



華亞科技股份有限公司

2007年第四季法人說明會

高啓全 總經理

許博凱 財務副總

2008年01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



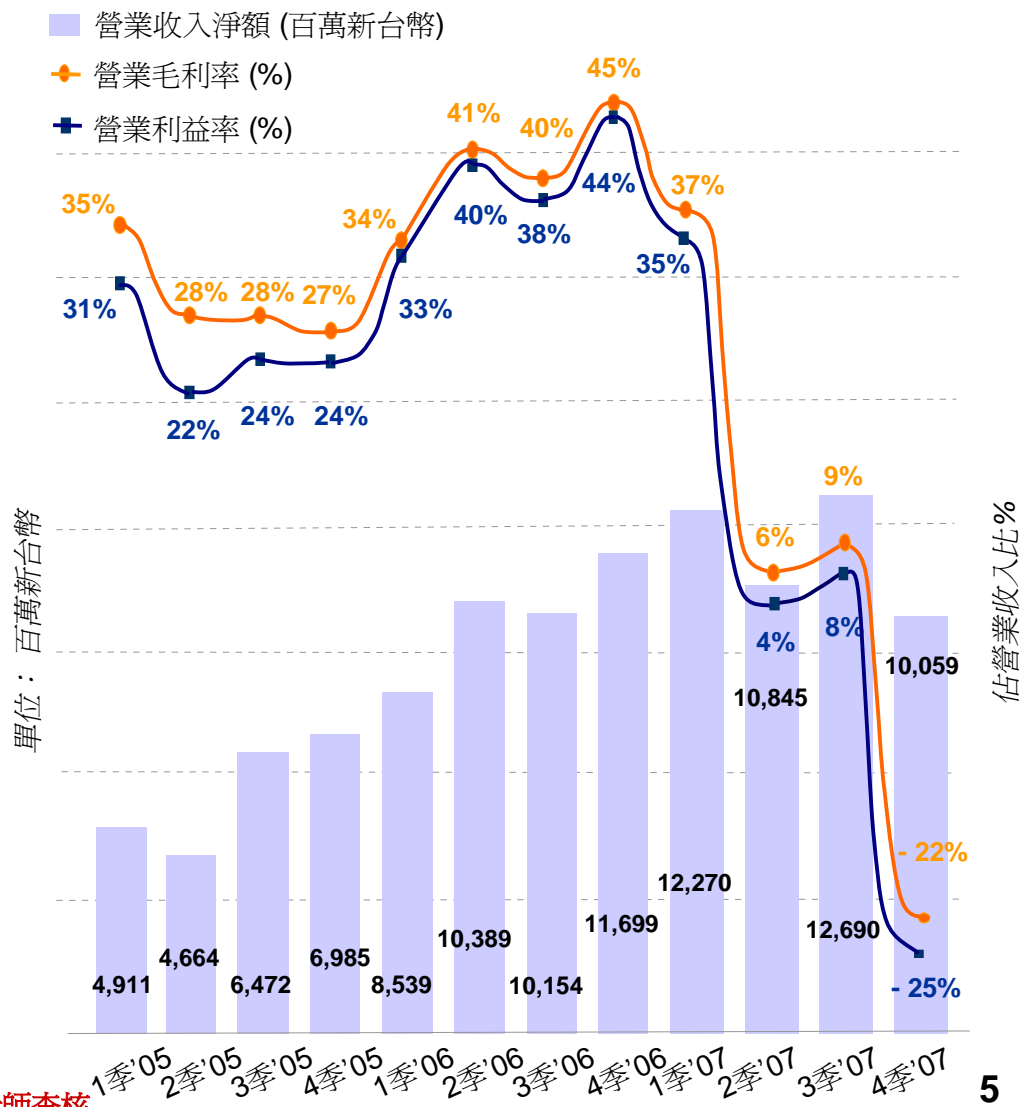
財務摘要



第四季 / 2007全年財務指標

- 2007年第四季 營業收入淨額:
新台幣 100.6億，較上季下滑21%
- 2007年全年 營業收入淨額:
新台幣 458.7億，較2006年成長12%
- 2007年第四季「未計利息稅項折舊及攤銷之利益率」為26%
- 2007年全年「未計利息稅項折舊及攤銷之利益率」為50%
- 2007年第四季之每股虧損為新台幣 \$ (1.10)*
- (*其虧損已含在製品跌價之認列損失計新台幣9.9億元)
- 2007年全年每股盈餘為新台幣\$ 0.28

(股權追溯調整後)



