

掃描 & 加入 群聯IR發送清單



PHISON

營運成果與未來展望

2026年 第一季

潘健成 | 群聯電子 執行長

May 8, 2026

免責聲明

本法說會所提供之資訊(除歷史資訊之外)屬於預測性陳述。在此敬告讀者，預測性陳述乃基於群聯之合理認知以及就現狀所作的預估，且將受到各種風險以及不確定因素影響，因此可能造成實際結果和預測性陳述之內容顯著不同。這些風險以及不確定性因素包括但不限於，供給與需求變化、產銷能力、開發成功、及時導入市場、市場競爭、產業循環、客戶財務狀況、匯率浮動、法律訴訟、法令變更、全球經濟變化、自然災害、其他可能會影響群聯業務與營運的不確定因素。鑑於此，讀者請勿倚賴預測性陳述。除法律另有規定外，無論是基於新資訊、未來事件或是其他因素，群聯皆無義務更新預測性陳述。

簡報大綱

1

群聯的營運轉型

2

財務表現與營運概況更新

3

營運亮點

4

現在與未來的技術領先優勢

5

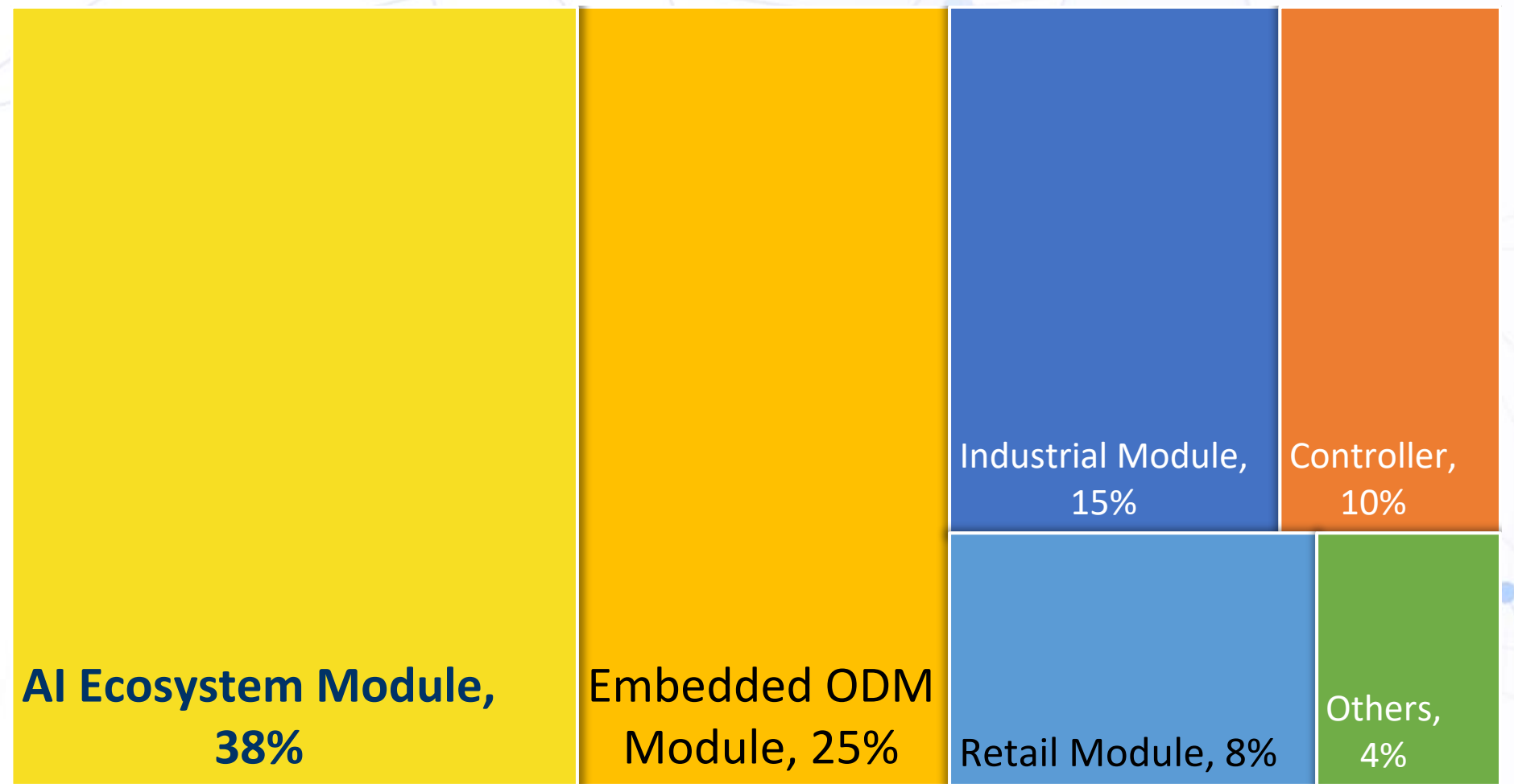
Q&A

1 群聯的營運轉型與新成長動能

The AI-ecosystem solutions are driving Phison's future growth momentum

Revenue
AI-Ecosystem Solutions
38%+

1Q26 Revenue Contribution



Module	Included Categories
AI-Ecosystem Module/Solution	Enterprise Module (eSSD), aiDAPTIV solutions, AI PC, AI Networking, AI servers, Boot Drive
Embedded ODM Module	Mobile ODM, PC ODM, Gaming Module
Industrial Module	IPC (Industrial PC), Automotive systems, Space SSD

