



弘憶國際股份有限公司
2023 第二季營運成果法人說明會
GMI Technology Inc. (3312) 2Q23 Performance

主 講 人：劉彥輝總經理 / 林哲仁財務長
簡報日期：2023/08/23

投資安全聲明



- 弘憶之前瞻性陳述，可能包括有關其營運成果、財務狀況或業務前景之聲明，須受重大風險及不明朗因素之限制，且該等聲明乃根據弘憶之現有預期而作出。
- 受諸多因素之影響，其中包括：本產業的週期性質、本公司對按時引進新產品的倚賴程度、本公司對產品需求增長的倚賴程度、本公司有效競爭的能力、本公司對核心人員的倚賴程度、整體經濟及政治狀況、因天然及人為災害導致商業活動之可能性的中斷，包括恐怖份子活動、武裝衝突及外匯匯率之波動，實際業績可能與該等前瞻性陳述所明示或暗示者相差甚遠。
- 此外，本報告所載的任何財務資料係遵照國際財務報導準則公報(IFRSs)編製。
- 除法律規定者外，本公司於任何特定時間所發佈之財務預測及前瞻性陳述均不產生任何披露責任，且本公司並不負責公開更新或修改任何預測或前瞻性陳述，不論因出現新資料、發生未來事件或其他理由亦然。

