連展投資控股股份有限公司
(股票代號：3710)

2026 第三季線上法人說明會

2026.09.29

免責聲明

- 本簡報內容包含歷史資訊及未來性預估。
- 未來性預估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預估有顯著差異，未來若有任何變更或調整，本公司不負責隨時提醒或更新。

集團簡介

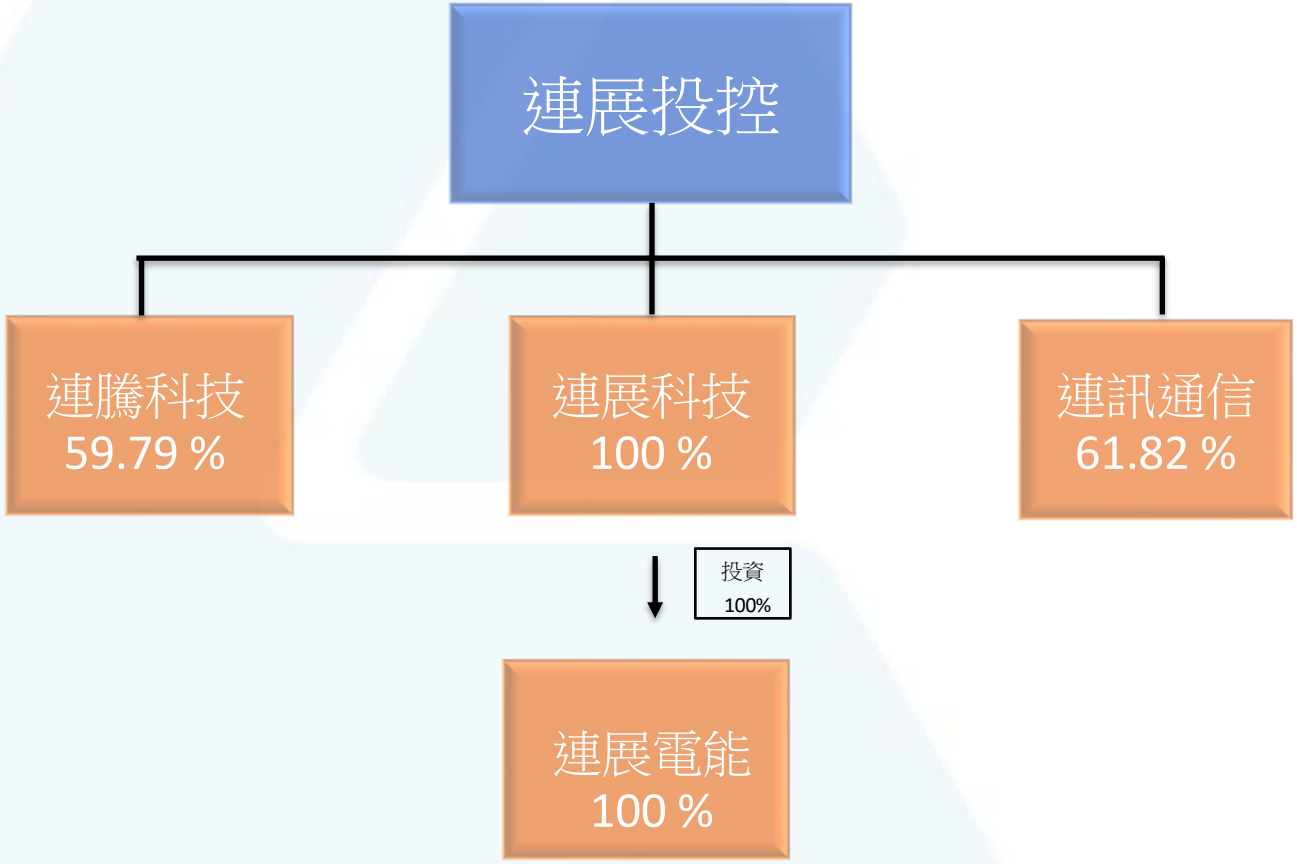
設立日期：106年12月29日
資本額：新台幣177,086萬元
公司地址:新北市新店區寶興路45巷9弄2號3樓

董事長：林肇聰
總經理：陳鴻儀
副總經理：陳志斌(兼發言人)

全球員工數：約3,092人
公司網址：www.acon-holding.com

集團投資架構

資料日期:115.06.30



ACON
ACON-HOLDING INC.

