

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



2014年第3季業績發表會

2014年11月12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

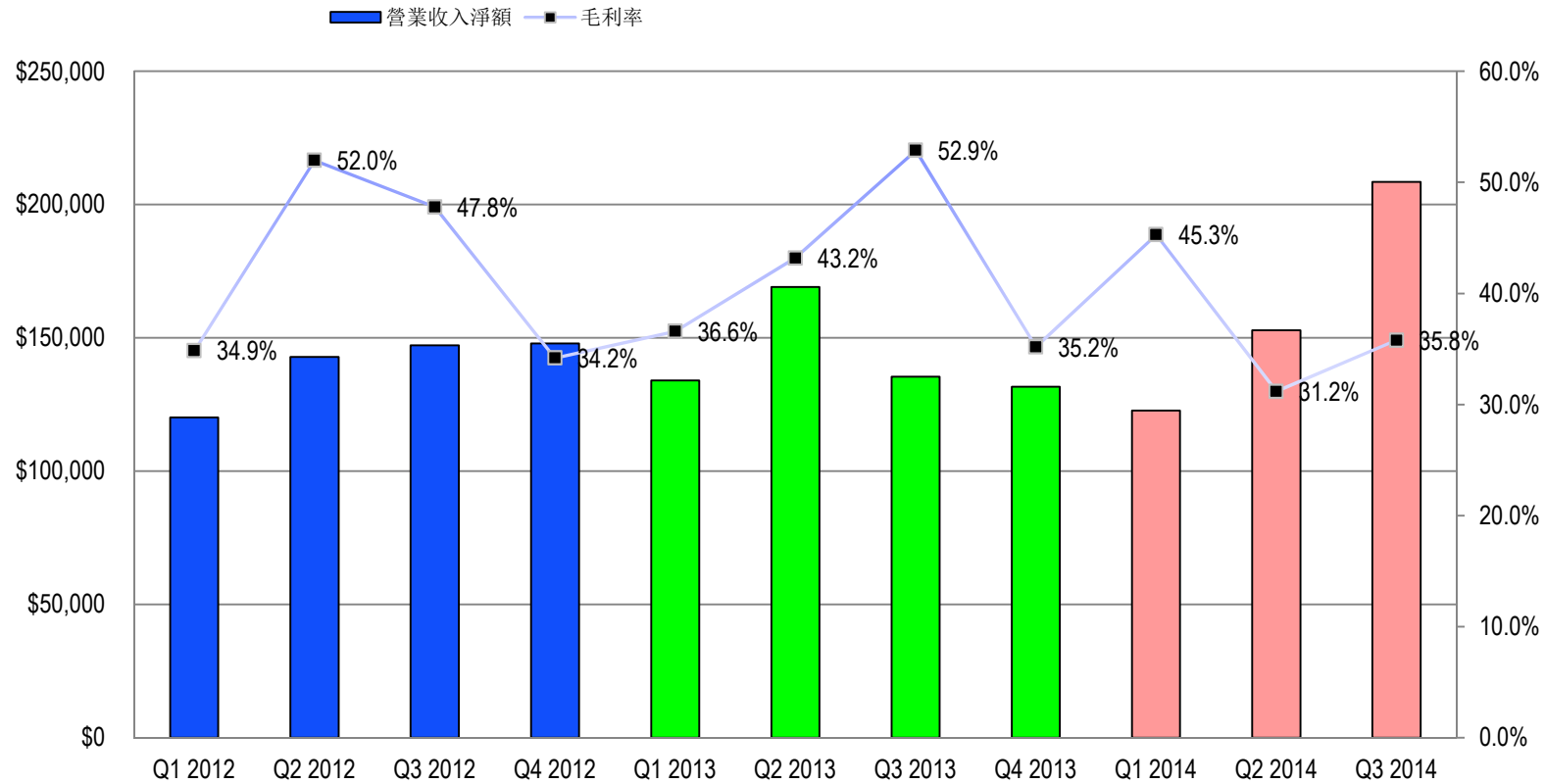
主要產品:

- 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)市場
 - 新市場機會：(>40G)超高頻應用通訊元件, 汽車防撞雷達
- 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
 - 新市場機會：雲端計算，資料庫，資料傳遞
- 銻化鎵(GaSb)紅外線探測器磊晶晶片
 - 主要應用於夜視、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英寸及以上)，加強市場開發能力
 - 新市場機會：聚焦平面列陣(FPA)可取代II-VI化合物既有市場

IntelliEPI

財務報告

IntelliEPI: 季營業額及毛利趨勢圖



單位: 新台幣仟元

	Q1 2012	Q2 2012	Q3 2012	Q4 2012	Q1 2013	Q2 2013	Q3 2013	Q4 2013	Q1 2014	Q2 2014	Q3 2014
營業收入淨額	\$120,193	\$142,903	\$147,182	\$147,864	\$134,057	\$169,099	\$135,484	\$131,703	\$122,747	\$152,878	\$208,504
季成長率	N/A	18.9%	3.0%	0.5%	-9.3%	26.1%	-19.9%	-2.8%	-6.8%	22.9%	45.3%
毛利率	34.9%	52.0%	47.8%	34.2%	36.6%	43.2%	52.9%	35.2%	45.3%	31.2%	35.8%

IntelliEPI: 2014年第3季合併損益表 (IFRSs)

