

Connect the world, Connect the future.

#8103.TT

# 免責聲明



- ◆ 本簡報中所提及之預測性資訊包括營運展望、財務狀況以及業務預測等內容,是建立在本公司從內部與外部來源所取得的資訊基礎。
- 本公司未來實際所發生的營運結果、財務狀況以及業務展望,可能與這些明示或暗示的預測性資訊有所差異。其原因可能來自於各種因素,包括但不限於市場風險、供應鏈、市場需求,以及本公司持續推出產品與服務之能力等等因素。
- 本簡報中對未來的展望,反應本公司截至目前為止對於未來的看法。對於這些看法,未 來若有任何變更或調整時,本公司並不負責隨時提醒或更新。

# Agenda

- ◆ 2024 Q2 & H1財報表現
- ◆ 產品組合&毛利
- ◆ 公司治理與ESG
- ◆ 營運展望



### 2024年Q2&H1 財務表現



	2023 Q2	2024 Q2	YOY	2023 H1	2024 H1	YOY
營業收入 Net Sales	758,308	802,655	6%	1,426,495	1,475,666	3%
營業成本 Cost Of Goods Sold	524,618	491,428	-6%	967,783	951,288	-2%
營業毛利 Gross Profit	233,690	311,227	33%	458,712	524,378	14%
毛利率%	31%	39%		32%	36%	
營業費用 Operating Expenses	181,156	187,006	3%	350,243	357,900	2%
費用率%	24%	23%		24%	25%	
營業淨利 Operating Income	52,534	124,221	136%	108,469	166,478	53%
	7%	15%		8%	11%	
業外收支 Total Non-Op. Inc&Exp.	64,352	48,466	-25%	55,420	127,026	129%
稅前淨利 Earnings Before Tax	116,886	172,687	48%	163,889	293,504	79%
所得稅 INCOME TAX EXPENSE	51,712	58,742	44% VS. 32%	70,937	96,307	43% VS. 33%
稅後淨利 Net Income	65,174	113,945	75%	92,952	197,197	112%
每股盈餘 EARNINGS PER SHARE	0.84	1.4	67%	1.2	2.46	105%

## 2024年產品組合



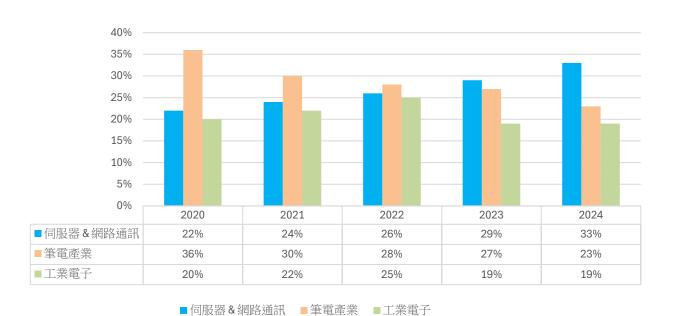


	2024 Q2	2023Q2	YOY	2024 Q1	2023 Q1	YOY
伺服器 & 網路通訊	33%	27%	+27%	31%	28%	+15%
筆電產業	23%	26%	-8%	24%	27%	-9%
工業電子	19%	20%	+-0%	18%	21%	-12%
消費電子	9%	11%	-9%	9%	9%	-3%
光電	10%	8%	29%	8%	7%	+17%
車用電子	6%	6%	16%	4%	5%	-50%
物聯網AIOT	0%	2%	-64%	3%	3%	+20%

2024年》	2024年產品組合 (1-7月)									
	1月	2月	3月	4月	5月	6月	7月	1-7月	2023 1-7月	YOY
伺服器 & 網路通訊	32%	31%	32%	32%	34%	33%	33%	32%	28%	+23%
筆電產業	21%	31%	24%	21%	25%	23%	25%	24%	26%	-6%
工業電子	20%	13%	19%	23%	15%	18%	16%	18%	21%	-10%
消費電子	9%	9%	9%	9%	10%	9%	9%	9%	10%	-4%
光電	9%	8%	8%	9%	9%	11%	12%	10%	8%	+33%

筆電產業	21%	31%	24%	21%	25%	23%	25%	24%	26%	-6%
工業電子	20%	13%	19%	23%	15%	18%	16%	18%	21%	-10%
消費電子	9%	9%	9%	9%	10%	9%	9%	9%	10%	-4%
光電	9%	8%	8%	9%	9%	11%	12%	10%	8%	+33%
車用電子	6%	5%	4%	6%	6%	6%	5%	5%	5%	+25%
物聯網AIOT *SI+Smart Home	4%	3%	2%	0%	1%	0%	0%	2%	2%	-18%