2 1Q26財務表現與營運概況更新

1Q26 合併營收與毛利

2026年第一季合併營收
\$409.67億

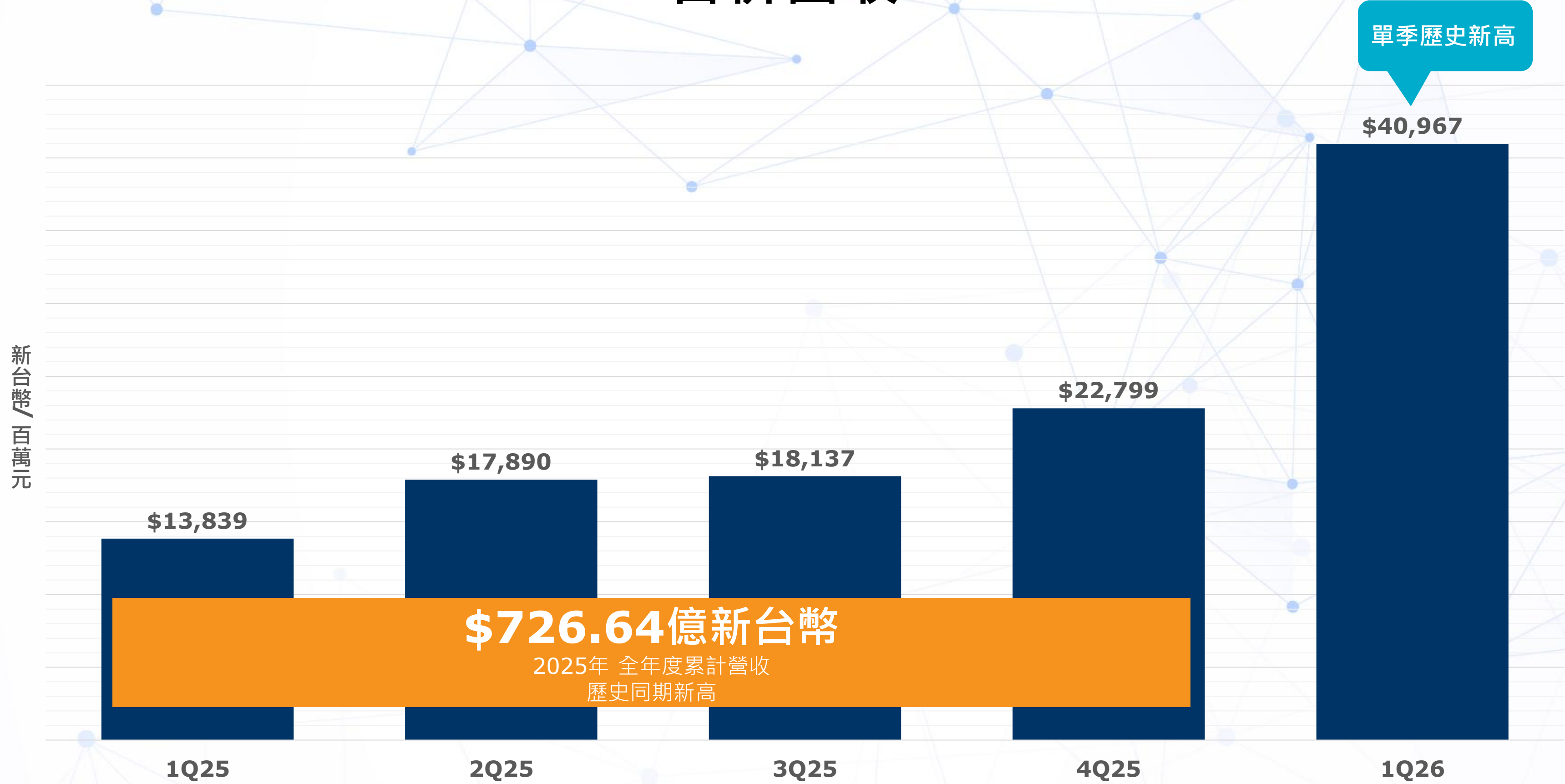
營收
QoQ 79.7%
YoY 196.0%
單季歷史新高

2026年第一季毛利
\$251.18億

毛利
QoQ 164.4%
YoY 486.8%
單季歷史新高

