

Ennoconn

Corporate Presentation

法人座談

連結 AI 與實體世界
打造更智慧的產業未來

CONNECTING AI TO THE REAL WORLD
BUILDING A SMARTER INDUSTRY TOMORROW



Agenda

— Presentation Roadmap

01

2026年Q3營收與全年展望

營收成長動能、事業亮點與2026全年營運展望



02

Physical AI 策略與市場

Physical AI 策略藍圖、關鍵應用場景與市場機會



03

Kontron整合與效益展望

整合策略、協同效益與長期價值創造



2026年Q3 營收與全年展望

2026年前三季營收重點

季度營收逐季墊高，Q3年增47.1%，前三季累計營收年增31.3%



單位：億新台幣

季度營收趨勢



營收比較總覽

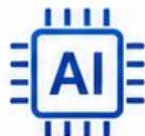
項目	2026年	2025年	YoY (金額)	YoY (%)
Q1 營收	371.1	344.7	26.5	7.7%
Q2 營收	483.8	346.9	136.9	39.4%
Q3 營收	494.4	336.2	158.3	47.1%
前三季累計營收	1,349.4	1,027.8	321.6	31.3%

未來成長動能



AI 應用擴展

- ✓ AI 邊緣運算、生成式 AI 與雲端應用持續擴大
- ✓ 從運算設備走向智慧平台與實體 AI 應用



半導體擴產

- ✓ 先進製程、先進封裝與 AI 基礎建設投資帶動長期需求



智慧製造升級

- ✓ 自動化、機器人與整合系統協力製造
- ✓ 推動智慧工廠數位轉型



全球市場布局

- ✓ 深化全球在地服務與供應鏈韌性
- ✓ 拓展新市場與新客戶

2026年前三季營收重點

前三季營收持續成長，工控與智慧工廠動能穩健，季度營收逐季墊高

單位：台幣億元



2026年前三季合併營收

1,349.4 億元
年增 **+31.3%**



第三季營收

496.4 億元
年增 **+47.7%**



季度營收趨勢

Q1 374.9 → Q2 478.0 → Q3 496.4

單季營收逐季成長

三大事業群營收表現



工控物聯網

9M營收

616.8
億元

營收占比

45.7%

主要營運動能

- ✓ 全球 Physical AI 應用解決方案需求強勁
- ✓ AI Edge Computing 與 Transportation / Network Appliance 動能延續
- ✓ 9月營收呈雙位數成長



智慧軟體與方案

9M營收

158.3
億元

營收占比

11.7%

主要營運動能

- ✓ 智慧資安、交通、航太與機器視覺需求成長
- ✓ 軟體與方案持續深化
- ✓ 聚焦高附加價值與經常性收入



智慧工廠與廠務

9M營收

574.2
億元

營收占比

42.6%

主要營運動能

- ✓ 半導體高科技廠務工程持續推進
- ✓ 整合系統與自動化供應系統成長
- ✓ 9月營收呈雙位數成長

營運重點摘要



Q3與前三季營收雙創歷史新高
第三季營收 496.4 億元，
年增 47.7%，營收動能強勁。



前三季營收 1,349.4 億元
年增 31.3%，持續創高。



集團在手訂單超過 2,550 億元
營運能見度穩健，支撐未來成長動能。



AI基礎設施 → Edge AI → Physical AI 完整價值鏈
持續提升 AI、軟體與解決方案占比，
推動更高附加價值與長期成長。

2026 營運展望

營收、獲利持續成長 在手訂單支撐未來成長動能

單位:台幣



2026 全年展望

- ✓ 營收、淨利與EPS皆高成長，創造股東最大價值
- ✓ 在手訂單 **NT\$2,550 億**，支撐 **2026 ~2027** 營運成長動能

在手訂單

NT\$2,550 億+

訂單能見度佳 成長動能穩健



2025 年實績 vs 2026 年目標



營業收入
1,423 億

2026 高成長



營業毛利
292 億

2026 高成長



營業淨利
57 億

2026 高成長



歸屬母公司淨利
32 億

2026 高成長



每股盈餘
23.26 元

2026 高成長



工業物聯網
高成長



智慧軟體與方案
穩定成長



智慧工廠與廠務
高成長



Physical AI 策略與市場

Physical AI 市場主要成長動能

Physical AI 市場規模預測



Source: Next Move Strategy Consulting, Physical AI Market Revenue Forecast 2025~2035

