



華亞科技股份有限公司

2007年第三季法人說明會

高啓全 總經理

許博凱 財務副總

2007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



2007年第三季財務指標

- 營業收入淨額:

新台幣 126.9 億, 較上季成長 17%

- 位元出貨量較上季成長 28%;

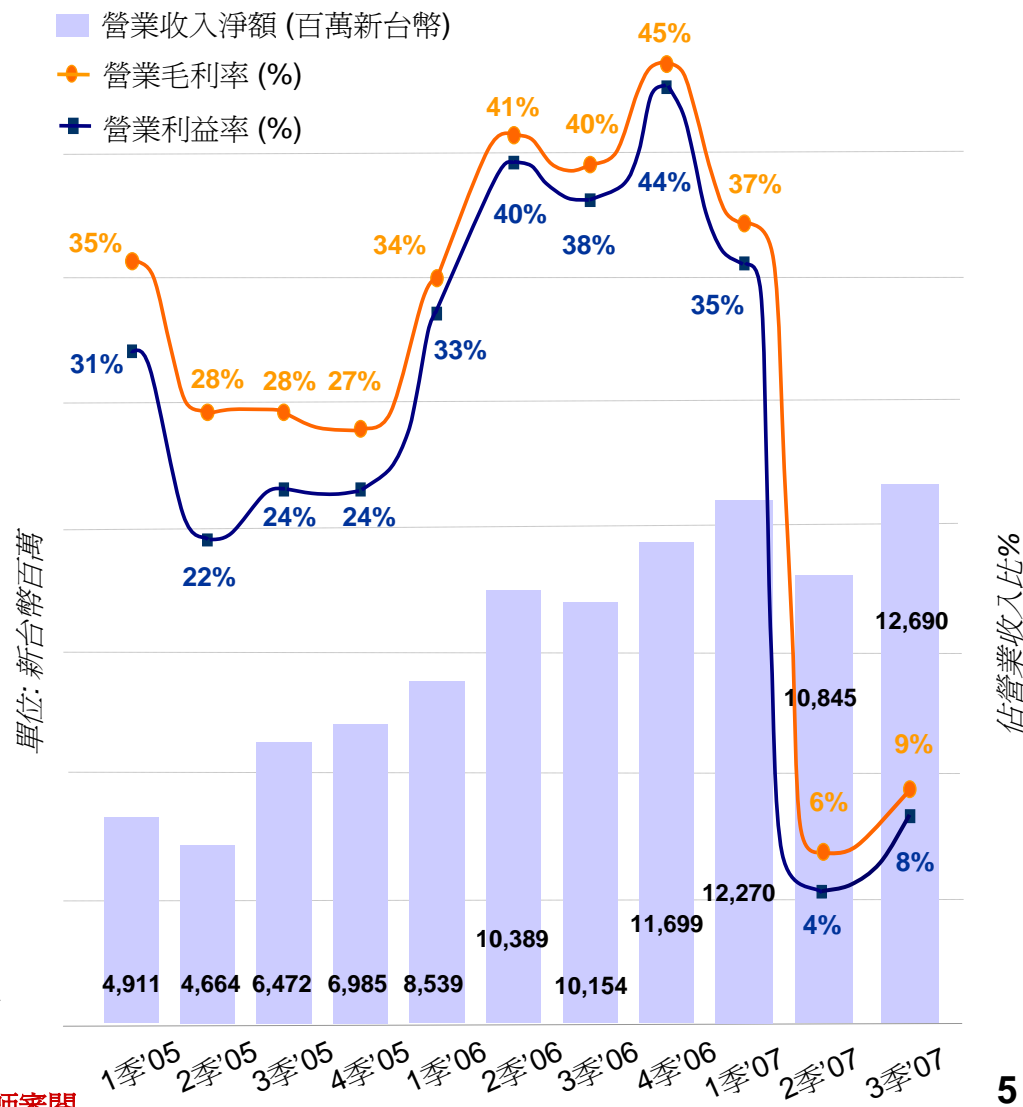
- DRAM 市場平均銷售價格較上季下滑
2% (512Mb 相當之產品)

