



宏致電子股份有限公司

ACES ELECTRONICS CO., LTD.

股票代號 3605.TW

法人說明會簡報

SEP, 2026





免責聲明

- 本簡報及同時發佈之相關訊息內含有從公司內部與外部來源所取得的預測性資訊，其中包括營運展望、財務狀況以及業務預測等內容。
- 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，可能與這些預測性資訊所明示或暗示的預估有所差異。其原因可能來自於各種因素，包括但不限於市場需求、價格波動、競爭情勢、國際經濟狀況、供應鏈、匯率波動以及其他本公司所不能掌控的風險等因素。
- 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。



會議議程

- 1 2026年財務說明
- 2 市場說明
- 3 產品發展
- 4 問答交流

四大產業佈局



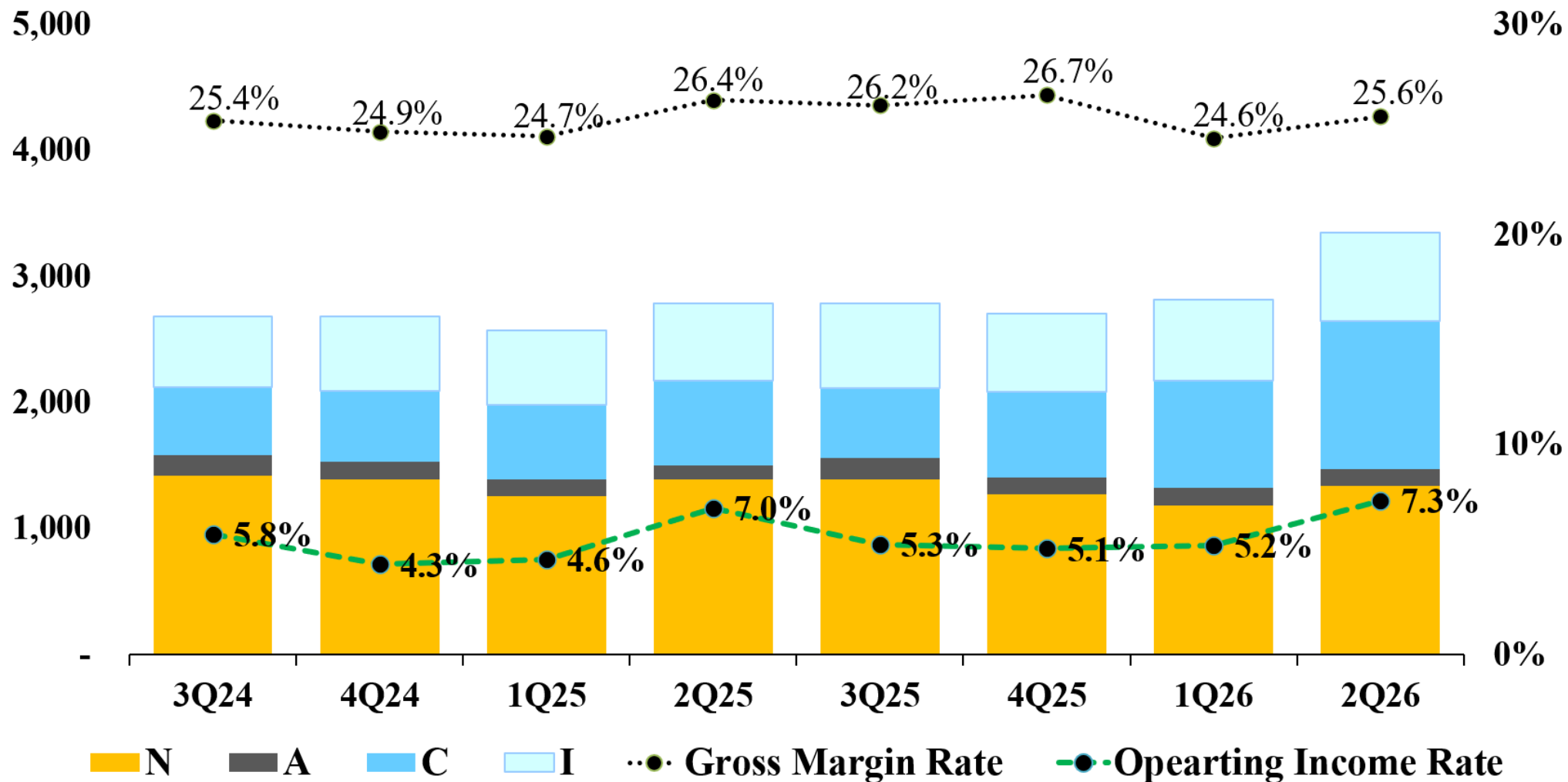
工業產業
不斷電系統
智能工業設備
工業電腦

雲端通訊
AI伺服器
資料中心
網路設備
機上盒
數據機

汽車產業
輔助駕駛系統
智能座艙
車聯網

電腦周邊
消費性電子產品
筆記型電腦
與周邊

2026年第二季摘要：營收 33.5億元 (QoQ +19%)、毛利率 25.6% (QoQ +1.0 pp)、費用率18.3% (QoQ -1.1 pp)、營業利益率 7.3% (QoQ +2.1 pp)



合併綜合損益表-季度

	2Q'26		1Q'26		QoQ	2Q'25		YoY
營業收入(a)	3,350,348	100%	2,821,542	100%	19%	2,787,017	100%	20%
營業成本	(2,491,357)	(74.4%)	(2,127,665)	(75.4%)	17%	(2,050,772)	(73.6%)	21%
營業毛利	858,991	25.6%	693,877	24.6%	24%	736,245	26.4%	17%
營業費用	(612,991)	(18.3%)	(546,414)	(19.4%)	12%	(541,174)	(19.4%)	13%
營業利益	246,000	7.3%	147,463	5.2%	67%	195,071	7.0%	26%
