

2025年度 第二季

# 法人說明會

2025年07月17日

[www.wkgroup.com](http://www.wkgroup.com)



光隆精密股份有限公司  
World Known MFG (Cayman) Limited

A stylized lightbulb icon with a glowing effect, positioned to the left of the main text. The lightbulb is white with a yellow glow and is surrounded by several short, white, radiating lines. The text '免責說明' is written in a bold, dark blue font across the middle of the lightbulb's body.

## 免責說明

1. 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。
2. 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本公司所不能掌控的風險。
3. 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。

## 簡報大綱

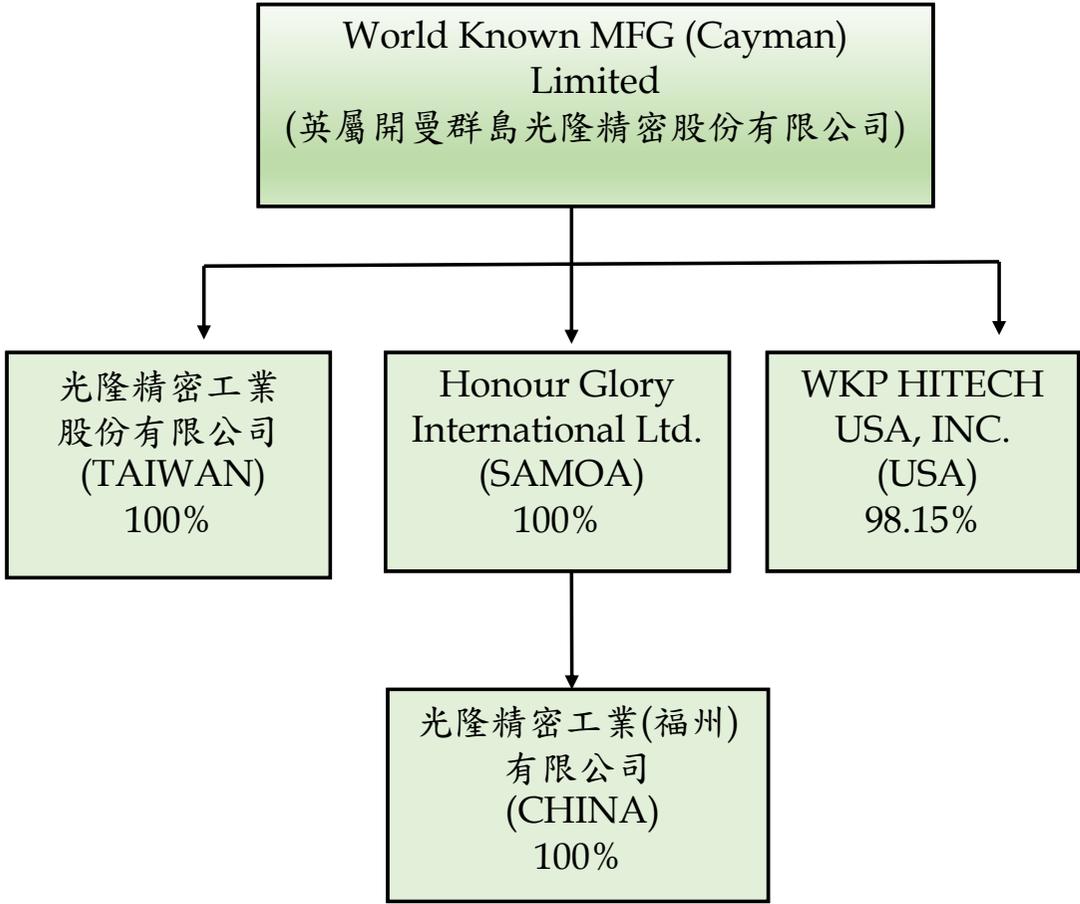
1 公司概況

2 產品及客戶簡介

3 經營實績

4 未來展望

# 1 公司概況 光隆精密集團架構圖



## 福州精工

中國大陸福建省長樂區  
文武砂鎮湖文路北161號

面積：44,000m<sup>2</sup>

員工人數：161人(2025.05.31)

### 主要經營業務：

金屬精密加工

(主要係商用車零組件)



