

掃描 & 加入 群聯IR發送清單



**PHISON**

# 營運成果與未來展望

## 2023年 第二季

潘健成 | 群聯電子 執行長

August 4, 2023

# 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

群聯在**AI**領域的研發與投資

# **1** 群聯的營運轉型與新成長動能



# 重新定義名詞分類

**DRAM**

**Memory**

**NOR Flash**






**Boot**

**NAND Flash**

**Storage**

**PHISON**

# 記憶體&儲存產業 還能再繼續虧損?

NAND/Memory Makers (Billion in USD)	Operating Loss @1Q23	Sum @1Q23	Operating Loss @2Q23	Sum @2Q23
	-3.4 <sup>Note</sup>	<b>-10.05</b>	-3.4	<b>-8.15</b>
	-2.6 <sup>Note</sup>		-2.3	
	-2.3 <sup>Note</sup> (Quarter ended March 2, 2023)		-1.8 <sup>Note</sup> (Quarter ended June 1, 2023)	
 Western Digital	-0.472		-0.65	
	-1.28		Not Announced Yet	
	<b>No Announcement</b>			

**Note:** According to market research firms, the DRAM business still remains profitable.

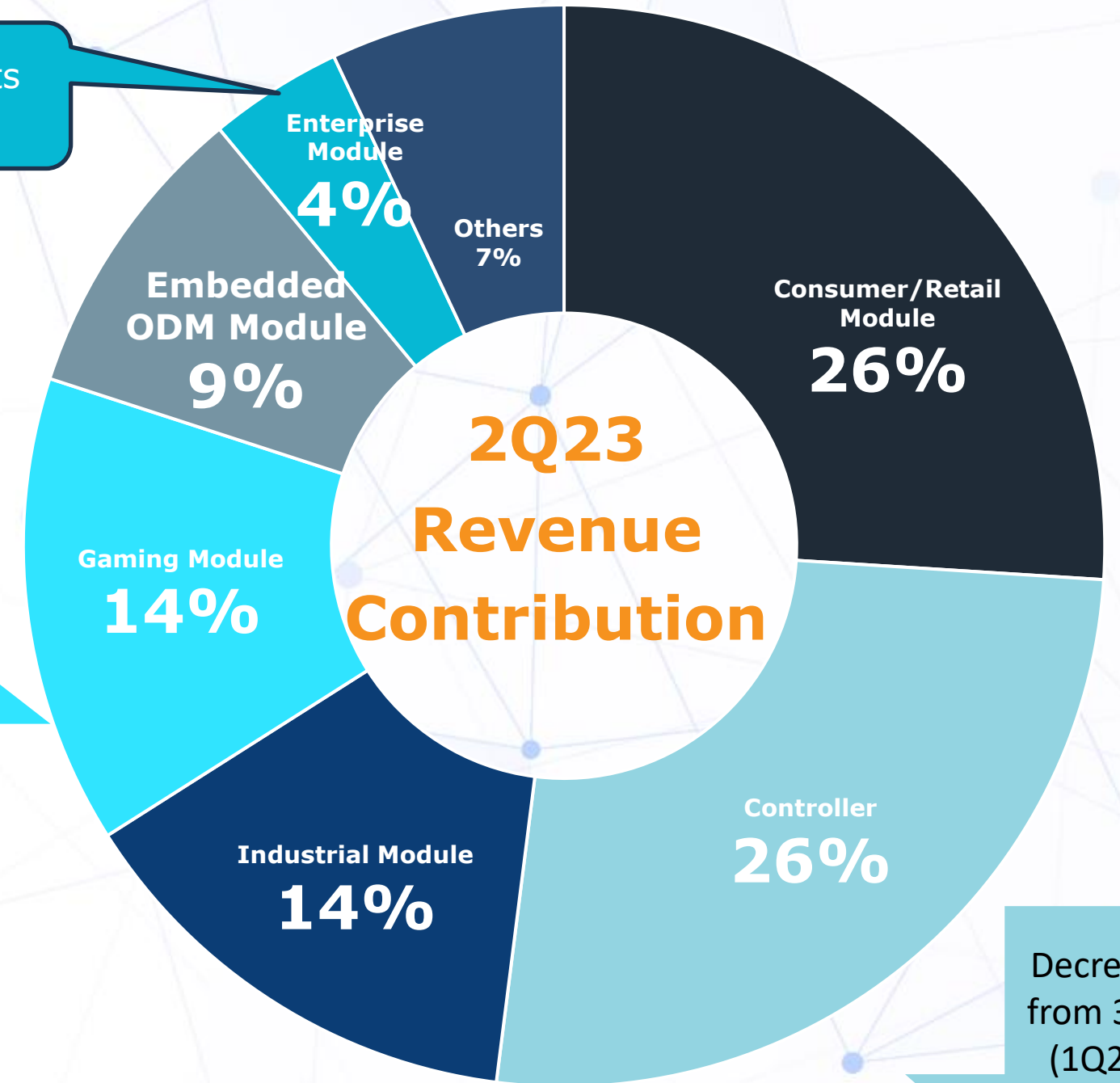
# 群聯 佈局非消費型儲存應用有成 持續降低NAND市場景氣波動之影響

Revenue from Non-consumer/retail Products

# 70%+

Enterprise Modules starts to see some results.

Increase from 12% (1Q23)



Decrease from 31% (1Q23)

