

掃描 & 加入 群聯IR發送清單



**PHISON**

# 營運成果與未來展望

## 2022年 第三季

潘健成 | 群聯電子 執行長

November 4, 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

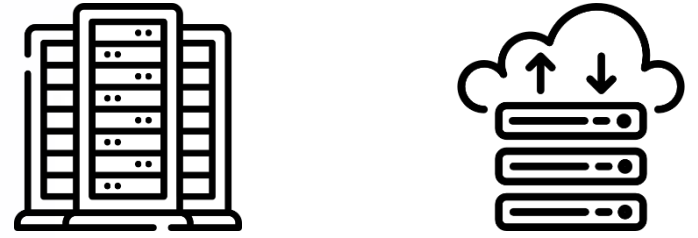
5

Q&A

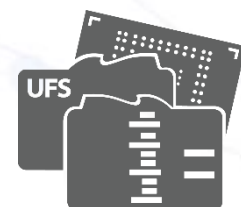

# **1** 群聯的營運轉型與新成長動能

# NAND 儲存市場需求無上限

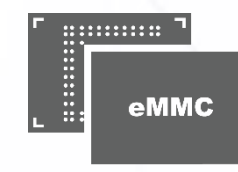
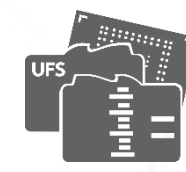

