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

2026年第3季業績發表會

2026年11月12日

投資人關係聯絡資訊：investors@intelliepi.com

IntelliEPI 風險預告

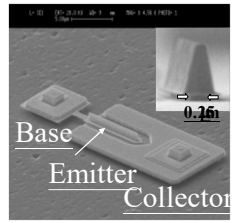
- 本次簡報包含對未來營運的看法。這些對於未來的看法基於許多假設，其中部分假設如大環境的變化可能超出公司的控制範圍，因此這些看法有其風險和不確定性。

- 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:

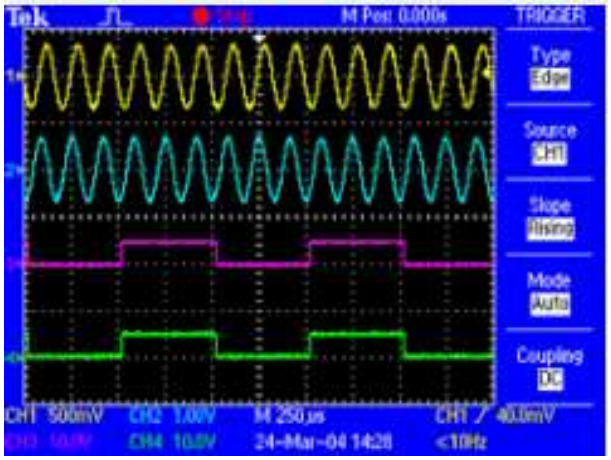
- 砷化鎵(GaAs)磊晶晶片
  - pHEMT結構:非行動通訊裝置，有線電視 / 衛星通訊，無線基地台，車用電子 (EV、LiDAR)/ 防撞雷達，太空 / 國防，醫療，測試與量測，物聯網產業應用, 面射型雷射(VCSEL)
  - 新興市場: 量子點(QD)雷射用於高速光通訊元件





- 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)





SKYWORKS
SAMSUNG
KEYSIGHT TECHNOLOGIES
Sumitomo
MITSUBISHI
L3 communications
win SEMICONDUCTORS CORP.
qorvo all around you