## 光隆精工

台中市大雅區

雅潭路3段470號

面積：5,567m<sup>2</sup>

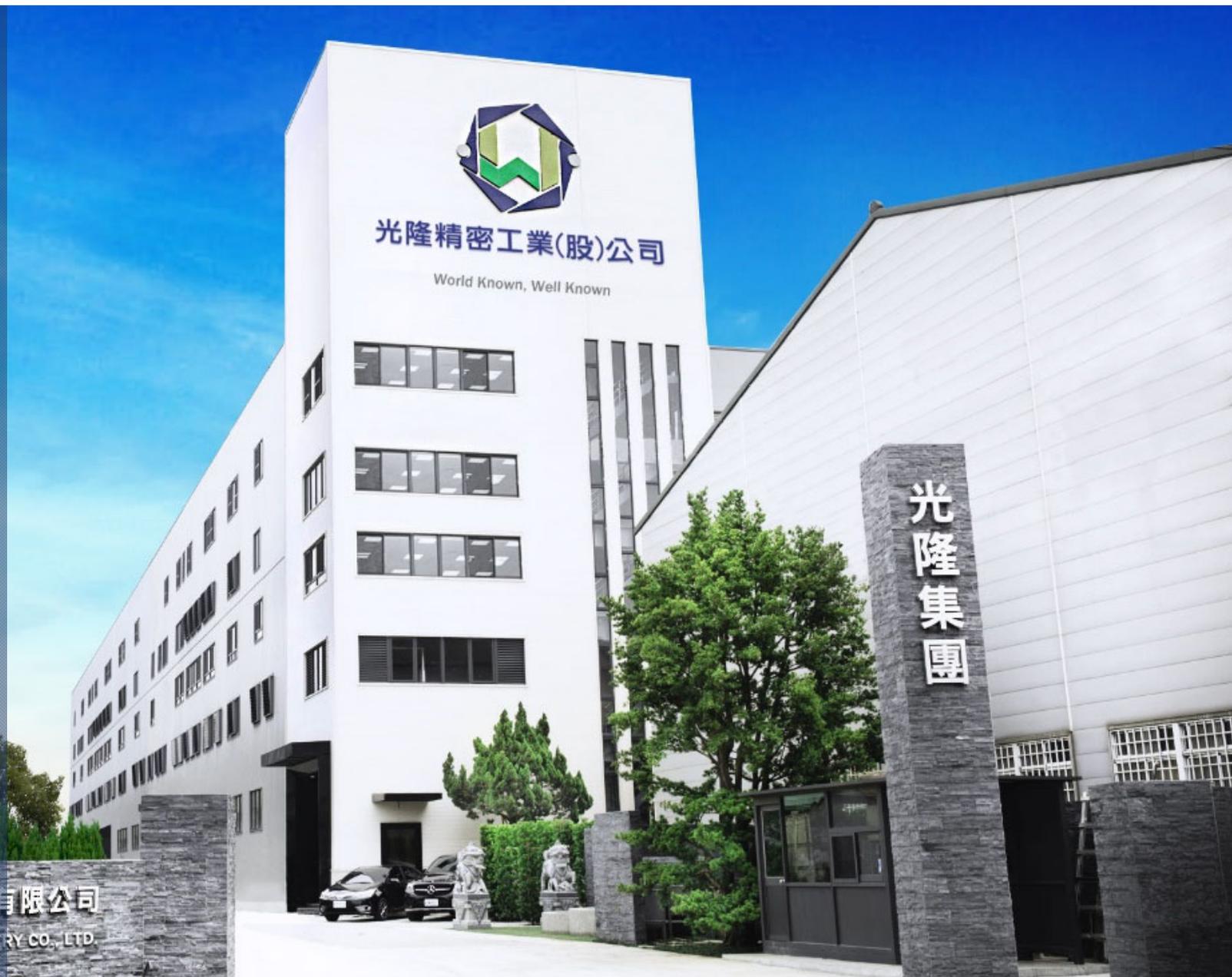
員工人數：80人(2025.05.31)

主要經營業務：

金屬精密加工

(主要係供應風力發電、  
建築機械等加工零組件)

光隆精密工業股份有限公司  
WORLD KNOWN PRECISION INDUSTRY CO., LTD.





# 1

## 公司概況

## 公司沿革



- 福州精工成立，設立資本額美金100萬元
- 通過德國Continental品質審核，供應發動機內氣體回收調整閥零部件
- 取得ISO/TS16949:2005認證
- 通過德國SIEMENS VDO認證協同開發先進柴油引擎部品、EBV-排氣回收再利用系統、EGR Cooler-排氣迴圈冷卻過濾系統
- 福州精工取得ISO 14001:2004認證
- 開始量產風力發電油壓零件
- 福州精工承接Cummins Inc.(以下簡稱Cummins)引擎零件及節能減排排氣系統零件
- 與福建省福州大學建立專家工作站，共同合作進行柴油機渦輪增壓器研製



# 1

## 公司概況

## 公司沿革



- 福州精工取得OHSAS 18000:2007認證
- 取得福州市知名商標證書、獲得高新技術企業認定證書
- 於開曼群島設立光隆精密回臺上市主體，英文全名：World Known MFG (Cayman) Limited
- 光隆精密工業股份有限公司(光隆精工)成立，設立資本額新台幣1,000萬元
- 福州精工增加鋁重鑄生產線擴大經營範圍，生產高端節能減排鋁合金鑄件及其精加工
- 光隆精工取得IATF 16949認證及ISO 9001:2015認證
- 導入智能物流模組
- 2020.03.09臺灣證券交易所掛牌上市
- 2020.10月光隆精工通過IS14001、ISO45001認證
- 光隆精工獲得中堅企業潛力獎
- 光隆精工獲得沃旭能源離岸風電供應商輔導基金「技術本土化」



1

## 公司概況

## 公司沿革

2022

- 光隆精工榮獲工業局主辦「精實推動計劃」第一名
- 福州精工榮獲P客戶最佳質量供應商獎
- 福建省將福州精工納入工業戰略性新興產業企業名錄
- 台灣精工取得嘉義馬稠後土地