集團合併綜合損益表

2026年第二季合併綜合損益表

（單位:新台幣千元）

項目	2026/01-06	2025/01-06	兩期差異	差異%
營業收入	3,836,094	3,489,339	346,755	9.94
營業毛利	688,725	704,847	(16,122)	
毛利率	17.95%	20.20%		
研發費用	249,186	214,247	34,939	16.31
銷管費用	639,877	514,922	124,955	24.27
營業費用	889,063	729,169	159,894	21.93
稅前淨利(淨損)	(368,111)	63,319	(431,430)	
本期淨利(淨損)	(381,280)	34,981	(416,261)	
EPS	(1.41)	0.09		

集團合併資產負債表

2026年第二季合併資產負債表

（單位:新台幣千元）

資產	2026/6/30	%	2025/6/30	%	兩期差異
流動資產	4,691,082	56	4,059,382	56	631,700
非流動資產	3,674,492	44	3,189,631	44	484,861
資產總計	8,365,574	100	7,249,013	100	1,116,561
負債及權益	2026/6/30	%	2025/6/30	%	兩期差異
流動負債	5,769,224	69	4,175,289	58	1,593,935
非流動負債	1,129,916	13	1,266,365	17	(136,449)
負債總計	6,899,140	82	5,441,654	75	1,457,486
權益總計	1,466,434	18	1,807,359	25	(340,925)

連展科-產業展望

布局高成長利基產業，加速向「高階互連解決方案夥伴」轉型

戰略目標：積極進行產品線結構優化，朝向「高附加價值」與「全方位互連解決方案」發展

低軌衛星 (LEO)

- 擴大單機產值與平台複製

- 深化合作：與世界指標客戶合作取得重大進展，從單一零件擴大至多介面線束組件。
- 平台複製：計畫將成功經驗複製至其他衛星終端及航太設備，挹注中長期營收動能。

AI 伺服器與前瞻技術

- 自主研發與布局光通訊

- 研發方向：自主研發 PCIe Gen7 及 224G 高速背板連接器及線纜傳輸。
- 光通訊布局：因應「銅轉光」趨勢，與集團子公司連訊通信(6820)聯合研發 CPO (光電共封裝)、近晶片光模組與光纖盲插介面等技術。

車用電子

- 專注高速互連，三階段滲透

- 戰略轉向：避開傳統紅海競爭，轉型為「車載高速互連解決方案供應商」。
- 三階段滲透：由 Tier 1 模組廠切入 (FAKRA/MiniFAKRA高速RF產品線)，延伸至 ADAS 感測器端向ECU板端，最終攻堅車輛中央運算平台。

工控與機器人

- 解決客戶痛點，推動交叉銷售

- 機器人線束： 針對關節高速線束與柔性線束，推出低壓大電流、帶卡扣 Type-C 等方案。
- 交叉銷售： 整合 USB、BTB 與線束產品，擴大單一客戶採購份額。



醫療與其他

- 包含醫療連結零件及線束等領域。

連展科-產業驅動因素與挑戰

面對國際壁壘與成本波動，推動「一源多用」與「集團協作」

策略：將研發成果模組化，跨界平行應用以極大化投報率

驅動因素 (Drivers)

- **AI/邊緣運算爆發推升頻寬與傳輸速率需求**
- **衛星通訊與自動駕駛商用化**
- **客戶對「一站式解決方案」的整合需求**

核心挑戰 (Challenges)

- **市場端**

國際大廠的競爭壁壘，以及中低端線束的價格競爭。

- **成本端**

貴金屬與電子元件價格波動帶來的利潤壓力。

- **認證端**

車載與伺服器領域，客戶認證周期較長。

應對策略 (Strategies)

- **技術平台化 (一源多用)**

聚焦 Edge AI 核心高速板端技術（涵蓋SI訊號完整性與SMT製程），將研發成果「模組化」，使其能無縫平行應用於 AI Server、車載中央運算、機器人及低軌衛星等多元終端，大幅縮短開發週期並加速成本回收。

