

愛普科技股份有限公司

2021 Q2 法人說明會

---

2021.08.03

股票代號: 6531



# 免責聲明

簡報中所提供對於產業及本公司前景之預測，係根據目前營運及公開資訊所做出之判斷，相關內容具風險與不確定性。任何外在環境的改變均可能影響公司實際營運與財務狀況，本簡報資料中所提供之資訊，不代表本公司對產業狀況或後續重大發展的完整論述，本公司亦不會因任何新的資訊或事件而更新相關資訊。



- 2021 Q2 財務狀況說明
- 公司營運分析&展望
- Q&A

01

---

# 2021 Q2 財務狀況說明

# 2021Q2 合併損益表

(in NT\$K)	2021.Q2	2021.Q1	△\$	△%	2020.Q2	△\$	△%
營業收入	1,633,506	1,227,205	406,301	33%	811,174	822,332	101%
營業成本	881,547	685,947	195,600	29%	604,343	277,204	46%
營業毛利	751,959	541,258	210,701	39%	206,831	545,128	264%
毛利率(%)	46%	44%	2%		25%	21%	
營業費用	153,335	147,784	5,551	4%	131,035	22,300	17%
營業費用率	10%	12% ( 2% )			16% ( 6% )		
營業淨利	598,624	393,474	205,150	52%	75,796	522,828	690%
營業淨利率(%)	36%	32%	4%		9%	27%	
業外收支小計	( 19,402 )	26,970 ( 46,372 ) ( 172% )			( 12,205 ) ( 7,197 ) ( 59% )		
稅前淨利	579,222	420,444	158,778	38%	63,591	515,631	811%
所得稅費用(利益)	122,967	70,072	52,895	75% ( 11,880 )	134,847	1,135%	
繼續營業單位本期淨利	456,255	350,372	105,883	30%	75,471	380,784	505%
停業單位利益	-	-	-	-	4,931 ( 4,931 ) ( 100% )		
本期淨利	456,255	350,372	105,883	30%	80,402	375,853	467%
淨利率(%)	28%	29% ( 1% )			10%	18%	
歸屬於本公司淨利	456,255	350,372	105,883	30%	75,052	381,203	508%
每股盈餘(NT\$)	6.16	4.73	1.43	30%	1.02	5.14	504%

# 2021H1 合併損益表

(in NT\$K)	2021.H1	2020.H1	△\$	△%
營業收入	2,860,711	1,709,190	1,151,521	67%
營業成本	1,567,494	1,354,249	213,245	16%
營業毛利	1,293,217	354,941	938,276	264%
毛利率(%)	45%	21%	24%	
營業費用	301,119	235,595	65,524	28%
營業費用率	10%	14%	( 4% )	
營業淨利	992,098	119,346	872,752	731%
營業淨利率(%)	35%	7%	28%	
業外收支小計	7,568	( 1,099 )	8,667	789%
稅前淨利	999,666	118,247	881,419	745%
所得稅費用(利益)	193,039	( 6,309 )	199,348	3,160%
繼續營業單位本期淨利	806,627	124,556	682,071	548%
停業單位利益	-	( 7,272 )	7,272	100%
本期淨利	806,627	117,284	689,343	588%
淨利率(%)	28%	7%	21%	
歸屬於本公司淨利	806,627	111,051	695,576	626%
每股盈餘(NT\$)	10.89	1.51	9.38	621%

