

掃描 & 加入 群聯IR發送清單



PHISON

營運成果與未來展望

2021年 第三季

潘健成 | 群聯電子董事長

November 5, 2021

緘默期聲明

群聯於8月6日董事會決議通過擬發行國內第一次無擔保轉換公司債案，開始進入緘默期。

期間除依法令發布之資訊外，將無法對特定人或不特定人說明或發布財務業務之預測性資訊。

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

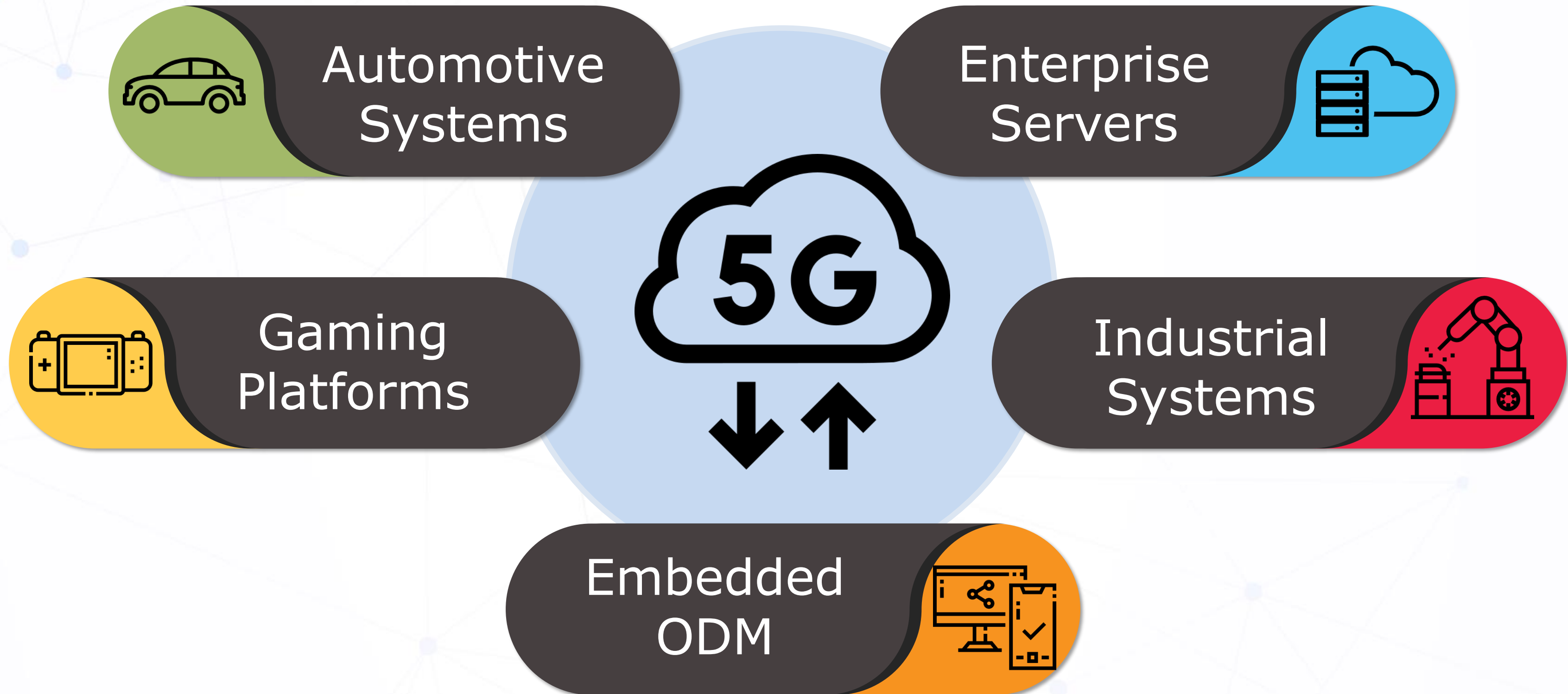
現在與未來的技術領先優勢

