



台光電子材料股份有限公司

全球環保暨高階基材的領航者

法人說明會簡報

115年7月

*Innovation
Globalization
Diversification*



免責聲明

本簡報之內容可能包括本公司基於從各項來源所取得的資訊，對於營運、財務狀況與企業發展情形的前瞻性預估。

因為包括但不限於市場需求、價格波動、競爭態勢、供應鏈變動、全球經濟局勢、匯率波動及其他本公司無控制力之風險等各種因素，實際的營運、財務狀況與企業發展情形，可能會與本公司於預測中明示或默示敘述有差異。

本簡報之內容若有對未來之前瞻性預估，僅反映本公司於發佈當時之看法。本公司並無義務於日後情況變更時，更新前瞻預估。

會議議程

01	第二季營運成果	04
02	領先同業持續擴大	07
03	台光電成長優勢 • 技術 • 規模 / 生產據點分散	10
04	問答時段	14

第二季綜合損益表

綜合損益表項目
(新台幣百萬元)

	2Q26	1Q26	2Q25	季變化	年變化
營業收入	47,275	33,067	22,508	43.0%	110.0%
營業毛利	16,003	9,729	6,829	64.5%	134.3%
營業利益	12,734	7,128	4,644	78.6%	174.2%
繼續營業部門稅前淨利	12,785	7,194	4,467	77.7%	186.2%
所得稅費用	2,913	1,855	989	57.0%	194.5%
稅後淨利	9,872	5,339	3,478	84.9%	183.8%
基本每股盈餘(新台幣元)	27.55	14.90	10.02	84.9%	175.0%
營業毛利率(%)	33.9%	29.4%	30.3%	4.5%	3.6%
營業利益率(%)	26.9%	21.6%	20.6%	5.3%	6.3%
稅後淨利率(%)	20.9%	16.2%	15.5%	4.7%	5.4%
股東權益報酬率	74.3%	43.4%	39.9%		

第二季資產負債表及重要財務指標

資產負債表項目 (新台幣百萬元)

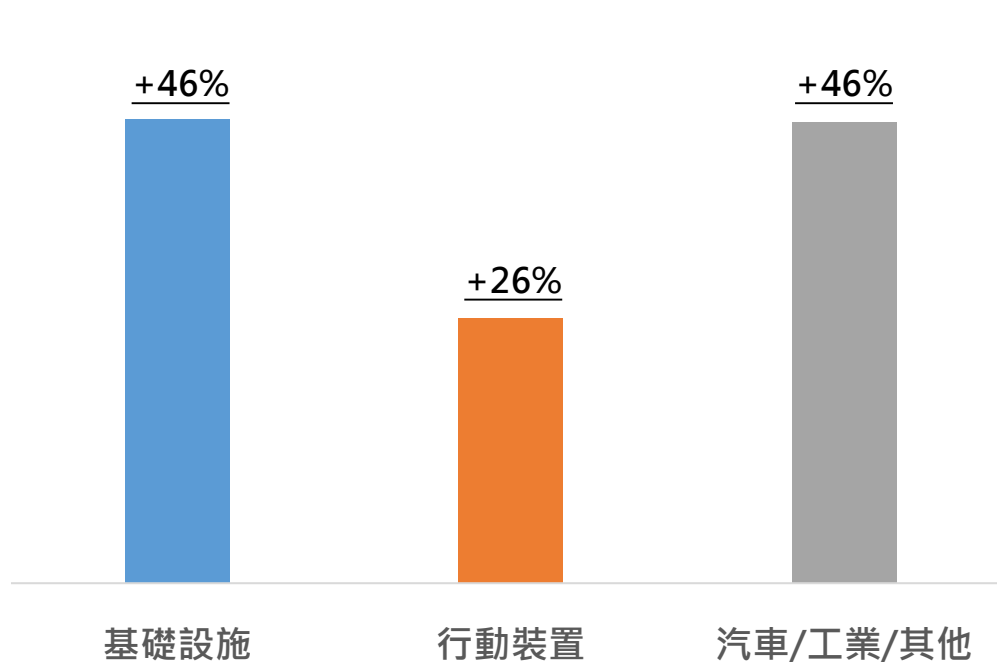
	2Q26		1Q26		2Q25	
	Amount	%	Amount	%	Amount	%
現金及約當現金	22,568	14.2%	22,135	16.9%	17,620	20.1%
應收帳款+應收票據	65,354	41.2%	46,480	35.5%	30,564	34.9%
存貨	23,664	14.9%	21,016	16.1%	10,936	12.5%
不動產、廠房及設備	42,066	26.5%	37,110	28.3%	24,137	27.6%
資產總計	158,577	100.0%	130,977	100.0%	87,611	100.0%
短期借款	15,776	10.0%	13,572	10.4%	8,957	10.2%
應付帳款	40,399	25.5%	31,382	24.0%	17,014	19.4%
長期借款	12,089	7.6%	10,979	8.4%	9,114	10.4%
業主權益	58,312	36.8%	47,921	36.6%	36,391	41.5%
負債及權益	158,577	100.0%	130,977	100.0%	87,611	100.0%
重要財務指標						
平均收現日數	108		114		117	
平均銷貨日數	65		74		60	
流動比率 (倍)	1.4		1.3		1.5	

