

掃描 & 加入 群聯IR發送清單



PHISON

營運成果與未來展望

2024年 第三季

潘健成 | 群聯電子 執行長

November 8, 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

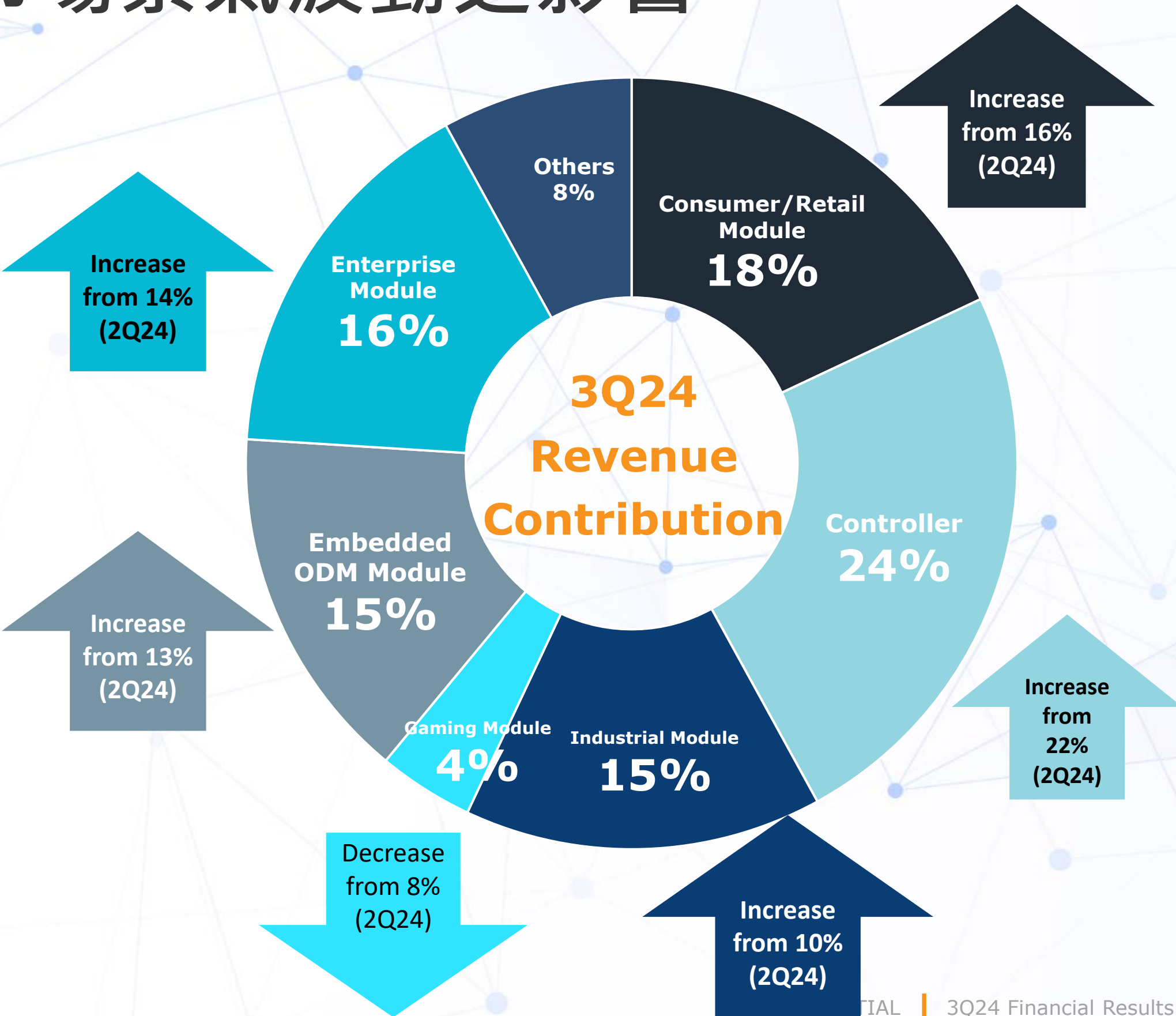
Q&A

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

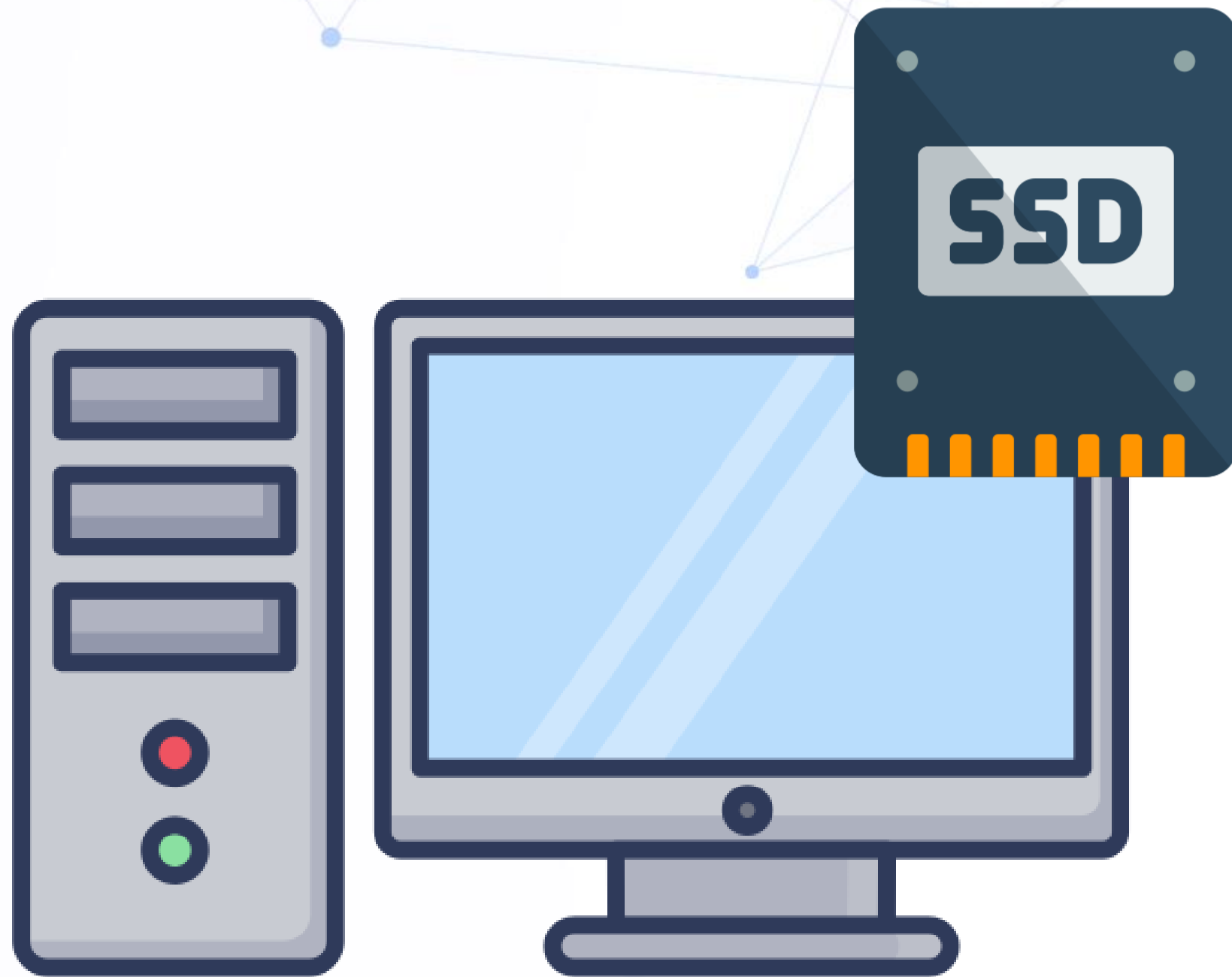
70%+



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

70%

Desktop PCs
Pre-installed with SSDs
before shipment



1. The retail DIY upgrade market is shifting towards high-capacity and high-end SSDs for gaming, content creation, AI, etc. applications.
2. The total volume of the low-end retail SSD market will decrease.