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



## **2** 2Q23財務表現與營運概況更新



# 2Q23 合併營收與毛利

2023年第二季合併營收  
**\$100.07億**

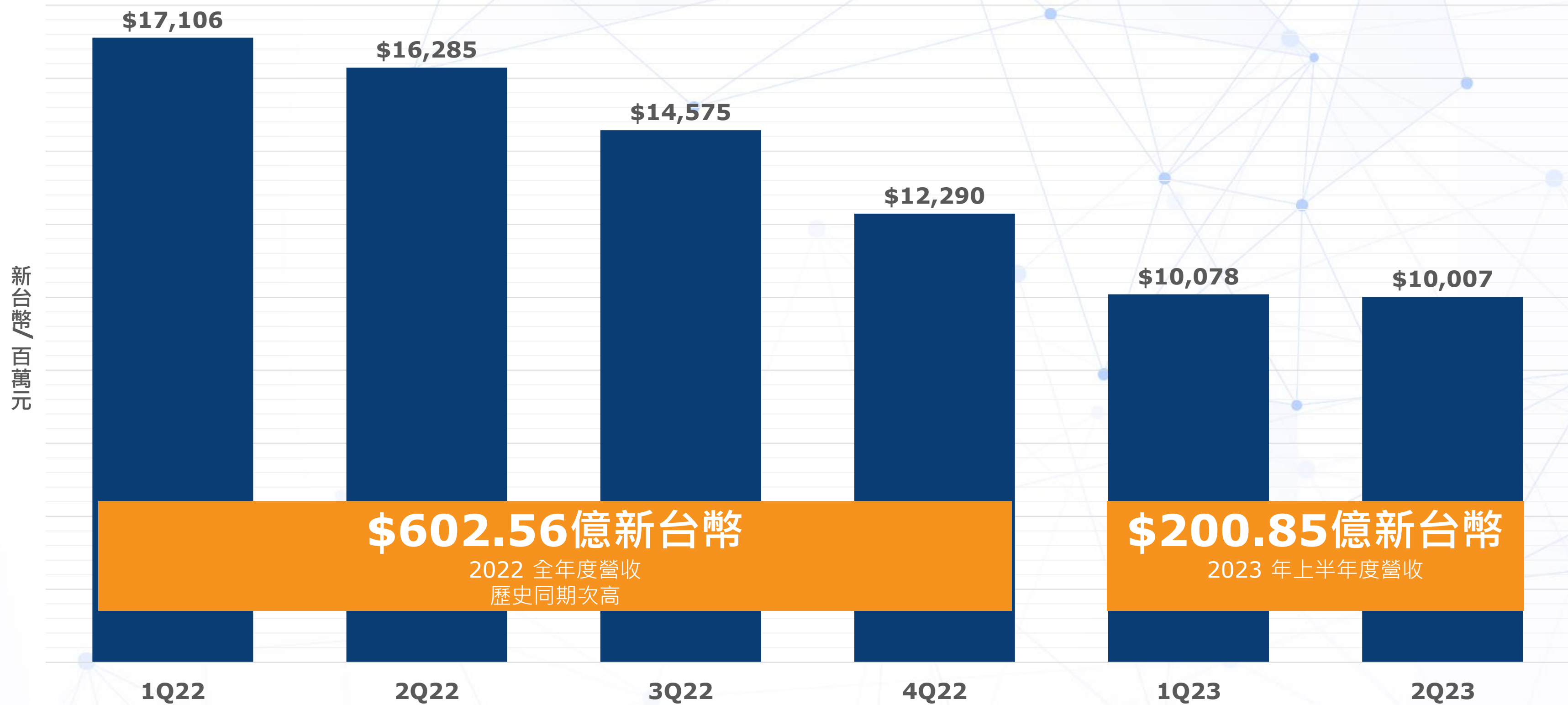
營收  
年減 38.6%  
