

愛普科技股份有限公司

2021 Q3 法人說明會

---

2021.11.02

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 Q3 財務狀況說明
- 公司營運分析&展望
- Q&A

01

---

# 2021 Q3 財務狀況說明

# 2021Q3 合併損益表

(in NT\$K)	2021.Q3	2021.Q2	△\$	△%	2020.Q3	△\$	△%
營業收入	2,019,004	1,633,506	385,498	24%	828,317	1,190,687	144%
營業成本	1,079,862	881,547	198,315	22%	557,190	522,672	94%
營業毛利	939,142	751,959	187,183	25%	271,127	668,015	246%
毛利率(%)	47%	46%	1%		33%	14%	
營業費用	185,136	153,335	31,801	21%	124,626	60,510	49%
營業費用率	9%	9%	-		15%	( 6% )	
營業淨利	754,006	598,624	155,382	26%	146,501	607,505	415%
營業淨利率(%)	38%	37%	1%		18%	20%	
業外收支小計	87,160	( 19,402 )	106,562	549%	( 2,341 )	89,501	3,823%
稅前淨利	841,166	579,222	261,944	45%	144,160	697,006	483%
所得稅費用(利益)	165,253	122,967	42,286	34%	21,609	143,644	665%
繼續營業單位本期淨利	675,913	456,255	219,658	48%	122,551	553,362	452%
停業單位利益	-	-	-	-	3,521	( 3,521 )	( 100% )
本期淨利	675,913	456,255	219,658	48%	126,072	549,841	436%
淨利率(%)	33%	28%	5%		15%	19%	
每股盈餘 (NT\$)	4.56	3.08*	1.48	48%	0.85*	3.71	436%

\* 每股盈餘計算已考量面額變更致發行股數增加之影響。

# 2021Q1~Q3 合併損益表

(in NT\$K)	2021.Q1-Q3	2020.Q1-Q3	△\$	△%
營業收入	4,879,715	2,537,507	2,342,208	92%
營業成本	2,647,356	1,911,439	735,917	39%
營業毛利	2,232,359	626,068	1,606,291	257%
毛利率(%)	46%	24%	22%	
營業費用	486,255	360,221	126,034	35%
營業費用率	10%	14%	( 4%)	
營業淨利	1,746,104	265,847	1,480,257	557%
營業淨利率(%)	36%	10%	26%	
業外收支小計	94,728	( 3,440 )	98,168	2,854%
稅前淨利	1,840,832	262,407	1,578,425	602%
所得稅費用(利益)	358,292	15,300	342,992	2,242%
繼續營業單位本期淨利	1,482,540	247,107	1,235,433	500%
停業單位利益	-	( 3,751 )	3,751	100%
本期淨利	1,482,540	243,356	1,239,184	509%
淨利率(%)	30%	10%	20%	
每股盈餘 (NT\$)	10.01	1.60*	8.41	526%

\*每股盈餘計算已考量面額變更致發行股數增加之影響。

# 2021.09.30 合併資產負債表

in NT\$K	2021.09.30		2021.06.30		2020.12.31	
	AMT	%	AMT	%	AMT	%
現金及約當現金	2,446,151	44	1,478,362	28	662,967	17
透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	-	-	861,636	17	930,536	23
應收票據及帳款	745,081	13	779,104	15	600,601	15
存貨淨額	1,352,127	24	976,651	19	625,055	16
其他應收款	198,290	4	333,707	6	401,777	10
其他流動資產	216,122	4	13,453	-	89,091	2
透過損益按公允價值衡量之金融資產-非流動	114,583	2	70,042	1	68,016	2
不動產、廠房及設備	81,186	1	66,162	1	8,009	-
存出保證金	21,455	-	221,099	4	208,547	5
其他非流動資產	434,242	8	450,063	9	388,801	10
<b>資產總計</b>	<b>5,609,237</b>	<b>100</b>	<b>5,250,279</b>	<b>100</b>	<b>3,983,400</b>	<b>100</b>
短期借款	-	-	-	-	130,613	3
應付帳款	491,180	9	527,611	10	236,934	6
本期所得稅負債	265,549	5	160,536	3	132,617	3
其他應付款	193,003	3	187,330	3	137,303	3
應付現金股利	-	-	370,373	7	-	-
應付客訴賠償款	41,471	1	98,672	2	195,435	5
合約負債	259,101	5	238,276	5	88	-
其他負債	120,519	2	112,193	2	47,440	2
<b>負債總計</b>	<b>1,370,823</b>	<b>25</b>	<b>1,694,991</b>	<b>32</b>	<b>880,430</b>	<b>22</b>
<b>權益總計</b>	<b>4,238,414</b>	<b>75</b>	<b>3,555,288</b>	<b>68</b>	<b>3,102,970</b>	<b>78</b>
每股淨值	28.5		23.9*		20.9*	

