
2025年法人說明會

Dec.29, 2025



免責聲明

- 本簡報資料所提供之資訊，包含產業前景與營運展望。這些前景展望可能因不確定的風險與假設等不同狀況而導致實際結果可能與先前預期有重大出入。針對這些風險、不確定性與假設等不同狀況，本簡報資料中的營運展望可能不會依預期發生。讀者不應完全依賴此展望資訊。
- 台灣光罩股份有限公司(本公司)已儘可能確保本簡報資料為正確無誤且並無遺漏與過時，此外，除法令要求外，本公司並無義務因應新資訊的產生或未來事件的發生，主動更新對未來展望的表述，且若投資人對本簡報資料任何內容或因倚賴該等內容所採取行動，而直接或間接引致之任何損失概不負責。
- 未經本公司許可的情況下，不可複製、修改、重新編譯、刪減或傳送本簡報任何內容，或將任何該等內容用於商業用途。

議程

- 歡迎致詞
- 財務資訊
- 營運概況
- 提問與討論

TMC

Eve Yang

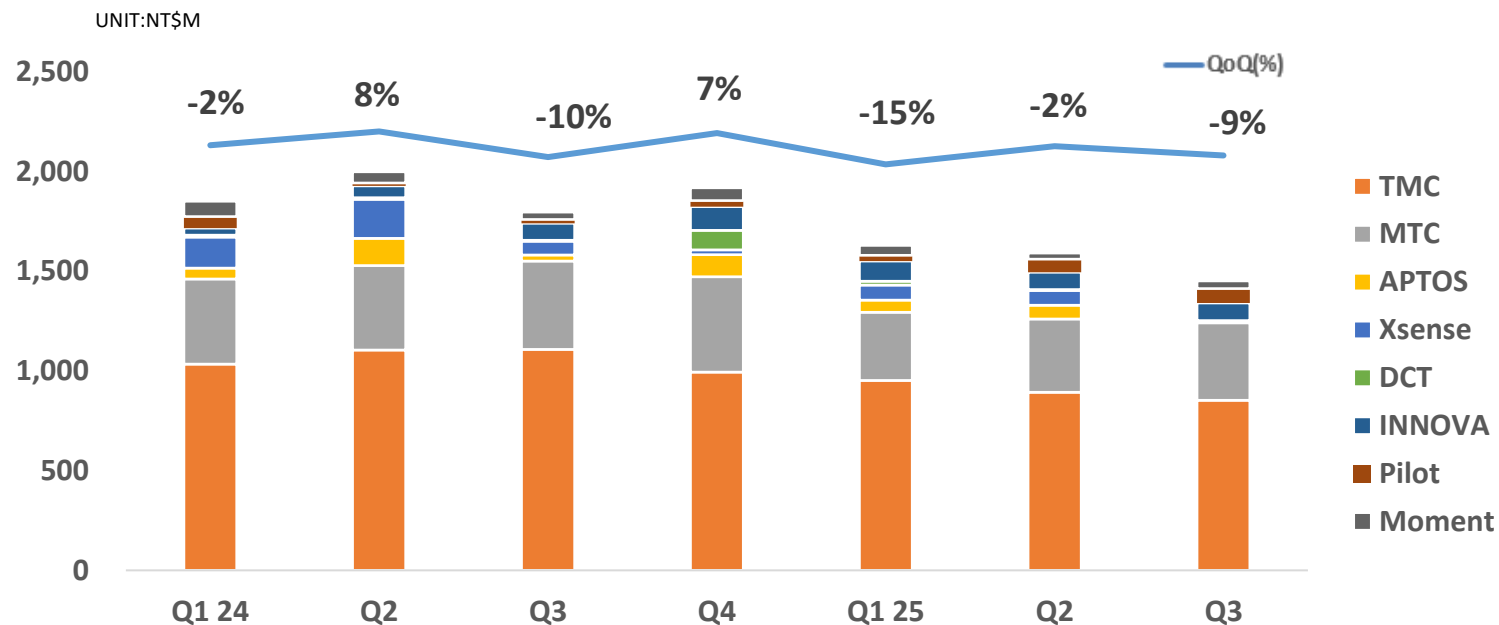
Lidon Chen

All

財務資訊



合併營收



TMC	56%	55%	62%	52%	58%	56%	59%
MTC	23%	21%	25%	25%	21%	23%	27%
APTOS	3%	7%	2%	6%	4%	4%	0%
Xsense	8%	10%	4%	1%	5%	5%	0%
DCT	1%	0%	0%	5%	1%	0%	1%
INNOVA	2%	3%	5%	6%	6%	5%	6%
Pilot	3%	1%	1%	2%	2%	4%	5%
Moment	4%	3%	2%	3%	3%	2%	3%



