

SuperAlloy
Industrial Co.
(1563 TT)
Investor Presentation



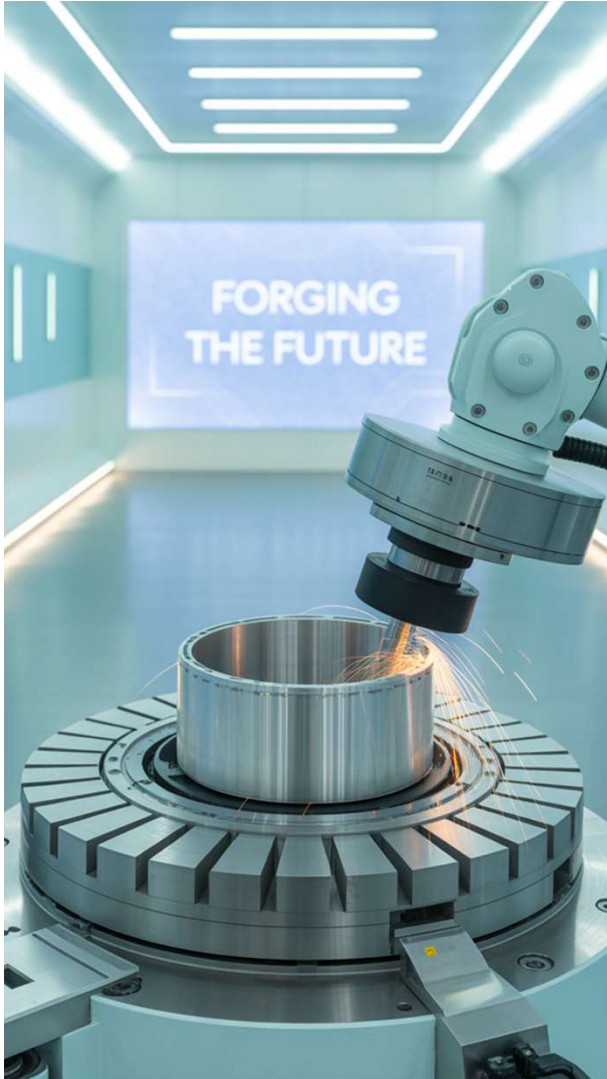


Disclaimers

The information contained in this confidential document ("Presentation") has been prepared by SuperAlloy Industrial Company Ltd. (the "Company"). It has not been fully verified and is subject to material updating, revision and further amendment. While the information contained herein has been prepared in good faith, neither the Company nor any of its shareholders, directors, officers, agents, employees or advisers gives, has given or has authority to give, any representations or warranties (express or implied) as to, or in relation to, the accuracy, reliability or completeness of the information in this Presentation, or any revision or supplement thereof, or of any other written or oral information made or to be made available to any interested party or its advisers (all such information being referred to as "Information") and liability therefore is expressly disclaimed. Accordingly, neither the Company nor any of its shareholders, directors, officers, agents, employees or advisers takes any responsibility for, or will accept any liability whether direct or indirect, express or implied, contractual, tortious, statutory or otherwise, in respect of, the accuracy or completeness or injury of the Information or for any of the opinions contained herein or for any errors, omissions or misstatements or for any loss, howsoever arising, from the use of this Presentation or the information.

Neither the issue of this Presentation nor any part of its contents is to be taken as any form of commitment on the part of the Company to proceed with any transaction and the right is reserved by the Company to terminate any discussions or negotiations with any prospective investors. In no circumstances will the Company be responsible for any costs, losses or expenses incurred in connection with any appraisal or investigation of the Company. In furnishing this Presentation, the Company does not undertake or agree to any obligation to provide the recipient with access to any additional information or to update this Presentation or to correct any inaccuracies in, or omissions from, this Presentation which may become apparent. This Presentation should not be considered as the giving of investment advice by the Company or any of its shareholders, directors, officers, agents, employees or advisers. Each party to whom this Presentation is made available must make its own independent assessment of the Company after making such investigations and taking such advice as may be deemed necessary. In particular, any estimates or projections or opinions contained herein necessarily involve significant elements of subjective judgment, analysis and assumptions and each recipient should satisfy itself in relation to such matters.

This Presentation includes certain statements that may be deemed "forward-looking statements". All statements in this discussion, other than statements of historical facts, that address future activities and events or developments that the Company expects, are forward-looking statements. Although the Company believes the expectations expressed in such forward-looking statements are based on reasonable assumptions, such statements are not guarantees of future performance and actual results or developments may differ materially from those in the forward-looking statements. Factors that could cause actual results to differ materially from those in forward-looking statements include market prices, continued availability of capital and financing, general economic, market or business conditions and other unforeseen events. Prospective Investors are cautioned that any such statements are not guarantees of future performance and that actual results or developments may differ materially from those projected in forward-looking statements.



