

泰碩電子股份有限公司 (3338)
2022年第四季法人說明會

2022. 12. 16

簡報大綱

1. 2022年第三季營運成果

梁竣興 總經理

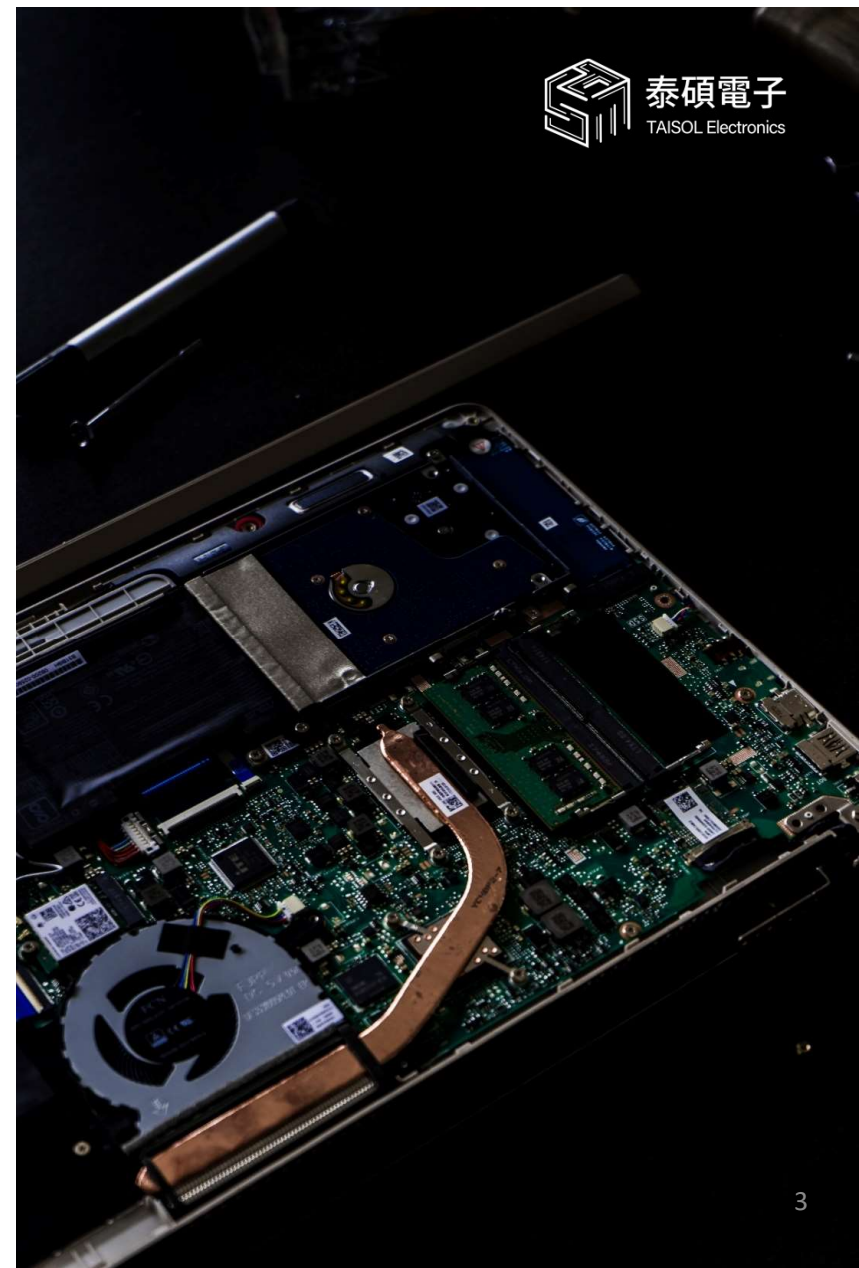
2. 市場經營、技術與未來展望

劉克平 執行副總經理

3. 問答時間

風險事項提醒

1. 本簡報由泰碩電子股份有限公司(本公司)提供，所含資料僅以提供當時之情況為準，本公司不會就本文公開後所發生之任何變動而更新或修正內容。
2. 本簡報資料含有前瞻性論述，這些資訊將受風險、推論、不確定性所影響，皆可能導致與公司未來營運結果及簡報陳述有所差異。
3. 受邀與會之賣方(sell-side)研究員、券商自營部門人士及投資先進等，
在本業績發表會上，請不要以手機(或任何形式)發送訊息；另外，在各投資先進之內部報告上，請不要書寫本公司之客戶名稱，感謝幫忙。

