

# 法人說明會

## 好德科技股份有限公司

主講人：莊昆霖

日期：2025/12/02

# 投資安全聲明

本集團並未公告財務預測，於本次法說會之陳述及相關說明，若涉及有關營運成果、財務狀況或業務前景之聲明，可能受到已知或未知之風險、不確定性及其他因素影響。

除法律規定者外，本公司所發佈之前瞻性陳述均不產生任何披露責任，且本公司並不負責公開更新或修改任何預測或前瞻性陳述，不論因出現新資料、發生未來事件或其他理由亦然。

本報告所載的任何財務資料係遵照國際財務報導準則編製。





# 議程

## AGENDA

- 1 公司簡介
  - 2 產業環境與市場趨勢
  - 3 營運成果亮點
  - 4 財務績效
  - 5 策略重點與未來展望
  - 6 Q&A
- 

# 01

## 公司簡介

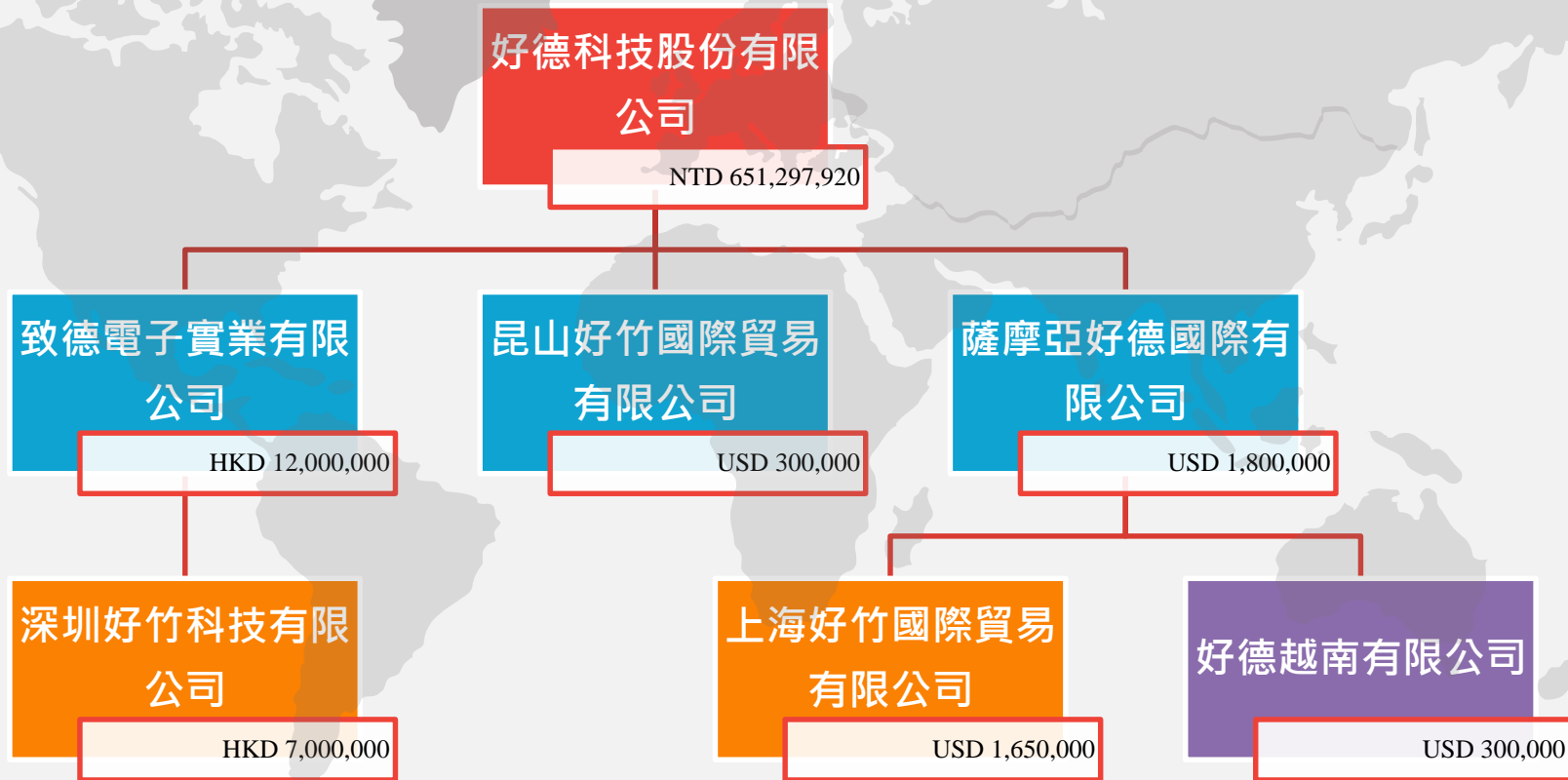
- 基本資料
- 服務領域
- 組織架構及全球據點
- 主要產品



# 基本資料



# 組織架構及全球據點



# 服務領域-電子零組件

## IT產業



### Information Technology

- 桌上型電腦/筆記型電腦/平板電腦
- 電腦週邊設備

## 消費性電子產業



### Consumer Electronic

- TWS耳機/智能音箱
- 電動車電子應用(EV Car, EV Motorcycle)
- 智慧教育平板設備



## AI產業



### AI Industry

- 智能家用清潔機器人
- AR、AI智慧眼鏡
- AI會議記錄分析器

## 通訊產業



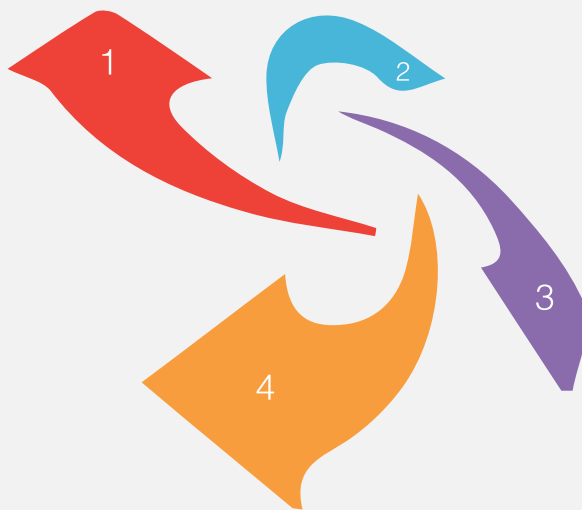
