2026年第二季法說會

Aug. 6th, 2026

winbond
We Deliver

免責聲明

- We have made forward-looking statements in this presentation. Our forward-looking statements contain information regarding, among other things, our financial condition, future expansion plans and business strategies. We have based these forward-looking statements on our current expectations and projections about future events. Although we believe that these expectations and projections are reasonable, such forward-looking statements are inherently subject to risks, uncertainties and assumptions about us.
- Financial figures presented in this document contains unaudited information. All information is provided for reference only.
- We undertake no obligation to publicly update or revise any forward-looking statements whether as a result of new information, future events or otherwise. In light of these risks, uncertainties and assumptions, the forward-looking events discussed in this conference might not occur and our actual results could differ materially from those anticipated in these forward-looking statements.
- The information contained herein shall also not constitute an offer to sell or a solicitation of an offer to buy the company's securities nor shall there be any sale of such securities in any state or country in which such offer, solicitation or sale would be unlawful prior to registration or qualification under the securities laws of any such state or country.

Agenda

winbond

01 財務報告

范祥雲 執行副總經理

02 營運回顧及展望

陳沛銘 總經理

03 重要營運成果

林任烈 副總經理

04 Q & A

財務報告

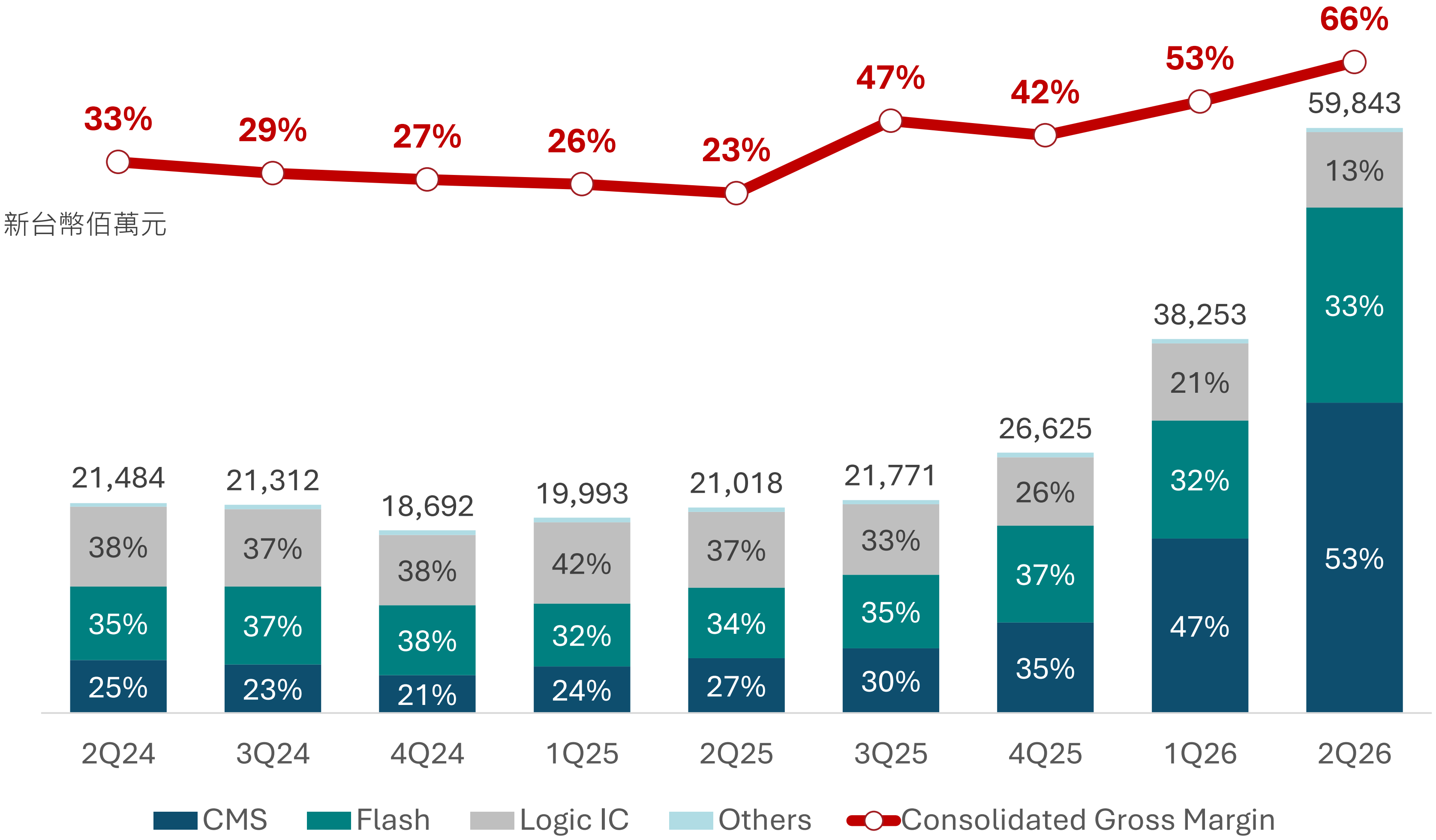
綜合損益表－合併

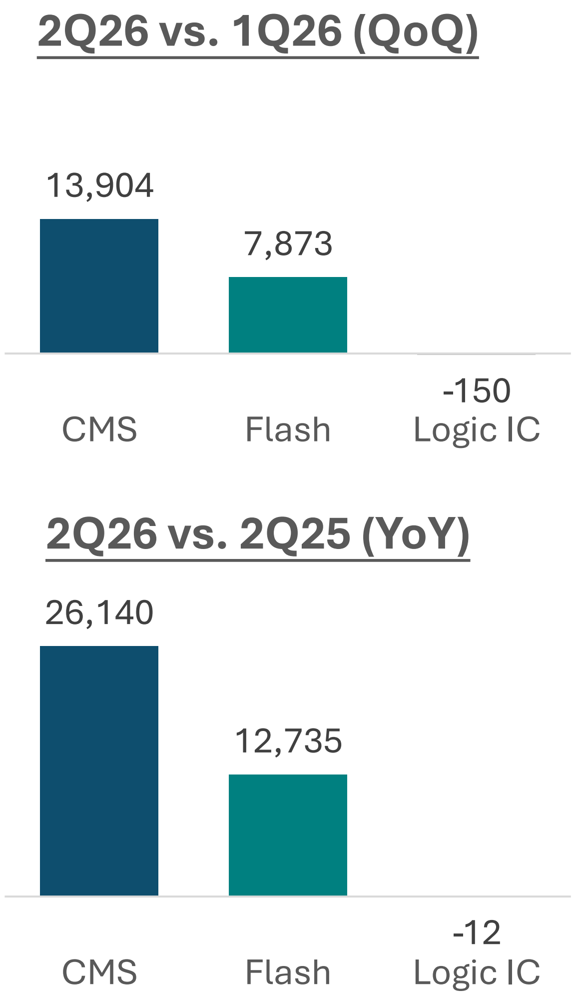
(除另予註明者外，金額為新台幣佰萬元)	2Q26	1Q26	QoQ	2Q25	YoY
營業收入	59,843	38,253	+56.4%	21,018	+184.7%
營業毛利	39,645	20,415	+94.2%	4,763	+732.4%
營業毛利率	**66.2%**	**53.4%**	**+13 ppts**	**22.7%**	**+44 ppts**
營業費用	10,666	7,865	+35.6%	6,058	+76.1%
營業淨(損)利	28,979	12,550	+130.9%	(1,295)	+30,274
營業淨利率	**48.4%**	**32.8%**	**+16 ppts**	**-6.2%**	**+55 ppts**
營業外收入及支出	1,039	138	+653.3%	(524)	+1,563
所得稅費用(利益)	5,820	2,571	+126.4%	(188)	+6,007
本期淨(損)利	24,199	10,118	+139.2%	(1,631)	+25,830
純益率	**40.4%**	**26.4%**	**+14 ppts**	**-7.8%**	**+48 ppts**
歸屬予母公司業主之本期淨(損)利	24,317	10,114	+140.4%	(1,312)	+25,629
每股盈餘 (新台幣元)	**NT$5.40**	**NT$2.25**		**NT$-0.29**	
2026年上半年每股盈餘 (新台幣元)	**NT$7.65**				

