WT MICROELECTRONICS 文曄科技

# 2026年第三季法人說明會

2026年11月5日

# 投資安全聲明

- 文曄之前瞻性陳述，可能包括有關其營運成果、財務狀況或業務前景之聲明，須受重大風險及不明朗因素之限制，且該等聲明乃根據文曄之現有預期而作出。
- 受諸多因素之影響，其中包括：本產業的週期性質、本公司對按時引進新產品的倚賴程度、本公司對產品需求增長的倚賴程度、本公司有效競爭的能力、本公司對核心人員的倚賴程度、整體經濟及政治狀況、因天然及人為災害導致商業活動之可能性的中斷，包括恐怖份子活動、武裝衝突及外匯匯率之波動，實際業績可能與該等前瞻性陳述所明示或暗示者相差甚遠。
- 此外，本報告所載的任何財務資料係遵照台灣國際財務報導準則公報(TIFRSs)編製。
- 除法律規定者外，本公司於任何特定時間所發佈之財務預測及前瞻性陳述均不產生任何披露責任，且本公司並不負責公開更新或修改任何預測或前瞻性陳述，不論因出現新資料、發生未來事件或其他理由亦然。

# 議 程

1. 公司概況

2. 財務更新

3. 市場展望

4. 營運展望

5. 問與答

# 1. 公司概況

REACH

**~50**
國家和地區

**160+**
營運據點

**7,000+**
員工

RANKING

**全球排名第一**
**15.1%** 市佔率[1]

**亞太區排名第一**
**17.0%** 市佔率[1]

PRODUCT

**400+ 供應商**

**多元完整的產品組合**
半導體和 IP&E[2]

CUSTOMER

**20,000+ 客戶**

**全球完整覆蓋的全方位服務能力**
一級大客戶和Mass Market客戶

MANAGEMENT

**全球領導團隊和人才庫**
台北和蒙特婁雙總部

ESG

**標準普爾全球永續評分**
在全球408家電子、設備及零組件分組中**排名前7%**

**台灣證券交易所公司治理評鑑**連續六年**排名前5%**級距

**「臺灣永續指數」**成分股 (台灣證券交易所)

註:
1. 資料來源： Gartner, 2026/2
2. IP&E包括互連、被動和機電，電子系統中的非主動組件

# 2. 財務更新

## 2026年第三季綜合損益表

單位：新台幣百萬元

| 主要科目 | 2026年第三季 金額 | 2026年第二季 金額 | 與上期比較 | 2025年第三季 金額 | 與同期比較 |
|---|---|---|---|---|---|
| **營業收入** | **597,282** | **590,694** | **1%** | **328,934** | **82%** |
| **營業毛利** | **21,495** | **20,142** | **7%** | **12,292** | **75%** |
| **營業毛利率** | **3.60%** | **3.41%** | | **3.74%** | |
| 營業費用 | (7,262) | (7,149) | 2% | (6,631) | 10% |
| **營業利益** | **14,233** | **12,994** | **10%** | **5,660** | **151%** |
| **營業利益率** | **2.38%** | **2.20%** | | **1.72%** | |
| 淨財務成本[1] | (1,944) | (1,588) | 22% | (1,217) | 60% |
| 其他營業外收支 | 582 | 821 | -29% | 356 | 63% |
| 稅前淨利 | 12,871 | 12,227 | 5% | 4,798 | 168% |
| 所得稅費用 | (2,583) | (2,502) | 3% | (981) | 163% |
| **本期淨利歸屬於母公司業主** | **10,298** | **9,713** | **6%** | **3,816** | **170%** |
| **基本每股盈餘 (元)** | **7.97** | **7.68** | **4%** | **3.40** | **134%** |
| 加權平均流通在外股數 (百萬股) | 1,291 | 1,265 | | 1,122 | |
| **以期末流通在外股數計算每股盈餘 (元)** | **7.67** | **7.67** | **0%** | **3.40** | **126%** |
| 期末流通在外股數 (百萬股) | 1,342 | 1,266 | | 1,123 | |

註：
1. 淨財務成本為財務成本扣除利息收入

# 2. 財務更新

## 2026年前三季綜合損益表

單位：新台幣百萬元

| 主要科目 | 2026年前三季 金額 | 2025年前三季 金額 | 與同期比較 |
|---|---|---|---|
| **營業收入** | **1,682,249** | **835,862** | **101%** |
| **營業毛利** | **58,681** | **34,830** | **68%** |
| **營業毛利率** | **3.49%** | **4.17%** | |
| 營業費用 | (21,511) | (19,939) | 8% |
| **營業利益** | **37,170** | **14,891** | **150%** |
| **營業利益率** | **2.21%** | **1.78%** | |
| 淨財務成本[1] | (4,577) | (3,246) | 41% |
| 其他營業外收支 | 1,527 | 605 | 152% |
| 稅前淨利 | 34,120 | 12,251 | 179% |
| 所得稅費用 | (7,112) | (2,882) | 147% |
| **本期淨利歸屬於母公司業主** | **27,020** | **9,353** | **189%** |
| **基本每股盈餘 (元)** | **20.99** | **8.11** | **159%** |
| 加權平均流通在外股數 (百萬股) | 1,273 | 1,120 | |
| **以期末流通在外股數計算每股盈餘 (元)** | **19.92** | **8.09** | **146%** |
| 期末流通在外股數 (百萬股) | 1,342 | 1,123 | |

