

統新光訊股份有限公司

APOGEE OPTOCOM CO., LTD.

上市股票代號：6426



Welcome To APOGEE

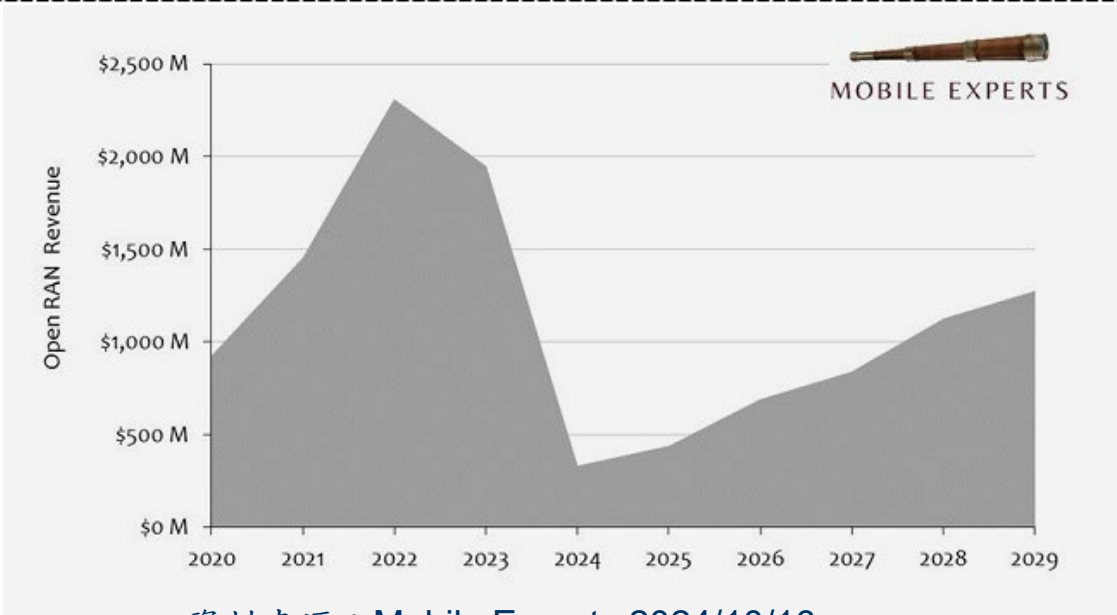
With advanced optics production technology, offers a variety of optical components products.

1. 本簡報中所提及之資訊包括營運展望、財務狀況以及業務預測等內容，乃是建立在本公司從內部與外部來源所取得的資訊基礎。
2. 本簡報資料所提供之資訊含有前瞻性敘述，這些前瞻性敘述將受風險、不確定性及其他因素所影響，實際結果可能與前瞻性敘述不相同。
3. 本公司不保證本簡報資料之正確性，且所提供之資訊並未明示或暗示的表達或保證其具有正確性或完整性，亦不代表本公司、產業狀況或後續重大發展的完整論述。
4. 本公司不負有更新或修正本簡報資料內容之責任。

公司名稱 / 地址	統新光訊股份有限公司 (APOGEE OPTOCOM CO., LTD.) 744 台南市新市區南科三路5號1樓
公司沿革	上市日期：2021年 03月 24日
	上櫃日期：2014年 12月 17日
	興櫃日期：2013年 10月 18日
	設立日期：2003年 08月 01日
董事長	李 英坤
總經理	藍 宏利
實收資本額	3.85億 [截至 2024年 10月 31日]
公司員工數	211名 [截至 2024年 10月 31日]
主要營業項目	光通訊 主動 / 被動元件 使用之薄膜濾光片 光學鍍膜元件 & ODM
主要股東	鼎峰投資 (16.48%)、勝霖投資 (14.25%)



