



群創光電2024年上半年法人說明會

2024年3月4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。

會議議程

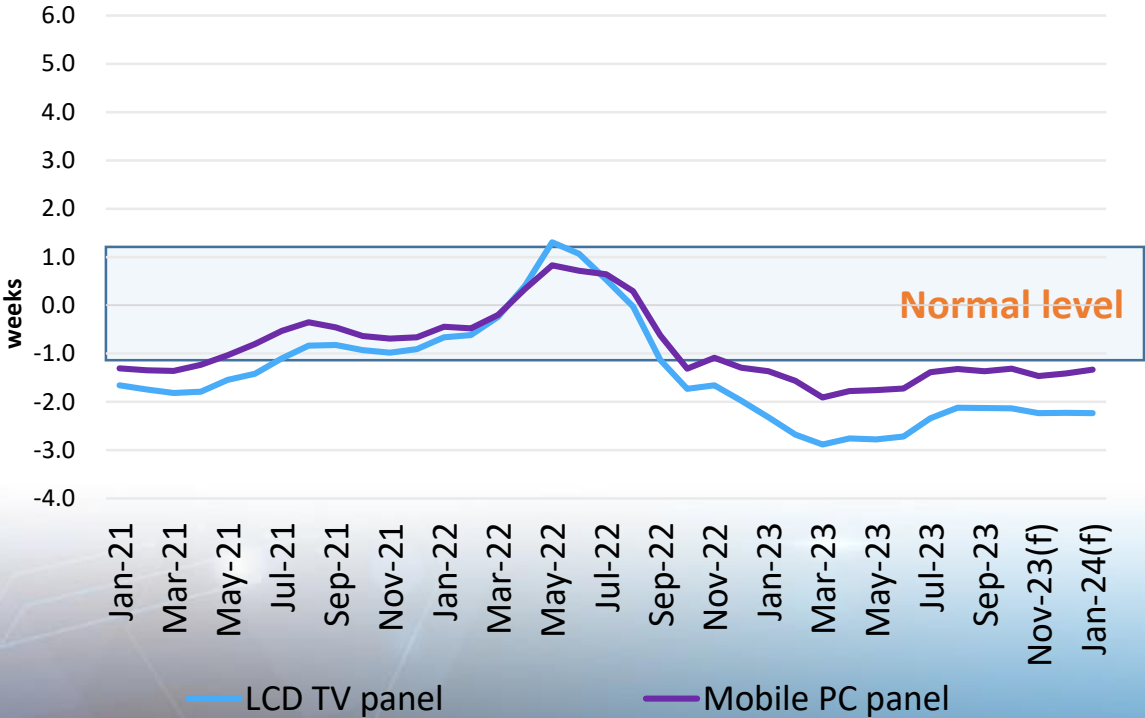


1. 面板市場概況
2. 公司營運與策略
3. 財務報表摘要
4. Q&A

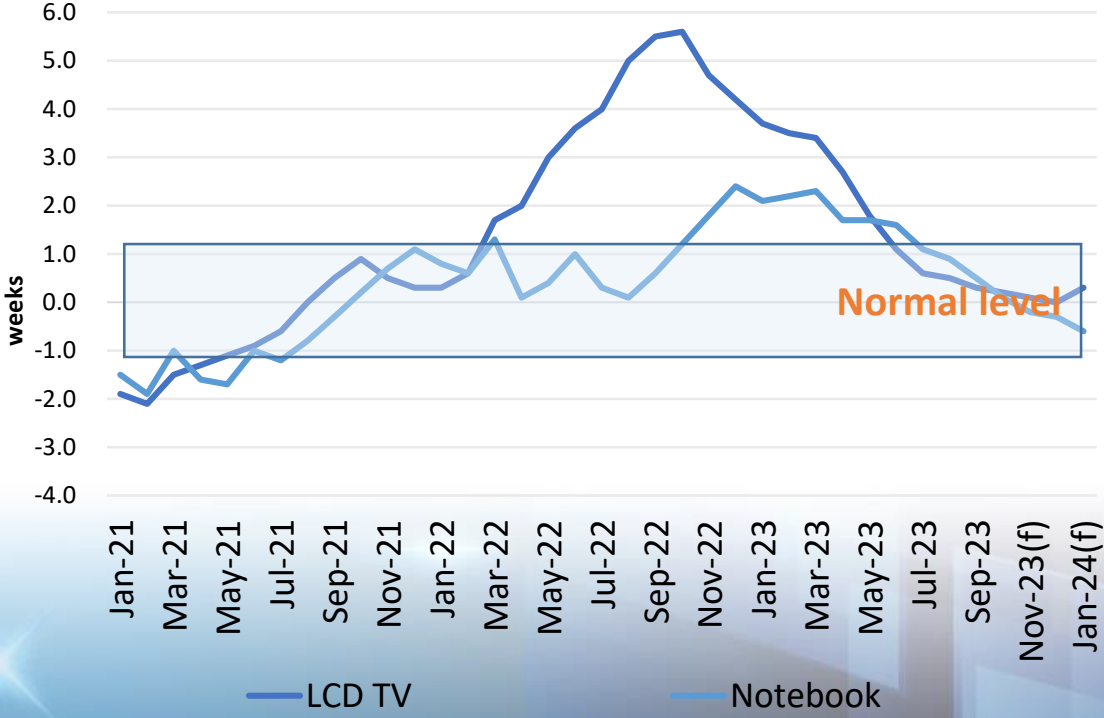
短期市場-低庫存水位及高出貨動能

- ❑ 面板供應 – 源頭管理、按需生產、維持低庫存
- ❑ 整機備貨 – 渠道庫存健康 啟動生產備貨需求
- ❑ 銷售展望 – 三大運動賽事 (歐洲國家盃、美洲國家盃、巴黎奧運) 刺激電視需求