2023

- 福州精工榮獲福建省精特新中小企業
- WKP USA取得美國印第安那州土地及廠房

2024

- 福州精工取得中國福州長樂區土地
- 本公司入選2024「富比世」亞洲中小上市企業200強



## 2 產品簡介及客戶



### 綠能風電

國內唯一風力發電  
制動器缸體供應商



### 建築機械

**KOMATSU**



### 商用車

**DAF** **VOLVO**  
**Cummins** **NAVISTAR**



## 2 產品簡介及客戶 主要客戶





# 客戶全球分佈

美洲

歐洲

亞洲



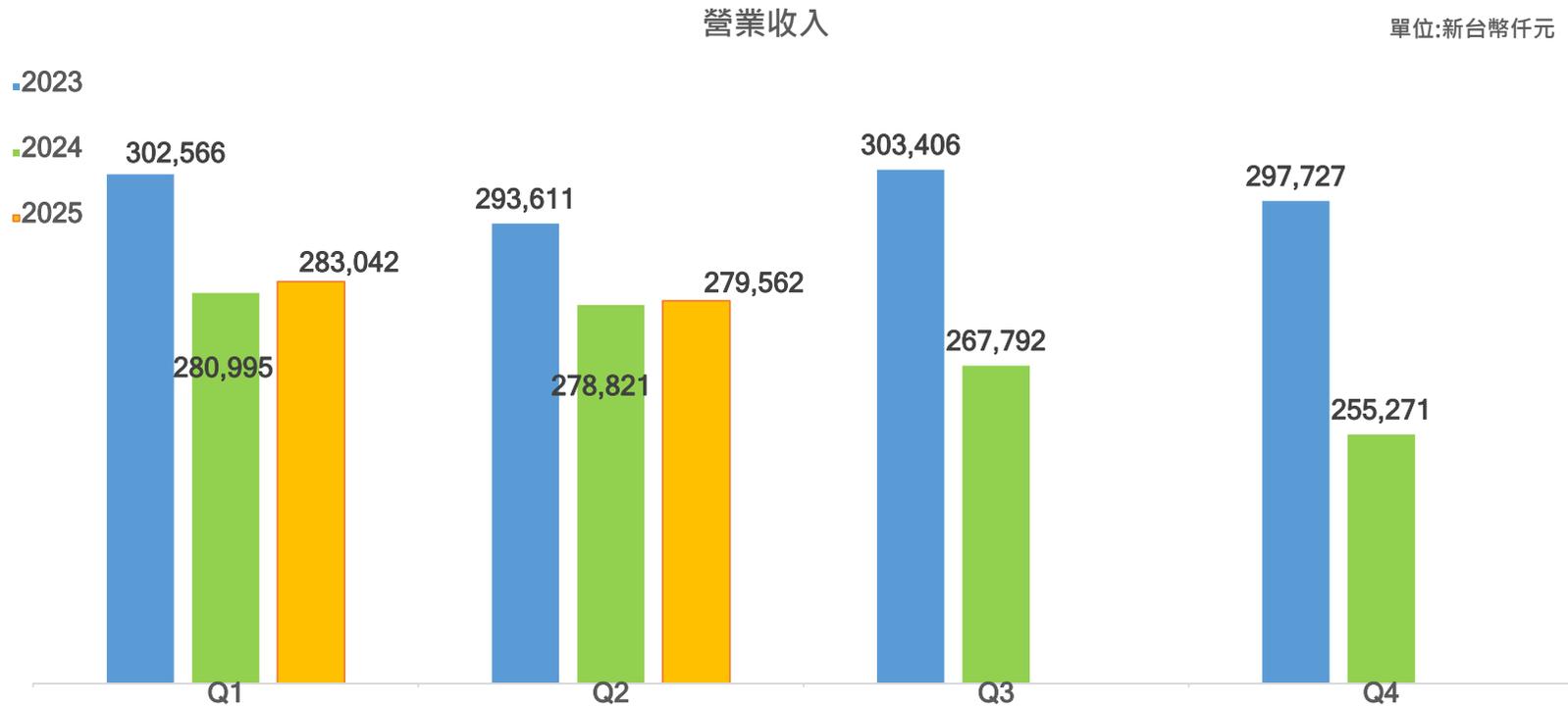
為客戶提供最佳的物流解決方案！



3

經營實績

季度營運成果分析

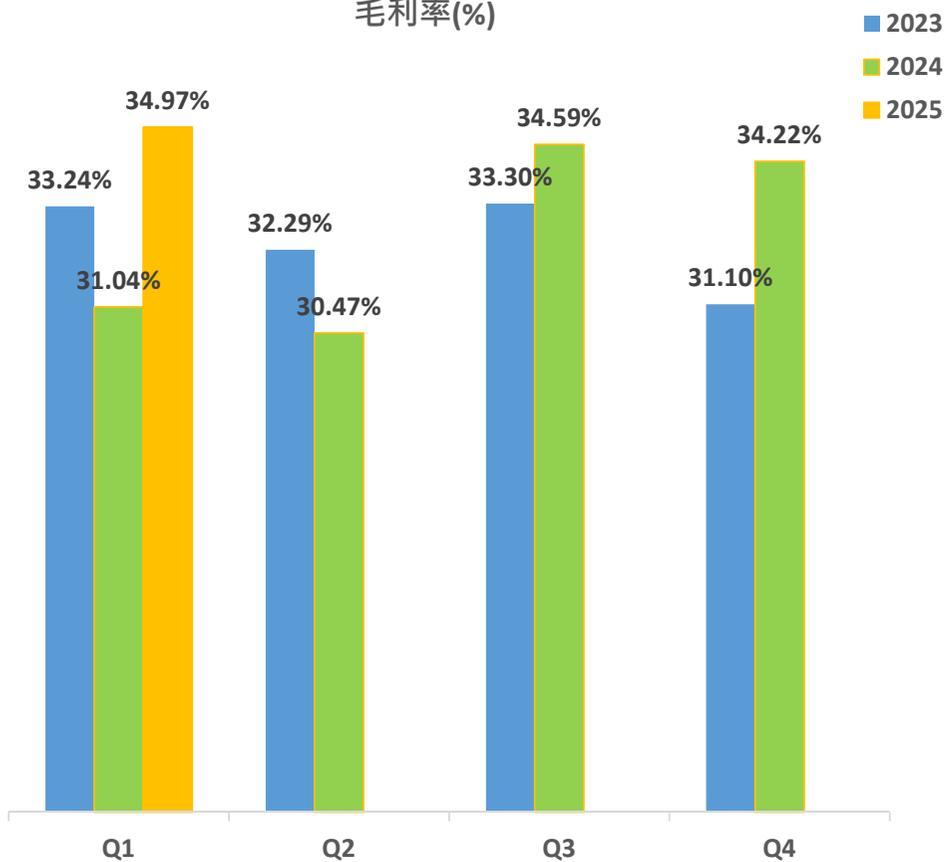




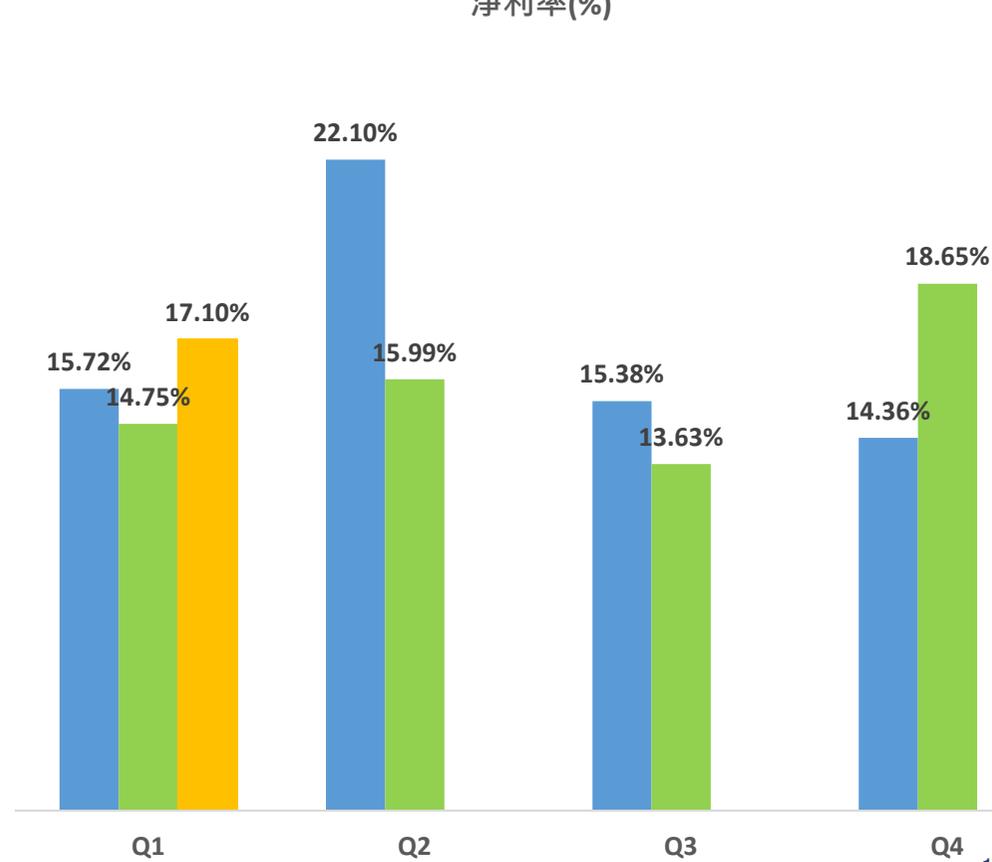
# 3 經營實績

## 季度營運成果分析

毛利率(%)



淨利率(%)





3

經營實績

近年度經營成果

單位:新台幣仟元

年度	2022年	2023年	2024	2025年第一季
營業收入	1,022,834	1,197,391	1,082,879	283,042
營業毛利	258,467	389,568	352,174	98,968
毛利率	25.27%	32.53%	32.52%	34.97%
營業利益	109,401	220,586	178,630	53,413
營業外收入及支出	35,737	20,887	36,914	9,378
稅前淨利	145,138	250,473	215,544	62,791
本期淨利	113,208	203,267	170,127	48,405
淨利率	11.07%	16.98%	15.71%	17.10%
本期其他綜合損益(稅後淨額)	14,453	(14,060)	37,356	20,865
本期綜合損益總額	127,661	189,207	207,483	69,270
股本	338,990	338,990	338,990	338,990
每股盈餘(元)	3.34	6	5.02	1.43
每股股利(元)	2.50	3.60	3.20	
分派比率	74.85%	60.00%	63.75%	