合併綜合損益表-QoQ

NT\$ M	3Q 114	2Q 114	3Q 113	QoQ		YoY	
				Amount	%	Amount	%
營業收入	1,450	1,590	1,796	-140	-9%	-346	-19%
營業成本	-1,347	-1,475	-1,438	-128	-9%	-91	-6%
營業毛利	103	115	358	-11	-10%	-254	-71%
毛利率	7.1%	7.2%	19.9%		-0.1pps		-12.8pps
營業費用	-259	-227	-265	32	14%	-6	-2%
營業費用率	-17.9%	-14.3%	-14.8%		3.6pps		3.1pps
營業利益	-156	-113	93	-43	-38%	-248	-268%
營業利益率	-10.7%	-7.1%	5.2%		-3.7pps		-15.9pps
營業外收入(支出)	-42	-395	-369	353	89%	328	89%
稅前淨利	-197	-507	-277	310	61%	79	29%
本期淨利	-158	-396	-205	237	60%	47	23%
EPS(NT\$)	-0.62	-1.85	-0.96	1.23		0.34	



合併綜合損益表-YoY

NT\$ M	114	113	YoY	
	1/1-9/30	1/1-9/30	Amount	%
營業收入	4,668	5,644	-976	-17%
營業成本	-4,268	-4,576	-307	7%
營業毛利	400	1,068	-668	-63%
毛利率	8.6%	18.9%	-10.4pps	
營業費用	-805	-845	-39	5%
營業費用率	-17.3%	-15.0%	2.3pps	
營業利益	-406	223	-629	-282%
營業利益率	-8.7%	4.0%	-12.6pps	
營業外收入(支出)	-608	-203	-405	-200%
稅前淨利	-1,014	21	-1,034	-5043%
本期淨利	-811	224	-1,036	-462%
EPS(NT\$)	-3.56	1.05	-4.61	



簡要資產負債表項目及財務指標

NT\$ M	114/09/30	113/12/31	113/09/30
現金及約當現金	1,040	1,431	1,238
金融資產 - 流動	1,830	3,129	4,227
金融資產 - 非流動及採用權益法之投資	607	677	703
不動產、廠房及設備	10,208	10,382	10,122
資產總計	18,247	20,815	22,036
短期借款	4,558	6,200	6,338
一年內到期之長期借款	1,664	1,242	1,244
應付公司債	1,997	3,609	3,605
長期借款	2,806	3,073	3,395
負債總計	13,598	16,743	17,235
股本	3,168	2,565	2,565
權益總計	4,649	4,072	4,801
流動比率	63%	77%	89%
負債比率	75%	80%	78%
負債權益比率	292%	411%	359%



