

掃描 & 加入 群聯IR發送清單



PHISON

營運成果與未來展望

2022年 第一季

潘健成 | 群聯電子 執行長

May 6, 2022

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

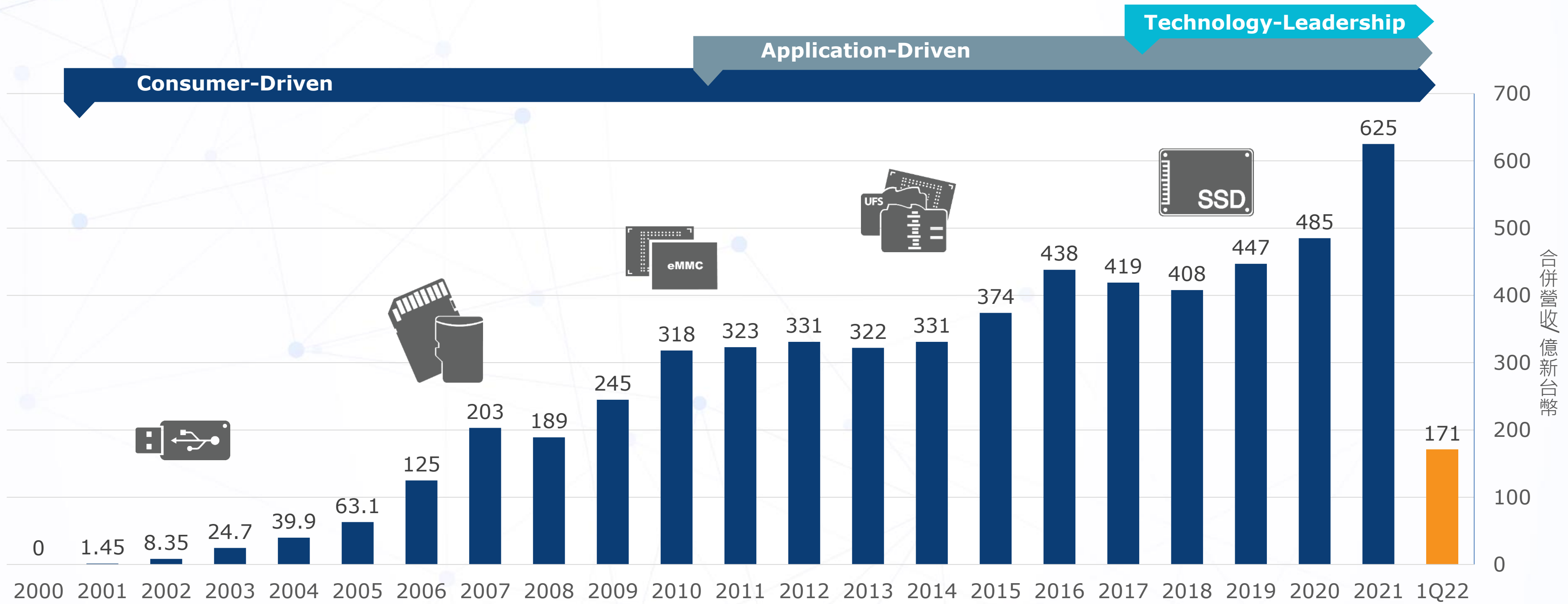