財務概況說明



2007年第四季之損益表 季成長及年成長比較



	2007年第四季	%	2007年第三季	%	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)	*尚未經會計師查核					
營業收入淨額	10,059	100%	12,690	100%	- 21%	- 14%
營業毛利 (虧損) 毛利率 (%)	(2,238)	-22%	1,149	9%	- 295%	- 143%
營業利益 (虧損) 營業利益率 (%)	(2,513)	-25%	959	8%	- 362%	- 149%
淨營業外收入 (損失)	*(1,383)	-14%	(490)	-4%	182%	N/M
稅前淨利 (虧損)	(3,896)	-39%	469	4%	N/M	- 178%
所得稅利益 (費用)	232	2%	(26)	0%	N/M	N/M
稅後淨利 (虧損) 稅後淨利率 (%)	(3,664)	-37%	443	4%	N/M	- 175%
每股盈餘 (虧損) (股權追溯調整後)	(\$1.10)		\$0.13		N/M	- 174%
流通在外加權平均股數 (百萬股)	3,338		3,338			

2007年全年之損益表 年成長比較

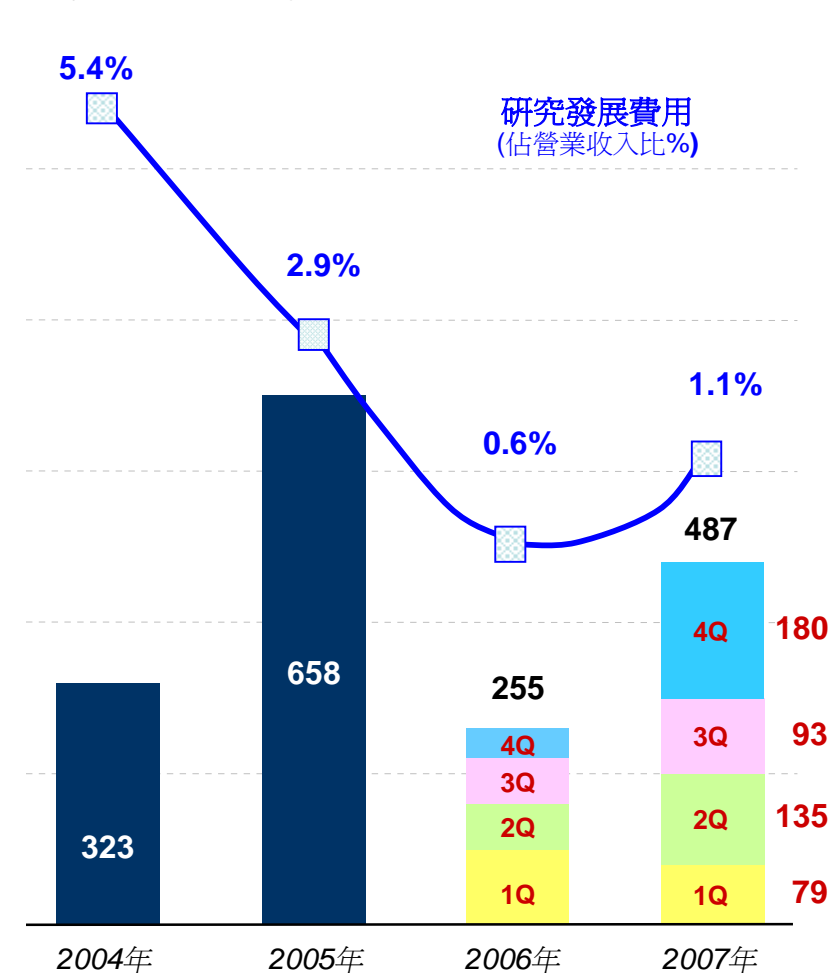


	2007年全年	%	2006年全年	%	年成長率
(單位：百萬新台幣，除每股盈餘單位為新台幣元)	*尚未經會計師查核				
營業收入淨額	45,865	100%	40,872	100%	12%
營業毛利 毛利率 (%)	4,042	9%	16,465	40%	- 75%
營業利益 營業利益率 (%)	3,164	7%	15,888	39%	- 80%
淨營業外收入 (損失)	*(2,120)	- 5%	604	1%	N/M
稅前淨利	1,044	2%	16,492	40%	- 94%
所得稅利益 (費用)	(117)	-	(386)	- 1%	N/M
會計原則變動累積影響數	N/A	N/A	(238)	-	N/M
稅後淨利 稅後淨利率 (%)	927	2%	15,868	39%	- 94%
每股盈餘 (股權追溯調整後)	\$ 0.28		\$5.06		- 94%
流通在外加權平均股數 (百萬股)	3,338		3,135		