- 營業毛利率 9%

- 營業利益率 8%

- 2007年第三季每股盈餘新台幣 0.13 元

(股權追溯調整後)



財務概況說明



2007年第三季之損益表 季成長及年成長比較



	2007年第三季		2007年第二季		較上季成長	較去年同期成長
		%		%		
(單位：百萬新台幣，除每股盈餘單位為新台幣元)	*尚未經會計師審閱					
營業收入淨額	12,690	100%	10,845	100%	17%	25%
營業毛利 毛利率(%)	1,149	9%	633	6%	82%	- 71%
營業利益 營業利益率(%)	959	8%	396	4%	142%	- 75%
淨營業外收入 (損失)	(490)	- 4%	(128)	- 1%	N/M	N/M
稅前淨利	469	4%	268	3%	75%	- 89%
所得稅利益 (費用)	(26)	0%	5	0%	N/M	N/M
稅後淨利 稅後淨利率(%)	443	4%	273	3%	62%	- 90%
每股盈餘 (股權追溯調整後)	\$0.13		\$0.08		62%	- 89%
流通在外加權平均股數 (百萬股)	3,338		3,338			

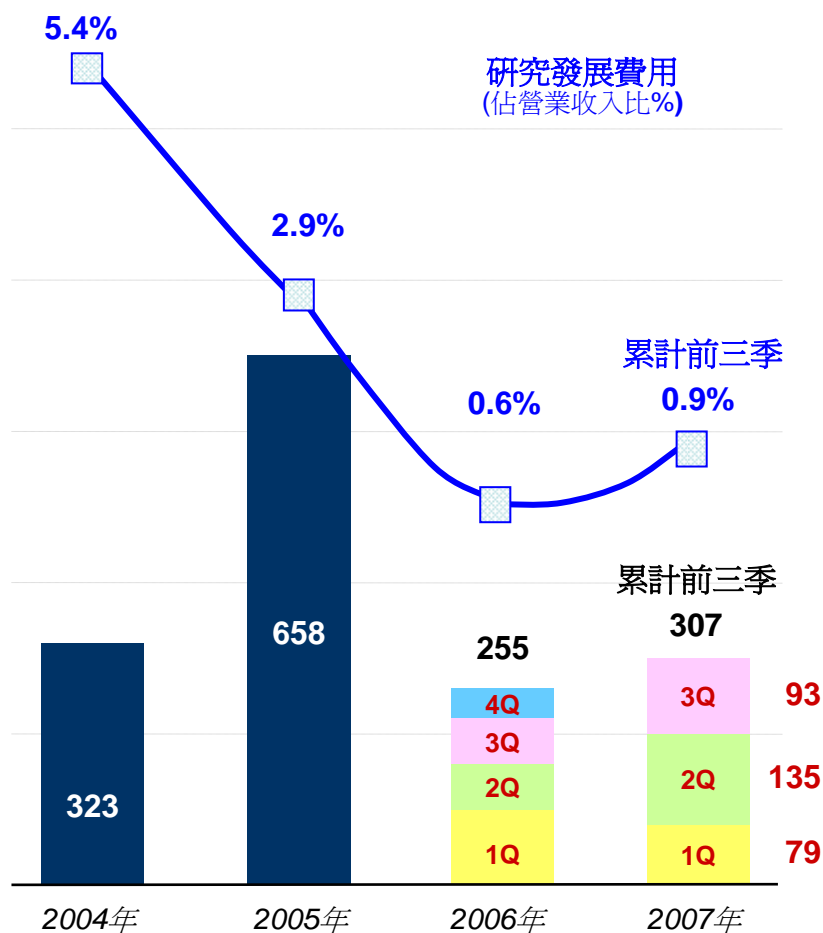