註：
1. 淨財務成本為財務成本扣除利息收入

# 2. 財務更新

## 資產負債表

單位：新台幣百萬元

| 主要科目 | 2026年第三季 | | 2026年第二季 | | 2025年第三季 | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | 金額 | % | 金額 | % | 金額 | % |
| 現金及約當現金 | 29,190 | 3 | 37,149 | 5 | 30,376 | 6 |
| 應收帳款淨額 | 386,494 | 37 | 349,112 | 43 | 175,889 | 37 |
| 存貨 | 509,039 | 49 | 318,602 | 39 | 209,381 | 44 |
| 其他流動資產 | 41,886 | 4 | 40,940 | 5 | 4,882 | 1 |
| 非流動資產 | 67,805 | 7 | 66,935 | 8 | 55,217 | 12 |
| 資產總計 | 1,034,414 | 100 | 812,739 | 100 | 475,744 | 100 |
| 短期借款 | 55,552 | 5 | 53,526 | 7 | 44,664 | 9 |
| 應付帳款 | 744,906 | 72 | 557,092 | 69 | 284,597 | 60 |
| 其他流動負債 | 59,229 | 6 | 61,094 | 7 | 13,991 | 3 |
| 長期借款 | 9,088 | 1 | 400 | 0 | 37,161 | 8 |
| 應付公司債 | 10,933 | 1 | 10,855 | 1 | 0 | 0 |
| 其他負債 | 5,313 | 1 | 5,097 | 1 | 4,936 | 1 |
| 負債總計 | 885,021 | 86 | 688,064 | 85 | 385,349 | 81 |
| 股東權益總計 | 149,394 | 14 | 124,675 | 15 | 90,395 | 19 |

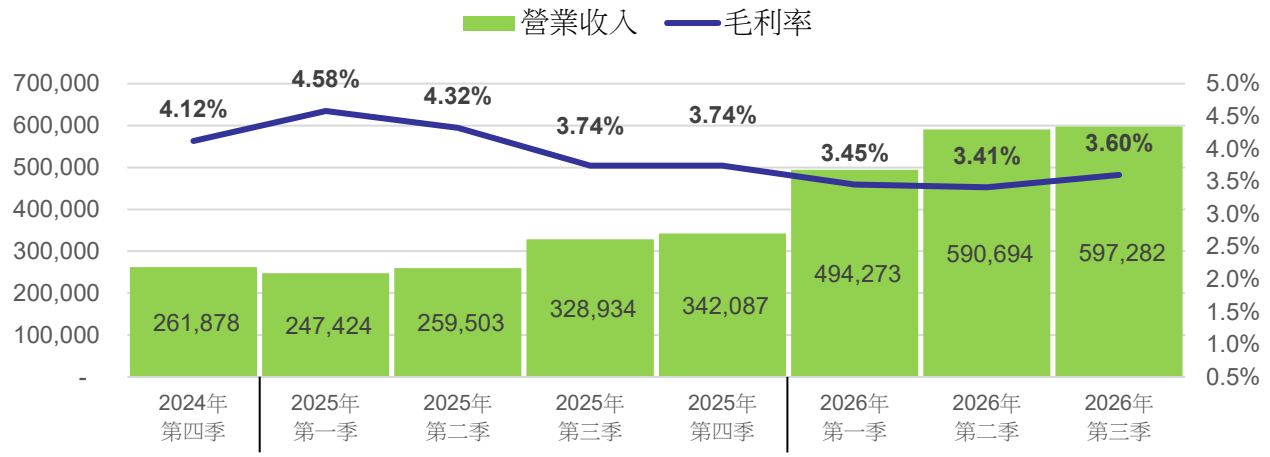
| 主要信用指標 | 2026年第三季 | 2026年第二季 | 2025年第三季 |
|---|---|---|---|
| 淨債務 | 46,384 | 27,632 | 51,450 |
| 流動比率 | 112% | 111% | 123% |
| 負債占淨值比率 | 592% | 552% | 426% |
| 淨負債比率[1] | 31% | 22% | 57% |
| 淨槓桿[2] | 1.0x | 0.8x | 2.5x |

