

廣宇科技 (2328 TT)

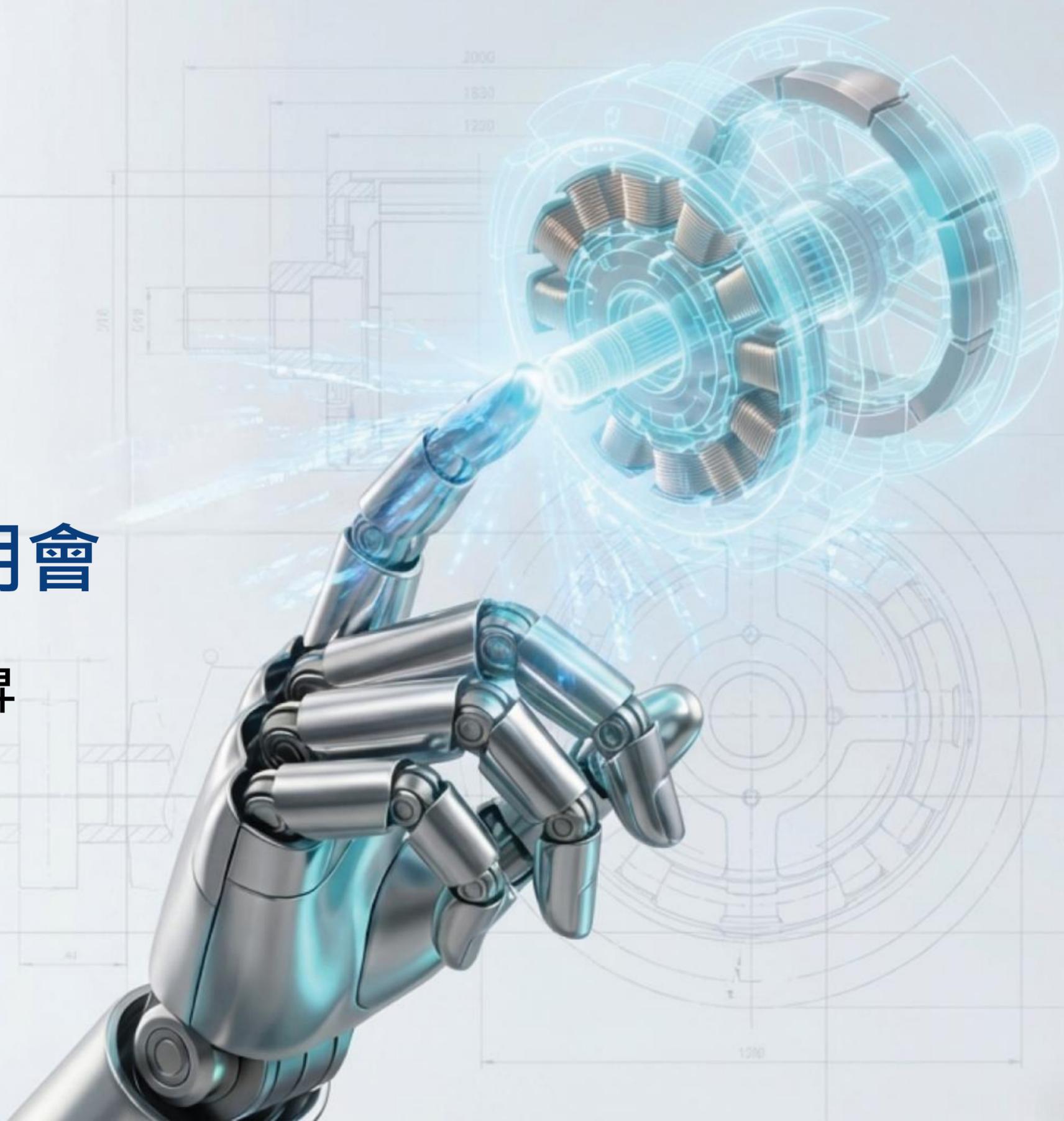
2025年第四季法人說明會

啟動新成長引擎，驅動價值鏈提昇



廣宇科技
Pan-International

2026年3月12日



- 本簡報的相關訊息包含本公司基於內部與外部能取得之有關資訊，及對於本公司未來營運結果、財務狀況及業務發展的前瞻性預估。然因全球經濟情勢、匯率波動、市場供需變化等各種原因及其他本公司不可控制之因素，實際結果可能與本公司預測的明示與暗示敘述有差異。
- 本簡報的前瞻性預估僅反應本公司於發佈時的看法，除非法律要求，本公司無義務更新或更正相關資訊。
- 本公司並未對前瞻性預估的資訊作聲明或保證，請勿仰賴本簡報中所呈現相關資訊之正確性、公正性或完整性。