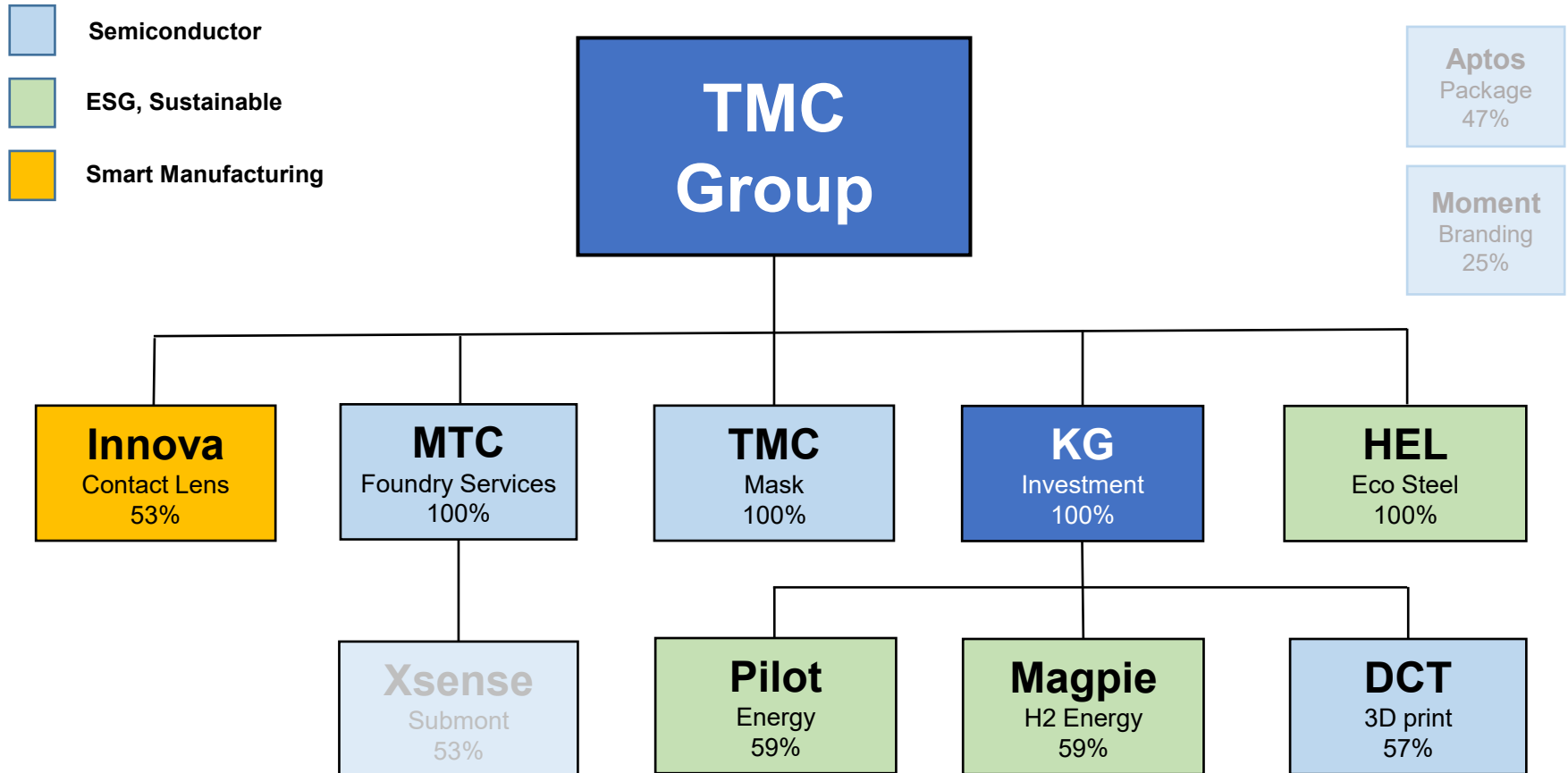
公司營運概況



台灣光罩公司營運概況更新

- Semiconductor will be growth for years **(+18%, '26)**
- Global mask demand keeps stable growth **(+7%, '26)**
- Good progress for fundraising
- '24 revenue: TMC **(4.3B\$NT)** and group **(7.6B\$NT)**
- '25 TMC status: in good shape
- Extending mask business to more value node (55nm)
- Extending business to advanced package application
- Re-org/structure subsidiaries to good position

台灣光罩集團



- Business
- TMC Share %



台灣光罩集團廠區位置

Planning for New Site

Fab 1,2 (@HC)



Fab 3/5 (@HC)



Fab 6 (@ZN)



