



# 弘憶國際股份有限公司 2023年第三季營運成果法人說明會

GMI Technology Inc. (3312) 3Q23 Performance

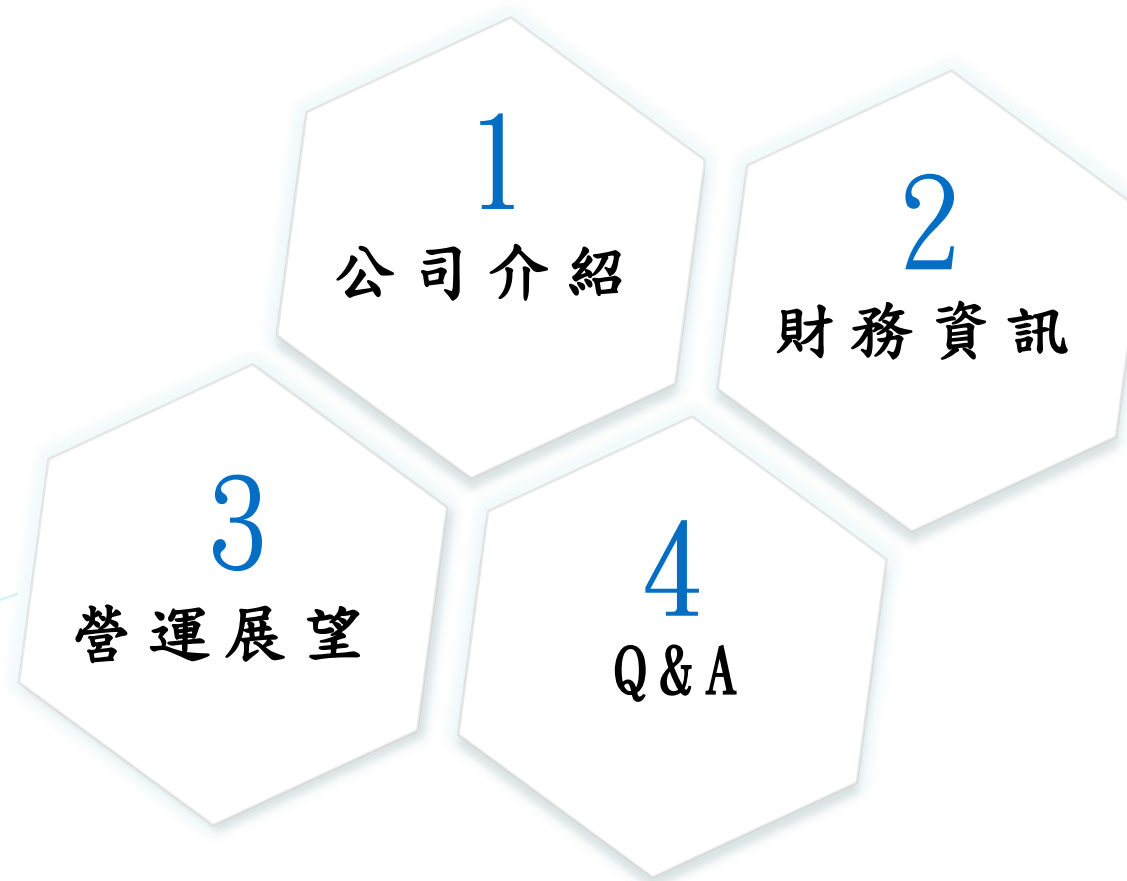