### Communicate

- 手機應用
- 光纖通訊
- 網通應用
- Server
- Thunderbolt 5

# 服務領域-設備

半導體 Semiconductor  
觸控面板 Touch Panel

印刷電路板設備 PCB  
AI覆晶載板設備



太陽能產業 Solar  
綠能產業 Green

化學材料  
Chemical Material



# 主要供應商與產品



# 02

## 產業環境與市場趨勢

- 產品趨勢與技術發展
- 全球市場動向
- 地緣政治風險因應
- 競爭優勢



# 產品趨勢與技術發展



1

## AI NDP+ 算法+感測器技術

- ❑ 強大降噪、低功耗、語音拾音算法
- ❑ 增強影像、聲學辨識人聲與識物功能
- ❑ 邊緣AI裝置 助力推行

2

## 高速傳輸與訊號完整性 (SI/PI) 優化

- ❑ 發展TBT5 消費性最高速傳輸介面
- ❑ 120G最大傳輸速度 包含訊號、電源、影像傳輸
- ❑ 統一 TypeC接口符合歐盟規範,關鍵筆電客戶致力推廣

3

## 聚焦鏡頭模組解決方案

- ❑ 筆電應用場景之ISP, MIC, DC DC, Conn.推廣
- ❑ 手機鏡頭之OIS解決方案, 三攝中置與馬達驅動方案
- ❑ 開發車載鏡頭、AR眼鏡鏡頭之影像驅動以及電源管理IC

4

## 板對板 / I-O Connector 精密化技術

- ❑ 開發更高密度、更高速的 Board to Board 連接器
- ❑ 聚焦筆電強固型接口與鍵盤用conn.開發
- ❑ 車載Cable與Conn.客製化開發

