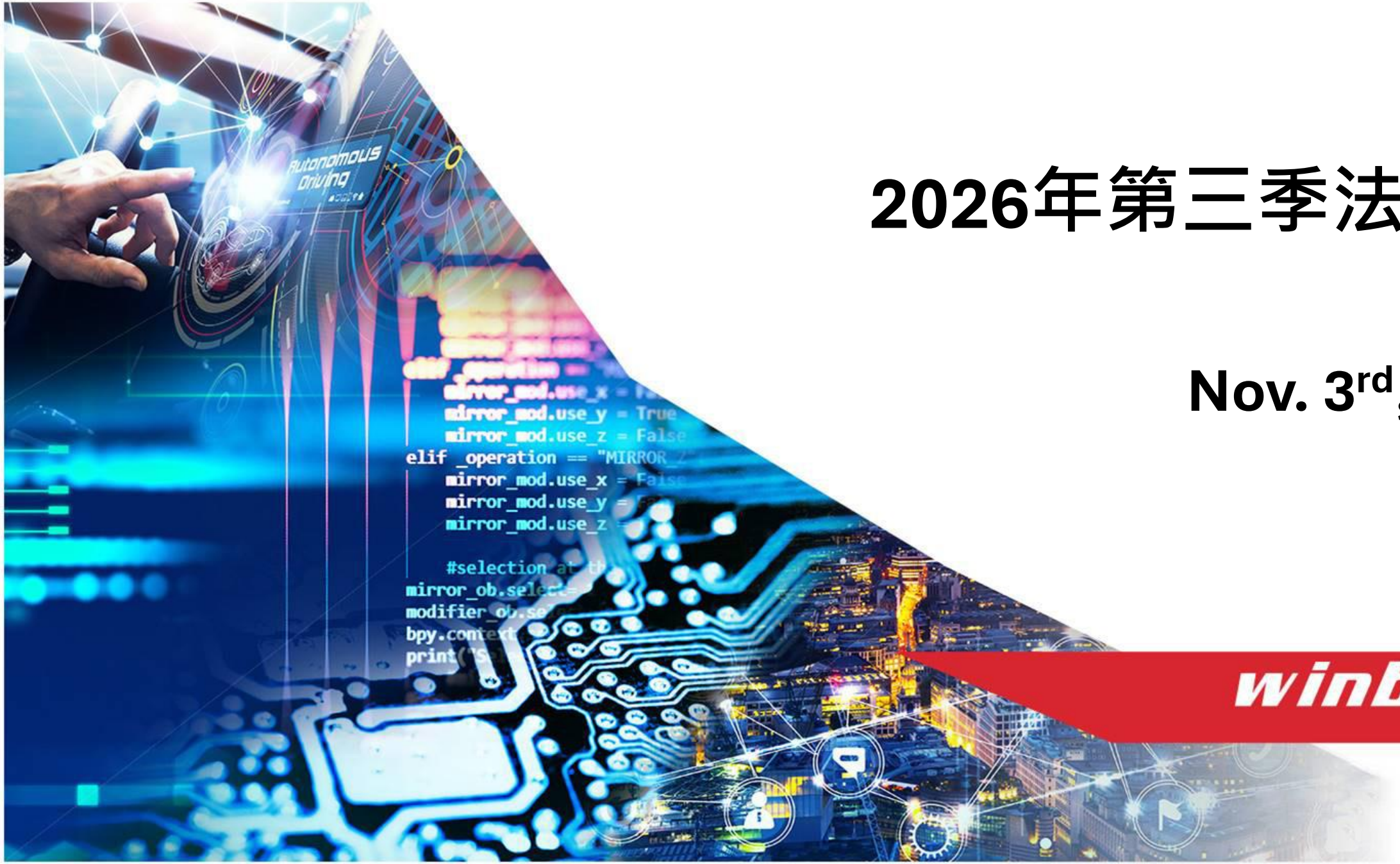


2026年第三季法說會

Nov. 3rd, 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



01 財務報告

范祥雲 執行副總經理

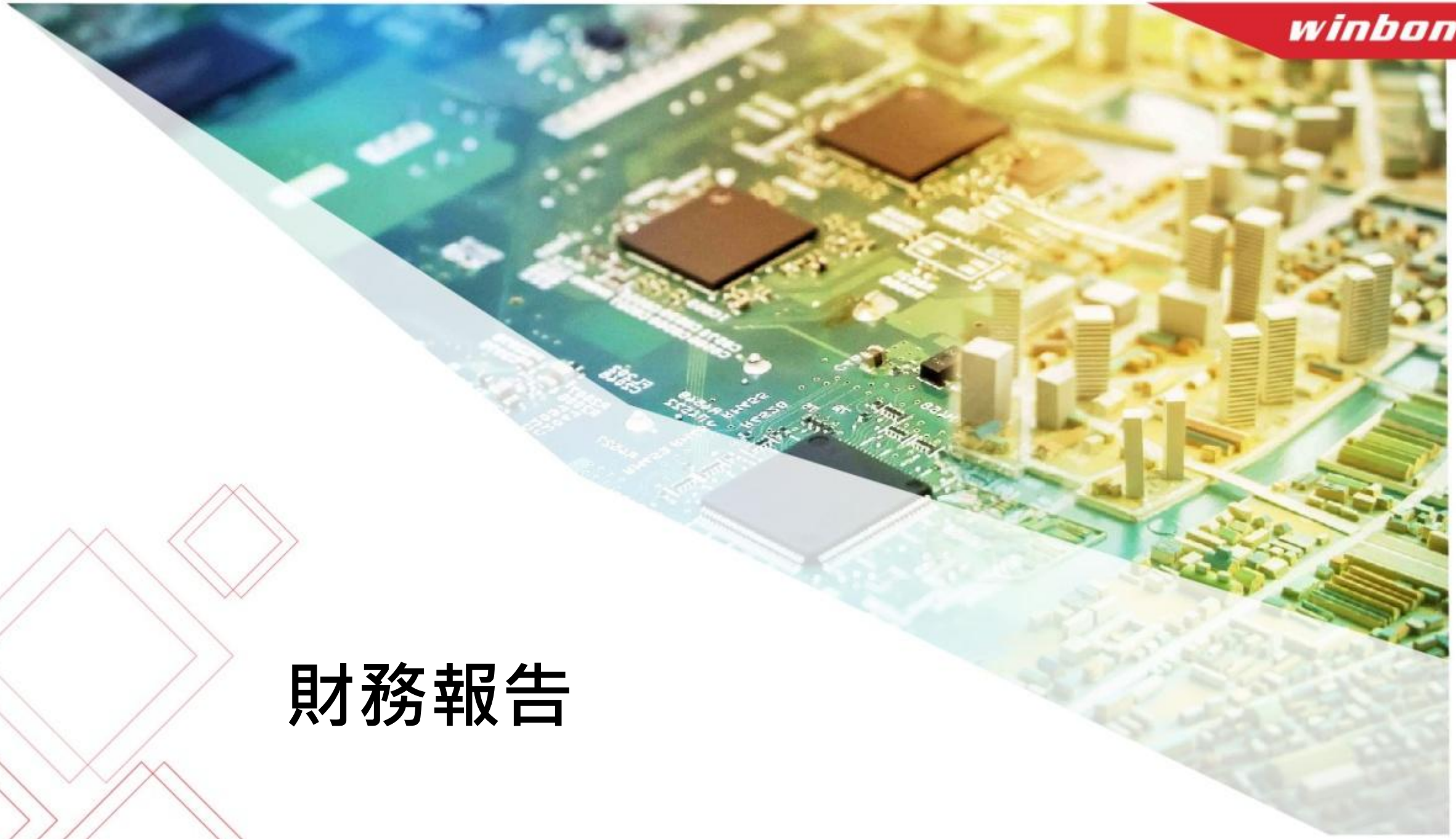
02 營運回顧及展望

陳沛銘 總經理

03 重要營運成果

林任烈 副總經理

04 Q & A



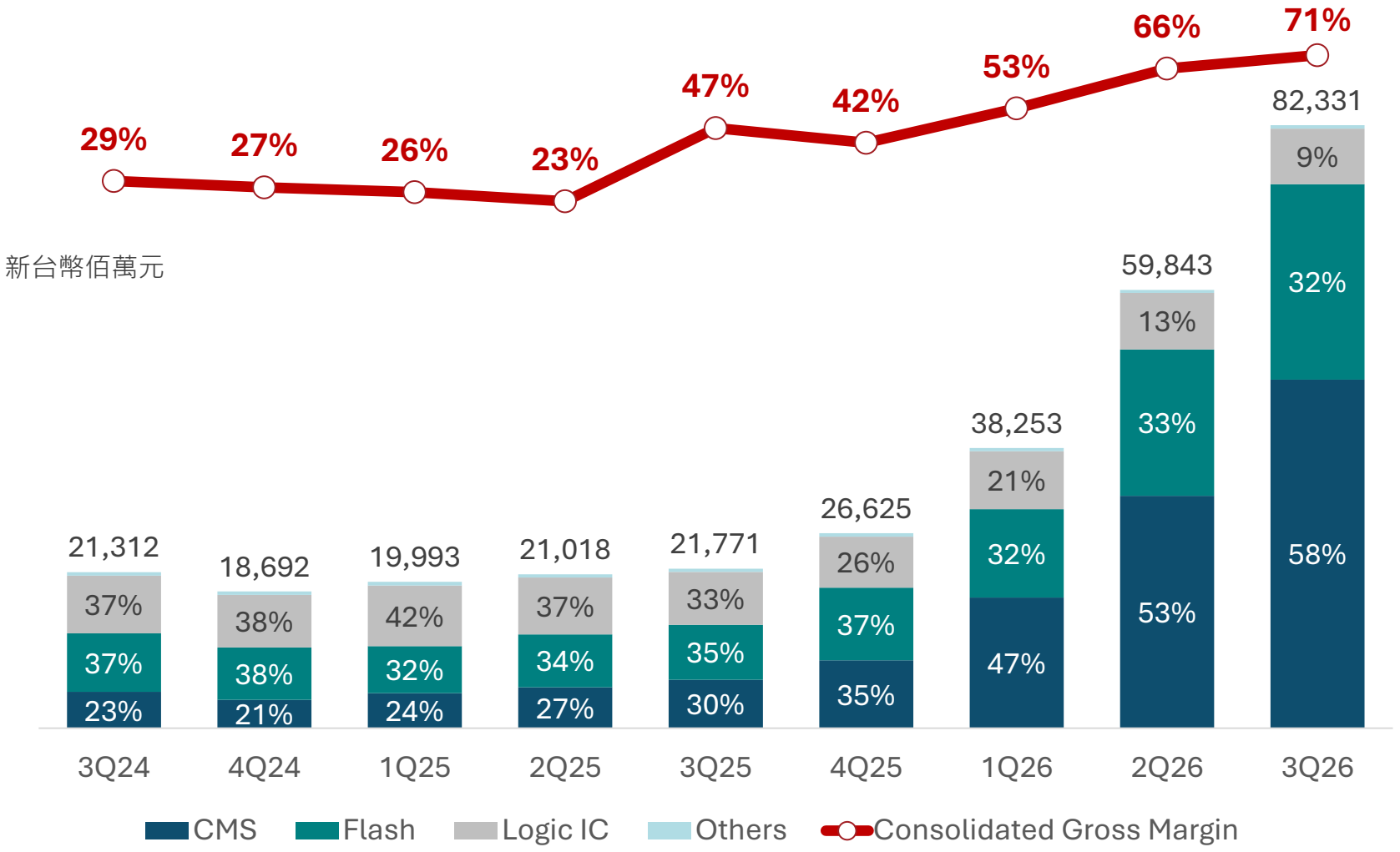
財務報告

綜合損益表 – 合併

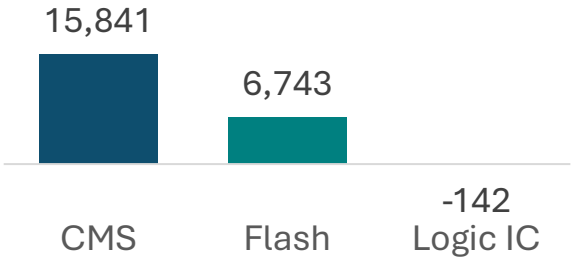
(除另予註明者外，金額為新台幣佰萬元)	3Q26	2Q26	QoQ	3Q25	YoY
營業收入	82,331	59,843	+37.6%	21,771	+278.2%
營業毛利	58,101	39,645	+46.6%	10,166	+471.5%
營業毛利率	**70.6%**	**66.2%**	**+4 ppts**	**46.7%**	**+24 ppts**
營業費用	14,317	10,666	+34.2%	6,463	+121.5%
營業淨利	43,784	28,979	+51.1%	3,703	+1082.4%
營業淨利率	**53.2%**	**48.4%**	**+5 ppts**	**17.0%**	**+36 ppts**
營業外收入及支出	77	1,039	-92.5%	(145)	+222
所得稅費用	8,723	5,820	+49.9%	857	+917.4%
本期淨利	35,138	24,199	+45.2%	2,701	+1201.1%
純益率	**42.7%**	**40.4%**	**+2 ppts**	**12.4%**	**+30 ppts**