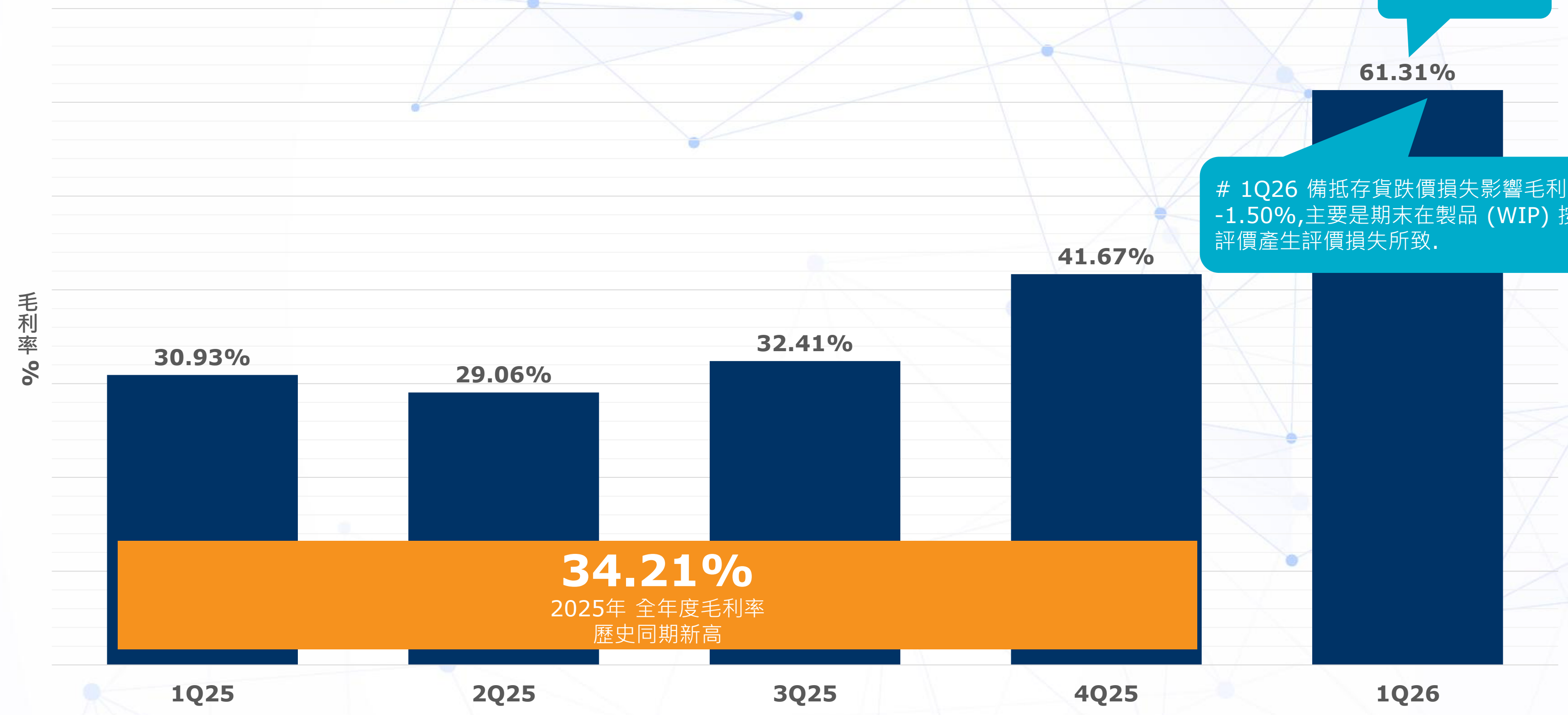
*營收單位為新台幣

合併營收



This slide will be explained in both Chinese and English

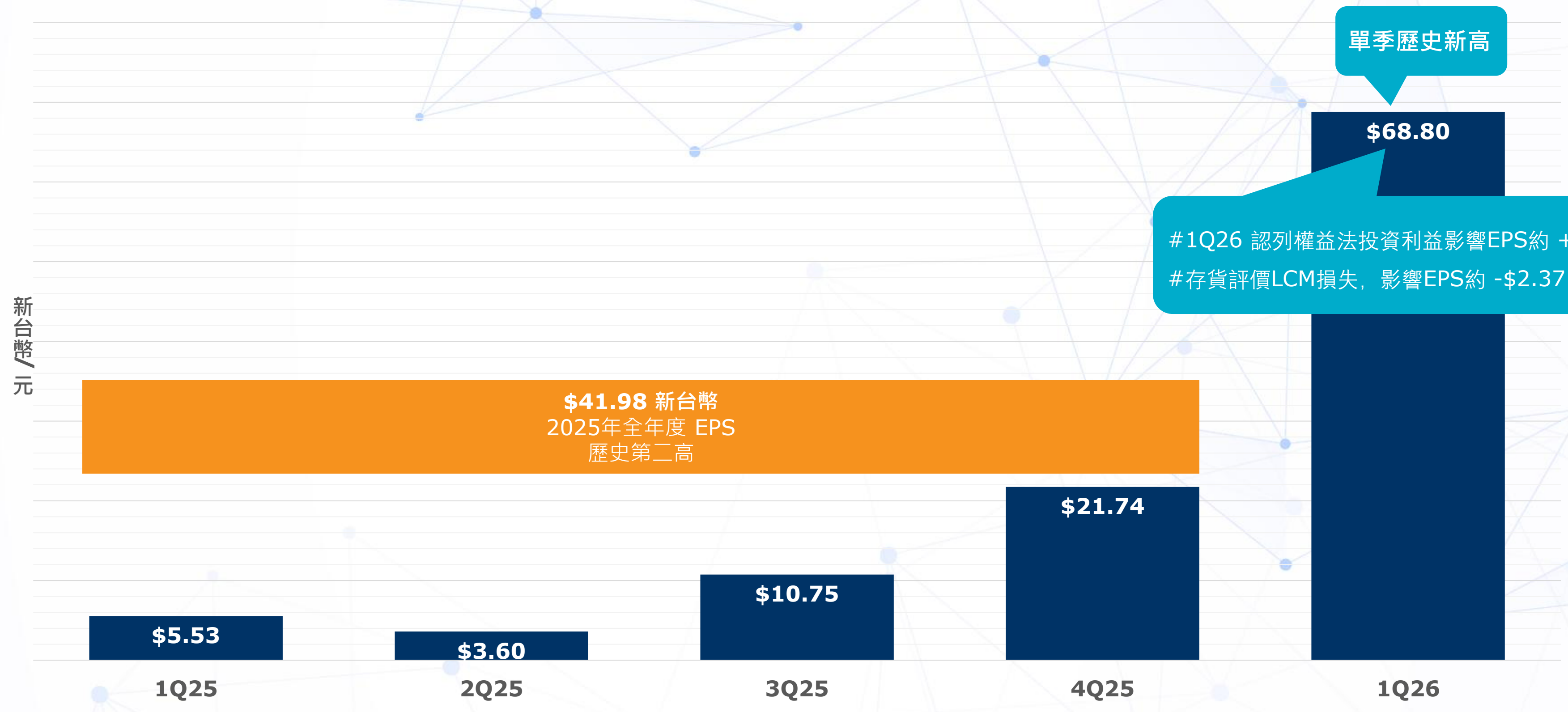
營業毛利率



附註：
存貨評價：依照會計原則，群聯按期以成本與市價孰低法 (LCM) 評價本公司存貨，並提列備抵存貨跌價損失。但市場價格回升時，則將備抵存貨跌價損失予以回轉。

This slide will be explained in both Chinese and English

每股盈餘



*Basic EPS contribution from one-time gain was in light blue.

