

## 三星電子公布 2021 年第一季營運績效

季度營業利潤達 9.38 兆韓元，營收達 65.39 兆韓元

預期下半年零組件市況將增溫

三星電子公布截至 2021 年 3 月 31 日止的第一季營運績效。

合併營收達 65.39 兆韓元，較前一季度上升 6%，為歷年首季新高。營業利潤達 9.38 兆韓元，較前一季度成長 4%，受益於智慧型手機與消費性電子產品銷售穩健成長，進而紓緩半導體與顯示面板衰退的影響。

由於美國德州奧斯汀廠房生產受阻、NAND 價格持續走跌，以及先進製程新產線的初期成本所致壓力，儘管記憶體出貨穩健，半導體事業部第一季獲利仍較前一季減少。顯示面板業務受行動通訊產品淡季影響，第一季獲利呈現季度衰退。

行動通訊事業部第一季表現亮眼，成長動能來自旗艦智慧型手機、市場主流機型，及裝置生態圈產品如平板、個人電腦和穿戴裝置。網路事業部於全球擴大部署 5G 的趨勢帶動下，業績持穩。

受益於數位家電與高階電視產品需求強勁，消費性電子部門第一季較前一季和去年同期，獲利均增長。

展望第二季，於伺服器需求支撐下，記憶體市況可望改善，進而帶動半導體事業部獲利成長。奧斯汀晶圓代工廠已全數恢復運作，但預估系統半導體 ( System LSI ) 事業部仍將受第一季晶圓生產停滯的影響。顯示面板方面，因手機淡季效應和部分零組件短缺等不利因素，預計行動裝置面板銷售將衰退。

由於旗艦智慧型手機銷售下滑和部分零組件供應問題，行動通訊事業部預估第二季營收與獲利將衰退。三星將積極透過全球供應鏈管理 ( SCM )，將零組件短缺的影響降至最低。消費性電子部門將全力推廣 Neo QLED 量子電視等新產品及 Bespoke 系列家電，以刺激銷售。

展望下半年，零組件市況有望增溫，三星也將致力擴大產品和技術的領先優勢。在智慧型手機和消費性電子領域，公司將進一步鞏固高階產品的市佔龍頭地位。然而新冠肺炎 ( COVID-19 ) 所致的不確定性因素將影響市場需求，使全球總體經濟存在風險。

記憶體事業部方面，伺服器和行動通訊產品需求有望持穩，三星將加速轉進 15 奈米 DRAM 製程及 128 層第六代 V-NAND 製程，並擴大導入極紫外光 ( EUV ) 製程。系統半導體業務

將與韓國和海外晶圓代工廠合作，實現供給最大化；隨著平澤二廠（Pyeongtaek Line 2）進入量產，晶圓代工產能將隨之提高。

顯示面板事業部將持續拉抬 OLED 面板採用率，並為大型量子點（QD）顯示器的發展奠定良好基礎。

於摺疊智慧型手機逐漸普及、5G 主流機種選擇增加，及平板、個人電腦和穿戴裝置需求增強情況下，行動通訊事業部預期獲利表現將穩健成長。網路事業部仍將專注於滿足日益增加的全球 5G 商轉需求；消費性電子事業部將積極提升高階產品銷售表現，以維持獲利。

三星電子 2021 年第一季資本支出達 9.7 兆韓元，其中 8.5 兆韓元運用於半導體、0.7 兆韓元投入顯示面板。

## 半導體獲利衰退，第二季可望大幅反彈

半導體事業部第一季合併營收為 19.01 兆韓元，營業利潤達 3.37 兆韓元。

記憶體方面，雖伺服器與行動通訊產品拉貨力道強勁，支撐整體需求，仍不敵 NAND 報價走跌及新產線導入所產生的成本影響，第一季獲利小幅下滑。

在 DRAM 部分，行動記憶體在主要客戶發表新款智慧型手機和 5G 手機滲透率提升的帶動下，雖處淡季仍需求穩健。個人電腦端主因線上活動已成為全球常態，需求持續暢旺。

隨著全新伺服器 CPU 採用率提高，推升平均搭載容量，及來自資料中心的動能表現，伺服器記憶體需求較 2020 年第一季顯著成長。消費型產品受益於 4K 高解析度內容增加，且電視和機上盒為支援串流服務而提升記憶體容量，需求同樣強勁。