季減 0.7%

2023年第二季毛利  
**\$32.50億**

毛利  
年減 34.3%  
季增 1.5%

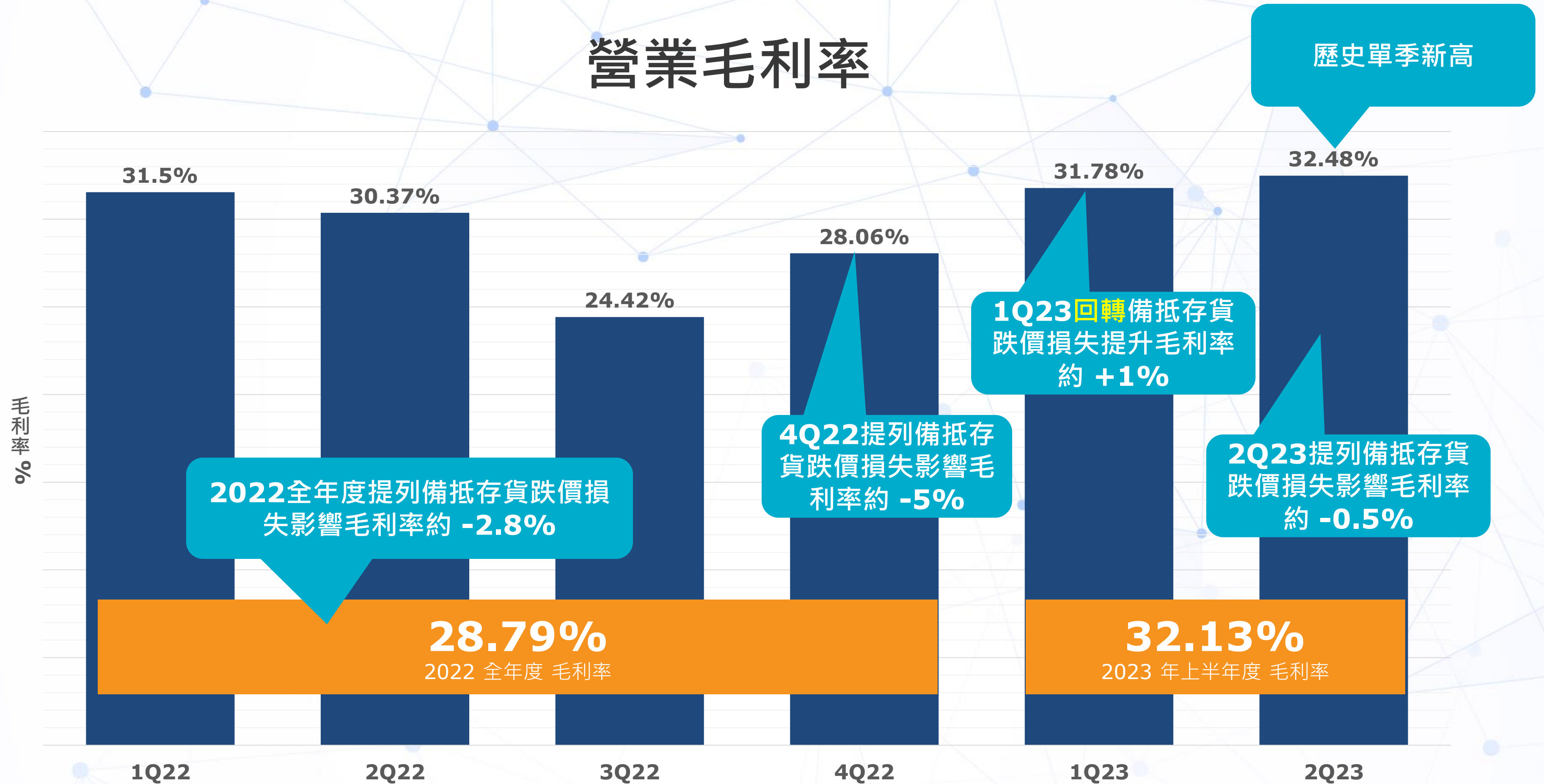
\*營收單位為新台幣

# 合併營收





# 營業毛利率

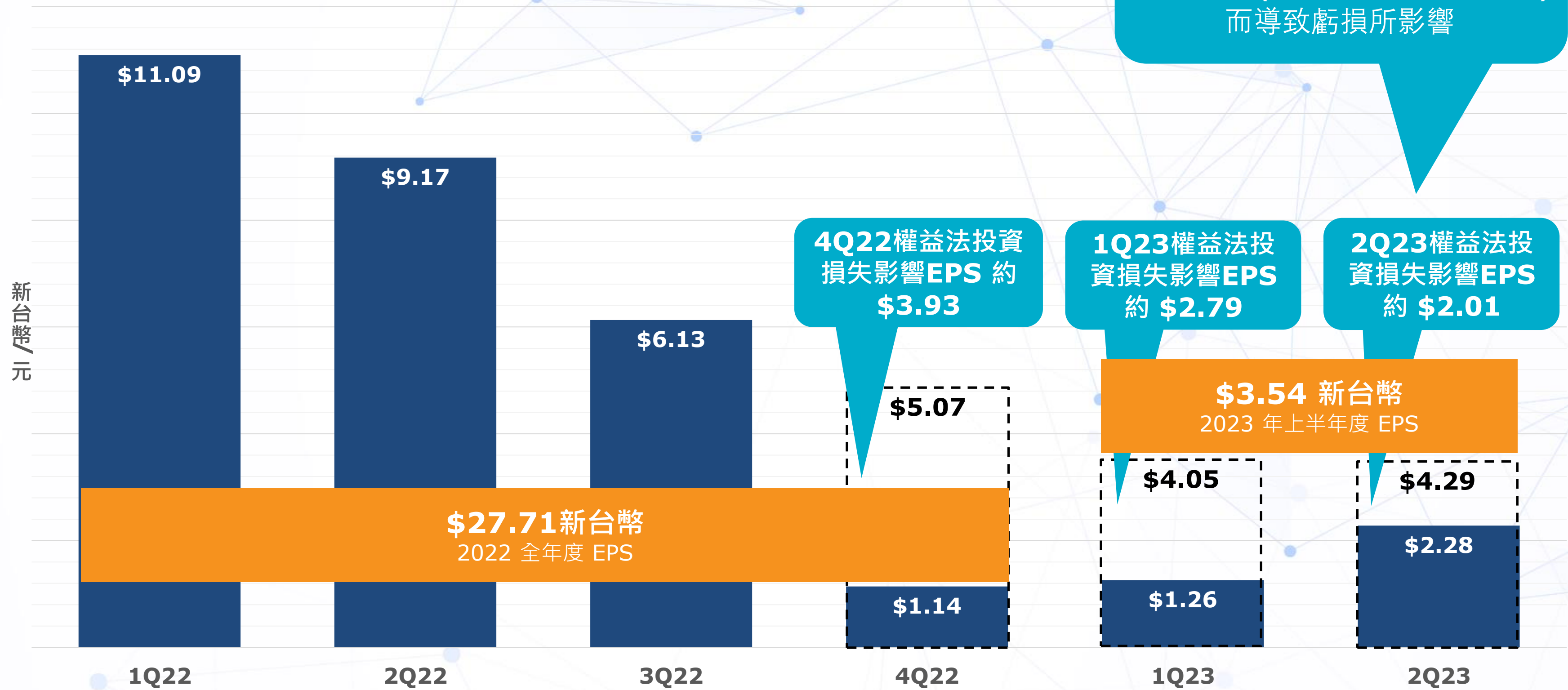


附註:

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

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



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



# 2Q23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

新台幣/百萬元	2Q23	1Q23	2Q22	Q/Q (%)	Y/Y (%)
營業收入(美金百萬元)	328	331	556	(0.9)	(41.0)
營業收入	10,007	10,078	16,285	(0.7)	(38.6)
營業毛利	3,250	3,203	4,947	1.5	(34.3)
推銷費用	300	262	317		
管理費用	190	178	329		
研究發展費用	1,984	2,000	2,390		
預期信用減損(損失)利益	59	(75)	(9)		
營業費用	2,533	2,365	3,027	7.1	(16.3)
營業利益	717	838	1,920	(14.4)	(62.7)
營業外收益(損失)	(67)	(524)	257		
稅前淨利	650	314	2,177	107.0	(70.1)
所得稅費用(利益)	209	72	370		
稅後淨利	441	242	1,807	82.2	(75.6)
基本每股盈餘 (NT\$)	2.28	1.26	9.17		
重要財務比率 (%)					
毛利率	32.5%	31.8%	30.4%		
營利率	7.2%	8.3%	11.8%		
淨利率	4.4%	2.4%	11.1%		
平均匯率(美元/新台幣)	30.55	30.39	28.72		

1 本季新台幣營收，季成長(0.7%)  
美金計算營收，季成長為(0.9%)

2 本季毛利率為32.48%，為  
單季新高。本季提列存貨評價  
損失影響毛利率約 -0.5%。

3 2Q23營業費用較1Q23小幅  
增加，係因獲利增加提列員  
工獎酬及本公司持續投入先  
進製程之研發支出以維持技  
術領先。

4 2Q23 營業外損失,主要係認  
列採權益法之投資損失及金  
融資產評價利益之影響。

# 1H23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

新台幣/百萬元	1H/23	1H/22	Y/Y (%)
營業收入(美金百萬元)	<b>657</b>	<b>1169</b>	(43.8)
營業收入	<b>20,085</b>	<b>33,391</b>	(39.8)
營業毛利	<b>6,453</b>	<b>10,342</b>	(37.6)
推銷費用	562	612	
管理費用	367	631	
研究發展費用	3,984	4,702	
預期信用減損(損失)利益	(16)	18	
營業費用	4,897	5,963	(17.9)
營業利益	<b>1,556</b>	<b>4,379</b>	(64.5)
營業外收益(損失)	(591)	421	
稅前淨利	965	4,800	(79.9)
所得稅費用(利益)	282	808	
稅後淨利	<b>683</b>	<b>3,992</b>	(82.9)
基本每股盈餘 (NT\$)	<b>3.54</b>	<b>20.26</b>	
重要財務比率 (%)			
毛利率	<b>32.1%</b>	31.0%	
營利率	7.7%	13.1%	
淨利率	3.4%	12.0%	
平均匯率(美元/新台幣)	<b>30.55</b>	<b>28.72</b>	

1 累計前六個月  
新台幣營收年成長(43.8%)  
美金計算營收年成長為(39.8%)

2 累計前六個月  
毛利率為32.13%，為同期  
新高。提列存貨評價損失回轉  
影響毛利率約+0.3%。

3 累計前六個月  
營業費用較去年同期減少，  
主要係獲利減少而減提員工  
獎酬，本公司持續投入先進製  
程之研發支出以維持技術領  
先。

4 累計前六個月  
營業外收支為損失，主要係認  
列採權益法之投資損失。



# 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	2Q23	1Q23	2Q22
<b>總資產</b>	<b>54,049</b>	<b>51,676</b>	<b>63,437</b>
現金及損益以公允價值衡量之 金融資產(流動)	13,366	10,662	16,825
應收帳款	6,509	6,031	10,003
存貨	20,590	21,082	23,301
長期性投資	3,654	3,867	5,110
不動產、廠房及設備	7,553	7,523	7,482
<b>總負債</b>	<b>15,461</b>	<b>14,275</b>	<b>24,449</b>
流動負債	10,704	9,533	18,703
應付公司債	3,457	3,449	3,427
<b>總股東權益</b>	<b>38,588</b>	<b>37,401</b>	<b>38,988</b>
<b>每股淨值(NT\$)</b>	<b>198</b>	<b>194</b>	<b>198</b>
<b>重要財務比率</b>			
應收帳款週轉天數	63	60	47
存貨週轉天數	274	277	170
股東權益報酬率 (%)	3.58	2.6	20.93
資產報酬率(%)	2.44	1.8	12.67

