



信驊科技2023年第四季法人說明會

ASPEED Technology Investor Conference

2024年3月26日



投資安全聲明

信驊科技所提供之資訊 (除歷史資訊外)屬預測性陳述，受到各種風險及不確定性因素影響，可能造成實際結果與陳述內容發生顯著不符，這些不確定性因素包括: 受到競爭性產品及定價之影響、設計是否及時被客戶接受、新技術是否及時導入利用、新產品大量量產之能力、產業及市場對產品之供給及需求移轉、產業及市場是否供給過剩、製造產能可得利用情況、終端市場之財務穩定性、人才留任困難之可能性、無法預期之成本和費用、任何併購相關之不確定性，如主管機關核准之取得 或整合延遲、重要客戶之流失、法律或行政訴訟之涉及、可能會影響營運之新法規、外匯匯率之波動、全球經濟因素或非經濟因素之影響及其他風險因素等。

請注意，儘管我們已盡力羅列各項重要風險，但仍可能存在尚未識別或當前看似不顯著的其他風險因素。

Safe Harbor Notice

ASPEED's statements of its current expectations are forward-looking statements subject to significant risks and uncertainties and actual results may differ materially from those contained in the forward-looking statements. Except as required by law, we undertake no obligation to update any forward-looking statement, whether as a result of new information, future events, or otherwise.

Please note that while we have made every effort to list all significant risks, there may still be other risk factors that have not been identified or currently appear to be insignificant.