5

Q&A

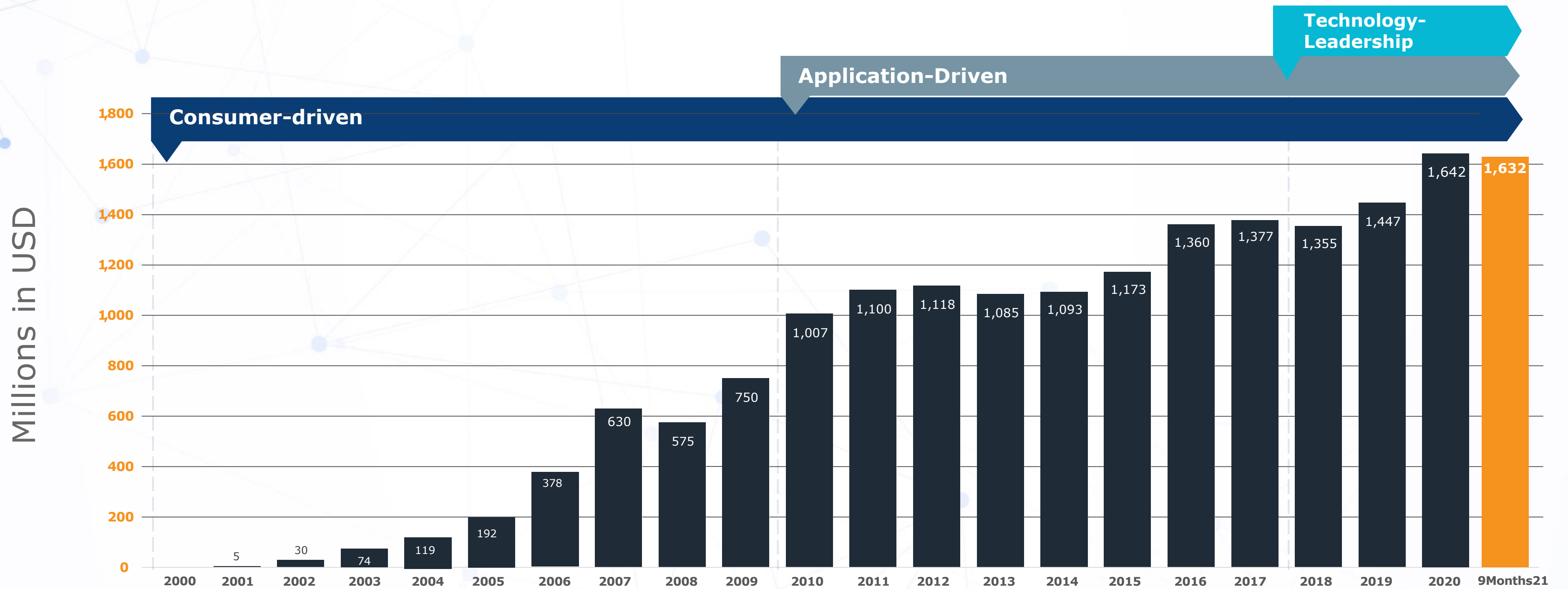
1 群聯的營運轉型

5G無線傳輸技術 驅動NAND無上限成長動能



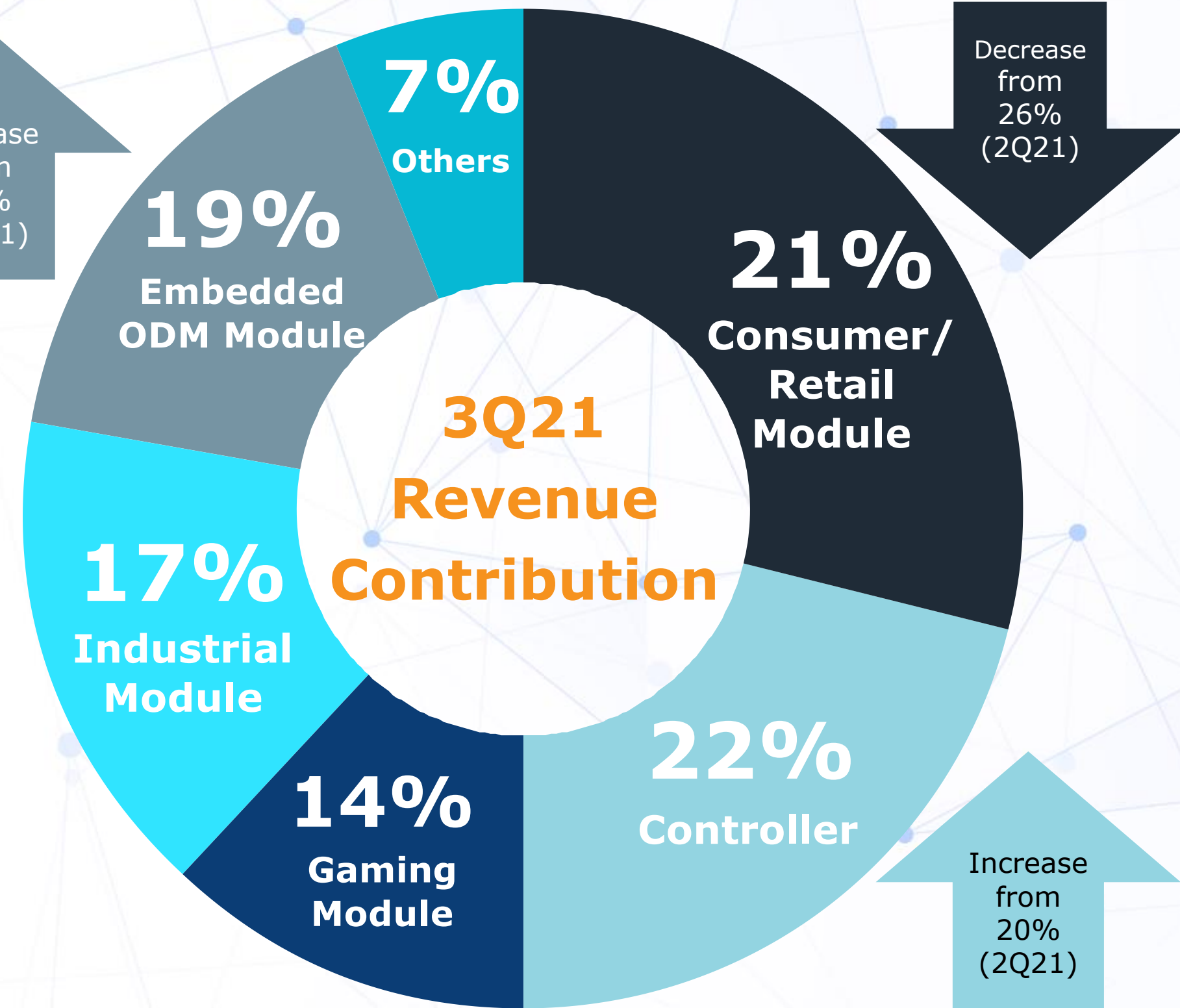
群聯持續佈局投資轉型 高階儲存應用市場成果豐碩

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

70%
revenue from non-consumer products



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

