

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



2015年第3季業績發表會

2015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

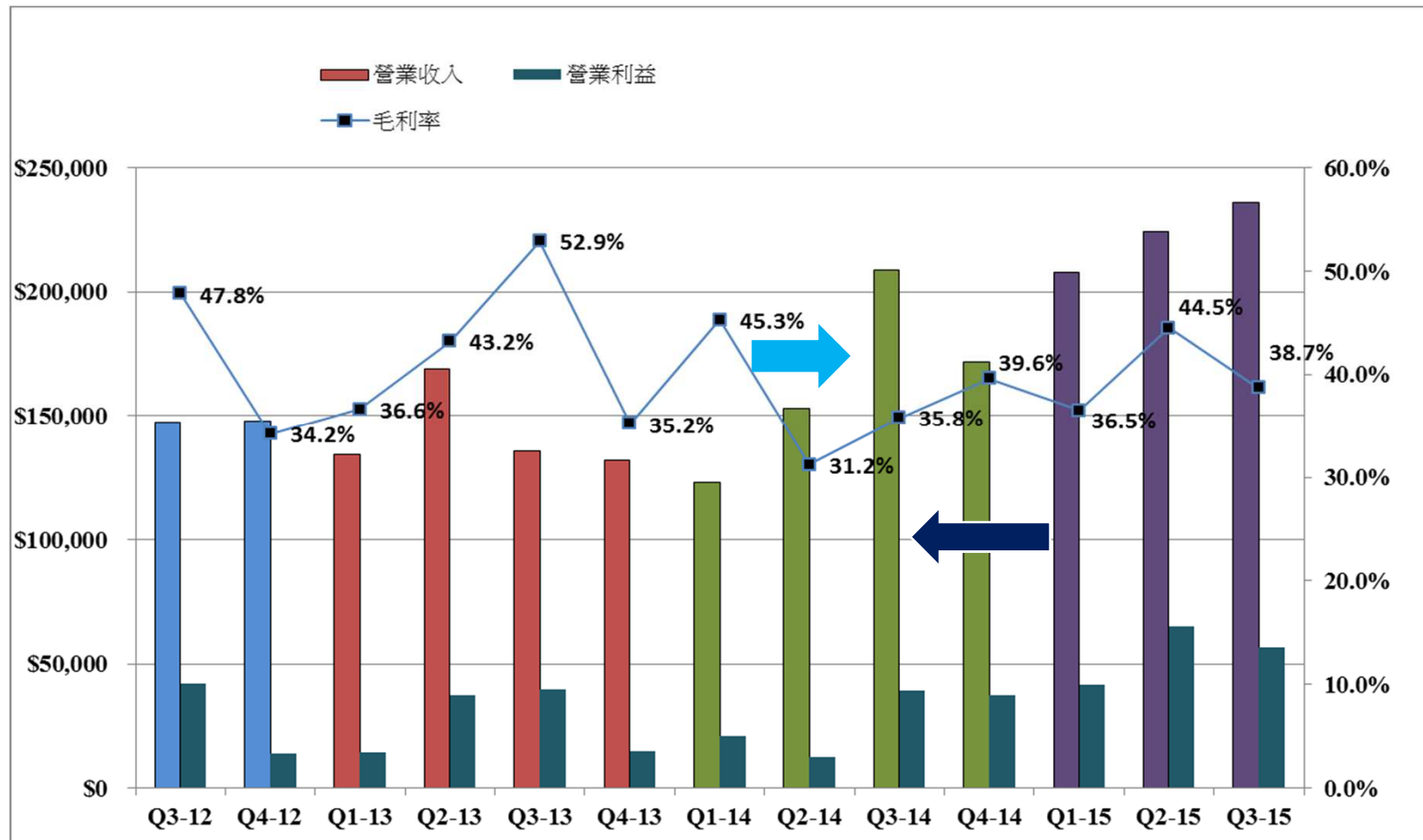
主要產品:

- 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)市場如汽車防撞安全系統防撞雷達及物聯網產業應用
 - 新市場機會：無線通訊5G手機PA(功率放大器)
- 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，光通訊用光接收器給雲端計算、資料庫、資料傳遞應用
 - 新市場機會：無線通訊5G量測儀器及5G高性能手機PA
- 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英寸及以上)，加強市場開發能力
 - 新市場機會：銻化銦 (InSb)及碲化鋅鎘CdZnTe (CZT)基板

IntelliEPI

財務報告

IntelliEPI季營業額及毛利趨勢圖



單位: 新台幣仟元

	Q3-12	Q4-12	Q1-13	Q2-13	Q3-13	Q4-13	Q1-14	Q2-14	Q3-14	Q4-14	Q1-15	Q2-15	Q3-15
營業收入	\$147,182	\$147,864	\$134,057	\$169,099	\$135,484	\$131,703	\$122,747	\$152,878	\$208,504	\$171,486	\$207,892	\$224,008	\$236,131
營業利益	\$42,266	\$14,037	\$14,379	\$37,393	\$39,732	\$14,969	\$20,848	\$12,490	\$39,348	\$37,368	\$41,776	\$65,101	\$56,642
毛利率	47.8%	34.2%	36.6%	43.2%	52.9%	35.2%	45.3%	31.2%	35.8%	39.6%	36.5%	44.5%	38.7%

IntelliEPI 2015年第3季合併損益表 (IFRSs)