Table of Content

- 01 **2025年第四季營運成果暨2026年營運展望**
- 02 **3S策略驅動策略轉型暨執行進度**
- 03 **策略目標與展望**



廣 宇 科 技
Pan-International

2025年第四季營運成果暨 2026年營運展望

2025年第四季營運成果摘要

營收

NT\$ **49.5億**

季減**7.8%**
年減**13.2%**

毛利

NT\$ **6.2億**

季減**10.3%**
年減**10.5%**

毛利率

12.5 %

季減**0.4ppts**
年增**0.4ppts**

營業利益

NT\$ **2.0億**

季減**30.8%**
年減**23.8%**

營業利益率

4.1 %

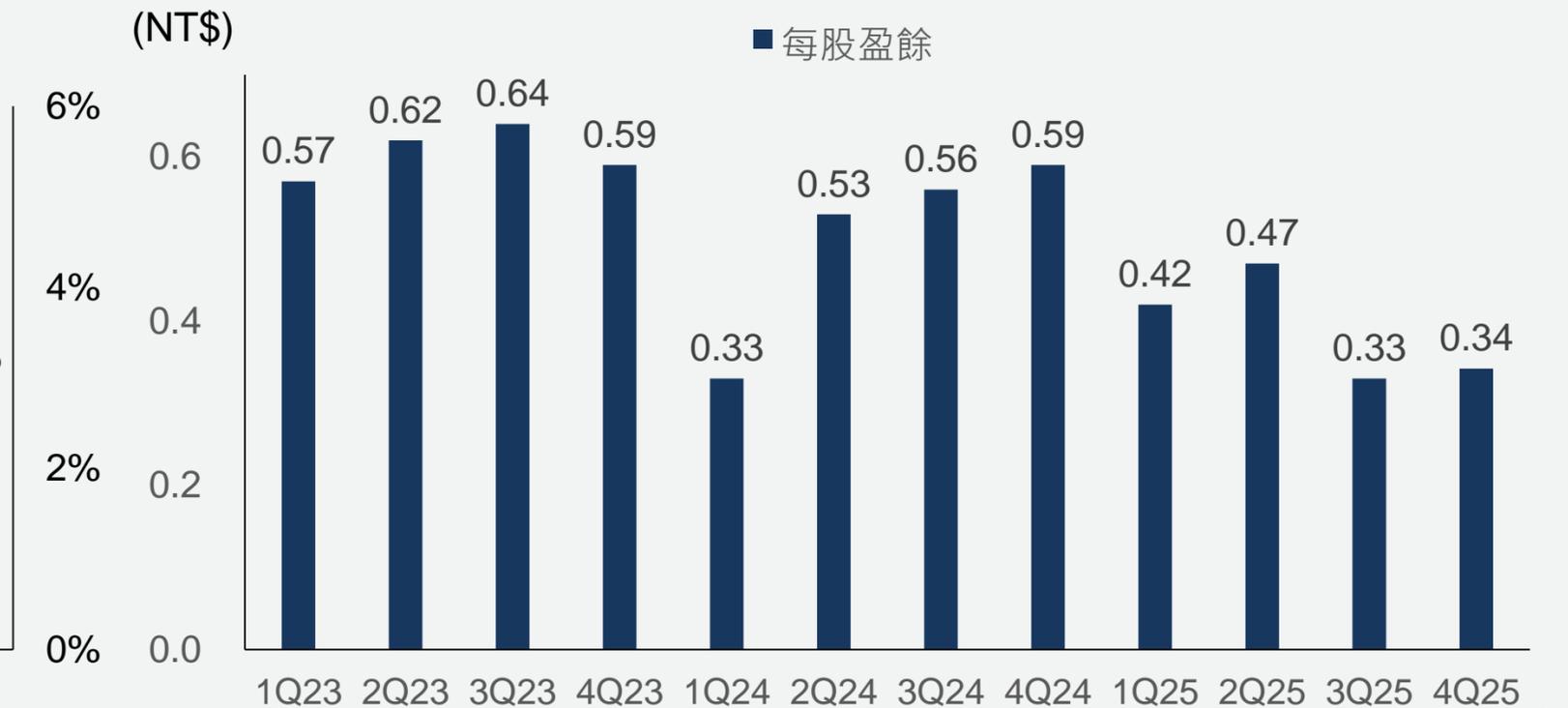
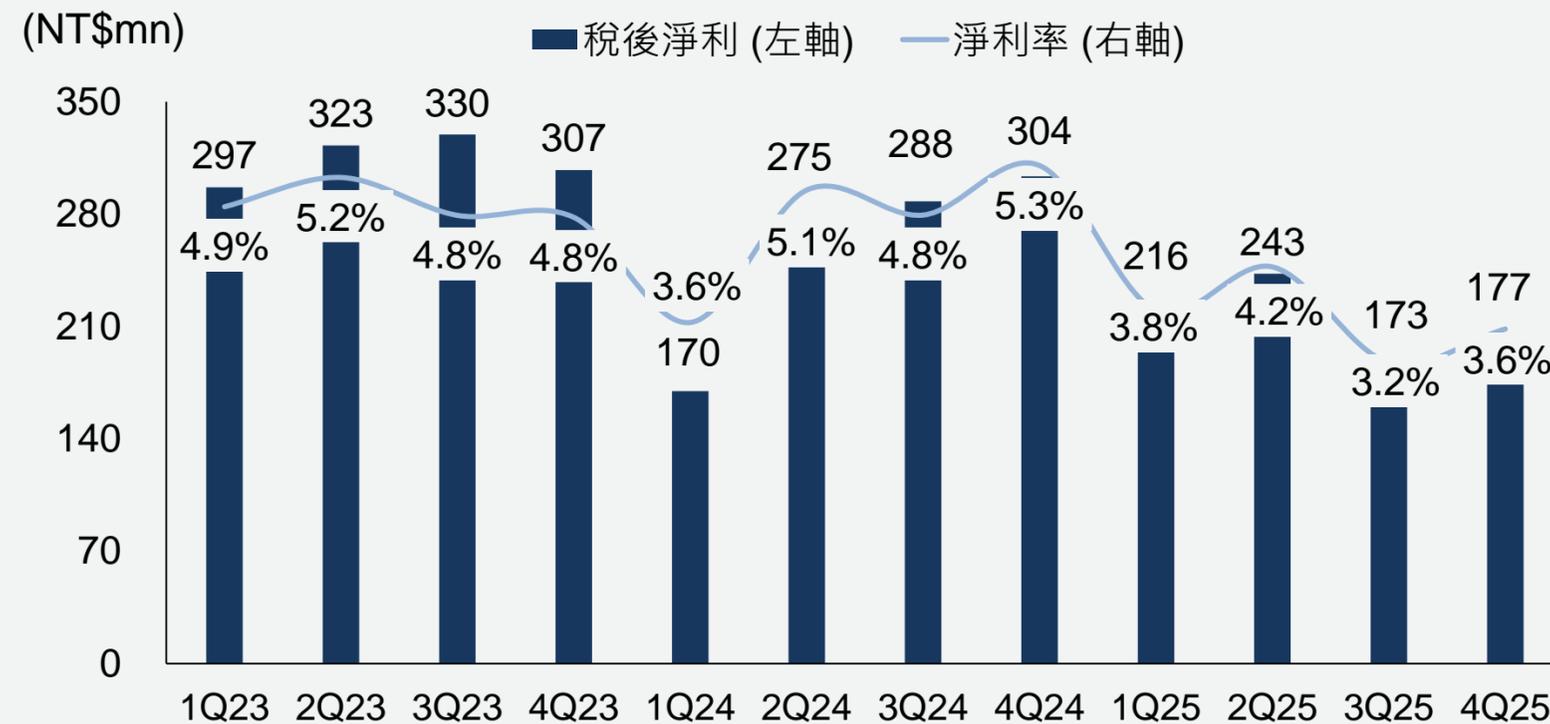
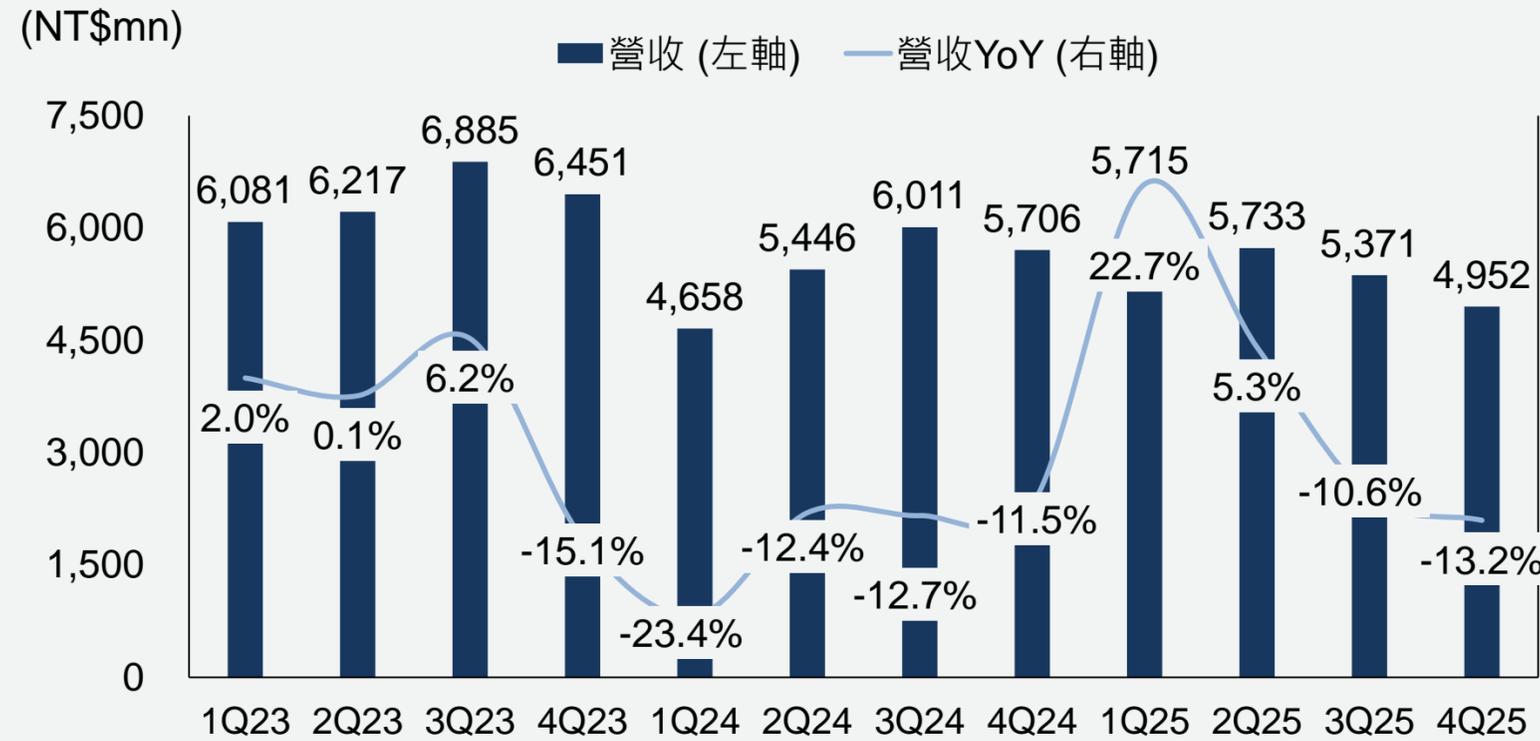
季減**1.3ppts**
年減**0.6ppts**

