



合勤投資控股股份有限公司(3704)

112年第二季營運報告

112年08月17日

投資安全聲明

- 本簡報內容包含歷史資訊及未來性預估。
- 未來性預估受到風險及不確定性因素影響，可能造成公司實際業績及成果與預估有顯著差異。

季度綜合損益表

單位：新台幣百萬元

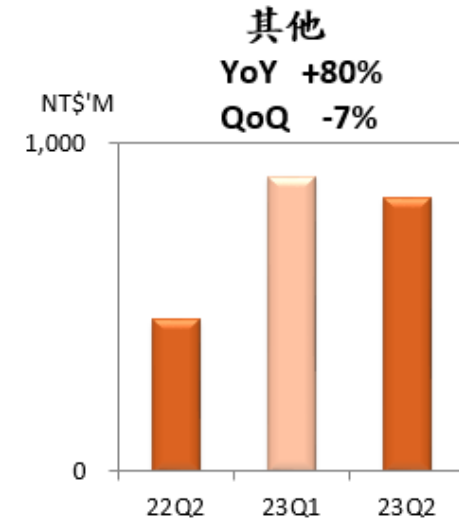
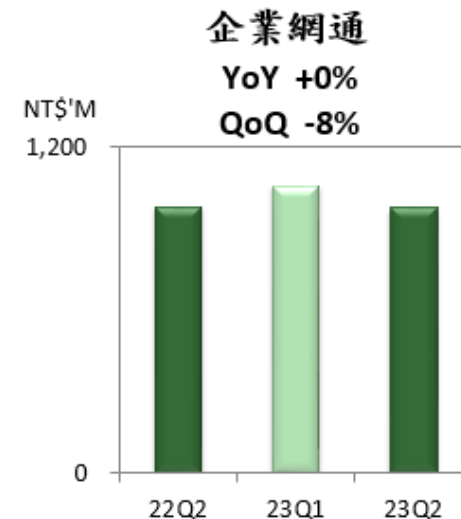
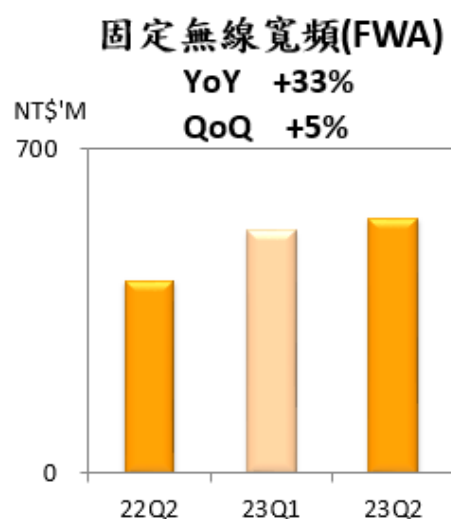
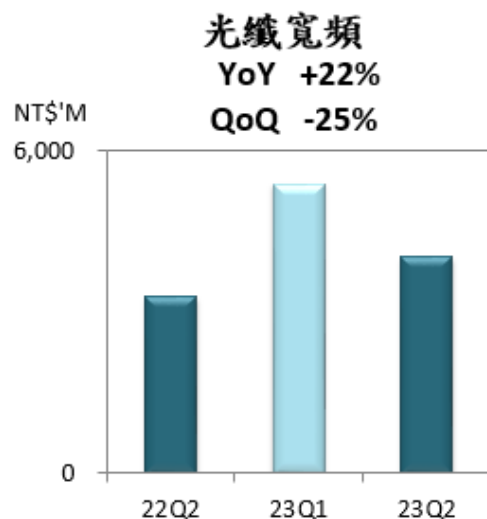
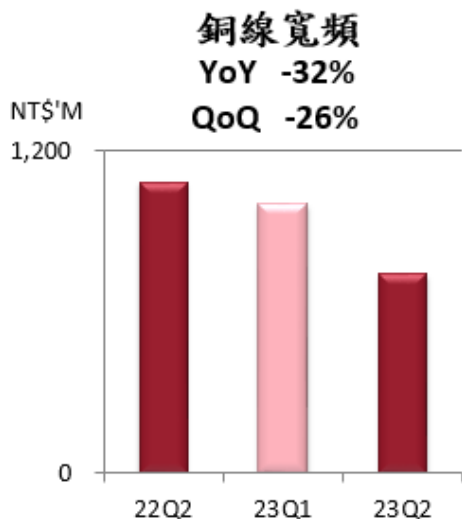
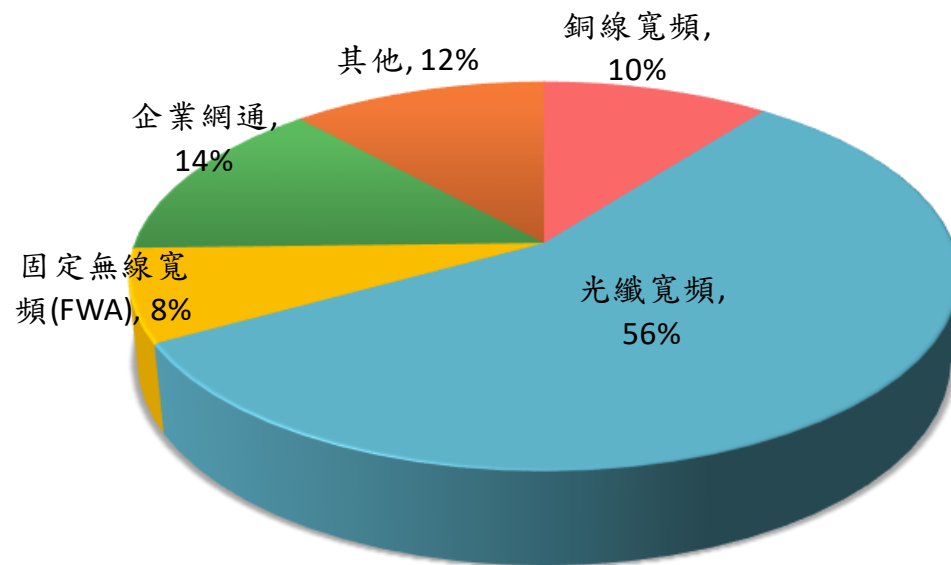
	<u>23Q2</u>	<u>%</u>	<u>23Q1</u>	<u>%</u>	<u>22Q2</u>	<u>%</u>	<u>QoQ%</u>	<u>YoY%</u>
營業收入淨額	7,124	100.0%	8,853	100.0%	6,229	100.0%	-19.5%	14.4%
營業成本	5,616	78.8%	6,944	78.4%	4,767	76.5%	-19.1%	17.8%
營業毛利	1,508	21.2%	1,909	21.6%	1,462	23.5%	-21.0%	3.1%
營業費用	1,242	17.4%	1,371	15.5%	1,215	19.5%	-9.5%	2.2%
營業淨利	266	3.7%	538	6.1%	247	4.0%		
營業外收入及支出	154	2.2%	35	0.4%	(123)	-2.0%		
稅前淨利	420	5.9%	573	6.5%	124	2.0%		
所得稅費用(利益)	118	1.7%	107	1.2%	44	0.7%		
稅後淨利	302	4.2%	466	5.3%	80	1.3%		
歸屬予母公司業主 之本期淨利	304	4.3%	461	5.2%	74	1.2%		
每股盈餘(新台幣)	0.77		1.17		0.17			

