

掃描 & 加入 群聯IR發送清單



PHISON

營運成果與未來展望

2024年 第二季

潘健成 | 群聯電子 執行長

August 14, 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

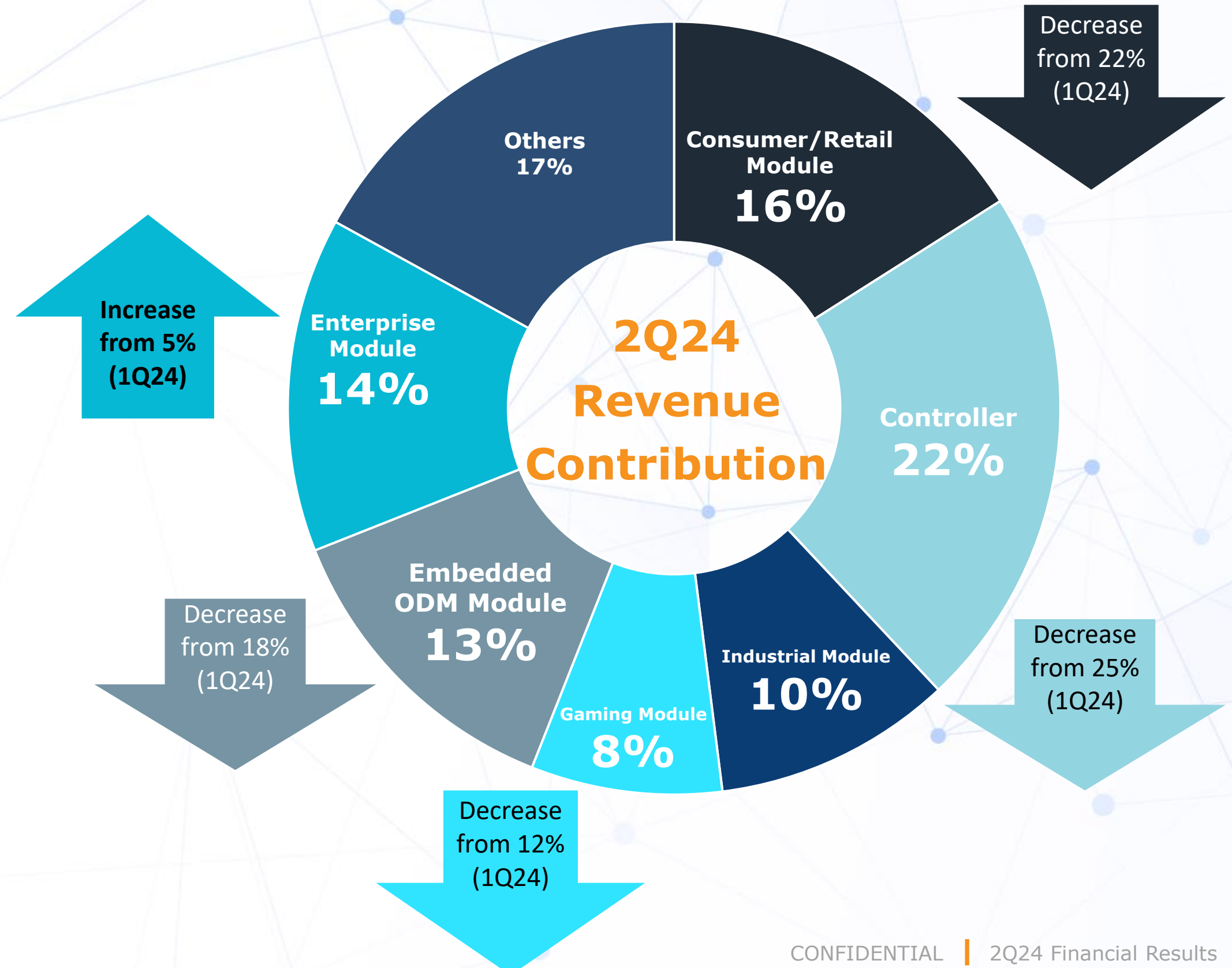