歸屬母公司淨利

NT\$ **1.8億**

每股盈餘 **NT\$0.34**

季度財務表現



2025年全年度營運成果摘要

營收

NT\$ **217.7**億

年減0.2%

毛利率

12.2 %

年減1.3ppts

營業費用

NT\$ **15.2**億

年減8.8%

營業費用率

7.0 %

年減0.7ppts

營業利益率

5.2 %

年減0.6ppts

歸屬母公司淨利

NT\$ **8.08**億

每股盈餘 NT\$ 1.56

2025年全年度現金流量簡表

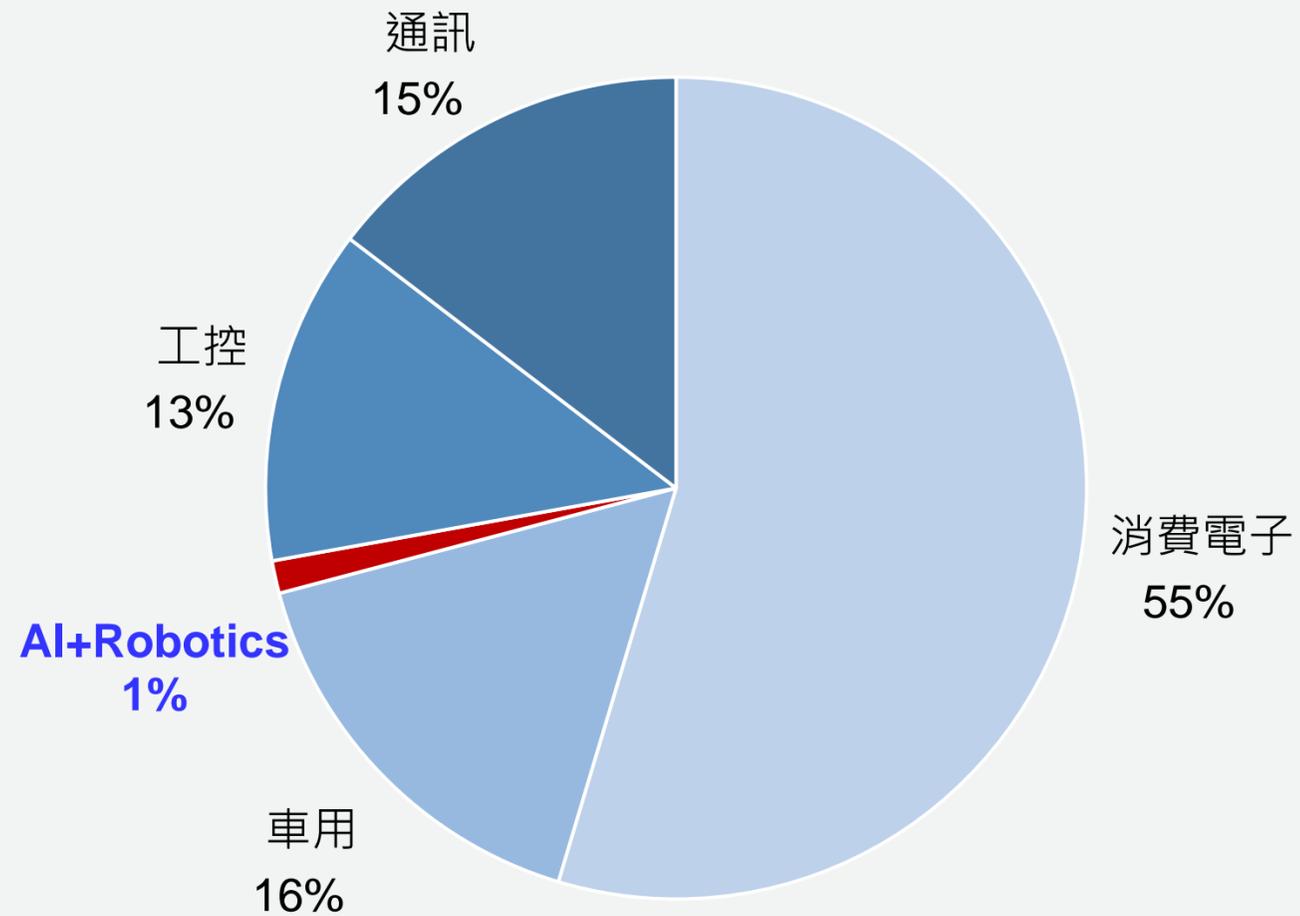
新台幣百萬元	2025	2024
期初現金	6,755	6,440
營運現金流	1,066	973
資本支出	(652)	(958)
投資活動現金流	(513)	(502)
財務活動現金流	(922)	(380)
期末現金	6,341	6,755