稅前息前折舊攤銷前利益	33,643	16,127		1,741	
平均匯率--USD/NTD	31.58	31.58		31.03	

產品別營業收入 – 合併

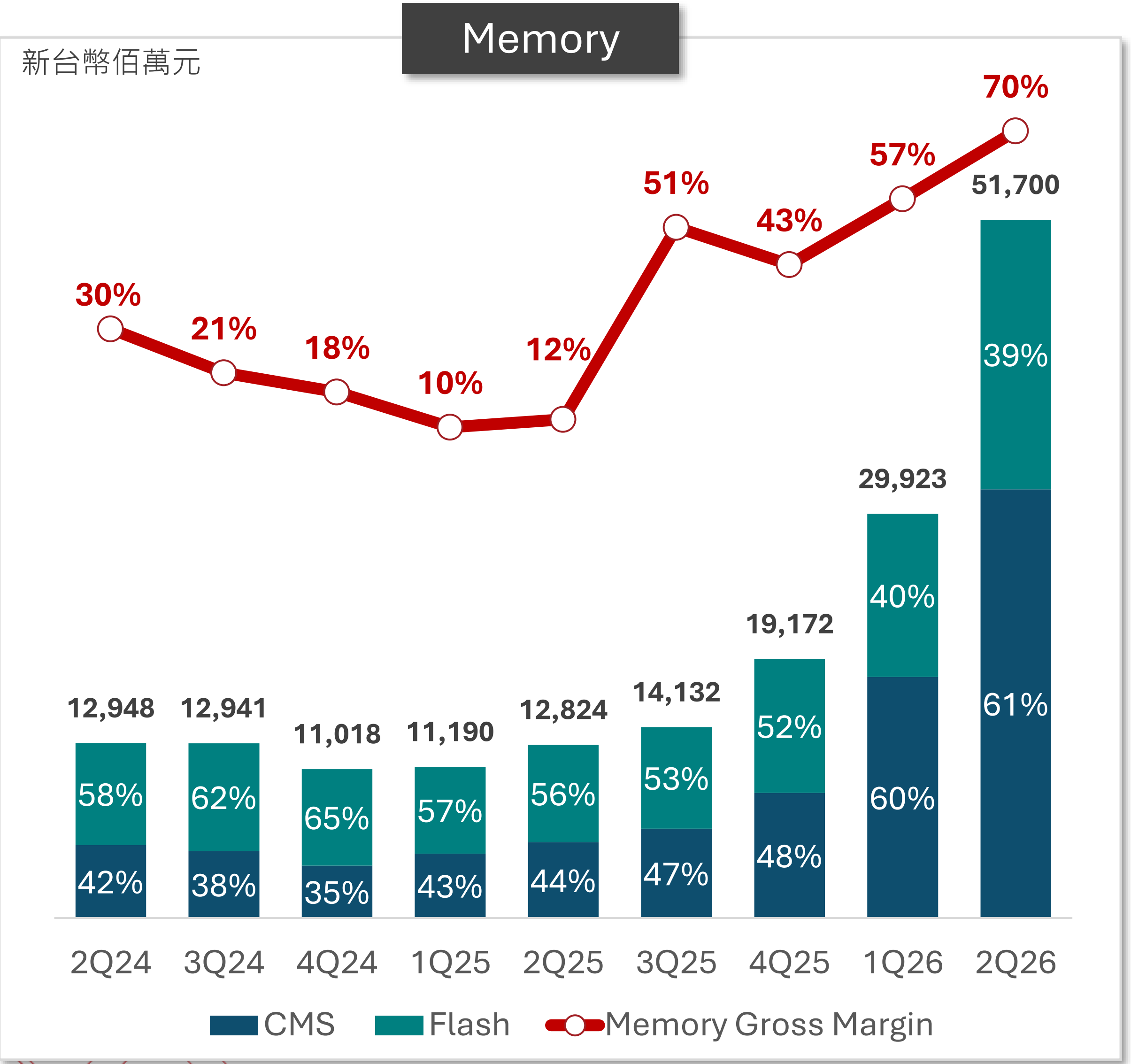
winbond





*CMS代表客製化記憶體事業，更名自過往之DRAM事業
**其他收入為軟體服務收入，主要來自AMTC及METC兩家子公司，約佔合併營收小於3%

產品別營業收入及毛利率 – 合併



記憶體事業季度表現

(除另予註明者外，金額為新台幣佰萬元)	2Q26	1Q26	QoQ	2Q25	YoY
營業收入	51,700	29,923	+72.8%	12,824	+303.1%
營業毛利	36,337	16,938	+114.5%	1,547	+2248.3%
營業毛利率	**70.3%**	**56.6%**	**+14 ppts**	**12.1%**	**+58 ppts**
營業費用	6,938	4,231	+64.0%	2,644	+162.4%
營業淨(損)利	29,400	12,707	+131.4%	(1,097)	+30,496
營業淨利率	**56.9%**	**42.5%**	**+14 ppts**	**-8.6%**	**+65 ppts**

產能利用率	~100%	~100%		~90%	

資產負債表－合併

(除另予註明者外，金額為新台幣佰萬元)	06.30.2026		03.31.2026		06.30.2025	
現金、約當現金及避險之金融資產	61,826	21%	48,657	21%	20,317	11%
應收帳款	37,439	13%	22,015	10%	11,855	7%
存貨	25,787	9%	25,232	11%	21,629	12%
投資	55,664	18%	31,157	14%	18,400	10%
不動產、廠房、設備及使用權資產	106,519	37%	96,563	42%	99,734	56%
資產總計	**293,034**	**100%**	**229,814**	**100%**	**179,573**	**100%**
流動負債	92,104	32%	75,046	33%	42,031	23%
長期計息負債	21,449	7%	22,149	10%	33,266	18%
負債總計	**119,492**	**41%**	**106,920**	**47%**	**85,269**	**47%**
股東權益總計	**173,542**	**59%**	**122,894**	**53%**	**94,304**	**53%**
每股淨值 (新台幣元)	**36.67**		**25.92**		**19.48**	
負債/權益比	0.69		0.87		0.90	
流動比率	1.60		1.47		1.55	

*2026年06月30日流通在外股數為45億股

**依2026年08月03日公告ECB已全數轉換完成，流通在外股數預計增加至47.2億股

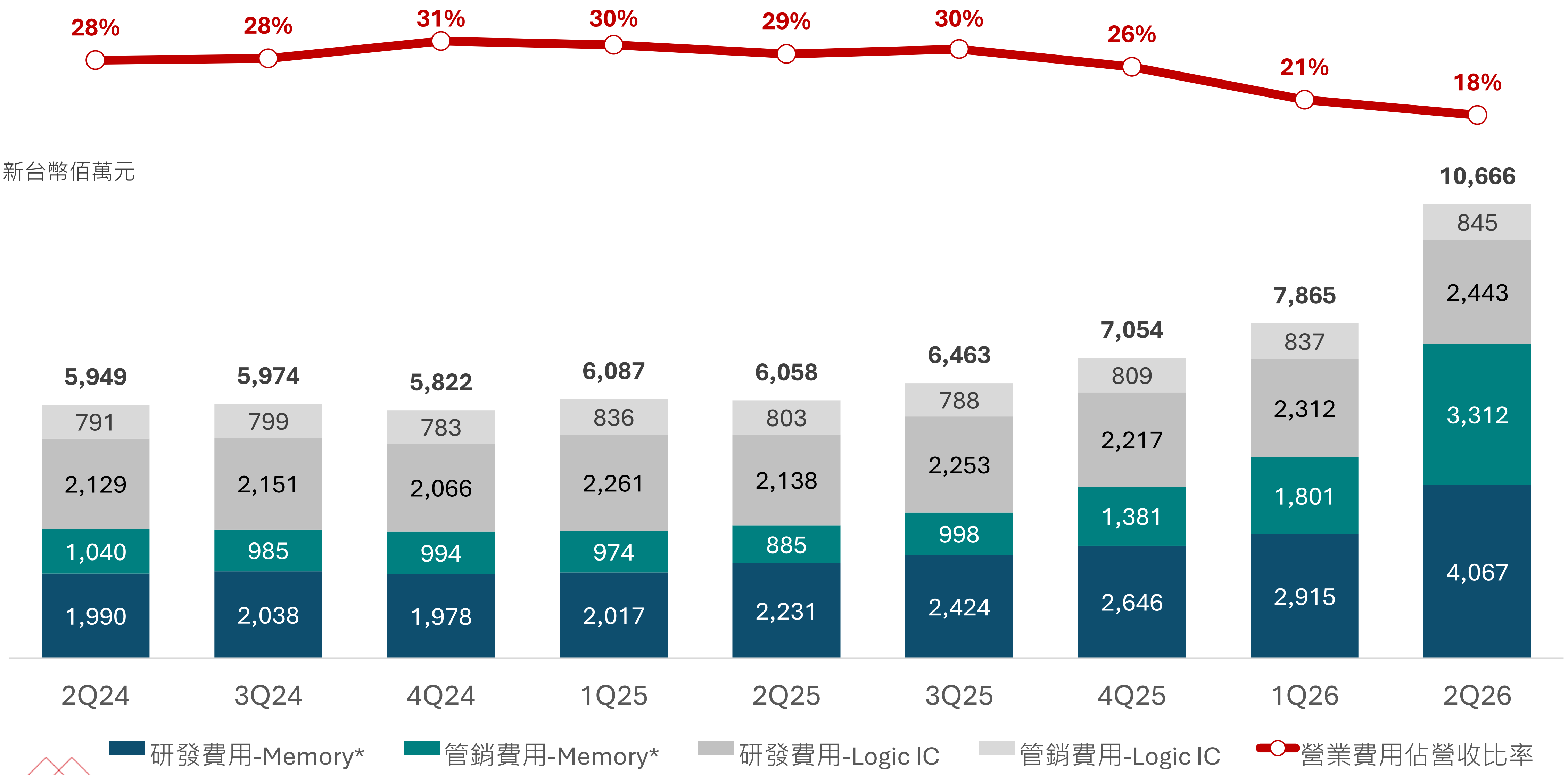
現金流量表 – 合併

winbond

(除另予註明者外，金額為新台幣佰萬元)	2Q26	1Q26	2Q25
營運活動之現金流量	**23,306**	**12,366**	**2,437**
折舊與攤銷費用	3,206	3,089	3,211
投資活動之現金流量	**(5,631)**	**(2,492)**	**(1,824)**
資本支出	(5,172)	(2,916)	(1,412)
籌資活動之現金流量	**(4,315)**	**22,963**	**2,443**
可轉換公司債	-	23,932	-
銀行借款	(1,985)	(929)	2,698
現金股利	(2,250)	-	-
本期現金及約當現金淨增加(減少)數	**13,169**	**32,924**	**1,939**
期末現金及約當現金餘額*	**61,826**	**48,657**	**20,317**
自由現金流量**	18,134	9,450	1,026