## 群聯完整的產品組合 持續滿足各種NAND應用市場



**Advanced Demanding**



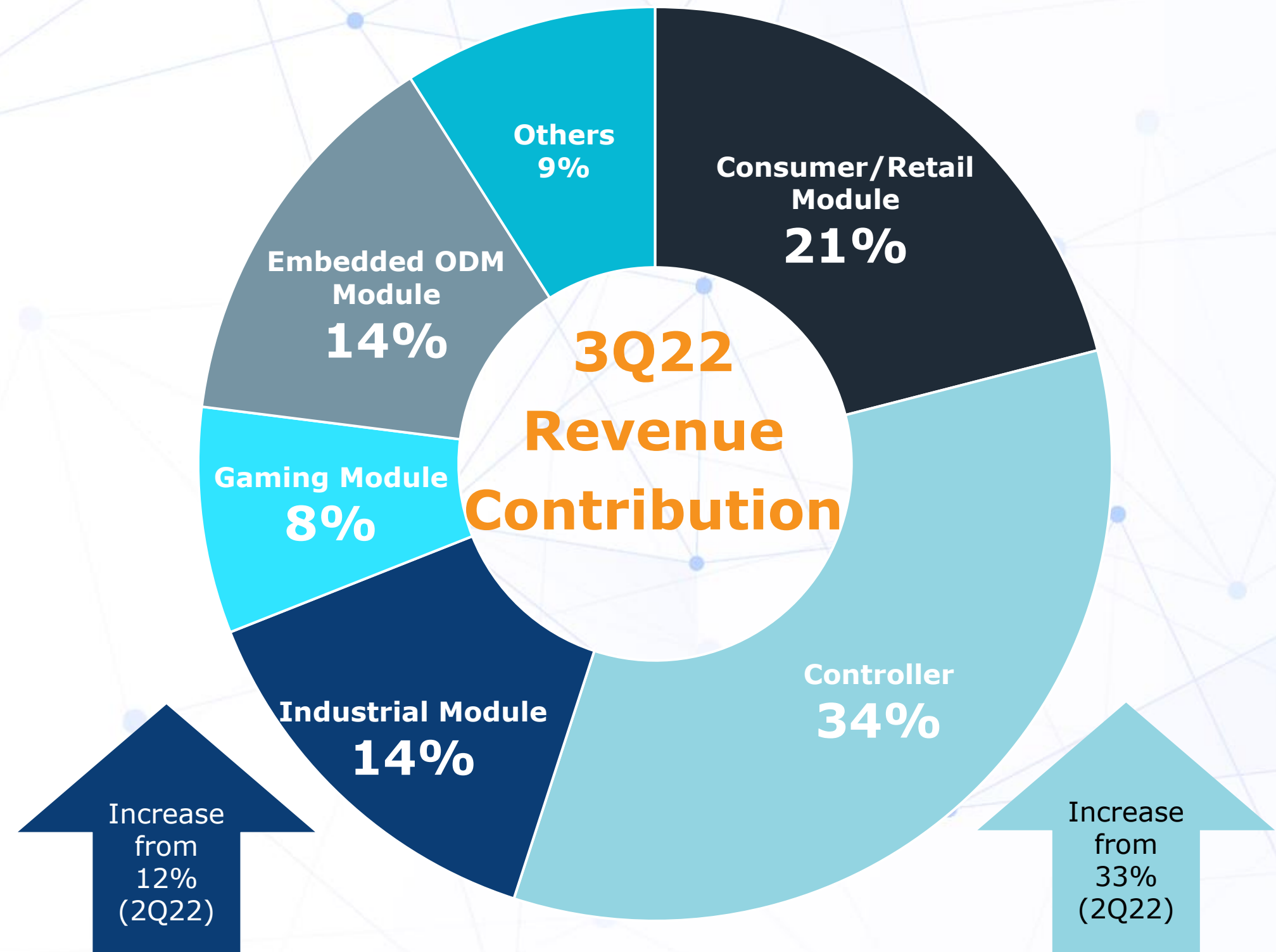
**Mature Legacy**



# 