



時碩工業 (4566)

營運發表與業績展望 法人說明會

好戲在後頭 Best Yet to Come

July 20, 2026
台新證券協助舉辦

免責聲明：

本簡報係由時碩工業股份有限公司(以下簡稱本公司)提供，內容可能包含前瞻性陳述，當中涉及風險與不明朗因素，包括陳述本身的不確定性、風險、假設或其他因素等，本公司並不負有更新或修正之責任，亦皆未明示或暗示性地表達或保證陳述具有正確性、完整性、可靠性。本公司實際營運結果與上開陳述如有很大差異，本公司沒有義務針對時事變化更新前述觀點。

本簡報的內容、陳述或主張非為買賣或提供買賣任何有價證券或金融商品的邀約、邀約之引誘或建議。本公司及其各關係企業代表人或董事，均不對使用或因他人引用本份簡報資料、或其它因簡報資料導致的任何損害負擔任何責任。

議程

1. 集團簡介 發言人 Eric
2. 1Q26 財務 & 2Q26 營收 發言人 Eric
3. 市場商機與業務展望 無錫廠區業務工程部 吳致融處長
4. 集團佈局與策略規劃 集團創辦人兼總經理 黃亞興總裁
5. 結論

集團簡介

集團背景

GLOBALTEK

時碩工業股份有限公司 (股票代號:4566)
資本額: 10.99億 (2026/3/31)

提供客戶專業精密成型、機械加工、後處理之金屬製品開發、生產及銷售的全方位一站式價值主張專業服務。產品應用領域涵蓋汽車安全系統、制動系統、自行車、工業儀表、半導體與熱管理應用、航太、醫療之精密金屬機械加工零組件。

里程碑

- 成立 2008/11/7
- 公發 2016/12/5
- 興櫃 2017/2/24
- 上市 2018/2/5

經理人

- 董事長 劉祖英
- 總經理 黃亞興

集團人數

- 1,500人 (2026/06/30)

總公司

- 臺灣新北市汐止

行銷暨技術支援辦公室

- Arizona, USA
- Roth, Germany
- Tokyo, Japan

代表性海外倉

- Kirkco, UT, USA
- Klesk, MI, USA
- Rosendahl, Netherlands

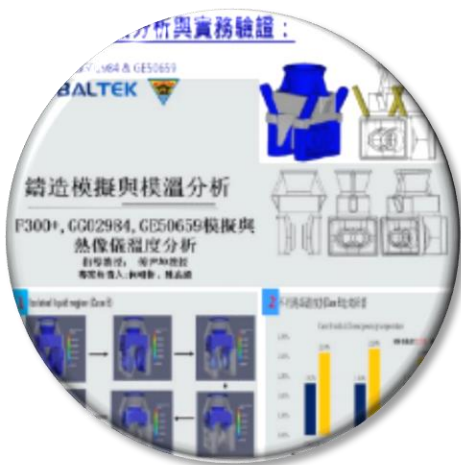
生產暨行銷基地

- 臺灣新屋廠 – 汽車/工業/航太
- 臺灣幼獅廠 – 自行車/工業/半導體
- 臺灣台中廠 – 天陽航太(75%控股權)
- 中國無錫廠 – 汽車/醫療/新興應用
- 中國蘇州廠 – 汽車/新興應用
- 中國西安廠 – 工業/新興應用
- 中國銅川廠 – 工業/新興應用
- 泰國春武里廠 - 汽車/工業/航太 (2026年三月底已經開試營運)

全球精密金屬完整製程技術、規模產能最佳戰略合作夥伴

提供專業金屬元件設計開發、金屬精密成型、機械加工、關鍵特殊製程處理、生產、銷售一站式價值主張專業服務。產品應用領域涵蓋汽車安全系統、制動系統、自行車、工業設備儀表、半導體儀器、航太、醫療、新興應用之關鍵精密金屬零組件

