

台積電 2024 年優良供應商名單資訊分析

編撰：屏東大學 周國華老師 (與 Google Gemini 3 共筆) 2025/11/21

類別	業者
先進封裝卓越技術合作	納美仕、旭化成
先進封裝卓越量產支援	辛耘企業(3583)、芝浦先進科技、納美仕、DISCO、佳能、旭化成
卓越技術合作	東京威力科創、科林研發、美商科磊、JX金屬、應用材料
卓越量產支援	崇越石英、信銘工業、東京威力科創、特諾本、SUMCO、信越化學、台灣迪恩士半導體、科林研發、美商科磊、JX金屬、ASML、ASM
綠色製造卓越貢獻	李長榮集團、台灣迪恩士半導體、科林研發
新廠建置表現卓越	達欣工程(2535)、東鋼鋼結構、漢唐集成(2404)、奧璐佳璫科技
創新技術合作	日本東京必化工
晶圓廠自動化表現卓越	村田機械
傑出光罩刻寫技術合作	紐富來科技

(本表擷取自工商時報網頁)

這張圖表是台積電在 2024 年**供應鏈管理論壇**上頒發的「優良供應商名單」。

對於投資人來說，這不僅僅是一張獎狀，它是台積電發出的**「官方認證標章」**。這代表這些廠商不僅技術跟得上，而且在台積電最急迫的產能擴充上（尤其是 CoWoS 和 2nm 建廠）給予了最強力的支援。

以下我將這張名單分為**四大戰略區塊**逐一解析，並標註相關的**台股與國際關鍵標的**：

1. 最受矚目的焦點：先進封裝 (CoWoS) 國家隊

名單類別：「先進封裝卓越技術合作」、「先進封裝卓越量產支援」

這是今年**含金量最高**的類別。因為 Nvidia 的 AI 晶片缺貨，瓶頸就在 CoWoS。台積電把這類別獨立出來頒獎，代表這些公司是「救火隊」。

- **辛耘 (3583.TW)：(關鍵台股)**
 - **解析：** 獲得「卓越量產支援」獎。這證實了辛耘的濕製程設備（清洗、剝離）是 CoWoS 擴產的主力。這直接連結到我們上一題討論的：Nvidia 需要產能 -> 台積電買設備 -> 辛耘出貨。這是非常強的基本面背書。
- **Namics (納美仕, 日) & Asahi Kasei (旭化成, 日)：**
 - **解析：** 這兩家是先進封裝材料的隱形冠軍。CoWoS 封裝需要特殊的絕緣材料和底部填充劑 (Underfill) 來保護脆弱的晶片。這顯示**材料化學**在先進封裝良率中扮演關鍵角色。
- **DISCO (日) & Shibaura (芝浦, 日)：**
 - **解析：** DISCO 是晶圓切割與研磨的全球霸主。CoWoS 需要將晶圓磨得非常薄，這完全依賴 DISCO 的設備。

2. 護國神山的基礎設施：建廠與廠務

名單類別：「新廠建置表現卓越」

台積電正在全球（高雄、美國亞利桑那、日本熊本、德國）同步蓋廠，這是有史以來最龐大的擴建潮。

- **漢唐集成 (2404.TW)：(關鍵台股)**
 - **解析：** 無塵室工程龍頭。只要台積電蓋新廠，漢唐幾乎就是標配。獲獎代表其在海外建廠（特別是美國廠的艱難環境）的配合度獲得肯定。
- **達欣工程 (2535.TW)：(關鍵台股)**
 - **解析：** 負責土建營造。這顯示台積電在台灣的新廠（如新竹寶山 2nm、高雄廠）建設進度正如火如荼，營造商直接受惠。

3. 核心軍火商：前段製程設備與材料

名單類別：「卓越技術合作」、「卓越量產支援」

這是我們課程提到的「寡佔市場」巨頭，名單幾乎沒有意外，都是老面孔。

- **五大設備天王：**
 - ASML (荷)、Applied Materials (美)、Lam Research (美)、TEL (日)、KLA (美) 全部上榜。
 - **解析：** 這代表台積電的 2nm 研發與 3nm 量產，依然完全依賴這五家的技術。特別是 ASML 被列在量產支援，暗示 EUV 機台的交貨與穩定性是關鍵。
- **關鍵材料商：**
 - 信越化學 (Shin-Etsu)、SUMCO：矽晶圓與光阻液霸主。
 - 崇越石英 (未上市，但母公司為崇越 5434.TW)：

- **解析：** 生產擴散製程用的石英爐管。崇越石英是台灣崇越與日本信越石英的合資公司，獲獎代表崇越在供應鏈中的地位穩固。

4. ESG 與未來技術：綠色製造與特用化學

名單類別：「綠色製造卓越貢獻」、「創新技術合作」

- **李長榮集團 (LCY Group)：(台灣化工巨頭)**
 - **解析：** 獲獎「綠色製造」。李長榮主要提供電子級異丙醇 (IPA) 等清洗溶劑，並擁有強大的**廢液回收技術**。台積電極度重視 ESG 與水循環，能幫台積電把化學品回收再利用的廠商，訂單黏著度會非常高。
- **TOK (東京應化, 日)：**
 - **解析：** 獲得「創新技術合作」。TOK 是光阻液大廠，這暗示在更先進的 EUV 光阻開發上，TOK 與台積電有深度綁定。

💡 分析師總結：這張名單透露了什麼投資訊號？

這張名單是台積電對 2025 年佈局的**「明牌」**：

1. **CoWoS 權重極高：** 台積電特地把封裝拉出來設立兩個獎項，顯示**解決 AI 晶片瓶頸**是目前的帝王條款。**辛耘 (3583)** 能與日本大廠並列，顯示其在 CoWoS 供應鏈的不可替代性提升。
2. **設備商還是外商天下，但廠務是台商天下：** 核心製程（蝕刻、曝光）台廠切不進去，但在**蓋工廠（漢唐、達欣工）和綠色廢液處理（李長榮）**方面，台廠是絕對主力。
3. **材料在地化：** 雖然信越、SUMCO 仍是主力，但李長榮、崇越石英的上榜，顯示台積電為了分散風險與降低碳足跡，會持續增加在地材料的採購比例。

操作建議： 如果您持有這份名單上的台股（如**辛耘、漢唐、崇越**），這張獎狀是強力的持股信心來源，代表它們未來的訂單能見度至少看到 2025 年底無虞。