



群創光電法人說明會

2023年11月23日

免責聲明

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. 面板市場概況
2. 公司營運與策略
3. 財務報表摘要
4. 總結/Q&A

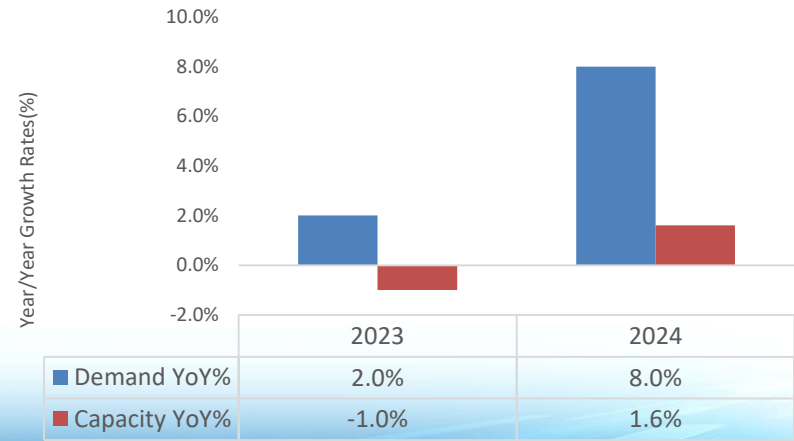
換機動能

- 大型運動賽事(巴黎奧運、歐洲盃、美洲盃)提升換機動能
- Window 10退場及XR新應用，汰舊換新雙管齊下