2007年前九個月之損益表 年成長比較



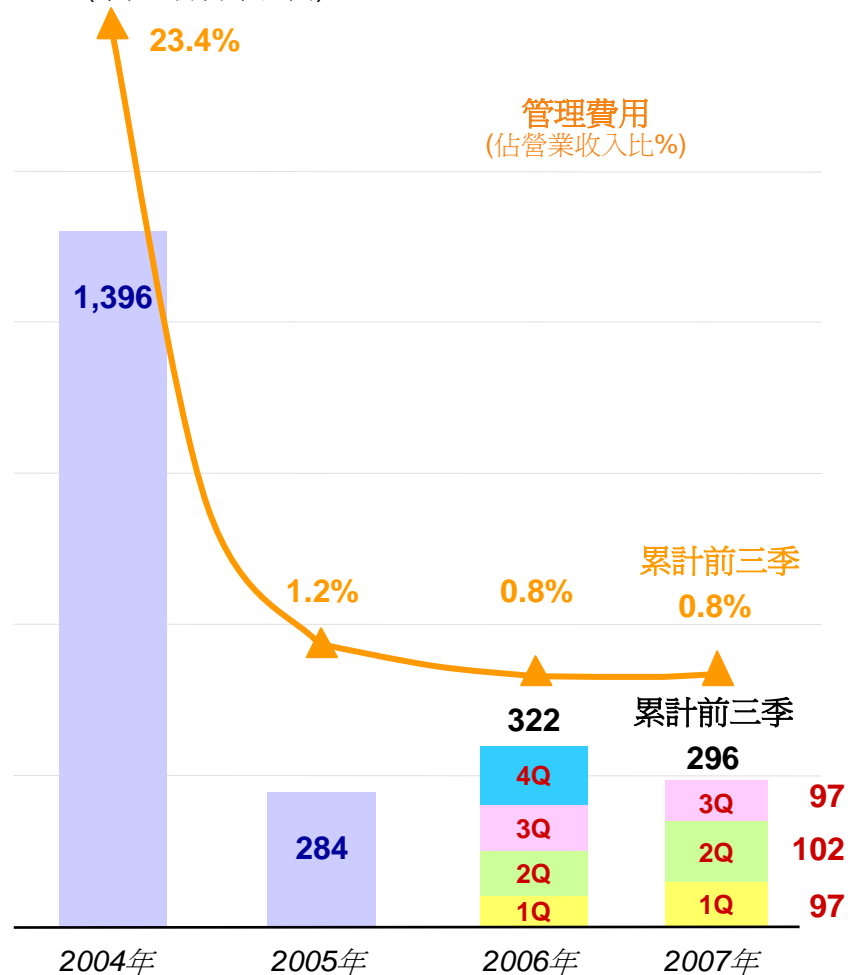
	2007年1-9月	%	2006年1-9月	%	年成長率
(單位：百萬新台幣，除每股盈餘單位為新台幣元)	*尚未經會計師審閱				
營業收入淨額	35,805	100%	29,082	100%	23%
營業毛利 毛利率 (%)	6,280	18%	11,208	39%	- 44%
營業利益 營業利益率 (%)	5,677	16%	10,769	37%	- 47%
淨營業外收入 (損失)	(737)	- 2%	750	3%	N/M
稅前淨利	4,940	14%	11,519	40%	- 57%
所得稅利益 (費用)	(349)	- 1%	(306)	- 1%	14%
會計原則變動累積影響數	N/A	N/A	(238)	- 1%	N/M
稅後淨利 稅後淨利率 (%)	4,591	13%	10,975	38%	- 58%
每股盈餘 (股權追溯調整後)	\$ 1.38		\$3.58		- 61%
流通在外加權平均股數 (百萬股)	3,338		3,069		

營業費用

■ 研究發展費用
(單位:新台幣百萬)



■ 管理費用
(單位:新台幣百萬)

