

掃描 & 加入 群聯IR發送清單



PHISON

營運成果與未來展望

2024年 第一季

潘健成 | 群聯電子 執行長

May 10, 2024

免責聲明

本法說會所提供之資訊(除歷史資訊之外)屬於預測性陳述。在此敬告讀者，預測性陳述乃基於群聯之合理認知以及就現狀所作的預估，且將受到各種風險以及不確定因素影響，因此可能造成實際結果和預測性陳述之內容顯著不同。這些風險以及不確定性因素包括但不限於，供給與需求變化、產銷能力、開發成功、及時導入市場、市場競爭、產業循環、客戶財務狀況、匯率浮動、法律訴訟、法令變更、全球經濟變化、自然災害、其他可能會影響群聯業務與營運的不確定因素。鑑於此，讀者請勿倚賴預測性陳述。除法律另有規定外，無論是基於新資訊、未來事件或是其他因素，群聯皆無義務更新預測性陳述。

簡報大綱

1

群聯的營運轉型

2

財務表現與營運概況更新

3

營運亮點

4

現在與未來的技術領先優勢

5

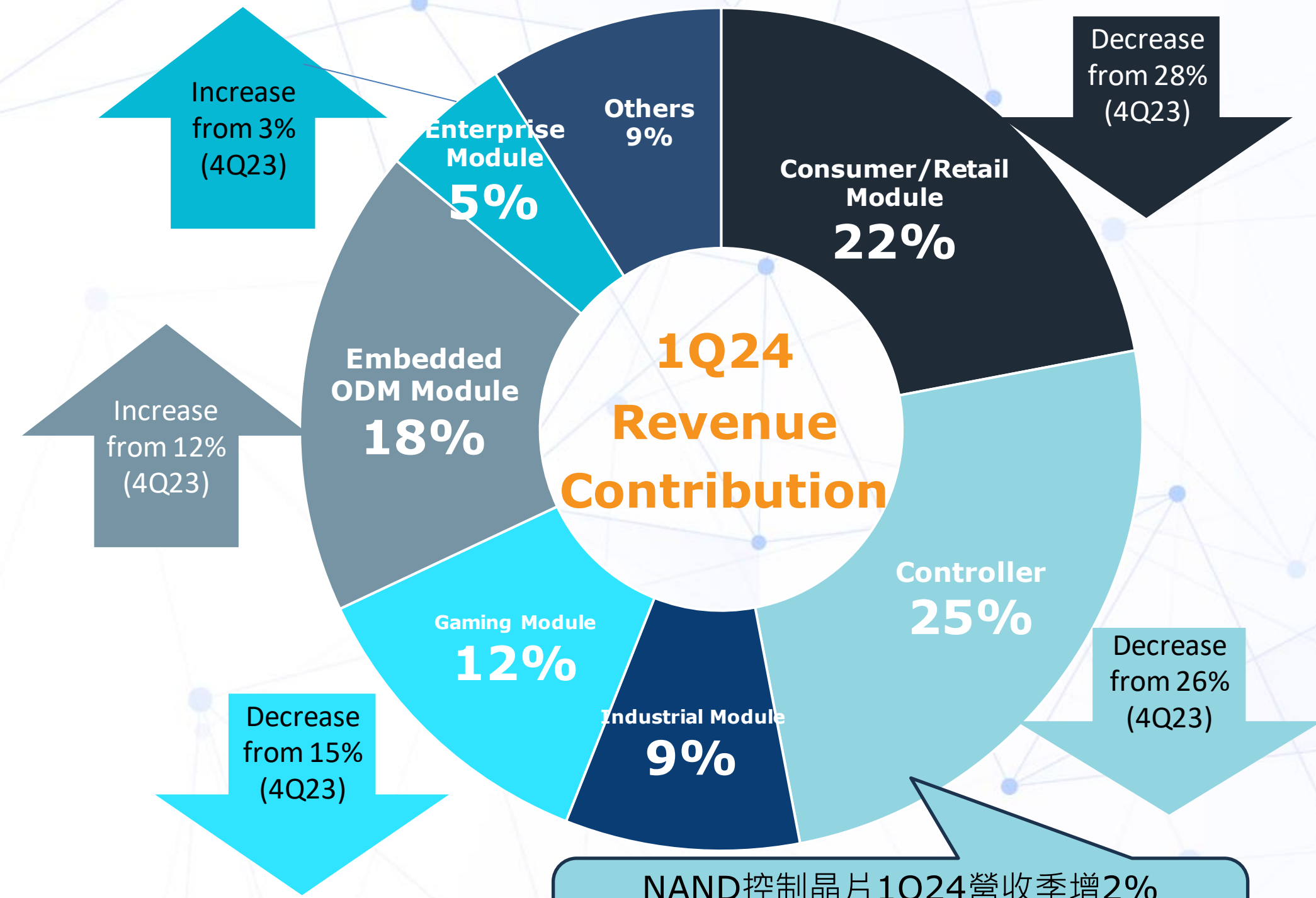
Q&A

1 群聯的營運轉型與新成長動能

群聯 佈局非消費型儲存應用有成 持續降低NAND市場景氣波動之影響

Revenue from Non-consumer/retail Products

70%+



NAND控制晶片1Q24營收季增2%
但因NAND模組產品營收增加比率較高
故NAND控制晶片營收貢獻微幅下降

Note: Controller Revenue Contribution includes both direct shipments and controllers applied to modules.