議程

- 2023年第四季度及全年財務表現
- 2024 年營運展望
- 產品與科技發展
- Q&A

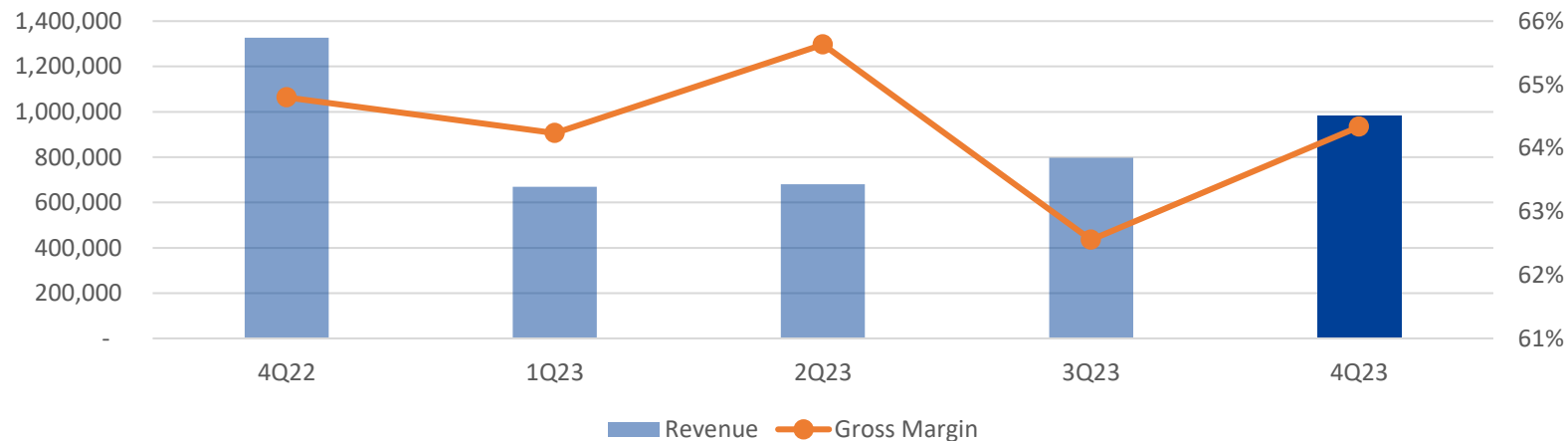
2023年第四季度及 全年財務表現

損益表

新台幣千元				季變化 (QoQ)		年變化 (YoY)
	FY23	4Q23	3Q23	4Q22	4Q23 over 3Q23	4Q23 over 4Q22
營業收入	3,130,395	984,247	796,713	1,326,707	23.54%	-25.81%
營業毛利	2,007,918	633,213	498,395	859,687	27.05%	-26.34%
毛利率 (%)	64.14%	64.33%	62.56%	64.80%	+1.77ppts	-0.47ppts
營業費用	928,310	241,198	235,186	243,090	2.56%	-0.78%
營業淨利	1,079,608	392,015	263,209	616,597	48.94%	-36.42%
營業利益率 (%)	34.49%	39.83%	33.04%	46.48%	+6.79ppts	-6.65ppts
營業外收入及支出	115,349	(49,367)	76,338	(48,281)	-164.67%	2.25%
稅前淨利	1,194,957	342,648	339,547	568,316	0.91%	-39.71%
淨利	1,006,810	309,694	270,455	475,794	14.51%	-34.91%
淨利率 (%)	32.16%	31.47%	33.95%	35.86%	-2.48ppts	-4.39ppts
每股盈餘 (基本)	26.66	8.20	7.16	12.59	14.53%	-34.87%

合併營業收入

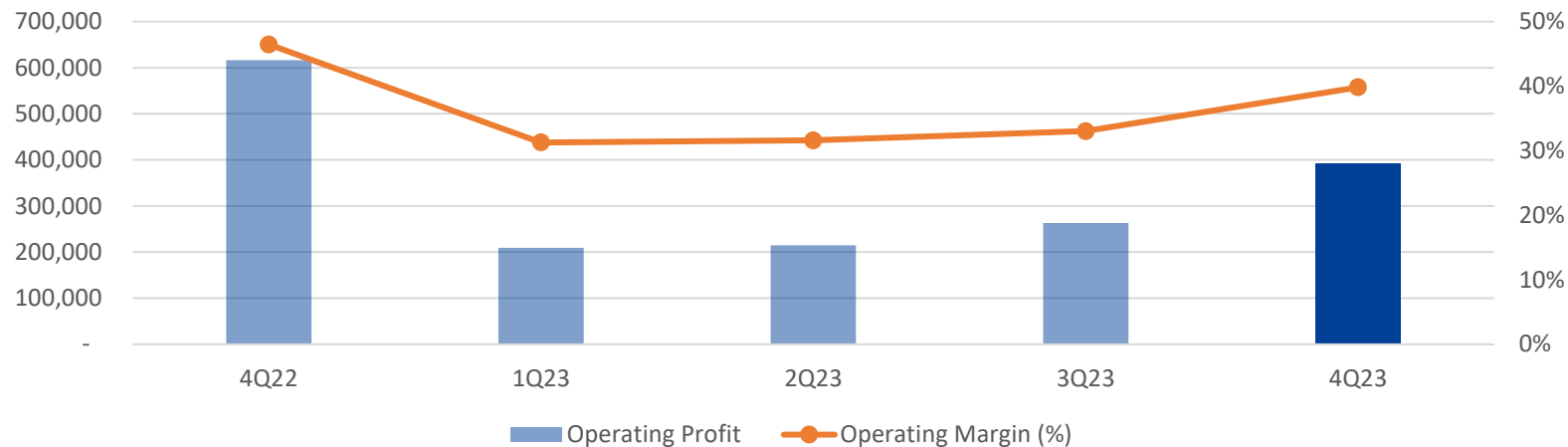
單位：新台幣千元



	4Q22	1Q23	2Q23	3Q23	4Q23	YoY	QoQ
營業收入	1,326,707	669,396	680,039	796,713	984,247	-25.81%	23.54%
毛利率 (%)	64.80%	64.24%	65.63%	62.56%	64.33%	-0.46ppts	+1.78ppts