5

Q&A

1 群聯的營運轉型與新成長動能

群聯 持續佈局投資轉型 非消費型儲存應用市場 成果豐碩

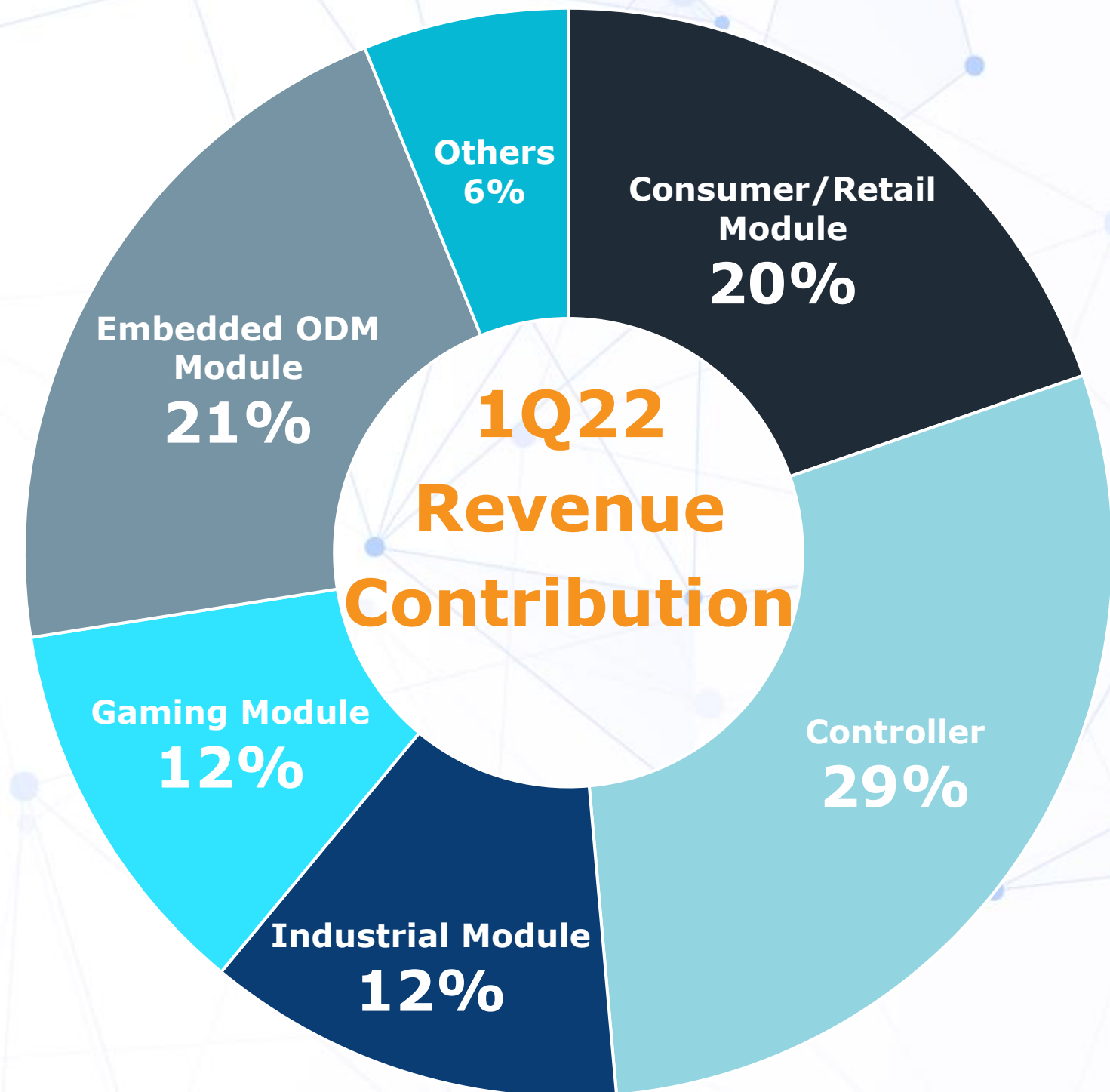
Gaming Enterprise Automotive Industrial Embedded ODM



