

英特磊科技股份有限公司  
***IntelliEPI Inc. (Cayman)***  
(F-IET股票代號: 4971)



2018年第2季業績發表會

2018年08月09日

## IntelliEPI 風險預告

- 本次簡報包含對未來營運的看法。這些對於未來的看法基於許多假設，其中部分假設如大環境的變化可能超出公司的控制範圍，因此這些看法有其風險和不確定性。
- 因此公司未來發展的實際結果會因為這些不可控制因素的變化，不同於現在這個時間點的看法。對於未來發生的資訊或事件，公司不承擔任何義務更新或修改本次的報告。

# IntelliEPI 公司產品應用簡介

## 主要產品:

### • 砷化鎵(GaAs)磊晶晶片

- 主要應用於通訊裝置，如微波及高頻通訊(雷達,基地台,GPS,衛星)、汽車防撞雷達、及物聯網產業應用
- 新市場機會：面射型雷射(VCSEL)磊晶產品

### • 磷化銦(InP)磊晶晶片

- 主要應用於高頻光纖網絡，高頻量測儀器元件，光通訊用光接收器於雲端計算、資料庫、資料傳遞應用
- 新市場機會：無線通訊5G量測儀器、5G手機PA、穿戴式與感測裝置  
紅外線雷射應用於生物電子辨識