營業淨利

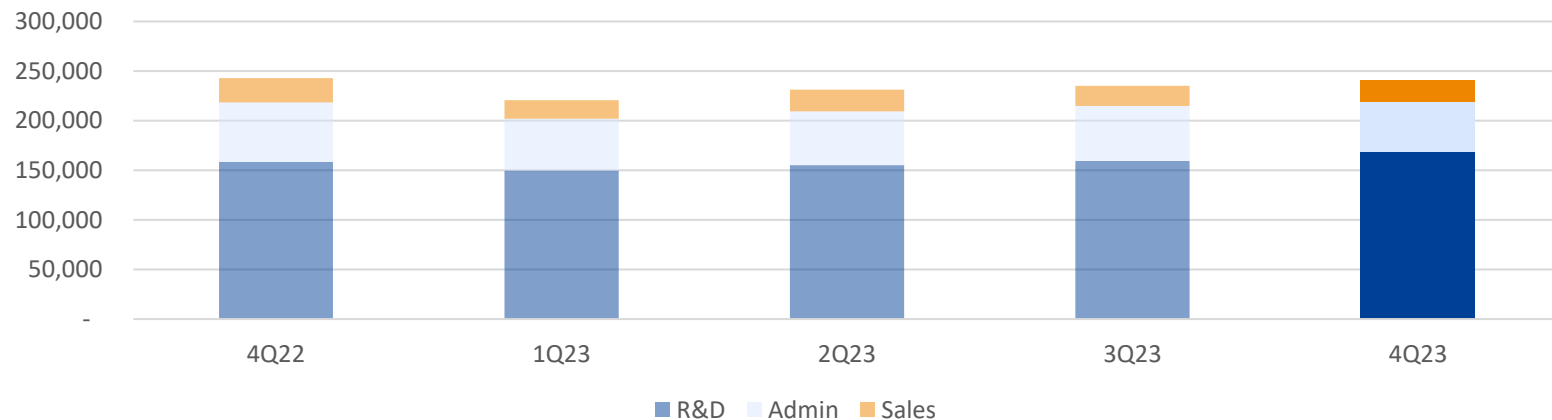
單位：新台幣千元



	4Q22	1Q23	2Q23	3Q23	4Q23	YoY	QoQ
營業淨利	616,597	209,445	214,939	263,209	392,015	-36.42%	48.94%
營業利益率 (%)	46.48%	31.29%	31.61%	33.04%	39.83%	-6.65ppts	+6.79ppts