2 3Q21財務表現與營運概況更新

3Q21 合併營收與毛利

2021年第三季合併營收

\$169億

營收 季成長6%

創歷史單季新高

2021年第三季毛利

\$53.5億

毛利 季成長4%

創歷史單季新高

*營收單位為新台幣

3Q21 營運成果

控制晶片

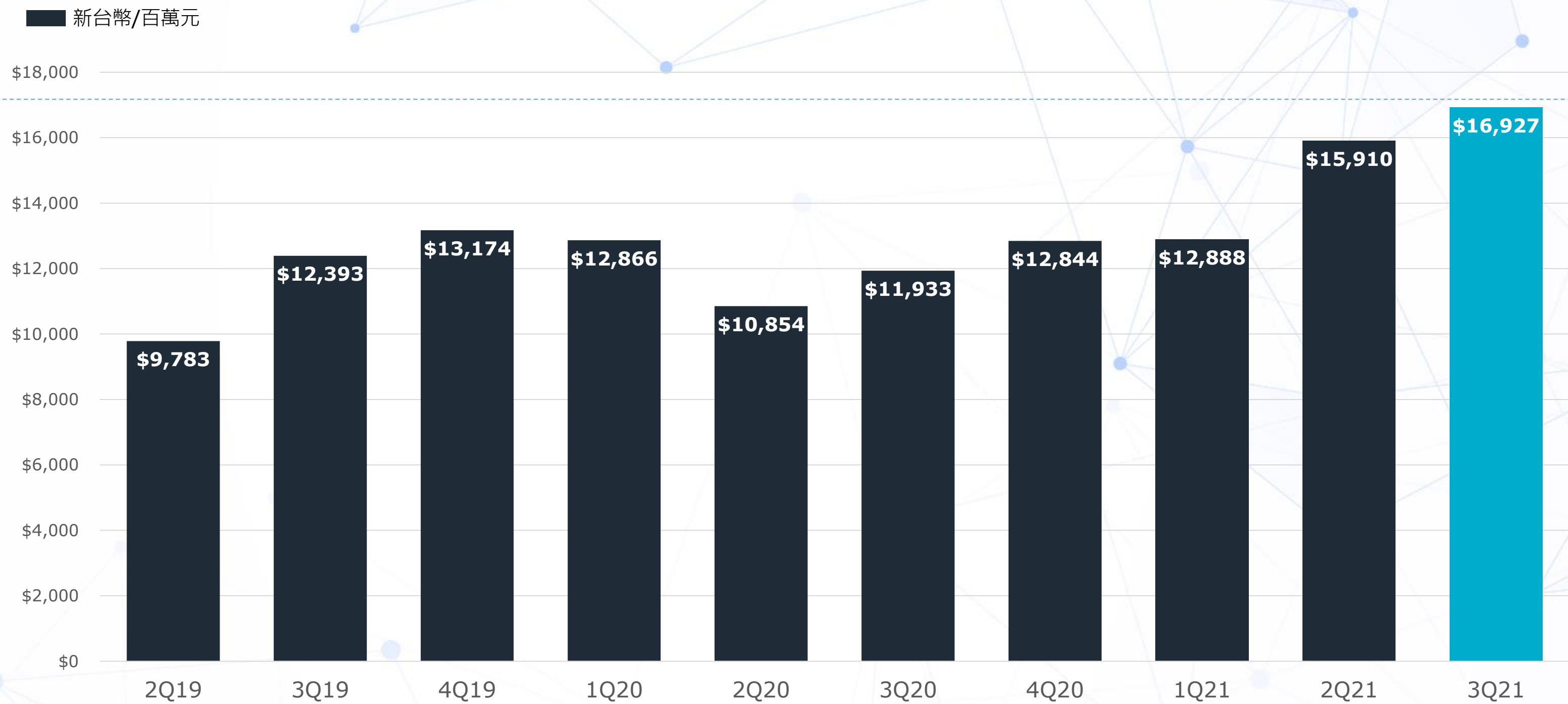
- 22%** 佔第三季整體營收百分比
- 34%** SATA與PCIe SSD控制晶片總出貨量YoY
- 109%** PCIe SSD控制晶片總出貨量YoY