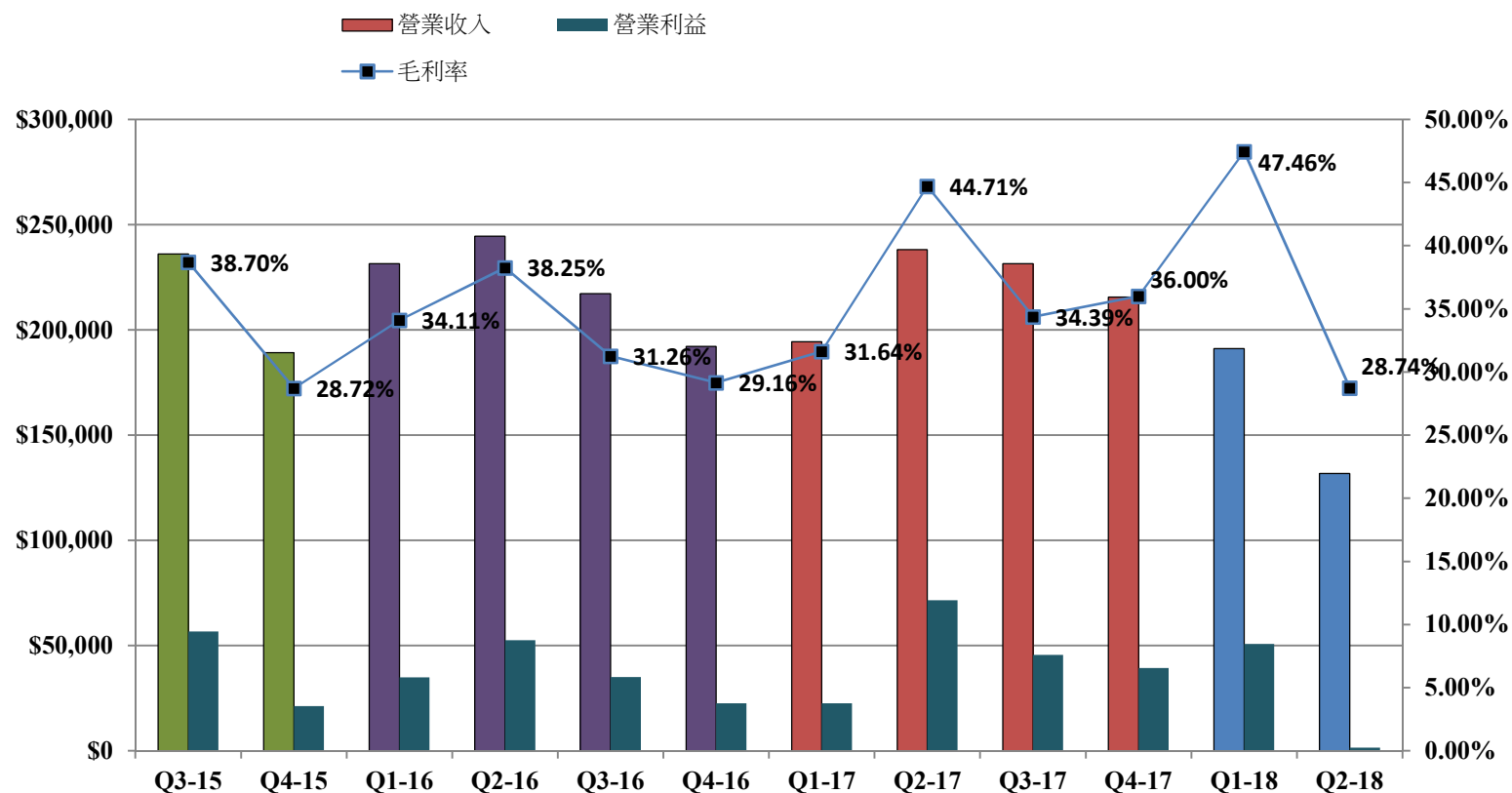
### • 銻化鎵(GaSb)及其他紅外線探測器磊晶晶片

- 聚焦平面列陣(FPA)應用於夜視、保全、國土安全、太空科技等用途
- 垂直整合大尺寸銻化鎵(GaSb)基板材料(4~6英寸)，加強市場開發能力
- 新市場機會：鎘鋅碲(CZT)基板、銻化鎵紅外線雷射用於穿戴式與感測裝置

**IntelliEPI**

# 財務報告

# IntelliEPI季營業額及毛利趨勢圖



單位: 新台幣仟元

|      | Q3-15     | Q4-15     | Q1-16     | Q2-16     | Q3-16     | Q4-16     | Q1-17     | Q2-17     | Q3-17     | Q4-17     | Q1-18     | Q2-18     |
|------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| 營業收入 | \$236,131 | \$189,253 | \$231,432 | \$244,573 | \$217,263 | \$192,087 | \$194,309 | \$238,082 | \$231,501 | \$215,572 | \$191,062 | \$131,721 |
| 營業利益 | \$56,642  | \$21,313  | \$34,928  | \$52,547  | \$34,994  | \$22,624  | \$22,631  | \$71,485  | \$45,645  | \$39,345  | \$50,740  | \$1,534   |
| 季成長率 | 5.4%      | -19.9%    | 22.3%     | 5.7%      | -11.2%    | -11.6%    | 1.2%      | 22.5%     | -2.8%     | -6.9%     | -11.4%    | -31.1%    |
| 毛利率  | 38.70%    | 28.72%    | 34.11%    | 38.25%    | 31.26%    | 29.16%    | 31.64%    | 44.71%    | 34.39%    | 36.00%    | 47.46%    | 28.74%    |