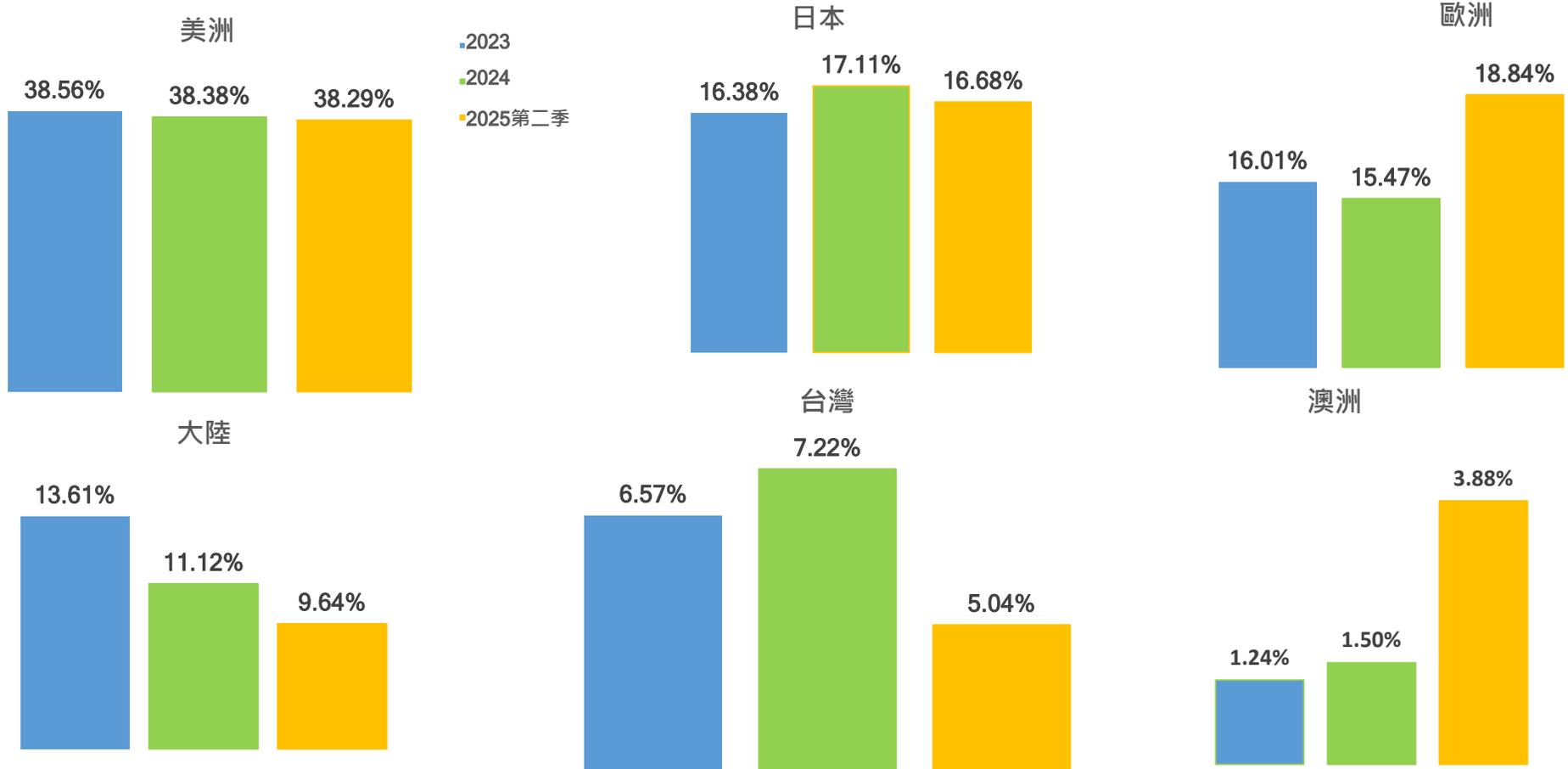
營業活動現金流入	204,169	295,638	221,303	19,421
負債佔資產比率	41.56%	39.34%	36.39%	36.95%
股東權益報酬率	12.33%	20.14%	15.39%	16.37%