模組

- 71%** 佔第二季整體營收百分比
- 3%** BGA SSD記憶體模組總出貨量YoY
- 78%** 工業用記憶體模組營收YoY
- 21%** 遊戲應用記憶體模組營收YoY
- 117%** Embedded ODM記憶體模組營收YoY

合併營收

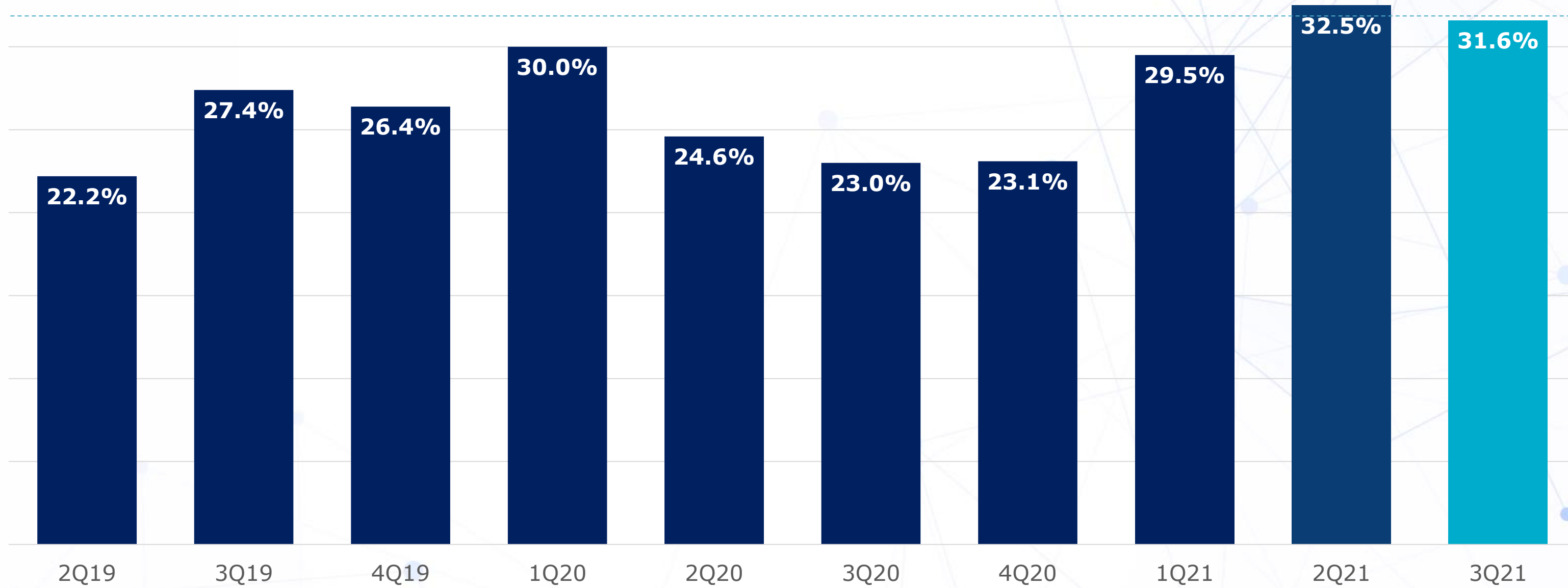
轉型高階儲存市場有成，本季仍維持穩定的營收成長



營業毛利率

持續提升非消費型產品組合，維持穩定毛利率

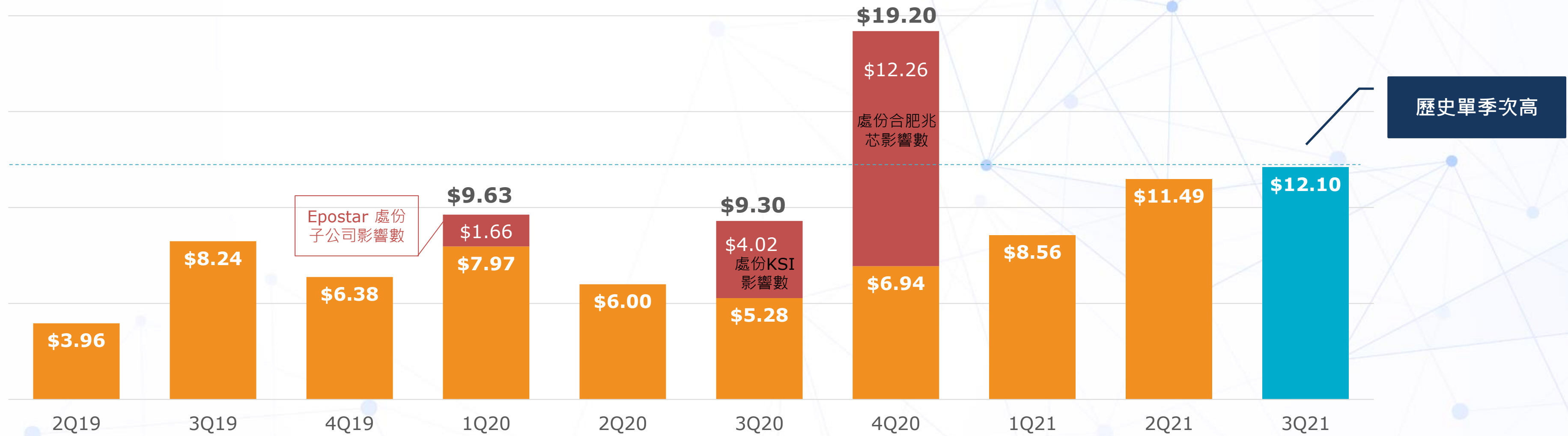
■ 毛利率 %



每股盈餘

群聯獨特的營運模式，趨動強穩的獲利能力

新台幣/元



*EPS contribution from one-time gain is in red.