設計開發



法規、標準、規格、
3D模擬、工程圖紙、
價值工程(VA/VE)、
CAE分析、etc

精密成型



剪切、鑄造、鍛造、沖
壓、深抽、擠型、粉末
冶金、金屬射出、3D
積層製造、etc

機械加工



車削、銑削、研磨拋光、
鏜孔、拉削、滾削、整
形、放電加工、etc

特殊處理



熱處理、非破壞檢驗、
表面處理、陽極處理、
測試、塗裝、真空焊接、
etc

加值服務

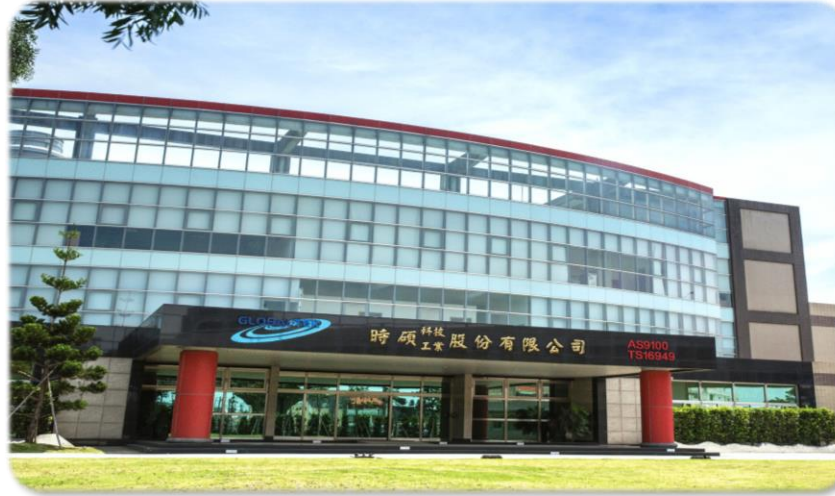


檢驗、測試、焊接、組
裝、物流服務、etc

兩岸+東協，8 個廠區 在地深耕、國際化拓展營運



大陸: 西安、銅川
(精密鑄造、工業應用)



台灣: 新屋、幼獅
(汽車、工業、航太)



大陸: 無錫
(汽車、醫療、新興應用)



台灣: 台中天陽航太
(航太鋁合金精密鑄造及砂模鑄造)



大陸: 蘇州
(沖壓、深抽、鍛造成型)



泰國: 春武里府
土地面積: 177,600 平方公尺
(汽車、工業、航太)
2026年三月底已經開始試營運

技術領先與管理創新，確保產品布局與時俱進



核心經營理念

- 利基市場與優質客戶
- 菁英人才與有機學習型組織
- 群聚互補、共生、共享資源整合的大平台
- 持續的卓越研究和技術開發

醫療



2019

認證

- 合約製造商
- ISO 13485
- 策略聯盟

量產

- 製程開發
- 建立生產線
- 製程驗證

器械類零件

- 腔鏡切割吻合器
- 手術機器人

航太



2006

認證

- AS9100 and FPI NADCAP 認證
- 國際大廠認證

業務營運

- 成型、機加與後處理等一站購足服務提供
- 符合大量(汽車)與高品質(航太)生產模式要求

汽車



2004

安全系統

- 中鋼清淨鋼開發
- 鍛造製程開發
- 供應鏈管理

傳動系統

提供VA/VE、鍛造、加工、
自動化生產與檢驗與服務

智慧新能源車

- 提供一站式VA/VE、精密成型、精密加工、自動化生產與檢驗
- 提供馬達電機與光學零件生產與檢驗

工業



2000

石油天然氣 & 半導體 儀器

- 開發不鏽鋼鍛造、精密鑄造與機械加工零件
- 建立與國際大產夥伴關係：Emerson、E+H、Siemens、Parker、VAT、ASCO

自行車

- 高檔登山、越野與電動自行車關鍵零組件
- Gates、FOX、etc

自動化與光學零件

- 光學零組件
- 機械手與機械人零組件
- 超精密流量控制元件

散熱模組

- AI伺服器熱管理系統零件
- 人形機器人

1Q26 財務 & 2Q26 營收

1Q26 季度合併財報

單位： 新台幣千元	1Q26	4Q25	QoQ	1Q25	YoY
營業收入淨額	1,354,549	1,216,561	11%	1,252,349	8%
營業毛利	296,455	275,799	7%	301,219	(2%)
營業利益	38,413	43,227	(11%)	57,309	(33%)
稅前淨利	65,488	100,963	(35%)	104,277	(37%)
本期淨利	42,792	76,425	(24.4%)	83,128	(49%)
EPS(新台幣元)	0.37	0.52		0.79	

說明

- 1. 第一季毛利率21.9% vs 上一季的22.7%；1Q26存貨跌價及呆滯損失NTD 10M,影響GM-0.75%
 - 2. 第一季營業益利率2.8% vs 上一季的3.6%；第一季營業費用相對偏高，主要是薪資費用增加與年度獎金費用提列
- 註：各會計項目金額之百分比,係採四捨五入法計算

六月營收創歷史新高，帶動第二季、上半年營收跟著創同期新高

GLOBALTEK

時碩工業股份有限公司

新北市汐止區新台五路一段 94 號 15 樓 C 棟
電話：+886 2 2696 3988
傳真：+886 2 2696 3989
網址：https://www.globaltekwww.com

