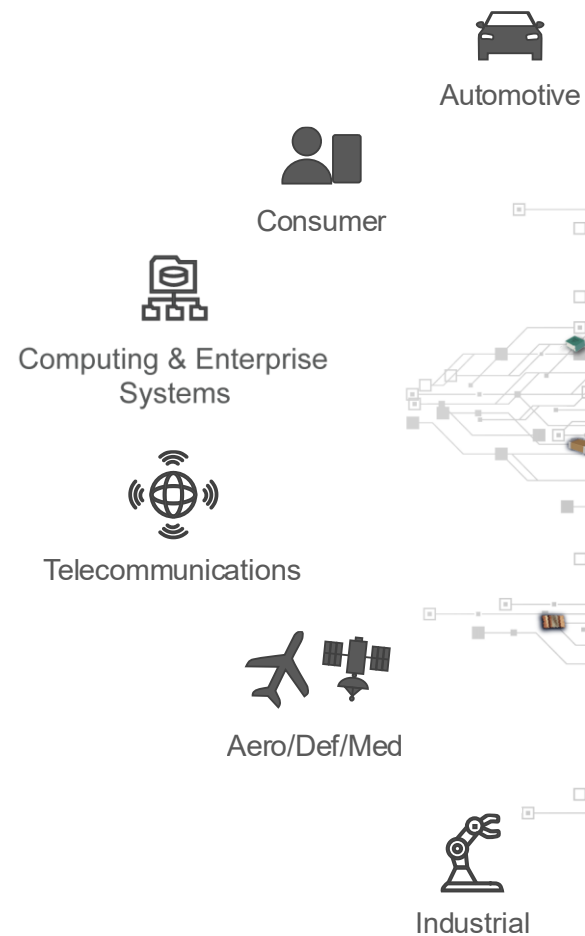


2026年第二季法人說明會

YAGEO Corporation

2026/07/29



本簡報係由國巨股份有限公司（以下簡稱「本公司」）製作。此簡報及所附材料不構成於任何司法管轄區內出售、發行、購買或取得本公司證券之要約或招攬，亦不構成參與任何投資活動之誘因，其全部或部分內容亦不得作為訂立任何合約或承諾之基礎或依據。任何有意購買證券之決定，應僅基於與該擬議發行相關之公開發行說明書（如有）所載之資訊而為之。

本簡報所載之資訊並未經獨立驗證。本公司就簡報中資訊或意見不作出任何明示或暗示之聲明、保證或承諾其公正性、準確性、完整性或無誤性，且投資人不應依賴該等資訊或意見。簡報內之資訊應基於當時情境予以考量，且不會因簡報日期之後可能發生之重大發展而進行更新。本公司及其任何關係企業、顧問或代表均不對因使用本簡報或其內容，或與本簡報相關之任何情事所引起之任何損失（不論是否屬過失）承擔責任。

議程

- 2026年第二季及上半年度財務總結
- 2026年第二季營收明細
- 結語
- 問答環節

2026年第二季 財務總結

單位：百萬台幣

營業收入

44,456

[QoQ: +16.5% | YoY: +35.7%]

毛利率

38.5%

[QoQ: +0.4ppts | YoY: +2.9ppts]

營業利潤率

26.4%

[QoQ: +1.2ppts | YoY: +4.9ppts]

EBITDA 利潤率

32.3%

[QoQ: +0.5ppts | YoY: +4.1ppts]

淨利

9,418

[QoQ: +17.7% | YoY: +88.5%]

每股盈餘

4.59

[QoQ: +17.7% | YoY: +88.4%]

- 營業收入季增 16.5%、年增 35.7%。
- 營業收入之季增動能來自產品組合、終端應用、地理區域及銷售通路之全面成長；A.I. 持續為關鍵成長動能，標準品與特殊品亦同步成長。
- 毛利率季增 0.4 個百分點、年增 2.9 個百分點，主要受惠於價格調整及 A.I. 產品組合優化，惟部分為投入成本不斷上升及標準品需求增加；毛利季增 17.7%、年增 46.9%。
- 營業利益季增 22.2%、年增 66.8%。
- 淨利季增 17.7%、年增 88.5%。
- 每股盈餘季增 17.7%、年增 88.4%。
- 若排除認列未分配盈餘稅，第二季度每股盈餘將為 4.81元。

2026年上半年度 財務總結

單位：百萬台幣

營業收入

82,622
[YoY: +29.3%]

毛利率

38.3%
[YoY: +2.7ppts]