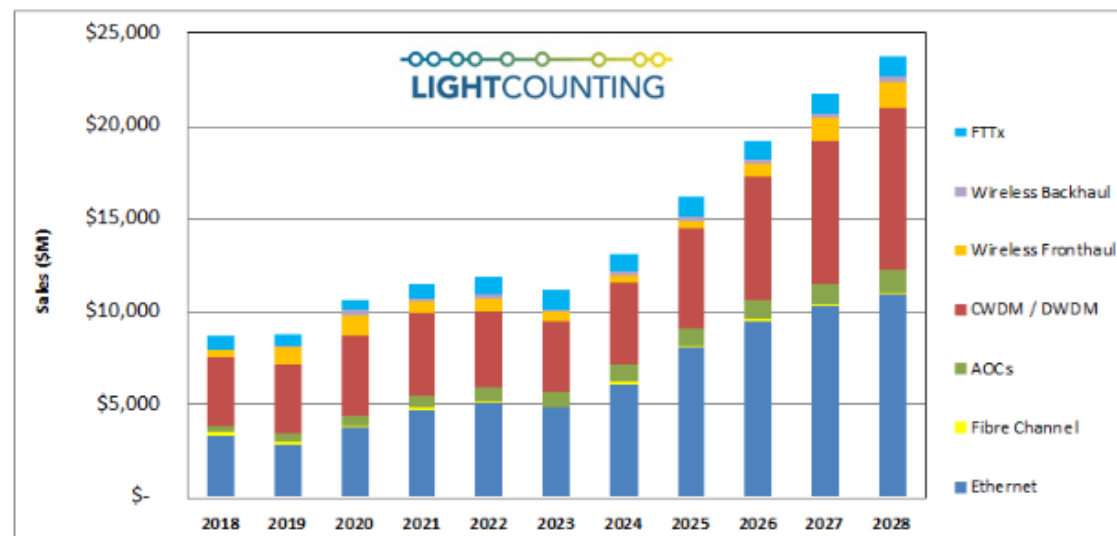
南科廠 6,930平方公尺



資料來源：Mobile Experts 2024/10/16

- Open RAN (O-RAN)，全名為開放式虛擬化無線存取網路解決方案，主要提供大型/小型基地台通用的基礎軟體架構，用以建立4G/5G雙重連線 (Dual Connectivity)、配置小型基地台，目的在於以最少的資本支出、透過軟體調整來因應各式行動通訊服務。
- 5G Open RAN市場Mobile Experts預估較2023衰退83%，事實上2023已呈現衰退，主要應用區域是美日歐，衰退原因是市場已飽和，而傳統市場未能大幅使用，但未來會因AI需求逐步回升

Global sales of optical transceivers 2018-2028 by segment



資料來源 2024/8 LightCounting

- Lightcounting近期更新2024~2028的市場預測，自2022年下半年光連接需求下降，整個供應鏈庫存過剩，到2024雖有小幅增長，但銷售價格也下降不少，但由於AI帶動雲端需求增加，預估接下來會帶動乙太網路需求，因此調高了2024以後的預測值，預計未來5年平均每年增加16%