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

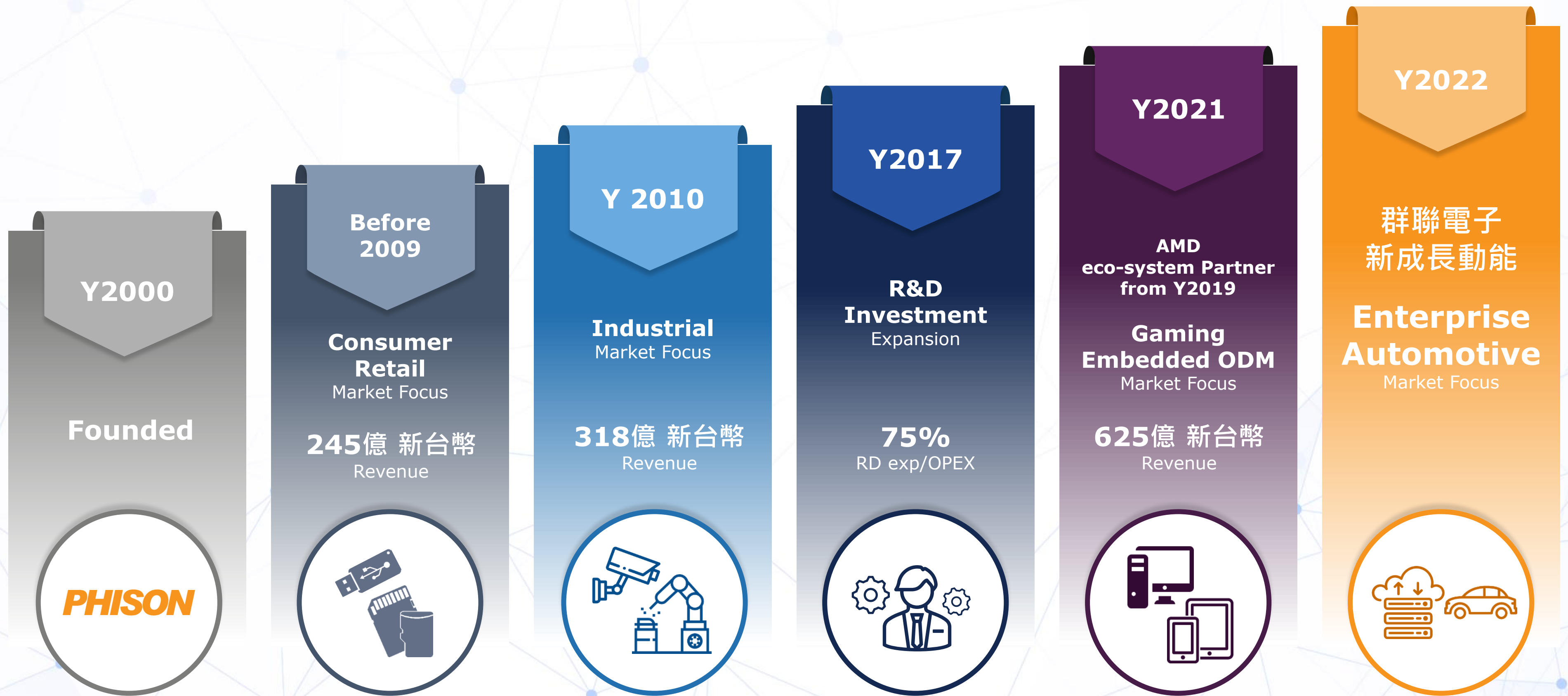
Revenue from Non-consumer/retail Products