【新聞稿】

6 月合併營收突破今年一月歷史單月高點，再創新高 5.30 億元

發布日期：2026 年 7 月 9 日

時碩工業(4566)公佈 2026 年 6 月份合併營收創歷史單月新高，為新台幣 529,998 仟元，受到汽車、工業應用、航太產品、新商機產品出貨同時增加影響，相較上月合併營收新台幣 456,478 仟元相比，MoM 成長 16%，同時相較 2025 年 6 月份合併營收新台幣 367,067 仟元，YoY 增長 44%。

同時，2026 年第二季合併營收創歷史單季新高，為新台幣 1,467,666 仟元，相較 2026 年第一季合併營收新台幣 1,354,549 仟元持續增加，QoQ 上揚 8%，相較 2025 年同期合併營收 1,238,235 仟元有所增加，YoY 成長 19%。

2026 年上半年累計合併營收為新台幣 2,822,215 仟元，同步創同期新高，相較 2025 年同時期累計合併營收新台幣 2,490,584 仟元持續增加，YoY 成長 13%。

單位：新台幣仟元

項目	2026 年 6 月	2026 年 5 月	月增 %	2025 年 6 月	年增 %	2026 年 前 6 月累計	2025 年 前 6 月累計	年增 %
營收	529,998	456,478	16%	367,067	44%	2,822,215	2,490,584	13%

GLOBALTEK

GLOBAL TEK FABRICATION CO., LTD.

Building C, 15F., No. 94, Sec. 1, Xintai 5th Rd.,
Xizhi Dist., New Taipei City 221, Taiwan
TEL : +886 2 2696 3988
FAX : +886 2 2696 3989
Website : https://www.globaltekwww.com

【Press Release】

June Revenue for the Month, Quarter, and First Half All Reached New Highs

Date : July 9, 2026

Global Tek Fabrication Co., Ltd. (GLOBAL TEK) (TWSE: 4566) announces June 2026 consolidated revenues topped at NT\$529,998 thousand, representing 16% MoM increase and 44% YoY expansion, on the back of solid shipment growth for automotive, industrial, aviation-related and newly emerging business products.

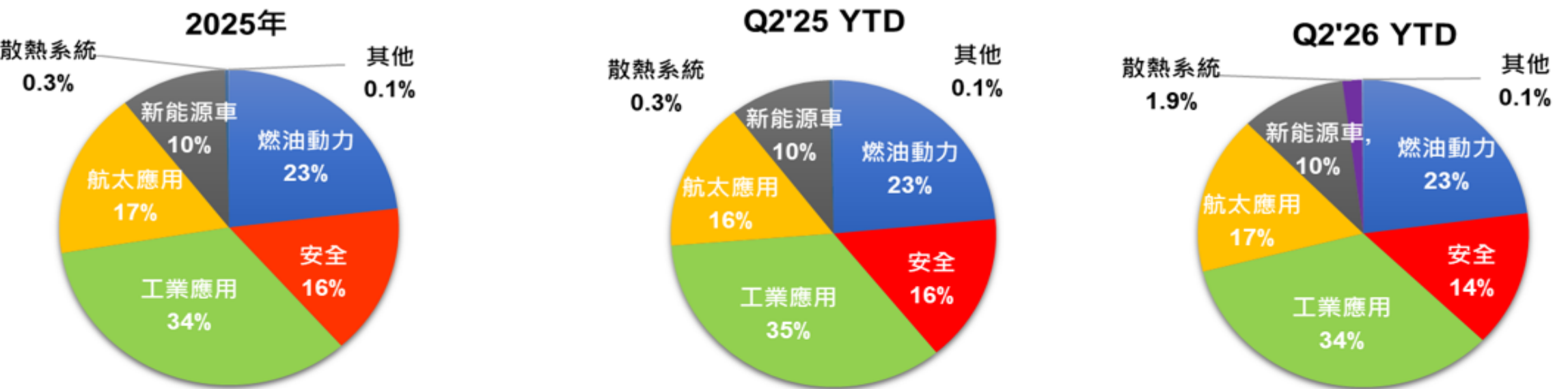
Consolidated revenues for 2Q26 registered at NT\$1,467,666 thousand, compared to 1Q26 and 2Q25, showing QoQ 8% gain and YoY 19% increase, respectively.

Consolidated revenues for year to date topped at NT\$2,822,215 thousand, compared to same time last year, showing YoY 13% growth.