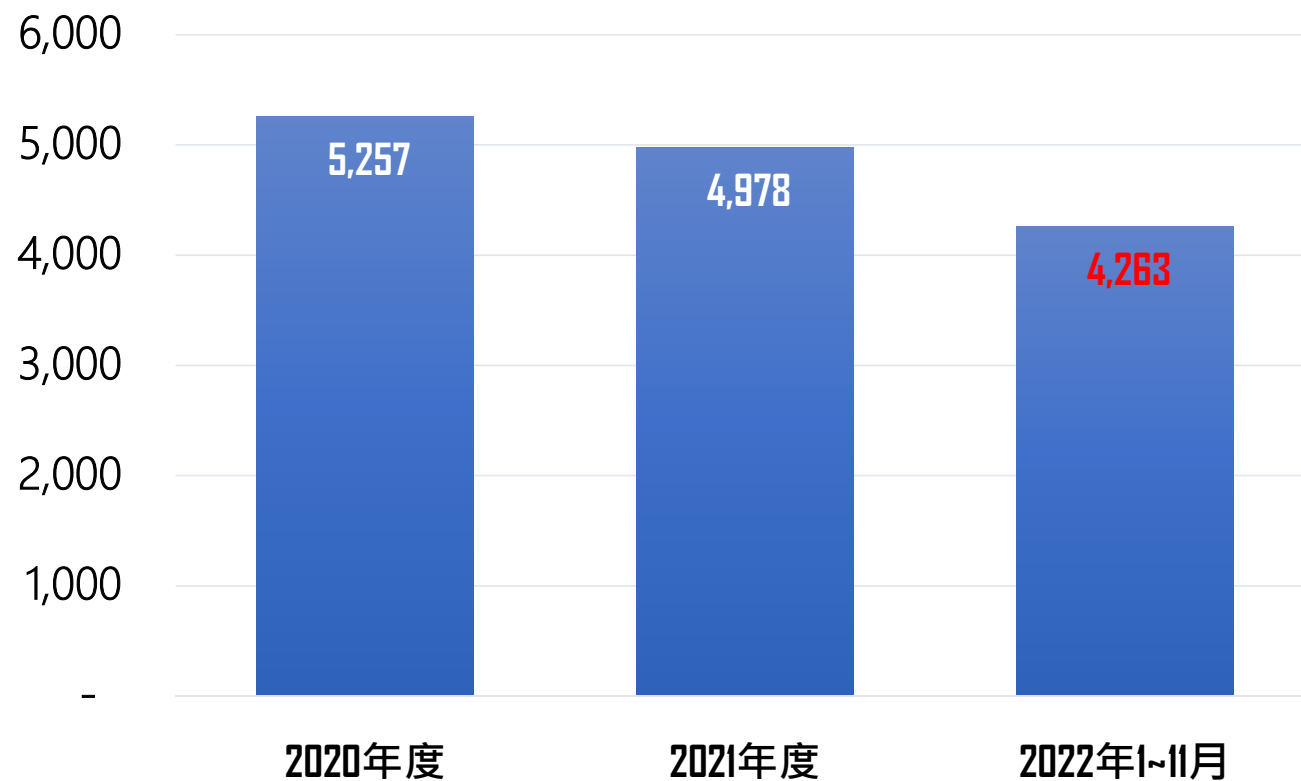


2022年第三季營運成果

梁竣興 總經理

近三年營收