Q&A

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

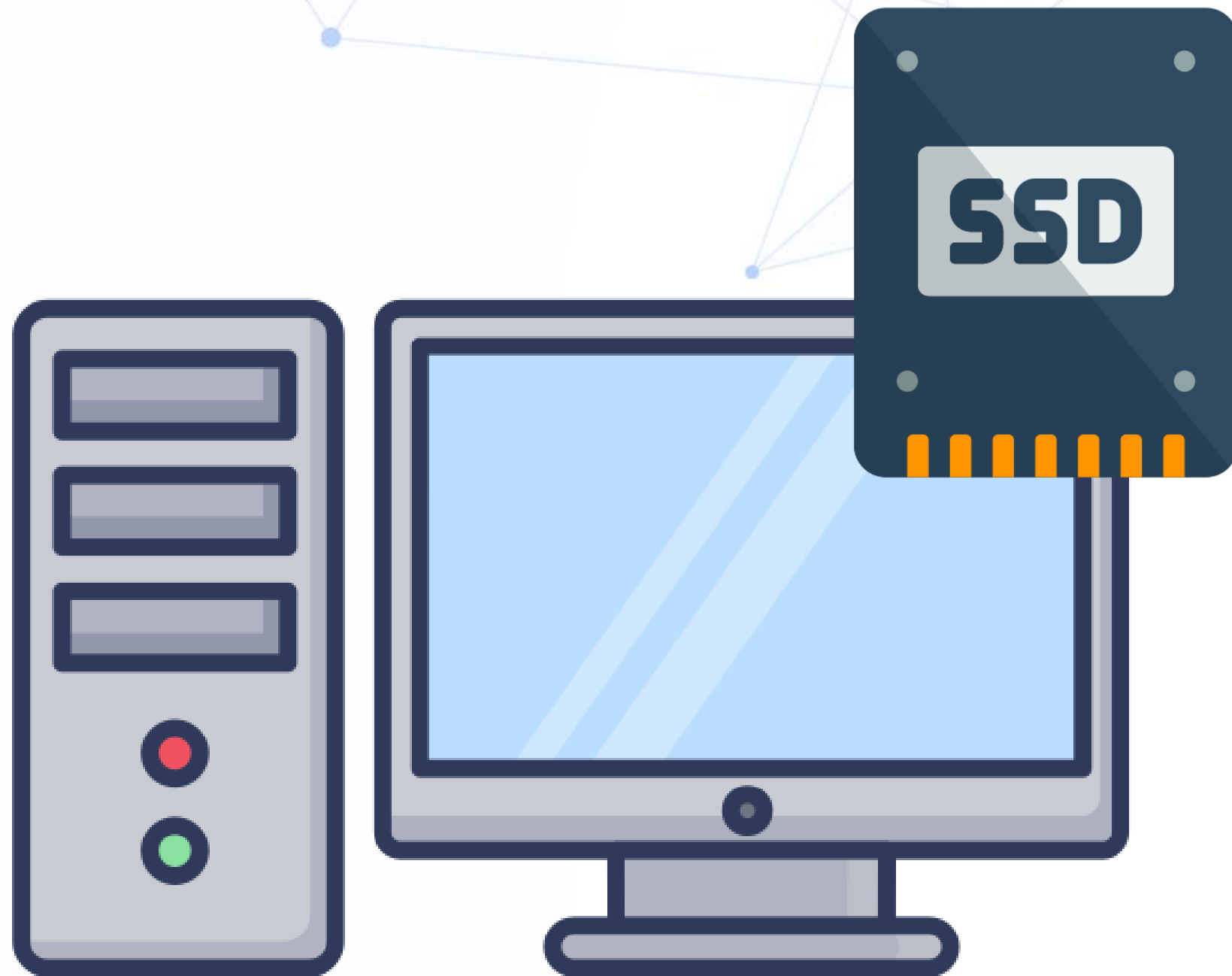
70%+



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)