簡報大綱





1

公司介紹

公司介紹



1995年成立



資本額16.26億



營運總部位於台北



12個服務據點位於
中國、香港、台灣



2010年台灣掛牌上
市 #3312



整體超過
200位員工

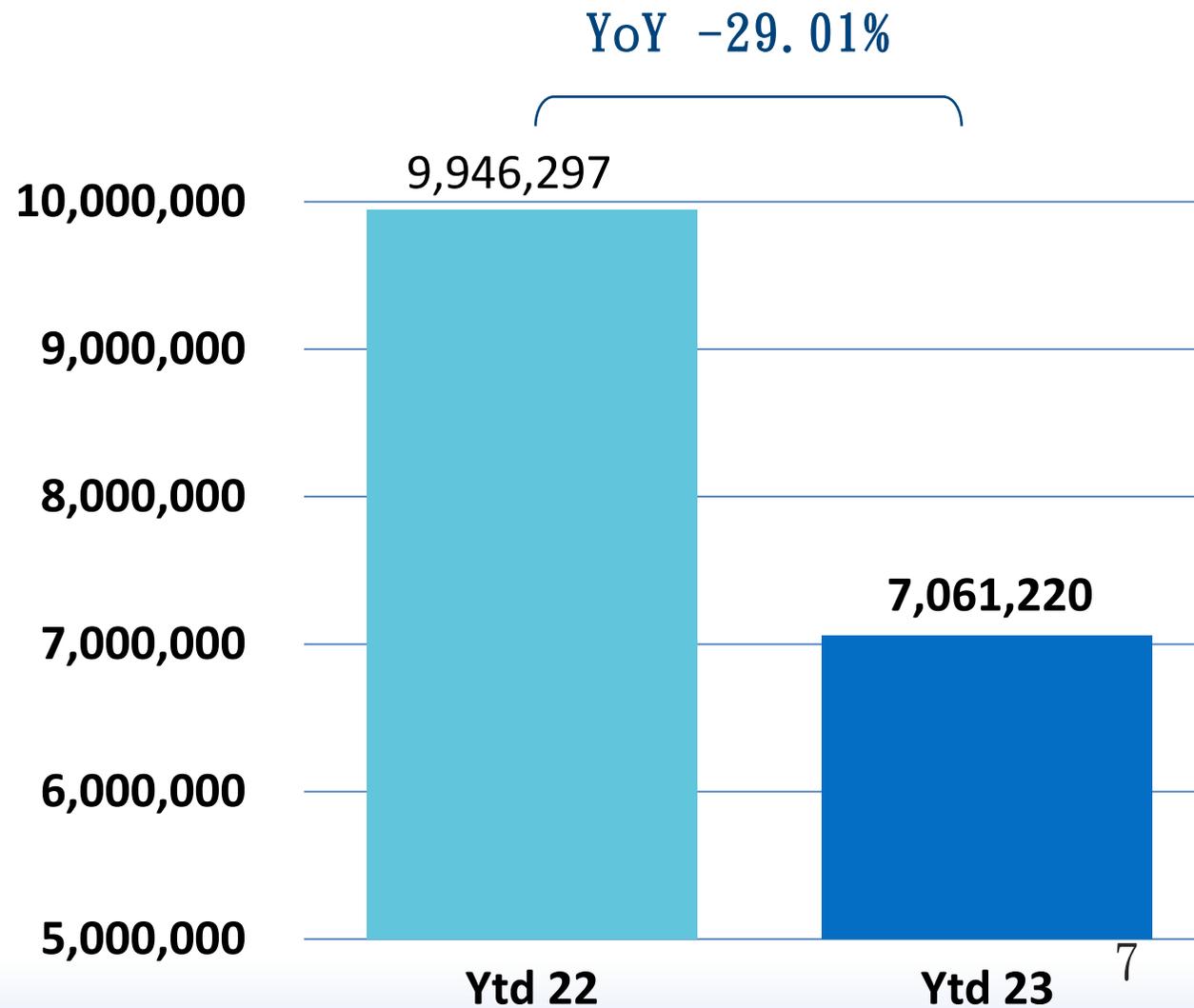
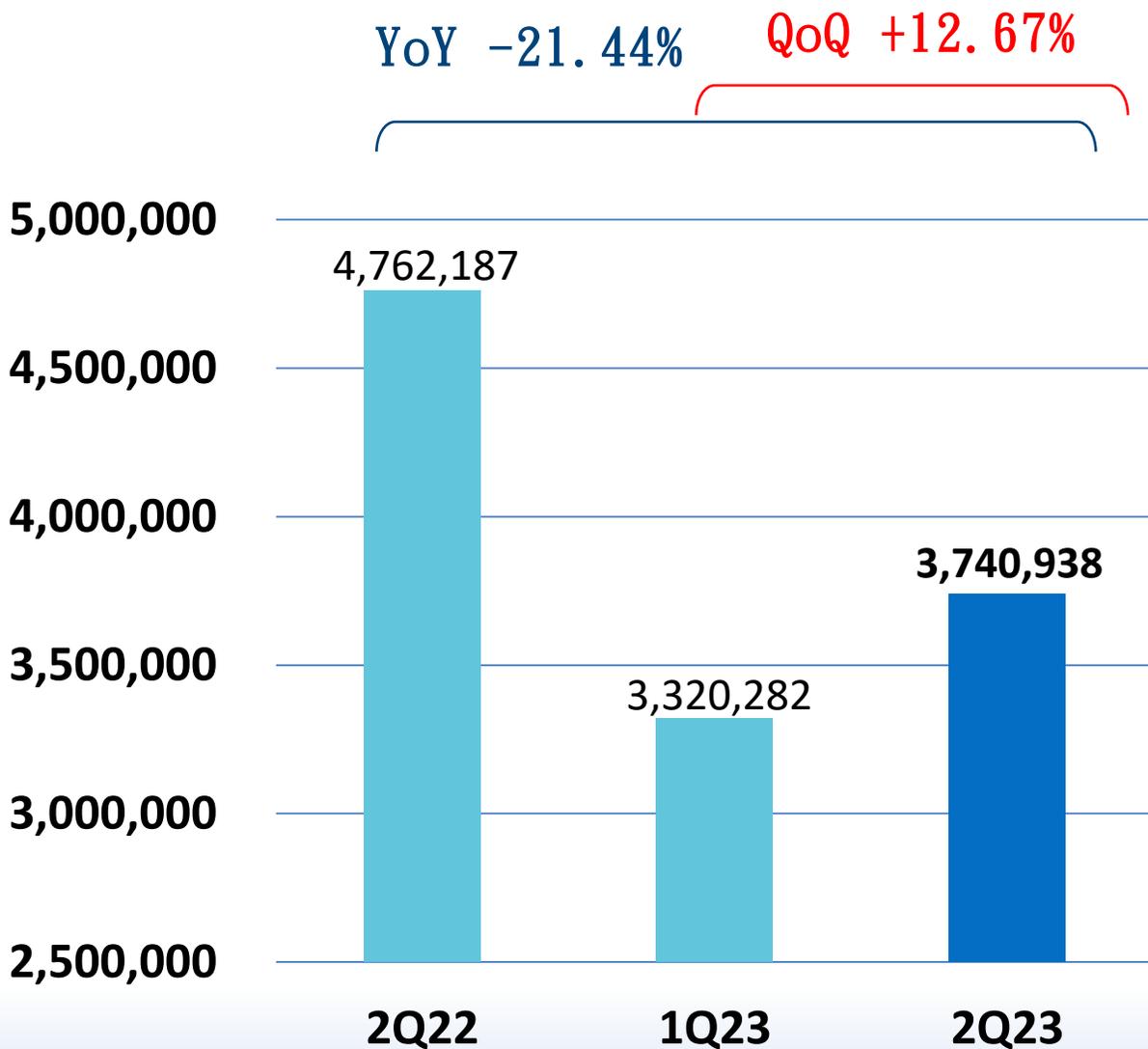
2