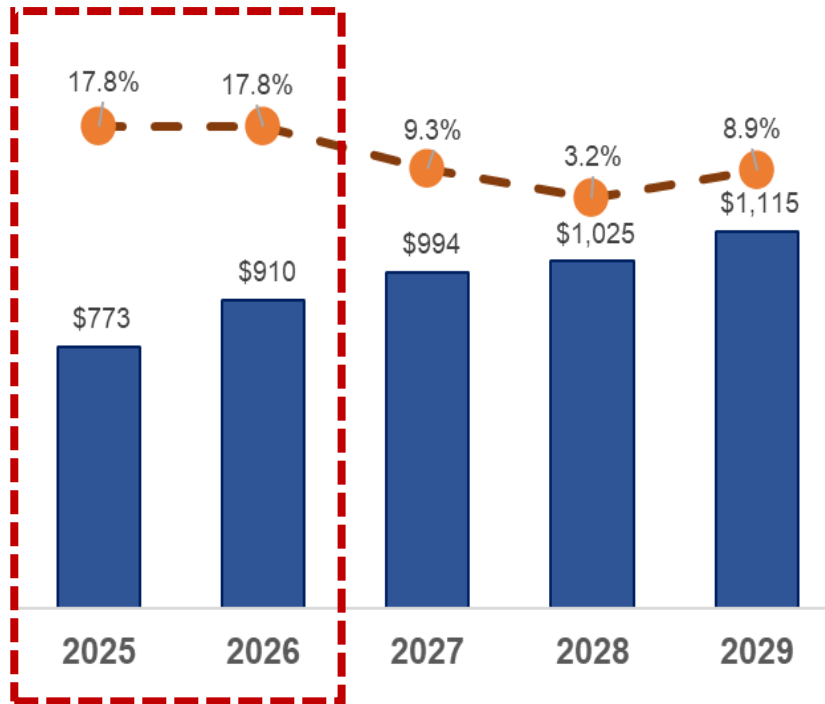
Fab 7 (@HC): Planning



全球半導體市場

Significant Growth on Application Specific

Global Semiconductor



- Growth on AS
- Reach 1T by '28
- Target 1.5T by '35
- Geopolitical

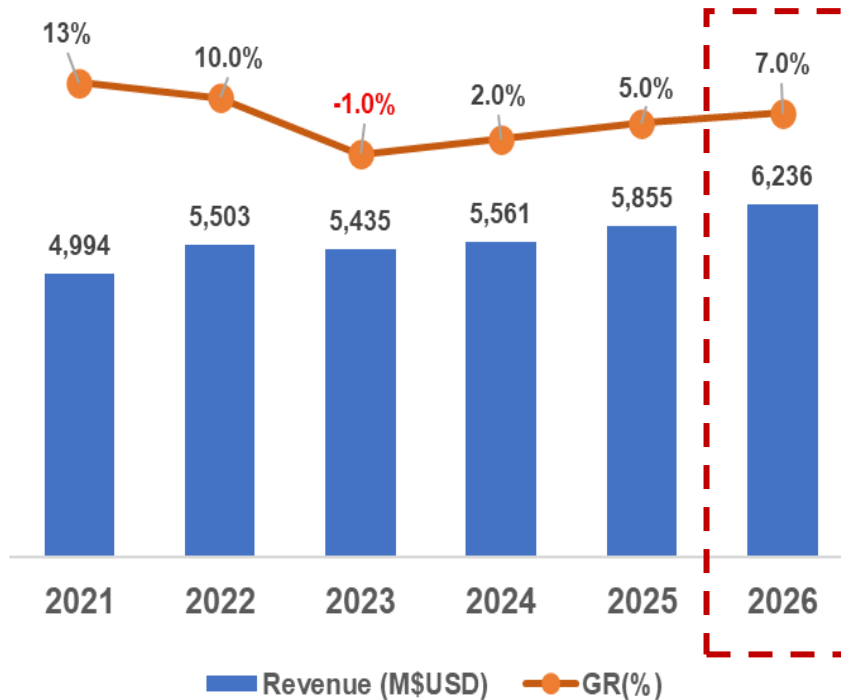
Revenue (B\$USD)
Growth (YoY)