3. Phison's long-term strategy

- Enterprise SSD
- AI on-premises fine-tuning and storage
- Embedded ODM (PC & Mobile)
- Customized storage solutions

2 3Q24財務表現與營運概況更新

3Q24 合併營收與毛利

2024年第三季合併營收
\$139.43億

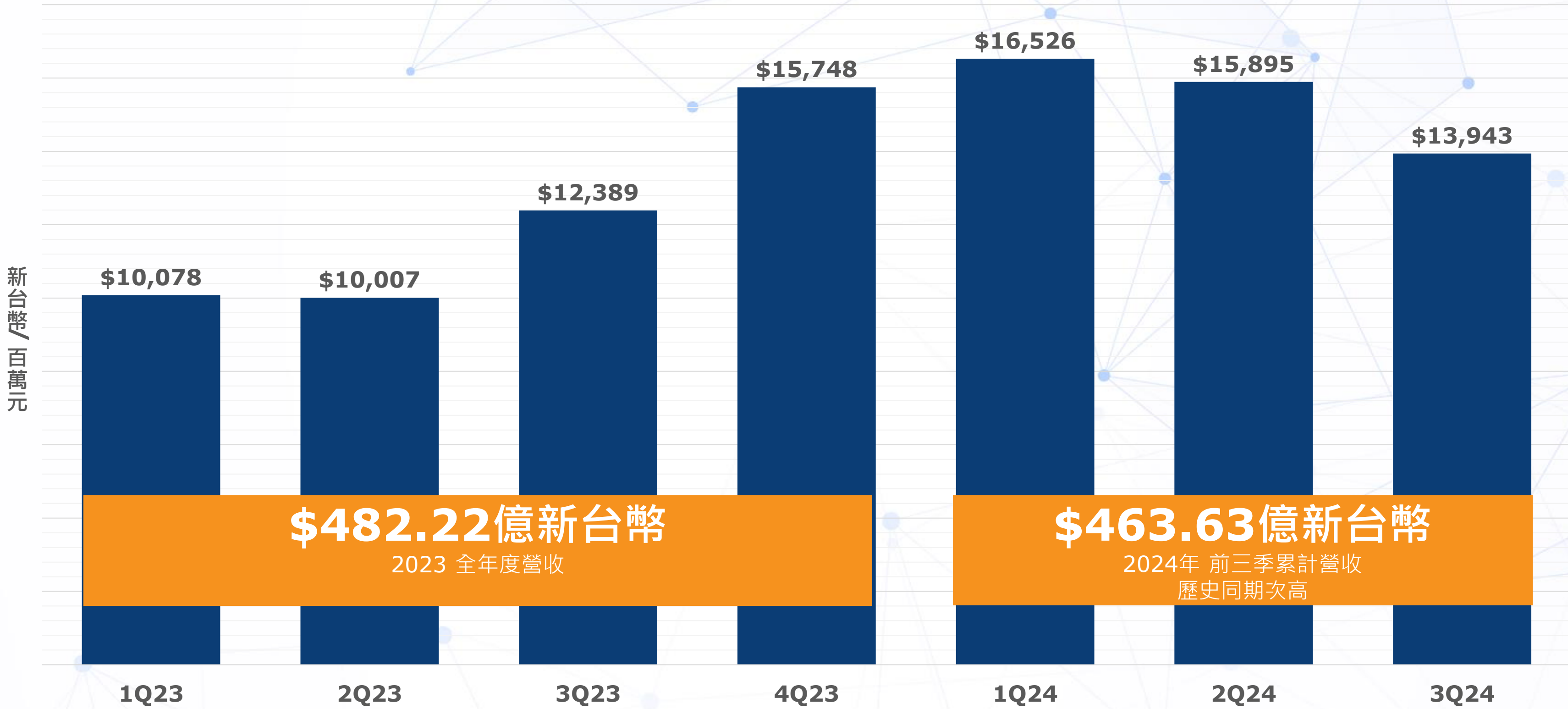
營收
年增12.5%
季增(12.3%)