(Unit: NT\$ thousand)

Period	June 2026	May 2026	MoM Increase %	June 2025	YoY Increase %	2026 Year to Date	2025 Year to Date	YoY Increase %
Revenue	529,998	456,478	16%	367,067	44%	2,822,215	2,490,584	13%

產品營收占比 - 航太營收增長快速、散熱水冷應用已成長爆發

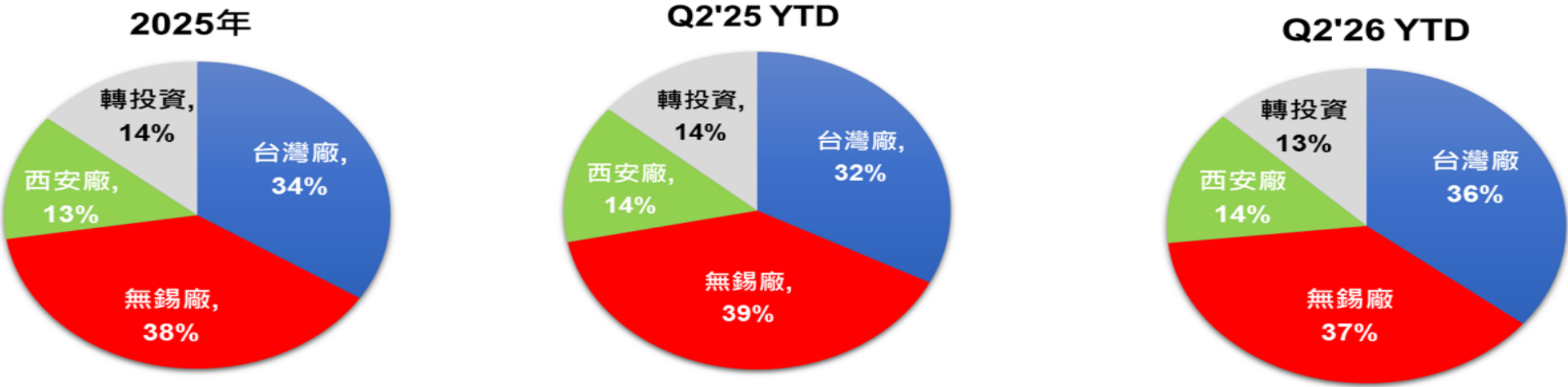


單位：新台幣仟元

項目	2025年		Q2'25 YTD		Q2'26 YTD		成長率 (對比去年同期)
	金額	%	金額	%	金額	%	
燃油動力	1,148,077	23%	584,724	23%	645,661	23%	10%
安全	767,979	15%	389,516	16%	404,178	14%	4%
工業應用	1,686,508	34%	862,553	35%	953,725	34%	11%
航太應用	850,662	17%	392,539	16%	470,843	17%	20%
新能源車	503,667	10%	251,105	10%	290,581	10%	16%
散熱系統	16,625	0.3%	8,189	0.3%	53,181	1.9%	549%
其他	2,801	0.1%	1,959	0.1%	4,045	0.1%	106%
合計	4,976,319	100%	2,490,585	100%	2,822,215	100%	13%

附註：公司自結營收數字，未經會計師查核，僅供投資人參考

廠區營收占比 -- 多元布局展現成長潛力與韌性，在地化深耕、擴大規模經濟、朝做專、做精、做強發展



單位：新台幣仟元

項目	2025年		Q2'25 YTD		Q2'26 YTD		成長率 (對比去年同期)
	金額	%	金額	%	金額	%	
台灣廠	1,696,418	34%	809,007	32%	1,007,143	36%	24%
無錫廠	1,911,707	38%	979,615	39%	1,060,535	38%	8%
西安廠	665,593	13%	353,850	14%	394,844	14%	12%
轉投資	702,601	14%	348,113	14%	359,691	13%	3%
合計	4,976,319	100%	2,490,584	100%	2,822,215	100%	13%

