



群光電子

1Q21電話會議

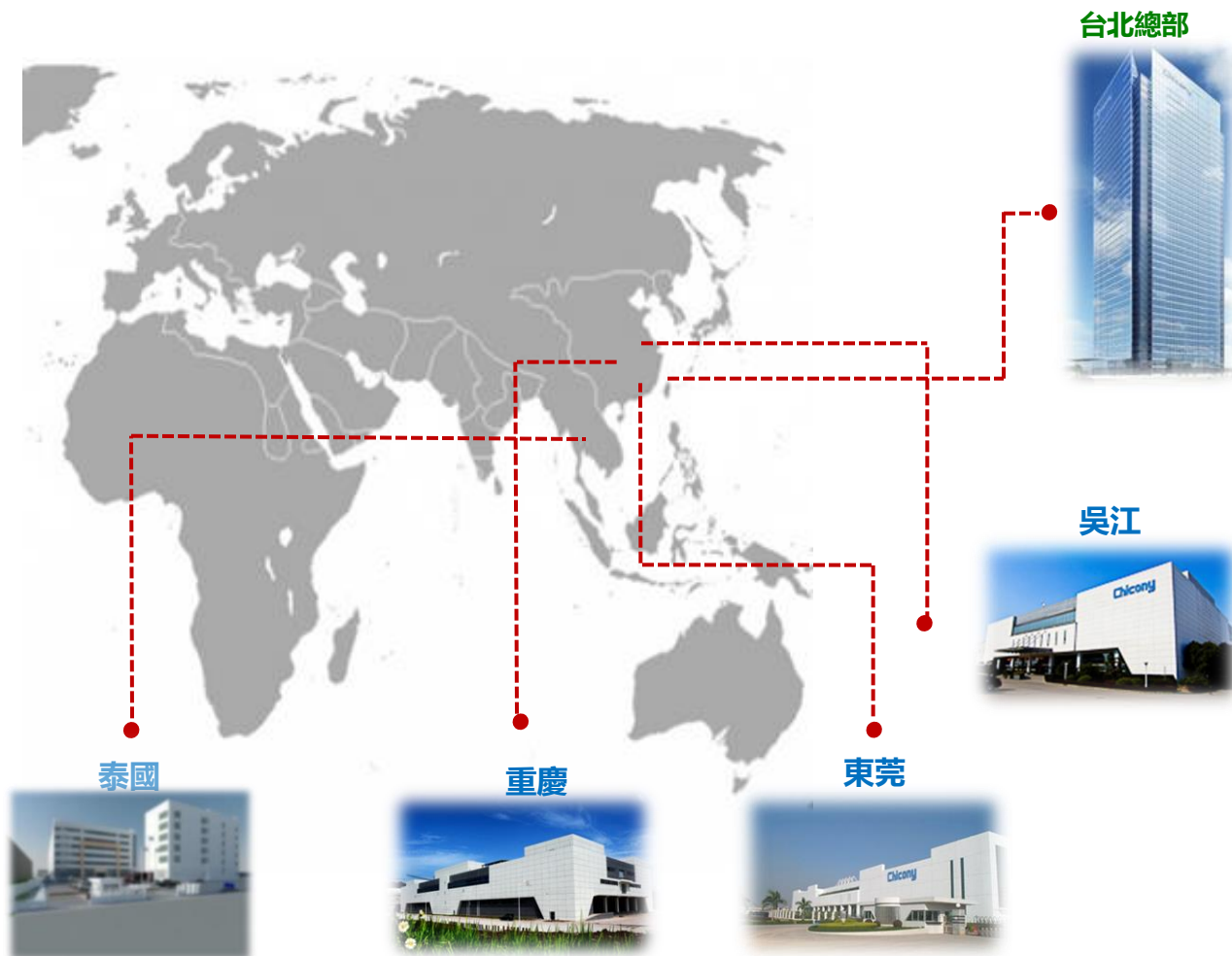
2021年5月6日

Safe Harbor Notice

Chicony's statement of its current expectations are forward-looking statements which are subject to significant risks and uncertainties. Actual results may differ materially from those contained in any forward-looking statements.