歸屬予母公司業主之本期淨利	35,422	24,317	+45.7%	2,943	+1103.5%
每股盈餘 (新台幣元)	**NT$7.58**	**NT$5.40**		**NT$0.65**	
2026年前三季累計每股盈餘 (新台幣元)	**NT$15.32**				

稅前息前折舊攤銷前利益	51,781	33,643		7,048	
平均匯率--USD/NTD	31.99	31.58		29.78	

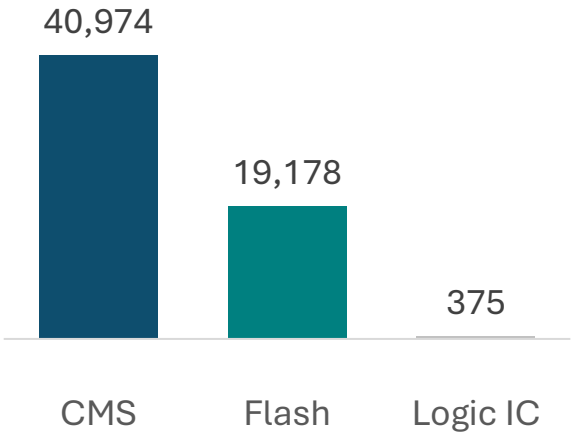
產品別營業收入 – 合併



3Q26 vs. 2Q26 (QoQ)



3Q26 vs. 3Q25 (YoY)

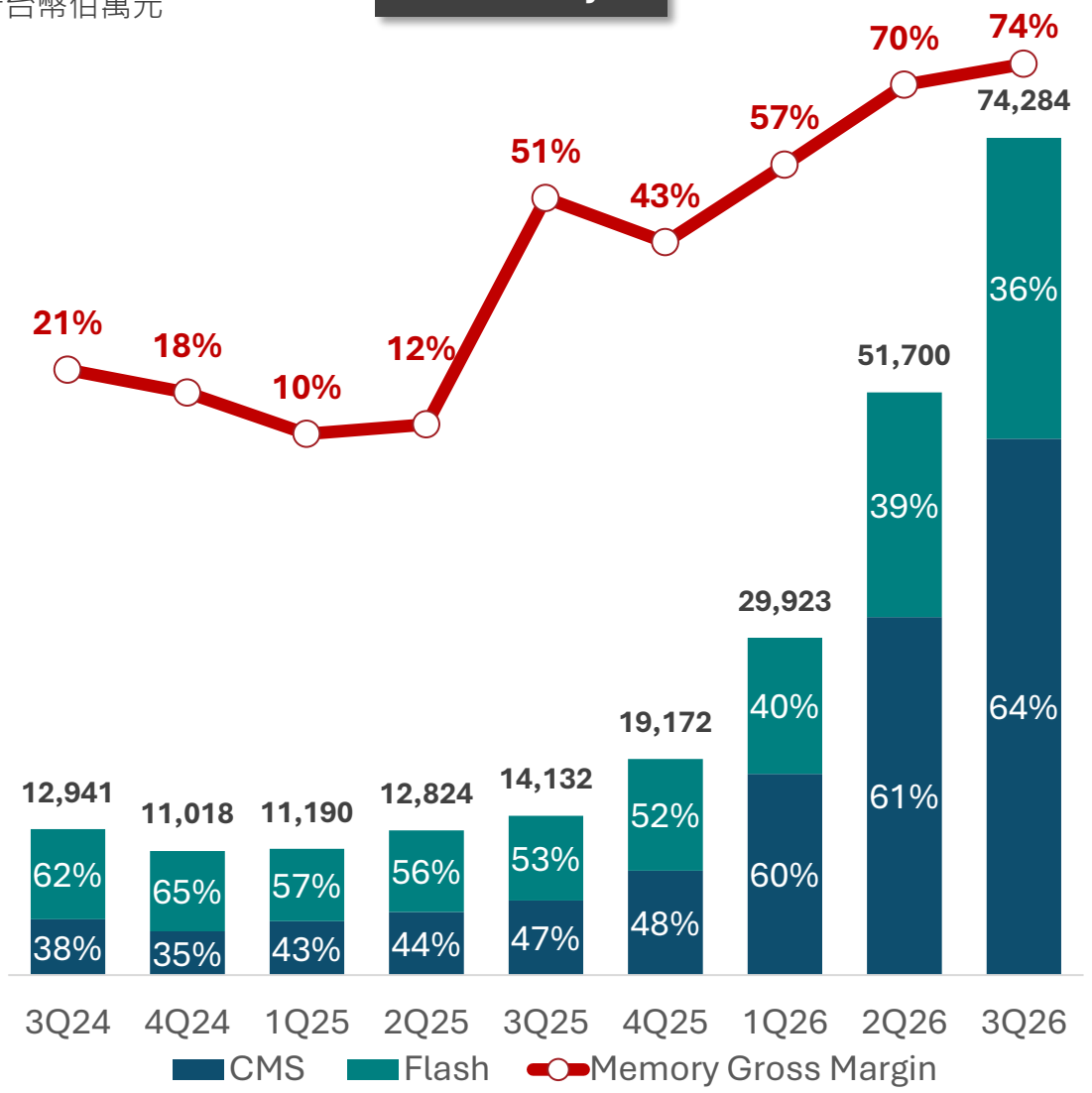


*CMS代表客製化記憶體事業，更名自過往之DRAM事業
**其他收入為軟體服務收入，主要來自AMTC及METC兩家子公司，約佔合併營收小於3%

產品別營業收入及毛利率 – 合併

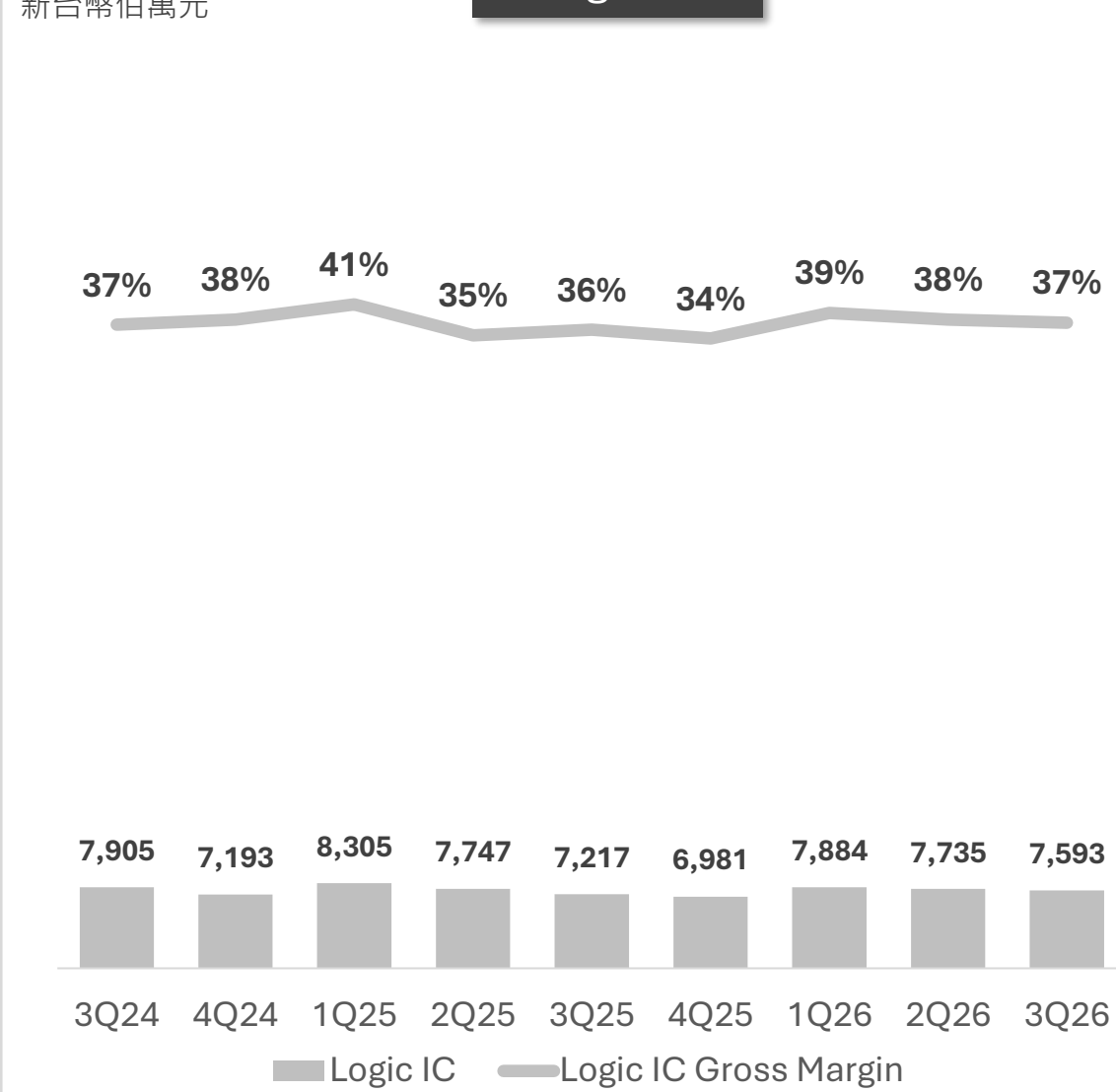
Memory

新台幣佰萬元



Logic IC

新台幣佰萬元



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)	3Q26	2Q26	QoQ	3Q25	YoY
營業收入	74,284	51,700	+43.7%	14,132	+425.6%
營業毛利	54,872	36,337	+51.0%	7,183	+663.9%
營業毛利率	**73.9%**	**70.3%**	**+4 ppts**	**50.8%**	**+23 ppts**
營業費用	10,418	6,938	+50.2%	2,988	+248.6%
營業淨(損)利	44,454	29,400	+51.2%	4,195	+959.7%
營業淨利率	**59.8%**	**56.9%**	**+3 ppts**	**29.7%**	**+30 ppts**