營業費用

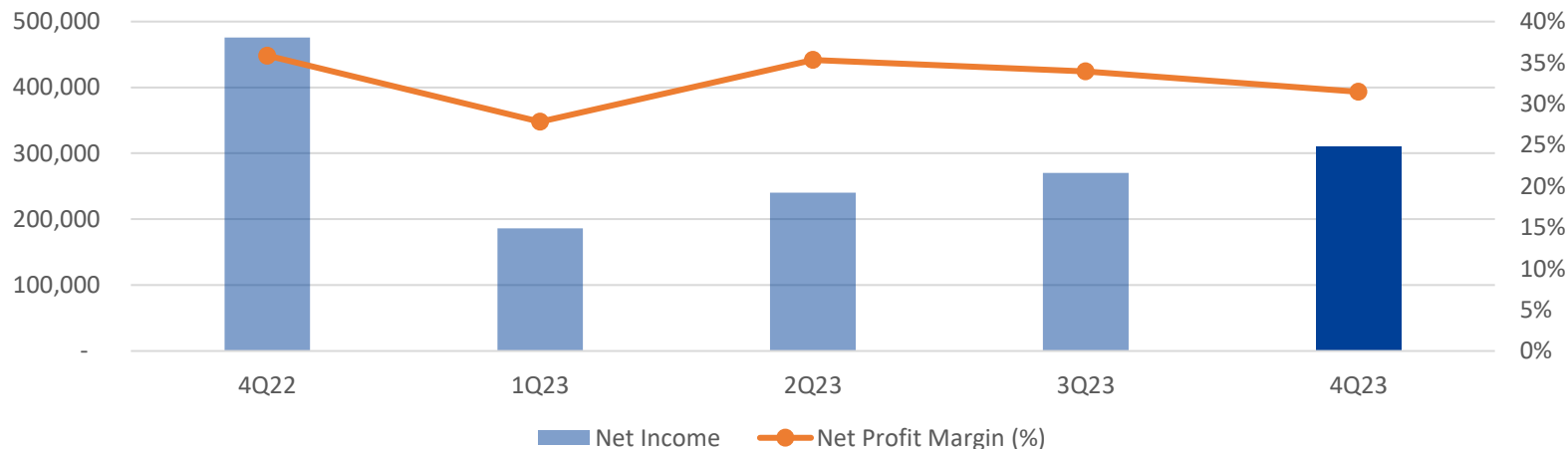
單位：新台幣千元



	4Q22	1Q23	2Q23	3Q23	4Q23	YoY	QoQ
研究發展費用	158,516	149,743	155,374	159,511	168,378	6.22%	5.56%
管理費用	59,884	52,289	54,089	55,330	50,962	-14.90%	-7.89%
推銷費用	24,690	18,517	21,914	20,345	21,858	-11.47%	7.44%
營業費用合計	243,090	220,549	231,377	235,186	241,198	-0.78%	2.56%

本期淨利

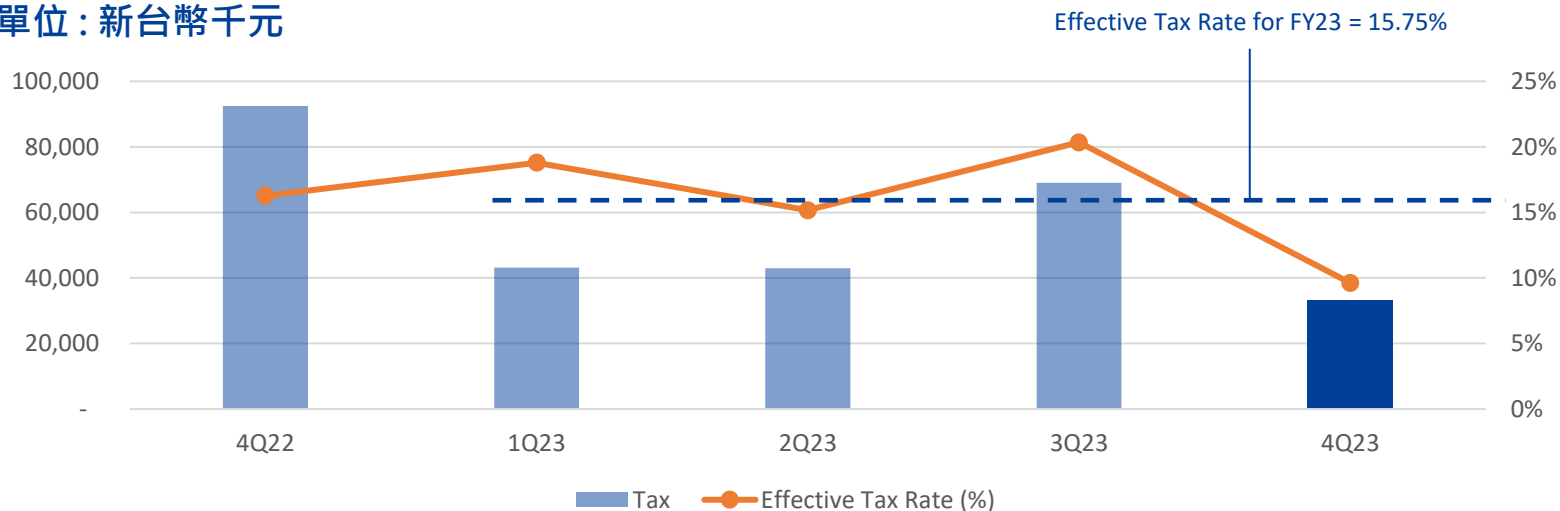
單位：新台幣千元



	4Q22	1Q23	2Q23	3Q23	4Q23	YoY	QoQ
淨利	475,794	186,309	240,352	270,455	309,694	-34.91%	14.51%
淨利率 (%)	35.86%	27.83%	35.34%	33.95%	31.47%	-4.40ppts	-2.48ppts