財務資訊

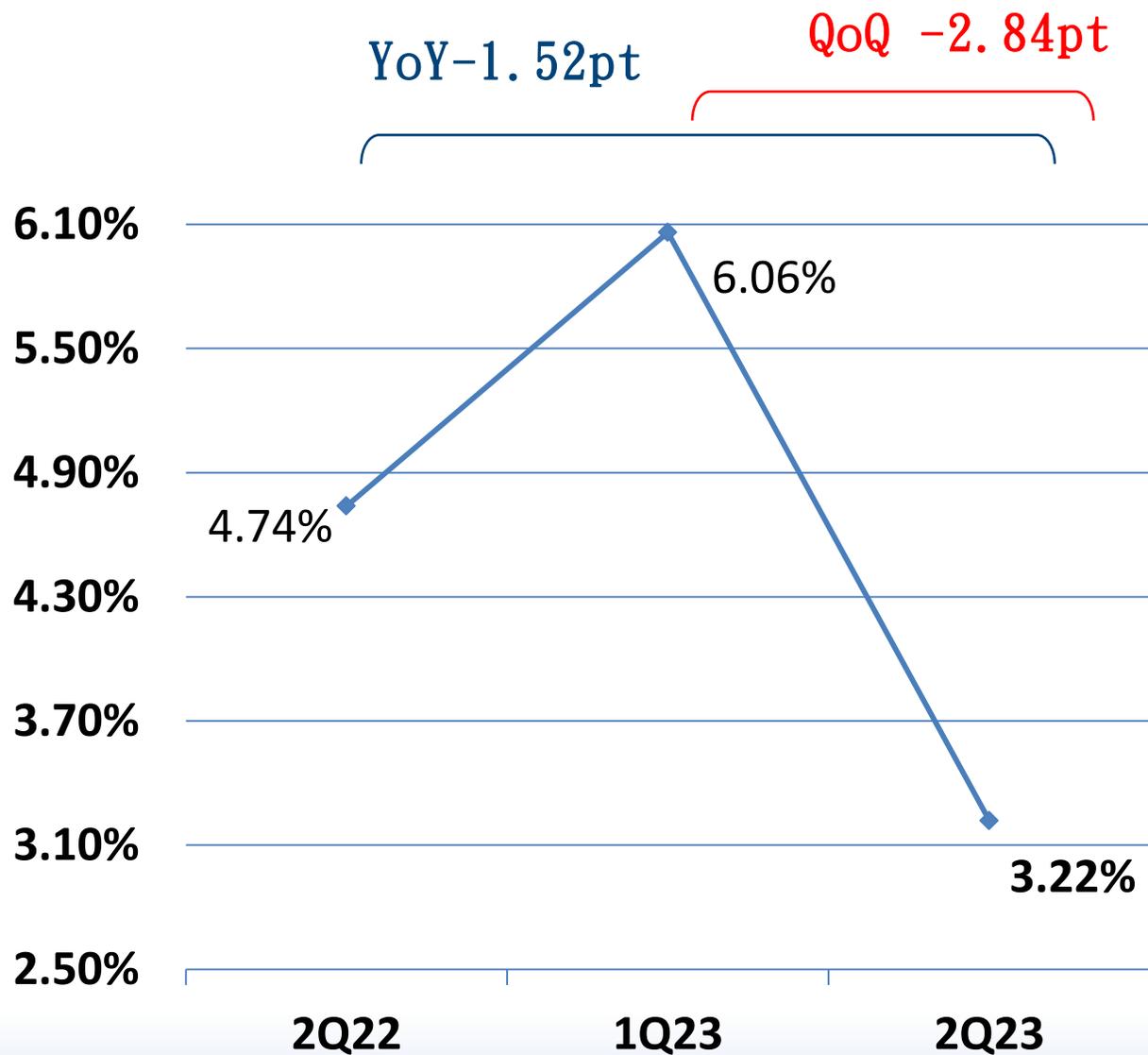
財務資訊-合併營業收入



(單位:新台幣千元)