**1** 現金：為營業獲利產生現金與進貨減少等之綜合結果。

**2** 存貨：將因應產業變化及營運需求適當調整庫存水位。

**3** 股東權益：主要為2023年前二季度稅後淨利扣除董事會通過2022年下半年度盈餘分配案(每股現金股利為4.5元)之結果。

# 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

非金管會認可之國際財務報導準則 (Non-TIFRS)

新台幣/百萬元		2Q23	1Q23	2Q22	Q/Q (%)	Y/Y (%)
TIFRS	營業利益	717	838	1,920	(14.4%)	(62.7%)
	營利率(%)	7.17%	8.32%	11.79%		
調節項目	股份基礎給付酬勞成本	66	74	101		
Non-TIFRS	營業利益	783	912	2,021	(14.1%)	(61.3%)
	營利率(%)	7.82%	9.05%	12.41%		

TIFRS	稅後淨利	441	242	1,807	82.2%	(75.6%)
	淨利率(%)	4.40%	2.40%	11.09%		
	基本每股盈餘 (NT\$)	2.28	1.26	9.17		
調節項目	股份基礎給付酬勞成本	66	74	101		
	所得稅影響數	(19)	(11)	(14)		
Non-TIFRS	稅後淨利	488	305	1,894	60.0%	(74.2%)
	淨利率(%)	4.88%	3.03%	11.63%		
	基本每股盈餘 (NT\$)	2.52	1.59	9.61		