面板庫存週數指標

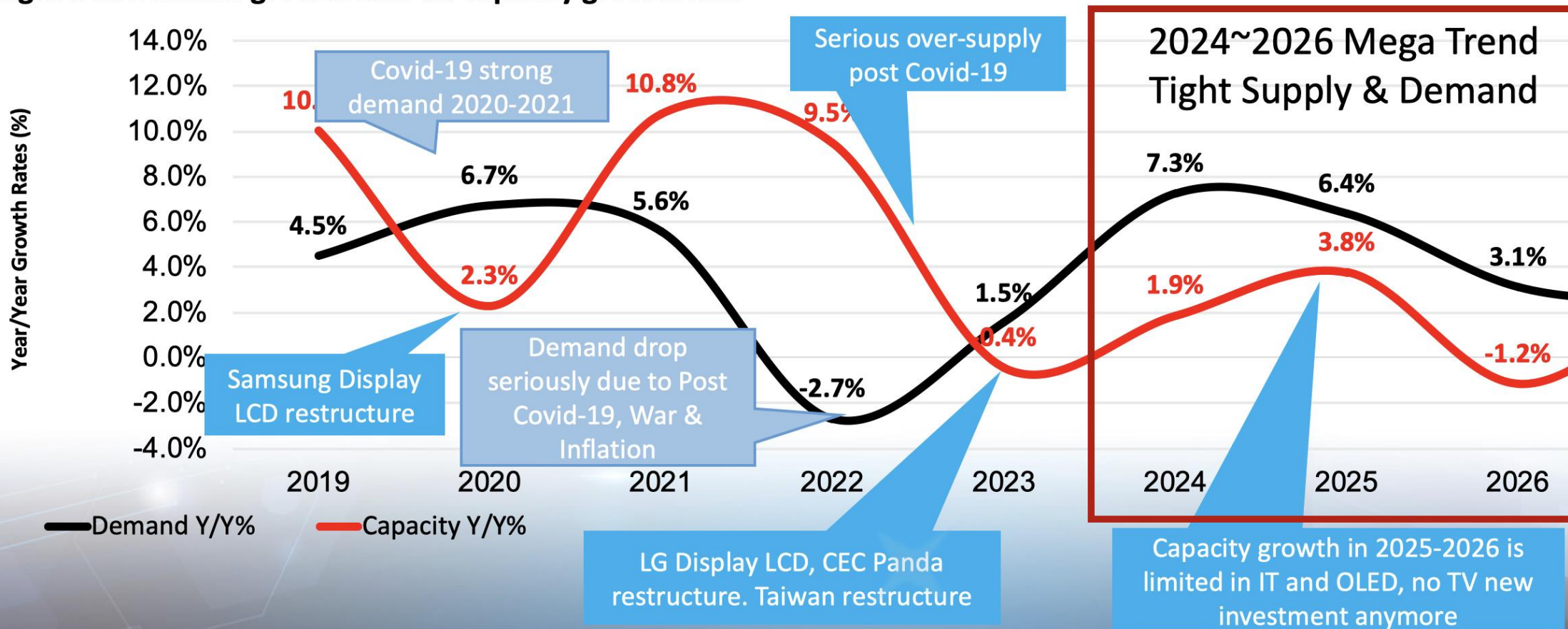


整機庫存週數指標



- 產能成長 – 產能收斂、供應集中TOP 5 供應商
- 需求成長 – 持續朝向大尺寸、高解析度、高規格發展
- 產業策略 – 由產能競賽轉向規格競爭健康發展

Large Area Demand growth rate vs. capacity growth rate

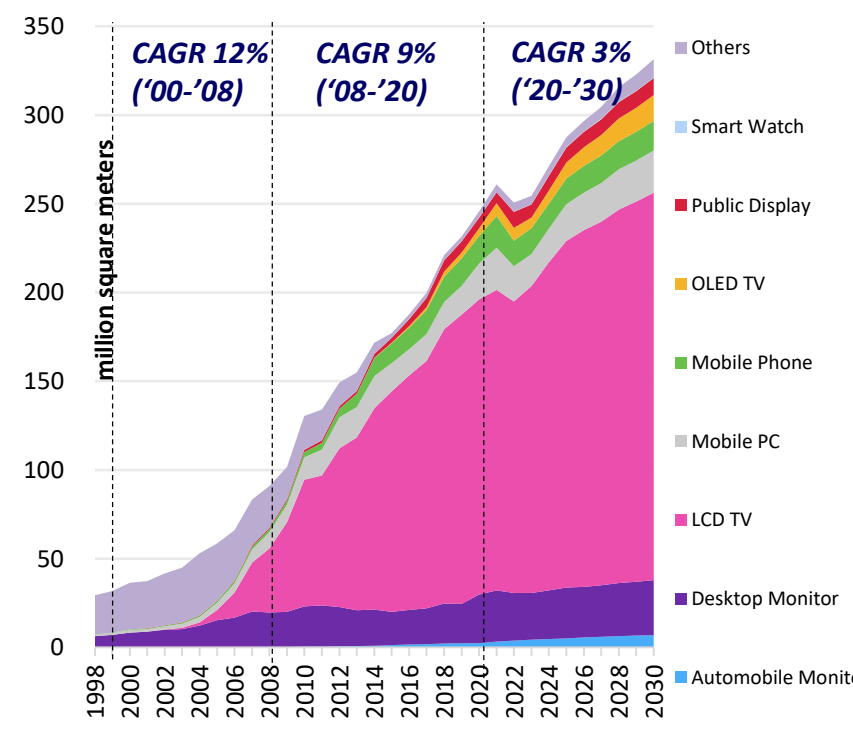


Notes: Demand includes AMEPD, AMLCD, AMOLED, a-Si, LTPS and oxide panels for both large-area applications.
Capacity includes all ramped capacity for fabs with $\geq 30\%$ probability for large area display, glass sizes, and technologies.

