

# 明泰科技 法人說明會

2024/2/29

# 投資安全聲明

本簡報及同時發佈之相關訊息內容，除簡報內之歷史資訊外，簡報事項係屬前瞻性說明。前瞻性說明受到風險及不確定性因素影響，可能造成公司實際業績及成果與前瞻性說明有顯著差異。這些風險及不確定性因素包括國際經濟狀況、市場需求變化、商業環境、上下游供應鏈、競爭行為、獲取和開發特殊項目的能力、資金運作能力、消費者變化、商業消費習慣、匯率波動、及其他各種本公司不能完全控制或根本不能控制的風險因素。

1. 公司未來目標與展望
2. 2023年第四季財務報告
3. 新產品動能與機會
4. 研發能量與預期成果
5. 問答交流

# 公司未來目標 與展望



# 2023 2H 衰退較預期大，以致全年衰退

## 在客戶庫存調整期，積極調整體質為未來成長做準備

1. 整理工廠產能分配：大陸兩工廠合而為一
2. 積極開發新市場：亞洲新興市場將成為成長動能
3. 明確分工，各自發展核心競爭力：  
仲琦專事品牌，聚焦行銷及軟體附加價值  
明泰專業代工，擴大規模  
互動整合辰隆，提高綜效

## 專案有成，為未來成長奠定基石

# 2023年 NCG多項專案計畫

專案名稱		參與廠商	內容說明
已結案	Beyond-5G低軌衛星計畫	明泰、鐳洋、金像電、台燿	<ul style="list-style-type: none"> <li>共同合作低軌衛星地面接收設備</li> <li>多項優化內容皆由台灣公司獨立完成</li> </ul>
	韌性供應鏈智慧工廠計畫	辰隆	<b>打造明泰全方位5G AIoT智慧工廠</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>5G 機聯網、AI 影像判讀、AMR 自動搬運協作</li> </ul>
	全球首座5G智慧遊艇碼頭營運建置計畫	辰隆	打造全球首座五金錨5G AIoT智慧港灣
	遠雄大巨蛋案	互動國際	<ul style="list-style-type: none"> <li>大型場域轉播影像傳輸及中控系統</li> <li>廣告託播系統</li> </ul>
進行中	國產化電巴智慧感知主控系統開發計畫	明泰、創奕	<b>與電動巴士車廠合作打造國內首輛國產ADAS電動巴士</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>開發國產巴士AI影像演算法，與雷達感知融合系統</li> <li>針對國內法規需求，開發ADAS主控系統驅動ZF下控底盤系統</li> </ul>
	『以大帶小』製造業低碳化及智慧化升級轉型專案	明泰、辰隆	<ul style="list-style-type: none"> <li>預計於2年內完成中心廠低碳節能設備與能源管理平台開發</li> <li>驅動產業供應鏈進行碳盤查與導入減碳措施</li> </ul>
	5G專網實踐ESG典範霧峰生態智慧化球場計畫	互動國際、大屯有線電視、元扶	以球場ESG轉型為核心，結合八項應用領域解決方案，以達成球場生態維護、人員健康與安全監控，以及滿足球友需求等目標

