

2025年度 第四季

法人說明會

2025年12月26日

www.wkgroup.com



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

A stylized lightbulb icon with a yellow glow and several short lines radiating from the top, symbolizing an idea or a key point.

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 公司概况

2 产品及客户简介

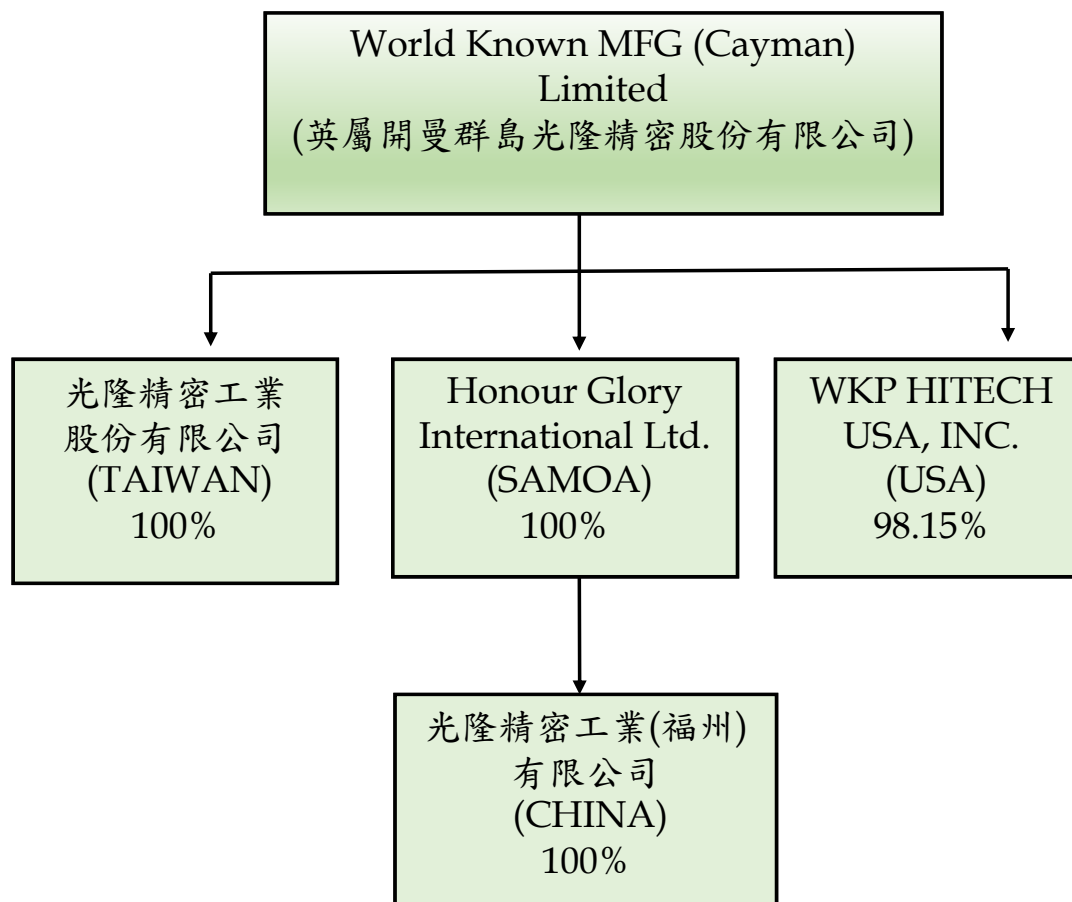
3 经营实绩

4 未来展望

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：44,000m²

員工人數：160人(2025.11.30)

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：5,567m²

員工人數：80人(2025.11.30)

