

掃描 & 加入 群聯IR發送清單



PHISON

營運成果與未來展望

2022年 第二季

潘健成 | 群聯電子 執行長

July 29, 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

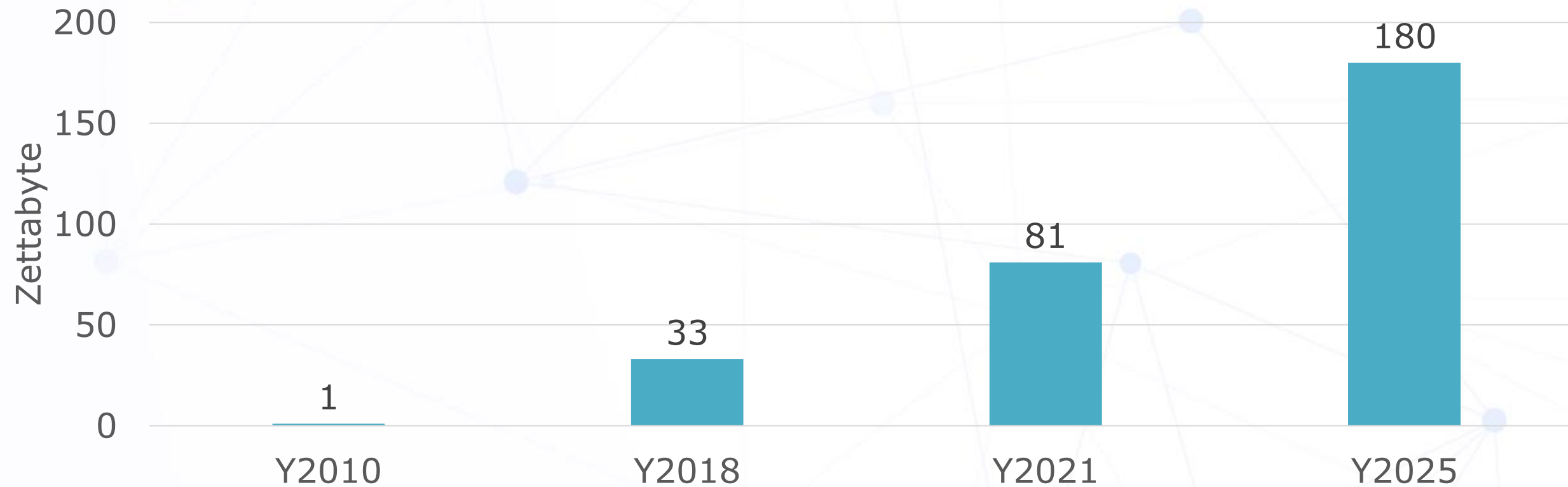
1 群聯的營運轉型與新成長動能

資料數據正在驅動世界的轉變

180 ZB

2025年的全球資料量產出

Global Data Generation Trend
(1 Zettabytes = 1 兆 Gigabytes)



