

3376

# 新日興



鴻光投顧

徐紹軒 分析師

- 基本資料
- 公司介紹
- 展望2024



★ 評等【買進】

## 平板軸承的訂單持續放量

## 新日興 3376

 營收組成

|        |        |
|--------|--------|
| 樞紐產品   | 94.58% |
| MIM產品  | 3.51%  |
| 車銑製件產品 | 1.01%  |
| 其他     | 0.9%   |

 籌碼分布

|          |        |
|----------|--------|
| 董監持股比例   | 9.36%  |
| 外資持股比例   | 25.89% |
| 投信持股比例   | 7.34%  |
| 自營商持股比例  | 3.33%  |
| 融資餘額比率   | 7.18%  |
| 融券餘額比率   | 0.24%  |
| 2024年EPS | 4.3元   |

 公司介紹

新日興股份有限公司(股票代號:3376-TW)成立於1965年6月28日,是一家位於台灣的領先電子零組件製造商,專注於精密彈簧、沖壓件、樞紐組件和金屬射出成型(MIM)技術的研發、設計、生產及銷售。自2006年12月在台灣證券交易所上市以來,新日興持續為全球筆記型電腦、LCD液晶顯示器、數位相機和其他電子產品提供關鍵零件。公司的主要產品線包括電腦樞紐、精密沖壓件和MIM製品,其中樞紐產品佔總營收超過九成。新日興以「誠信、創新、專業、圓融」為經營哲學,致力於產品質量和技術創新,確保在全球市場的競爭力。公司在全球市場擁有廣泛的銷售網絡,是世界頂尖品牌的主要供應商之一。