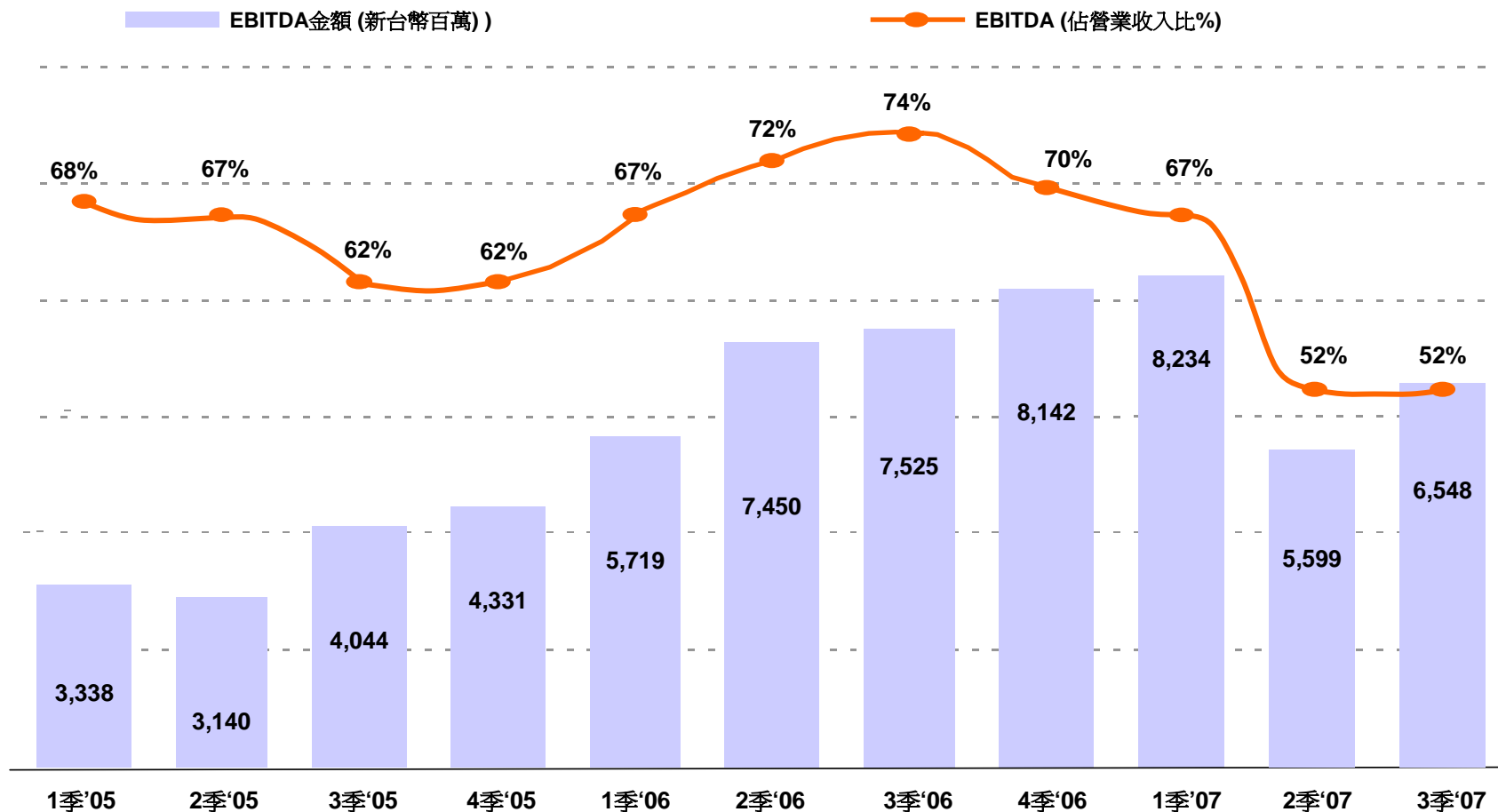


EBITDA

淨利未含稅項利息折舊與攤銷 (每季)