2025年底資產負債簡表

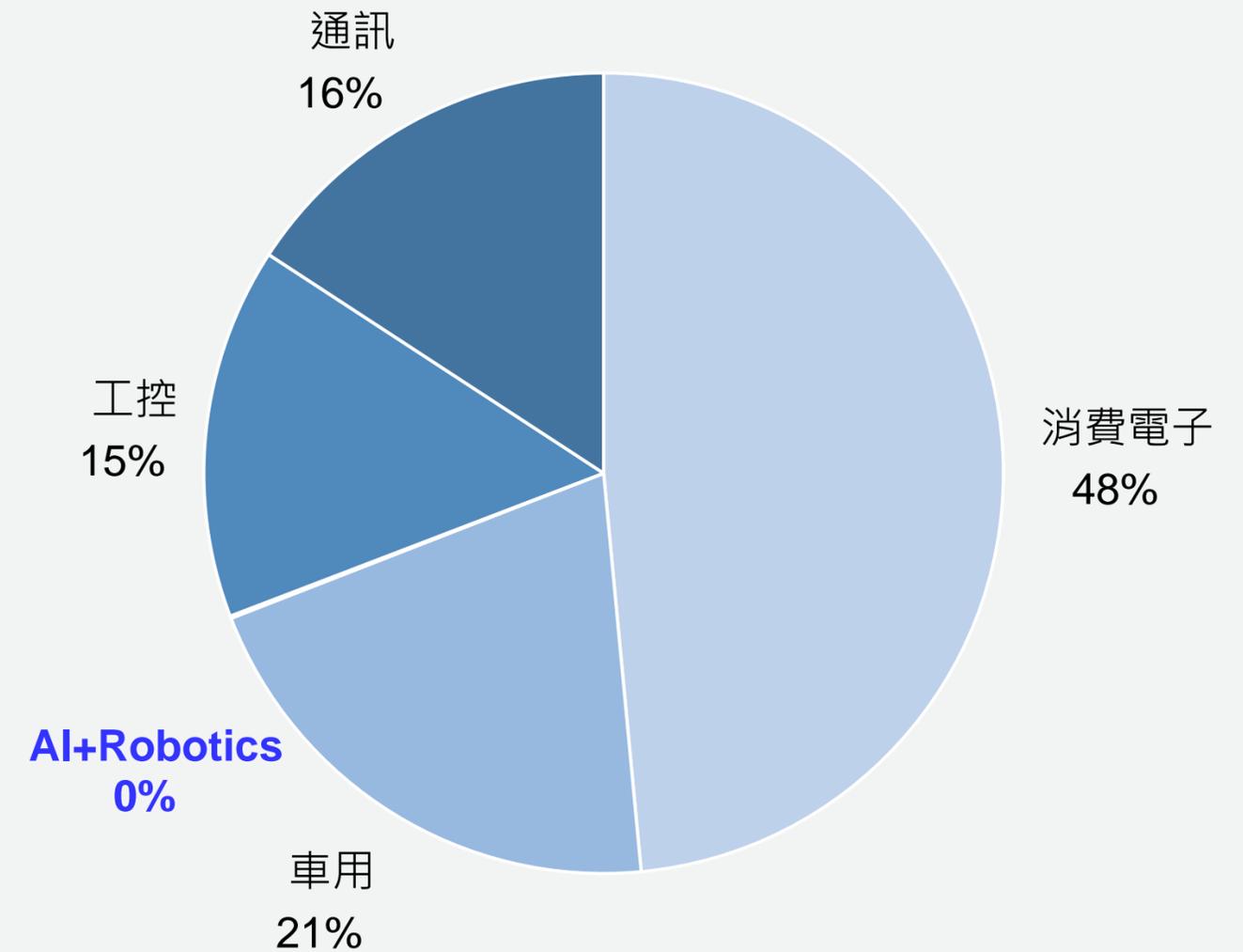
新台幣百萬元	2025	%	2024	%
現金與約當現金	6,341	26.4%	6,755	27.4%
存貨與應收帳款	6,123	25.5%	7,184	29.2%
土地廠房與機器設備	4,027	16.7%	3,830	15.5%
總資產	24,057	100.0%	24,638	100.0%
流動負債	6,307	26.2%	7,619	30.9%
非流動負債	497	2.1%	534	2.2%
總負債	6,803	28.3%	8,152	33.1%
股東權益	17,253	71.7%	16,486	66.9%

2025年全年度產品應用別比例

2025年以應用別營收分布



2024年以應用別營收分布



	車用	工控	通訊	消費電子	AI+Robotics
年增減	-21%	-12%	-8%	+12%	+1277%

2025年策略布局及新業務發展回顧

- **選定AFM為驅動未來獲利的核心資產**：鑑於既有業務成長性受限，公司於過去數年間積極尋找新的成長動能，憑藉現有的機器人線束技術，跨足協作型機器人與AGV/AMR等市場，並選定AFM為整合關鍵組件的核心資產。
- **取得馬來西亞產能切入AI伺服器市場**：藉由購置夏普北馬來西亞廠強化生產彈性，並倚靠獨特地緣優勢 (鴻海集團唯一馬來西亞產能) 切入AI伺服器市場，並開啟爭取後續其他產品與訂單的可能性。
- **同步優化產線效率與產品組合**：持續切入現有車用客戶的高端產品線，積極提升高毛利產品類別的比重，並同步整合中國安徽分散的廠區優化產能效率，以改善整體成本結構、提升營運韌性、並優化獲利水準。

■ AI伺服器與AFM產品驅動年營收雙位數成長

受惠於AI伺服器開始出貨，AFM相關產線開始建置，可望在下半年開始貢獻營收，2026年全年營收目標將較去年呈現雙位數成長。

■ 二季度將迎來強勁營收成長動能

2026年第一季營收雖受季節性與高基期影響維持季減與年減的狀態，但二季度營收將隨著AI伺服器放量反轉為強勁增長，帶動全年營收動能由負轉正。

雙引擎驅動，開啟高成長週期

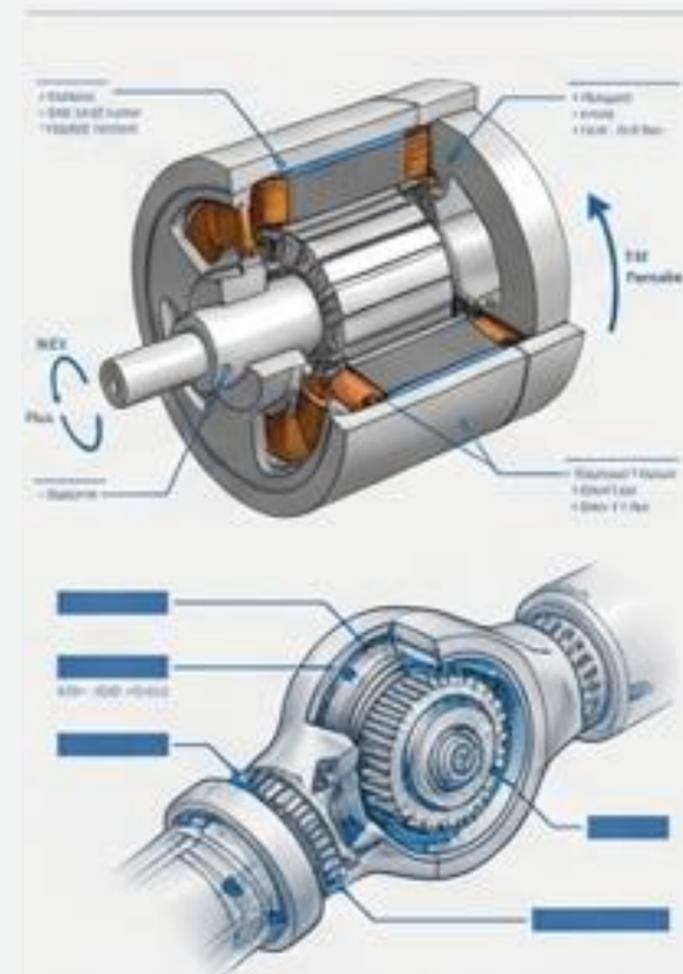
AI伺服器出貨放量與AFM技術落地實現營收，奠定未來五年營收雙位數年均成長動能的基石

AI伺服器 (穩定的獲利與現金流來源)



- **產能布局優勢**：身處鴻海集團唯一的馬來西亞產能，獨特的地理布局成為爭取AI伺服器訂單的策略優勢。
- **立即的營收動能**：伺服器業務能提供即時的營收貢獻，提高產能利用率。
- **穩定的獲利與現金流**：AI伺服器獲利穩定，且提供強大的現金流以支應未來投資與併購所需。

AFM產品 (高技術壁壘產品商業化)



- **新世代技術**：Magnax的AFM技術提供高功率密度與商業化可行性，大幅縮短營收貢獻的時程。
- **產品應用延伸**：廣宇已開始進行AFM產能布局，預計由工業應用切入，下半年便能開始有營收貢獻。
- **獲利能力升級**：AFM產品具備高毛利屬性，對於整體獲利率有提升作用。