產能利用率	~100%	~100%		~100%	

資產負債表 – 合併

(除另予註明者外，金額為新台幣佰萬元)	09.30.2026		06.30.2026		09.30.2025	
現金、約當現金及避險之金融資產	84,856	25%	61,826	21%	17,203	9%
應收帳款	49,307	15%	37,439	13%	13,302	7%
存貨	29,384	9%	25,787	9%	25,251	14%
投資	49,839	15%	55,664	18%	22,853	12%
不動產、廠房、設備及使用權資產	116,431	35%	106,519	37%	97,815	54%
資產總計	**336,301**	**100%**	**293,034**	**100%**	**182,603**	**100%**
流動負債	73,617	22%	92,104	32%	51,034	28%
長期計息負債	31,096	9%	21,449	7%	20,246	11%
負債總計	**110,763**	**33%**	**119,492**	**41%**	**81,215**	**44%**
股東權益總計	**225,538**	**67%**	**173,542**	**59%**	**101,388**	**56%**
每股淨值 (新台幣元)	**46.04**		**36.67**		**21.08**	
負債/權益比	0.49		0.69		0.80	
流動比率	2.50		1.60		1.33	

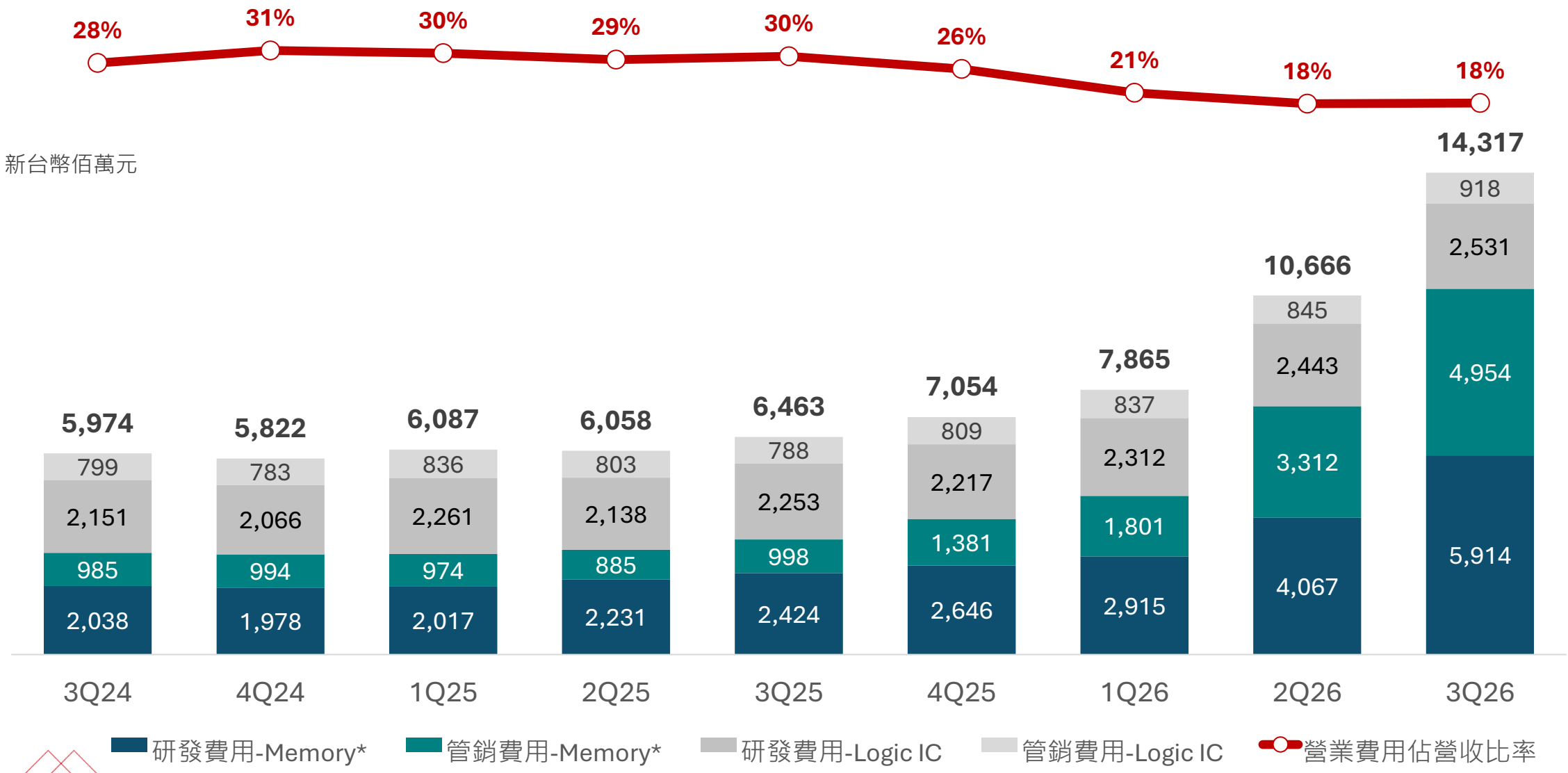
*2026年09月30日流通在外股數為47.2億股

現金流量表 – 合併

(除另予註明者外，金額為新台幣佰萬元)	3Q26	2Q26	3Q25
營運活動之現金流量	**45,868**	**23,306**	**2,836**
折舊與攤銷費用	7,596	3,206	3,126
投資活動之現金流量	**(16,518)**	**(5,631)**	**(1,621)**
資本支出	(15,948)	(5,172)	(1,368)
籌資活動之現金流量	**(6,483)**	**(4,315)**	**(4,596)**
普通公司債	-	-	(10,000)
銀行借款	(6,063)	(1,985)	5,559
現金股利	-	(2,250)	-
本期現金及約當現金淨增加(減少)數	**23,030**	**13,169**	**(3,114)**
期末現金及約當現金餘額*	**84,856**	**61,826**	**17,203**
自由現金流量**	29,920	18,134	1,468

*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)	3Q26	2Q26	QoQ	3Q25	YoY
營業收入	7,856	7,941	-1.1%	7,272	+8.0%
營業毛利	2,941	3,020	-2.6%	2,597	+13.2%
營業毛利率	**37.4%**	**38.0%**	**-1 ppts**	**35.7%**	**+2 ppts**
營業費用	3,448	3,353	+2.8%	3,113	+10.8%
營業淨利率	**-6.5%**	**-4.2%**	**-2 ppts**	**-7.1%**	**+1 ppts**
營業外收入及支出	10	212	-95.4%	45	-78.4%
所得稅費用(利益)	(62)	(128)	+66	(43)	-19
本期淨(損)利	(559)	(249)	-310	(513)	-46
純益率	**-7.1%**	**-3.1%**	**-4 ppts**	**-7.1%**	**-0 ppts**
每股盈餘 (新台幣元)	**-NT$1.24**	**-NT$0.58**		**-NT$1.22**	

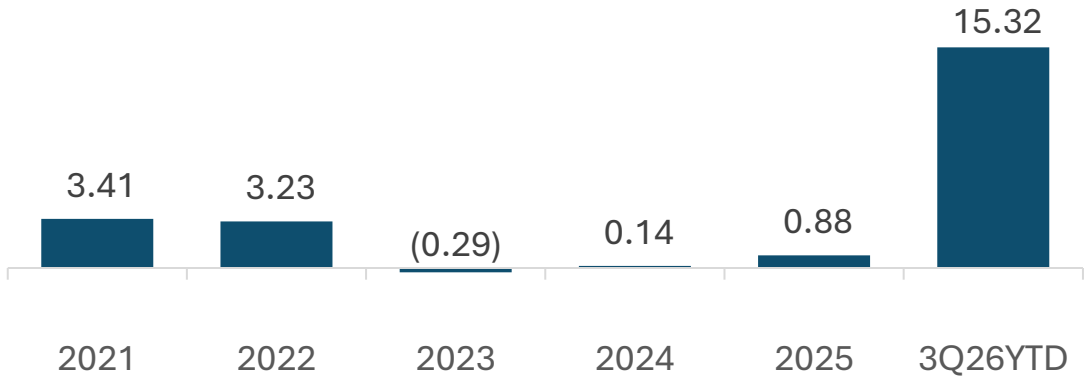
邏輯事業－新唐之資產負債表

(除另予註明者外，金額為新台幣佰萬元)	09.30.2026		06.30.2026		09.30.2025	
現金及約當現金	7,586	24%	7,464	24%	9,584	29%
應收帳款	4,258	13%	4,353	14%	4,239	13%
存貨	7,703	24%	6,869	22%	6,188	19%
長期投資	2,841	9%	2,793	9%	2,723	8%
不動產、廠房、設備及使用權資產	7,342	22%	7,262	23%	7,702	23%
資產總計	**32,162**	**100%**	**31,257**	**100%**	**32,799**	**100%**
流動負債	11,672	36%	10,409	33%	10,972	33%
非流動負債	4,180	13%	4,126	13%	8,010	24%
負債總計	**15,852**	**49%**	**14,535**	**46%**	**18,982**	**58%**
股東權益總計	**16,310**	**51%**	**16,722**	**54%**	**13,817**	**42%**
每股淨值 (新台幣元)	**36.05**		**36.96**		**32.91**	
負債/權益比	0.97		0.87		1.37	
流動比率	1.76		1.90		1.92	