上半年度綜合損益表

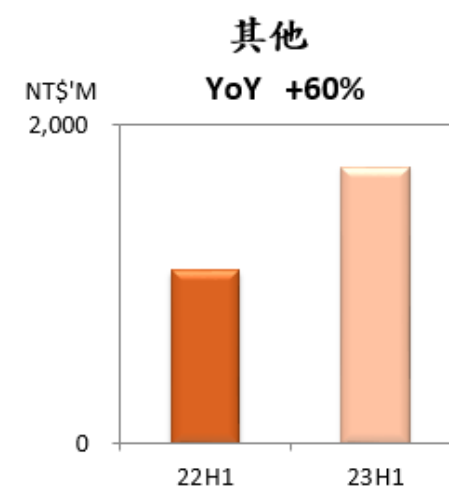
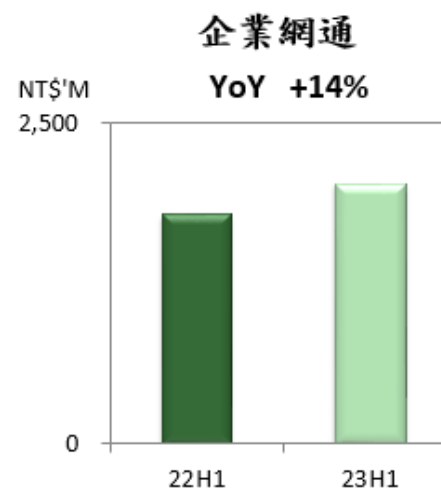
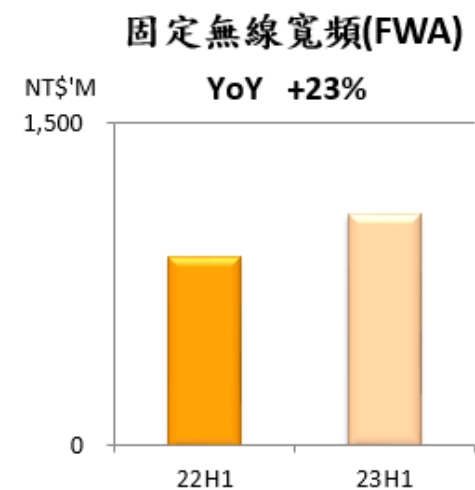
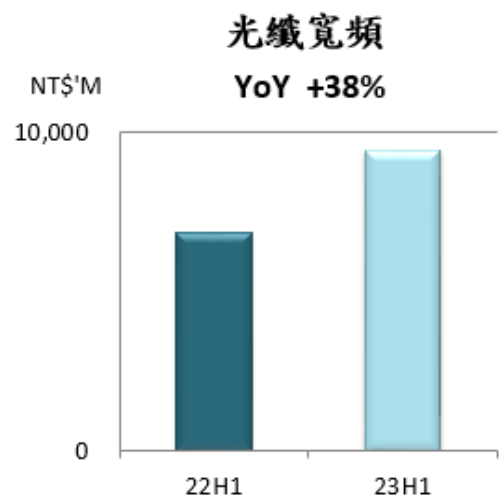
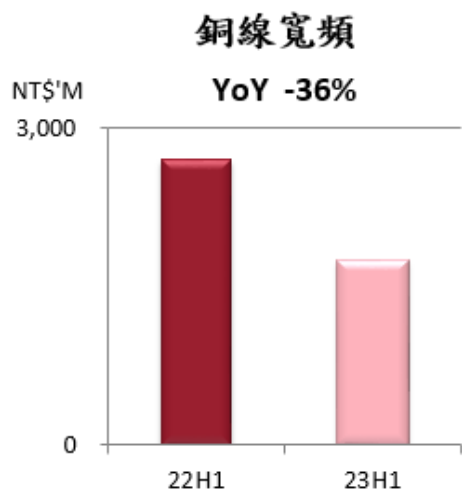
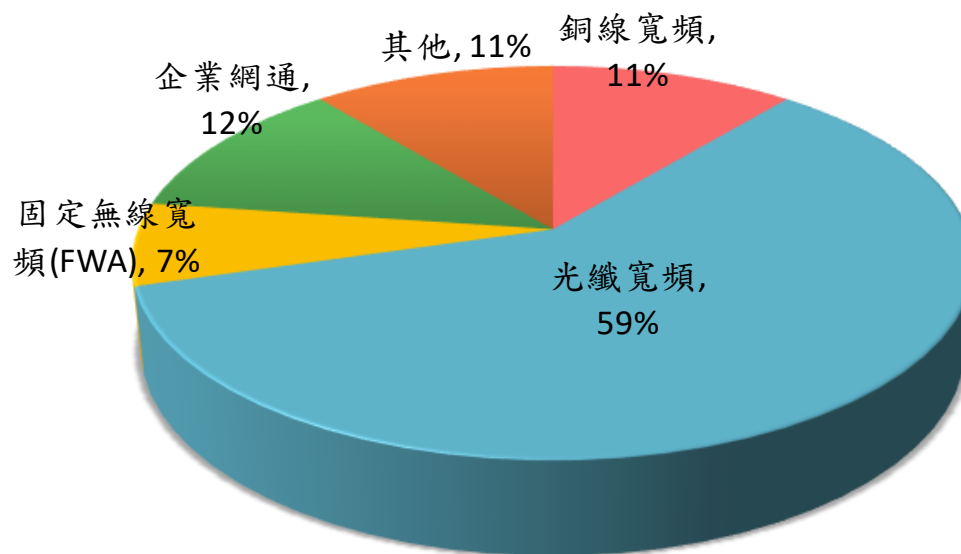
單位：新台幣百萬元

