

Unitech Printed Circuit Board Corp.

耀華電子股份有限公司

中華民國台灣新北市土城區中山路四巷3號

Tel : +886-2-22685071

FAX : +886-2-22687824

www.pcbut.com.tw

2024/12/11

吳錦芳

副總經理 / 發言人

TEL : +886-2-2268-5071

Email : kanty-wu@pcbuc.com.tw

Unitech

耀華電子股份有限公司

Unitech Printed Circuit Board Corp.

周政賢

副總經理 / 代理發言人

TEL : +886-2-2268-5071

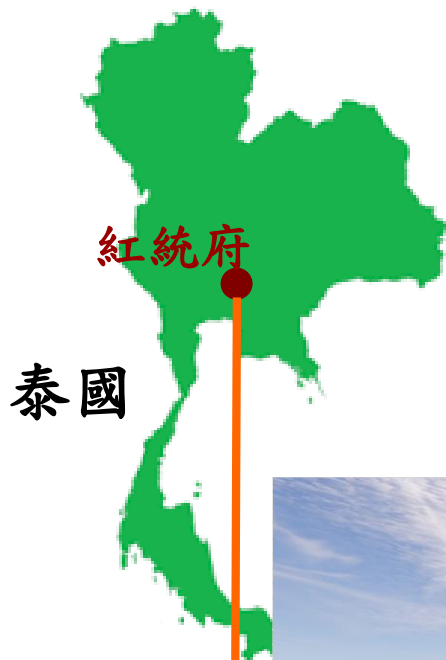
Email : jason-chou@pcbuc.com.tw

免責聲明

- 我們對報告內容或基於本報告的任何行為概不負責，也不作任何明示或暗示的保證或承諾。 Unitech或其任何一名員工均不對本報告文稿中包含或不包含的信息的完整性或準確性承擔責任。該報告文稿不包括或不構成任何提議的一部分，也不構成或構成任何種類計畫說明書的一部分。
- 本報告文稿包含一些未來性陳述。實際結果可能與這些未來性陳述中預測或暗示的情況大不相同。未來性信息涉及可能對預期結果產生顯著影響的風險和不確定性。
- 本報告的內容屬於機密性質，且所有內容由耀華保留其所有權。

Factory Location

Unitech



台北



台灣



Unitech

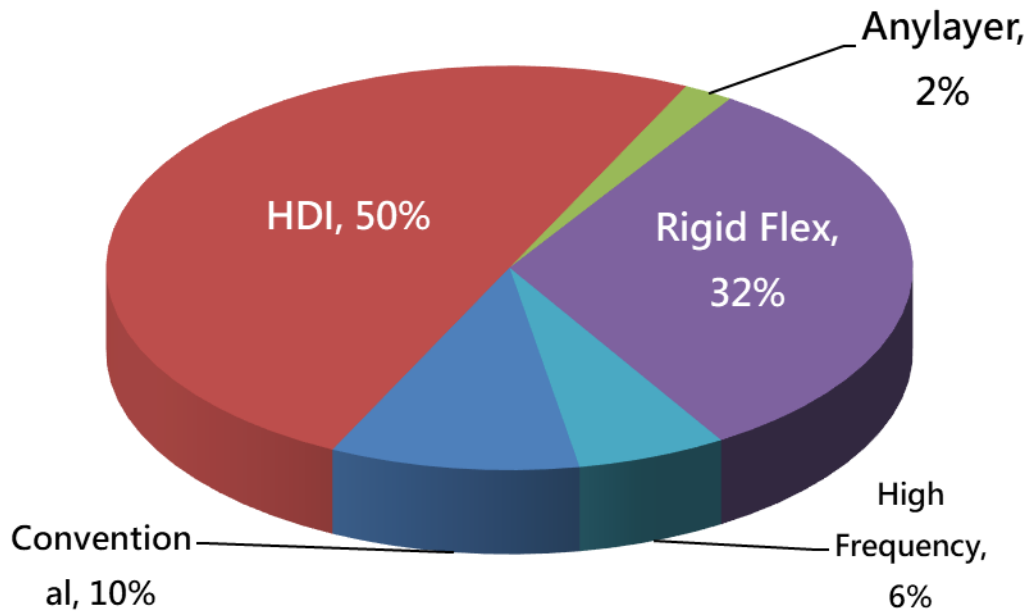
台灣

上海展華(南通)