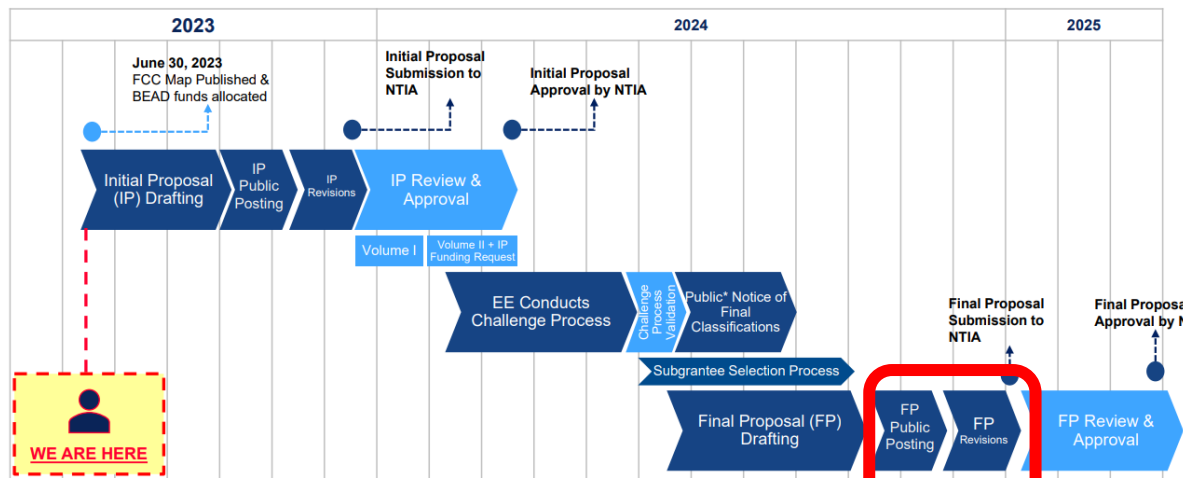
美國寬頻網路基礎建設-BEAD

- 2024/11/19最新進度：NTIA 已批准56區域的提案，16區符合並完成州質詢，9區已選定網路提供廠商
- 路易斯安那州速度最快，目前已選定網路提供商，等待最後公告徵求民眾意見完成
- 預估新川普政府上任後才會開始推行，非中區域生產的效應會更嚴格，預計會擴大美國製造層面
- Risk：川普選前受訪有提到，拜登政府花費太多在光纖上，使用Elon Musk的starlink可更省錢，有可能影響BEAD政策

Timeline of the Initial Proposal for BEAD



Eligible Entities have submitted their LOIs and Initial Plans, and Initial Planning Funds have been issued. Eligible Entities are currently developing Five-Year Action Plans and preparing for the Initial Proposal submission. A sample timeline is outlined below.



*Per the BEAD NOFO, an Eligible Entity must provide public notice of the final classification of each unserved location, underserved location, or Eligible Community Anchor Institution within the jurisdiction of the Eligible Entity after resolving each challenge and at least 60 days before allocating grant funds for network deployment.

13 Internet For All

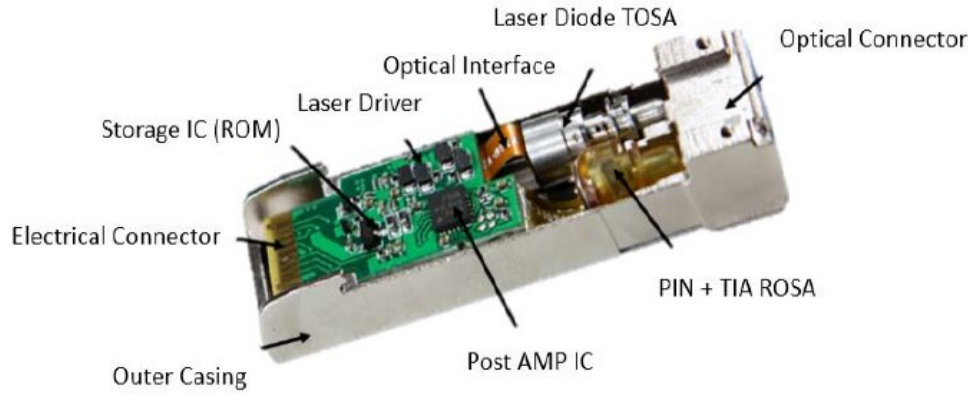


	Initial Proposal Approved by NTIA	Challenge Process Concluded	Internet Service Provider Selection Begun in the State/Territory	Internet Service Provider Selection Complete by State/Territory	FP Released for Public Comment by State/Territory
(4/5) Louisiana	✓	✓	✓	✓	
(3/5) Colorado	✓	✓	✓		
(3/5) Delaware	✓	✓	✓		
(3/5) Kansas	✓	✓	✓		
(3/5) Montana	✓	✓	✓		
(3/5) Nevada	✓	✓	✓		
(3/5) Washington	✓	✓	✓		
(3/5) West Virginia	✓	✓	✓		
(2/5) CNMI	✓	✓			
(2/5) Georgia	✓	✓	✓		
(2/5) Maine	✓	✓	✓		
(2/5) South Carolina	✓	✓	✓		
(2/5) Vermont	✓	✓	✓		
(2/5) Wisconsin	✓	✓			
(2/5) Wyoming	✓		✓		
(1/5) Alabama	✓				
(1/5) Alaska	✓				

