

法人說明會

2026上半年表現與未來展望
暨 T1S PMD 新產品策略與佈局

聯傑國際股份有限公司 股票代號: 3094

2026年8月7日 PM 16:00

主講人：林有亮總經理、楊春俊財務長



1. 本次法說會之簡報、發言內容或問答討論，可能包含對未來業務、財務狀況、營運績效、市場需求及策略規劃的預測與展望。此類前瞻性陳述係基於本公司當前可獲得的資訊、內部預測及假設，然實際結果可能因國內外經濟環境、市場需求變化、競爭情勢、供應鏈狀況、技術發展、匯率波動及其他不可預測之風險因素而有所差異。本公司不承擔因這些變化導致前述陳述未能實現之責任。
2. 本公司於本次法說會提供之財務數據、經營績效及其他相關資訊，係根據最新財報及公司內部資料編製，惟部分資訊可能因市場變動或會計調整而有所修正。本公司不保證所有資訊之即時性、完整性及準確性，亦不承諾日後將即時更新任何變更後的數據或資訊。
3. 本次法說會之內容僅供參考，並不構成任何投資建議或邀約，投資人應自行評估相關風險，並諮詢專業財務顧問。本公司及其管理層不對任何投資決策負責，亦不對任何投資人因使用本次法說會資訊而產生之直接或間接損失負責。
4. 本公司及本公司之董事、經理人或員工，對於任何因本次法說會提供之資訊所導致的損失或損害，不承擔任何法律責任。
5. 本公司無義務於法說會結束後，持續更新或修正本次法說會所提供之資訊，亦無義務對任何因市場環境變動或其他不可抗力因素所產生之影響進行補充說明。



Founded (成立)

1996 年成立

自聯電 (UMC) 集團拆分獨立(Spin Off)



Headquarters (總部)

台灣 · 新竹科學園區

設有中國深圳技術服務處



Employees (員工)

70+ 位專業同仁

具備堅強完整數位與類比設計團隊



Business (業務)

Fabless IC Design House

無晶圓廠 IC 設計公司



Products (產品)

Embedded / Consumer Ethernet

嵌入式與消費性乙太網路方案



IPO (股票掛牌)

2007 年於台灣證交所上市

股票代號：3094

聯電 UMC 純正的聯電技術基因 (Spin-off from UMC Group)





網路控制晶片

提供工控級與消費性 Ethernet 10/100/1000M 解決方案，支援高速傳輸，為物聯網 (IoT/IIoT) 與工業自動化奠定穩固連線基礎。



人工智慧物聯網 (AIoT)

推出整合 CIS、NPU 與 MCU 的 Edge AI SoC 晶片，透過深度學習實現邊緣端的即時人臉、物體偵測與語音辨識功能。



電子紙顯示驅動 (EPD)

專注於極低功耗顯示應用，支援多區段驅動技術，廣泛應用於電子貨架標籤 (ESL)、金融智慧卡及穿戴式裝置。



視頻解碼 / 智能醫電

提供安全監控與車輛環視所需的視頻影像解碼器，並開發適用於電池驅動的智能健康生理訊號量測 MCU。

目前產品線總覽 | Current Product Lines



產品分類 / 應用面	核心產品規格與特點
工業級 Ethernet 網路通訊	10/100/1000M PHY 實體層收發器、USB/SPI/PCI 網路控制器、網管智慧型多埠交換器 (具備 QoS, VLAN 機制)。
Edge AI SoC 晶片	搭載 RISC-V 內核，集成 CIS/NPU/MCU，可進行人臉偵測、人形與物體偵測及語音辨識 (AIoT 邊緣運算)。
EPD 電子紙驅動晶片	多區段驅動技術，符合主要供應商之電子紙規格，適用於極低功耗顯示應用 (ESL、Smart Card)。
Video Decoder 視頻解碼	1 路 / 4 路 Video Decoder (含內建混合器)，適用於 CCTV 安全監控識別與車輛環視 (AVMS) 系統。
雲端物流與智能醫電 MCU	具備 RFID 的雲端物流 AI 管理架構；內建 ADC 與多種通訊介面之生理訊號處理微控制器。

未來發展規劃

機器人與自動化 (AMR & Cobot)