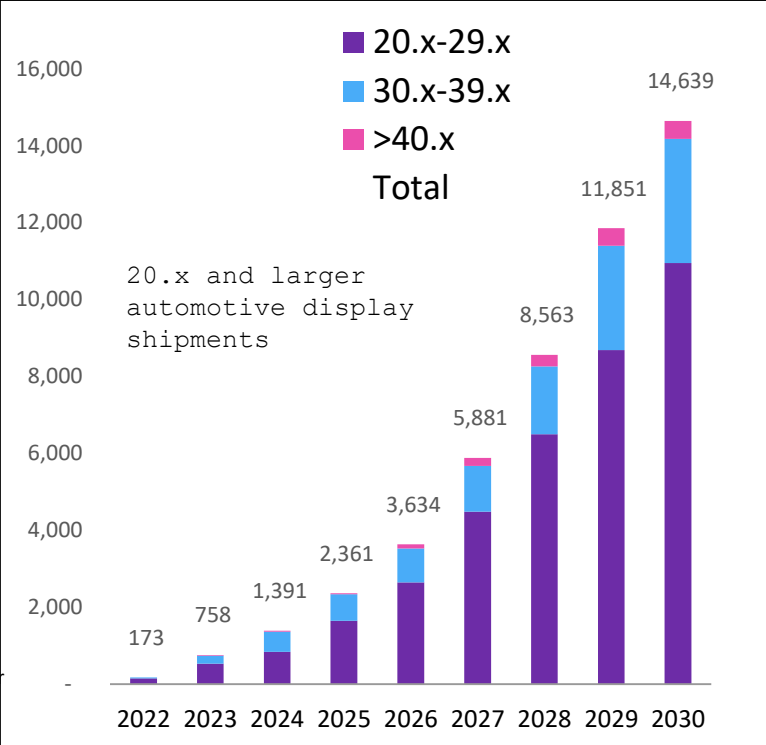
長期市場展望 – 立足顯示器本業 擴大車載應用 延伸發展半導體

- 顯示器產業 – 產業穩定、健康成長
- 車載應用 – 朝向大尺寸 (LID) 整合模組 (Mini-Set) 發展
- 半導體事業 – 高壓高效先進封裝 (FOPLP)

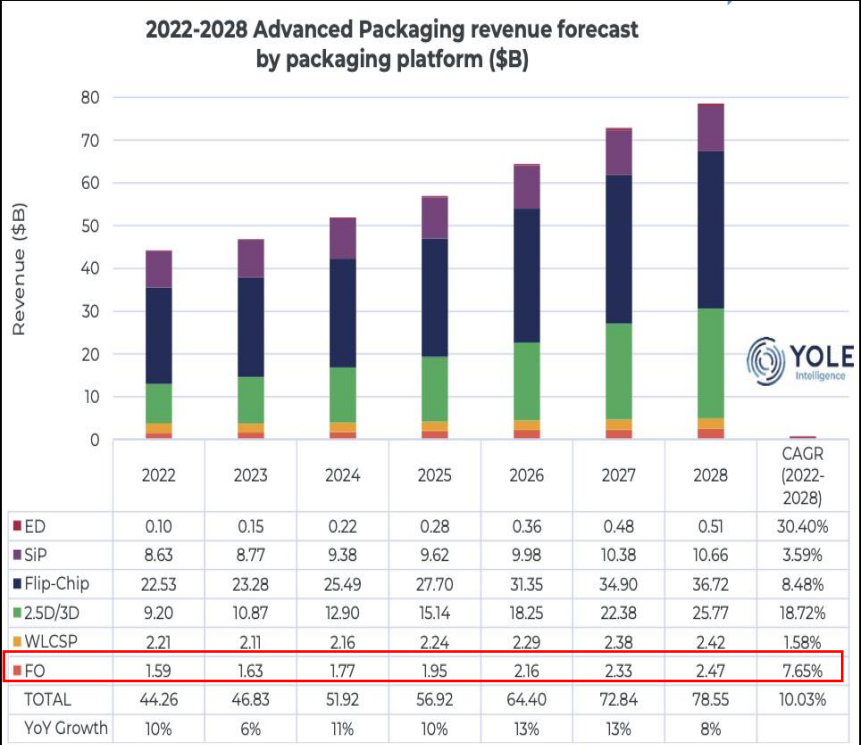
Display Business Growing



Automotive LID Business (Large-Size Integrated Display)