2 1Q24財務表現與營運概況更新

1Q24 合併營收與毛利

2024年第一季合併營收
\$165.26億

營收
年增**64.0%**
季增**4.9%**
歷史同期次高

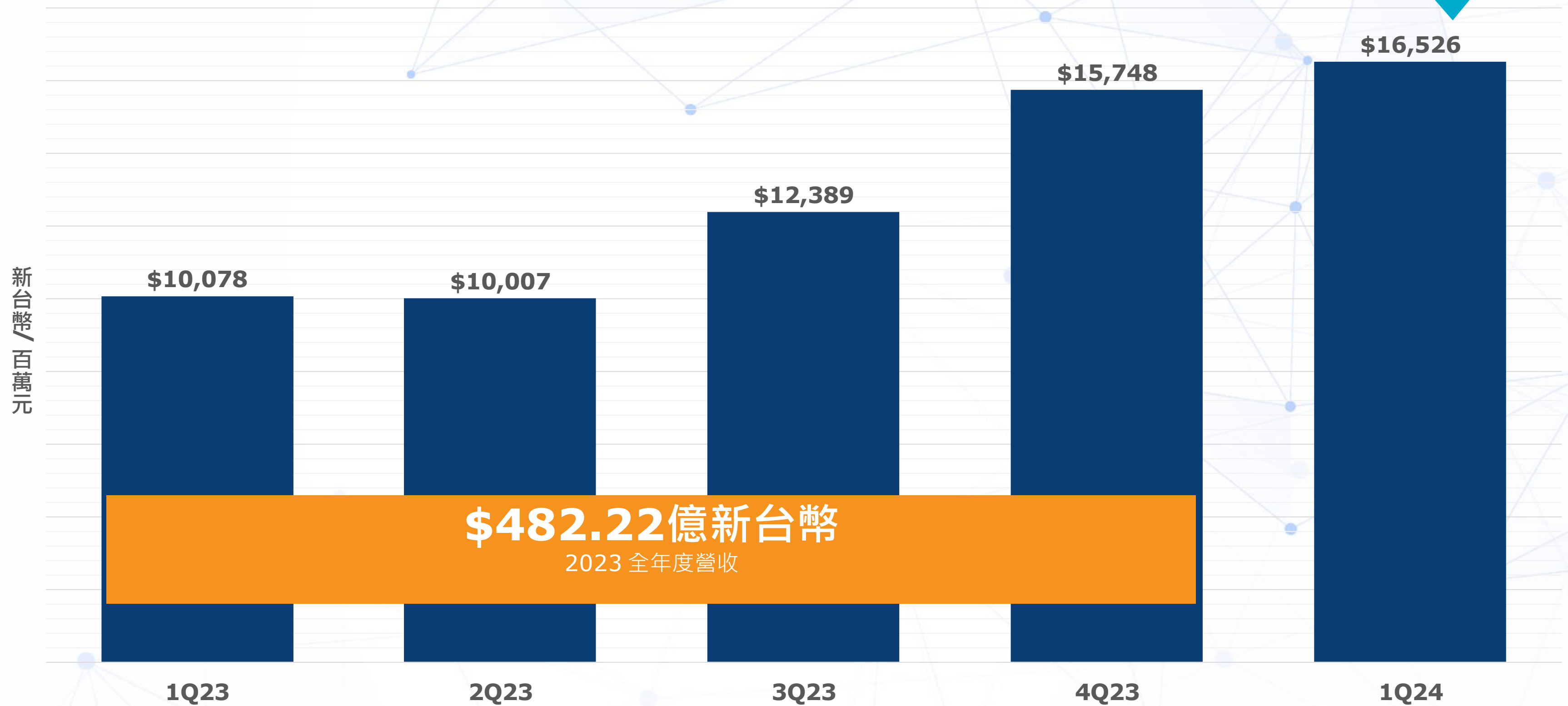
2024年第一季毛利
\$56.07億

毛利
年增**75.1%**
季增**(1.2)%**
歷史同期新高