公司價值

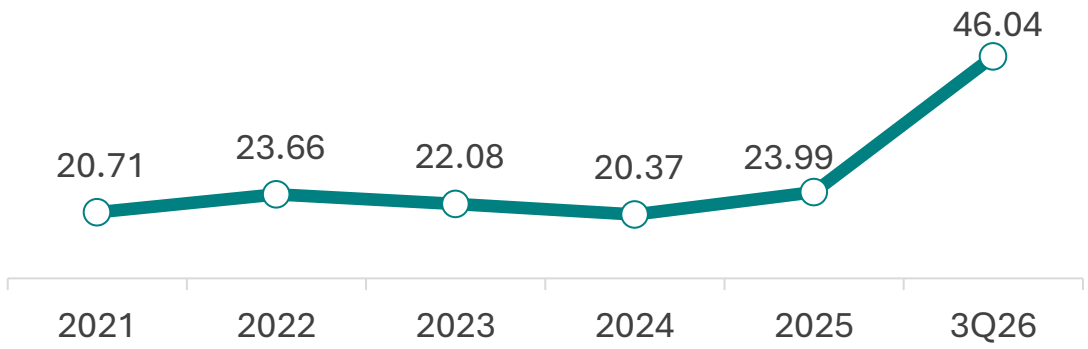
每股盈餘

新台幣元



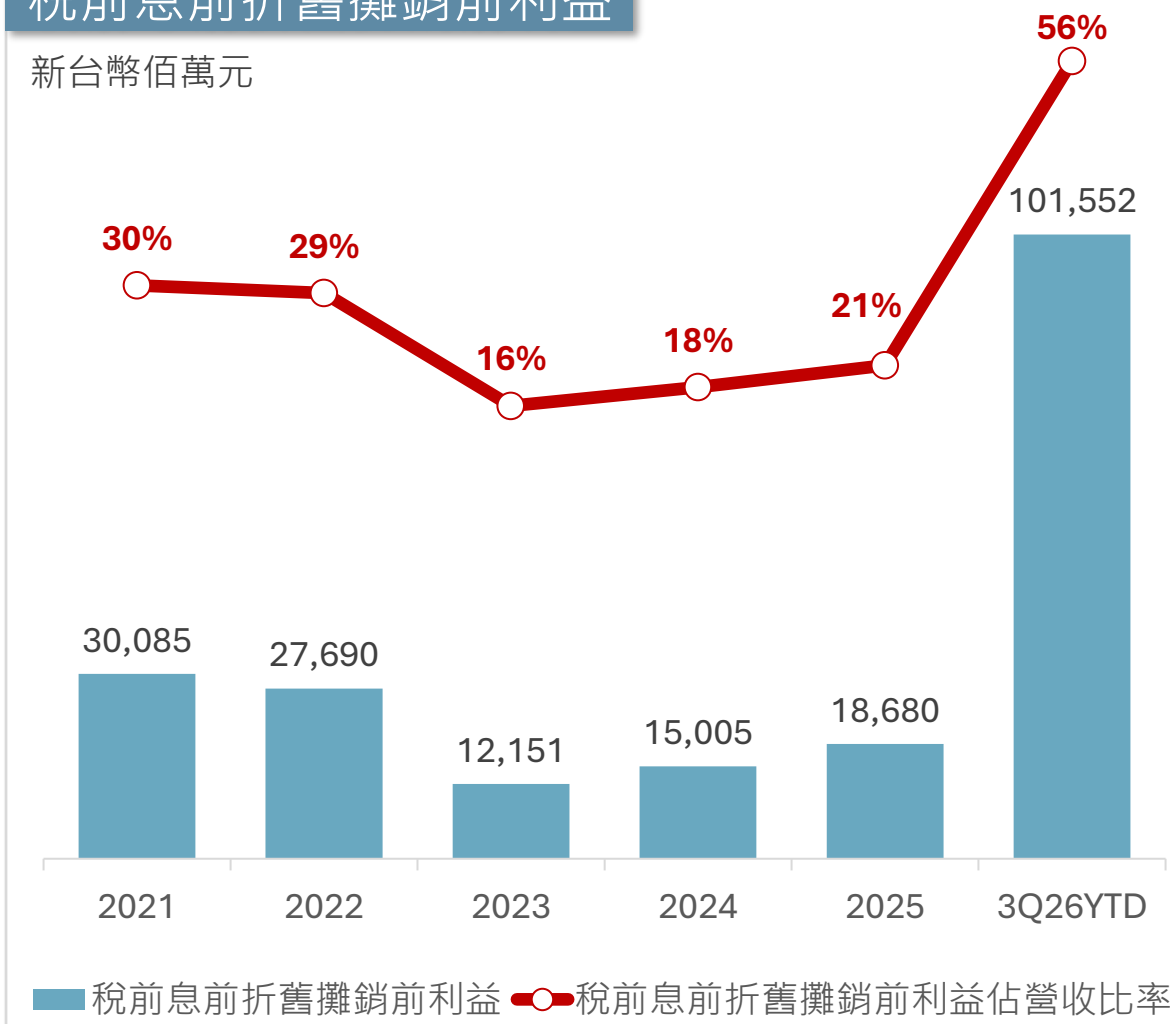
每股淨值

新台幣元

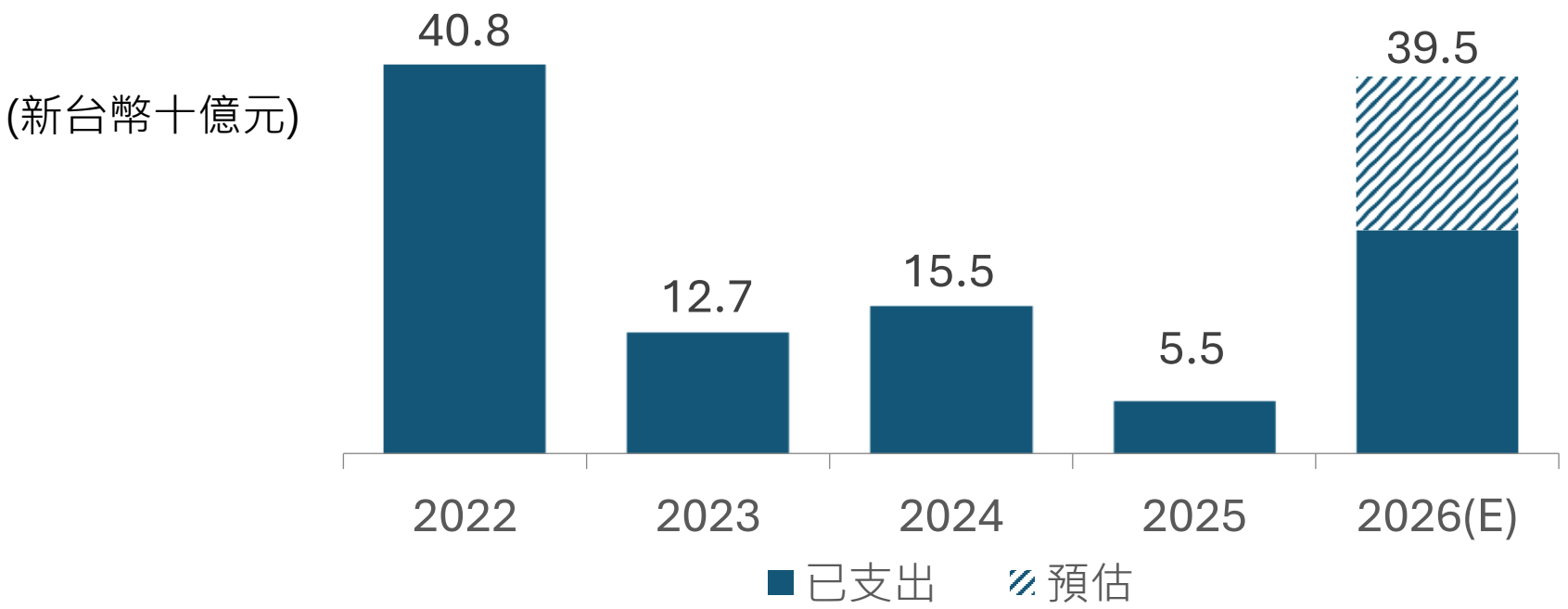


稅前息前折舊攤銷前利益

新台幣佰萬元

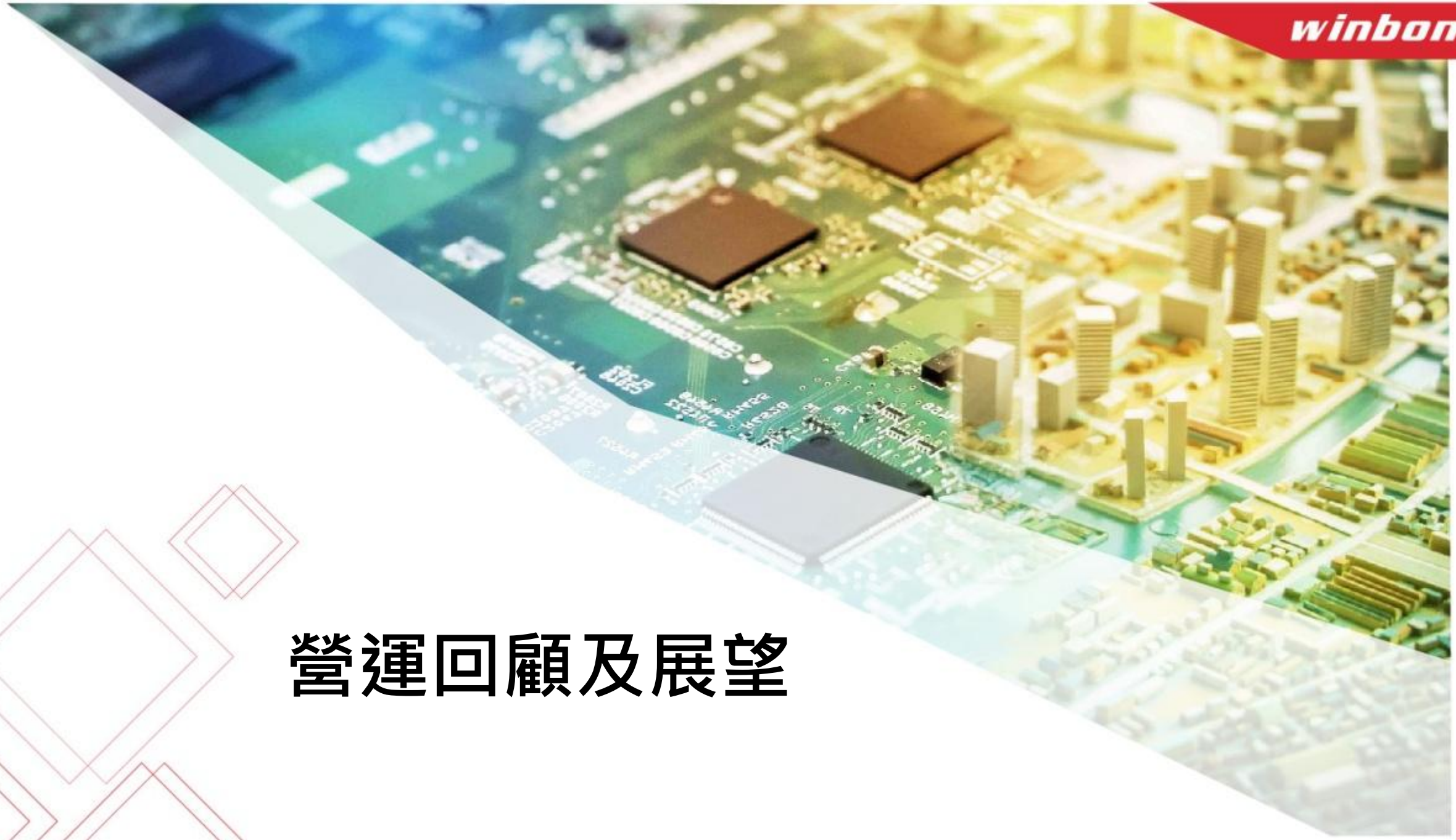


記憶體事業資本支出



現金基礎資本支出截至2026年11月03日

- 2026年前三季累計資本支出為新台幣234億元
- 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%