- **集團資源協作**

藉由與集團子公司連訊通信 (6820) 的聯合研發，進行光電技術的專利與資源互補，有效分攤光通訊技術開發的前期資本支出與營運風險。

連展科-產業概覽

產業趨勢高度聚焦於「高頻高速傳輸」與「極端環境適應性」研發核心技術，取得一線大廠 Design-in

產業定位：告別「零組件代工製造」紅海，升級為「高階互連技術與客製化解決方案」核心技術夥伴

業務轉型與價值提升

隨著消費性電子步入成熟期，公司將營運重心與研發資源，戰略性轉移至高成長、高毛利利基產業。

● **傳統定位 (傳統代工)**
零組件代工製造、中低端價格戰競爭

● **嶄新定位 (核心技術夥伴)**
高階互連技術與客製化解決方案供應商，提供系統整合、測試、驗證一站式解決方案

研發核心技術實力支撐

■ **訊號完整性設計**
擁有強大的高頻訊號完整性分析與模擬設計能力，能在高頻高速傳輸下，將衰減、干擾與噪聲降至最低，支持 PCIe Gen7 及 224G 次世代標準開發。

■ **高頻微波與傳輸技術**
結合微波、高頻傳輸電路設計與光互連技術(與連訊通信協作)。

■ **SMT 精密製程**
具備高端板端高速連接器與 SMT 精密加工製程，將複雜的研發成果模組化，實現技術平台化 (一源多用) 的平行快速應用。

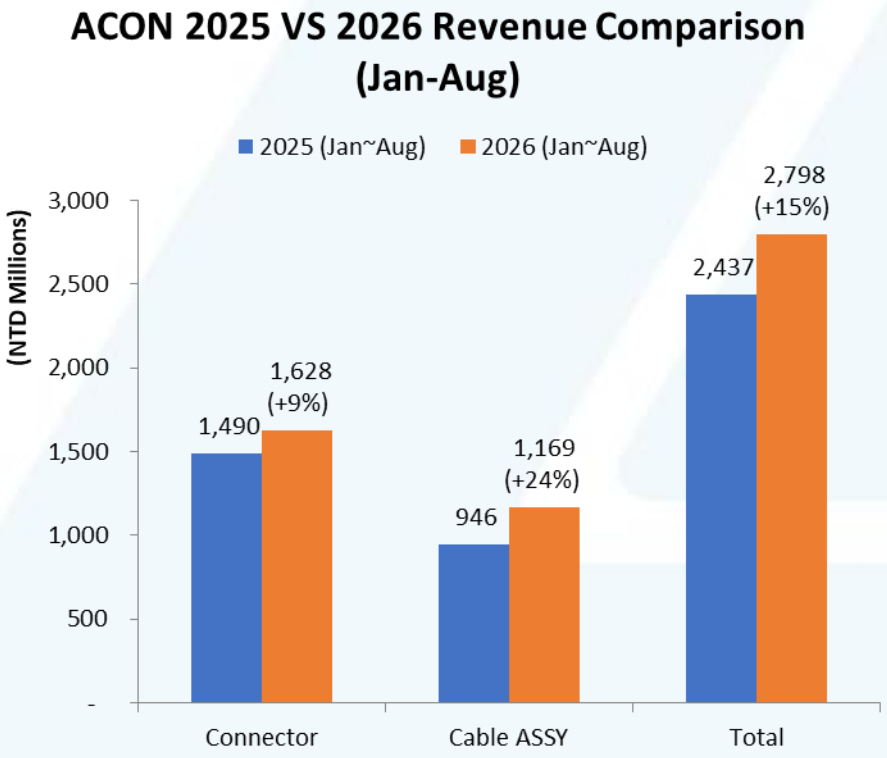
■ **精密模具開發與環境抗性**
具備高精密高速連續沖壓、精密注塑模具研發能力，針對極端環境需求，提供防水、防震、抗高低溫及抗電磁干擾 (EMI/EMC) 之方案。

【Design-in 與量產實績】目前已在世界指標客戶及眾多一線大廠建立深度信任與成果。

連展科-營收概況及未來營運計劃

營收穩健成長 ，導入 MES/PLM/AutoML 數據決策降本增效

營收概況與營運計畫：優化產品結構以穩固基本盤及開拓新領域，並全方位啟動數位智慧製造藍圖



未來重點營運計畫

1. 穩固基本盤，深耕既有客戶

持續優化現有市佔，維持高水準客戶信任度。

2. 加大研發投入，優化產品結構

提高核心產品技術水準與競爭力，將低毛利代工轉化為高毛利互連方案。

3. 切入新興產品，開創新領域

加速低軌衛星連接器、AI 伺服器線束、車載充電模組及高難度微型化連接器之開發量產。

4.數位智慧製造轉型藍圖 (降本增效)

