

掃描 & 加入 群聯IR發送清單



PHISON

營運成果與未來展望

2021年 第四季

潘健成 | 群聯電子 執行長

March 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

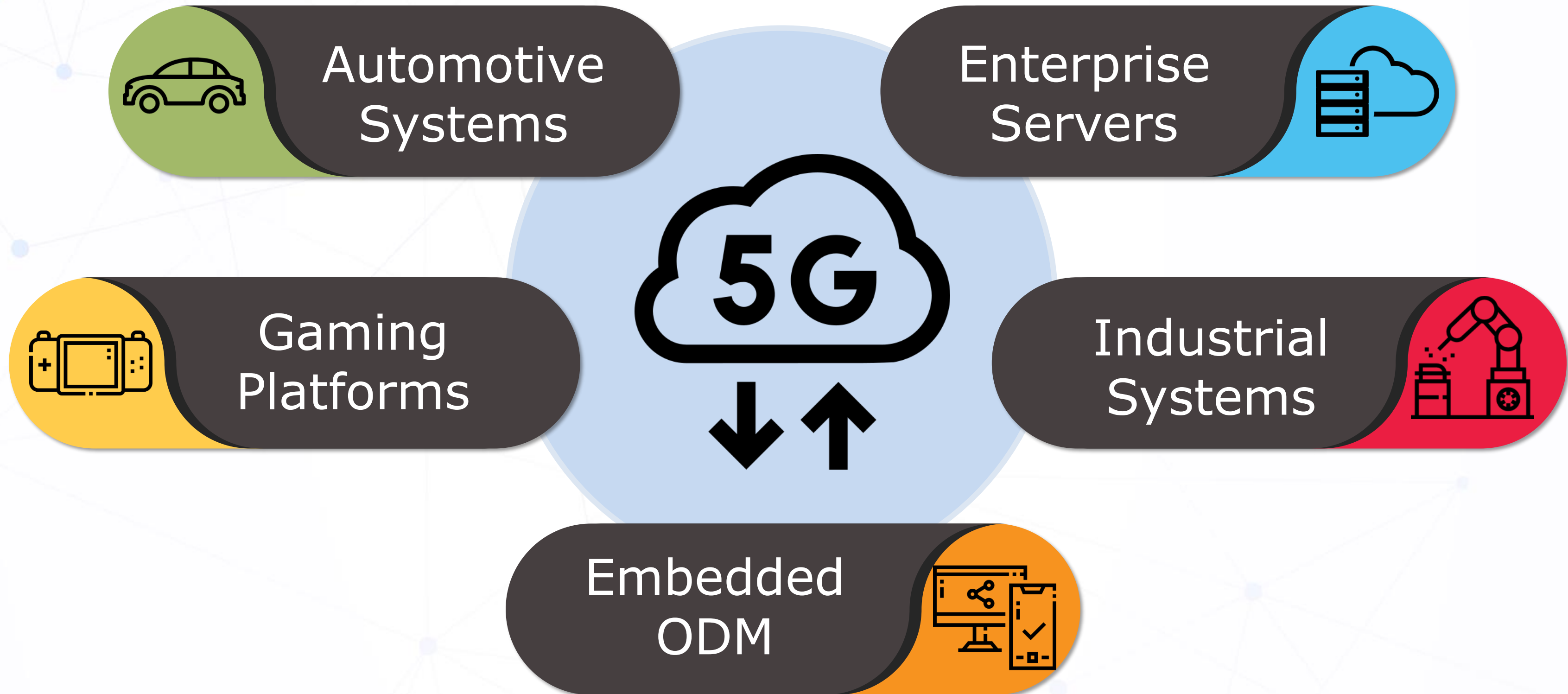
現在與未來的技術領先優勢