	<u>23H1</u>	<u>%</u>	<u>22H1</u>	<u>%</u>	<u>YoY%</u>
營業收入淨額	15,977	100.0%	13,258	100.0%	20.5%
營業成本	12,560	78.6%	10,432	78.7%	20.4%
營業毛利	3,417	21.4%	2,826	21.3%	20.9%
營業費用	2,613	16.4%	2,379	17.9%	9.8%
營業淨利	804	5.0%	447	3.4%	79.8%
營業外收入及支出	189	1.2%	113	0.9%	67.3%
稅前淨利	993	6.2%	560	4.2%	77.3%
所得稅費用(利益)	225	1.4%	155	1.2%	45.2%
稅後淨利	768	4.8%	405	3.1%	89.6%
歸屬予母公司業主 之本期淨利	765	4.8%	400	3.0%	91.3%
每股盈餘(新台幣)	1.94		0.91		

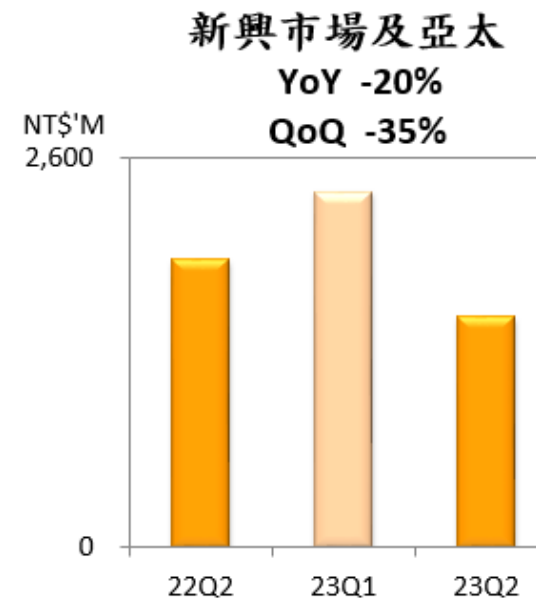
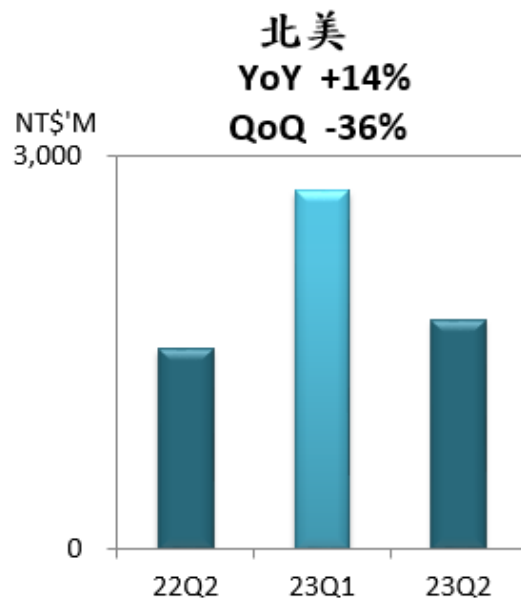
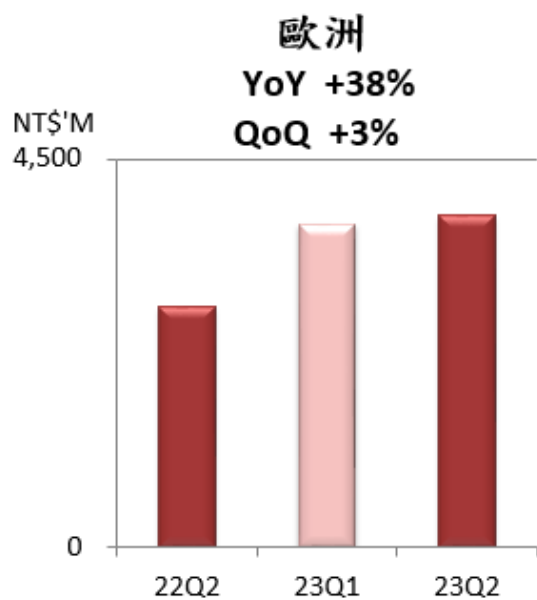
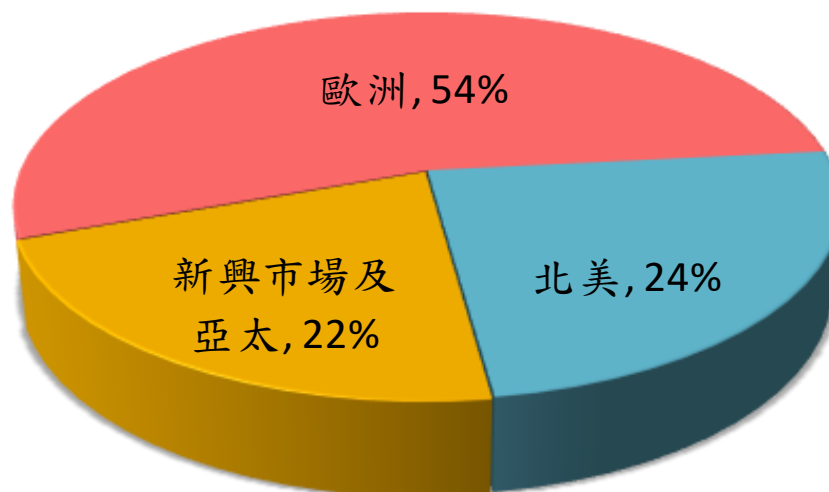
季度銷售分析-產品別