開發 10BASE-T1S 網路控制器，支援 SPI 介面點對點與多點模式，優化自主移動機器人與協作機器人連線。

工業 4.0 與智慧工廠

研發 IEEE 10Base-T1L 標準網通晶片，以及支持 IEEE 1588 PTP 精密時間同步協議之實體層晶片。

節能減碳與 ESG 趨勢

以低功耗、低碳排為目標開發新製程網路晶片；持續擴展電子貨架標籤 (ESL) 整體系統解決方案。

車載網路晶片

針對電動車內部感測器與控制單元，提供高穩定性且有效減少線束重量的車內有線傳輸技術。



子公司 佰儒科技 領軍

強攻 工業 4.0 與 智能倉儲市場



全新產品佈局

預定於下半年完成全新 RFID 讀取器 (RFID Reader) 產品開發與認證程序。



強強聯手策略

與國內 Tag 大廠、工業電腦 (IPC) 龍頭廠及半導體設備整合廠，展開深度策略合作。



鎖定高成長市場

整合各方軟硬體資源優勢，共同進軍高毛利之「工業 4.0」與「智能倉儲」應用領域。





上半年成績：深耕半導體與醫療

✓ 半導體 Tier 1 供應鏈

硬體成功打入全球半導體 Tier 1 廠，建立高效、低延遲的 RFID 物料管理系統。

✓ 醫療智能倉儲專案

完成醫材、衛材之 RFID 管理，並成功跨界整合無人搬運車 (AGV) 自動化系統。



下半年預估：量產拓展與新版圖

↗ 硬體新產品量產

全新 RFID Reader 預計通過認證並正式投入生產，持續擴大導入半導體業物料管理。

↗ 醫療版圖再擴張

鎖定大型醫療機構，預估將強勢拿下教學中心醫院之「智能倉儲系統」指標性專案。



聯傑國際上半年財務報告

聯傑國際 (Davicom) 2026 年上半年度法人說明會

聯傑國際 (Davicom) 2026年上半年營運成果



2026 H1 & Q2 財務亮點摘要 (單位：新台幣仟元)

2026 Q2 單季 EPS

\$0.32

📈 QoQ 363.8%

2026 H1 營業收入

110,894

📈 YoY 12.5%

2026 H1 稅後淨利

32,478

📈 YoY 2764%

2026 H1 累積 EPS

\$0.39

📈 YoY 3800%

2026 Q2 損益概況 (單季)

科目	2026 Q2	QoQ 季增	YoY 年增
營業收入	63,688	▲ 34.9%	▲ 35.5%
營業毛利	47,378	▲ 33.9%	▲ 32.4%
毛利率	74.39%	► 持平	► 持平
營業利益	11,557	▲ 392.4%	▲ 239.7%
稅後淨利	26,717	▲ 363.8%	▲ -

2026 上半年累積損益比較 (H1 vs H1)

科目	2026 H1	2025 H1	YoY 年增
營業收入	110,894	98,605	▲ 12.5%
營業利益	13,904	6,120	▲ 127.2%
營業外收入 (支出) 淨額	22,913	-3,039	▲ -
稅後淨利	32,478	1,134	▲ 2764%
每股盈餘 (EPS)	0.39	0.01	▲ 3800%