5

Q&A

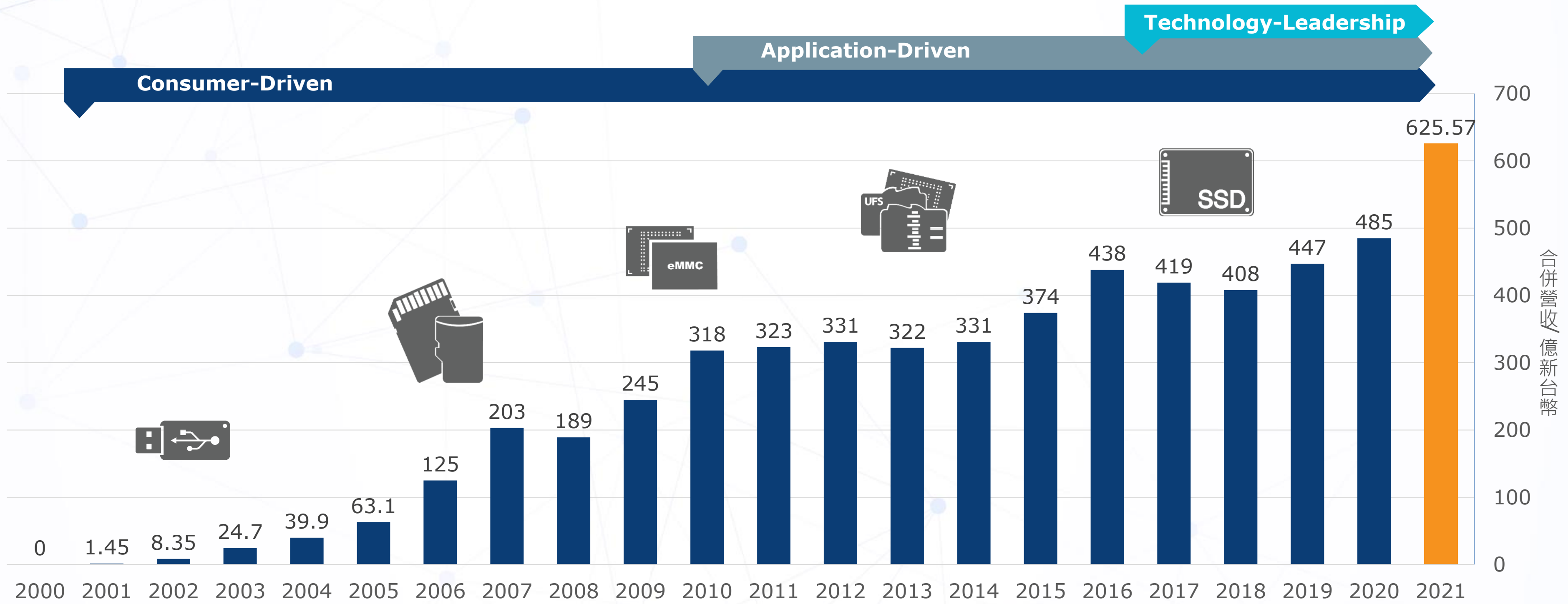
1 群聯的營運轉型

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 非消費型儲存應用市場 成果豐碩

Gaming Enterprise Automotive Industrial Embedded ODM