This slide will be explained in both Chinese and English

1Q26損益表重點節錄

金管會認可之國際財務報導準則(TIFRS)

單季歷史新高

新台幣/百萬元	1Q26	4Q25	1Q25	Q/Q (%)	Y/Y (%)
營業收入(美金百萬元)	1,298	738	422	75.9	207.9
營業收入	40,967	22,799	13,839	79.7	196.0
營業毛利	25,118	9,500	4,281	164.4	486.8
推銷費用	776	555	347		
管理費用	831	438	244		
研究發展費用	8,671	5,254	2,566		
預期信用減損(損失)利益	(1)	(81)	(38)		
營業費用	10,277	6,166	3,119	66.7	229.5
營業利益	14,841	3,334	1,162	345.1	1,177.2
營業外收益(損失)	3,057	1,865	189		
稅前淨利	17,898	5,199	1,351	244.3	1,224.8
所得稅費用(利益)	2,723	570	210		
稅後淨利	15,175	4,629	1,141	227.8	1,230.0
基本每股盈餘 (NT\$)	68.80	21.74	5.53		
重要財務比率 (%)					
毛利率	61.3%	41.7%	30.9%		
營利率	36.2%	14.6%	8.4%		
淨利率	37.0%	20.3%	8.2%		
平均匯率(美元/新台幣)	31.63	31.18	32.89		

1 本季新台幣營收，季成長79.7%
美金計算營收，季成長為75.9%

2 本季毛利率為61.3%，本季
存貨評價損失影響毛利率約
-1.50%。

3 **1Q26 營業費用較前期及去年同期增加，主要來自於公司持續投入長期技術與產品布局，包括先進製程研發、光罩費用、AI儲存與邊緣AI平台開發，以及關鍵人才延攬與員工獎酬提升，是本公司對未來成長動能的積極投資。**

本公司認為持續的研發投資與人才布局，將有助於提升高價值產品比重、強化群聯競爭優勢，並支撐未來中長期營收與獲利成長。

4 1Q26 營業外利益,主要係認列權益法投資淨利益之影響，影響單季EPS約 NT\$10.65.

資產負債表重點節錄

金管會認可之國際財務報導準則(TIFRS)

新台幣/百萬元	1Q26	4Q25	1Q25
總資產	141,066	85,756	71,936
現金及損益以公允價值衡量之 金融資產(流動)	22,575	17,709	18,538
應收帳款	22,750	13,689	8,921
存貨	72,199	35,609	28,176
長期性投資	8,787	5,891	4,503
不動產、廠房及設備	8,684	8,424	7,697
總負債	66,936	25,648	23,709
流動負債	61,319	24,191	17,656
應付公司債	5,135	1,104	5,635
總股東權益	74,130	60,108	48,227
每股淨值(NT\$)	335	276	233
重要財務比率			
應收帳款週轉天數	41	54	56
存貨週轉天數	315	231	253
股東權益報酬率 (%)	90.44	16.01	9.38
資產報酬率(%)	53.87	11.42	6.59

1 現金：為營業獲利產生現金與存貨管理及應收應付帳款變動等之綜合結果。

2 存貨：本公司將因應產業變化及營運需求適當調整庫存水位，本公司庫存以應用於高附加價值市場為大宗。

3 股東權益：主要為2026年第一季度稅後淨利扣除董事會通過2025年下半年度盈餘分配案(每股現金股利:17元)及員工執行認股權與CB2轉換為股份之綜合結果。

補充資訊

財務資訊調節表

非金管會認可之國際財務報導準則 (Non-TIFRS)