# 全球市場動向

## AI 帶動人機介面需求擴張

旗艦手機、AI裝置將採用更高規格  
感測器  
加速高階影像與聲學高精度產品導入

## 消費性電子需求提高

全球工作模式轉變，高階筆電提升效能  
Docking / Cable 使用率  
家用清潔機器人等技術發展

## AI算力持續倍增

高階AI載板需求增加

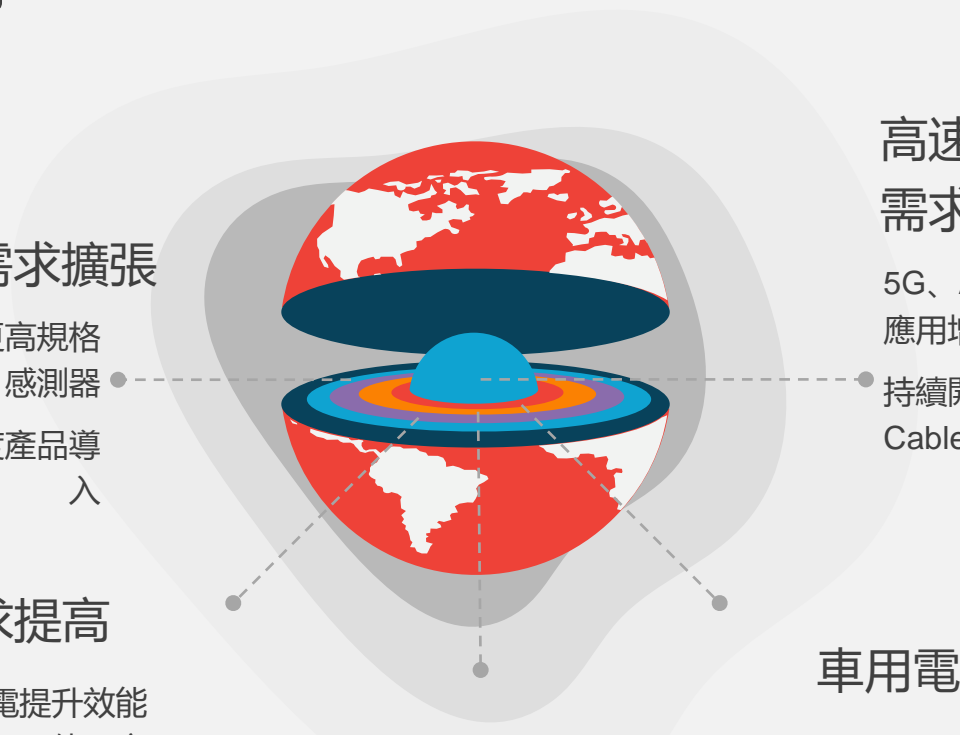
新玻璃載板技術與人造  
鑽石晶圓技術開發

## 高速連結資料傳輸 需求長期向上

5G、AI PC、雲端資料中心等  
應用增加高速傳輸周邊使用量  
持續開發更高規格的 Conn. &  
Cable

## 車用電子穩健成長

消費型車用市場強調高可靠度連接  
器與電源模組



# 地緣政治風險因應



01.

兩岸情勢升溫

02.

中美科技戰

03.

原廠所在地政治風險  
及供應鏈地理南移

好德需透過供應鏈多元化、跨國物流布局與客戶分散策略，  
建立具韌性的跨國代理供應鏈，以降低政治衝擊並維持營運之穩定。

# 競爭優勢

## Key Strengths

產品

完整的產品解決方案與多元原廠資源

客戶

長期關鍵客戶的夥伴關係

供應鏈

完善的供應鏈備料與快速響應

# 03

## 營運成果亮點

- 各事業群營運摘要
- 關鍵營運成果



# 各事業群營運摘要

## 電子零組件

- ❑ 旗艦終端手機導入 OIS IC，帶動營收成長
- ❑ TBT5 Cable 導入 高階筆電 Docking，提高營收及毛利
- ❑ 消費性AI device如雨後春筍蓬勃發展
- ❑ SEI高速FFC導入下一代筆電內部連結。
- ❑ 記憶體需求強，與 SMI 深化合作，擴大布局記憶體至各市場
- ❑ JAE於消費型車用應用需求穩定成長

## 設 備

引進Canon 錫球壓平設備，改善封裝良率；受 AI 與先進封裝推動，覆晶載板設備需求持續成長。





# 關鍵營運成果



## 鏡頭模組解決方案

車載、筆電、手機與  
會議系統應用鏡頭模  
組之OIS IC, Mic,  
DCDC, Mosfet,  
Conn.