註：
1. 淨負債比率為淨債務除以歸屬於母公司股東權益
2. 淨槓桿為淨債務除以 LTM（過去 12 個月）EBITDA

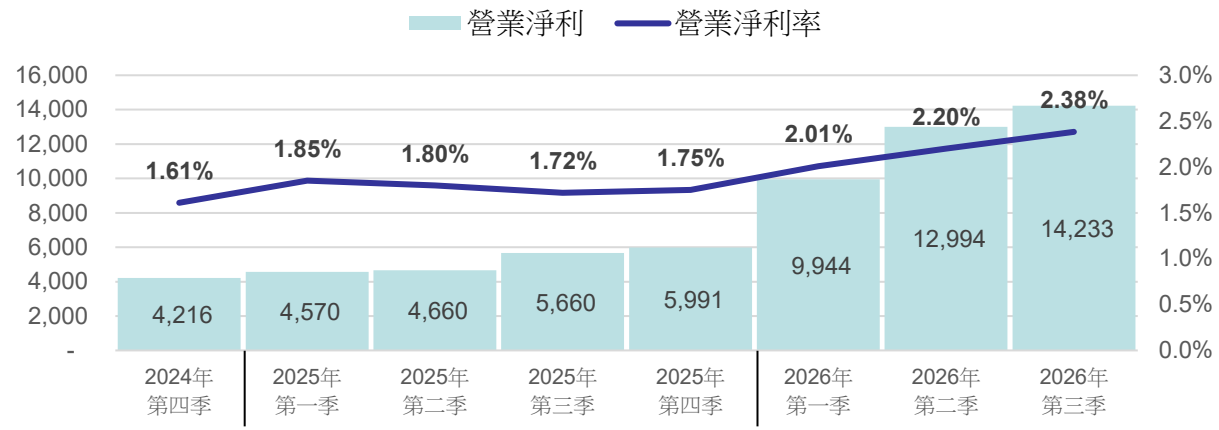
# 2. 財務更新

單位：新台幣百萬元

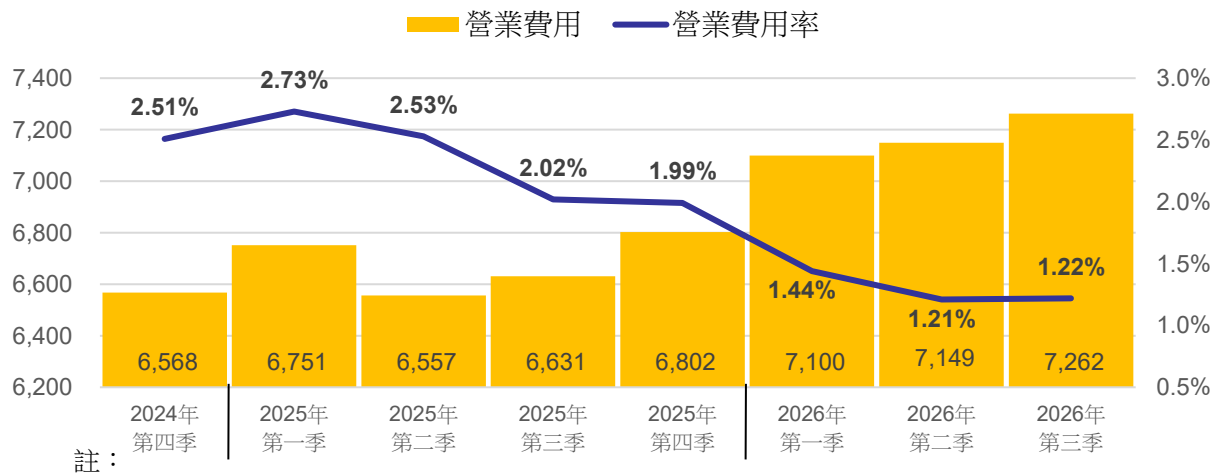
## 營業收入 vs. 毛利率



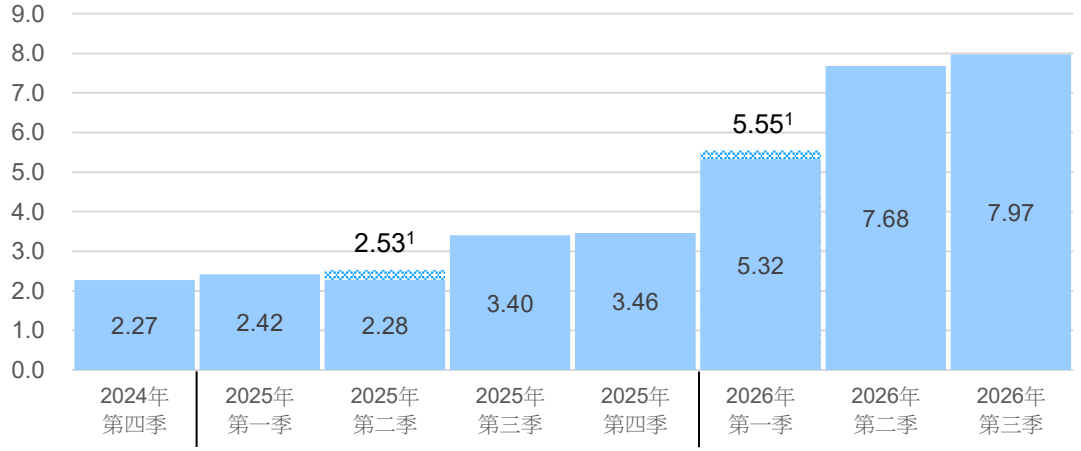

## 營業利益 vs. 營業利益率




## 營業費用 vs. 營業費用率




## 每股盈餘 (新台幣)

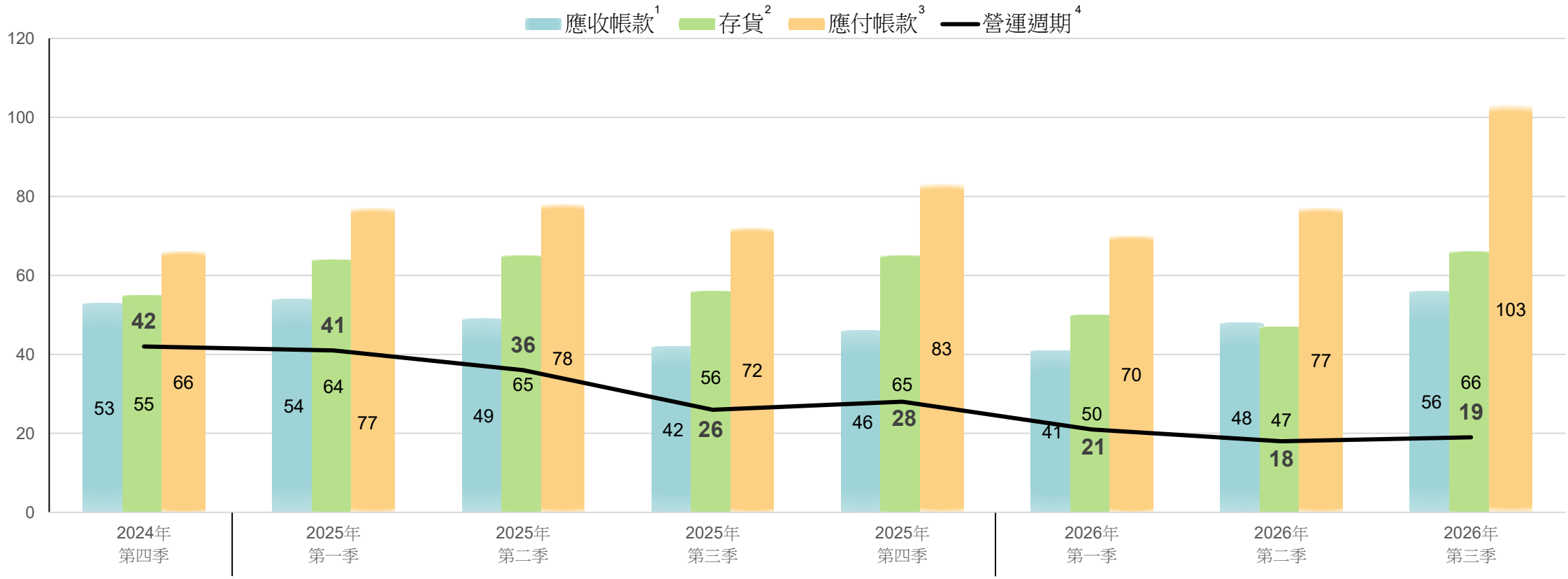