2 2Q24財務表現與營運概況更新

2Q24 合併營收與毛利

2024年第二季合併營收
\$158.95億

營收
年增**58.8%**
季增**(3.8%)**

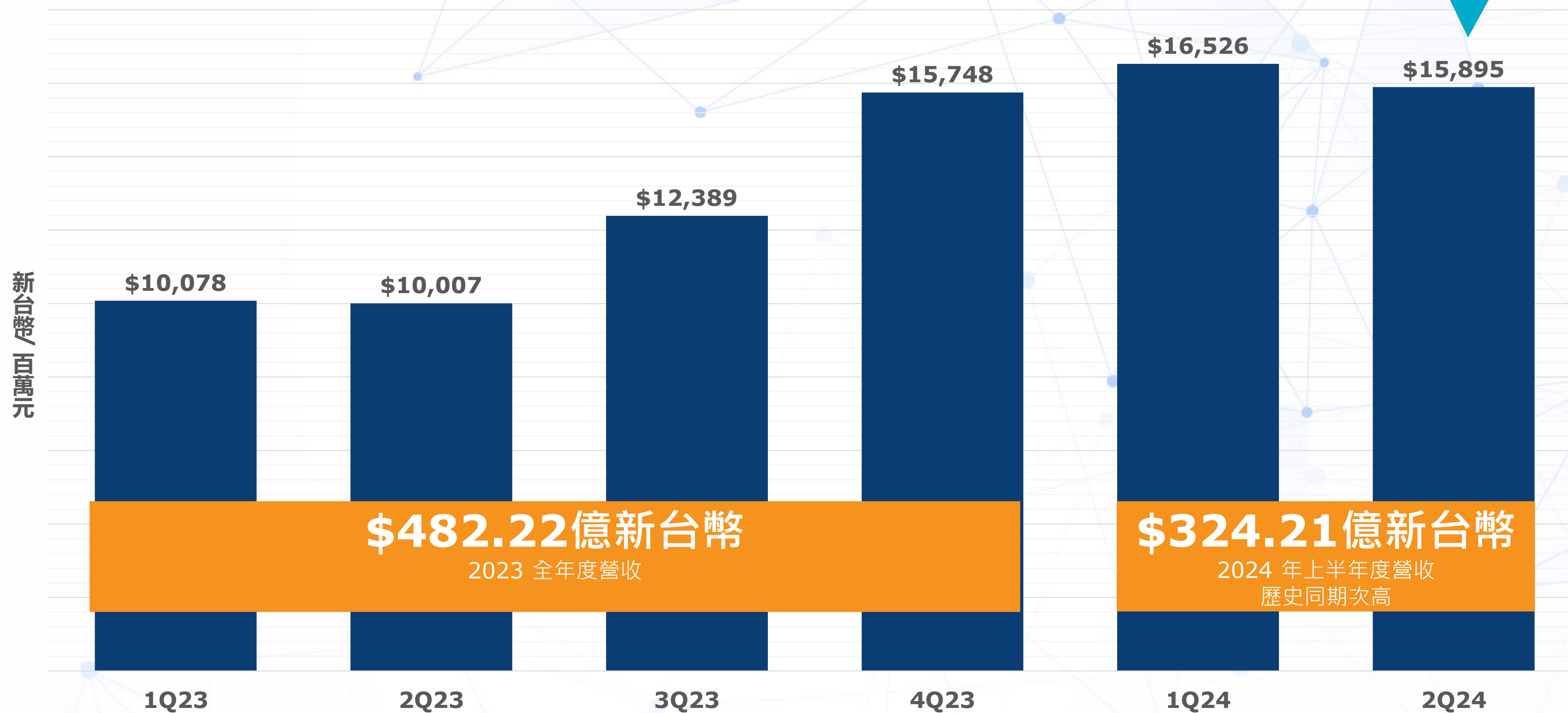
2024年第二季毛利
\$55.41億

毛利
年增**70.5%**
季增**(1.2%)**
歷史同期新高

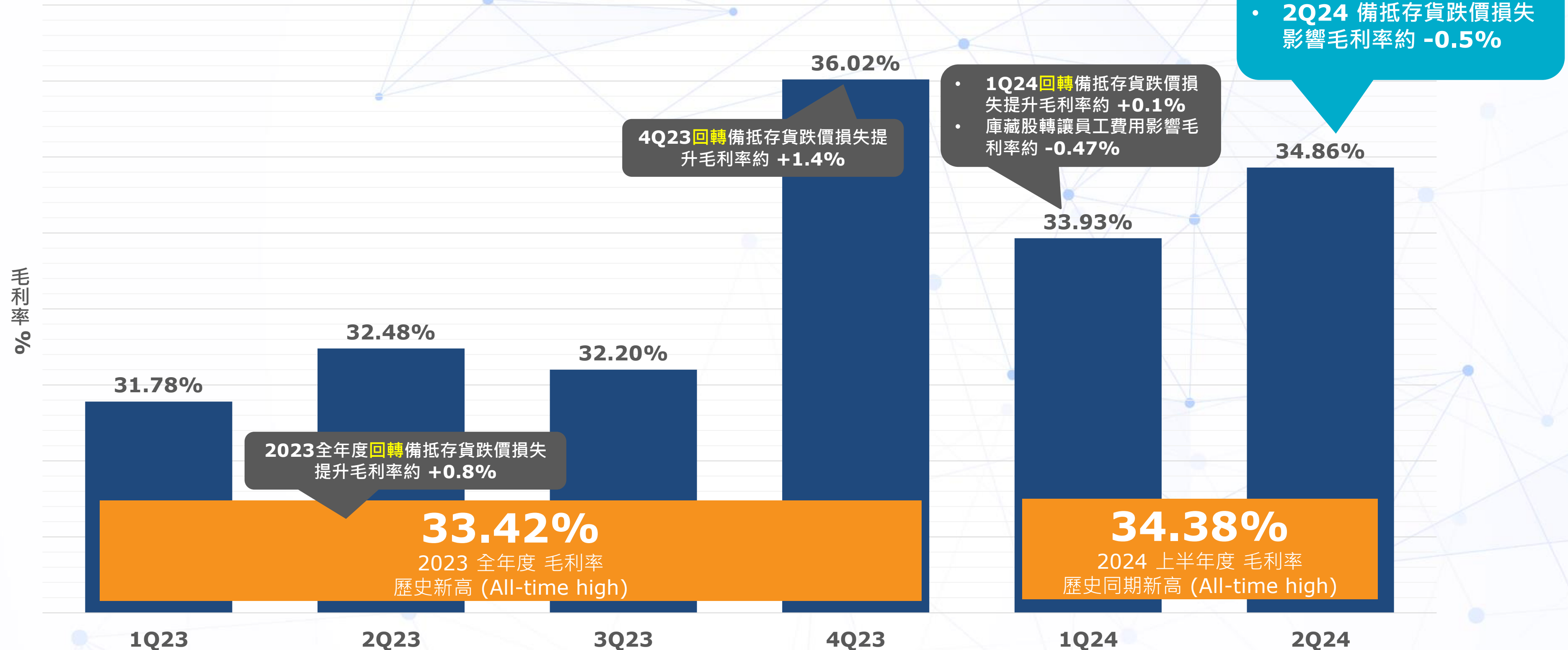
*營收單位為新台幣

合併營收

歷史同期新高



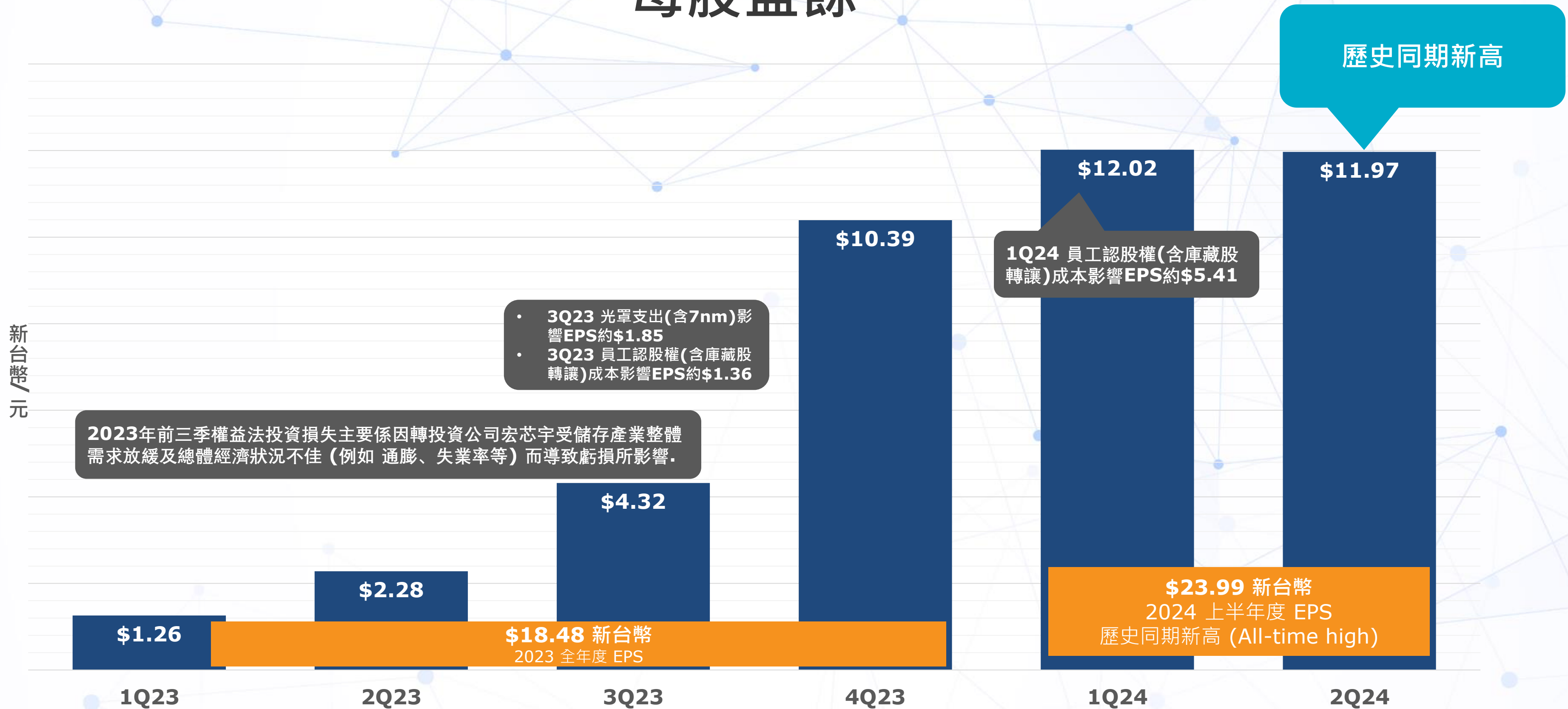
營業毛利率



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。

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

2Q24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	2Q24	1Q24	2Q23	Q/Q (%)	Y/Y (%)
營業收入(美金百萬元)	493	527	328	(6.5)	50.3
營業收入	15,895	16,526	10,007	(3.8)	58.8
營業毛利	5,541	5,607	3,250	(1.2)	70.5
推銷費用	400	409	300		
管理費用	269	449	190		
研究發展費用	2,853	3,536	1,984		
預期信用減損(損失)利益	22	(39)	59		
營業費用	3,544	4,355	2,533	(18.6)	39.9
營業利益	1,997	1,252	717	59.5	178.5
營業外收益(損失)	893	1,582	(67)		
稅前淨利	2,890	2,834	650	2.0	344.6
所得稅費用(利益)	439	414	209		