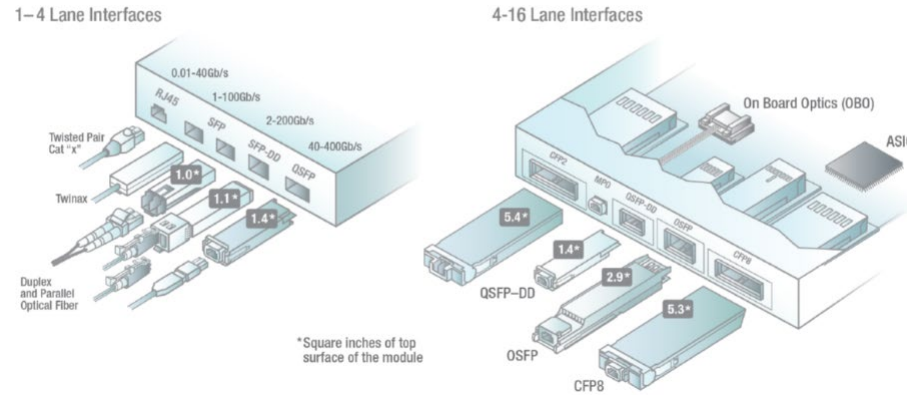
資料來源：<https://www.internetforall.gov/bead-progress-dashboard>

資料來源：美國NTIA網站(National Telecommunications and Information Administration)Broadband USA，
<https://www.internetforall.gov/bead-initial-proposal-progress-dashboard>