\*已考量面額變更致發行股數增加之影響。

# 2021Q3 財務比率

	2021 Q3	2021 Q2	2021 Q1	2020 Q4	2020 Q3
流動比率	<b>369%</b>	274%***	352%	387%	357%
速動比率	<b>263%</b>	213%***	284%	313%	277%
平均收款天數	<b>35 days</b>	44 days	52 days	49 days	66 days
存貨週轉天數	<b>99 days</b>	95 days	109 days	119 days	156 days
淨利率%	<b>33%</b>	28%	29%	22%*	15%**
資產報酬率	<b>50%</b>	37%	33%	25%*	15%**
股東權益報酬率	<b>69%</b>	52%	43%	33%*	21%**

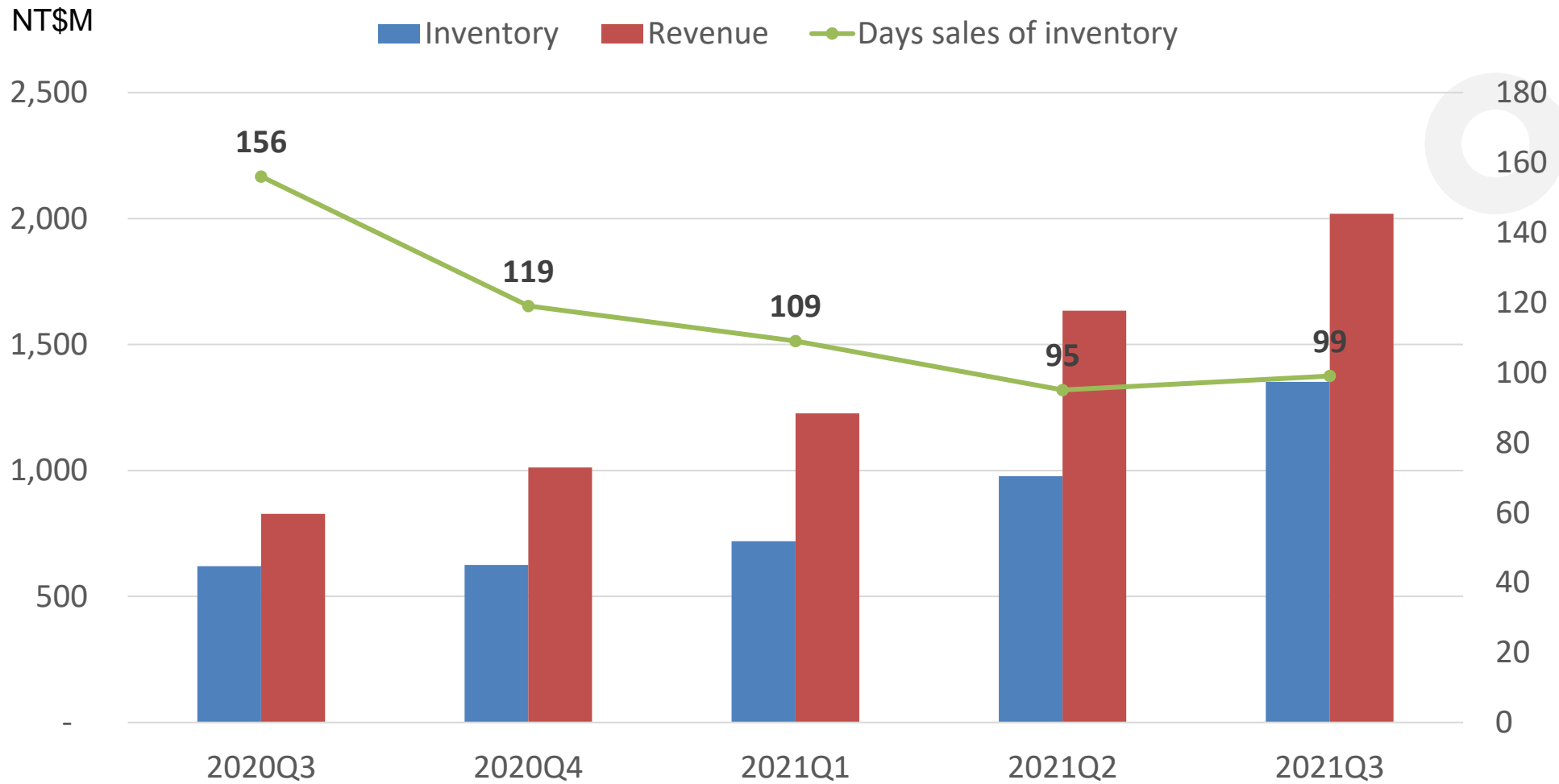
\*2020年第四季已排除處分子公司利益

\*\*不包含停業單位損益

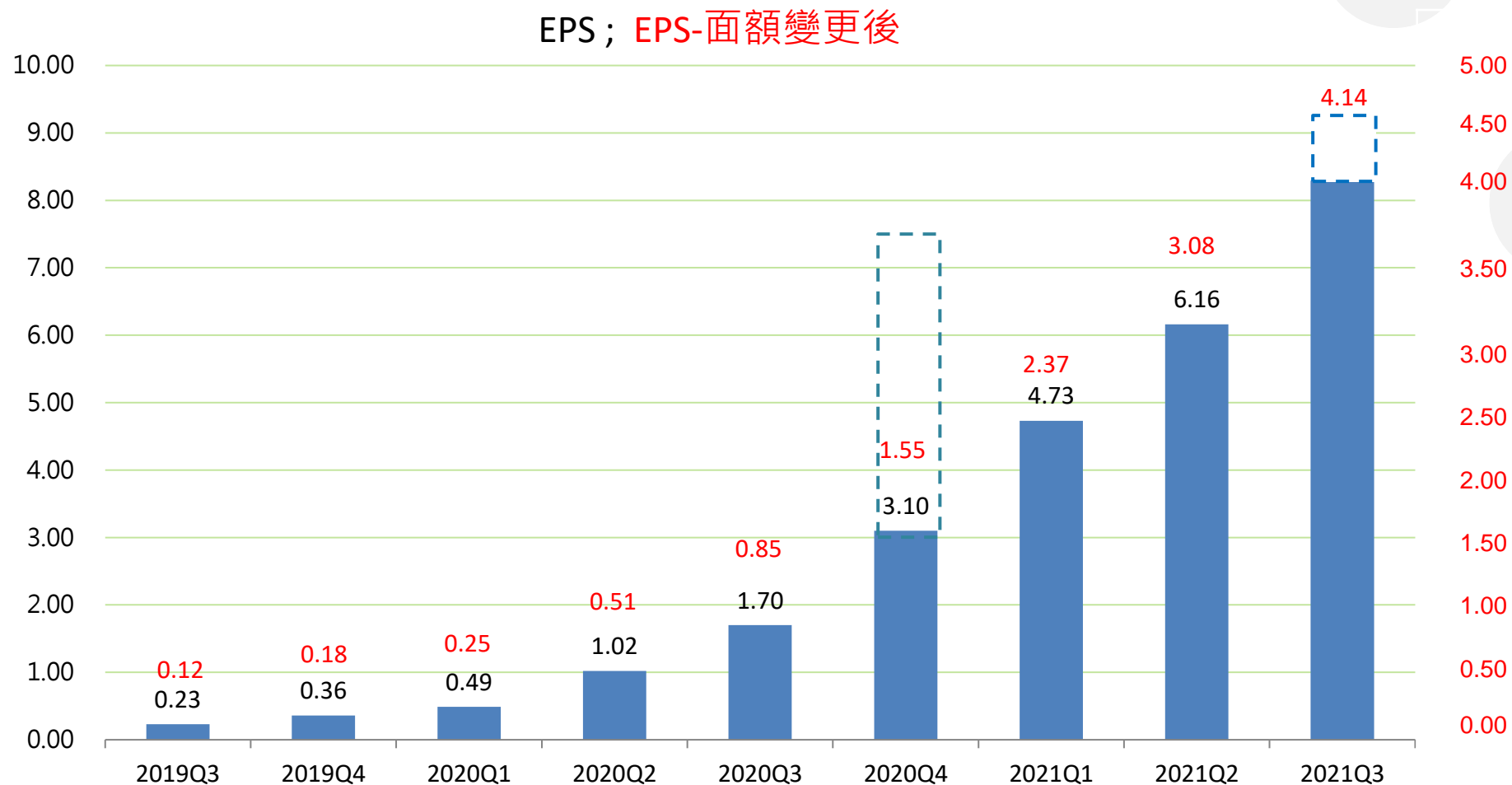
\*\*\* 排除應付現金股利後之流動比率及速動比率分別為355%及276%。



# 存貨趨勢



# 每股盈餘趨勢



\* 公司面額變更已完成，新股已於10/18重新交易

\* 2020年第四季已排除處分子公司利益

\* 2021年第三季已排除透過損益按公允價值衡量之金融資產利益

# 擬辦理發行海外存託憑證(GDRs)

- 目的:

- 支持公司長期營運發展及策略佈局
- 增加公司營運資金
- 提升國際市場能見度
- 吸引國際投資人

- 後續程序:

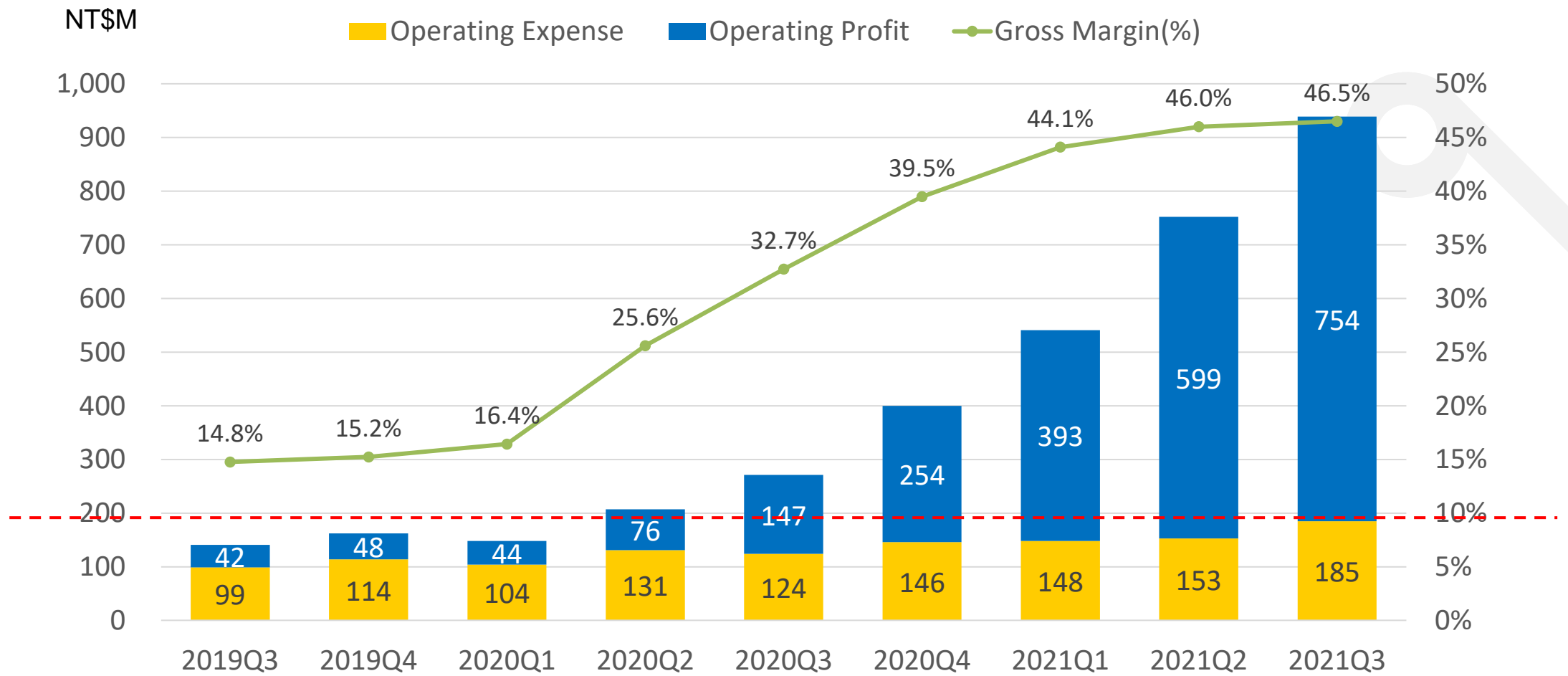
- 須經愛普公司臨時股東會通過(2021.12.06)
- 其他細節:依法定程序辦理