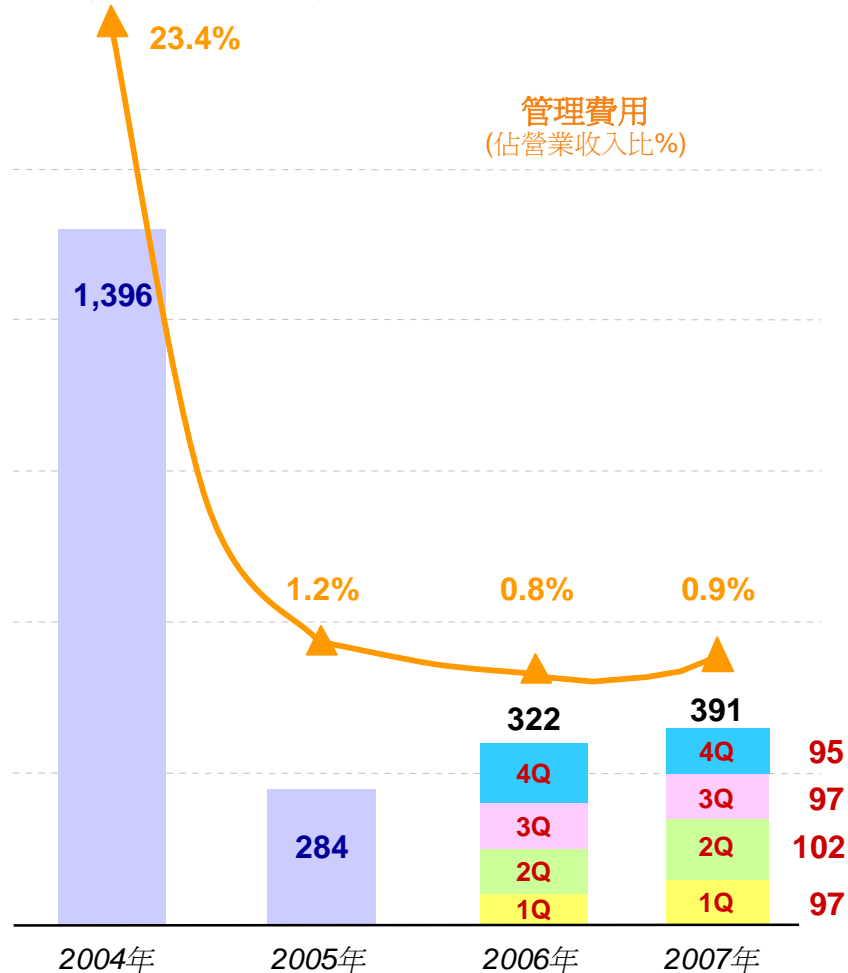
營業費用



■ 研究發展費用
(單位:新台幣百萬)



■ 管理費用
(單位:新台幣百萬)