獲利動能強勁

2026年第二季各項指標全面優於上季(QoQ)與去年同期(YoY)，稅後淨利更創下近年新高，展現本業與業外同步走強之動能。

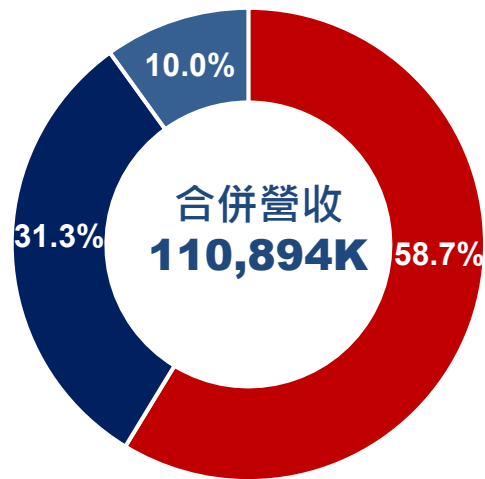
上半年表現卓越

累計上半年 EPS 0.39 元，較去年同期 0.01 元呈現爆炸性增長，毛利率穩定維持在 70% 以上之高獲利水準。

2026H1 VS 2025H1 Area Revenue

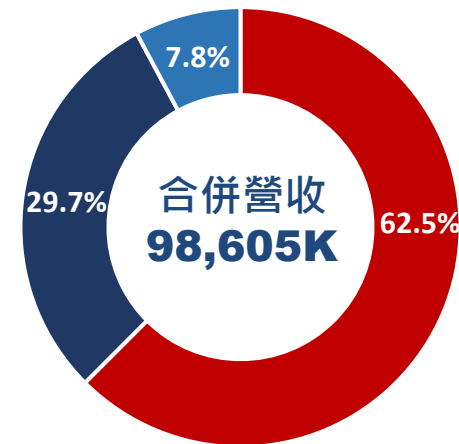
MARKET AREA REVENUE DISTRIBUTION & ACTUAL STATUS SUMMARY

2026H1 Area Revenue



■ 中國 (CHN) ■ 亞太地區 (APAC) ■ 美洲與歐非中東 (Americas & EMEA)

2025H1 Area Revenue

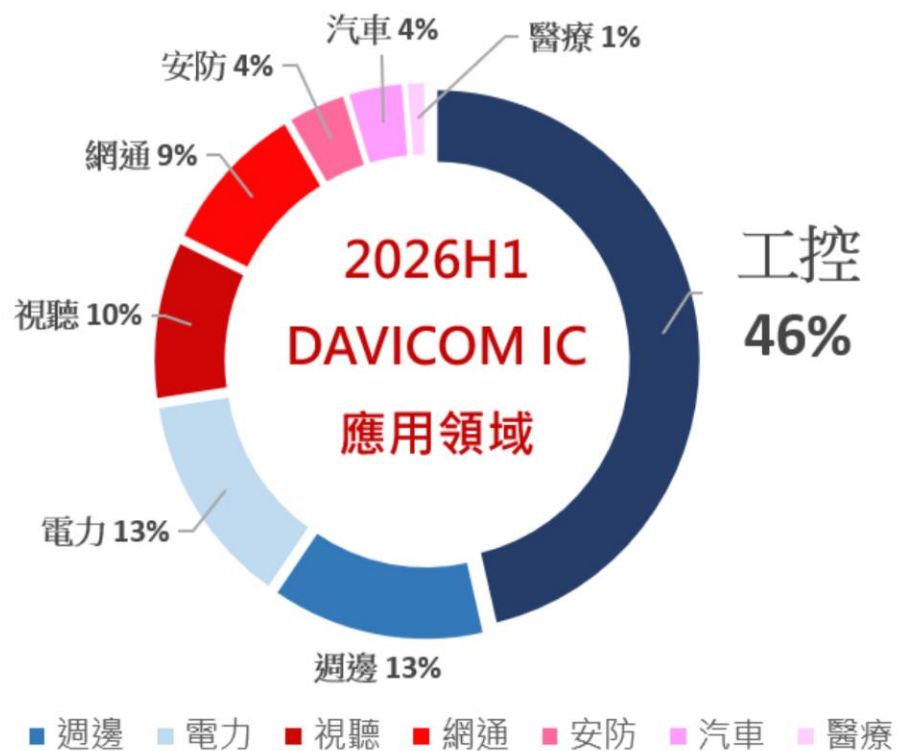


■ 中國 (CHN) ■ 亞太地區 (APAC) ■ 美洲與歐非中東 (Americas & EMEA)

(單位：新台幣元)

	2026H1 金額 (k)	2026H1 (%)	年增率 (YoY)	2025H1 金額 (k)	2025H1 (%)
中國 (CHN)	65,102	58.7%	5.6%	61,621	62.5%
亞太地區 (APAC)	34,756	31.3%	18.7%	29,270	29.7%
美洲與歐非中東 (Americas & EMEA)	11,035	10.0%	43.1%	7,714	7.8%