營業利潤率

25.9%
[YoY: +4.7ppts]

EBITDA 利潤率

32.1%
[YoY: +4.0ppts]

淨利

17,419
[YoY: +65.5%]

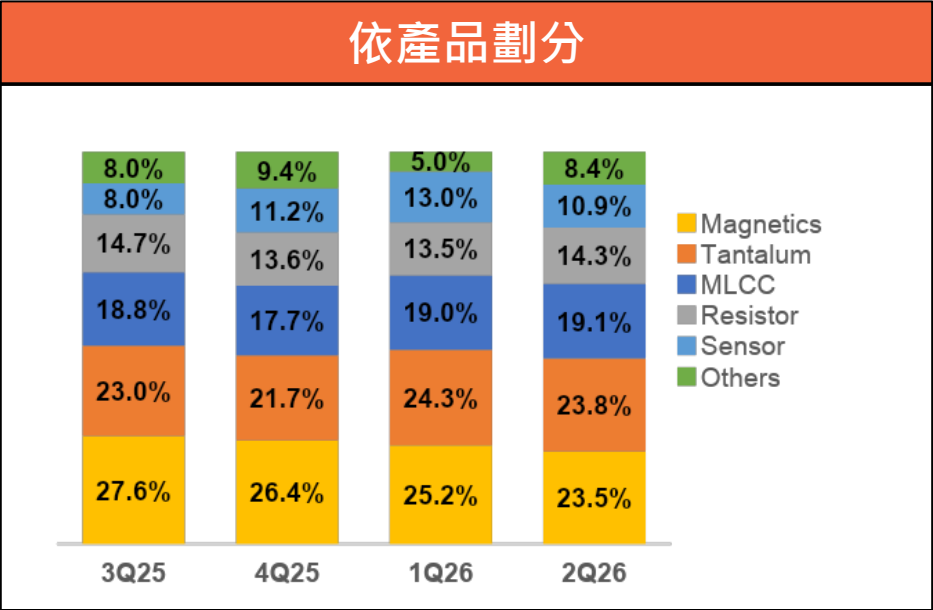
每股盈餘

8.48
[YoY: +65.4%]

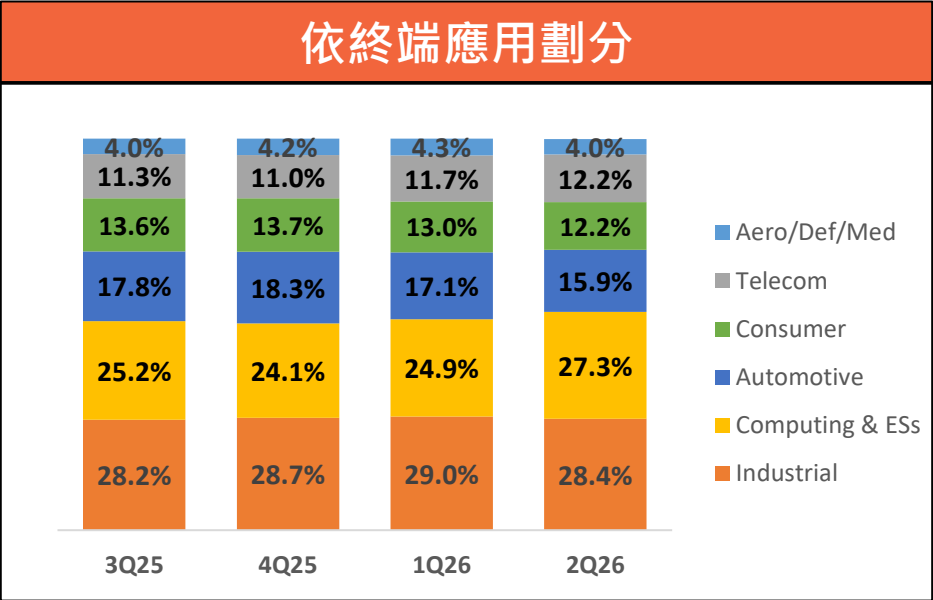
- 上半年營業收入年增 29.3%。
- 營收成長動能主要來自 AI 以及標準品與特殊品共同驅動。
- 毛利率持續擴張（年增 2.7 個百分點），主要受惠於產品組合優化及出貨量成長，帶動毛利年增 39.2%。
- 營業利潤率亦受惠於營業費用效率提升，營業利益年增 58.2%。
- 淨利年增 65.5%，其中包含稅務效益。
- 若排除未分配盈餘稅提列，上半年度每股盈餘將為 8.70 元。

