

Group Up Industrial Co., Ltd. Earnings Conference

群翊工業公司法說會

Date 2024. 8. 20

報告順序

- | | | |
|--------------------------|------------------|-----------|
| 1. Spokesperson | : Mr. Bill Yu | 余添和 發言人 |
| 2. CFO | : Ms. Wendy Shen | 沈錦味 財務長 |
| 3. Senior Sales Manager: | Ms. Leyla Chen | 陳韋蓁 協理 |
| 4. Deputy Spokesperson: | Mr. Ray Hung | 洪健庭 代理發言人 |



STAY AHEAD IN THE MARKET
在市場保持領先

免責聲明 Disclaimer

P3

1.Q2 財務報告 Finance Result
1-1.~1-5.

P4
P5~P9

2.公司現況與產業趨勢 Company Overview & Market Trend
2-1.~2-15

P10
P11~P26

3. ESG進度更新 ESG Update
3-1.~3-4

P27
p28~p31

4. Q & A

P32

免責聲明 Disclaimer

本簡報係本公司於簡報當時之主、客觀因素，對過去、現在及未來之營運彙總與評估；其中含有前瞻性之論述，將受風險、不確定性及推論所影響，部份將超出我們的控制之外，實際結論可能與這些前瞻性論述大為不同。

- 所提供之資訊(包含對未來的看法)，並未明示或暗示地表達或保證其具有正確性、完整性及可靠性；亦不代表本公司、產業狀況及後續重大發展之完整論述。
- 本簡報中對未來的展望，反應公司截至目前為止之看法。這些若有任何變更或調整時，本公司並不負責隨時提醒及更新。

1

2024Q2 財務報告 Finance Result



STAY AHEAD IN THE MARKET
在市場保持領先

1-1.簡明財務報表Financial Statements

		單位：新台幣仟元Unit: New Taiwan Dollar in Thousands		
期 別 Period		113Q2年度 2024Q2	112Q2年度 2023Q2	變動比率 Change ratio
簡明資產負債 Balance Sheet	資產總計 Total Assets	7,490,738	7,087,544	6%
	負債總計 Total Liabilities	4,341,089	4,604,682	-6%
	權益總計 Total Stockholders and Equity	3,149,649	2,482,862	27%
	每股淨值(元) Net Value Per Share (New Taiwan Dollar)	54.14	44.92	21%
簡明綜合損益表 Statements of Comprehensive Income	營業收入 Operating Revenues	1,221,557	1,171,225	4%
	營業利益(損失) Operating Gains (Losses)	442,440	349,923	26%
	稅前淨利(淨損) Gains (Losses) Before Tax	646,695	460,012	41%
	基本每股盈餘(元) Basic Earnings Per Share (New Taiwan Dollar)	8.74	6.47	35%
簡明現金流量表 Statements of Cash Flows	營業活動之淨現金流入(流出) Net Cash Flows From Operating Activities	430,693	897,590	-52%
	投資活動之淨現金流入(流出) Net Cash Flows Used In Investing Activities	(112,657)	(1,229,050)	-91%
	籌資活動之淨現金流入(流出) Net Cash Flows Used In Financing Activities	(2,005)	(2,984)	-33%

群翔 GROUP 34⁺

單位：新台幣仟元Unit: New Taiwan Dollar in Thousands							
		113.06.30 (2024.06.30)		112.06.30 (2023.06.30)		Difference	
資 產		金 額	%	金 額	%	金 額	%
Assets		Amount		Amount		Amount	
流動資產合計		6,475,071	86.44	6,144,704	86.70	330,367	5%
Total current assets							
非流動資產合計		1,015,667	13.56	942,840	13.30	72,827	8%
Total non-current assets							
資產總計		7,490,738	100.00	7,087,544	100.00	403,194	6%
Total assets							
現金及約當現金+金融資產		4,432,019	59.17	3,610,381	50.94	821,638	23%
Cash and cash equivalents+Financial assets							
應收款項		482,213	6.44	565,658	7.98	(83,445)	-15%
Accounts receivable							
存貨		1,812,605	24.20	2,096,185	29.58	(283,580)	-14%
Inventories							
不動產、廠房及設備		621,161	8.29	613,018	8.65	8,143	1%
Property, plant and equipment							
流動負債：							
流動負債合計		4,267,488	56.97	4,167,387	58.80	100,101	2%
Total current liabilities							
非流動負債合計		73,601	0.98	437,295	6.17	(363,694)	-83%
Total non-current liabilities							
負債總計		4,341,089	57.95	4,604,682	64.97	(263,593)	-6%
Total liabilities							
合約負債		3,084,496	41.18	3,022,451	42.64	62,045	2%
Contract liabilities							
應付帳款		238,411	3.18	442,946	6.25	(204,535)	-46%
Accounts payable							
應付可轉換公司債		122,748	1.64	360,686	5.09	(237,938)	-66%
Convertible bonds payable							
權益總計		3,149,649	42.05	2,482,862	35.03	666,787	27%
Total equity							
負債及權益總計		7,490,738	100.00	7,087,544	100.00	403,194	6%
Total liabilities and equity							

1-3.綜合損益表Consolidated Statement of Comprehensive Income

單位：新台幣仟元Unit: New Taiwan Dollar in Thousands							
	113Q2 (2024Q2)		112Q2 (2023Q2)		Difference		
	金額 Amount	%	金額 Amount	%	金額 Amount	%	
營業收入淨額 Net sales revenue	1,221,557	100%	1,171,225	100%	50,332	4%	
營業成本 Operating costs	595,129	49%	601,583	51%	(6,454)	-1%	
營業毛利 Gross profit from operations	626,428	51%	569,642	49%	56,786	10%	
營業費用合計 Total operating expenses	183,988	15%	219,719	19%	(35,731)	-16%	
推銷費用 Selling expenses	67,087	5%	65,768	6%	1,319	2%	
管理費用 Administrative expenses	56,530	5%	45,460	4%	11,070	24%	
研究發展費用 Research and development expenses	60,371	5%	108,491	9%	-48,120	-44%	
營業淨利 Net operating income	442,440	36%	349,923	30%	92,517	26%	
營業外收入及支出合計 Total non-operating income and expenses	204,255	17%	110,089	9%	94,166	86%	
利息收入 Interest income	61,700	5%	51,228	4%	10,472	20%	
外幣兌換損益 Foreign exchange gains (losses)	132,522	11%	58,552	5%	73,970	126%	
稅前淨利 Profit	646,695	53%	460,012	39%	186,683	41%	
EPS(元) (New Taiwan Dollar)	8.74		6.47				
EPS-本業(元) Operating	5.98		4.92				
EPS-業外(元) Non-operating	2.76		1.55				

1-4.現金流量表Consolidated Statement of Cash Flows

單位：新台幣仟元Unit: New Taiwan Dollar in Thousands		
	113Q2 (2024Q2)	112Q2 (2023Q2)
本期稅前淨利 Profit before tax	646,695	460,012
營業活動之淨現金流入(流出) Net Cash Flows From Operating Activities	430,693	897,590
應收款項 Accounts receivable	(12,678)	134,525
存貨 Inventories	85,048	(233,928)
合約負債 Contract liabilities	(246,823)	769,403
應付帳款 Accounts payable	31,623	(69,832)
支付所得稅 Income taxes paid	(77,283)	(115,055)
投資活動之淨現金流入(流出) Net Cash Flows Used In Investing Activities	(112,657)	(1,229,050)
金融資產 Financial assets	(106,592)	(1,213,127)
籌資活動之淨現金流入(流出) Net Cash Flows Used In Financing Activities	(2,005)	(2,984)
期末現金及約當現金餘額 Cash and cash equivalents at end of period	989,603	1,603,838
期末金融資產餘額 Financial assets at end of period	3,442,416	2,006,543
現金及約當現金+金融資產餘額 Cash and cash equivalents+Financial assets at end of period	4,432,019	3,610,381

