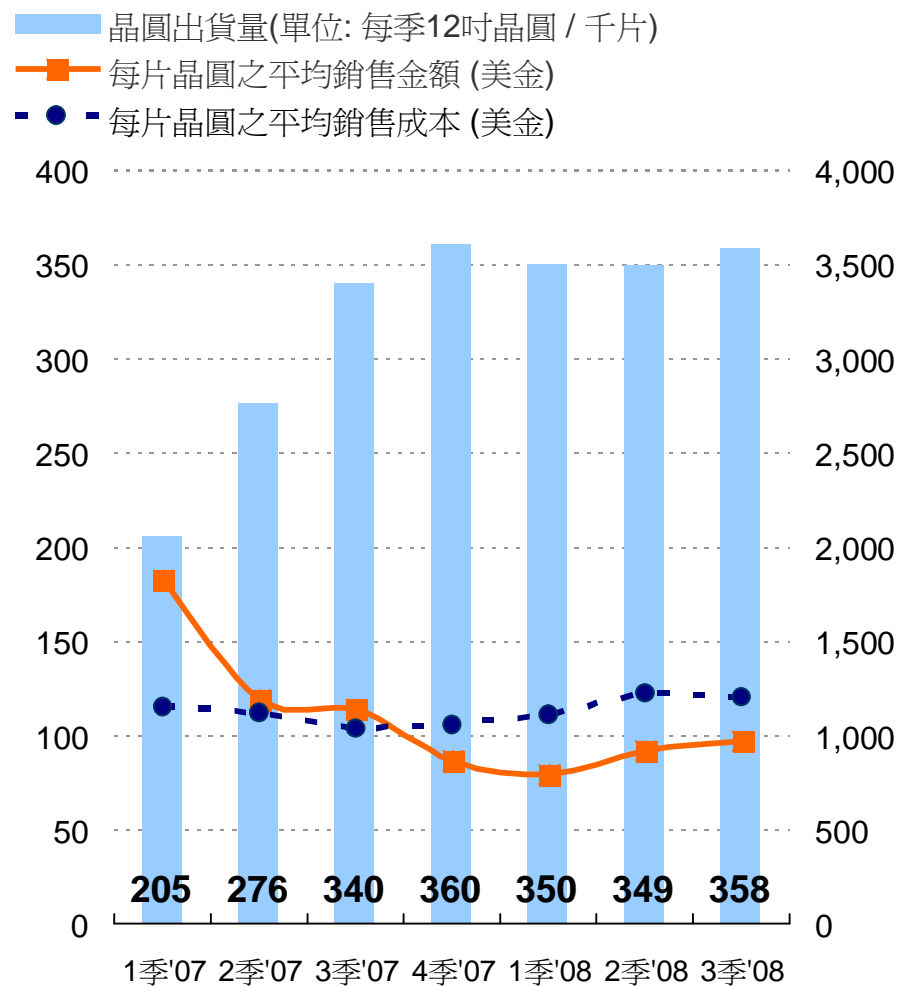
(以美金計算) 較上季上升 6%

每片晶圓之平均銷售成本:

(以美金計算) 較上季減少 2%

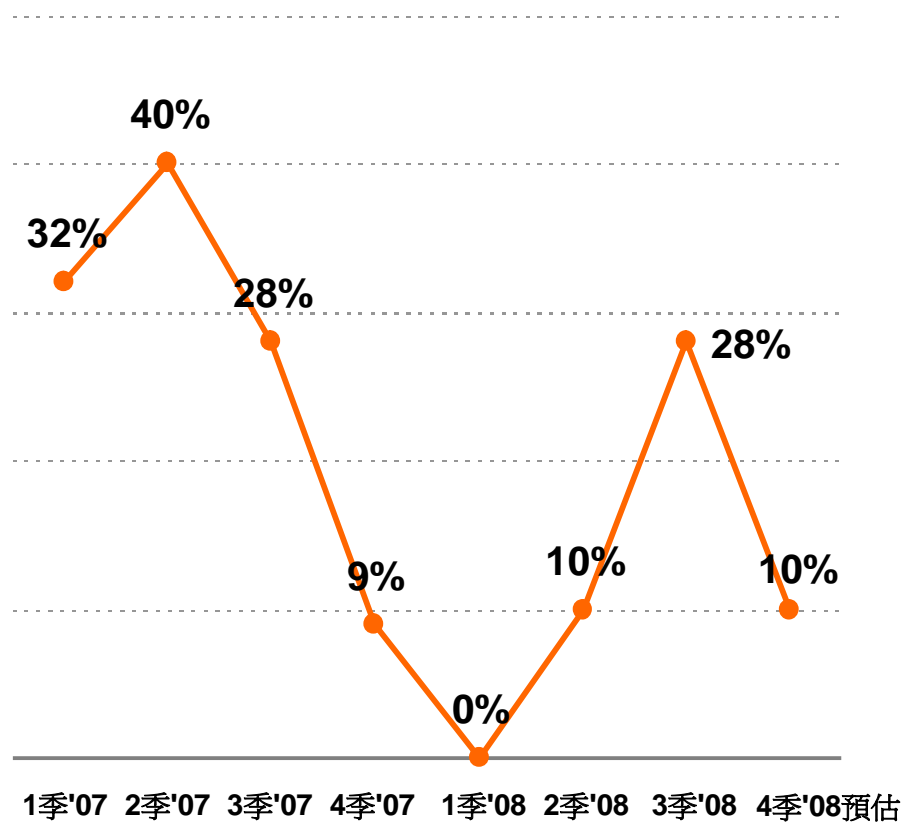
DRAM平均銷售價格 (約當1Gb):