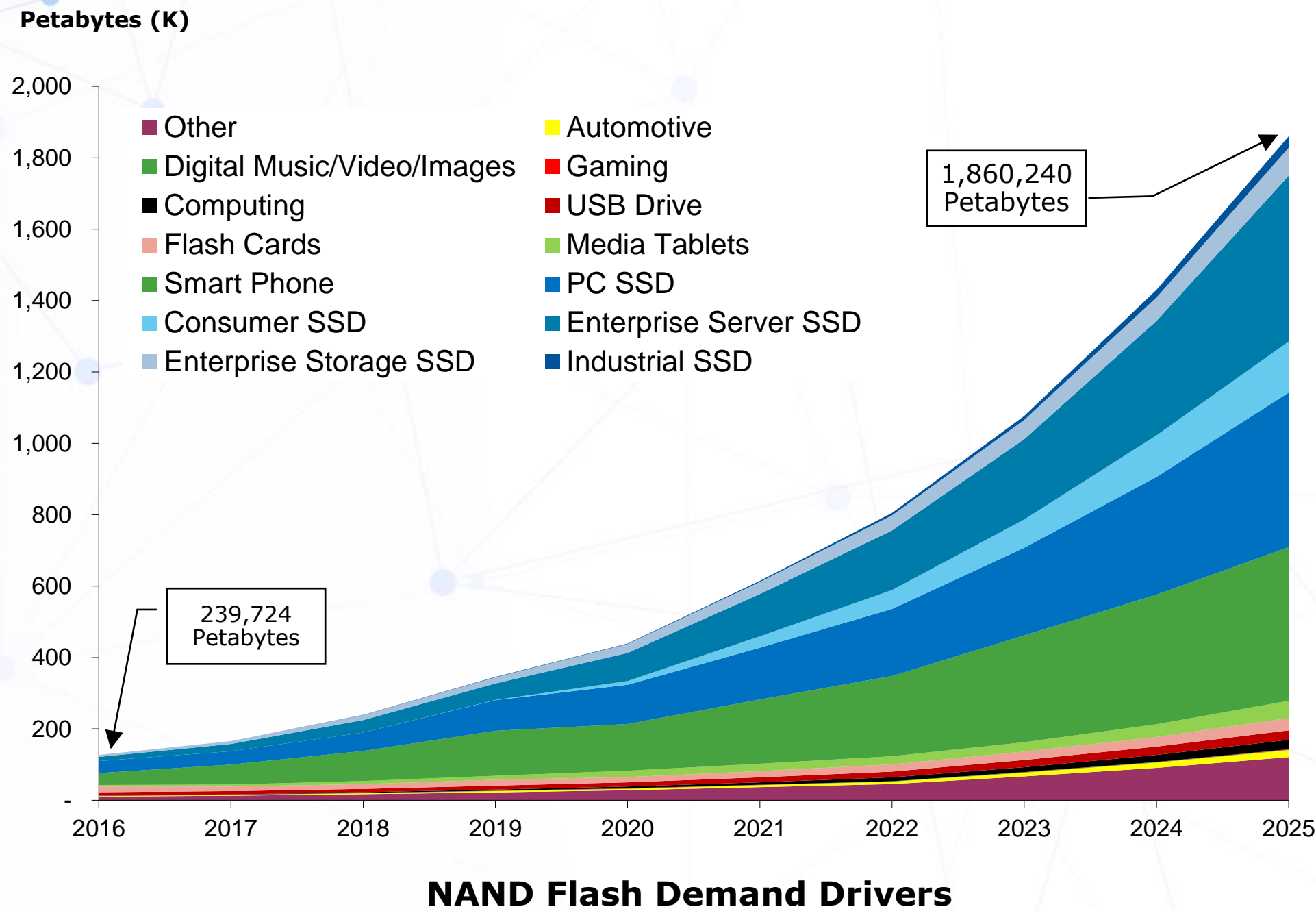
全球產業數位化






萬物聯網

AI/機器學習

高速運算

NAND 儲存產業與需求 持續穩定發展



Application	NAND Bit Demand CAGR (2021-2025)
 Datacenter	33%
 Automotive	49%
 Industrial	45%
 Mobile	24%
 PC	21%

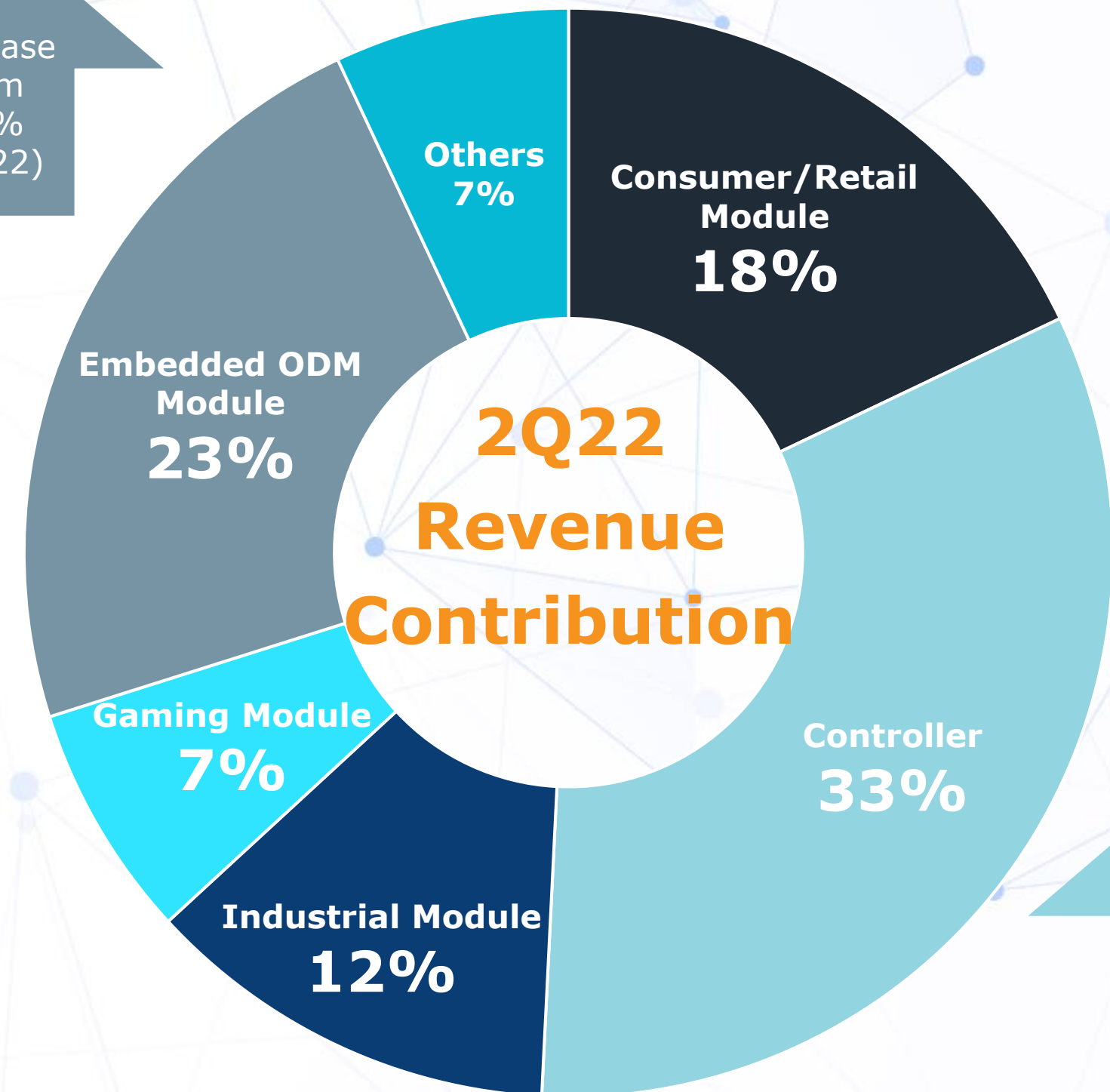
Source: Gartner (2022), Micron (2022)
 1 Petabyte = 1 million Gigabyte
 CAGR = Compound Annual Growth Rate = 年複合成長率