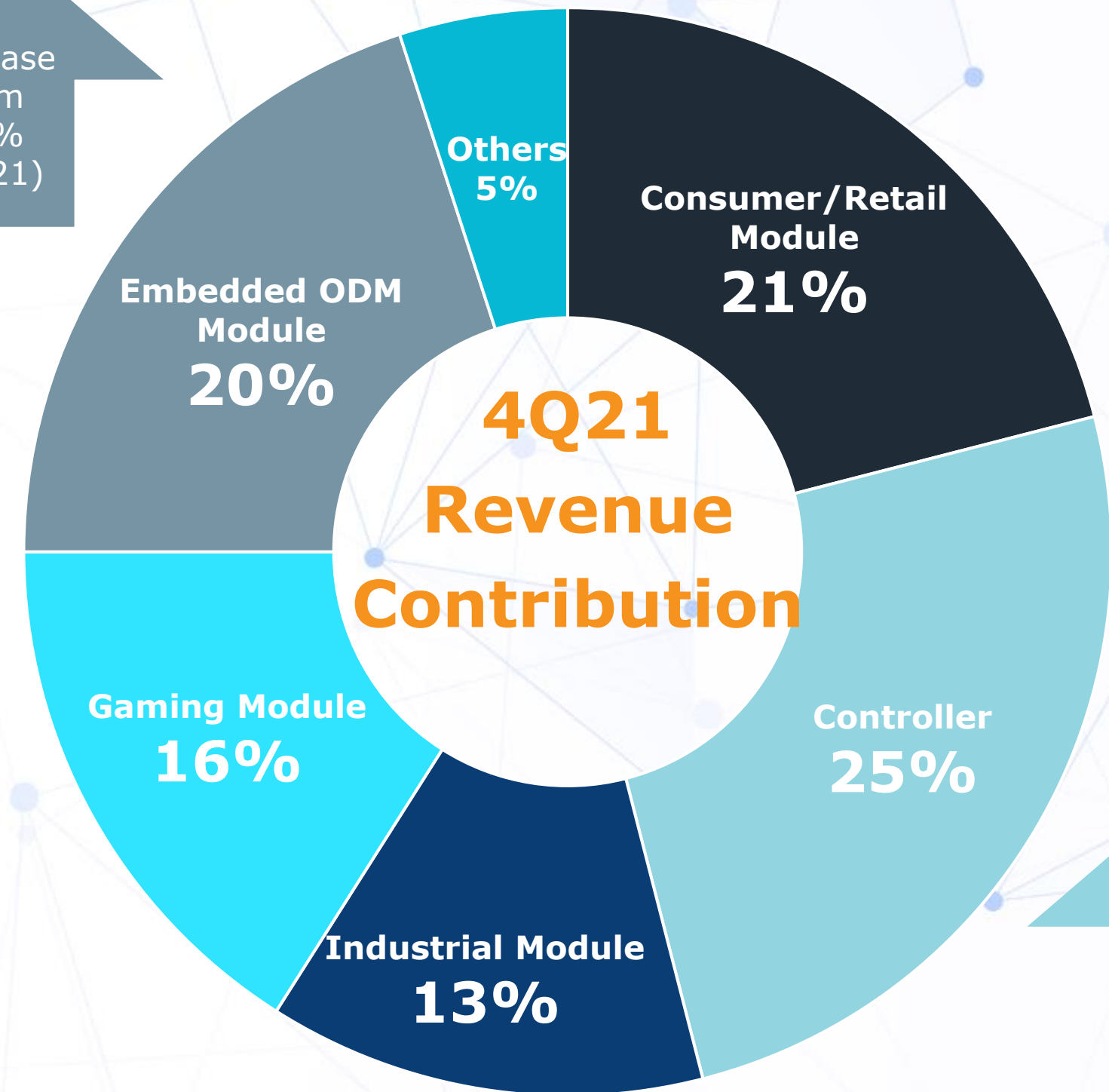


群聯 佈局非消費型儲存應用有成 持續降低NAND市場景氣波動之影響

Revenue from Non-consumer/retail Products

70%

Increase from 19% (3Q21)



Increase from 22% (3Q21)