(以美金計算) 較上季下跌 12%

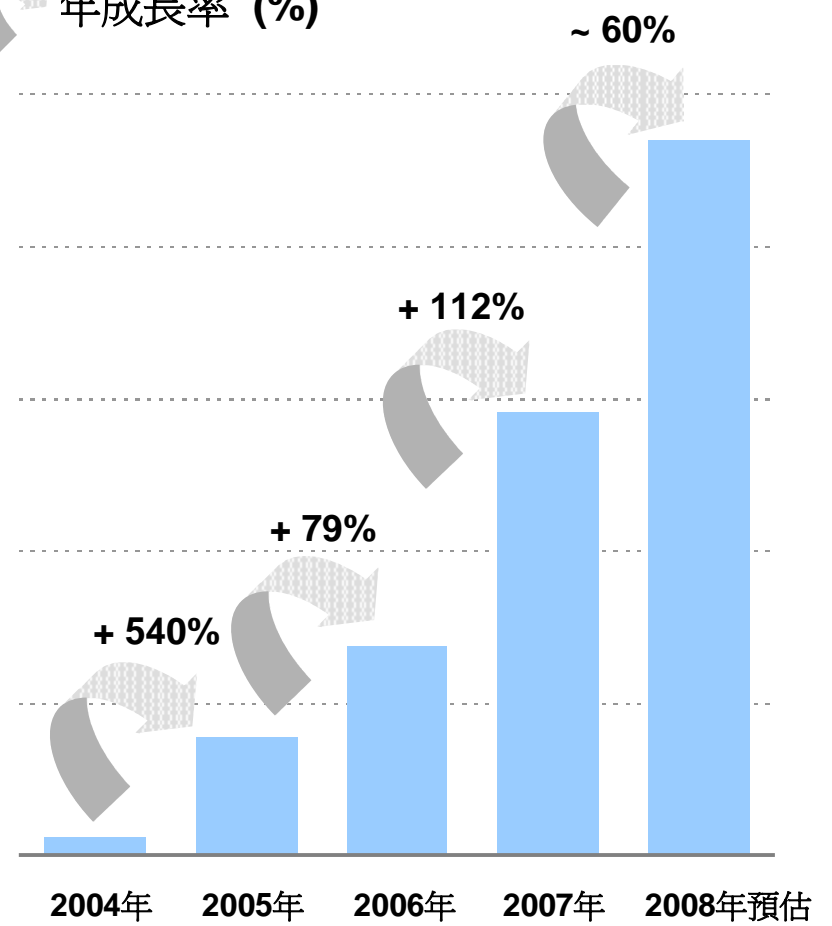


位元出貨量

季成長率 (%)



年成長率 (%)



營運摘要 & 未來展望

2008年第三季營運摘要

- | 2008年第三季總晶圓出貨量為 35萬 8千片，較上季成長 3%
- | 2008年第三季總位元出貨量較上季成長 28%
- | 2008年第三季位元單位成本 (以美金計算) 較上季改善 22%

2008年第四季未來展望

- | 由於市況不佳，本公司已經進行減產
- | 預估2008年第四季位元出貨量將較上季成長 10%;
- | 而2008年全年位元出貨量將較去年成長約為 60%
- | 鑑於當前之全球金融風暴與經濟蕭條，對未來DRAM 市況看法悲觀

股權移轉

股權轉換

- 丨 美光與奇夢達已於十月十一日簽訂合約以美金 4億元取得**35.6%**之華亞科技股權
- 丨 此一股權轉換預期將於 **2008**年十一月下旬完成

新合作關係

- 丨 預計在美光與奇夢達完成股權移轉後，立即展開堆疊式製程技術移轉
- 丨 與新事業夥伴密切合作，以對未來營運細節做好準備
- 丨 與南亞科技及美光配合，以爲亞美尋求最佳解決方案



若欲獲得更多公司相關資訊，請參閱下列網址：

<http://ir.inotera.com>