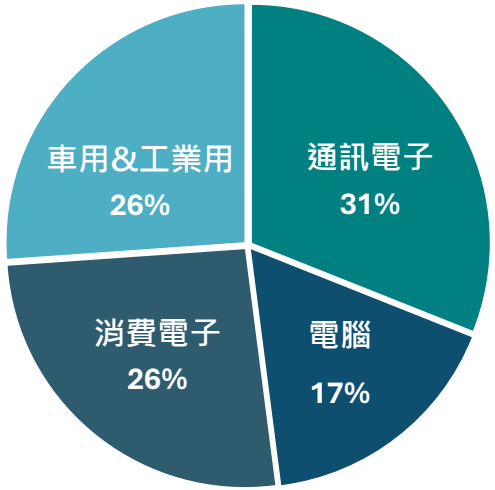
營運回顧及展望

記憶體事業營業成果

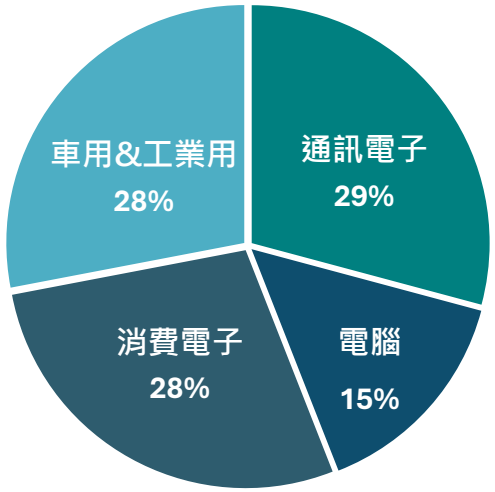
	QoQ 3Q26 vs. 2Q26	YoY 3Q26 vs. 3Q25
	CMS	**CMS**
營業收入	+50%	+620%
位元出貨量	減少高個位數百分比	增加中個位數百分比
混合平均售價(US$)	增加近60%	增加超過500%
	Flash	**Flash**
營業收入	+34.0%	+255%
位元出貨量	持平	增加低十位數百分比
混合平均售價(US$)	增加低三十位數百分比	增加近200%
匯率	+1.3%	+7.4%

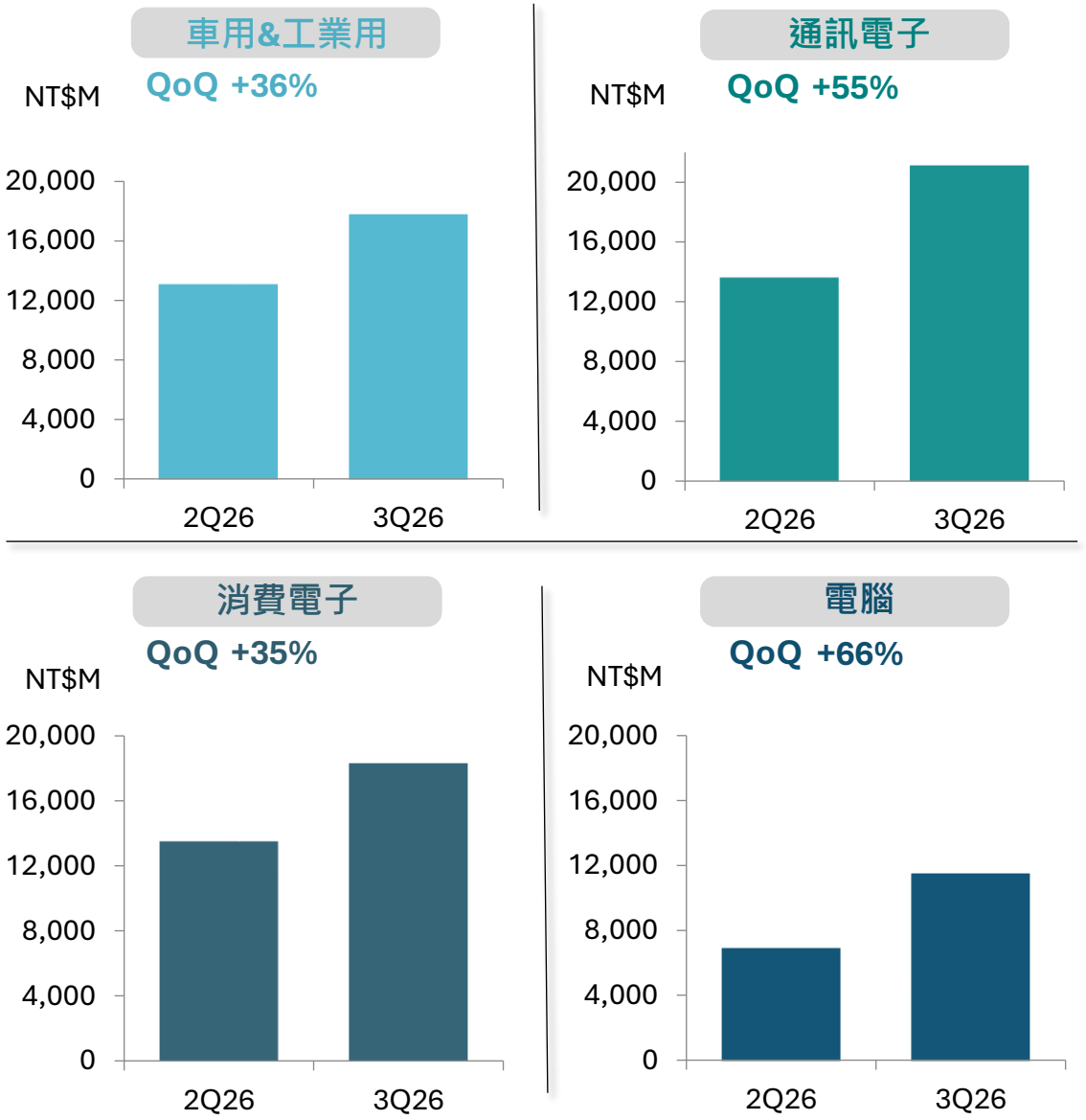
記憶體營收 – 應用面 (QoQ)

3Q26



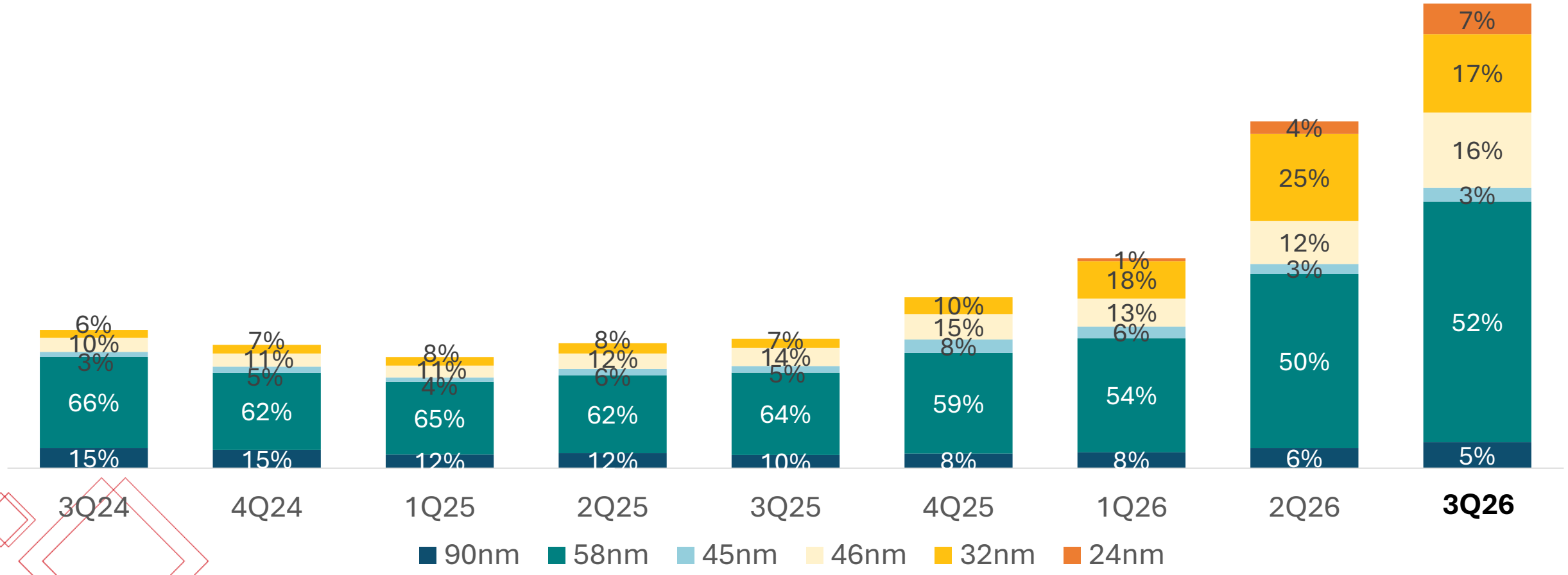
2Q26





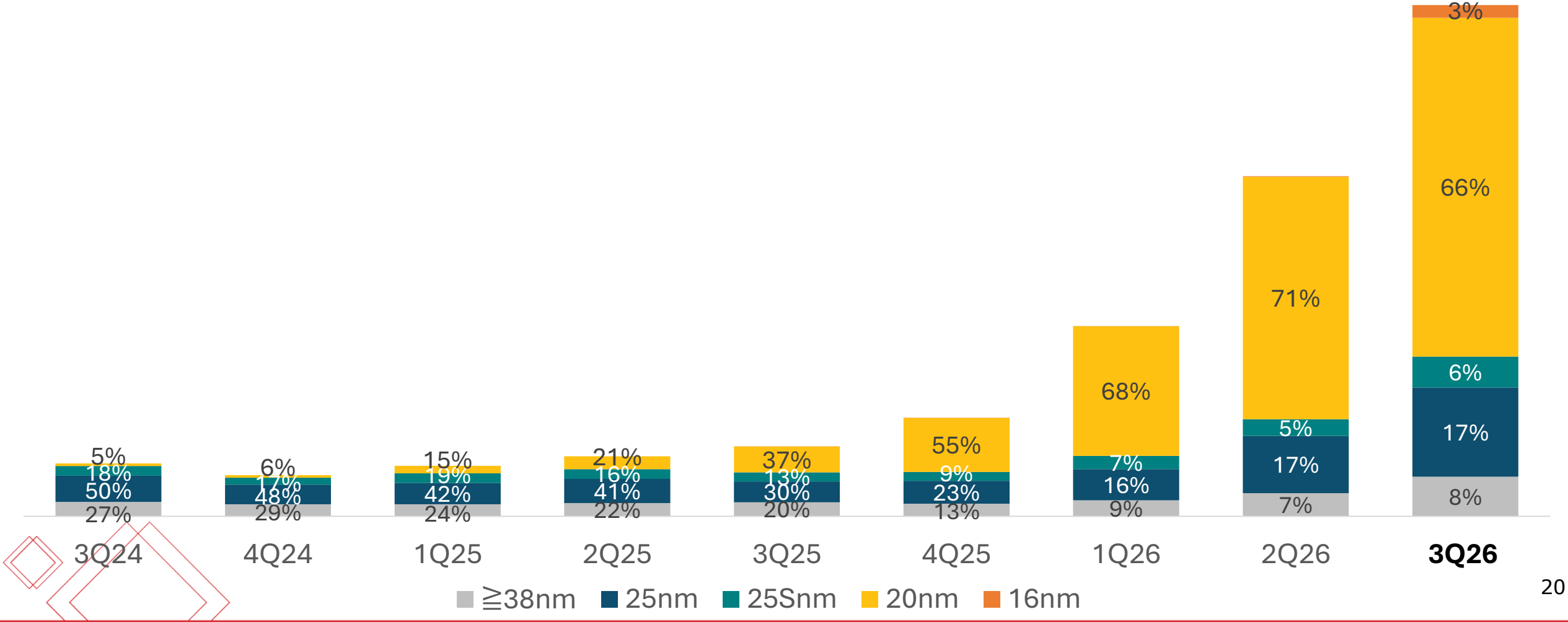
Flash事業

- 2026年第三季營收季增34%，年增超過200%
- 24nm營收貢獻擴增，受惠於製程技術持續轉換及產品組合優化
- 高容量NOR Flash營收與出貨占比均創新高，後續成長可期