營業外利益(損失)	12,659	0.4%	(4,442)	(0.2%)	385%	(75,783)	(2.7%)	117%
稅前淨利	258,659	7.7%	143,021	5.1%	81%	119,288	4.3%	117%
所得稅利益(費用)	(57,884)	(1.7%)	(35,356)	(1.3%)	64%	(17,939)	(0.6%)	223%
稅後淨利	200,775	6.0%	107,665	3.8%	86%	101,349	3.6%	98%
每股盈餘 (新台幣元)(b)	NT\$1.22		NT\$0.67			NT\$0.67		

(a) 營業收入係包括銷貨收入及其他營業收入

(b) 每股盈餘為財務報告基本每股盈餘

(c) 單位 :新台幣仟元(除EPS以外)

2026年上半年整體市場說明

1. 算力產品線

- 市場動能：受惠 CSP 客戶ASIC AI 伺服器專案放量
- 關鍵導入：導入**高速連接器與高速傳輸線**，推升單機貢獻價值

2. 電力產品線

- 市場動能：客戶端電力需求強勁，切入Bloom Energy供應鏈
- 關鍵導入：提供**大功率電纜、高壓電源及特殊規格**等各種線束

3. 工控及網通市場

- 現況分析：整體需求呈溫和穩定成長
- 關鍵動能：主要受惠於既有客戶訂單穩定，支撐營運基本盤

4. 筆電及消費性電子

- 市場挑戰：受終端市場部分零組件缺料及供應鏈成本上漲影響，客戶短期拉貨動能趨於保守
- 應對策略：持續優化產品組合、降低成本結構

市場應用分布

Industry	工業 	網通 	AI 	汽車 	電腦周邊/ 消費性電子 
2026Q2 QoQ	+8%	+11%	+70%	-5%	+13%
2026 Q2	21%	15%	20%	4%	40%
2026 Q1	23%	16%	14%	5%	42%
2025	23%	13%	10%	5%	49%
2024	22%	14%	4%	6%	54%

AI 成長動能 ~ 三大產品並進

- 算力方面：加速導入CSP ASIC平台，提升機內高速連接器及機內高速傳輸線之單台導入價值
- 電力方面：導入Bloom Energy電力能源之大功率電源線



高速連接器

通用型伺服器回溫 & CSP ASIC 雙輪驅動

自 2026 年起，受惠於通用型伺服器市場需求顯著回溫，加上雲端服務提供商 (CSP) 積極推進自研 ASIC 晶片開發，進一步推升對 ACES 高速連接器之需求。