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大戰略之最後一哩路



## **2** 3Q22財務表現與營運概況更新



# 3Q22 合併營收與毛利

2022年第三季合併營收  
**\$145.75億**

營收 年減 13.9%

歷史同期次高

2022年第三季毛利  
**\$35.59億**

毛利 年減 33.5%

歷史同期次高

\*營收單位為新台幣

## 3Q22 營運成果

### 控制晶片

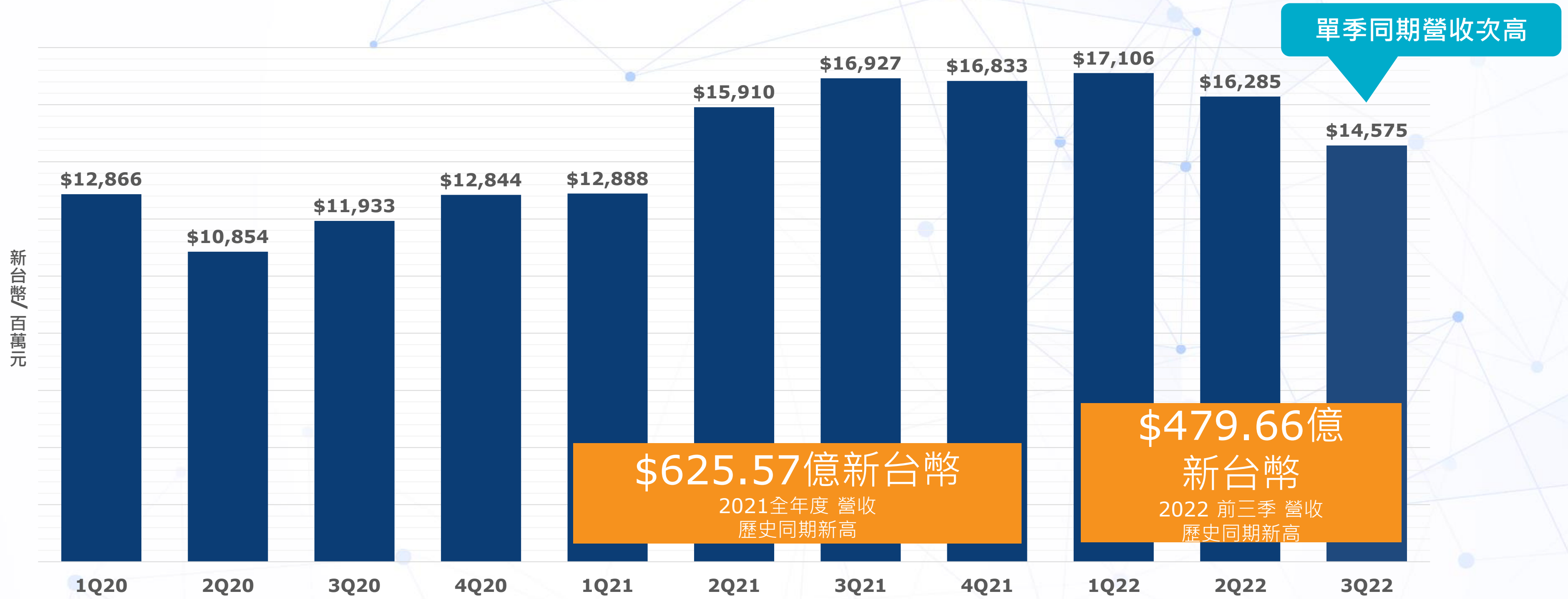
- 34%** 佔第三季整體營收百分比
- 7%** 整體控制晶片總出貨量YoY
- 11%** PCIe SSD控制晶片總出貨量YoY