註：
1. 扣除特別股股息前擬制性每股盈餘

WT Microelectronics

# 2. 財務更新

## 營運資金回收天期

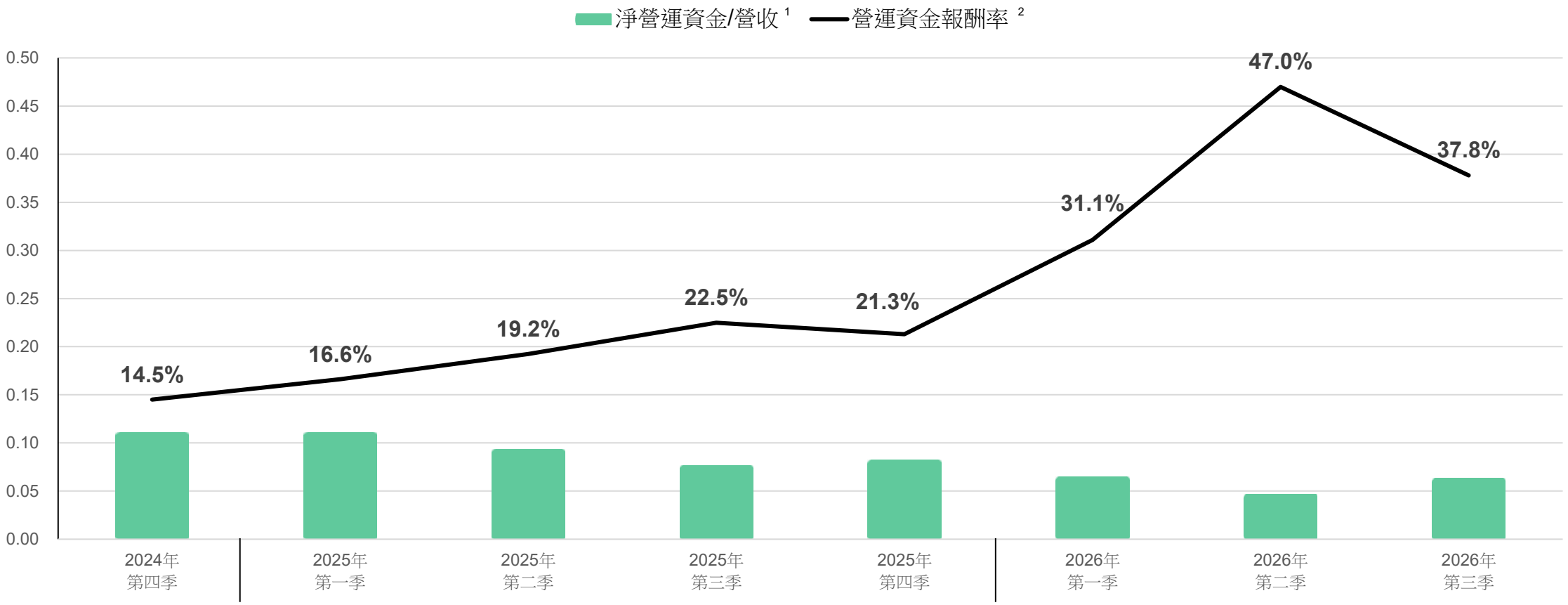



註:

1. 應收帳款週轉天數 = 季度平均應收帳款 / 年化後季度營收
2. 存貨週轉天數 = 季度平均存貨 / 年化後季度銷售成本
3. 應付帳款週轉天數 = 季度平均應付帳款 / 年化後季度銷售成本
4. 營運資金回收天期 = 應收帳款週轉天數 + 存貨週轉天數 - 應付帳款週轉天數