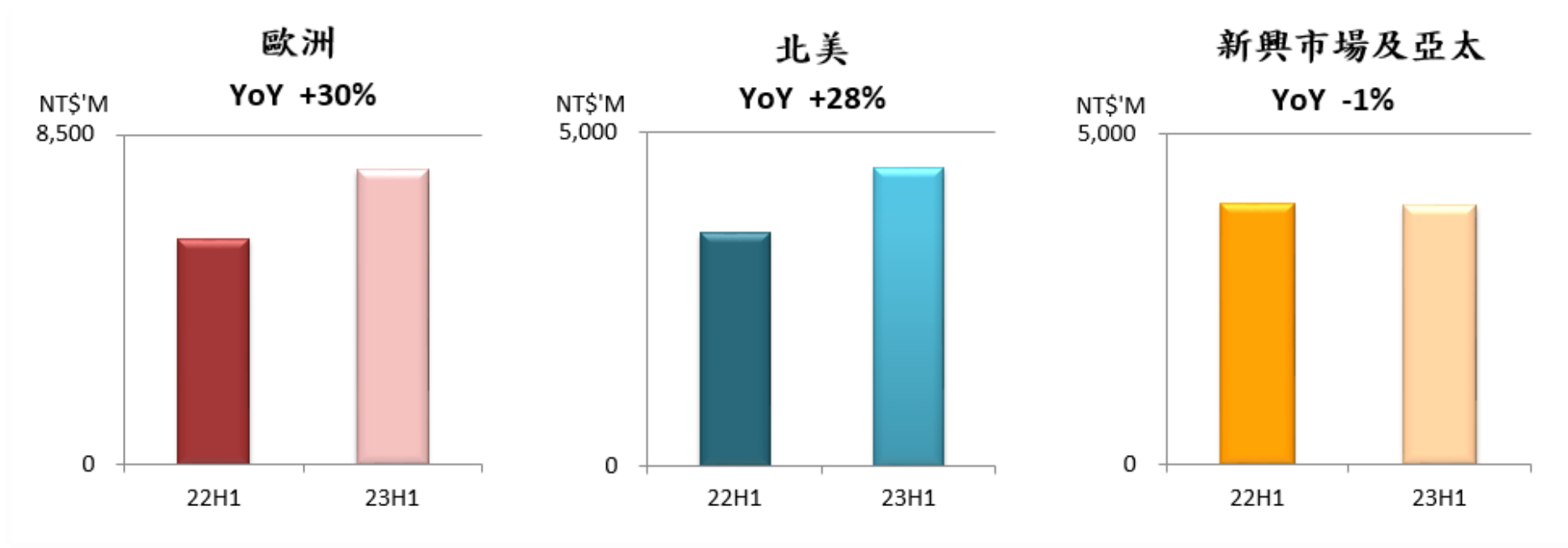
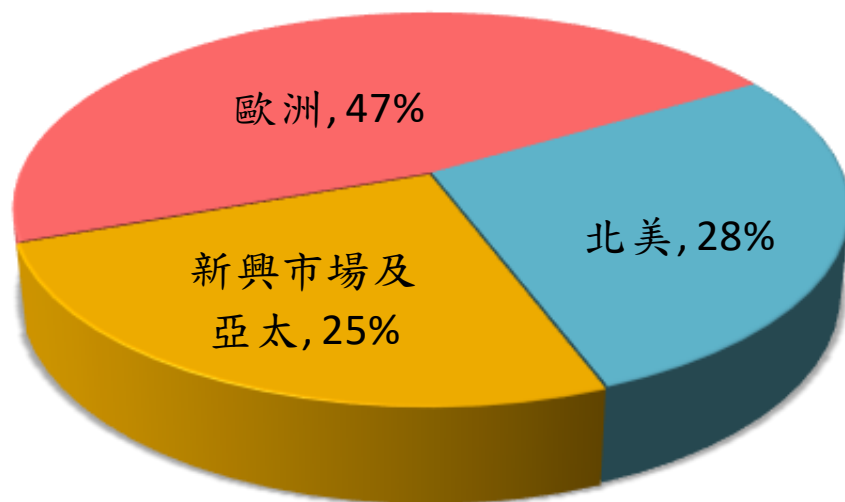
上半年度銷售分析-產品別