CMS事業

- 2026年第三季營收季增50%，年增超過600%
- 20nm仍為主要成長動能，反映 DDR4/ LPDDR4強勁銷售表現
- 16nm開始放量，預期自2027年起帶來顯著營收貢獻



市場與營運展望(1)

❑ Code Storage Flash

- ❖ 高容量NOR Flash供給維持吃緊，市場需求暢旺帶動價格上行趨勢延續至2027年
- ❖ SLC NAND 強勁design-ins支撐2027年正向價格展望
- ❖ 需求強勁：AI伺服器、車用、AI相關應用

❑ Customized Memory Solution

- ❖ Q4合約價格仍具進一步上漲潛力
- ❖ 供給持續受限，預期緊俏態勢延續至2027年
- ❖ 需求強勁： AI伺服器、 Edge AI、車用、基礎架構

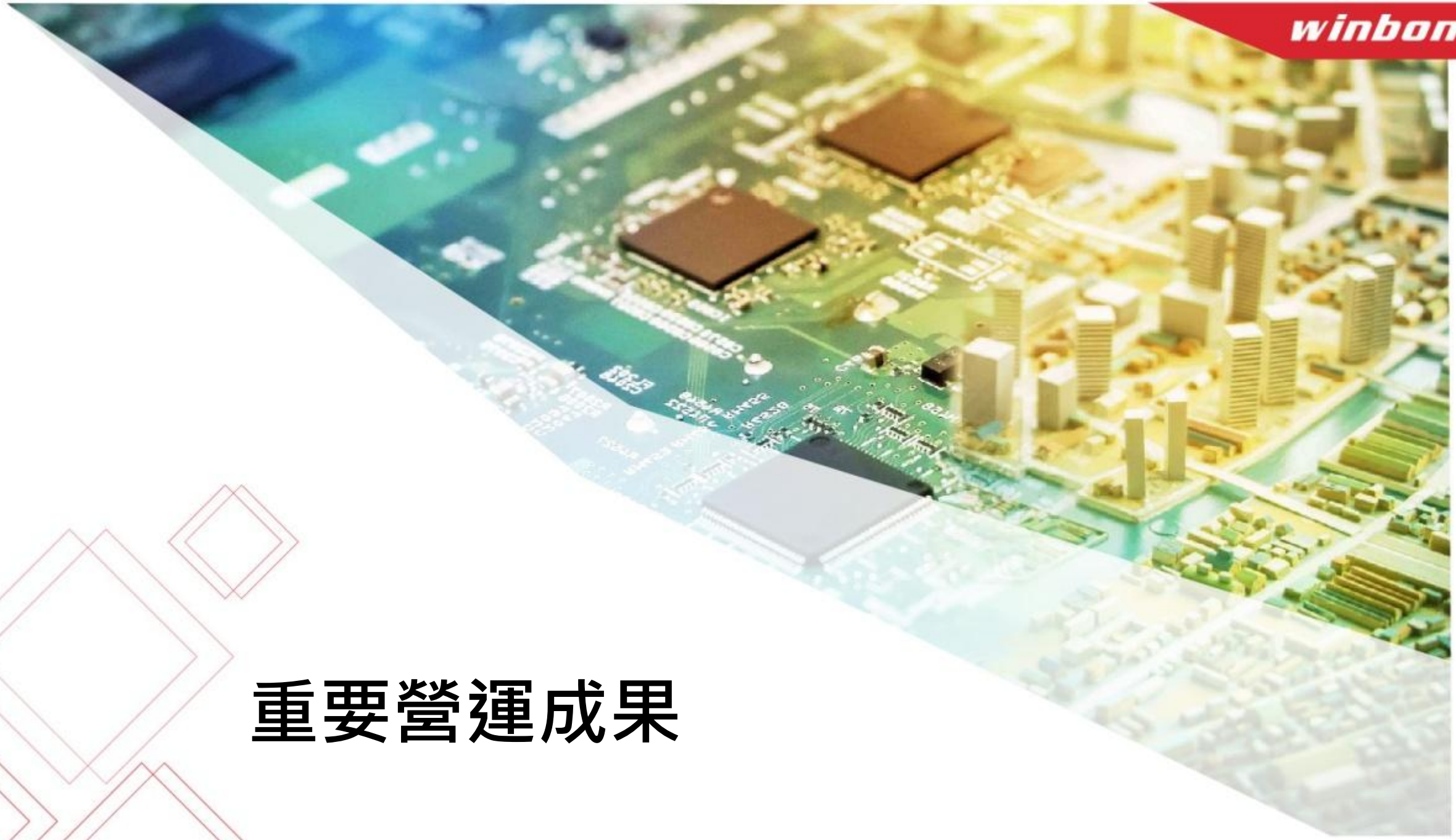
市場與營運展望(2)

❑ 整體市場

- ❖ 通膨與利率的不確定性可能使消費型支出及傳統電子產品需求承壓；近期市場對於 CSP 資本支出的討論
- ❖ AI強勁需求持續支撐記憶體產業上升循環

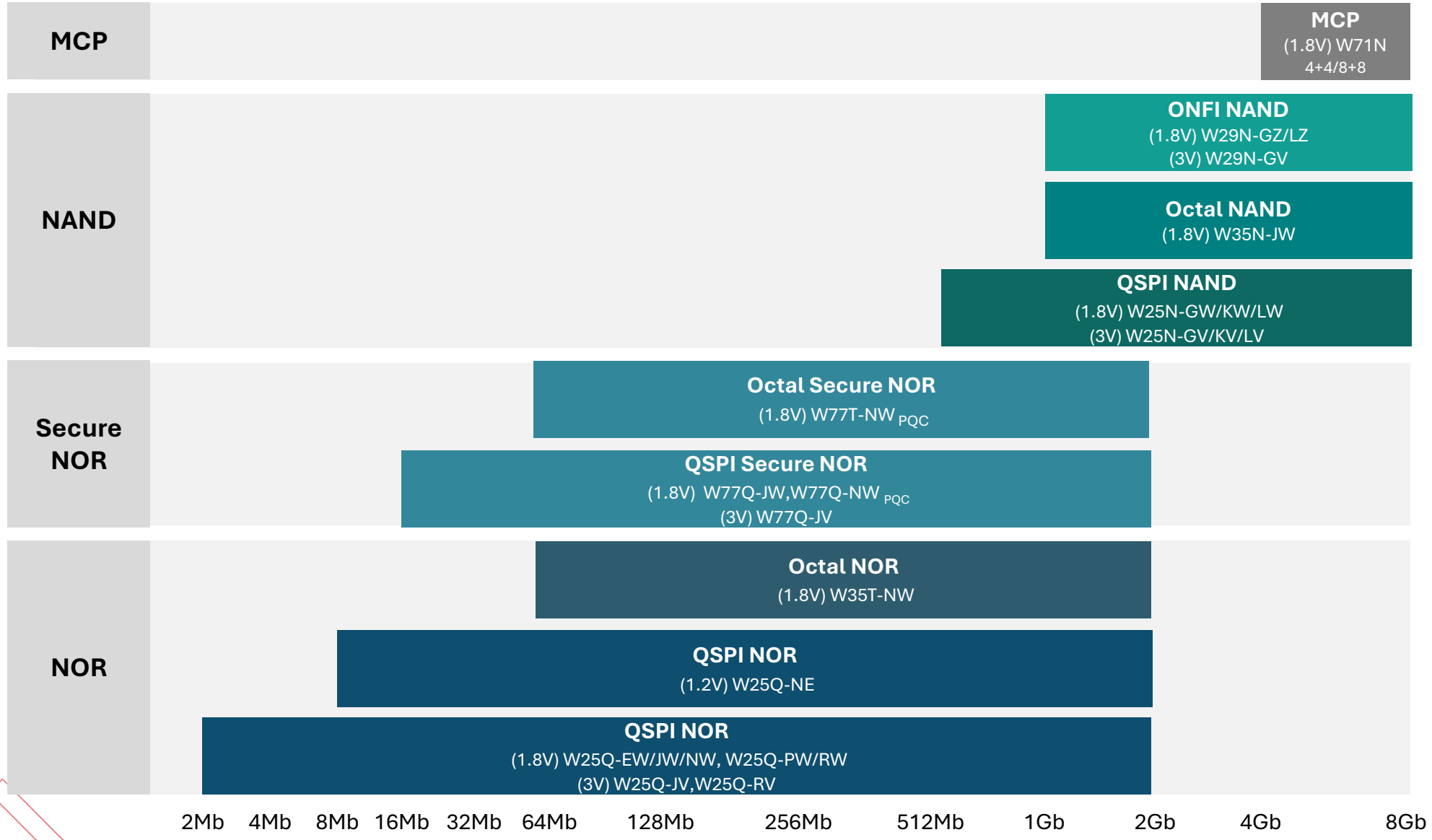
❑ 華邦營運

- ❖ 獲利動能維持強勁
- ❖ 2027年將聚焦於DDR4及LPDDR4系列產品
- ❖ 高雄廠Module B預計於2026年底動土，無塵室規劃月產能為5萬~6萬片
- ❖ Module B LTA 洽談推進中，深化與客戶長期合作關係
- ❖ CUBE進度如期，並預計於2027年進入量產
- ❖ 取得英飛凌NOR Flash與F-RAM事業交易案仍須取得主管機關核准，預計於2027年下半年完成交割



重要營運成果

華邦 Flash 產品組合



Code Storage Flash 的新成長動能

Automotive

- ADAS / IVI / Sensors
- Central Compute / SDV

IoT

- Healthcare
- Wearable
- IIoT

AI Devices

- **Servers**
  - GP Enterprise Server
  - AI Servers
  - Hyperscalers
  - AI Accelerators
  - HP Interconnect
- **Edge AI**
- **Physical AI**

AI 蓬勃發展時代下的 Code Storage Flash

AI Servers

- GP Enterprise Servers
- AI Servers
- Hyperscalers
- AI Accelerators
- HP Interconnect

SILICON

CPU · GPU/ASIC · DPU · BMC/PRoT · FPGA · I/F Controller ·...