NAND 方面，由於智慧型手機銷售量提升及平均搭載容量增加，行動產品需求暢旺。伺服器 SSD 則因前一季基期較低，及主要資料中心恢復儲存設備投資，需求較前一季成長。

展望第二季，於所有應用領域需求熱絡等有利因素帶動下，三星預期獲利將顯著成長。

受惠於 5G 市場擴大並推升相關記憶體平均搭載容量，加上雲端應用持續帶旺伺服器記憶體需求，整體 DRAM 需求力道有望持穩。隨著教育用筆記型電腦進入旺季，個人電腦端的需求仍將穩健成長。

至於 NAND，因主要客戶擴充 5G 產品線，推升平均搭載容量，進而帶動 NAND 需求回升。受益於客戶儲存需求增加，及新 CPU 產品創造的高容量趨勢，伺服器 SSD 採購力道仍強。

三星將積極滿足市場對於 8TB 以上的高容量 SSD 需求，同時加速轉進業界唯一的 128 層單堆疊 ( single-stack ) 第六代 512Gb V-NAND，鞏固技術領先優勢與成本競爭力。

展望下半年，各國政策將帶動經濟加速復甦，客戶也將擴大資料中心投資力道，伴隨新 CPU 的高容量趨勢，伺服器與儲存產品訂單將維持熱絡。行動產品需求仍看漲，因主要客戶發表新機，及 5G 滲透率明顯增加；個人電腦端的需求持續走強，主要動能來自汰舊換新潮及消費者添購家用裝置。

在 DRAM 部分，預估所有應用別需求強勁，使下半年報價維持上漲態勢。至於 NAND，因解決方案產品所用之控制器供需失衡，恐導致部分應用別出現供不應求的狀況。

此外，15 奈米 DRAM 和 128 層第六代 V-NAND，將趨動下半年位元成長及改善成本競爭力。在下半年，三星也將利用業界領先技術，於 14 奈米多層 DRAM 製程導入 EUV 技術，同時採用雙堆疊 ( double-stack ) 176 層第七代 V-NAND 的解決方案產品導入量產，致力強化技術競爭優勢。

系統半導體事業部第一季配合旗艦與高階智慧型手機上市，提高系統單晶片 ( SoC ) 和影像感光元件的產能，但因顯示驅動 IC ( DDI ) 供應受晶圓廠生產中斷影響，使獲利與前一季近乎持平。然而，三星陸續發表首款整合 5G 的頂級行動處理器 Exynos 2100，及支援先進 Dual Pixel Pro 技術的 50Mp 行動影像感光元件 ISOCELL，顯示技術實力仍領先業界。

進入第二季，因智慧型手機淡季效應和第一季晶圓生產中斷的影響仍在，手機零組件需求預期將衰退。下半年於供給可能持續短缺的情況下，三星將強化與自家晶圓廠的合作，同時提高外包比重，實現晶片產能最大化。

由於美國奧斯汀廠發生大規模停電，導致生產中斷，晶圓代工事業部第一季獲利下滑。三星仍積極鞏固技術領先優勢，著手研發第二代 3 奈米製程，並完成 14 奈米和 8 奈米射頻 ( RF ) 製程，以在 5G 市場獨占鰲頭。

奧斯汀廠產線在第二季已全面恢復正常。下半年三星將準備擴大產能，於平澤二廠啟動量產，同時繼續推出多樣化的晶圓封裝解決方案，維持技術領先地位。隨著 5G 滲透率加速攀升、企業恢復 IT 投資，且客戶積極備貨以維持安全庫存水位，下半年晶圓代工市場的成長幅度將優於先前預期。在平澤二廠進入量產的情況下，三星將積極提高產能，以滿足市場日增的需求；另將拓展全球客戶並布局多元應用。

**OLED 採用率提高，帶動顯示面板獲利年成長；預估第二季需求走弱**

顯示面板事業部第一季合併營收為 6.92 兆韓元，營業利潤達 0.36 兆韓元。

由於主要智慧型手機客戶受晶片短缺影響，加上淡季需求弱，行動裝置面板獲利較前一季減少。OLED 面板採用率從旗艦到入門機種均增加，帶動獲利較 2020 年同期成長。為準備生產下一代電視產品，三星持續進行產線轉換，使大型面板第一季獲利衰退。