02

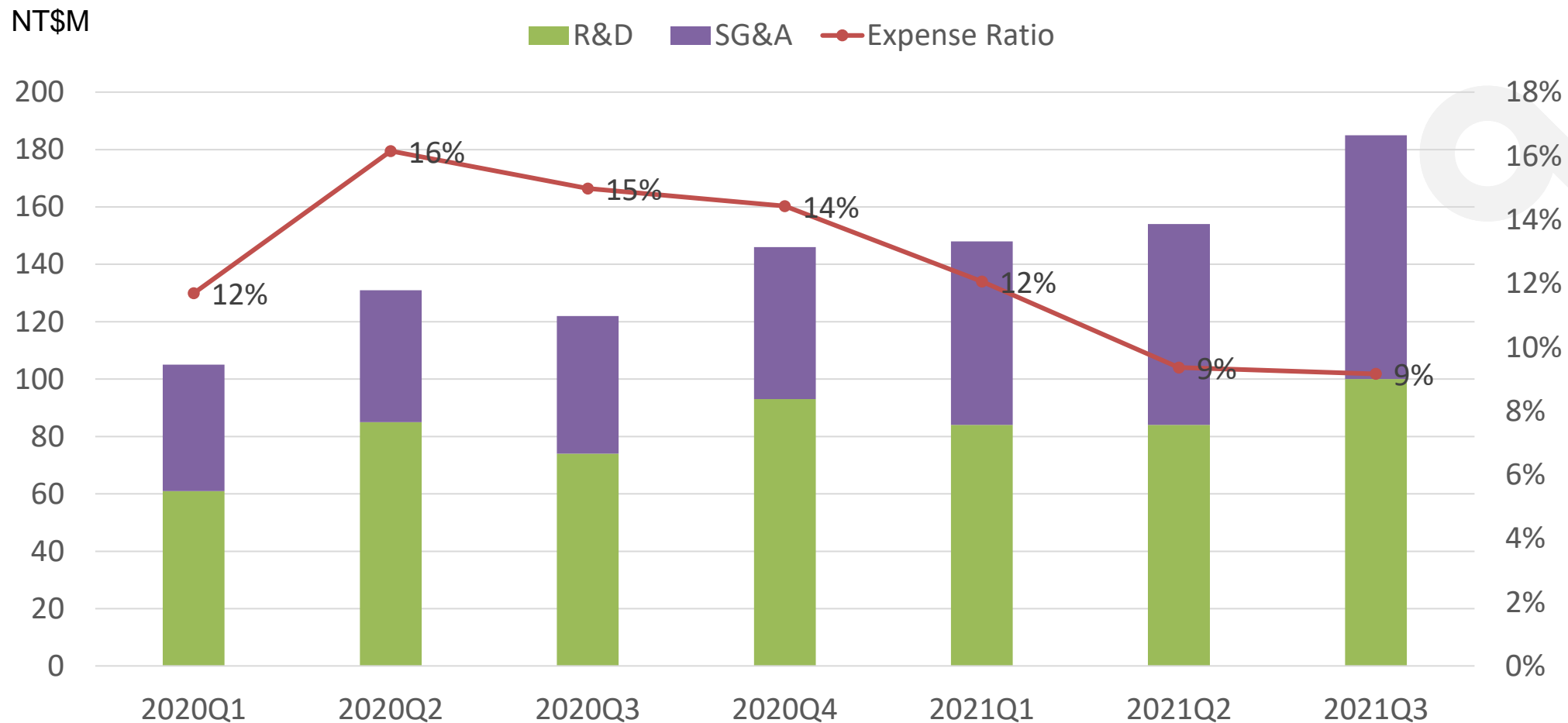
---

## 營運分析及展望

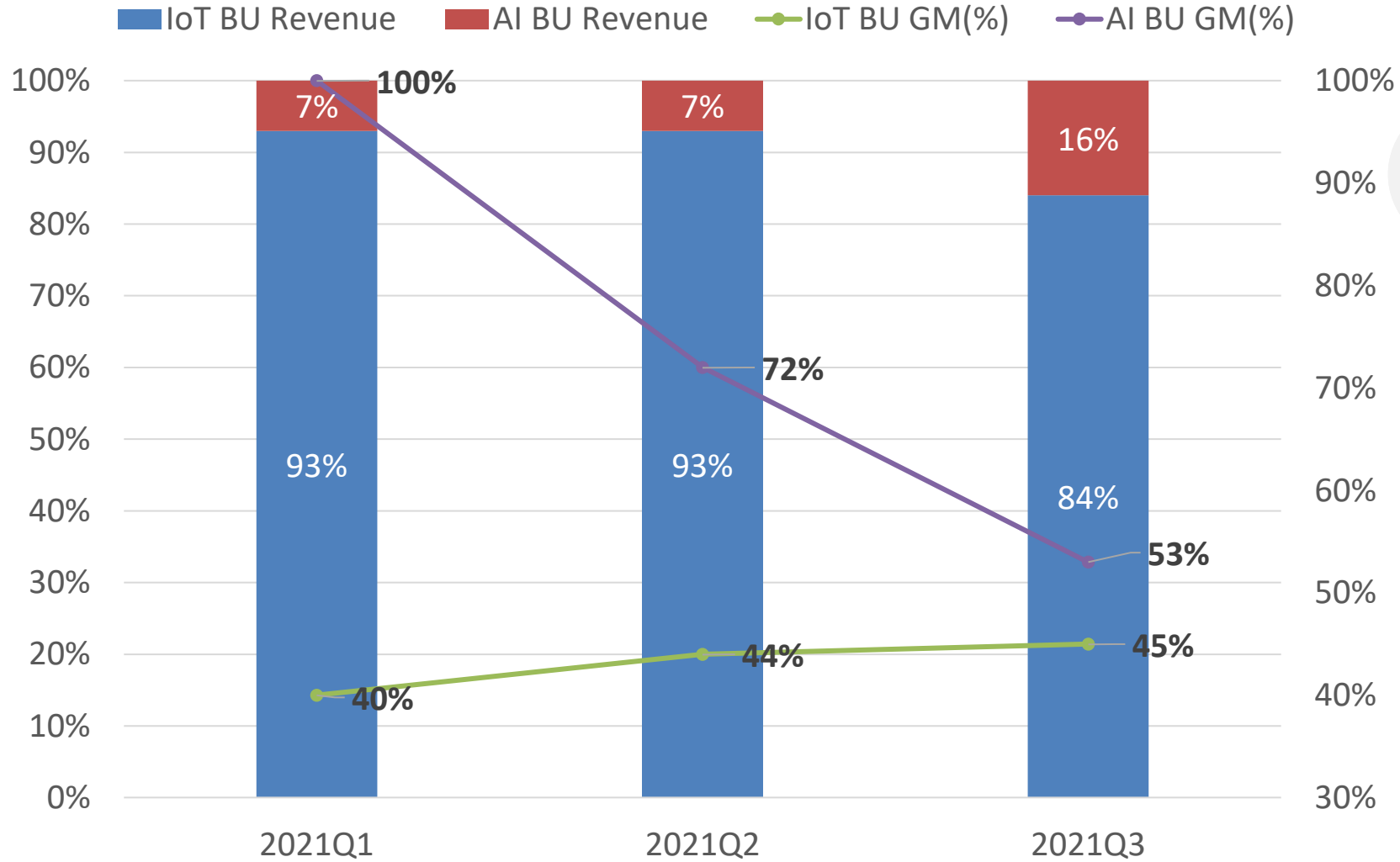
# 營業利益趨勢



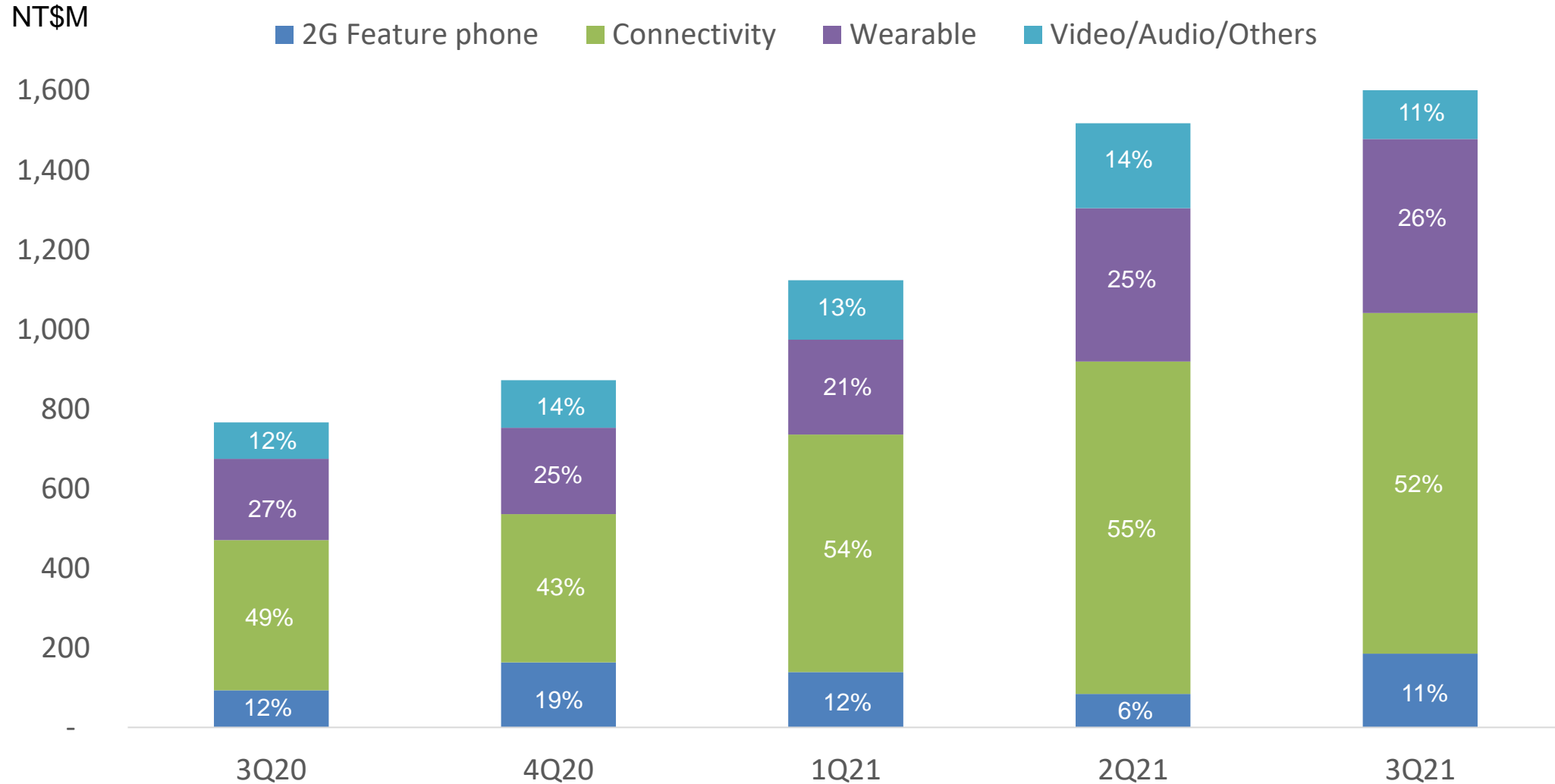