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。

# 2023年7月份合併營收

2023年7月份合併營收

**\$33.94億**

營收 月增 -1%

2023年累計至7月份  
合併營收

**\$234.79億**

營收 年增 -39%

\*營收單位為新台幣



**3**

**營運亮點**



# 群聯 PCIe 5.0 SSD 控制晶片 E26 市占率最高



## Phison's PCIe 5.0 SSD Partners





# 群聯 PCIe 5.0 控制晶片 E26 助力品牌夥伴 打造最佳 SSD @ Computex 2023

Best New Storage Product  
*MSI Spatium M570 Pro Frozr+*



<https://www.pcmag.com/news/the-best-of-computex-2023>

**PHISON**

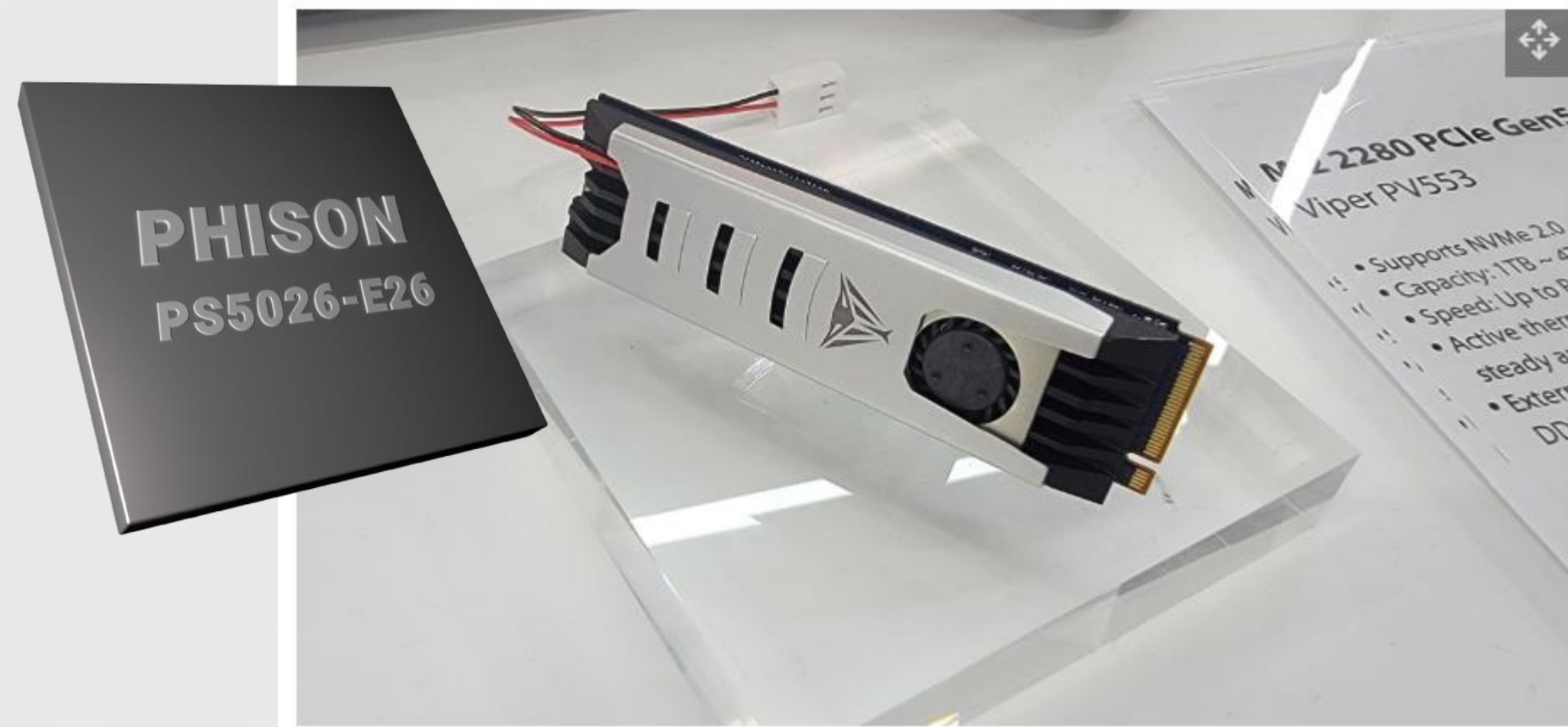
CONFIDENTIAL | 2Q23 Financial Results



# 群聯 PCIe 5.0 控制晶片 E26 助力品牌夥伴 打造最佳 SSD @ Computex 2023

Best of Computex 2023 for SSD

Patriot Viper PV553