1-5.股利發放情形 Dividend Distribution

	112年 FY2023	111年 FY2022	110年 FY2021	109年 FY2020	108年 FY2019
本期淨利(新台幣仟元) Net Profit (New Taiwan Dollar in Thousands)	713,560	629,159	336,501	310,937	297,149
每股稅後盈餘(新台幣元) Earnings Per Share After Tax (New Taiwan Dollar)	12.65	11.44	6.12	5.65	5.40
每股稅後盈餘(新台幣元)-本業 EPS-Main business (New Taiwan Dollar)	9.95	8.80	6.68	6.39	4.95
每股稅後盈餘(新台幣元)-業外 EPS-Outside of this business (New Taiwan Dollar)	2.70	2.64	(0.56)	(0.74)	0.45
每股股利總額(新台幣元) Total Dividend Per Share (New Taiwan Dollar)	8.00	7.00	4.90	4.30	4.20
現金股利發放比率 Cash Dividend Payout Ratio	63%	61%	80%	76%	78%
現金股利發放比率-本業 Cash Dividend Payout Ratio-Main business	80%	80%	73%	67%	85%

2

公司現況與產業趨勢 Company Overview Market Trend



STAY AHEAD IN THE MARKET
在市場保持領先

2-1. 公司概要



楊梅工廠 Yangmei

台灣楊梅工廠
基地:3800坪
建築面積:5800坪
從業人數:260人



蘇州工廠 Suzhou

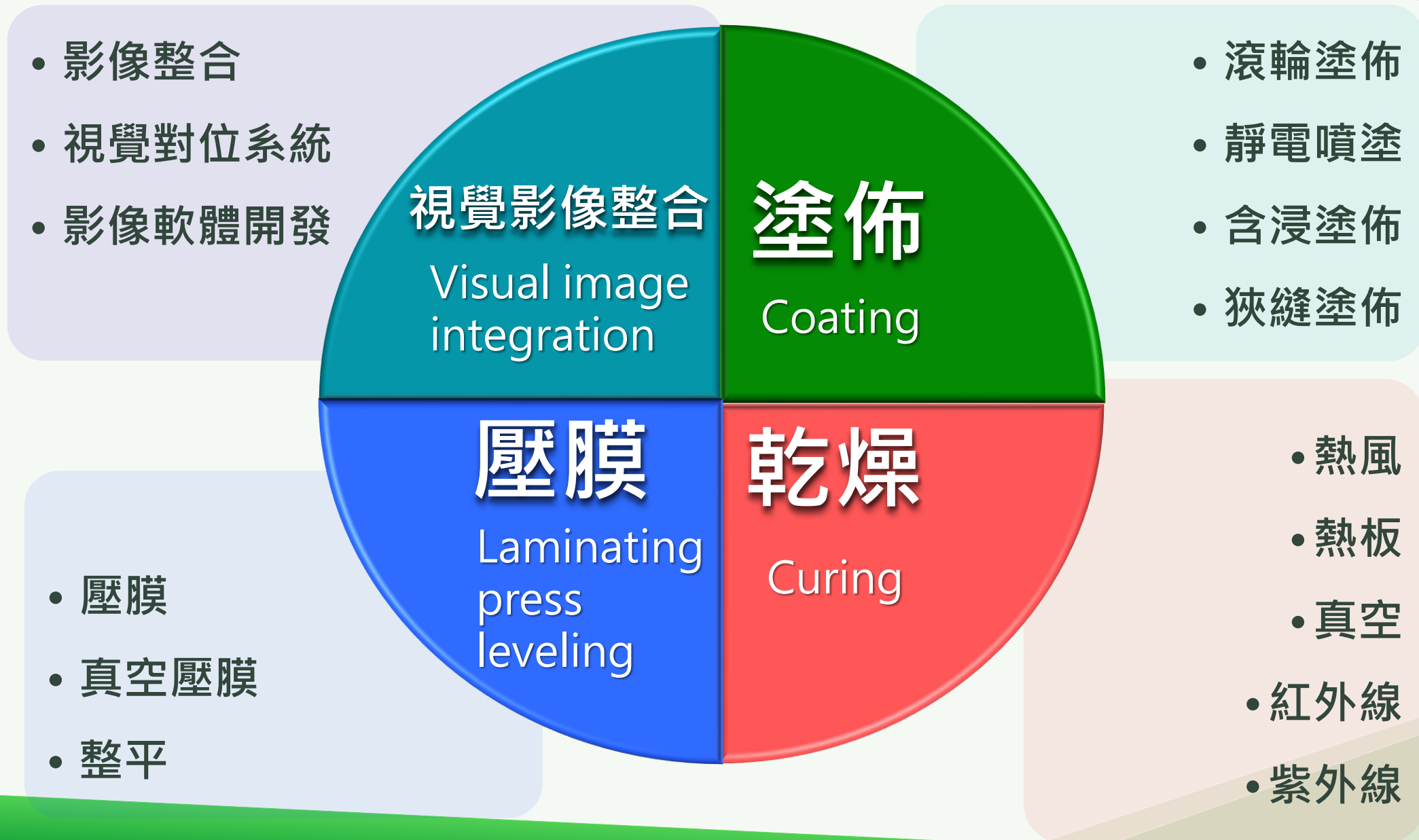
中國蘇州工廠
基地:55畝
建築面積:28000米平方
從業人數:150人

設立	1990年1月
資本額	台灣實收： 新台幣6億元 大陸實收： 美金1仟萬元
營業額	2023年度營收： 新台幣23億元

2-2.組織架構



2-3.技術領域



2-4.應用產業



PCB

FPC

BGA

FOWLP

FOPLP

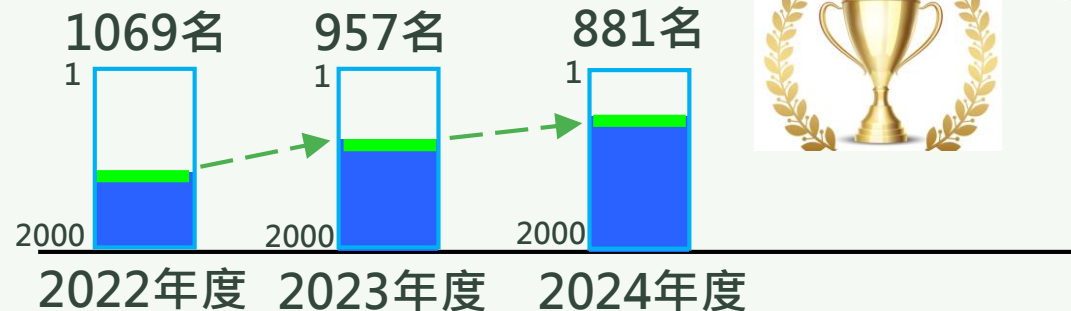
Glass Substrate

Optics

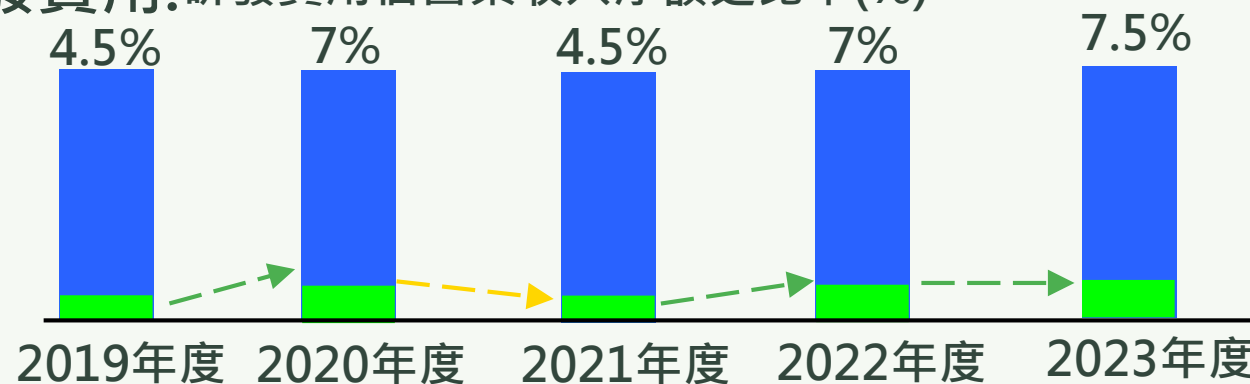
2-5. 群翊亮點



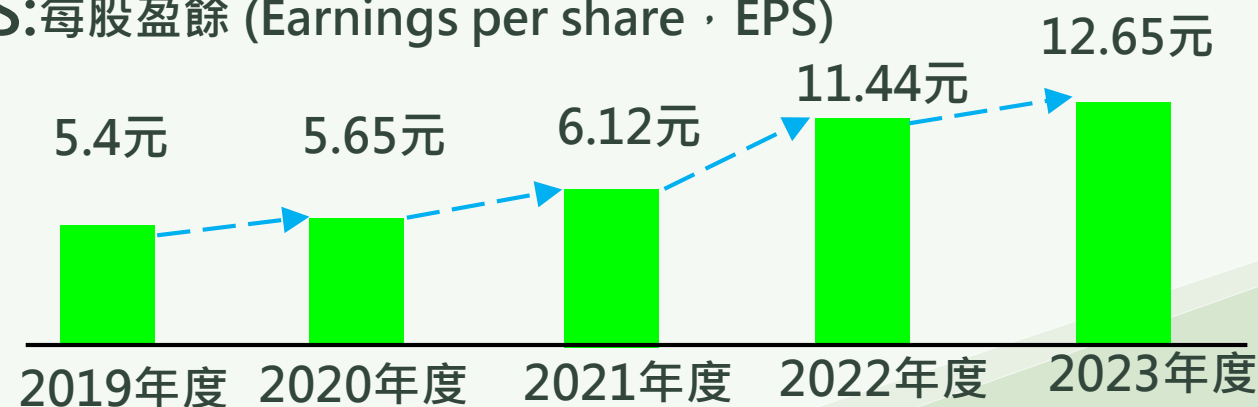
排名: 群翊在天下雜誌製造業兩千大公司排名位置



研發費用: 研發費用佔營業收入淨額之比率(%)



EPS: 每股盈餘 (Earnings per share · EPS)



2-6.HPC資料中心興起與高頻通訊應用

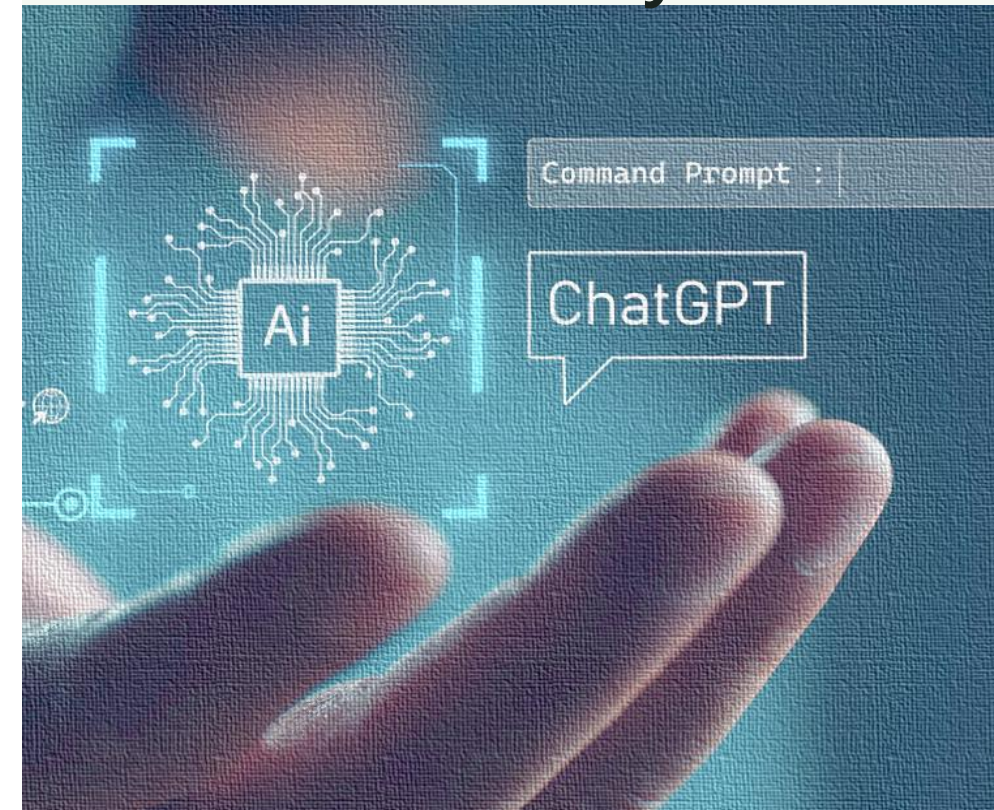
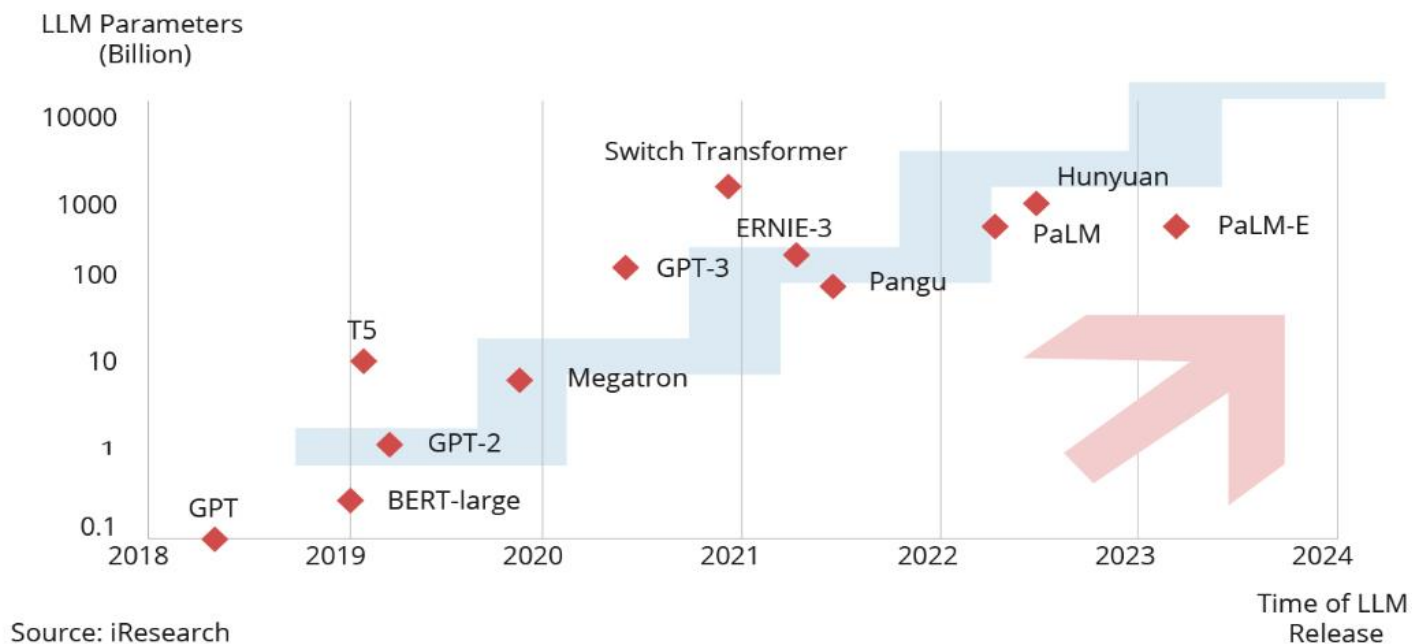
- 高擴展性的聯網 High Scalability in Networking