光收發模組結構



FORM FACTORS

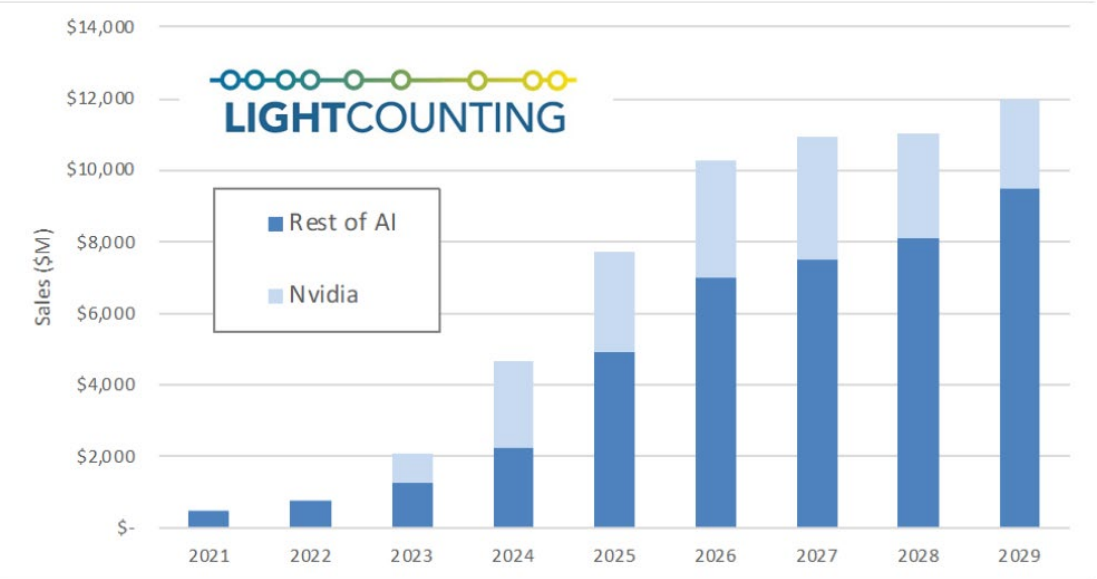


資料來源：Ethernet Alliance

光收發模組
光模塊
Transceiver

rank	2010	2016	2018	2022	2023
1	Finisar	Finisar	Finisar	Innolight & Coherent (tie)	Innolight
2	Opnext	Hisense	Innolight		Coherent
3	Sumitomo	Accelink	Hisense	Cisco (Acacia)	Huawei (HiSilicon)
4	Avago	Acacia	Accelink	Huawei (HiSilicon)	Cisco (Acacia)
5	Source Photonics	FOIT (Avago)	FOIT (Avago)	Accelink	Accelink
6	Fujitsu	Oclaro	Lumentum/Oclaro	Hisense	Hisense
7	JDSU	Innolight	Acacia	Eoptolink	Eoptolink
8	Emcore	Sumitomo	Intel	HGG	HGG
9	WTD	Lumentum	Aoi	Intel	Source Photonics
10	NeoPhotonics	Source Photonics	Sumitomo	Source Photonics	Marvell

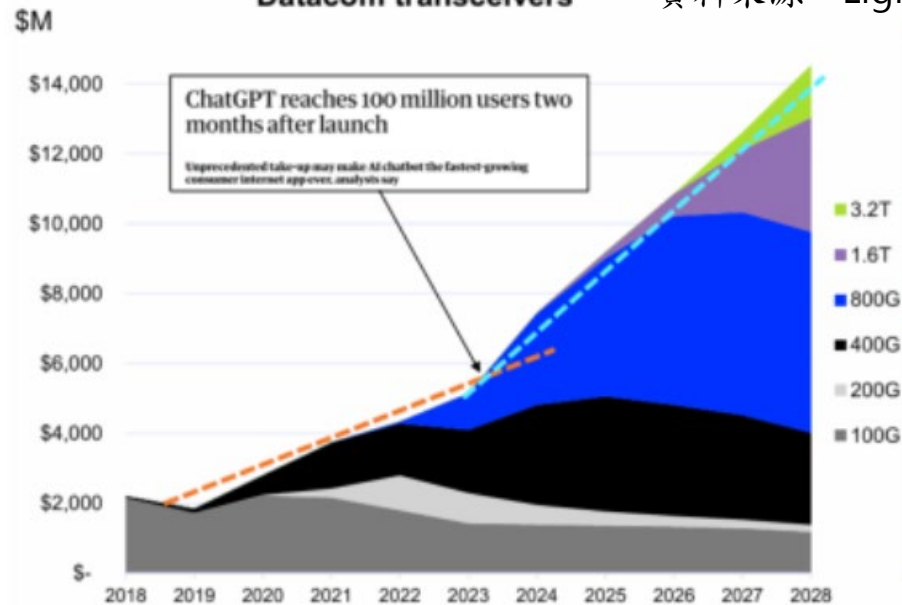
- 光收發模組全球前十大廠商，其中Innolight & Coherent是前兩大，Innolight這幾年擴張很快，Coherent則是先前併購Finisar，另外前十大有七家是中國廠商



- 雲端資料中心的背後是AI應用，Nvidia(以下簡稱NV)則是AI的推手，大家注意到NV的當紅產品為GPU，但其官網，還有整套的伺服器光模組產品
- NV的大客戶，都跟NV採購整套光收發模組設備，這並非一般商業公司的經濟做法，而是當成軍備競賽，可預期未來會跳過NV直接採購光模組
- NV光收發模組領先業界，800G&1.6T的量產時間更早於其他廠家(對應到GB200)

Datacom transceivers

資料來源：Lightcounting 2024/8



資料來源：Coherent 官網 2024/7

Expect 800G/1.6T to dominate for next 5 years	Long overlapping cycles
Fast rise, slow decay	"Annuity" model of ROI