機內高速傳輸線

躍升第二大產品線，拉高單台導入價值

伺服器機內高速傳輸線，於 2026 年 Q2 開始試量產並逐季放量。預期將成為伺服器機內第二大產品線，大幅拉升單台伺服器的單機產品導入金額，有助再進一步擴大AI伺服器之營收動能



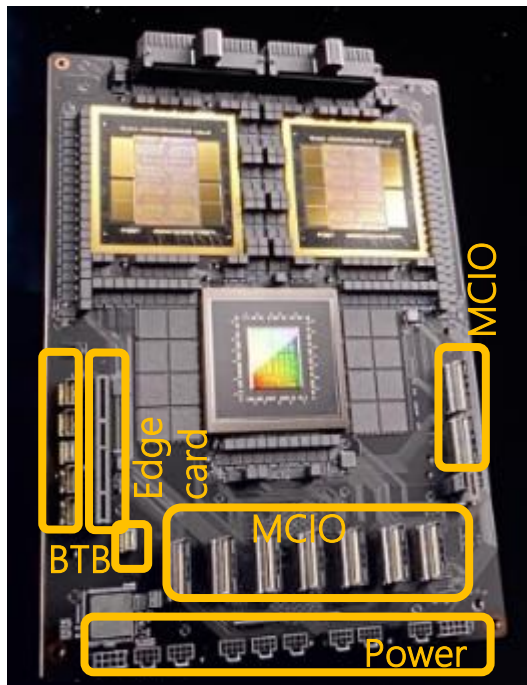
大功率高壓電源線

切入 能源 伺服器 系統

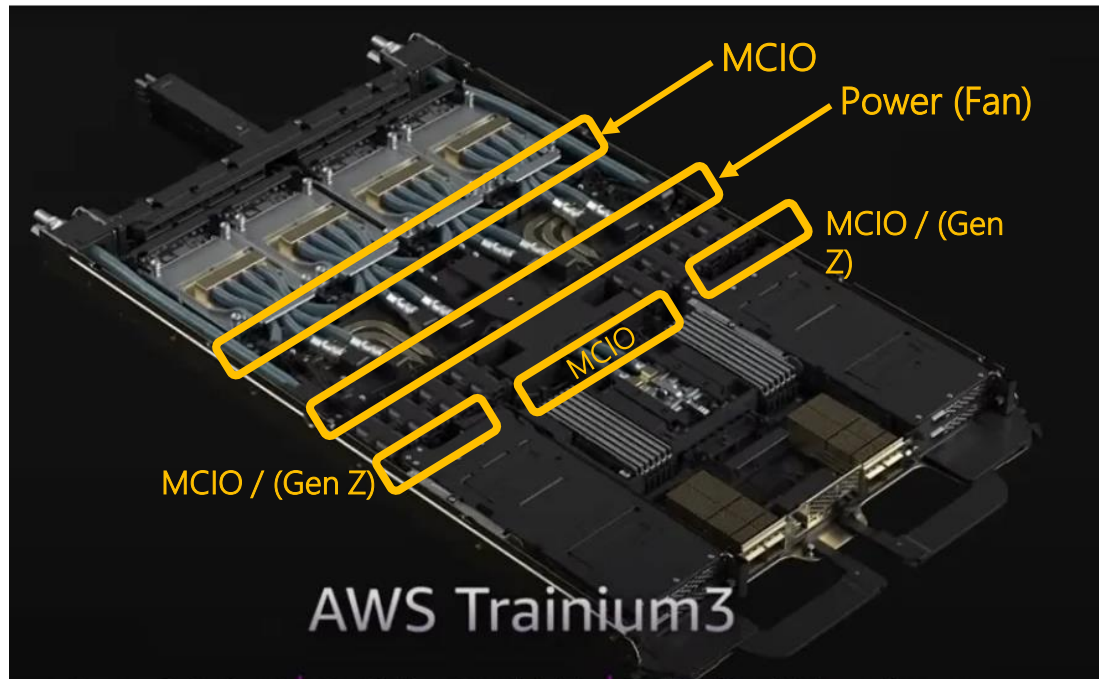
發展AI 伺服器所需能源系統之大功率電纜與高壓電源線，成為能源伺服器之配電與發電系統供應鏈，預計於 2026年下半年逐季放量交貨。