第二季受淡季效應影響，及手機消費者延後換機，三星預期行動裝置面板需求將較第一季減少。三星計畫透過擴大生產，提高產能利用率並保持獲利。大型面板方面，首要任務仍以順利轉型至以量子點技術為主的新業務模式為重。

展望下半年，受益於 5G 機種需求增加，智慧型手機市場將持續復甦。三星將致力確保面板零組件和技術發展及時到位，穩定供貨主要客戶。

值得注意的是，摺疊手機和其他 IT 裝置的需求，於後疫情時代有望繼續加溫。三星將以滿足上述需求為重，並探索車用等新興應用領域，以站穩在 OLED 市場的領先地位。至於大型面板，三星將全力投入量子點顯示器的量產準備，以順利轉型至下一代面板技術。

## 手機第一季獲利能力提升；致力鞏固高階市場領先地位

資訊與行動通訊事業部第一季合併營收達 29.21 兆韓元，營業利潤為 4.39 兆韓元。

雖然第一季需求受淡季影響呈季度衰退，但與 2020 年同期受疫情重創的市況相比，需求已明顯回升。行動通訊事業部第一季營收與獲利，均較前一季顯著成長。Galaxy S21 系列帶動旗艦機種銷售較前季增加，Galaxy A 系列等主流機型業績亦持穩。裝置生態圈產品如平板、個人電腦和穿戴裝置亦為第一季獲利上升的主要動能。

第二季預期 A72、A52 等 Galaxy A 系列新產品銷售將攀升，平板、穿戴裝置及全新上市的 Galaxy Book 筆電表現將穩定成長。然而，旗艦機種新機效應減弱和缺料問題，可能導致行動通訊事業部第二季營收較第一季衰退。三星將妥善運用全球供應鏈管理能力，使供給恢復平衡，致力將衝擊降至最低並維持獲利能力。

展望下半年，隨著經濟逐漸復甦和 5G 市場持續擴大，預期市場需求將恢復至疫情前水準（以年成長計算）。三星將致力提升摺疊手機普及率，使獲利穩健成長，並於高階市場保持領先，推出具競爭力的 5G 主流產品，擴大布局平板、個人電腦和穿戴裝置。

網路事業部方面，受惠於北美和日本市場業績成長，第一季營收較前一季增加，獲利表現維持穩健。三星將持續擴大韓國 5G 設備市場版圖，並於北美和西南亞等海外市場推出網路服務，同時積極於全球落實 5G 商用化，拓展新商機。

## 宅經濟需求未減，電視和家電獲利亮眼

包含影像顯示和數位家電業務在內的消費性電子事業部，公布 2021 年第一季合併營收為 12.99 兆韓元，營業利潤達 1.12 兆韓元。

在年底銷售旺季過後，第一季電視需求較前一季下滑，但在先進市場的需求支撐下，表現仍優於 2020 年同期。透過全球供應鏈管理，三星迅速回應高漲的市場需求，第一季營收和獲利均較 2020 年同期成長。高階產品也創下佳績，Neo QLED 量子電視全新產品的初期銷售相當亮眼。

於第二季，在預計舉辦的 2020 年歐洲國家盃足球賽和東京奧運等大型運動賽事拉抬之下，電視需求有望呈現年成長。不過，因全球浮現新一波疫情，多國再度實施封鎖政策，市場仍存在風險。為了提高獲利能力，三星將全力主打 Neo QLED 量子電視，滿足持續成長的家庭娛樂產品需求，同時確保全新 Micro LED 家用產品能順利上市。

展望第二季，更多國家達到群體免疫，預期家庭娛樂需求將轉往戶外活動，進而擠壓電視銷售。三星將密切留意市場狀況並靈活應對，同時主打頂級和設計生活系列產品。

數位家電事業部第一季於淡季需求仍強。隨著民眾在家時間變長，亦更願意投資家電和室內設計，因此像可客製化的 Bespoke 系列在內，頂級家電產品買氣湧現，進而推升獲利。

儘管第二季需求力道不減，但材料和物流成本上漲將產生風險。有鑑於此，三星將致力擴充 Bespoke Home 平台、推出新產品類別並開拓其他市場。

展望下半年，數位家電市場仍存有不確定性。公司將持續於全球擴大推廣 Bespoke 家電系列產品，同時加強線上和 B2B 銷售能力。