簡報大綱

**2026年第二季暨上半年
營運成果與展望**

巧新成長策略與目標

Q&A

2026年第二季暨上半年 營運成果與展望 1Q26 Results and Outlook



2Q26 損益表



新台幣 百萬	2Q26	1Q26	2Q25	QoQ %	YoY %
營業收入	1,980	1,872	1,715	5.76	15.45
營業毛利	482	412	340	16.90	41.83
毛利率	24.32%	22.01%	19.80%	10.53	
營業費用	287	249	196	15.34	46.12
營業費用率	14.49%	13.29%	11.45%	9.05	
營業損益	195	163	143	19.28	35.95
營業利益率	9.83%	8.72%	8.35%	12.78	
淨非營業損益	-106	0.32	-229	(33,062.73)	(53.66)
稅前損益	88	163	-86	(45.88)	(203.02)
所得稅費用	17	33	-21	(47.46)	(182.07)
非控制權益	0.07	0.04	0.00	102.78	
淨利歸屬於母公司業主	71	131	-65	(45.47)	(209.78)
淨利率	3.60%	6.98%	-3.79%	(48.44)	
每股盈餘 (新台幣元)	0.33	0.60	-0.29	(45.00)	(213.79)

26H1 損益表



新台幣 百萬	2Q26	2Q25	YoY%
營業收入	3,852	3,633	6.02
營業毛利	893	885	0.98
毛利率	23.20%	24.35%	
營業費用	536	443	21.04
營業費用率	13.91%	12.18%	
營業損益	358	442	(19.09)
營業利益率	9.29%	12.17%	
淨非營業損益	-106	-85	23.80
稅前損益	252	357	(29.37)
所得稅費用	50	68	(26.08)
非控制權益	0.1	0.0	0.00
淨利歸屬於母公司業主	202	289	(30.15)
淨利率	5.24%	7.96%	
每股盈餘 (新台幣元)	0.93	1.28	(27.31)

2Q26 資產負債表

SAI

新台幣/百萬	2Q26		1Q26		2Q25		QoQ (%)	YoY (%)
	\$	%	\$	%	\$	%		
現金及約當現金	3,498	18	2,765	14	2,452	13	26.5	42.7
應收帳款及票據	1,067	5	953	5	992	5	11.9	7.6
存貨	5,946	30	6,240	31	6,372	35	(4.7)	(6.7)
流動資產	246	1	931	5	415	2	(73.6)	(40.7)
按攤銷後成本衡量之金融資產 - 非流動	44	0	44	0	41	0	(0.4)	6.6
不動產廠房及設備	8,549	43	8,640	43	7,620	42	(1.0)	12.2
其他非流動資產	400	2	367	2	319	2	9.2	25.4
資產總額	19,750	100	19,939	100	18,211	100	(0.9)	8.4
流動負債	5,646	29	5,754	29	5,292	29	(1.9)	6.7
銀行借款 - 非流動	5,694	29	5,834	29	4,111	23	(2.4)	38.5
其他非流動負債	85	0	96	0	24	0	(11.5)	249.9
負債總額	11,424	58	11,684	59	9,427	52	(2.2)	21.2
股本	2,256	11	2,256	11	2,308	13	0.0	(2.2)
股東權益總額	8,326	42	8,255	41	8,784	48	0.9	(5.2)

2026營運展望

SAI



CAPITAL STRUCTURE

優化資本結構
推動鋁材永續循環投資

-25%

現金減資

2024/10

投資子公司伽億

2026/01

參與土地標售

- 屏東伽億熔煉廠及嘉義大埔美園區持續擴廠
- 再生鋁持續銷售 → 存貨去化 → 現金穩定流入



OPERATING MARGIN

2026 重回成長軌道
長期目標雙位數利率

15-20%

長期營業利益率目標

- 專注鍛造及再生鋁材的商業服務並聚焦價值型客戶
- 產品ASP隨國際鋁價連動機制持續上行



SEMICONDUCTOR EQUIPMENT

2028年非移動產業應用
合併營收達總營收 40%

2026 H2

半導體設備應用開始貢獻營收

40%

非移動產業應用營收目標

- 前段先進製程設備零組件鋁材可望通過驗證
- 非移動產業應用營收佔比提升至40%



RECYCLED ALUMINUM

再生鋁佔比突破
拓展多元市場應用

40%

現採用率(7品牌車廠)

>50%

2026年底目標(移動產業應用)

近70%

2026年底目標(合併所有應用)

- RESAICAL® 跨產業客戶採用推進 (半導體、鍛造、擠型)
- 第二座10萬噸鋁熔煉廠年底完工，挺進2027成長動能

FORGING THE FUTURE

巧新成長策略與目標

SAI's growth strategy and goals

從全球頂尖鍛造輪圈到半導體 先進製程前段設備關鍵零組件

巧新於三年前即開始進行半導體先進製程前段設備關鍵零組件與耗材的原料研發與製程優化。憑藉四大核心優勢，巧新目標成為半導體供應鏈中的生力軍，為台灣半導體供應鏈提供頂尖且強大的本土支持。



產業痛點與市場背景

半導體關鍵零組件挑戰



痛點一：加工昂貴與極高材料浪費

廢棄率 75%+

半導體腔體與關鍵零件傳統採用鋁板完全 CNC 切削加工，材料廢棄率高達 75%+，造成極高的生產成本與資源浪費。



痛點二：綠色減碳與淨零硬性目標

2030/2050 淨零

晶圓龍頭大廠與國際設備大廠相繼宣佈 2030/2050 淨零碳排目標，供應鏈急需降低 Scope 3（範疇三）減碳壓力。



痛點三：供應鏈韌性與運輸成本

海運 7-8 週

跨國長途航運交期過長（歐美海運長達 7-8 週），若改採空運則成本極高且碳排放量大，嚴重影響全球供應鏈彈性。



◎ 關鍵市場驅動力

高昂成本、減碳政策與供應鏈短鏈化趨勢，正強烈驅動半導體產業尋求高材料利用率、低碳排放與在地化供應的新一代製造技術方案。

半導體設備應用市場規模推估

除了半導體設備腔體與關鍵零組件應用以外, 半導體擴廠亦讓非關鍵應用鋁材需求逐年提升

全球半導體鋁合金應用需求與營收預估 (2026基準版)

