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年第三季營運成果與展望**
- **巧新成長策略與目標**
- **Q&A**



2026年第三季營運成果與展望
3Q26 Results and Outlook

3Q26 損益表



會計項目 (單位：新台幣仟元)	115年第3季 (2026/7/1~9/30)	%	114年第3季 (2025/7/1~9/30)	%	金額變動 (YoY)	變動比率 (%)
營業收入	**2,016,074**	**100%**	**1,701,671**	**100%**	**+314,403**	**+18.5%**
營業成本	(1,493,993)	(74%)	(1,403,028)	(82%)	+90,965	+6.5%
營業毛利	**522,081**	**26%**	**298,643**	**18%**	**+223,438**	**+74.8%**
營業費用合計	(314,390)	(16%)	(232,013)	(14%)	+82,377	+35.5%
營業利益	**207,691**	**10%**	**66,630**	**4%**	**+141,061**	**+211.7%**
營業外收入及支出合計	104,576	5%	(12,645)	(1%)	+117,221	轉盈
稅前淨利	312,267	15%	53,985	3%	+258,282	+478.4%
所得稅費用	(64,762)	(3%)	(11,013)	(0%)	+53,749	+488.0%
本期淨利	**247,505**	**12%**	**42,972**	**3%**	**+204,533**	**+476.0%**
歸屬於母公司業主淨利	**247,452**	**12%**	**42,807**	**3%**	**+204,645**	**+478.1%**
基本每股盈餘 (EPS, 元)	**1.48**		**0.19**		**+1.29**	**+678.9%**

2026前三季累計綜合損益表



會計項目 (單位：新台幣仟元)	115年前三季 (2026/1/1~9/30)	%	114年前三季 (2025/1/1~9/30)	%	金額變動 (YoY)	變動比率 (%)
營業收入	**5,867,802**	**100%**	**5,334,743**	**100%**	**+533,059**	**+10.0%**
營業成本	(4,452,256)	(76%)	(4,151,334)	(78%)	+300,922	+7.2%
營業毛利	**1,415,546**	**24%**	**1,183,409**	**22%**	**+232,137**	**+19.6%**
營業費用合計	(850,088)	(14%)	(674,605)	(12%)	+175,483	+26.0%
營業利益	**565,458**	**10%**	**508,804**	**10%**	**+56,654**	**+11.1%**
營業外收入及支出合計	(1,242)	(0%)	(98,121)	(2%)	+96,879	大幅改善
稅前淨利	564,216	10%	410,683	8%	+153,533	+37.4%
所得稅費用	(114,699)	(2%)	(78,571)	(2%)	+36,128	+46.0%
本期淨利	**449,517**	**8%**	**332,112**	**6%**	**+117,405**	**+35.3%**
歸屬於母公司業主淨利	**449,355**	**8%**	**331,947**	**6%**	**+117,408**	**+35.4%**
基本每股盈餘 (EPS, 元)	**2.24**	**-**	**1.47**	**-**	**+0.77**	**+52.4%**

3Q26 資產負債表



會計項目 (單位：新台幣仟元)	115年9月30日 (2026/9/30)	%	114年12月31日 (2025/12/31)	%	114年9月30日 (2025/9/30)	%
現金及約當現金	1,584,028	8%	3,212,539	18%	2,729,789	15%
透過損益按公允價值衡量金融資產-流動	2,140,318	11%	11,158	0%	184,916	1%
應收帳款淨額	1,210,451	6%	761,783	4%	904,950	5%
存貨	6,216,152	30%	6,306,682	35%	6,270,023	35%
流動資產合計	**11,451,863**	**56%**	**10,436,980**	**57%**	**10,217,547**	**56%**
不動產、廠房及設備	8,478,019	42%	7,384,725	41%	7,503,240	42%
資產總計	**20,384,431**	**100%**	**18,222,616**	**100%**	**18,106,445**	**100%**
流動負債合計	5,767,700	28%	4,564,483	25%	5,066,858	28%
非流動負債合計	6,530,638	32%	4,878,952	27%	4,211,858	23%
負債總計	**12,298,338**	**60%**	**9,443,435**	**52%**	**9,278,716**	**51%**
權益總計	**8,086,093**	**40%**	**8,779,181**	**48%**	**8,827,729**	**49%**

2026營運展望



CAPITAL STRUCTURE

優化資本結構
推動鋁材永續循環投資

-25%	2024/10	2026/01
現金減資	投資子公司伽億	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
長期目標雙位數利益率

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	40%
半導體設備應用開始貢獻營收	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%	>50%	60%
現採用率(7品牌車廠)	2026年底目標(移動產業應用)	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



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

半導體腔體關鍵零件傳統上採用**國外進口鋁壓延板 CNC 切削加工**，從原料至零件成品有高過70%的材料需加工移除，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