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% +

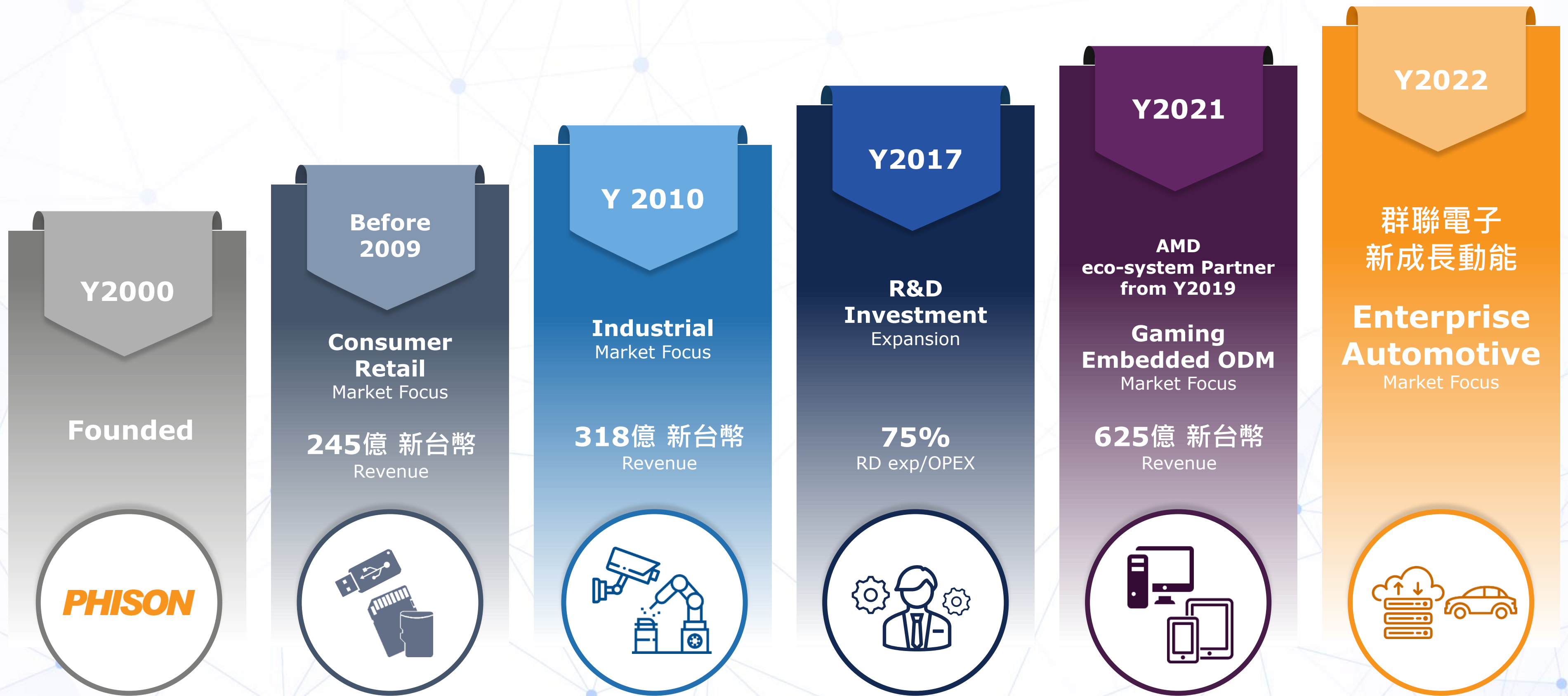
Increase from 21% (1Q22)



Increase from 29% (1Q22)

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大戰略之最後一哩路



群聯 助力策略夥伴 推出企業級SATA SSD

Phison
SSD Controller

Powering
Enterprise SSD



Nytro 1361 SSD

The Seagate® Nytro® 1361 SATA SSD Series is a cost-effective, enterprise-grade solution for data center and cloud server applications.