● 導入核心系統： 導入 MES (製造執行系統)、PLM (產品生命週期管理) 與 AutoML (自動機器學習) 系統。

● 轉型目標： 將企業海量「數據資產」轉化為精準的決策依據，透過資訊流高度整合與產線自動化，實現「降本增效、品質提升、交期縮短」的智慧工廠目標。

連騰科技-產業展望

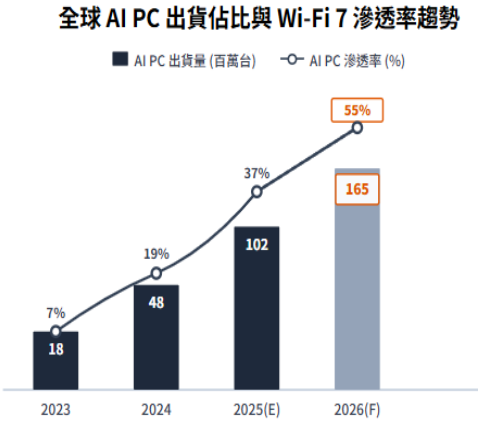
IT 與網通產業趨勢展望

•IT 產業升級：AI 應用持續帶動 AI PC、高效能運算 (HPC) 及邊緣運算設備升級，成長重心由出貨量轉向高階化與單機價值提升

•AI PC 滲透率達 55%：預估 AI PC占全球 PC 出貨量過半；惟記憶體與 SSD 價格上漲部分壓抑低階市場

•網通世代交替：AI、雲端及物聯網推動網路朝高速率、低延遲演進，Wi-Fi 7 加速進入企業與消費市場發酵

•5G FWA、毫米波及多頻段設備同步帶動 CPE、天線與射頻模組需求顯著攀升

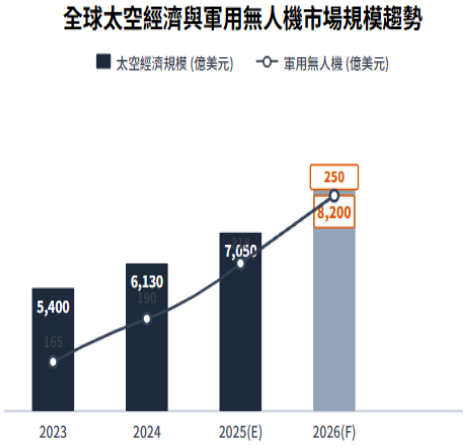


低軌衛星與無人機產業展望

•低軌衛星規模化：衛星寬頻與手機直連（Direct-to-Cell）帶動強勁全時連網需求，衛星天線與地面終端設備商機全面爆發太空經濟規模預估由 2024 年的 6,130 億美元，暴增至 2035 年 >1.8 兆美元

•無人機與載具發展：國防巡檢與物流推動朝自主化與超視距（BVLOS）演進；AI 視覺、Mesh 通訊為技術核心

•全球軍用無人機市場規模預計於 2026 年突破 250 億美元，2025–2030 CAGR 達 9.2%。



ACON
ACON-HOLDING INC.

連騰科技-產業驅動因素與挑戰

AI電腦

驅動因素

- **AI PC放量:** 新機種導入帶動零組件出貨
- **企業換機需求:** 商用筆電汰換支撐訂單動能
- **單機價值提升:** 高階天線與無線模組比重增加
- **專案布局擴大:** 品牌客戶擴增AI PC產品線

挑戰

- **終端成本上升:**記憶體漲價壓抑整機出貨
- **換機動能不確定:** 缺乏殺手級AI應用
- **價格競爭加劇:** 客戶持續要求降價
- **開發週期縮短:**平台迭代快提高研發負擔

網通

驅動因素

- **Wi-Fi 7加速滲透:**設備升級帶動天線模組需求
- **5G FWA擴張:** 終端布建推升網通產品出貨
- **企業網路升級:**智慧工廠與邊緣AI擴大商機
- **多元應用增加:**汽車、IoT與衛星整合拓展市場

挑戰

- **電信投資趨緩:**資本支出審慎影響拉貨
- **市場競爭激烈:** 產品同質化壓縮售價
- **終端成本偏高:** Wi-Fi 7普及化有限
- **供應鏈在地化:** 關稅與區域製造,導致營運成本增加

