

## 三星電子公布 2022 年第一季營運績效

季度營收 77.78 兆韓元再創單季新高，營業利潤達 14.12 兆韓元

預期第二季伺服器需求穩定增溫，裝置體驗事業群力求於動盪大環境中維持獲利動能

三星電子公布截至 2022 年 3 月 31 日止的第一季營運績效。

合併營收達 77.78 兆韓元，連續第三季改寫單季新高紀錄。營業利潤達 14.12 兆韓元，較 2021 年同期大增 51%。裝置體驗事業群 ( Device eXperience · DX ) 營收創下自 2013 年以來新高，裝置解決方案事業群 ( Device Solutions · DS ) 則締造史上最佳單季表現。

記憶體事業部方面，在強勁的需求下，伺服器營收衝上單季新高。系統半導體 ( System LSI ) 事業部受價格上揚激勵，業績持續性成長。晶圓代工各應用類別需求持穩，先進製程佔比亦增加。

三星顯示器 ( SDC ) 受益於主要智慧型手機客戶強勁需求，第一季行動裝置顯示螢幕業績締新猷。大型面板方面，量子點 ( QD ) 顯示器產量提升狀況優於預期。

行動通訊事業部 ( Mobile eXperience · MX ) 營收與獲利均較前一季增加，主要受惠於 Galaxy S22 Ultra 亮眼銷售佳績、新推出 5G 主流機種反應熱絡，以及平板及智慧手錶等裝置生態圈產品穩定貢獻營收成長。網路事業部持續壯大海外業務，並滿足韓國當地擴建 5G 網路的需求。

影像顯示事業部營收呈年成長，銷售主力來自 Neo QLED 量子電視及超大電視等高階、高價值產品。數位家電事業部營收創單季新高，同樣受益於高階產品需求增溫，特別是 BESPOKE 設計品味系列家電。

相較前一季，2022 年第一季韓元兌美元走貶，兌換部分新興市場貨幣走升，消長之下，匯兌收益對營業利潤貢獻約 3 千億韓元。

展望第二季，儘管整體經濟變數與物流問題仍具挑戰，裝置解決方案事業群將致力滿足市場穩定需求；裝置體驗事業群則專注推廣新款智慧型手機及電視產品，維持良好獲利動能。

記憶體事業部於伺服器帶動下，將努力穩固預期需求，三星並將致力滿足客戶，並提升高附加價值產品的銷售比重。系統半導體事業部首要任務為最大化關鍵零組件產能，包括系統單晶片 ( SoC ) 及影像感光元件等。晶圓代工事業部目標為透過率先全球量產 3 奈米環繞式閘極 ( GAA ) 製程，拉開技術領先差距，同時積極爭取新訂單。

三星顯示器方面，行動裝置面板因主要智慧型手機客戶穩定拉貨，預期將延續年成長態勢。至於大型面板，搭載 QD 顯示器的電視產品上市後有望推升營收。第二季三星將按表定計畫繼續縮減 LCD 面板產量。

行動通訊事業部受益於 Galaxy S22 旗艦系列穩定銷售挹注，加上 5G 主流新機買氣續增，預期營收將較 2021 年同期顯著增加。即使宏觀經濟環境存在不確定性，三星將妥善運用全球供應鏈管理能力（SCM），確保獲利能力不受影響。網路事業部則以贏得新訂單為首要目標。

影像顯示事業部未來銷售重點將鎖定於 Neo QLED 量子電視及 The Freestyle 微型智慧投影機等新產品。數位家電事業部將持續擴大 BESPOKE 設計品味系列家電的全球銷售布局，盼藉由強化產品組合，推動營收與獲利向上。

展望下半年，儘管整體經濟與地緣政治因素仍為隱憂，三星將優先提升零組件先進製程佔比，同時精進高階產品陣容，強化裝置體驗事業群領導地位。

記憶體事業部方面，預期伺服器需求持穩，三星目標提升 DDR5 及 LPDDR5 等新一代產品訂單需求。系統半導體事業部將專注於擴充 SoC 產品陣容；晶圓代工事業部則以提升先進製程的良率與銷售比重為優先，實現獲利躍進。

三星顯示器預期隨更多摺疊產品問世，以及 OLED 面板加速導入新應用 - 如 IT、遊戲和車用領域，行動裝置面板業績將持續攀升。大型面板業務則期望藉由 QD 顯示器搶攻高階市場，取得市佔優勢，力拚縮小虧損。

行動通訊事業部預期透過擴大高階產品用戶數、最大化新摺疊機種需求，以及裝置生態圈新產品買氣升溫，求獲利表現穩定向上。網路事業部看好後續營運，將致力滿足韓國當地 5G 建置需求，積極擴大海外業務版圖，並鞏固 vRAN（虛擬化無線存取網路）技術的龍頭地位。