Source from: Gartner Q4, 2025

全球光罩市場

Restructuring from Geopolitical

Mask Revenue and Growth Rate



- **CN players rising:**

- Pricing
- Subsidize
- Localize policy

- **Merchants:**

- Relocation
- Competition

Source from: SEMI, Jun, '25



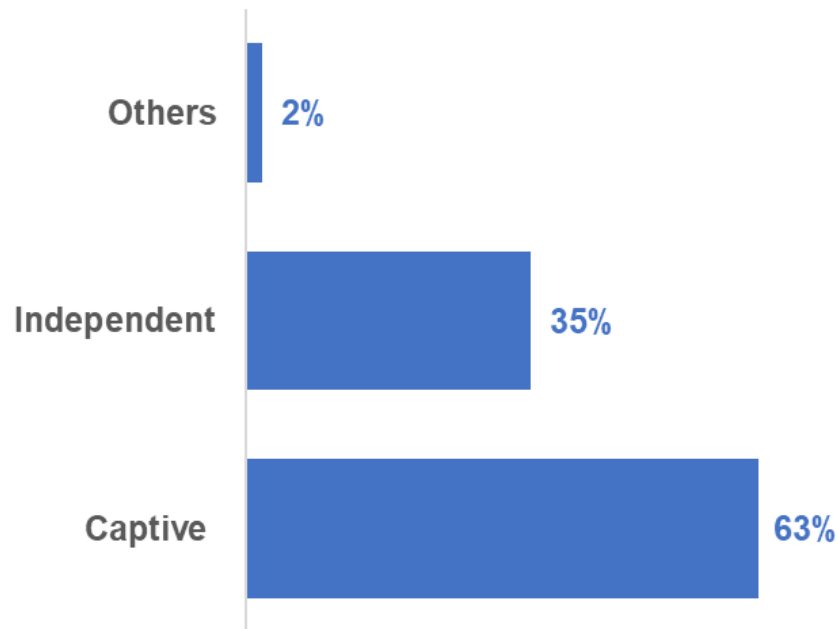
台灣光罩

Proprietary
2025

來自中國的新競爭者

Policy, Subsidize from CN

Global Mask Providers



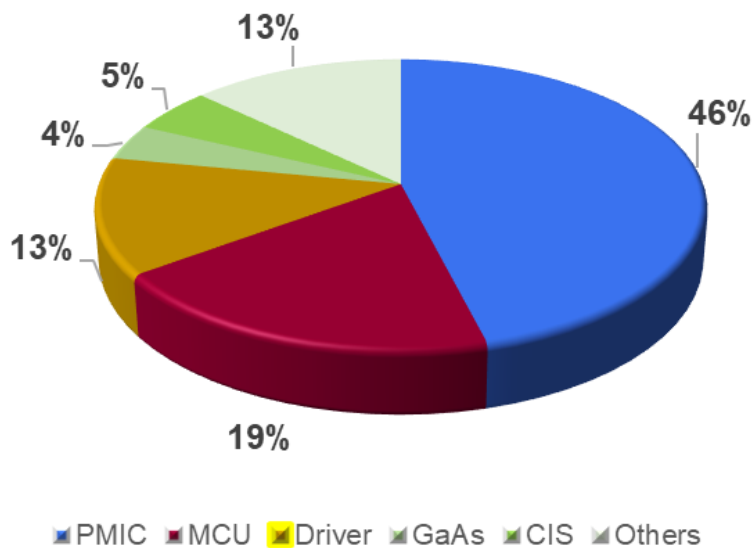
- CN: QX, NX, DX
- Merchants: relocation
- New area: SG, US
- Applications