高速連接器應用在伺服器之示意圖

- 2024年開始，參考[NVIDIA GB200/GB300](#)，宏致高速連接器導入平台
- 2026年開始，參考AWS T3機種，宏致高速連接器開始出貨到CSP之ASIC 平台，導入產品數量擴大，成為宏致高速連接器之主要成長動能



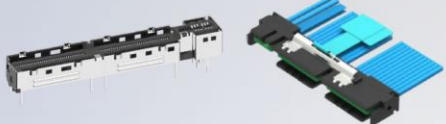
High Speed Connector



High Speed Connector

AI 算力產品圖

Multi-trak Connector / cable



MCIO Connector / cable



NearStack Connector / cable



PCIe CEM Connector



Micro-fit / Mini-fit



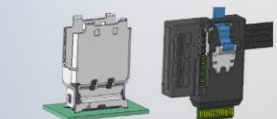
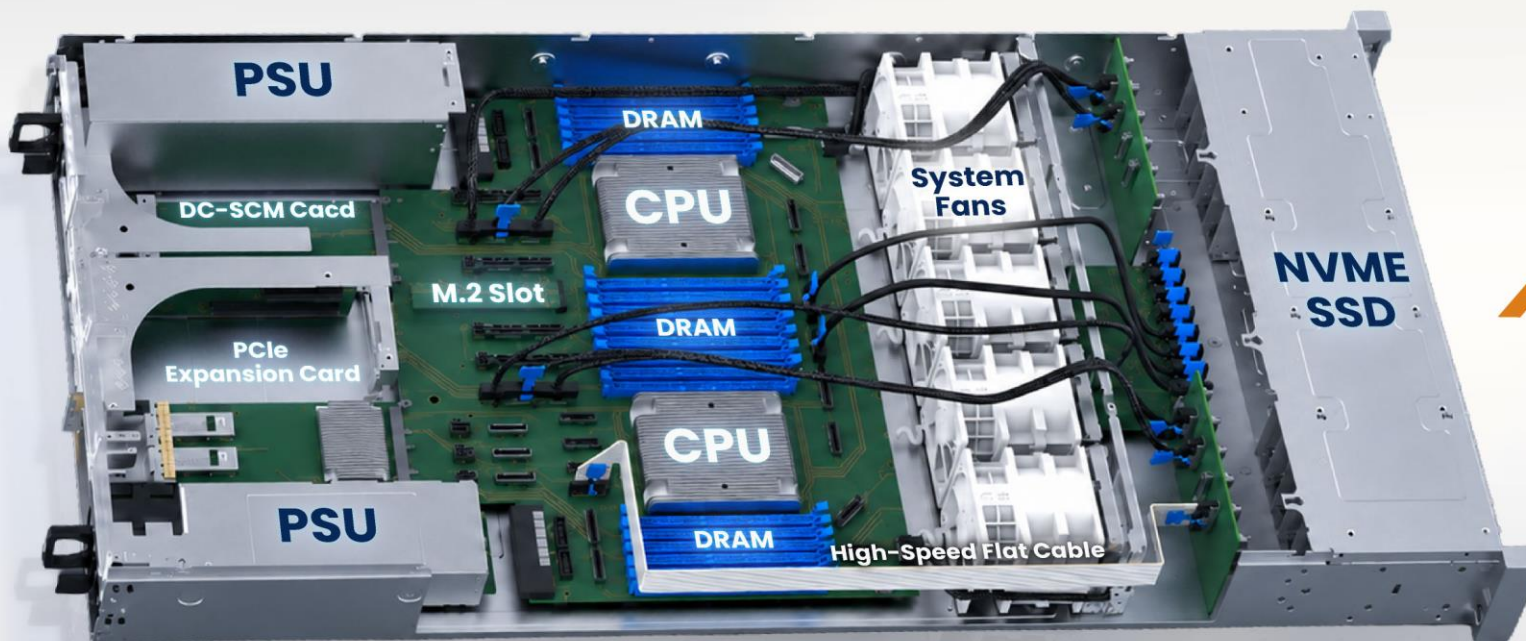
Riser Cable