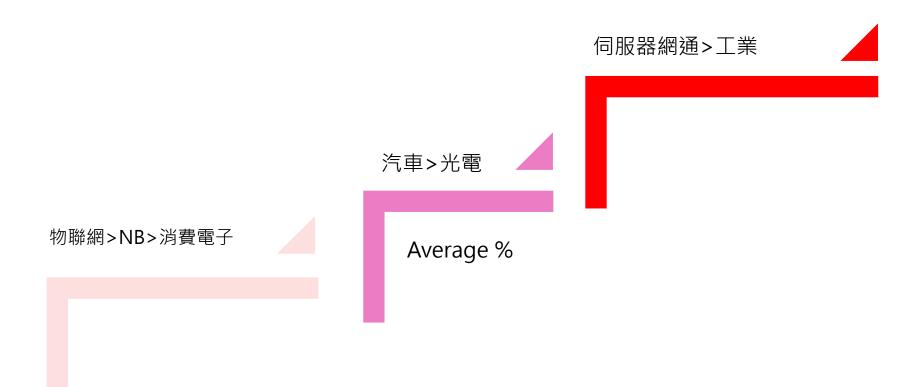
# 主力產品變化





### 2024年 H1毛利區間

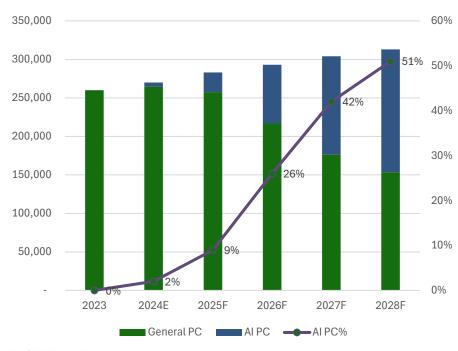




AI PC/NB 未來2-3年普及

NPU +ARM架構 多點算力 訴求電源效能

#### AI PC/NB CAGR133.3%





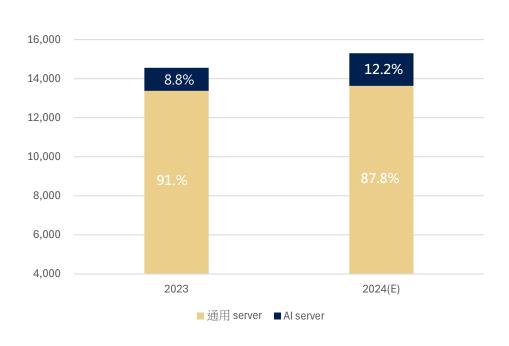


CP 62系列 (Minitek pwr PCle for NPU)

#### CSPs基礎建設驅動伺服器



#### 通用 Server VS. Al Server市場出貨預估佔比



- 2024年整體伺服器出貨量1363萬台YOY+1.88%
- 通用 Server 與AI Server帶動零組件採購量提升

單位(仟台)	2023	2024
Total	13,380	13,632
YOY	-6%	1.9%
Al Server	1,180	1,670
YOY	34.5%	41.5%

### 伺服器瓦數使用更多零組件



# 通用伺服器

AI 伺服器

電源模組瓦數要求較低

依機櫃及運算效能設計電源模組















提升連接器產品用量 CB CH CU CI系列

高瓦數帶動設計變化:伺服器電源方塊磚增加、電源主板多樣變化

### 公司治理成績



#### 【評鑑結果列為 6%至 20%,計 142 家上市公司】

			•						
代號	簡稱								
3006	晶豪科	3015	全漢	3023	信邦	3027	盛達	3035	智原
3037	欣興	3042	晶技	3044	健鼎	3380	明泰	3416	融程電
3454	晶睿	3532	台勝科	3545	敦泰	3592	瑞鼎	3665	貿聯-KY
3703	欣陸	3704	合勤控	3706	神達	3711	日月光投控	3715	定穎投控
4164	承業醫	4576	大銀微系統	4720	德淵	4766	南寶	4915	致伸
4919	新唐	4938	和碩	4958	臻鼎-KY	4961	天鈺	5288	豐祥-KY
5388	中磊	5434	崇越	5515	建國	5871	中租-KY	5876	上海商銀
5880	合庫金	6024	群益期	6112	邁達特	6116	彩晶	6214	精誠
6277	宏正	6285	啟碁	6288	聯嘉	6409	旭隼	6412	群電
6443	元晶	6491	晶碩	6505	台塑化	6579	研揚	6592	和潤企業
6669	緯穎	6770	力積電	6789	采鈺	6790	永豐實	6806	森崴能源
8016	矽創	8021	尖點	8046	南電	8103	瀚荃	8131	福懋科
8150	南茂	8163	達方	8215	明基材	8271	宇瞻	8926	台汽電
9802	鈺齊-KY	9904	寶成	9910	豐泰	9921	巨大	9930	中聯資源
9933	中鼎	9941	裕融						

#### 公司治理成績



#### 五、市值未達 50 億元類別

以下排序不分名次,以公司代號排序。

#### 【評鑑結果列為前1%,計8家上市櫃公司】

代號	簡稱	代號	簡稱	代號	簡稱	代號	簡稱	代號	簡稱
2755	揚秦	3027	盛達	4720	徳淵	4972	湯石照明	5209	新鼎
5515	建國	8021	尖點	8103	瀚荃				

### 永續經營 ESG



Environmental Social Governance

EPS Sustainable Governance



CviLux Environment Social Governance\_







# 營運展望

- 1) 營運持續線性復甦,產品組合使整體毛利趨優。
- 2) CSPs的驅動伺服器電源零組件,主力客戶上半年帶動產品轉型,多產品已導入自動機量產,產品生命週期可期。
- 3) 韓系客戶訂單使東協廠產能利用率滿載,有利成本優化。
- 4) 承2), 視客戶需求東協廠尚有可擴充產能。
- 5) 配合客戶東南亞擴廠效益持續。





Thanks! Connect the world, Connect the future.