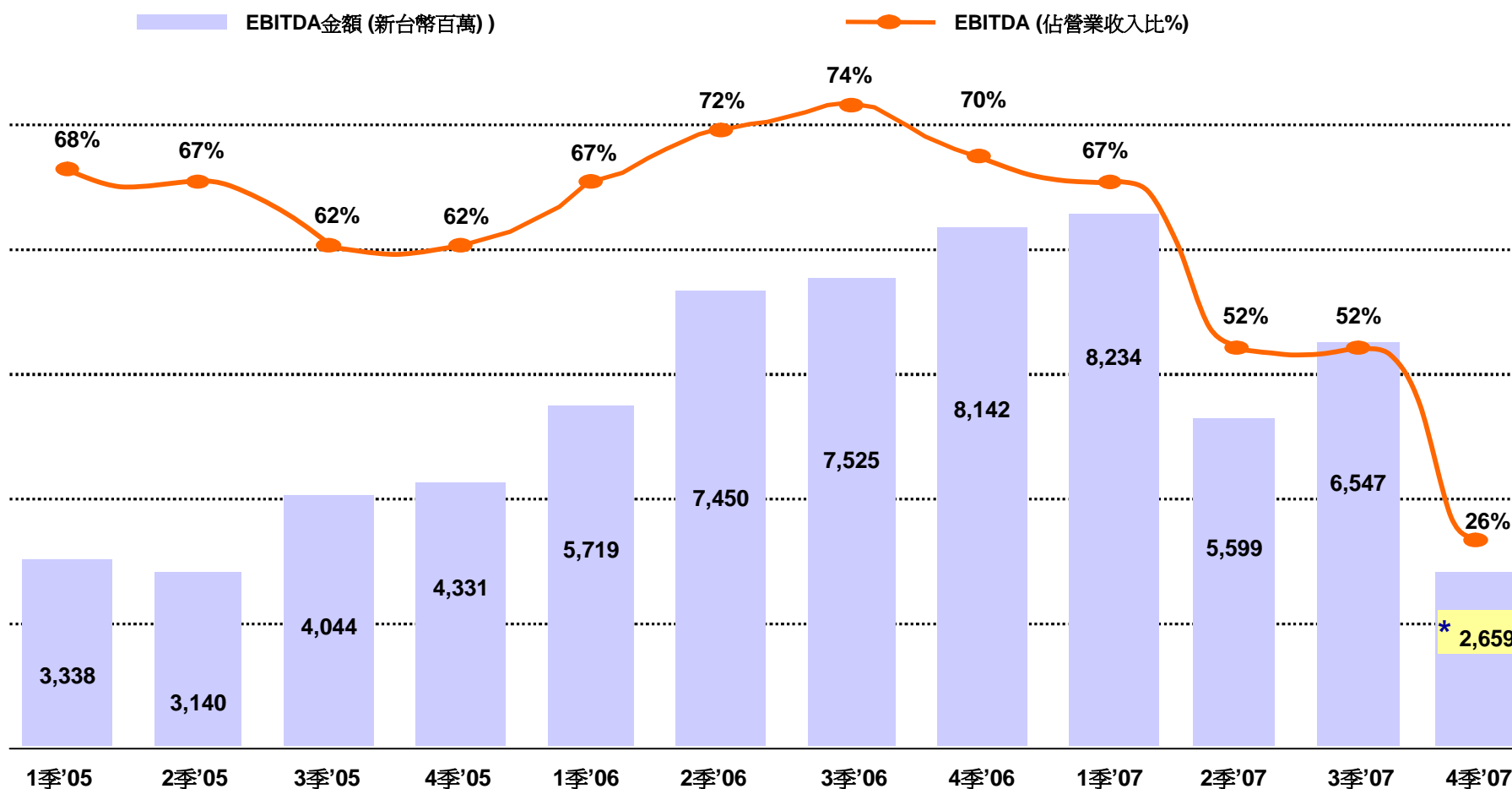


EBITDA

淨利未計稅項利息折舊與攤銷(每季)



EBITDA



第四季及全年之數據皆尚未經會計師查核
© 2008 Inotera Memories, Inc.

* 2007年第四季含在製品跌價之認列損失計新台幣9.9億元

2007年12/31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12/31	%	2007年09/30	%	2006年12/31	%
(單位: 新台幣百萬)	*Unaudited					
現金及約當現金	6,024	4%	6,607	4%	21,705	16%
存貨	4,739	3%	5,755	4%	3,927	3%
流動資產	19,614	14%	23,902	16%	36,470	26%
固定資產淨額	123,869	86%	124,567	83%	100,410	73%
資產總計	144,165	100%	149,101	100%	137,683	100%
一年內到期之長期借款	10,258	7%	10,295	7%	10,299	7%
流動負債	19,761	14%	21,059	14%	32,975	24%
應計利息之長期借款	52,358	36%	52,331	35%	25,392	18%
負債總計	72,287	50%	73,559	49%	58,546	43%
股東權益總計	71,878	50%	75,542	51%	79,137	57%
重要財務指標						
存貨週轉率 (僅含原物料及在製品)	38		44		56	
流動比率 (倍)	1.0		1.1		1.1	
負債比 (倍)	1.0		1.0		0.7	