主 講 人：劉彥輝總經理/林哲仁財務長  
簡報日期：2023/11/22

# 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



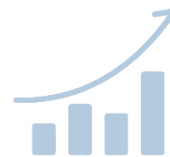
資本額16.26億



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

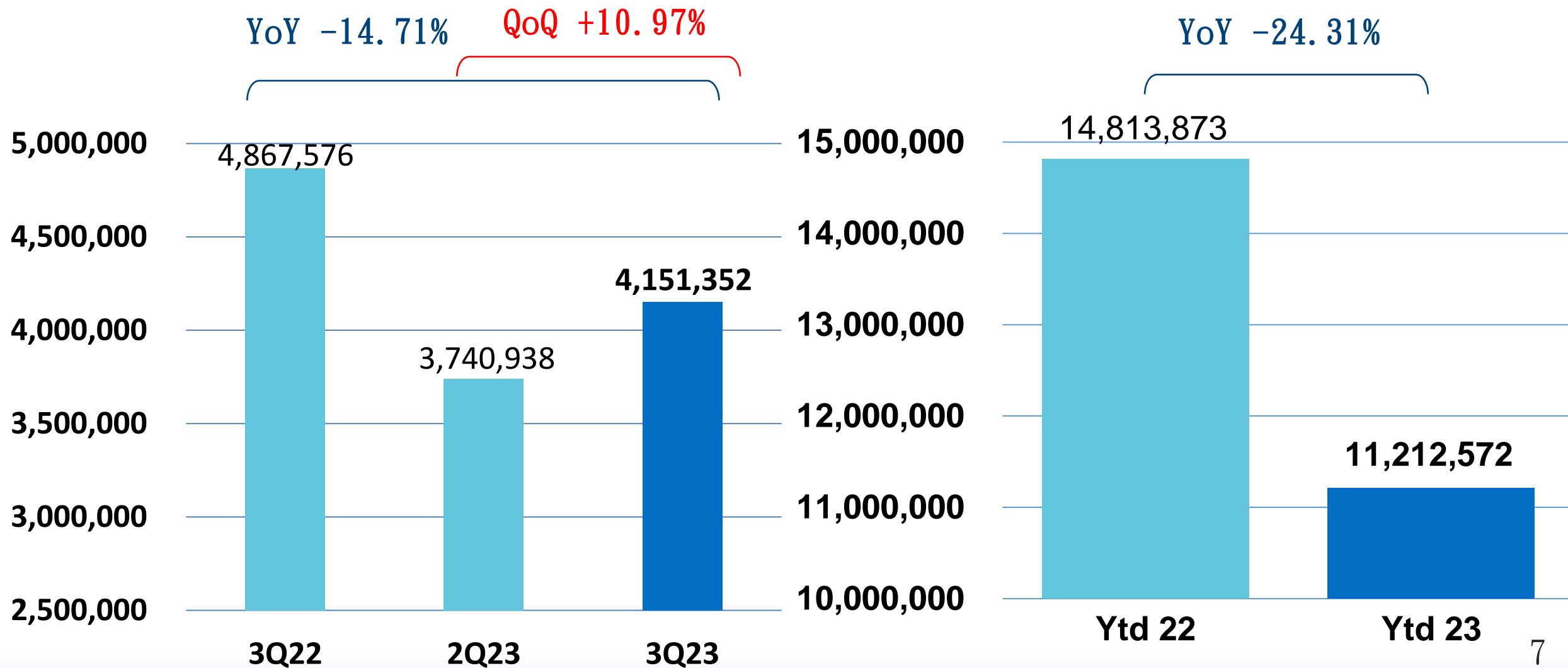