晶圓製造大廠與半導體設備大廠相繼宣佈 2030/2050 淨零碳排目標，供應鏈對於達成**Scope 3（範疇三）**減碳目標有迫切的壓力。

痛點三：供應鏈韌性與運輸成本

跨國長途航運交期長（歐美海運長達 **7-8 週**），若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。

巧新進入半導體產業的四大核心優勢



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

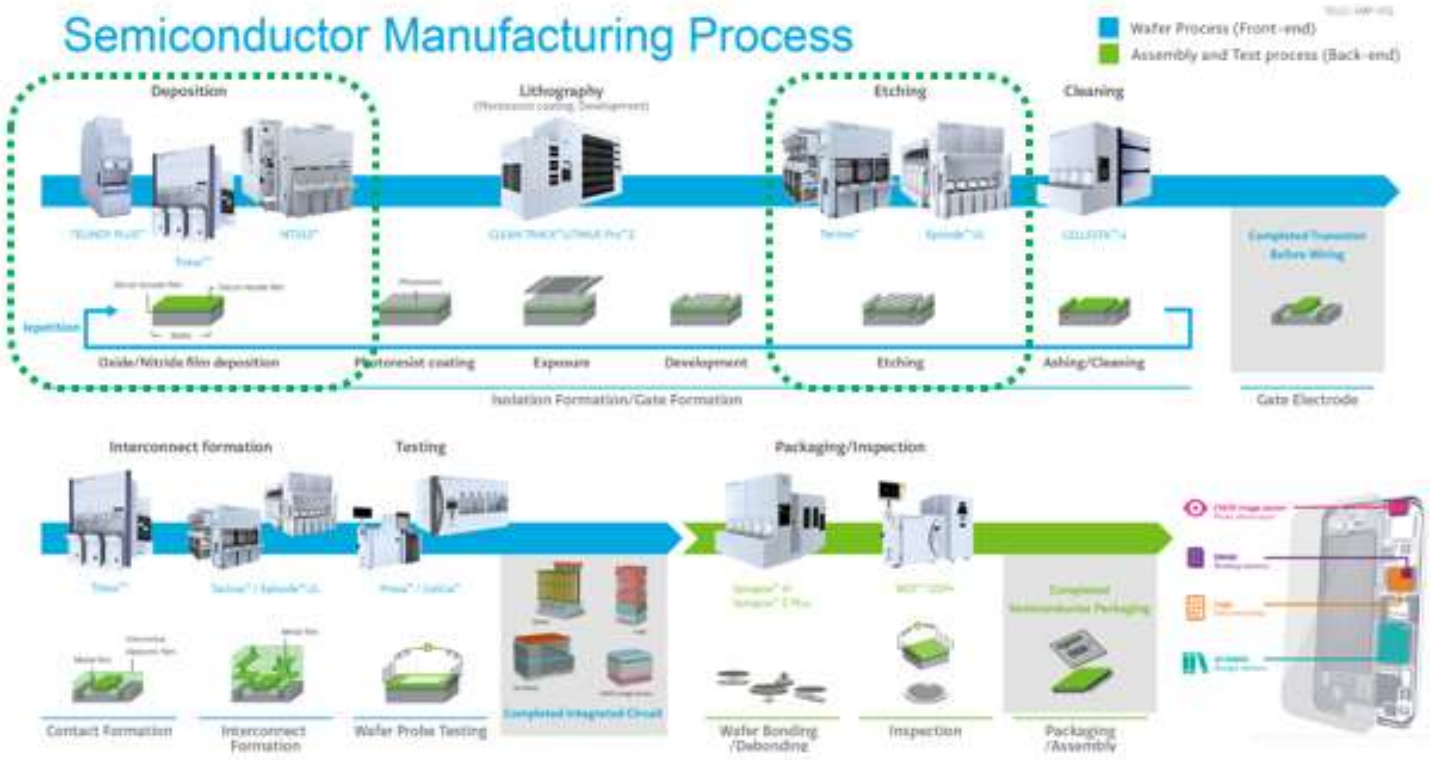
全球半導體供應鏈正加速去中化，巧新作為台灣企業，在地緣政治趨勢中具備強大的信任優勢，成為國際半導體設備商的理想合作夥伴。