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

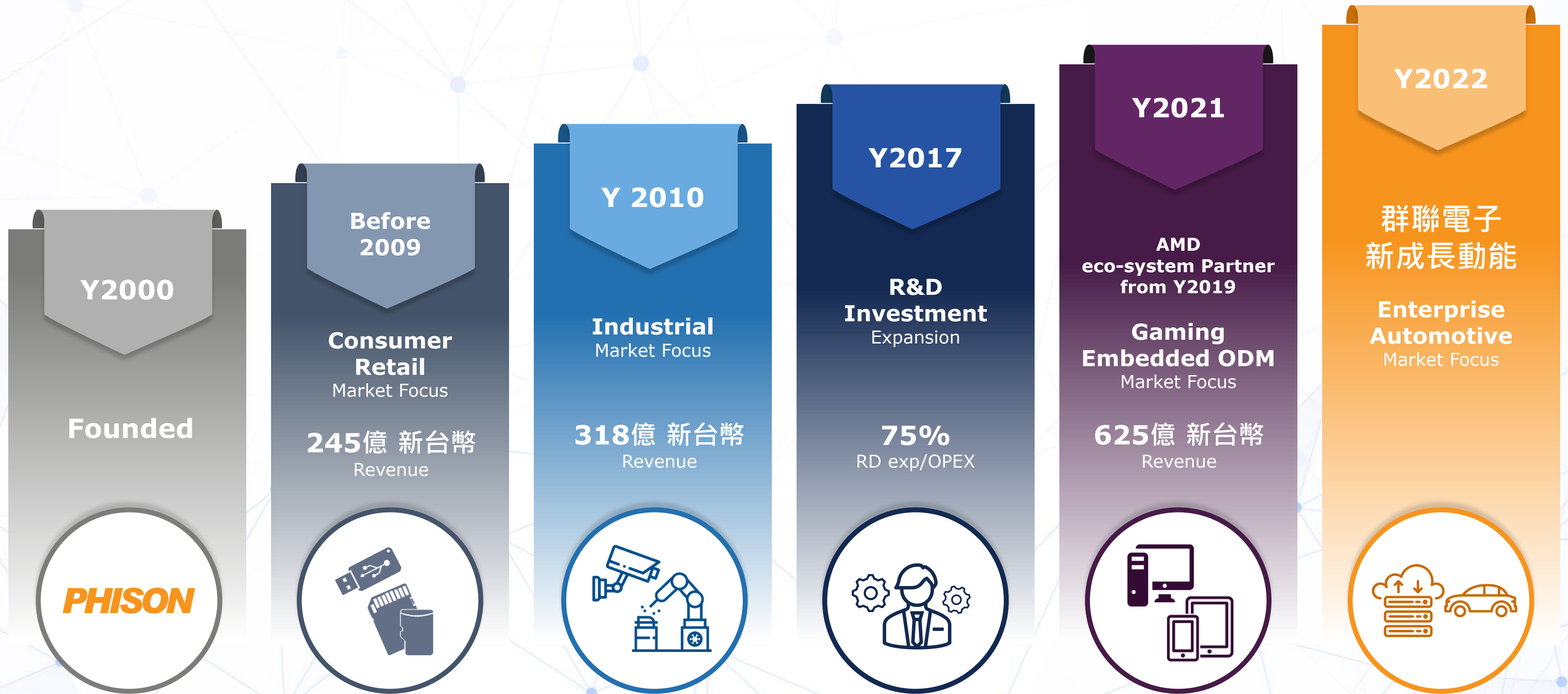
Revenue from Non-consumer/retail Products