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

2 4Q21財務表現與營運概況更新

4Q21 合併營收與毛利

2021年第四季合併營收

\$168億

營收 年增 31%

創歷史同期新高

2021年第四季毛利

\$47.75億

毛利 年增 61%

創歷史同期新高

*營收單位為新台幣

4Q21 營運成果

控制晶片

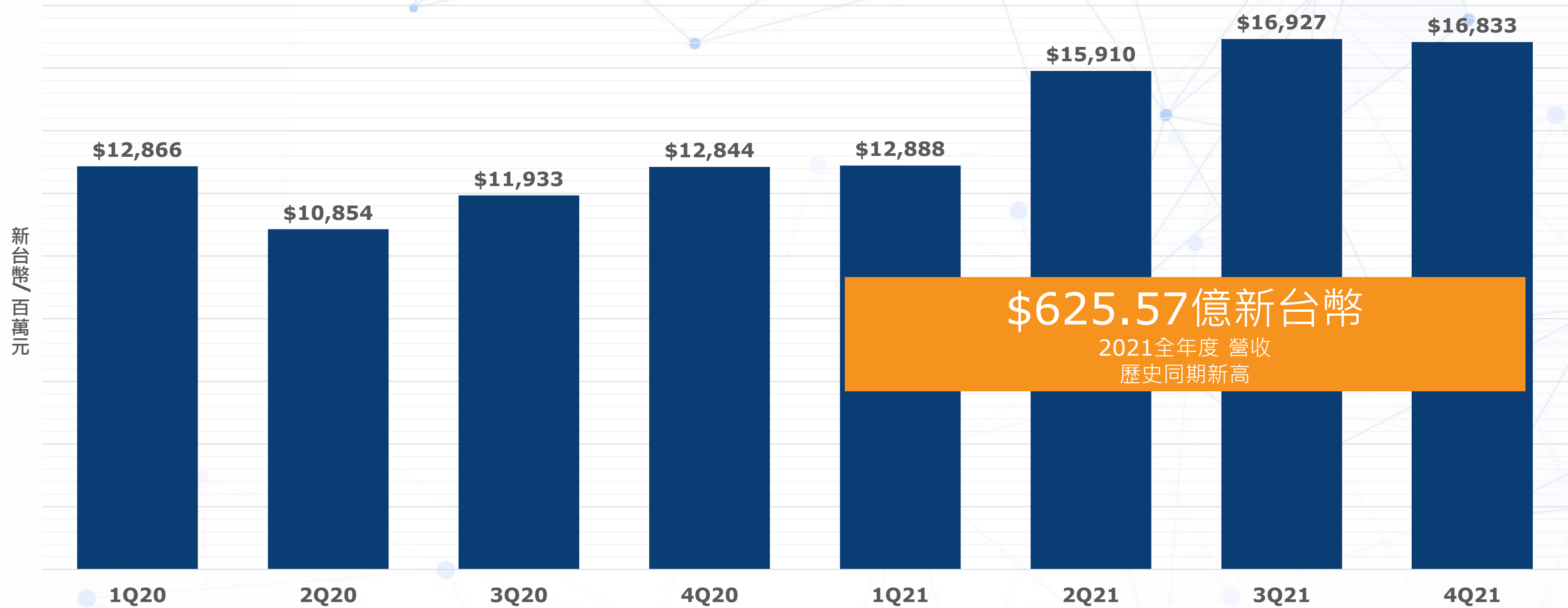
- 25%** 佔第四季整體營收百分比
- 6%** SATA與PCIe SSD控制晶片總出貨量YoY
- 87%** PCIe SSD控制晶片總出貨量YoY

模組

- 70%** 佔第四季整體營收百分比
- 14%** BGA SSD記憶體模組總出貨量YoY
- 9%** 工業用記憶體模組營收YoY
- 28%** 遊戲應用記憶體模組營收YoY
- 110%** Embedded ODM記憶體模組營收YoY