<https://www.tomshardware.com/features/best-of-computex-2023>

**PHISON**

CONFIDENTIAL | 2Q23 Financial Results



# 群聯 全球第一家獨立控制晶片商 通過ASPICE CL3等級

**PHISON**

**The World's First  
Independent Controller Supplier  
to Pass Automotive-SPICE CL3**

**ASPICE**

The international gold standard  
for software and firmware development

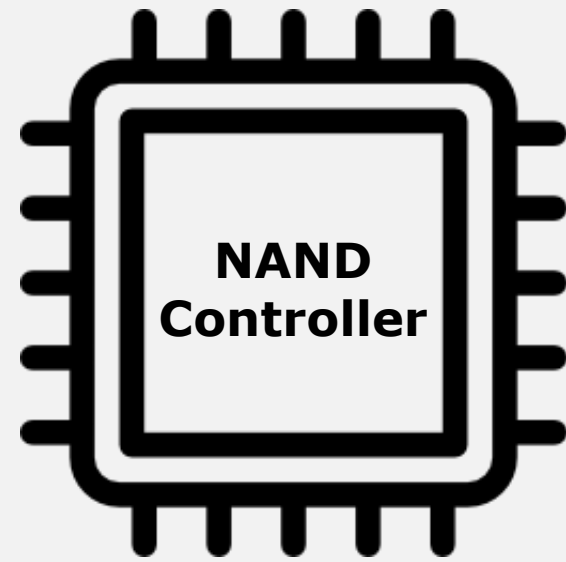
**Capability Level 3 (CL3)**

The highest ASPICE requirement  
by global automakers

**PHISON**

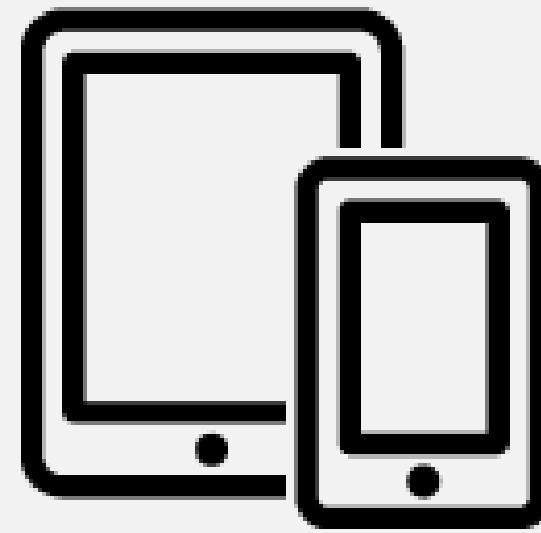


# 2023年第二季 Design Service 亮點



## Customized

- PCIe 4.0
- UFS 2.2/3.1/4.0
- eMMC 5.1



## Customized

- UFS for mobile applications
- eMMC for entry phones