70% +



Note: Controller Revenue Contribution 包含直接出貨及應用於模組之控制晶片

群聯 5+5大戰略之新成長動能



2 1Q22財務表現與營運概況更新

1Q22 合併營收與毛利

2022年第一季合併營收

\$171億

營收 年增 32.7%

創歷史同期新高
創單季新高

2022年第一季毛利

\$53.95億

毛利 年增 41.8%

創歷史同期新高
創單季新高

*營收單位為新台幣

1Q22 營運成果

控制晶片

- 29%** 佔第一季整體營收百分比
- 26%** SATA與PCIe SSD控制晶片總出貨量YoY
- 77%** PCIe SSD控制晶片總出貨量YoY

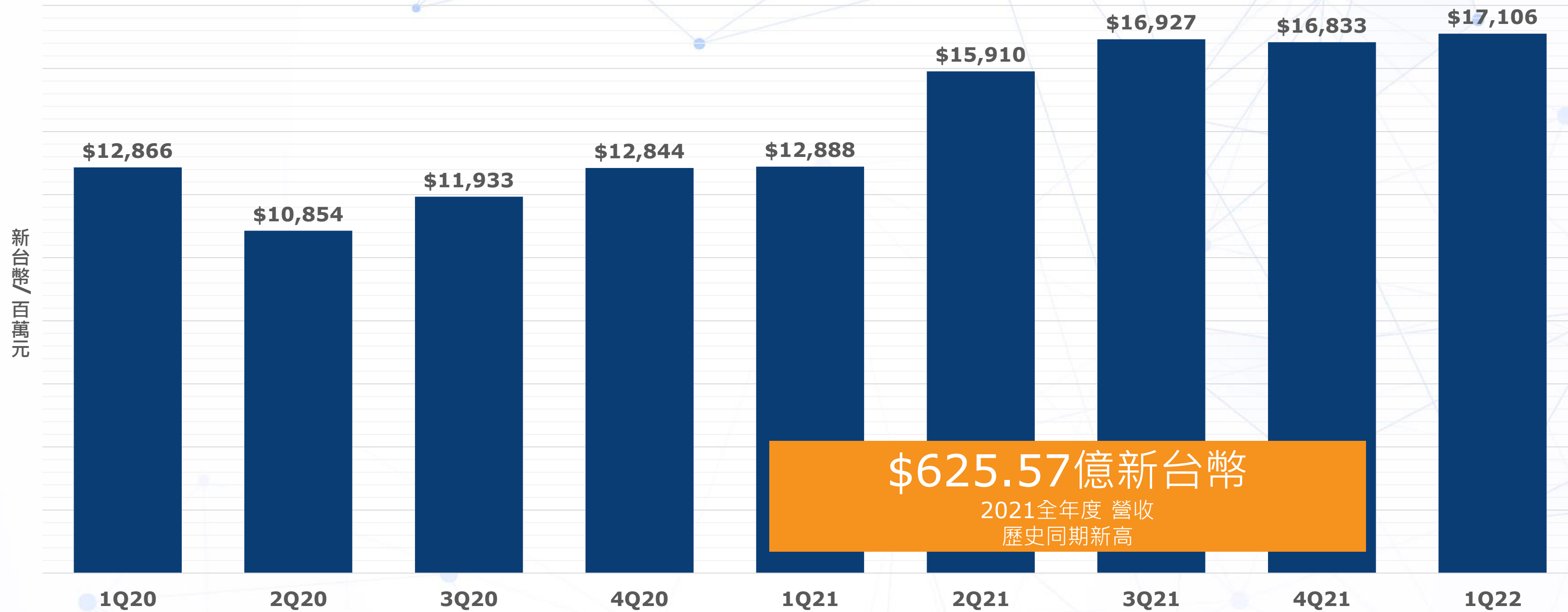
模組

- 65%** 佔第一季整體營收百分比
- 3%** BGA SSD記憶體模組總出貨量YoY
- 18%** 遊戲應用記憶體模組營收YoY
- 125%** Embedded ODM記憶體模組營收YoY