3S策略驅動策略轉型暨執行進度

今日廣宇：累積半世紀的精密製造實力

廣宇科技為零組件與統包解決方案提供者，產品包括線材線束、連接器/機殼、及印刷電路板與系統組裝等



NT\$218億
2025年營收

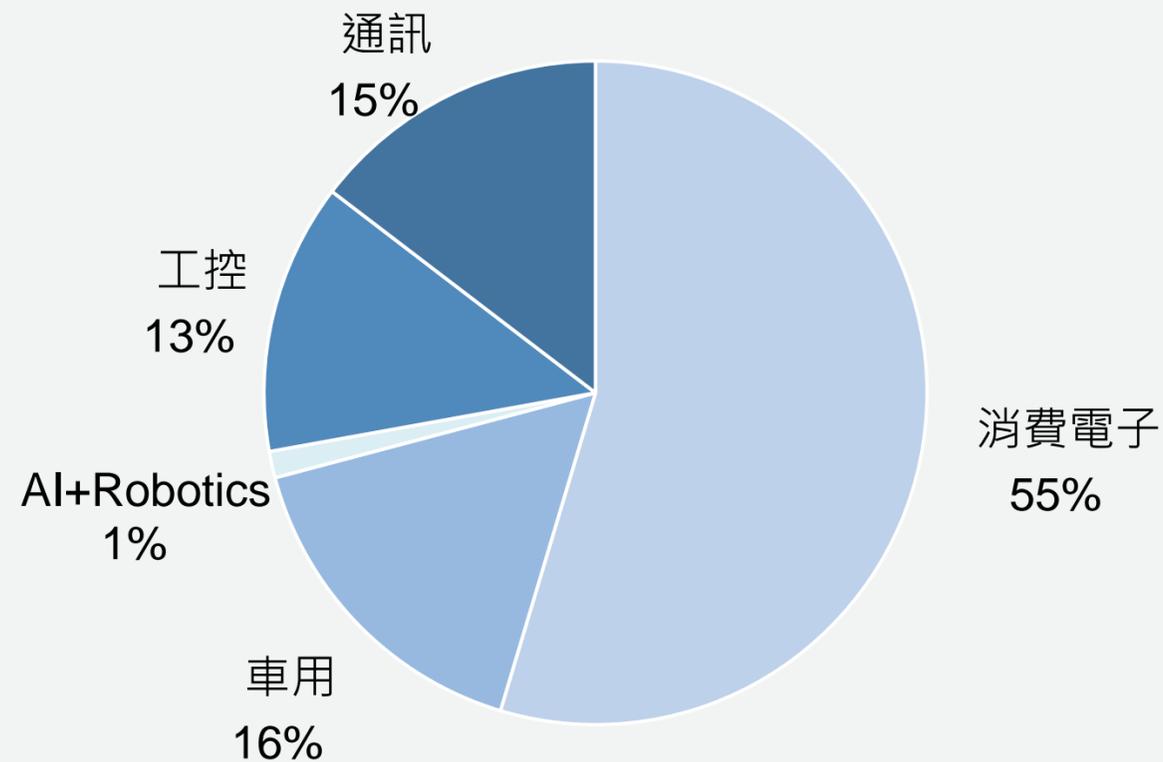
創立於 **1971年**

總部 **台北**

NT\$257億
市值 (2026/2/23)