供需平衡

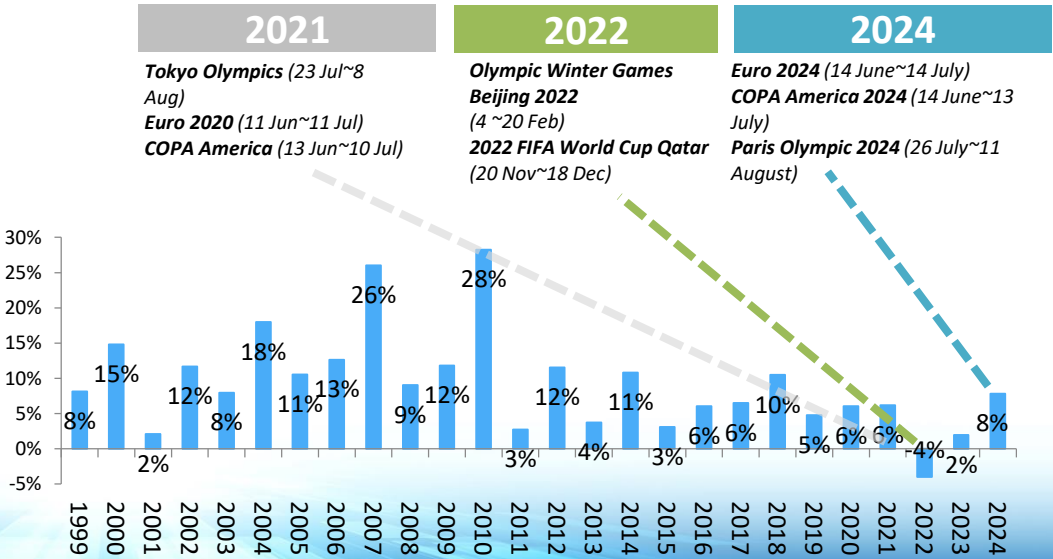
- 庫存水位維持在低檔以及供需情況健康

供需平衡



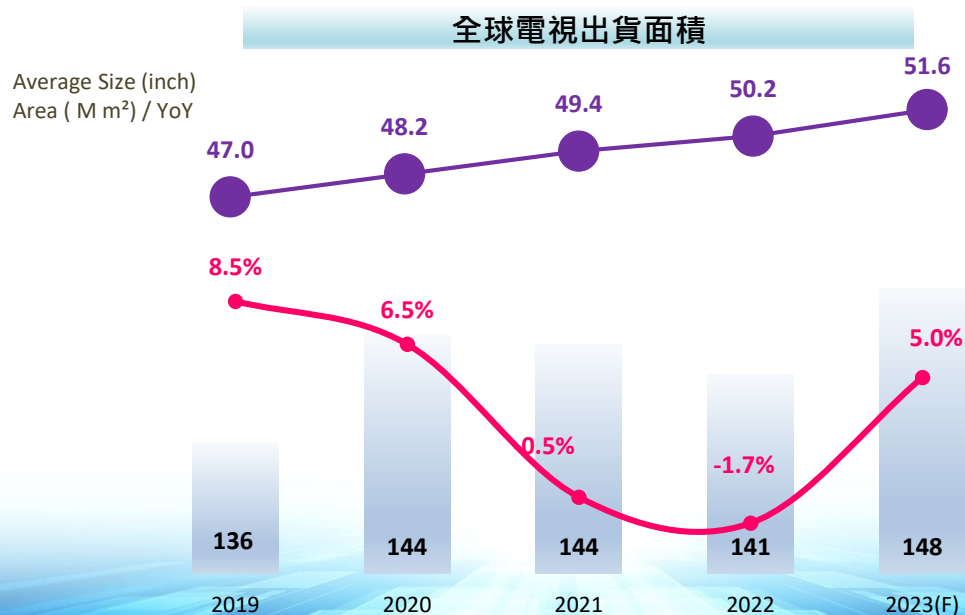
source: INX estimate, Omdia

出貨面積成長率

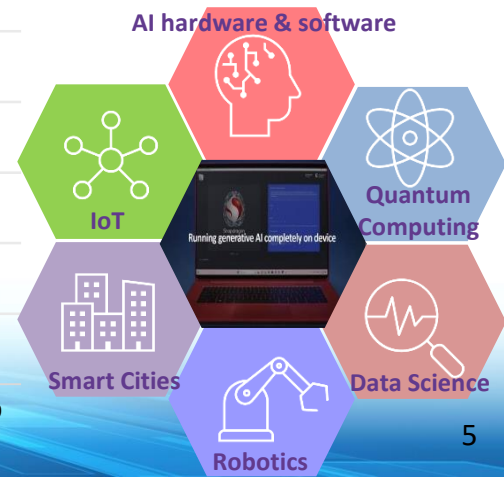
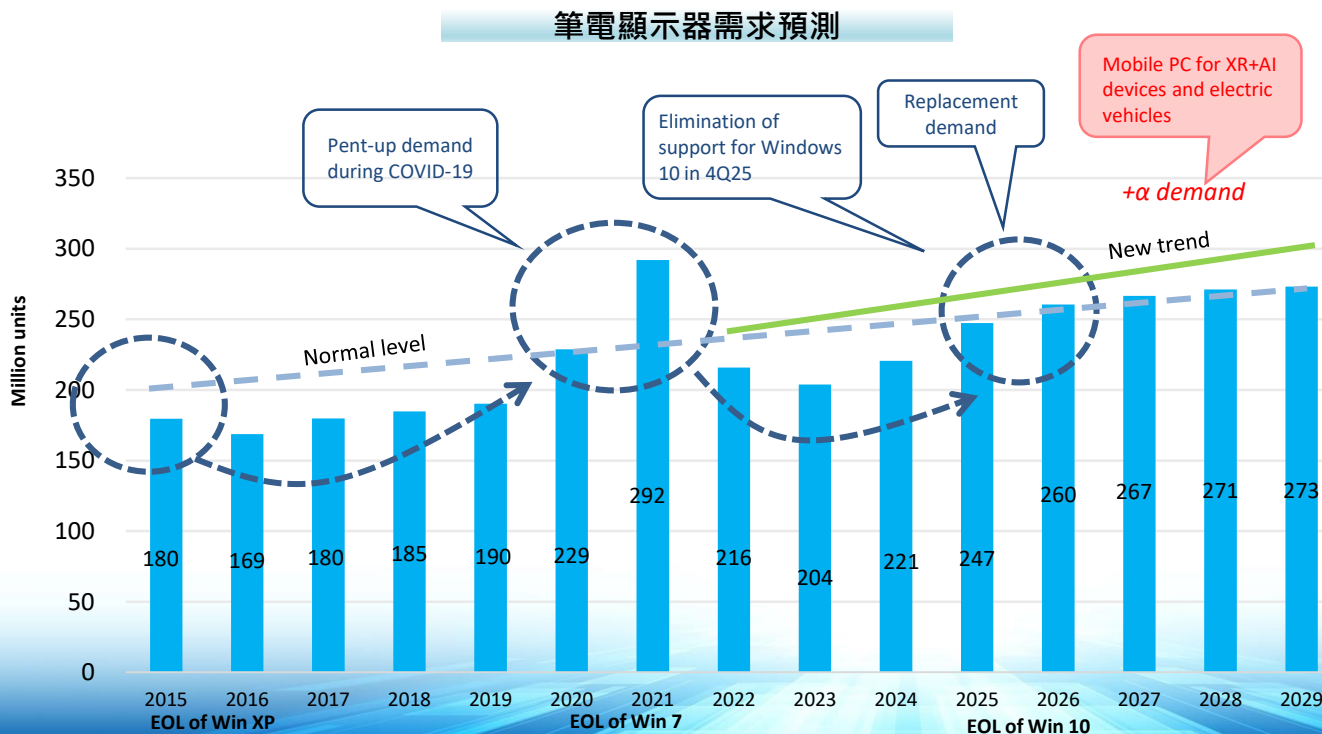