# 2021.06.30合併資產負債表

in NT\$K	2021.06.30		2021.03.31		2020.12.31	
	AMT	%	AMT	%	AMT	%
現金及約當現金	1,478,362	28	973,297	21	662,967	17
透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	861,636	17	931,141	20	930,536	23
應收票據及帳款	779,104	15	782,633	17	600,601	15
存貨淨額	976,651	19	719,171	16	625,055	16
其他應收款	333,707	6	384,770	8	401,777	10
其他流動資產	13,453	-	43,146	1	89,091	2
採用權益法之投資	79,351	2	82,998	2	79,905	2
不動產、廠房及設備	66,162	1	8,859	-	8,009	-
使用權資產	100,571	2	108,407	2	46,096	1
商譽及其他無形資產	21,889	-	28,832	1	35,103	1
存出保證金	221,099	4	218,116	5	208,547	5
其他非流動資產	318,294	6	350,053	7	295,713	8
<b>資產總計</b>	<b>5,250,279</b>	<b>100</b>	<b>4,631,423</b>	<b>100</b>	<b>3,983,400</b>	<b>100</b>
短期借款	-	-	-	-	130,613	3
應付帳款	527,611	10	423,198	9	236,934	6
本期所得稅負債	160,536	3	184,301	4	132,617	3
其他應付款	187,330	3	166,328	4	137,303	3
應付現金股利	370,373	7	-	-	-	-
應付客訴賠償款	98,672	2	156,604	3	195,435	5
合約負債	238,276	5	116,209	2	88	-
其他負債	112,193	2	120,633	3	47,440	2
<b>負債總計</b>	<b>1,694,991</b>	<b>32</b>	<b>1,167,273</b>	<b>25</b>	<b>880,430</b>	<b>22</b>
<b>權益總計</b>	<b>3,555,288</b>	<b>68</b>	<b>3,464,150</b>	<b>75</b>	<b>3,102,970</b>	<b>78</b>
每股淨值	47.8		46.6		41.8	

# 2021 Q2 財務比率

	2021 Q2	2021 Q1	2020 Q4	2020 Q3	2020 Q2
流動比率	<b>274%</b>	352%	387%	357%	318%
速動比率	<b>213%</b>	284%	313%	277%	202%
平均收款天數	<b>44 days</b>	52 days	49 days	66 days	77 days
存貨週轉天數	<b>98 days</b>	109 days	119 days	156 days	169 days
淨利率%	<b>28%</b>	29%	22%*	15%	9%
資產報酬率	<b>37%</b>	33%	25%*	15%	10%
股東權益報酬率	<b>52%</b>	43%	33%*	21%	13%