季現金流量



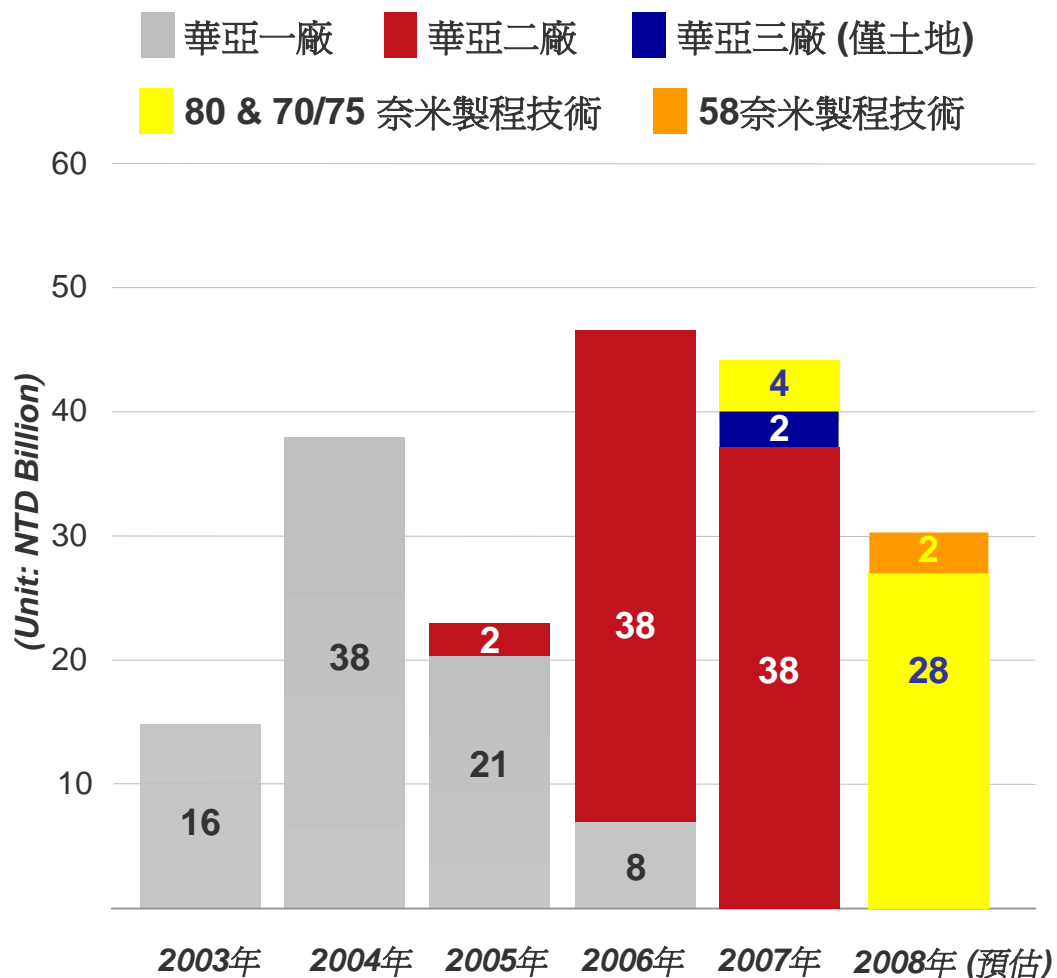
(單位: 百萬新台幣)

	4季'07	3季'07	4季'06
營業活動之淨現金流入	5,457	3,515	6,158
其中之各項折舊及攤銷	6,068	5,634	3,053
投資活動之淨現金流出	-6,001	- 12,351	- 16,930
融資活動之淨現金流入	- 105	- 213	5,909
自由現金流量 *	- 544	- 8,836	- 10,772

* 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 Inotera Memories, Inc. 第四季及全年之數據皆尙未經會計師查核

資本支出

歷年及未來資本支出計畫



Accumulated Capex

2007年預估：新台幣 440 億元

2008年之預估資本支出：新台幣300億

元，主要支出為70/75奈米製程技術轉換

及58奈米製程技術轉換之投片試產。

營運績效與未來展望



2007年第四季營運績效摘要



產能製造

- | 2007年第四季總晶圓出貨量為36萬片，較上季成長6%
- | 2007年第四季總位元出貨量較上季成長9%，達公司先前預估之高標成長率，主要來自80奈米製程技術之量產

先進技術製程

- | 80奈米製程技術開始量產
- | 完成70/75奈米製程技術(512Mb及1Gb DDR2)之產品交貨認證並開始量產
- | 58奈米製程技術轉換計畫進行中

晶圓出貨量及 單位銷售概況 (每季)



晶圓出貨量:

- 2007年第四季較上季成長6%

每片晶圓之平均銷售金額:

(以美金計)

- 2007年第四季較上季下滑24%

每片晶圓之平均銷售成本:

