



115年第一季財務資訊法人說明會

115/5/28

1

致歡迎詞

2

公司簡介

3

115第一季財務資訊

4

AI 驅動整體科技產業成長動能 vs. 威健機會

5

115 公司主要聚焦產業之市場發展情況與產品線機會

6

永續治理辦理情形

7

Q & A

本公司聲明對目前預期所作之前瞻性陳述，須受重大風險和不確定性因素之限制，其實際結果可能與前瞻性陳述中的含義大不相同。

關於可能導致實際結果發生變化的因素訊息，可以在本公司向台灣證券交易所（TWSE）提交的季度或年度財務報告，以及本公司不定時發布於TWSE的股市觀測站重大訊息查閱。

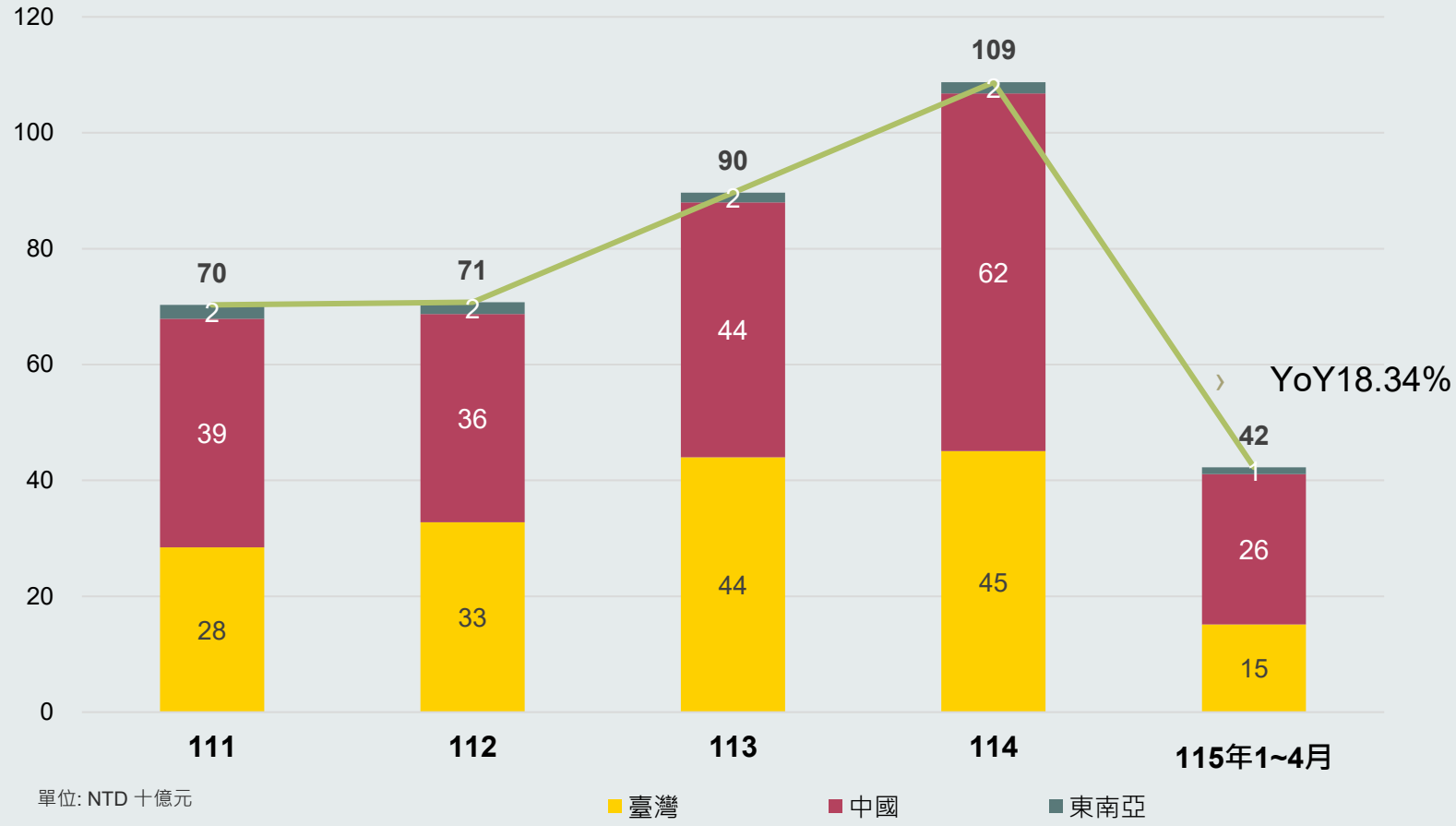
除法律規定者外，無論是由於新訊息，未來事件或其他原因，本公司不承擔更新任何前瞻性陳述的義務。