# 2. 財務更新

## 營運資金報酬率 vs. 淨營運資金/營收

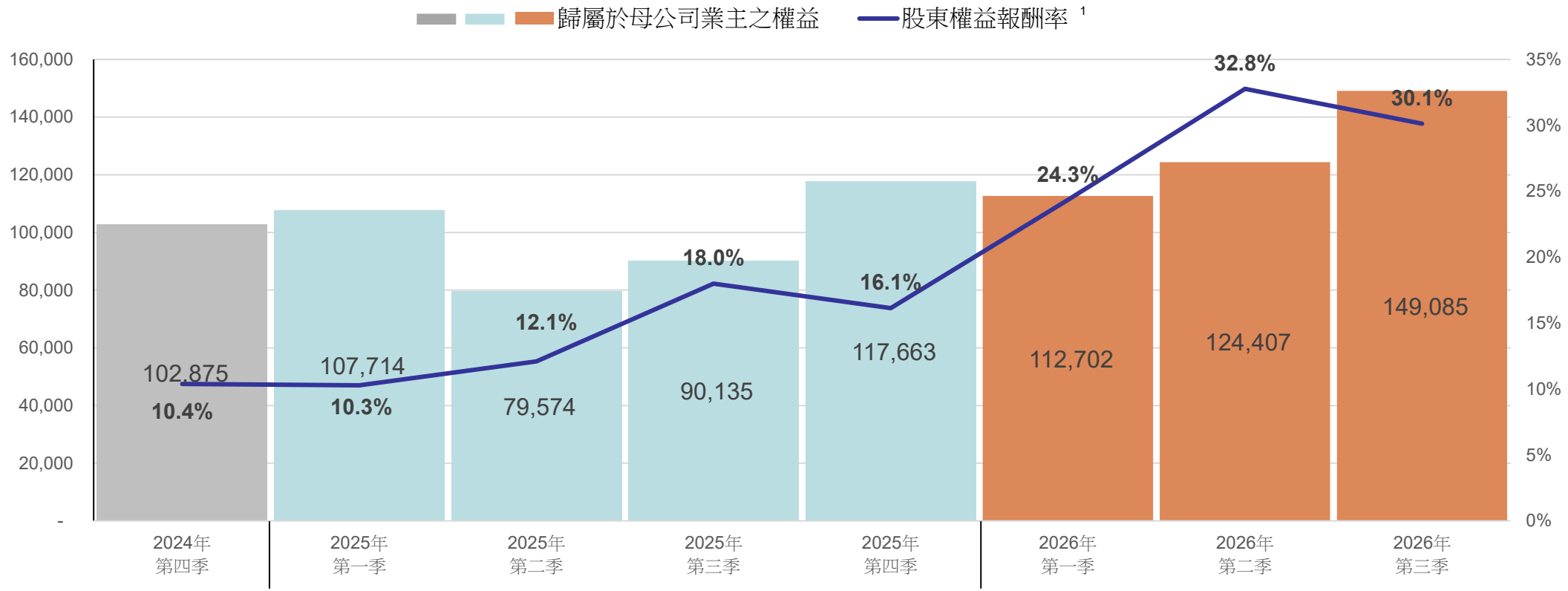



註:
1. 淨營運資金/營收比率的計算是以季末淨營運資金除以年化後季度營收
2. 營運資金報酬率的計算是以年化後季度營業利益除以季末淨營運資金

# 2. 財務更新

## 股東權益報酬率 vs. 股東權益

單位：新台幣百萬元




註:
1. 股東權益報酬率的計算是以年化後的淨利歸屬於母公司業主除以季度平均母公司股東權益

# 2. 財務更新

## 2026年第四季財務預測：

- 假設美元兌台幣匯率約為1：32.2

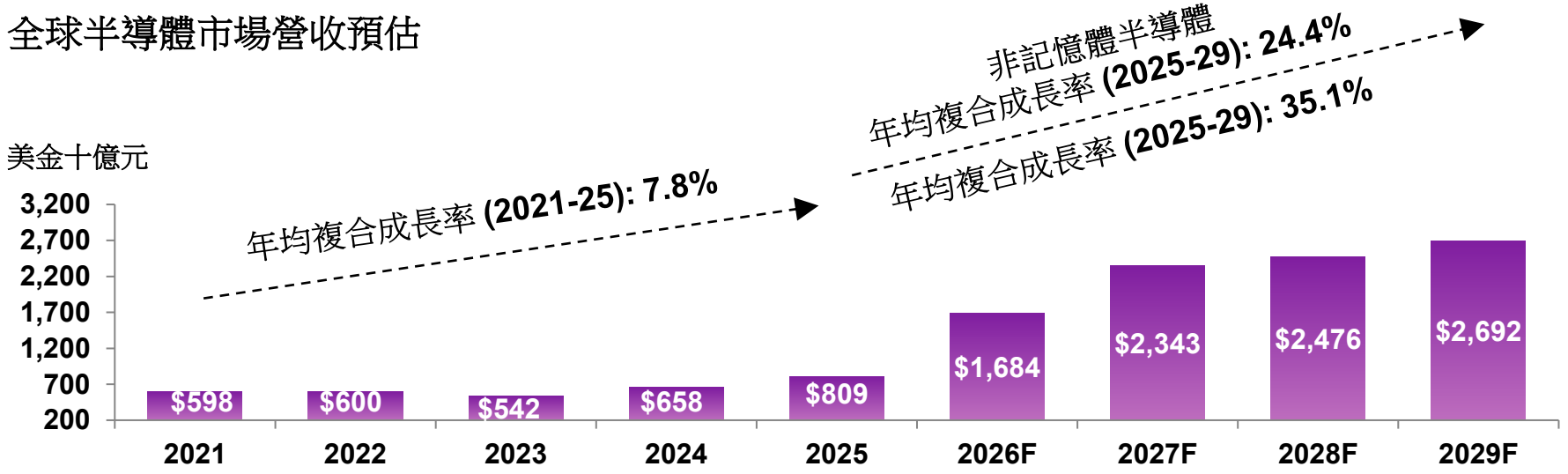
單位：新台幣百萬元

| 項目 | 2026年第四季<br>財務預測 | 2026年第三季<br>金額 |
|---|---|---|
| 營業收入 | 730,000 ~ 770,000 | 597,282 |
| 營業毛利 | 23,287 ~ 25,333 | 21,495 |
| **毛利率** | **3.19% ~ 3.29%** | **3.60%** |