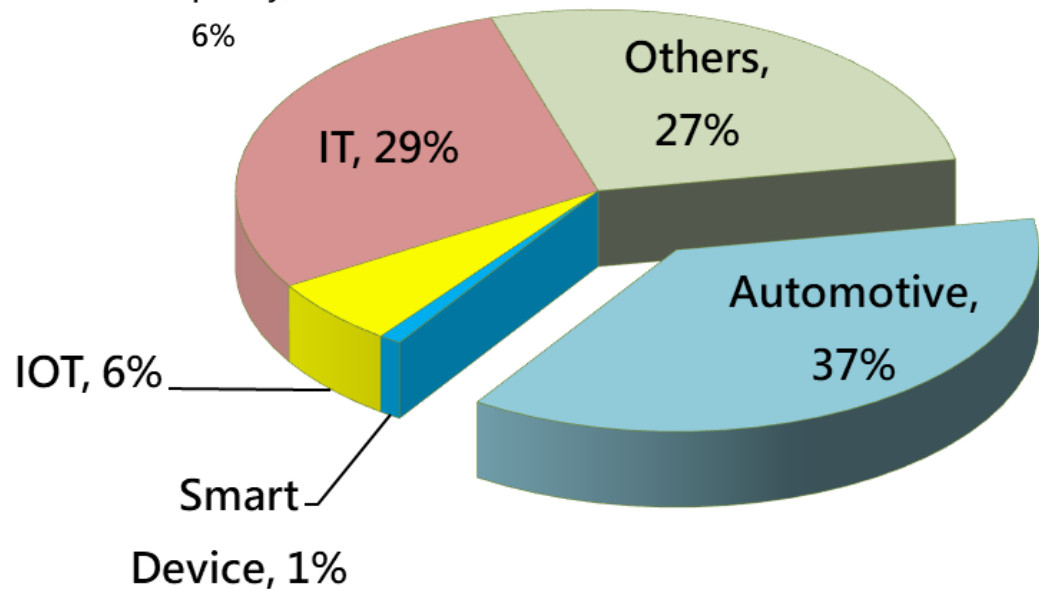
• 資本額(2024/3Q)	6,694,072	4,594,852
• 總資產(2024/3Q)	23,487,948	8,412,075
• 成立時間	1984	2018
• 產能 (SF/月)	1300K	800K
• 員工數(2024/3Q)	4600	1400

1. 資本額及總資產計算單位為新台幣仟元。
2. 人民幣兌新台幣匯率以4.5167計。

產品銷售分類-以技術別區分 (2024 2H估計)



產品銷售分類-以應用別區分 (2024 2H估計)



三大核心產品

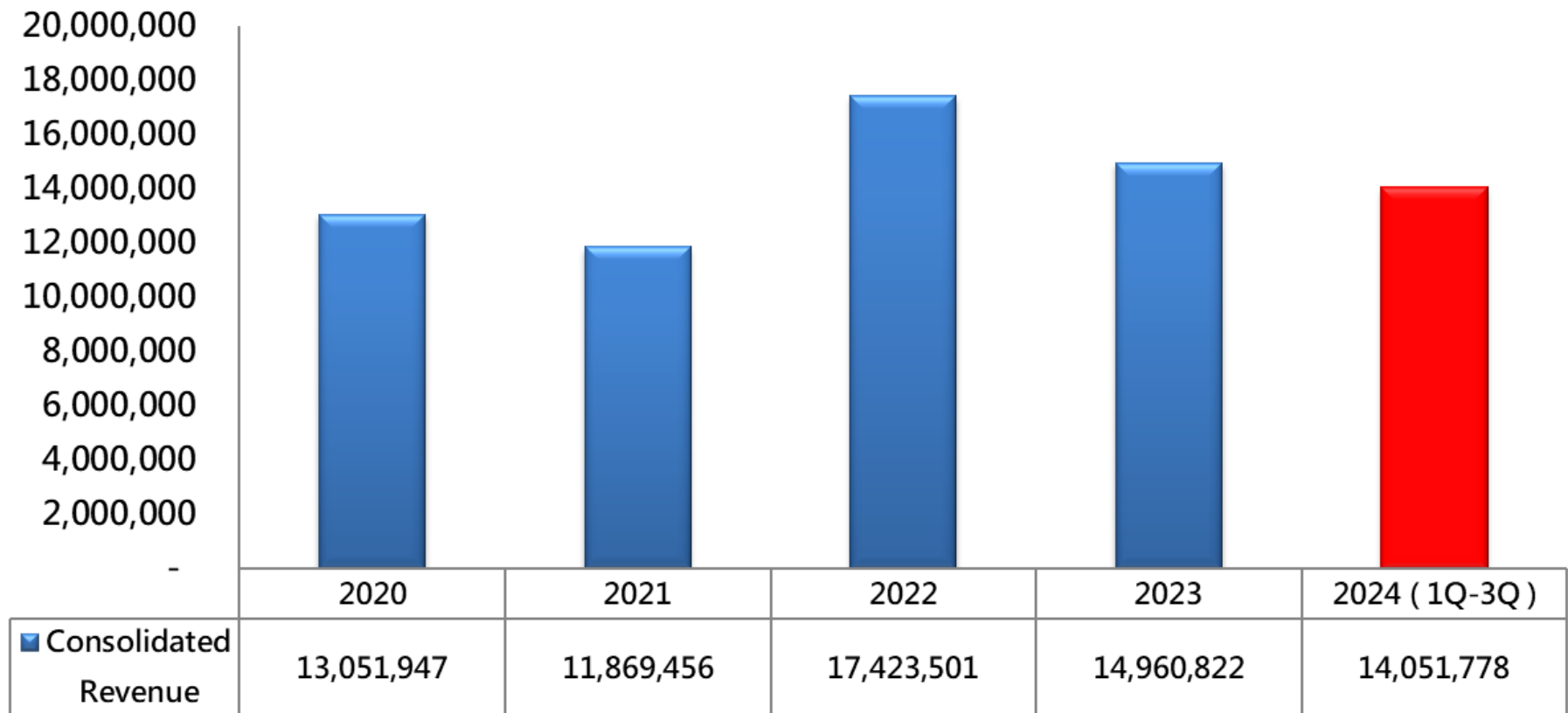
項目	產品及形態		2024 1H	2024 2H(E)
應用端	汽車		37%	37%
	智慧手持	手機	2%	1%
		IOT	7%	6%
		IT	26%	29%
	其他		28%	27%
技術面	軟硬板		29%	32%
	Anylayer		2%	2%
	HDI		50%	50%
	傳統板		11%	10%
	高頻板		8%	6%