AI Devices

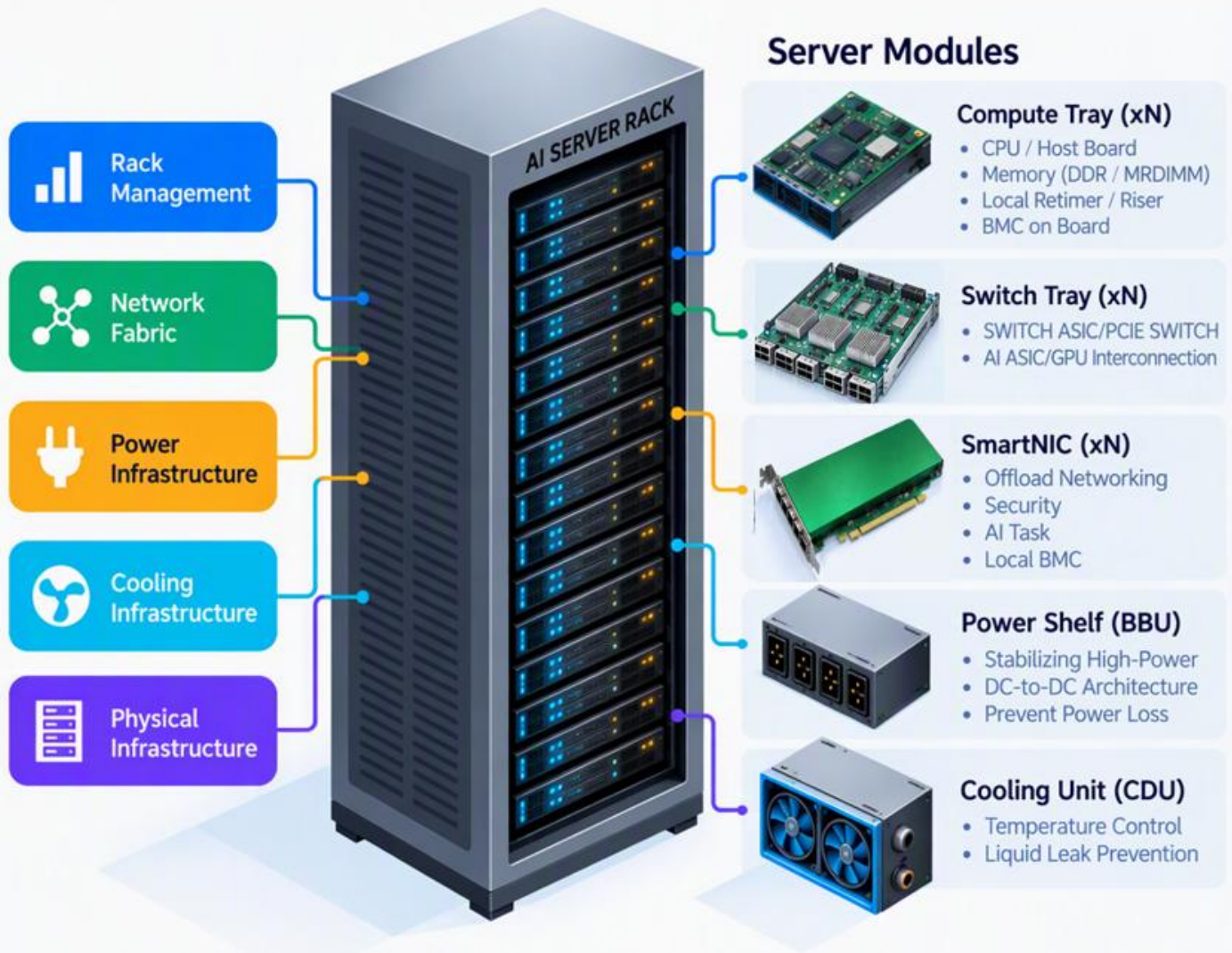
- Gen AI
- Agentic AI
- Device AI
- Personal AI
- Ambient AI
- IIoT / Physical AI
- Networking

SILICON

CPU/GPU/FPGA · MPU/MCU · ...

AI Server 架構：NOR Flash 廣泛應用於整個機櫃

- One system contains multiple independent firmware and recovery domains



High-Value Domains

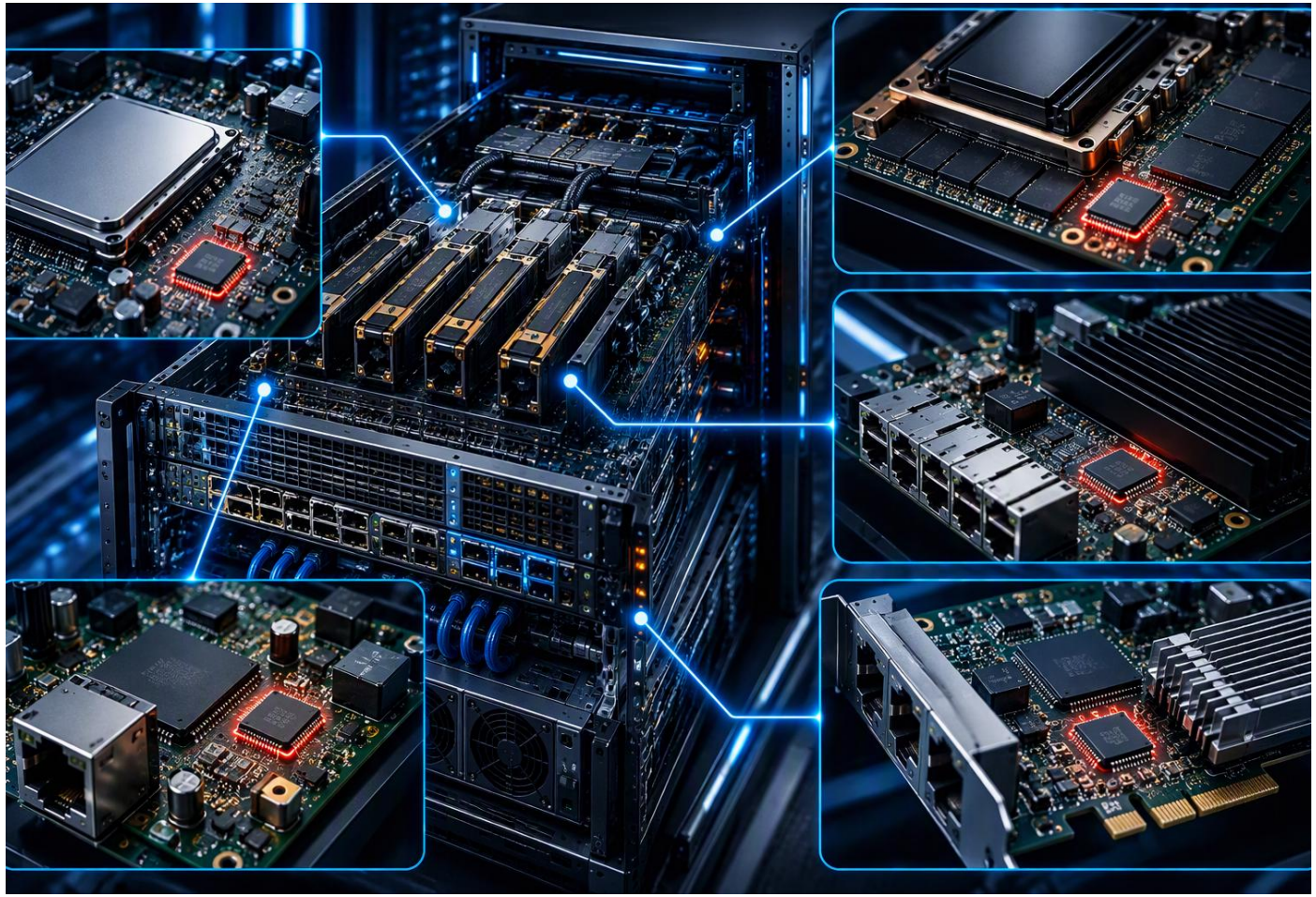
BIOS / UEFI	Host boot + Recovery
GPU/xPU	VBIOS + Board FW
BMC	BMC FW
SmartNIC	Boot + Config Data
Switch	Config + Fabric FW

Implication

Multiple NOR Flash per AI server with Various Density of QSPI NOR

Source: QSPI NOR in Server Strategy, 23 Sep 2026

AI Server 需求涵蓋四大關聯生態系

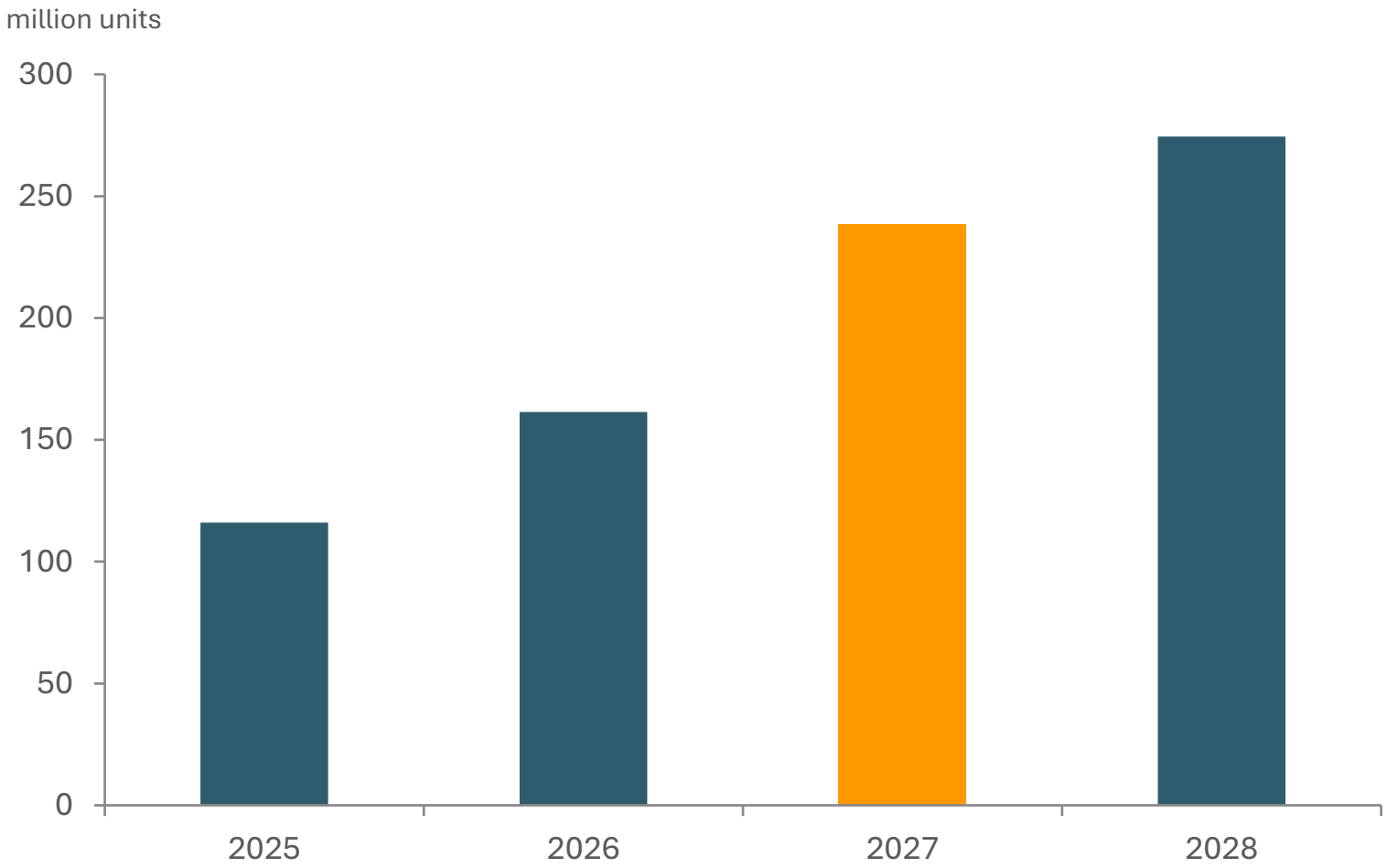


- ✓ AI Server Racks
- ✓ Accelerators
- ✓ Hyperscalers
- ✓ SmartNIC/DPU

Source: Winbond internal analysis

Server NOR Flash 需求預測 (2025–2028)