有效稅率

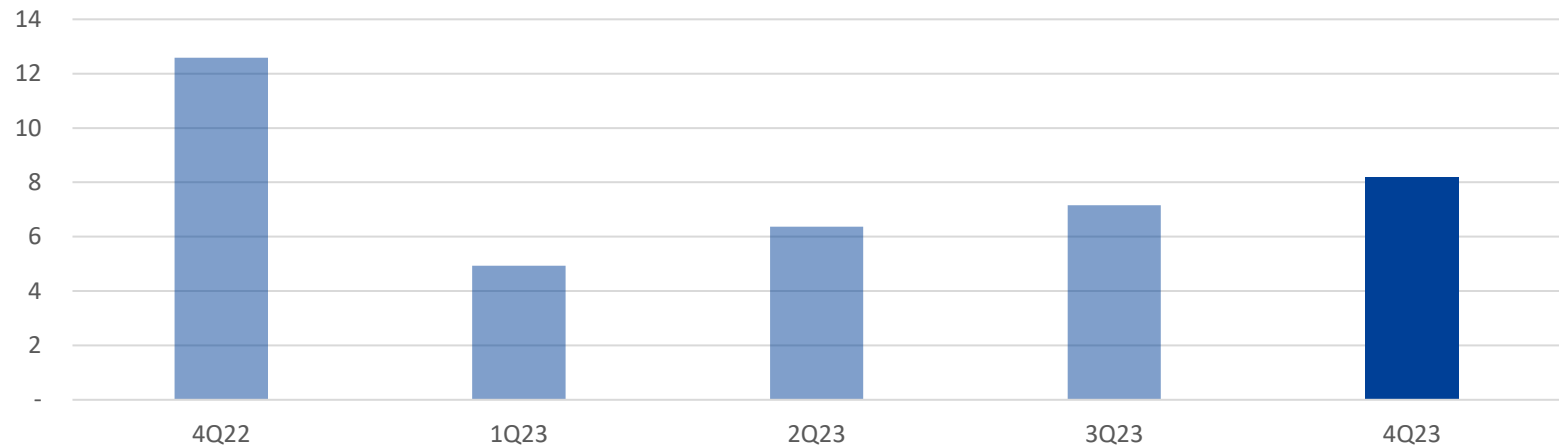
單位：新台幣千元



	4Q22	1Q23	2Q23	3Q23	4Q23	FY23	YoY	QoQ
所得稅費用	92,522	43,140	42,961	69,092	32,954	188,147	-64.38%	-52.30%
有效稅率 (%)	16.28%	18.80%	15.16%	20.35%	9.62%	15.75%	-6.66ppts	-10.73ppts

每股盈餘

單位：新台幣元



	4Q22	1Q23	2Q23	3Q23	4Q23	YoY	QoQ
每股盈餘	12.59	4.93	6.37	7.16	8.20	-34.87%	14.53%

股利政策

	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023
現金股利 (F)	5.5	7	8	12	15	18	22	26	35	45	20*
股票股利 (F)	0	2	0	0	0	0	0	0	0	0	0*
由資本公積發放的股利	1	0	0	0	0	0	0	0	1	0	0*
總股利	6.5	9	8	12	15	18	22	26	36	45	20*
每股盈餘	7.4	10.72	10.79	14.07	15.7	20.2	24.39	29.38	38.3	55.72	26.66

註：預計在2024年5月30日舉行的信驊科技股東會議上提出2023年盈餘撥備的議案表決通過後生效。

盈餘分配說明：

- 應提撥不低於 8% 為員工酬勞。
- 應提撥董事酬勞不高於 3%。
- 關於可供分配的盈餘加上先前累積未分配的保留盈餘，董事會可以向股東年會提出以股息方式分配的提案以供表決核准。在考慮營運、財務和稅務因素，包括公司處於業務成長階段及未來擴展計畫等，任何剩餘利潤可透過現金股利搭配股票股利分配，且現金股利不得低於欲分配剩餘利潤的10%。

