

三星電子公布 2024 年第二季營運績效

第二季營收達 74.07 兆韓元，營業利潤 10.44 兆韓元

AI 應用加持，下半年 HBM、DDR5 和伺服器 SSD 需求持續增強

三星電子公布截至 2024 年 6 月 30 日的第二季營運績效。

第二季合併營收達 74.07 兆韓元，營業利潤為 10.44 兆韓元，主要得益於記憶體市況轉佳，推升平均售價 (ASP)，OLED 面板的優異表現同樣助力營收上揚。

記憶體市況逐步回溫；伺服器帶旺下半年需求

裝置解決方案 (DS) 事業群第二季合併營收達 28.56 兆韓元，營業利潤為 6.45 兆韓元。

高頻寬記憶體 (HBM)、一般 DRAM 和伺服器 SSD 需求強勁，帶動整體記憶體市場回溫。市場主要來自雲端服務供應商的 AI 投資，以及企業部署本地伺服器，推高 AI 需求。

相較之下，PC 需求表現保有成長空間；而得益於中國 OEM 客戶訂單增加，行動裝置需求熱絡依舊。伺服器應用需求持續高漲，三星因應生成式 AI 應用熱潮，出貨高附加價值產品，第二季表現較前一季大幅提升。

基於 1b 奈米^(註一) (nm) 32Gb DDR5 的 128GB 產品於第二季量產，創下業界先例，亦鞏固三星在 DDR5 市場的領先地位。

進入 2024 年下半年，主要雲端服務供應商和企業客戶將加碼投資 AI，有望提升 AI 伺服器市占率。此外，搭載 HBM 的 AI 伺服器平均容量高於一般 DRAM 和 SSD，預期從 HBM、DDR5 到伺服器 SSD，需求普遍暢旺。

隨著產能集中在 AI 應用所需的 HBM、伺服器 DRAM 和伺服器 SSD，搭載於 PC 及行動裝置的記憶體出貨量則預計調整以達最佳效益。

三星將積極供應 AI 相關的高附加價值產品，並擴充產能以增加 HBM3E 銷售比重。同時專注於高密度產品，例如基於 1b 奈米 32Gb DDR5 的伺服器 DRAM 模組。

在 NAND 方面，有鑑於三層儲存單元 (TLC) SSD 仍為 AI 訂單最大宗，三星計劃提升供給以增加銷售，並滿足客戶對四層儲存單元 (QLC) 產品的需求，為伺服器、PC 與行動裝置等所有類別提供升級版 QLC 產品。

系統半導體 (System LSI) 事業部上半年營收攀新高，第二季因應主要旗艦產品發表，系統單晶片 (SoC)、感光元件和顯示驅動 IC (DDI) 等關鍵零組件供貨增加，挹注獲利成長。

此外，業界首款導入 3 奈米製程的全新穿戴裝置用 SoC 產品推出後，市場初期反應良好，預期下半年主要客戶將擴大採用此類 SoC 產品，三星也以穩定供應搭載於旗艦裝置的 Exynos 2500 為目標。

系統半導體事業部以提高 200MP 感應器採用率為優先，包括主要廣角鏡頭和遠距鏡頭。三星亦著手為美國客戶量產新型 DDI 產品，銷售可望再攀升。

在晶圓代工事業部方面，各應用類別需求上揚帶動獲利走升。5 奈米以下製程訂單增加，AI 與高效能運算 (HPC) 客戶量較前一年翻倍成長；晶圓代工事業部也預先提供客戶 2 奈米環繞式閘極 (GAA) 製程設計套件 (PDK)，為 2025 年量產做準備。

展望下半年，晶圓代工事業部預期行動裝置需求將反彈，AI / HPC 應用需求持續高成長。因此，預期整體成長走勢不變，並以先進製程節點最為顯著。隨著第二代 3 奈米 GAA 技術全面量產，三星預期 2024 全年成長幅度超越整體市場表現。

晶圓代工事業部計劃持續推動 AI / HPC 應用訂單，目標在 2028 年客戶數較 2023 年增至四倍，營收增至九倍。

SDC 準備好迎接下半年行動裝置需求，瞄準大型面板動能

SDC 第二季合併營收達 7.65 兆韓元，營業利潤達 1.01 兆韓元。

行動面板業績走揚，歸功於旗艦產品的穩健貢獻，與及時配合主要客戶新機發表時程供貨。高效滿足客戶需求、穩定供應 IT OLED 產品亦有助推升營收。

在大型面板方面，高解析度與高更新頻率顯示器銷售更上一層樓，尤以電競顯示器最為突出；智慧顯示器得益於 OLED 面板滲透率上升，高階產品銷售持穩。

下半年隨著主要客戶推出新款智慧型手機，以及 AI 帶起的潛在換機需求，有望刺激行動面板銷售。然而，面板廠的競爭可能比上半年激烈。

SDC 已開始生產更加省電、明亮、輕薄且耐用的高效能產品；與此同時，致力增進品管與生產效率，提升銷售與盈利能力。大型面板方面，三星顯示器將聚焦高附加價值產品，並推出支援不同更新頻率的新型顯示器，進一步擴大營收與獲利規模。

MX 業務鎖定旗艦智慧型手機與生態圈產品，為營收增添柴火

行動通訊 (MX) 與網路事業部第二季合併營收達 27.38 兆韓元，營業利潤達 2.23 兆韓元。

在淡季效應壟罩下，整體智慧型手機需求 - 尤以高階機種市場呈現季度下滑。儘管行動通訊事業部營收較前一季減少，Galaxy S24 旗艦系列在第二季和上半年表現傑出，與前代機型相比，出貨量與營收達雙位數年成長，顯示市場熱度未減。

由於關鍵零組件漲價提高成本，致使獲利表現較前一季略微下滑，然而上半年整體獲利表現依然維持雙位數水準。

展望 2024 年下半年，AI 需求與日俱增，搭載創新功能的新機問世，驅動高階市場火熱，預期智慧型手機整體需求保持年成長。三星亦看好平板、智慧手錶和智慧戒指等生態圈產品的買氣增溫。總結而言，第三季智慧型手機出貨量看增，平板出貨量則與第二季持平。

MX 事業部將努力擴大旗艦智慧型手機與生態圈產品銷售，實現營收成長的目標，同時推動零組件標準化等產品規格優化，並改善營運效率，穩守獲利能力。

影像顯示事業部力推獨特競爭優勢，引領智慧顯示器市場

影像顯示與數位家電事業部第二季合併營收達 14.42 兆韓元，營業利潤為 0.49 兆韓元。

整體智慧顯示器需求達成年成長，以先進市場最熱銷，而在國際體育賽事助力下，季度表現亦呈現上升。2024 年影像顯示事業部力求差異化，推出多款智慧顯示器新品強攻，同時策略性主推 Neo QLED、OLED 和 Lifestyle 設計生活系列，鞏固在高階市場龍頭地位。然而因面板漲價和市場競爭激烈，導致成本升高，獲利表現較 2023 年同期縮減。

邁入 2024 年下半年，受惠於 QLED、OLED 和大尺寸螢幕需求增加，整體智慧顯示器市場有望進一步復甦。影像顯示事業部將把握旺季商機，主攻高階與大尺寸智慧型顯示器。不只如此，三星將大力宣傳 AI、安全性與設計等競爭優勢，以及整合 SmartThings 的差異化體驗。

此外，影像顯示事業部亦將強化服務業務，為後續營運注入成長動能。

註一：係指三星第五代 10 奈米級 DRAM。