Source: <https://www.seagate.com/products/enterprise-drives/nytro-sata-ssd/>

群聯 策略夥伴預計於FMS期間 推出企業級PCIe Gen4 SSD



SEAGATE | PHISON

Introducing
World's Best-In-Class
Enterprise SSD



Coming soon



August 2 - 4, 2022
Santa Clara Convention Center
Flash Memory Summit

2 2Q22財務表現與營運概況更新

2Q22 合併營收與毛利

2022年第二季合併營收
\$162.85億

營收 年增 2.4%

創歷史同期新高

2022年第二季毛利
\$49.47億

毛利 年減 4.2%

創歷史同期次高

*營收單位為新台幣

2Q22 營運成果

控制晶片

- 33%** 佔第二季整體營收百分比
- 71%** 整體控制晶片總出貨量YoY
- 6%** PCIe SSD控制晶片總出貨量YoY

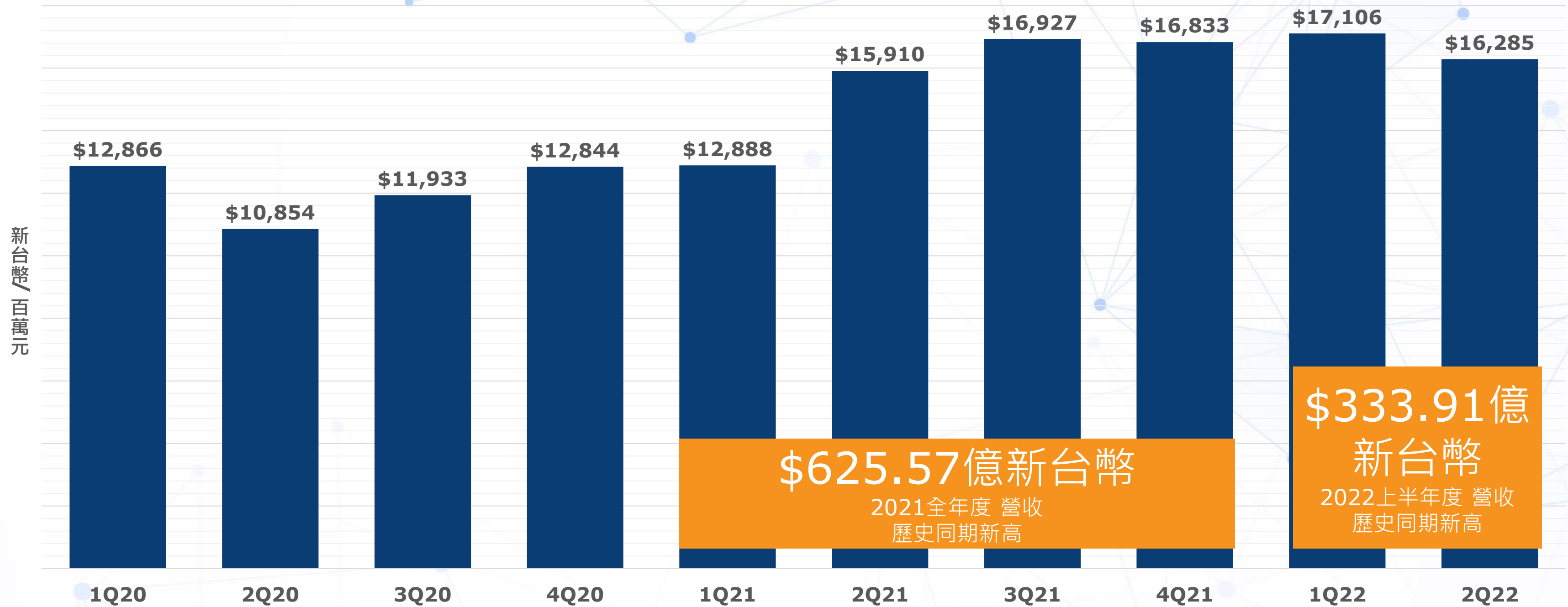
模組

- 60%** 佔第二季整體營收百分比
- 6%** BGA SSD記憶體模組總出貨量YoY
- 65%** Embedded ODM記憶體模組營收YoY

合併營收

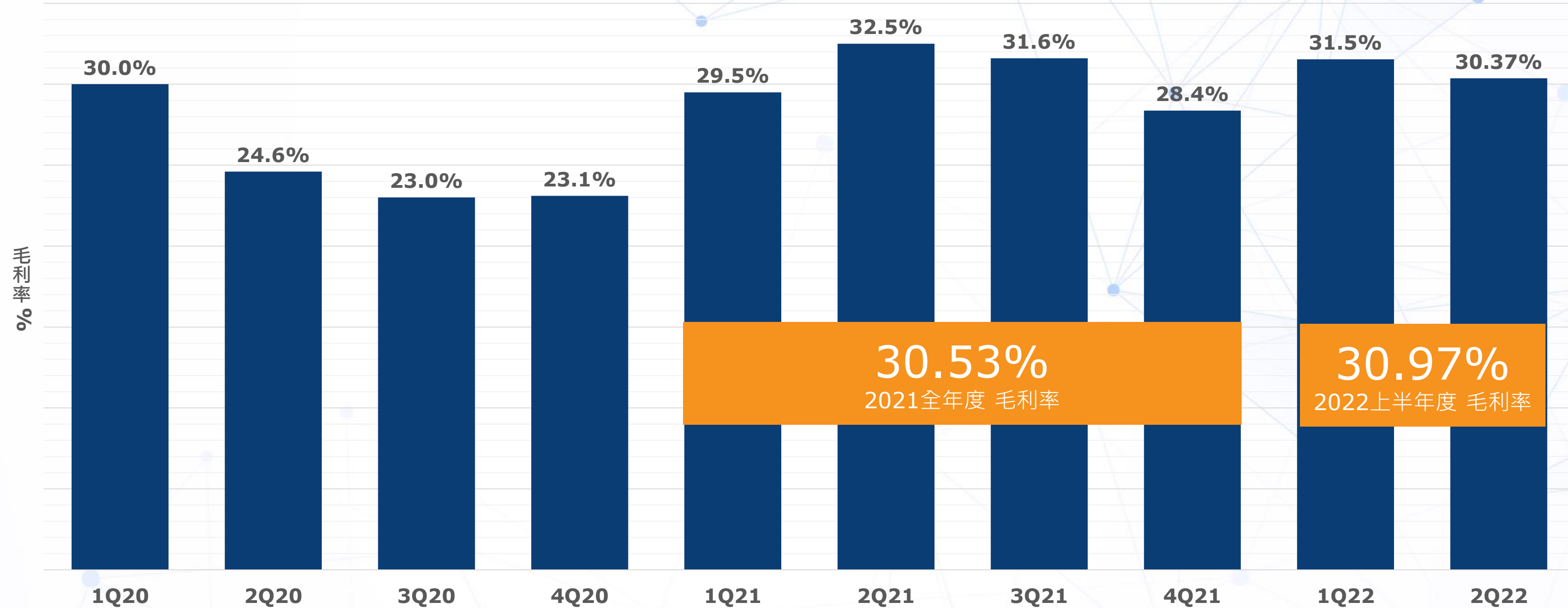
布局多元化NAND儲存應用市場有成，維持穩定的營收成長

單季同期營收新高



營業毛利率

持續改善產品銷售組合，維持穩定毛利率