2024

2023

2022

2021

2020

2019

2024 年營運展望



營運展望

2024年第一季度預估

- 合併營收：約新台幣 **9.67億元 ~ 10.26億元**
- 毛利率：**62.8% ~ 64.3%**

2024年第二季預估

- 合併營收：約新台幣 **10.58億元 ~ 11.34億元**
- 毛利率：**64.0% ~ 65.5%**



營運展望

雲端企業解決方案

- 全球伺服器出貨量將呈現平穩。
- AI伺服器對資本支出的侵蝕現象將減緩，且AI伺服器對BMC的需求將會提高。
- 最大化每台伺服器內含的信驛晶片價值(dollar content per server)。
- 伺服器主板模組化(modularization)。

智慧AV解決方案

- 預計AVoIP在2024年將維持其雙位數的增長率。
- 酷博樂360迅速佈署到智慧工廠以及其他應用場景。

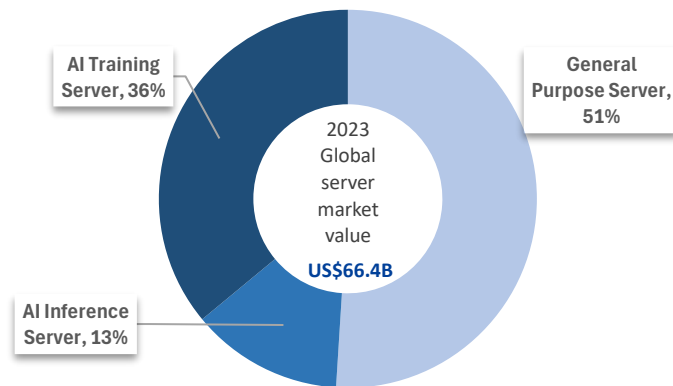
AI伺服器比較表

- AI推論伺服器的需求將快速提升。
- AI伺服器中搭載的BMC數量將顯著增加。

Feature	Regular Server	AI Inference Server	AI Training Server
Main Processor	CPU	Low-end GPU, ASIC	High-end GPU
Server Case	1U, 2U	1U, 2U	4U, 5U, 7U, or 8U
Number of GPUs	-	1-8 GPUs	Up to 20 GPUs
Main Application	*	AI inference	AI training and inference
Power	200 - 1,000W	2,000 - 4,000W	DGX H100 10.2KW
Key Components	-	L4 & A2 GPU	GB200, MI300
Price Range	USD 1,500 - 3,000	USD 3,000 - 20,000	USD 150,000 or more
BMC per Server	1 BMC	3+ BMC	3+ BMC

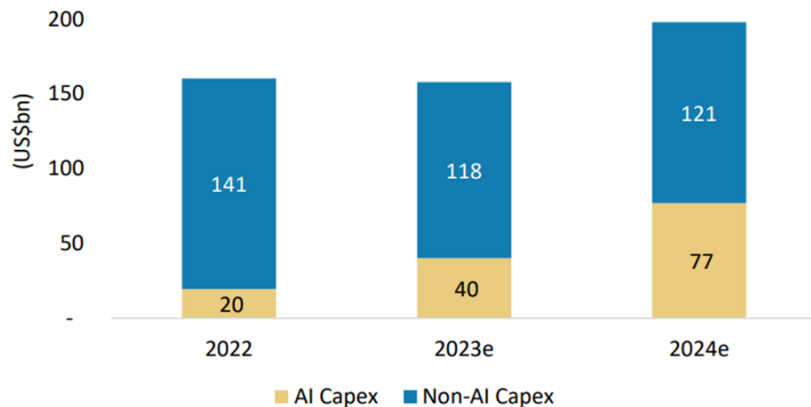
Note: Not all AI servers are the same; there are differences in functions and specifications according to the server's level.