合併營收

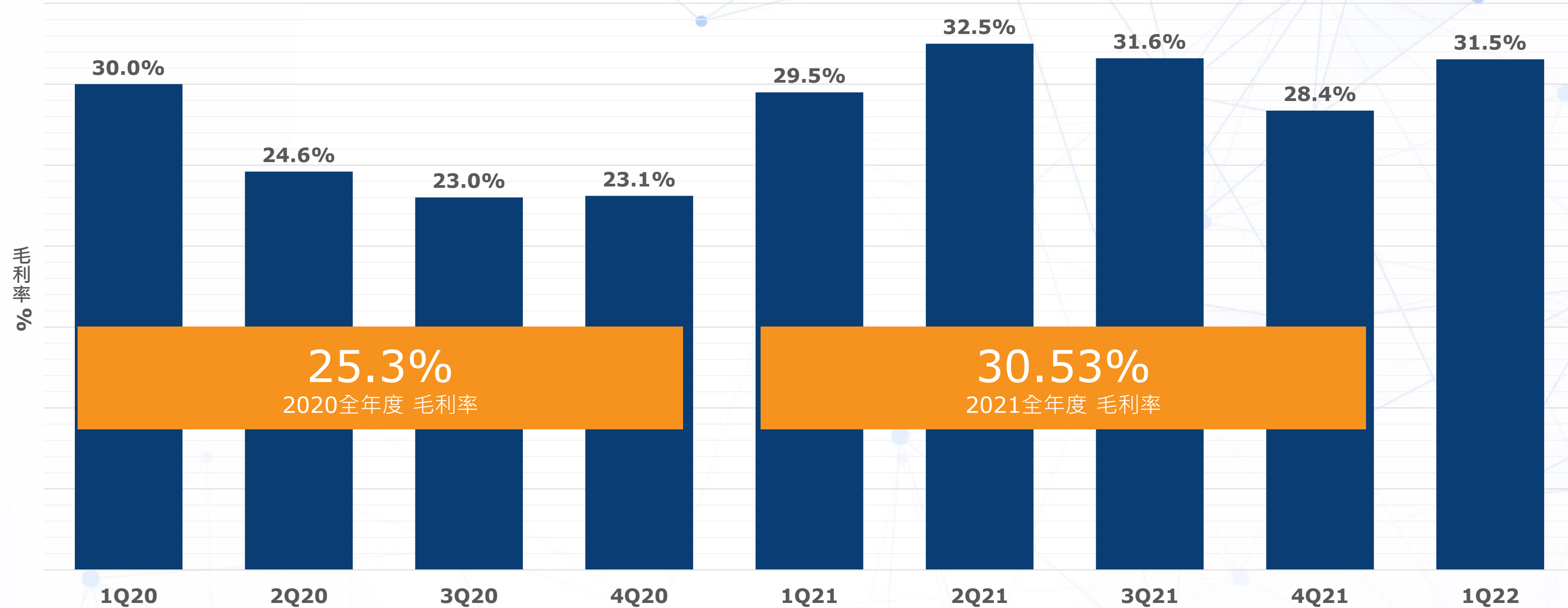
布局多元化NAND儲存應用市場有成，本季仍維持穩定的營收成長

單季營收新高



營業毛利率

持續改善產品銷售組合，維持穩定毛利率

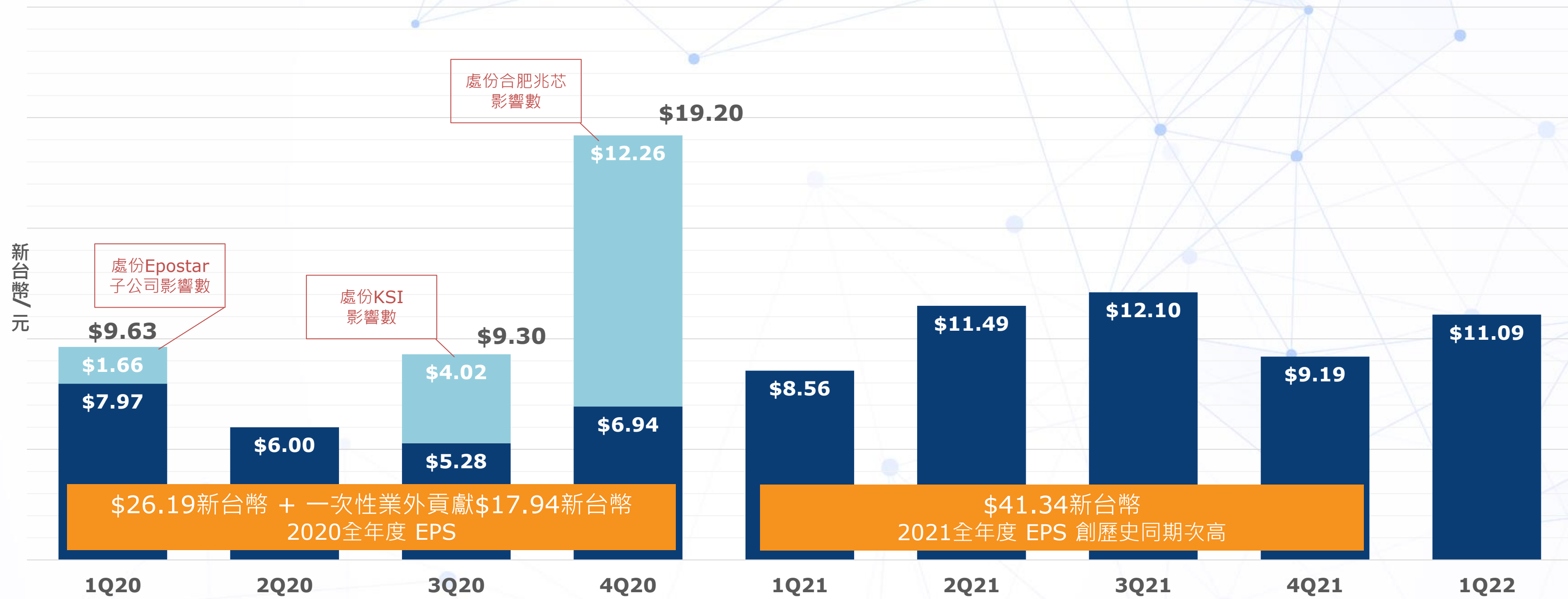


附註:

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

群聯獨特的營運模式，趨動強穩的獲利能力



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

損益表重點節錄

創歷史同期新高

新台幣/百萬元	1Q22	4Q21	Q/Q (%)	1Q21	Y/Y (%)
營業收入(美金百萬元)	613	605	1.3	455	34.7
營業收入	17,106	16,833	1.6	12,888	32.7
營業毛利	5,395	4,776	13.0	3,804	41.8
營業費用	2,935	2,916	0.7	1,968	49.1
營業利益	2460	1,860	32.3	1836	34.0
營業外收益(損失)	163	208	(21.6)	217	(24.9)
稅前淨利	2,623	2,068	26.8	2,053	27.8
所得稅	438	256	71.1	365	20.0
稅後淨利	2,185	1,812	20.6	1,688	29.4
基本每股盈餘 (NT\$)	11.09	9.19	20.7	8.59	29.1
經調整 EBITDA*	2,955	2,488	18.8	2,339	26.3
重要財務比率 (%)					
毛利率	31.5%	28.4		29.5%	
營利率	14.4%	11.0		14.2%	
淨利率	12.8%	10.8		13.1%	
平均匯率(美元/新台幣)	27.99	28.00		29.55	

*本表之經調整EBITDA 係將稅後淨利加回淨利息、稅金、折舊/攤銷費用和員工股票權費用、以及與處置長期投資相關的其他調整。

資產負債表重點節錄

新台幣/百萬元	1Q22		4Q21		1Q21	
	Amount	%	Amount	%	Amount	%
總資產	63,155	100.0	63,021	100.0	51,716	100.0
現金及損益以公允價值衡量之 金融資產(流動)	13,947	22.1	20,248	32.1	18,676	36.1
應收帳款	10,003	15.8	8,729	13.9	7,760	15.0
存貨	23,780	37.7	19,497	30.9	13,159	25.4
長期性投資	5,333	8.4	5,241	8.3	4,608	8.9
固定資產(淨值)	6,866	10.9	6,651	10.6	4,916	9.5
總負債	25,853	40.9	25,713	40.8	15,161	29.3
流動負債	20,166	31.9	21,827	34.6	14,701	28.4
應付公司債	3,420		3,413	5.4	-	-
總股東權益	37,302	59.1	37,308	59.2	36,555	70.7
每股淨值(NT\$)	189		189		185	
重要財務比率						
應收帳款週轉天數	50		43		47	
存貨週轉天數	168		125		117	
股東權益報酬率 (%)	23.4		22.5		18.8	
資產報酬率(%)	13.9		14.8		13.6	

2022年4月份 合併營收

2022年4月合併營收
\$59.02 億

營收 年成長16%

創歷史同期新高

2022年累計至4月營收
\$230.08 億

營收 年成長28%

創歷史同期新高

*營收單位為新台幣

3

營運亮點

群聯 評選為全球前10大的儲存產品公司

Phison Ranked Top 10 Storage Companies Globally in 2021

Top 14 in Storage Revenue in \$ Million

Rank 2021	Rank 2020	Vendors	2020 revenue	2021 revenue	2020/21 growth	Business
1	1	SK hynix	26,346	35,511	35%	DRAM, flash chips
2	2	Micron	21,435	27,705	29%	DRAM, flash chips, SSD
4	3	WD	16,736	16,922	1%	HDD, SSD, NAND
3	4	Dell**	16,410	16,465	0%	Storage subsystems
5	5	Seagate	10,509	10,681	2%	HDD
6	6	Kioxia	8,414	10,040	19%	NAND, SSD, flash cards
7	NA	AWS* (estim.)		9,000	NA	Cloud storage services
8	7	NetApp	5,412	5,744	6%	Storage subsystems
9	8	HPE *	4,685	4,763	2%	Storage subsystems
10	10	Phison	1,706	2,202	29%	SSD controllers
11	11	Pure Storage	1,684	2,181	30%	AFA
12	9	Dropbox	1,914	2,158	13%	Cloud storage
13	12	Nutanix	1,308	1,394	7%	HCI storage software
14	13	Marvell*	1,138	1,152	1%	Storage and network controller
		TOTAL	117,697	136,918	16%	

(Compilation by StorageNewsletter.com)

* storage only

**storage products only



<https://www.storagenewsletter.com/2022/03/22/top-storage-companies-in-2021/>

2022年第一季 營運亮點



Retail

- Phison Gen4 SSD E16, E19T, and E18 were adopted by multiple retail SSD brands.
- Phison Gen4 E21T SSD started to ship for retail market.
- Phison USB3.2 U17 solution delivered extreme SSD-like performance for portable devices.