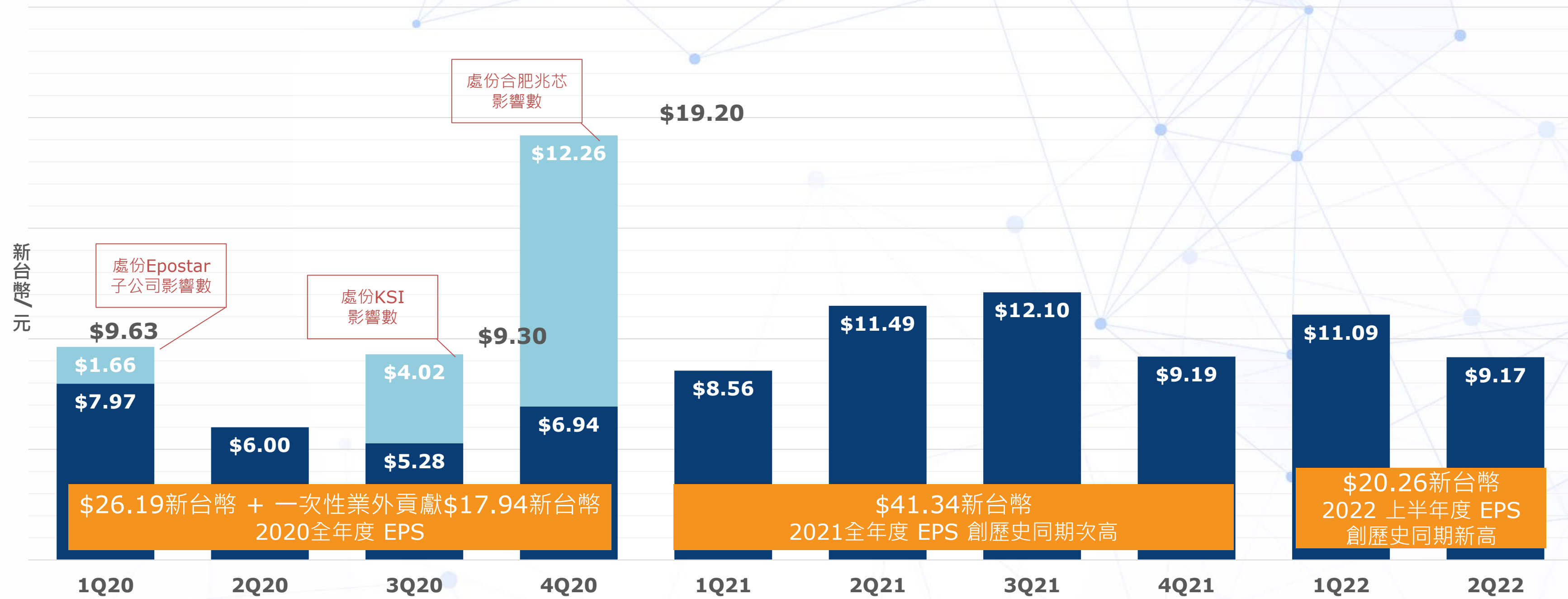


附註:

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.

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	2Q22		1Q22		2Q21	
	Amount	%	Amount	%	Amount	%
總資產	63,437	100.0	63,155	100.0	56,124	100.0
現金及損益以公允價值衡量之 金融資產(流動)	15,836	25.0	13,947	22.1	19,701	35.1
應收帳款	8,523	13.4	10,003	15.8	8,134	14.5
存貨	23,301	36.7	23,780	37.7	15,600	27.8
長期性投資	5,110	8.1	5,333	8.4	4,588	8.2
固定資產(淨值)	7,482	11.8	6,866	10.9	5,461	9.7
總負債	24,449	38.5	25,853	40.9	21,820	38.9
流動負債	18,703	29.5	20,166	31.9	21,378	38.1
應付公司債	3,427	5.4	3,420	5.4	0	0
總股東權益	38,988	61.5	37,302	59.1	34,304	61.1
每股淨值(NT\$)	198		189		174	
重要財務比率						
應收帳款週轉天數	47		50		45	
存貨週轉天數	170		168		119	
股東權益報酬率 (%)	20.9		23.4		22.8	
資產報酬率(%)	12.7		13.9		15.3	