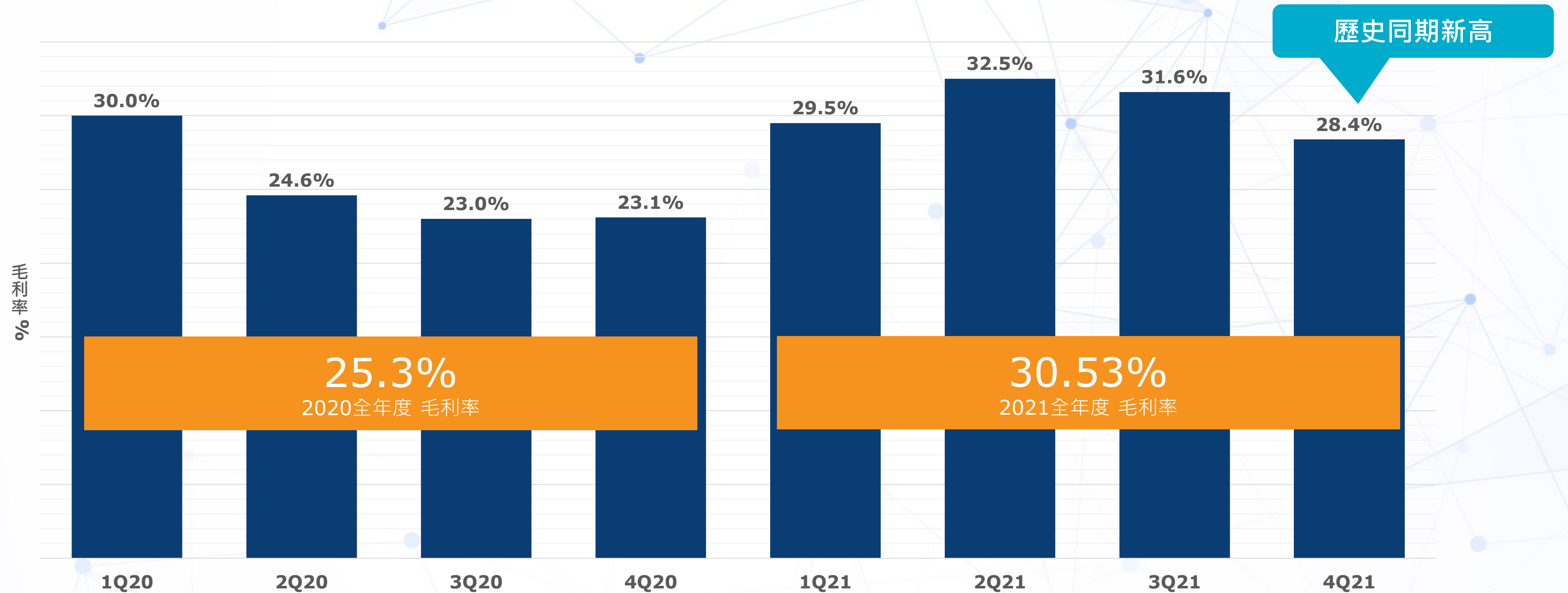
合併營收

轉型非消費型 (non-retail) 市場有成，本季仍維持穩定的營收成長



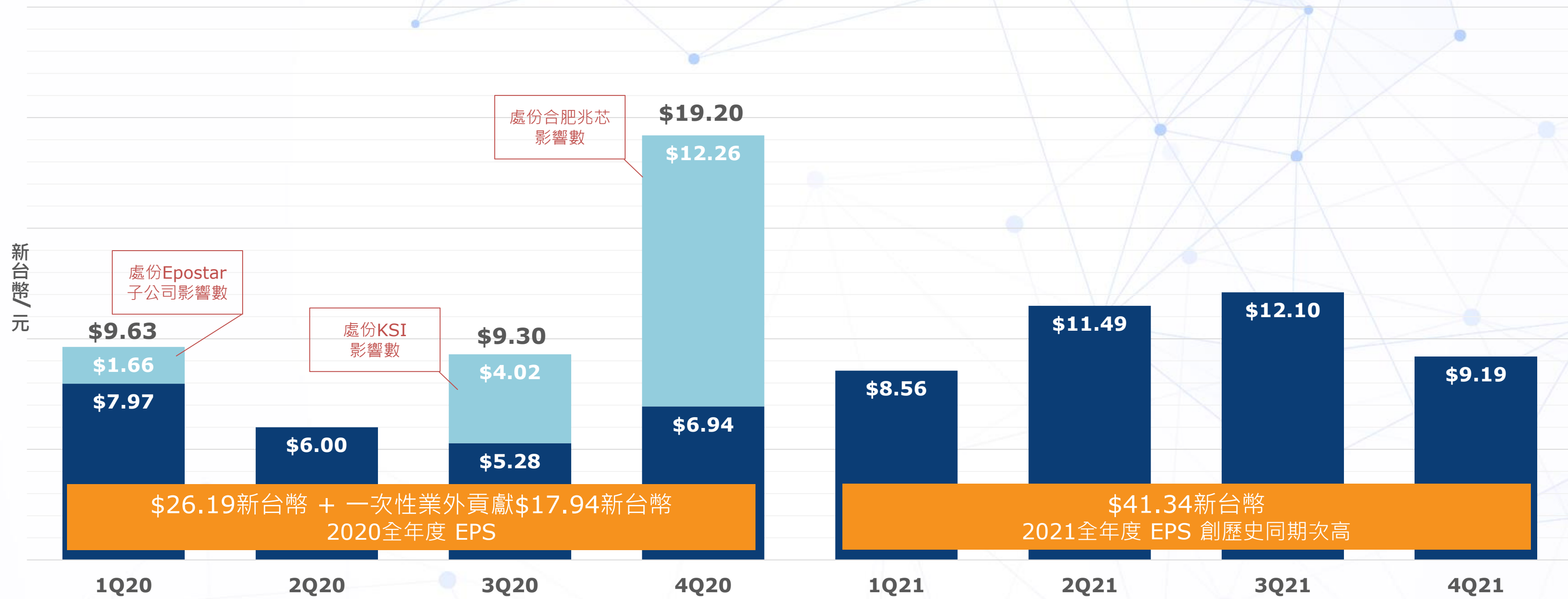
營業毛利率

持續提升非消費型產品組合，維持穩定毛利率



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.

損益表重點節錄

創歷史同期新高

新台幣/百萬元	4Q21	3Q21	Q/Q (%)	4Q20	Y/Y (%)
營業收入(美金百萬元)	605	608	(0.5)	446	35.7
營業收入	16,833	16,927	(0.6)	12,841	31.1
營業毛利	4,776	5,356	(10.8)	2,961	61.3
營業費用	2,916	2,503	16.5	3,075	(5.2)
營業利益	1,860	2,853	(34.8)	-114	1,731.6
營業外收益(損失)	208	8	2,500.0	4,417	(95.3)
稅前淨利	2,068	2,861	(27.7)	4,303	(51.9)
所得稅	256	477	(46.3)	519	(50.7)
稅後淨利	1,812	2,384	(24.0)	3,784	(52.1)
基本每股盈餘 (NT\$)	9.19	12.10	(24.0)	19.20	(52.1)
經調整 EBITDA*	2,488	3,068	(18.9)	2,104	18.3
重要財務比率 (%)					
毛利率	28.4%	31.6		23.1	
營利率	11.0%	16.9		(0.9)	
淨利率	10.8%	14.1		29.5	
平均匯率(美元/新台幣)	28.00	28.07		29.55	

1 本季新台幣收入，年成長31.1%
美金計算收入，年成長為35.7%

2 本季因高毛利產品持續出貨
且庫存運作良好，營業毛利
28.4%，為同期新高。

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	4Q21		3Q21		4Q20	
	Amount	%	Amount	%	Amount	%
總資產	63,021	100.0	52,946	100.0	47,564	100.0