員工數超過 **10,000**

2025年應用別營收分布

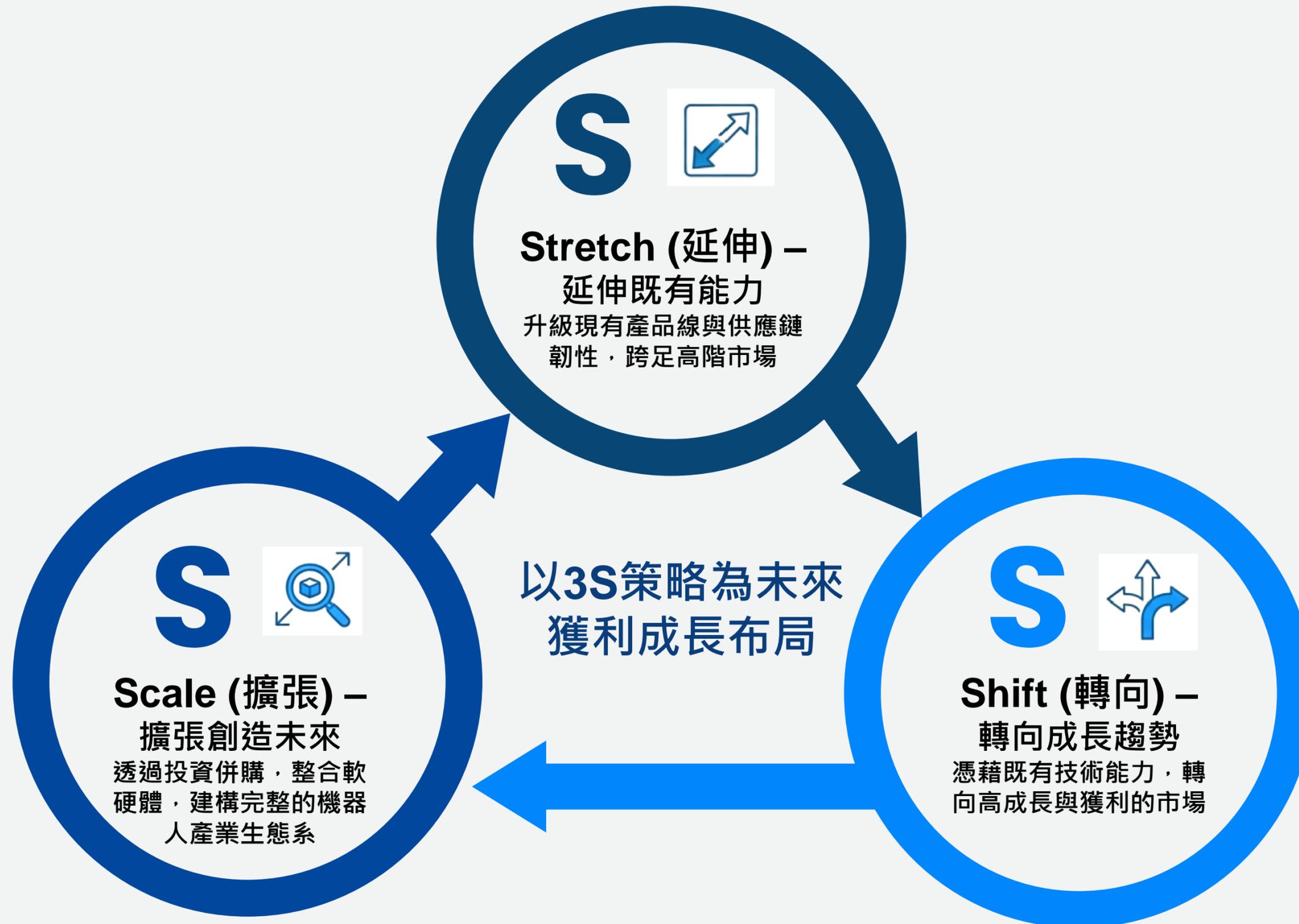


全球生產據點分布



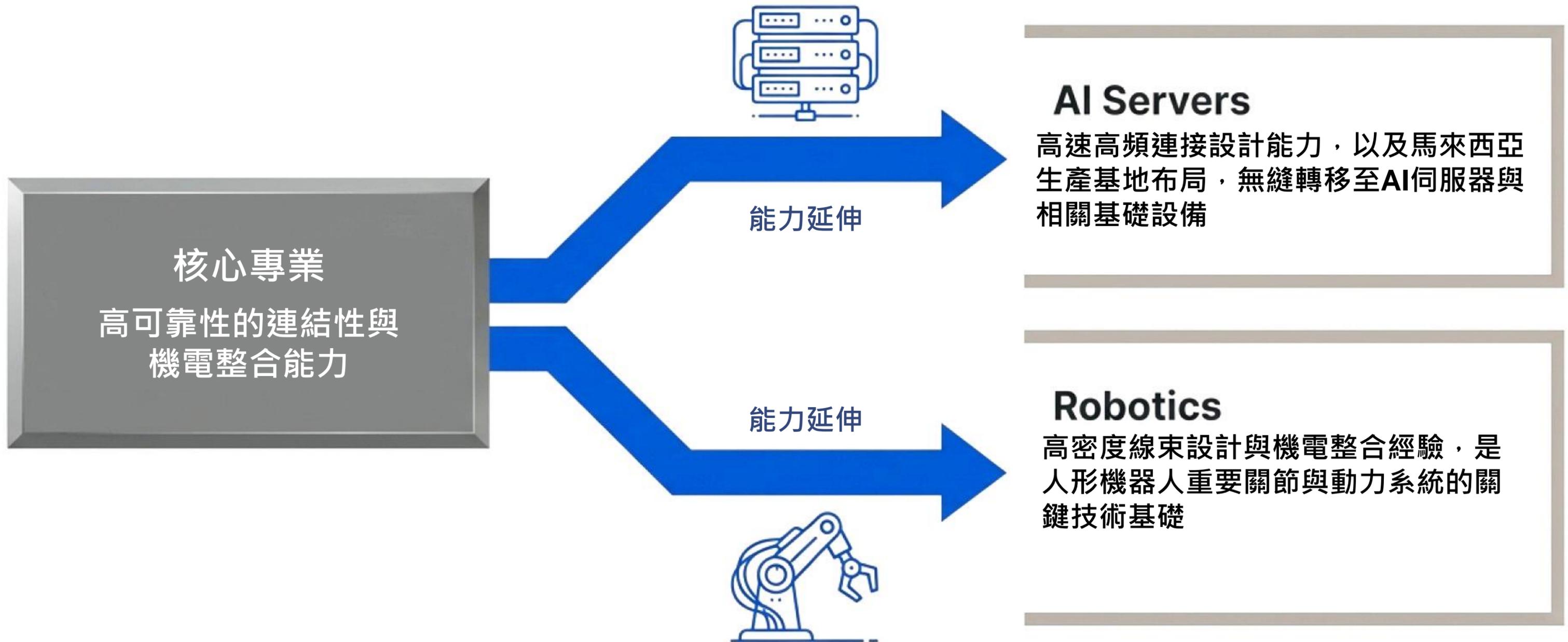
8 個主要基地位於台北、東莞、馬來西亞、泰國、安徽、山東、與美國加州

明日廣宇：以3S為基礎的策略轉型



Stretch：以核心平台技術，延伸賦能兩大成長市場

廣宇的核心技術優勢將會是接下來成長引擎的根基



Stretch：落地執行實現AFM技術的商業價值

- Magnax併購案正式完成交割，同時實施併表，並開始佈建產能與產品開發及生產人力。
- 著眼中國大陸廣大的工業應用場域，以輕資產的模式租用廠房建構AFM產品組裝產線，從而縮短獲利曲線。
- 從工業應用如重電、工業用風扇等起手，預計2026年下半年便能有營收貢獻，將AFM產品線迅速由成本中心轉變成利潤貢獻者。

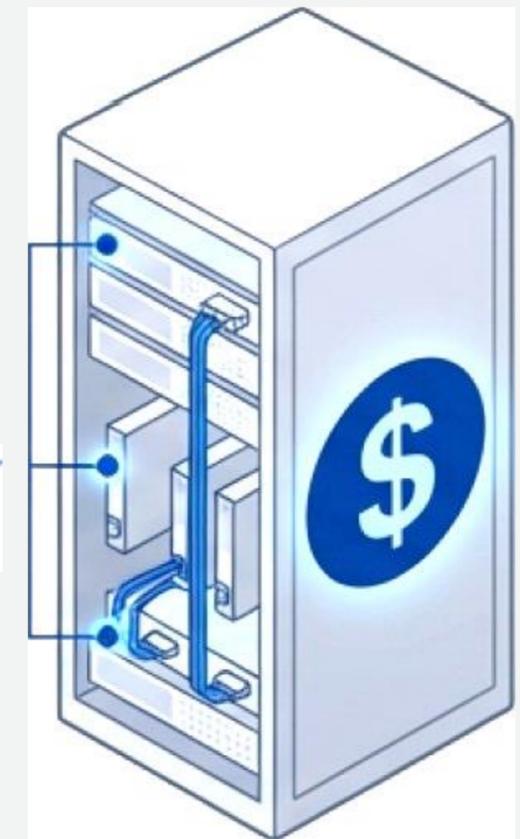
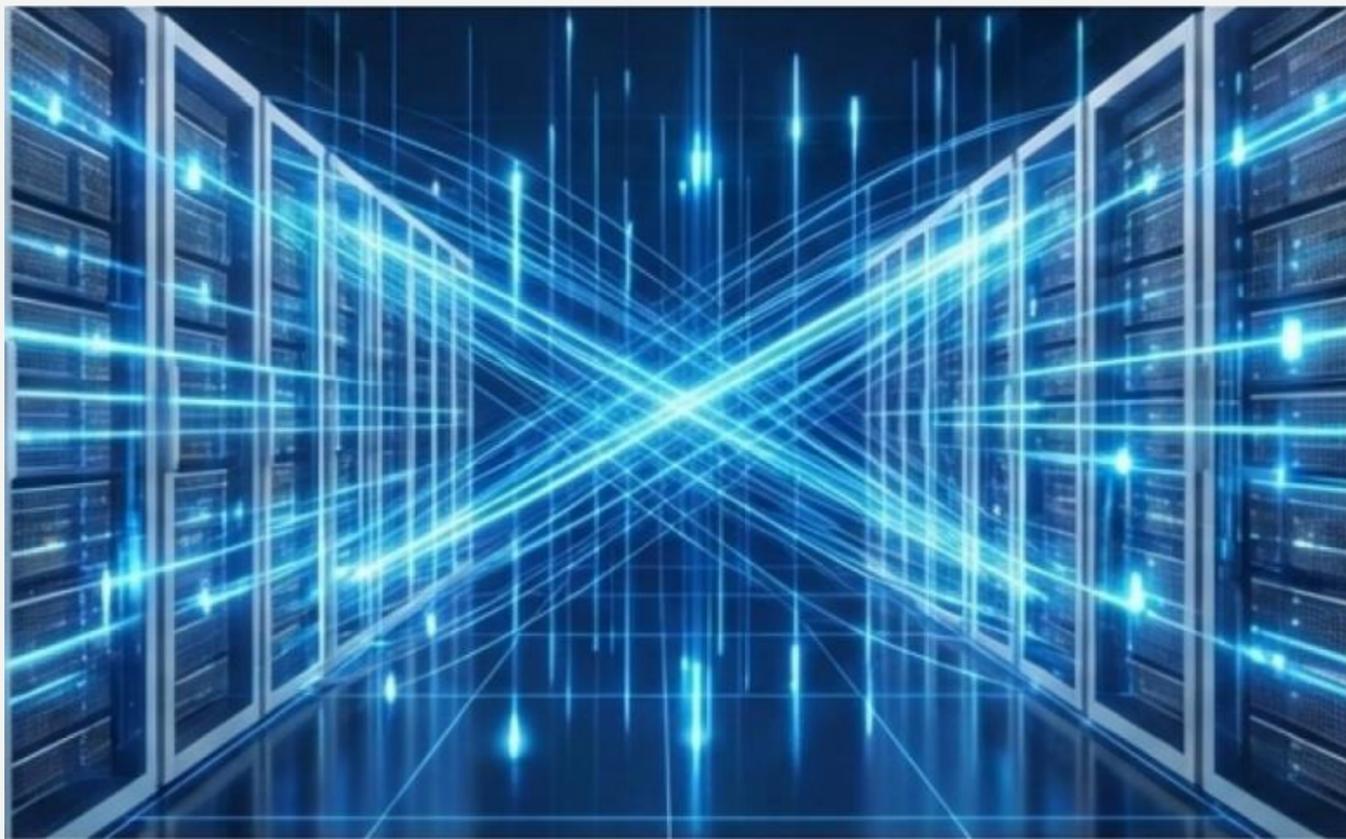
Shift：憑藉馬來西亞產能布局，轉向AI伺服器市場