2024年第三季毛利
\$40.76億

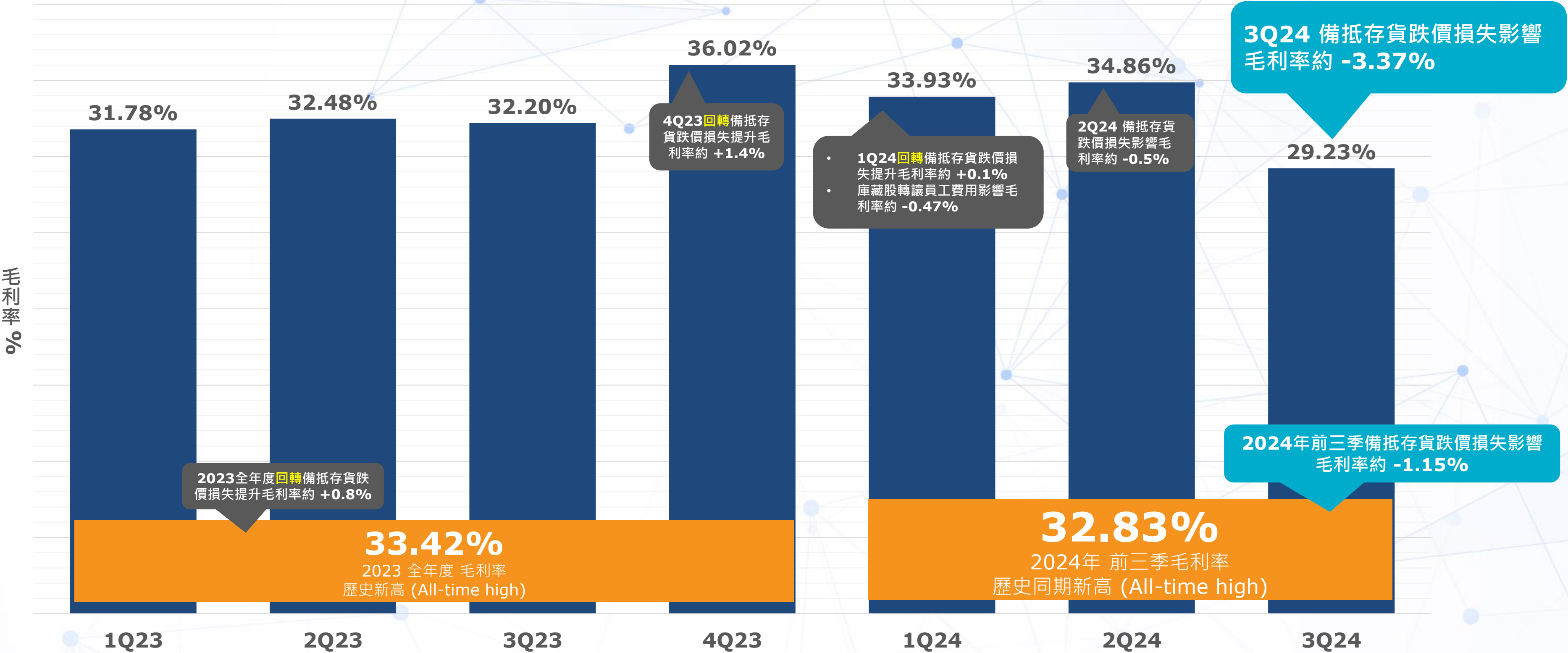
毛利
年增2.2%
季增(26.4%)