3

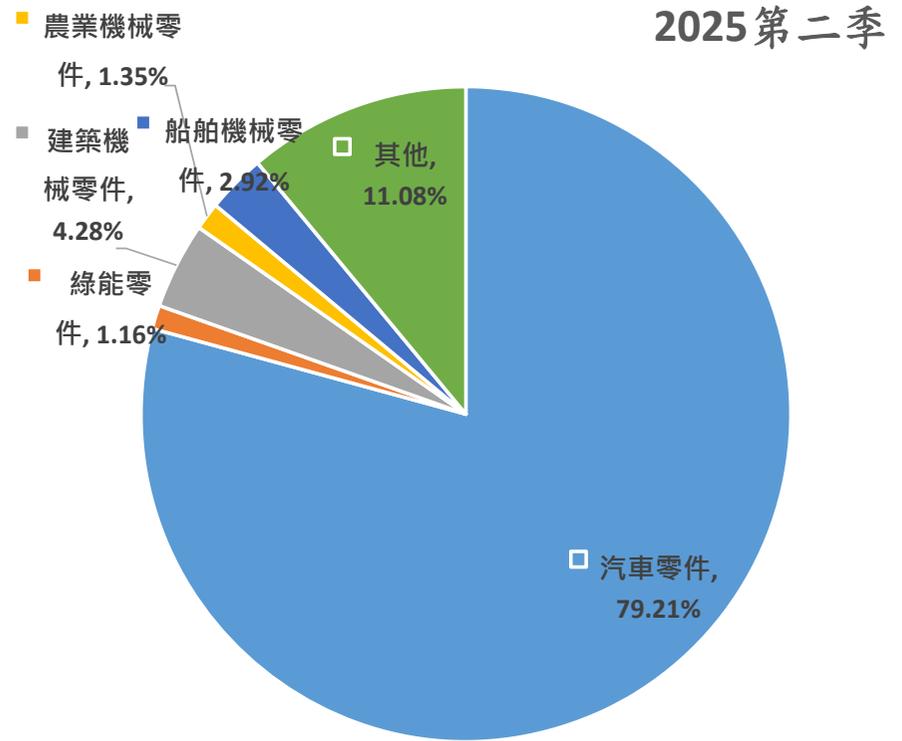
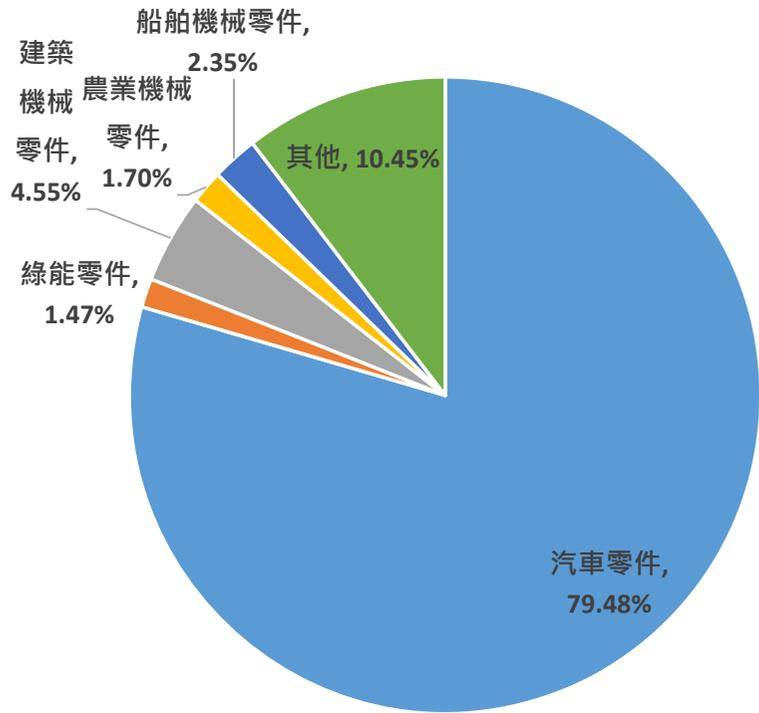
經營實績

區域別營收結構分析





### 3 經營實績 產品應用別分析



## 4 未來展望

配合客戶積極合作  
擴大商用車成長動能

透過技術整合優勢  
加速潛力客戶開發

綠色領域業務擴大

# 4 未來展望

EPA27 排放標準執行，新產品量產

北美向



## 康明斯 發動機業務

因應北美EPA27排放法規實施，康明斯更新其15L, 6.7L發動機產品線，從2026年底開始批量生產。公司在新發動機平臺獲得更多的產品訂單，除傳統柴油引擎元件外，產品還延伸到天然氣，氫能引擎平臺，對營業提升有較大幫助。

子公司-美國，廠房興建工廠預計本年底完工，後續業務目標初期以發動機產品組立業務為主

**X15N**  
(NATURAL GAS)  
天燃气



**X15H**  
(HYDROGEN)  
氢气



**B6.7**  
**OCTANE**  
辛烷气体



**B6.7**  
**PROPANE**  
丙烷气体





## 4 未來展望

配合客戶積極合作 - 擴大重卡商用車動能

# 澳洲向



澳洲地廣人稀，90%的物流都是由卡車完成，沒有替代方案。由於載貨量大，行駛里程長，澳洲卡車規格不同於世界其它市場，客製程度高。目前重卡市場幾乎被本土兩大生產廠商壟斷：VOLVO, KENWORTH. 福州精工是這兩家車廠的供應商，目前已經獲得較大歐六新專案的定點（澳洲在2025年推行歐6排放標準）。澳洲業務的特點量少價高。由於澳洲和大陸都簽定了RECP協定，兩國互免關稅。澳洲客戶有較大意願從大陸採購零組件。

推進澳洲市場的業務將有利於提升獲利。



4

## 各主要客戶業務說明：



ISUZU

日本向

2019年VOLVO集團將其旗下的UD TRUCKS 轉賣給日本五十鈴，現已通過UD供應鏈順利進入五十鈴採購體系。此變動對福州光隆產生較正面影響。

1. 進入五十鈴供應體系，**成為五十鈴從中國直接採購的第一家鑄鐵零件供應商**
2. UD 獲得對歐洲的原VOLVO零元件供應商進行整合的權利，目前已陸續開始將歐洲原供產品轉移到大陸，印度等低成本國家，福州光隆已接到總成元件的詢價。預計UD向的營收和利潤率會有進一步提升。
3. 日本兩大卡車集團(ISUZU及UD)合併，預計共用平臺項目第四季量產，另外在2027年五十鈴和UD 將對新一代重卡車型採用‘一車雙標’戰略，搶佔日本市場。一個車型分別持ISUZU和UD車標在各自通路進行販售。**(2024銷售佔比:12.64%,2025第一季44銷售佔比11.14%)**  
**參與新車型OHDP平臺競標的產品中，光隆斬獲頗豐，除傳統的鑄鐵，重鑄鋁外，還拓展到高壓鑄鋁，鍛鋼件，和鋁擠壓產品上。**