◎免責聲明◎

本簡報所提供，非以金管會認可之國際財務報導準則 (Non-TIFRS) 製作之補充財務資訊(簡稱「補充資訊」)，係考量未納入股份基礎給付酬勞成本及所得稅影響數等財務影響之調節結果。

此補充資訊僅供參考而非替代依金管會認可之國際財務報導準則 (TIFRS) 製作之財務報告。最終實際盈餘分配將依照金管會認可之國際財務報導準則 (TIFRS) 製作之財務報告為準。

財務資訊調節表-2026第一季

非金管會認可之國際財務報導準則 (Non-TIFRS)

新台幣/百萬元		1Q26	4Q25	1Q25	Q/Q (%)	Y/Y (%)
TIFRS	營業利益	14,841	3,334	1,162	345.1%	1,177.2%
	營利率(%)	36.23%	14.63%	8.39%		
調節項目	股份基礎給付酬勞成本	118	122	(-3)		
Non-TIFRS	營業利益	14,959	3,456	1,159	332.8%	1,190.7%
	營利率(%)	36.51%	15.16%	8.37%		

TIFRS	稅後淨利	15,175	4,629	1,141	227.8%	1,230.0%
	淨利率(%)	37.04%	20.30%	8.24%		
	基本每股盈餘 (NT\$)	68.80	21.74	5.53		
調節項目	股份基礎給付酬勞成本	118	122	(-3)		
	所得稅影響數	(18)	(16)	-		
Non-TIFRS	稅後淨利	15,275	4,735	1,138	222.6%	1,242.3%
	淨利率(%)	37.29%	20.77%	8.22%		
	基本每股盈餘 (NT\$)	69.25	22.24	5.52		

Non-TIFRS EPS Increased 1Q26 EPS by approximately NT\$0.45, mainly effected by the shares-based payment.

註1: 請注意:本簡報所提供,非以金管會認可之國際財務報導準則(Non-TIFRS)製作之補充財務資訊(簡稱「補充資訊」,為金管會認可之國際財務報導準則(TIFRS)製作之財務報告之補充而非替代資訊,補充資訊之調節項目為股份基礎給付酬勞成本及所得稅影響數等。最終實際盈餘分配將依照金管會認可之國際財務報導準則(TIFRS)製作之財務報告為準。

註2: 若有數值不等,係因計算取位四捨五入造成。

2026年4月份合併營收

2026年4月份合併營收
\$202.07億

營收 YoY 236%
歷史單月新高

2026年累計至4月份
合併營收
\$611.74億

營收 YoY 208%
歷史同期新高

*營收單位為新台幣

3

Phison 3.0: 從NAND儲存 到 AI儲存力 **Phison 3.0: From NAND to AI Storage**

AI inferencing is driving boundless NAND demand Phison is strategically positioned to capture the opportunity

PHISON

**AI Inference powers data-driven applications
AI Inference is becoming data/storage centric**

- **AI Data Platform**
- **Enterprise SSD**
- **aiDAPTIV Solutions**
- **AI Software**
- **eMMC**
- **Retimer/Redriver**