- ChatGPT的用戶超過1億戶後
- Coherence預測未來5年，800G&1.6T傳輸速率會成為主流，取代100G~400G的產品

短中期

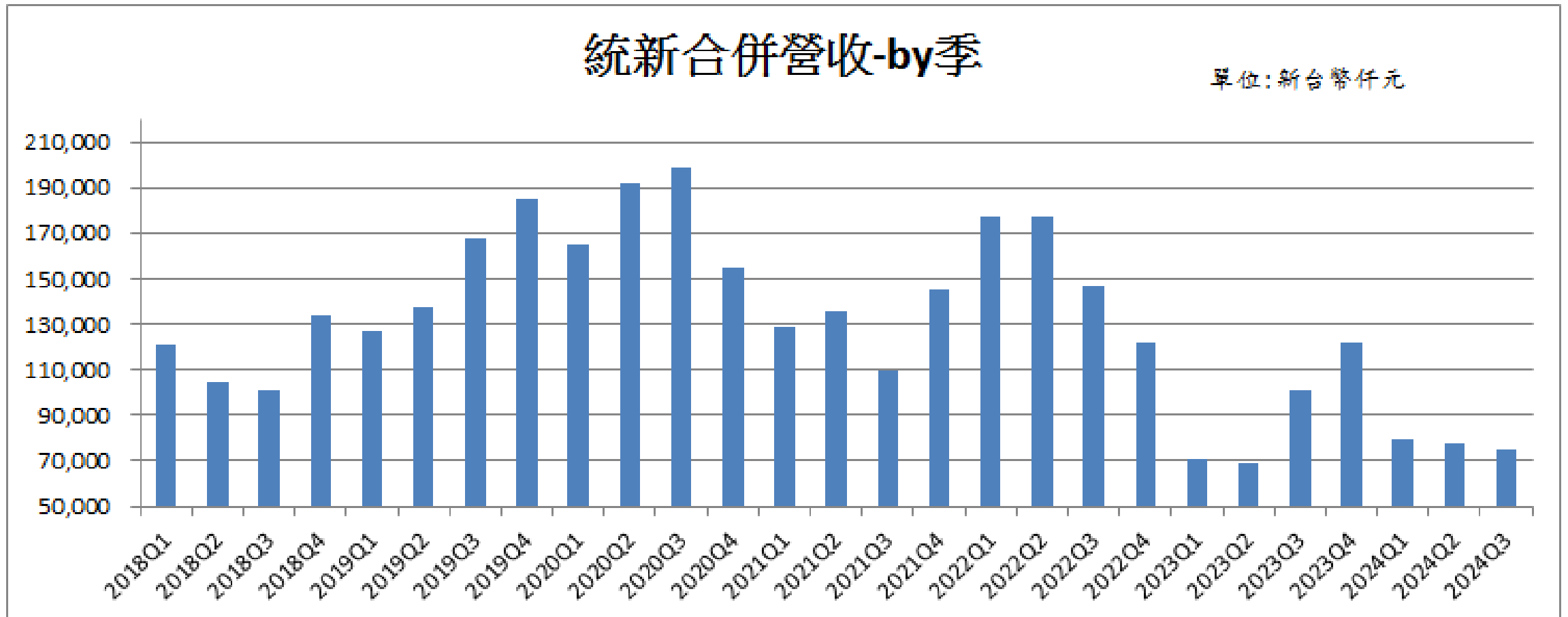
<p>生醫</p>		<ol style="list-style-type: none"> 1. 通過客戶認證，開始持續下單 2. 接觸其它客戶，持續拓展應用
<p>半導體</p>		<ol style="list-style-type: none"> 1. 持續配合客戶開發新案 2. 配合國外客戶研發中心持續開發新案