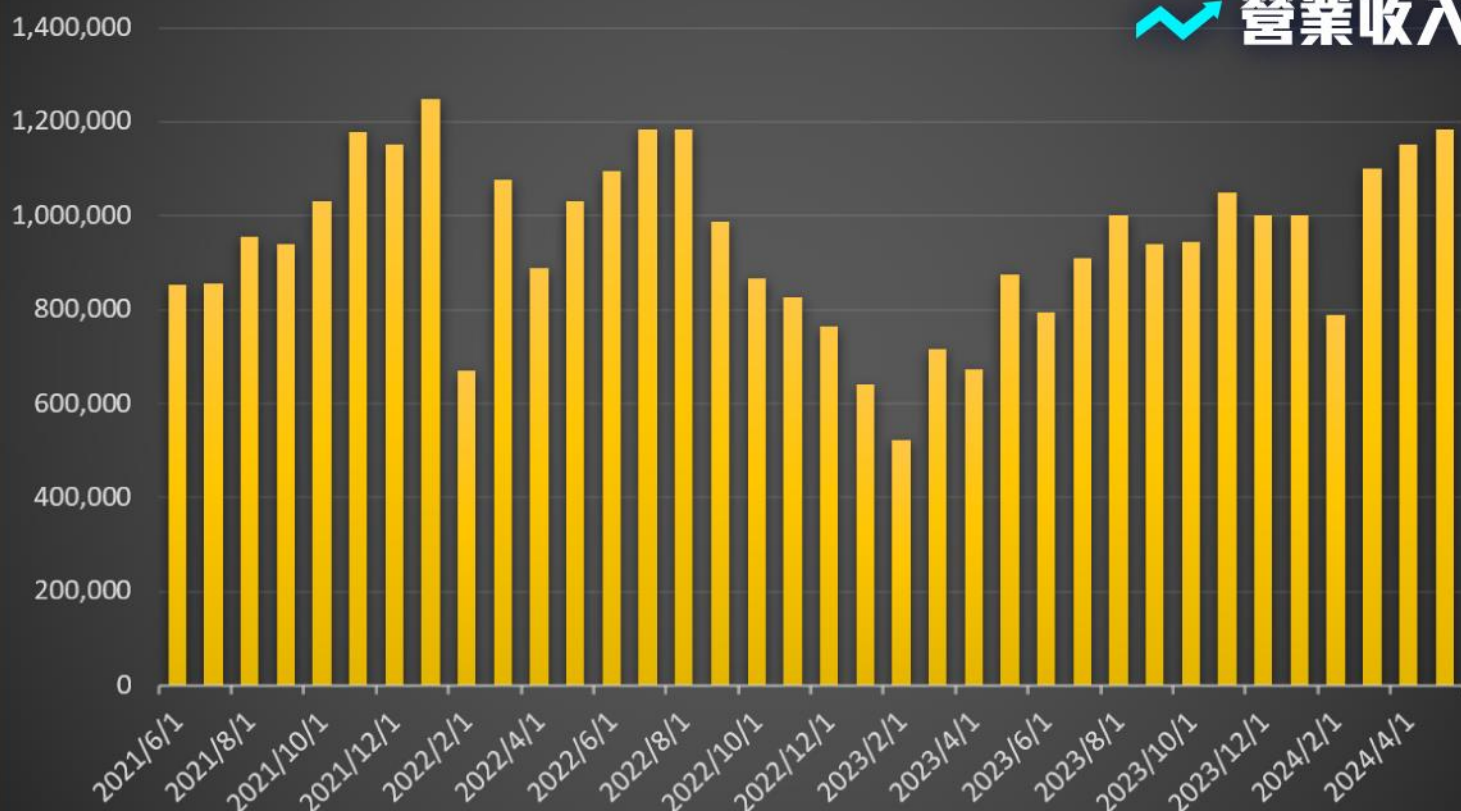


鴻光投顧

## 新日興 3376

## 營運表現

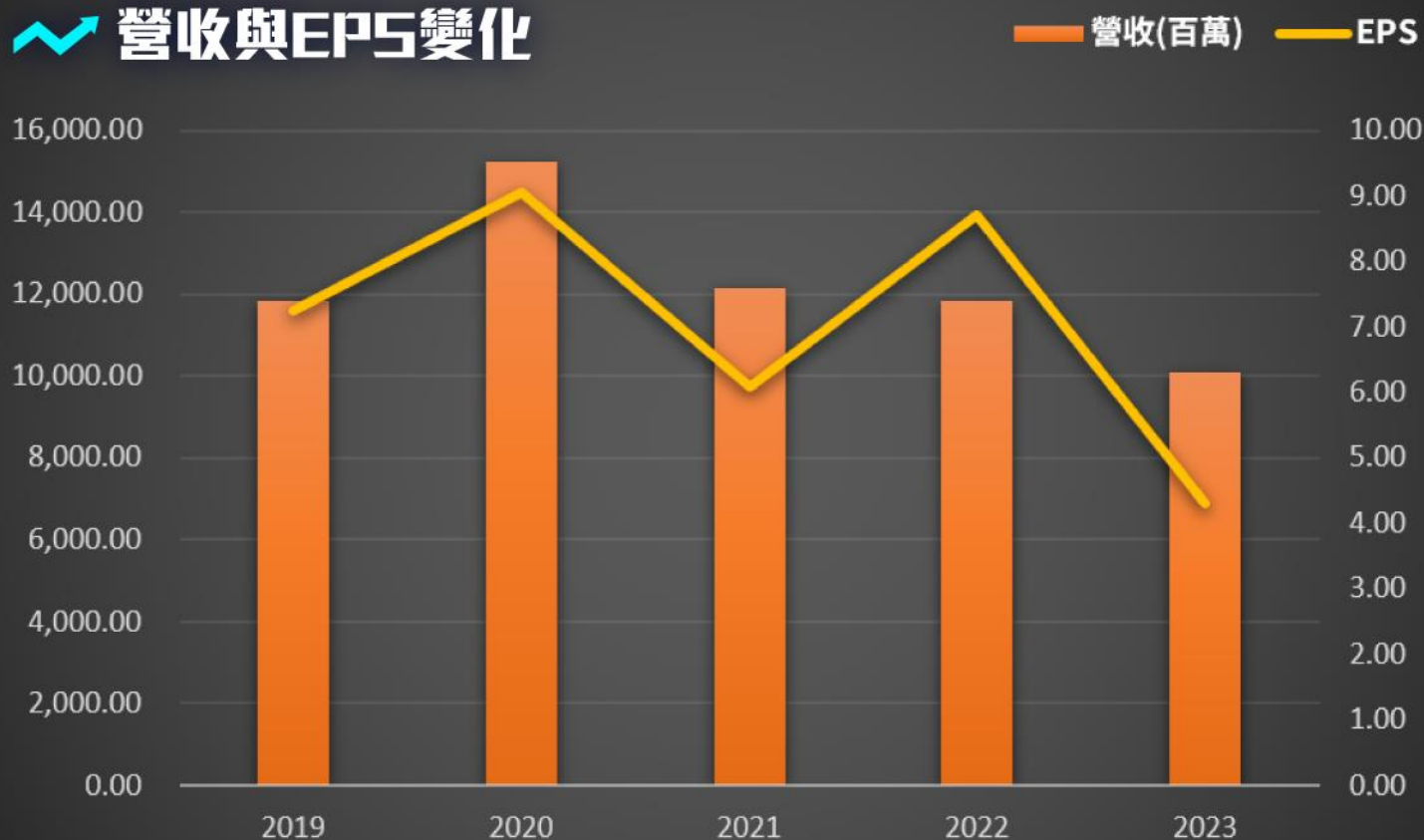
## 營業收入



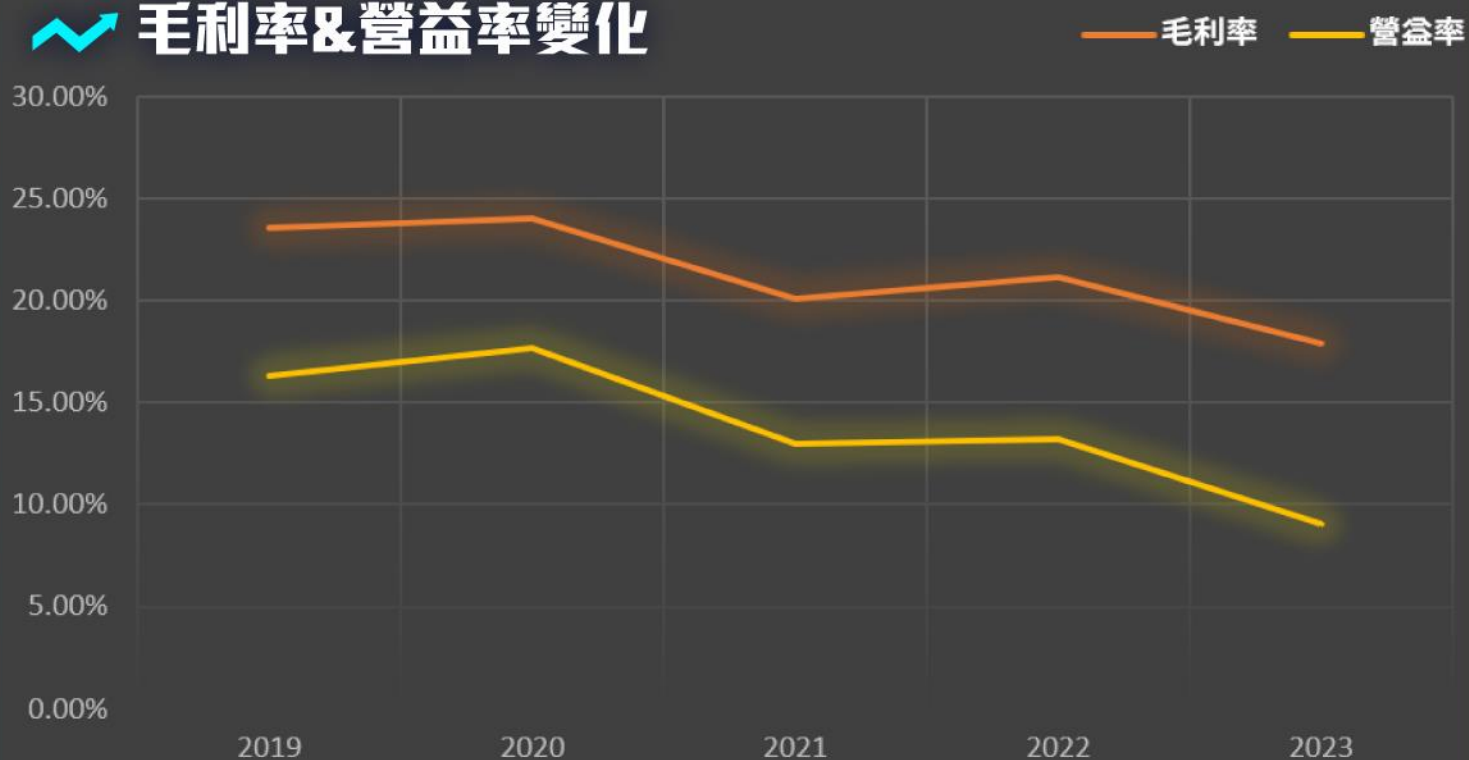
| 年度   | 營收(百萬)    | 銷售成本      | 營業利益     | 毛利率    | 營益率    | 業外利益    | EPS  |
|------|-----------|-----------|----------|--------|--------|---------|------|
| 2019 | 11,818.61 | 9,029.64  | 1,928.03 | 23.60% | 16.31% | 83.35   | 7.25 |
| 2020 | 15,232.78 | 11,577.90 | 2,697.07 | 23.99% | 17.71% | -251.89 | 9.05 |
| 2021 | 12,140.95 | 9,702.34  | 1,576.75 | 20.09% | 12.99% | 55.96   | 6.08 |
| 2022 | 11,824.70 | 9,322.98  | 1,559.29 | 21.16% | 13.19% | 708.82  | 8.69 |
| 2023 | 10,067.75 | 8,262.93  | 908.88   | 17.93% | 9.03%  | 254.29  | 4.30 |