隨著ChatGPT襲捲互聯網，全球各行各業的企業都高度關注大語言模式。

OpenAI、Google、NVIDIA等產業巨頭都參與了LLM產品的研究和推出。

- 及時效能與低延遲 Real-time Performance and Low Latency

Global Trends in Large Language Model (LLM) Parameter Counts



高頻高速運算趨勢封裝材料&技術

➤ Glass Core Interposer/Substrate

- 2-7.玻璃優勢
- 2-8.Glass as interposer/substrate
- 2-9.TGV 基板市場趨勢

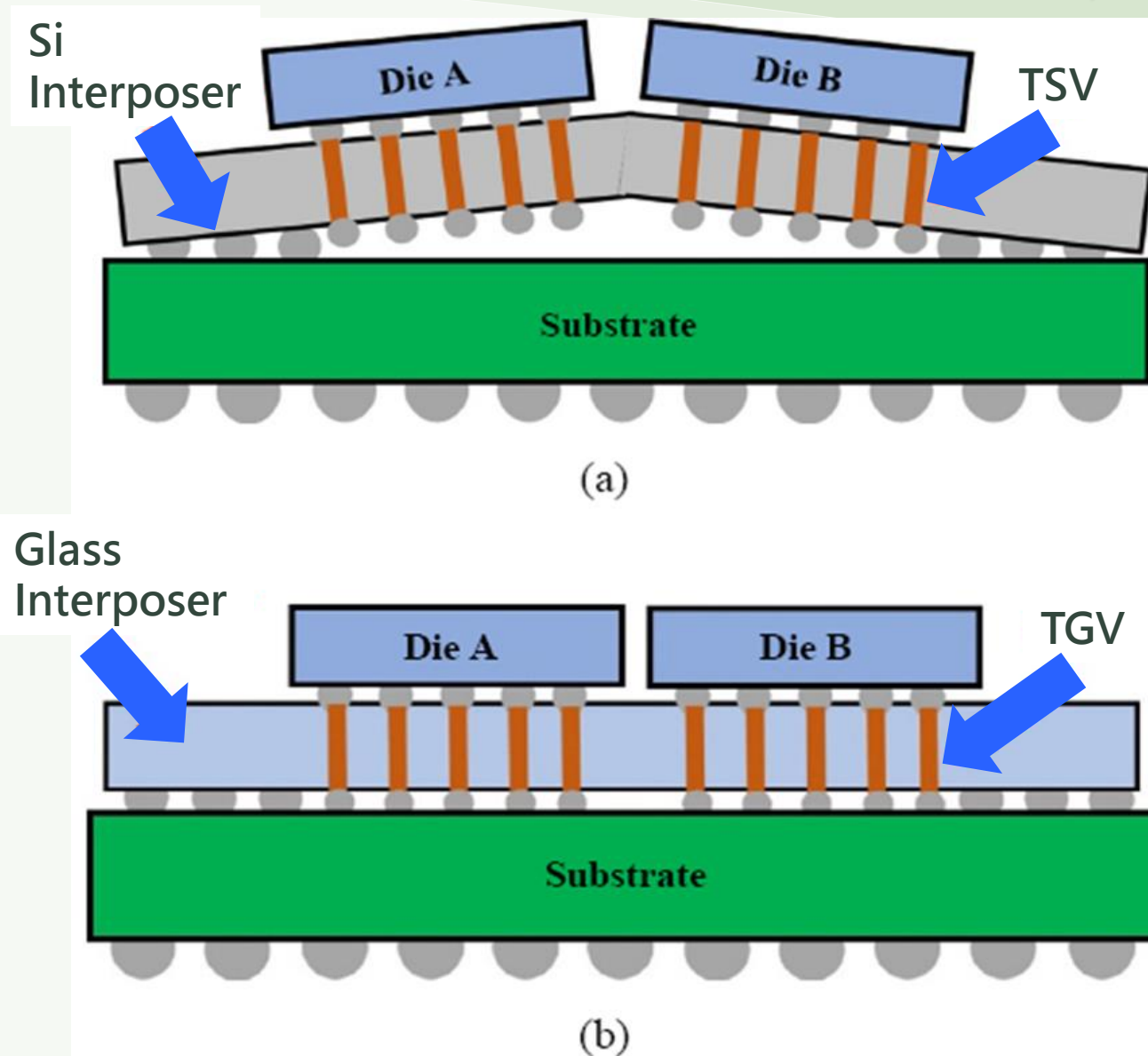
➤ FO WLP/PLP

- 2-10.先進封裝FO WLP/PLP技術市場規模趨勢



2-7.玻璃優勢

- 成本優勢：
矽晶圓成本 > 玻璃基板成本
- 結構優勢：
打開生產更大晶片的大門
更穩定的基板來放置晶片
- 高效能射頻應用：
範圍從MHz-THz



2-8.玻璃中介層與玻璃載板

Glass as Interposer ,

架構 1

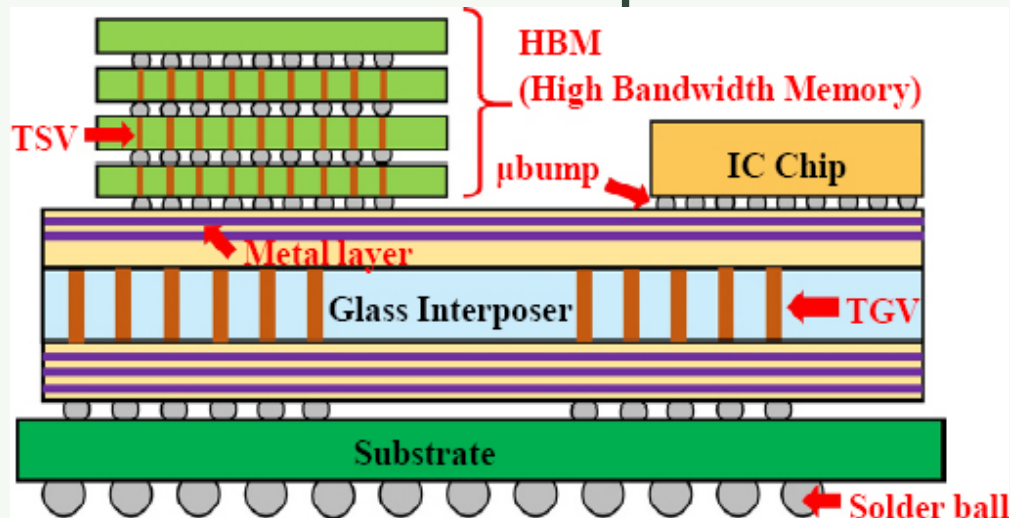
- Potential Structure 1

Glass as the Core of Substrate

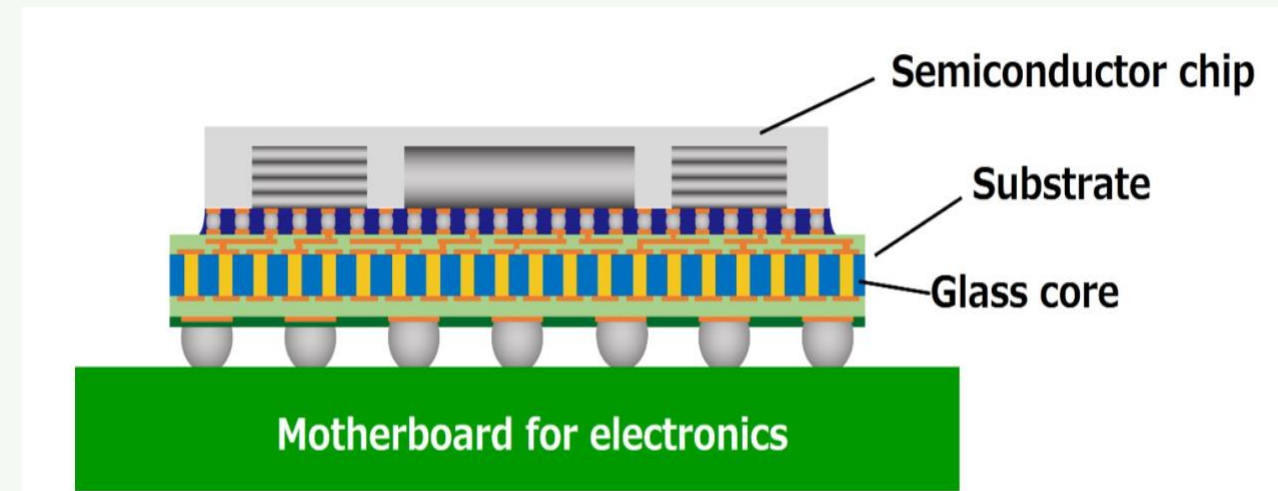
架構 2

- Potential Structure 2

Glass as interposer



Glass as the core of substrate

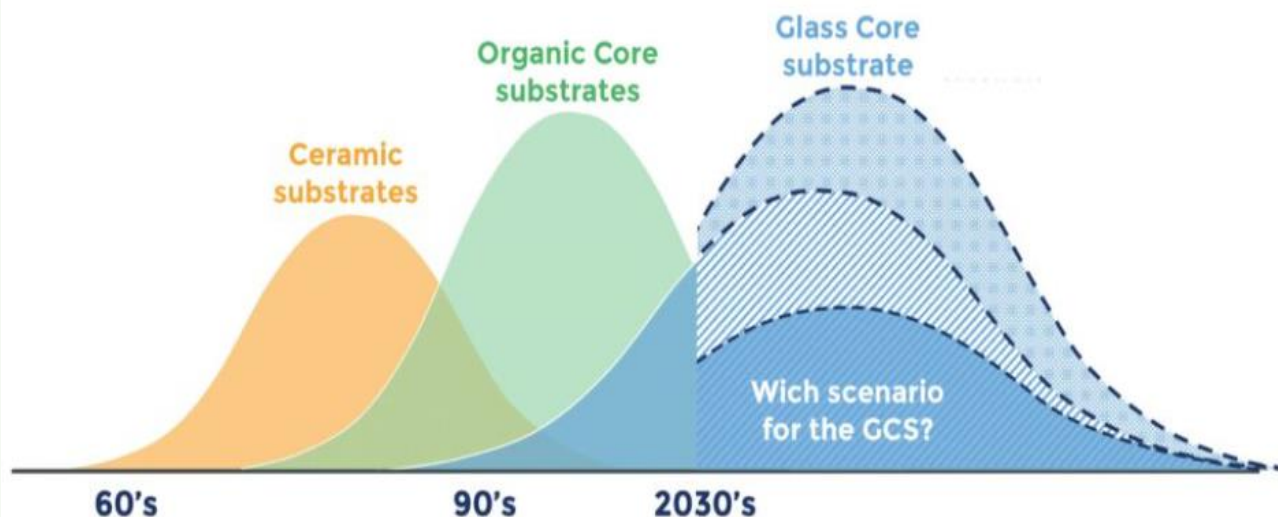


2-9.基板市場趨勢