稅後淨利	2,451	2,420	441	1.3	455.8
基本每股盈餘 (NT\$)	11.97	12.02	2.28		
重要財務比率 (%)					
毛利率	34.9%	33.9%	32.5%		
營利率	12.6%	7.6%	7.2%		
淨利率	15.4%	14.6%	4.4%		
平均匯率(美元/新台幣)	31.90	31.45	30.55		

1 本季新台幣營收，季成長(3.8%)
美金計算營收，季成長為(6.5%)

2 本季毛利率為34.9%，為同期新高亦為單季次高。本季存貨評價損失回轉影響毛利率約-0.5%。

3 2Q24營業費用較1Q24減少，主要係本季不受庫藏股轉讓員工影響及本季提列員工獎勵所致；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 2Q24 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。

5 2Q24 毛利率、營利率及淨利率較前季及去年同期皆上升。

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	2Q24	1Q24	2Q23
總資產	77,395	75,753	54,049
現金及損益以公允價值衡量之 金融資產(流動)	16,583	15,262	13,366
應收帳款	10,481	9,917	6,509
存貨	30,411	30,158	20,590
長期性投資	6,728	5,931	3,654
不動產、廠房及設備	7,267	7,324	7,553
總負債	28,297	29,212	15,461
流動負債	22,311	23,279	10,704
應付公司債	5,564	5,541	3,457
總股東權益	49,098	46,541	38,588
每股淨值(NT\$)	240	227	198
重要財務比率			
應收帳款週轉天數	57	54	63