# 2

## 財務資訊

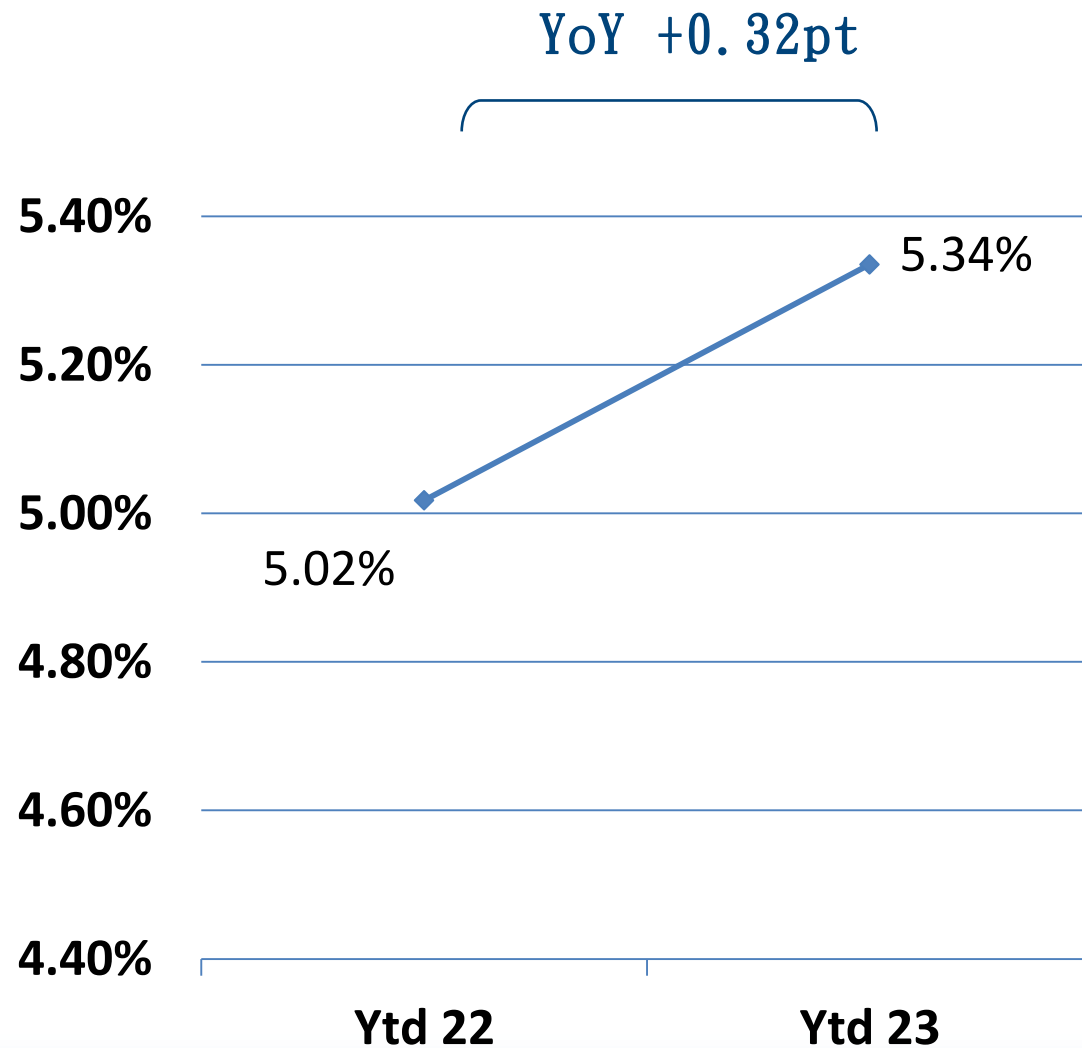
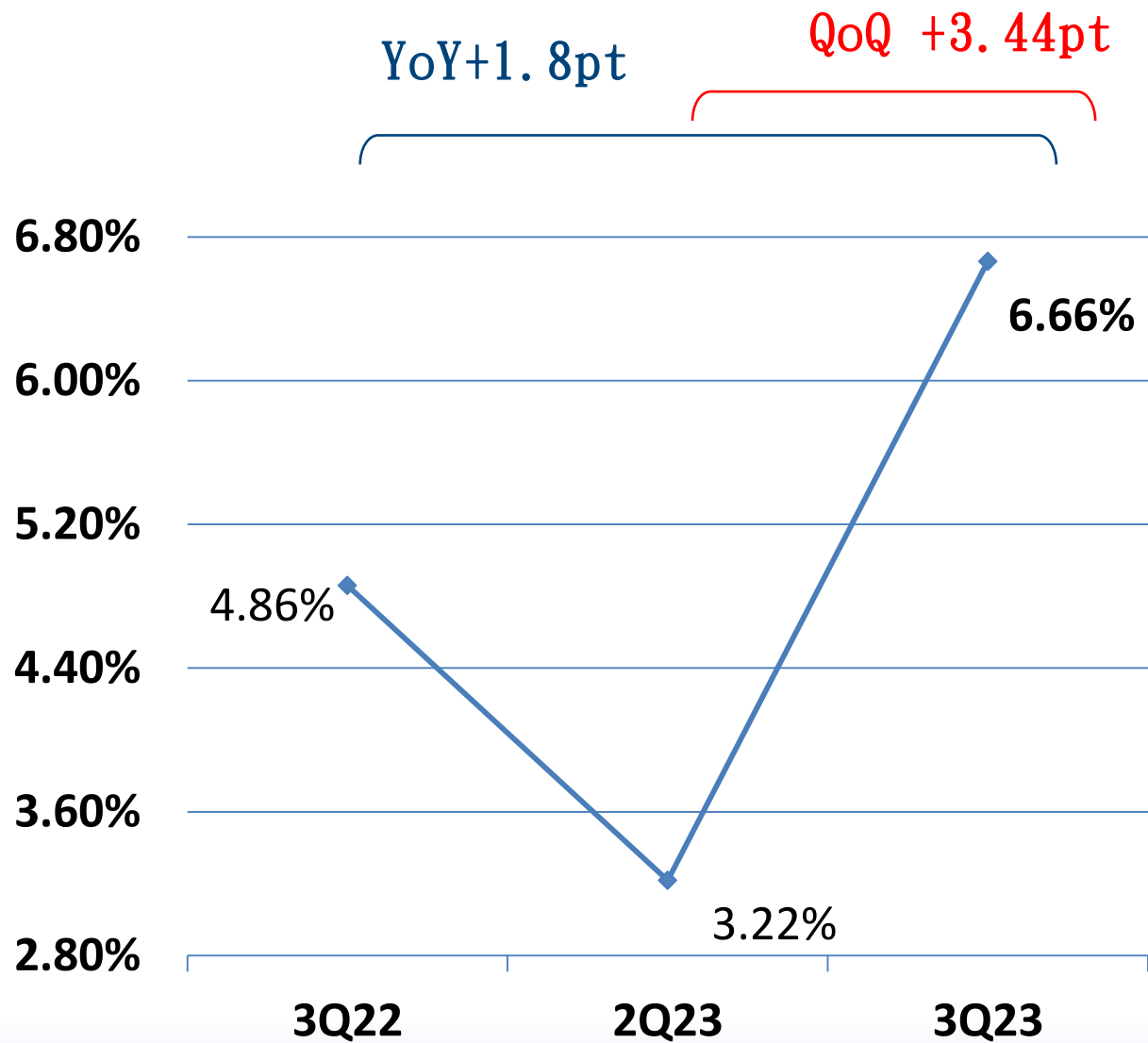
# 財務資訊-合併營業收入