玻璃通孔 (TGV, Through Glass Via) 基板市場預計2023年為5000萬美元，
 預計2030年將達到2.38億美元，
 2024年至2030年預測期間複合年增長率為**24.7%**

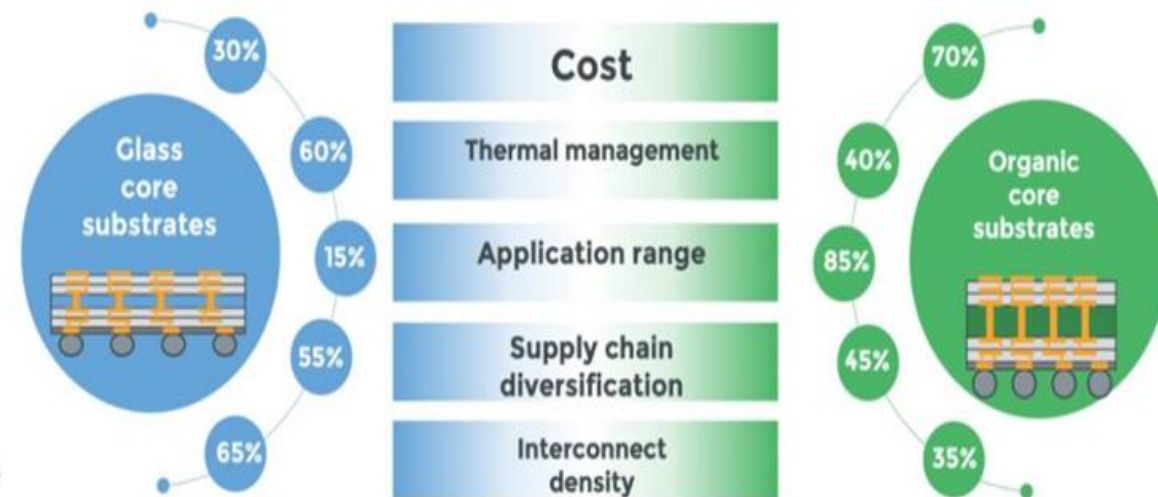
MARKET ADOPTION TRENDS OF GLASS CORE SUBSTRATES

Source: Status of the Advanced IC Substrate Industry report, Yole Intelligence, 2023



ADVANCED IC SUBSTRATE - COMPARISON WITH ORGANIC SUBSTRATE MATERIAL

Source: Status of Advanced IC Substrate Industry report, Yole Intelligence, 2023



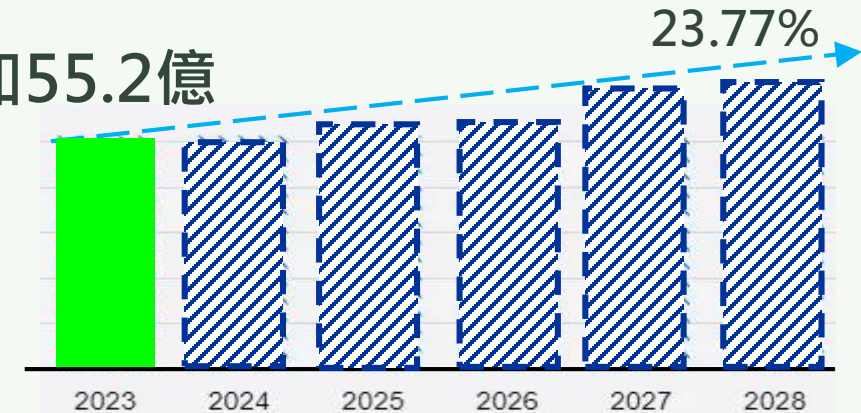
資料來源1:<https://www.yolegroup.com/strategy-insights/glass-core-substrates-the-new-race-for-advanced-packaging-giants/>

資料來源2:<https://reports.valuates.com/market-reports/OYRE-Auto-31E8985/global-through-glass-via-tgv-technology>

2-10.先進封裝FOWLP, FOPLP技術市場規模趨勢

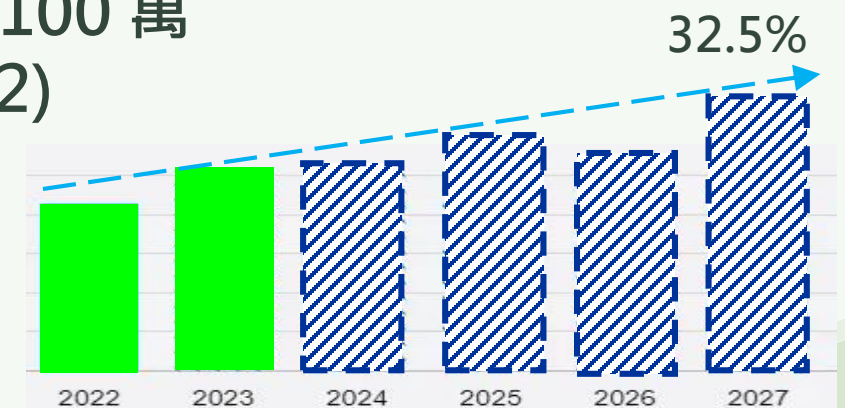
●FOWLP 市場規模

預計2023年至2028年扇出晶圓級封裝市場規模將增加55.2億美元，
複合年增長率為**23.77%**。(註1)