IntelliEPI 產品應用領域介紹

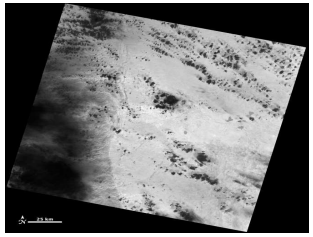
主要產品：

- 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



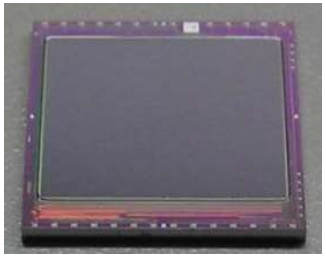
美國太空總署紅外線衛星攝影於地球表面



聚焦平面列陣（FPA）紅外線熱影像

T2SLS epi-structure

Raytheon



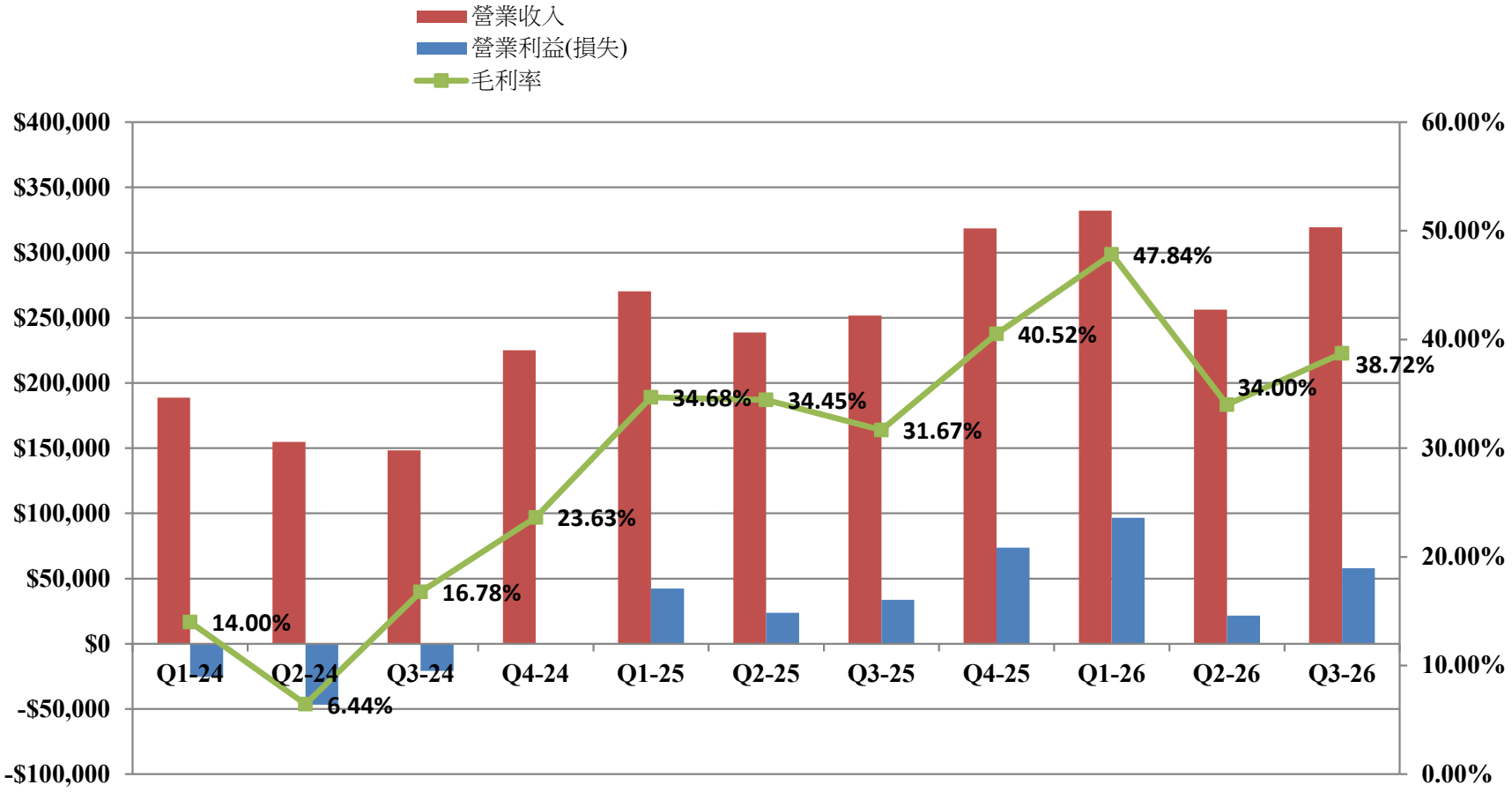
聚焦平面列陣（FPA）



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

	Q1-24	Q2-24	Q3-24	Q4-24	Q1-25	Q2-25	Q3-25	Q4-25	Q1-26	Q2-26	Q3-26
營業收入	$188,887	$154,847	$148,309	$225,192	$270,389	$238,685	$251,751	$318,515	$332,151	$256,194	$319,309
營業利益(損失)	-$25,406	-$46,631	-$20,749	-$156	$42,444	$23,794	$33,755	$73,761	$96,545	$21,590	$57,989
季成長率	9.3%	-18.0%	-4.2%	51.8%	20.1%	-11.7%	5.5%	26.5%	4.3%	-22.9%	24.6%
毛利率	14.00%	6.44%	16.78%	23.63%	34.68%	34.45%	31.67%	40.52%	47.84%	34.00%	38.72%

IntelliEPI 2026年第3季合併損益表(IFRSs)

單位：新台幣仟元	2025第3季	佔營收比率	2026第2季	佔營收比率	2026第3季	佔營收比率	QoQ	YoY
營業收入	$251,751		$256,194		$319,309		24.6%	26.8%
營業成本	(172,030)		(169,095)		(195,682)			
營業毛利	**79,721**	**31.7%**	**87,099**	**34.0%**	**123,627**	**38.7%**	**41.9%**	**55.1%**
營業費用	(45,966)	18.3%	(65,509)	25.6%	(65,638)	20.6%	0.2%	42.8%
營業淨利	33,755	13.4%	21,590	8.4%	57,989	18.2%	168.6%	-71.8%
營業外收入及支出	537		169		15,976			
稅前淨利	34,292		21,759		73,965			
所得稅(費用)利益	(4,336)		(2,883)		(14,635)			
稅後淨利	**$29,956**	**11.9%**	**$18,876**	**7.4%**	**$59,330**	**18.6%**	**214.3%**	**-98.1%**
基本每股盈餘(單位：元)	$ 0.75		$ 0.43		$ 1.26			
資產報酬率	1.5%		0.6%		1.8%			
股東權益報酬率	1.6%		0.6%		1.9%			