Source: INX, Omdia

- ❑ 走過2H2021產能過剩、2022年業界降載，電視面板可望於2023年供需平衡。
- ❑ 2022年俄烏戰爭、通脹、能源危機導致需求下跌
- ❑ 2023年庫存消化尾聲，品牌商趁低價回補及加強促銷力度，電視出貨尺寸平均成長1.4"



- 1H2023市場需求不振及高庫存水位持續影響品牌廠訂單
- 預期2024-2025年可脫離景氣週期低點，加上通膨緩和，迎接商用換機週期(3-4年)及Win 10退場帶動的商機
- 電競產品可望2023-2026年維持強勁成長。



- ❑ 業務組織重組落實推行雙軌轉型策略
- ❑ 顯示器領域群主攻面板模組，以持續提升成本良率、毛利率及穩定市佔為目標，非顯示器領域群包含已上市之睿生光電以及CarUX，以及新興應用領域，專注提供客戶完整解決方案

顯示器領域群 (零件業務)

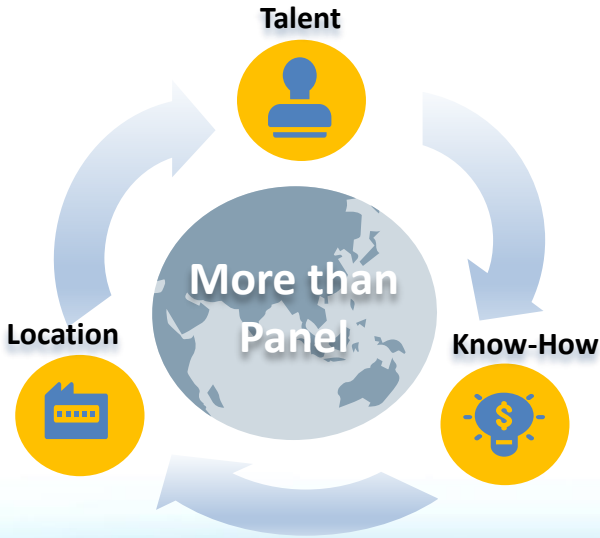
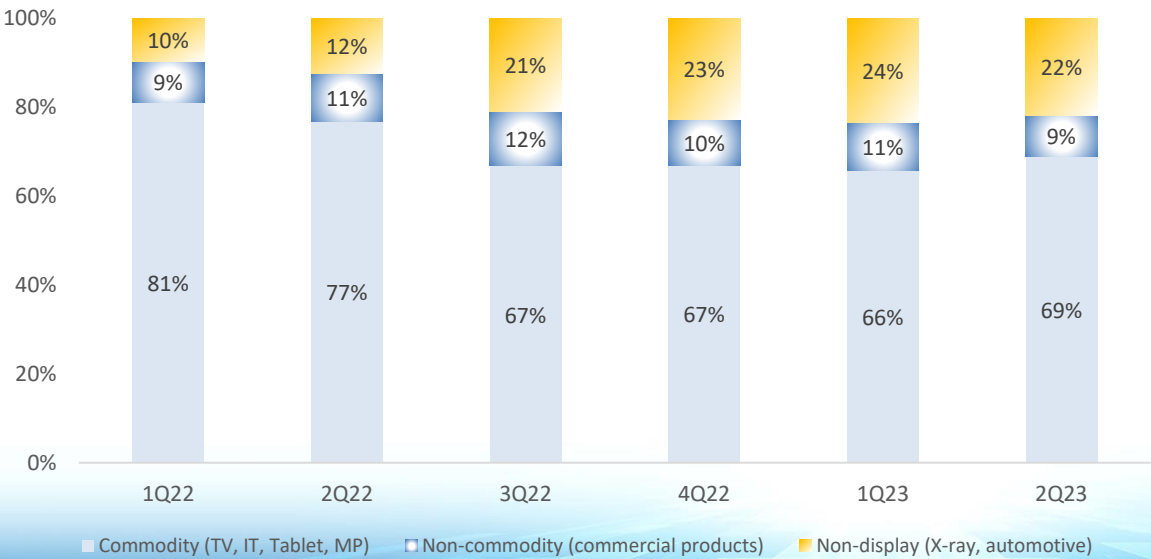
- ✓ **Commodity:** 持續改善成本及良率
- ✓ **Non-commodity:** 維持高毛利、穩定市佔