群光全球製造網

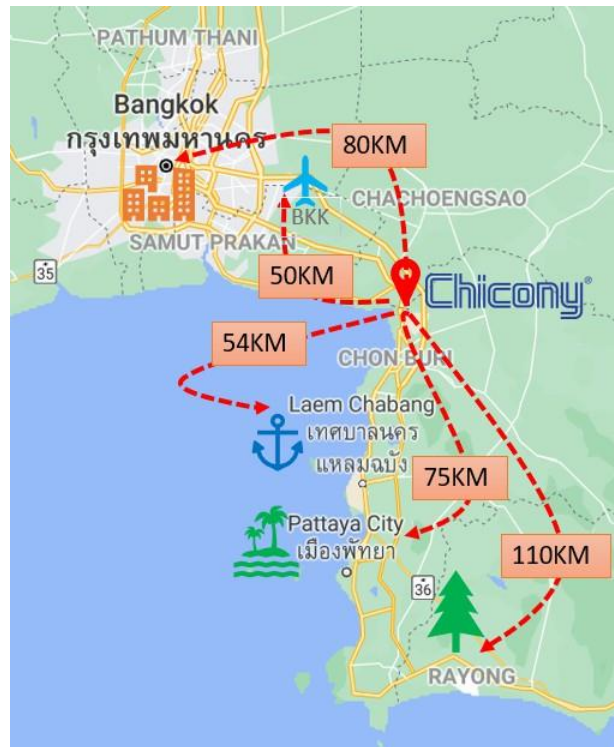


泰國新廠今年開始運轉



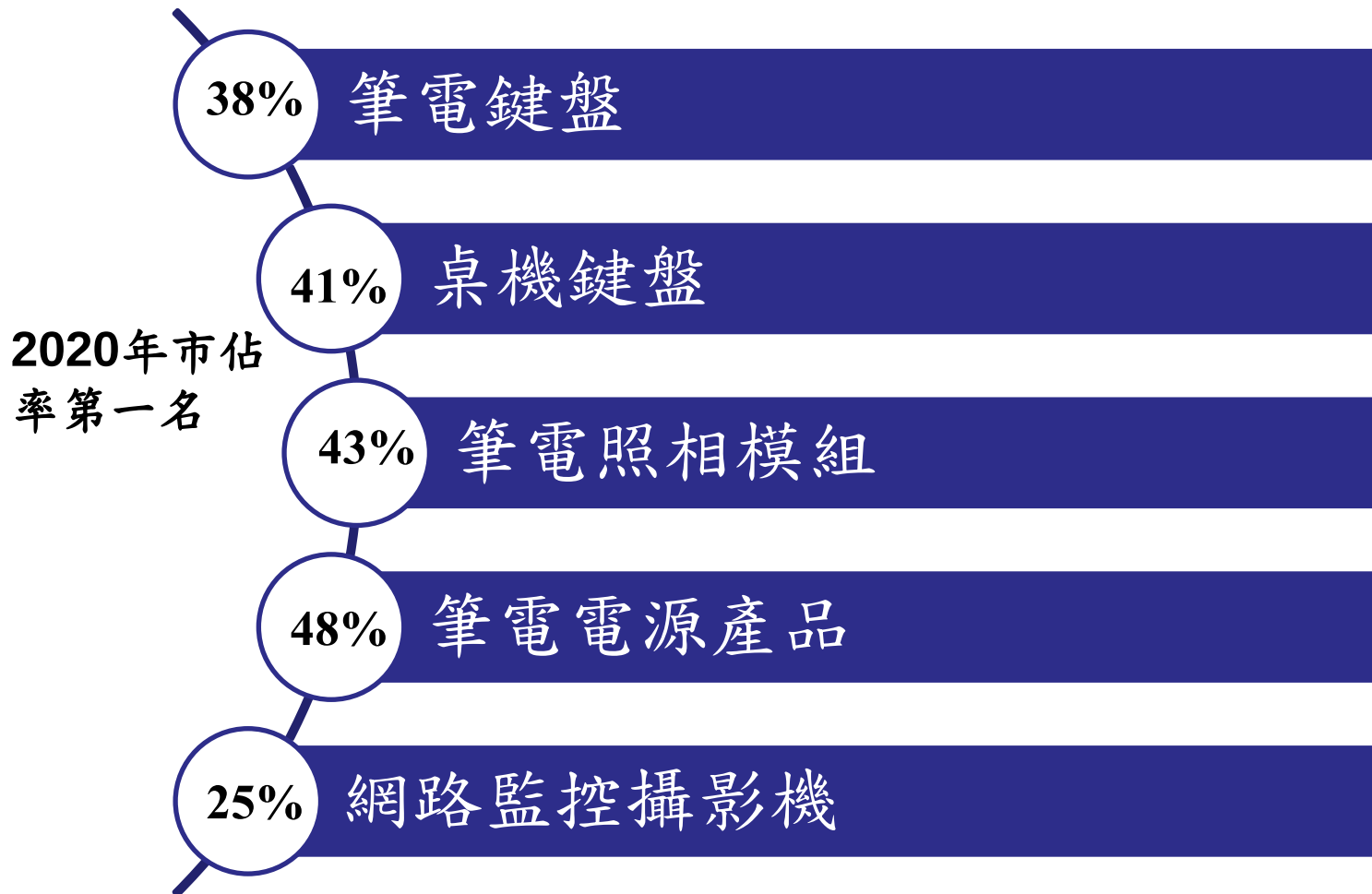
群光泰國新廠

- 員工超過千名
- 今年營收至少占總營收15%
- 產品主要包含影像產品，以及往統與滑鼠產品
- 全產能約可達NT\$250億元產值
- 已獲得8年免稅資格
- 泰國人力素質佳，流動性亦較低



世界第一名領導廠商

2020年NB鍵盤、影像模組以及電源供應器市占率紛紛上揚



穩定的股利分派政策



Chicony	2016	2017	2018	2019	2020
EPS	5.24	5.9	5.22	8.45	7.80
Cash Dividend	4.25	4.45	3.80	5.90	5.5
Stock Dividend	0.05	0.05	0	0	0
Dividend Payout %	82%	76%	73%	70%	71%
Cash Yield Rate %	5.25	6.1%	4.8%	7.1	5.2%

Source: Cmoney



1Q21財務報告

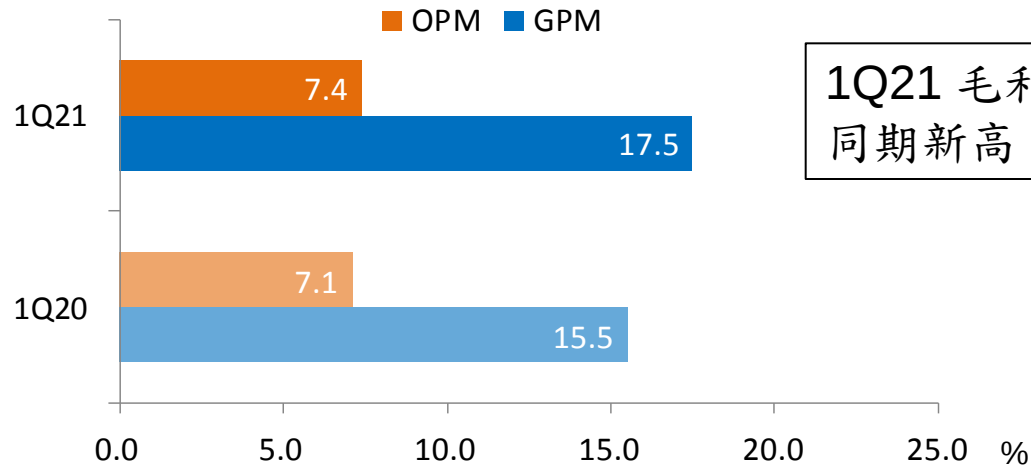
1Q21營業利益成長強勁，帶動 EPS 達NT\$2.23

百萬NT\$	1Q 2021		4Q 2020		QoQ %	1Q 2020		YoY %
營業收入	25,137	100.0	25,455	100.0	-1.2	18,110	100.0	38.8
營業成本	(20,741)	(82.5)	(20,967)	(82.4)		(15,296)	(84.5)	
營業毛利	4,396	17.5	4,487	17.6	-2.0	2,814	15.5	56.2
營業費用	(2,547)	(10.1)	(3,166)	(12.4)		(1,528)	(8.4)	
營業利益	1,849	7.4	1,321	5.2	40.0	1,286	7.1	43.8
營業外收入及支出	504¹	2.0	821	3.2		(1,163)	(6.4)	
稅前淨利	2,353	9.4	2,143	8.4	9.8	123	0.7	1818.1
所得稅費用	(464)	(1.8)	(594)	(2.3)		(44)	(0.2)	
淨利	1,569	6.2	1,251	4.9	25.4	40	0.2	3808.9
EPS	2.23		1.78		25.3	0.06		3616.7