存貨週轉天數	235	228	274
股東權益報酬率 (%)	21.2	21.67	3.58
資產報酬率(%)	14.04	14.12	2.44

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。

截至第二季底，本公司庫存應用於**Non-Retail**市場之占比大於**75%**。

3 股東權益：主要為2024年上半年度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第二季

非金管會認可之國際財務報導準則 (Non-TIFRS)

新台幣/百萬元		2Q24	1Q24	1Q23	Q/Q (%)	Y/Y (%)
TIFRS	營業利益	1,997	1,252	717	59.5%	178.5%
	營利率(%)	12.56%	7.57%	7.17%		
調節項目	股份基礎給付酬勞成本	26	1,271	66		
Non-TIFRS	營業利益	2,023	2,523	783	(19.8%)	158.4%
	營利率(%)	12.73%	15.27%	7.82%		

TIFRS	稅後淨利	2,451	2,420	441	1.3%	455.8%
	淨利率(%)	15.42%	14.64%	4.40%		
	基本每股盈餘 (NT\$)	11.97	12.02	2.28		
調節項目	股份基礎給付酬勞成本	26	1,271	66		
	所得稅影響數	(4)	(182)	(19)		
Non-TIFRS	稅後淨利	2,473	3,509	488	29.5%	406.8%
	淨利率(%)	15.56%	21.23%	4.88%		
	基本每股盈餘 (NT\$)	12.08	17.43	2.52		

Non-TIFRS EPS increased 2Q24 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。