Source: MIC and various sources



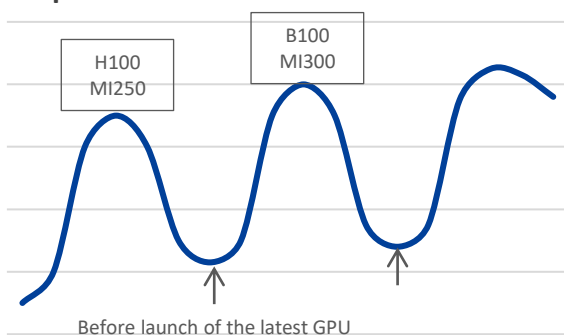
AI伺服器出貨預估

- AI伺服器將帶動超大型雲端業者的資本支出達到超過20%的年增長率。
- 超大型雲端業者將資本支出保留用來採購最新的GPU，導致GPU出貨出現週期性變化。



Source: Bloomberg, Morgan Stanley

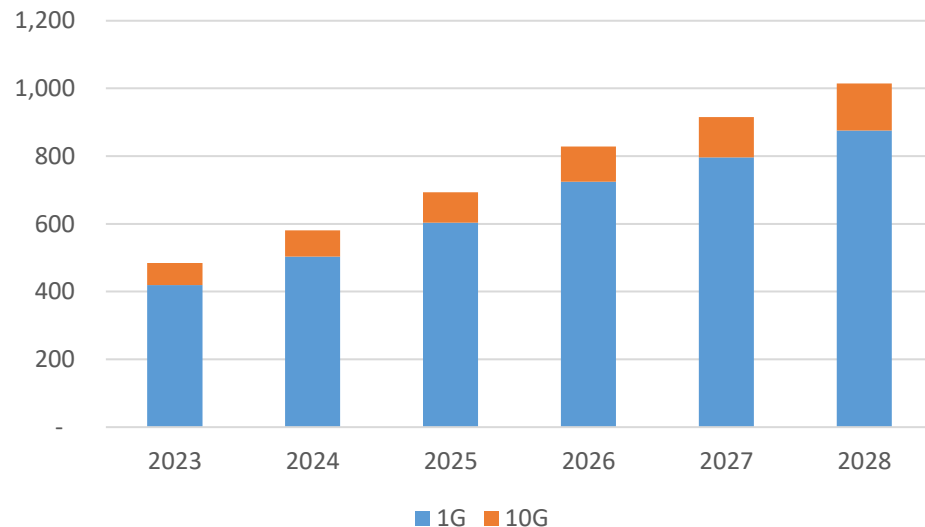
Shipments of the Latest GPUs



網路音視頻傳輸(AVoIP)市場展望

- 全球AVoIP晶片的出貨量將以15.9%的複合年增長率成長。
- 作為1G AVoIP市場的領導者，信驊將持續拓展AVoIP的新市場。

Thousand units



Source: Futuresource

酷博樂360成長策略

- 瞄準企業用戶，提供技術領先的一站式解決方案。
- 創造高價值的應用場景案例，如智慧工廠、智慧城市等。
- 與系統整合商建立合作夥伴關係，快速拓展全球銷售網絡。



智慧巡檢



智慧工廠沉浸式管理



以AI偵測判斷提高場域安全水平

The ASPEED logo is located in the top left corner. It features the word "ASPEED" in a bold, italicized, sans-serif font. The letter "A" is stylized with a horizontal line through its center. The logo is white and stands out against the dark blue background of the circuit board.

ASPEED

The background of the slide is a close-up, high-angle photograph of a microchip mounted on a circuit board. The chip is a square, dark blue component with a gold-colored border. It is surrounded by a complex network of gold-colored circuit traces and various electronic components like capacitors and resistors. The lighting is dramatic, with blue and gold tones, creating a sense of high-tech innovation.

