



群創光電2021年下半年法人說明會

2021年8月6日

排除責任之聲明

群創光電股份有限公司對於現狀期待與預測的陳述是前瞻性的陳述，實際的結果可能因為已知或未知之風險、不確定性及其他之因素，而與前瞻性陳述所包含或暗示的內容有明顯出入。這些前瞻性陳述並不是群創光電對未來履行的保證，因此您不應依賴此前瞻性陳述。除非法律有所要求，否則群創光電不負責更新、更正任何前瞻性陳述，不論日後有發生新資訊、事件等。

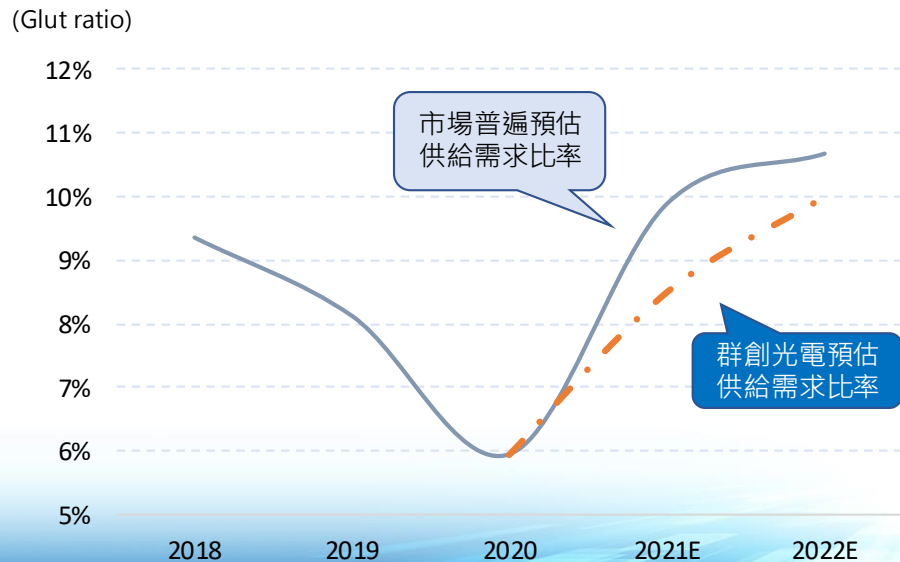


1. 面板供需及市場概況
2. 雙軌轉型 – 數位化決策
3. 公司營運與策略
4. 財務報表摘要
5. 總結/ Q & A

2021下半年，對面板需求保持審慎樂觀

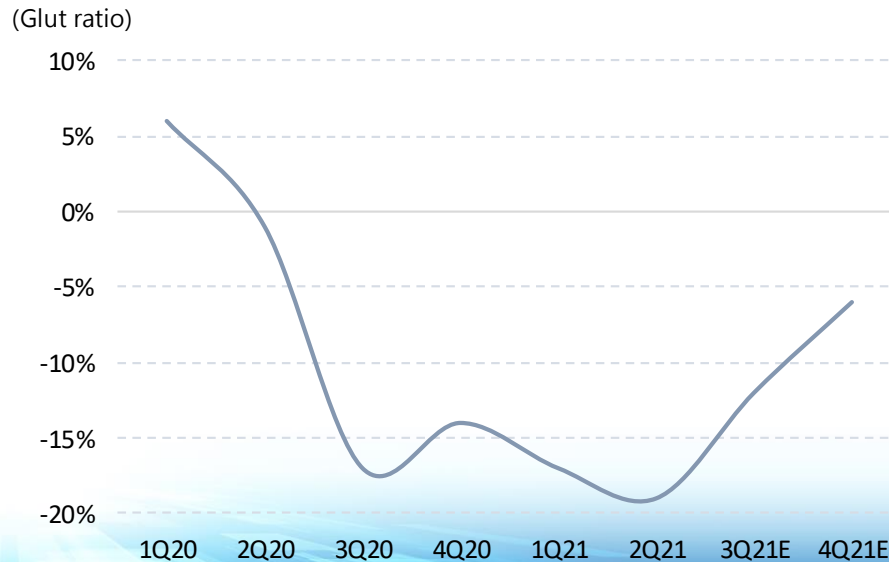
- ❑ 2021下半年進入傳統電子旺季，對面板供需維持審慎樂觀，產業結構改變趨勢不變。
- ❑ 供給面：上游零組件供給依然緊俏，備料前置時間仍長，面板產出受到限制。
- ❑ 需求面：大尺寸電視及中高階IT產品需求仍強，雖然小尺寸電視面板報價微幅下降，不致於造成骨牌效應。

