

振曜科技股份有限公司

2026.09.15 法人說明會

Q&A

Q：2026 年電子紙看板 1 萬台目標能否達成？

A：受 E Ink 供應及材料成本影響，1 萬台具有挑戰，2026 年可能出貨 6,000-7,000 台，較大規模放量可能在 2027 年。

Q：1H26 與 2H26 產品組合如何變化？

A：電子書閱讀器仍占 60-70%，2H26 比重可能略降，大尺寸產品仍為個位數占比，部分出貨遞延。

Q：記憶體在不同產品的 BOM 占比為何？

A：電子書閱讀器約 35-40%，大型看板依規格約 15-20%；16GB 與 32GB 因產品停產與供應狀況，價格差距已不大。

Q：日本市場策略及客戶區域分布為何？

A：Kobo 總部位於加拿大並由 Rakuten 持有，終端市場約 50%在歐洲、40%在北美，其餘在亞洲；台灣 Kobo 市占超過 50%，亞洲市場仍在成長。

Q：顯示尺寸增加是否會同比提高記憶體用量？

A：兩者並非同比關係，內容可由雲端與 CMS 管理，記憶體規格依產品設計而定。

Q：電子紙看板出貨延後的原因為何？

A：E Ink 供應在 1Q26 延遲，且各項 BOM 成本上升，2026 年出貨可能約 6,000-7,000 台，較大出貨量可能落在 2027 年。

Q：電子書閱讀器全年出貨展望為何？

A：1H26 維持正成長，2026 年目標與 2025 年持平，但仍可能略低；新產品預計 2026 年底至 2027 年初推出。

Q：記憶體供應是否已鎖定？

A：產能已取得保障，但價格仍按月參考現貨市場，成本波動仍具挑戰。

Q：2027 年營運展望為何？

A：客戶需求看法偏正向，彩色及中大型產品可望成長，但記憶體價格仍是風險。

Q：黑白與彩色電子書閱讀器市場如何變化？

A：黑白市場持平至小幅成長，彩色機種帶來新增需求；Kindle 彩色機種的實際占比尚難確認。

Q：後續全彩技術與產品尺寸如何規劃？

A：真正全彩技術與時程尚未揭露；尺寸選擇取決於閱讀、電子筆記或商務用途，看板採 Spectrum，閱讀器目前採 Kaleido 4。

Q：台生與沛亨的擴產進度如何？

A：台生導絲產能預計年底前倍增並於 2027 年貢獻收入；沛亨現有產能僅能滿足訂單的 50-60%，正尋找擴產地點。