從 AI 到 Physical AI – 下一波產業革命已經開始



過去幾年，全球都在談**生成式 AI**



生成式 AI 讓 AI 第一次真正進入大眾生活



但樺漢認為，**生成式 AI** 只是開始



下一個十年真正改變世界的，不只是 AI 會回答問題
而是 AI 開始進入真實世界



逐漸開始**看得見、聽得懂、想得通、做得到**



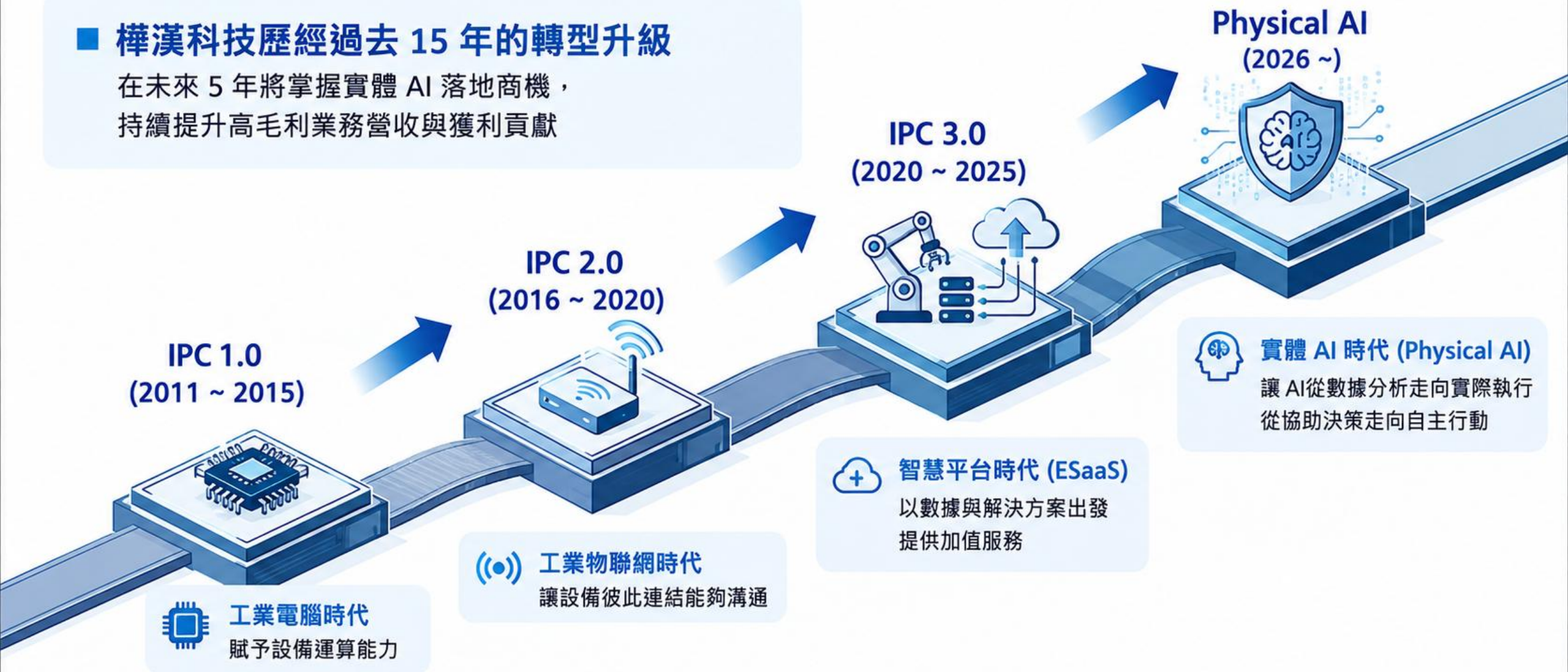
Physical AI 的定義即是
讓 AI 具備感知、理解、決策與行動能力

樺漢實體 AI 發展策略：由硬體走向智慧平台解決方案

歷經 15 年轉型升級，掌握實體 AI 落地商機，持續提升高毛利業務營收與獲利貢獻

■ 樺漢科技歷經過去 15 年的轉型升級

在未來 5 年將掌握實體 AI 落地商機，
持續提升高毛利業務營收與獲利貢獻



樺漢科技 五年轉型成果

從板卡、子系統到整機系統，從數位轉型邁向 AI 轉型



5+

年產業深耕

- ✓ 深耕多元產業
- ✓ 累積豐富經驗



100萬+

系統部署

- ✓ 軟硬整合部署
- ✓ 遍佈全球



01

Casino
Gaming Systems

75,000+



- ✓ 高效能運算平台
- ✓ 24/7 穩定營運

02

Casino
Gaming PC Systems

210,000+



- ✓ 卓越效能與穩定性
- ✓ 滿足高效能運算需求

03

Lottery
Systems

60,000+



- ✓ 安全可靠
- ✓ 高效營運支援

04

ATM
Systems

250,000+



- ✓ 堅固耐用
- ✓ 高安全性與長壽命

05

Self-Checkout
Systems

65,000+



- ✓ 智慧、快速、自動化
- ✓ 提升消費者體驗

06

POS
Systems

350,000+



- ✓ 可擴充彈性的解決方案
- ✓ 支援全球餐飲與零售

從數位轉型
到 AI 轉型



硬體平台
整機系統



強化數據連結
與雲端運算



導入 AI 分析與預測
創造更高價值



走向 AI 轉型
(智慧為中心)