(單位:新台幣千元)



# 財務資訊-合併營業毛利率

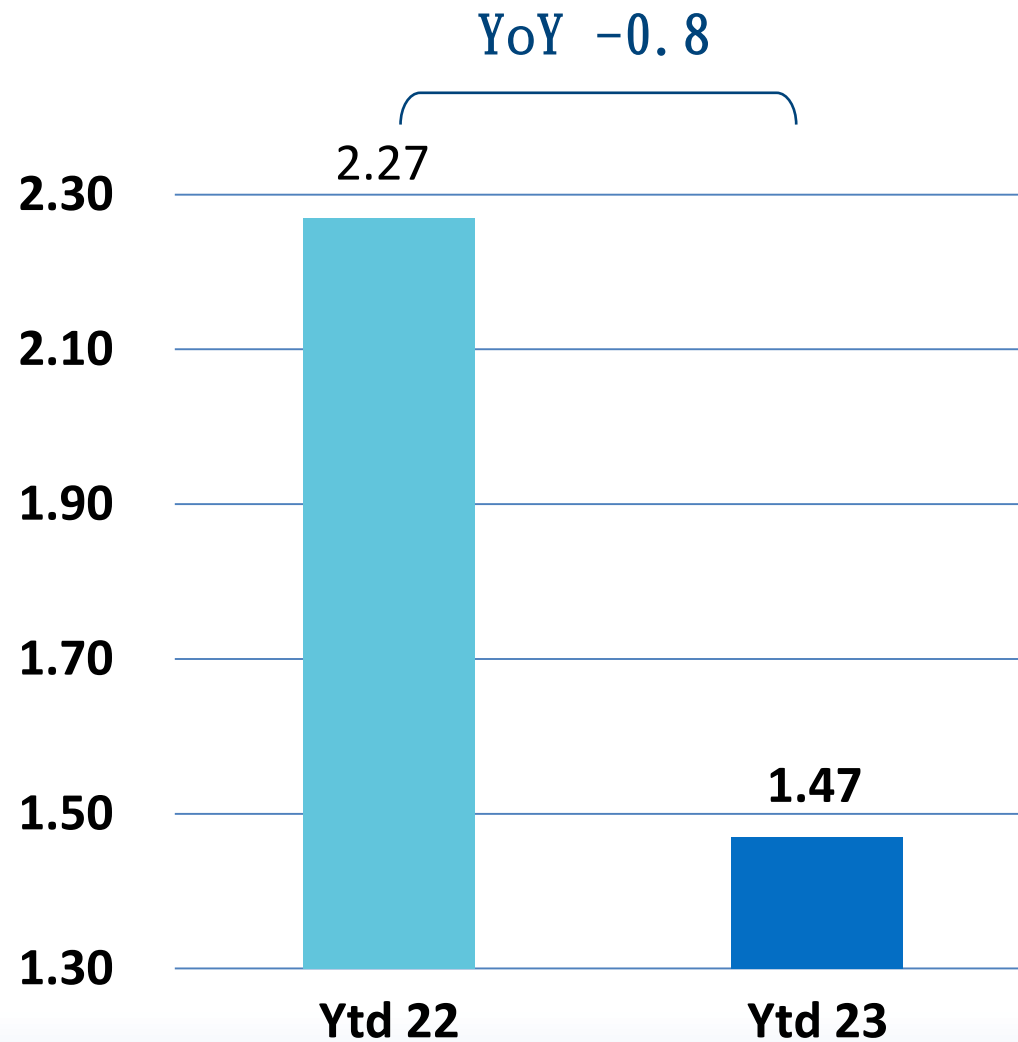