2026年第二季 營收明細

依產品劃分

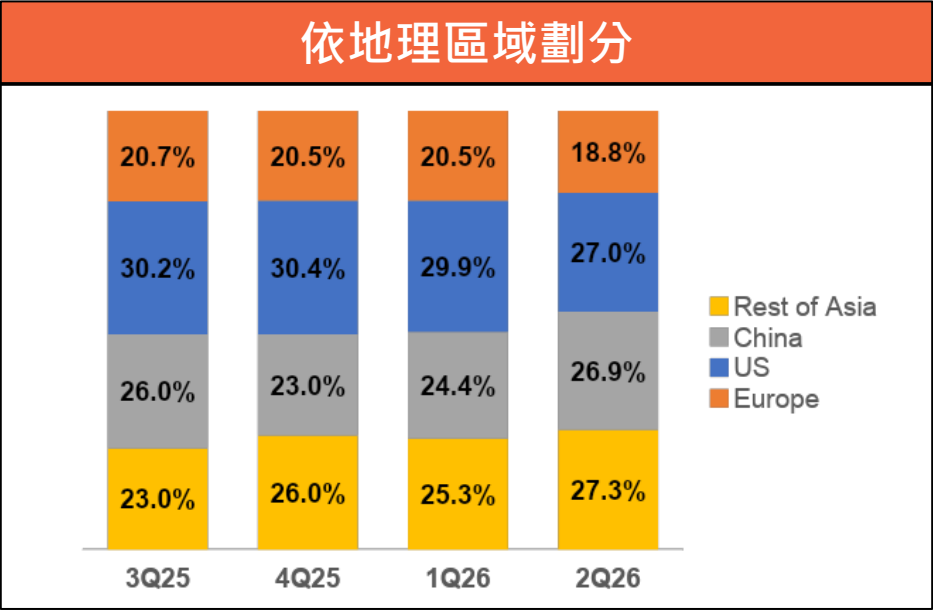


依終端應用劃分

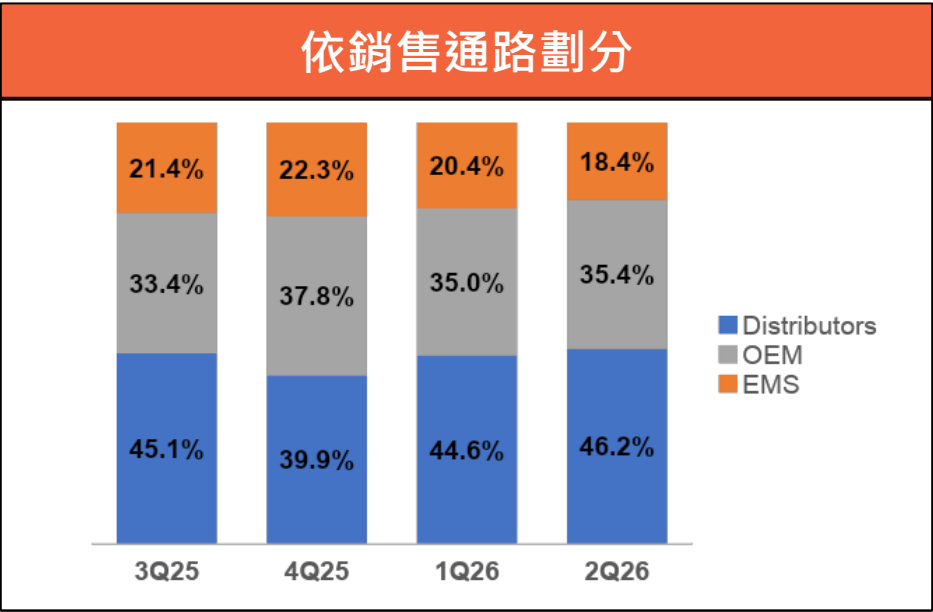


- AI 相關需求提升，持續帶動多個產品類別之成長。
 - 鉭質電容銷售金額季增 14.1%、年增 44%。
 - MLCC 與電阻成長幅度高於整體，主要來自標準品與特殊品需求強勁。
-
- 所有終端應用之營收金額均呈現成長。
 - A.I. 持續為正向成長動能，目前占總營收 16%。
 - PC 市場疲軟，進而抑低了運算與企業系統終端應用的銷售表。
 - 工業應用領域已連續六季維持成長態勢。
 - 汽車應用領域亦展現逐漸回溫，整體動能趨向正向。
 - 消費性產品需求維持強勁。