此外，本報告所載示之財務資料訊息係遵照國際財務報導準則(IFRSs)編制。

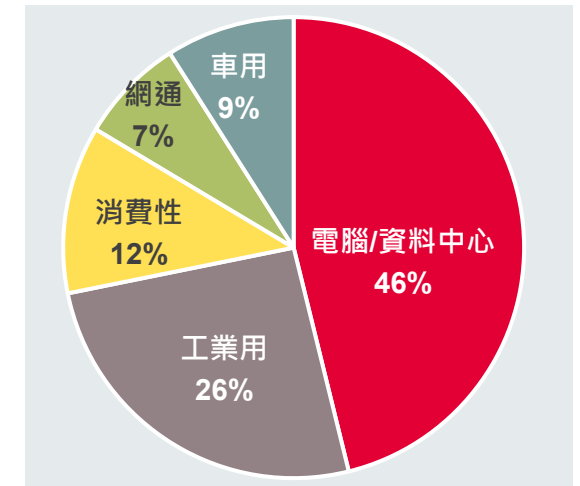
公司簡介 - 營業收入, 111~115/1~4月



集團營業收入, 111-115/1~4月



115年1~4月



第一季財務資訊_合併綜合損益表



合併綜合損益表選定項目 (單位:新台幣佰萬元)	115年 第一季	114年 第四季	114年 第一季	115年第一季與 上季比較 (QoQ)	115年第一季與 去年同期比較 (YoY)
淨營業收入	30,857	28,020	25,810	10%	20%
營業毛利	1,908 6.18%	1,467 5.24%	1,377 5.33%	30% +0.94百分點	39% +0.85百分點
營業費用	856	802	695	7%	23%
營業淨利	1,052 3.41%	665 2.37%	682 2.64%	58% +1.03百分點	54% +0.77百分點
營業外收支淨額*	(107)	(169)	(244)	37%	56%
稅前淨利	944 3.06%	496 1.77%	438 1.70%	91% +1.29百分點	116% +1.36百分點
本期淨利	728 2.36%	374 1.34%	323 1.25%	94% +1.02百分點	126% +1.11百分點
基本每股盈餘(新台幣元)	1.52	0.78	0.68	95%	124%
平均匯率(美元/新台幣)	31.62	31.03	32.88	2%	-4%

*第一季上期比較：

1. 利息收入減少NT\$1.49佰萬元
2. 財務成本增加NT\$1佰萬元
3. 本期兌換利益淨額增加NT\$0.59億元

*第一季同期比較：

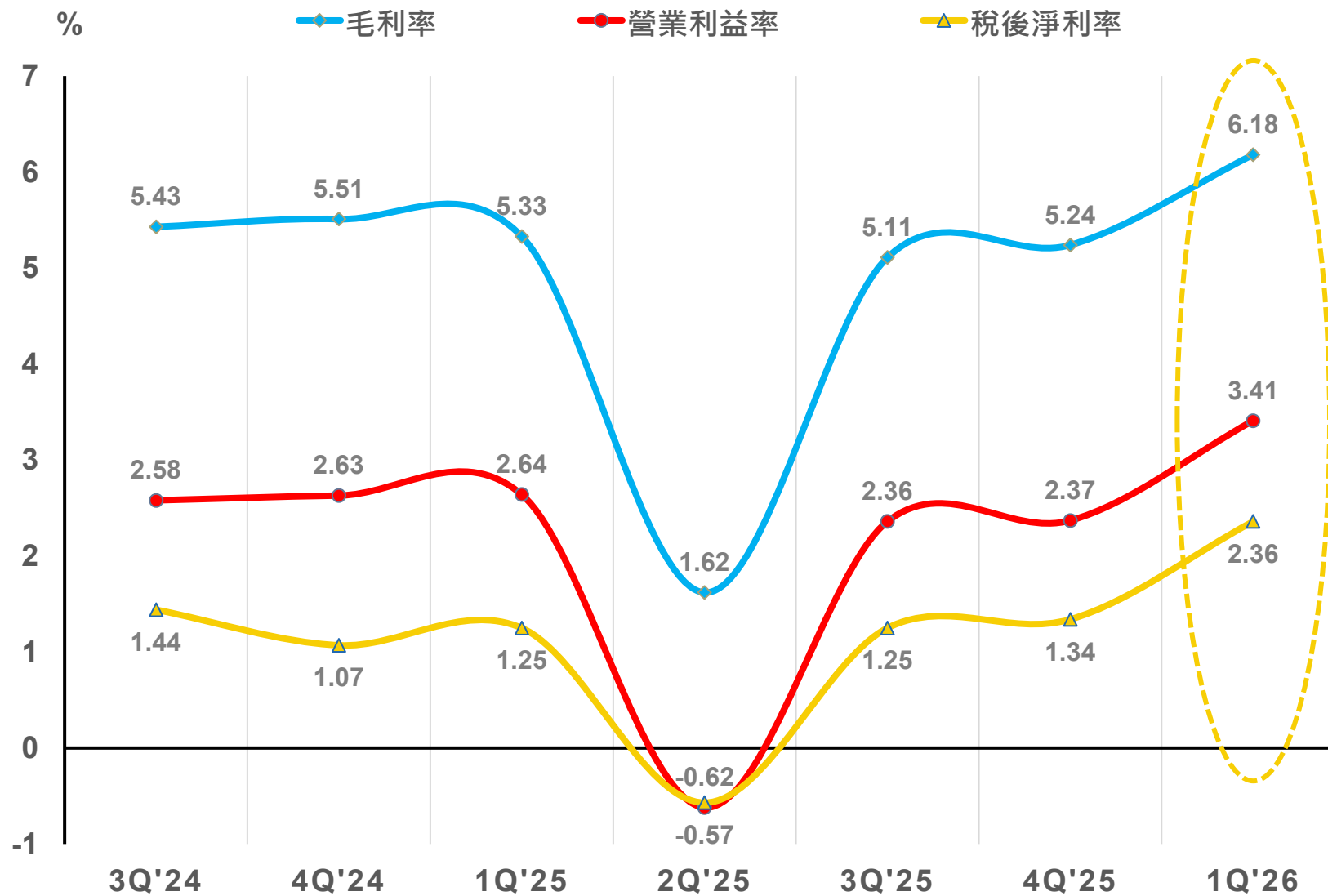
1. 利息收入減少NT\$1.66佰萬元
2. 財務成本減少NT\$0.11億元
3. 本期兌換利益淨額增加NT\$1.13億元