# IntelliEPI 2018年第2季合併損益表 (IFRSs)

| 單位：新台幣仟元        | 2017 第2季        | 佔營收<br>比率    | 2018 第1季        | 佔營收<br>比率    | 2018 第2季      | 佔營收<br>比率    | QoQ           | YoY           |
|-----------------|-----------------|--------------|-----------------|--------------|---------------|--------------|---------------|---------------|
| 營業收入            | \$238,082       |              | \$191,062       |              | \$131,721     |              | -31.1%        | -44.7%        |
| 營業成本            | (131,636)       |              | (100,393)       |              | (93,858)      |              |               |               |
| <b>營業毛利</b>     | <b>106,446</b>  | <b>44.7%</b> | <b>90,669</b>   | <b>47.5%</b> | <b>37,863</b> | <b>28.7%</b> | <b>-58.2%</b> | <b>-64.4%</b> |
| 營業費用            | (34,961)        | 14.7%        | (39,929)        | 20.9%        | (36,329)      | 27.6%        | -9.0%         | 3.9%          |
| 營業淨利            | 71,485          | 30.0%        | 50,740          | 26.6%        | 1,534         | 1.2%         | -97.0%        | -97.9%        |
| 營業外收入及支出        | 1,142           |              | (3,214)         |              | 242           |              |               |               |
| 稅前淨利            | 72,627          |              | 47,526          |              | 1,776         |              |               |               |
| 所得稅(費用)利益       | (30,038)        |              | (8,091)         |              | (1,597)       |              |               |               |
| <b>稅後淨利</b>     | <b>\$42,589</b> | <b>17.9%</b> | <b>\$39,435</b> | <b>20.6%</b> | <b>\$179</b>  | <b>0.1%</b>  | <b>-99.5%</b> | <b>-99.6%</b> |
| 基本每股盈餘(單位：元) \$ | 1.18            |              | \$ 1.09         |              | \$ 0.01       |              |               |               |
| 資產報酬率           | 2.6%            |              | 2.5%            |              | 0.0%          |              |               |               |
| 股東權益報酬率         | 3.1%            |              | 2.7%            |              | 0.0%          |              |               |               |

# IntelliEPI 2018年第2季合併資產負債表(IFRSs)

| 單位：新台幣仟元         | 6/30/2017        |               | 3/31/2018        |               | 6/30/2018        |               |
|------------------|------------------|---------------|------------------|---------------|------------------|---------------|
|                  | 金額               | %             | 金額               | %             | 金額               | %             |
| 現金               | 135,617          | 8.4%          | 161,388          | 10.4%         | 132,528          | 8.4%          |
| 應收帳款淨額           | 150,918          | 9.3%          | 94,483           | 6.1%          | 65,838           | 4.1%          |
| 存貨               | 172,770          | 10.7%         | 190,444          | 12.3%         | 206,950          | 13.0%         |
| 其他流動資產           | 4,618            | 0.3%          | 20,228           | 1.3%          | 32,283           | 2.0%          |
| <b>流動資產合計</b>    | <b>463,923</b>   | <b>28.7%</b>  | <b>466,543</b>   | <b>30.1%</b>  | <b>437,599</b>   | <b>27.6%</b>  |
| 不動產，廠房及設備        | 931,801          | 57.6%         | 1,045,491        | 67.6%         | 1,118,028        | 70.5%         |
| 無形資產             | 37,289           | 2.3%          | 28,913           | 1.9%          | 27,902           | 1.8%          |
| 其他非流動資產          | 185,017          | 11.4%         | 6,588            | 0.4%          | 3,218            | 0.2%          |
| <b>資產總額</b>      | <b>1,618,030</b> | <b>100.0%</b> | <b>1,547,535</b> | <b>100.0%</b> | <b>1,586,747</b> | <b>100.0%</b> |
| 流動負債             | 224,869          |               | 93,632           |               | 136,864          |               |
| 遞延所得稅負債          | 3,251            |               | 9,762            |               | 10,856           |               |
| <b>負債總額</b>      | <b>228,120</b>   | <b>14.1%</b>  | <b>103,394</b>   | <b>6.7%</b>   | <b>147,720</b>   | <b>9.3%</b>   |
| <b>股東權益</b>      | <b>1,389,910</b> | <b>85.9%</b>  | <b>1,444,141</b> | <b>93.3%</b>  | <b>1,439,027</b> | <b>90.7%</b>  |
| <b>負債與股東權益總額</b> | <b>1,618,030</b> | <b>100.0%</b> | <b>1,547,535</b> | <b>100.0%</b> | <b>1,586,747</b> | <b>100.0%</b> |
| 負債比率             | 14.1%            |               | 6.7%             |               | 9.3%             |               |
| 流動比率             | 206.3%           |               | 498.3%           |               | 319.7%           |               |
| 速動比率             | 128.0%           |               | 274.0%           |               | 145.4%           |               |