融合關鍵零組件／腔體鋁合金應用與非關鍵鋁材需求，依2026年為基準重新估算；2027年起導入低碳／再生鋁情境。

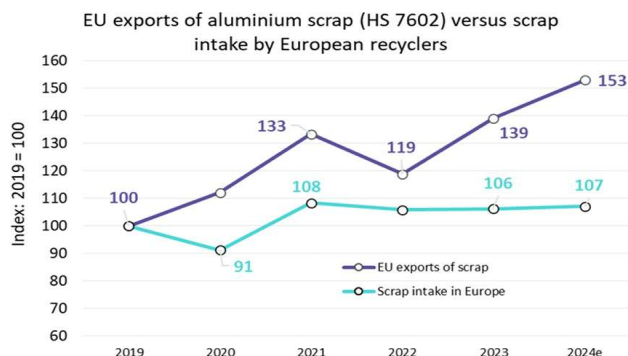


資料基礎：依使用者提供之圖表數據重新整理，將基準年度由2025年調整為2026年，並延伸至2031年。

註：以2026年為基準，後續年度依CAGR 6.6%推估；金額為加工後應用產值估算。

註：以2026年Excel數據為基準並依CAGR 17.2%推估；2027年起導入再生鋁情境。

國際與台灣鋁廢料概況 - 國際鋁廢料交易



■ 出口量成長

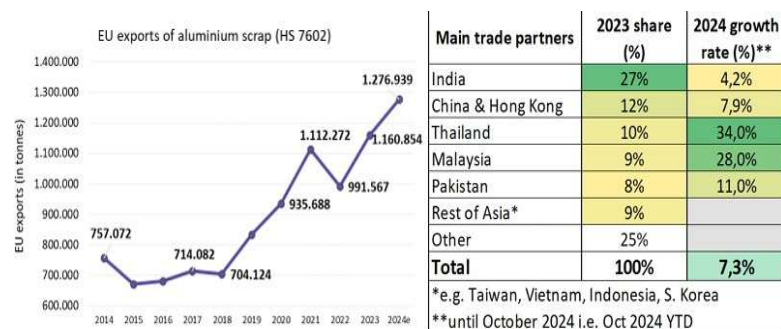
2024 年歐盟鋁廢料出口量達到 126萬噸，創歷史新高，較 2023 年的 120 萬噸增長 5%。

■ 進口量穩定

2024 年歐盟進口約66萬噸鋁廢料，價值 11.5 億美元。

主要來源包括瑞士、英國、美國、加拿大及挪威等國。

歐盟從美國進口 4.3 萬噸回收鋁，而向美國出口僅 0.93 萬噸，呈現對美貿易逆差。



■ 約 75% 的歐盟鋁廢料出口流向亞洲市場，主要目的地包括：

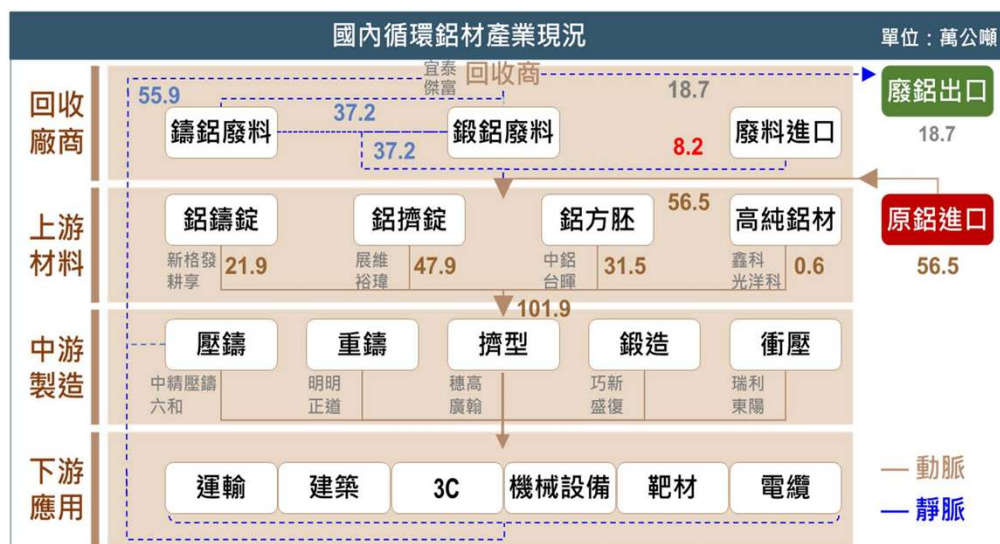
- 印度：最大單一出口市場，2021 年達 29.6 萬噸
- 中國：2025 年第一季對華出口較去年同期增長 54%
- 馬來西亞、印尼、泰國：東南亞新興市場快速增長
- 美國：2025年第一季出口較去年同期增273%
→ 非 232 條款列管，具有出口優勢

資料引用:工研技術研究院

國際與台灣鋁廢料概況 - 台灣鋁業產業發展現狀

➤ 鋁金屬為台灣重要基本金屬產業

- 2024年鋁加工業產值為新臺幣**1,150億元**、產量**101.9萬公噸**，廠商家數**452家**(占金屬材料26%)。
- 鋁材年需求量超過101.9萬公噸，其中進口原生鋁56.5萬公噸(占55%)
造成CO₂總排放量高達588萬公噸(原生鋁占94.6%)