低軌衛星

驅動因素

- **衛星星系擴建:**建置與補網帶動零組件需求
- **終端設備放量:**地面站與用戶終端擴大出貨機會
- **D2D,NTN發展:**衛星直連推升天線與射頻需求
- **國防需求提升:**韌性通訊帶動高可靠產品商機

挑戰

- **高資本:**衛星壽命短,須持續發射新衛星補網, 營運商面臨龐大重複投資與折舊壓力
- **太空垃圾與軌道擁擠:**低軌道衛星數量暴增，大大增加管理難度
- **國際法規與頻譜競爭**
  頻譜資源有限，爭奪日益白熱化
- **地緣政治與產能轉移**
  供應鏈要求分散佈局
  增加企業的資本支出與良率控管

無人載具

驅動因素

- **軍用需求擴張:** 偵察與蜂群應用帶動設備採購
- **Mesh通訊升級:**多機協同推升無線電出貨機會
- **自主導航發展:** IMU飛控與感測融合需求增加
- **非紅供應鏈轉單:** 可信任供應鏈創造新案機會

挑戰

- **採購週期較長:**標案與認證影響營收時程
- **系統整合複雜:**通訊飛控與載具介面差異大
- **資安風險與訊號干擾:**提升通訊加密與抗干擾能力是一大技術門檻
- **高階關鍵元件成本高:** :高成本以致量產與維修成本倍具考驗

連騰科技-產業概覽



轉軸天線



NFC/藍芽
整合模組

小基站 高增益
陣列天線



RF零組件



外掛式天線





內建式MIMO天線



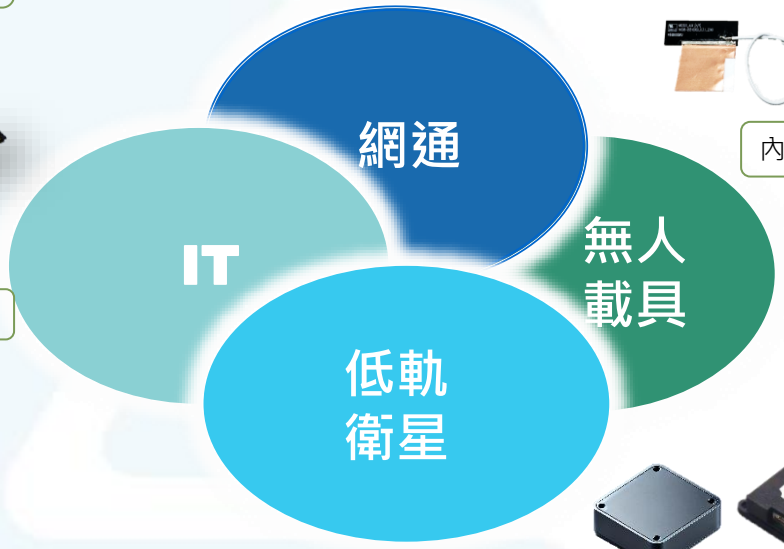
戶外型基站盒



智慧化高效能5G天線



微型化雷雕天線



定位整合航位推算系統

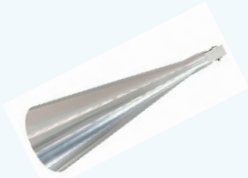


SISO



MIMO





C頻段腔體濾波器



X頻段圓極化喇叭天線



毫米波雷達模組



IMU慣性感測模組



GPS定位導航天線模組



地面站 (追蹤器)

ACON
ACON-HOLDING INC.

連騰科技-營收概況

新台幣仟元

項目	無線通訊
Jan.~Aug 2026 收入	843,976
Jan.~Aug 2025 收入	795,376
YoY %	6%

連騰科技-未來營運計劃

技術策略 Technical

- 布局LEO及NTN領域，強化衛星通訊技術系統整合能力
- 融合AI與多元感測功能，提升無人載具自主控制效能
- 建構抗干擾無線通訊模組技術，深化無人機應用布局
- 整合UWB與毫米波雷達模組，多元化智慧車輛應用