AI需求持續成長，供應鏈重整創造機會

算力需求持續成長，驅動伺服器架構升級，同時供應鏈重整為全球化展能布局的廠商提供商機。

延伸產能優勢，轉向AI伺服器市場

廣宇奠基既有能量與馬來西亞產能布局，提升價值切入AI基礎架構市場，以攫取更高的市場份額與獲利，並延伸至組裝以外零組件業務

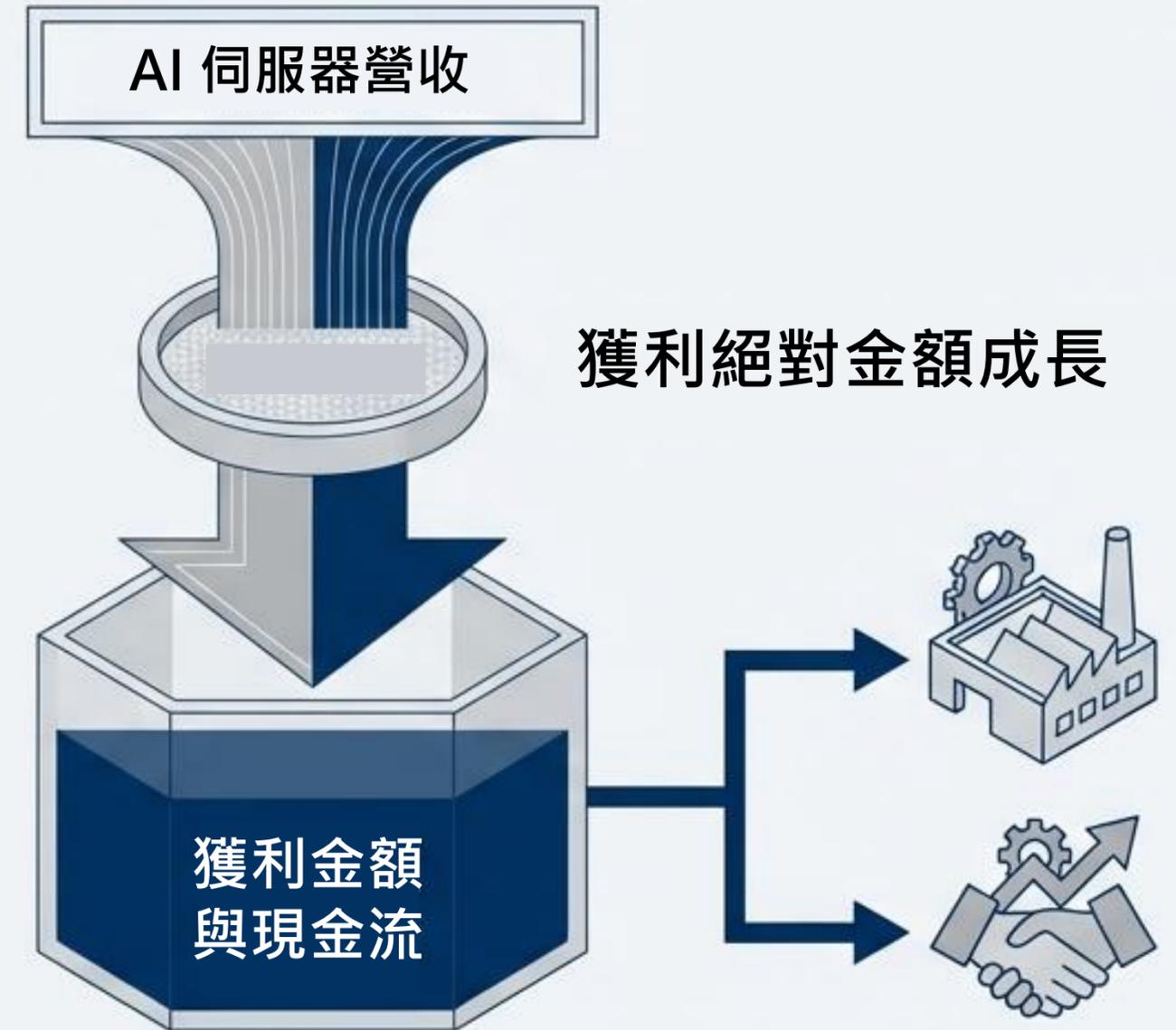


Shift : AI伺服器提供地緣優勢與財務動能穩健基石



- 提供中國境外之產能替代方案
- 爭取歐美客戶訂單之核心優勢

財務實質效益



穩健現金流支持未來投資與併購所需

Scale：由關鍵零組件出發構建人形機器人生態系

Magnax併購案不僅帶來領先技術，更是發展完整生態系的奠基石



廣宇具備半世紀積累的精密製造與機電系統整合能力，提供發展人形機器人關鍵零組件產品的厚實基礎

Magnax的先進AFM技術結合廣宇的製造與整合實力，能加速發展適合人形機器人的動力解決方案

由關鍵零組件出發，持續聚焦人形機器人價值鏈進行投資、併購、與策略結盟，構建完整的人形機器人生態系，提升價值鏈

策略目標與展望

開啟以實力擴張的旅程：關鍵策略作為與時程



隨著關鍵零組件技術的取得與切入機器人相關應用，目標在2030年能供應機器人整體成本結構中**25-50%**的零組件，提升機器人營收與獲利貢獻

人形機器人
業務目標

2025
送樣與試
產AGV
與人形機
器人線束