附註：公司自結營收數字，未經會計師查核，僅供投資人參考

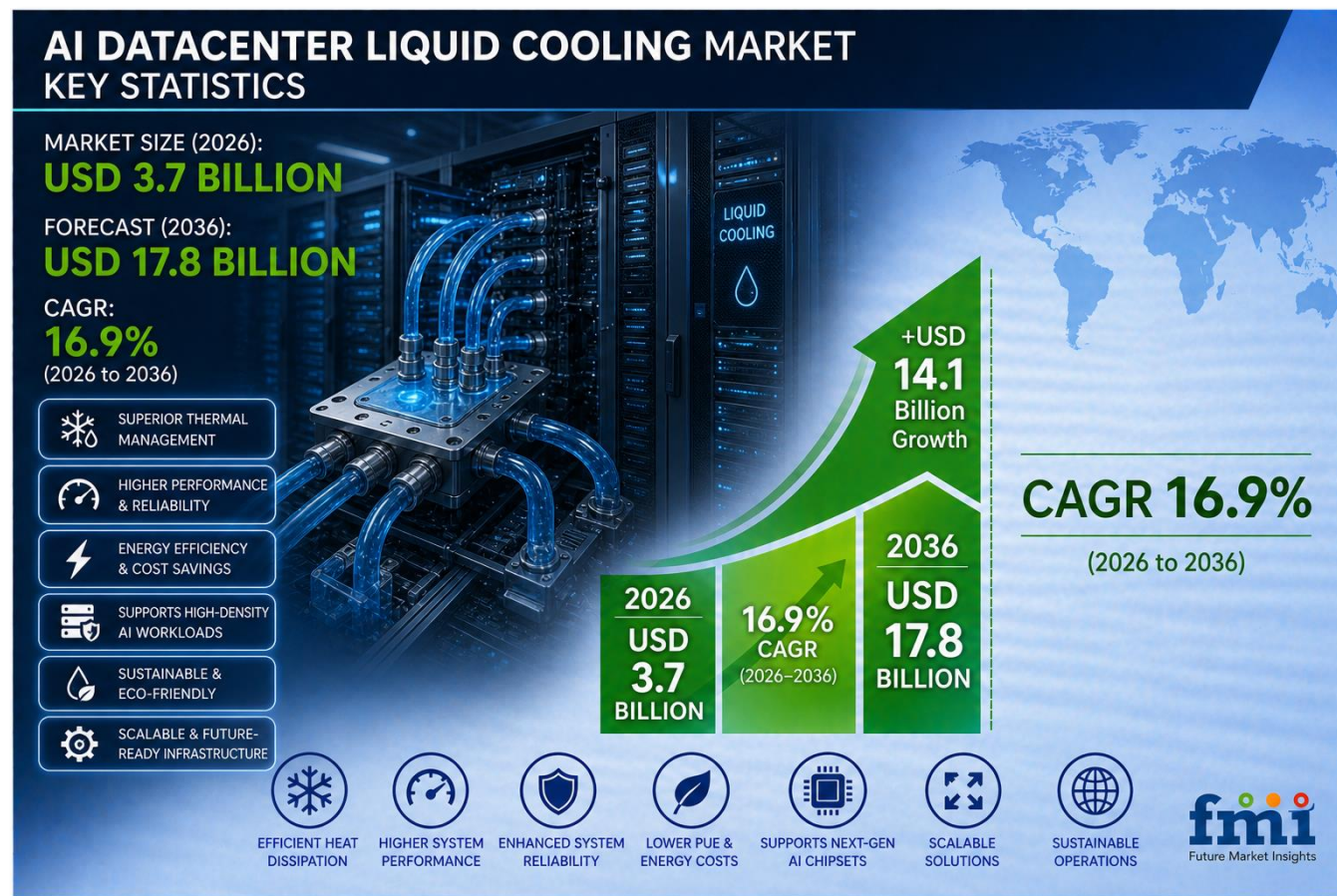
市場商機與業務展望

水冷散熱市場規模

- 根據Future Market Insights的最新分析，全球AI資料中心液冷市場正進入高速增長階段，隨著超大規模雲服務商、雲計算提供商和企業級AI運營商越來越多地部署先進的冷卻基礎設施，以支持下一代AI計算環境。預計2025年該市場規模約為32億美元，到2026年將增長至37億美元，並在2036年顯著擴大至178.3億美元，在預測期內年複合增長率（CAGR）達16.9%
- AI資料中心液冷市場
領先的冷卻技術領域：直接到晶片冷卻（占47%份額）
領先部署領域：超大規模AI資料中心（占55%份額）
領先的冷卻液領域：電介質流體（占51%份額）
主要增長驅動力：GPU機架功耗密度提升以及超大規模AI訓練基礎設施的擴展

Source: Future Market Insights

<https://www.morningstar.com/news/accesswire/1163831msn/ai-datacenter-liquid-cooling-market-to-reach-usd-178-billion-by-2036-as-hyperscale-ai-infrastructure-drives-thermal-management-transformation>



Markets and Markets

- 預測數據：全球人形機器人市場規模預計在 2026 年達到 54.1 億美元，並將於 2035 年大幅成長至 502.7 億美元。
- 年複合成長率 (CAGR)：28.1% (2026-2035)。
- 報告關鍵亮點：報告特別指出「硬體 (Hardware)」將在預測期內佔據最大份額 (約 65% 至 75%)，其中以旋轉/線性致動器 (Actuators)、減速器、馬達、力矩感測器與運動控制器為核心組件；亞太地區 (尤其是中國、日本、南韓) 預計將佔據全球 50% 以上的市場份額。

Source : [Humanoid Robot Market worth \\$50.27 billion by 2035 - MarketsandMarkets](#)