●FOPLP 市場規模

扇出面板級封裝預計 2022 年 FOPLP 市場規模約為 4,100 萬美元，預計未來五年複合年增長率將達到 **32.5%**。(註2)

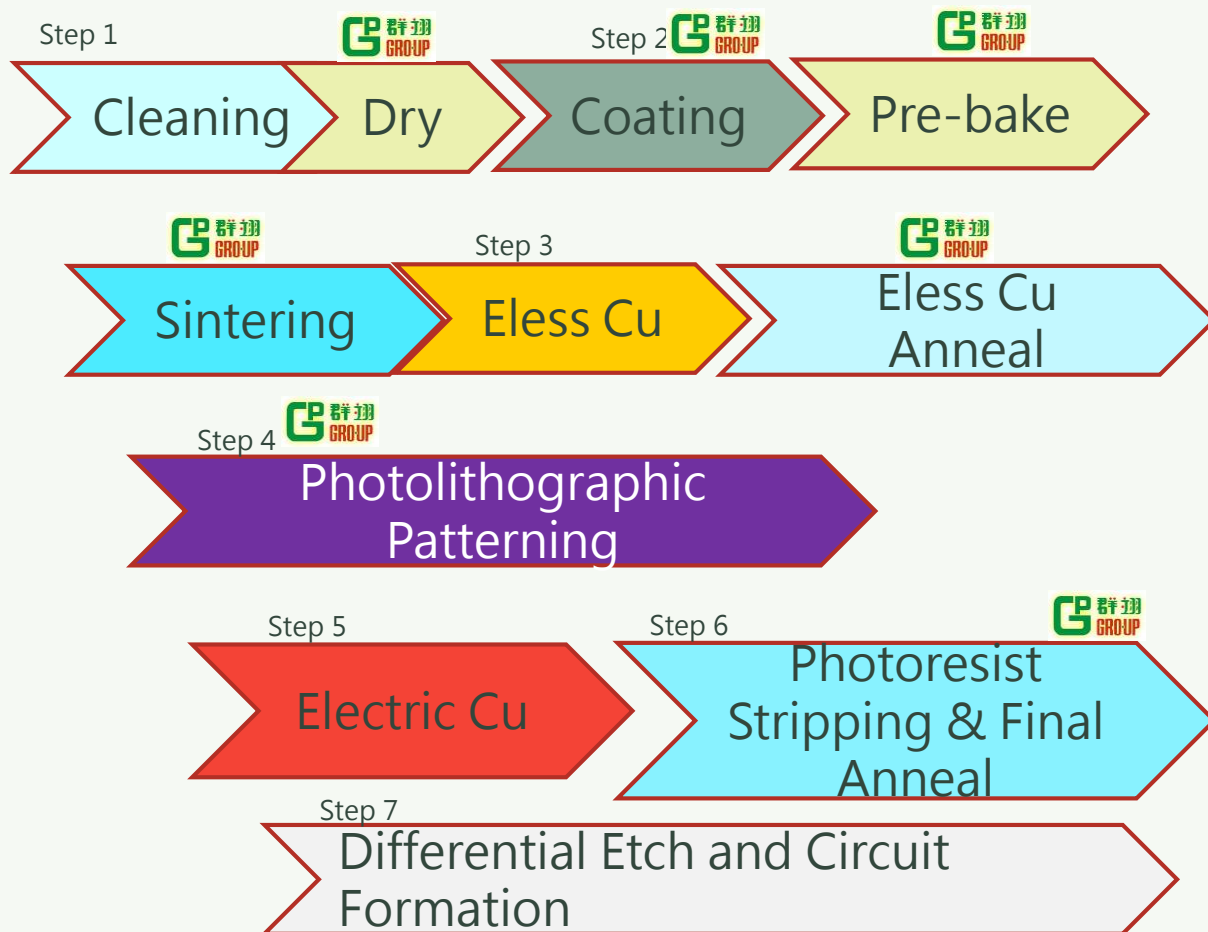


註1.資料來源:<https://www.technavio.com/report/fan-out-wafer-level-packaging-market-industry-analysis>

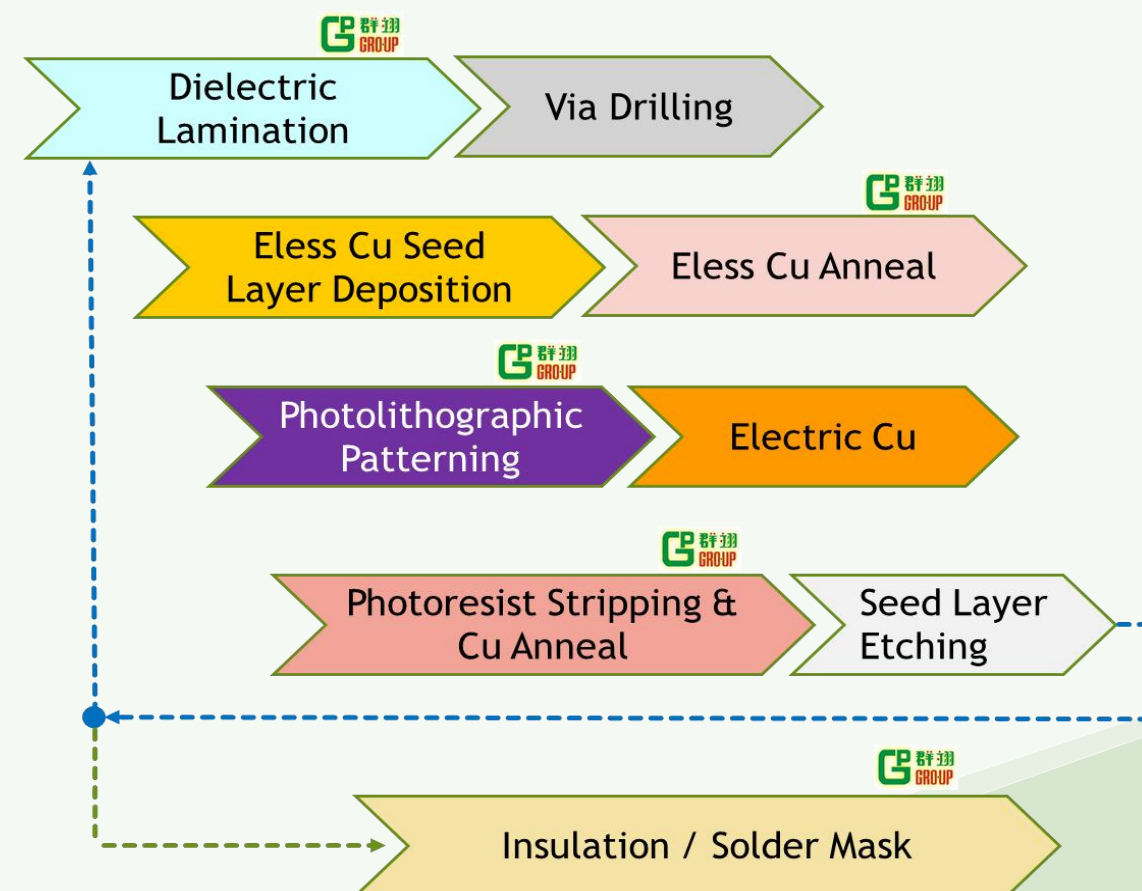
註2.資料來源:<https://www.yolegroup.com/industry-news/fan-out-panel-level-packaging-hurdles/>