中長期

<p>車用</p>		<ol style="list-style-type: none"> 1. 自駕車光學雷達光感應器相關鍍膜應用開發 2. 持續配合客戶開發中遠紅外線鍍膜應用
<p>太空</p>		<ol style="list-style-type: none"> 1. 太空通訊相關鍍膜元件研發(LEO 衛星間雷射通訊) 2. 再生能源與功能性鍍膜(抗輻射、耐高溫&耐腐蝕等)

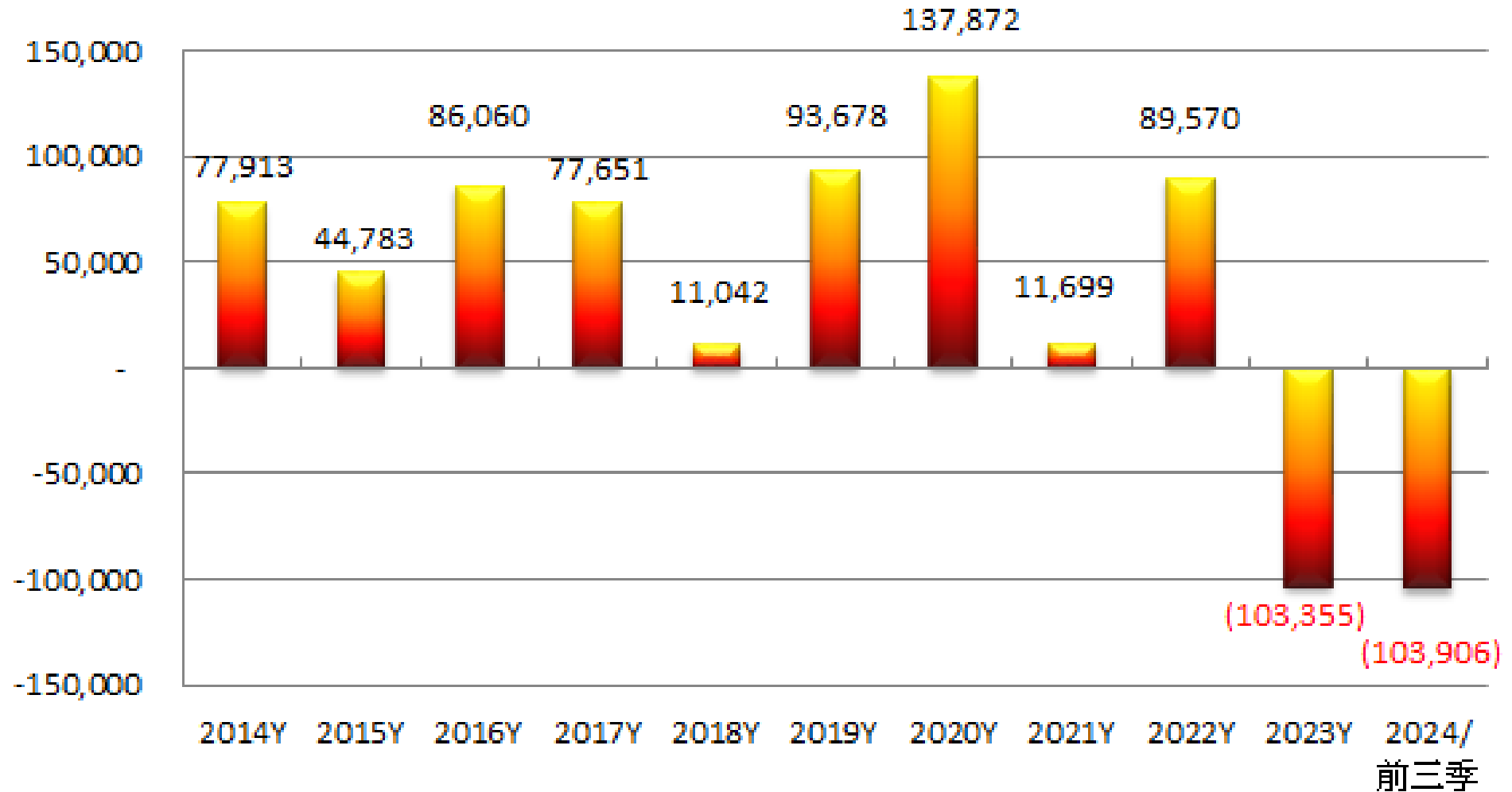
◆ 由於設備商庫存消化，2024年成為光傳輸設備市場艱難的一年。

1. 寬頻基建市場：美國「寬頻網路基礎建設」(BEAD) (進度請詳 P5 說明)
2. 雲端市場：目前僅數據中心800G需求 (請詳 P6~7 說明)