*包含避險金融資產之現金及約當現金
**自由現金流量 = 營運活動之現金流量 – 資本支出

營業費用 – 合併



*包含記憶體及軟體服務事業之營業費用

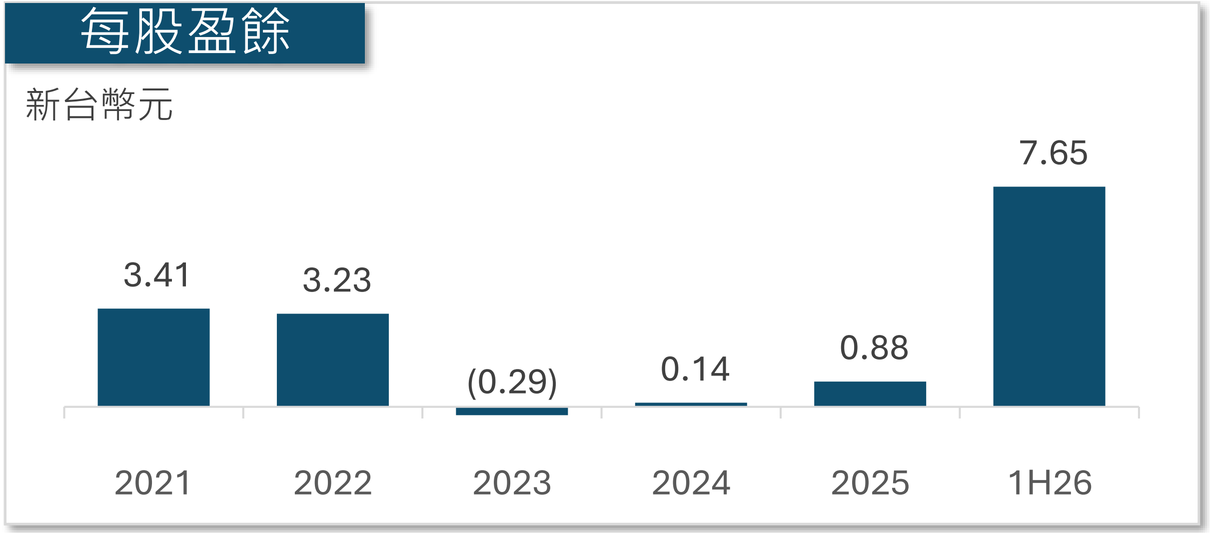
邏輯事業－新唐之綜合損益表

(除另予註明者外，金額為新台幣佰萬元)	2Q26	1Q26	QoQ	2Q25	YoY
營業收入	7,941	7,988	-0.6%	7,816	+1.6%
營業毛利	3,020	3,142	-3.9%	2,728	+10.7%
營業毛利率	**38.0%**	**39.3%**	**-1 ppts**	**34.9%**	**+3 ppts**
營業費用	3,353	3,254	+3.0%	3,030	+10.7%
營業淨利率	**-4.2%**	**-1.4%**	**-3 ppts**	**-3.9%**	**-0.3ppts**
營業外收入及支出	212	283	-25.2%	(343)	+555
所得稅費用(利益)	(128)	164	-292	(30)	-98
本期淨(損)利	(249)	7	-256	(675)	+426
純益率	**-3.1%**	**0.1%**	**-3 ppts**	**-8.6%**	**+5 ppts**
每股盈餘 (新台幣元)	**-NT$0.58**	**NT$0.02**		**-NT$1.61**	

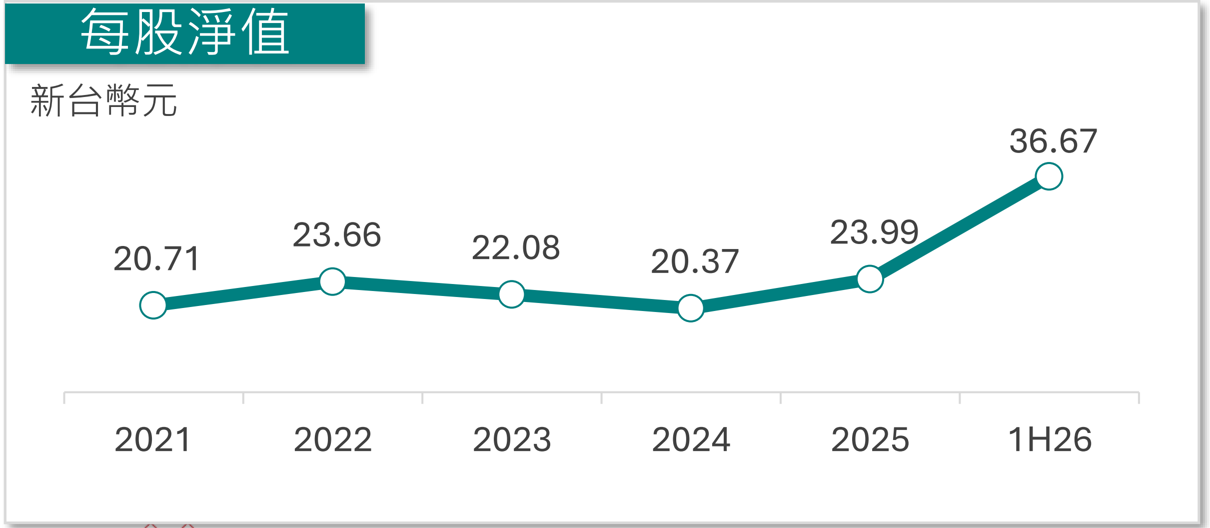
邏輯事業－新唐之資產負債表

(除另予註明者外，金額為新台幣佰萬元)	06.30.2026		03.31.2026		06.30.2025	
現金及約當現金	7,464	24%	7,069	23%	9,685	29%
應收帳款	4,353	14%	4,678	15%	4,353	13%
存貨	6,869	22%	6,334	21%	6,537	19%
長期投資	2,793	9%	2,757	9%	2,636	7%
不動產、廠房、設備及使用權資產	7,262	23%	7,549	25%	7,766	24%
資產總計	**31,257**	**100%**	**30,575**	**100%**	**33,563**	**100%**
流動負債	10,409	33%	9,360	31%	11,037	33%
非流動負債	4,126	13%	7,995	26%	8,462	25%
負債總計	**14,535**	**46%**	**17,355**	**57%**	**19,499**	**58%**
股東權益總計	**16,722**	**54%**	**13,220**	**43%**	**14,064**	**42%**
每股淨值 (新台幣元)	**36.96**		**31.49**		**33.50**	
負債/權益比	0.87		1.31		1.39	
流動比率	1.90		2.03		1.98	