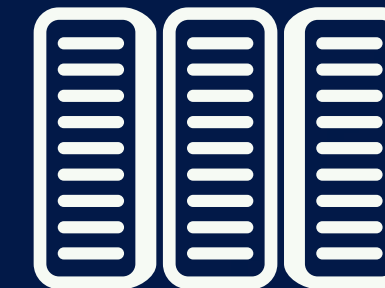
OEM

- Phison Gen4 E21T SSD solution started to ramp up for PC OEMs.
- Phison Gen4 E19T BGA SSD installed in thin NB models.
- Phison UFS 3.1 PS8317 solution adopted by tablet devices.
- Phison eMMC PS8232 enabled smart phones.



Gaming

- Phison Gen4 E19T SSD enabled multiple gaming NB models
- Phison Gen3 E13T BGA SSD got approved by gaming phones.
- Phison Gen4 E18 SSD matched upgrade requirement for gaming console PS5 by multiple SSD brands.



Server / DC

- Phison SATA S12DC SSD solution qualified by data centers
- Phison SATA S12DC SSD installed in NAS systems.

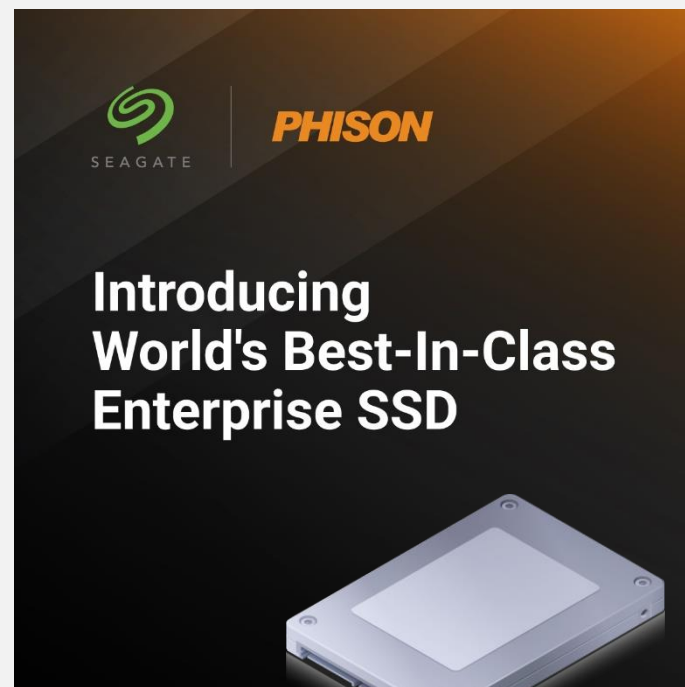


Industrial

- Phison PS8211 SD card solution installed in networking switch.
- Phison PS8231 SD card solution adopted by automotive surveillance systems.
- Phison Gen3 E13T delivered power-saving performance for POS machines.
- Phison automotive-grade eMMC PS8231 solution enabled auto-management systems.

2022年第二季 NAND儲存市場需求亮點

Seagate and Phison Broaden Partnership to Bolster Portfolio of Enterprise-Class SSDs