Source from: SEMI, Jun, '25

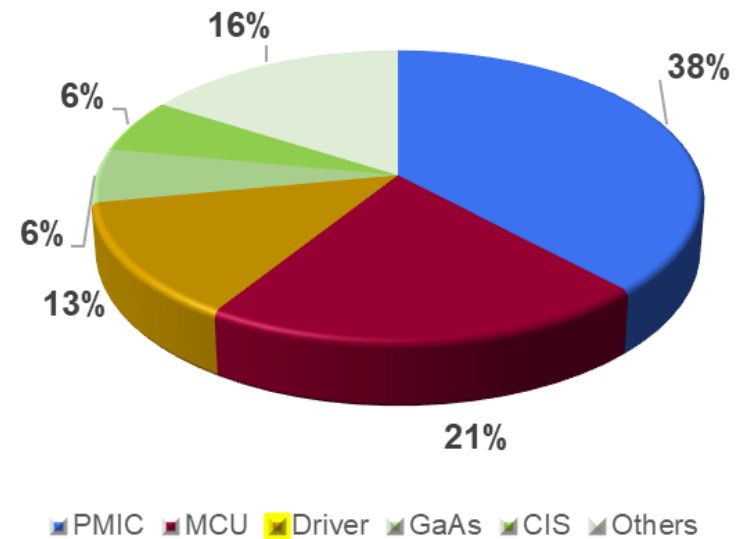


台灣光罩產品應用領域

2024

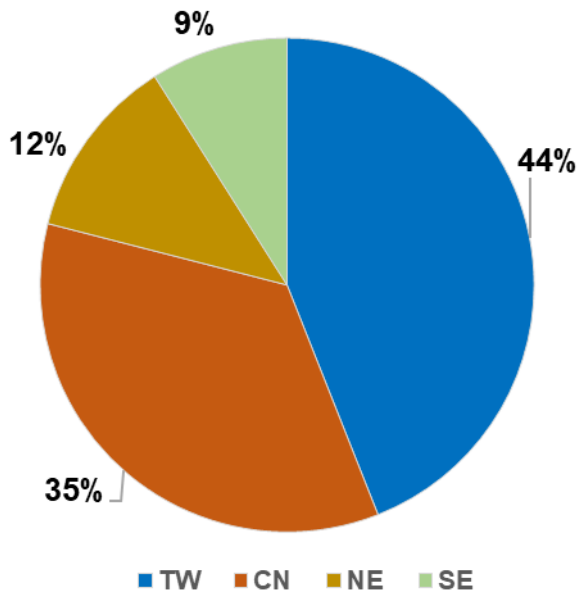


2025

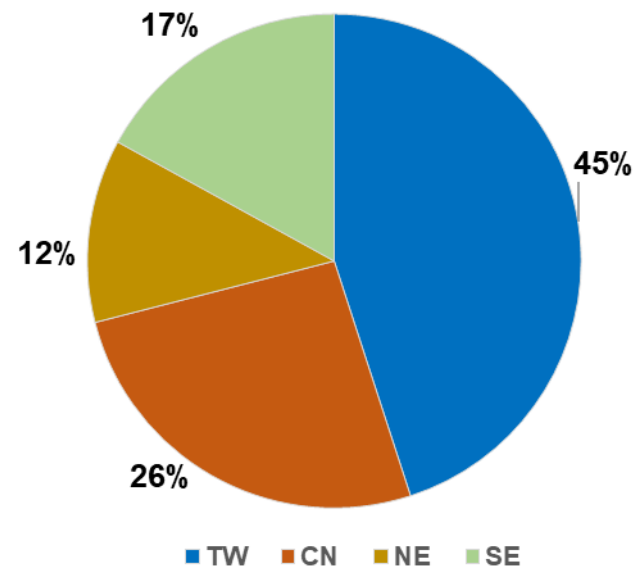


台灣光罩營收區域分佈

2024

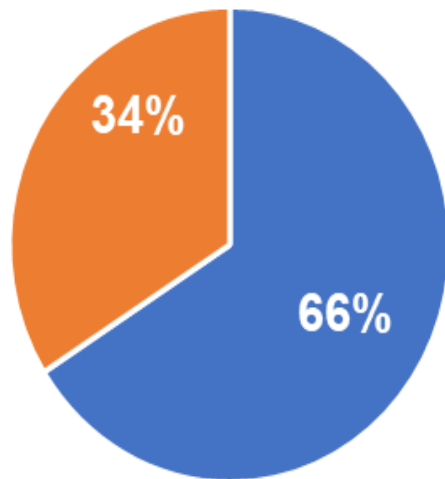


2025



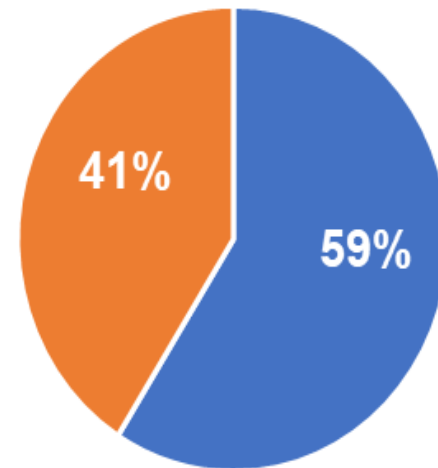
提升12吋晶圓光罩服務比重

Mask Services (2024)