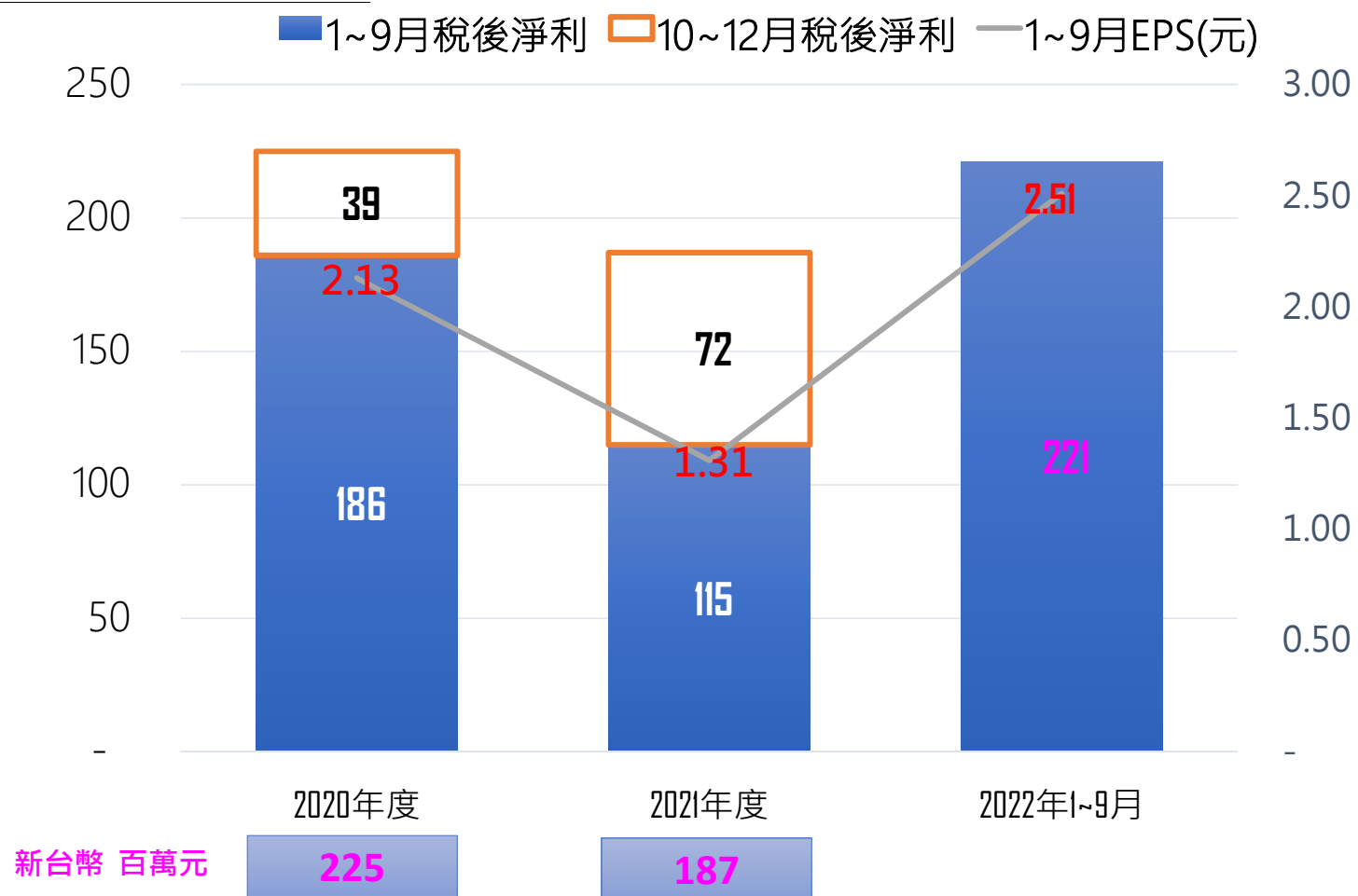
新台幣 百萬元



2022年1~11月營收

年成長 **-4.5%**

近三年稅後淨利&EPS