(每股盈餘：新台幣仟元)	2014 第3季	估營收 比率	2015 第2季	估營收 比率	2015 第3季	估營收 比率	QoQ	YoY
營業收入	\$208,504		\$224,008		\$236,131		5.4%	13.3%
營業成本	(133,936)		(124,225)		(144,811)			
營業毛利	74,568	35.8%	99,783	44.5%	91,320	38.7%	-8.5%	22.5%
營業費用	(35,220)	16.9%	(34,682)	15.5%	(34,678)	14.7%	0.0%	-1.5%
營業淨利	39,348	18.9%	65,101	29.1%	56,642	24.0%	-13.0%	44.0%
營業外收入及支出	27,557		(12,115)		(28,379)			
財務成本	(5,679)		(4,060)		(2,929)			
稅前淨利	61,226		48,926		25,334			
所得稅(費用)利益	(974)		(17,885)		(9,535)			
稅後淨利	\$60,252	28.9%	\$31,041	13.9%	\$15,799	6.7%	-49.1%	-73.8%
基本每股盈餘(單位：元) \$	2.01		\$ 0.98		\$ 0.48			
資產報酬率	4.8%		2.1%		1.0%			
股東權益報酬率	6.6%		2.6%		1.1%			

- 營業收入 236,131千元, 續創歷史新高
- CB 評價損失: Q3單季為帳上費用約38,749千元, CB利息攤銷2,929千元, 共對Q3 EPS衝擊 -1.27元。此費用僅為帳面上費用, 公司並無實際現金流出。(CB 評價損失肇因於股價上漲)

IntelliEPI 2015年第3季合併資產負債表(IFRSs)

單位：新台幣仟元	9/30/2014		6/30/2015		9/30/2015	
	金額	%	金額	%	金額	%
現金	145,660	11.5%	284,191	19.4%	348,305	21.6%
應收帳款淨額	124,512	9.8%	105,824	7.2%	142,870	8.9%
存貨	116,551	9.2%	131,937	9.0%	129,924	8.1%
其他流動資產	251,146	19.8%	262,751	17.9%	284,481	17.6%
流動資產合計	637,869	50.4%	784,703	53.4%	905,580	56.1%
不動產，廠房及設備	313,962	24.8%	309,661	21.1%	596,967	37.0%
無形資產	60,079	4.7%	56,118	3.8%	57,199	3.5%
其他非流動資產	253,752	20.0%	318,048	21.7%	53,985	3.3%
資產總額	1,265,662	100.0%	1,468,530	100.0%	1,613,731	100.0%
流動負債	122,895		174,463		158,507	
長期負債-可轉換公司債	222,917		111,003		17,794	
負債總額	345,812	27.3%	285,466	19.4%	176,301	10.9%
股東權益	919,850	72.7%	1,183,064	80.6%	1,437,430	89.1%
負債與股東權益總額	1,265,662	100.0%	1,468,530	100.0%	1,613,731	100.0%
負債比率	27.3%		19.4%		10.9%	
流動比率	519.0%		449.8%		571.3%	
速動比率	419.3%		368.0%		479.5%	

- 營業活動之淨現金流入：第一季為52,687仟元，第二季為56,694仟元，第三季為83,413仟元，2015年前三季營業活動之淨現金流入共計192,794仟元，已逾公司資本額50%。

IntelliEPI 主要產品別銷貨收入

年度 產品別	2011	2012	2013	2014	2015 Q1	2015 Q2	2015 Q3
	比率	比率	比率	比率	比率	比率	比率
砷化鎵 (GaAs) 磊晶片	62.0%	39.7%	35.1%	46.7%	55.1%	50.3%	54.4%
磷化銦 (InP) 磊晶片	17.9%	40.2%	39.4%	31.2%	21.3%	17.4%	26.7%
銻化鎵 (GaSb) 及 勞務收入	11.2%	15.6%	22.4%	21.5%	23.2%	31.6%	18.6%
其他	9.0%	4.5%	3.1%	0.6%	0.4%	0.7%	0.3%
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

2015年第3季營收2.36億元，續創歷年單季新高，較去年同期增加13%，也高出上季5%，營業額成長的動力來自於磷化銦HBT大廠客戶新產品在第三季進入量產，同時砷化鎵磊晶片各主要客戶出貨穩定成長，尤以汽車防撞磊晶片成長幅度較大，銻化鎵政府合約及其他勞務收入已部份執行完畢，本季請款較少，營收比重降低。本季毛利為38.7%，較上季低，主要因本季度新增MBE機台投產及產品組合改變。因本季研發及管銷費用穩定，營業淨利為5,664萬元，為歷年次高。整體而言，磷化銦磊晶產品成長快速，砷化鎵及銻化鎵需求穩定成長，預計第四季生產銷售應優於去年同期。以下為本公司對各產品線的策略重心：

砷化鎵磊晶片：

- 增加組建MBE機台，以應高端、高毛利砷化鎵磊晶產品成長需求。增加的產能可較全面針對主要客戶砷化鎵產品建立安全庫存，以提高產能利用率，攤低生產成本，本公司仍持續配合大客戶研發5G手機PA應用pHEMT產品。

磷化銦磊晶片：

- 新的MBE機台第三季已開始運轉，可支持磷化銦PIN及APD光偵檢器磊晶片需求成長，明年第一季將再增加機台以提高產能。同時配合美、日、韓客戶研發5G InP HBT手機PA產品。

銻化鎵磊晶片及紅外材料：

- 自產銻化鎵基板的銷售逐漸增加，本公司將對標準規格產品建立庫存，本公司也將持續優化大尺寸銻化鎵紅外產品磊晶技術，開發CZT及InSb 長晶及研磨技術，以保持產業界的領導地位。

政府合約和勞務：

- 執行新的紅外研發合約，強化MBE構件服務交貨進度。

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