- 1 現金：因進貨增加、支付廠房停車塔工程款及發放現金股利等而下降。
- 2 存貨：將因應產業變化及營運需求適時調整庫存水位。
- 3 固定資產：因五期研發大樓及停車塔驗收完成而增加。
- 4 股東權益：主要為2022上半年度稅後淨利扣除董事會通過2021年下半年度盈餘分配案(每股現金股利13元)之結果。

損益表重點節錄 - 金管會認可之國際財務報導準則(TIFRS)

創歷史同期新高

創歷史同期次高

新台幣/百萬元	2Q22	1Q22	Q/Q (%)	2Q21	Y/Y (%)
營業收入(美金百萬元)	556	613	(9.3)	568	(2.1)
營業收入	16,285	17,106	(4.8)	15,910	2.4
營業毛利	4,947	5,395	(8.3)	5,165	(4.2)
營業費用	3,027	2,935	3.1	2,628	15.2
營業利益	1,920	2,460	(22.0)	2,537	(24.3)
營業外收益(損失)	257	163	57.7	220	16.8
稅前淨利	2,177	2,623	(17.0)	2,757	(21.0)
所得稅	370	438	(15.5)	493	(24.9)
稅後淨利	1,807	2,185	(17.3)	2,264	(20.2)
基本每股盈餘 (NT\$)	9.17	11.09	(17.3)	11.49	(20.2)
EBITDA*	2,435	2,863	(15.0)	2,948	(17.4)
重要財務比率 (%)					
毛利率	30.4%	31.5%		32.5%	
營利率	11.8%	14.4%		15.9%	
淨利率	11.1%	12.8%		14.2%	
平均匯率(美元/新台幣)	28.72	27.99		28.17	

1 本季新台幣營收，年成長2.4%
美金計算營收，年成長為(2.1%)

2 本季因高毛利產品持續出貨
且庫存運作良好，營業毛利
30.4%，為同期次高。

3 持續投入研發費用以維持技術
領先。

4 本季營業利益、稅後淨利及
EPS皆為同期次高。

*本表之EBITDA 係將稅後淨利加回利息、稅金、折舊/攤銷費用。

補充資訊

非金管會認可之國際財務報導準則 (Non-TIFRS) 財務資訊調節表

◎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。

非金管會認可之國際財務報導準則 (Non-TIFRS)

財務資訊調節表

新台幣/百萬元		2Q22	1Q22	Q/Q (%)	2Q21	Y/Y (%)
TIFRS	營業利益	1,920	2,460	-22.0%	2,537	-24.3%
	營利率(%)	11.8%	14.4%		15.9%	
調節項目	股份基礎給付酬勞成本	101	100		58	
Non-TIFRS	營業利益	2,021	2,560	-21.1%	2,595	-22.1%
	營利率(%)	12.4%	15.0%		16.3%	
TIFRS	稅後淨利	1,807	2,185	-17.3%	2,264	-20.2%
	淨利率(%)	11.1%	12.8%		14.2%	
	基本每股盈餘 (NT\$)	9.17	11.09		11.49	
調節項目	股份基礎給付酬勞成本	101	100		58	
	所得稅影響數	(14)	(14)		(15)	
Non-TIFRS	稅後淨利	1,894	2,271	-16.6%	2,307	-17.9%
	淨利率(%)	11.6%	13.3%		14.5%	
	基本每股盈餘 (NT\$)	9.61	11.52		11.70	