第二季銷售分析-產品組合

基礎設施的強勁增長反映高端材料市佔率提升

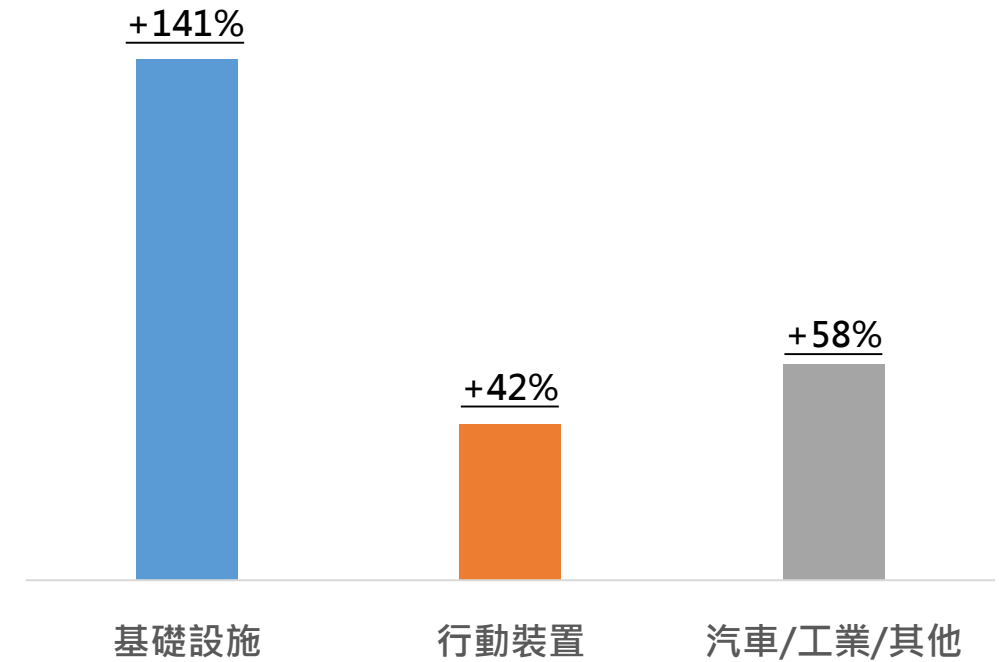
第二季營收成長：**43%** QoQ

季變化



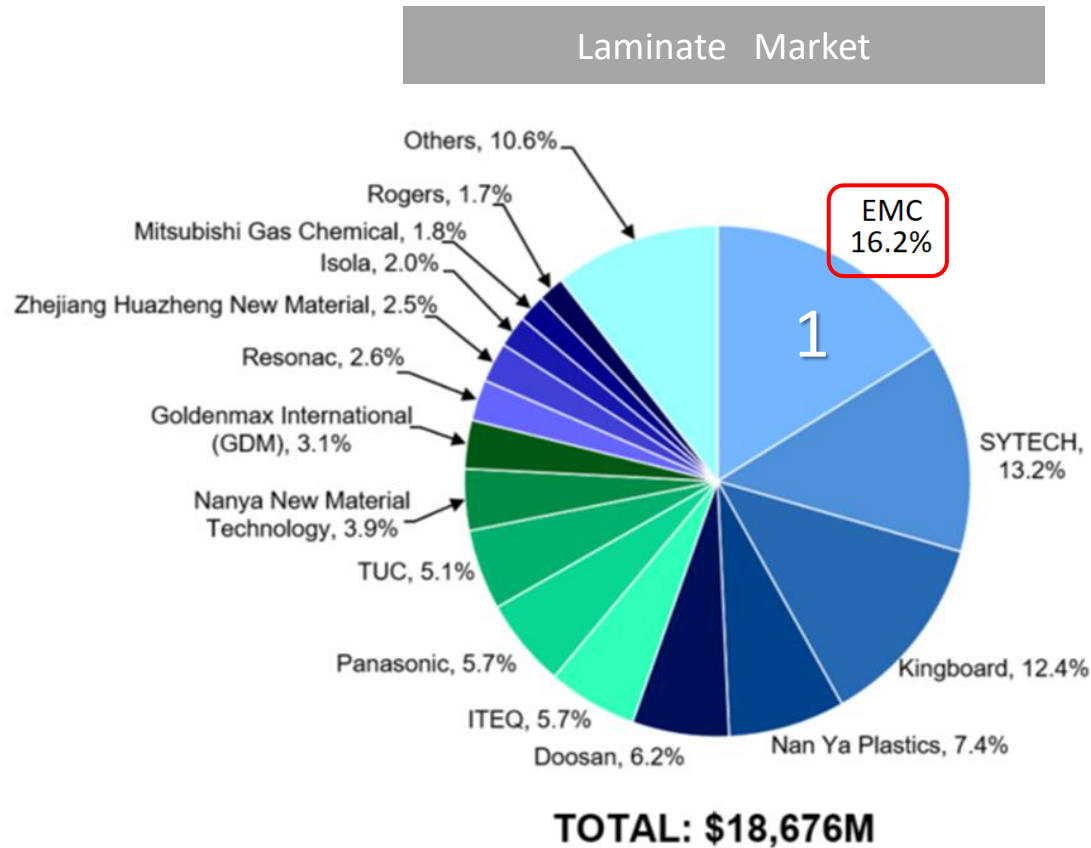