EBITDA



2007年9/30之資產負債表 及財務指標

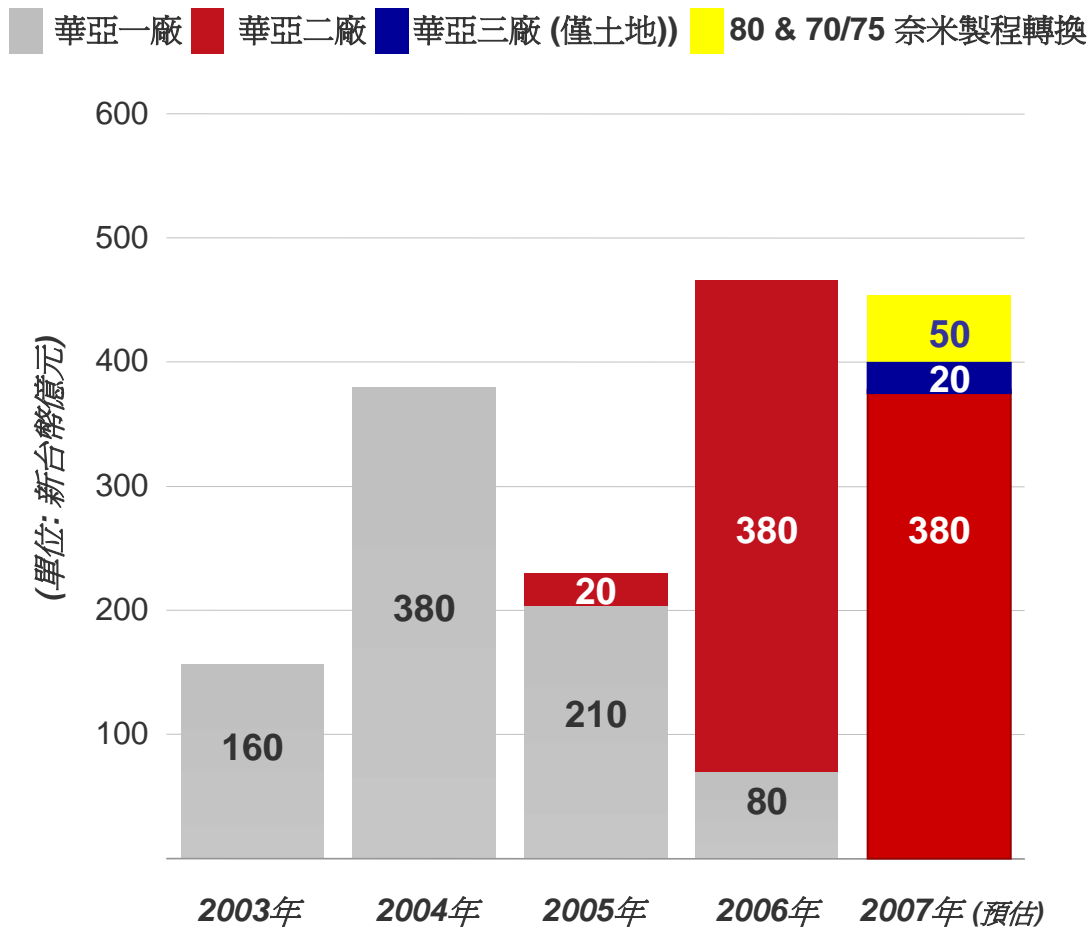


資產負債表之主要科目摘要	2007年9/30	%	2007年6/30	%	2006年9/30	%
(單位: 新台幣百萬)	*尚未經會計師審閱					
現金及約當現金	6,607	4%	15,639	11%	26,804	24%
存貨	5,755	4%	5,241	4%	3,555	3%
流動資產	23,902	16%	30,231	20%	40,083	36%
固定資產淨額	124,567	83%	117,925	79%	71,720	64%
資產總計	149,101	100%	148,874	100%	112,753	100%
一年內到期之長期借款	10,295	7%	10,336	7%	10,433	9%
流動負債	21,059	14%	29,011	20%	18,545	16%
應計利息之長期借款	52,331	35%	44,593	30%	19,782	18%
負債總計	73,559	49%	73,775	50%	38,508	34%
股東權益總計	75,542	51%	75,099	50%	74,245	66%
重要財務指標						
存貨週轉率 (僅含原物料及在製品)	44		46		53	
流動比率 (倍)	1.1		1.0		2.2	
負債比 (倍)	1.0		1.0		0.5	