*營收單位為新台幣

合併營收

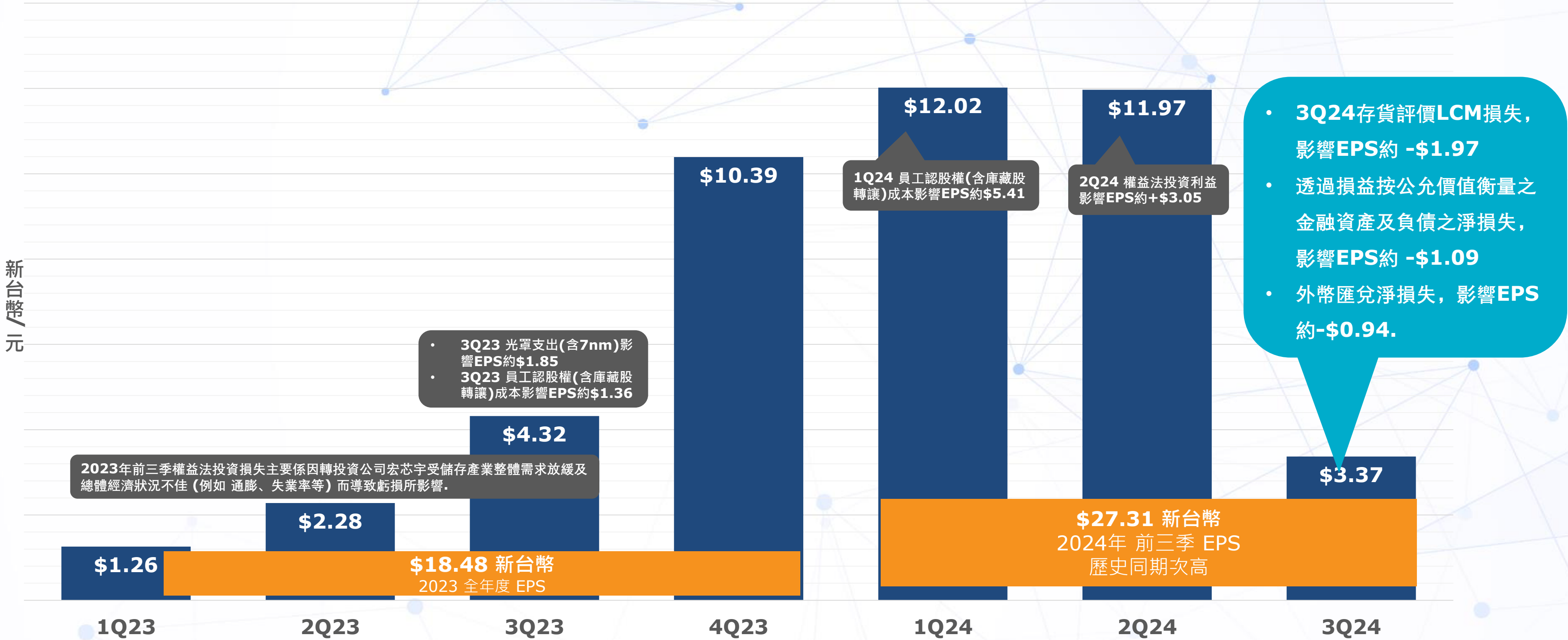


營業毛利率



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



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

3Q24損益表重點節錄

金管會認可之國際財務報導準則(TIFRS)

歷史單季次高,同期新高

同期新高

新台幣/百萬元	3Q24	2Q24	3Q23	Q/Q (%)	Y/Y (%)
營業收入(美金百萬元)	432	493	393	(12.4)	9.9
營業收入	13,943	15,895	12,389	(12.3)	12.5
營業毛利	4,076	5,541	3,989	(26.4)	2.2
推銷費用	375	400	325		
管理費用	215	269	238		
研究發展費用	2,161	2,853	2,896		
預期信用減損(損失)利益	103	22	5		
營業費用	2,854	3,544	3,464	(19.5)	(17.6)
營業利益	1,222	1,997	525	(38.8)	132.8
營業外收益(損失)	(477)	893	427		
稅前淨利	745	2,890	952	(74.2)	(21.7)
所得稅費用(利益)	54	439	94		
稅後淨利	691	2,451	858	(71.8)	(19.5)
基本每股盈餘 (NT\$)	3.37	11.97	4.32		
重要財務比率 (%)					
毛利率	29.2%	34.9%	32.2%		
營利率	8.8%	12.6%	4.2%		
淨利率	5.0%	15.4%	6.9%		
平均匯率(美元/新台幣)	32.03	31.90	30.93		