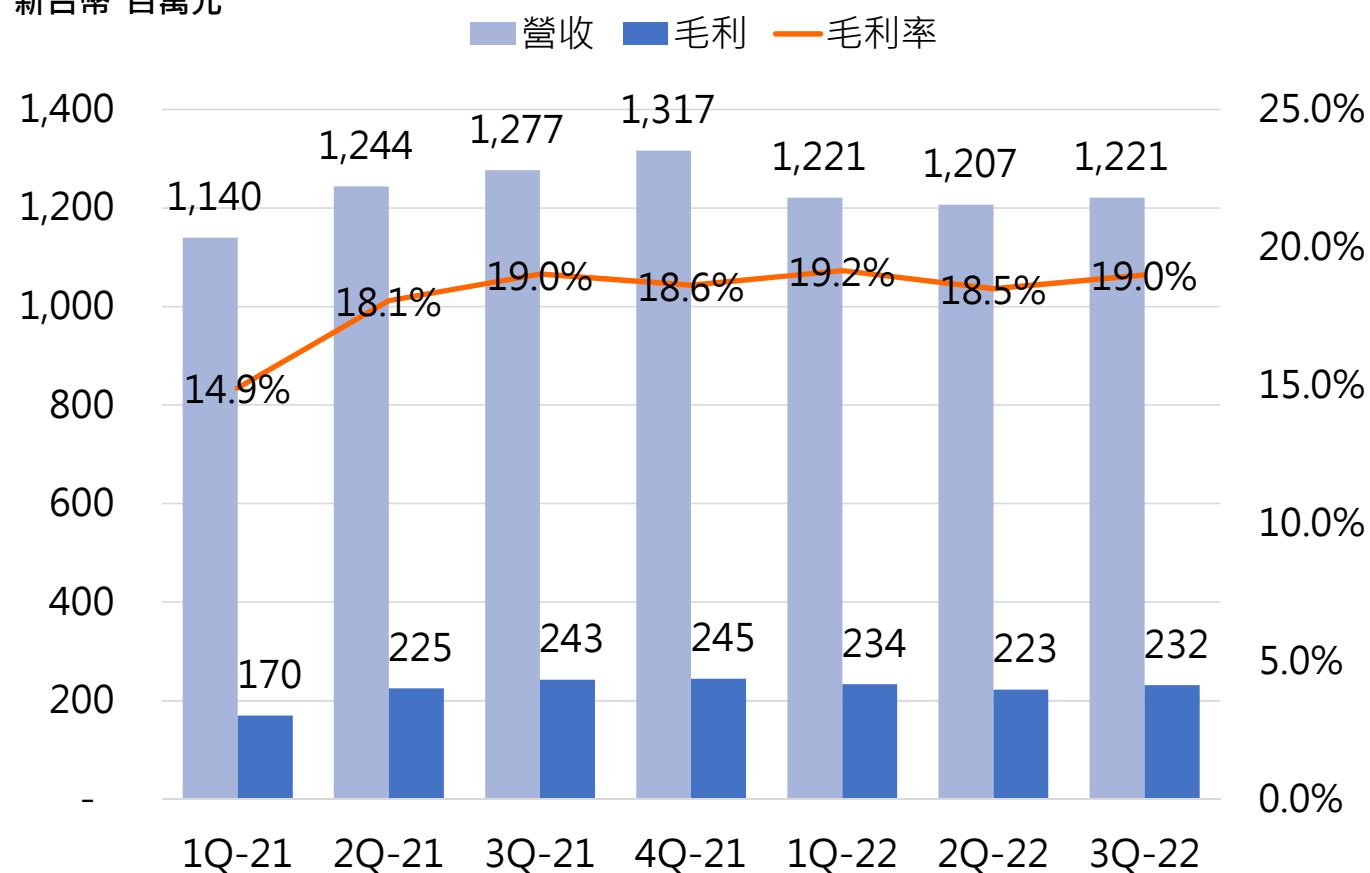
2022年 1~9月稅後淨利

年成長 +92%

第三季單季EPS
0.9(元)