Semiconductor Advanced Packaging (FOPLP)



More than Panel



2003

- 顯示器零件
- Commodity應用

2018 – 2023

More than panel (策略)

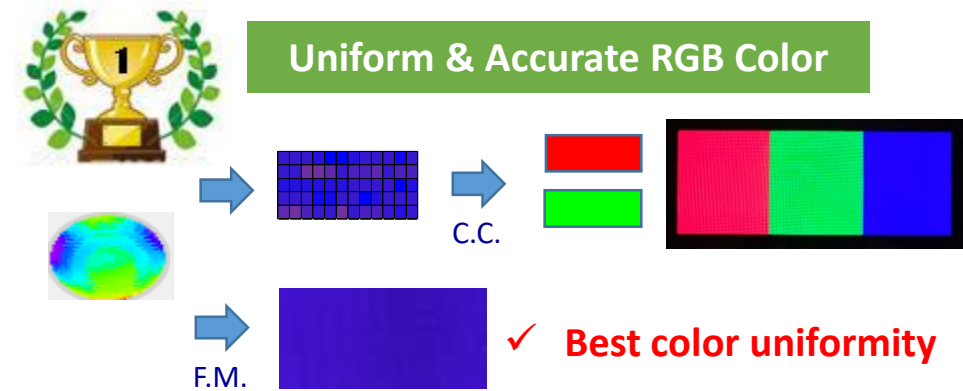
- 顯示器 vs. 非顯示器領域
- 子公司分割、睿生IPO、FOPLP、組織重組

2024~

More than panel (定位)

- 顯示器領域
 - ILS/IMS
 - MicroLED
- 非顯示器領域
 - 解決方案(X-ray/車用)
 - 半導體

- ❑ Worldwide No.1 Color Uniformity by Color Conversion + Fluidic Mixing
- ❑ Worldwide No.1 Ambient Contrast Ratio by Color Conversion
- ❑ Worldwide No.1 High Resolution on Automotive Application
- ❑ Worldwide No.3/ Taiwan No. 1 MicroLED related patents granted



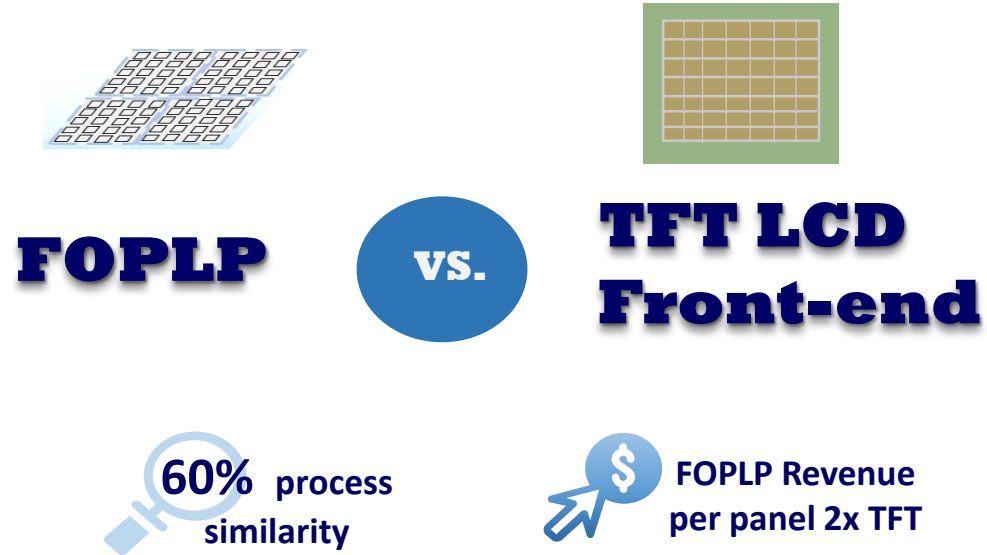
World's largest Ambient Contrast Ratio MicroLED display to be premiered at 2024 Touch Taiwan