第二季營收成長：**110%** YoY

年變化



領先同業持續擴大

2025年以16%的市占率躍居全球第一

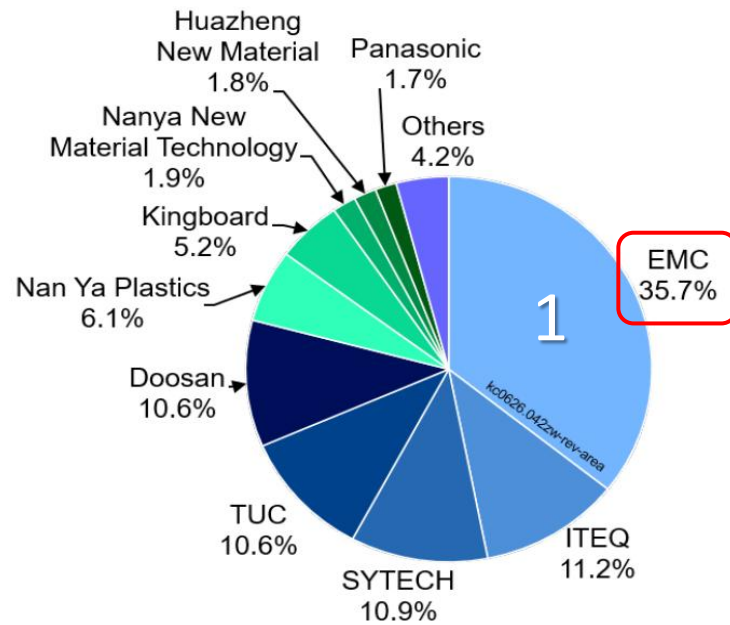


- By Revenue
- Mass Lam sales is excluded.