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。

3

營運亮點

群聯 Phison + AMD + Micron 宣告共同打造PCIe 5.0 生態鏈

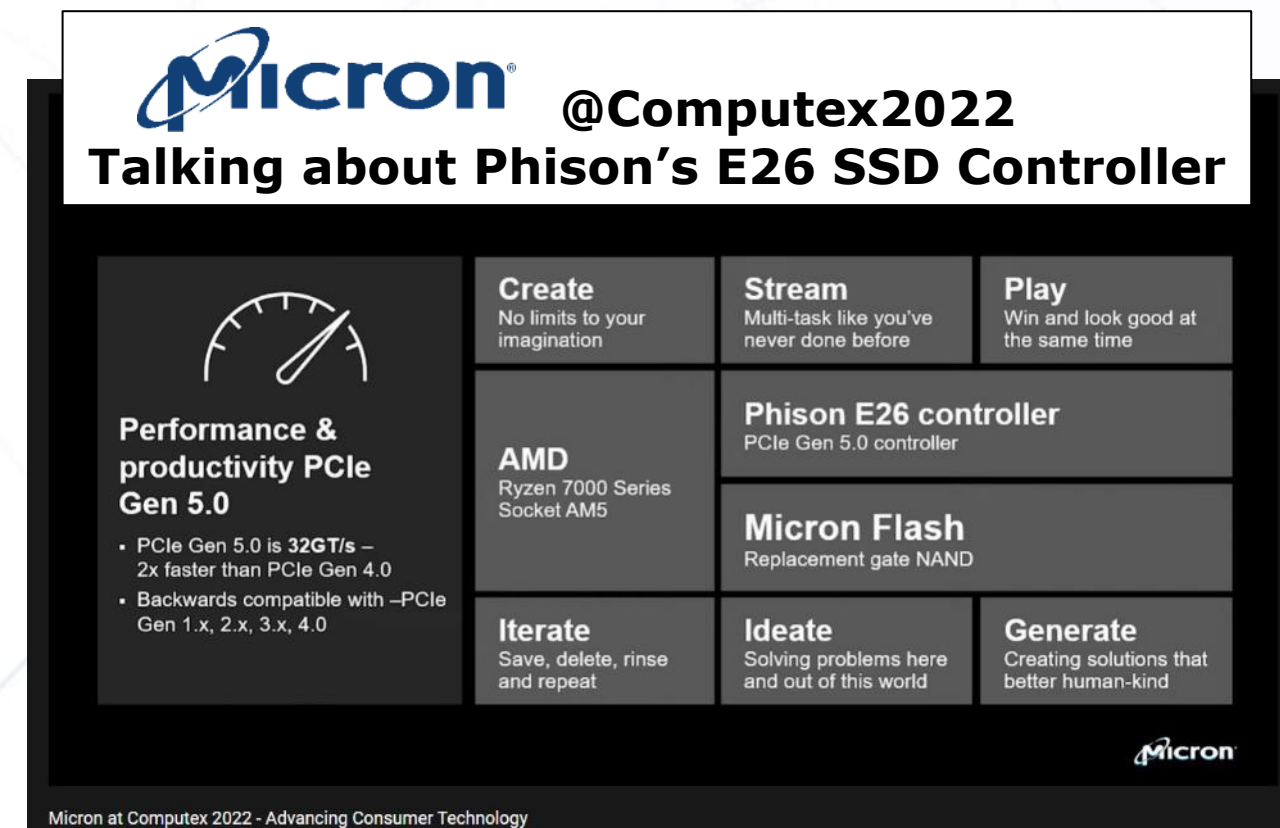
PCIe Gen5 Ecosystem Partnership



PCIe Gen5 Ecosystem Partner Video:
<https://youtu.be/7RlZDxoXVFE>

AMD @Computex2022 Talking about Phison's role in PCIe 5.0:
<https://www.youtube.com/watch?v=BRTBB2VnF8M&t=1577s>

Micron @Computex2022 Talking about Phison's E26 SSD Controller:
<https://www.youtube.com/watch?v=GRS2hFVnZJo&t=915s>



2022年第二季 營運亮點



Retail

- Phison PS8229 SD controller enabled world's first 1.5TB microSD



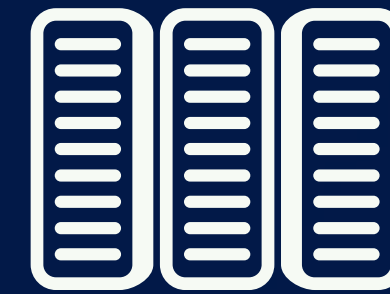
OEM

- Phison eMMC PS8232 in smartphone
- Phison Gen4 PS5018 and PS5019 in NB



Gaming

- Phison Gen4 PS5019 for SteamDeck SSD upgrade



Server / DC

- Phison Gen4 PS5020 approved by enterprise partner



Industrial

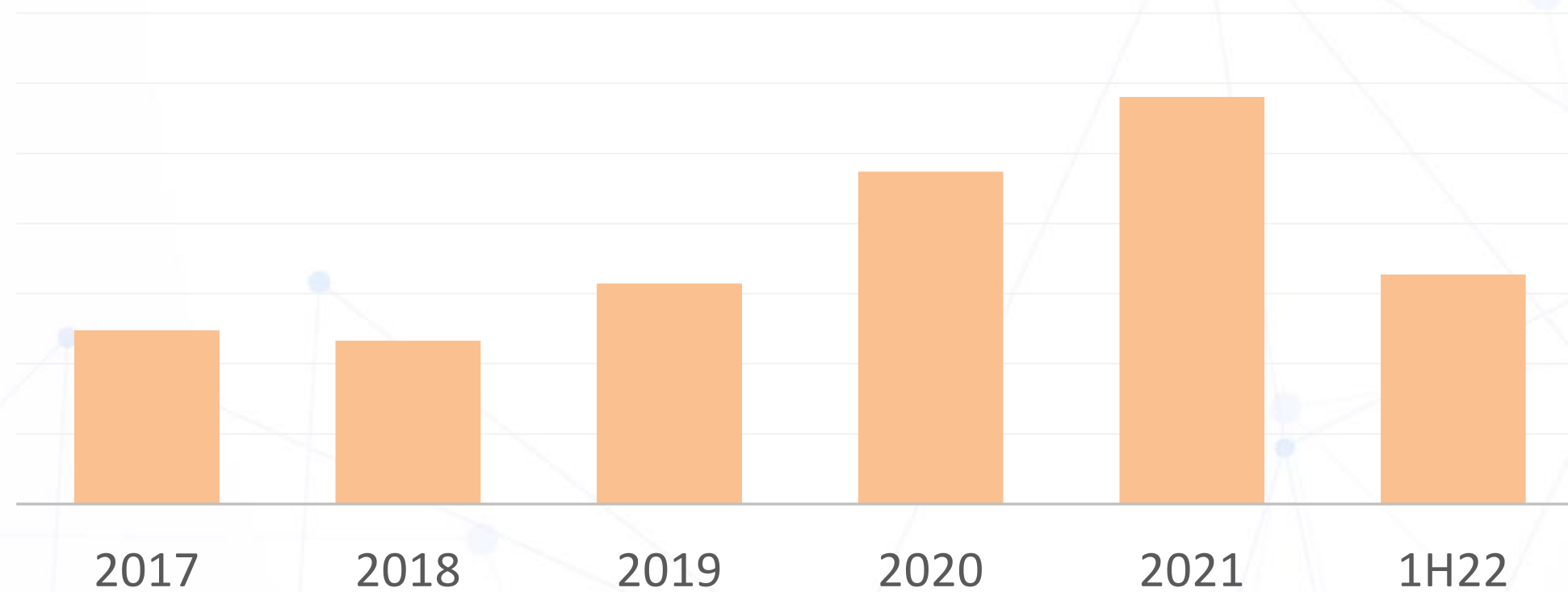
- Phison Gen3 PS5012 in medical system
- Phison Gen4 PS5018 in theater projector system

