



敦吉科技股份有限公司

投資人議合情形

第一季法人說明會

投資人提問及公司回覆重要內容

投資人議合概況

2026年5月21日本公司舉辦第一季法人說明會，會中除說明第一季營運及財務概況外，並就投資人關注之市場展望、產品發展、AI應用及驗證事業等議題進行交流，投資人提出之問題由本公司鍾元凱董事長暨總經理進行回覆。

投資人提問及公司回覆

以下彙整2026年5月21日法人說明會投資人提問及公司回覆之重要內容；投資人問題依當日紀錄逐字保留，公司回覆則整理重點揭露。

Q1

近期電子產品漲價對公司毛利及營收的影響？哪些產品預計將漲價？日圓貶值對公司成本的影響？第二季及今年展望？可否排序成長最大的幾項產品線？公司如何看待記憶體漲價的排擠效應？

A

公司回覆 | 鍾元凱 董事長暨總經理

- 電子產品及原物料價格變動目前主要影響製造事業群。五金材料上游漲價部分已反映予客戶；受油價上升影響，塑膠材料亦可能出現漲價。公司已提前安排下半年預計訂單，目前直接影響有限，惟若相關地緣政治情勢延續至第三季後，仍將重新評估。
- 公司材料進出及商品銷售多以美元計價，直接自日本進口且以日圓計價之材料占比較低，因此近期日圓貶值對公司成本影響相對有限。
- 今年上半年受記憶體缺貨及部分地區消費需求較弱影響，消費電子市場相對疲弱。公司不特別就各產品線進行成長排序，而將持續降低低毛利產品比重並提高高毛利產品比重。
- 記憶體價格上漲對手機、平板及個人行動運算裝置等終端產品產生排擠效應，美系客戶目前影響相對較小；中國內需市場手機成本及售價受到較明顯影響。公司在中國市場仍聚焦中高階、高階及具技術門檻之產品，以維持毛利水準。

Q2

在中國手機市場出貨量下滑的情況下，公司第一季 VCM 的營收及占比卻皆有突破。請問 VCM 增長的主要原因？未來出貨動能是否能持續增長？

A

公司回覆 | 鍾元凱 董事長暨總經理

- 公司VCM業務約60%~70%來自美系客戶，其餘為中國系客戶。第一季VCM營收及占比提升，主要係美系客戶拉貨狀況優於預期。
- VCM業務具有季節性波動，後續仍需觀察終端客戶產品線規劃、記憶體價格、高低階產品發表時程及手機晶片製程變化。公司期望出貨持續成長，但目前仍須視實際市場狀況發展。

Q3

第一季通常是公司毛利的全年低點，但第一季毛利率達 30.51%創同期新高，是否能預期全年的毛利率能穩定維持在 30%以上的水準？

A

公司回覆 | 鍾元凱 董事長暨總經理

- 2026年第一季毛利率達30.51%，主要係產品組合調整成果。公司持續將資源集中於高毛利產品線、代理線及客戶端，以提升整體獲利能力。
- 由於三個事業群產品方向不同，全年毛利率仍受各事業群產品組合影響，目前無法提前預估或保證全年維持30%以上；公司將持續透過內部管理機制努力維持毛利水準。

Q4

AI 運用越來越廣，公司有這方面的應用與規劃嗎？

A

公司回覆 | 鍾元凱 董事長暨總經理

- 公司AI應用規劃主要包括內部管理、智慧製造及檢測應用。內部管理方面，希望運用AI協助掌握現況、進行未來推估與分析，目前已尋求外部系統整合協助，評估適合公司規模的導入方案。
- 智慧製造方面，規劃將AI運用於產品設計、工程設計、模具及機構設計，並整合既有CAD/CAM軟體以提升人力產出效率；現場端亦評估AGV、自動化設備及機器人等應用，惟仍須衡量邊際效益及設備成本。
- 檢測端則持續關注AI電腦視覺、自動量測及監測等應用。由於公司產品多為代工，各客戶檢驗規範不同，仍須依個案與客戶協調。

Q5

想請問美國 FCC 擬禁止中國實驗室發證，這對公司有什麼影響嗎？有看到客戶有什麼因應策略嗎？

A

公司回覆 | 鍾元凱 董事長暨總經理

- 相關政策預計於2028年後全面實施，未來中國營運的實驗室將無法針對FCC認證進行測試與送件，預期將對相關實驗室產生影響。
- 公司已預期此項政策發展，目前正積極擴充台灣實驗室的驗證能量與產能，並討論是否於台灣或第三地進行新的實驗室投資，但目前尚未定案。客戶端目前主要要求配合各國法令規範；中國後續是否有反制措施，公司亦將持續關注。

Q6

檢測未來是否在公司有機會因為 AI 而成長？請公司針對三大事業各自在 AI 領域如何展開？

A

公司回覆 | 鍾元凱 董事長暨總經理

- 公司目前AI相關規劃主要集中於管理平台及智慧製造。現有檢測業務以電池、相容性及安規檢測為主，並非目前市場較熱門的半導體AI相關檢測，因此目前尚未實際投入該類檢測業務。
- 就既有檢測事業而言，AI現階段主要應用於自動化、節省人力及提升流程與管理效率；檢測服務本身能否因AI市場成長而直接受惠，公司仍持續觀察及評估。

Q7

目前 AI 在電控變壓器是極度缺料，請問公司是否投入 AI 相關電源變壓器產業？

A

公司回覆 | 鍾元凱 董事長暨總經理

- 公司目前大部分產品仍以代工為主，少部分變壓器產品以自有品牌銷售。Power相關變壓器已有應用於AI相關領域，目前主要包含電動車及相關周邊應用。
- 代工產品方面，AI相關產業所需之變壓器、連接器等產品已有配合客戶開發，部分產品亦已開始出貨，並應用於AI伺服器周邊配套及相關零組件。由於主要依客戶規格進行驗證及製造，公司角色仍以品牌客戶代工為主，並非直接以自有品牌切入終端AI市場。