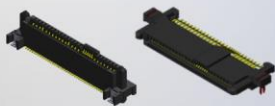
CAMM2



M.2



EDSFF E1/E3 Connector / cable



SFF-8639 (U.2) Connector



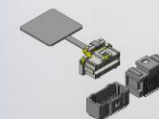
power
edge card



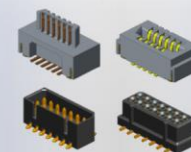
power
blade



SFF-TA-1002
Gen-Z Connector



2x10 Header
Connector / cable

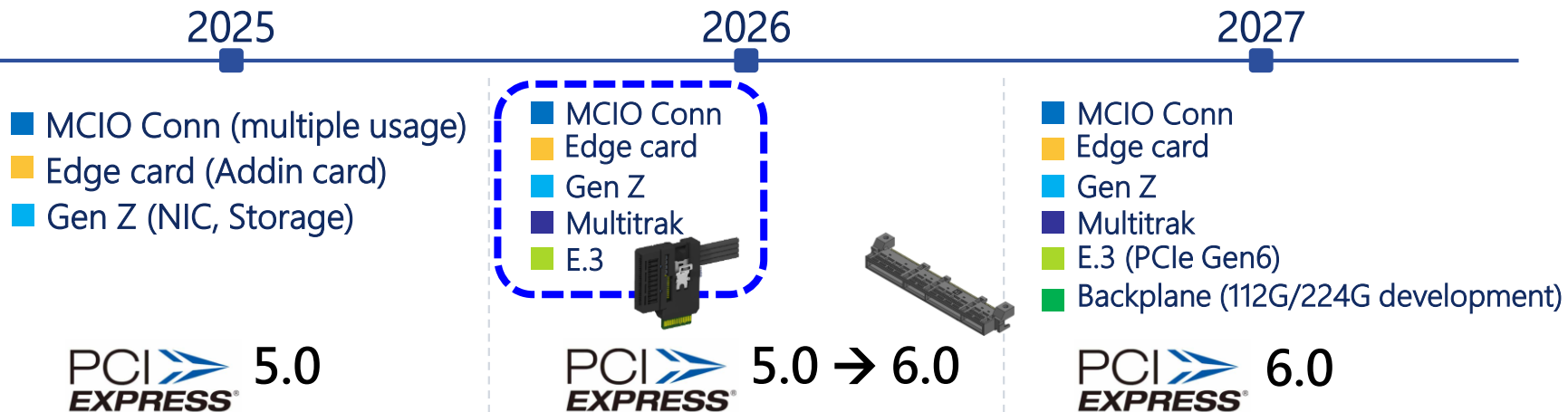


BTB

AI 算力產品線的拓展計劃

高速連接器

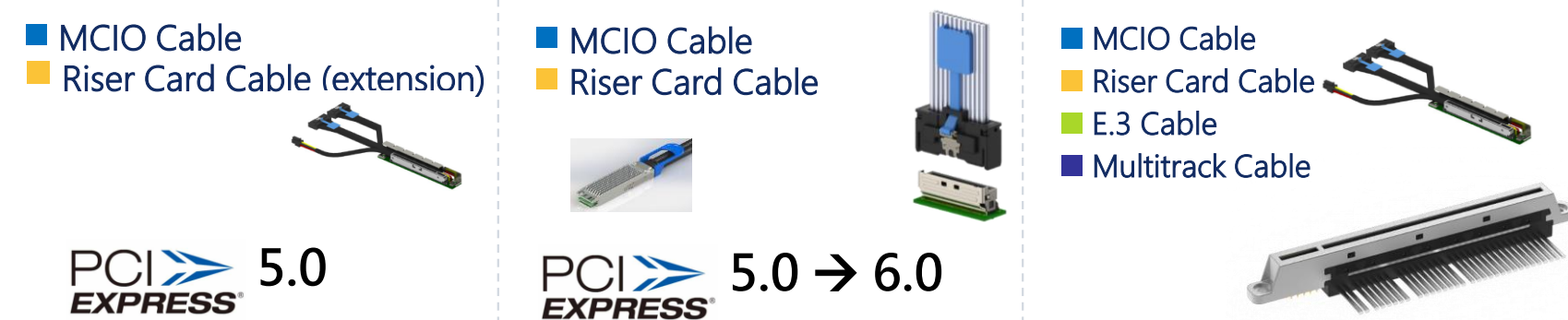
High-speed Conn



開發 MCIO 7.0 樣品

高速連接線

High-speed Cable



開發 MCIO 7.0 樣品

AI 電力產品~與BE共同發展

BE 發電廠示意圖



資料來源： [Power Generation - Bloom Energy \(https://www.bloomenergy.com/category-power-generation/\)](https://www.bloomenergy.com/category-power-generation/)