合併營收及毛利

新台幣 百萬元



2022年 3Q營收
年成長 **-4%**

	YoY	QoQ
營收	-4%	+1%

合併綜合損益表(單季)


新台幣 千元

項目	2022年 3Q		2022年 2Q		季成長	2021年 3Q		年成長
	金額	百分比	金額	百分比		金額	百分比	
營收淨額	1,220,840	100%	1,206,708	100%	1%	1,277,316	100%	-4%
營收毛利	231,679	19%	223,360	19%		243,123	19%	
營業費用	174,432	14%	159,426	13%		163,222	13%	
營業淨利	57,247	5%	63,934	6%		79,901	6%	
業外收支	56,373	5%	39,138	3%		4,088	0%	
稅前淨利	113,620	10%	103,072	9%	10%	83,989	6%	35%
所得稅費用	33,658	3%	24,583	2%		27,572	2%	
本期淨利	79,962	7%	78,489	7%		56,417	4%	
母公司業主	79,962	7%	78,489	7%	2%	56,417	4%	42%
單季EPS (新台幣元)	0.91		0.89			0.64		
累計基本EPS (新台幣元)	2.51		1.60			1.31		

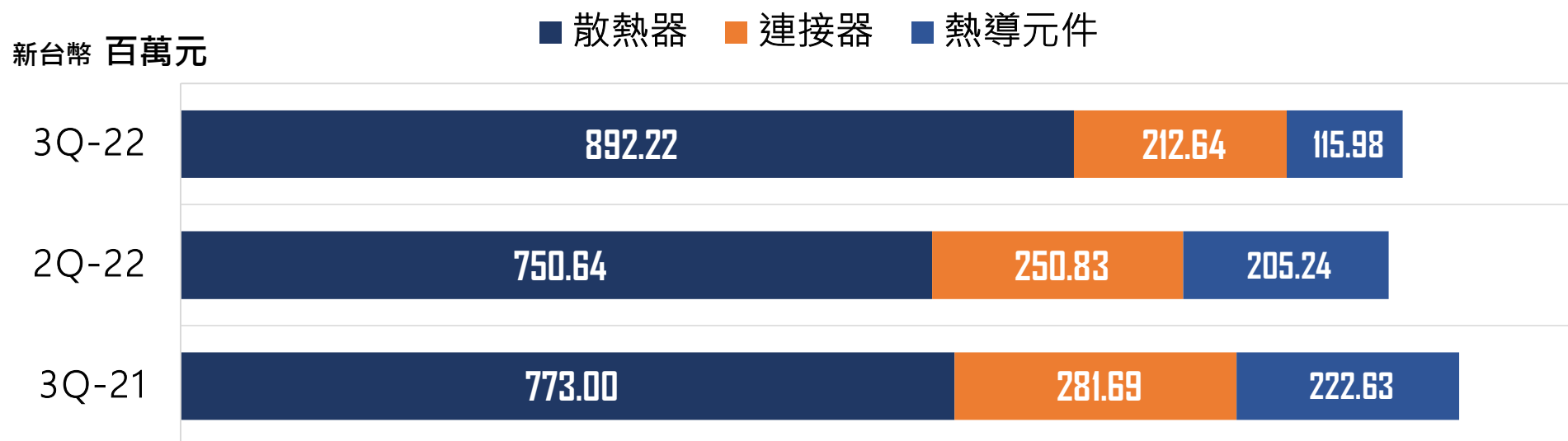


合併綜合損益表(累計)