損益表重點節錄

創歷史同期新高

新台幣/百萬元	3Q21	2Q21	Q/Q (%)	3Q20	Y/Y (%)
營業收入(美金百萬元)	608	568	7.0	405	50.1
營業收入	16,927	15,910	6.4	11,934	48.1
營業毛利	5,356	5,164	3.7	2,748	94.9
營業費用	2,503	2,628	(4.8)	1,608	55.7
營業利益	2,853	2,536	12.5	1,140	150.3
營業外收益(損失)	8	220	(96.4)	888	(99.1)
稅前淨利	2,861	2,756	3.8	2,028	41.1
所得稅	477	492	(3.2)	188	153.7
稅後淨利	2,384	2,264	5.3	1,840	29.6
基本每股盈餘 (NT\$)	12.10	11.49	5.3	9.30	30.1
經調整 EBITDA*	3,068	3,032	1.1	1,260	143.5
重要財務比率 (%)					
毛利率	31.6	32.5		23.0	
營利率	16.9	15.9		9.6	
淨利率	14.1	14.2		15.4	
平均匯率(美元/新台幣)	28.07	28.17		29.82	

1

本季新台幣收入較前一季度及去年分別成長6.4%及48.1%。美金計算收入，季成長及年成長分別為7.0%及50.1%。

2

高毛利產品出貨比提升與良好的庫存運作，使營業毛利受美元貶值影響較小，並創下單季新高。

3

持續投入研發費用以維持技術領先

4

本季 經調整 EBITDA 優於前季及去年同期

*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	3Q21		2Q21		3Q20	
	Amount	%	Amount	%	Amount	%
總資產	52,946	100.0	56,124	100.0	41,208	100.0
現金及損益以公允價值衡量之金融資產(流動)	12,473	23.6	19,701	35.1	16,208	39.3
應收帳款	9,468	17.9	8,134	14.5	5,566	13.5
存貨	17,466	33.0	15,600	27.8	11,238	27.3
長期性投資	4,758	9.0	4,588	8.2	2,199	5.3
固定資產(淨值)	5,794	10.9	5,461	9.7	4,371	10.6
總負債	17,964	33.9	21,820	38.9	9,751	23.7
流動負債	17,509	33.1	21,378	38.1	9,318	22.6
總股東權益	34,982	66.1	34,304	61.1	31,457	76.3
每股淨值(NT\$)	178		174		160	
重要財務比率						
應收帳款週轉天數	46		45		44	
存貨週轉天數	120		119		118	
股東權益報酬率 (%)	24.1		22.8		21.6	
資產報酬率(%)	16.8		15.3		16.4	