資本支出



歷年及未來資本支出計畫



累計資本支出

- 2007年預估：新台幣 450 億元

較前次預估之差異說明：

- ◆ 實際支出有效降低
- ◆ 部份於2008年支出
- 2008年之資本支出預估應在新台幣 300億元範圍內 (不含華亞三廠建廠費用及58奈米製程)，主要支出為 70/75奈米製程轉換。

營運績效與未來展望



2007年第三季營運績效摘要



產能製造

- 2007年第三季總晶圓出貨量為**34萬片**，較上季成長**23%**
- 2007年第三季總位元出貨量較上季成長**28%**，超出預期
- 持續改善並提升九十奈米製程技術之生產良率與製程週期

產能擴充

- 華亞二廠已完成機器設備架設與安裝 (較原訂計劃提早一季完成)
- 華亞一廠及華亞二廠已於**2007年九月底**達到兩廠每月合併產能投片量為**12萬片**，較原訂計劃提早 (原先預訂達成時間為**2007年12月底**)

先進技術製程

- **80奈米製程**已於九月完成產品交貨認證並隨即開始量產

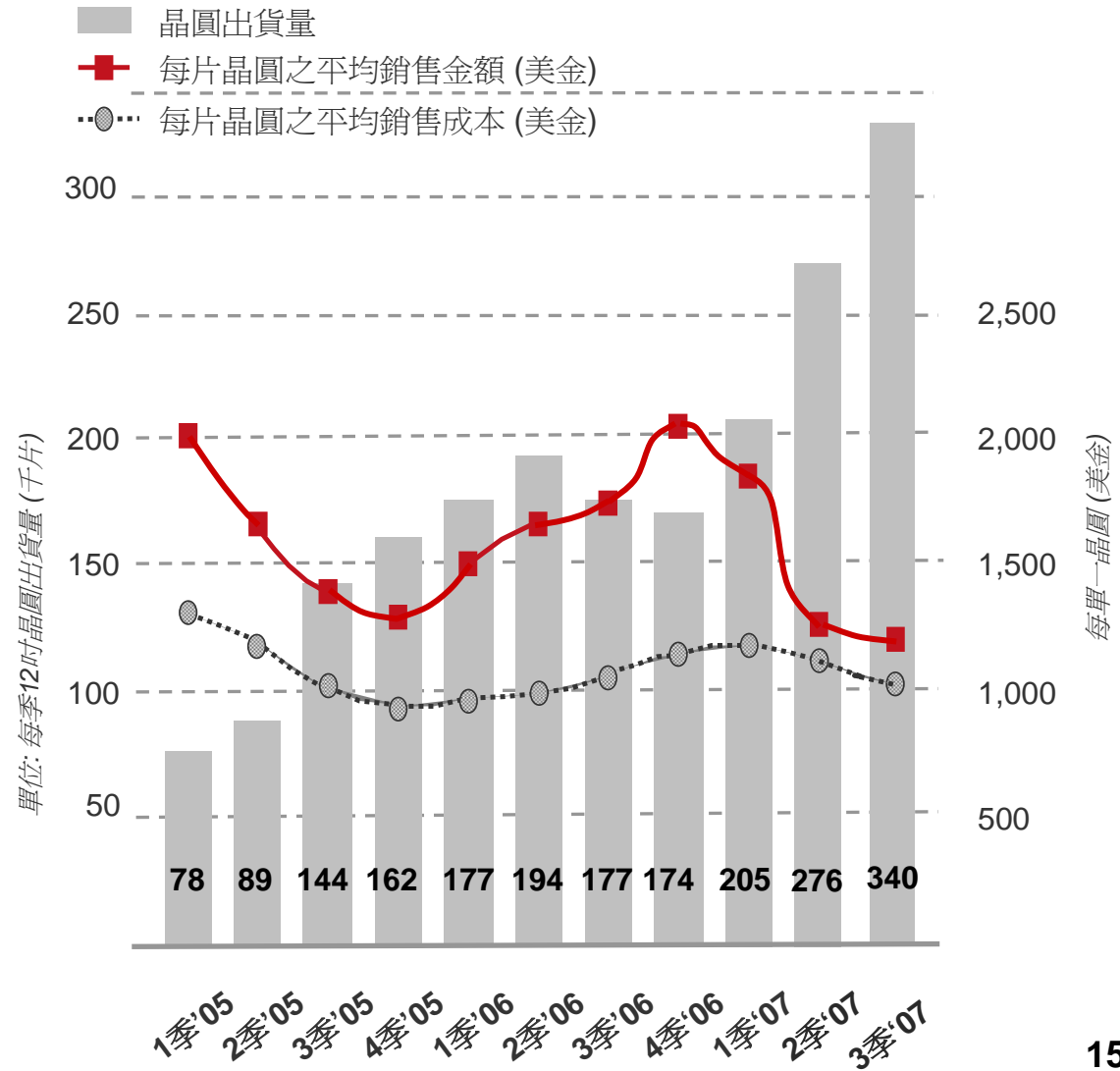
晶圓出貨量及 單位銷售概況 (每季)