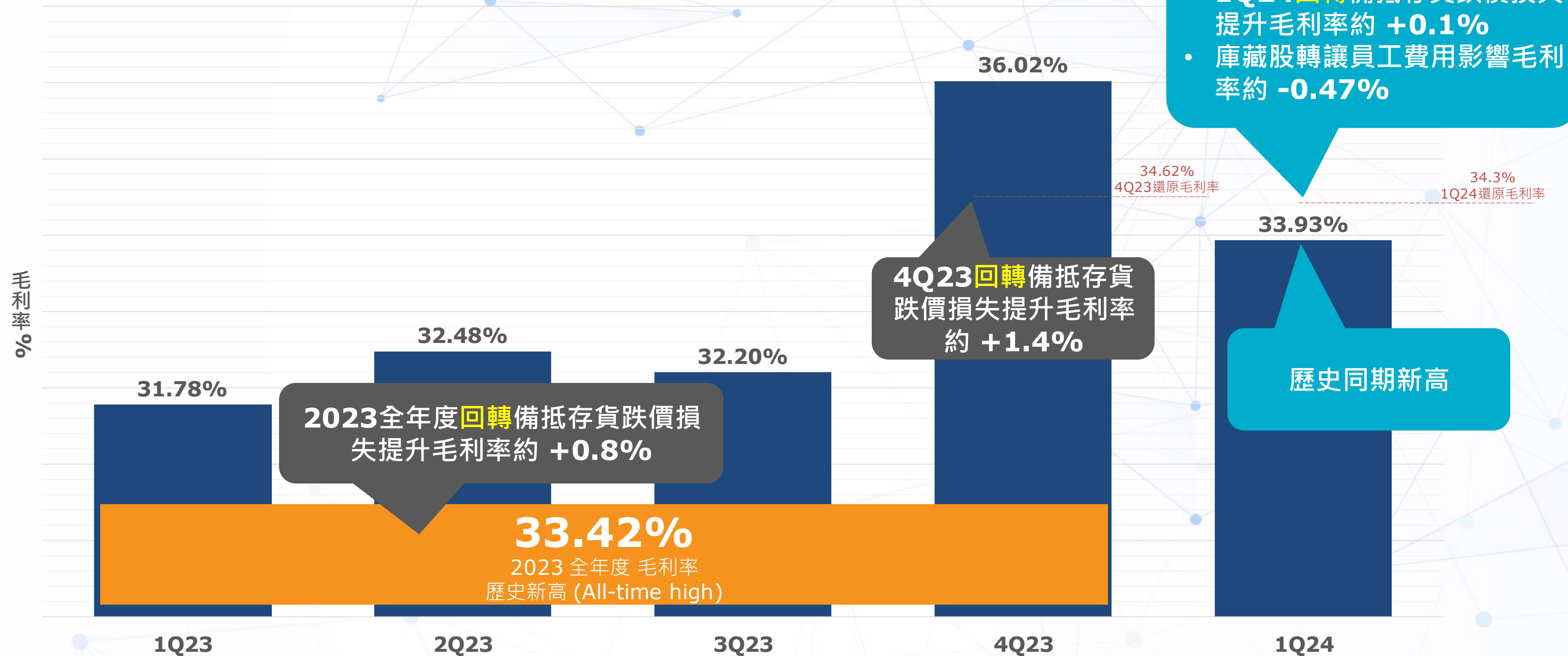
*營收單位為新台幣

合併營收

歷史同期次高



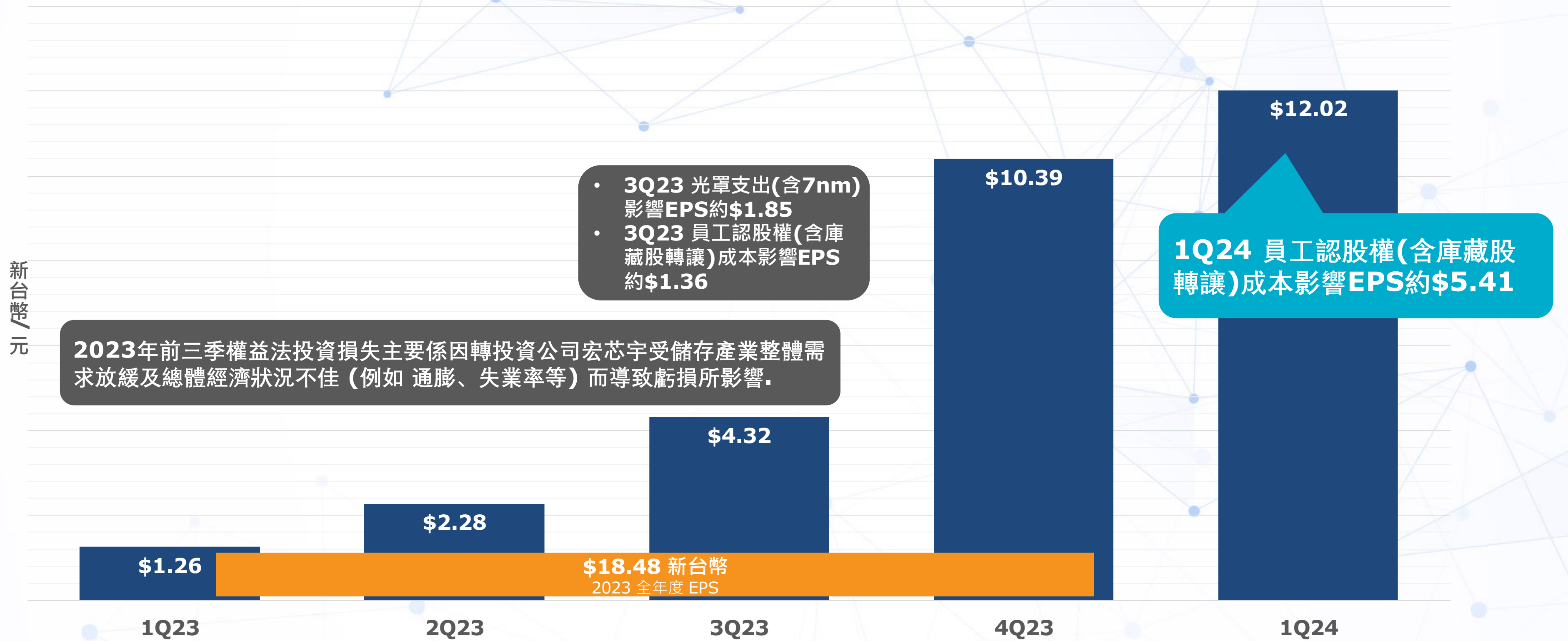
營業毛利率



附註:

存貨評價: 依照會計原則, 群聯按期以成本與市價孰低法 (LCM) 評價本公司存貨, 並提列備抵存貨跌價損失. 但市場價格回升時, 則將備抵存貨跌價損失予以回轉.

每股盈餘



2023年前三季權益法投資損失主要係因轉投資公司宏芯宇受儲存產業整體需求放緩及總體經濟狀況不佳（例如 通膨、失業率等）而導致虧損所影響。

- 3Q23 光罩支出(含7nm) 影響EPS約\$1.85
- 3Q23 員工認股權(含庫藏股轉讓)成本影響EPS約\$1.36

1Q24 員工認股權(含庫藏股轉讓)成本影響EPS約\$5.41

*Basic EPS contribution from one-time gain was in light blue.

1Q24損益表重點節錄

金管會認可之國際財務報導準則(TIFRS)

創歷史單季新高

歷史單季次高,同期新高

新台幣/百萬元	1Q24	4Q23	1Q23	Q/Q (%)	Y/Y (%)
營業收入(美金百萬元)	527	493	331	6.9	59.2
營業收入	16,526	15,748	10,078	4.9	64.0
營業毛利	5,607	5,673	3,203	(1.2)	75.1
推銷費用	409	391	262		
管理費用	449	355	178		
研究發展費用	3,536	3,426	2,000		
預期信用減損(損失)利益	(39)	(40)	(75)		
營業費用	4,355	4,132	2,364	5.4	84.2
營業利益	1,252	1,541	838	(18.8)	49.3
營業外收益(損失)	1,582	642	(524)		
稅前淨利	2,834	2,183	314	29.8	802.3
所得稅費用(利益)	414	99	72		
稅後淨利	2,420	2,084	242	16.1	899.5
基本每股盈餘 (NT\$)	12.02	10.39	1.26		
重要財務比率 (%)					
毛利率	33.9%	36.0%	31.8%		
營利率	7.6%	9.8%	8.3%		
淨利率	14.6%	13.2%	2.4%		
平均匯率(美元/新台幣)	31.45	31.15	30.39		

1 本季新台幣營收，季成長4.9%
美金計算營收，季成長為6.9%

2 本季毛利率為33.9%，為單
季次高。本季存貨評價損失回
轉影響毛利率約 +0.1%，受
庫藏股轉讓員工費用影響毛利
率約 -0.47%。

3 1Q24營業費用較4Q23增加，
主要係受庫藏股轉讓員工增
加營業費用及員工獎酬提列
金額減少所致；本公司仍將
持續投入先進製程之研發支
出以維持技術領先。

4 1Q24 營業外利益,主要係認
列權益法投資利益、外幣匯
兌利益及金融資產評價損益
之影響。

資產負債表重點節錄

金管會認可之國際財務報導準則(TIFRS)

新台幣/百萬元	1Q24	4Q23	1Q23
總資產	75,753	64,963	51,676
現金及損益以公允價值衡量之 金融資產(流動)	15,262	15,201	10,662
應收帳款	9,917	9,622	6,031
存貨	30,158	24,410	21,082
長期性投資	5,931	4,763	3,867
不動產、廠房及設備	7,324	7,448	7,523
總負債	29,212	22,175	14,275
流動負債	23,279	21,801	9,534
應付公司債	5,541	-	3,449
總股東權益	46,541	42,788	37,401
每股淨值(NT\$)	227	213	194
重要財務比率			
應收帳款週轉天數	54	64	60
存貨週轉天數	228	255	277
股東權益報酬率 (%)	21.67	9.01	2.58
資產報酬率(%)	14.12	5.87	1.78