# 2023年ESG 多項獲獎成就

## 第16屆 TCSA台灣永續獎

永續綜合績效  
台灣百大永續典範企業獎



## 第16屆 TCSA台灣永續獎

永續報告  
電子資訊製造業第一類  
金獎



## 第3屆 TSAA永續行動獎

環保包材專案(SDGs12)  
銀獎



## 科管局 優良事業單位評選

推動職場工作平權  
優等獎



# 2024 明確分工，強化綜效，追求成長

- 組織調整，增益仲琦電信通路之開發
- 明泰專業代工，開發新興市場、新客戶
- SI 整合，繼續成長
- M&A



# 2024 成長策略不變：聚焦、綜效、成長

- 優化交換器、有線無線寬頻

- 落地5G 專網，築夢低軌衛星

## 成長

### 《固本》優化原有事業

- ✓ 提高高階占比，提高毛利
- ✓ 利用原有通路，提供更多產品服務

## 聚焦的創新

### 《創新》創新的產品服務

- ✓ 聚焦以追求持續創新
- ✓ 利用軟體強項，持續創新 end to end 服務

## 智慧 互聯

### 《擴張》擴張出海口

- ✓ 新通路
- ✓ 新市場：資料中心、電信網路、汽車電子
- ✓ 垂直市場

### 《M&A》

- ✓ 補強能力及增加出海口
- ✓ 整合綜效

- 合作有通路之夥伴

# 2023年第四季 財務報告



# 合併綜合損益表摘要 (Quarterly)

單位：新台幣百萬元

	4Q 2023		4Q 2022		YoY		3Q 2023		QoQ	
	amt	g %	amt	g %	amt	g %	amt	g %	amt	g %
營業收入淨額	6,796	100%	9,241	100%	(2,445)	-27%	5,861	100%	935	16%
營業成本	(5,534)		(7,473)		1,939		(4,675)		(859)	
營業毛利	1,262	18.6%	1,768	19.1%	(506)	-29%	1,186	20.2%	76	6%
營業費用	(1,131)	-16.6%	(1,233)	-13.3%	102		(1,081)	-18.4%	(50)	
營業淨利	131	2.0%	535	5.8%	(404)	-76%	105	1.8%	26	25%
營業外(損)益	(12)		(139)		127		18		(30)	
稅前淨利	119	1.8%	396	4.3%	(277)	-70%	123	2.1%	(4)	-3%
本期淨利	101	1.5%	318	3.4%	(217)	-68%	75	1.3%	26	35%
歸屬母公司業主淨利	52	0.8%	225	2.4%	(173)	-77%	83	1.4%	(31)	-37%
每股盈餘(元)	\$0.09		\$0.41		(\$0.32)		\$0.15		(\$0.06)	

# 合併綜合損益表摘要 (YTD)

單位：新台幣百萬元

營業收入淨額

營業成本

營業毛利

營業費用

營業淨利(損)

營業外(損)益

稅前淨利(損)

本期淨利(損)

歸屬母公司業主淨利

每股盈餘(虧損)(元)