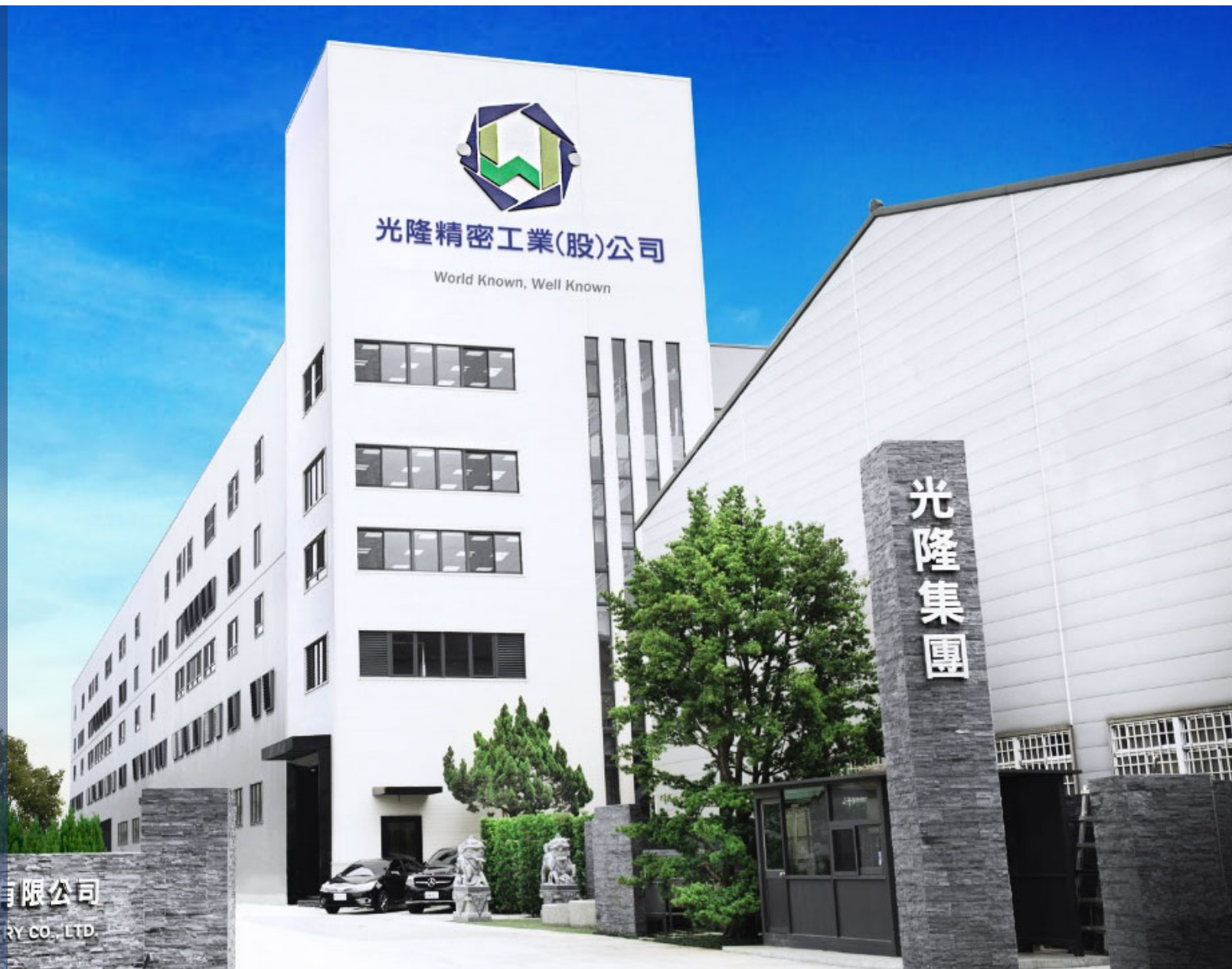
主要經營業務：

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.



2 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



2

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」"



2 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
- 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
- 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

2023

2024

2025

- 國內第一次無擔保可轉換公司債上櫃掛牌

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



VOLVO



UD TRUCKS

PACCAR Inc

vitesco
TECHNOLOGIES

ISUZU

CATL



Haldex



MERITOR



TMD
FRICTION

TOHATSU
Outboards



MAHLE BEHR

NAVISTAR



KOMATSU

MARUYAMA



Filtration Group
Filtering The World

AXLETECH



和大工業股份有限公司
HOTA INDUSTRIAL MFG. CO., LTD.