## 新日興 3376

## 營收與EPS變化



## 毛利率&amp;營益率變化



## 新日興 3376

## ✓ 展望2024

新日興(3376)可望在2024年營運開始好轉,除了被元大台灣價值高息ETF納入成分股之外,可望受惠蘋果未來摺疊機出貨。公司主要業務包括精密軸承和電子組件的製造,特別是筆電、耳機和IPAD鍵盤的生產。2024年第二季度,新日興的合併營收有望突破30億元,較去年同期增長30%,這主要得益於新產品開發和持續的業務擴展。

新日興在摺疊裝置和AR技術領域的開發,配合蘋果等大客戶的需求,積極拓展非IT產品線。2023年非IT相關營收已突破2億元,2024年預計將進一步增長。公司不僅專注於現有業務的增長,還致力於智慧製造和綠能等新興領域的發展。

值得一提的是,新日興因應蘋果未來推出的摺疊IPAD,可能成為重要的轉軸供應商。此外該公司也受到投信的青睞,近期持續買超。然而最近股價經歷了一段波動,從高點急跌至跌停板。儘管如此,法人依然看好新日興未來的發展前景,特別是隨著蘋果新產品的推出,第三季度的營收預計將繼續增長。

免責  
宣言

本公司與推薦分析之個別有價證券無不當之財務利益關係。本研究報告僅提供投資人參考,且純粹屬於研究性質,並不保證報告內容的完整性與準確性,亦無任何影響投資買賣決定,報告中的各項意見與預測,均為公司參考資訊彙整,受到特定的判斷日期之時效性限制,所有資訊及預估,變更時本公司將不作預告更新,相關資訊請依「公開資訊觀測站」為主,本研究報告內容僅供參考,投資人任何投資決策,需自行謹慎評估相關風險,並就投資結果自行負責。