### 模組

- 57%** 佔第三季整體營收百分比
- 7%** BGA SSD儲存模組總出貨量YoY
- 5%** Gaming儲存模組營收QoQ

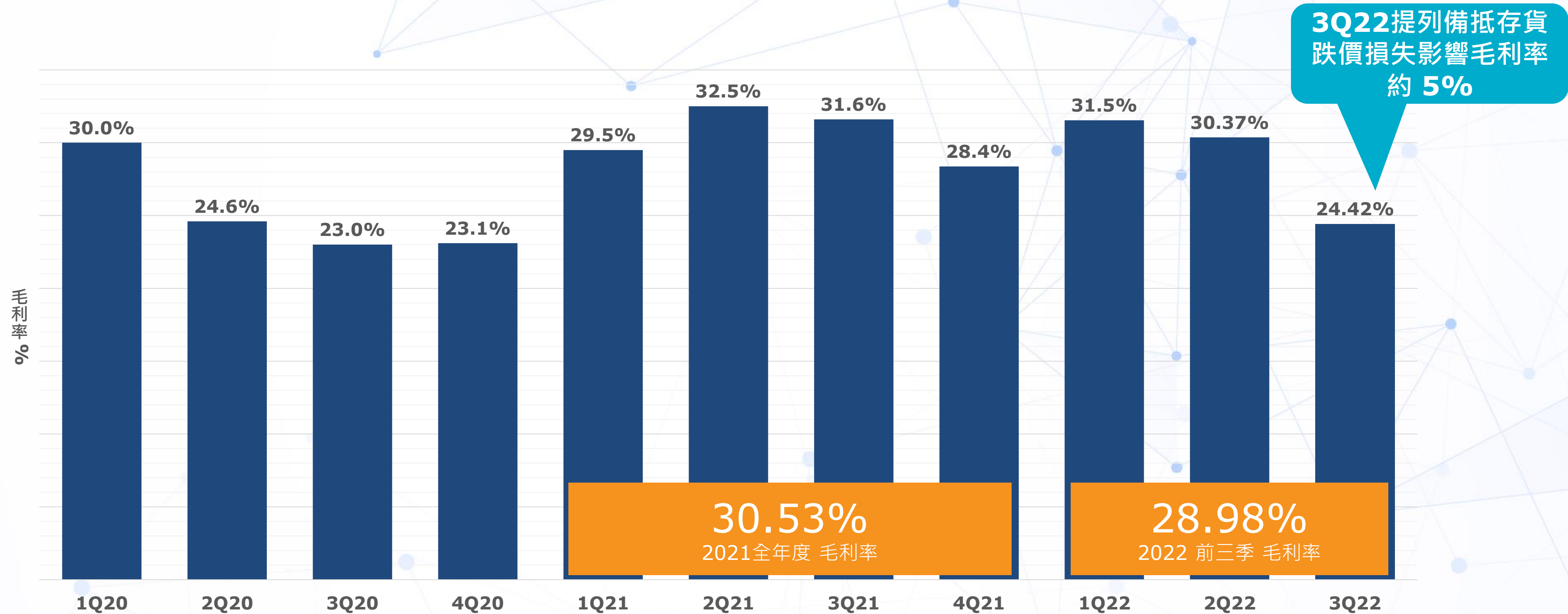
# 合併營收

布局多元化NAND儲存應用市場有成，維持穩定的營收成長



# 營業毛利率

持續改善產品銷售組合，維持穩定毛利率

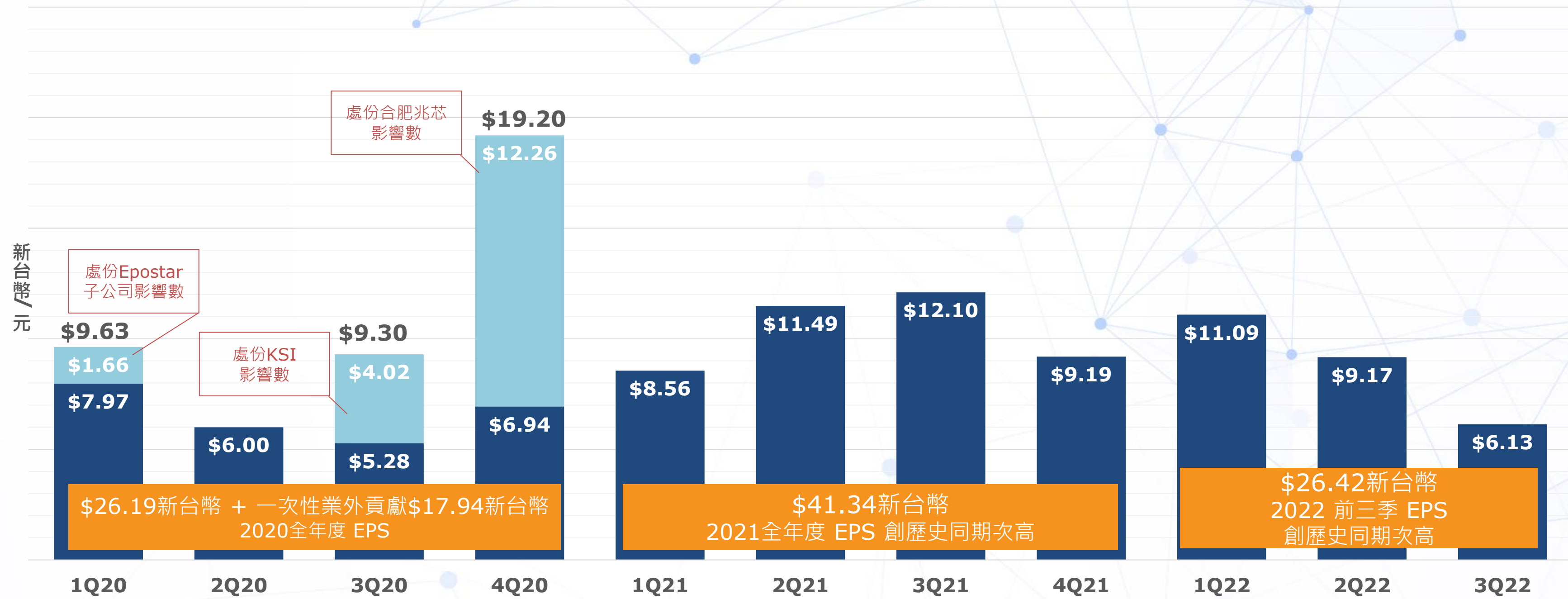


附註:

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



\*Basic EPS contribution from one-time gain was 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	3Q22		2Q22		3Q21	
	Amount	%	Amount	%	Amount	%
總資產	59,130	100.0	63,437	100.0	52,946	100.0
現金及損益以公允價值衡量之 金融資產(流動)	14,475	24.5	15,836	25.0	12,473	23.6
應收帳款	8,825	14.9	8,523	13.4	9,468	17.9
存貨	21,075	35.6	23,301	36.7	17,466	33.0
長期性投資	5,007	8.5	5,110	8.1	4,758	9.0
固定資產(淨值)	7,563	12.8	7,482	11.8	5,794	10.9
總負債	22,451	38.0	24,449	38.5	17,964	33.9
流動負債	16,581	28.0	18,703	29.5	17,509	33.1
應付公司債	3,435	5.8	3,427	5.4	-	-
總股東權益	36,679	62.0	38,988	61.5	34,982	66.1
每股淨值(NT\$)	186		198		178	
重要財務比率						
應收帳款週轉天數	50		47		46	
存貨週轉天數	163		170		120	
股東權益報酬率 (%)	18.7		20.9		24.1	
資產報酬率(%)	11.4		12.7		16.8	

- 1 現金：為營業獲利產生現金與進貨增加、支付廠房停車塔工程款及發放現金股利等之綜合結果。
- 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前三季稅後淨利扣除董事會通過2021年下半年度及2022年上半年度盈餘分配案(每股現金股利分別為13元及10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)

創歷史同期次高

新台幣/百萬元	3Q22	2Q22	Q/Q (%)	3Q21	Y/Y (%)
營業收入(美金百萬元)	482	556	(13.3)	608	(20.7)
營業收入	14,575	16,285	(10.5)	16,927	(13.9)
營業毛利	3,559	4,947	(28.1)	5,356	(33.6)
營業費用	2,338	3,027	(22.8)	2,502	(6.6)
營業利益	1,221	1,920	(36.4)	2,854	(57.2)
營業外收益(損失)	114	257	(55.8)	8	1,325.0
稅前淨利	1,335	2,177	(38.7)	2,862	(53.4)
所得稅	143	370	(61.5)	478	(70.1)
稅後淨利	1,192	1,807	(34.0)	2,384	(50.0)
基本每股盈餘 (NT\$)	6.13	9.17	(33.2)	12.10	(49.3)
EBITDA*	1,591	2,435	(34.7)	3,054	(47.9)
重要財務比率 (%)					
毛利率	24.4%	30.4%		31.6%	
營利率	8.4%	11.8%		16.9%	
淨利率	8.2%	11.1%		14.1%	
平均匯率(美元/新台幣)	29.28	28.72		28.17	

1 本季新台幣營收，年成長(10.5%)  
美金計算營收，年成長為(13.3%)

2 本季毛利率降為24.4%，主要因模組產品市價下跌及提列存貨評價損失影響毛利率約5%所致。

3 持續投入研發費用以維持技術領先；惟整體營業費用隨營收及獲利下行而減少。

\*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		3Q22	2Q22	Q/Q (%)	3Q21	Y/Y (%)
TIFRS	營業利益	<b>1,221</b>	1,920	-36.4%	<b>2,854</b>	-57.2%
	營利率(%)	<b>8.4%</b>	11.8%		<b>16.9%</b>	
調節項目	股份基礎給付酬勞成本	<b>85</b>	101		<b>59</b>	
Non-TIFRS	營業利益	<b>1,306</b>	2,021	-35.4%	<b>2,913</b>	-55.2%
	營利率(%)	<b>9.0%</b>	12.4%		<b>17.2%</b>	
TIFRS	稅後淨利	<b>1,192</b>	1,807	-34.0%	<b>2,384</b>	-50.0%
	淨利率(%)	<b>8.2%</b>	11.1%		<b>14.1%</b>	
	基本每股盈餘 (NT\$)	<b>6.13</b>	9.17		<b>12.1</b>	
調節項目	股份基礎給付酬勞成本	<b>85</b>	101		<b>59</b>	
	所得稅影響數	<b>(18)</b>	(14)		<b>(12)</b>	
Non-TIFRS	稅後淨利	<b>1,259</b>	1,894	-33.5%	<b>2,431</b>	-48.2%
	淨利率(%)	<b>8.6%</b>	11.6%		<b>14.4%</b>	
	基本每股盈餘 (NT\$)	<b>6.48</b>	9.61		<b>12.33</b>	