客户全球分布



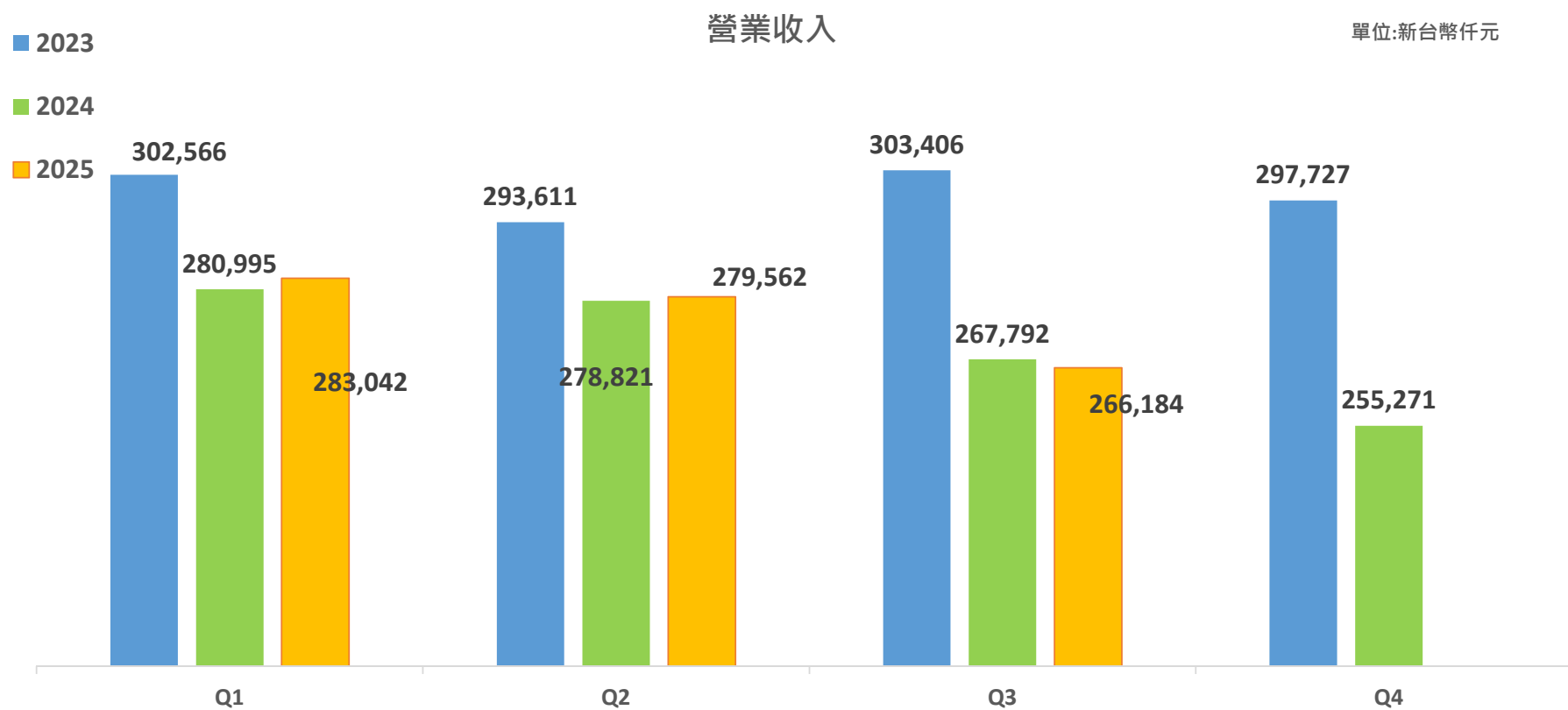
为客户提供最佳的物流解决方案！



3

經營實績

季度營運成果分析



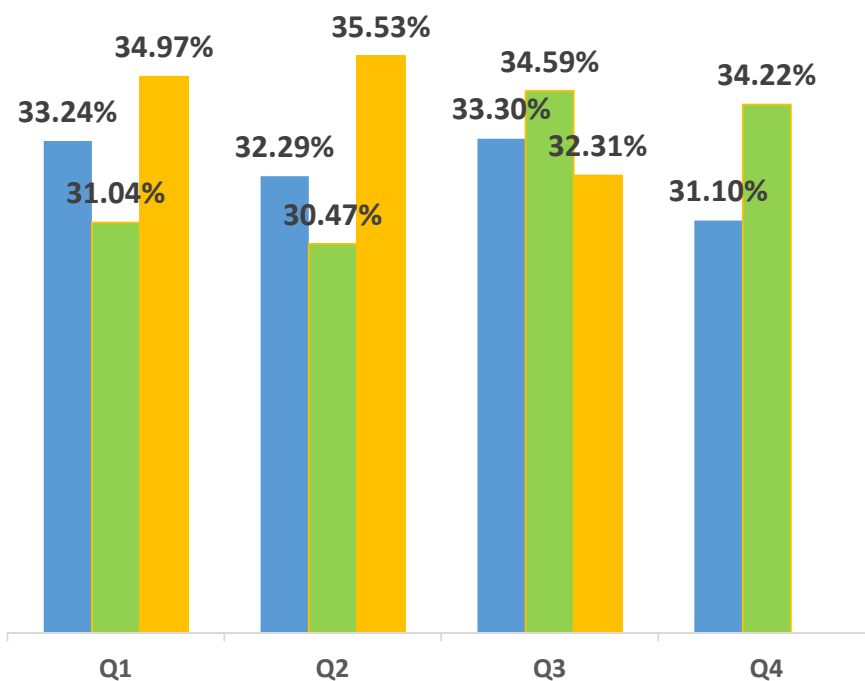


3 經營實績

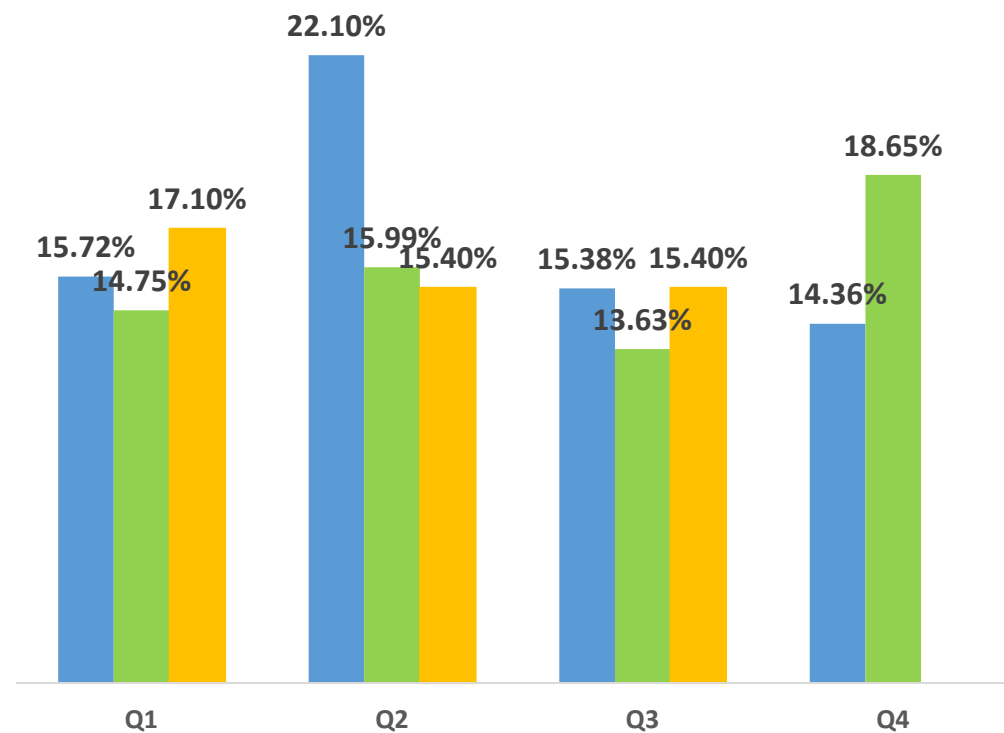
季度營運成果分析

■ 2023
■ 2024
■ 2025

毛利率(%)



淨利率(%)





3

經營實績

近年度經營成果

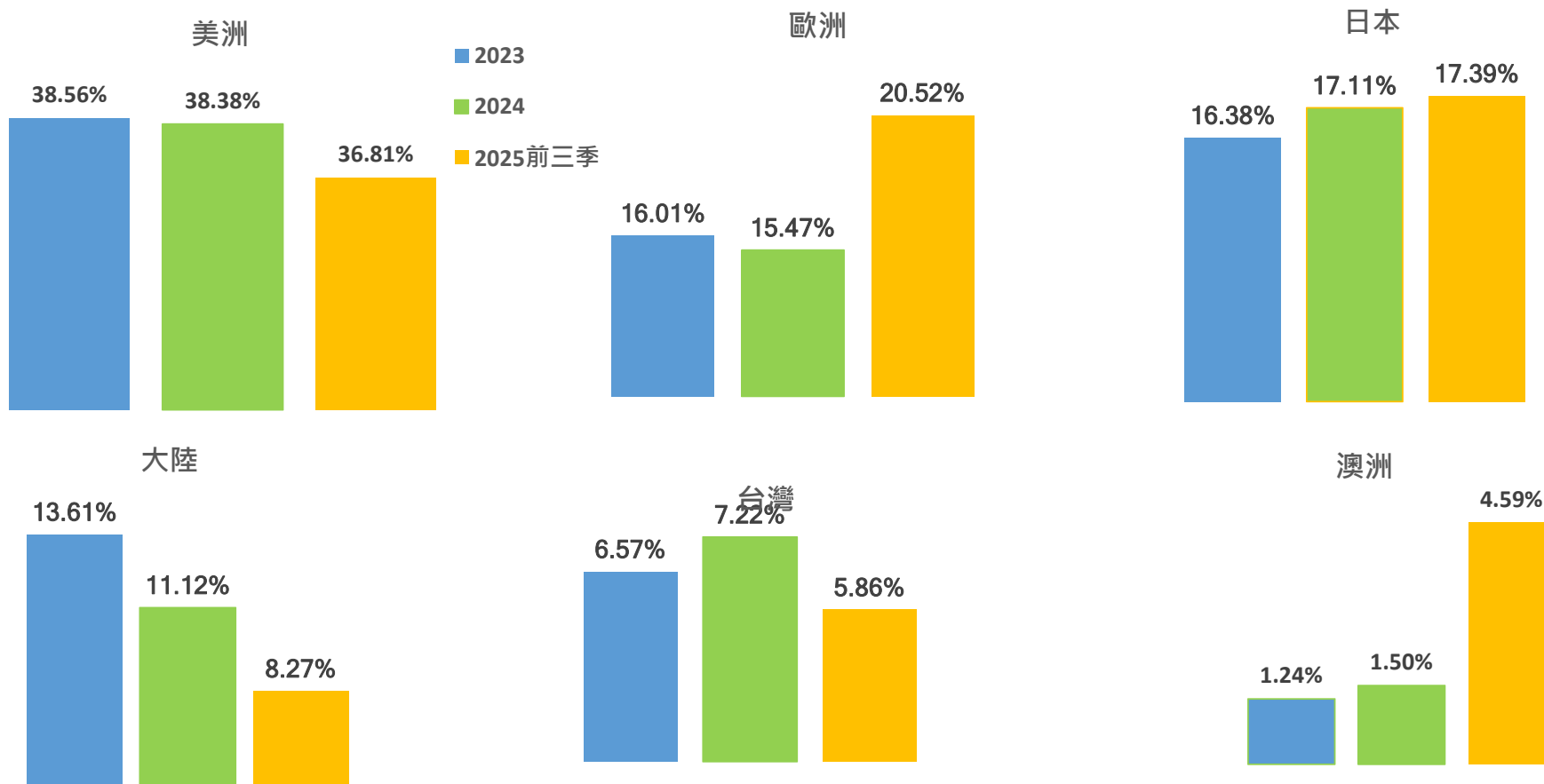
	單位:新台幣仟元			
年度	2022年	2023年	2024	2025年前三季
營業收入	1,022,834	1,197,391	1,082,879	828,788
營業毛利	258,467	389,568	352,174	284,297
毛利率	25.27%	32.53%	32.52%	34.30%
營業利益	109,401	220,586	178,630	153,076
營業外收入及支出	35,737	20,887	36,914	12,293
稅前淨利	145,138	250,473	215,544	165,369
本期淨利	113,208	203,267	170,127	132,466
淨利率	11.07%	16.98%	15.71%	15.98%
本期其他綜合損益(稅後淨額)	14,453	(14,060)	37,356	(51,292)
本期綜合損益總額	127,661	189,207	207,483	81,174
股本	338,990	338,990	338,990	338,990
每股盈餘(元)	3.34	6	5.02	3.91
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	125,084
負債佔資產比率	41.56%	39.34%	36.39%	50.96%
股東權益報酬率	12.33%	20.14%	15.39%	11.53%