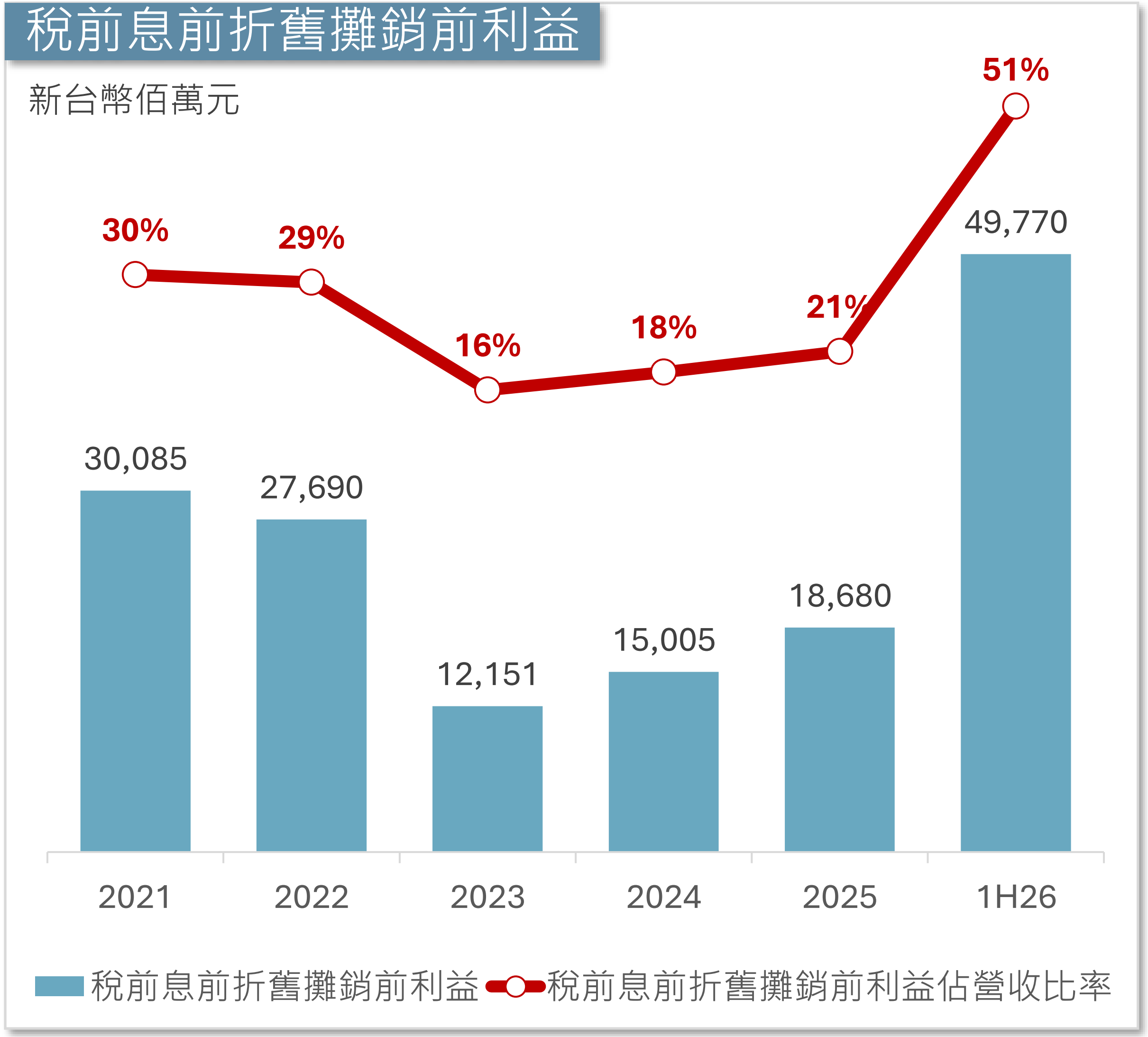
公司價值



每股盈餘
新台幣元
3.41
3.23
(0.29)
0.14
0.88
7.65
2021
2022
2023
2024
2025
1H26

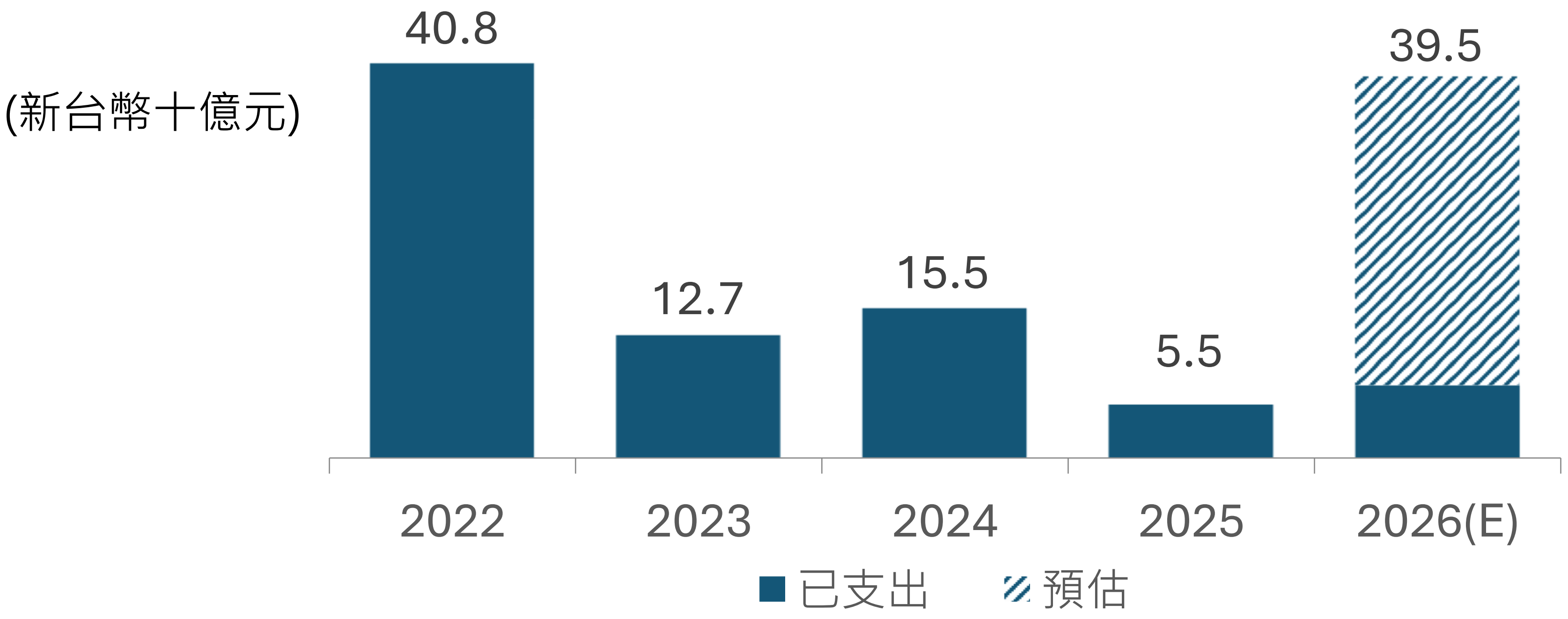


每股淨值
新台幣元
20.71
23.66
22.08
20.37
23.99
36.67
2021
2022
2023
2024
2025
1H26



稅前息前折舊攤銷前利益
新台幣佰萬元
30%
29%
16%
18%
21%
51%
30,085
27,690
12,151
15,005
18,680
49,770
2021
2022
2023
2024
2025
1H26
稅前息前折舊攤銷前利益
稅前息前折舊攤銷前利益佔營收比率