## IntelliEPI 主要產品別銷貨收入

| 年度<br>產品別        | 2014   | 2015   | 2016   | 2017   | 2018Q1 | 2018Q2 |
|------------------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
|                  | 比率     | 比率     | 比率     | 比率     | 比率     | 比率     |
| 砷化鎵 (GaAs) 磊晶片   | 46.7%  | 51.8%  | 48.4%  | 54.9%  | 62.6%  | 63.0%  |
| 磷化銦 (InP) 磊晶片    | 31.2%  | 24.8%  | 35.0%  | 31.6%  | 21.1%  | 18.8%  |
| 銻化鎵 (GaSb) 及勞務收入 | 21.5%  | 22.8%  | 15.6%  | 12.1%  | 13.9%  | 15.2%  |
| 其他               | 0.6%   | 0.6%   | 1.0%   | 1.4%   | 2.4%   | 3.0%   |
| 合計               | 100.0% | 100.0% | 100.0% | 100.0% | 100.0% | 100.0% |



## IntelliEPI 產品別依主要應用市場

| 年度<br>應用型態 | 2017   | 2018Q1 | 2018Q2 |
|------------|--------|--------|--------|
|            | 比率     | 比率     | 比率     |
| 高頻物聯網      | 28.0%  | 25.0%  | 22.4%  |
| 汽車防撞及車用    | 23.1%  | 30.5%  | 27.6%  |
| 光纖         | 22.5%  | 12.3%  | 23.3%  |
| 高速傳輸       | 11.2%  | 12.4%  | 8.2%   |
| 紅外線偵測      | 10.7%  | 14.3%  | 12.9%  |
| 硬體構件       | 4.5%   | 5.5%   | 5.6%   |
| 合計         | 100.0% | 100.0% | 100.0% |

**IntelliEPI**

# 營業策略與計劃

## IntelliEPI:營運現況與公司策略

2018年第二季營收131,727仟元，較去年同期減少44.7%，也較上季減少31.1%，本季營業額降低原因為一家InP主要客戶調降庫存，另一家GaAs主要客戶減少拉貨。其他砷化鎵高毛利產品，如汽車防撞雷達磊晶片與VCSEL需求相對穩定。磷化銦磊晶片銷售金額與銷售比重較上季低，APD持平，HBT磊晶降幅較多。政府合約收入與硬體構件本季比重提高，總體金額仍低於前季。本季毛利率為28.7%，低於上季的47.5%，研發及管銷費用正常，金額為36,329仟元，略低於上季，本季稅前淨利為1,776仟元。本公司認為客戶庫存調節係屬季節行為，相信下半年將逐漸恢復拉貨，以下為公司營運及對各產品線的策略重心：

### 營運策略：

堅持品質管理,繼續專注於開拓新的高階產品與高端市場，積極拓展亞歐市場：

1. 準備新廠啟用，新廠機台試產及測試新廠各生產設施符合產業標準。
2. 靈活調整產品線，隨時配合各GaAs磊晶片大廠拉貨復甦，增加各項雷射及VCSEL磊晶片機台，擴充產能，與擴大VCSEL產品人力訓練，準備承接量產訂單。
3. 與大廠合作試產大尺寸磷化銦5G HBT-PA磊晶產品，及早切入高頻(28GHz) 5G手機產品市場。
4. 本年銻化鎵基板及紅外磊晶產品需求持續成長，本公司將持續提升產能, 因應明後年大量政府及商用需求。

**IntelliEPI**

# Q & A

**IntelliEPI**

關於本公司其他資訊請上公司網站

[www.intelliepi.com](http://www.intelliepi.com)

如有其他諮詢、建議、評論請洽

[investors@intelliepi.com](mailto:investors@intelliepi.com)