第一季財務資訊_資產負債表及財務重要指標



資產負債表選定科目 (單位:新臺幣佰萬元)	115年3月底		114年12月底		114年3月底	
	\$	%	\$	%	\$	%
現金及約當現金	3,953	8	2,950	7	2,865	7
應收票據及帳款淨額	22,292	45	19,476	44	18,504	42
存貨淨額	21,158	43	20,020	45	20,530	47
資產總計	49,530	100	44,155	100	43,715	100
短期借款	18,510	37	18,673	42	19,625	45
應付票據及帳款	12,574	25	8,558	19	6,557	15
負債總計	38,881	78	33,440	76	33,343	76
權益總計	10,649	22	10,715	24	10,372	24
重要財務指標						
應收帳款收款天數		62		62		64
存貨週轉天數		65		71		77
應付帳款付款天數		33		30		28
流動比率 (倍)		1.38		1.44		1.44
營運資金報酬率(%)		13.61		5.89		8.74
股東權益報酬率(%)		27.26		7.99		12.13
期末匯率		32.000		31.375		33.100

第一季財務資訊_三率(單季)



● AI 應用趨勢轉向與威健戰略定位：

● 【產業趨勢】

- AI由 Training → Inference · Agentic AI 興起
- CPU:GPU 由 1:8 / 1:4 → 1:1
- 帶動 AI供應鏈全面升級 (CPU、GPU、記憶體、網路、電源)
- 供應鏈呈現 緊缺趨勢

● 【威健優勢】

- 佈局AI關鍵領域產品線 (CPU、GPU、記憶體、網路、電源)
- 完整覆蓋AI供應鏈
- 掌握AI生態系成長機會

AI 生態系功能模組	代理原廠-產品線	平台與應用機會	策略定位與展現
核心運算 (Training, Inference, Agentic AI): CPU, GPU	AMD, Molex	AMD Platform, CSP ASIC Platform	<ul style="list-style-type: none"> • 完整布局AI價值鏈 • AI相關業務快速成長 • 營收貢獻持續提升 • 重要成長動能之一
GPU 模組, 運算主板(Compute Board:HPM, SCM, RoT), GPU OAM/UBB... 相關晶片與周邊元件	Lattice, Microchip, Molex, Infineon	<ul style="list-style-type: none"> • Nvidia: HGX, MGX, DGX, GB200/GB300NVL72, VR200NVL72 • AMD/Intel Platform, AMD Helios Rack • CSP ASIC 	
電源系統與備援模組: Power shelf, PSU, SMPS, BBU, HVDC800V(+/-400V), PDB Board, ESS, SST	Infineon, Vishay, Microchip		
高速網路與互連: Ethernet/InfiniBand Switch, Nvlink/UALink Switch, NIC, DPU, CPO... 相關晶片與周邊元件	Lattice, Infineon, Vishay, Microchip, Molex		
記憶體與儲存 : DRAM, NOR, NAND, SSD, eMMC, UFS, HDD	WD, SanDisk, GigaDevice, Infineon		