記憶體事業資本支出



現金基礎資本支出截至2026年08月06日

- 2026年上半年資本支出為新台幣75億元
- 2026全年資本支出計畫約為新台幣395億元，其中生產設備資本支出約佔95%

營運回顧及展望

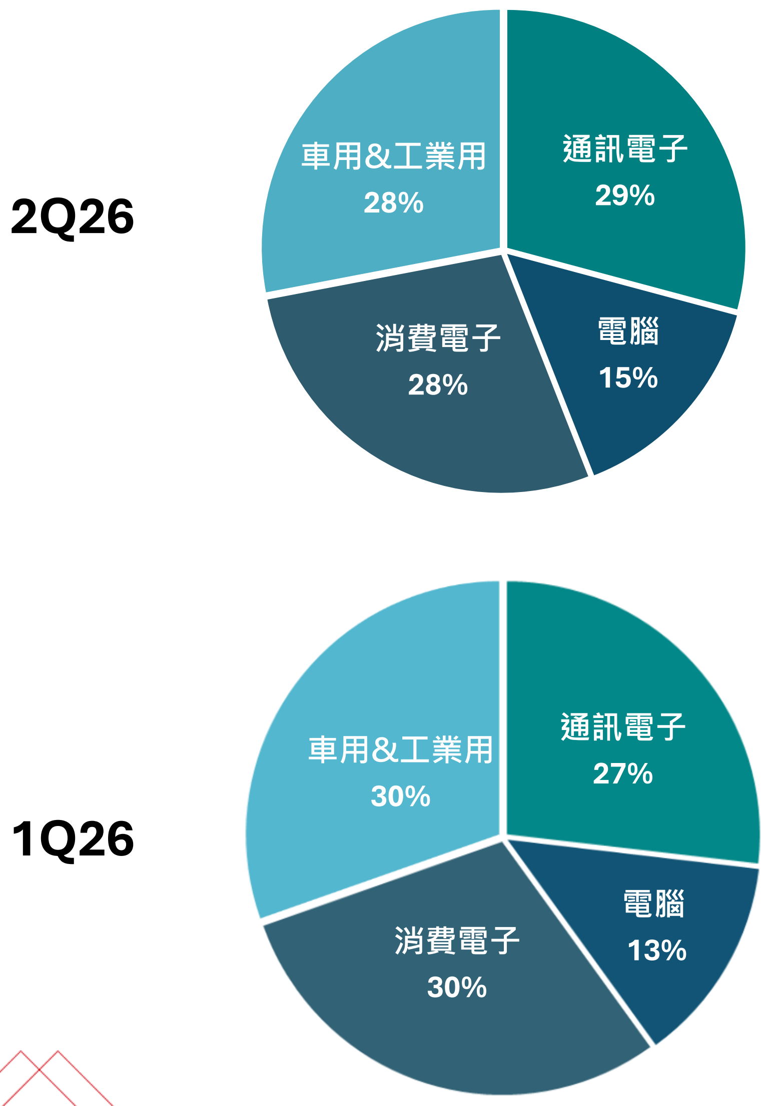
記憶體事業營業成果

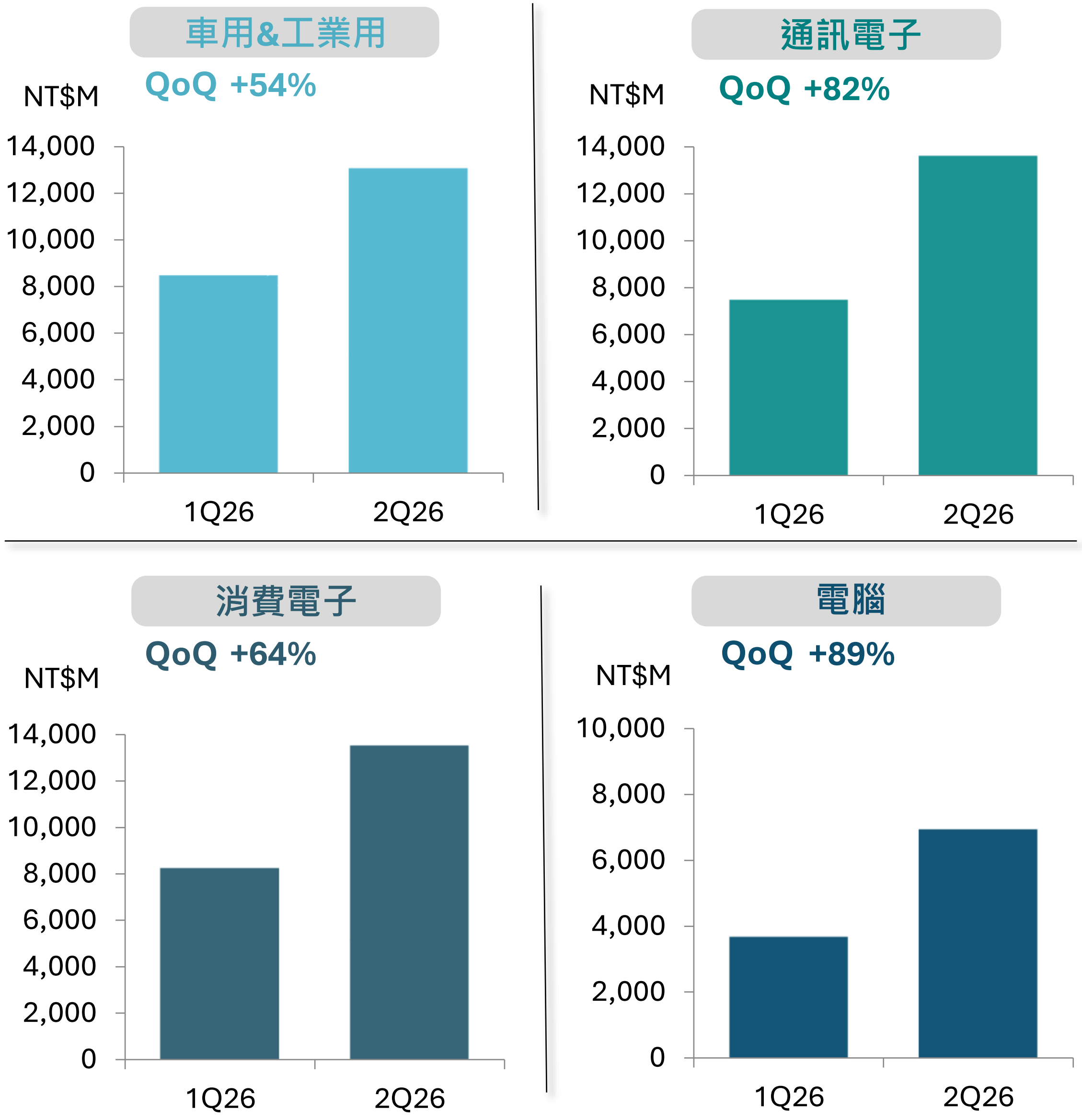
winbond

	QoQ 2Q26 vs. 1Q26	YoY 2Q26 vs. 2Q25
	CMS	**CMS**
營業收入	+78%	+467%
位元出貨量	減少低十位數百分比	增加低二十位數百分比
混合平均售價(US$)	增加約100%	增加超過300%
	Flash	**Flash**
營業收入	+65%	+176%
位元出貨量	增加中十位數百分比	增加中十位數百分比
混合平均售價(US$)	增加低四十位數百分比	增加超過100%
匯率	持平	+1.8%

記憶體營收 – 應用面 (QoQ)

winbond

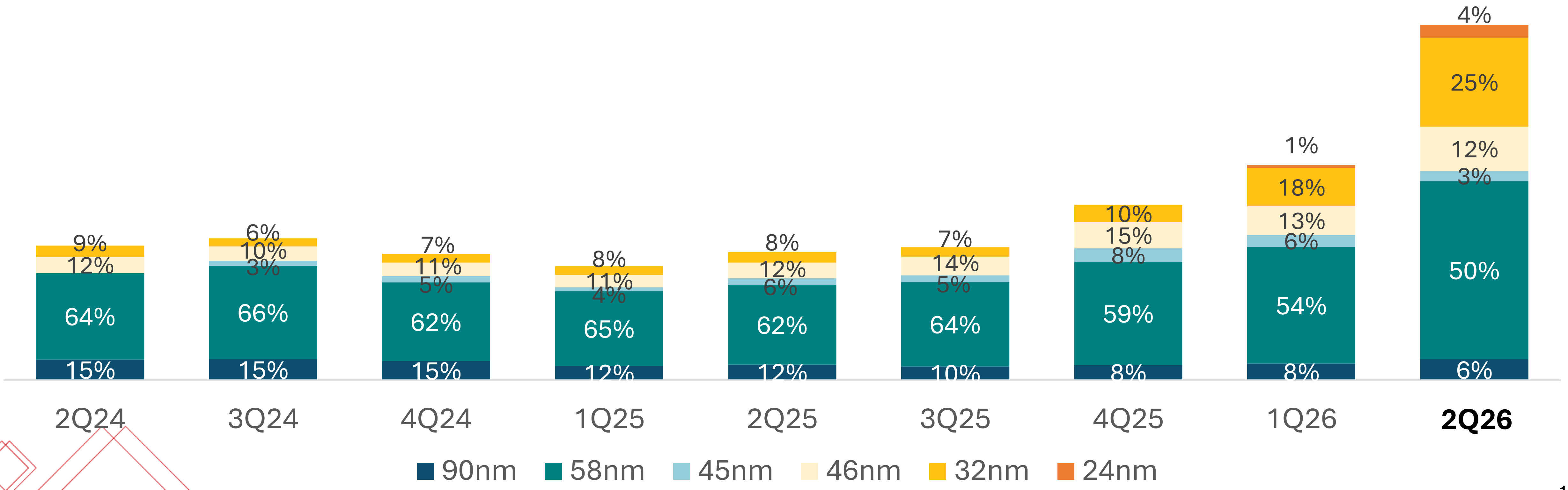




Flash事業

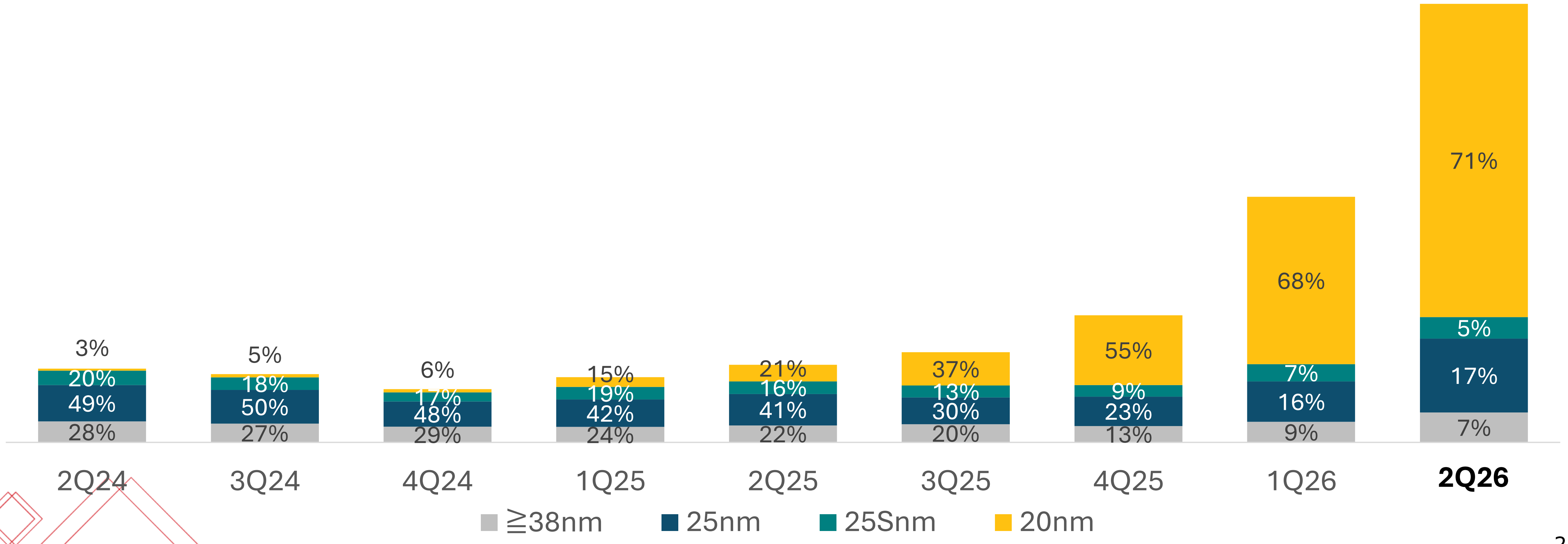
winbond

- ❑ 2026年第二季營收季增65%，年增176%
- ❑ 24nm及32nm SLC NAND營收貢獻顯著提升，成長動能可望延續
- ❑ 穩居世界第一NOR Flash供應商，持續推動營收成長及擴大市占率



CMS事業

- 2026年第二季營收季增78%，年增超過400%，主係受惠於AI強勁需求
- 2026年第二季混合平均售價季增約100%，反映純平均售價上升及有利產品組合
- 20nm 營收穩步跳升，未來數季成長可期



市場與營運展望(1)

winbond

❑ Code Storage Flash

- ❖ 高容量NOR Flash市場持續供不應求，預期將推升價格上行趨勢至2026年以後
- ❖ SLC NAND供給維持緊縮，配合客戶強勁design-ins支撐價格漲勢延續至2026下半年
- ❖ 需求強勁：AI伺服器、車用、AI相關應用

❑ Customized Memory Solution

- ❖ 全球DRAM供給緊俏，同時主要記憶體供應商持續縮減DDR4位元出貨量
- ❖ 3Q合約價格仍具進一步上漲空間，AI驅動需求強化2026下半年及2027年正向市場展望
- ❖ 需求強勁：資料中心、基礎架構、Edge AI、車用