未來六個月面板供需預估仍處於健康水位



資料來源: Omdia, 群創光電

未來六個月面板驅動IC仍處於短缺狀況



資料來源: Omdia

數位轉型策略 - 製造營運並行，體質全面提升

- 內部推動數位轉型，產品朝向高質量、高規格趨勢發展，提供具備競爭力的產品來滿足客戶。
- 外部調整產品結構，活化舊世代廠產能，轉生產高附加價值產品，開拓應用市場，培養新創事業。

雙軌轉型 - 降低景氣周期影響，獲利穩定成長



數位轉型-智慧製造與智慧營運



智慧製造

- 精準設計
- 智働生產
- 智慧檢測



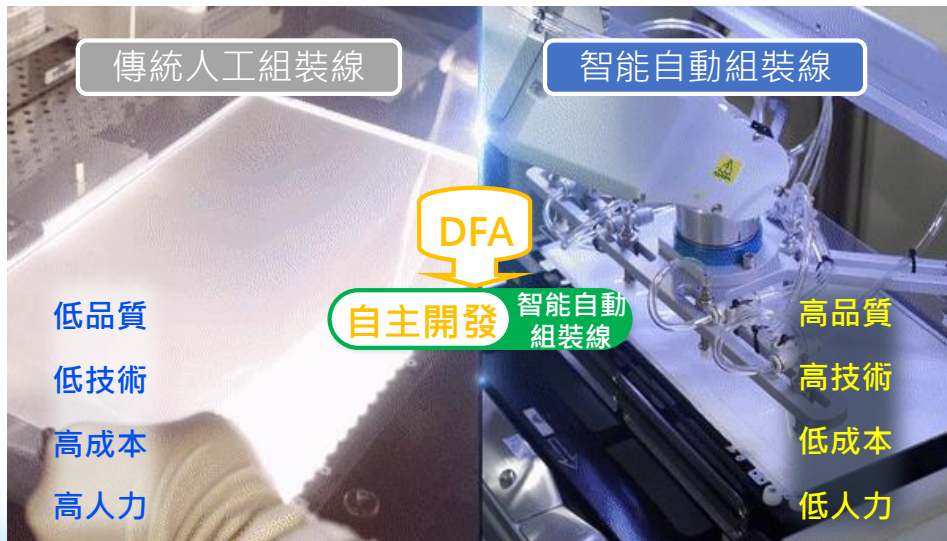
智慧營運

- 獲利選單
- 料況優配
- 智慧調度