季度銷售分析-地區別



上半年度銷售分析-地區別



資產負債表及重要財務指標

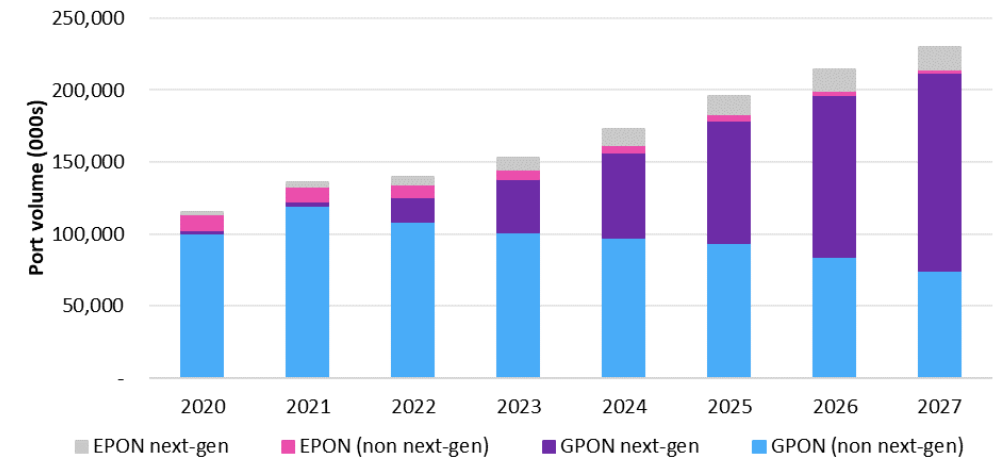
單位:新台幣百萬元

	<u>2023.06.30</u>	<u>%</u>	<u>2023.03.31</u>	<u>%</u>	<u>2022.06.30</u>	<u>%</u>
現金及約當現金	5,038	22%	4,497	18%	2,991	14%
應收帳款	6,846	31%	7,990	33%	5,860	28%
存貨	6,021	27%	7,373	30%	7,460	35%
長期投資	268	1%	266	1%	180	1%
不動產、廠房及設備	1,784	8%	1,862	8%	1,781	8%
其它	2,462	11%	2,533	10%	2,744	13%
資產總計	22,419	100%	24,521	100%	21,016	100%
流動負債	9,473	42%	11,287	46%	9,317	44%
非流動負債	2,641	12%	2,648	11%	2,637	13%
負債總計	12,114	54%	13,935	57%	11,954	57%
股東權益總計	10,305	46%	10,586	43%	9,062	43%
每股淨值	26		26		20	
重要財務指標						
平均收現日數	95		84		85	
平均銷貨日數	109		100		135	
流動比例 (倍)	2.0		1.8		1.9	