營運策略 Operation

- 整合台灣研發優勢與東南亞製造量能，建構彈性、高效率及具韌性的全球供應體系
- 聚焦衛星通訊、無人載具、軍工及智慧車輛市場，加速技術商品化並深化國際客戶合作

成長目標 Goal

- 加速新市場開發及新產品量產，提升高附加價值產品營收占比，驅動營收與獲利快速成長

連騰科技-短中長期計劃

1-2年 短期: 擴大市占率

- **網通:**
  規格提升 出貨放量 市占率攀升
- **車用模組 :**
  拓展應用領域 提高營收規模
- **低軌衛星與無人機:**
  積極爭取與國內外大廠合作專案
  擴大出貨佔比

3-5年 中期: 多元效益展現

- **低軌衛星:**
  多元布局效益爆發 貢獻高營收毛利
- **IMU/AHAS 模組 :**
  商規與軍規多元市場展現高效益
- **軍工及航太:**
  成為國際及國內一線供應鏈

5年+ 長期: 產業領航者

成為高效智慧天線與模組整合方案的領導者

連訊-產業展望

AI 基礎建設升級，推動高速光互連進入新一輪成長週期

AI Infrastructure → Higher Bandwidth → Optical Interconnect

AI DATA CENTER 高速互連成長邏輯

01

AI 算力需求擴張

AI Server / GPU Cluster擴建

模型規模與運算密度提升，
帶動資料交換量快速增加。



02

傳輸速率持續升級

800G → 1.6T → 3.2T

頻寬持續上升，傳統網互連
面臨距離、功耗與密度限制。



03

光互連需求提升

High-Density / CPO /
Next-Gen Optics

高速、高密度、低功耗光互連
逐步成為 AI 基礎建設核心。



AI 基建投資持續擴張
AI Server / GPU Cluster 帶動網路升級

頻寬世代快速演進
800G → 1.6T → 3.2T

光互連成為關鍵基礎
高密度、低功耗、CPO加速導入

連訊-產業驅動因素與挑戰

AI高速互連需求升溫，技術門檻同步提高

Market Drivers vs. Industry Challenges

市場驅動因素

01 AI / HPC 算力需求成長
更大模型與更高 GPU 密度

02 Data Center 高速傳輸升級
Scale-up / Scale-out 網路擴展

03 1.6T / 3.2T 世代演進
更高頻寬與更低延遲需求

04 CPO 等新架構發展
光學逐步靠近運算晶片

AI
光互連

產業挑戰

01 高精度光學對位
微米級精度直接影響
光隅合效率與傳輸品質

02 高密度光連接需求
通道數持續增加，有限空間內需提升
連接密度與可靠性

03 精密製程及量產效率
高精度製造流程難度高，
製程穩定性與量產效率

04 高速與高密度應用對光纖連接的技術要求提升
低損耗、高可靠度及高密度整合
要求同步提高

競爭焦點轉移： 單一元件 → 高密度連接 → 高精度光學 → 整合解決方案

需求面：AI / HPC 擴張
提升頻寬、距離與連接數量

技術面：門檻持續提高
高精度、高密度、量產效率同步升級

供應商：整合能力勝出
高密度 + 高精度 + 系統級方案

連訊-產業概覽

連訊聚焦 AI Data Center 與CPO高速光互連市場

從高速傳輸、高密度連接到CPO關鍵介面，完整布局AI基礎建設光互連需求。

AI DATA CENTE 高速光互連應用



高速傳輸需求持續升級
800G → 1.6T → 3.2T 與未來世代

高密度連接成為關鍵
節省空間、提升效率、降低功耗

CPO / 光子技術加速導入
推動 AI 基礎建設持續演進

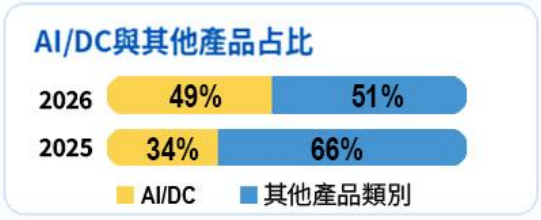
2027 成長動能逐步轉化為量產與營收貢獻

Revenue Overview & Future Operating Plan

營收概況 | Revenue Overview

單元：新台幣仟元

項目	連接器	跳接線	適配器	其他	合計
Jan.~Aug. 2026收入	412,115	118,264	234,990	39,232	804,601
Jan.~Aug. 2025收入	253,955	158,904	135,308	19,404	567,571
YoY %	62%	(26%)	74%	102%	42%