資料來源：經濟部統計處/海關進出口統計/金屬中心產業研究組整理

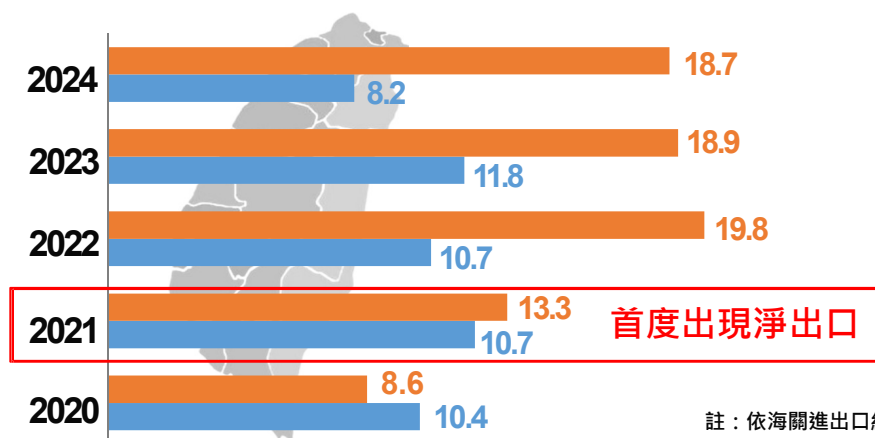
註1：加工產業產量占比係依經濟部統計處工業產銷存動態調查(產品統計)計算。

資料引用:中鋼鋁業低碳化循環鋁材共榮報告

國際與台灣鋁廢料概況 - 廢鋁

- 近五年國內廢鋁**出口量持續成長**，淨出口幅度(相差10.5萬公噸)以2024年居冠。
 - 出口國家集中**東亞/東南亞**，以**南韓(28%)**、**中國大陸(19%)**，廢鋁出口均價由2020年新台幣35元/公斤**增加**至2024年新台幣59元/公斤。
 - 進口國家多來自**歐美**，以**美國(占比26%)**居冠。

2020 ~ 2024年國內廢鋁進出口量變化 ■ 出口 ■ 進口 單位：萬公噸



廢鋁出口至國外持續上升

2024年淨出口達到高峰
淨出口10.5萬公噸

廢鋁出口均價**持續增加**

2020年出口均價平均35元/公斤
2024年出口平均均價50元/公斤

註：依海關進出口統計分類，鋁廢料及碎屑(7602)可再分為「未夾雜被覆廢電線、電纜之鋁廢料(7602000010)」與「其他鋁廢料及碎屑(7602000090)」

資料來源：海關進出口統計 / 金屬中心產業研究組整理 (資料引用:中鋼鋁業低碳化循環鋁材共榮報告)