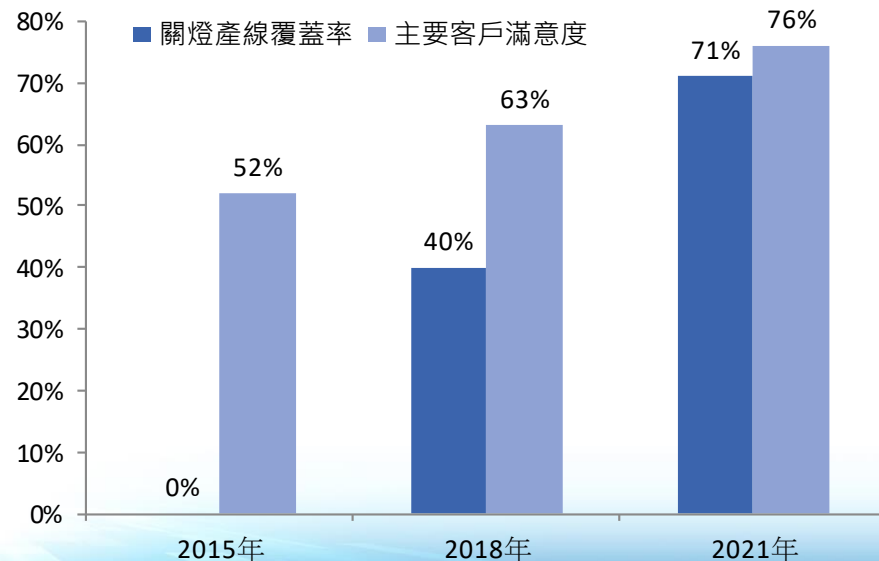
智慧製造：後段模組廠關燈產線覆蓋率達 71%

- 以領先業界的自動化設計技術，打造智慧製造自動化產線，具備生產高製程工藝及利基型產品的能力。
- 截至2021年，關燈產線覆蓋率提升至71%，也讓群創在主要客戶的供應商排名前兩名比例提升至76%。

智慧製造-智能組裝，聰明生產



主要客戶排名前二滿意度比例達76%



智慧營運：透過智慧營運彈性應對各種挑戰

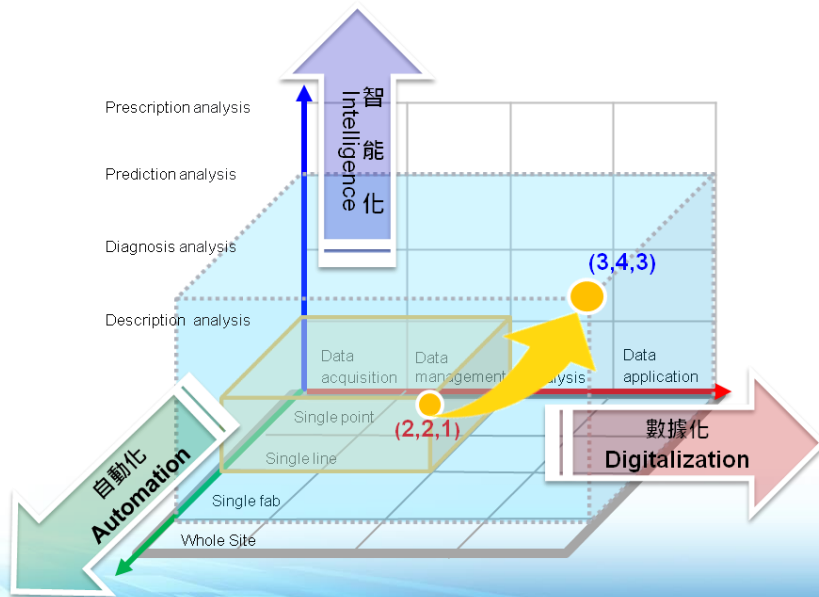
- ❑ 建立健全的全方位智能化產業生態系，透過獲利選單、料況優配與智慧調度應對市場變化與挑戰。
- ❑ 智慧營運反應成效，產品製造重要指標及營運體質皆呈大幅度成長。