三大核心產品

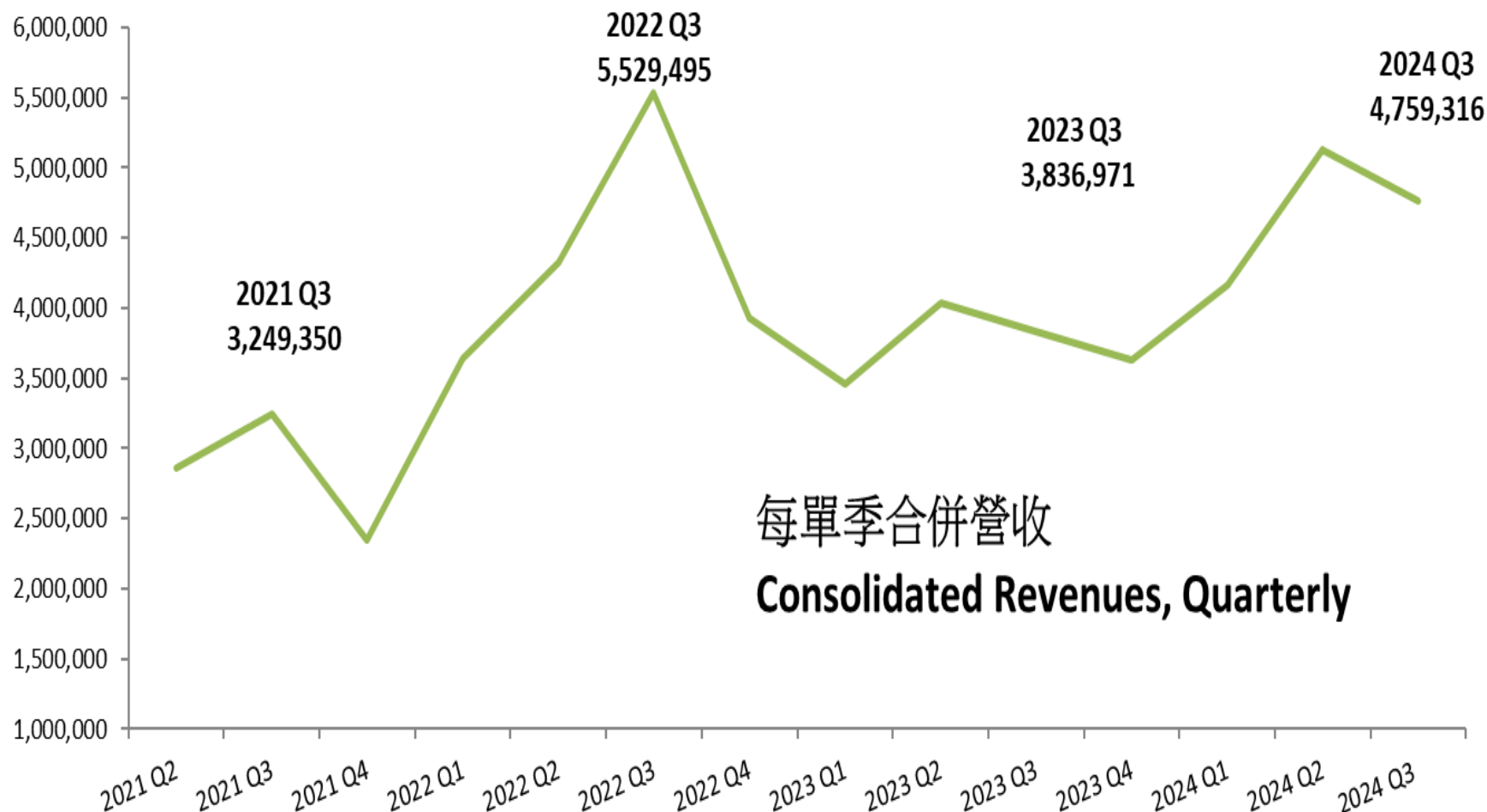
項目	產品及形態		2023A	2024F
應用端	汽車		42%	37%
	智慧手持	手機	4%	2%
		IOT	8%	6%
		IT	26%	28%
	其他		20%	27%
技術面	軟硬板		30%	31%
	Anylayer		3%	2%
	HDI		37%	50%
	傳統板		22%	10%
	高頻板		8%	7%