## Customized

- PCIe 4.0
- FW & ASIC modification
- Analog
- Testing conditions



## 4 現在與未來的技術領先優勢

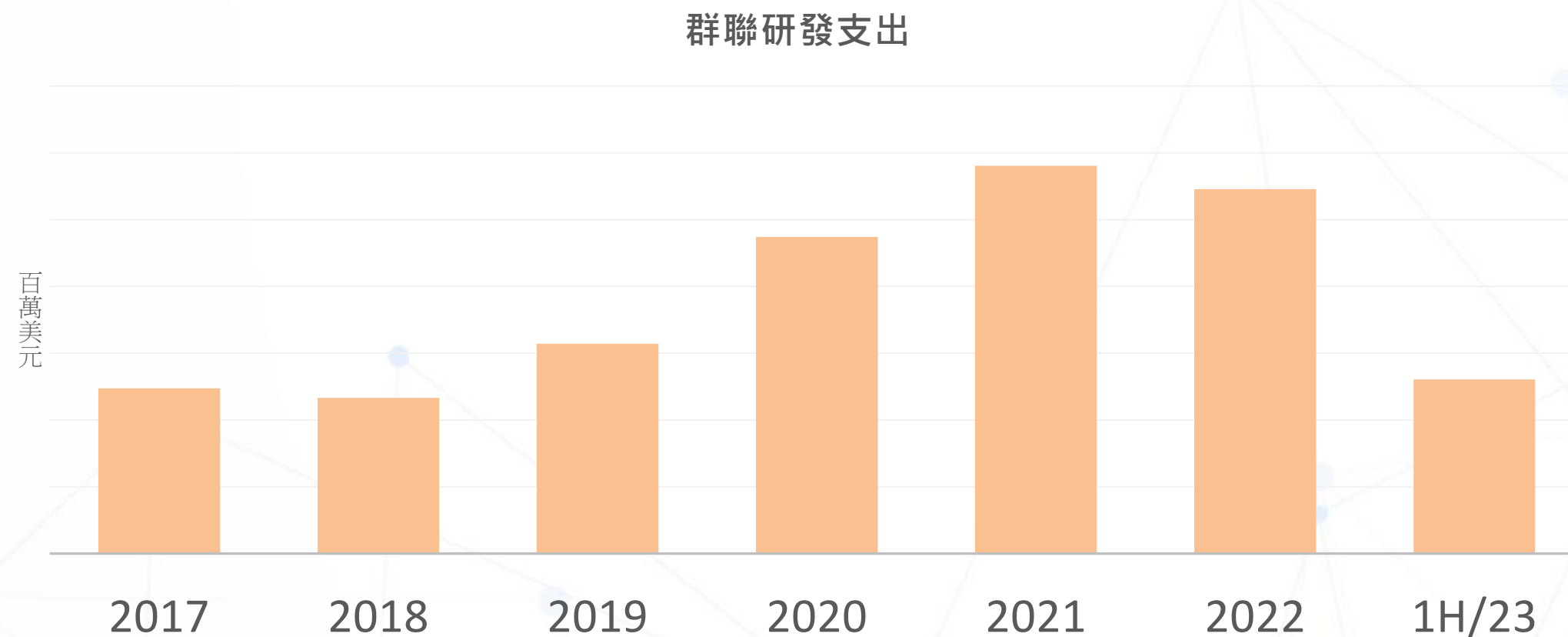
# 群聯 透過研發投資 持續強化技術領先地位

Category	2017	2018	2019	2020	2021	2022	1H/23
研發人數	942	1,112	1,450	1,531	2,228	2,891	2,980
研發支出佔營業收入比 (%)	9%	9%	11%	14%	13%	14%	<b>20%</b>
研發支出佔營業費用比 (%)	78%	79%	79%	81%	81%	77%	81%

**2000+**  
Global Patents

**3800+**  
Global Employees

**75%+**  
Proportion of Engineers



Note: Global patents including Granted and Pending



## 5 群聯在AI領域的研發與投資

# 群聯 透過AI技術 提升NAND儲存產品效能與可靠度

**60+**  
AI Engineers

**World-Class**  
Labs & Validation

**Decoding Algo.**  
DSP & ECC