(每股盈餘：新台幣仟元)	2013 第3季	佔營收 比率	2014 第2季	佔營收 比率	2014 第3季	佔營收 比率	QoQ	YoY
營業收入	\$135,484		\$152,878		\$208,504		36.4%	53.9%
營業成本	(63,870)		(105,213)		(133,936)			
營業毛利	71,614	52.9%	47,665	31.2%	74,568	35.8%	56.4%	4.1%
營業費用	(31,882)	23.5%	(35,175)	23.0%	(35,220)	16.9%	0.1%	10.5%
營業淨利	39,732	29.3%	12,490	8.2%	39,348	18.9%	215.0%	-1.0%
營業外收入及支出	(631)		773		27,557			
財務成本	-		-		(5,679)			
稅前淨利	39,101		13,263		61,226			
所得稅(費用)利益	(46)		35,157		(974)			
稅後淨利	\$39,055	28.8%	\$48,420	31.7%	\$60,252	28.9%	24.4%	54.3%
基本每股盈餘(單位：元)	\$ 1.35		\$ 1.61		\$ 2.01			
資產報酬率	4.7%		5.1%		4.8%			
股東權益報酬率	5.0%		5.8%		6.6%			

IntelliEPI: 2014年第3季合併資產負債表(IFRSs)

單位：新台幣仟元	9/30/2013		6/30/2014		9/30/2014	
	金額	%	金額	%	金額	%
現金	361,658	43.8%	210,228	22.0%	145,660	11.5%
應收帳款淨額	71,603	8.7%	89,948	9.4%	124,512	9.8%
存貨	94,342	11.4%	125,263	13.1%	116,551	9.2%
其他流動資產	5,867	0.7%	126,411	13.3%	251,146	19.8%
流動資產合計	533,470	64.7%	551,850	57.9%	637,869	50.4%
不動產，廠房及設備	284,531	34.5%	287,364	30.1%	313,962	24.8%
無形資產	756	0.1%	771	0.1%	60,079	4.7%
其他非流動資產	6,386	0.8%	113,481	11.9%	253,752	20.0%
資產總額	825,143	100.0%	953,466	100.0%	1,265,662	100.0%
流動負債	48,166		111,681		122,895	
長期負債-可轉換公司債	-		-		222,917	
負債總額	48,166	5.8%	111,681	11.7%	345,812	27.3%
股東權益	776,977	94.2%	841,785	88.3%	919,850	72.7%
負債與股東權益總額	825,143	100.0%	953,466	100.0%	1,265,662	100.0%
負債比率	5.8%		11.7%		27.3%	
流動比率	1107.6%		494.1%		184.5%	
速動比率	899.5%		268.8%		219.8%	

IntelliEPI: 主要產品別銷貨收入

產品別銷貨收入

年度 產品別	2010	2011	2012	2013	Q1 2014	Q2 2014	Q3 2014
	比率	比率	比率	比率	比率	比率	比率
磷化銦(InP)磊晶片	17.1%	17.9%	40.2%	39.4%	52.5%	31.3%	24.7%
砷化鎵(GaAs)磊晶片	66.0%	62.0%	39.7%	35.1%	22.0%	46.5%	55.5%
銻化鎵(GaSb)及勞務收入	11.5%	11.2%	15.6%	22.4%	25.4%	22.2%	19.8%
其他	5.4%	9.0%	4.5%	3.1%	0.1%	0.0%	0.0%
合計	100.0%	100.0%	100.0%	100.0%	100.0%	100.0%	100.0%

IntelliEPI

營運現況與公司策略

IntelliEPI: 營運現況與公司策略

2014年第3季營收較前一季成長45%，也創下歷史新高，主要係砷化鎵(GaAs)大廠客戶需求增加，併購法國Soitec產生部份新增訂單，整季砷化鎵銷售金額也創歷史新高，比例增加到55%。磷化銦產品銷售比例雖降低，但銷售金額高於前一季，銻化鎵及國防合約收入金額較上季度亦有超過二成的成長。第三季毛利率已提升到接近36%。預計第4季毛利率將持續升高，砷化鎵，磷化銦，及銻化鎵產品需求亦穩定，全年度成長的目標應可達成，並接近高端。

本公司第3季已完成購買新廠土地，目前正與建築師及開發商研議新廠籌建事宜。

砷化鎵磊晶片：

pHEMT磊晶片市場轉形至非行動裝置產品應用已具顯著成效。我們樂觀估計未來一年半至二年，整體砷化鎵的銷售將會在穩定中持續成長。

- 完成併購法國Soitec砷化鎵部門。產能移轉與大廠轉單已完成。生產設備移轉中，可望今年完成。
- 新的生產機台安裝中，完成後將提高客戶訂單完成時效，確保準時交貨。
- 持續開發歐美日非行動通訊的高端高速的產品需求。

磷化銦磊晶片： 2014第3季營收小幅成長，客戶群需求穩定。

- 備用機台已上線運轉，可充分支援核心客戶產品及研發之需求。
- 加強與光電產品客戶合作，擴展雲端產業與醫療用途產品供應鏈。

銻化鎵磊晶片： 2014第3季營收金額較上季成長超過二成，商業訂單持續成長。

- 將紅外磊晶產品生產導入大型機台，可彈性供應不同尺吋的紅外產品，並增加產能。
- 依既定目標時程，發展II-VI基板材料。機台安裝已完成，試車中。
- 新III-V化合物半導體銻化銦 (InSb)基板原料發展有突破，成功拉出4吋<111>單晶。

IntelliEPI

Q & A

IntelliEPI

關於本公司其他資訊請上公司網站

www.intelliepi.com

如有其他諮詢、建議、評論請洽

investors@intelliepi.com