巧新進入半導體產業的四大核心優勢

SAI



三十年以上鋁材料開發專業

憑藉逾30年深厚的鍛造技術，巧新在鋁合金材料的研發與製造上具備獨特優勢，掌握從材料選擇、鍛造工藝到表面處理的全方位技術。



進口替代的關鍵角色

生產高潔淨度的鍛造鋁材產品，有效替代目前主要依賴進口，用於關鍵零組件加工之鋁材，將有效協助台灣半導體產業降低對國外供應商的依賴。



非紅供應鏈的優勢

全球半導體供應鏈正加速去中化，巧新作為台灣企業，在地緣政治趨勢中具備強大的信任優勢，成為國際半導體設備商的理想合作夥伴。



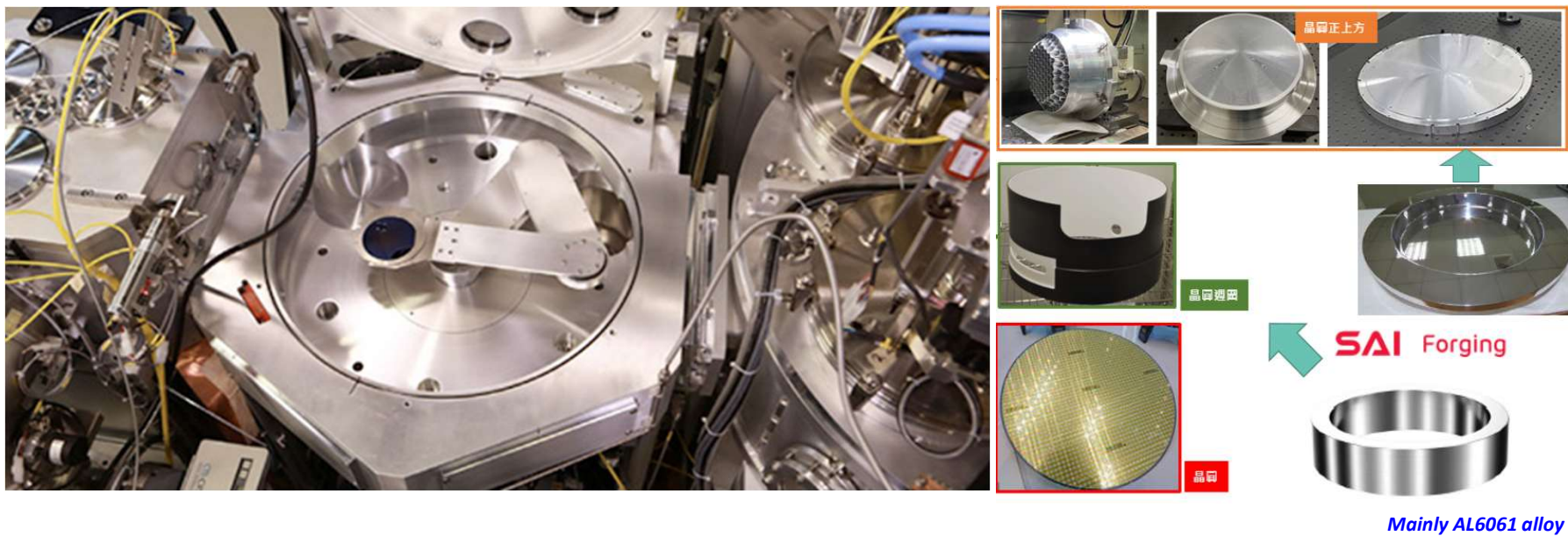
效率與成本的優勢

透過高效率的產線配置，巧新能有效縮短交貨時間並確保品質穩定，提供給半導體供應鏈廠商比進口材料更近成形、成本效益具競爭力的鋁合金材料。

半導體設備應用

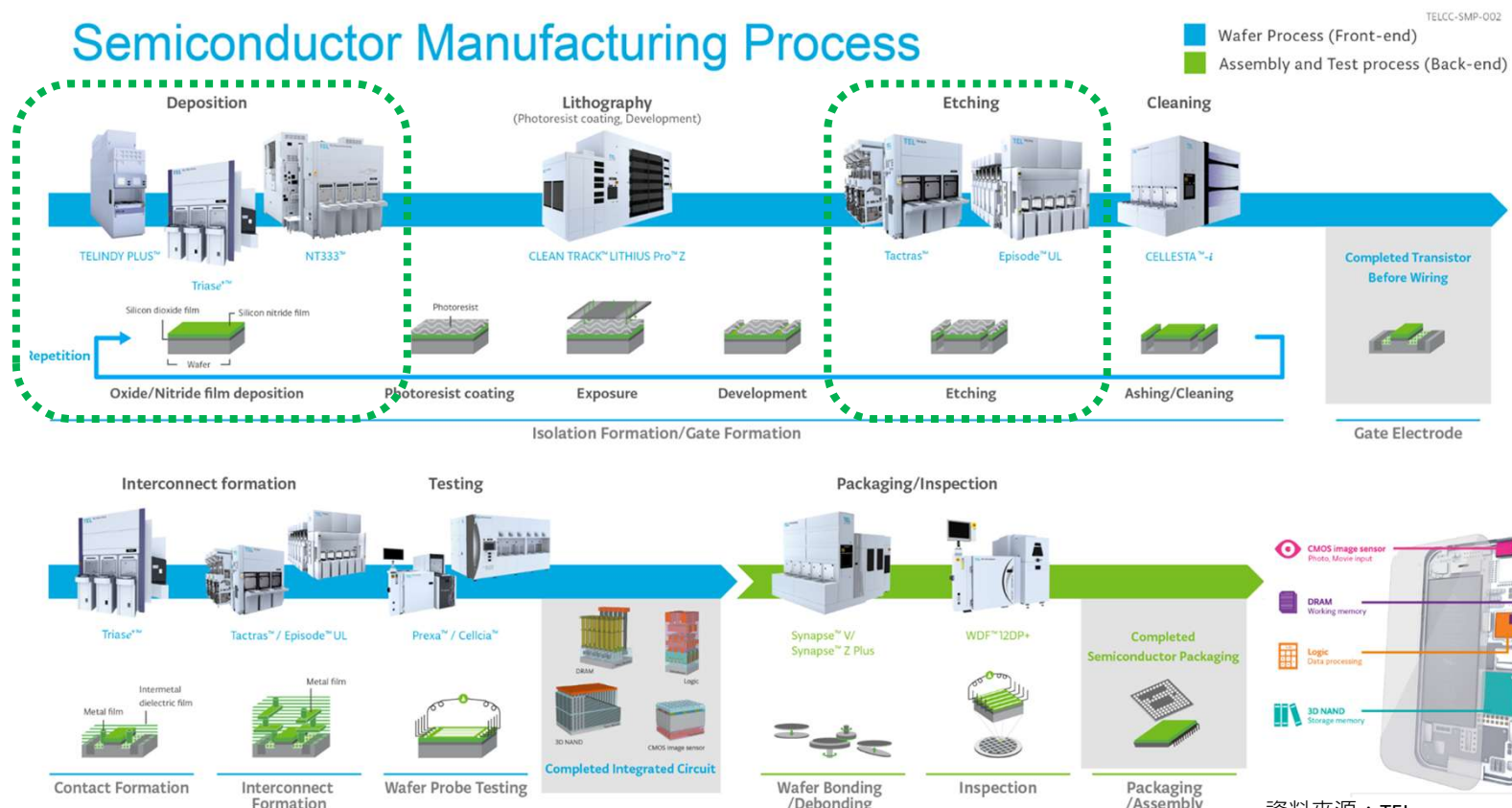
鋁是半導體製造設備的關鍵金屬材料之一，引領巧新進入台灣半導體供應鏈

- 鋁與半導體基礎材料二氧化矽的相容性最高。
- 鋁的性能使其在複雜的晶片製程中協助提升良率。
- 鍛造鋁製的真空腔體和半導體製程設備的結合將進一步推動產業創新與製造效率的提升。