| 營業費用 | 7,154 ~ 7,546 | 7,262 |
| 營業利益 | 16,133 ~ 17,787 | 14,233 |
| **營業利益率** | **2.21% ~ 2.31%** | **2.38%** |
| 稅前淨利 | 13,703 ~ 15,357 | 12,871 |
| 本期淨利歸屬於母公司業主 | 10,840 ~ 12,158 | 10,298 |
| **每股盈餘(新台幣元)** | **8.07 ~ 9.05** | **7.97** |
| 加權平均流通在外股數 (百萬股) | 1,343 | 1,291 |

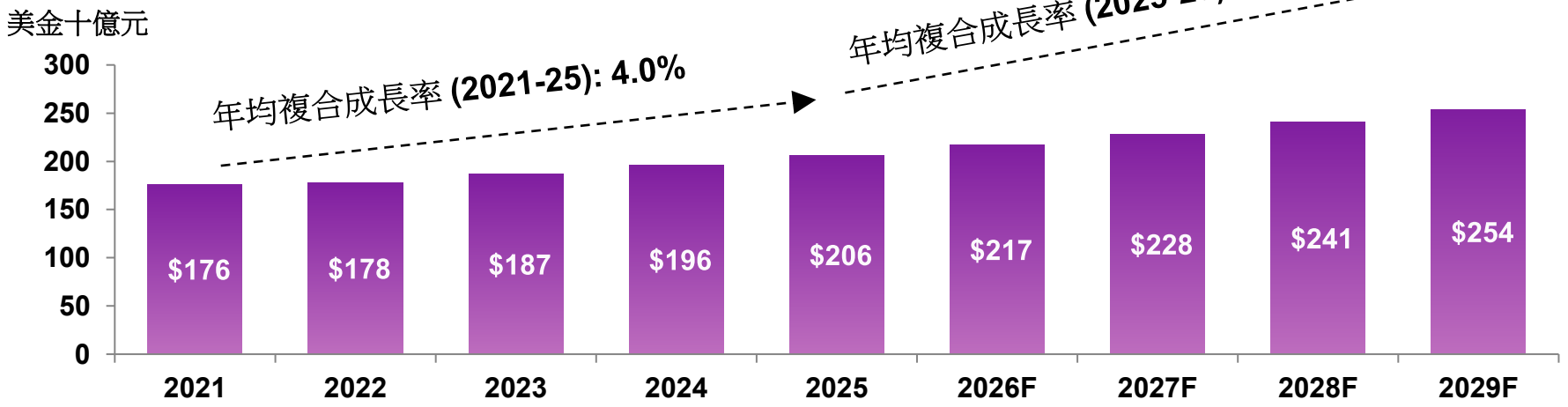
# 3. 市場展望

## 立基接近3兆+美元的市場機會

全球半導體市場營收預估




全球IP&E市場營收預估




半導體市場預估上修：

半導體市場
**2025-29F** 年均複合成長率 (vs. 三個月前的預估)

✓ **+35.1%** (vs. +25.9%)

半導體市場 (不含記憶體)
**2025-29F** 年均複合成長率 (vs. 三個月前的預估)