現金及損益以公允價值衡量之 金融資產(流動)	20,248	32.1	12,473	23.6	20,456	43.0
應收帳款	8,729	13.9	9,468	17.9	6,018	12.7
存貨	19,497	30.9	17,466	33.0	10,141	21.3
長期性投資	5,241	8.3	4,758	9.0	4,805	10.1
固定資產(淨值)	6,651	10.6	5,794	10.9	4,647	9.8
總負債	25,713	40.8	17,964	33.9	12,408	26.1
流動負債	21,827	34.6	17,509	33.1	11,763	24.7
應付公司債	3,413	5.4	-	-	-	-
總股東權益	37,308	59.2	34,982	66.1	35,156	73.9
每股淨值(NT\$)	189		178		178	
重要財務比率						
應收帳款週轉天數	43		46		45	
存貨週轉天數	125		120		109	
股東權益報酬率 (%)	22.5		24.1		27.1	
資產報酬率(%)	14.8		16.8		20.2	

1 本季因營業獲利及發行公司債使現金提高。

2 提高庫存，以因應NAND產業變化及配合營收成長保持安全庫存水位。

3 本季因進貨應付帳款增加及發行公司債使負債比提高。

4 2021年董事會通過上半年度盈餘分配案(每股現金股利10元); 股東會通過2020年度盈餘分配案(每股現金股利23元)，股東權益金額因而增幅較小。

2022年2月份 合併營收

2022年2月合併營收
\$53.07 億

營收 年成長45%

2022年累計至2月營收
\$107.26 億

營收 年成長39%

創歷史同期新高

*營收單位為新台幣

3 營運亮點

國際認證的技術能力 群聯再次獲獎

Phison Awarded 2021/2022 Best SSD Controllers

Best Storage Products of 2022

As compiled by StorageNewsLetter.com

This is a Press Release edited by StorageNewsletter.com on January 14, 2022 at 2:03 pm