Coming soon

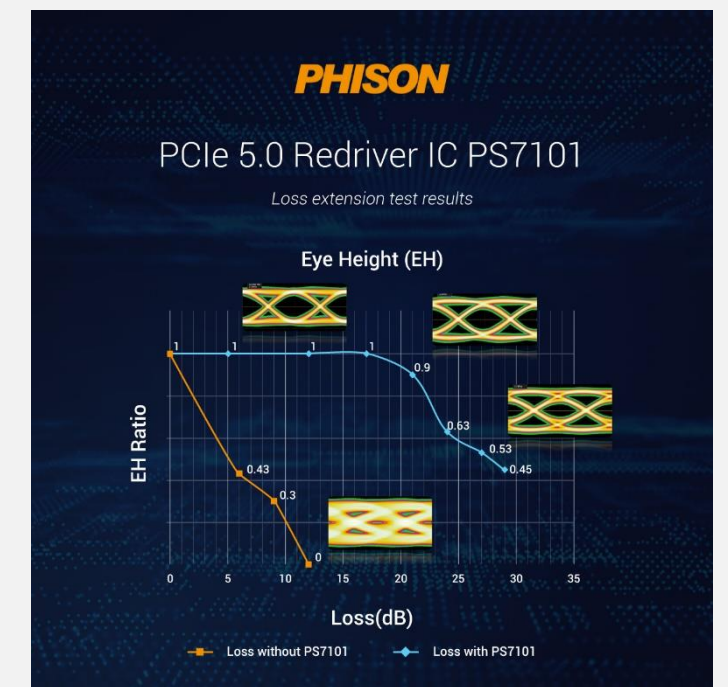
Phison Strengthens its Position in Automotive Storage Market: Secures Automotive Functional Safety Certification ISO 26262



Phison Gen5 SSD Controller E26 Awarded Best Of CES 2022



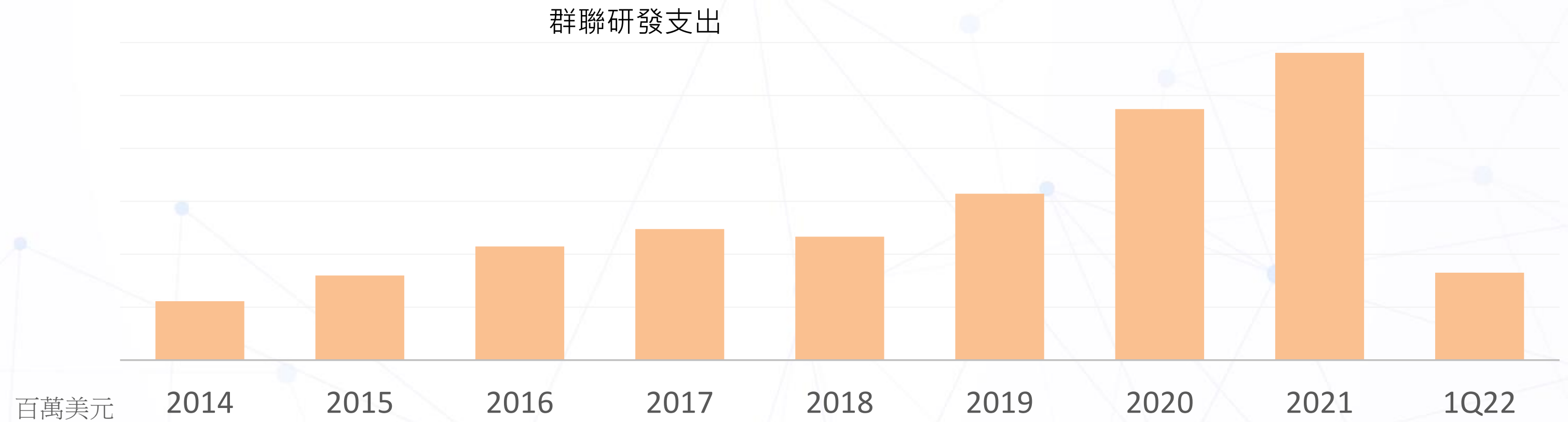
Phison's Self-Designed ReDriver IC PS7101 already Passed all PCIe 5.0 Tests by PCI-SIG (World's First)



4 現在與未來的技術領先優勢

透過研發投資 持續強化技術領先地位

Category	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	1Q22
研發支出佔營業收入比 (%)	5%	6%	7%	9%	9%	11%	14%	13%	14%
研發支出佔營業費用比 (%)	65%	71%	73%	78%	79%	79%	81%	81%	79%



群聯 致力成為全球最有影響力的 的NAND控制晶片供應商

2025 and beyond

Most Influential NAND Controller Supplier
Our technology leadership will continuously expand across all NAND applications

2019 - 2024

Leading Edge Technology
Our leading technology will drive growth and we will continue to gain market share

Before 2018

The Fast Follower
In the past our R&D investment was mainly for mainstream products

如有其他問題, 歡迎提出詢問