3

經營實績

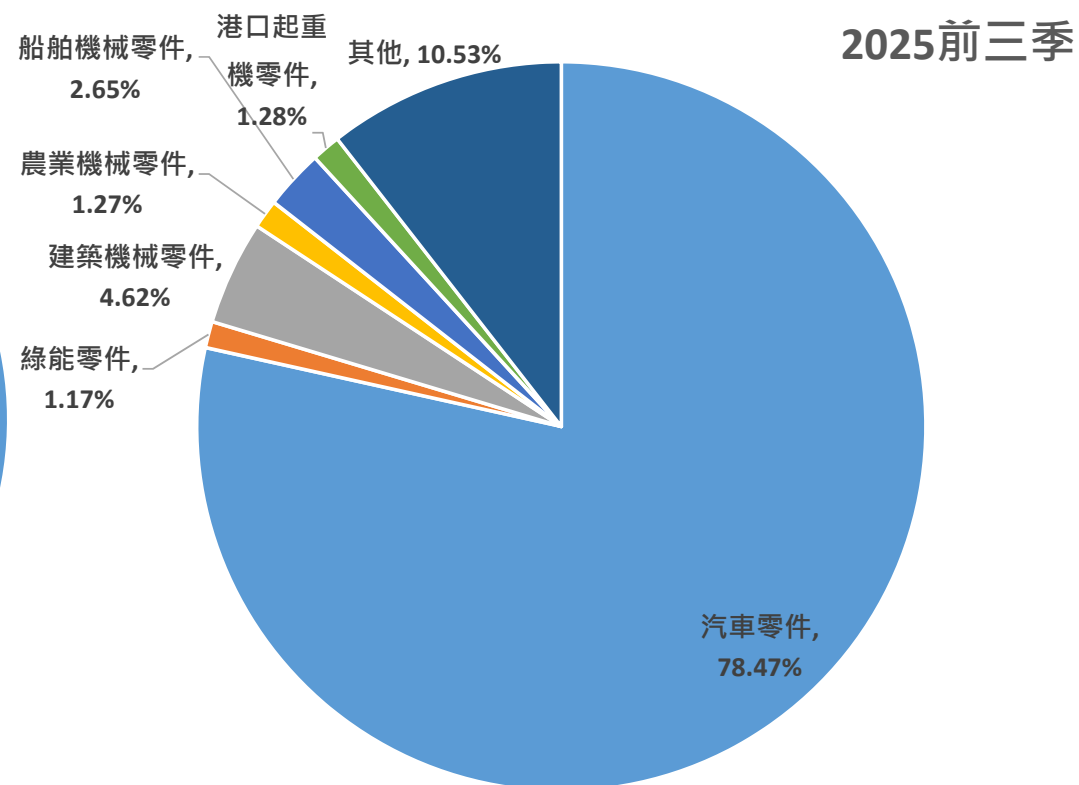
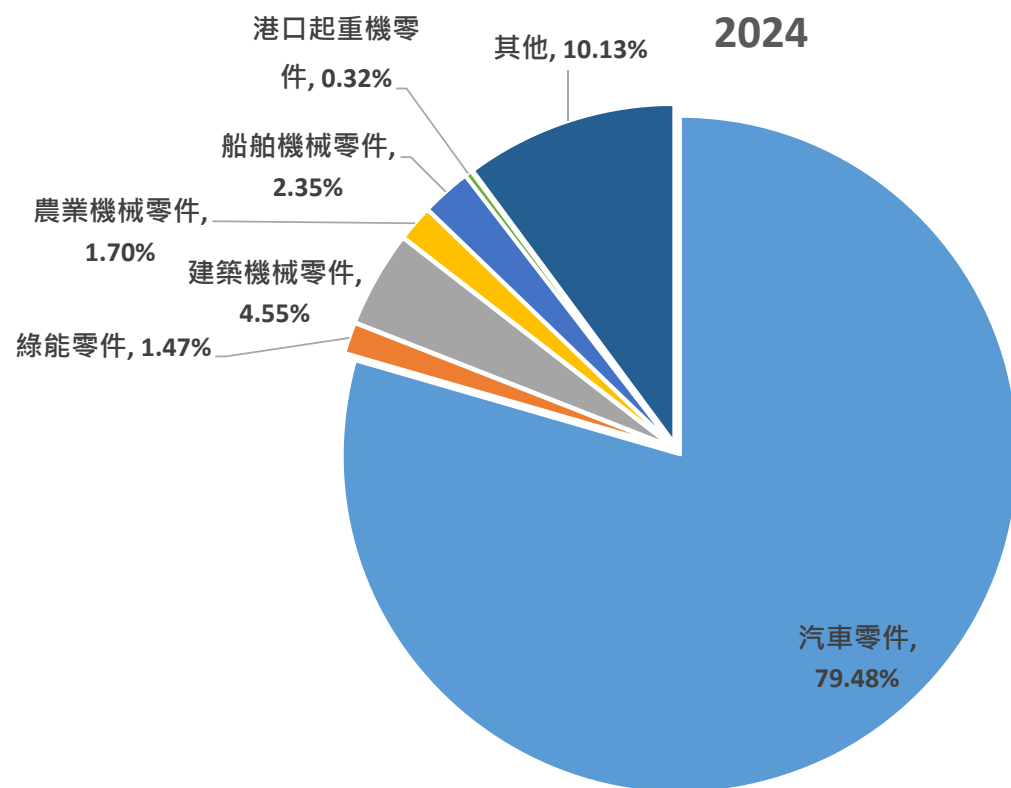
區域別營收結構分析