Service Provider 服務趨勢 – 10G PON規模浪潮

- 10G PON 應用和技術正在將頻寬需求推向 Multi-Giga 速率
- 應用：沉浸式家庭用戶體驗、遊戲、雲辦公和雲存儲
- 技術：全球10G PON部署正在加速，帶動升級涵蓋設備、光模塊、芯片的10G PON 產業鏈成熟 (請參考 Omdia 的市場報告)
- 北美：XGSPON 的部署迅速發展，現已超過 GPON (AT&T, Lumen, Windstream)
- 中國：雙千兆 5G 行動和 10G PON 今年中國移動 10G佔 1/3 複製光進銅退規模浪潮
- 歐洲：Telefonica España 部署10G XGSPON
UK - Openreach (BT Group), Virgin Media O2, CityFibre,
Netherlands - KPN, Delta Fiber / Belgium - Proximus

PON ONT/ONU port volume forecast by type



Source: Omdia

© 2022 Omdia

Service Provider 技術趨勢 – Disaggregation CPE

- 提供軟硬體分離的 CPE 使運營商更靈活且可擴展的服務應用給終端用戶
- 軟硬體分離的結構符合Open CPE技術趨勢：提高寬頻網絡的彈性、可擴展性和更快的部署時間，為最終用戶提供更可靠和一致的服務。
- 寬頻 CPE 生態：專有鎖定硬體軟體平台、複雜和困難的驗證、減慢新服務或升級時間
- 技術：Open APIs, Open-Source and Open Standards