近5年度合併營收

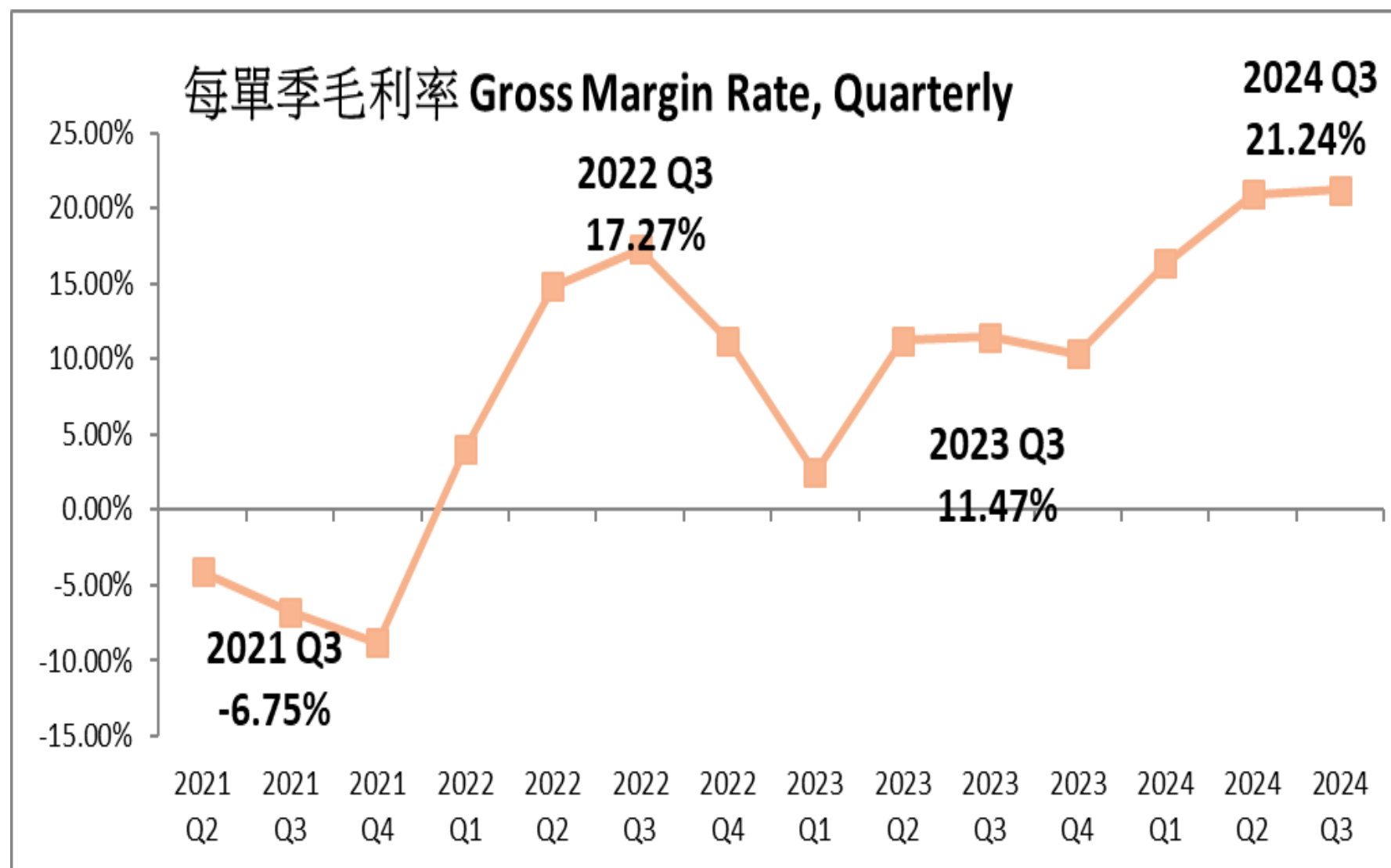
Consolidated Revenues, annually



單位：新台幣仟元



單位：新台幣仟元



市場展望

1. 生成式AI應用持續升級、普及應用，Global Market Insights研調統計2023年全球AI伺服器市場383億美元，預估2032年可達1774億美元，CAGR 18%。AI邊緣運算裝置需求因智慧城市、農業、醫療及工業自動化等發展使持續增溫，IMARC Group研調統計2023年全球人工智慧市場規模154億美元，預估2032年可達709億元，
2. Canalsys研調預測2024年是AI PC放量初期，並將在2025年成為PC市場主流產品，於2026、2027年佔整體PC銷售達50~60%。
3. 全球汽車銷量成長持續放緩，DIGITIMES推估2024年成長率2%，約9,090萬台，電動車銷量則逆勢走高，全年銷量可達1,719萬台，年增23.8%。美、歐、加對中國提高電動車進口關稅，引發反制，車市變數仍多。
4. 「China+1」效應，東南亞設廠的人力資源及國際化管理，成為形塑PCB產業競爭優勢的關鍵要素

供給 VS. 需求

1. 2024年全球經濟成長與通膨同步趨緩。IMF預測2025年區域衝突加劇、保護主義興起，全球經濟成長率從3.3%下調0.1個百分點至3.2%。
2. Fed 九月基準利率調降2碼（0.5個百分點），正式結束2022年3月以來的升息循環，有助刺激經濟成長。
3. AI需求多元發展，AI PC成為實現AI落地的觀察指標。
4. 地緣政治牽動產業聚落移轉，導致PCB海外產能擴增，未來競爭壓力日增。

營收及獲利的成長動能