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。

# 2022年10月 合併營收

2022年10月合併營收  
**\$42.06億**

營收 年減 30%

2022年累計營收  
**\$521.72億**

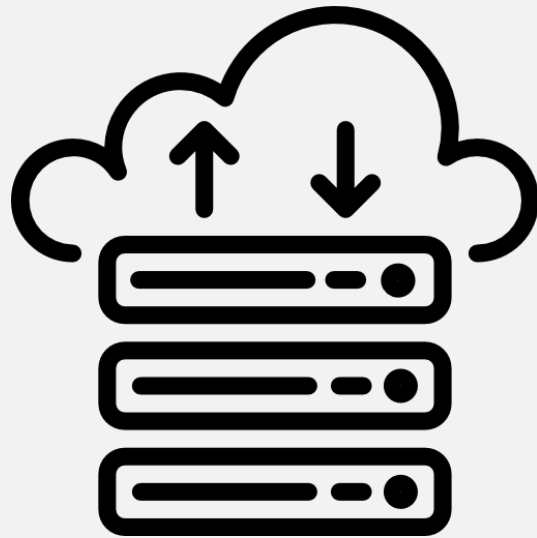
營收 年增 1%

歷史同期新高

\*營收單位為新台幣

# 3 營運亮點

# 群聯 持續接獲 Design Service 客製案



## Customized

- PCIe 4.0
- Main/Boot Drives
- Features
- Enterprise SSD Controllers



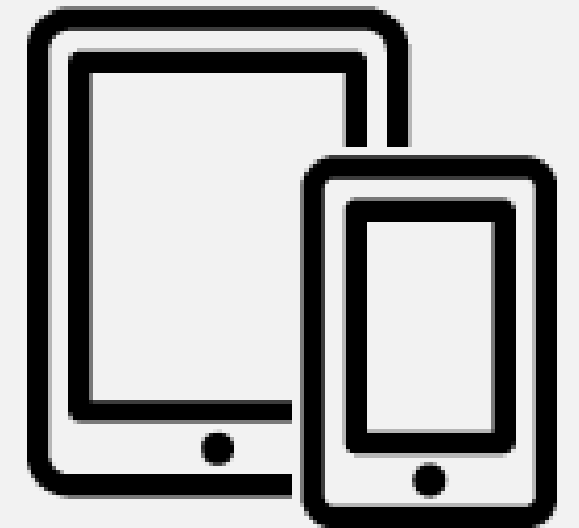
## Customized

- PCIe 4.0
- Security
- Structure
- Reliability



## Customized

- For X86 Platforms
- For System Integrators
- Security



## Customized

- UFS for Mobile Applications

# 群聯 持續追求長期穩健成長效益 不追求短期利益

未來五年  
Growth Driver



大量長期**Design Service**客製化需求



- 不裁員
- 持續擴大研發投資

- 維持技術領先
- 維持研發支出強度
- 短期收益或受影響

- 長期成長效益更大
- 提升客戶附加價值
- 穩固營收獲利根基