AI 驅動下一階段成長

以整機系統與軟硬整合能力，
將 AI 應用落地至全球關鍵場域



更高營收機會
More Revenue

AI 應用帶動整機與系統需求



更高附加價值
Higher ASP

硬體 + AI + 軟體 + 服務



長期客戶黏著度
Stronger Stickiness

設備進入營運核心場域



全球規模擴展
Global Expansion
多產業、多國市場
可複製的 AI 轉型模式

Ennoconn Physical AI 工程團隊

Innoconn
樺漢科技 Solutions For Smart Future

整合 AI 與機器人技術，提供從終端設備到系統整合的完整解決方案



AI + Robotics
技術整合



端到端
系統整合能力



安全・可靠
可落地



全球規模的
產業經驗

1

AI Perception AI 感知與理解

- 多模態感知 (影像 / 語音 / 感測)
- 即時環境理解與決策
- VLA (視覺-語言-行動) 技術
- 適用於工業與商業場域



2

ML Systems 機器學習系統

- 建置 AI 運算平台
- 模型訓練與優化
- 低延遲與高可靠度架構
- MLOps 與資料管理



3

Robot Systems 機器人系統

- 機構與運動控制設計
- 嵌入式系統與韌體開發
- 致動器與感測器整合
- AMR 與人形機器人應用



4

Simulation & Digital Twin 模擬與數位孿生

- 利用 NVIDIA Isaac Sim 進行虛擬驗證
- 產線與機器人流程模擬
- 場景合成與資料生成
- 效能分析與最佳化



5

Safety & Reliability 功能安全與可靠度

- 符合國際功能安全標準 (ISO 13849、IEC 61508)
- 硬體與系統可靠度設計
- DFM 可製造性設計
- 測試驗證與供應鏈品質管理



創造可落地的
Physical AI 價值



提升營運效率

降低人力成本・提高產能



加速產品創新

從概念到量產的完整支援



強化系統整合

軟硬體協同・快速部署



拓展全球市場

多產業應用・可複製的解決方案

機器人系統工程團隊部署

從系統架構到量產落地，打造完整的機器人技術平台與產品開發能力



System Architecture / PMO

系統架構與專案管理（中樞）

- 產品 Roadmap 與平台規劃
- 系統架構、BOM 與技術規格
- 跨團隊整合與資源協調

- 從 PoC 到量產的專案管理
- 客戶需求與應用場景定義
- 成本、時程與風險管理



Perception & AI 感知與 AI

- 多模態感知 (Camera / LiDAR / IMU)
- Sensor Fusion 與環境理解
- VLA / 物件辨識 / 行為理解
- 定位與建圖 (SLAM)
- 路徑規劃與任務決策



Motion & Robot Control 運動控制與機器人技術

- Motion Control 與運動規劃
- Motor / Drive / Actuator 設計
- Manipulator 與機構設計
- Navigation 與自主移動控制
- 即時控制與 Functional Safety



Embedded & Compute Platform 嵌入式與運算平台

- AI Controller / Edge Computer
- SBC / SOM 硬體設計
- Firmware / BSP / Linux / RTOS
- TSN / EtherCAT / CAN 等通訊
- 邊緣運算與 AI 推論優化



Simulation & Validation 模擬與驗證

- NVIDIA Isaac Sim 數位孿生
- Synthetic Data 產生
- SIL / HIL 模擬測試
- 場景測試與效能驗證
- 功能安全與可靠度測試



Manufacturing & Lifecycle 製造與產品全生命週期

- DFM / DVT / PVT 量產導入
- Reliability 與環境測試
- 認證 (ISO 13849 / IEC 61508)
- Supply Chain 與全球製造布局
- OTA、遠端診斷與維運服務



共用技術平台

One Platform, Multiple Robot Forms

同一套核心技術平台，支援多種機器人形態，
加速開發與量產。



Compute Platform
運算平台
(SOM / Edge)



Sensor Suite
感知模組
(Camera / LiDAR / IMU)



Drive & Actuator
驅動與執行器



Connectivity
連接與通訊
(5G / Wi-Fi / TSN)