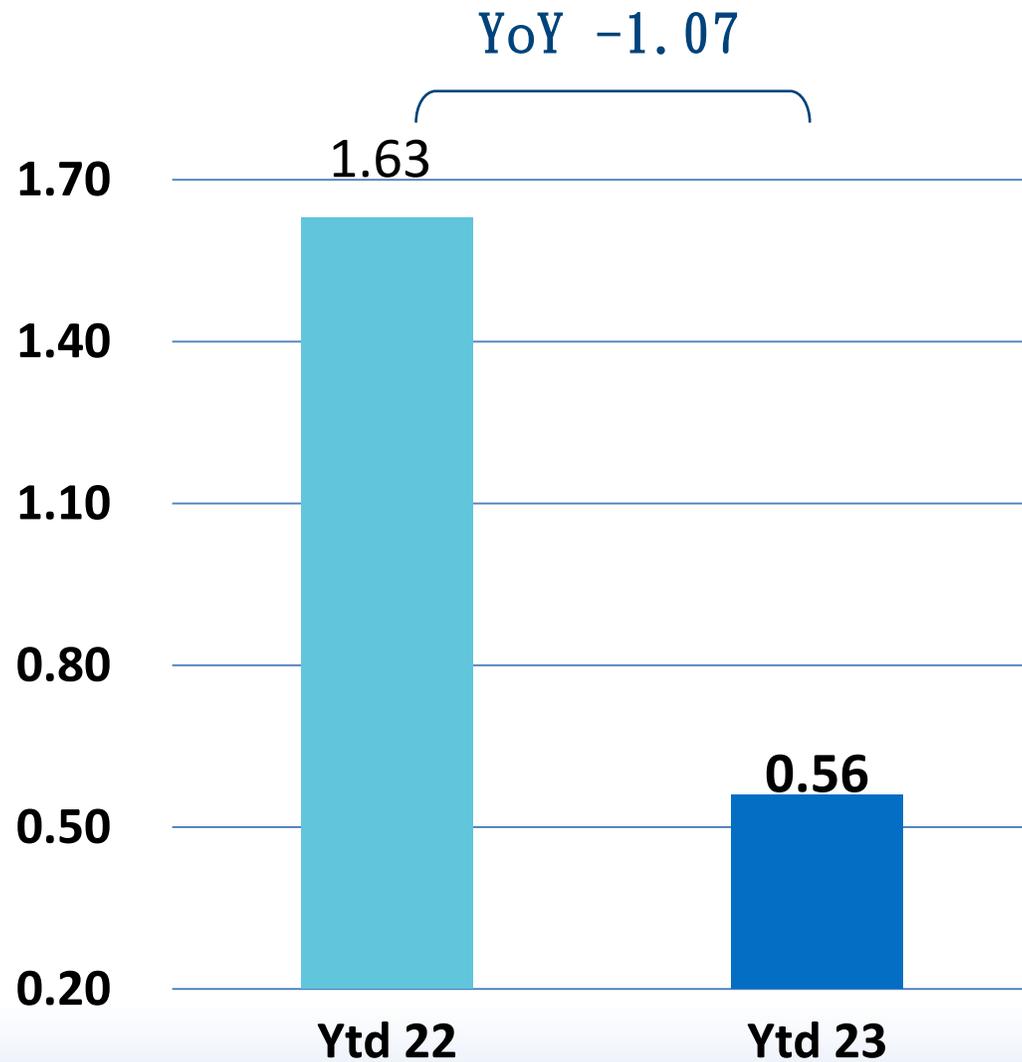
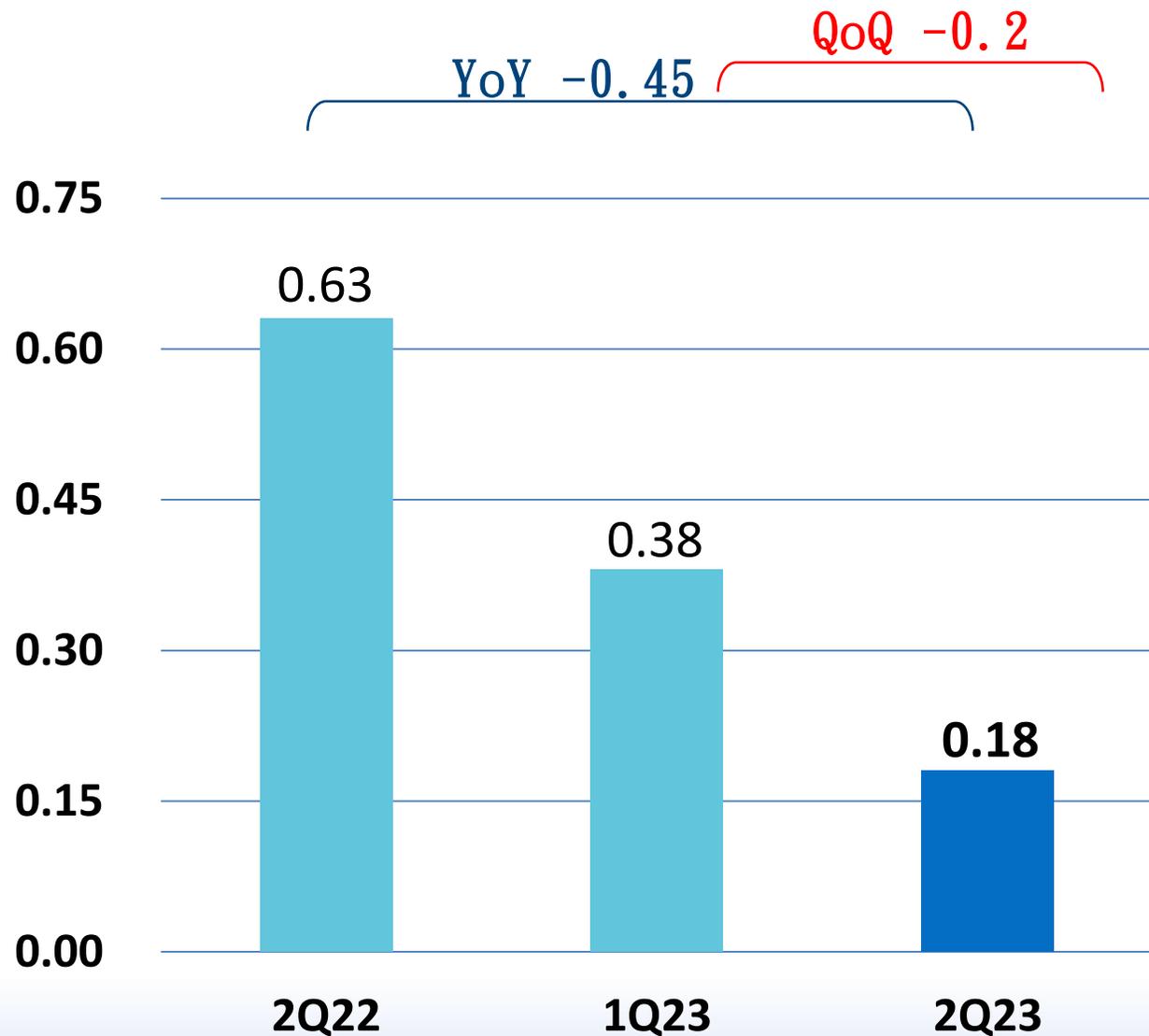
財務資訊-合併營業毛利率



財務資訊-合併每股盈餘



(單位:新台幣元)



財務資訊-合併綜合損益表-季度



(單位:新台幣仟元)