新台幣 千元

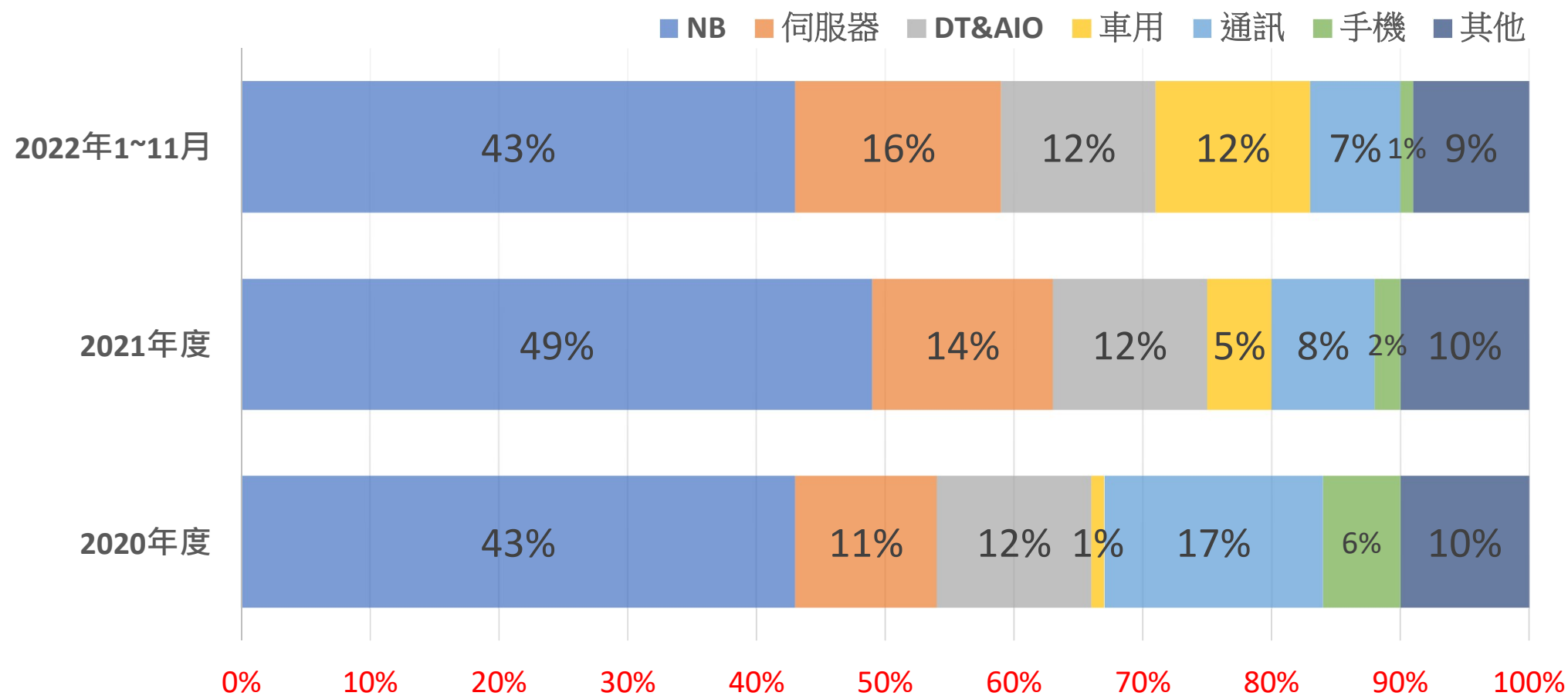
項目	2022年 1~9月		2021年 1~9月		年成長
	金額	百分比	金額	百分比	
營收淨額	3,649,018	100%	3,660,950	100%	0%
營收毛利	689,016	19%	637,996	17%	8%
營業費用	497,527	14%	458,354	12%	
營業淨利	191,489	5%	179,642	5%	7%
業外收支	107,486	3%	(14,803)	-1%	
稅前淨利	298,975	8%	164,839	4%	81%
所得稅費用	78,296	2%	49,953	1%	
本期淨利	220,679	6%	114,886	3%	
母公司業主	220,679	6%	114,886	3%	92% 
基本EPS (新台幣元)	2.51		1.31		

公司營收 – 依產品占比



產品	3Q-21	2Q-22	3Q-22	季成長	年成長	2022 摘要
散熱器	61%	62%	73%	18.9%	15.4%	產品應用多元
連接器	22%	21%	17%	-15.2%	-24.5%	筆電、桌機需求減緩
導熱元件	17%	17%	10%	-43.5%	-47.9%	需求稍緩