## Edge AI解決方案

包含NDP, Sensor, 模  
擬IC與Conn.實現低功  
耗, 降躁輕薄功能



## AI 高階載板需求

Canon覆晶載板錫球  
壓平機與玻璃覆晶載  
板切割機 滿足AI載  
板需求

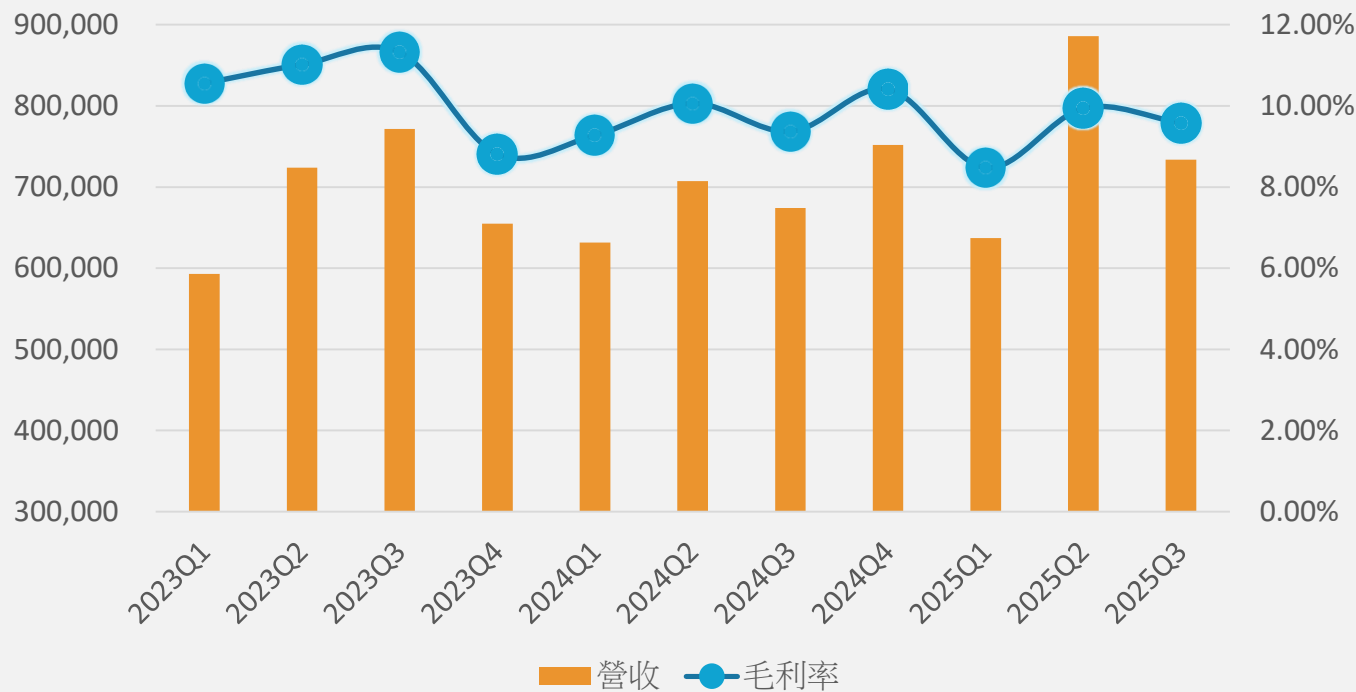
# 04

## 財務績效

- 營收及毛利趨勢
- 營運資金分析
- EPS及股利



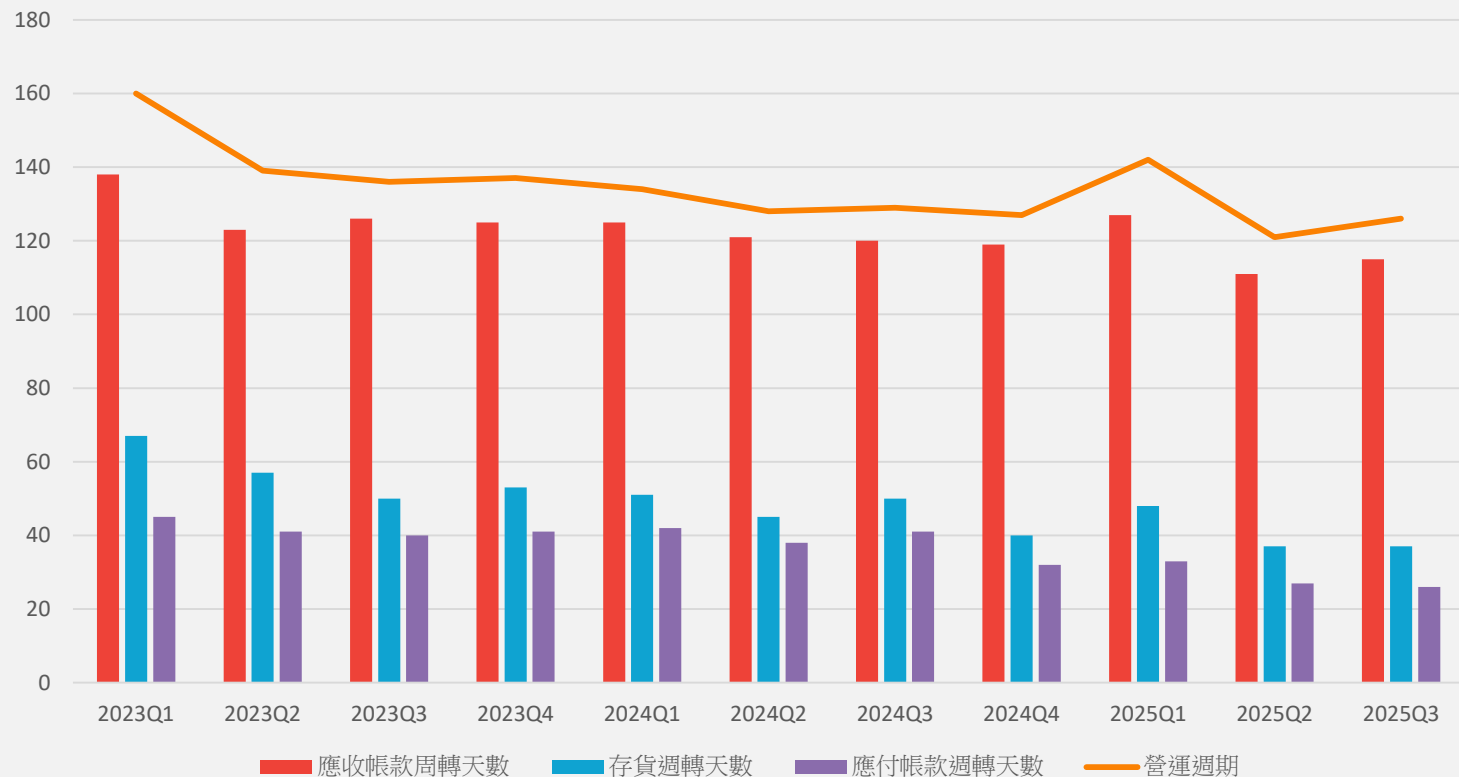
## 三年度營收毛利趨勢



營收穩定成長，毛利率維持 9% – 11% 區間



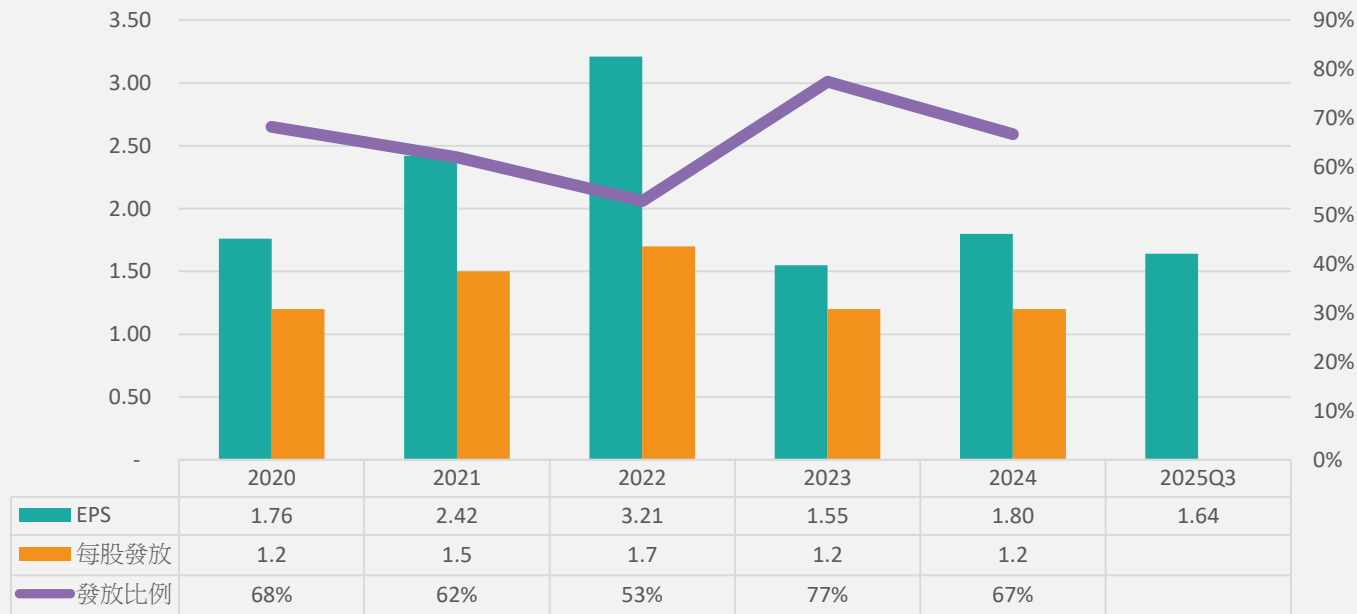