3

營運亮點

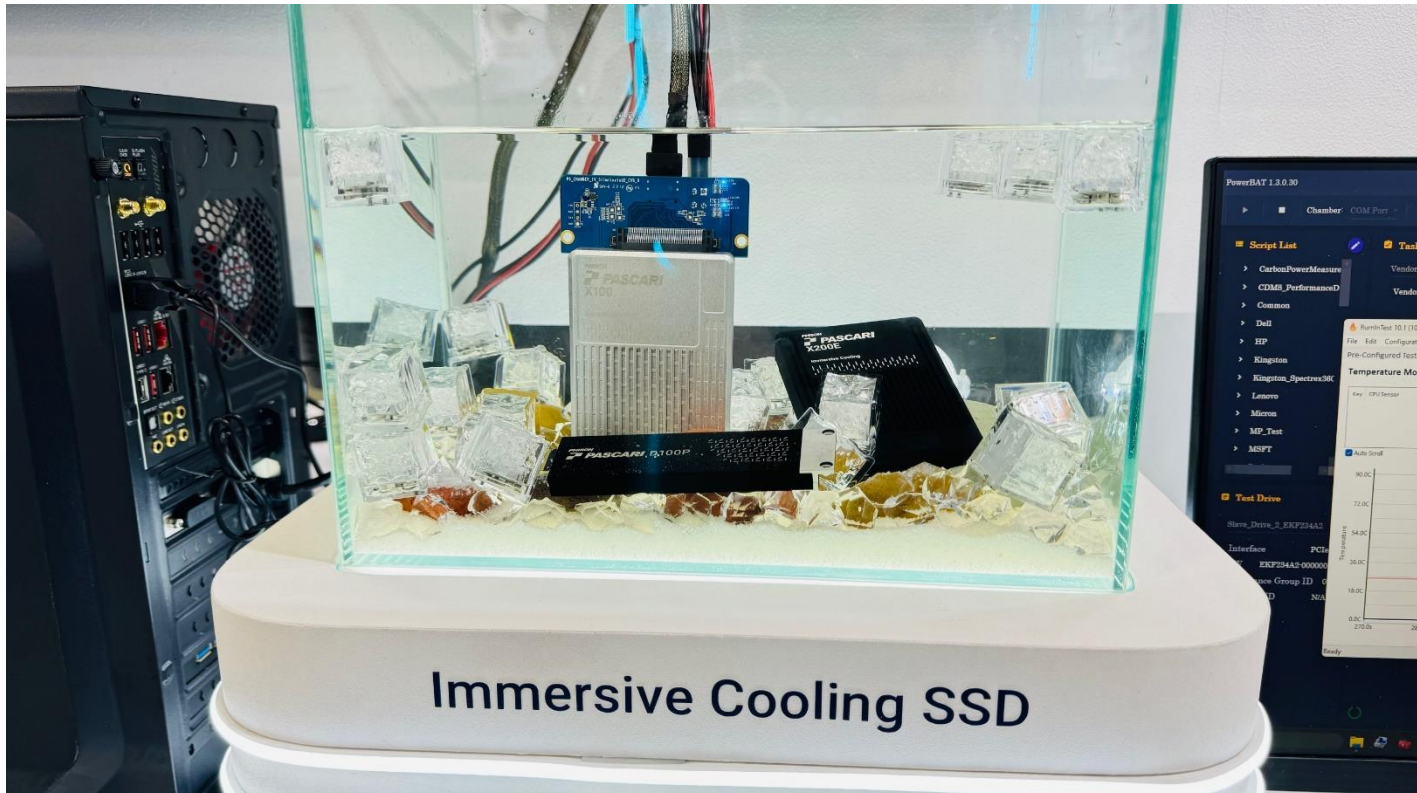
Phison Booth at Computex 2024 (6/4-6/7)



群聯攤位吸引很多國內外客戶參觀aiDAPTIV+方案



群聯全球首款原生USB 4.0外接隨身碟U21



群聯浸潤式企業級SSD X系列與D100P



群聯全球首款PCIe 5.0 DRAM-Less SSD控制晶片E31T
助力打造全球首款PCIe Gen5 Gaming Laptop

Phison Award at Computex 2024 (6/4-6/7)

群聯旗艦PCIe 5.0 SSD E26獲頒 TweakTown Best of Computex 2024



Apex Storage X16 Gen5 with Phison E26
So Fast - It's Ready For Takeoff

Performance
Sequential Read: 56 GB/s
Sequential Write: 54 GB/s
Random Read: 20M IOPS
Random Write: 19M IOPS

PHISON



Phison Booth at FMS 2024 (8/6-8/8)



Key Highlights



Enterprise PCIe 5.0 SSD
PASCARI D200V
61.44TB

aiDAPTIV+ Pro Suite
End-to-End On-Premises
AI Fine-tuning Software

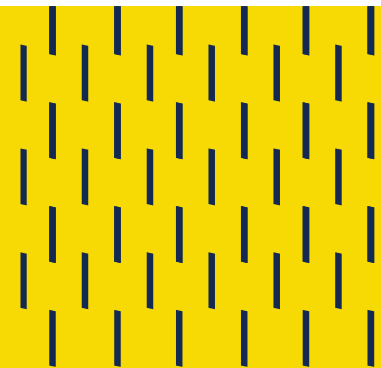
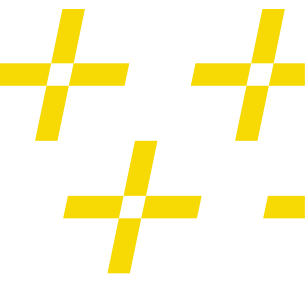
PCIe 6.0 Redriver/Retimer
PS7161 (4-CH)
PS7162 (8-CH)
PS7261 (16-lane)

Phison's Award at FMS 2024 (8/6-8/8)

Phison's aiDAPTIV+ Awarded at FMS2024 Best of Show Most Innovative AI Application