影像顯示事業部將穩守高階產品市佔領先優勢，主力推廣 Neo QLED 8K 量子電視和設計生活系列電視等系列陣容，發揮差異化效益。數位家電事業部持續強攻高階市場，抗衡材料成本與物流壓力。

三星第一季資本支出合計 7.9 兆韓元，其中 6.7 兆應用於半導體，0.7 兆投入顯示面板。記憶體資本支出主要用於 P3 廠基礎設施，以及華城、平澤與西安廠的製程轉進。晶圓代工以提升 5 奈米以下先進製程產能為投資重點。

## 伺服器營收締單季新高，記憶體表現勝財測

裝置解決方案事業群第一季合併營收達 26.87 兆韓元，營業利潤為 8.45 兆韓元。

記憶體事業部表現優於市場預期，主因伺服器及個人電腦端需求穩健支撐，以及記憶體價格跌幅小於先前預估。然而，因發放一次性特別獎金、部分應用類別受淡季影響，獲利微幅下滑。

DRAM 業務方面，隨著高核心 CPU 採用率上升與資料中心需求強勁，推升 DRAM 平均配備容量，使伺服器整體需求持穩。三星透過機器學習技術開發專利的市場趨勢預測系統，精準掌握需求動向，加上積極回應伺服器高漲需求，帶動位元成長優於財測，伺服器營收更刷新單季紀錄。

至於 NAND 記憶體，受惠於資料中心客戶積極備貨，伺服器 SSD 需求持穩。行動記憶體受淡季影響及部分客戶調整庫存，需求略微放緩。考量庫存水位與未來市況，三星將維持現狀，不過度擴張銷售，並持續提升高密度與高附加價值產品的銷售比重。

三星預期第二季需求仍將集中在伺服器端。

DRAM 業務方面，在 8 通道 DDR4 CPU 採用率提升的助力下，伺服器記憶體需求熱絡走勢不變，然需謹慎觀察缺料等市場變數。三星將不斷完善產品組合，提升高附加價值與高密度產品比重，同時鎖定成長潛力最高的應用類別，積極回應客戶需求。

NAND 記憶體部份，儘管晶片、主動與被動元件供不應求，資料中心業者加碼投資仍將推升伺服器 SSD 需求。至於消費級 SSD，商用 PC 需求有望持穩，但消費型 PC 恐下滑。三星將善用競爭優勢，盡力滿足企業級 SSD 訂單需求。

展望下半年，得益於 DDR5 需求上升及高密度趨勢，預期伺服器端需求相對強健，但缺料緩解速度仍有待觀察。

而行動記憶體因大環境改善，需求可能提早復甦。尤其主要手機客戶計畫於 2022 年下半年發表新機，因此三星預期零組件生產將恢復正常。此外，受惠於各手機廠精進旗艦機種配置，將推升高密度產品與 LPDDR5x 需求。

產品組合方面，三星將持續瞄準伺服器與高階 PC，同時擴大 DDR5 及 LPDDR5x 等新世代產品供給，以即時承接新訂單需求。三星亦將主推高附加價值與高密度解決方案，並漸進式降低成本，站穩市場領先地位。

系統半導體事業部受惠於匯兌收益與報價上漲，抵銷手機淡季和庫存調整的不利影響，第一季獲利較前一季成長。大型面板與行動裝置面板的驅動 IC ( DDI ) 銷售年成長均超過 30%。三星於第一季起出貨供應 SoC，新型 5G FR2 RFIC 及 0.64 微米 108MP 感光元件亦導入量產。

進入第二季，拜旗艦級 SoC 產量提升與新增中階產品陣容所賜，SoC 產能有望增加。

放眼下半年，系統半導體事業部計畫進一步擴充 5G SoC 產品陣容，並供應領先業界的 108MP 與 200MP 感光元件，積極滿足客戶需求。三星預期成長幅度將優於 2021 年同期，同步挹注獲利與營收。

受惠於全應用類別穩健需求，及先進製程良率提升，晶圓代工事業部第一季營收創下歷年新高。

透過與研發中心密切合作，先進製程良率日趨穩定，產能亦持續提升。此外，高效能運算( HPC ) / 車用領域收獲新訂單，為後續發展奠定良好基礎。三星亦擴大投資美國德州泰勒市及韓國當地廠房，強化供應實力，以順利因應日後需求。

第二季營運三星仍將著重於提升先進製程良率，並領先業界完成第一代環繞式閘極製程 ( 3GAE ) 品質驗證與量產，強化競爭優勢。三星亦將按計畫持續研發 3 奈米第二代環繞式閘極製程 ( 3GAP )。