Here are the companies with the best storage products of the year as compiled by the redaction of [StorageNewsLetter.com](https://www.storagenewsletter.com):

HDDs

Best in HDDs: Western Digital

Best in HDD controllers: Marvell

SSDs

Best in SSDs: Samsung, Kioxia

Best in SSD controllers: Phison



<https://www.storagenewsletter.com/2022/01/14/best-storage-products-of-2022/>

2021年第四季 營運亮點



Retail

- Phison's SD/microSD card solution PS8601 enabling video-speed-class market for multiple customers
- Phison Gen4 SSD controllers E16, E19T, and E18 are the main solutions on retail Gen4 SSD market



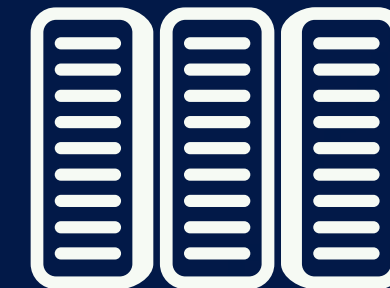
OEM

- 3 NAND makers adopted Phison eMMC and UFS controllers
- Phison awarded best storage technical partner by phone maker
- Phison UFS 2.2 PS8317 approved by Qualcomm and MediaTek chipset
- Phison eMMC qualified by multiple Chromebook brand customers



Gaming

- Phison Gen4 SSD solution E18 supported multiple customers to be approved by PS5
- Phison E13T Gen3 SSD solutions drives gaming NBs with high C/P



Server / DC

- Phison S12DC SATA SSD solutions qualified by server systems
- Phison S12DC SATA SSD installed in NAS systems
- Phison E19T drives cloud gaming servers



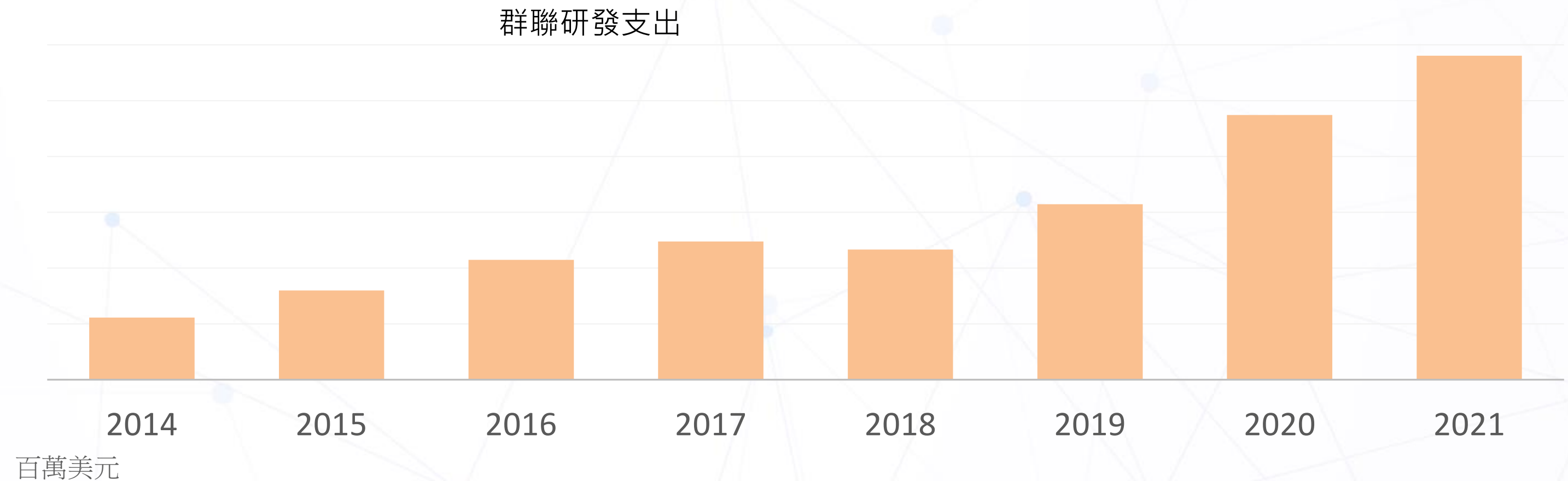
Industrial

- Phison S11T SSD solutions enabling tier-1 auto-infotainment systems
- Phison PS8228 eMMC solutions installed in auto-media systems
- Phison E13T Gen3 SSD solutions facilitated POS machines