## 營運資金分析



營運週期天數減少，公司整體營運資金效率逐步提升，現金回收速度加快，周轉力更強。



## 五年度EPS及股利政策



- 即使近年面對大環境之挑戰，仍維持正向獲利表現
- 穩定之股利政策，提供股東長期且可預期之報酬



# 05

## 策略重點與未來展望

- 營運策略方向
- 未來市場展望與成長機會



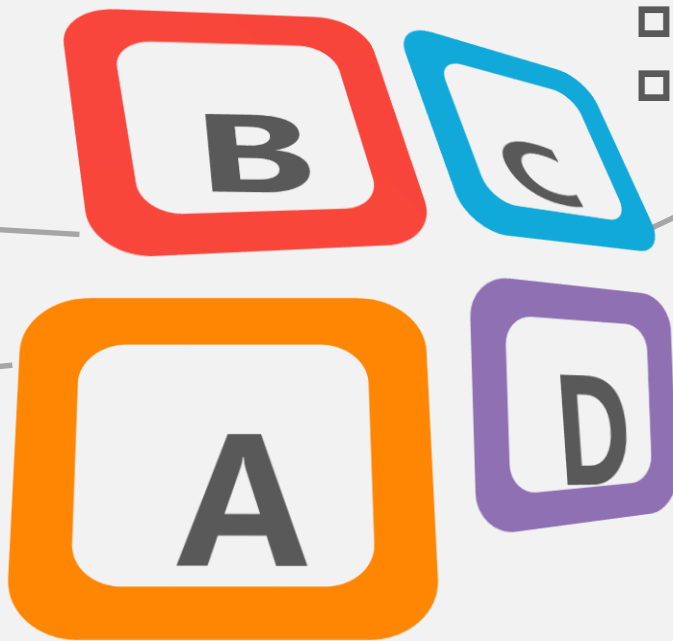
# 營運策略方向

## Key accounts 持續深耕

- 台灣成立KAD事業群
- 車用市場開花結果
- 強化推廣關鍵筆電客戶

## 新商權爭奪戰

新特、艾為、JAE 持續擴販  
新客戶與Edge AI應用場景