下半年預期晶圓代工仍將供不應求，三星將致力提升 GAA 製程良率，持續引領技術發展；此外，三星亦將調整價格，為未來投資進行準備，期望下半年成長幅度超越市場水準。

## 面板獲利持續年成長，下半年營運聚焦高階 OLED 與 QD 產品

三星顯示器第一季合併營收為 7.97 兆韓元，營業利潤達 1.09 兆韓元。

行動裝置面板獲利較 2021 年同期增加，主要由高階產品強健需求及匯兌收益貢獻。OLED 面板擴大導入筆電與遊戲機，亦推動業績成長。

大型面板方面，自 QD 螢幕於第一季問世，市場反應熱絡，三星因而調高第三季即將上市的量子電視銷售目標，並加速增強 QD 顯示器良率，使其表現日趨穩定。

進入第二季，因地緣政治衝突持續，部分區域因疫情封鎖，三星預估行動裝置面板獲利將較第一季衰退。至於大型面板，LCD 將照原定時程減產，同時積極擴展 QD 產品出貨量，預期獲利將有所改善。

展望下半年，儘管市場環境仍充滿不確定性，但受惠於先進國家經濟復甦，智慧型手機市場規模有望維持 2021 年水準。

三星將持續強化供應鏈韌性並擴充摺疊產品線，站穩高階 OLED 面板市場領導地位。此外，結合供應鏈管理與技術研發優勢，三星亦預期透過多角化布局智慧型手機、IT、車用、遊戲及穿戴裝置等應用領域，實現穩定的成長動能。其中，為快速擴張的電動車市場搶下一席之地，三星將專注於完善 OLED 產品陣容，涵蓋硬式與摺疊解決方案。

大型面板方面，三星將確保 QD 顯示器供應穩定並積極宣傳推廣，期望打入各領域客戶群，於高階市場站穩腳步。

## **雖有缺料問題，手機表現仍強勁；旗艦機種為第二季銷售重點**

行動通訊事業部與網路事業部第一季合併營收達 32.37 兆韓元，營業利潤為 3.82 兆韓元。

受淡季效應及地緣政治不確定性的影響，整體需求呈現季度衰退，表現亦不若 2021 年同期。然而，行動通訊事業部雖面臨缺料問題，營收與獲利仍優於前一季。Galaxy S22 旗艦系列自第一季上市以來持續熱銷，貢獻營收成長；其中，內建 S Pen 的 Galaxy S22 Ultra 吸引大批 Note 用戶換機。而最新 A 系列在內的 5G 主流新機種，及裝置生態圈產品如 Galaxy Tab S8 旗艦系列平板、穿戴裝置，亦為獲利成長的重要推手。

第二季因淡季效應持續，加上新冠肺炎疫情與地緣政治隱憂，三星預估智慧型手機需求將較第一季小幅下滑。行動通訊事業部將藉由靈活管理全球供應鏈，努力達成營收年成長與獲利雙位數成長目標。而隨著 Galaxy S22 旗艦系列缺料問題緩解，三星將持續衝刺旗艦機種銷量，同時積極回應 5G 主流機種日增需求。

展望下半年，疫情前景仍未明朗，缺料狀況恐將延續。然而，智慧型手機市場有望節節高升，穿戴裝置成長幅度更上看雙位數。

行動通訊事業部以持續引領旗艦市場為目標，除了加速創新研發，亦會積極與合作夥伴配合，確保關鍵零組件供應無虞，同時精進用戶體驗，盡可能拉高新摺疊機種與裝置生態圈產品銷量。此外，三星將與裝置體驗事業群旗下的影像顯示事業部和數位家電事業部密切合作，強化跨裝置無縫串聯體驗。藉由多方努力，力求達成 2022 年業績成長目標，並持續改良產品組合與營運效率，支撐獲利維持穩定。

## **市況雜音多，全力主攻高階產品**

影像顯示與數位家電事業部第一季合併營收達 15.47 兆韓元，營業利潤為 0.8 兆韓元。

因 2021 年第四季旺季需求已達高峰，加上俄羅斯之地緣政治局勢，2022 年第一季電視需求呈季度衰退。此外因去年疫情遞延的需求釋放而墊高基期，使今年第一季需求亦呈現年衰退。然而，透過與通路夥伴密切合作、聚焦高價值產品，三星仍締造營收與獲利年成長的表現。全新 Neo QLED 量子電視產品陣容畫質與音效雙雙升級，深獲市場青睞。

隨著第二季戶外活動逐漸恢復，加上市況雜音多，三星預估電視需求將比第一季及 2021 年同期衰退。三星將持續主推高階產品，力保業績成長。而在原物料與物流問題持續影響下，三星將提前確定銷售與供應策略，最大化營運成效。

下半年儘管整體經濟風險仍在，三星將積極掌握運動賽事旺季需求，同時全力推廣 Neo QLED 8K 量子電視與設計生活系列電視等高階產品，以及 Micro LED 和 Odyssey Ark 奧德賽曲面電競螢幕等創新應用，維持高階市場的主導地位。