2027四大成長動能

01 矽光子/CPO產品

多項產品完成開發，2026Q4陸續試產，
預計2027Q1開始量產出貨。

2026Q4試產 | 2027Q1量產

02 AI Data Center 高密度產品

主要客户2026年已開始放量下單，
預期2027年需求進一步成長。

客户放量 | 需求提升

03 1.6T 高速光模組

完成市場布局並進入客戶驗證，
預期2027年逐步貢獻營收。

客户驗證 | 營收貢獻

04 車用ADAS光纖傳輸方案

客戶端已完成實車驗證，
預計2027年持續導入更多車款。

實車驗證 | 車款導入

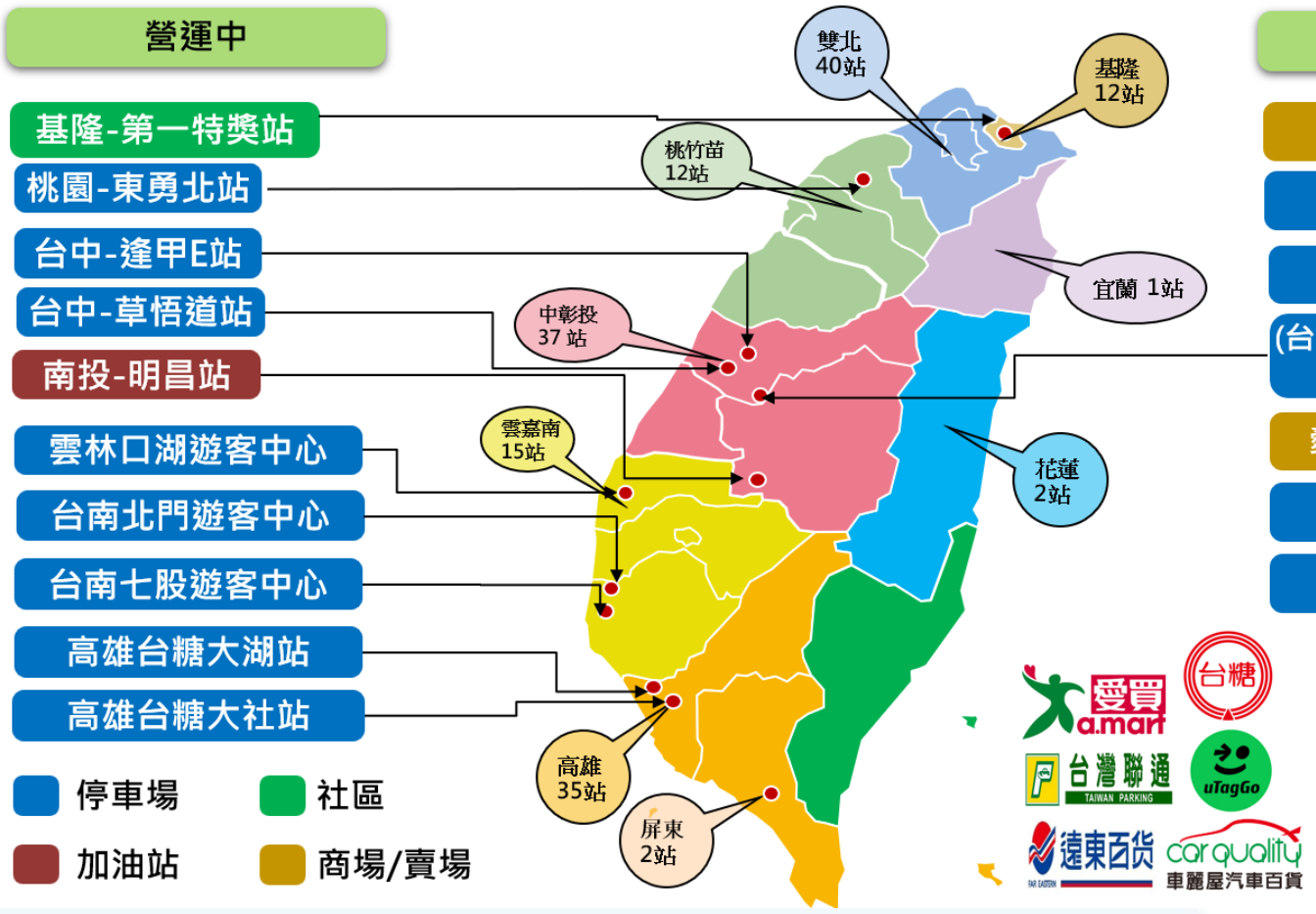
連展電能-產業概況與展望

電動車市場成長趨緩	• 2026年累計至7月21,639輛, 全台共150,141輛 • 特斯拉逾五成市佔, 國產較平價車系陸續推出市場
充電運營業生態轉變	• 全台公共充電樁目前建置1.48萬槍，「車樁比」已達到8.6 : 1 • 由「搶地建樁（擴站）」階段，進入「營運效率導向（提高使用率/單站獲利能力）」。
市場挑戰與發展趨勢	• 挑戰：電網容量與台電併網延遲、社區既有建築設樁困難、價格戰與營運利潤壓縮 • 趨勢：商用車隊充電需求成長、虛擬電廠與儲能結合、充電運營商朝整合或合併邁進

連展電能-充電運營布局現況

營運中

- 基隆-第一特獎站
- 桃園-東勇北站
- 台中-逢甲E站
- 台中-草悟道站
- 南投-明昌站
- 雲林口湖遊客中心
- 台南北門遊客中心
- 台南七股遊客中心
- 高雄台糖大湖站
- 高雄台糖大社站



停車場　社區

加油站　商場/賣場

營運中

花蓮-遠百站	商場(停車場)
興林-基隆站	停車場
興林-岡山站	停車場
(台鐵)綠空廊道軸線計畫-26	停車場-26場
愛買-水湳停車場	賣場(停車場)
嘉義竹崎站	充電站
竹北文興站	停車場

愛買 a.mart　台糖　台灣聯通 TAIWAN PARKING　uTagGo　遠東百貨　car quality 車麗屋汽車百貨

Acon-eco
充電站佈局現況(2026.07)

- AC 慢充設置　131站
- DC 快充設置　19站
- AC+DC設置　6站