## 4 現在與未來的技術領先優勢

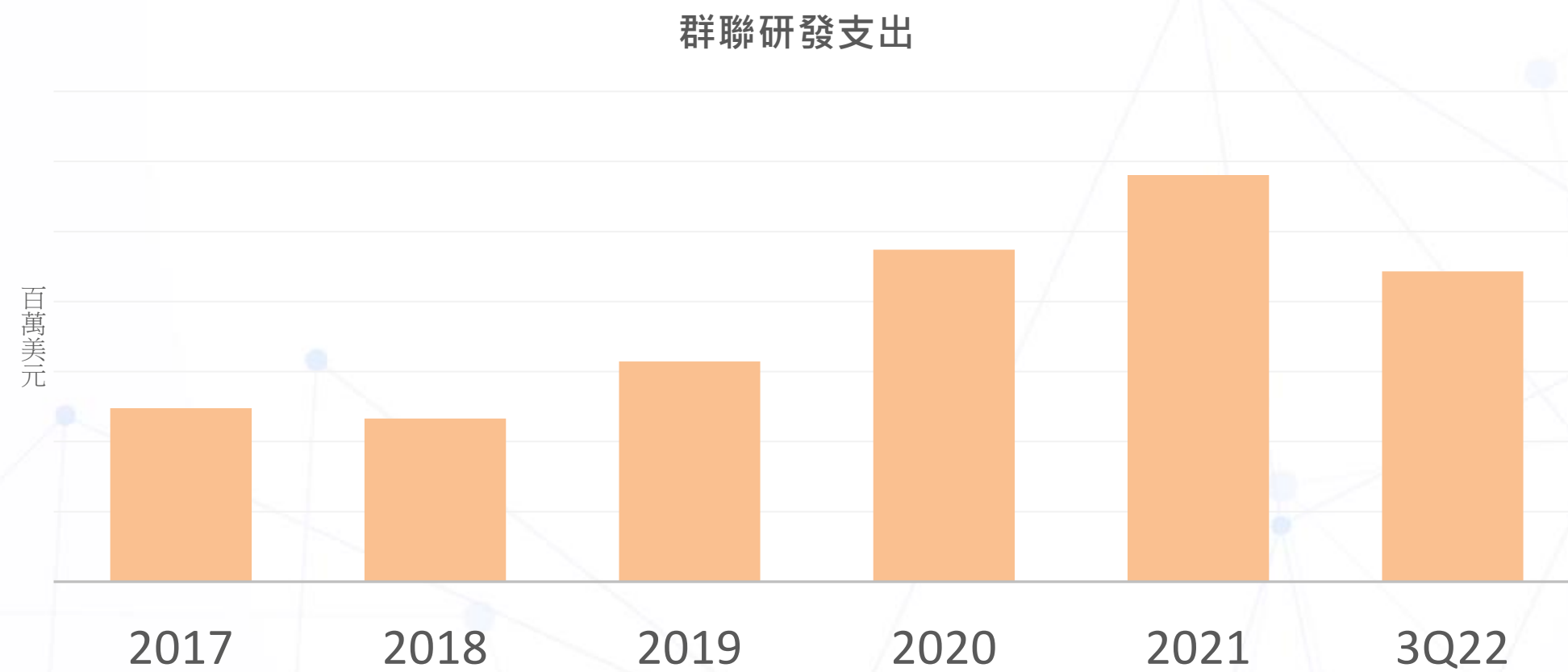
# 群聯 透過研發投資 持續強化技術領先地位

Category	2017	2018	2019	2020	2021	3Q22
研發人數	942	1,112	1,450	1,531	2,228	2,802
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%	78%

**2000+**  
Global Patents

**3500+**  
Global Employees

**75%+**  
Proportion of Engineers



Note: Global patents including Granted and Pending

# 群聯 全球首創且全球唯一 NAND控制晶片暨儲存產業資源共享大平台

## 持續透過Design Service助力全球客戶

### NAND Module System Integration

#### Firmware Design

#### ASIC Design

- IP Design
- ARCHT. Design
- Security Design
- Analog & Digital
- Power MGMT.
- IP INTEG.
- I/F

- NAND MGMT.
- Algorithm Design
- Security Design
- Customization
- Optimization

- Circuit Design
- PCB Layout
- Customization
- Validation
- Manufacturing