1 本季因庫存水位提高及支付去年度現金股利使現金減少。

2 提高庫存，以因應產業IC與零組件短缺；及配合營收成長保持安全庫存水位。

3 本季董事會通過今年上半年度盈餘分配案(每股現金股利10元)及股東會通過去年度盈餘分配案(每股現金股利23元)，股東權益金額因而持平。

10月份 合併營收

2021年10月合併營收
\$60.37億

營收 年成長36%

創歷史單月新高

2021年累計1至10月營收
\$517.61億

營收 年成長29%

創歷史同期新高

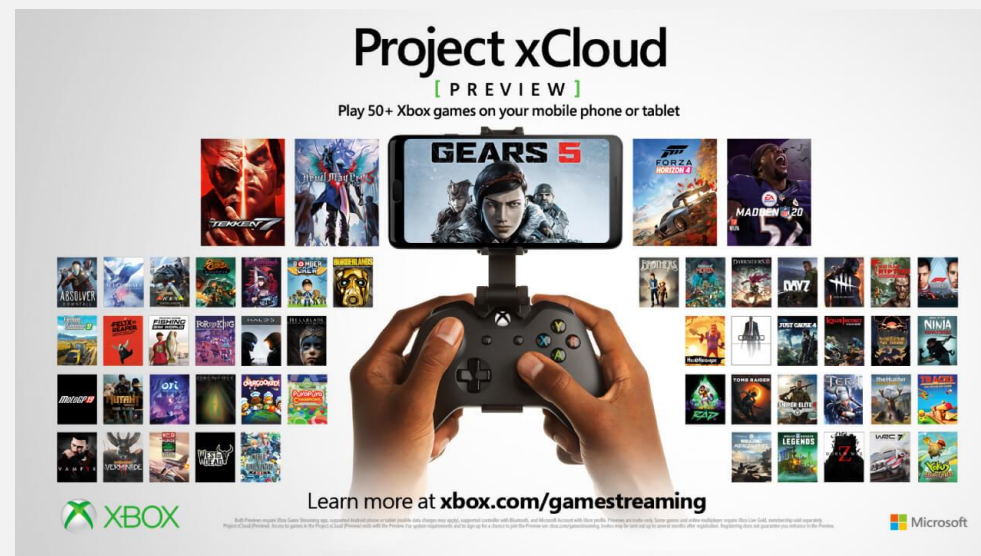
*營收單位為新台幣

3 營運亮點

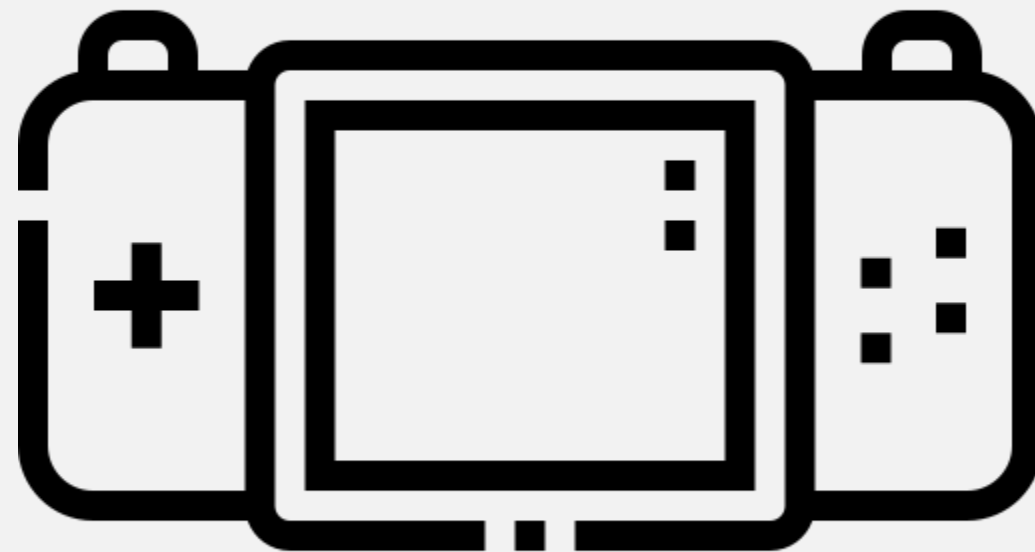
2021年第四季 NAND儲存市場需求亮點



**Cloud Gaming on-the-go
Demand is Increasing**



**2021 is the Year of the
Gaming Handheld, Said CNET**



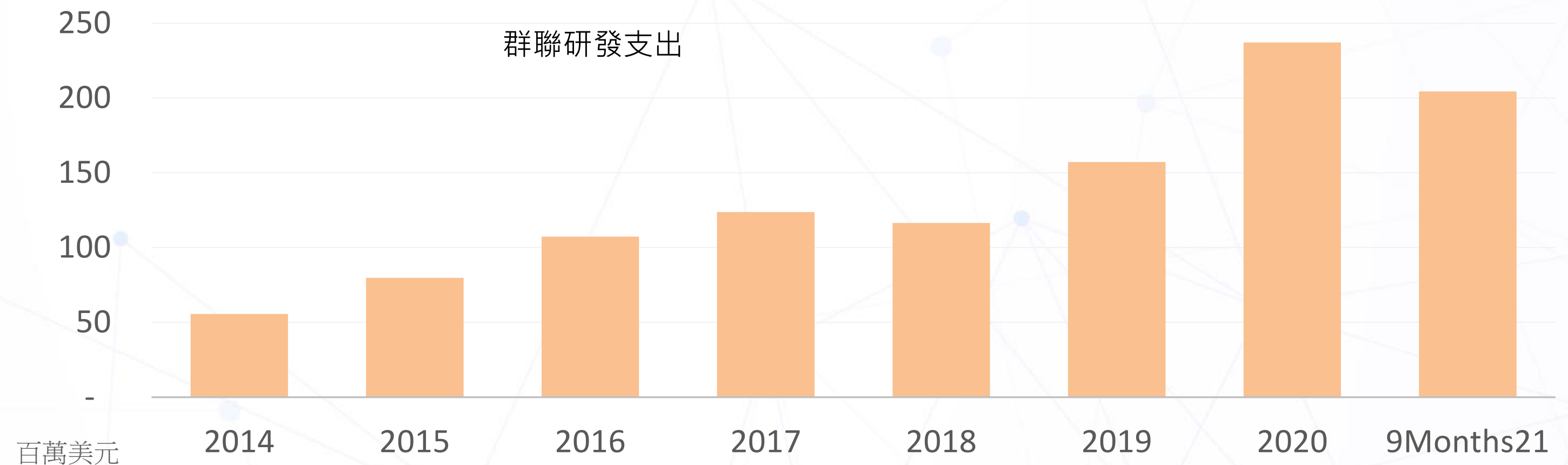
**Phison is Enabling Custom
PCIe Gen5 SSDs to Ship in 2022**