- 總計全台　156站

ACON
ACON-HOLDING INC.

連展電能-營運重點

1. 2026全台已營運充電站點達156站，其中AC站點131站，DC站點25站。
2. 與其他充電運營業者、車廠、平台商進行合作，提升站點使用率擴增營收

1. 台中鐵道下停車場一案每月已獲利
2. 深化特約商合作，持續提升營收
3. 強化B2B合作，並與智慧停車特約平台合作導客



1. 2026年第一季完成自有品牌充電樁設備認證，開始導入市場銷售
2. 將設備整合於光充儲充電解決方案，與停車平台業者進行深度合作

1. 透過縣市政府補助申請改善充電站損益
2. 與策略聯盟業者合作以爭取更多相關建置案
3. 透過工程建置案增進營收與實績

連展電能-營收概況及未來營運計劃

營收概況:

新台幣仟元

項目	電能
Jan.~Aug 2026 收入	46,765
Jan.~Aug 2025 收入	40,207
YoY %	16%

未來營運計畫:

1. 自有品牌Acon-eco充電設備已完成認證，並且可提供充電平台模組讓有需求的業者串接整合使用，下半年度著重於整合旗下停管事業的布局，打造融合智慧停車與充電的解決方案。

2. 強化與其他充電運營商、車廠、平台業者等OCPI的漫遊合作，提高全台已經建置的充電站點使用率，除了增長營收也帶來品牌合作的共贏效應。

3. 持續尋求海外市場的發展機會，並與在地業者進行策略合作，將停車充電、光儲充整合解決方案等項目，輸出至電動車市場成長快速的地區，帶動更多潛在收益成長機會。

集團未來營運策略

本集團將積極投入新產品研發以掌握關鍵技術，並尋找策略投資者，以便在未來的新興產業中實現穩健發展。藉以調整產品組合、研發創新、數位轉型及提升產能，以提升獲利為首要目標，且透過組織架構重組後，讓組織營運經營效率化，並藉由投資控股營運模式，將旗下子公司連騰科技(股)公司及連訊通信(股)公司進行上櫃掛牌，整合集團內資源做有效運用，同時並善盡企業責任，強化公司治理，提升各項產品核心技術競爭力，打造永續供應鏈，深化客戶夥伴關係，攜手成長，進而持續提升集團整體競爭力及股東權益，發揮『連』結世界與未來，『展』現價值與永續之連展精神。

簡報結束

Thank you