Phison Enterprise SSD Product Line-up

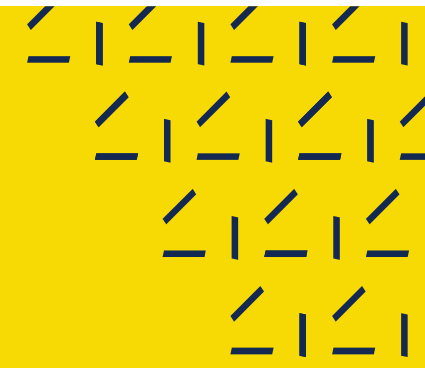


**High Performance
X-Series**

PCIe 4.0/5.0
Up to 30.72TB
1/3 DWPD

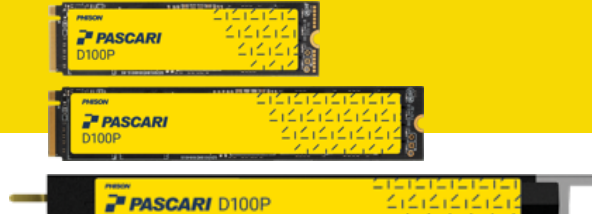


U.2 / U.3 / E3.S



**Data Center
D-Series**

PCIe 4.0/5.0
Up to 7.68TB
1/3 DWPD



M.2 / E1.S



**SATA
S-Series**

SATA III
Up to 15.36TB
0.4/1/3 DWPD



2.5"

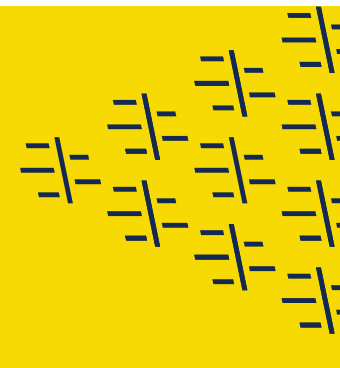


**Boot Drive
B-Series**

PCIe 4.0 / SATA III
Up to 960GB
1 DWPD

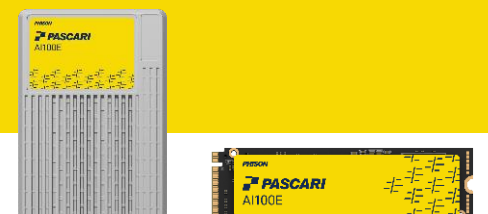


2.5" / M.2



**Artificial Intelligence
AI-Series**

PCIe 4.0
Up to 1.92TB
Up to 100 DWPD



U.2 / M.2

Enterprise SSD

Enterprise SSD Market TAM @2025

25B+ USD
Modules TAM

<1% of TAM

Phison Enterprise SSD Modules
Revenue @2023

5%
1Q24

14%
2Q24

Enterprise SSD Module Revenue Contribution

Signal Conditioning IC Market

Signal Conditioning IC TAM @2025

10M+ USD
Redriver TAM

300M+ USD
Retimer TAM

50%+
Phison PCIe 5.0 Redriver
Shipments Market Share @2023

Start Shipping
Phison PCIe 5.0 Retimer

PHISON
World's First
Retimer to Pass
CXL 1.1 Endpoint



4

群聯專利 AI @Home Computing 方案

『 **aiDAPTIV+** 』

**The World is Crazy about Generative AI
Believes Everyone Needs GenAI**

But...

PHISON

CONFIDENTIAL | 2Q24 Financial Results

25 Years ago

Mail Servers
Expensive



People use
Cloud-based
Email Services

@hotmail.com
@gmail.com
@yahoo.com
@msa.hinet.net

Now

Mail Servers
Affordable



Corporate use
Edge
Email Servers

@taiwan.gov
@phison.com

同理可證

Now

Cloud-based GenAI Services

Future

On-Premises GenAI Services



Concerns

Cloud-based GenAI Services

- **Not suitable for data-sensitive users**
- **Permanent subscription fees**

The Key

to the Widespread Use of GenAI Services



Affordable & On-Premises
Fine-Tuning/Inference
Equipment

aiDAPTIV⁺

150⁺
POC Cases

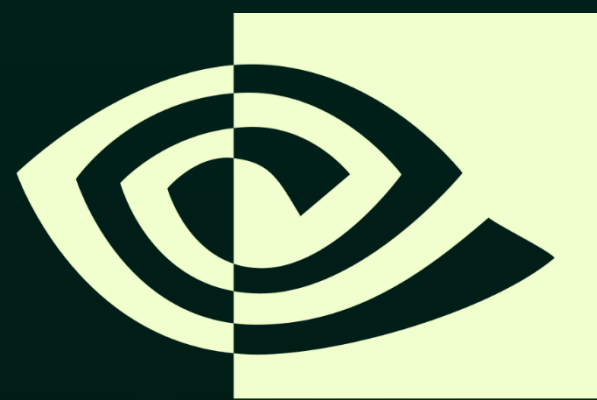
Lawyer	Government
Judge	Physician
Accountant	Teacher
Engineer	Analyst
Architect	Scientist