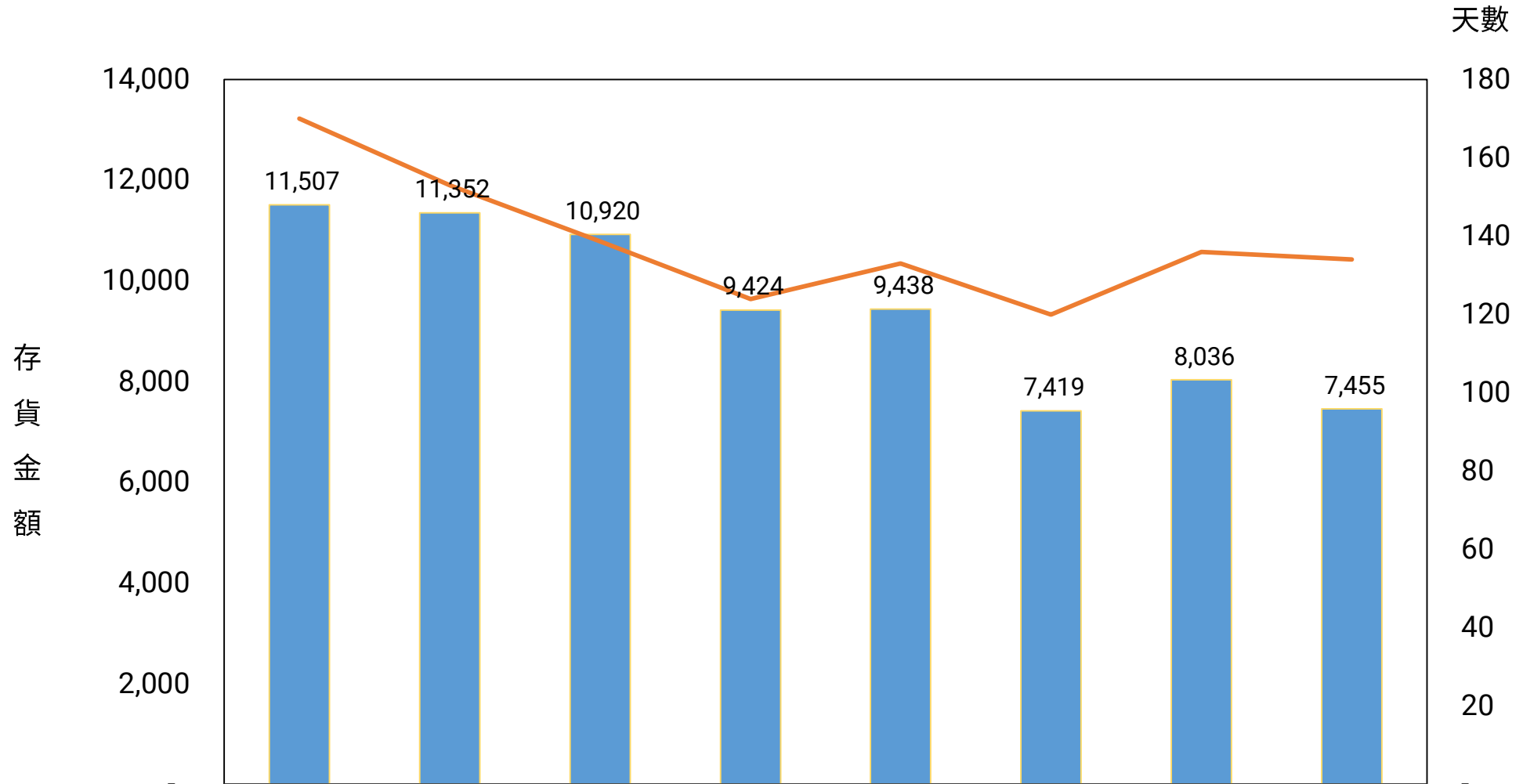
	2023		2022		YTD YoY	
	amt	g %	amt	g %	amt	g %
營業收入淨額	28,272	100%	33,634	100%	(5,362)	-16%
營業成本	(23,061)		(27,381)		(4,320)	
營業毛利	5,211	18.4%	6,253	18.6%	(1,042)	-17%
營業費用	(4,382)	-15.5%	(4,539)	-13.5%	(157)	
營業淨利(損)	829	2.9%	1,714	5.1%	(885)	-52%
營業外(損)益	(22)		(180)		158	
稅前淨利(損)	807	2.8%	1,534	4.6%	(727)	-47%
本期淨利(損)	640	2.2%	1,158	3.4%	(518)	-45%
歸屬母公司業主淨利	548	1.9%	917	2.7%	(369)	-40%
每股盈餘(虧損)(元)	\$1.01		\$1.69		(\$0.68)	

# 合併資產負債表摘要

單位：新台幣百萬元	31-Dec-23		31-Dec-22		YoY	
					amt	g%
現金及約當現金	3,201	13%	4,084	15%	(883)	-22%
應收帳款	4,899	21%	5,599	21%	(700)	-13%
存貨	7,455	31%	9,424	35%	(1,969)	-21%
其他流動資產 (註)	913	4%	1,136	4%	(223)	-20%
非流動資產	7,331	31%	6,890	25%	441	6%
<b>資產總計</b>	<b>23,799</b>	<b>100%</b>	<b>27,133</b>	<b>100%</b>	<b>(3,334)</b>	<b>-12%</b>
流動負債	8,762	37%	13,047	48%	(4,285)	-33%
非流動負債	1,707	7%	529	2%	1,178	223%
<b>負債總計</b>	<b>10,469</b>	<b>44%</b>	<b>13,576</b>	<b>50%</b>	<b>(3,107)</b>	<b>-23%</b>
股本	5,417	23%	5,417	20%	-	-
<b>歸屬母公司股東權益</b>	<b>10,013</b>	<b>42%</b>	<b>10,371</b>	<b>38%</b>	<b>(358)</b>	<b>-3%</b>
<b>非控制權益</b>	<b>3,317</b>	<b>14%</b>	<b>3,186</b>	<b>12%</b>	<b>131</b>	<b>4%</b>