非顯示器領域群 (解決方案)

- ✓ **X-ray**及車用業務提供客製解決方案
- ✓ 推展利基技術、開發非顯示器利基市場

- 非顯示器領域群營收自1Q22 起穩定成長，營收來源主要為車用產品
- CarUX亦持續尋找車用市場的策略合作夥伴，在車艙娛樂、自駕導航、或是充電樁資訊顯示系統，期能提供客戶完整的車用解決方案

領域群營收





2023年第三季合併綜合損益表摘要

新台幣百萬元 (除每股盈餘為元)	2023 年第三季		2023 年第二季		季成長 %	2022 年第三季	
營業收入淨額	57,654	100.0%	55,087	100.0%	4.7%	48,015	100.0%
營業成本	53,510	92.8%	54,735	99.4%	-2.2%	57,015	118.7%
營業毛利	4,144	7.2%	353	0.6%	1075.2%	(9,000)	-18.7%
營業費用	5,729	9.9%	5,692	10.3%	0.6%	6,383	13.3%
營業淨利(損)	(1,585)	-2.7%	(5,339)	-9.7%	70.3%	(15,383)	-32.0%
營業外收入及支出合計	238	0.4%	206	0.4%	15.4%	3,162	6.6%
稅前淨利(損)	(1,347)	-2.3%	(5,133)	-9.3%	73.8%	(12,221)	-25.5%
本期淨利(損)	(1,885)	-3.3%	(5,720)	-10.4%	67.0%	(12,720)	-26.5%
歸屬於母公司業主之本期淨利(損)	(1,898)	-3.3%	(5,738)	-10.4%	66.9%	(12,746)	-26.5%
每股盈餘 ⁽¹⁾⁽²⁾	(0.21)		(0.60)			(1.27)	
EBITDA ⁽³⁾	6,064	10.5%	2,355	4.3%	157.5%	(7,468)	-15.6%
折舊及攤銷	7,649		7,694			7,915	
資本支出	5,330		5,656			4,600	

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2023年9月30日，普通股股本為新台幣908億元
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

Summary

- 2023年第三季整體出貨面積647萬平方公尺，較前一季減少6.7%，液晶面板售價為每平方公尺279元美金。2023年第三季營收以產品應用別區分，電視為37%、可攜式電腦為22%、車用產品為21%、手機及商用產品為13%、桌上型螢幕為7%；以產品尺寸別區分，10吋以下為15%、10到20吋為33%、20到30吋為15%、30到40吋為7%、40吋以上為30%；顯示器領域群及非顯示器領域群營收佔比維持78%以及22%。
- 回顧2023年第三季，受惠客戶拉貨動能、各應用別面板價格續漲、以及成本精實效益，公司季對季營收成長4.7%、營業成本下降2.2%，第三季毛利率提升至7.2%、營業利益率接近損平。2023年上半年全球總體經濟受到升息及通膨等不確定因素影響，消費市場需求保守，面板廠透過產能調控，維持供需平衡帶動價格上漲。
- 展望第四季，即將進入產業傳統淡季，待終端旺季銷售後重啟庫存回補，預估面板價格持平或微幅修正。公司將根據市場動向及客戶需求持續動態產能調配及提高生產效率。另一方面，也將加速推展非顯示應用領域的產品開發，提升產品附加價值，以抵禦景氣下行時的產業波動影響，維持營運及財務狀況穩健。
- 根據對當前業務狀況的評估，群創光電對於2023年第四季的面板展望如下：
 - ◆ Large panel
 - ◆ Shipments to be down high single digit % QoQ
 - ◆ Blended ASP to be flat QoQ
 - ◆ Small & Medium panel
 - ◆ Shipments to be down teens % QoQ

This information contained in this file is the exclusive intellectual property or confidential document of Innolux Corporation (“INX”), and shall not be distributed, reproduced, or disclosed in whole or in part without prior written permission of INX. INX shall not be liable for any information and unauthorized misuse, abuse, modification of this file.

www.innolux.com

A decorative background at the bottom of the page consisting of a blue gradient with a pattern of glowing, radiating lines and geometric shapes, creating a sense of depth and technology.