➢ Forecast Server NOR Flash Demand Reaches 240M Units in 2027

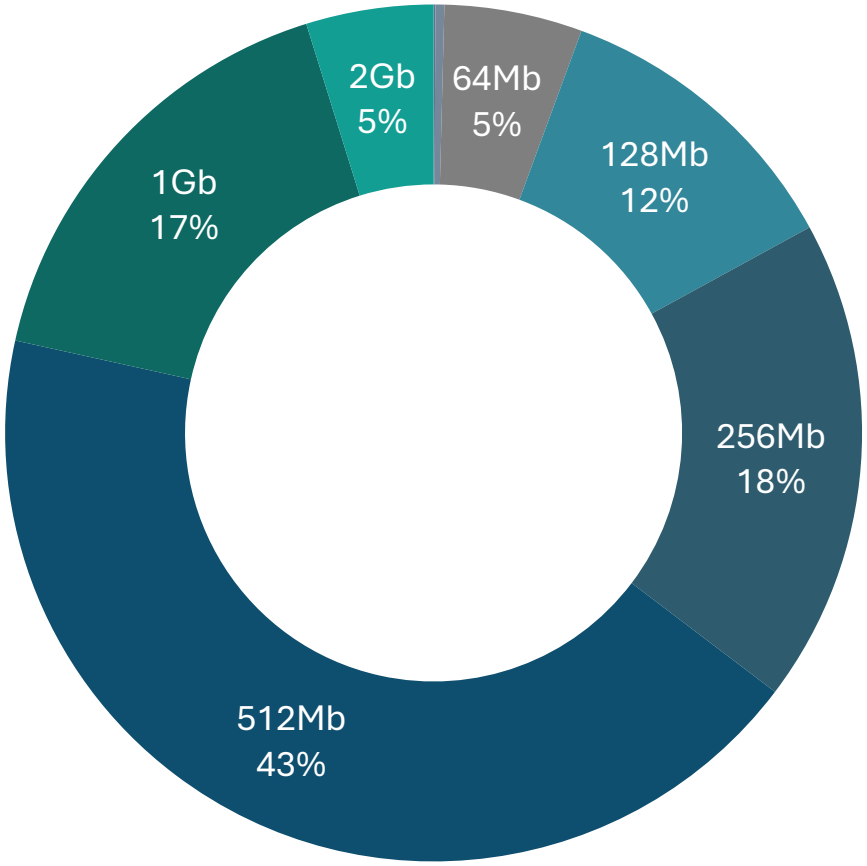


2025–2028 CAGR 33%

2027 YoY growth +48% by Servers, AI Servers, Hyperscalers, AI Accelerators and SmartNICs, with Density Migration

Source: Winbond Internal Collected and Estimated.

2027 年 Server NOR Flash 容量組合

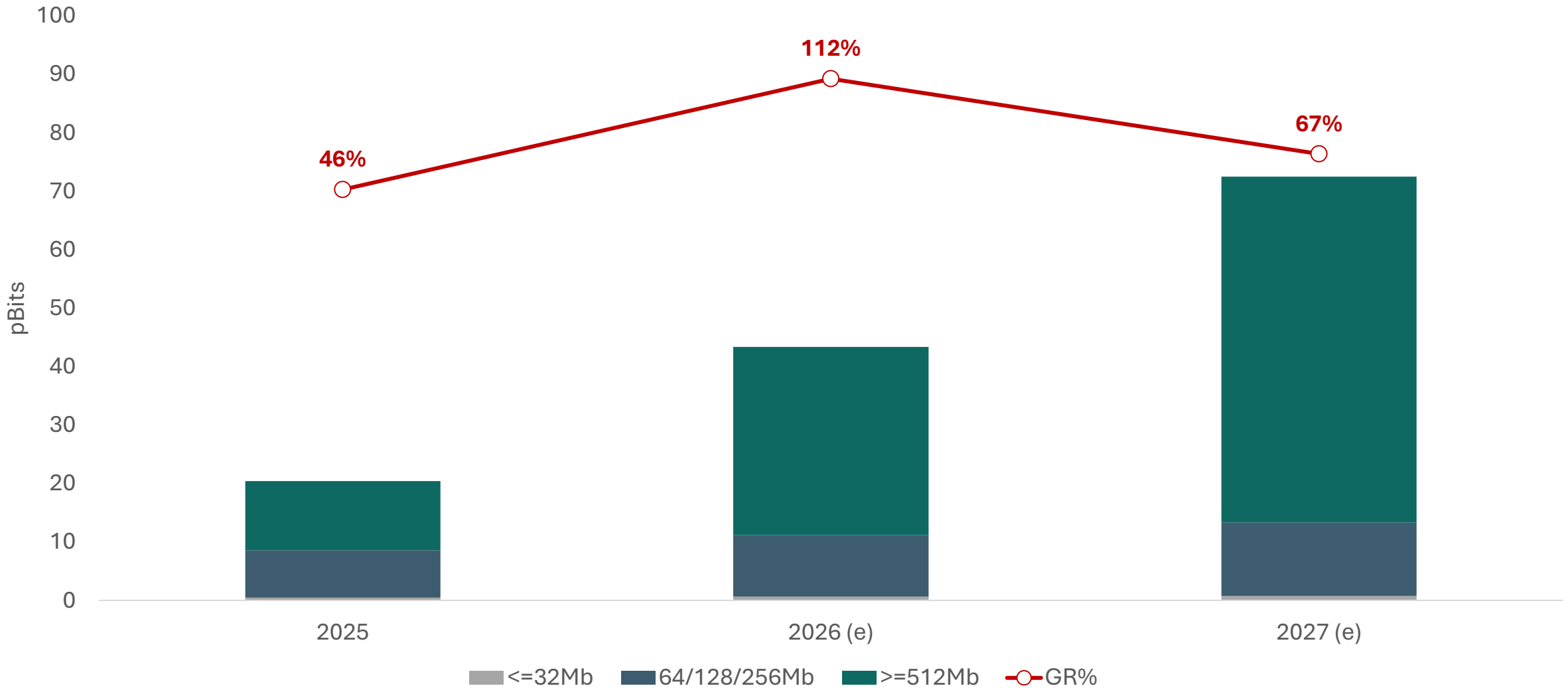


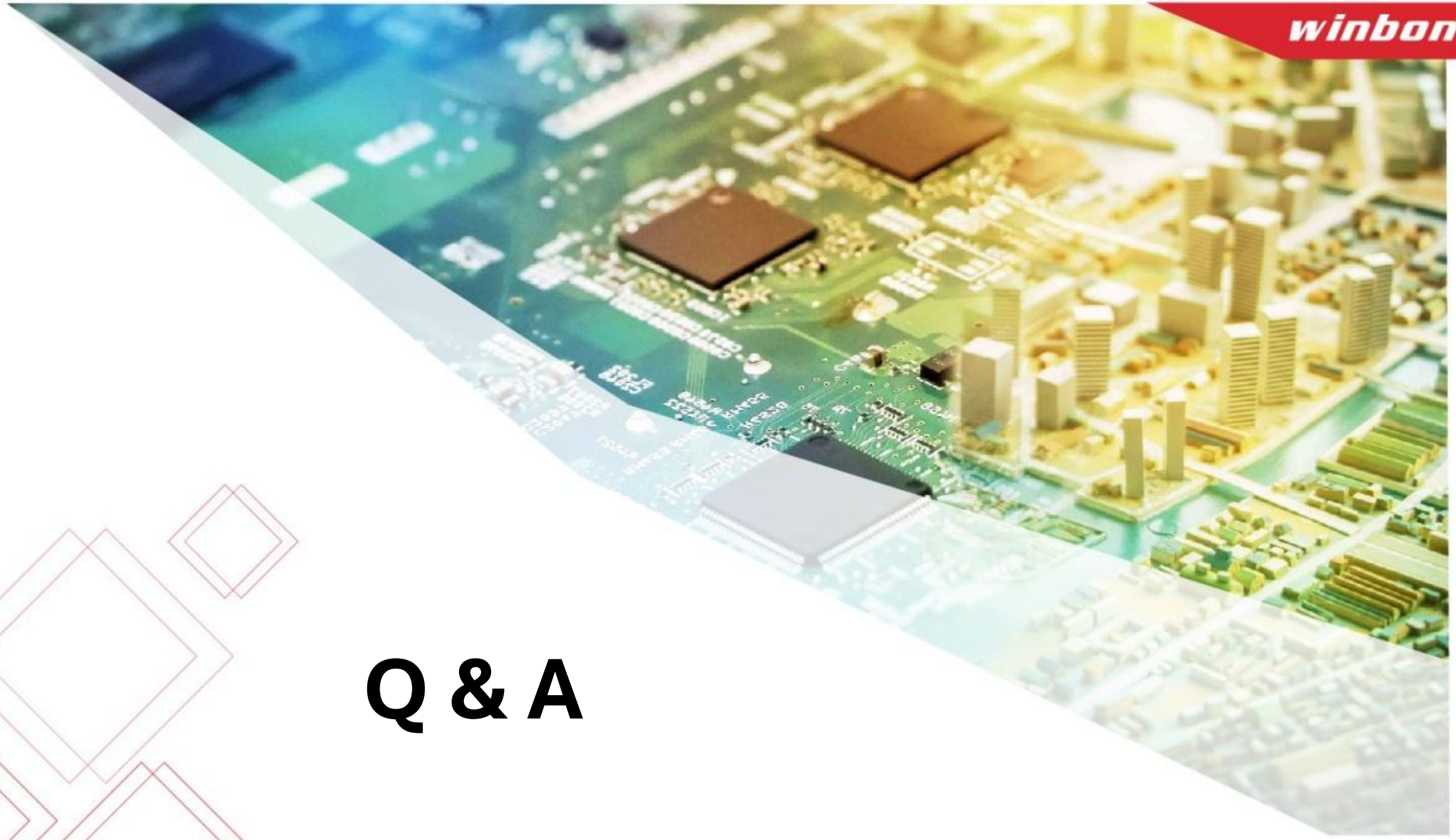
Density From 16Mb up to 2Gb

Estimated >= 512Mb Density Accounts by 65% of 2027 Server NOR Flash Demand

Source: Winbond Internal Collected and Estimated.

華邦 Server NOR Flash 位元出貨量





Q & A



Thank you

winbond