Locally

Democratize AI Applications

Just like PCs

aiDAPTIV⁺



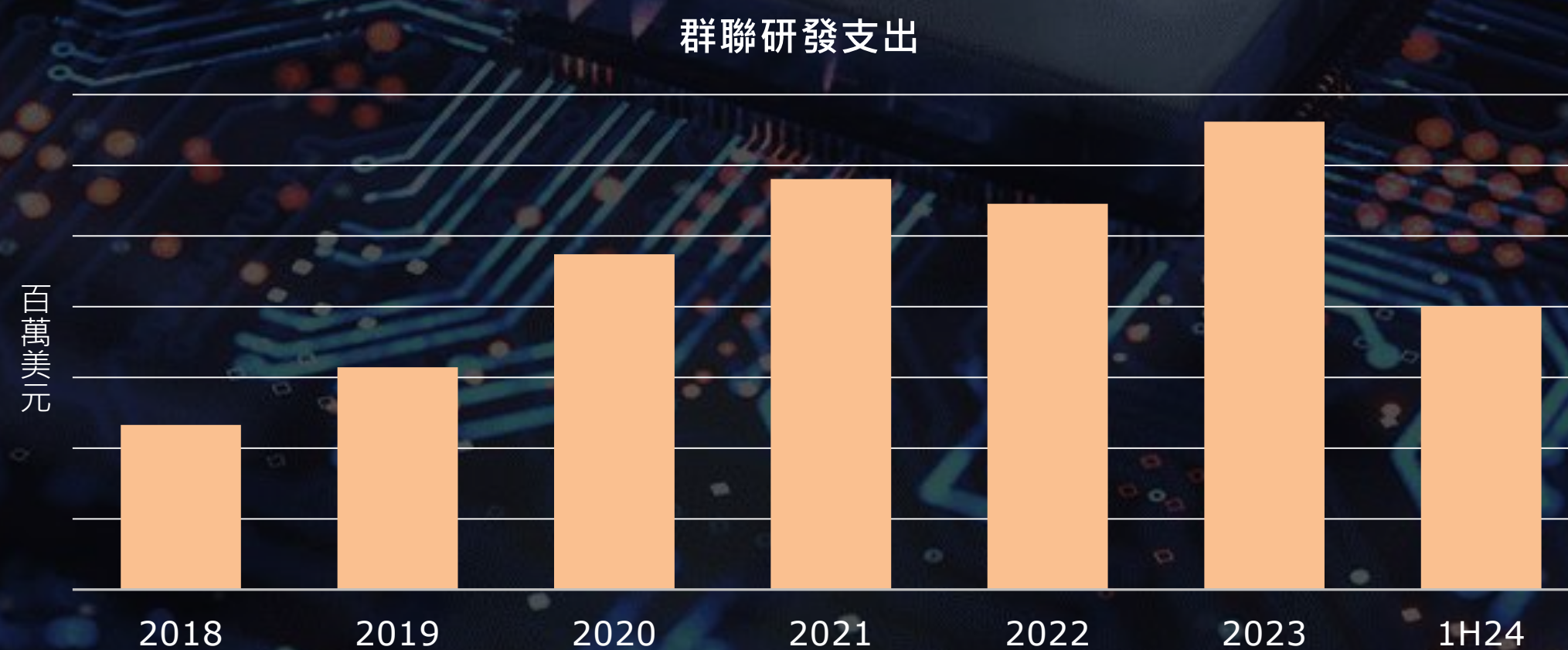
NVIDIA[®]
@深圳 and 成都

Jointly Promote
the on-premises
AI model fine-tuning market

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	1H24
研發人數							
研發支出佔營業收入比 (%)	9%	11%	14%	13%	14%	22%	20%
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

近期的ESG進展?



FTSE為倫敦證券交易所 (London Stock Exchange Group) 旗下的指數公司，FTSE Russell ESG (環境、社會與治理) 是一套用於評估和管理企業在環境、社會和治理方面表現的標準和指標。

FTSE is the index company under the London Stock Exchange Group (LSEG). FTSE Russell ESG (Environmental, Social, and Governance) is a set of standards and indicators used to evaluate and manage the performance of companies in the areas of environment, social, and governance.

ESG Score: 4.1 (full score is 5)

ICB Supersector: Technology

Percentile rank: 84 ⓘ

Phison
2024

Exposure levels: ■ High ■ Medium ■ Low ■ Not Applicable

Score: 0 to 5 (higher scores are better)

FTSE Russell Score

Year	FY 2022	FY 2023	FY 2024
Score <small>(Full score is 5)</small>	3.0	3.6	4.1

如有其他問題
歡迎開啟麥克風或是於聊天室提出詢問