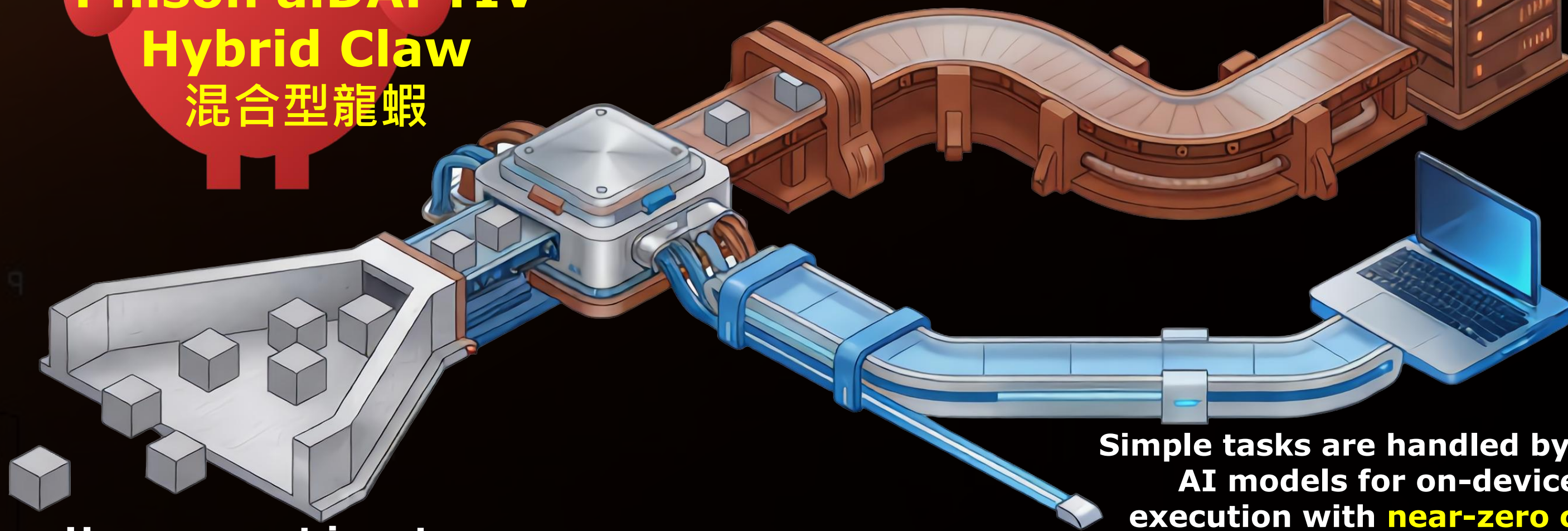
PHISON

Introducing the World's First Phison aiDAPTIV Hybrid Claw 混合型龍蝦



Complex tasks are routed to
cloud AI models for advanced AI
複雜任務，上雲端AI
確保AI高智能協助

70%+
**Reduce
Token Cost**



User prompt input
用戶提示詞輸入

Simple tasks are handled by local
AI models for on-device
execution with **near-zero cost**
簡單任務，走地端AI模型
本機AI解決，零成本

The Ultimate “OpenClaw-Raising” Solution

終極養AI龍蝦方案

Secure and Reliable
Confidential data stays stored
and processed locally
安全可靠
機密資料儲存於地端

Cost Under Control
Hybrid Agentic AI combining
local AI and cloud AI
成本可控
地端AI+雲端AI
混合型代理人AI

Run up to 120B-parameter AI
models locally to meet the needs of
most users
可於地端運作
120B的AI模型
滿足大部分使用者需求

CPU + iGPU

32GB DRAM

**Phison aiDAPTIV
Hybrid AI SSD
混合型AI SSD**



Phison AI Solution = ESG Compliant AI

Driving Sustainable AI with **aiDAPTIV**
Phison Electronics' Commitment to the SDGs
(United Nations Sustainable Development Goals, SDGs)

aiDAPTIV

SDG 4 – Quality Education

aiDAPTIV helps democratize access to AI education by making AI learning resources and practical training environments more accessible beyond a limited number of high-resource regions, enabling more students in more countries to participate in AI learning and innovation.



SDG 7 – Affordable and Clean Energy and **SDG 13 – Climate Action**

With aiDAPTIV, enterprises and institutions can complete AI workloads using leaner, more efficient hardware configurations, reducing overall system power consumption and minimizing energy waste while maintaining comparable AI performance.



SDG 9 – Industry, Innovation and Infrastructure and **SDG 10 – Reduced Inequalities**

aiDAPTIV lowers the barrier to building local AI infrastructure, enabling emerging markets and developing economies with limited budgets, power availability, and infrastructure to deploy practical AI capabilities for education, healthcare, agriculture, public services, and industrial transformation.