Goldman Sachs 高盛研究

- 預測數據：高盛在最新更新的基礎情境中，預計到 2035 年全球人形機器人市場規模將達到 380 億美元，出貨量突破 140 萬台。
- 樂觀情境 (Blue-Sky Scenario)：高盛分析師進一步指出，如果產品設計、可負擔性、技術壁壘與公眾接受度能被完全克服，最樂觀情況下市場規模在 2035 年最高可上看 1,540 億美元 (規模相當於當時全球電動車市場的近八成)。
- 報告關鍵亮點：驅動市場的核心在於「勞動力短缺」。預計到 2030 年，人形機器人將能填補美國製造業 4% 的勞動力缺口，並在 2035 年填補全球長照/老人照護 2% 的需求。

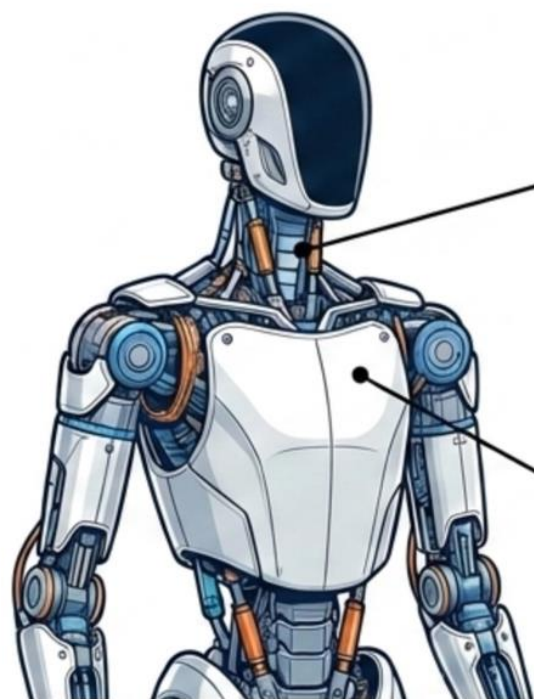
Source : [Humanoid robot: The AI accelerant | Goldman Sachs Insights](#)

Global Market Insights (GMI)

- 預測數據：2026 年市場規模預估為 109 億美元，預計到 2035 年將達到 1,927 億美元。
- 年複合成長率 (CAGR)：37.6%。
- 報告關鍵亮點：其中「雙足人形機器人 (Bipedal)」因最符合人類工作環境與器具，在預測期內的成長率最高 (CAGR 達 43.9%)。

Source : [Humanoid Robot Market Size, Forecasts Report 2026-2035 - GMI](#)

Tesla Optimus Gen2/Gen3



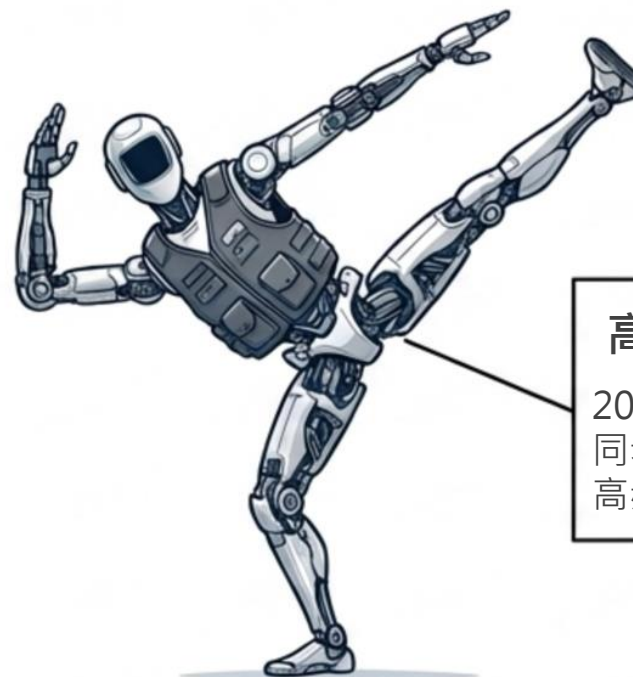
30個自由度

脖頸處增加2個自由度，
全身平衡運動功能提升

量產時間表

2026年目標5-10萬台

宇樹科技Unitree H1

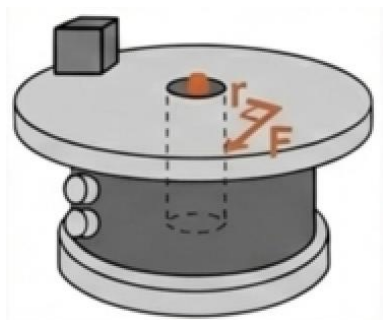


高動態平衡

2025年春晚16台機器人
同步展現極致靈活性與
高頻回應

硬體架構已定型，擁有「核心零組件」的規模化製造能力成為核心關鍵

旋轉執行器(Rotary Actuator)