Patents Granted

500+ MicroLED related patents granted, worldwide no.3, Taiwan no. 1

扇出型面板級封裝 (FOPLP) 進度



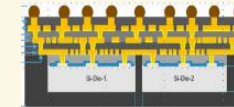
Market positioning:

1. High **Frequency**: from 5G to 6G for **communication & data transportation**
2. High **Power**: from 100V **phone charger** to > 650V **electric vehicle**
3. High **Speed**: from **mobile** to **HPC/AI** data processing

Chip-First

- ✓ Chip first followed by RDL (Redistribution Layer)
- ✓ Target high frequency & high power IC package in Automotive for short/mid term goal

Ex. 77GHz Radar transceiver
Chip-First for High Frequency:



Ex. 650V DC/DC convertor
Chip-First for High Power:

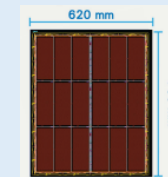


- ✓ Mass Production Plan: 3Q2024

RDL-First

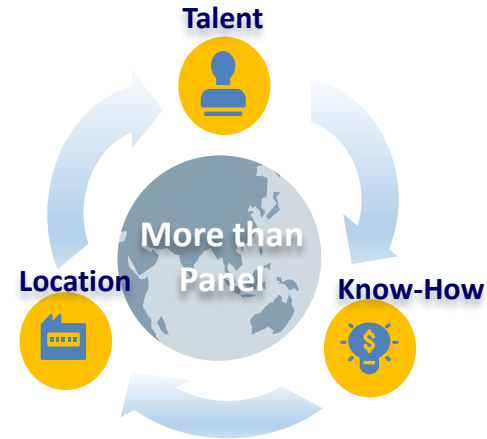
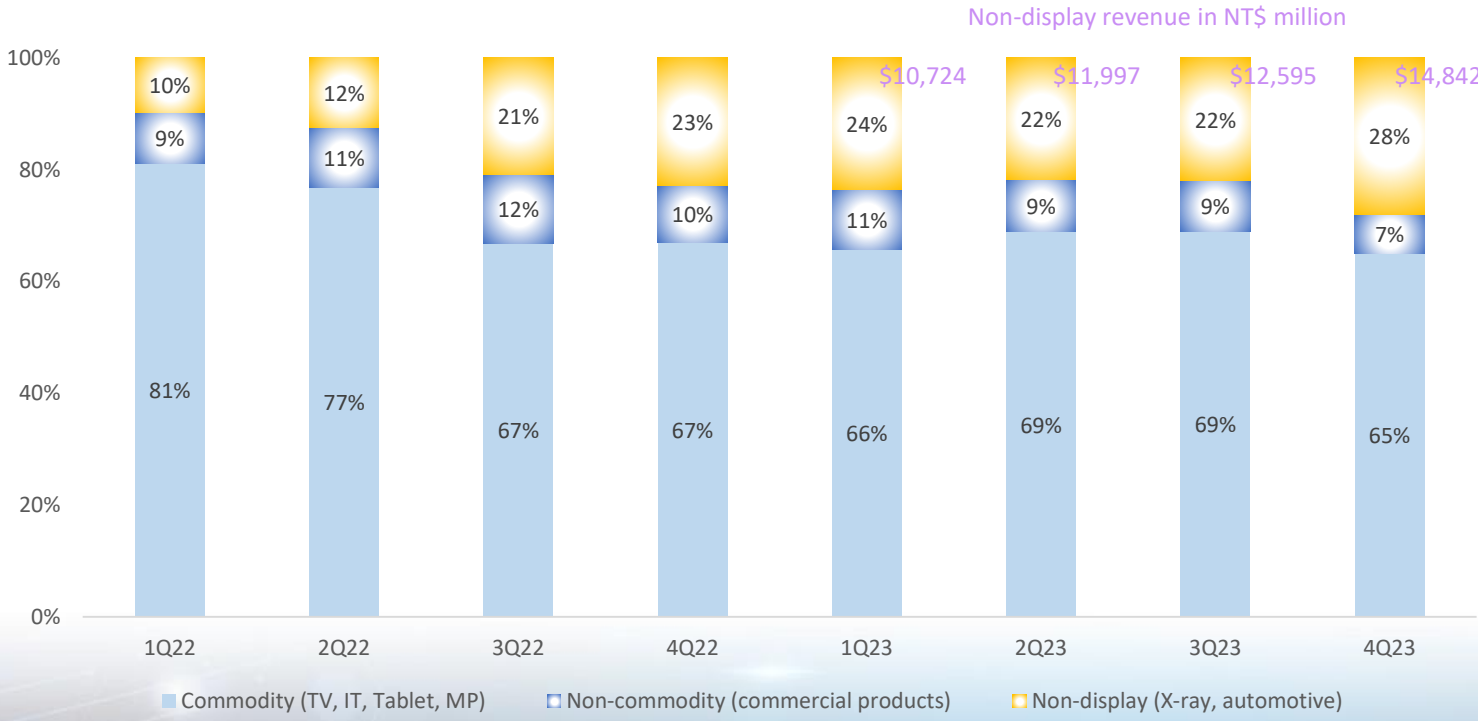
- ✓ RDL (Redistribution Layer) comes first
- ✓ Target high speed IC package for HPC/AI for mid/long term goal
- ✓ May deliver as glass substrate without chips