半導體設備鍛造鋁材應用領域

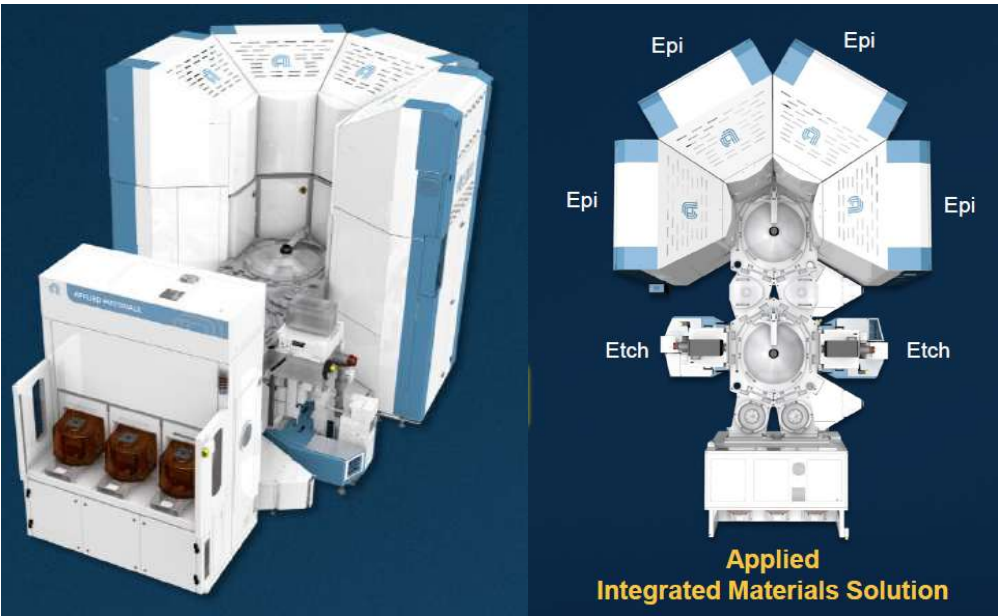
目標打入前段設備(薄膜沉積 & 蝕刻)腔體與腔體零組件市場



資料來源：TEL

半導體設備鍛造鋁材應用領域

沉積與蝕刻是主要目標製程，製程設備反應腔體零組件需定期更換



資料來源: 美商應材於SEMICON West 2025技術早餐會中推出的全新半導體製造系統，可提升AI運算所需的先進邏輯與記憶體晶片效能。

Source: TechInsights, released April 2024. Wafer Fabrication Equipment (WFE) = front end WFE and excludes "other WFE" of \$2.9B. CVD includes ALD

半導體設備鍛造鋁材

製程設備鋁合金腔體亦使用鍛造塊作為原材料，需使用 $\varnothing 32''$ & $\varnothing 38''$ 鑄棒鍛造，透過SAI熔煉至鍛造的製程整合能力，提供半導體設備產業在地化原材供應解決方案，使SAI鋁材再升級與高值化。

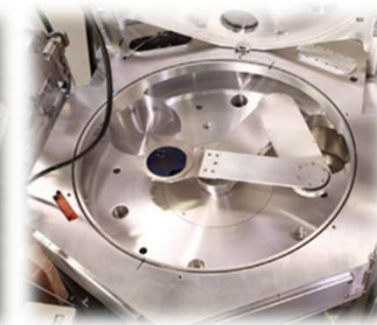
SAI Smelting



SAI Forging

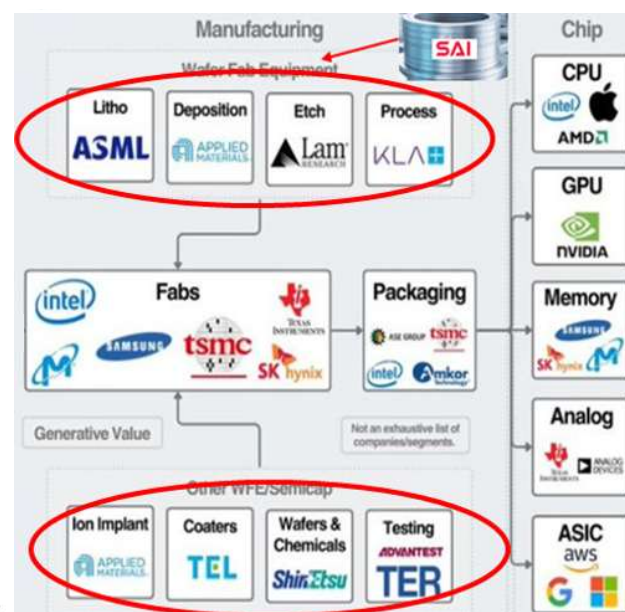
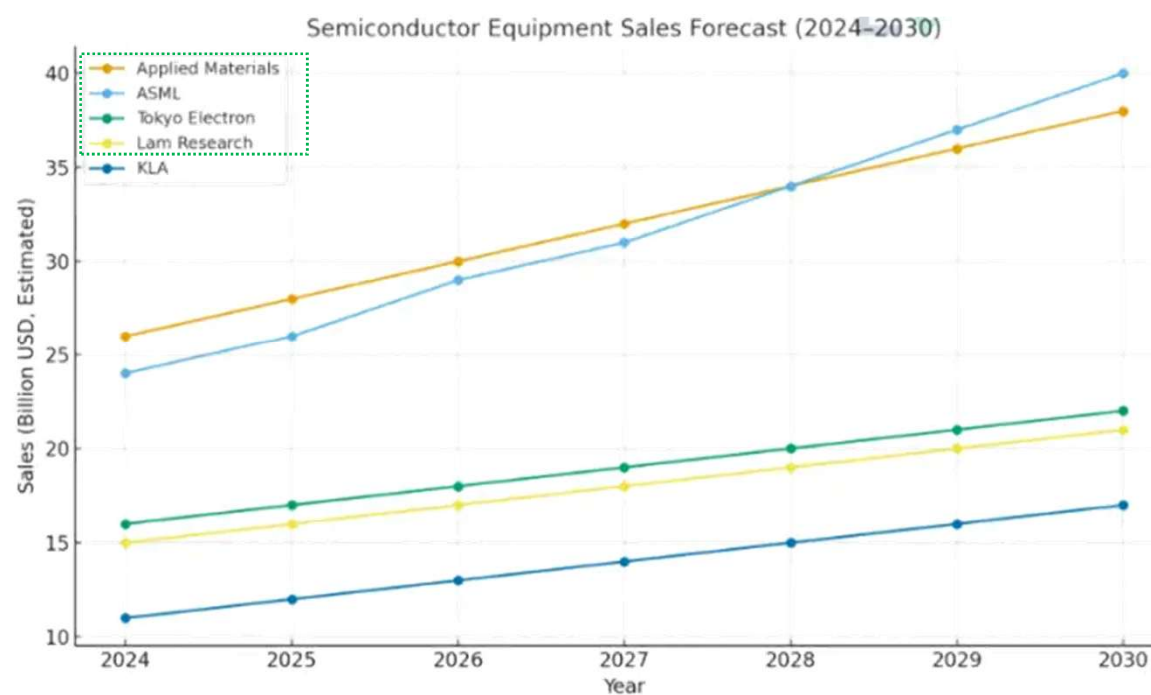