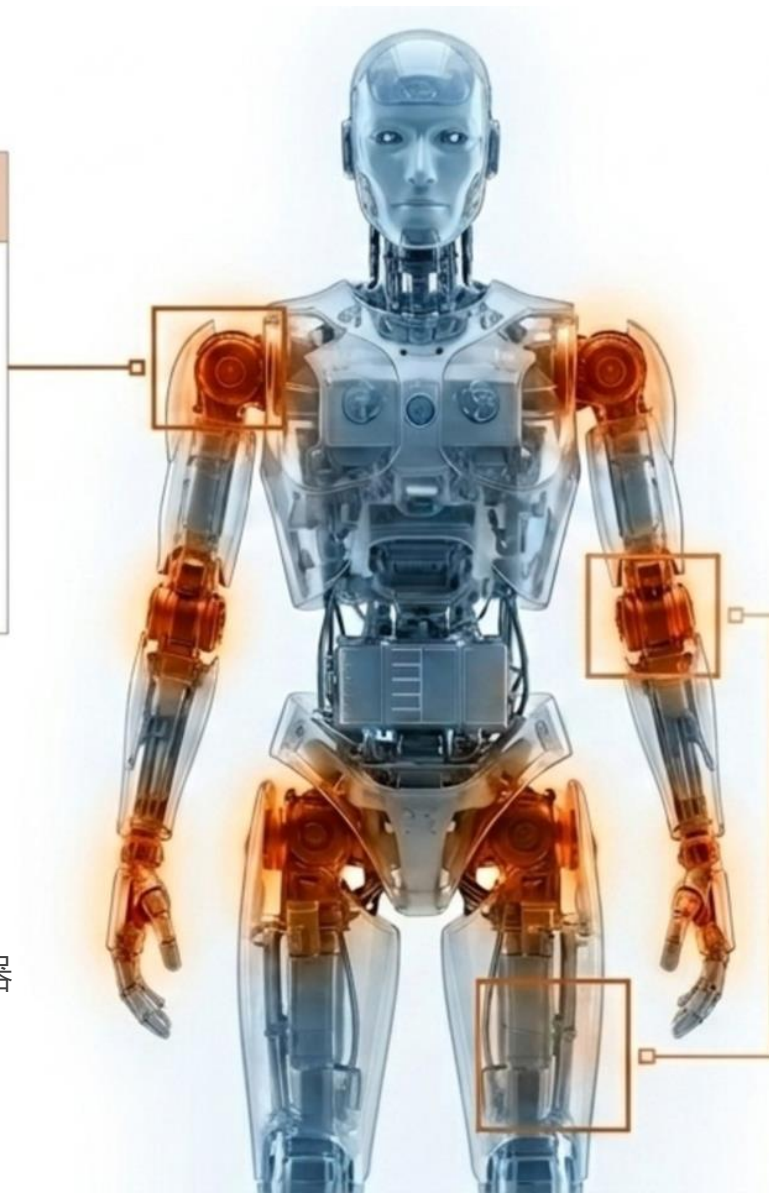


運動機制：

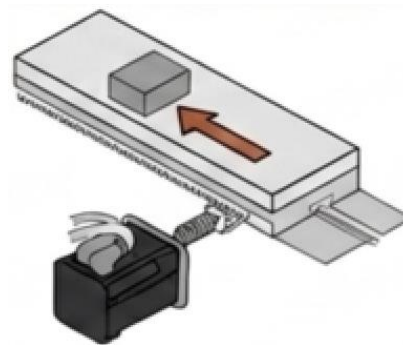
馬達旋轉→減速器→旋轉運動

部署位置：肩部、腕部、髖部

核心組件：無框力矩電機+諧波減速器



線性執行器(Linear Actuator)