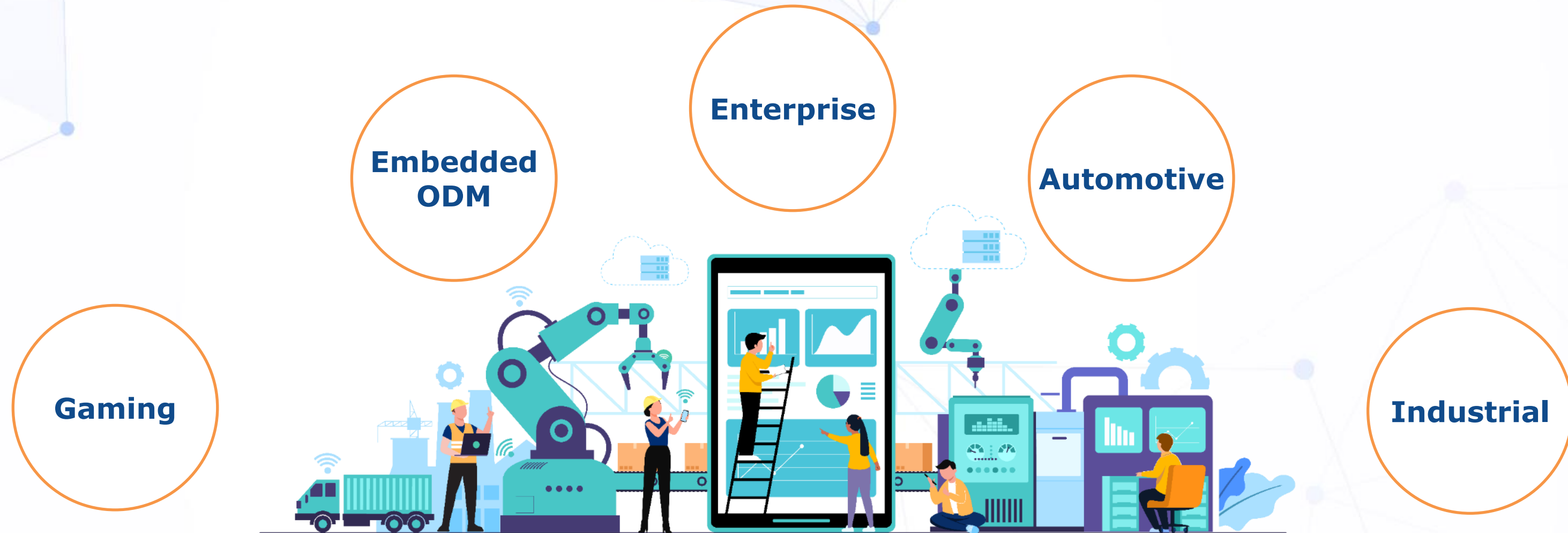
4 現在與未來的技術領先優勢

透過研發投資 持續強化技術領先地位

Category	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021
研發人數	530	674	809	942	1,112	1,450	1,531	2,228
研發支出佔營業收入比 (%)	5%	6%	7%	9%	9%	11%	14%	13%
研發支出佔營業費用比 (%)	65%	71%	73%	78%	79%	79%	81%	81%



群聯的儲存應用成長平台



<i>NAND Controller IC</i>	<i>NAND Storage Module</i>	<i>IP Licensing</i>	<i>ASIC Design Service</i>	<i>Design Service ODM Turnkey</i>
-------------------------------	--------------------------------	-------------------------	--------------------------------	---------------------------------------

Unique Business Model

NAND Flash Storage Total Solutions Connecting NAND Makers and Downstream Vendors

Technology Leadership

PCIe Gen 4 Leap Frog in 2019
PCIe Gen 5 to Enter Mass Production in 2022

Thank you