- 晶圓出貨量:
 - ◆ 2007年第三季較上季成長23%

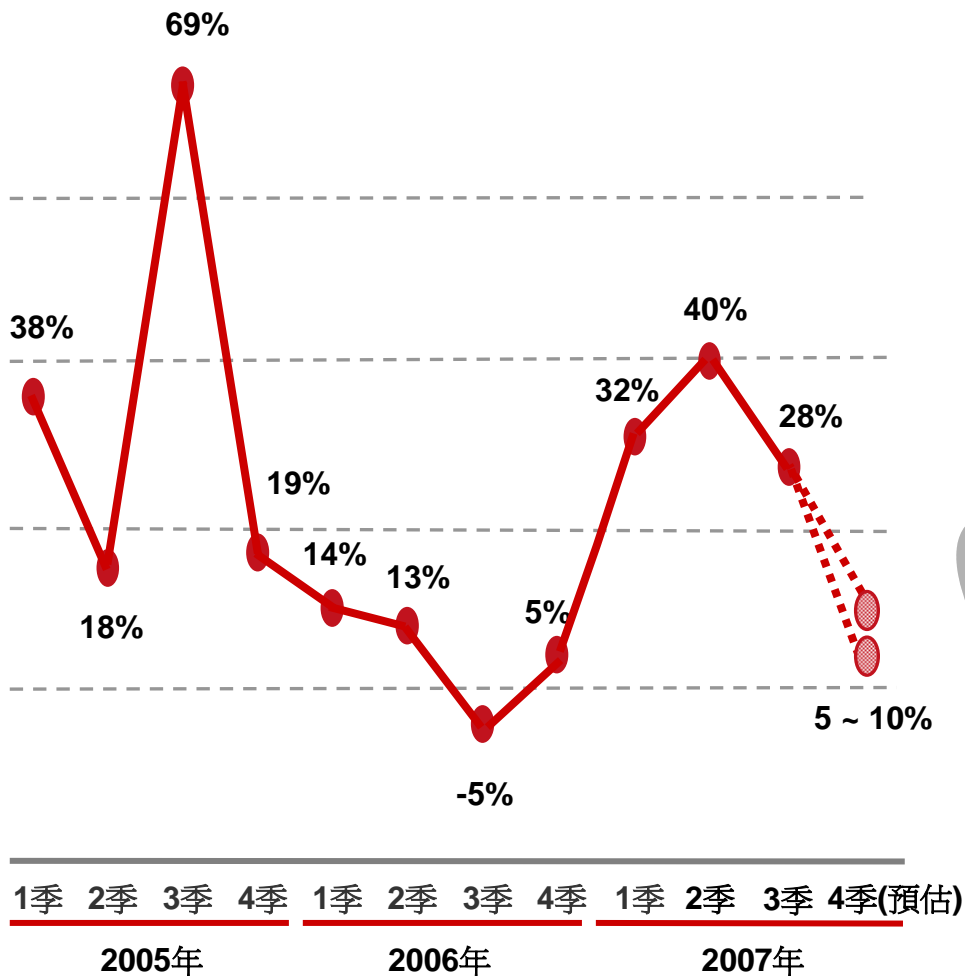
- 每片晶圓之平均銷售金額:
(以美金計)
 - ◆ 2007年第三季較上季下滑4%