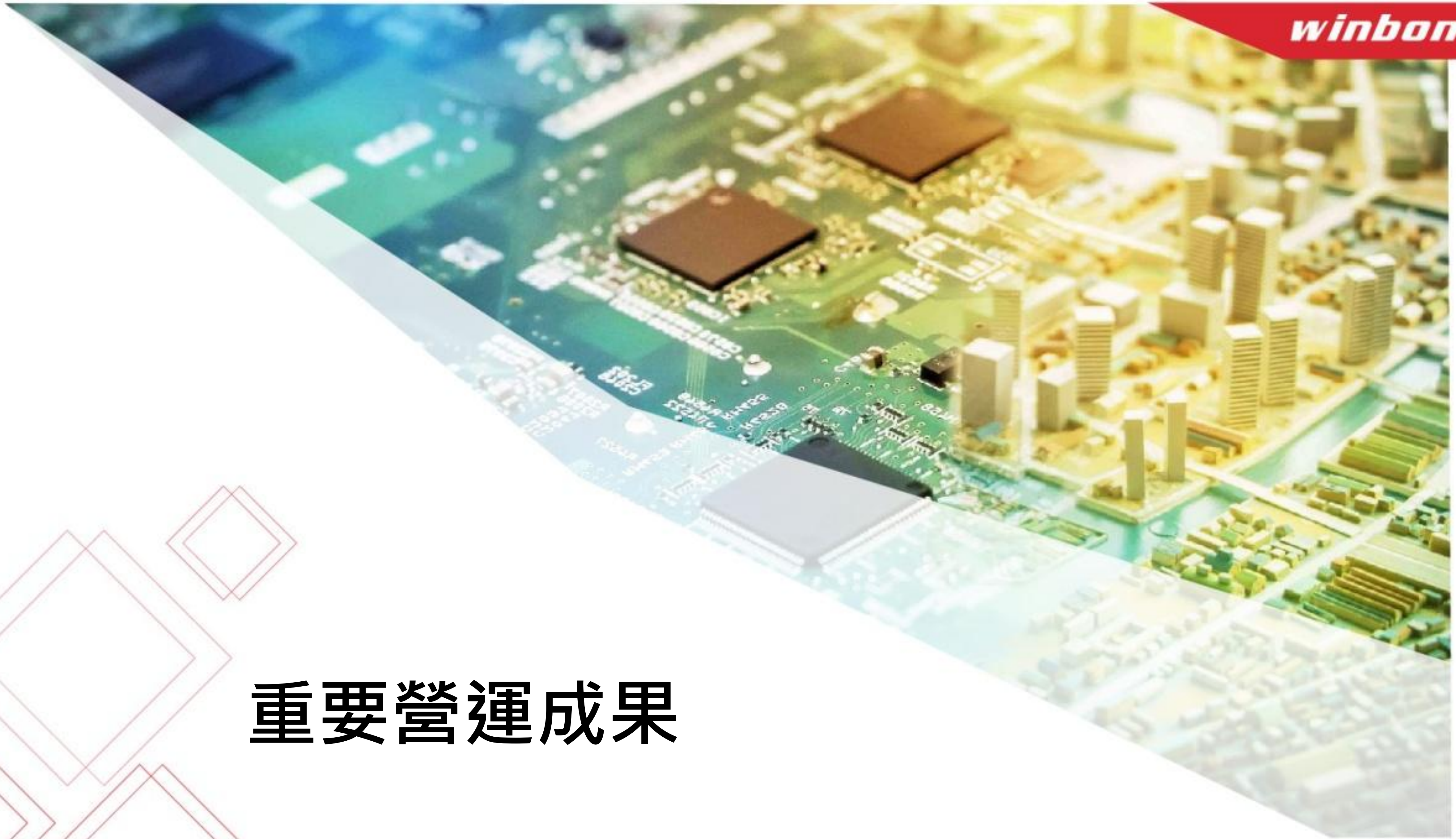
市場與營運展望(2)

❑ 整體市場

- ❖ AI基礎建設正創造新的成長引擎，為記憶體產業上升週期提供長期成長動能

❑ 華邦營運

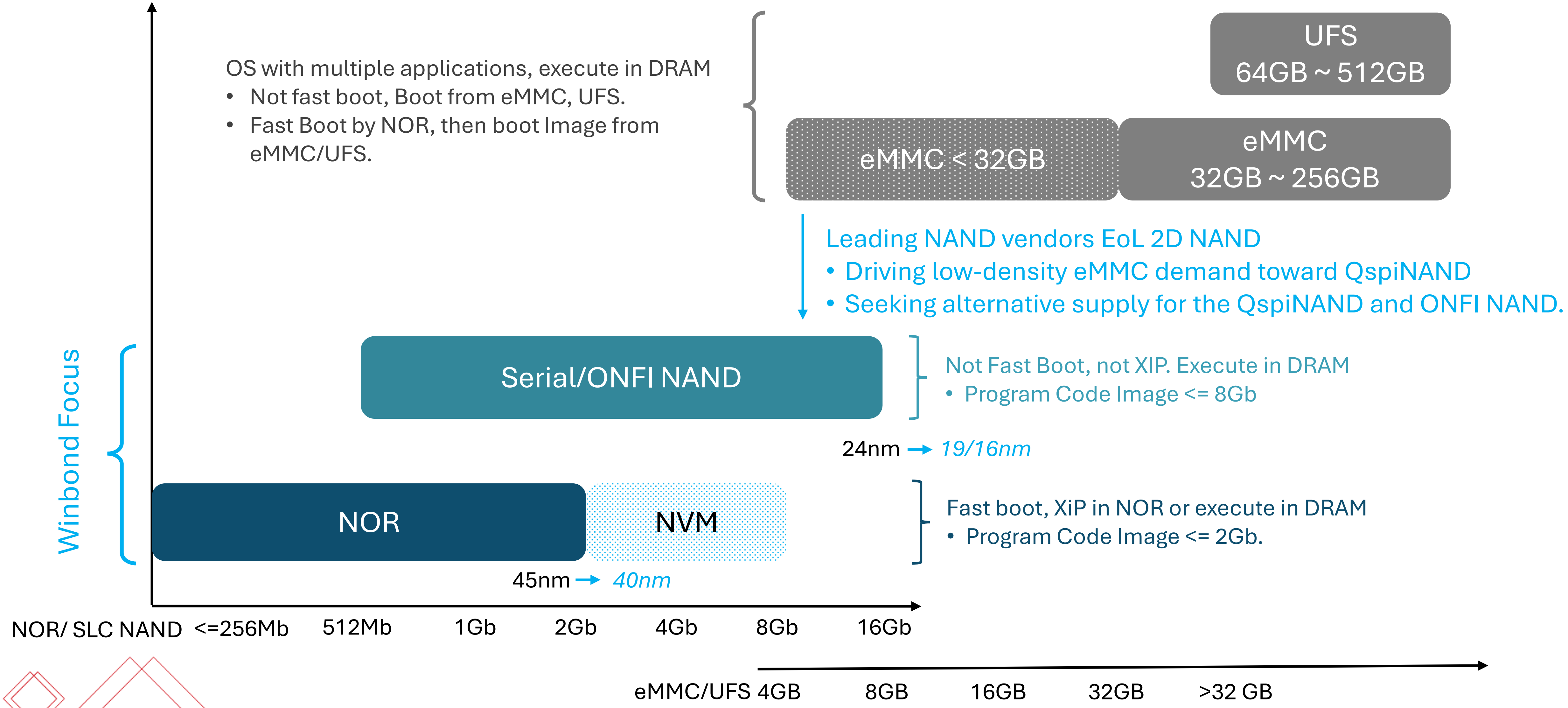
- ❖ 獲利能力續創新高，並有信心逐季成長
- ❖ 16nm產能擴充進度如期，預期自2027年起帶來顯著營收貢獻
- ❖ 下一階段高雄廠Module B擴產計畫已開始展開
- ❖ LTA覆蓋率提升，強化長期供應韌性及訂單能見度
- ❖ CUBE及Si-Cap有望帶動2027年後新一輪成長