2026年第二季 營收明細



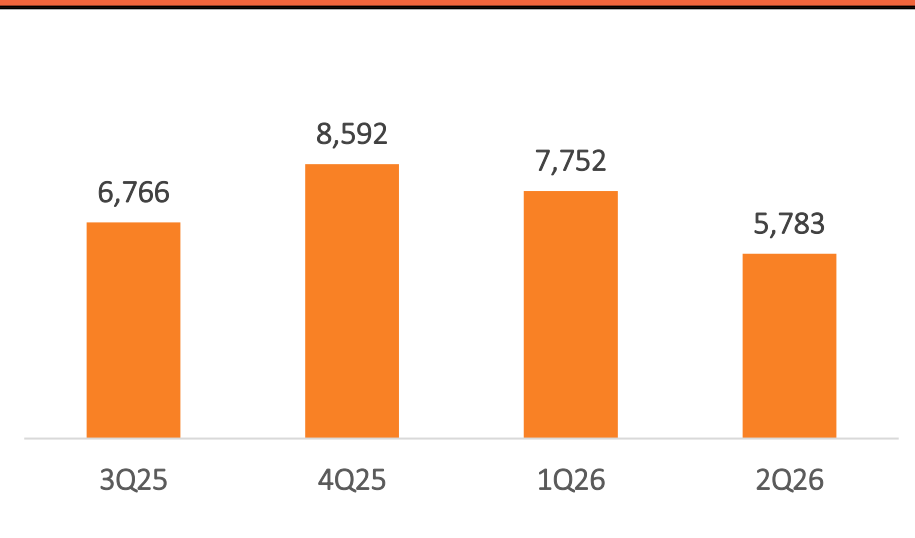
- 所有區域營收金額均呈現成長。
- 亞洲受惠於標準品與特殊品需求強勁，成長幅度相對突出。



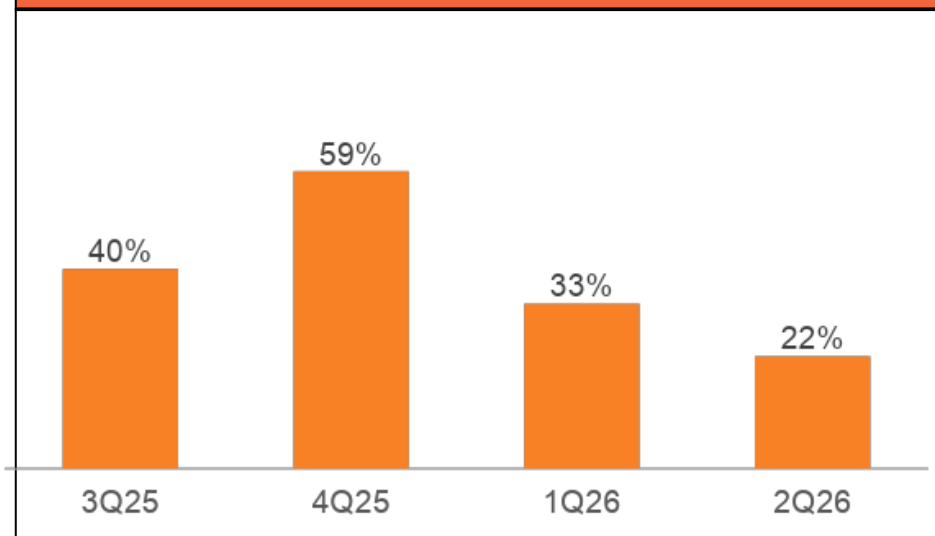
- 所有銷售通路持續展現成長動能。
- 客戶對下半年之看法與展望正向。

2026年第二季 財務彈性總結

自由現金流 (單位：新台幣百萬元)



淨金融負債 / 過去 12 個月 EBITDA



- 穩健且持續的現金流來自：

1. 強勁且具獲利能力的業務成長。

1. 持續優化庫存水位。

- 持續專注於兼具財務靈活性與投入未來成長機會。

- 淨金融負債 / 過去 12 個月 EBITDA 因去年第四季併購芝浦電子攀升至高點後，持續改善。

Q&A

APPENDIX

2026年第二季損益表

國巨合併(已檢閱)