# 4 ISUZU Transformation-Growth to 2030(IX)

## Deepen collaboration with UD

From 2024, the two companies will gradually expand product collaboration, with Isuzu expanding sales of UD-made heavy-duty trucks in ASEAN and the Middle East, and UD expanding sales of Isuzu-made medium- and light-duty trucks in ASEAN, South Africa, Australia, the Middle East, and Latin America

Product collaboration				2030 collaborative sales volume	
Channel		ISUZU	UD TRUCKS		
Tractor	Japan	2023 (already started)	← Segments in which UD is strong	Isuzu sales Japan: Approx. 20,000 units Overseas: Approx. 5,000 units	Synergy generation amount <b>Over 40</b> billion yen* <small>*R&amp;D and operational synergy</small>
	Overseas	2024			
Heavy-duty	Japan	2028 - Common platform	2028 - Common platform		
	Overseas	2024 2029 - Common platform	2029 - Common platform		
Medium-duty	Japan	→ Segments in which Isuzu is strong	→ 2024	UD sales Japan: Approx. 3,000 units Overseas: Approx. 6,000 units	
	Overseas		→ 2025		
Light-duty	Japan	→ 2024	→ 2024		
	Overseas	→ 2024			



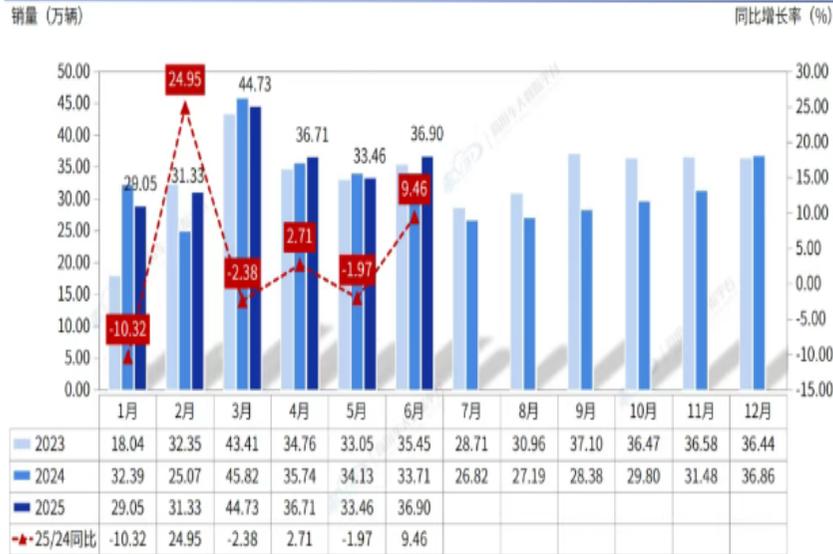
# 4 2025年上半年日本商用車市場銷量分析



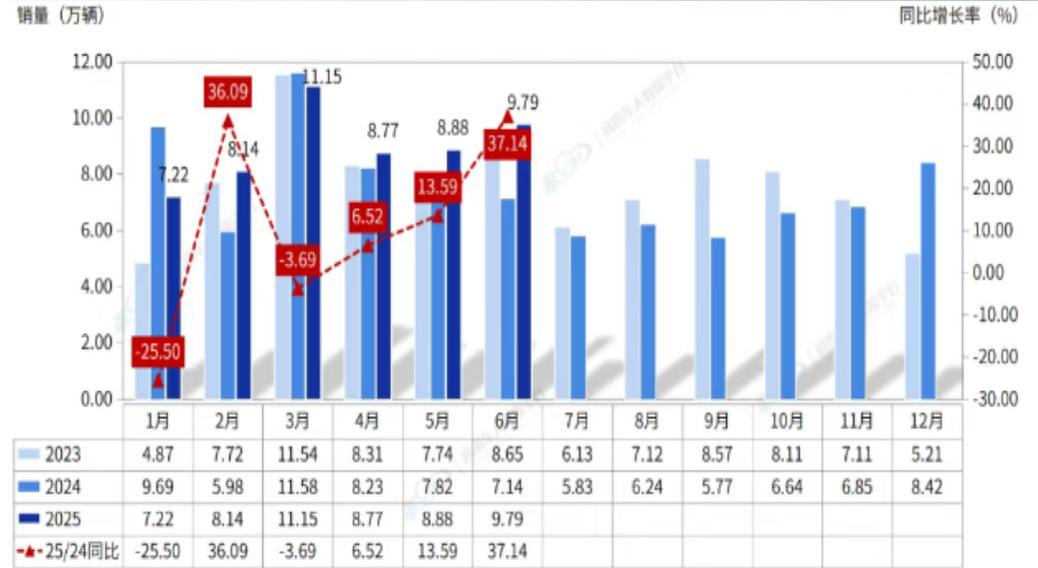


# 4 各主要客戶業務說明：商用車-大陸市場

商用车月度销量与同比变化趋势



重卡月度销量与同比变化趋势





## 4 各主要客戶業務說明：



銀輪是中國最大的商用車熱管理系統供應商，其在EGR冷卻器市場佔有率高達92%。

2023年中國市場商用車天然氣發動機需求出現爆發式增長。福州精工為銀輪提供EGR閥座和EGR冷卻殼體，進出氣室等產品。

2024受中國經濟下行，天然氣價和油價差，以及充氣基礎設施等因素對燃氣車銷量有較大影響。北方大省燃氣車已初步完成油改車升級，進入存量市場競爭。

2025年天然氣車已經代替柴油成為重卡市場的主流產品。EGR相關產品需求趨於穩定。受中國國內消費不振影響，總體穩中略降，惟2025年發佈的重卡以舊換新補貼政策中，天然氣重卡納入補貼！