4 現在與未來的技術領先優勢

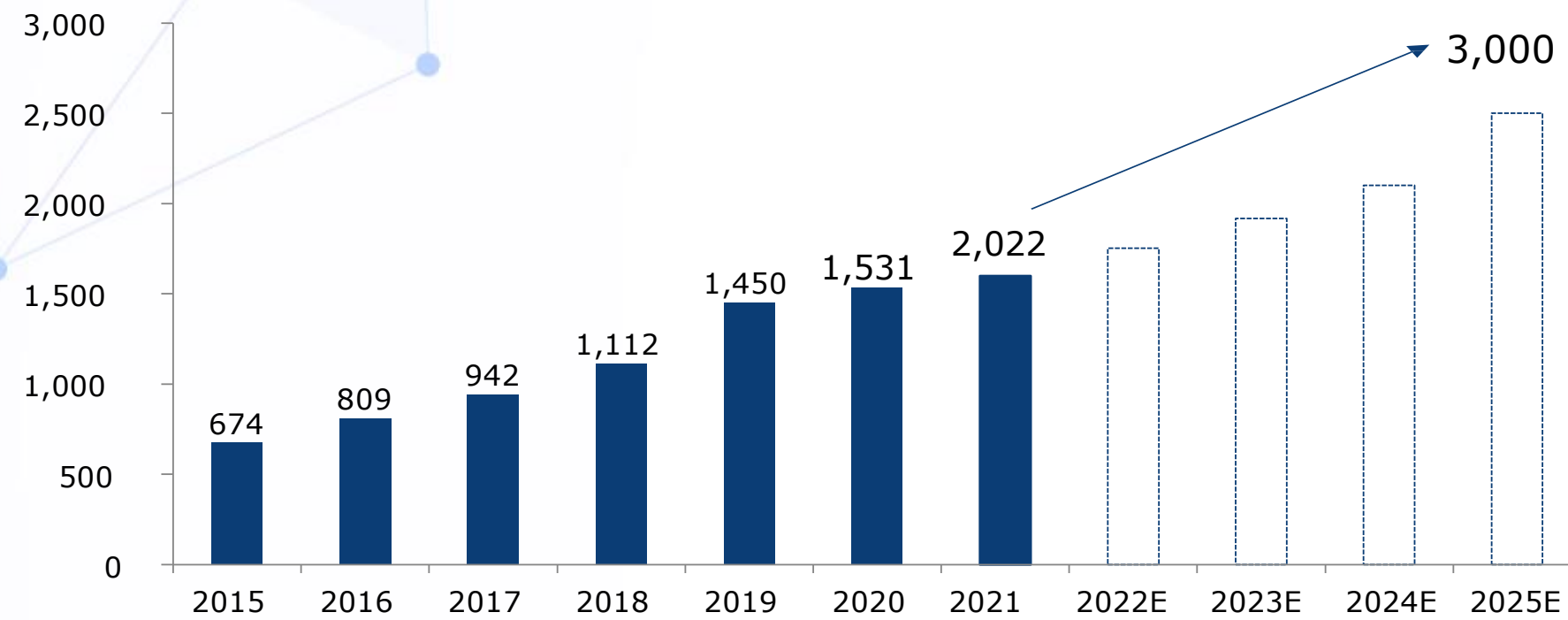
透過研發投資 持續強化技術領先地位(1/2)

Category	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	9Months 2021
研發人數	530	674	809	942	1,112	1,450	1,531	2,022
研發支出佔營業收入比 (%)	5%	6%	7%	9%	9%	11%	14%	12%
研發支出佔營業費用比 (%)	65%	71%	73%	78%	79%	79%	81%	81%