運動機制：

馬達旋轉→滾柱絲杠→直線推拉運動

部署位置：膝蓋、手肘

核心組件：無框力矩電機+行星滾柱絲杆

集團佈局與策略規劃

築底蓄能 · 多元齊發

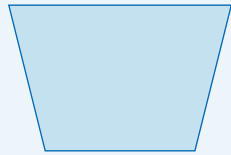
跨越臨界點，迎來長期耕耘的「溢流效應」



策略核心 —— 拒絕淺盤，專注築底

「蓄水時耐得住寂寞，溢流時才能驚艷市場。」

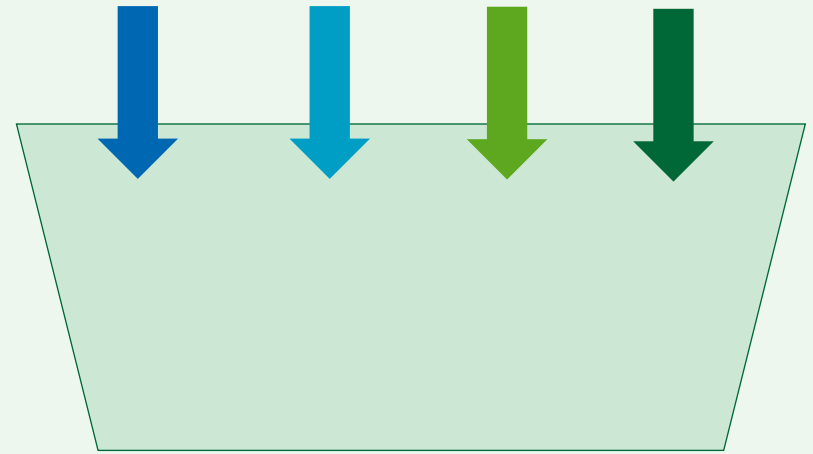
小水杯思維 | 短期躁動



快速見利
抗風險弱
市場轉向即乾涸

淺盤經濟的陷阱，追逐短期熱點，看似快速，卻難以支撐企業長期發展。

大水桶思維 | 長期築底



鞏固存量市場 × 衝刺增量市場
汽車規模基礎 | AI液冷 | 航太 | 人形機器人

厚積薄發，方能行穩致遠

財務亮點 —— 跨越臨界點，溢流效應顯現

2026 上半年合併營收

28.2億

NT\$

營收年增率 YoY

13%

非線性爆發 | 溢流效應兌現

存量市場的經濟規模與增量市場的爆發機遇匯聚，跨越臨界點，成長由線性走向非線性。

結構性成長 | 多元業務驅動

汽車穩健貢獻，AI水冷、人形機器人與航太開始發力；成長不是單點事件，而是系統性綜效。



鞏固存量，衝刺增量

存量市場規模實力雄厚，增量市場開啟全新成長曲線

存量市場 | 穩固基石



持續強化經濟規模
提供穩定現金流與產能基礎



雙輪驅動

增量市場 | 全新動能

AI 液冷

獲得日系大廠
TPU 伺服器訂
單，貢獻今明
兩年營收比例
極其顯著

人形機器人

卡位關鍵關
節零組件，
已獲陸系大
廠初期訂單

航太

天陽航太營
收年增率，
遠高於航太
產業平均成
長兩倍

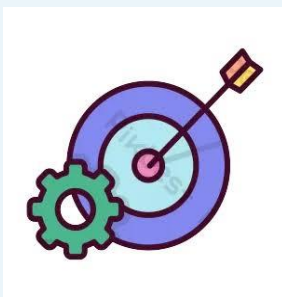
多元利基同步發力，開啟高成長空間

存量提供規模與現金流，增量創造第二成長曲線

下半年展望——溢流動能延續，高能見度

2026 下半年營收成長爆發

後續成長率，將
很顯著高於上半
年增長的 13%



上半年溢流效應延續
專案量產加速落地

市場放量 | 動能持續延續

AI 水冷散熱 多項關鍵零組件大單自 Q3 起全面放量；航太與人形機器人訂單穩步成長。

規模效應 | 獲利能力躍升

泰國新廠 Q1 試營運，使用規模為台灣 7-8 倍；產能擴張將支撐營收成長並放大規模效應。

多元齊發，永續成長

時碩工業的「大水桶」已蓄滿能量，開始溢流

AI 水冷散熱

美日系國際級客戶重大訂單

航太業務

穩定高增長提供獲利結構轉變

泰國新廠

策略性多元生產基地

由多元動能驅動的全新成長週期，為股東創造長期且具高度能見度的價值回報

築底蓄能・多元齊發

跨越臨界點，迎來長期耕耘的「溢流效應」



結論

旭日東昇 - 成長的亮點

1. 新能源車商機爆發，多元配置(ICE+EV+PHEV)全部通吃，在地化的規模經濟實力+全球化持續擴展，永保健康發展。
2. AI Data Center 液冷散熱系統
 1. 已獲得美日兩大液冷系統大廠的支持，從UQD+MCP微通道均熱板+精密鑄造manifold分配器 (鍛造+精密鑄造+沖壓+機械加工以及未來不銹鋼焊接製程)
 2. 成功打進磁浮壓縮機大廠關鍵零組件美中兩地關鍵供應鏈、後續看好
3. 人形機器人Humanoid robot
 1. 成功打進中國大陸人形機器人重要關節知名零件大廠，並獲得其大力支持
4. 航太/軍工布局
 1. 時碩+天陽航太提供完整一站式全方位服務
 2. 累積20年與全球航太一線大廠長期穩定合作關係，並持續擴大成長
5. 泰國製造中心:China +1，全球大廠都期待能跟時碩做更多、做更廣、做更久。



Thanks for attending

?
QUESTIONS

全球最佳戰略合作夥伴

GLOBALTEK