## 新產品線推廣，成立KPM團隊

- KPM人力布局，PM與FAE團隊建置
- 解決客戶問題著手，開發產品
- Edge AI產業佈局解決方案
- 整合IC解決方案

## 組織優化

人力盤點重點人才引進、培育種子部隊

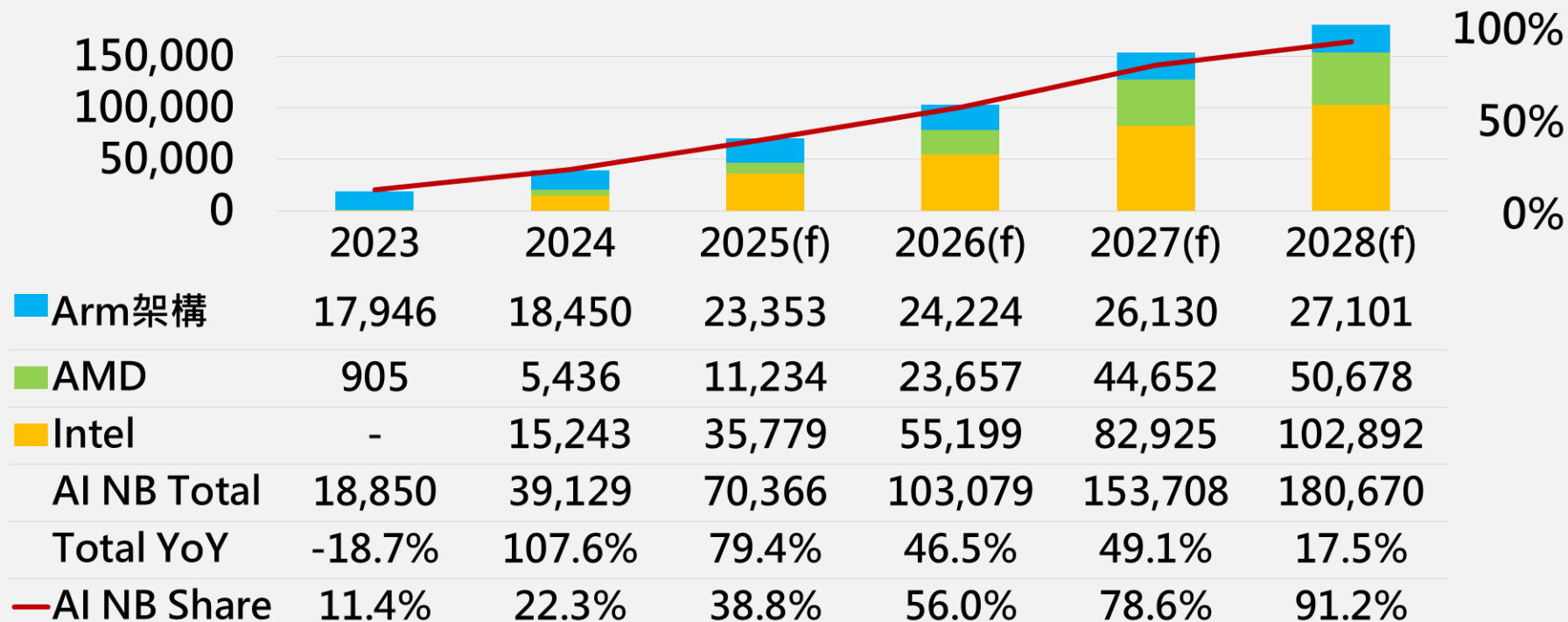
# 未來市場展望 與 成長機會



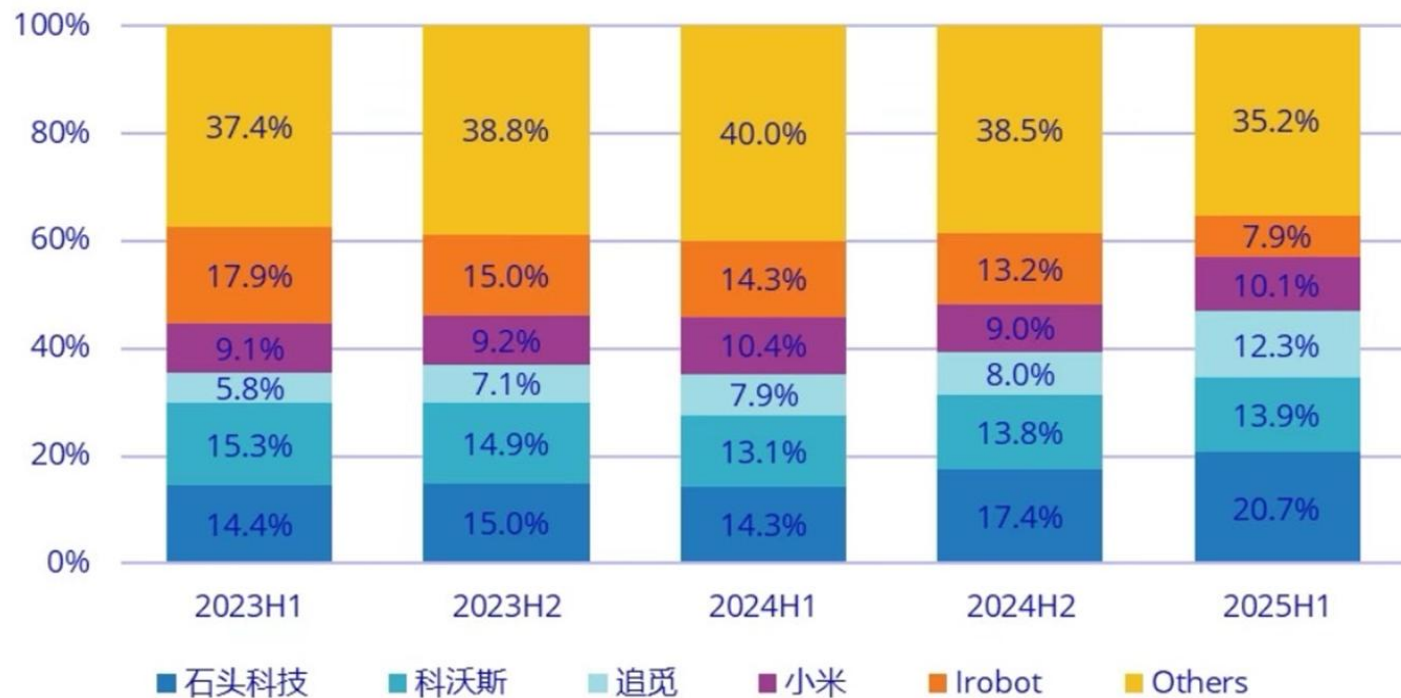


# AI NB滲透率成長不如預期 2028年市佔將達9成以上

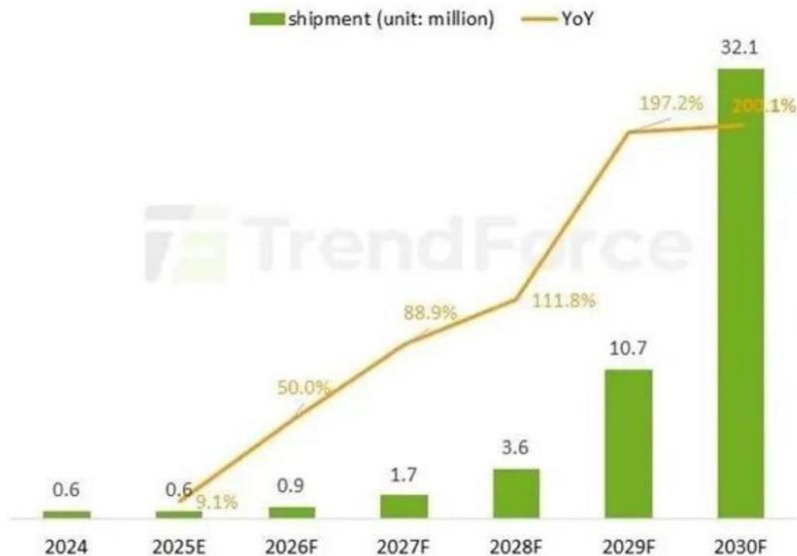
2023~2028年各平台AI NB出貨量變化與預測



全球智能家居扫地机器人主要厂商市场份额（台数）,2023H1-2025H1