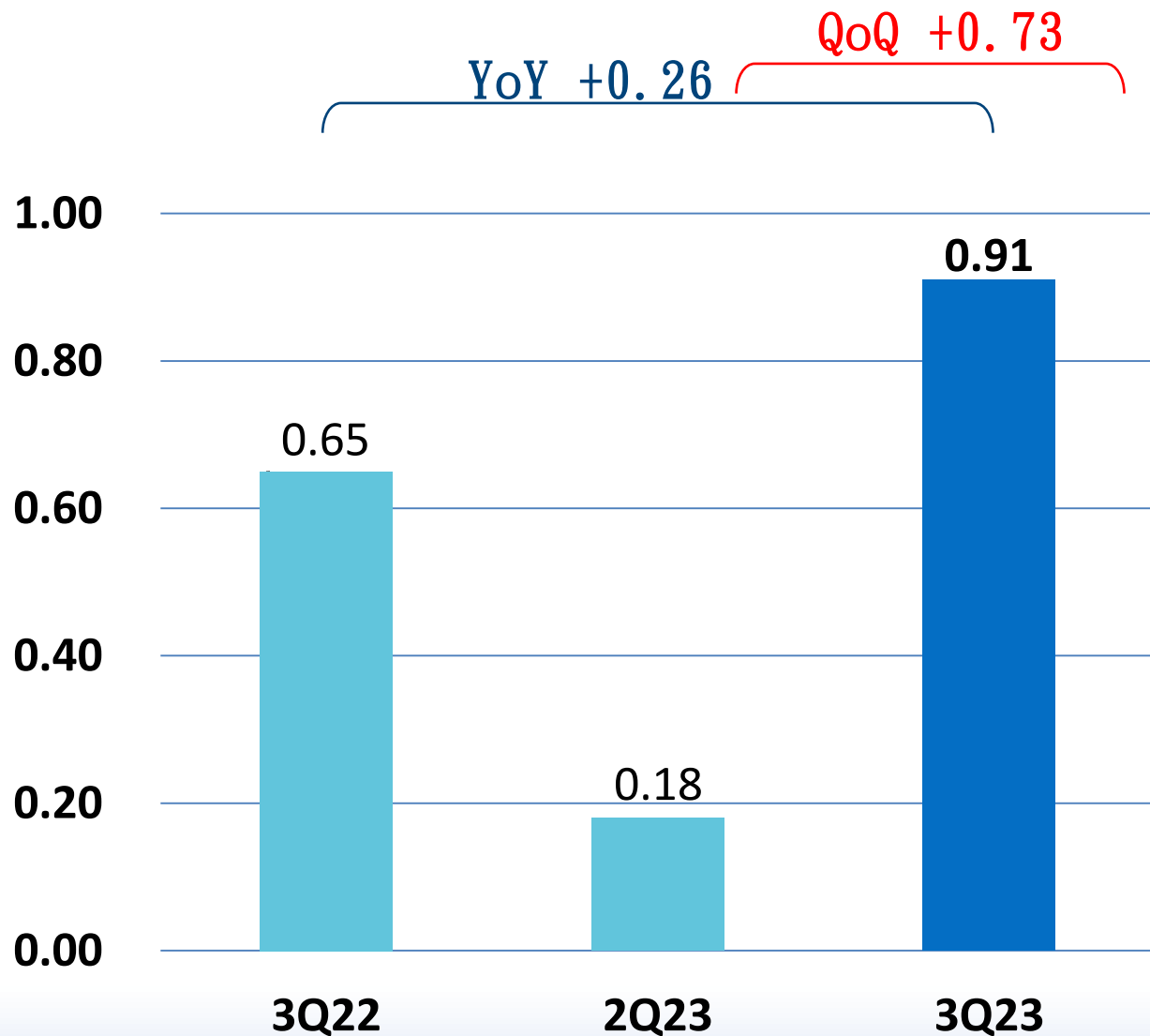