2026H1 DAVICOM IC客戶端應用領域

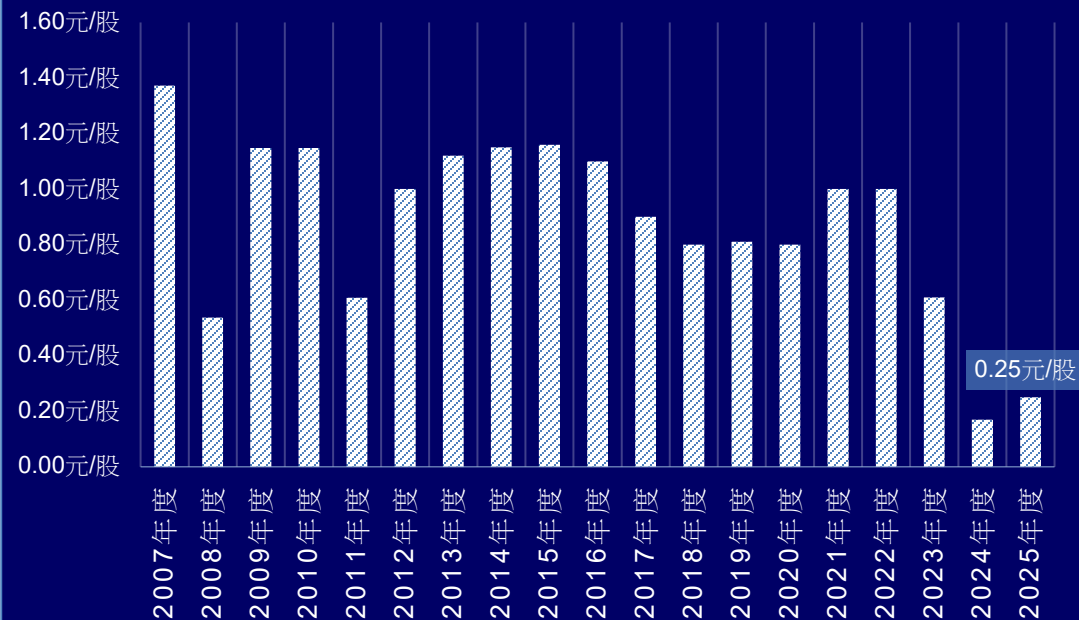


聯傑國際歷年現金股利發放 | Cash Dividend

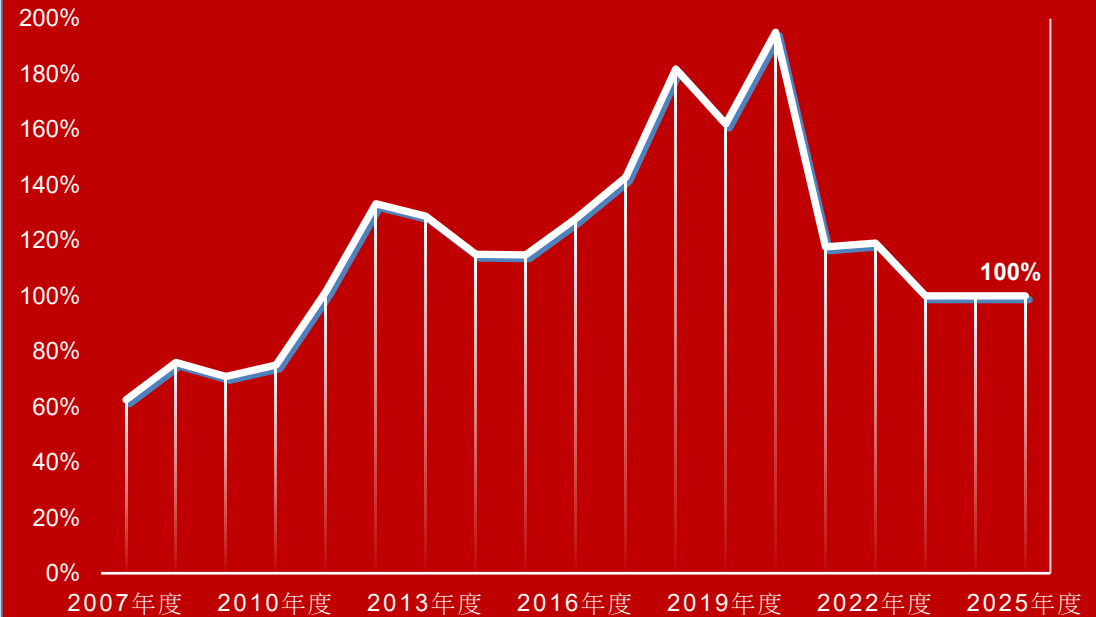


聯傑國際創立以來，每年都發放現金股利，現金股利發放率平均超過**80%**以上

聯傑國際歷年現金股利



聯傑國際歷年現金股利發放率





T1S PMD 新產品策略與佈局

聯傑國際 (Davicom) 2026 年上半年度法人說明會

聯傑 (DAVICOM) 歷年產品線藍圖 Product Roadmap

從網通基石到 AIoT 與工業智能化晶片之完整時程 (2001 - 2026)