2024-2030年AR眼镜出货量预估



Source: TrendForce, Sept. 2025

TrendForce

2025中国AI眼镜TOP20

S/N	企业	代表产品
1	雷鸟创新	雷鸟X3 Pro (AR)
2	Rokid	Rokid Glasses (AR)
3	XREAL	XREAL One Pro (AR)
4	小米	小米AI眼镜 (拍摄)
5	影目科技	INMO AIR3 (AR)
6	李未可科技	李未可City (音频)、 李未可View (拍摄)
7	华为	华为智能眼镜2 (音频)
8	阿里巴巴	夸克AI眼镜 (AR)
9	大朋VR	DPVR AI Glasses (拍摄)
10	蜂巢科技	界环AI音频眼镜
11	魅族	StarV Air2
12	Gyges Labs	Halliday Glasses (AR)
13	多屏未来	INAIR 2 Pro (AR)
14	雷柏科技	Z1 STYLE (音频)
15	回车科技	Looktech AI眼镜 (拍摄)
16	闪极科技	拍拍镜A1 (拍摄)
17	加南科技	Kanaan-K1 Pro (拍摄)
18	谷东科技	星彩Star1 (AR)
19	亿境虚拟	SW3035 (AR)
20	朗科科技	朗科智能音频眼镜

Source: eNet & Ciweek 2025-08



# Q & A

 提問前先請說明您所屬的代表機構或姓名

會後將於本公司網站及公開資訊觀測站提供簡報檔案及法說會影音檔案