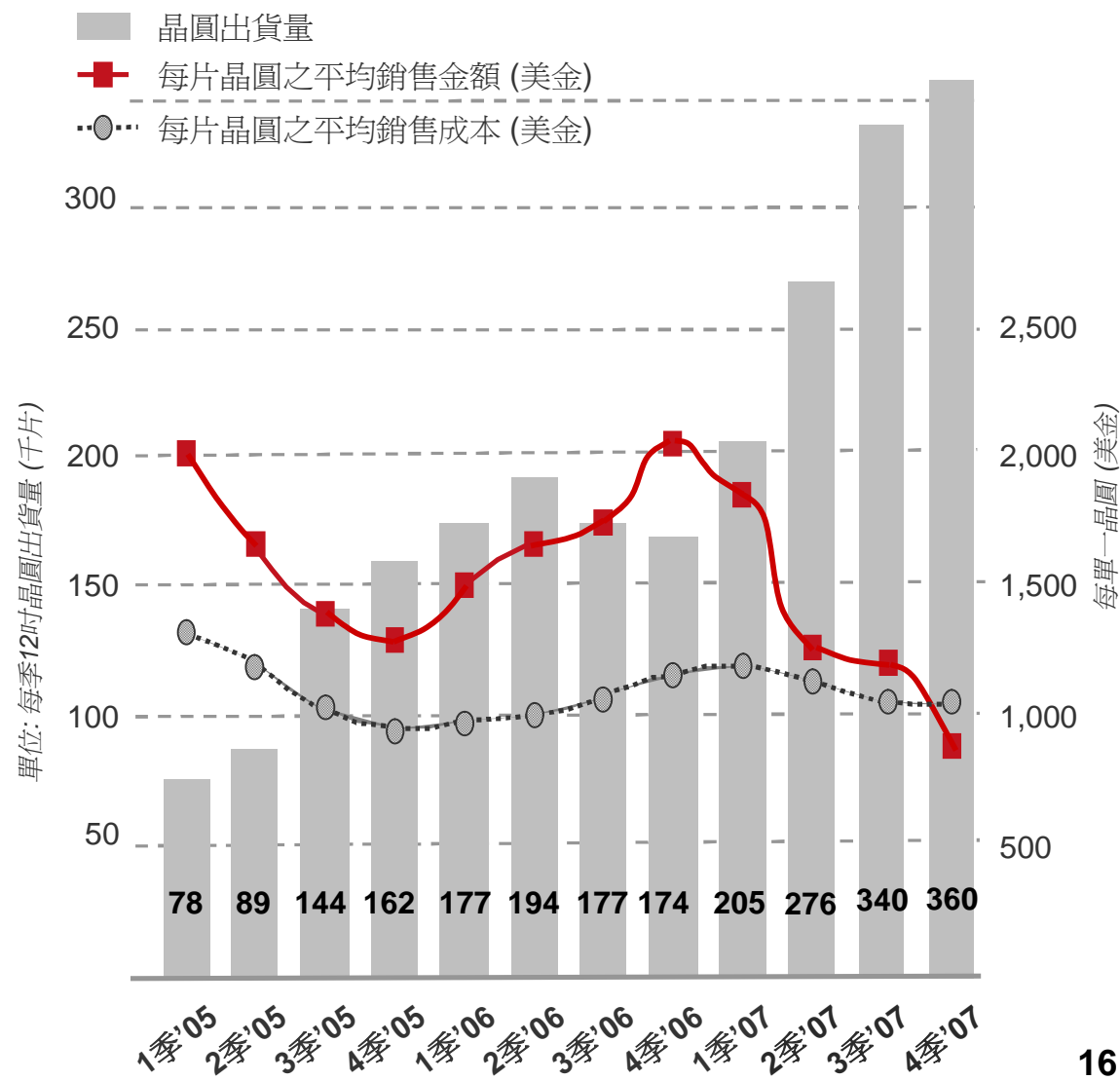
(以美金計)

- 2007年第四季較上季持平

DRAM平均銷售價格 (512 equiv.):

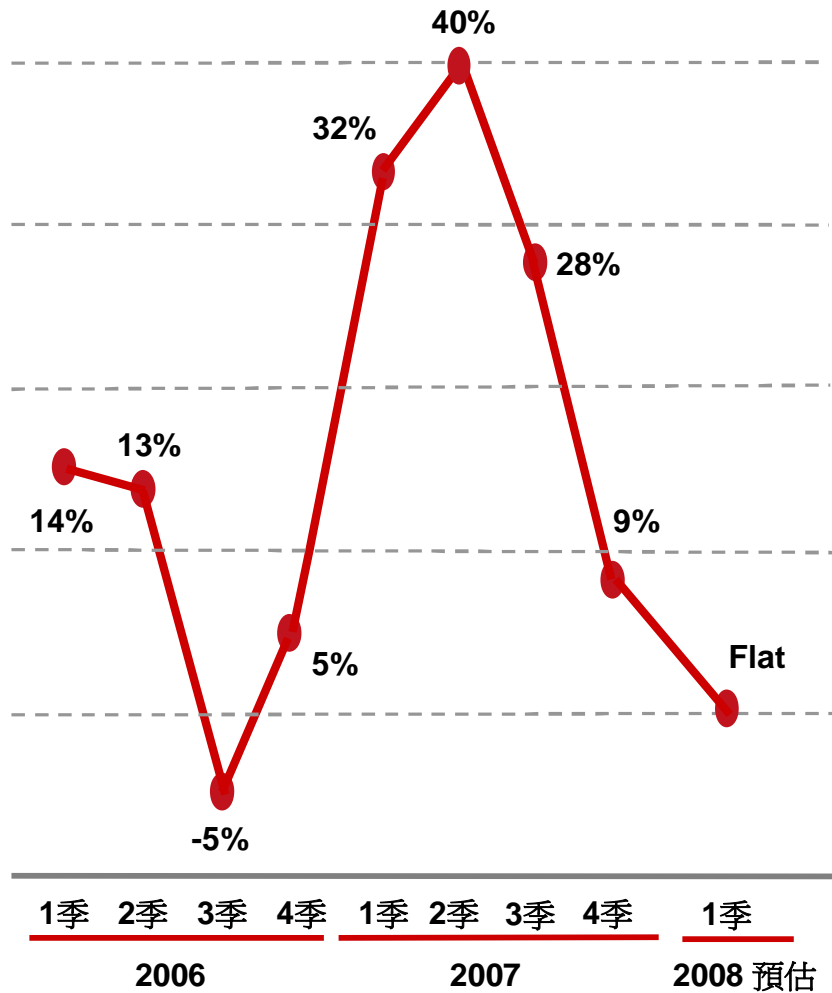
(以美金計)