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 排放标准执行，新产品量产

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，產品還延伸到天燃氣，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，目前規劃產線佈置圖中)

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

美國卡車市場規模

美國卡車市場因電子商務與基礎建設項目的增加而經歷強勁成長。輕型卡車佔全國車隊的33%，重型卡車則佔46%。約有28%的新註冊卡車整合了車隊效率的遠端資訊系統，近19%則是油電混合或電動。僅建築業就佔全國卡車需求的27%，使美國成為全球卡車市場的主要市場之一。

TRUCK SIZE



\$95
Million
2025

\$148.64
Million
2034

CAGR:
5.1%

Forecast Period: 2025 - 2034

Global Growth Insights



Source: Global Growth Insights

資料來源: Global Growth
Insights



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。(2025年前三季澳洲地區營收占比4.59%)





4

未來展望



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，**成为五十铃从中国直接采购的第一家铸铁零件供应商，已於第三季量產出貨**
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前三季銷售佔比11.6%)**
參與新車型OHDP平臺競標的產品中，光隆暫獲頗豐，除傳統的鑄鐵，重鑄鋁外，還拓展到高壓鑄鋁，鍛鋼件，和鋁擠壓壓產品上。原預計新件量產時程在2027-2028，有部分新開發件提前到2026年第四季量產，效益提前實現)



4 未來展望 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 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 Over 40 billion yen* *R&D and operational synergy
	Overseas	2024			
Heavy-duty	Japan	2028 - Common platform	2028 - Common platform	UD sales Japan: Approx. 3,000 units Overseas: Approx. 6,000 units	
	Overseas	2024 2029 - Common platform	2029 - Common platform		
Medium-duty	Japan	Segments in which Isuzu is strong	2024		
	Overseas		2025		
Light-duty	Japan		2024		
	Overseas		2024		