重要營運成果

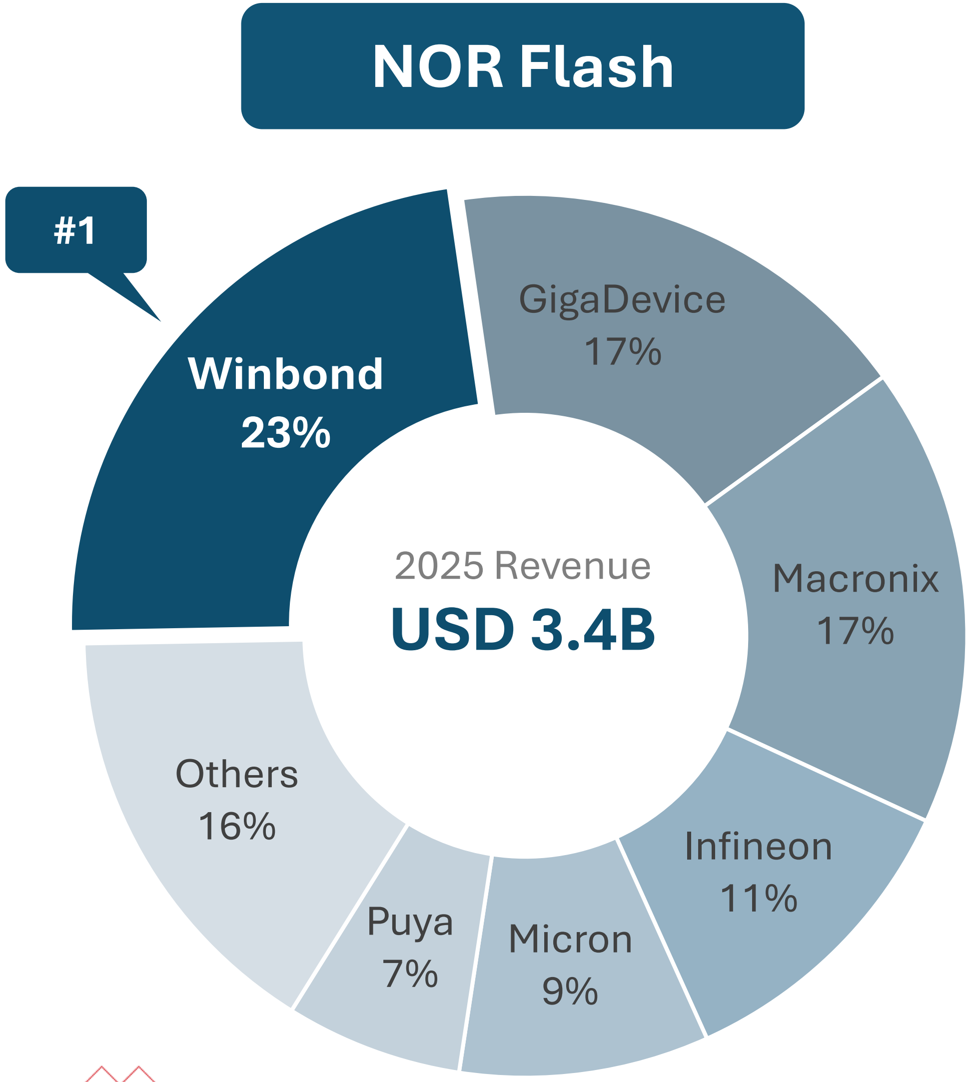
Code Storage Flash 發展趨勢

winbond

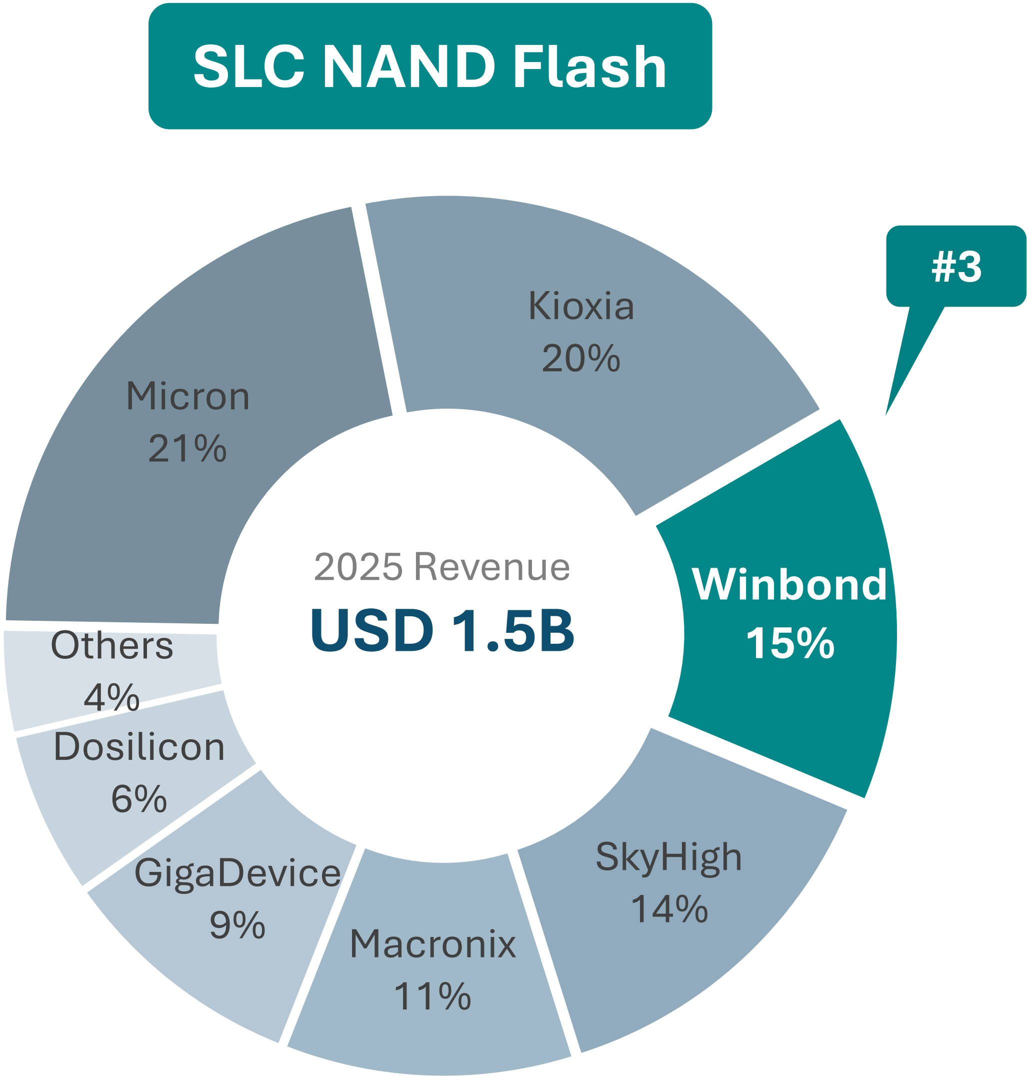


2025 Flash 市占率

winbond

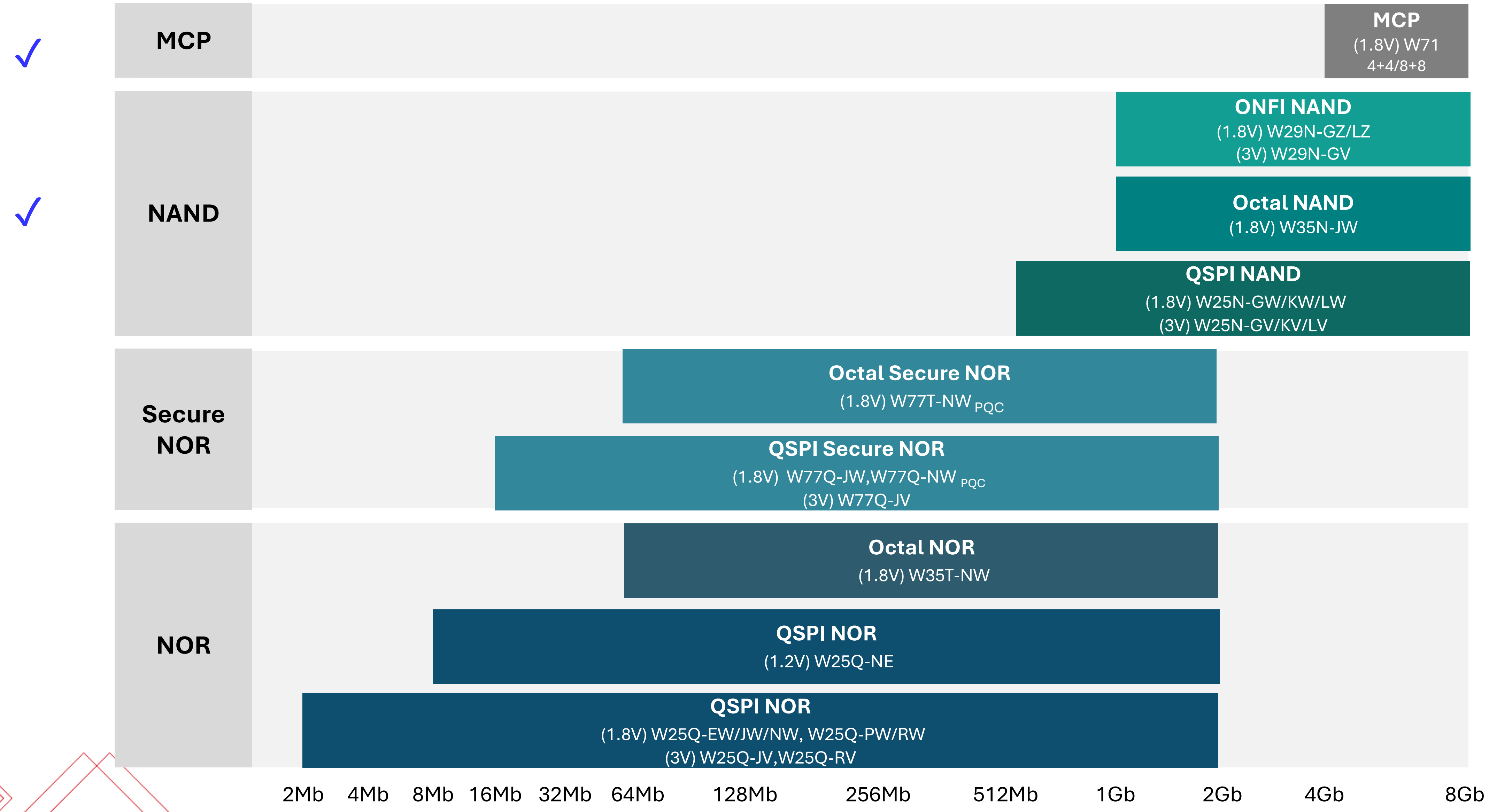


Source: Omdia Mobile and Embedded Memory Market Tracker – 1Q26



Source: Winbond Internal Statistics

華邦 Flash 產品組合



華邦 NAND Flash 扮演重要角色

winbond

High Reliability	High Performance	Low Power Consumption	Self-owned Fab	Rich Portfolio
F46/F32, and new F24 High endurance High data retention Data Integrity Automotive grade 1 & 2	Octal/QSPI Short Page Read time Continuous Read Sequential Read	Deep-power down mode	Longevity support Green product	QSPI, Octal, ONFI 1.8V & 3V Density ≤16Gb