單位：百萬台幣

	2026 第二季		2026 第一季		Q-Q	2025 第二季		Y-Y
	數值	%	數值	%	變量 %	數值	%	變量 %
營業收入	44,456	100.0	38,166	100.0	16.5	32,771	100.0	35.7
銷貨成本	(27,340)	(61.5)	(23,852)	(62.5)	14.6	(21,119)	(64.4)	29.5
毛利	17,116	38.5	14,542	38.1	0.4 ppts	11,652	35.6	2.9 ppts
營業費用	(5,367)	(12.1)	(4,929)	(12.9)	0.8 ppts	(4,609)	(14.1)	2.0 ppts
營業利益	11,749	26.4	9,613	25.2	1.2 ppts	7,044	21.5	4.9 ppts
營業外項目	474	1.1	712	1.9	(0.8 ppts)	(15)	(0.0)	1.1 ppts
稅前淨利	12,223	27.5	10,325	27.1	0.4 ppts	7,028	21.4	6.0 ppts
所得稅費用	(2,768)	(6.2)	(2,287)	(6.0)	(0.2 ppts)	(2,016)	(6.2)	(0.1 ppts)
淨利	9,455	21.3	8,038	21.1	0.2 ppts	5,012	15.3	6.0 ppts
非控制權益	(37)	(0.1)	(37)	(0.1)	0.0 ppts	(14)	(0.0)	(0.0 ppts)
淨利 (歸屬於母公司業主)	9,418	21.2	8,001	21.0	0.2 ppts	4,998	15.3	5.9 ppts
每股盈餘 (新台幣)	4.59		3.90		17.7	2.43		88.4
EBITDA	14,365	32.3	12,136	31.8	0.5 ppts	9,246	28.2	4.1 ppts

- Q-Q/Y-Y Change of Net Sales, Cost of Sales, and EPS is in %, the rest of Changes is in percentage point.
 - The financial data is based on T-IFRS

2026年上半年度損益表

國巨合併(已檢閱)

單位：百萬台幣

	2026 上半年度		2025 上半年度		Y-Y
	數值	%	數值	%	變量 %
營業收入	82,622	100.0	63,875	100.0	29.3
銷貨成本	(50,964)	(61.7)	(41,137)	(64.4)	23.9
毛利	31,658	38.3	22,738	35.6	2.7 ppts
營業費用	(10,296)	(12.5)	(9,232)	(14.5)	2.0 ppts
營業利益	21,362	25.9	13,507	21.1	4.7 ppts
營業外項目	1,186	1.4	695	1.1	0.3 ppts
稅前淨利	22,548	27.3	14,201	22.2	5.1 ppts
所得稅費用	(5,056)	(6.1)	(3,626)	(5.7)	(0.4 ppts)
淨利	17,492	21.2	10,575	16.6	4.6 ppts
非控制權益	(74)	(0.1)	(48)	(0.1)	(0.0 ppts)
淨利 (歸屬於母公司業主)	17,418	21.1	10,527	16.5	4.6 ppts
每股盈餘 (新台幣)	8.48		5.13		65.4
EBITDA	26,501	32.1	17,957	28.1	4.0 ppts

- Q-Q/Y-Y Change of Net Sales, Cost of Sales , and EPS is in %, the rest of Changes is in percentage point.
- The financial data is based on T-IFRS

2026年第二季資產負債表摘要

國巨合併 (已檢閱)

單位：百萬台幣

	截至六月三十日 2026	截至三月三十一日 2026	Q-Q 變量 %	截至六月三十日 2025	Y-Y 變量 %
現金及約當現金	200,078	105,204	90.2	96,127	108.1
應收帳款	33,619	29,913	12.4	24,441	37.6
存貨	35,597	33,379	6.6	26,694	33.4
總資產	507,392	401,695	26.3	353,890	43.4
應負帳款	20,942	19,548	7.1	15,024	39.4
淨金融負債	10,611	13,844	(23.4)	12,590	(15.7)
總負債	328,654	232,595	41.3	204,873	60.4
總股東權益	178,738	169,099	5.7	149,017	19.9
總負債及股東權益	507,392	401,695	26.3	353,890	43.4
淨金融負債 / 股東權益比率	5.9%	8.2%	(2.3 pts)	8.4%	(2.5 pts)
淨金融負債 / EBITDA 比率	22.4%	32.8%	(10.4 pts)	36.5%	(14.1 pts)
股東權益報酬率 (單季)	5.4%	4.7%	0.7 pts	3.2%	2.2 pts
股東權益報酬率 (年化)	18.8%	15.9%		13.5%	

- The financial data is based on T-IFRS



YAGEO GROUP

Built into Tomorrow

Thank you! 謝謝你!



WWW.YAGEO.COM