(註)其他流動資產包含原始到期日超過三個月之銀行定期存單：2023/12/31 NT\$20M；2022/12/31 NT\$0M

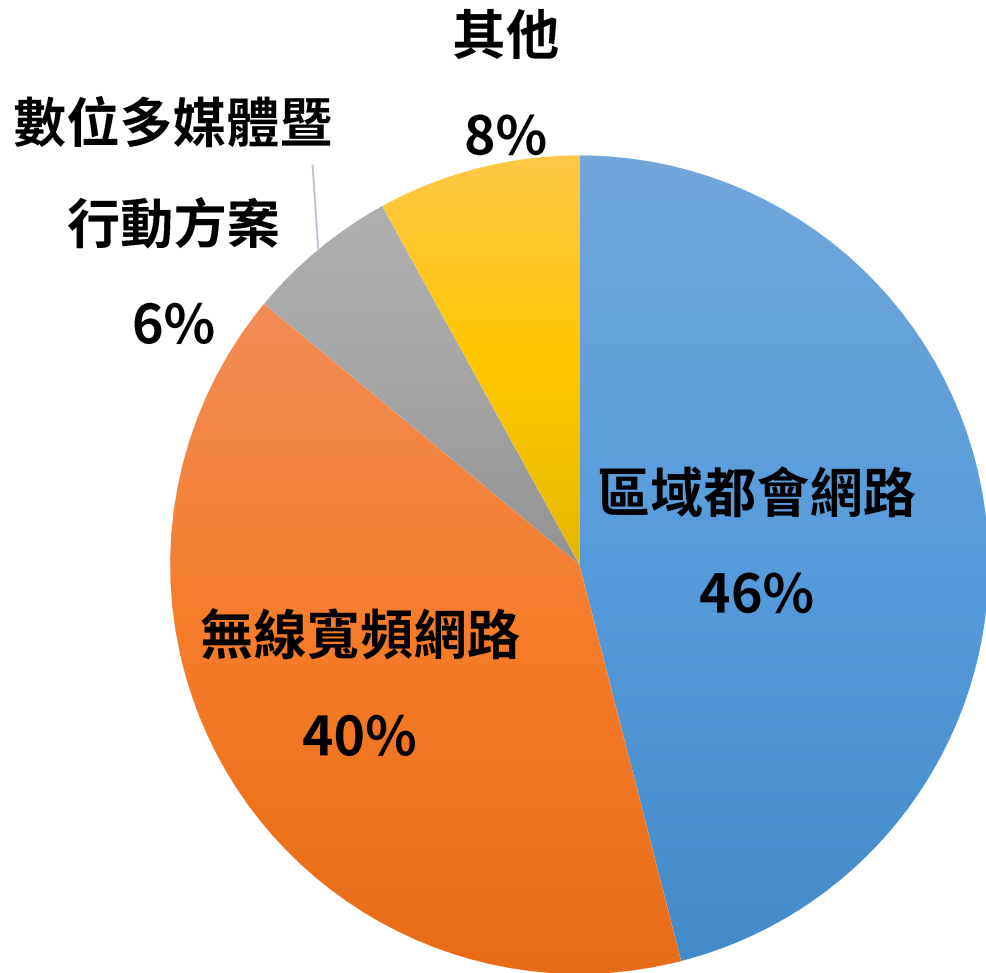
# 存貨金額持續下降



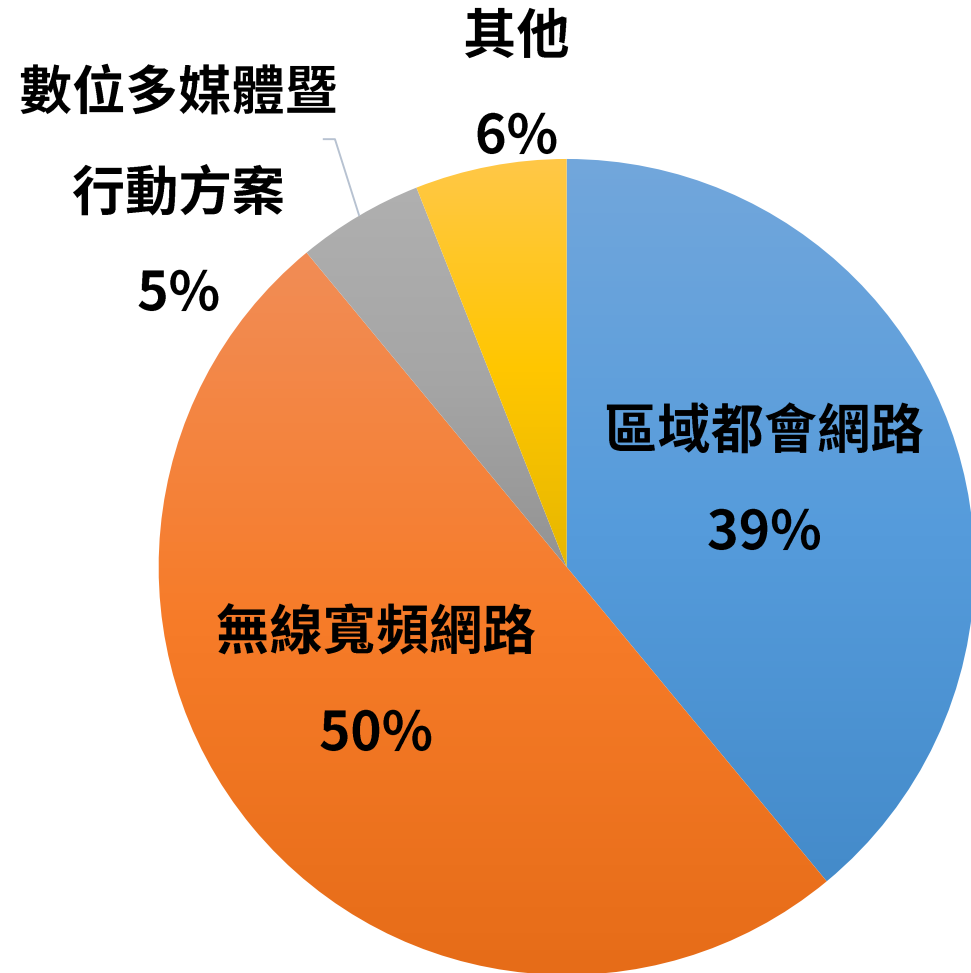
Inventory amount (NT\$ M)	11,507	11,352	10,920	9,424	9,438	7,419	8,036	7,455
Turnover (days)	170	153	139	124	133	120	136	134