# 營業費用趨勢



# 21Q3 事業部毛利率



# IoT RAM 各應用別營收

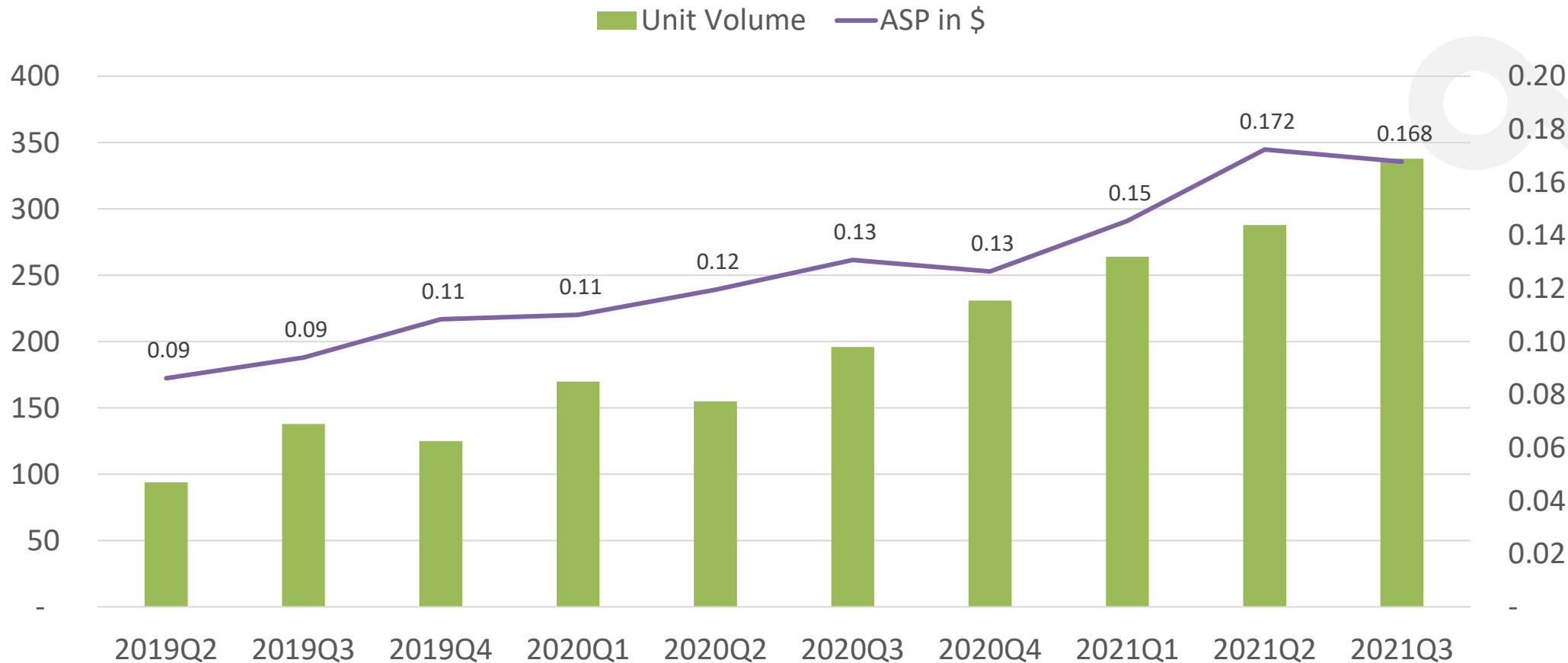




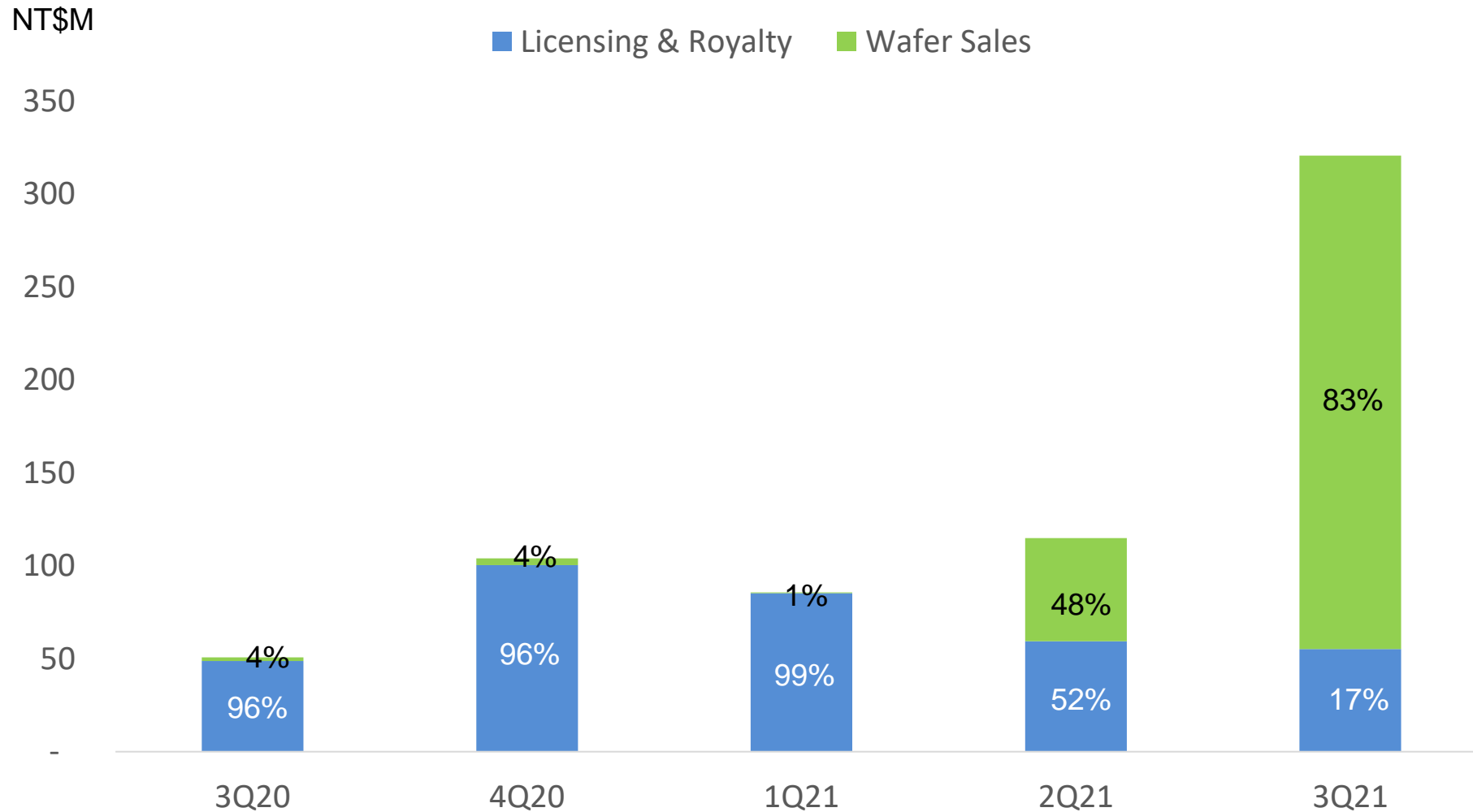
# IoT RAM 單位出貨量及平均單價趨勢

Unit: Million EA

Unit: US\$



# AI 事業部營收



- **各事業部重點**

- IoT: 營收/獲利成長
- AI: 3D異構集成供應鏈之發展

- **長期展望**

- IoT: 金牛事業，隨著IoT市場一起成長
- AI: 巨大的機會，執行力是成功關鍵

- **短期展望**

- IoT及AI的客戶短期受邏輯晶圓的短缺所影響
- 2022 年需求雖強勁，但營收成長的可見度不如往年

# Q&A

---

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

發言人專線：(03)5601651