Note 1: 4Q20新鉅科市場評價利益為NT\$276M, 1Q21為NT\$141M.

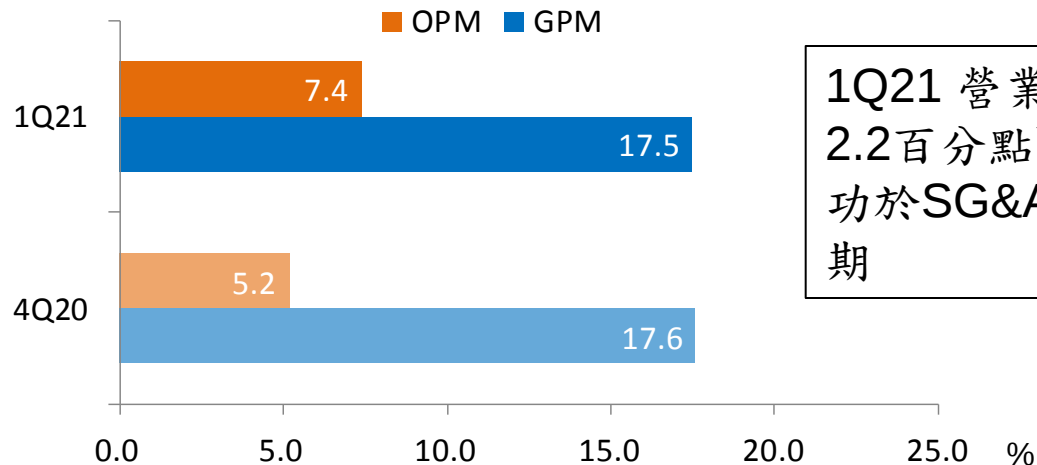
1Q21 營業利益率創14年同期新高

1Q20/1Q21 毛利率與營業利益率



1Q21 毛利率創下12年同期新高

1Q21/4Q20 毛利率與營業利益率

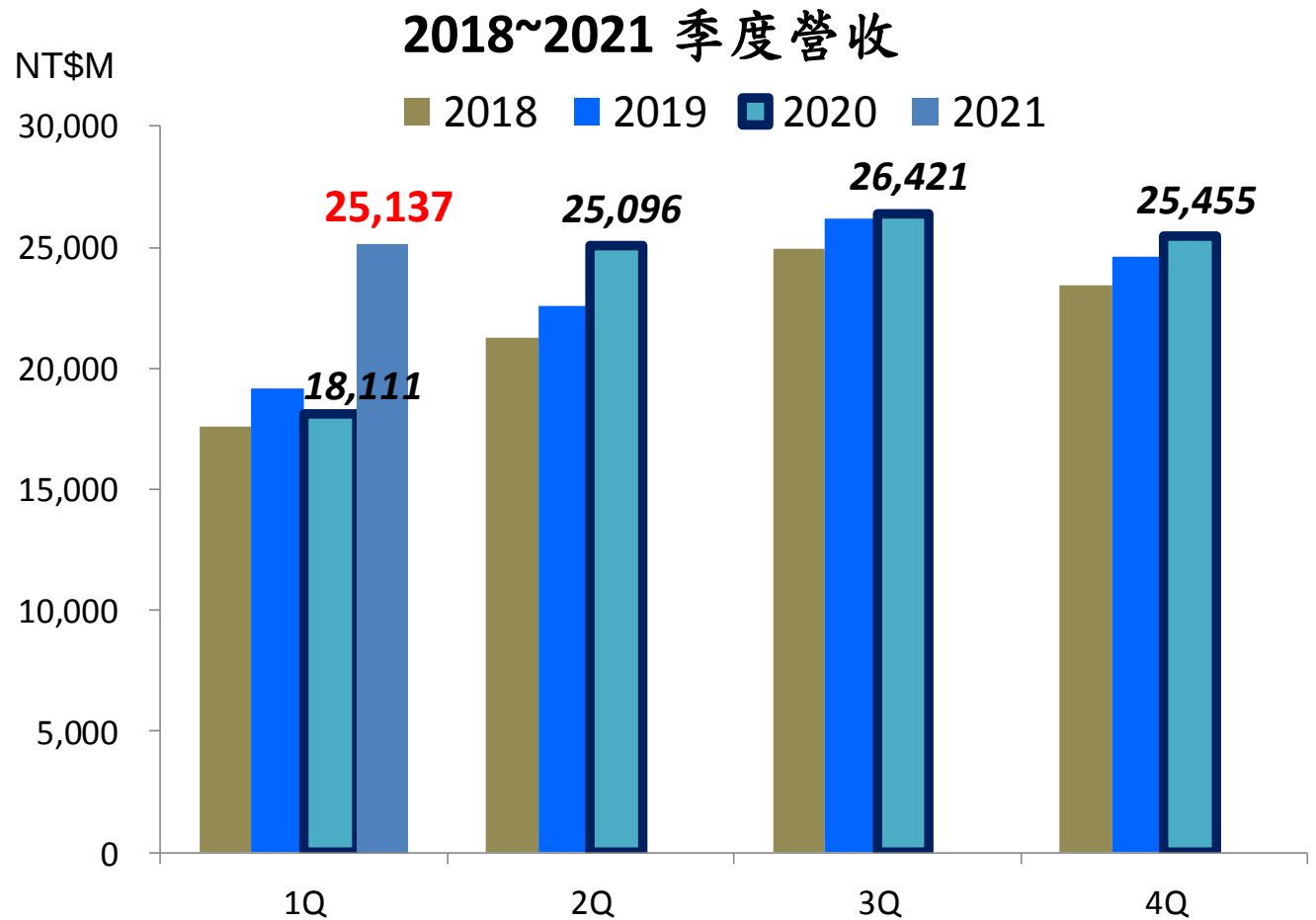


1Q21 營業利益率提升2.2百分點YoY，主要歸功於SG&A控制符合預期



1Q21 營運概況

1Q21營收跳增 39% YoY





展望

2021年電競NB出貨量預估成長 16% YoY

- 根據IDC研究顯示，全球電競PC與螢幕2020年出貨量創新高
- 儘管受到面板短缺影響，因電競NB可用於工作與娛樂，得到消費者青睞，於2020年創紀錄成長26.9%.

數量:百萬台	2020	2021	2025	CAGR
桌上型電腦	16.7	17.5	15.7	-1.2%
筆記型電腦	24.0	27.9	33.7	7.0%
螢幕	14.3	19.7	23.5	10.5%
總計	55.0	65.1	72.9	5.8%

Source: IDC, April 2021

智慧家庭裝置出貨量之年複合成長率，於2022~2025年預計可達12%，因為消費者對家庭自動化與環境計算(Ambient Computing)接受度提高

2020年每4個美國人，就有1個第一次購買智慧家庭科技產品

By SafeWise, March 2021

- 儘管2020年面對諸如高失業率、不公平的經濟復甦以及封鎖的措施的挑戰，全球智慧家庭裝置的銷售在新冠疫情下仍然維持相當的韌性
- 2020年全球智慧家庭裝置出貨量成長4.5%，達到 約8億台

Smart Home Devices, Shipments, Market Share, and Growth by Category, 2020 and 2025 (shipments in millions)

Category	2020 Shipments	2020 Market Share	2025 Shipments*	2025 Market Share*	2020-2025 CAGR
Video Entertainment	296.3	37.0%	393.5	27.6%	5.8%
Home Monitoring/Security	164.2	20.5%	302.5	21.2%	13.0%
Smart Speaker	130.7	16.3%	205.9	14.4%	9.5%
Others	210.3	26.2%	526.4	36.9%	20.1%
Total	801.5	100%	1,428.3	100%	12.2%

Source: IDC Worldwide Quarterly Smart Home Device Tracker, March 25, 2021

Source: IDC, March 2021