1 本季新台幣營收，季成長(12.3%)
美金計算營收，季成長為(12.4%)

2 本季毛利率為29.2%，本季
存貨評價損失影響毛利率約 -
3.37%。

3 3Q24營業費用較去年同期減
少，主要係本季不受庫藏股
轉讓員工影響所致，較2Q24
減少，主要係本季光罩費用
支出較低所致；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 3Q24 營業外損失,主要係認
列外幣匯兌損失及金融資產
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	3Q24	2Q24	3Q23
總資產	72,238	77,395	60,285
現金及損益以公允價值衡量之金融資產(流動)	15,762	16,583	15,329
應收帳款	8,961	10,481	8,599
存貨	28,504	30,411	21,331
長期性投資	6,487	6,728	3,961
不動產、廠房及設備	7,318	7,267	7,453
總負債	24,919	28,297	19,524
流動負債	18,866	22,311	14,755
應付公司債	5,588	5,564	3,464
總股東權益	47,319	49,098	40,761
每股淨值(NT\$)	230	240	203
重要財務比率			
應收帳款週轉天數	55	57	67
存貨週轉天數	232	235	259
股東權益報酬率 (%)	16.46	21.2	5.24
資產報酬率(%)	11.15	14.04	3.46

- 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：本公司將因應產業變化及營運需求適當調整庫存水位，本公司庫存以應用於**Non-Retail**市場為大宗。
- 3
股東權益：主要為2024年前三季稅後淨利扣除董事會通過2023年下半年度及2024年上半年度盈餘分配案（每股現金股利:8.84元及13.19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第三季

非金管會認可之國際財務報導準則 (Non-TIFRS)

新台幣/百萬元		3Q24	2Q24	3Q23	Q/Q (%)	Y/Y (%)
TIFRS	營業利益	1,222	1,997	525	(38.8%)	132.8%
	營利率(%)	8.76%	12.56%	4.24%		
調節項目		27	26	342		
Non-TIFRS	營業利益	1,249	2,023	867	(38.3%)	44.1%
	營利率(%)	8.96%	12.73%	7.00%		

TIFRS	稅後淨利	691	2,451	858	(71.8%)	(19.5%)
	淨利率(%)	4.96%	15.42%	6.93%		
	基本每股盈餘 (NT\$)	3.37	11.97	4.32		
調節項目		27	26	342		
Non-TIFRS	稅後淨利	714	2,473	1,128	(71.1%)	(36.7%)
	淨利率(%)	5.12%	15.56%	9.10%		
	基本每股盈餘 (NT\$)	3.49	12.08	5.68		

Non-TIFRS EPS increased 3Q24 EPS by approximately NT\$0.11, mainly effected by the stock option plan.

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10月份合併營收

2024年10月份合併營收

\$37.17億

營收 年增 -27%

2024年累計至10月份
合併營收

\$500.8億

營收 年增 33%
創歷史同期第三高

*營收單位為新台幣

3 營運亮點

Phison at Automotive USA 2024 (10/21-10/23)

PHISON

Sebastien, CTO of Phison USA, gave a panel speech on **Speeding Ahead: Auto Evolution With PCIE Signal Conditioning Solution and SSD**, sharing insights on the future of automotive technology and how Phison continues to push the boundaries of what's possible.



Phison at Automotive USA 2024 (10/21-10/23)

PHISON

Showcasing automotive storage solutions at the event and exchanging ideas with industry experts to stay updated on market trends and customer needs is crucial for creating top-notch products.