華邦 NAND Flash 聚焦高成長市場

On-Device AI Driving Another Demand Growth

Automotive

Telematic, Cluster, ADAS, Infotainment

Computing

SSD, HDD, Printer

Consumer

Smart Home Appliances, Wearable, VR/AR, AI Phone

Smart Speaker, Music Instrument, AMOLED, TV

Industrial

M2M, Industrial IoT, Robot, AMR, Robotic Arm, UAV

Medical, Surveillance Camera

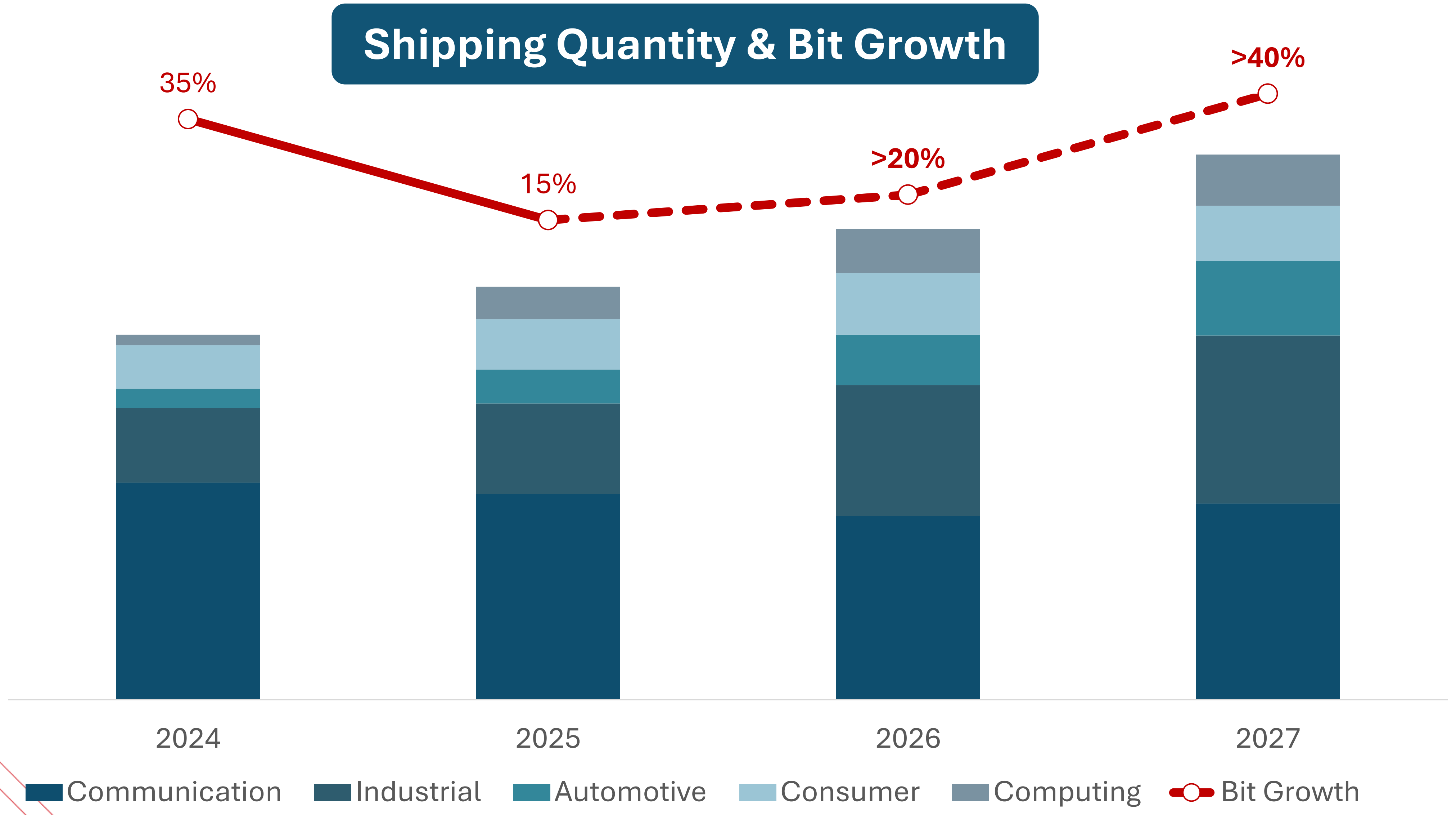
Communication

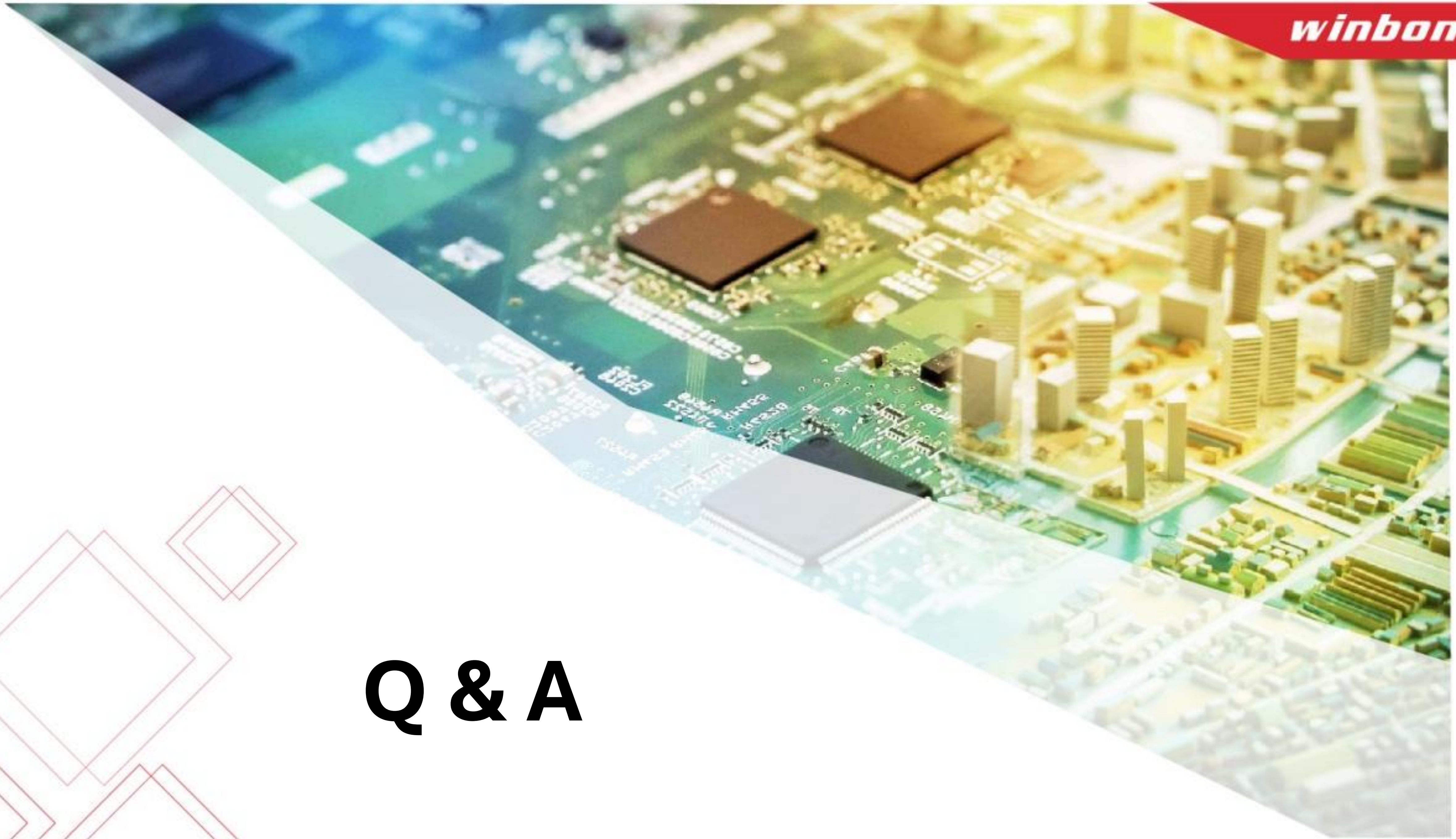
FWA, LEO, AI Camera, Edge AI Gateway

GOPN, Telecom, Switch

Emerging Existing

NAND Flash 市場發展機會





Q & A

Thank you


Autonomous
Driving
mirror_mod.use_x = False
mirror_mod.use_y = True
mirror_mod.use_z = False
elif _operation == "MIRROR_Z":
mirror_mod.use_x = False
mirror_mod.use_y = False
mirror_mod.use_z = True