欣興 3037 TT

載板擴容 長單鎖產

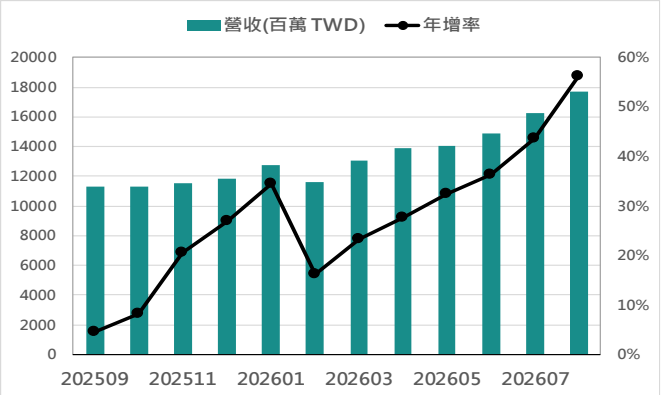
▲獨家影音立即看

投資與評價

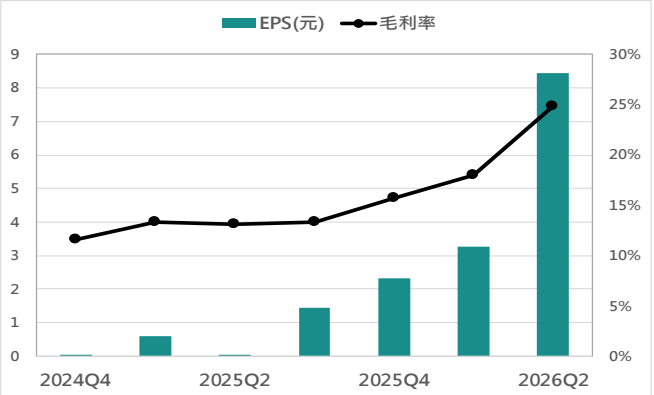
第二季受惠 AI GPU、ASIC 與 HPC 需求持續升溫，營運表現明顯改善。單季營收 428.90 億元，季增 14.5%，毛利率由首季 18.0%提升至 24.8%，EPS 達 8.45 元，上半年 EPS 累計 11.70 元。高階應用比重持續增加，帶動產品組合往較佳方向發展，搭配稼動率提升、良率改善及價格調整，獲利能力同步回升。8 月營收 177.46 億元，月增 9.2%、年增 56.3%，前 8 月營收 1,143.35 億元、年增 34.2%，營收動能延續至第三季。

中長期成長重點仍在高階 ABF 載板。公司目前正加快光復二廠及既有產線擴充，預計 2027 年整體 ABF 產能較目前增加約 30%至 40%，同時持續尋找新的生產基地。由於部分客戶已提前鎖定未來數年產能，公司透過預付款等方式降低擴產風險。此外，CPO 相關載板已開始出貨，客戶亦不只一家。隨 AI 晶片朝更大尺寸、更高層數與更複雜設計發展，高階載板需求仍有望維持強勁。

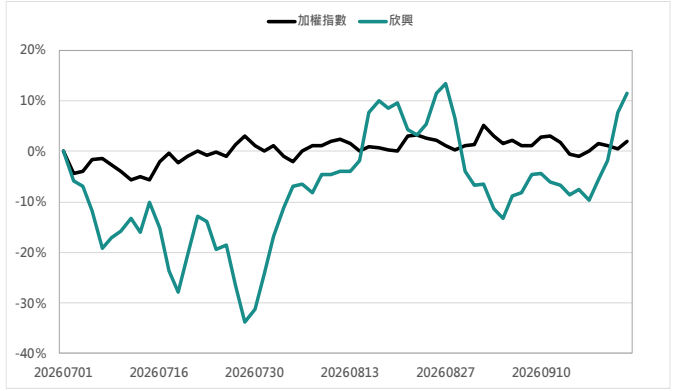
近一年單季營收與年增率走勢圖



近兩年 EPS 與毛利率走勢圖



股價相對大盤走勢圖



累計營收、預估 EPS 與當前本益比

項目	數值	年增率
累積營收(百萬)	114,335	34.16%
預估今年EPS	19.68	449.32%
明年EPS	36.3	84.45%
本益比	58.94	

提供之資訊內容僅供參考，惟投資人仍需自行了解判斷，對於資料內容錯誤、更新延誤或傳輸中斷，本公司不負任何法律責任，特此聲明。