IntelliEPI 2026年第3季合併資產負債表(IFRSs)

單位：新台幣仟元	9/30/2025 金額	%	6/30/2026 金額	%	9/30/2026 金額	%
現金	113,215	5.7%	113,852	2.4%	132,799	2.9%
應收帳款淨額	182,237	9.1%	236,724	5.0%	181,335	3.9%
存貨	209,744	10.5%	273,278	5.8%	275,320	5.9%
其他流動資產	167,756	8.4%	286,054	6.1%	355,275	7.7%
流動資產合計	672,952	33.7%	909,908	19.3%	944,729	20.4%
不動產，廠房及設備	1,262,614	63.1%	1,419,957	30.1%	1,522,467	32.9%
無形資產	20,552	1.0%	19,084	0.4%	18,315	0.4%
其他非流動資產	43,533	2.2%	2,364,252	50.2%	2,148,378	46.4%
資產總額	**1,999,651**	**100.0%**	**4,713,201**	**100.0%**	**4,633,889**	**100.0%**
流動負債	99,897		288,176		348,471	
非流動負債	5,750		10,653		23,595	
負債總額	**105,647**	5.3%	**298,829**	6.3%	**372,066**	8.0%
股東權益	**1,894,004**	**94.7%**	**4,414,372**	**93.7%**	**4,261,823**	**92.0%**
負債與股東權益總額	**1,999,651**	**100.0%**	**4,713,201**	**100.0%**	**4,633,889**	**100.0%**
負債比率	5.3%		6.3%		8.0%	
流動比率	673.6%		315.7%		271.1%	
速動比率	365.0%		150.2%		114.0%	

IntelliEPI 主要產品別銷貨收入

年度 / 產品別	2022	2023	2024	2025	1Q 2026	2Q 2026	3Q 2026
	比率	比率	比率	比率	比率	比率	比率
砷化鎵(GaAs)磊晶片	27.4%	37.5%	34.1%	26.1%	12.4%	24.0%	36.5%
磷化銦(InP)磊晶片	54.3%	35.4%	38.5%	49.6%	54.5%	48.7%	33.4%
銻化鎵(GaSb)及勞務收入	18.0%	24.4%	24.1%	22.4%	32.3%	27.0%	26.5%
其他	0.3%	2.7%	3.3%	1.9%	0.8%	0.3%	3.5%
合計	100.0%	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	2022	2023	2024	2025	1Q 2026	2Q 2026	3Q 2026
	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)	10.7%	19.1%	16.0%	10.6%	3.5%	7.6%	19.6%
汽車防撞及車用	9.2%	14.0%	10.7%	8.8%	6.6%	9.3%	13.3%
光纖網路	33.9%	20.1%	32.8%	44.2%	45.1%	36.6%	24.6%
高速傳輸元件	25.6%	23.5%	16.3%	14.1%	12.3%	19.8%	13.7%
紅外線偵測	10.5%	13.7%	20.6%	13.9%	10.4%	16.6%	25.2%
硬體構件	10.1%	9.6%	3.5%	8.4%	22.1%	10.1%	3.6%
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，可望年內完成美國聯邦晶片法案簽約，新廠二期擴建執行中，預計2027年第一季可完工，德州晶片法案按期請款，並專注於開拓下列磊晶產品與國際市場。

砷化鎵：
第四季國防與商用大廠開始追加訂單，並與VCSEL客戶簽訂NRE及研發服務備忘合約，量子點雷射（QD Laser)初期研發表現超過預期，變晶型PIN（m-PIN)磊晶片持續與客戶加速開發中。

磷化銦：
磷化銦大廠需求仍逐步增高，新興客戶對APD 及 HBT 磊晶片的開發測試結果滿意，已準備於2027年導入量產，公司持續開發磷化銦基板供應源。

銻化鎵：
銻化鎵紅外磊晶片國防客戶於年末加速下單，2027訂單將持續擴大並增加商用，公司已在進行增加銻化鎵基板產能，確保供應及時。

硬體構件：
新增MBE機台可望於2027上半年投入生產，與客製化新材料機台代營運及「由租轉買」合約已接近完成，將持續追蹤。

氮化鎵：
氮化鎵二次生長已可以從台灣分公司接單，在台生產，已有固定客戶定期下單。

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