AMR
自主移動機器人



Mobile Manipulator
移動操作機器人



Humanoid
人形機器人



Industrial Robot
工業機器人



加速產品開發
共用平台，縮短開發週期



降低開發與製造成本
模組化設計，提高規模效益



提升產品效能與可靠度
完整驗證流程與功能安全設計



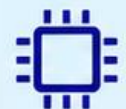
支援多元應用市場
從工業、物流、零售到服務領域

Physical AI 產業應用 – 機器人

01 Robotics Platform Stack



Sense



Compute



Connect



Control



Act



02 從 AMR 到 Humanoid 的完整產品布局

AMR

自主移動機器人



Humanoid

人形機器人



03 產業認可與生態系合作



YTLAILABS

YUAN

大學

W 大金

大金

ZERONE ZQ



工業製造



智慧物流



商業服務



醫療照護



公共場域



Kontron

整合與效益展望



Ennoconn × Kontron

策略定位

結合雙方核心能力，建構技術、製造、市場的全球化平台，創造長期產業價值。

Ennoconn

全球製造與執行能力



全球製造與
供應鏈規模



Smart Manufacturing /
AI Factory



亞洲與北美市場覆蓋



大型國際客戶與
ODM 執行能力



Google、MediaTek、
NVIDIA 生態合作



**One Platform
Two Strengths**

Kontron 提供 **Technology & Platform**
Ennoconn 提供 **Scale & Global Execution**

Kontron

技術與平台領先優勢



Embedded Computing



5G / FRMCS / NAD



KontronOS /
Cybersecurity



Transportation



Defense & Aerospace



歐洲市場與高階 R&D



技術 × 市場 × 供應鏈 × 製造 全面整合

發揮雙方核心能力，創造產品、客戶、供應鏈與製造的綜效，推動全球業務成長。

01 技術與產品整合

Kontron 技術平台 × Ennoconn 產品規模



KontronOS 導入
Ennoconn 硬體平台



Edge AI / Physical AI
解決方案整合



5G / NAD / Cybersecurity
技術導入



Transportation / Defense /
Avionics 技術跨區域複製



擴大高毛利產品與解決方案
加速進入關鍵產業應用

02 全球市場整合

亞洲 × 歐洲 × 北美 互補拓展



Asia
Ennoconn / Foxconn 通路與客戶



Europe
Kontron 品牌與市場基礎



Americas
共同品牌、通路與大型客戶開發



建立跨區域
Cross-Selling 機制



擴大全球市場覆蓋
創造新增營收機會

03 供應鏈整合

Foxconn 全球採購規模 × Kontron 需求



關鍵零組件採購整合



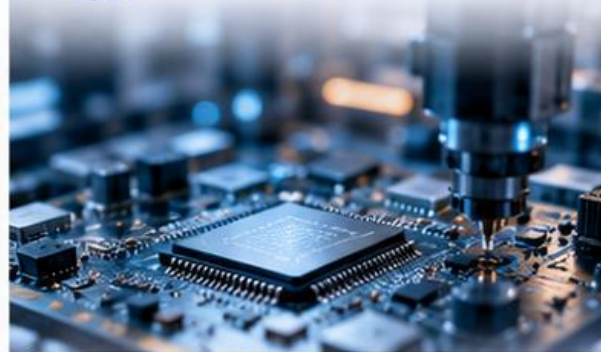
PPV 與 Material Cost 優化



改善缺料及
Delinquent Backlog



提升供應鏈韌性與交付能力



降低採購與材料成本
提升供應鏈穩定性

04 全球製造整合

Global Design × Local Manufacturing



Local-for-Local 製造策略



歐洲製造資源優化
(HU / CZ / BG)



亞洲導入 Ennoconn 製造能力



北美建立區域化生產與交付能力



提升製造效率
縮短交付時程

打造全球 Physical AI 產業平台

linnoconn
樺漢科技 Solutions For Smart Future

整合技術、製造與全球市場，從產品到平台，創造長期且可持續的成長。



技術升級

Hardware → Connectivity
Software → Edge AI / Physical AI



製造優化

Global Manufacturing
Local-for-Local



市場擴展

Asia + Europe + Americas



商業模式升級

Product → Solution
Platform → Recurring Revenue

Kontron 2030 財務目標

■ 2026e ■ 2030e



主要成長領域



Transportation

FRMCS 等次世代鐵路通訊



Defense & Aerospace

國防與航太關鍵應用



Software & Solutions

平台、軟體與服務收入



5G / NADs

專用網路與關鍵連通技術

為樺漢集團帶來的長期價值



擴大高毛利產品與解決方案營收
提升整體獲利能力



強化歐洲技術與品解能力
取得關鍵產業與政府客戶信任



放大全球製造與供應鏈優勢
提升交付能力與供應鏈韌性



建立 Physical AI 全球產業平台
掌握長期產業成長機會

From Edge to Action

Technology × Manufacturing × Global Market

Q&A

Thank You !