項目	2Q23	1Q23	2Q22	Q-Q	Y-Y
營業收入	3,740,938	3,320,282	4,762,187	12.67%	(21.44%)
營業成本	3,620,541	3,119,039	4,536,508		
營業毛利	120,397	201,243	225,679	(40.17%)	(46.65%)
推銷費用	75,938	72,660	81,081		
管理費用	29,733	40,389	31,331		
研究發展費用	9,329	6,329	8,331		
預期信用減損損失(利益)	(7,644)	(14,329)	(578)		
營業費用合計	107,356	105,049	120,165		
營業淨利	13,041	96,194	105,514	(86.44%)	(87.64%)
營業外收入及支出	22,357	(19,198)	13,211	(216.45%)	69.23%
稅前淨利	35,398	76,996	118,725		
所得稅費用(利益)	8,698	15,346	31,870		
本期淨利	26,700	61,650	86,855	(56.69%)	(69.26%)
每股盈餘(元)	0.18	0.38	0.63		

財務資訊-合併綜合損益表-年度



(單位:新台幣仟元)

項目	Ytd 23	Ytd 22	Y-Y
營業收入	7,061,220	9,946,297	(29.01%)
營業成本	6,739,580	9,439,543	
營業毛利	321,640	506,754	(36.53%)
推銷費用	148,598	165,630	
管理費用	70,122	67,613	
研究發展費用	15,658	13,283	
預期信用減損損失(利益)	(21,973)	(5,561)	
營業費用合計	212,405	240,965	
營業淨利	109,235	265,789	(58.90%)
營業外收入及支出	3,159	28,326	(88.85%)
稅前淨利	112,394	294,115	
所得稅費用(利益)	24,044	69,822	
本期淨利	88,350	224,293	(60.61%)
每股盈餘(元)	0.56	1.63	

財務資訊-合併資產負債表



(單位:新台幣仟元)

項目	2023年第二季	2023年第一季	2022年第二季	Q-Q	Y-Y
現金及約當現金	2,058,072	1,882,075	1,344,318	9.35%	53.09%
應收帳款淨額	2,796,766	2,498,124	3,846,010	11.95%	(27.28%)
存貨淨額	1,571,380	1,846,196	1,894,557	(14.89%)	(17.06%)
其他流動資產	372,938	323,860	344,540		
其他非流動資產	644,584	643,244	606,383		
資產總計	7,443,740	7,193,499	8,035,808		
借款	1,981,376	2,464,824	2,380,884	(19.61%)	(16.78%)
應付帳款	2,480,863	1,822,545	3,208,757	36.12%	(22.68%)
其他流動負債	457,750	124,342	487,721	268.14%	(6.15%)
非流動負債合計	13,456	17,835	22,735		
負債總計	4,933,445	4,429,546	6,100,097		
權益總計	2,510,295	2,763,953	1,935,711		