## 4 未來展望

### 透過技術整合優勢- 加速潛力客戶開發

- D客戶-為全球領先的可持續制動(工業用煞車)解決方案供應商，憑藉其全球製造網絡和本地化服務能力，在行業中占據優勢地位。數十年的經驗積累和持續創新使其在技術和產品質量上保持領先。
- 光隆精工除長期配合的鑄鐵零件之外，亦陸續開發出鋁合金零件，並開始量產出貨，因應全球工業煞車系統輕量化趨勢，預期未來導入鋁合金材質產品將日益頻繁。
- A客戶-為全球領先的物料搬運解決方案提供商，不僅致力於製造頂級叉車，更專注於為客戶提供全面的業務效率提升方案。
- 光隆精工除長期配合的油壓零件量產出貨之外，於近日亦完成發電機零件樣品提送，目前小批量產生產中.目前主要出貨到美國地區，預期將逐步拓展至歐洲市場。



## 4 未來展望

透過技術整合優勢- 加速潛力客戶開發

- H客戶

- 是能源儲存系統提供商，提供各式解決方案給 太陽能 / 風能 製造商，光隆精密在金屬零件(鋁合金鑄造+機加工) 量產出貨之外，目前亦參與能源儲存設備的零件送樣流程，待驗證完畢後加入量產



資料來源：台電綠網

<https://service.taipower.com.tw/greennet/sustainable/energy-storage>

- K客戶-為指標性油壓泵浦製造商，產品廣泛應用在船舶、農機、建築及擴業等領域
- 目前已開發泵浦本體等8種機型，預估2025年第二季陸續投入量產，於新增2款本體開發案。



4

# 未來展望

## 未來發展方向

### 目標產業

 綠能機械	 電動車
 重型產業機械	 自動化機械

### 精密加工前後製程整合

 鋁	 不鏽鋼
--	--

鋁鍛、重鑄、壓鑄  
砂鑄、鋁板料

脫蠟、塊料、棒材



## 4 生產基地佈局-嘉義



2021.02.04

取得嘉義縣政府馬稠後產業園區後期  
產業用地

日期: 114/06/19 完成





Plant construction will be completed in Dec 2025

## 4 生產基地佈局



Address: 1321 N Liberty Circle Drive  
East, Greensburg, IN 47240  
Land Area; 2.5 acres  
Floor Space: 26250 sqft



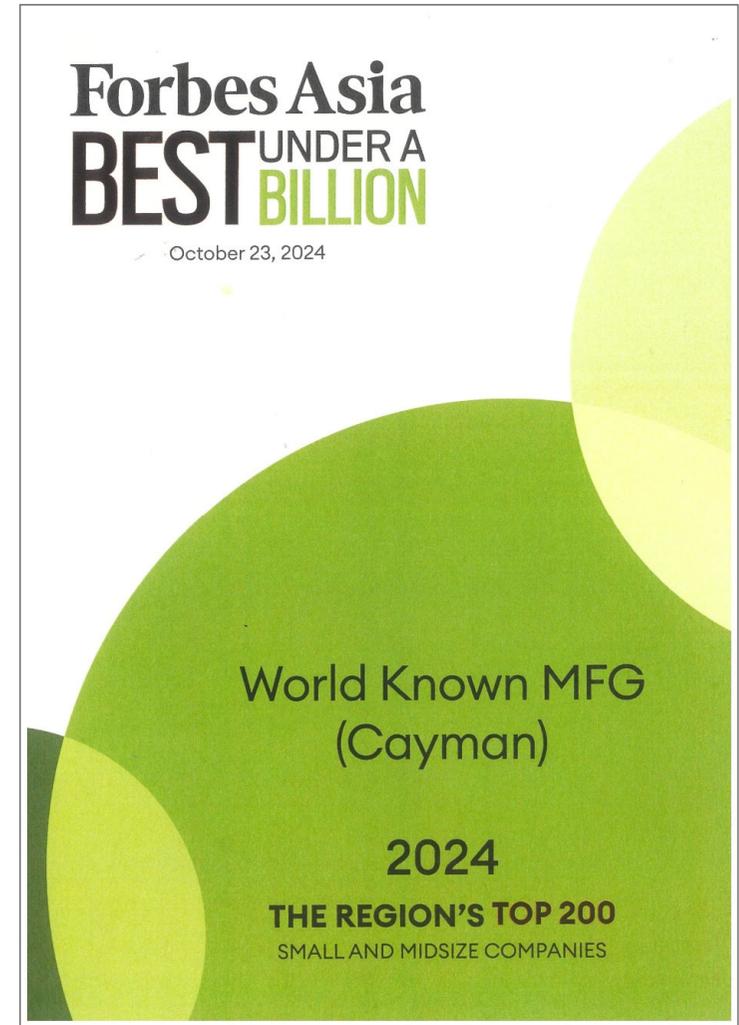
# ESG成果

Corporate Governance Evaluation Ranking

113年公司治理評鑑排名

IPO TOP 36%~50%

50億 ↓ 11%~20%



# 感謝聆聽

Thanks for your listening



光隆精密股份有限公司  
World Known MFG (Cayman) Limited

[www.wkgroup.com](http://www.wkgroup.com)