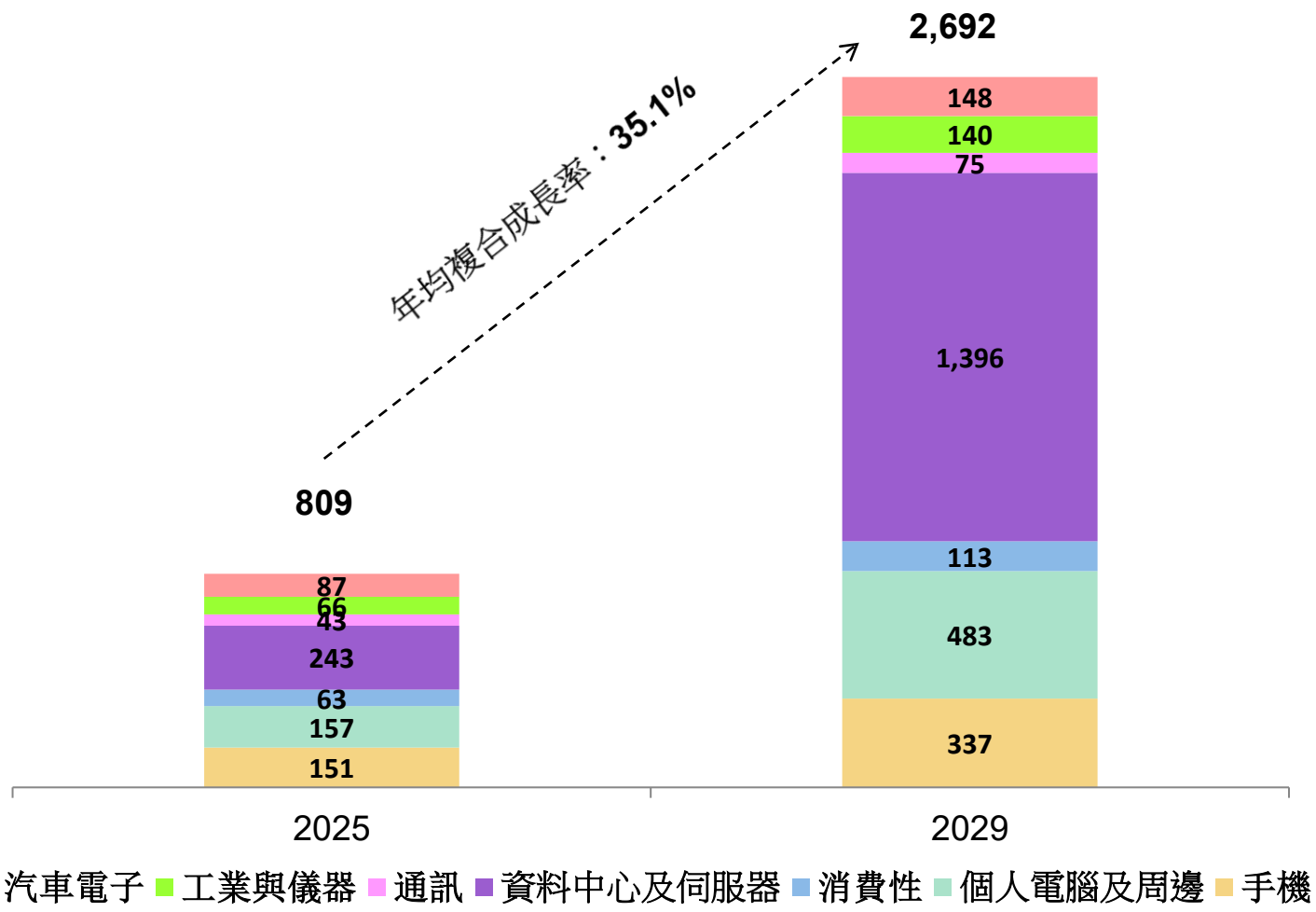
✓ **+24.4%** (vs. +17.3%)

資料來源： Gartner, 2026/9, 2026/6; Precedence Research, 2025/11

# 3. 市場展望

## 全球半導體市場營收按應用別預估

(美金十億元)



