

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



2025年第2季業績發表會

2025年08月28日

投資人關係聯絡資訊: investors@intelliepi.com

IntelliEPI 風險預告

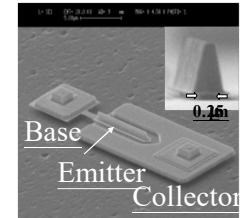
- 本次簡報包含對未來營運的看法。這些對於未來的看法基於許多假設，其中部分假設如大環境的變化可能超出公司的控制範圍，因此這些看法有其風險和不確定性。
- 因此公司未來發展的實際結果會因為這些不可控制因素的變化，不同於現在這個時間點的看法。對於未來發生的資訊或事件，公司不承擔任何義務更新或修改本次的報告。

IntelliEPI 產品應用領域介紹

主要產品:

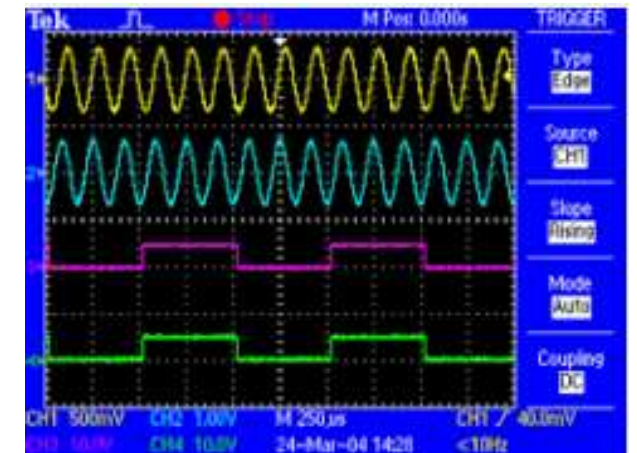
• 砷化鎵(GaAs)磊晶晶片

- pHEMT結構: 非行動通訊裝置, 有線電視 / 衛星通訊, 無線基地台, 車用電子 (EV、LiDAR) / 防撞雷達, 太空 / 國防, 醫療, 智慧型能源系統, 測試與量測, 物聯網產業應用, 面射型雷射(VCSEL)
- 新興市場: 量子點(QD)雷射用於高速光通訊元件



• 磷化銦(InP)磊晶晶片

- 主要應用於高頻光纖網路, 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, 5G基礎建設, 車用通訊PA
- 新市場機會: AI Data center interconnections. 5/6G手機PA, 穿戴式與感測裝置, 車用LiDAR接收器, InP PIC (Photonic IC)



IntelliEPI 產品應用領域介紹

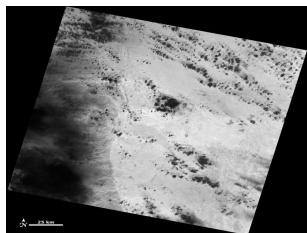
主要產品：

- 銻化鎵(GaSb)紅外線探測器磊晶晶片
 - 政府特殊應用計畫: 聚焦平面列陣(FPA)關鍵材料，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
 - 商業公司: 主要應用於夜視、保全
 - 新興市場: 生物電子辨識，溫室氣體偵測
- 氮化鎵(GaN)磊晶晶片, 二次磊晶
 - 5G網路基站PA，5G基礎建設
 - 高頻高電壓元件，功率轉換器，AI資料庫功率轉換器