ISO/SAE 21434

Road Vehicles-Cybersecurity engineering certification

PHISON

PHISON

The World's First

NAND controller independent supplier
to achieve ISO/SAE 21434 Road vehicles-
cybersecurity engineering certification

This reinforces our commitment to
automotive storage security by establishing
strict cybersecurity guidelines that protect
data integrity and confidentiality across
automotive systems.

SGS **SGS TÜV SAAR**

CERTIFICATE NO.: FS/71/220/24/1490 **PAGE 1/1**

LICENCE HOLDER

PHISON ELECTRONICS CORP.
NO.1, QUN YI RD., JHUNAN,
MIAOLI,
TAIWAN 350, R.O.C.

PROJECT NO./ID **LICENSED TEST MARK** **REPORT NO.**

V2XC **SGS TÜV SAAR CYBER SECURITY COMPLIANT ISO/SAE 21434** **V2XC0001**

Tested according to **ISO/SAE 21434:2021**

Certified product(s) **Cybersecurity Processes of Phison**
"Baseline 29.07.2024"

Technical Data/Parameter **The evaluation has been performed acc. to ISO/SAE 21434:2021 clause 5.4.7 "Organizational Cybersecurity Audit". The audited development process corresponds to the security development lifecycle (SDL) used in practice and follows the understanding of a Cybersecurity Management System as expected acc. to ISO/SAE 21434.**

Specific Requirements **The certificate is created for the purpose of providing conformity of the organization development and support process in accordance with ISO/SAE 21434. Changes which are not covered in the audit report have to be reconsidered.**

Certification Body for Cyber Security
SGS-TÜV Saar GmbH

Puchheim, September 13th, 2024

Prof. Dr. Karol Niewiadomski

SGS-TÜV Saar GmbH, Benzstr. 28
62176 Puchheim near Munich, Germany
Website: www.sgs-tuv-saar.com/sa
E-Mail: sa@sgs.com

The validation status is documented via SGS Certification Database.

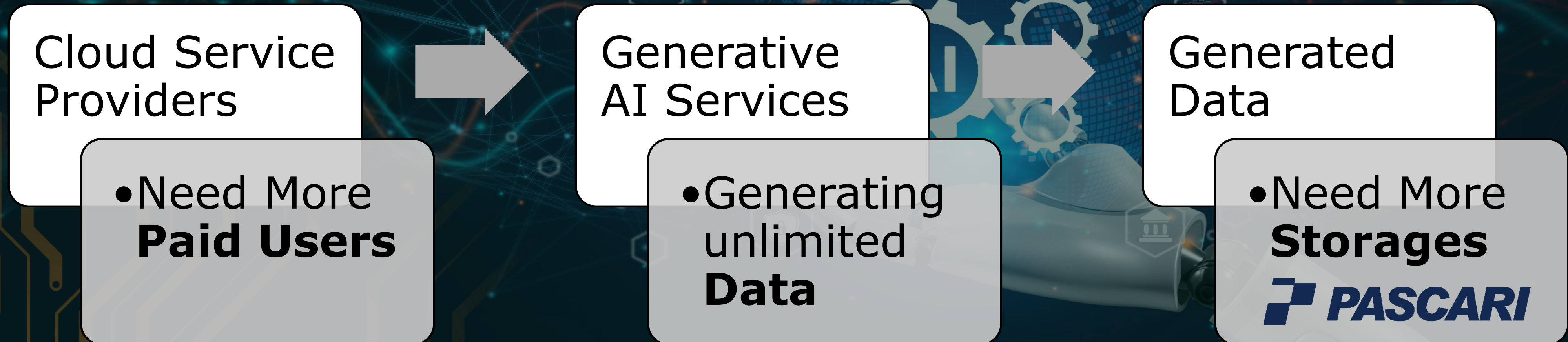
The test mark regulation is an integral part of this certificate.

群聯 企業級 / 伺服器SSD 自有品牌

4

 **PASCARI**

Generative AI services will generate unlimited data, driving storage demand.



