

晶豪科技（3006）：記憶體超級週期下的利基型 DRAM 供應商

🔗 使用者點播主題 • 2026-09-12 產出 • 原始點播：3006

晶豪科技是台灣專注利基型 DRAM／Flash 的 IC 設計公司，2026 年隨記憶體報價全面走揚，8 月營收年增逾 600%。公司主力在成熟製程的 DDR3/DDR4 與 LPDRAM/PSRAM，切入消費性、工控、車用與 AI 邊緣運算等多元應用，是本站「記憶體 | DRAM 與模組」題材的核心成員之一，但漲價力道能否延續、AI 需求是否降溫是後續觀察重點。

公司概況與產品線

晶豪科技（ESMT）1998 年 6 月成立於新竹科學工業園區，主要經營業務為動、靜態隨機存取記憶體（DRAM/SRAM）、快閃記憶體（FLASH）、類比積體電路與類比數位混合積體電路（公開資訊觀測站申報值）。公司官網進一步說明產品線涵蓋 DRAM（自傳統 SDRAM 到 DDR、DDR2、DDR3、DDR4）、LPDRAM、PSRAM、Flash、Multi-Chip Memory 與 KGD（Known Good Die），是市場上利基型 DRAM 產品組合最完整的供應商之一（來源：ESMT 官網）。應用端則橫跨消費性電子、工業控制、網通設備、PC 周邊、物聯網與車用電子（來源：ESMT 官網）。

記憶體超級週期下的營收表現

2026 年記憶體現貨與合約價全面回升，晶豪科單月營收出現爆發性成長：8 月營收達新台幣 79.05 億元，年增率 605.24%、月增 16.51%，前 8 月累計營收 359.03 億元、年增 324.38%（來源：鉅亨網／TradingView 營收速報）。往前看，4 月單月營收 46.34 億元、年增 349.21%，第一季毛利率達 47.52%、單季獲利 20.64 億元（來源：口袋學堂財報整理）。公司表示看好 2026 上半年營運優於 2021 年歷史同期高點，主要動能是 AI 相關需求排擠既有產能，使利基型 DRAM 與 Flash 市場出現結構性供給缺口，價格自 2025 下半年起回升並延續至今（來源：口袋學堂）。

產品結構與「外溢效應」

值得注意的是，晶豪科目前 DDR4 僅占營收約 5%，公司自身的成長動能主要不是來自 DDR4/DDR5 本身，而是市場報導所稱的「外溢效應」：當主流的 DDR4、DDR5 報價領先上漲、產能被優先分配給高階規格時，客戶會被迫延長 DDR3、成熟製程 Flash 等舊世代產品的使用周期，使這類供給逐步收斂的利基產品出現「晚到但更急促」的補漲行情（來源：口袋學堂記憶體報價分析）。這是理解晶豪科獲利結構的關鍵：其漲價彈性與主流記憶體大廠（如 DDR5／HBM 供應商）的漲價邏輯並不完全同步，而是跟隨產能排擠的傳導時間差。

車用與 AI 邊緣運算布局

在應用面的多元化上，公司官網指出其車用記憶體已導入全球一線汽車供應鏈，應用於車載導航、車載娛樂資訊系統與電子控制單元（ECU）等（來源：ESMT 官網）。2026 年公司也參與台北 Computex，展示車用記憶體、高規格音訊與次世代智慧鑰匙等解決方案（來源：ESMT 官網／蕃新聞報導）。整體產品線也對應消費性、工控、物聯網與 AI 邊緣運算等多元應用需求，顯示公司並非單一依賴消費性電子景氣循環。

相關個股

- **3006 晶豪科技** — 本題材主體公司，利基型 DRAM/Flash IC 設計廠，2026 年受惠記憶體超級週期與 DDR3/成熟製程 Flash 外溢效應，營收大幅成長（已查證，見上述來源）

風險與觀察重點

多篇報導共同提到的風險是：晶豪科近期股價的強勢表現，已經反映市場對 2026 年報價持續上漲的預期，一旦終端需求不如預期、或漲價力道趨緩，可能出現評價修正壓力（來源：口袋學堂）。更根本的風險在於，公司這波成長高度依賴「AI 排擠既有產能」帶來的結構性供給缺口——若 AI 相關資本支出放緩、伺服器拉貨力道降溫，記憶體整體行情可能隨之轉弱，連帶影響晶豪科這類利基型供應商的漲價空間（來源：口袋學堂）。此外，「外溢效應」本質上是產能排擠帶來的時間差紅利，而非需求結構性擴大，一旦上游主流規格（DDR5/HBM）產能調整完成，外溢效應可能減弱，須持續觀察各季報價與稼動率變化，而非假設漲勢線性延續。本站題材知識庫中的「記憶體 | DRAM 與模組」題材可與此對照追蹤。

查證來源（本報告依站內規則，沒有外部來源就不產出）：<https://tw.tradingview.com/news/cnyes:32c57ffb0acdf:0/> • <https://www.esmt.com.tw/zh-tw> • <https://www.esmt.com.tw/tw/product/category/memory> • <https://www.pocket.tw/school/report/perspective/6887/> • <https://www.pocket.tw/school/report/SCHOOL/7089/>

本報告為系統依使用者點播主題自動整理之資訊，明確標示「（推論）」者為推論而非查證事實；僅供研究參考，不構成投資建議。