銻化鎵單晶

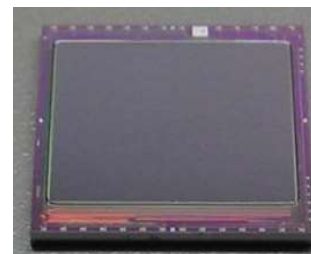
Raytheon



美國太空總署紅外線衛星攝影於地球表面



聚焦平面列陣 (FPA)
紅外線熱影像
T2SLS epi-structure



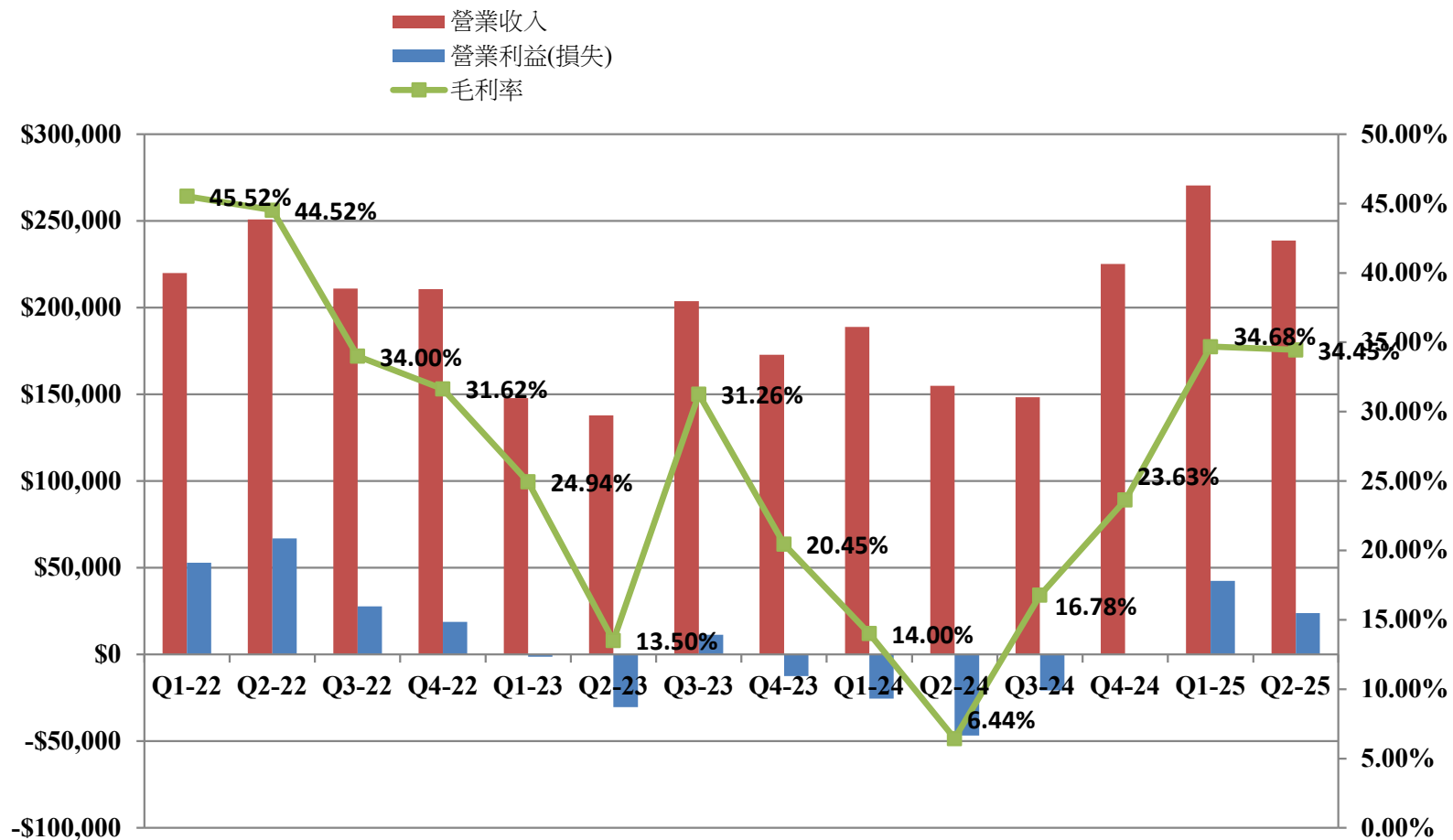
聚焦平面列陣 (FPA)



銻化鎵磊晶片

財務報告

IntelliEPI 季營業額及毛利趨勢圖



單位: 新台幣仟元

	Q1-22	Q2-22	Q3-22	Q4-22	Q1-23	Q2-23	Q3-23	Q4-23	Q1-24	Q2-24	Q3-24	Q4-24	Q1-25	Q2-25
營業收入	\$219,949	\$250,890	\$211,000	\$210,694	\$147,904	\$137,865	\$203,809	\$172,777	\$188,887	\$154,847	\$148,309	\$225,192	\$270,389	\$238,685
營業利益(損失)	\$52,931	\$66,940	\$27,704	\$18,733	-\$1,274	-\$30,338	\$11,444	-\$12,409	-\$25,406	-\$46,631	-\$20,749	-\$156	\$42,444	\$23,794
季成長率	-2.8%	14.1%	-15.9%	-0.1%	-29.8%	-6.8%	47.8%	-15.2%	9.3%	-18.0%	-4.2%	51.8%	20.1%	-11.7%
毛利率	45.52%	44.52%	34.00%	31.62%	24.94%	13.50%	31.26%	20.45%	14.00%	6.44%	16.78%	23.63%	34.68%	34.45%

IntelliEPI 2025年第2季合併損益表(IFRSs)

單位：新台幣仟元	2024第2季	佔營收 比率	2025第1季	佔營收 比率	2025第2季	佔營收 比率	QoQ	YoY
營業收入	\$154,847		\$270,389		\$238,685		-11.7%	54.1%
營業成本	(144,880)		(176,606)		(156,458)			
營業毛利	9,967	6.4%	93,783	34.7%	82,227	34.5%	-12.3%	725.0%
營業費用	(56,598)	36.6%	(51,339)	19.0%	(58,433)	24.5%	13.8%	3.2%
營業淨利	(46,631)	30.1%	42,444	-15.7%	23,794	10.0%	-43.9%	151.0%
營業外收入及支出	768		(106,805)		1,016			
稅前淨利	(45,863)		(64,361)		24,810			
所得稅(費用)利益	286		4,656		8,664			
稅後淨利	(\$45,577)	29.4%	(\$59,705)	-22.1%	\$33,474	14.0%	156.1%	173.4%
基本每股盈餘(單位：元) \$	(1.24)		\$ (1.54)		\$ 0.84			
資產報酬率	-2.3%		-2.9%		1.7%			
股東權益報酬率	-2.7%		-3.2%		1.9%			