4 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	2017	2018	2019	2020	2021	1H22
研發人數	942	1,112	1,450	1,531	2,228	2,658
研發支出佔營業收入比 (%)	9%	9%	11%	14%	13%	14%
研發支出佔營業費用比 (%)	78%	79%	79%	81%	81%	79%

群聯研發支出



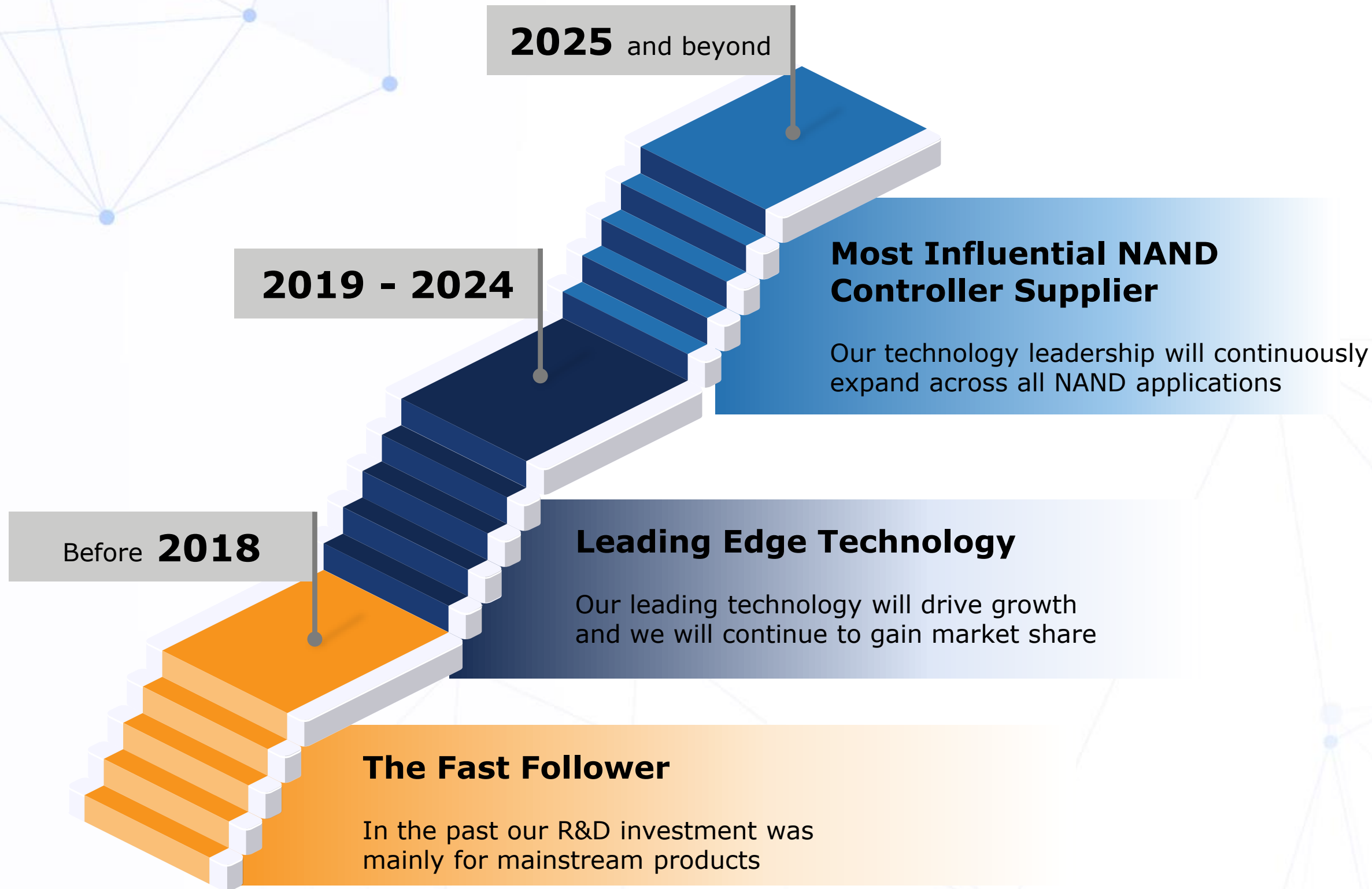
2000+
Global Patents

3500+
Global Employees

75%+
Proportion of Engineers

Note: Global patents including Granted and Pending

群聯 致力成為全球最有影響力的NAND控制晶片供應商



群聯 5 + 5 發展大戰略