# 營收比重 (YTD) \_ 產品別

## 2023

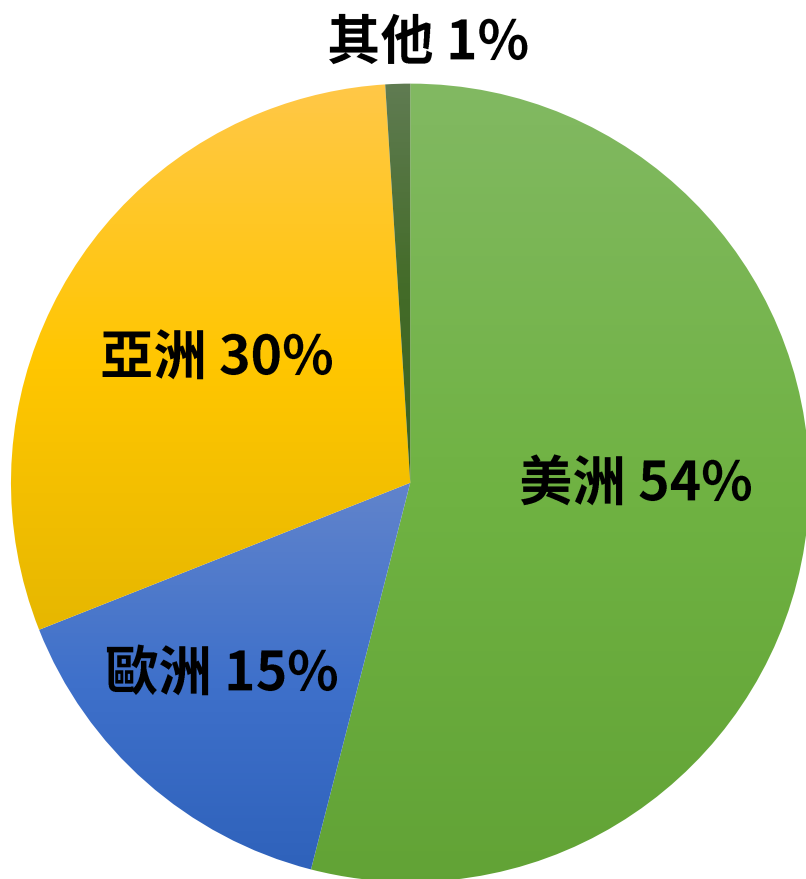


## 2022

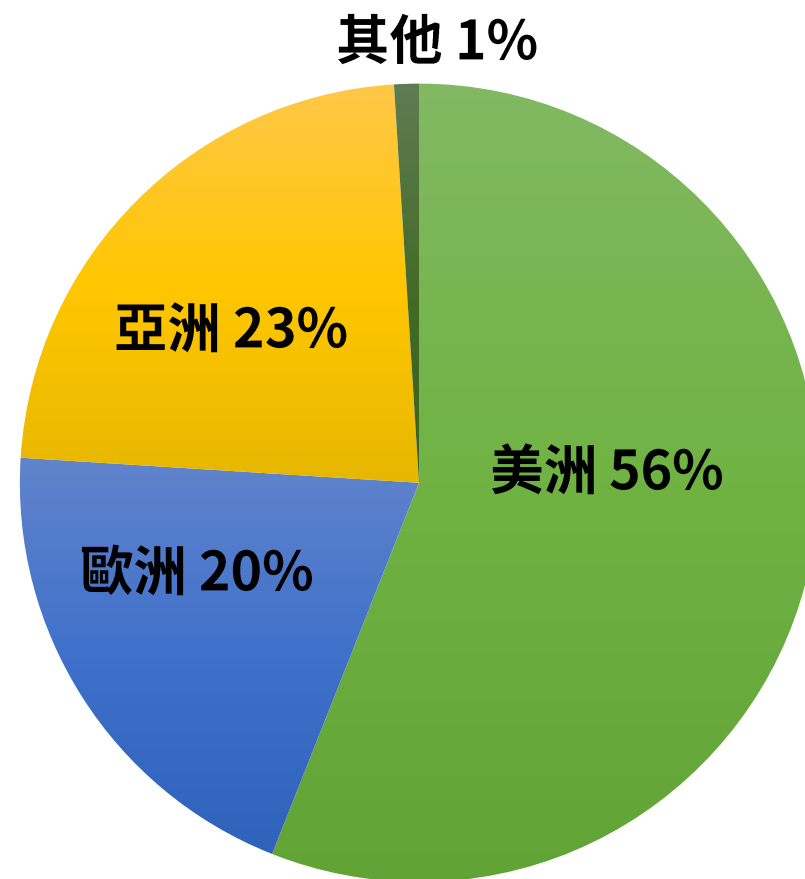


# 營收比重 (YTD) \_ 區域別

## 2023



## 2022





# 新產品動能與機會



# 2024新產品成長動能與機會



## 交換機

- 資料中心成長：400G交換機放大出貨 / 800G交換機進入量產
- 新增市場：預計Q4樓道交換機開始出貨挹注營收
- 增加企業用交換機新訂單/新客戶

## 無線通訊

- Wi-Fi 7相關產品出貨：預估從Q3開始會逐季提升
- 積極布局新市場：Wi-Fi IDU預計Q4開始挹注營收，5G 預計明年開始進入量產
- 5G RU ODM客戶專案：送樣測試中，目標Q4北美市場開始帶來營收