■ 8" ■ 12"

Mask Services (2025)

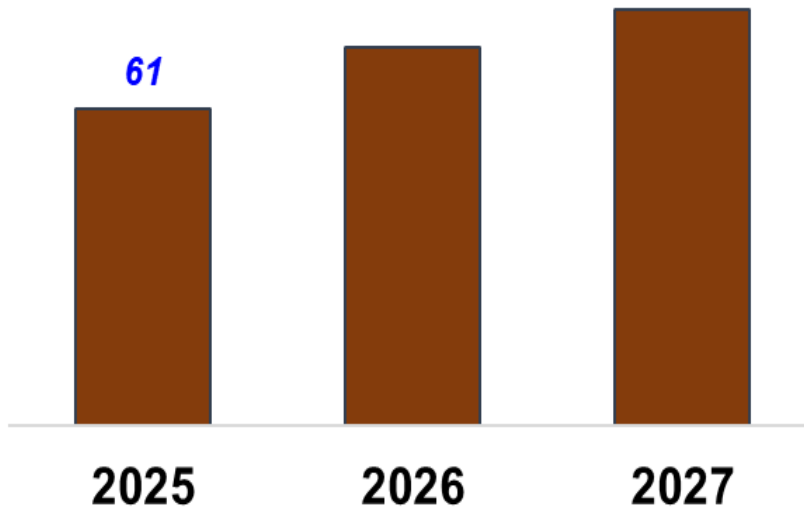


■ 8" ■ 12"

台灣光罩業務產能擴展

More TW, SE. More 65/55nm

Output (k pcs)



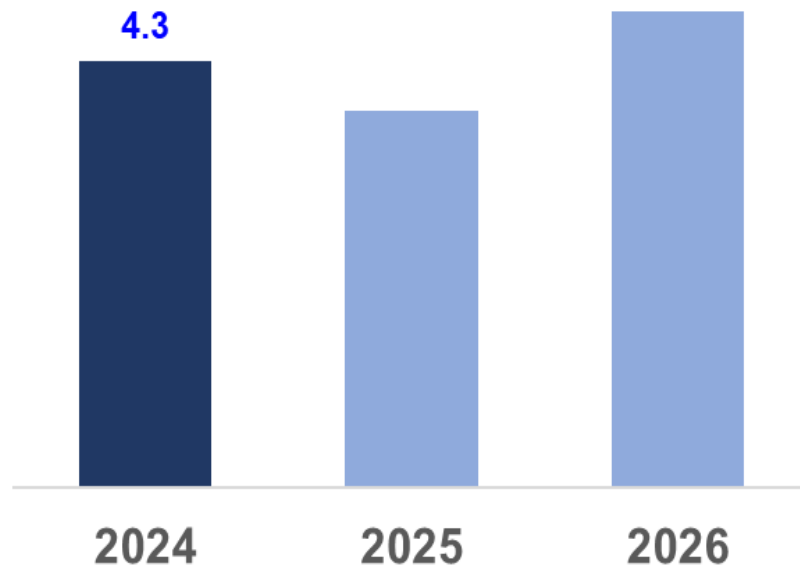
- Ramp N65/55, 90/80
- Pilot N40
- N22/28 preparation
 - Qualify
 - Tools/facility



台灣光罩營收

Good Progress for Engaging Foundries

Mask Business Revenue



- CN competition
- TW, SE business
- Enlarge 80/55/40nm
- New application (AI)

In B\$NTD



台灣光罩

Proprietary
2025

關鍵製程發展

	2025				2026				2027				2028			
Technology	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4
$\geq 90\text{ nm}$																
$\geq 65/55\text{nm}$																
40nm																
28nm																



Thank You



Q & A