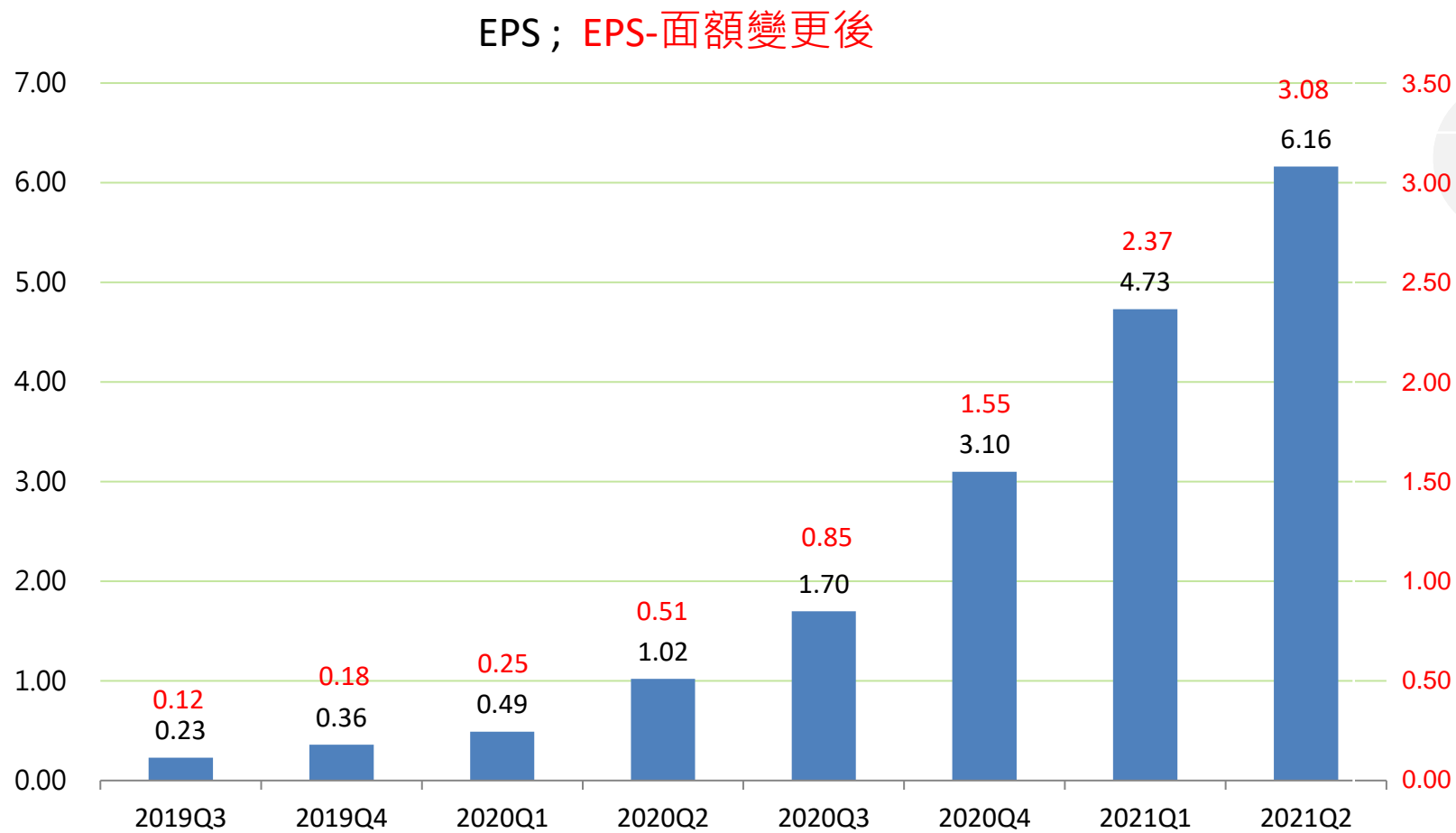
\*2020年第四季已排除處分子公司利益

\*\*不包含停業單位損益

\*\*\* 排除應付現金股利後之流動比率及速動比率分別為355%及276%。



# 每股盈餘趨勢

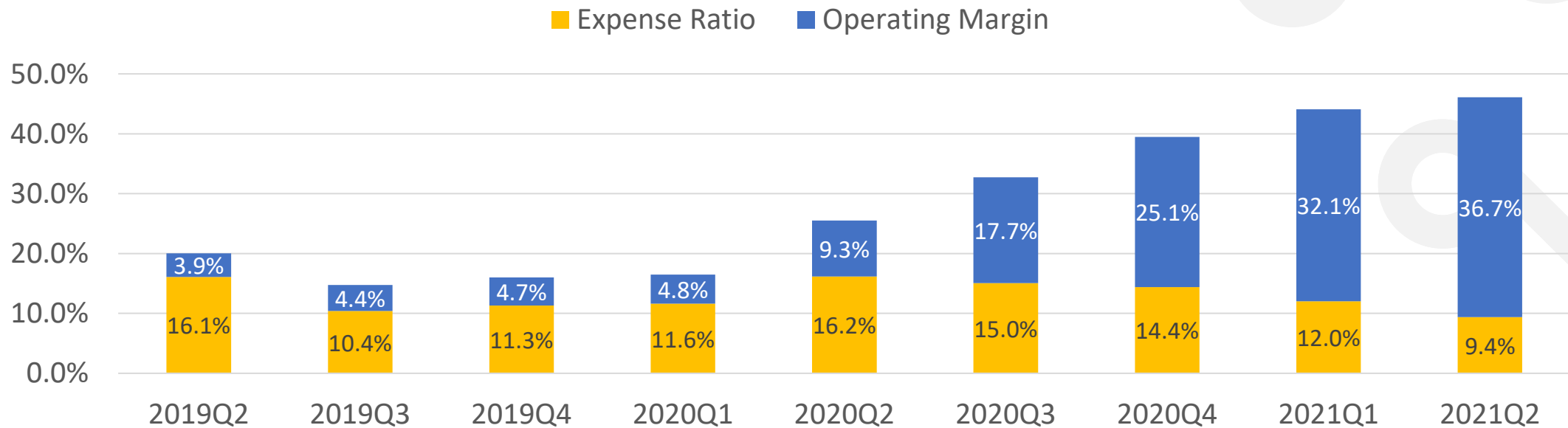


02

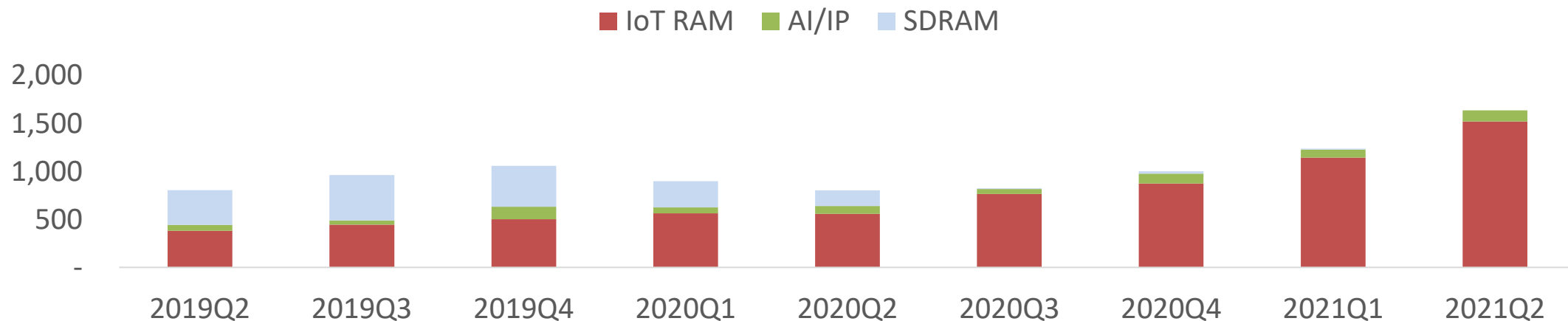
---

# 營運分析及展望

# 營業利益率及營業費用率



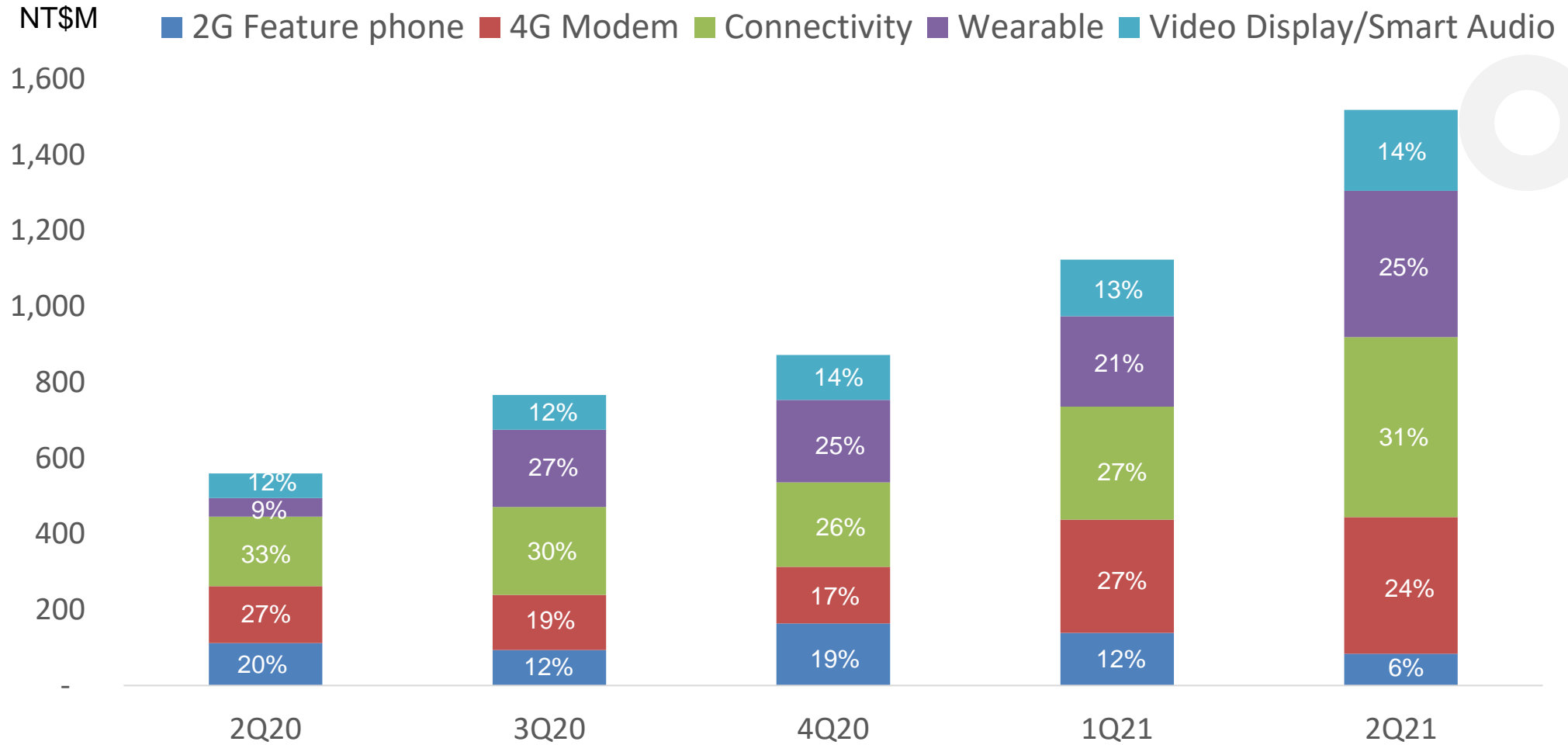