1. 軟硬板延續去年的滲透高原期，今年加上新的CPU推出，整體業績明顯推升，然明年因為整體外在環境的持續衝擊，整體消費性產業成長性預估可能不如今年，但依然是主要營收來源。
2. 星鏈產業逐步崛起，在2024年可以說是迎來了成長爆發期，美國衛星產業協會（SIA）統計，2023年全球衛星市場產值達2853億美元，摩根士丹利預估2040年衛星市場規模上看1兆530億美元。然因地緣政治緊張導致相關產業鏈持續進行遷移重組，短期內對供給面帶來了影響。
3. 傳統汽車車市市況不佳，電動車成長動能驚人，然電動車依然是以中國大陸地區品牌及市場為成長主力。由於電動車供應鏈多為非傳統一線供應商，因此衝擊原有供應鏈成長動能。雖然高階自動駕駛需求強勁，而且逐步下放至入門車款，然此一消長，使得成長受限。
4. AI SERVER、AI PC乃至資料存取皆為目前正在成長的行業，然而由於穩定性及可靠性要求極高，加上部分新材料導入需要認證時間，預期短期內的成長有限，但中長期而言將是引領公司未來成長的主要動力來源。

綠色耀華、環境永續

- 耀華以「積極創新、團結和諧、客戶導向、謹守誠信」為經營理念，奠定「永續企業」的發展根基，面對未來充滿挑戰的經營環境，在經濟、環境及社會議題上，規劃適切短、中及長期發展計畫，履行邁向永續發展的承諾及願景。
- 跟隨著ESG國際永續經營趨勢，耀華電子也規劃了一系列節能減碳策略，包括購買及自建再生能源，並訂定廠區減碳目標，積極接軌低碳製造趨勢，結合ICT科技推動智慧製造，往低碳企業的目標邁進。
- 耀華電子將持續秉持誠信經營態度及永續思維，接軌國際永續標準及系統，不斷精進自身永續能力，透過全員落實永續作為，並持續透過研發，提供以客為主、具創新的技術及製造服務，持續引領PCB產業向上提升，邁向永續發展願景。

Thank You !!!