# 財務資訊-合併每股盈餘



(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	3Q23	2Q23	3Q22	Q-Q	Y-Y
營業收入	4,151,352	3,740,938	4,867,576	10.97%	(14.71%)
營業成本	3,874,751	3,620,541	4,631,045		
營業毛利	276,601	120,397	236,531	129.74%	16.94%
推銷費用	84,467	75,938	76,871		
管理費用	41,127	29,733	33,646		
研究發展費用	9,668	9,329	4,593		
預期信用減損損失(利益)	8,105	(7,644)	17,371		
營業費用合計	143,367	107,356	132,481		
營業淨利	133,234	13,041	104,050	921.65%	28.05%
營業外收入及支出	42,092	22,357	24,011	88.27%	75.30%
稅前淨利	175,326	35,398	128,061		
所得稅費用(利益)	29,845	8,698	29,567		
本期淨利	145,481	26,700	98,494	444.87%	47.71%
每股盈餘(元)	0.91	0.18	0.65		

# 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	11,212,572	14,813,873	(24.31%)
營業成本	10,614,331	14,070,588	
營業毛利	598,241	743,285	(19.51%)
推銷費用	233,065	242,501	
管理費用	111,249	101,259	
研究發展費用	25,326	17,876	
預期信用減損損失(利益)	(13,868)	11,810	
營業費用合計	355,772	373,446	
營業淨利	242,469	369,839	(34.44%)
營業外收入及支出	45,251	52,337	(13.54%)
稅前淨利	287,720	422,176	
所得稅費用(利益)	53,889	99,389	
本期淨利	233,831	322,787	(27.56%)
每股盈餘(元)	1.47	2.27	

# 財務資訊-合併資產負債表



(單位:新台幣仟元)

項目	2023年第三季	2023年第二季	2022年第三季	Q-Q	Y-Y
現金及約當現金	1,574,292	2,058,072	856,231	(23.51%)	83.86%
應收帳款淨額	3,426,225	2,796,766	4,236,477	22.51%	(19.13%)
存貨淨額	1,436,053	1,571,380	2,303,776	(8.61%)	(37.67%)
其他流動資產	879,619	372,938	416,624	135.86%	111.13%
其他非流動資產	638,382	644,584	612,645		
資產總計	7,954,571	7,443,740	8,425,753		
借款	1,972,617	1,981,376	2,189,682	(0.44%)	(9.91%)
應付帳款	2,521,361	2,480,863	3,424,939	1.63%	(26.38%)
其他流動負債	716,316	457,750	217,788	56.49%	228.91%
非流動負債合計	11,083	13,456	20,550		
負債總計	5,221,377	4,933,445	5,852,959		
權益總計	2,733,194	2,510,295	2,572,794		