原材料(AL6061鍛造塊) -----> 腔體成品



半導體設備應用客戶

正與設備廠驗證涵蓋原鋁 & 再生鋁材經SAI鍛造後的素材，未來應用於蝕刻及薄膜沉積製程設備



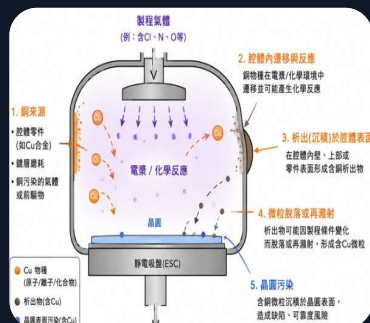
資料來源：Applied Materials、ASML、TEL、Lam Research 和 KLA 等半導體設備廠商預計銷售額（單位：十億美元，估計值）

解密 SAI 推動半導體跨領域應用之核心競爭力



高潔淨度鋁材配方 符合半導體客戶標準

高潔淨度鍛造 6061 鋁合金，符合 **Applied Materials** 材料規範，將關鍵化學元素成份(Cu)控制在極低比例，防止前段製程矽晶圓污染。



晶粒高度均勻分布 強化陽極保護塗層

透過模具設計與參數控制，使晶粒尺寸低達 **0.015~0.02mm** 極高均勻度；其陽極氧化塗層耐蝕性高達近2小時，抵禦腔體環境侵蝕。

1 Hour



2 Hour



1Hour 58min



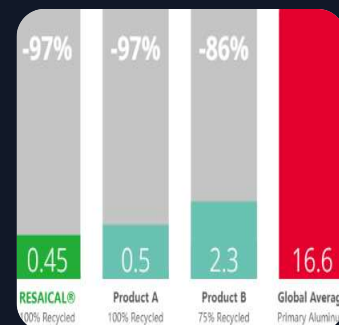
近淨形精密鍛造 大幅縮減加工與成本

以**近淨形(Near-Net)**鍛造取代鋁板完全 CNC 銑削。以 12 吋噴頭為例，原料重量可由35kg 降至 8.59kg，大幅縮短 CNC 切削工時。



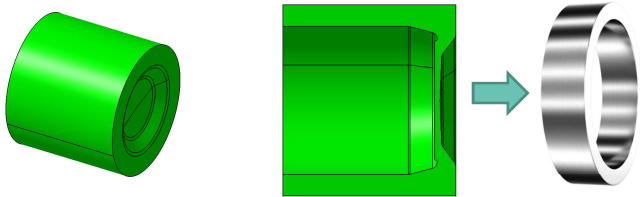
100%內循環再生鋁材 有望助力晶圓廠減碳

獨家 100% 再生鋁技術，每噸僅排碳 **0.45 t CO2e**，解決半導體巨頭 (如 TSMC) 迫切的 **Scope 3 綠色供應鏈** 認證痛點。

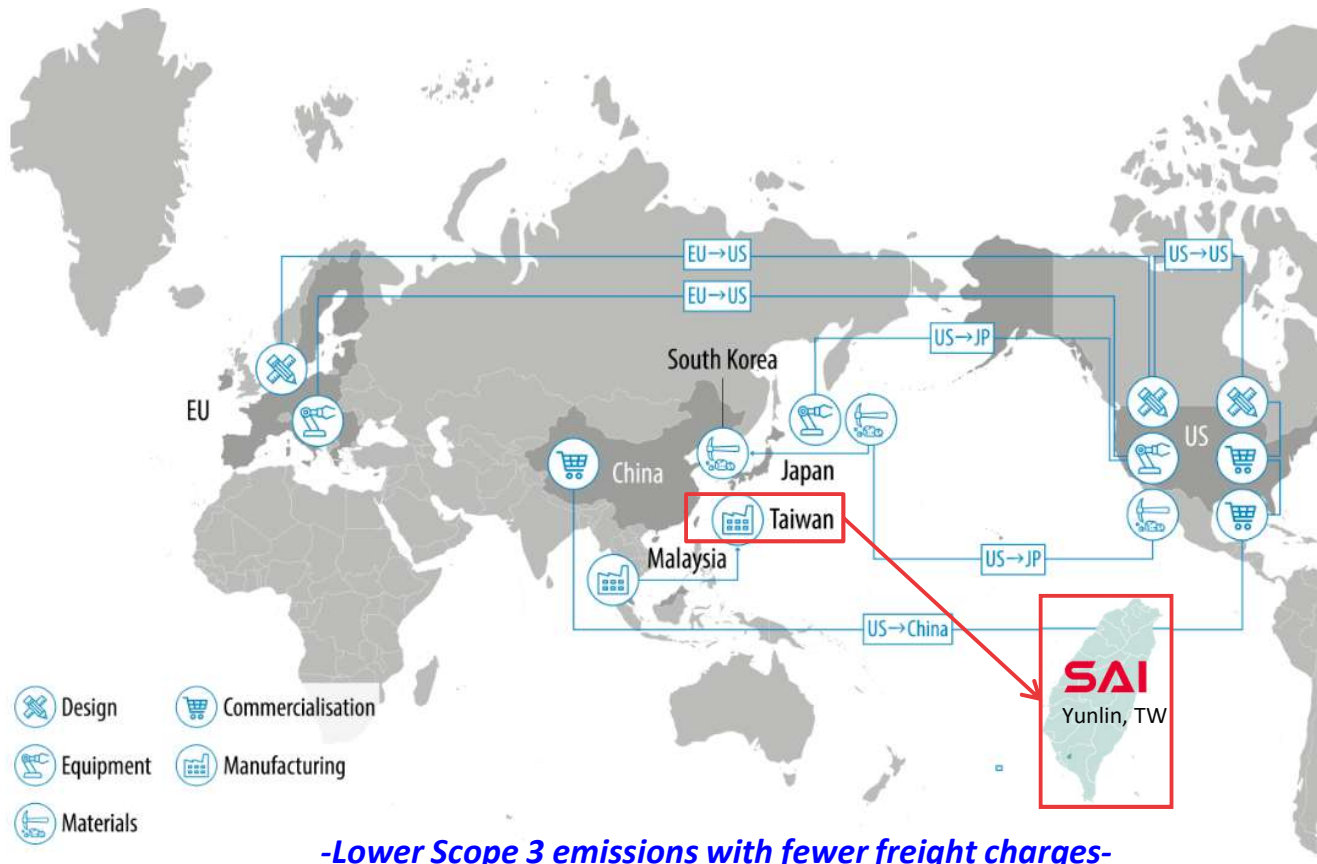


Save material and cost though forging: Plate vs forging

If an aluminum ring size OD 505mm x ID415mm x T185mm is using Arconic aluminum plate as raw material...

Raw Material Cost	Rough Machining Cost	Overall Cost	Process
Size: 515x515x195mm <i>(Remark: Tolerance ±10mm)</i> Weight: 139.64 kg Estimate EXW price: US\$1,826/pcs	Estimate Cycle Time: 480 mins Estimate cost: US\$290/pcs Weight of Scrap: 107 kg Value of Scrap: US\$202/pcs	US\$1,826+290-202=Total US\$1,914/pcs <i>Besides, the high transportation cost from North America to Asia will need to be considered as well.</i>	