公司營收 – 依應用大類佔比%





市場經營、技術與未來展望

劉克平 執行副總經理

掌握產業趨勢 佈局散熱商機

全球電動車產業持續發展 2023電動車持續強勢成長

隨著各國在節能減碳高壓規範跟新能源車補貼政策推動下，加上電動車整車技術穩定度越來越高，將更加快速明確地強化汽車產業朝向電動化的發展趨勢。

電動汽車成為主流的過程中，ADAS、充電系統、電池系統、車電系統將扮演重要關鍵角色，持續與客戶合作開發，市場布局中。

增長

資料中心 & 雲端 5G應用 2023伺服器產業持續樂觀

隨大型雲端業者積極增建資料中心基礎設施，將促使邊緣運算、HPC、AI伺服器需求提升。

2023年Intel/AMD/Nvidia陸續推出新一代CPU或GPU，可望帶動部分換新機助攻出貨動能，白牌伺服器逐年提升佔比，高階風冷及水冷等多元散熱產品需求增加

5G網路開放Open RAN架構網路建設將帶動伺服器、網路交換器、小型基地台 / 小基站等等網通產品。

增長

商用/消費型電子 1H23趨向保守 佈局2H23

2022年2H受到疫情封控、戰爭通膨、教育市場飽和等影響，嚴重衝擊PC(包含桌機、NB、工作站)跟手機等消費市場需求下滑，公司庫存仍控制得宜，僅出貨量受整體市場需求影響。

2023年1H仍需待終端品牌廠庫存調整，佈局2H新機種待谷底拉昇。

待機

車用相關散熱商機

先進駕駛輔助系統(ADAS)



電動車朝向智慧化、安全及節能面向發展，其電動車的電子控制單元(ECU/DCU/MDC) 是汽車專用微機控制器，主要用來控制汽車的各大系統。

控制單元件需長期在高溫環境下工作，可靠度需求更高，泰碩近年積極密切跟車廠技術合作協助開發模擬設計，並驗證各式液冷/氣冷集成散熱模組之最佳組合，目前已進入開模階段並取得量產訂單預期2023年Q2逐步上量。

車用影音/車電系統



在汽車電子的滲透率拉升下，帶動智能化的車聯網加速發展，泰碩近年密切聯繫結合各系統廠共同開發如影像模組，通訊網路,車載系統等泰碩在過去2年投入發展下，已成功成為車廠車用影音/車電系統散熱主力供應商，2021 & 2022 年已挹注顯著營收貢獻，2023年持續與客戶共同成長。

充電系統/儲能系統



隨著電動車高速成長，充電需求跟著大爆發，充電樁/站建置更是不容小覷，泰碩積極布局搶攻電動車充電設備及周邊儲能系統市場散熱商機。

其商機涵蓋充電樁、充電站、充電設施、電池模組等。



高階散熱模組商機

伺服器 / 雲端 5G 多元散熱應用方案



傳統5G及0-RAN組織持續推廣5G電信基礎設施的布建下，5G規模商用化驅動下帶來網通、工業物聯網、醫療等產業都將樂觀看待，泰碩可提供多元散熱應用方案，預期將依市場發展持續拉動出貨動能。



液冷散熱發展



CPU、GPU 平均功耗將躍升到500W 以上，水冷散熱方案成為最有效解熱方案，另一方面，全球淨零碳排的趨勢下，節能減碳又兼具效能優勢，液冷已成為散熱舞台主角。

泰碩 Cold plate 水冷2022已正式量產，2023 逐步增量。浸沒式投入研發資源配合Intel & 客戶開發中。

高階氣冷 3D VC



泰碩在2022年依客戶及市場需求，將部分VC研發重點轉向3D VC發展。

3D VC優點是可解更大功耗外，針對CPU/GPU高功率且多核心晶片可以有效解決局部熱點問題，此外，現有Date Center不必改建管路等基礎設施，目前泰碩已展開跟國際大廠合作並已提供模擬驗證及樣品，性能已符合需求。



問答時間



泰碩電子

TAISOL Electronics

如需更多資訊，請上 www.taisol.com