1 現金：為營業獲利產生現金與進貨管控等之綜合結果。

2 存貨：將因應產業變化及營運需求適當調整庫存水位。

3 應付公司債：本季發行本公司國內第二次無擔保轉換公司債。

4 股東權益：主要為2024年第一季稅後淨利扣除董事會通過2023年下半年度盈餘分配案(每股現金股利:8.84元)及發行公司債與庫藏股轉讓員工之綜合結果。

補充資訊

財務資訊調節表

非金管會認可之國際財務報導準則 (Non-TIFRS)

◎免責聲明◎

本簡報所提供，非以金管會認可之國際財務報導準則 (Non-TIFRS) 製作之補充財務資訊(簡稱「補充資訊」)，係考量未納入股份基礎給付酬勞成本及所得稅影響數等財務影響之調節結果。

此補充資訊僅供參考而非替代依金管會認可之國際財務報導準則 (TIFRS) 製作之財務報告。最終實際盈餘分配將依照金管會認可之國際財務報導準則 (TIFRS) 製作之財務報告為準。

財務資訊調節表-2024第一季

非金管會認可之國際財務報導準則 (Non-TIFRS)

新台幣/百萬元		1Q24	4Q23	1Q23	Q/Q (%)	Y/Y (%)
TIFRS	營業利益	1,252	1,541	838	(18.8%)	49.3%
	營利率(%)	7.57%	9.79%	8.32%		
調節項目	股份基礎給付酬勞成本	1,271	37	74		
Non-TIFRS	營業利益	2,523	1,578	912	59.9%	176.6%
	營利率(%)	15.27%	10.02%	9.05%		

TIFRS	稅後淨利	2,420	2,084	242	16.1%	899.5%
	淨利率(%)	14.64%	13.23%	2.40%		
	基本每股盈餘 (NT\$)	12.02	10.39	1.26		
調節項目	股份基礎給付酬勞成本	1,271	37	74		
	所得稅影響數	(182)	28	(11)		
Non-TIFRS	稅後淨利	3,509	2,149	305	63.3%	1,050.5%
	淨利率(%)	21.23%	13.65%	3.03%		
	基本每股盈餘 (NT\$)	17.43	10.71	1.59		

註1: 請注意:本簡報所提供,非以金管會認可之國際財務報導準則(Non-TIFRS)製作之補充財務資訊(簡稱「補充資訊」,為金管會認可之國際財務報導準則(TIFRS)製作之財務報告之補充而非替代資訊,補充資訊之調節項目為股份基礎給付酬勞成本及所得稅影響數等。最終實際盈餘分配將依照金管會認可之國際財務報導準則(TIFRS)製作之財務報告為準。