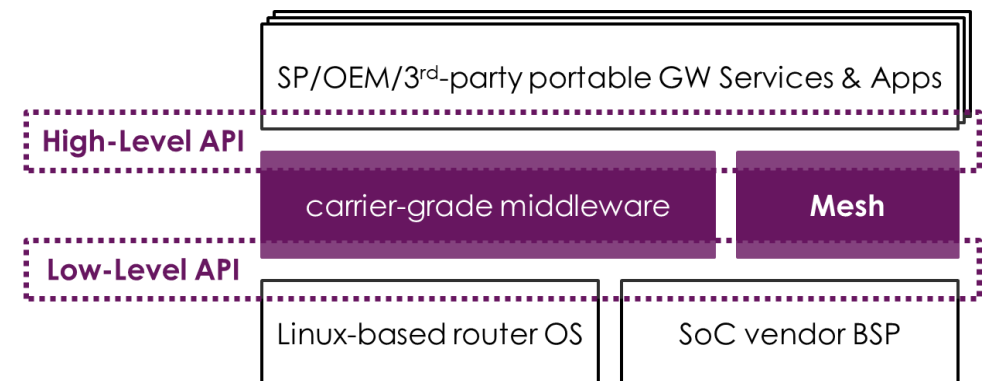
Open API 及結合開源社群生態系統來幫助加快開發

通過實現與第三方服務生態系統的專有差異化來實現服務驅動的創新

- 運營商的關注及參與：

Nordic, Taiwan, Singapore,

US AT&T, Verizon

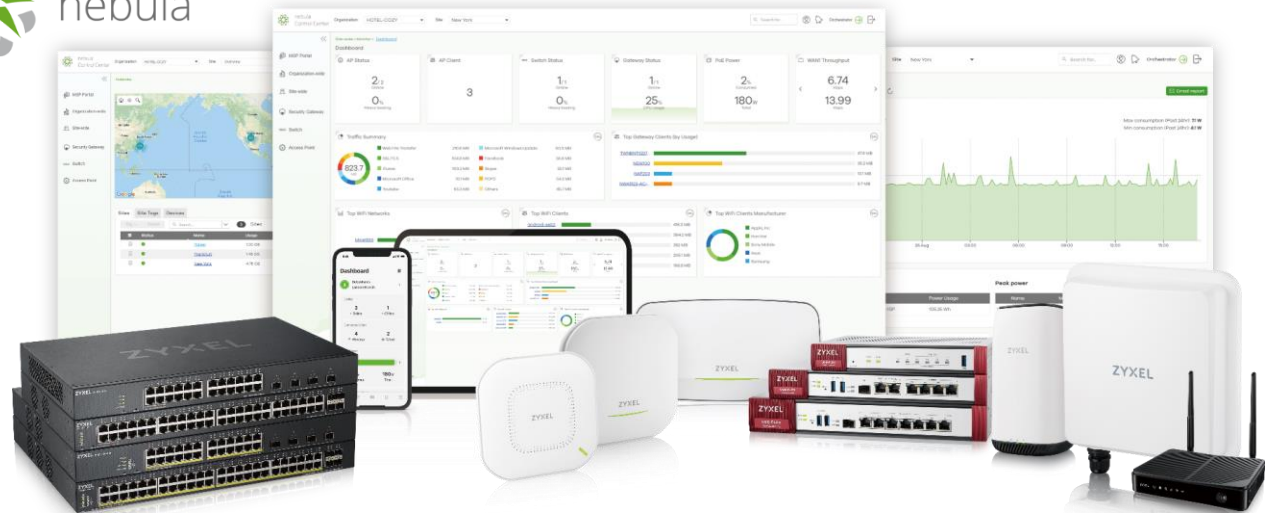


技術與服務趨勢：企業網通市場

- 層出不窮的資安問題持續推升資安防火牆與資安軟體授權銷售。上半年資安產品類成長最為強勁，和去年同期相比成長超過30%。下半年將推出下一代資安防火牆，持續成長動能。
- 資安與雲端網路服務增值訂閱式軟體授權服務持續高度成長，預期在未來12個月內，整體訂閱式服務營業額將達到4億元的規模並高速成長。

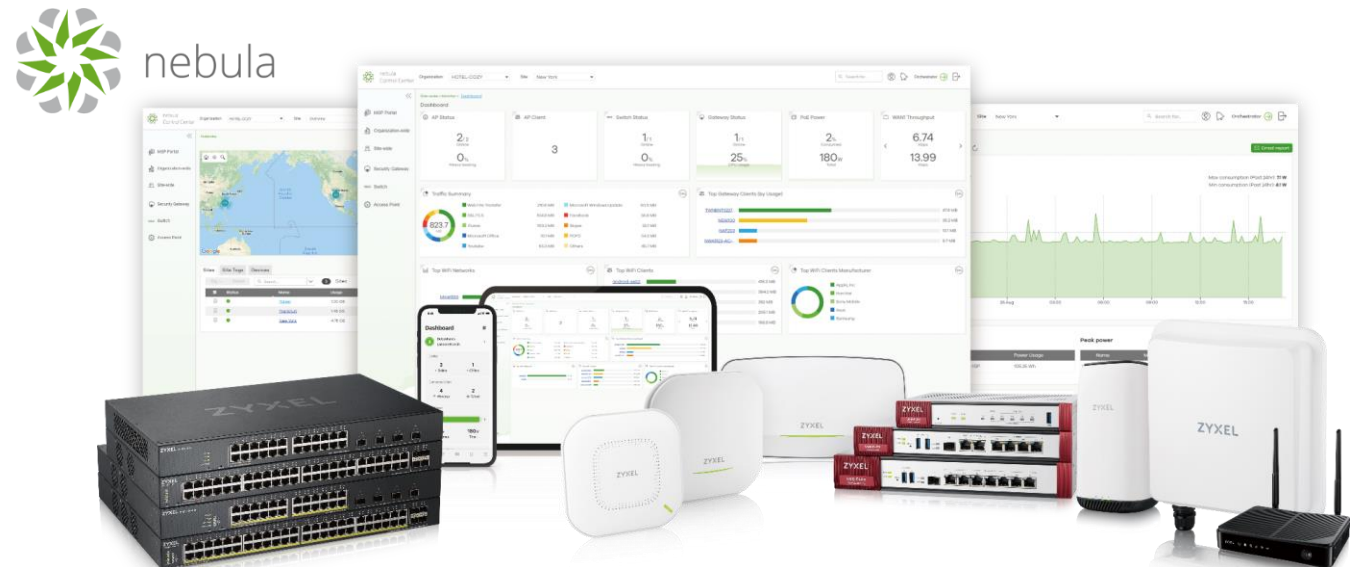


nebula



技術與服務趨勢：企業網通市場

- WiFi 7帶動有線網路升級(Multi-G、PoE++、資安防火牆)，擴大大自研優勢。
- 合勤控企業網通使用AI來提升競爭力，透過在邊際設備啟用機器學習的技術蒐集資料，進而在雲端平台做數據分析。我們計畫在資安防火牆研發邊際AI運算功能，以滿足用戶無法將網路流量送上雲端分析的資安考量；在雲端，Zyxel Nebula雲網提供AI大數據分析來協助我們實現AI智能化網路的願景。



Outlook



Q&A



ZYXEL
GROUP