2-11. 群翊為TGV,先進封裝 設備首選

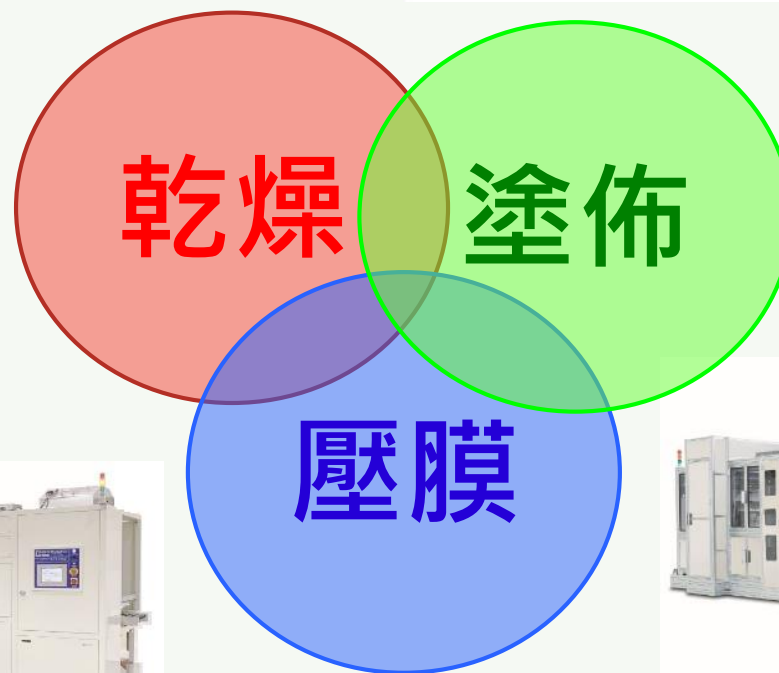
金屬化製程 Metalization



SAP製程 SAP Build Up



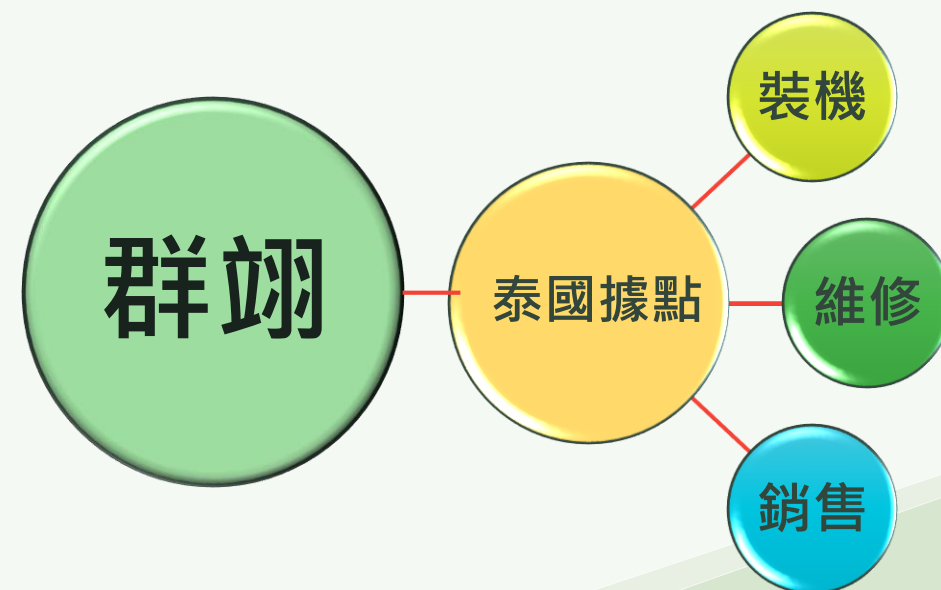
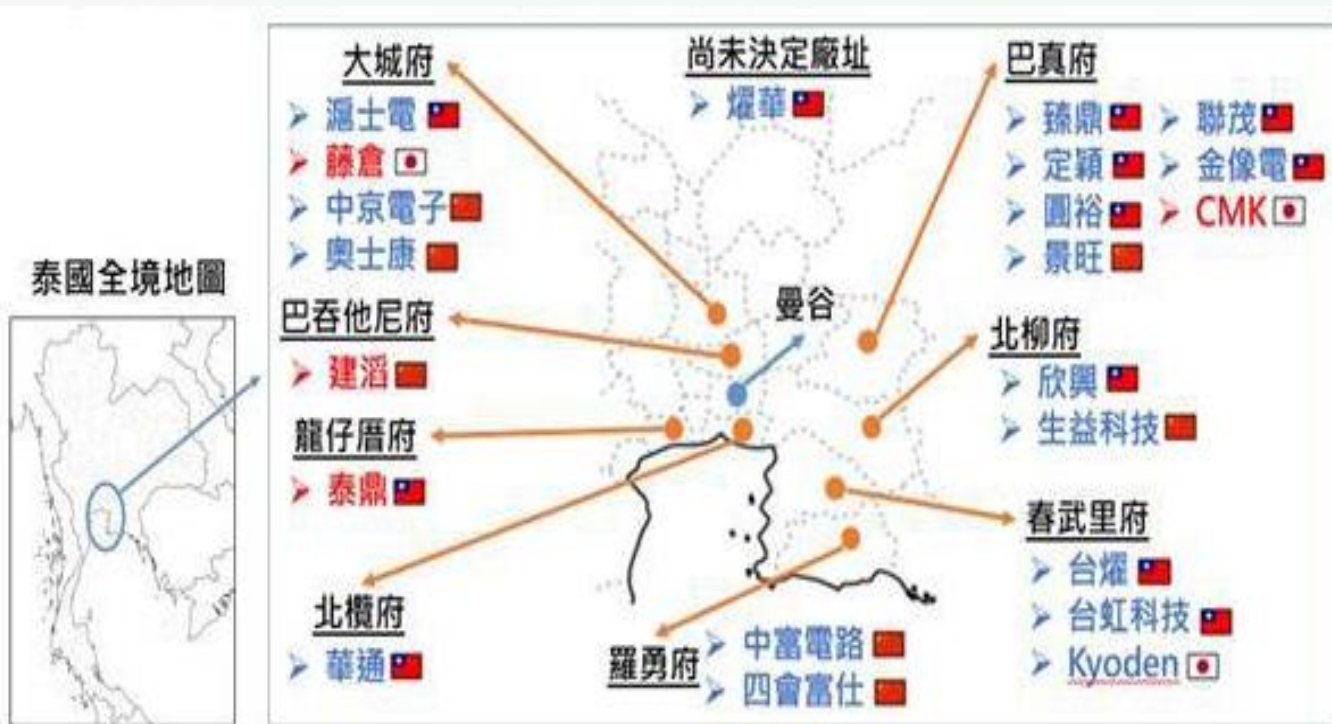
2-12. 群翊提供先進封裝乾燥, 壓膜, 塗佈設備