智慧營運-智能應對各種挑戰

- 🔧 疫情導致供應鏈斷鏈
- 📶 5G/IIOT 影響IC供應
- 📈 供需變化快速
- 💰 價格/毛利變動大
- 🌐 供應鏈長且複雜



智慧營運成果 – 從自動化、數據化到智能化

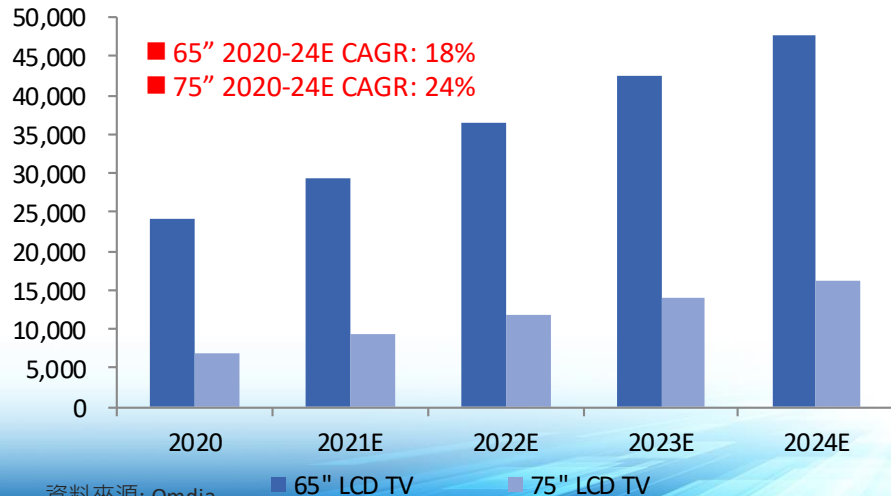


產能最佳化，完整佈局各世代線的最後一塊拼圖

- ❑ 電視面板朝大尺寸、高解析度規格發展，65/75吋電視出貨量各將以18%/24%的年複合增長率到2024年底。
- ❑ 群創光電透過與超視界的長期面板供貨合約，可用較有成本效益的方式取得最新的10.5代線面板，維持大尺寸電視面板市場的競爭力，有利與客戶進行長期的產品規劃，提升客戶黏著度，減少受市場供需波動的影響。

大尺寸電視面板出貨量將以雙位數年複合增長率成長 (2020-24E)

Unit: 1,000s



資料來源: Omdia

取得具備成本競爭力的10.5代線面板產品

	自建10.5代廠	長期供貨合約
蓋廠成本	需負擔	無
攤銷成本	需負擔	無
資金成本	需負擔	需負擔 (註)
運營成本	需負擔	無

註: 預付部份貨款的資金機會成本

財務報表摘要-產品結構優化，景氣循環影響減少

- 公司持續優化產品結構，增加高附加價值產品比重；第二季平均單價雖較前一季增幅放緩，但第二季營業毛利較前一季增幅擴大。
- 公司逐漸調整營收結構，電視/IT/手機及商用的營收占比從2017年第二季景氣循環高點的51%/27%/22%，到今年第二季的38%/38%/24%，各產品線均衡，降低依賴單一產品的風險，穩定獲利。

新台幣百萬元 (除每股盈餘為元)	2021年第二季		2021年第一季		季成長 %	2020年第二季		年成長 %
營業收入淨額	93,236	100.0%	83,839	100.0%	11.2%	66,883	100.0%	39.4%
營業成本	62,372	66.9%	62,212	74.2%	0.3%	65,027	97.2%	-4.1%
營業毛利	30,864	33.1%	21,627	25.8%	42.7%	1,856	2.8%	1562.9%
營業費用	7,087	7.6%	6,746	8.0%	5.1%	5,217	7.8%	35.8%
營業淨利(損)	23,777	25.5%	14,881	17.7%	59.8%	-3,361	-5.0%	-
營業外收入及支出合計	-451	-0.5%	-2,283	-2.7%	-80.3%	-910	-1.4%	-50.5%
稅前淨利(損)	23,326	25.0%	12,598	15.0%	85.2%	-4,271	-6.4%	-
本期淨利(損)	21,419	23.0%	11,567	13.8%	85.2%	-4,777	-7.1%	-
歸屬於母公司業主之本期淨利(損)	21,419	23.0%	11,571	13.8%	85.1%	-4,781	-7.1%	-
每股盈餘 ⁽¹⁾⁽²⁾	2.05		1.15			-0.49		
EBITDA ⁽³⁾	32,892	35.3%	23,950	28.6%	37.3%	5,491	8.2%	499.0%
折舊及攤銷	9,115		9,069			8,852		
資本支出	7,219		3,470			4,500		

	2021Q2	2021Q1
營業毛利 NT\$m	30,864	21,627
液晶面板售價(m ²) % QoQ	12%	14%
營業毛利 % QoQ	43%	36%

- 附註: 1. 每股盈餘之計算是以本期歸屬於母公司之稅後淨利(損) / 在外流通加權平均普通股股數。
 2. 截至2021年6月30日，普通股股本(含債券換股權利證書)為新台幣1,050億元。
 3. EBITDA = 營業利益 + 折舊及攤銷。
 4. 所有數字係由群創光電依據中華民國國際財務報導準則(TIFRS)編制。