SOFC (固態氧化物燃料電池) Energy Server 示意圖

Hot Box (高溫反應模組) * 6

Hot Box Cable
發電區電纜 (耐高溫)



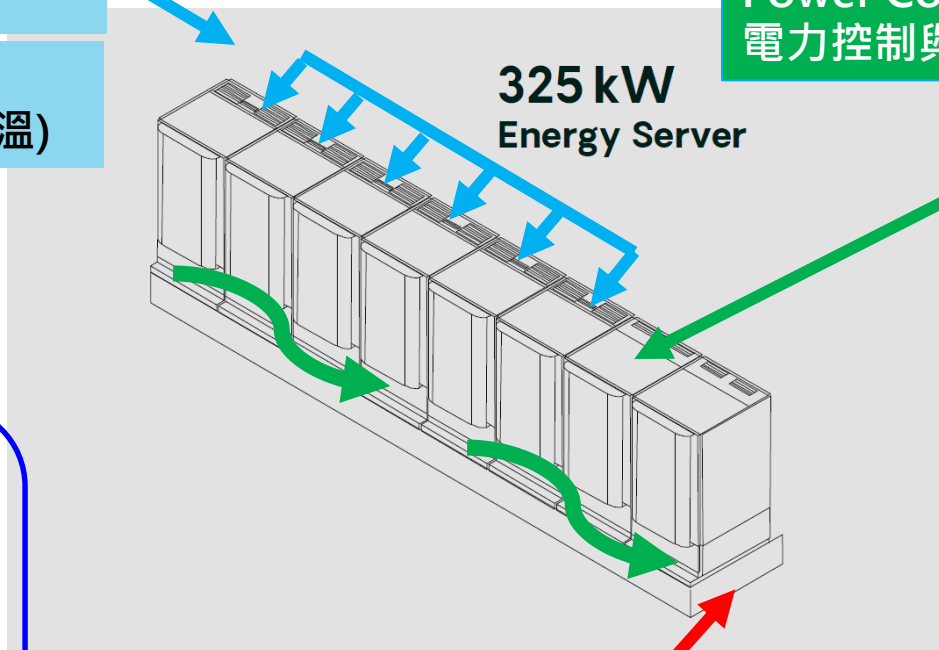
宏致目前已提供電纜:

- 高溫反應盒的耐高溫電纜
- 電力控制與轉換模組 (PCS)內的電纜
- System Cable 電力系統管理與電力傳輸的電纜

Power Conditioning System
電力控制與轉換模組系統



325 kW
Energy Server



Power System Control
電力管理系統線纜



資料來源: <https://www.bloomenergy.com/category-power-generation/> / 以及其他網路資訊

Energy Server Cable – 線纜設計依其客戶的實際需求而調整



客戶的布局配置不盡相同, 因此線的單價不是固定的, 隨機種設計而調整。

系統出廠前即完成預先連接、配線及測試

我們已經完成數百個料號的樣品與測試, 已陸續投入量產



資料來源: [Power Generation - Bloom Energy](https://www.bloomenergy.com/category-power-generation/) (<https://www.bloomenergy.com/category-power-generation/>)

AI 電力事業發展 (2025年-2027年)