IntelliEPI 2025年第2季合併資產負債表(IFRSs)

單位：新台幣仟元	6/30/2024		3/31/2025		6/30/2025	
	金額	%	金額	%	金額	%
現金	245,303	12.3%	148,797	7.0%	111,680	5.9%
應收帳款淨額	112,077	5.6%	203,994	9.6%	152,441	8.1%
存貨	217,284	10.9%	219,637	10.3%	195,527	10.4%
其他流動資產	104,934	5.3%	152,176	7.1%	150,094	7.9%
流動資產合計	679,598	34.0%	724,604	34.0%	609,742	32.3%
不動產，廠房及設備	1,269,740	63.5%	1,280,409	60.0%	1,158,536	61.3%
無形資產	597	0.0%	332	0.0%	211	0.0%
其他非流動資產	48,113	2.4%	127,230	6.0%	120,646	6.4%
資產總額	1,998,048	100.0%	2,132,575	100.0%	1,889,135	100.0%
流動負債	284,333		143,381		90,025	
非流動負債	1,955		2,103		6,006	
負債總額	286,288	14.3%	145,484	6.8%	96,031	5.1%
股東權益	1,711,760	85.7%	1,987,091	93.2%	1,793,104	94.9%
負債與股東權益總額	1,998,048	100.0%	2,132,575	100.0%	1,889,135	100.0%
負債比率	14.3%		6.8%		5.1%	
流動比率	239.0%		505.4%		677.3%	
速動比率	152.4%		298.9%		368.0%	

IntelliEPI 主要產品別銷貨收入

年度 產品別	2021	2022	2023	2024	1Q 2025	2Q 2025
	比率	比率	比率	比率	比率	比率
砷化鎵(GaAs)磊晶片	27.8%	27.4%	37.5%	34.1%	25.4%	27.7%
磷化銦(InP)磊晶片	43.1%	54.3%	35.4%	38.5%	54.1%	50.3%
銻化鎵(GaSb)及勞務收入	28.7%	18.0%	24.4%	24.1%	18.1%	20.0%
其他	0.4%	0.3%	2.7%	3.3%	2.5%	1.9%
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 應用型態	2020	2021	2022	2023	2024	1Q 2025	2Q 2025
	比率	比率	比率	比率	比率	比率	比率
射頻(物聯網，航太，無線通訊)	11.4%	8.3%	10.7%	19.1%	16.0%	13.0%	12.0%
汽車防撞及車用	12.4%	12.5%	9.2%	14.0%	10.7%	9.0%	12.0%
光纖網路	29.8%	29.1%	33.9%	20.1%	32.8%	39.0%	39.0%
高速傳輸元件	16.6%	20.0%	25.6%	23.5%	16.3%	21.0%	17.0%
紅外線偵測	16.2%	13.1%	10.5%	13.7%	20.6%	14.0%	12.0%
硬體構件	13.6%	17.0%	10.1%	9.6%	3.5%	4.0%	8.0%
合計	100.0%	100.0%	100.0%	100.0%	100.0%	100.0%	100.0%

營業策略與計劃

IntelliEPI: 營運策略與計劃

堅持品質與績效管理，積極與美國新政府團隊修正申請晶片法案直接補助款，執行新廠二期擴建及德州晶片法案請款，同時專注於開拓下列磊晶產品與國際市場：

磷化銦：

磷化銦PIN磊晶片受AI科技發展與大型資料庫擴增的強勁需求，大廠持續追加量產訂單，並願以客戶提供基板的磊晶生產共同應對磷化銦基板供應鏈吃緊的問題，本公司由多管道取得的其他品牌磷化銦基板已陸續到貨，已開始與客戶進行認證，業界對磷化銦磊晶片的需求爆發大於基板廠商擴產程度，本公司將加強生產效率，及重建內部磷化銦晶片研磨能力，儘快滿足大廠的拉貨需求。

砷化鎵：

高端砷化鎵pHEMT與高速VCSEL（面射型雷射）磊晶片訂單穩定，至7月底止累記銷貨金額超越去年同期，目前正裝置製造量子點雷射（Quantum Dot Laser）磊晶片的生產機台，持續切入高潛力矽光利基市場。

銻化鎵：

本年第3季初接獲美國空軍的二期國防合約訂單，預估本年度國防相關合約收入有機會創新高。

硬體構件：

2025年第3季收到台灣氮化鎵二次生長MBE專用機台訂單，以及美洲客戶MBE系統原位氫表面清淨磊晶腔硬體改造訂單(In-Situ Hydrogen Cleaning Chamber)，預計將依工程裝配進度認列收入，2026年第3季左右完工交貨。另持續有客戶徵詢問購買專用MBE生產系統，包含代管操作客戶專用MBE系統(Hosting of customer own MBE)。

氮化鎵(GaN)：

氮化鎵二次長晶已有穩定訂單，新增機台即將完成，正與客人討論量產報價。

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