效率與成本的優勢

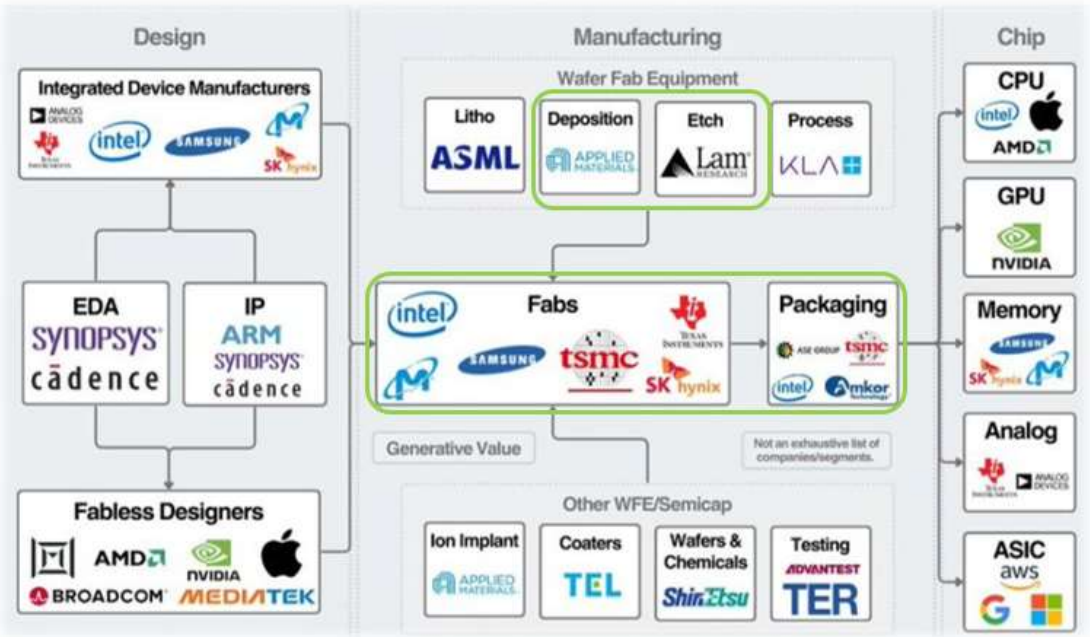
透過高效率的產線配置，巧新能有效縮短交貨時間並確保品質穩定，提供給半導體供應鏈廠商比進口材料更近成形、 成本效益具競爭力的鋁合金材料。

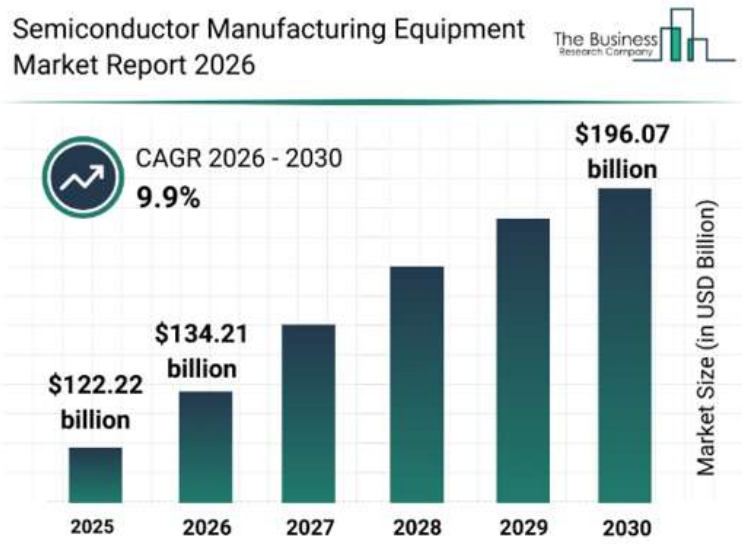
半導體設備鍛造鋁材應用領域



Source：TEL

半導體設備應用目標客戶





全球半導體鋁合金應用市場規模推估

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。

全球半導體設備關鍵零組件與腔體鋁合金應用

需求與產值預估（美金計價）
CAGR 2026–2030
6.6%

關鍵零組件＋腔體鋁合金應用

■ 需求量（噸） ■ 產值（百萬美元） ■ 低碳／再生鋁

年度	需求量	營收	數值
2026			101,270 噸 4,184 百萬美元
2027	低碳／再生鋁 5–10%		107,954 噸 4,460 百萬美元
2028	低碳／再生鋁 10–20%		115,079 噸 4,755 百萬美元
2029	低碳／再生鋁 20–30%		122,674 噸 5,068 百萬美元
2030	低碳／再生鋁 30–40%		130,770 噸 5,403 百萬美元
2031	低碳／再生鋁 40%+		139,401 噸 5,759 百萬美元

全球半導體非關鍵鋁材

需求與營收預估（美金計價）
CAGR 2026–2030
17.2%

全球非鍛鋁材需求與營收整合

■ 需求量（噸） ■ 營收（百萬美元） ■ 低碳／再生鋁

年度	需求量	營收	數值
2026			11,187 噸 319 百萬美元
2027	全數導入再生鋁		13,111 噸 374 百萬美元
2028	全數導入再生鋁		15,366 噸 438 百萬美元
2029	全數導入再生鋁		18,009 噸 514 百萬美元
2030	全數導入再生鋁		21,107 噸 602 百萬美元
2031	全數導入再生鋁		24,737 噸 705 百萬美元

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。

半導體產業應用的長期經營目標



巧新公司的關鍵定位與未來展望





Q&A