— 2025年：技術導入期

正式導入 Bloom Energy 固態氧化物燃料電池 (SOFC) 系統，
啟動初期供貨

— 2026年：出貨放量期

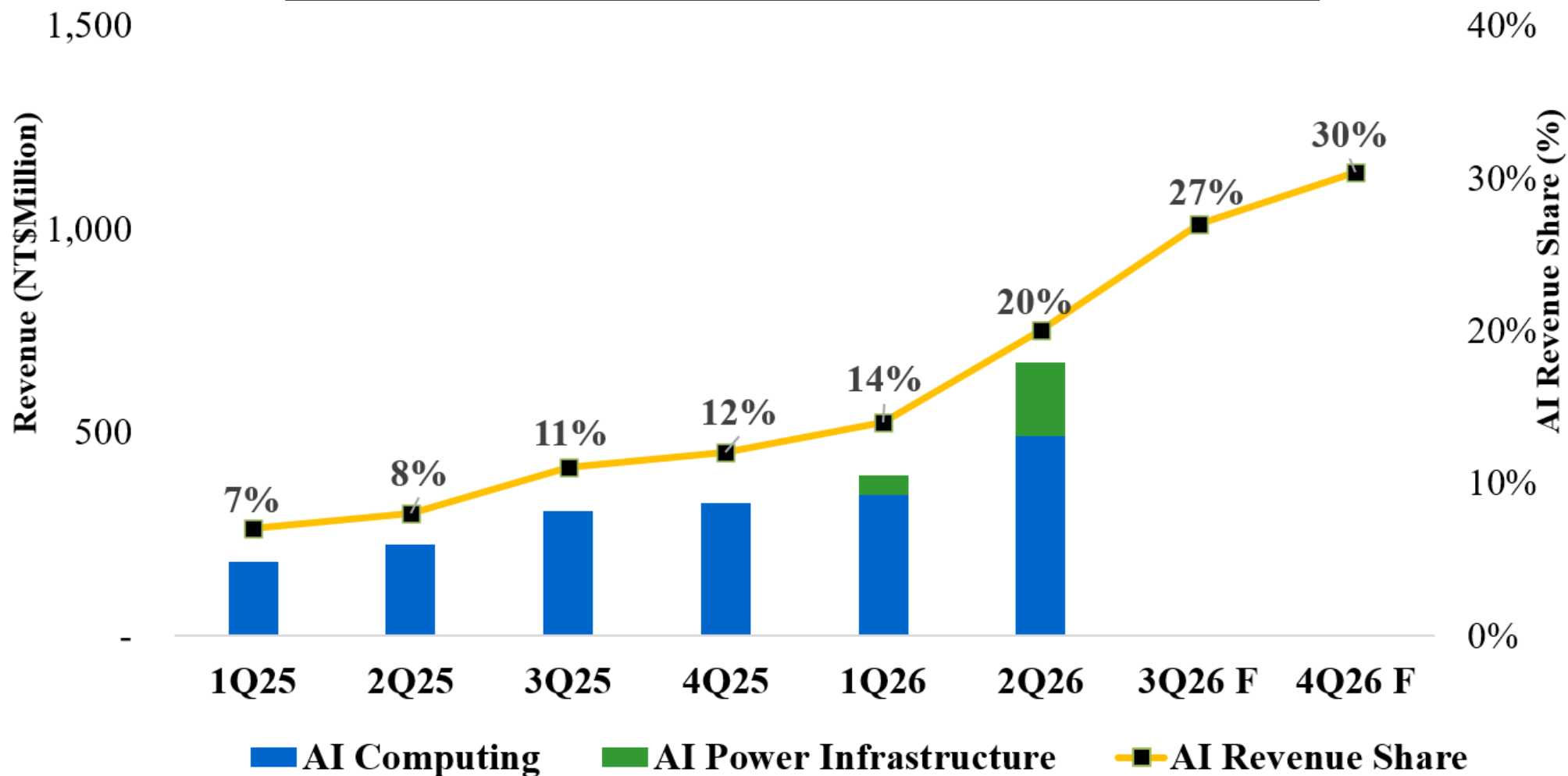
Bloom Energy 系統供電預計達 1.5GW 以上 (1Q 200 MW、
2Q 300 MW、3Q 500 MW、4Q 750 MW)；上半年出貨約新
台幣 2 億元；下半年預估出貨金額將佔整體營收10%以上

— 2027年：規模倍增期

配合 Bloom Energy 供電目標倍增至 3.5GW 以上，宏致相關
電力業績將展現同步倍數成長

AI 成長動能趨勢圖

AI Computing & AI Power : Revenue Growth



Q&A

宏致集團

連接無限可能的未來與願景

ACES GROUP

MORE SOLUTIONS FOR RELEVANT CONNECTIONS



CONFIDENTIAL | Copyright©2023 ACES Electronics Co., Ltd. and its Affiliates. All Rights Reserved.