註2: 若有數值不等,係因計算取位四捨五入造成。

2024年4月份合併營收

2024年4月份合併營收

\$51.56億

營收 年增 53%
創歷史同期次高

2024年累計至4月份
合併營收

\$216.82億

營收 年增 61%
創歷史同期次高

*營收單位為新台幣

3 營運亮點

Client SSD Market

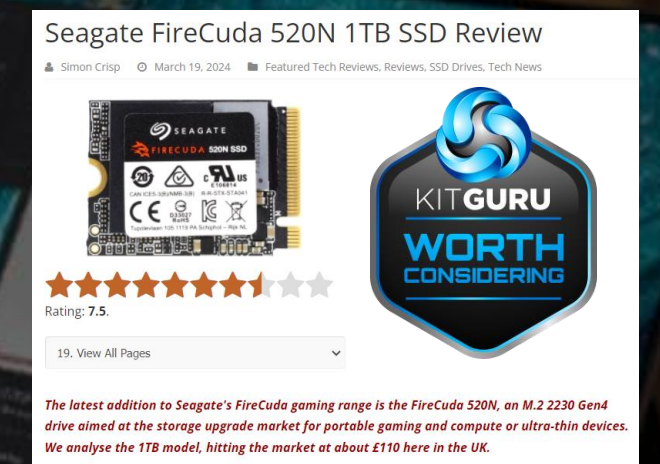
Client SSD Market TAM @2025

1.4B+
USD
Controllers
TAM

20B+ USD
Modules TAM



Retail



Note: TAM (Total Addressable Market) is estimated by market research firms

<https://www.techradar.com/computing/computer-components/crucial-t705>
<https://www.kitguru.net/components/ssd-drives/joao-silva/msi-unveils-its-fastest-pcie-5-0-ssd-yet/>
<https://www.tomshardware.com/pc-components/ssds/plyn-cs3150-1tb-ssd-review>
<https://www.kitguru.net/components/ssd-drives/simon-c-risp/seagate-firecuda-520n-1tb-ssd-review/all/>

Automotive Storage

Auto Storage Market TAM @2025

0.3B+
USD
Controllers
TAM

3B+ USD
Modules TAM

16+

Brands of Top 20 Car Makers
Adopted Phison Auto Storage Solutions

Mobile Storage

Mobile Storage Market TAM @2025

1B+ USD
Controllers
TAM

20B+ USD
Modules TAM

3

Branded Mobile/PC/Tablet
Adopted Phison UFS/eMMC Modules

3

NAND Makers
Adopted Phison UFS

4

NAND Makers
Adopted Phison eMMC


Gaming Storage

Gaming Storage Market TAM @2025

3B+ USD

Modules TAM

THE BEST GEN 5 SSD




gamesradar+

(Image credit: Future / Duncan Robertson)

3. Crucial T700 Pro ★★★★★
The best Gen 5 SSD

SPECIFICATIONS
Capacities: up to 4TB Interface: PCIe Gen 5
Read/write speed: 12,378 / 11,517 MB/s
Warranty: 5 years

THE BEST SSD FOR PS5



gamesradar+

(Image credit: Future/Jeremy Laird)

6. Seagate FireCuda 530 ★★★★★
The best SSD for PS5

SPECIFICATIONS
Capacities: up to 4TB Interface: AIC PCIe 4.0 x4
Read/write speed: 7,300 / 6,900 MB/s
Random read/write speed: 1M / 1M IOPS
DRAM cache: 2GB DDR4
SLC cache: up to 450GB (model dependent)
Write endurance: 2550TB Warranty: 5 years

THE BEST HIGH CAPACITY SSD




PC GAMER

(Image credit: Future)

3. Nextorage NEM-PA ★★★★★
The best high capacity NVMe SSD

SPECIFICATIONS
Capacity: 1TB, 2TB, 4TB Controller: Phison E18
Flash: TLC NAND Interface: M.2 PCIe 4.0 x4
Seq. read: 7,300 MB/s Seq. write: 6,900 MB/s

THE BEST SSD FOR PS5




PC GAMER

(Image credit: Future)

5. Silicon Power XS70 2TB SSD ★★★★★
The best PS5 NVMe SSD

SPECIFICATIONS
Capacity: 1TB, 2TB, 4TB
Controller: Phison PS5018-E18
Flash: Micron 176L TLC NAND
Interface: M.2 PCIe 4.0 x4 Seq. read: 7,300 MB/s
Seq. write: 6,800 MB/s

THE BEST PCIe 5 SSD



PC GAMER

(Image credit: Future)

7. Teamgroup T-Force Z540 ★★★★★
The best PCIe 5 SSD

SPECIFICATIONS
Capacity: 1TB, 2TB, 4TB
Controller: Phison PS5026-E26
Memory: Micron 232-layer TLC NAND
Interface: PCIe Gen5 x4 Seq. read: 12,400 MB/s
Seq. write: 11,800 MB/s