# 3

## 營運展望

# 營運展望

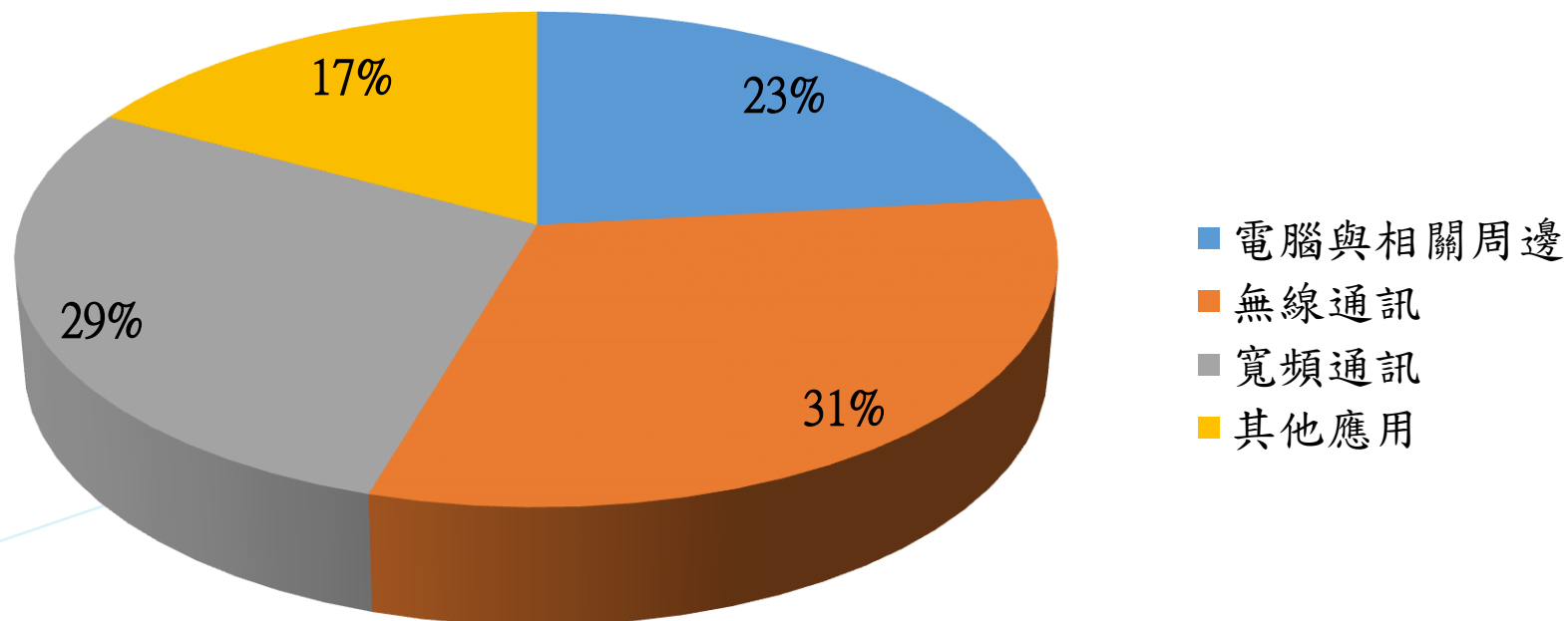


- 2023 Q1~Q3 銷售分析。
- 2023 市場狀況。
- 2024 成長動能。
- 2024 營運策略。

# 營運展望-2023 Q1~Q3 主要銷售



## 2023 Q1~Q3 銷售佔比



# 2023 市場狀況



## 電子半導體市場

- 2023年為半導體調整庫存的一年，整體市場呈現衰退。
- 全球政經環境變數不斷，例如：美中對抗、戰爭等因素幾乎無法預測。
- 有關記憶體部分，由於大廠持續減產，短期記憶體價格回穩，供需應該漸漸恢復穩定。
- 其他IC產業，由於與終端消費需求相關，還有很多因素尚未明朗的情況下，未來兩季應該還要再觀察。



# 2023 市場狀況



## 電腦市場

- 展望筆電、桌機、伺服器等，整體起伏相對平緩，都面臨著部分發展困境。
- 以2023 Q3全球PC市場為例，出貨量大約在7,000萬台，同比下降7.6%。其中，聯想、惠普、戴爾、蘋果…等為主要品牌，前5家品牌銷量約佔總市場的76%，其它品牌則約為24%，PC市場已經走出谷底，預計在2023 Q4開始復甦。

# 2023 市場狀況



## 通訊市場

- 海外運營商在寬頻通訊需求及光纖通訊崛起的趨勢下，疫情後的XDSL今年市場需求幾乎垂直落下。
- 中國內地運營商電信寬頻標案，由於終端消費需求疲弱，故開標時間一延再延。
- AP Router市場庫存過多，市場因為沒有立即需求，終端都還是處於觀望狀態，一般預估現在還需要再觀察。

# 2024 成長動能



## 寬頻市場

- 全球通膨高漲壓力導致の世界經濟疲軟，使得網通產品廠商對於庫存準備和新訂單態度保守，但在各國新基礎建設的剛性需求下，對於2024年的成長還是相對樂觀。
- 我們預計2024年在光通訊的應用上及寬頻網路交換機的業務銷售還是樂觀緩步成長。

# 2024 成長動能



## 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，2023年應該算相對穩定，預計2024年的需求也應該還是很平穩的往上。
- 由於網路通訊市場的庫存修正相對會比較慢，所以保守的看法，應該是2024年初整個供應鏈的庫存才會逐漸趨於健康。

# 2024 成長動能



## 車載市場

- 中國國內市場的主要新能源車品牌客戶的垂直深入經營。
- 一級供應商的開發及經營也是我們著重的方向。
- 加強相關產品線的開發及整合推展業務，此為2024年的重點項目。

# 2024 成長動能



## BT應用市場

- TWS相關芯片出貨量相較2023年會緩步成長。
- 健康穿戴市場持續成長。
- HA/OTC助輔聽器的應用市場開發成長。

# 2024 營運策略



## 市場多元化

- 積極的經營中國以外的海外市場。

## 產品多元化

- 加強產品線的組合經營及效益的強化。

## 管理彈性化

- 更需嚴謹及仔細的觀察市場變化，需更有彈性來應變。



## Q & A

---

弘憶國際股份有限公司(3312)

<http://www.gmitec.com>

THANK YOU!