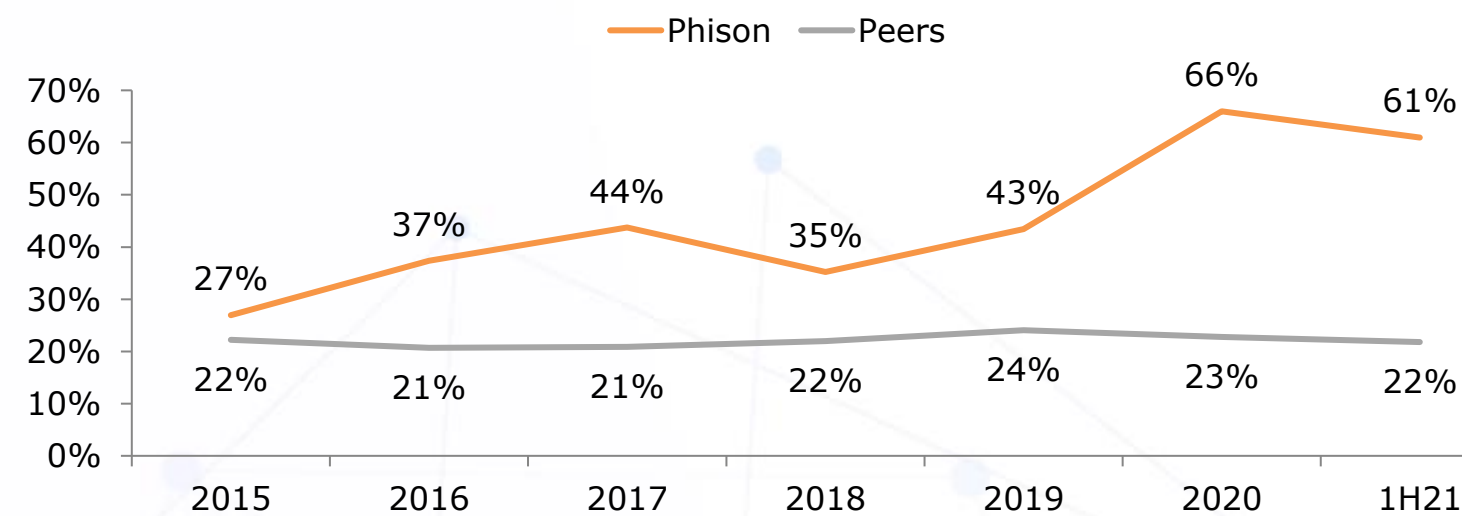


透過研發投資 持續強化技術領先地位(2/2)

群聯的研發工程師預計於2025年達到3000位



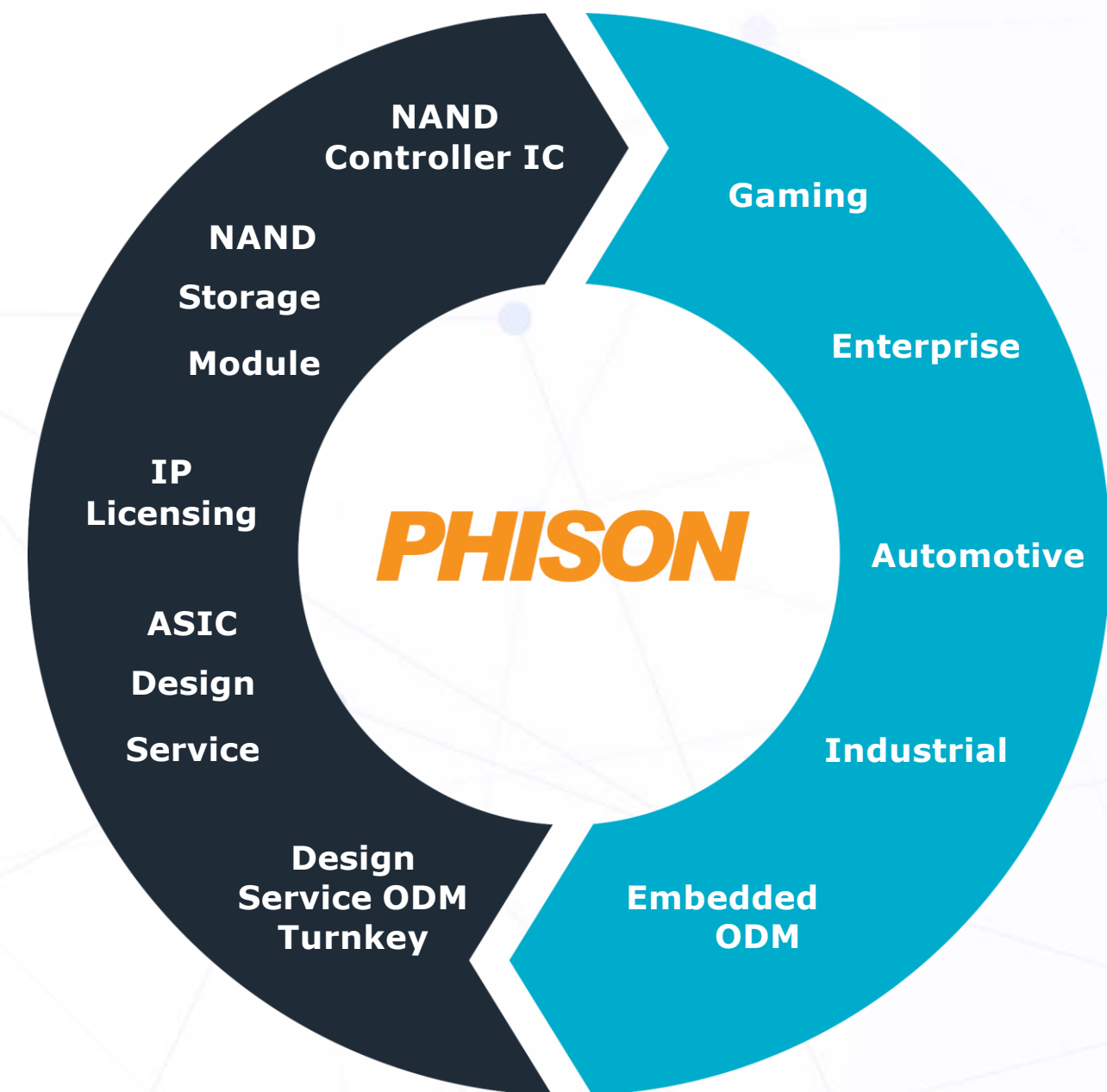
群聯的RD研發強度是同業的2倍以上



*RD intensity is RD expense/IC related sales.

** Peers include SIMO, Marvell, MediaTek, Realtek, Novatek and Silergy.

群聯 5 + 5 發展大戰略



如有其他問題, 歡迎提出詢問