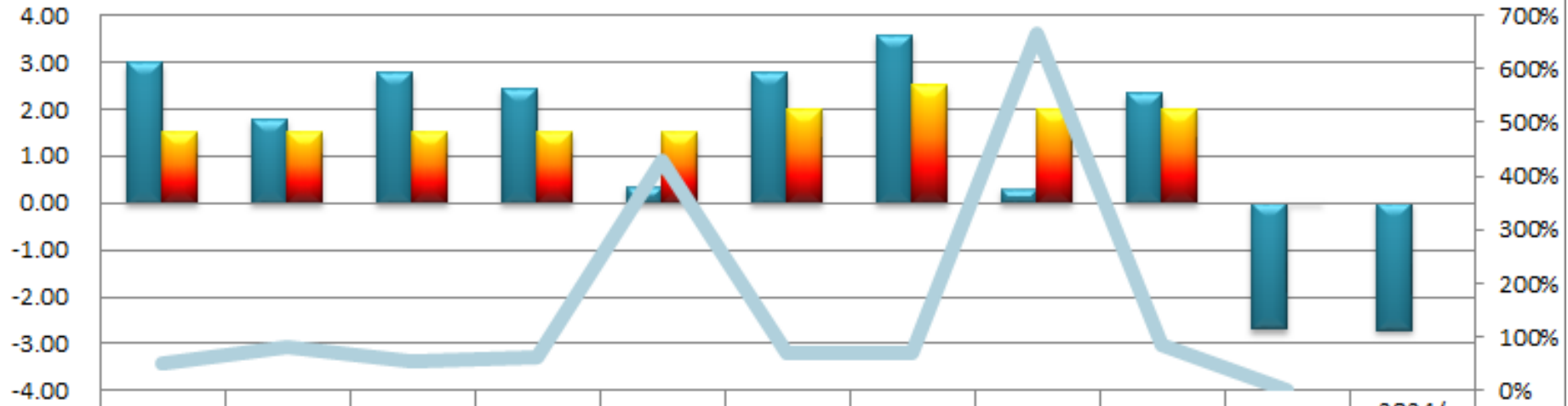
經營實績-2:合併稅後純益(損)

單位:新台幣仟元



經營實績-3:每股盈餘&分配情況

單位:新台幣元 ; %

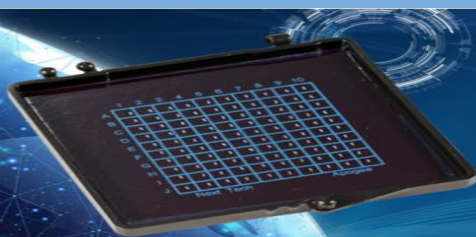


	2014Y	2015Y	2016Y	2017Y	2018Y	2019Y	2020Y	2021Y	2022Y	2023Y	2024/ 前三季
■ EPS	3.00	1.80	2.78	2.44	0.35	2.78	3.58	0.30	2.33	-2.68	-2.70
■ Cash dividend	1.50	1.50	1.50	1.50	1.50	2.00	2.50	2.00	2.00	0.00	
— Distribution ratio	50%	83%	54%	61%	429%	72%	70%	667%	86%	0%	

■ 2024年另有資本公積發放現金（每股配發 新台幣0.5元）



Thank you for your attention .
Have a great day !



We are confident to give our customers the fullest satisfaction.
With advanced optics production technology offers
a variety of optical components products.