2026
切入
AGV
市場
取得AFM
與機器人
軟體技術

2027
取得減
速器關
鍵技術

2028
AFM產品
開始貢獻
營收

2028
AFM產
品開始貢
獻獲利

2029
整合上下
游廠商形
成生態系

2029
關鍵模組
營收顯著
成長

2030
協同合作
夥伴進軍
整機市場

2030
機器人數
據資產化

AI伺服器
業務目標

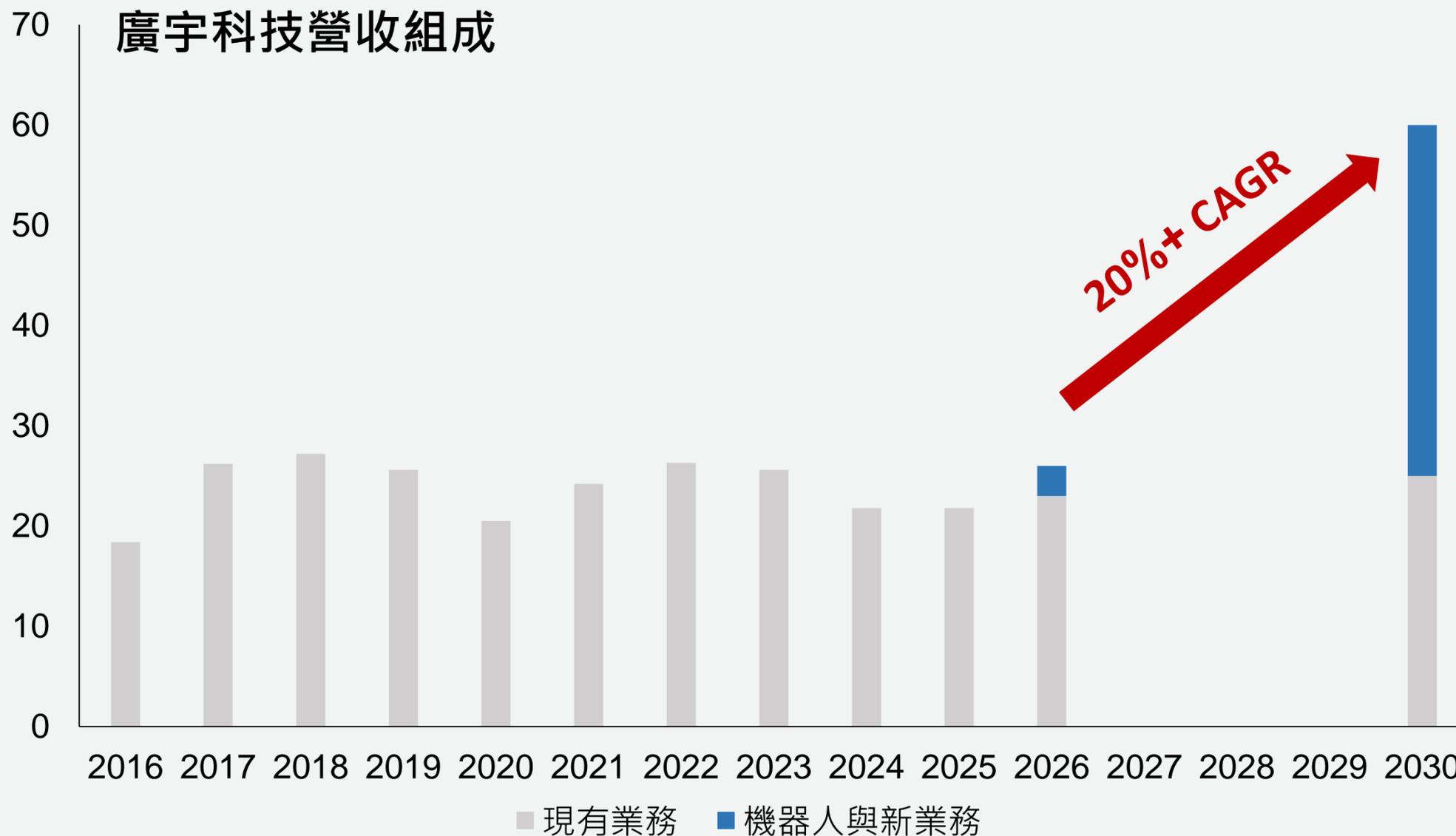
2026
馬來西亞廠
開始量產AI
伺服器
切入AI伺服
器零組件市
場

2029
開拓全球AI
運算中心在
地化商機

2030年全球機器人市佔率>5%，新業務營收佔比>50%

持續執行3S策略，以機器人及其他新業務架構新的成長曲線

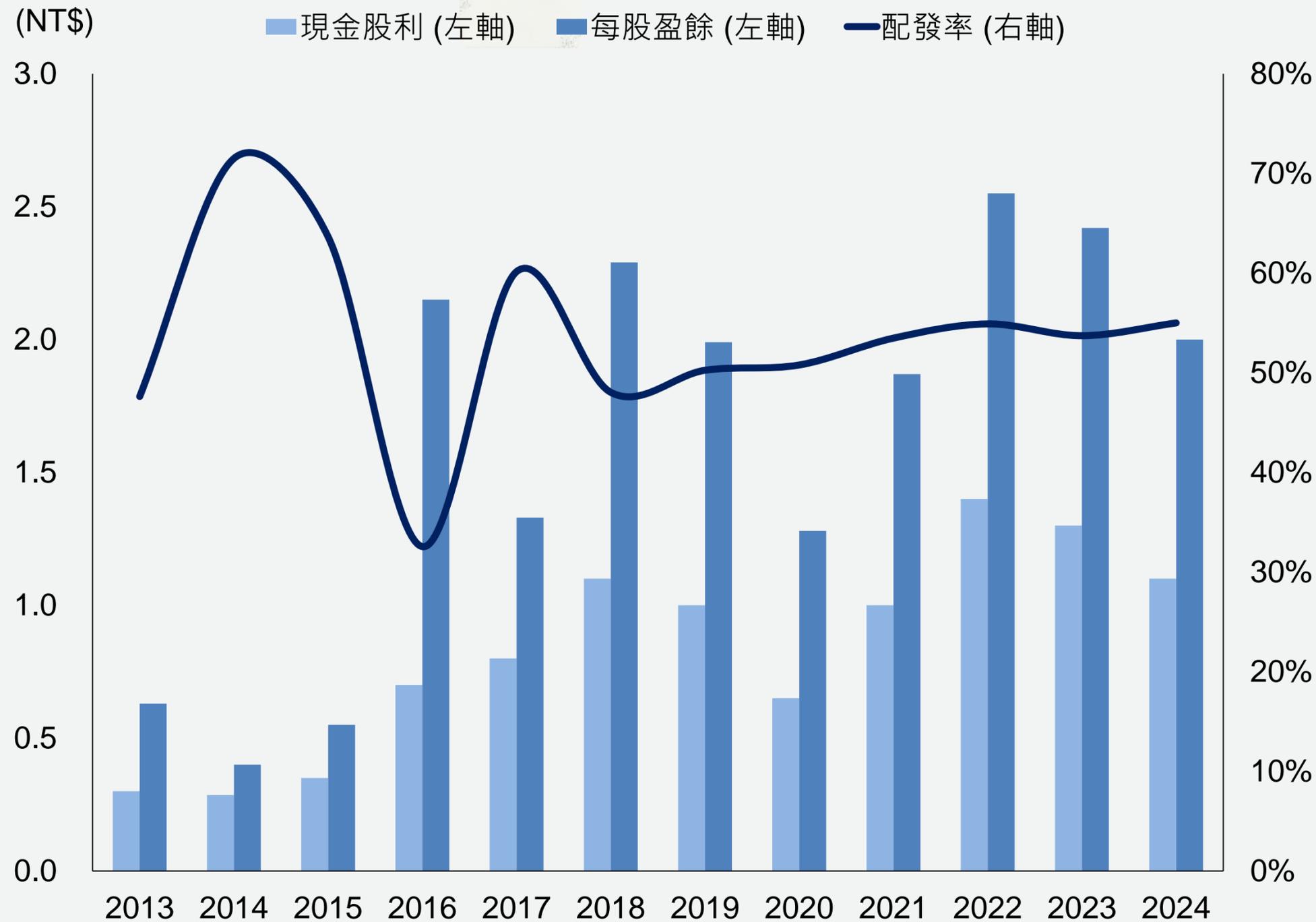
(NT\$bn)



- 2030年目標>5%全球市佔率，以150億美元市場規模估算，機器人與其他新業務2030年將貢獻廣宇**50%**以上的營收與獲利
- 從2026年起維持平均**20%**以上的年營收成長率

維持穩定的股利配發率與殖利率

於追求成長與策略轉型的同時，維持穩定配息率以兼顧股東報酬



■ 廣宇科技近年來致力於維持現金股利配發率在**50%**以上，以穩定的現金股利配發維護長期股東報酬率。



廣 宇 科 技
Pan-International

篤實創新，形塑未來！

謝謝