Size: OD505 x ID415 x 185T Weight: 32.6 kg Estimate EXW price: US\$459/pcs	<i>SAI can finish rough machining before shipping and melting aluminum scraps in our facility – For Sustainability.</i>	US\$459/pcs	

Why SAI: Closer to Semi Supply chain & key players in Asia



-Lower Scope 3 emissions with fewer freight charges-

Source: EPRS.

Why SAI: Closer to Semi Supply chain & key players in Asia



進度與其他佈局

重點	預計完成時間
通過重點設備廠客戶訪廠稽核	斗六鍛造製程稽核PASS & 屏東熔煉稽核完成
送樣給重點設備廠材料驗證	原生鋁材鍛件已通過材料驗證
通過設備廠供應鏈廠商加工 & 表面處理驗證	試片表面處理驗證PASS, 成品加工驗證Q3啟動
配合 國際龍頭半導體大廠 推動供應鏈鋁材循環再利用	持續進行

試點計畫建議：從廠務設備開始，風險最低化

為確保不影響任何核心製程，我們建議第一階段的試點計畫，從「非製程直接接觸件」或「無塵室廠務件」展開。



最終願景：建立專屬於台積電的鋁金屬穩定循環鏈



事業架構與閉環式供應鏈概念



伽億熔煉廠建廠時程規劃





半導體產業應用的長期經營目標

打造半導體循環經濟：三階段成長藍圖

從材料回收 → 半導體耗材 → 循環經濟平台，創造高價值與永續競爭力



滿足全球ESG趨勢
協助供應鏈減碳



切入高成長市場
再生材料與耗材需求快速擴張



高門檻 × 高黏著度
建立競爭優勢與客戶長期關係



循環創價 × 長期價值
創造永續獲利與企業價值



階段一、二 並行推進中

階段一

再生鋁材料運用

建立再生材料供應基礎

目前狀態：準備開始



- ✓ 可追溯再生鋁料，符合綠色採購
- ✓ 應用於無塵室、廠房結構、設備框體
- ✓ 協助供應鏈減碳，符合ESG要求



目標
建立再生材料供應能力
切入綠色採購市場



策略重點
完成產線建置與驗證
取得客戶認證與導入

階段二

先進製程設備週期性零件導入

切入半導體高門檻耗材市場

目前狀態：材料驗證階段



- ✓ 導入晶圓製造設備週期性耗材 (如噴頭等)
- ✓ 高技術門檻，驗證後黏著度高
- ✓ 穩定供貨，創造長期營收與客戶信任



目標
通過材料驗證
打入設備供應鏈



策略重點
加速驗證進程
與大廠建立合作關係

最終目標：走向階段三

階段三

產業內循環永續經濟平台

建構半導體循環經濟生態系

最終目標



- ✓ 建材、無塵室、設備零件全方位循環
- ✓ 整合回收、再製、再利用，降低原生鋁依賴
- ✓ ESG溢價 + 政策紅利，創造長期競爭力



整合模式
回收 → 再製 → 再利用
形成閉環



合作價值
與客戶共創ESG價值
提升供應鏈韌性



長期發展
平台化擴展
創造永續成長

減碳效益

最高達
95%
相較原生鋁
減少碳排放



巧新公司的關鍵定位與未來展望



以車用等級鍛造實力為基礎，結合再生鋁循環技術，協助半導體產業兼顧性能、潔淨度與永續減碳。



Q&A