115 公司主要聚焦產業之市場發展情況與產品線機會

市場區隔	公司相關產品線	目前市場情況	2026 市場 (數量) 年增率(預估)	2026 威健(\$ 營收YoY趨勢)	
伺服器 (General-Purpose、AI)	Infineon, AMD, Molex, Lattice, Microchip, Vishay, WD/SanDisk	<ul style="list-style-type: none"> 2026 年全球整體伺服器出貨量預計年增約 13%。(Trendforce 2026/4/15) AI 伺服器出貨量將年增超過 28%。 主動能來自北美雲端服務供應商 (CSP) 及自研 ASIC 晶片 AI 伺服器全年預估出貨超過兩百萬台。(Trendforce 2026/4/15) 	13%		
個人電腦 (桌機、筆電、AI PC)	AMD, Infineon, Molex, Vishay, WD/SanDisk, Amazing, GigaDevice, Sinopower, Lattice	<ul style="list-style-type: none"> 2026年Q1全球PC出貨 6,330萬台·年增3.2% 成長來自： <ul style="list-style-type: none"> ➢ 記憶體漲價前提前備貨 ➢ Windows 10終止支援帶動換機需求 (Counterpoint, 2026/4/17 ; Omdia, 2026/4/13) 2026全年PC出貨恐年減11%-12% 雖Q1表現佳·但受記憶體供需失衡 影響 (Omdia 2026/3/11, IDC 2026/3/3) 	-12%		
汽車	Infineon, NXP, Molex, Lattice, Microchip, Vishay, WD/SanDisk	<ul style="list-style-type: none"> 2026全球輕型車銷量約9,180萬輛·維持穩定 (S&P Global, 2026/1/30)。(S&P Global, 30 January 2026) 	全球新車：1%		
		<ul style="list-style-type: none"> 2026中國汽車銷量約3,475萬輛·年增1% 新能源車約1,900萬輛·年增15.2% (中汽協, 2026/1/14) 	中國新能源車：15.2%		
機器人	Infineon, NXP, Molex, Lattice, Microchip, Vishay, WD/SanDisk	<ul style="list-style-type: none"> 2026中國人型機器人產量 +94% YoY 宇樹科技、智元機器人合計市占近80% (TrendForce, 2026/4/9) 	94%		
		<ul style="list-style-type: none"> 2026全球人形機器人出貨量 >5萬台·+700% YoY 美系廠商推動商業化落地 (如 Boston Dynamics Atlas) Tesla Optimus Gen 3量產進展·帶動供應鏈與資本市場 建立接近乘用車量產模式的機器人製造體系 (TrendForce, 2025/12/9) 	700% (目前中國以外出貨量非常小)		
電源領域(ESS,BBU,SST, SMPS, HVDC800V, 充電樁)	Infineon, Vishay, Microchip, NXP	技術項	核心驅動力與趨勢	2026 YoY	
		BBU (備援電池)	AI 伺服器滲透率提升·未來 BBU 將成為標配	50%	
		HVDC (高壓直流)	AI 機櫃功耗破 200kW·800V 架構轉向主流	56% (電源供應器)	
		SST (固態變壓器)	智慧電網改造與 AI 算力中心「HVDC 元年」	15% - 20.5%	
		ESS (儲能系統)	公用事業級儲能爆發·鋰需求年增預估達 55%	13.6% - 55%	
充電樁	全球公共樁規模達 900 萬座·由車網互動 (V2G) 技術驅動	約 25% - 30% (CAGR)			

- **IFRS永續揭露規劃**
 - 依資本額逾 NT\$5B 標準
 - 規劃於 117年揭露 116年 IFRS S1 / S2 永續資訊
 - 目前由 KPMG 輔導導入中
- **溫室氣體盤查與查證**
 - 採 ISO 架構進行集團 GHG 盤查
 - 依 ISO 14064-1:2018 建置
 - 通過外部查證 (BSI Taiwan)
 - 合理保證：Scope 1、2
 - 有限保證：Scope 3 (類別 3-6)
 - 查證完成：115/4 (證書編號 CFV 817398)
- **供應鏈安全-AEOS 安全認證進度**
 - 已申請 AEOS (安全認證優質企業)
 - 115/4 完成文件審查 (基隆關)
 - 已取得改善意見，預計今年6月實地查核
- **公司治理評鑑**
 - 114年度評鑑得分：94.92 (+6.0 YoY)
 - 排名級距：21%-35% (維持)
- **資訊揭露**
 - 公司治理 / 永續發展 / 利害關係人溝通
 - 👉 官網專區：<https://www.weikeng.com.tw/>相關專區

Q & A



Your Best Partner