- 2007年第四季較上季下滑39%

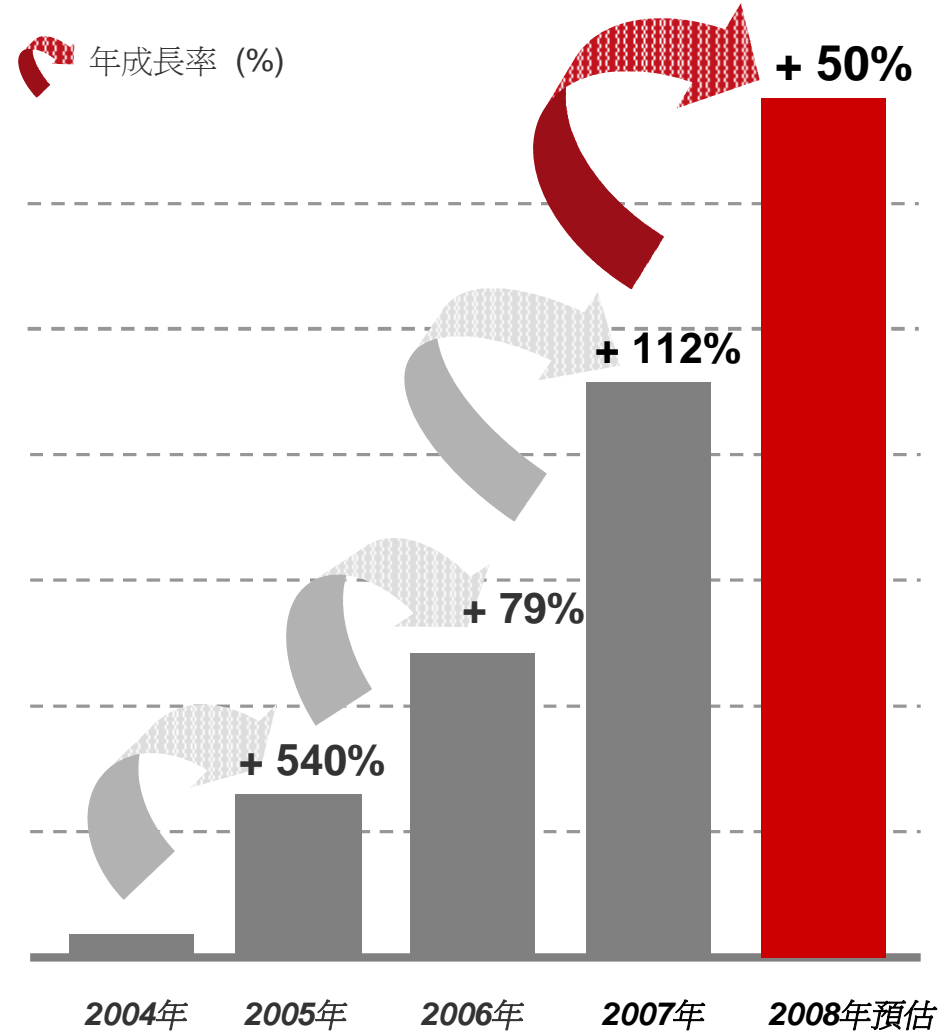


位元出貨量

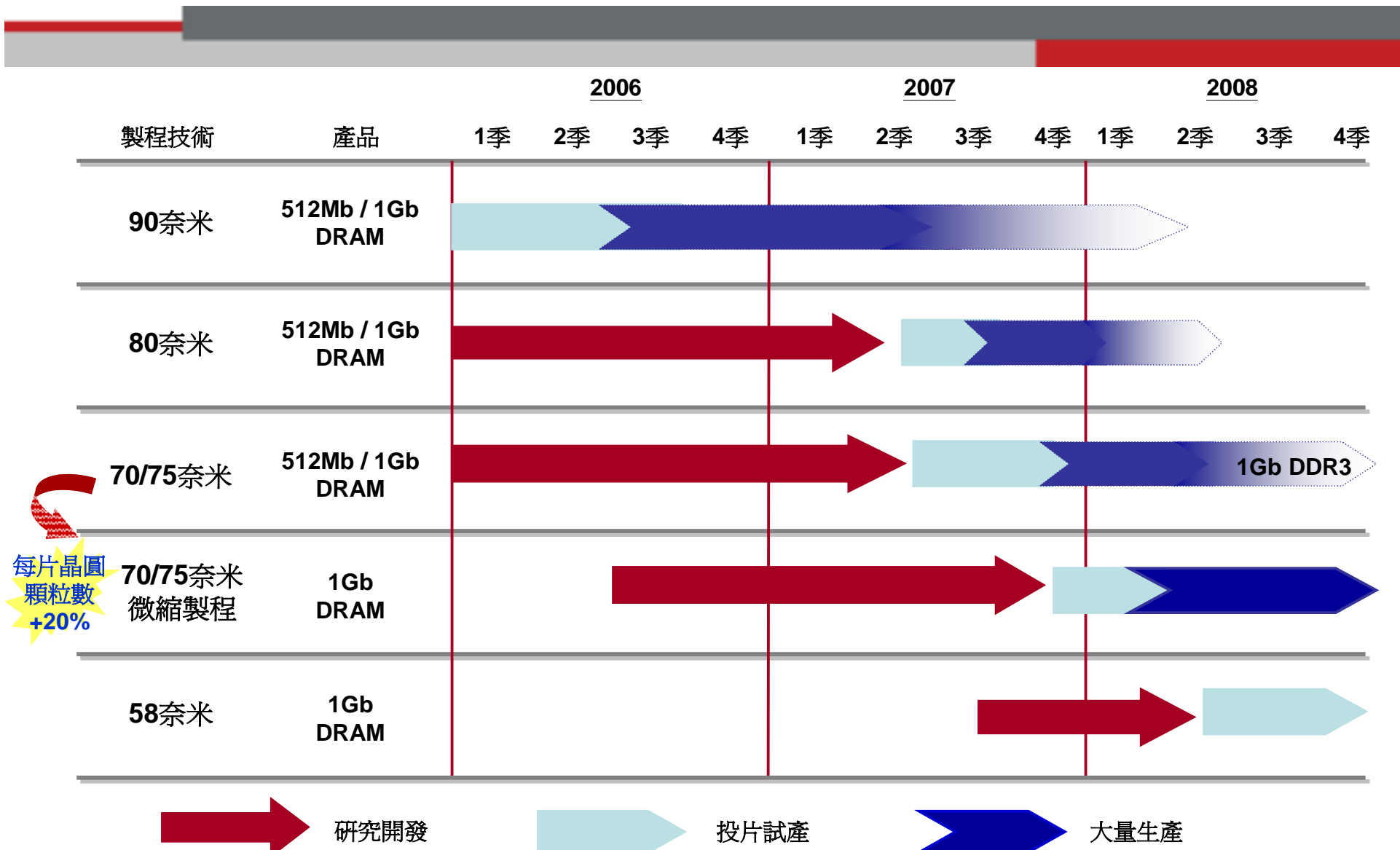
● 季成長率 (%)



年成長率 (%)



製程技術發展



每片晶圓
顆粒數
+20%

未來展望



產能製造

- | 2008年第一季預估之位元出貨季成長率為持平；2008年全年預估之年成長率為50%

先進技術製程

- | 預計於2008年第一季以70/75奈米製程技術進行1Gb DDR3產品之投片試產
- | 預計於2008年第三季將全產能轉換至70/75奈米『微縮』製程技術生產1Gb DDR2產品
- | 2008年下半年進行58奈米之投片試產

公司發展

- | 現金增資計畫
 - 預計發行股數共計3億股
 - 核准函於2007年12月生效
 - 預計募集資金: 新台幣80 ~ 100億元

DRAM 市場展望



2008年市場概要：

- u 來自8吋廠之市場產能退出市場
- u 供給成長率下降基於DRAM產業之總資本支出減少
- u 預估2008年市場位元出貨成長率較2007年成長50 ~ 60%
- u 預計每台個人電腦之DRAM搭載率將超越2GB

華亞科之競爭優勢：

- u 良好的現金部位與營運現金流量
- u 強健的成本效益
- u 優異之奈米製程技術轉換及生產能力搭配技術合作夥伴間之良好關係