產品與科技發展

產品組合

ASPEED

雲端企業產品

BMC : AST2500, AST2600, **AST2700**

BIC : AST1030

PFR : AST1060

I/O Expander : **AST1700**

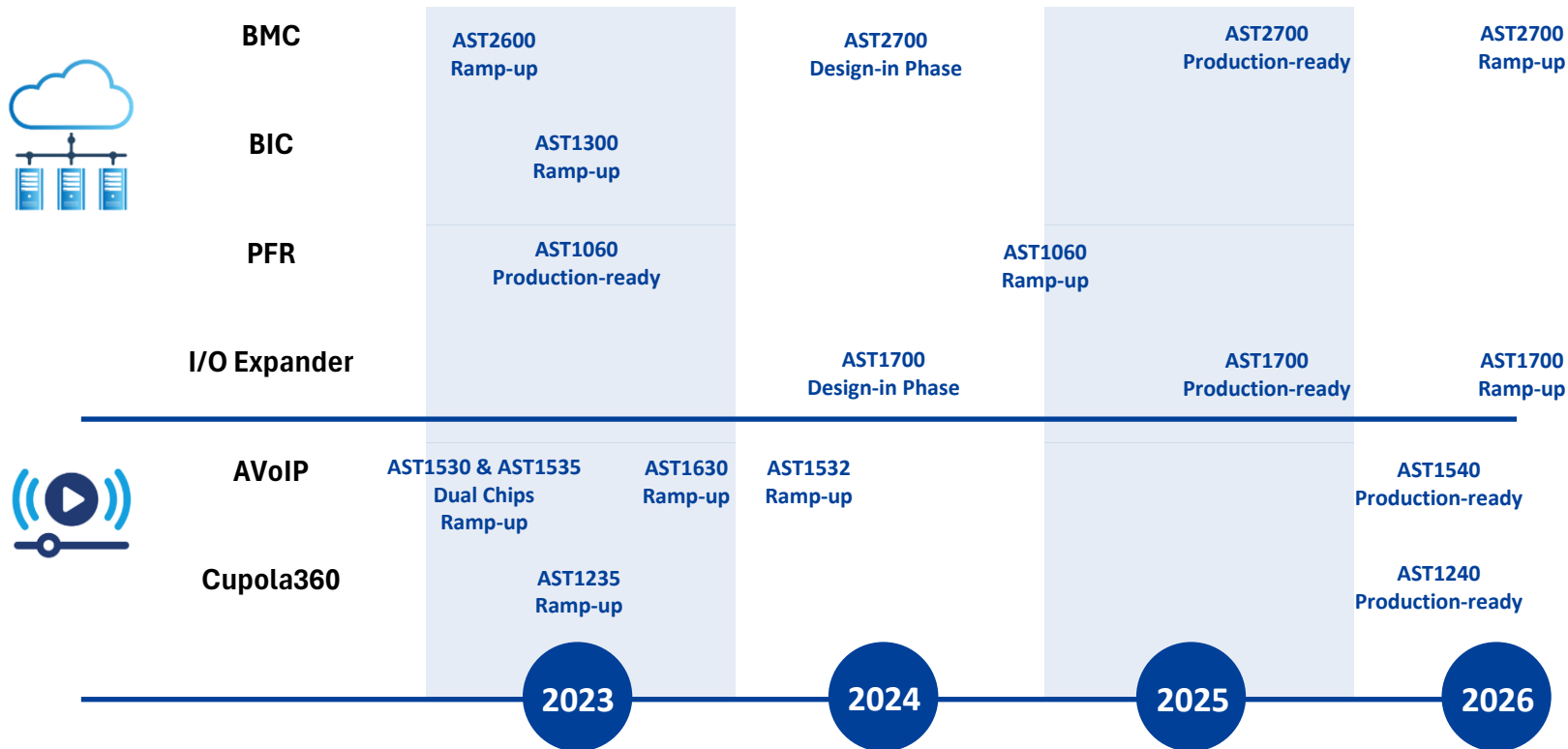
智慧AV產品

AV Matrix : AST1520, AST1530, **A1540**

AV Extender: AST1620, AST1630

Cupola360 : AST1220, AST1230, **AST1240**

產品路線圖





Q&A

ASPEED