Phase 1: 網通基石與介面擴充 (2001 - 2014)



Phase 2 & 3: AIoT與車載工控展望 (2016 - 2026)



10BASE-T1S 實體層(PHY)市場

57.0 億美元

2034年 預測市場規模

CAGR: 13.6%

(2025年估值為 18 億美元)

市場關鍵指標 (2025年基準)



關鍵市場驅動力



產品分佈

SPE PHY 領域佔據最大市占率，高達 **71.4%**



區域領先

亞太地區以 **39.2%** 的營收佔比領先全球市場



核心帶動

市場成長主要受到**車用**與**工業電子製造**的強勁需求驅動

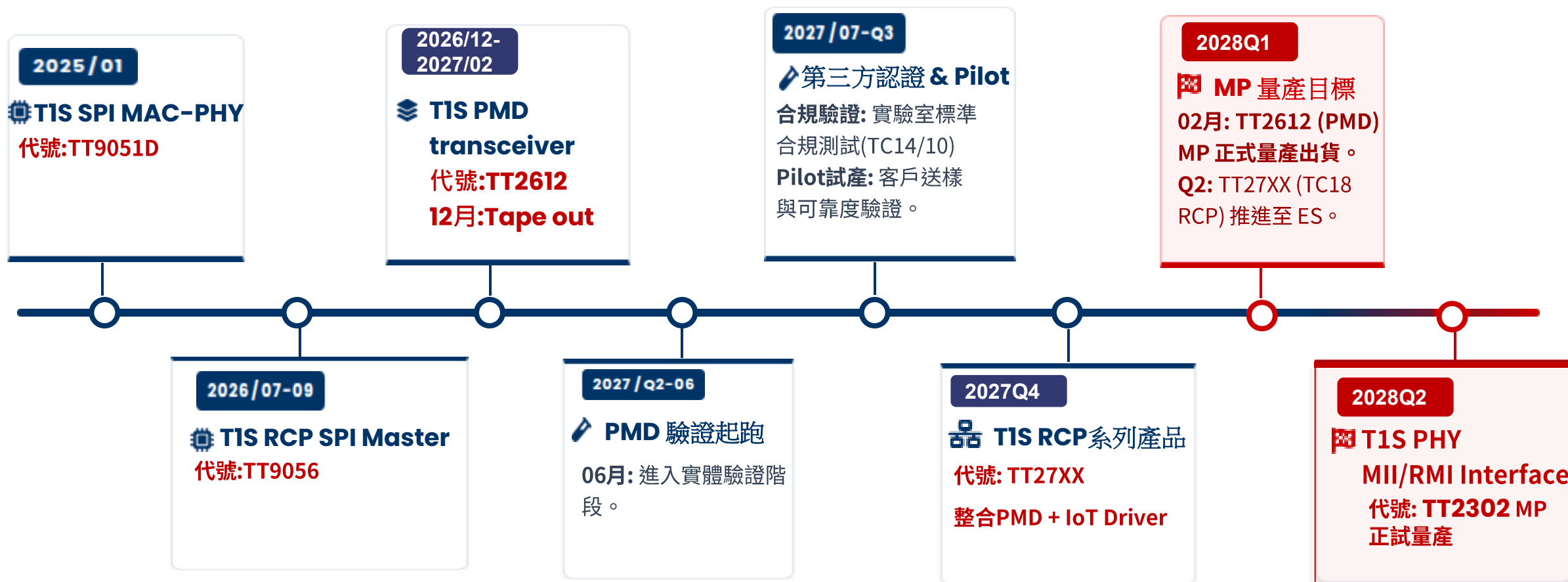
資料來源: <https://www.theinsightpartners.com/reports/single-pair-ethernet-market>

資料來源: <https://marketintelo.com/report/10base-t1s-ethernet-phy-market>

T1S PMD從研發邁向量產藍圖 Technology Roadmap



工控4.0/機器人/車用/乙太網產品線關鍵時程 (2025 - 2028)：從技術奠基到2028年量產



聯傑國際DAVICOM成為OPEN ALLIANCE會員戰略價值

掌握 Single-Pair Ethernet (SPE) 標準 • 佈局「工車雙軌」轉型優勢



關鍵權益獲取與行動

-  **獲取核心規範：**正式獲取 TC8 (測試)、TC11 (交換晶片) 與 TC12 技術文件，精準對標國際規格。
-  **指派專家參與 TC：**直接加入技術委員會工作小組，領先掌握規格制定權，影響產業技術走向。
-  **年度互通性實測：**準備 T1S 工程樣品參加年度 Plugfests，與全球大廠設備實測互通，降低量產後風險。