3

營運展望

營運展望

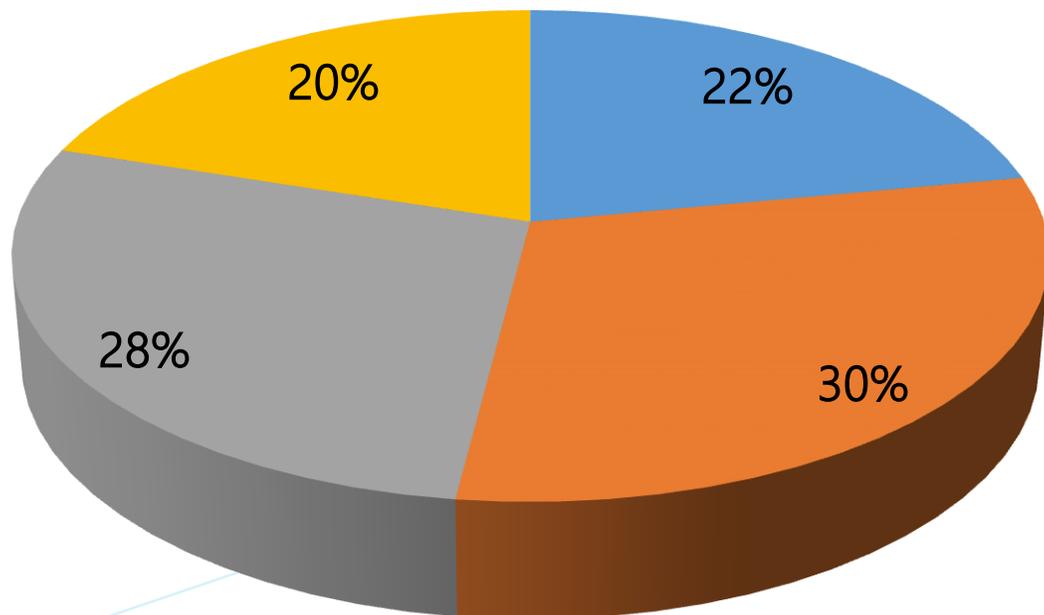


- 2023 1H 銷售分析。
- 2023 2H 市場狀況。
- 2023 2H 成長動能。
- 2023 2H 營運策略。

營運展望-2023 1H 主要銷售



2023 1H 銷售佔比



- 電腦與相關周邊
- 無線通訊
- 寬頻通訊
- 其他應用



2023 2H 市場狀況



電子半導體市場

- 中美政治經貿情勢變化：美光在國內市場的禁令。
- 中國國內信創產業策略：2+8。
- 各區域經濟的限制、政策…等互相影響逐漸擴大。

2023 2H 市場狀況



電腦市場

- 全球PC市場持續疲軟：2023年Q1全球筆記型電腦出貨量約為3,300萬台，YoY下跌39%。而Q2筆電出貨量提升至3,700萬台，季增11%，但仍較去年同期衰退18%。
- 目前對於筆電類及相關周邊配件市場的看法：2023 Q1實屬低潮，Q2有所回暖；2023 2H有起量趨勢；2024 Q1保守預估會比2023年稍微增長。

2023 2H 市場狀況



通訊市場

- 美國正式通過網路基礎建設預算，及中國新基建標案即將開標。
- 電信標案相關需求下半年還不明朗，而且並不會因為預算通過或標案啟動，電信營運商就啟動備貨。
- 2023年歐美標案整體需求沒有太大變化，拉貨節奏一如預期，至於中國標案狀況拉貨也是不太理想，上半年電信營運商拉貨動能明顯低於預期，目前下半年看來並無好轉的跡象，故電信標案相關需求下半年目前並無期待。

2023 2H 成長動能



車載市場

- 2023中國汽車銷量達到1,300萬輛，相較於去年同期比大約成長9.3%，值得一提的是，新能源車數量達到380萬輛，相較同期比成長了42%，新能源車在2023上半年佔總銷量28%。
- 2022年上半年車用乙太網晶片出貨金額約為973K USD；2023年上半年車用乙太網晶片出貨金額約為2M USD，銷售金額上漲100%。

2023 2H 成長動能



車載市場

- 目前除幾個主要新能源車品牌客戶外，還有一些品牌的方案商的開發及經營也是我們著重的方向，主要產品應用領域：TBOX/IVI、ADAS、Gateway…等。
- 加強相關產品線的開發及整合也是下半年的重點項目。

2023 2H 成長動能



寬頻市場

- 2023預計在FTTR的應用上及10G網路交換機的業務銷售還是會略幅成長。

運營商市場

- 中國內捲效應仍在持續，標案要有起色還需要時間，至於美國及歐洲市場，下半年狀況應該算相對穩定，但在庫存完全去化之前，需求應該還是很平穩。
- 由於網通應用的庫存修正及去化啟動的比較晚，故比較穩健的看法應該是2023年底或2024年初整個供應鏈才能脫離高庫存。

2023 2H 成長動能



藍牙穿戴市場

- 雖然中國TWS(低端市場)數量下跌，但歐美品牌客戶的出貨數量並沒有下調，預計今年TWS相關晶片出貨量相較去年會成長。
- OTC助輔聽器的完整方案的推出。

2023 2H 營運策略



市場多元化

- 除大中華區域的市場外，也積極的經營其他的海外市場。

管理彈性化

- 面對世界政經局勢的詭異多變，在營運變數上的掌握及控制更需嚴謹也更有彈性來應變。

產品多元化

- 在區域經濟趨勢下，及美國對中國的晶片禁令下，我們將繼續加強對紅色供應鏈的經營。



Q & A

弘憶國際股份有限公司(3312)

<http://www.gmitec.com>

T H A N K Y O U !