## 數位多媒體

- 車庫用相機模組拉貨動能倍增：美國房市建案逐漸回溫，營收可望大幅成長
- 北美DIY監控相機市場與客戶持續合作推廣：現有量產產品擴大銷售，預期Q2後新增出貨數量
- Q3新客戶家用嬰兒相機開始出貨：預期提升IP Camera整體營收

# 研發能量與 預期成果



# 明泰研發能量簡介

1. 明泰擁有超過30年的寬頻網路產品研發經驗，擁有完善的研發系統。研發團隊的目標是將現有的產品線與纜線數據機技術相結合，向世界展示明泰為寬頻解決方案帶來了新面貌，我們提供從邊緣到核心再到雲端的解決方案。
2. 在研發能量方面，建構了一支由硬體、軟體、機構、測試到系統整合等組成的寬頻網路解決方案團隊。
  - a. 關鍵技術並成立工作小組持續開發新技術和應用，為現有客戶擴展更多產品和功能。
  - b. 完整的寬頻網路產品 – 從雲端到客戶端、從電信運營商到家庭用戶、從企業專網到線上零售。

LAN / MAN	Wireless & Broadband	Digital Multimedia	Mobile Enterprise Solutions	Digital Multimedia
				
<ul style="list-style-type: none"><li>• Data Center Switch</li><li>• Enterprise Switch</li><li>• SMB Switch</li><li>• Carrier Switch</li><li>• Industrial Switch</li><li>• Broadband Access Switch/OLT</li><li>• 5G xHaul Transport Switch</li></ul>	<ul style="list-style-type: none"><li>• WLAN Module / USB</li><li>• WLAN AP / RG / HGW</li><li>• XGPON SFU/ONU/ RGW</li><li>• xDSL / G.fast CPE / RGW</li><li>• NB-IoT / M2M Device</li><li>• LTE Router / 5G NR CPE</li><li>• LTE / 5G NR Small Cell / RAN</li><li>• In-vehicle Wireless GW</li></ul>	<ul style="list-style-type: none"><li>• Video Surveillance</li><li>• Video Conference Camera</li><li>• Indoor / Outdoor IP Camera</li><li>• Doorbell + Chime</li><li>• Radar, PIR sensor, Gateway</li></ul>	<ul style="list-style-type: none"><li>• 24 / 77 / 79 GHz Radar Sensor</li><li>• BSD Radar System</li><li>• 3D AVM System</li><li>• TBox</li><li>• Fleet Management</li></ul>	<ul style="list-style-type: none"><li>• Cable Modem/Gateway/Router</li><li>• WiFi Extender, Home Gateway</li><li>• XGPON ONU/ONT</li><li>• Hitron Cloud/APPs network management system</li><li>• DOCSIS analysis meter</li><li>• 5G DOCSIS backhaul /5G CPE</li></ul>

# 研發工作重點和預期成果

## 3個主要目標

- a. 結合BU的研發資源，建構完整的寬頻網路解決方案－雲端、核心、傳輸、邊緣、CPE和消費者。
- b. 整合各類人才庫，提升研發效能。設立核心技術的研發專家，提前布局在新技術的參與建制、應用和服務。
- c. 提出3至5年的技術路線圖，能主動提出明泰最新科技的產品計劃，用主動的方式滿足客戶的需求。

## 預期的成果

- a. 為現有客戶提供更廣泛的生產線。
- b. 產品線從核心外擴到邊緣，或從CPE延伸到雲端。
- c. 整合明泰和仲琦的技術實力，增強和擴展兩家公司的產品線。

# 問答交流



# THANK YOU

copyright © Alpha Networks Inc. All rights reserved