核心價值主張 (Value Propositions)

車規級抗干擾穩定度

通過嚴苛 EMC/EMI 驗證，為Industry 4.0、Cobot、Embodied AI, Humanoid 等T1S PMD晶片，提供「降維打擊」的強悍穩定度背書，大幅縮短客戶的 POC 週期。

國際大廠底層相容

透過 Plugfests 實測，確保聯傑 IC 與西門子、洛克威爾等工業巨頭設備無縫對接，打破智慧工廠資訊孤島。

PLCA 確定性延遲

遵循壓力測試規範，確保 T1S 晶片真正滿足機器手臂高速運作下的「即時控制 (Real-time)」嚴格需求。

加速高性價比公板

直接套用聯盟驗證過的 CMC (共感電模) 與連接器規範，精準選料，快速開發出體積更小、導入門檻更低的 Reference Design。

「一芯雙用」策略 • 跨越車載信任壁壘

藉由「工車同源」規格，先生產Industry 4.0、Cobot、Embodied AI, Humanoid所需TS1 PMD晶片，先行變現並攤提研發成本；再以工控惡劣環境的大量出貨數據，跨越車廠對新晶片的信任痛點，適時穩健切入高毛利車載市場。





工廠協作機器人 (Cobot)

極度仰賴無延遲數據。PMD 晶片即時雙向傳輸參數，幫助大腦精準微調機械手臂角度（如 30 度安全界線），嚴密防護工安危機。



高階服務型機器人

以端送熱湯為例，需即時回傳大量慣性感測數據，讓軟體瞬間計算並控制輪子平滑微調轉向抵銷物理慣性，防止潑灑。



工業機櫃與自動化

完美應用於高階運算機櫃內部（例如 AI 伺服器機櫃）或大型工業自動化機台，進行巨量感測器數據的即時吞吐與精準監控。

聯傑國際 (3094.TW) 2026 下半年法說會結論



2026 H1 營運表現摘要與下半年新產品戰略佈局

Open Alliance Member

戰略價值提升：聯傑 DAVICOM 正式成為 **OPEN ALLIANCE** 會員，獲取 TC8/11/12 核心規範，精準對標國際 SPE 車規標準，確立在 Industry 4.0 與車載網路市場的技術領先地位與互通性優勢。



上半年財務亮點

- ▶ **獲利爆炸性增長**：累積 EPS 達 **\$0.39**，較去年同期 \$0.01 呈現爆炸性增長。
- ▶ **營收與獲利雙升**：H1 營收 NT\$1.11億 (YoY +12.5%)，稅後淨利年增率高達 **2764%**。
- ▶ **穩定高毛利**：受惠於產品組合優化，毛利率穩定維持在 **70%** 以上之高水準。



核心業務實績

- ▶ **工控應用為核心**：工控 IC 佔營收 **46.4%**，展現深厚研發護城河與兩岸基石市場地位。
- ▶ **RFID 物聯網領航**：成功打入 **半導體 Tier 1** 供應鏈，並跨足醫療智能倉儲專案。
- ▶ **多元產品線發展**：電子紙驅動 IC (EPD)、視頻解碼及智能醫電 MCU 持續穩健貢獻。



下半年產品展望

- ▶ **10BASE-T1S 戰略**：獨創「純硬體 PMD」架構，實現 **Pin-to-Pin** 無縫接軌並避開軟體認證風險。
- ▶ **一芯雙用雙軌並行**：先切入 Industry 4.0 與機器人有線乙太網路傳輸市場，再伺機佈局車載傳輸應用市場。
- ▶ **突破業界限制**：內部測試節點 **突破 250 個**，遠超標準規範，H2 進行 T1S PMD Tape out。



聯傑國際 • 超越連結

Connectivity Beyond Limits

聯傑國際將持續以務實精神，掌握物聯網與邊緣運算先機，為全體
股東與客戶創造最高價值。

聯傑國際股份有限公司 (3094.TW)

www.davicom.com.tw | 新竹科學園區力行六路 6 號

Q & A

感謝您的聆聽，歡迎各位投資先進提問與指教。