領先同業持續擴大

- Global **No. 1** – Green Laminate provider
- Global **No. 1** – mSAP, HDI Laminate provider

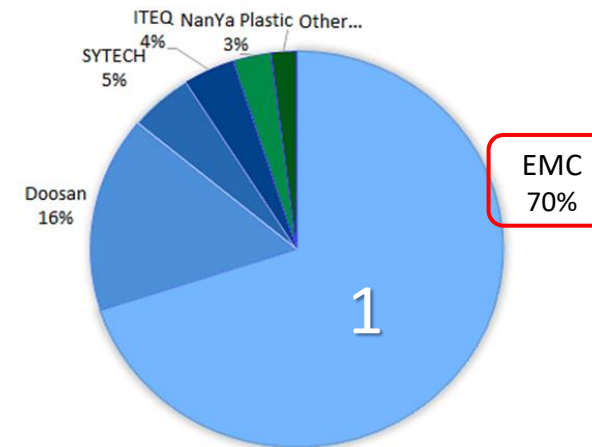
Green Laminate Market



TOTAL: \$7,061M

- By Revenue
- Green: Halogen-Free

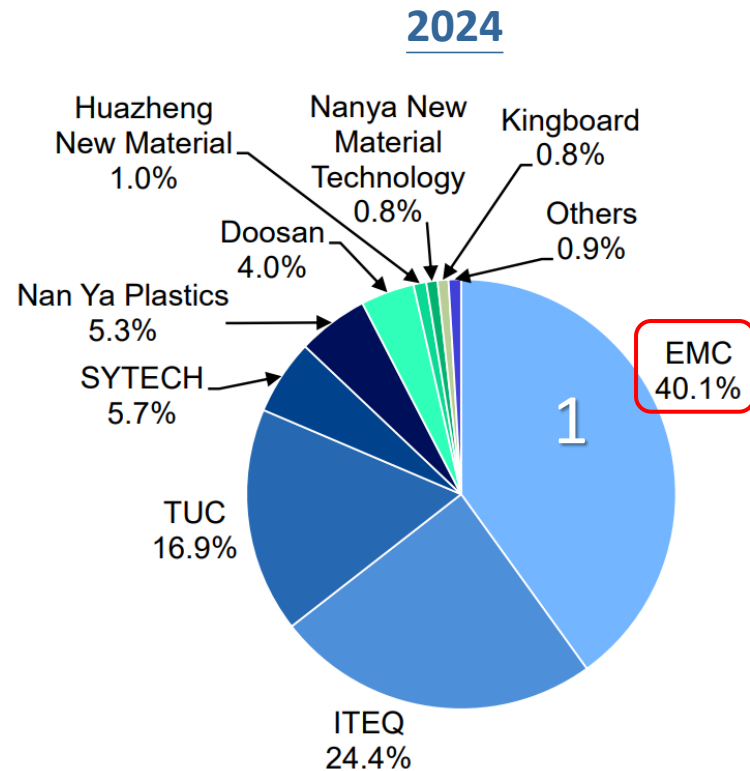
HDI Laminate Market



高速材料領先同業持續擴大

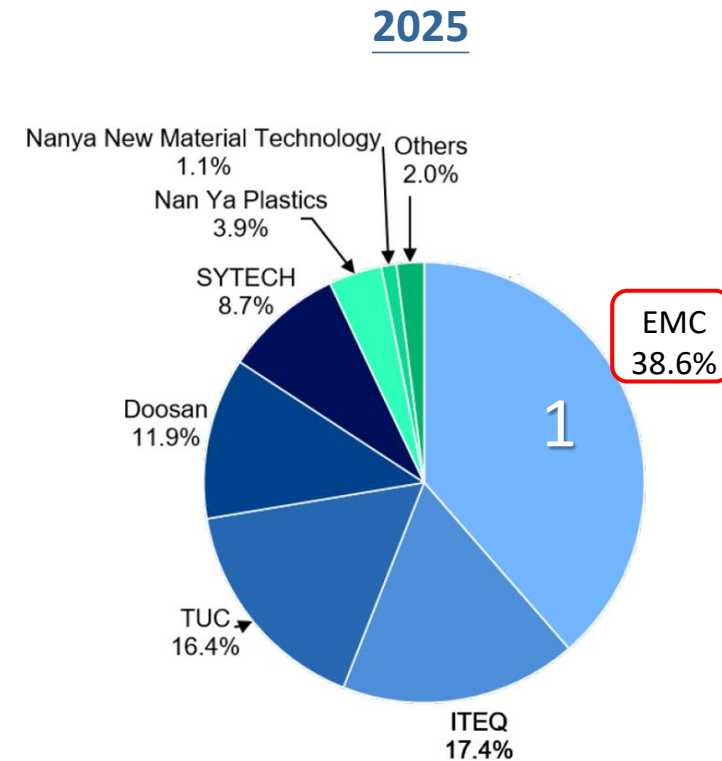
2023 年高速材料全球排名躍升第一，2025 年仍維持市場領先地位

- Global **No. 1** – High-Speed Green Laminate provider



(Halogen-Free) High-Speed Laminate Only

TOTAL: \$2,656M



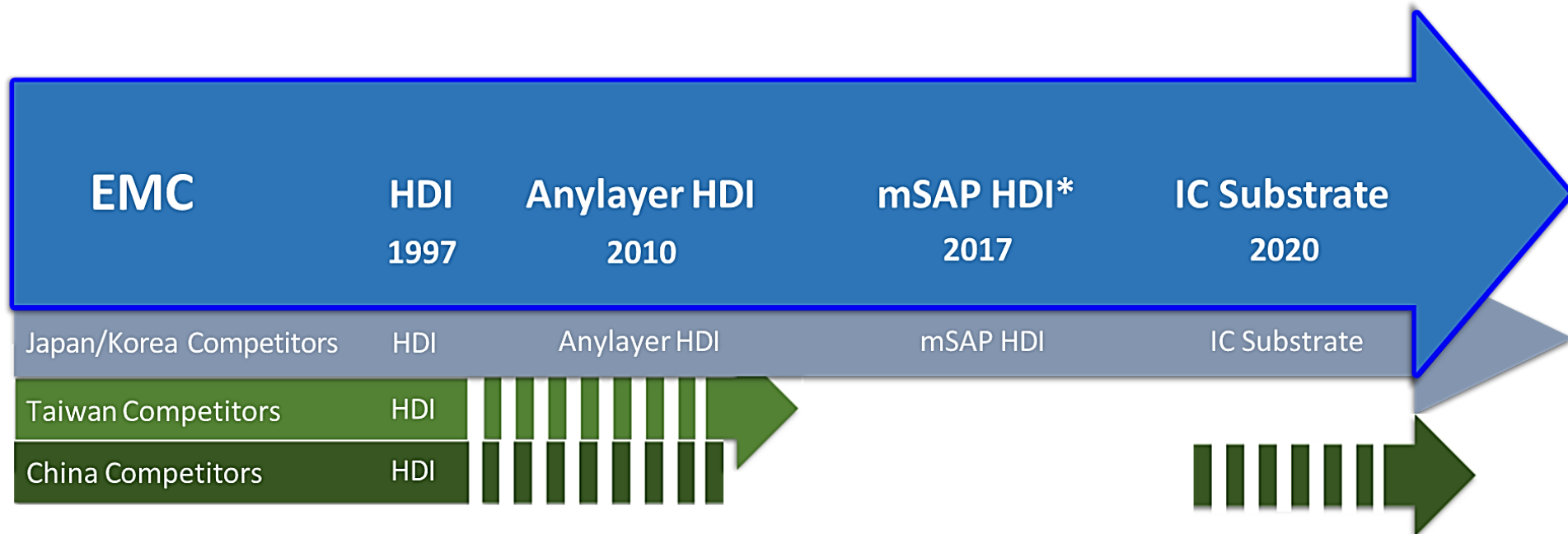