- 每片晶圓之平均銷售成本:
(以美金計)
 - ◆ 2007年第三季較上季下滑7%

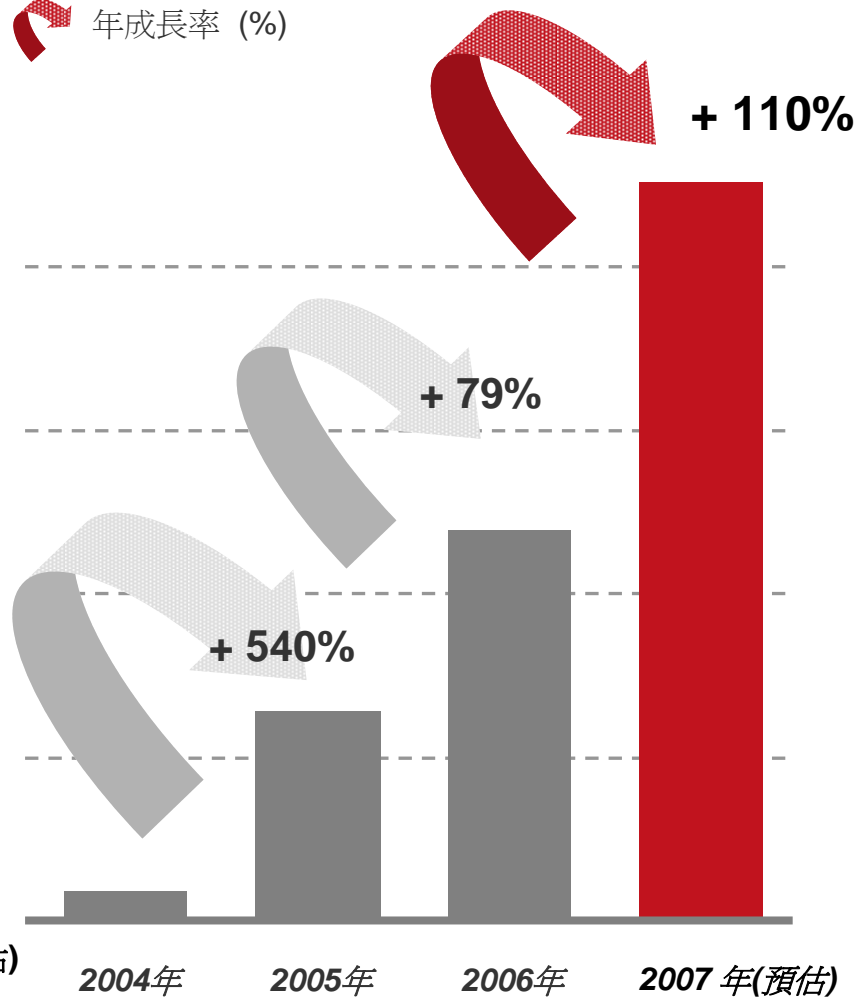


位元出貨量

● 季成長率 (%)



↻ 年成長率 (%)



未來展望



產能製造

- 2007年第四季預估之位元出貨季成長率為 **5 ~ 10%** ; 2007年全年預估之年成長率為 **110%**

先進技術製程

- **80奈米製程**已按既定計畫於**2007年第四季**開始量產
- **70/75奈米製程 (含 512Mb & 1G 產品)** 將按既定計畫於**2007年第四季**完成產品交貨認證，並開始量產；第一階段**70/75奈米製程**之產能目標規劃為達到每月投片量**6萬片**
- 再者、更精進之**70/75奈米製程 (1G DDR2 ; 每片晶圓可再增加20%之晶粒)** 已開始進行製程開發，預計將於**2008年中**開始量產

公司發展

- 華亞科技計畫於**2007年第四季**進行現金增資