PHISON

5

***ai*DAPTIV⁺**

AI PC + *aiDAPTIV*⁺ = AITPC (AI Training PC)

群聯AITPC方案
一站滿足 大語言模型
訓練 + 推論

符合學校教學環境的成本

實現一人一機的AI學習環境

AI教育 不再是紙上談兵

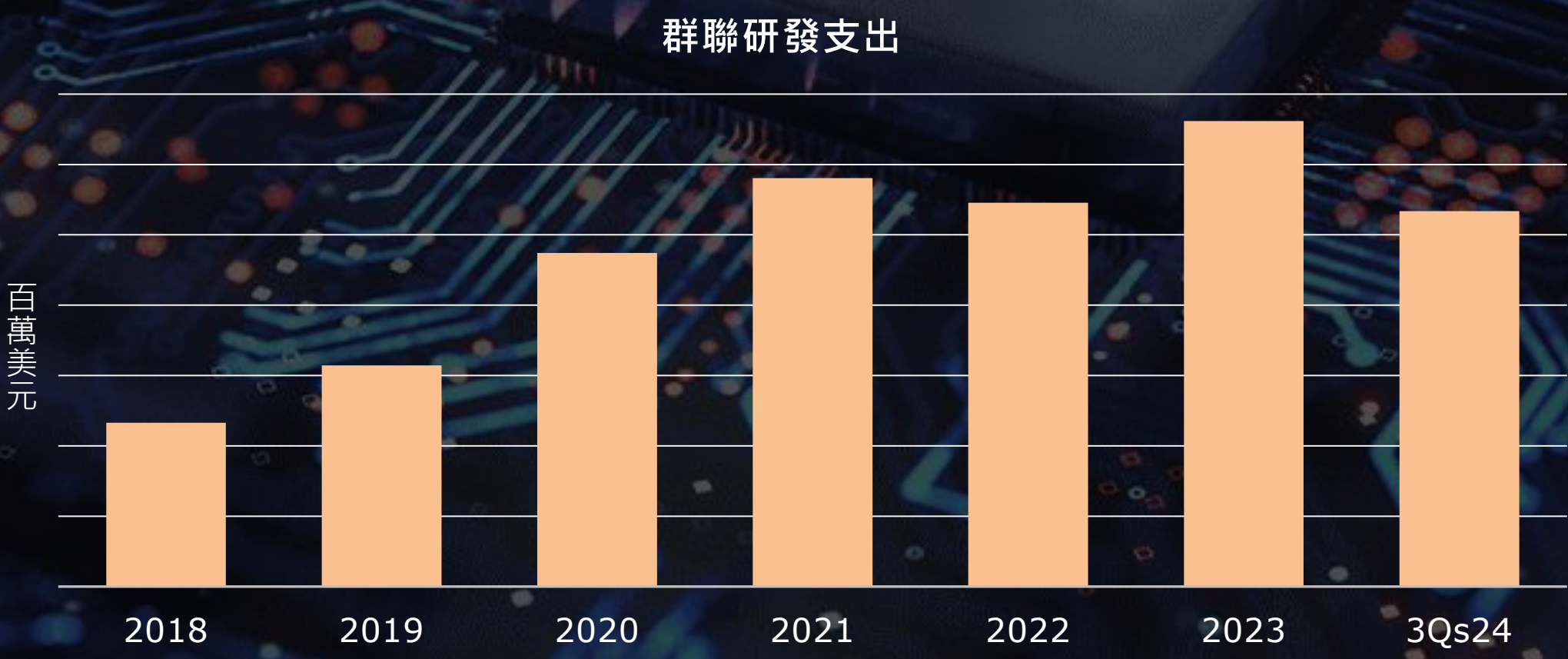
學校 / 老師 / 學生 都可負擔



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	9Months 24
研發人數	1,112	1,450	1,531	2,228	2,891	3,087	3,346
研發支出佔營業收入比 (%)	9%	11%	14%	13%	14%	22%	19%
研發支出佔營業費用比 (%)	79%	79%	81%	81%	77%	83%	80%



2000+
Global Patents

4000+
Global Employees

75%+
Proportion of Engineers

Note: Global patents including Granted and Pending