4 未來展望 2025年Q3日本商用车市场销量分析

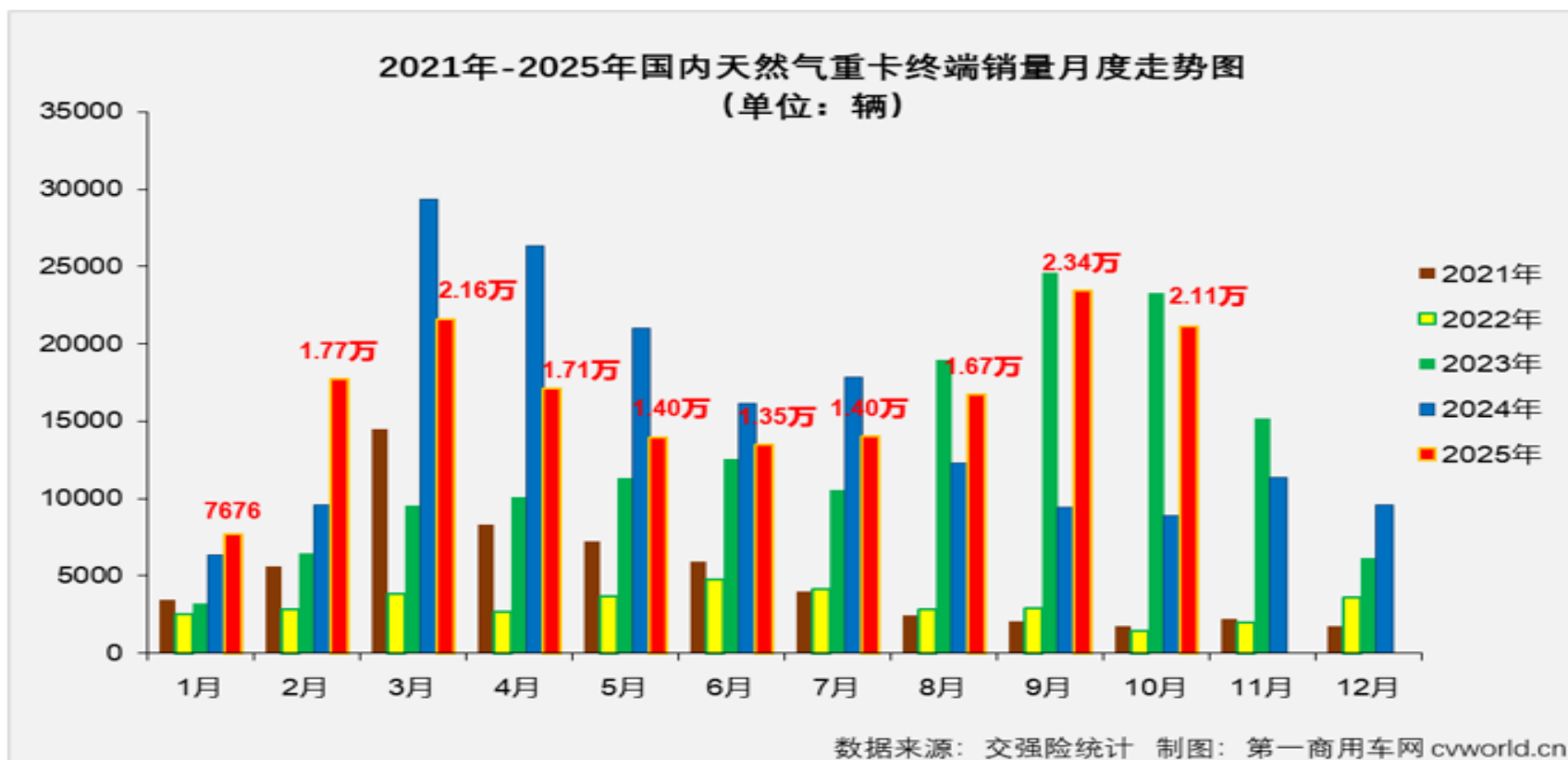




4

未來展望

2021年-2025年大陸天然气重卡终端销量月度走势图

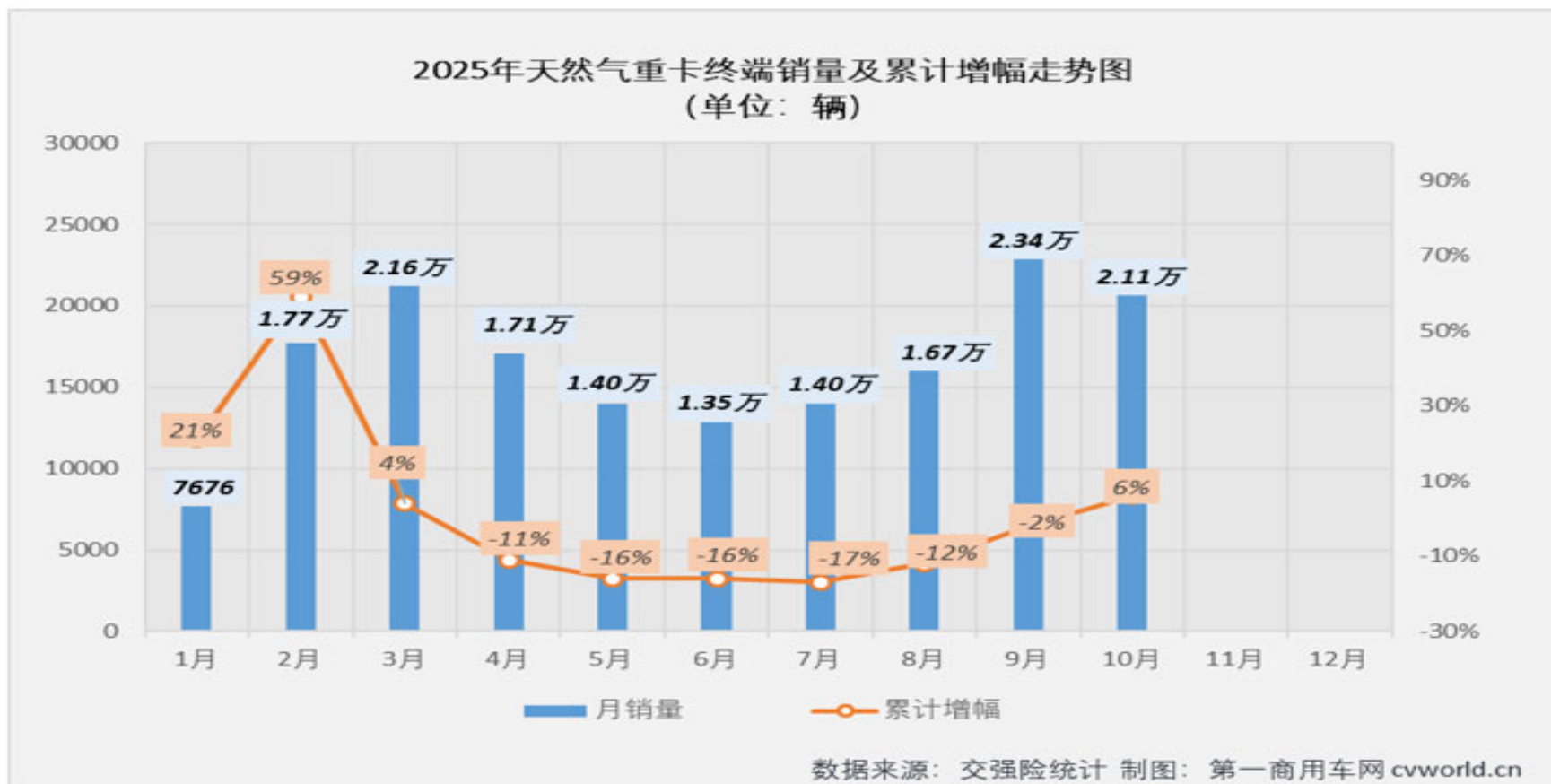




4

未來展望

2025年大陸天然气重卡终端销量及累计增幅走势图





4

未來展望

2025年大陸LNG出廠價格全國指數走勢





4

未來展望

大陸商用車市場

中国向



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燃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！



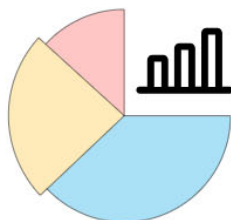
4 未來展望

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，港口吊車設備因為長期曝曬在高鹽份、高濕度、紫外線及風沙等嚴苛環境下,在材質及表面處理的要求更高，尤其表面處理著重在「重防腐、耐海洋環境及長壽命」，憑藉多年在風力發電零件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，並已開始量產出貨。

全球港口起重機市場規模

PORT CRANES MARKET SIZE



\$1046.85
Million
2025

\$1798.89
Million
2034

CAGR:
6.2%

Forecast Period: 2025 - 2034

Global Growth Insights

Source: Global Growth Insights

資料來源:Global
Growth Insights



4 未來展望

透過技術整合優勢- 加速客戶開發