Phison 3.0

AI Storage Infrastructure + Edge AI Compute Platform

Phison 3.0

Customized AI storage solutions & edge AI platform

Full customization

High resilience

Flexible collaboration

Rapid response

Stable supply chain

Strong financials

Customized NAND Storages & AI Computing Solutions

aiDAPTIV+

eSSD

Boot Drive

AI software

Retimer/Redriver

eMMC

NAND Controller IC Design Capabilities

ASIC / Design Service

Firmware

4 現在與未來的技術領先優勢

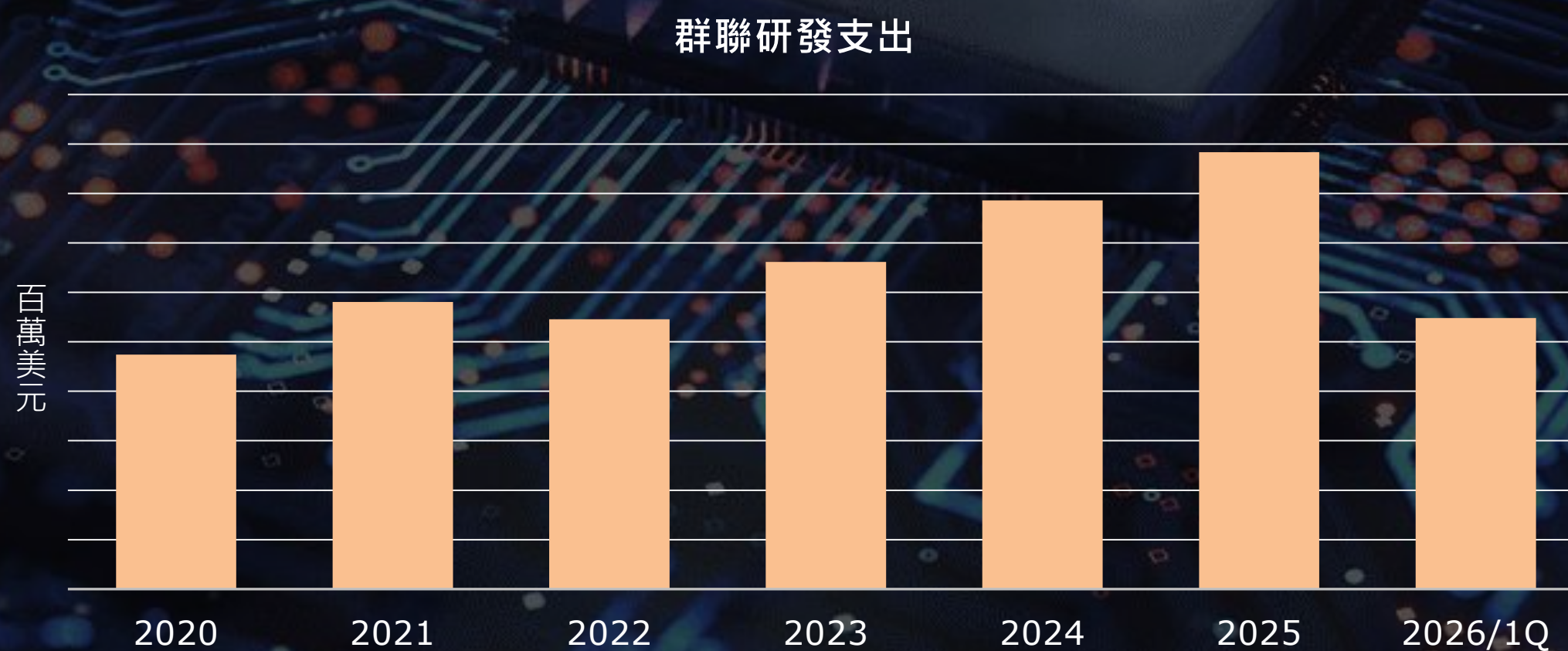
群聯 透過研發投資 持續強化技術領先地位

Category	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026 1Q
研發支出佔營業收入比 (%)	14%	13%	14%	22%	21%	19%	21%
研發支出佔營業費用比 (%)	81%	81%	77%	83%	81%	83%	84%

2100+
Global Patents

5000+
Global Employees

70%+
Proportion of Engineers



Note: Global patents including Granted and Pending

群聯 透過強大的研發與客製化量能 為全球客戶創造高附加價值

PHISON

The AI-ecosystem solutions are driving Phison's future growth momentum

- AI Ecosystem
- AI Storage Solutions
- AI Computing Platforms



Global Offices

- Taiwan (HQ)
- USA, Japan, Europe, Malaysia
- China JV, India JV

BD

(Business Development Manager)

- Customer Engagement
- CSPs, Hyperscalers
- AI Ecosystem Partners
- ODM Partners

PM

(Project/Product Manager)

- Customer Requirement
- Product Requirement
- Technical Support

R&D Investment & Engineering Foundation

- IP, ASIC / Controller
- Firmware
- System Integration
- Validation