(Halogen-Free) High-Speed Laminate Only

TOTAL: \$4,523M

台光電成長優勢

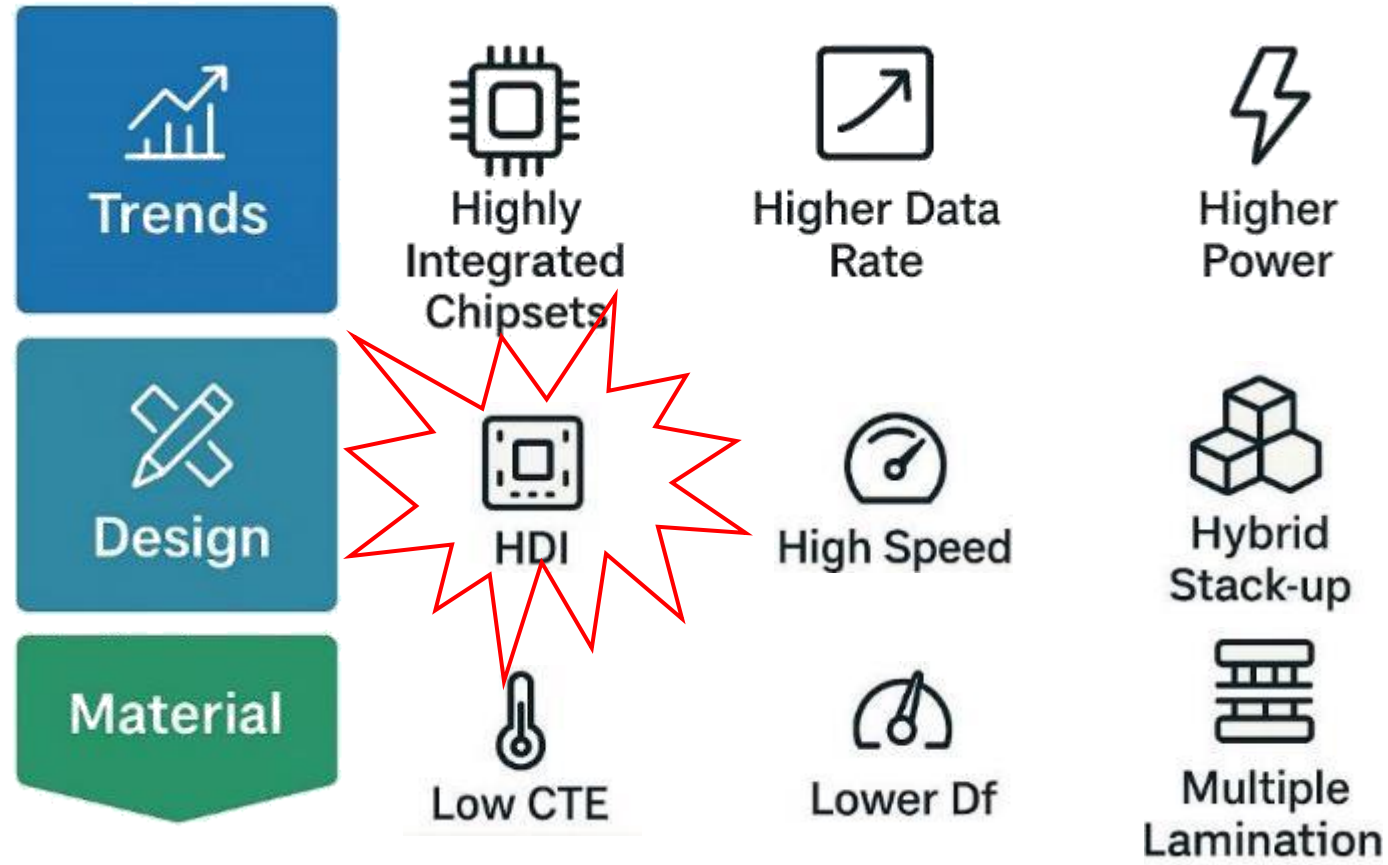
HDI 技術領先

The only mSAP and substrate maker outside Japan/Korea with 100% proprietary technology



台光電成長優勢

AI 基礎設施設計趨勢 HDI 廣泛應用到 High Speed



台光電成長優勢

規模及全球佈局

California, US



ARLON
ELECTRONIC MATERIALS

廠區產能 基板 (張 /月)

Total (2024) **4.35 M**

Total (2025) **5.85 M**

Guanyin (TW) 0.30 M

Total (2026) **6.15 M**

Kunshan (CN) 0.60 M

Zhongshan (CN) 0.60 M

Kunshan (CN) 0.60 M

Zhongshan (CN) 0.60 M

Guanyin (TW) 0.60 M

Penang (MY) 0.15 M

Total (2027) **9.30 M**

Kunshan (CN) 1.20 M

Zhongshan (CN) 0.60 M

Total (2028) **11.10 M**

Huangshi, China



300K shts/mon
Q2 2025

Kunshan, China



600K shts/mon
Q1 2027

600K shts/mon
Q3 2027

Guanyin, Taiwan



300K shts/mon
Q4 2026

750K shts/mon
Q4 2027

Zhongshan, China



600K shts/mon
Q1 2027

600K shts/mon
Q3 2027

Penang, Malaysia



600K shts/mon
Q3 2025

150K shts/mon
Q4 2027

台光電：亞洲銅箔基板廠商
中唯一在美國設有生產與銷
售據點

台光電：在東南亞擁有領先及
具規模優勢的銅箔基板產能

永續報告

公司治理評鑑維持在前 6 - 20%

以2023年為基準年，2030年達成減碳30%



Q & A