- 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，2025年第二季陸續投入量產，挹注2025營收，並協助客戶開發新款高壓型及智慧型泵浦，其中智慧型泵浦可自動依使用情境調整排量，達到節能的目的，預估2026年第2季新開發件量產出貨。
- 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- 加速客戶開發

- AT客戶-全球洩漏測試設備領域的領導品牌,在汽車、醫療、電子等產業擁有廣泛應用。本公司為其關鍵閥本體零件的承製廠商。
- 因產品特點在於高精度檢測技術，該洩漏測試儀,能檢測微小至 0.1cc/min的洩漏量,精度遠超業界標準，這種高靈敏度使其成為品質管控的關鍵設備。及多元產業(包含汽車產業、醫療器材、消費電子及工業製造)應用。
- 隨著各產業對產品品質與安全性要求日益嚴格,洩漏測試已成為製程中不可或缺的環節。特別是在電動車、醫療科技等高成長領域,該測試儀的需求持續增長。本公司承製的閥本體零件為測試儀的核心元件,直接影響測試精度與設備壽命,技術門檻高且具有長期合作關係，2025年部分產件已量產出貨。

4 未來展望 未來發展方向

目標產業



精密加工前後製程整合



鋁鍛、重鑄、壓鑄
砂鑄、鋁板料

脫蠟、塊料、棒材

5 生產基地佈局-2021.02取得嘉義縣政府馬稠產業園區後期產業用地



預計2026年度第三季完工

5 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



Corporate Governance Evaluation Ranking

113年公司治理評鑑排名

IPO TOP

36%~50%

50億 ↓ 11%~20%

本公司榮獲勞動部職安署114年度職業健康與安全績效揭露評比
「績優企業」

2025.11.04

榮獲 勞動部職業安全衛生署



企業永續報告書

揭露職業健康與安全



績效主動評比績優企業



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