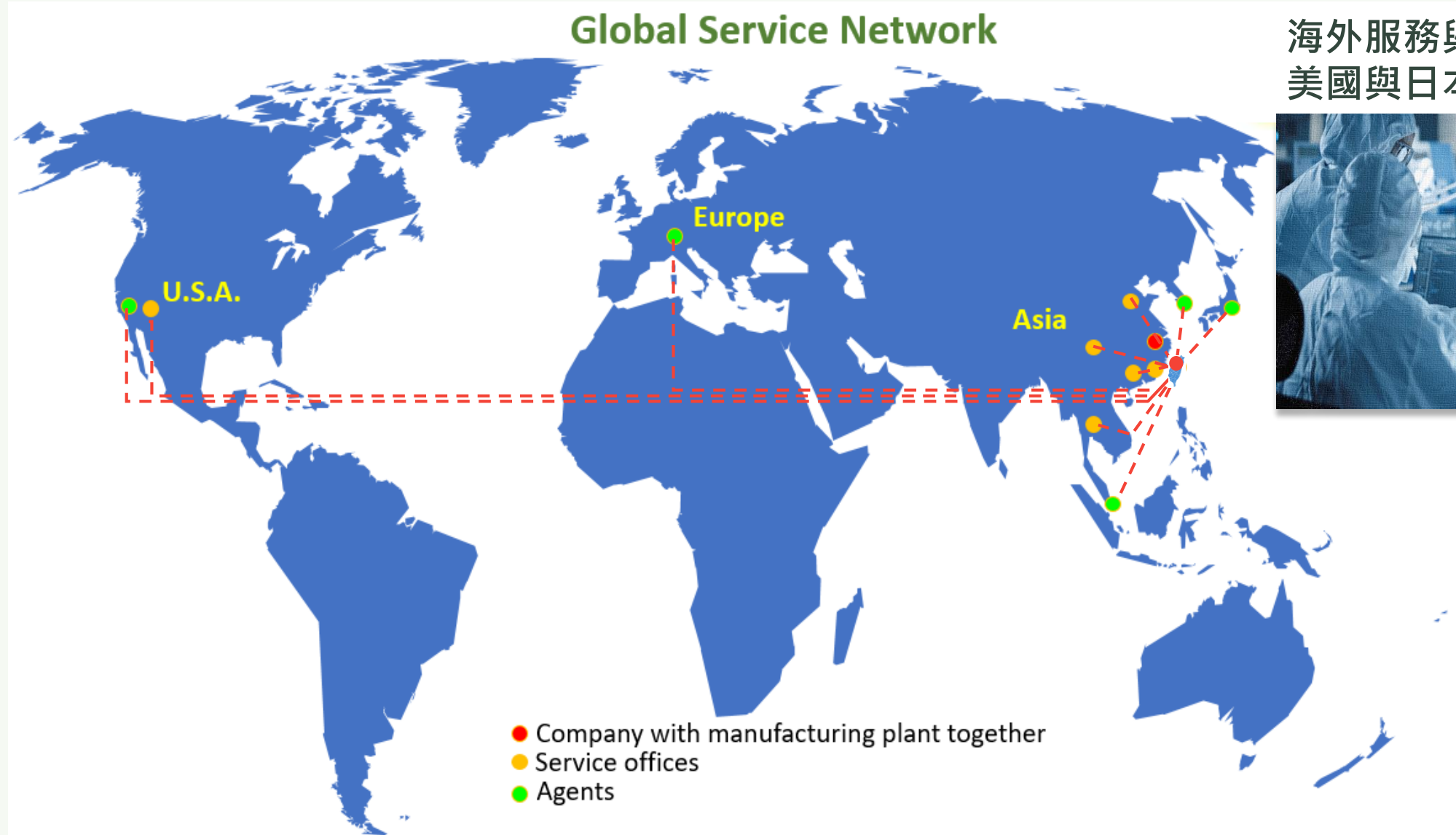
2-13.泰國PCB產業與服務處

台灣電路板協會統計，已有逾30家台商、陸資板廠赴東南亞投資，預期2026年，泰國印刷電路板（PCB）產值在全球市場的比重將有望超過5%。

NO	對應行動方案	佈局進程
1	設立泰國辦事處	○
2	公司登記	○
3	客情維繫/裝機/維修	○
4	參展	○
5	泰國據點業務營運	○



2-14.市場趨勢及 群翊工業 服務據點佈局

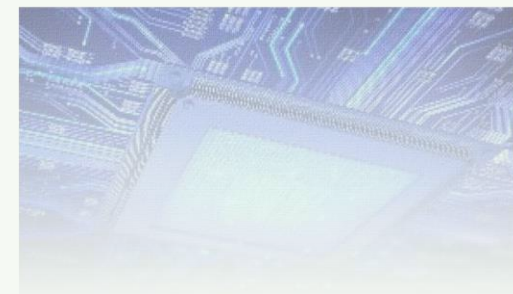
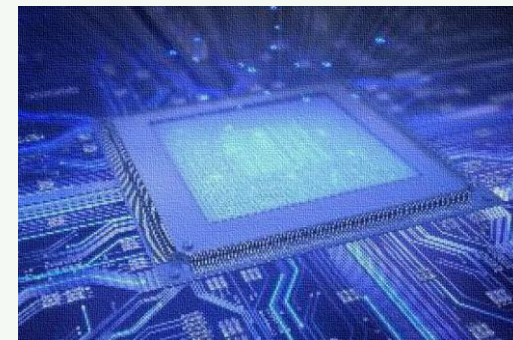


海外服務與裝機增加：
美國與日本相較明顯



2-15.總結

- 群翊在先進封裝有銷售實績
乾燥、壓膜、塗佈自動化之設備首選。
- 群翊東南亞佈局不落人後，
已完成泰國服務據點公司註冊，
並開始服務客戶以及維護客戶關係。
- 地緣因素，群翊海外持續佈局，
包含增加參展數量，以及提供海外全面性的
設備相關服務。



3

ESG進度更新

群翊透過創新的商業力量
追求經濟、社會與環境的永續



STAY AHEAD IN THE MARKET
在市場保持領先

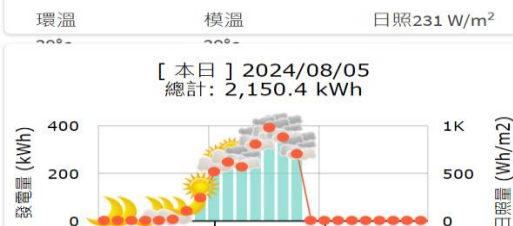
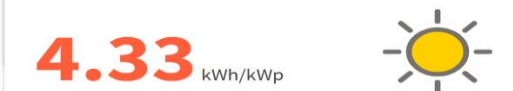
3-1.環境永續

- 呼應客戶中長期減碳目標
- 總房屋頂型太陽光電系統第一期已啟用，累計產電508,900度，累計減碳量251,905 kg
- 目前進行第二期工程施工，規劃建置產電209.42KWh
- 溫室氣體排放資訊，同步揭露於永續報告書，每日監控發電量
- 目前廠內進行國際標準ISO14064-1組織型溫室氣體盤查系統建置

群翔工業-太陽能監控
2024/8/5 下午3:37:53 (星期一)



累積發電量 運轉天數



2024年Q2本季度太陽光電系統產電狀況

時間	2024/04	2024/05	2024/06	小計	2023/06 迄今累計
光電系統產電KWh	38,853	57,716	65,241	161,810	508,900
度數(度)	38,853	57,716	65,241	161,810	508,900
二氧化碳當量(KG)	19,232.2	28,569.4	32,294.3	80,096.0	251,905.5

註1：2022年台灣電力排碳係數為0.495，即每度電排放0.495公斤二氧化碳當量。

註2：一座大安森林公園25.8公頃每年碳吸附量為384.6公噸；截至目前，本公司減碳量約為0.65座大安森林公園。

(四)第二期太陽光電系統建置案已於2024年5月底完成簽約發包，於7月15日正式施工；本案規劃建置屋頂型209.42KWh，採併聯用戶內線自發自用方式，已向台電公司申請再生能源發電設備併聯審查，另將申辦「再生能源憑證(T-REC)」，俾利取得碳權。

3-2. 社會共融

- 家庭日促進職場共融，全體員工包含：越南、泰國、菲律賓籍
- 同仁出席並參與TPCA台灣電路板協會石門山健行公益活動
- 中央大學企業管理學系頒贈企業楷模獎盃予陳安順董事長



3-3. 公司治理資訊揭露

- 公司治理評鑑第10屆排名前21%~35%
- 董事會納入女性專業人士
- 參與工總性別平等課程
- 去年度用電量為 967,256 度
- 去年度溫室氣體排放量 932 噸
- 去年度用水量為 4,262 度
- 去年度資源回收物總重量為 89 噸
- 研發專利核准總件數87件



3-4. 2024H2 展會規劃:加強與市場溝通



4.





Thank you

Any questions feel free to contact us

gp@gpline.com.tw



www.gpline.com.tw