<https://www.pcgamer.com/best-ssd-for-gaming/>
<https://www.gamesradar.com/best-ssd-for-gaming/>

Enterprise SSD

Enterprise SSD Market TAM @2025

25B+ USD
Modules TAM

5%
1Q24

3%
1Q23

Enterprise SSD Module Revenue Contribution

5

Tier-1 Server Brands
Enterprise PCIe 4.0 SSD Design-in



Industrial Storage

Industrial Storage Market TAM @2025

2B+ USD

Modules TAM

Signal Conditioning IC Market

Signal Conditioning IC TAM @2025

10M+ USD
Redriver TAM

300M+ USD
Retimer TAM

4

Top Motherboard Makers
Adopted Phison PCIe 5.0 Redriver

MP

Phison PCIe 5.0 Retimer

Developing

Phison PCIe 6.0 Redriver/Retimer

4

群聯專利 AI @Home Computing 方案

『 **aiDAPTIV+** 』

\$\$\$\$\$\$

20年前

機械手臂成本

\$\$\$

現在

機械手臂成本



今天

生成式AI

平民普及化之 挑戰一

群聯電子AI解決方案 aiDAPTIV+
解決生成式AI運算 高成本問題
填補 AI模型地端微調運算 市場缺口

雲端AI伺服器

(PRE-TRAIN)

數十億至數百億 美元

CSP 雲端服務公司

AI模型

地端微調運算

(FINE-TUNE)

3~5萬 美元

一般企業、組織、學校

AI PC

小於1萬 美元

個人使用者



供給缺口
新藍海
新商機

PHISON

Data Privacy

今天

生成式AI

平民普及化之 挑戰二

aiDAPTIV +
群聯 AI 解決方案 =

**AI @Home
Computing**

安全 可靠 普及 家用

商機在哪裡？

群聯 AI 解決方案 **aiDAPTIV+**

80+

POC 成功案例導入

律師

政府機關

法官

醫師

會計師

教師

工程師

分析師

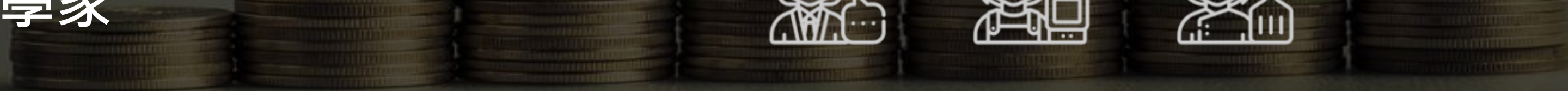
建築師

科學家

幾乎各行各業都可以

透過 AI 協助減輕工作負擔

讓 AI 應用落地運算 如 PC 普及化



Powered by
PHISON

aiDAPTIV+

群聯 已串起 **aiDAPTIV+** 供應鏈

資訊服務商

**UI
開發**

**客戶
服務**

系統整合商（伺服器 & 工作站）

硬體

UI整合

PHISON

aiDAPTIV+

搭載群聯 **aiDAPTIV+** 方案 的合作夥伴工作站與伺服器 已開始銷售出貨

地端運算、安全、可靠、平民化

群聯任一合作夥伴搭載aiDAPTIV+的工作站
都能提供Llama2 700億參數量級以上
的生成式AI模型微調落地應用運算

加速生成式AI落地應用普及



5 現在與未來的技術領先優勢

群聯 透過研發投資 持續強化技術領先地位

Category	2018	2019	2020	2021	2022	2023	1Q24
研發人數	1,112	1,450	1,531	2,228	2,891	3,087	3,151
研發支出佔營業收入比 (%)	9%	11%	14%	13%	14%	22%	21%
研發支出佔營業費用比 (%)	79%	79%	81%	81%	77%	83%	81%

2000+
Global Patents

4000+
Global Employees

75%+
Proportion of Engineers

Note: Global patents including Granted and Pending