Ex. RDL glass substrate
RDL First for High Speed:



- 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
- 車用、X-ray、半導體等非顯示器領域為轉型策略重點

領域群營收



合併綜合損益表摘要

新台幣百萬元 (除每股盈餘為元)	2023 年		2022 年		年成長 %
營業收入淨額	211,741	100.0%	223,716	100.0%	-5.4%
營業成本	208,632	98.5%	230,622	103.1%	-9.5%
營業毛利	3,109	1.5%	(6,906)	-3.1%	-
營業費用	21,818	10.3%	24,759	11.1%	-11.9%
營業淨利(損)	(18,709)	-8.8%	(31,665)	-14.2%	40.9%
營業外收入及支出合計	2,346	1.1%	5,443	2.4%	-56.9%
稅前淨利(損)	(16,363)	-7.7%	(26,222)	-11.7%	37.6%
本期淨利(損)	(18,599)	-8.8%	(27,915)	-12.5%	33.4%
歸屬於母公司業主之本期淨利(損)	(18,643)	-8.8%	(27,990)	-12.5%	33.4%
每股盈餘 ⁽¹⁾⁽²⁾	(2.01)		(2.76)		
EBITDA ⁽³⁾	12,064	5.7%	793	0.4%	1421.8%
折舊及攤銷	30,773		32,458		
資本支出	21,352		21,048		

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12月31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

合併資產負債表摘要

新台幣百萬元	2023.12.31	2023.9.30	2022.12.31
現金及短期投資	50,513	46,397	68,491
存貨	37,151	35,910	35,917
總資產	357,530	395,945	383,741
短期借款 ⁽¹⁾	7,746	38,507	9,200
長期借款	31,978	31,585	26,838
權益總計 ⁽²⁾	228,885	234,561	252,994
流動比	153%	141%	178%
負債權益比	17%	30%	14%
淨負債比	-5%	10%	-13%

附註:

1. 短期借款 = 短期借款 + 一年內到期之長期借款
2. 截至2023年12月31日，普通股股本為新台幣908億元；普通股每股淨值為新台幣25.14元
3. 淨負債比 = (短期借款 + 長期借款 - 現金及短期投資) / 權益總計
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

The 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