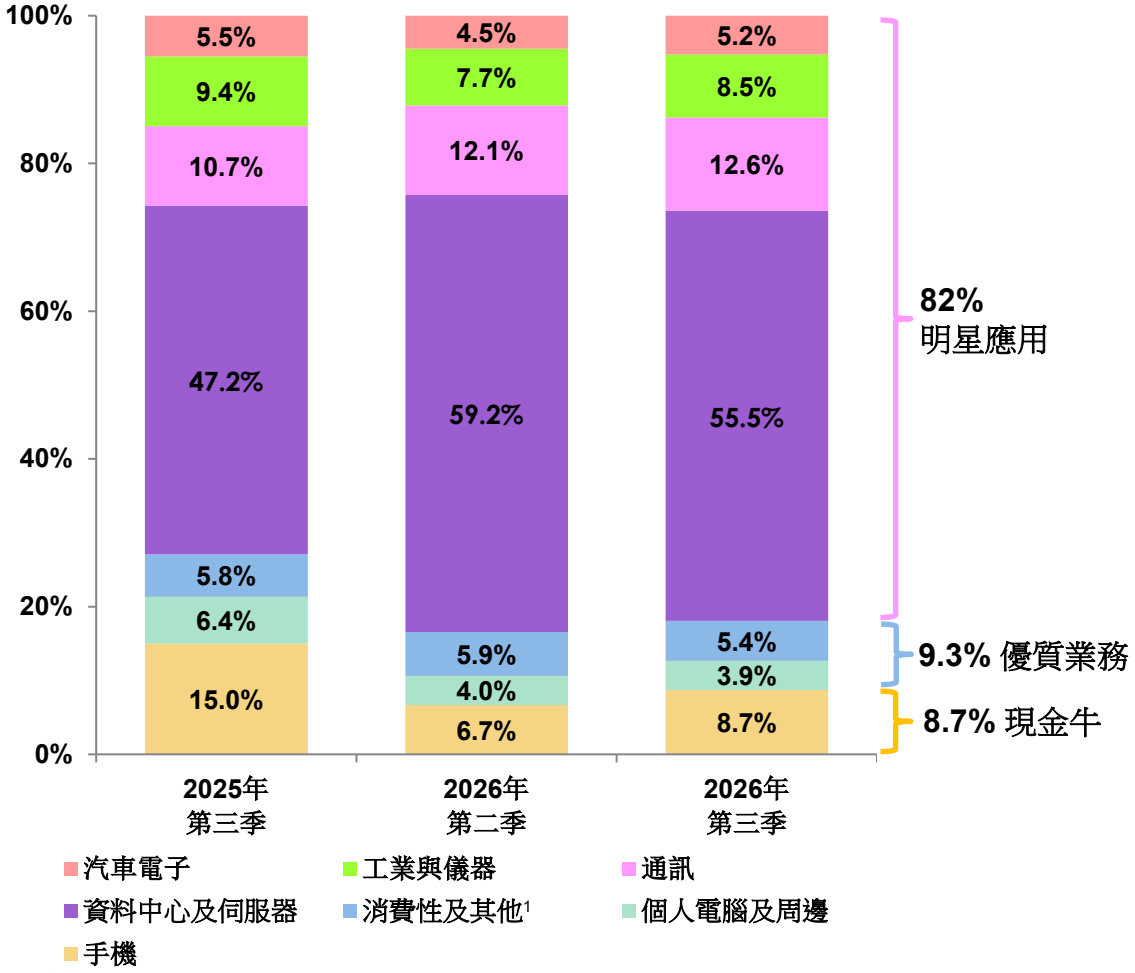

**2025-29F 半導體應用年均複合成長率**
**(vs. 三個月前的預估)**

- ✓汽車電子: **+14.2%** (vs. +13.3%)
- ✓工業: **+20.5%** (vs. +19.8%)
- ✓通訊: **+15.3%** (vs. +13.7%)
- ✓資料中心及伺服器: **+54.9%** (vs. +39.9%)
- ✓消費性: **+15.7%** (vs. +14.3%)
- ✓個人電腦及周邊: **+32.5%** (vs. +23.1%)
- ✓手機: **+22.2%** (vs. +17.3%)

資料來源：Gartner, 2026/9, 2026/6

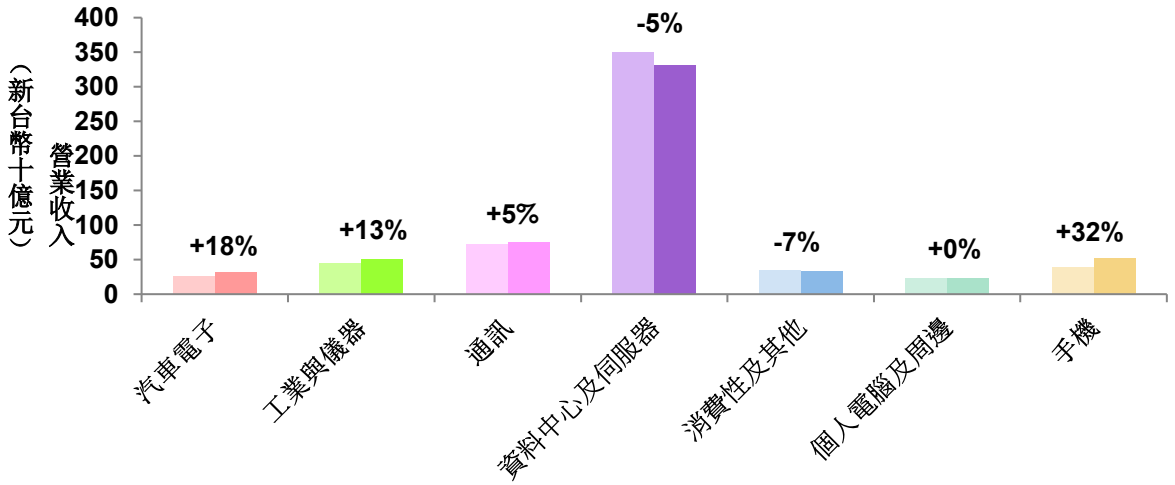
# 4. 營運展望

## 2026年第三季營收比重 - 產品應用別

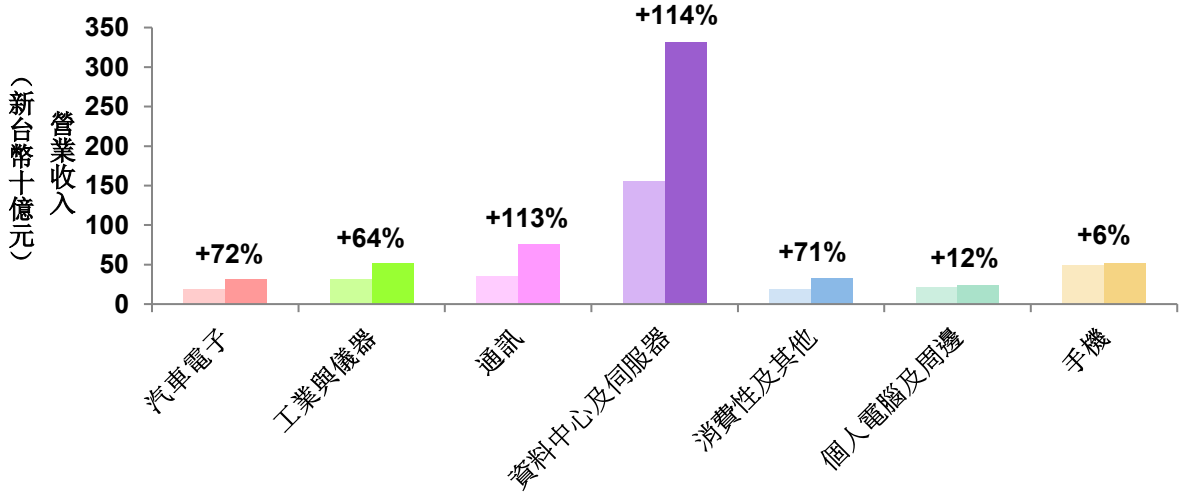



註：
1. 「其他」包括尚未被分類的營收

季增率 – 2026年第三季 (右) vs. 2026年第二季(左)




年增率 – 2026年第三季 (右) vs. 2025年第三季 (左)



# 問與答

**WT Microelectronics**

**Website : www.wtmec.com**

***The BEST Distribution Partner***

# 謝謝您！



**WT Microelectronics**

**Website : www.wtmec.com**

***The BEST Distribution Partner***