\* Excluded the discontinuing operation



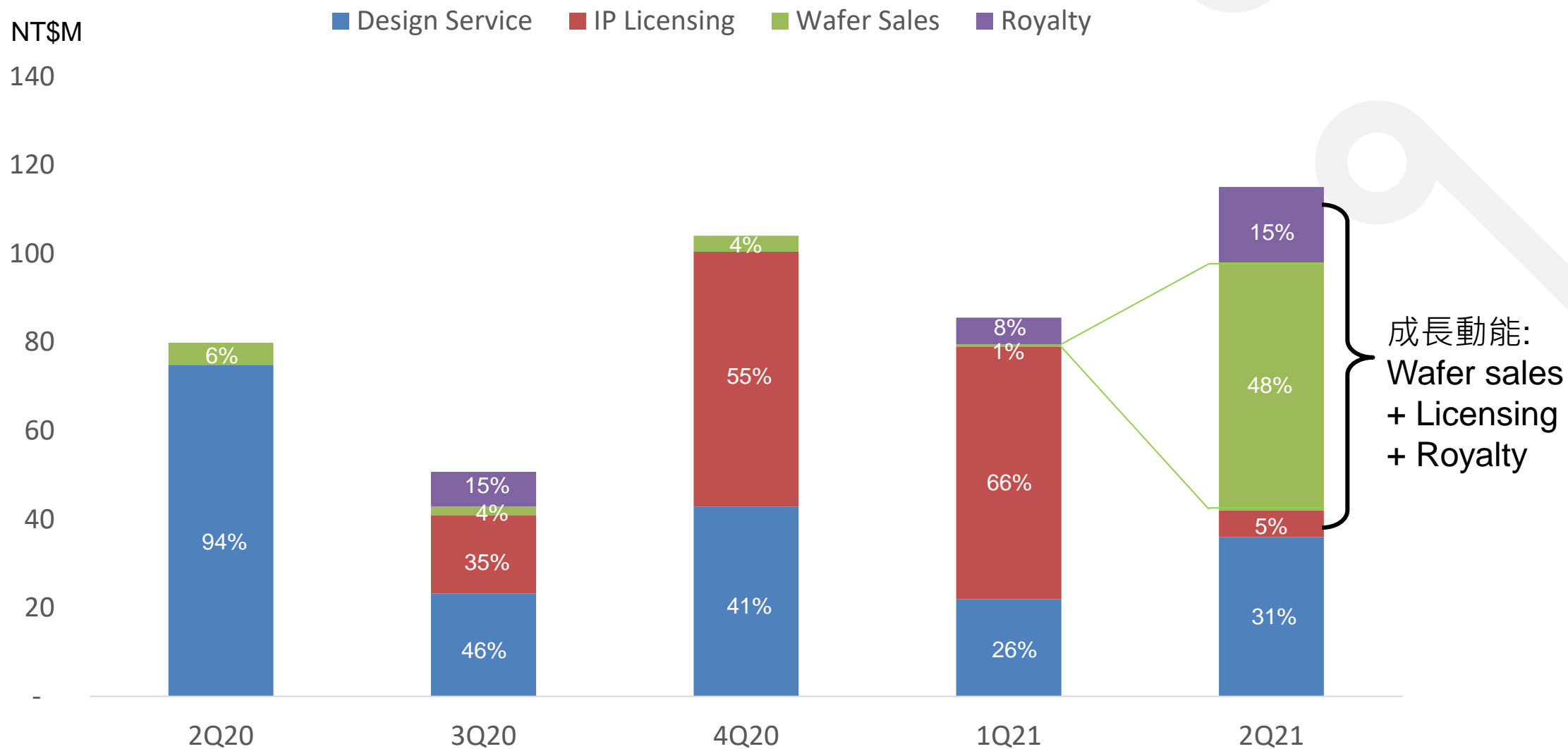
# 21H1 事業部毛利率

營收	Q2		Q1		H1	
	Sales	%	Sales	%	Sales	%
IoT BU	1,518,704	93%	1,141,761	93%	2,660,465	93%
AI BU	114,802	7%	85,444	7%	200,246	7%
	<b>1,633,506</b>	<b>100%</b>	<b>1,227,205</b>	<b>100%</b>	<b>2,860,711</b>	<b>100%</b>
營業毛利	Q2		Q1		H1	
	Gross Profit	GM%	Gross Profit	GM%	Gross Profit	GM%
IoT BU	669,553	44%	455,865	40%	1,125,418	42%
AI BU	82,406	72%	85,393	100%	167,799	84%
	<b>751,959</b>	<b>46%</b>	<b>541,258</b>	<b>44%</b>	<b>1,293,217</b>	<b>45%</b>

# IoT RAM 各應用別營收



# AI/IP 營收類別



- **經營環境**

- 下半年仍維持產能緊缺的情況。

- **未來展望**

- **IoT**

- 第三季~第四季需求仍強勁。
- 少數客戶反應因邏輯晶圓的短缺，下修其對記憶體的需求，但不影響我們整體營收成長的趨勢。

- **AI**

- 異質晶圓3D堆疊(VHM<sup>®</sup>) 已開始有量產收入，下半年將持續挹注營收。

# Q&A

---

發言人信箱：[ir@apmemory.com](mailto:ir@apmemory.com)

發言人專線：(03)5601651

