



愛爾達科技

<https://eltaott.tv/>

愛爾達科技股份有限公司

法人說明會簡報

主講人：陳怡君

創辦人暨董事長

股票代號 **8487**

2024.12.10

免責聲明

- 本簡報及同時發布之相關訊息所提及之預測性資訊，係本公司基於內部資料及外部整體經濟發展現況所預測之資訊，具有風險及不確定性，投資人應審慎評估。
- 本公司未來實際所可能產生的營運結果、財務狀況及業務成果，可能與預測性資訊有所差異，其原因可能來自各種因素，包括但不限於市場需求、價格波動、競爭態勢、各種政策法令與金融經濟現況之改變，以及其他本公司無法掌控之風險等因素，本公司無義務因實際發生之事件主動更新或修訂該等預測性資訊。
- 本簡報中所提供之資訊，係反應本公司截至目前為止對於未來的看法，並未明示或暗示地表達或保證其具有正確性、完整性或可靠性。對於這些看法，未來若有變更或調整時，本公司並不負有更新或修正之責任。



愛爾達科技

公司簡介

關於愛爾達科技

成立時間 2000年3月28日

公司負責人 陳怡君

實收資本額 2.6535億元

員工人數 約200人

上市日期 2024年3月26日

公司地址 台北市中正區中華路一段41號4樓

主要營業項目

- 一. 數位影音相關的頻道經營及代理
數位影音相關的內容製作及代理
數位影音相關的串流服務及訂閱
- 二. 轉授權數位影音內容等相關業務
- 三. 新媒體影音廣告託播
- 四. AI暨運動科技影音整合開發專案

專利開發產品



專為運動轉播量身打造的
數位影音雲端儲存系統

重點營運內容



16個自營頻道

(體育家族頻道、影劇台、綜合台、MAX1-8、娛樂台、日韓台)

10個境外代理頻道

MOD、Hami Video 雙平台

運動轉播指標品牌

創新多螢服務



(電腦 | 平板 | 手機 | 聯網電視  )

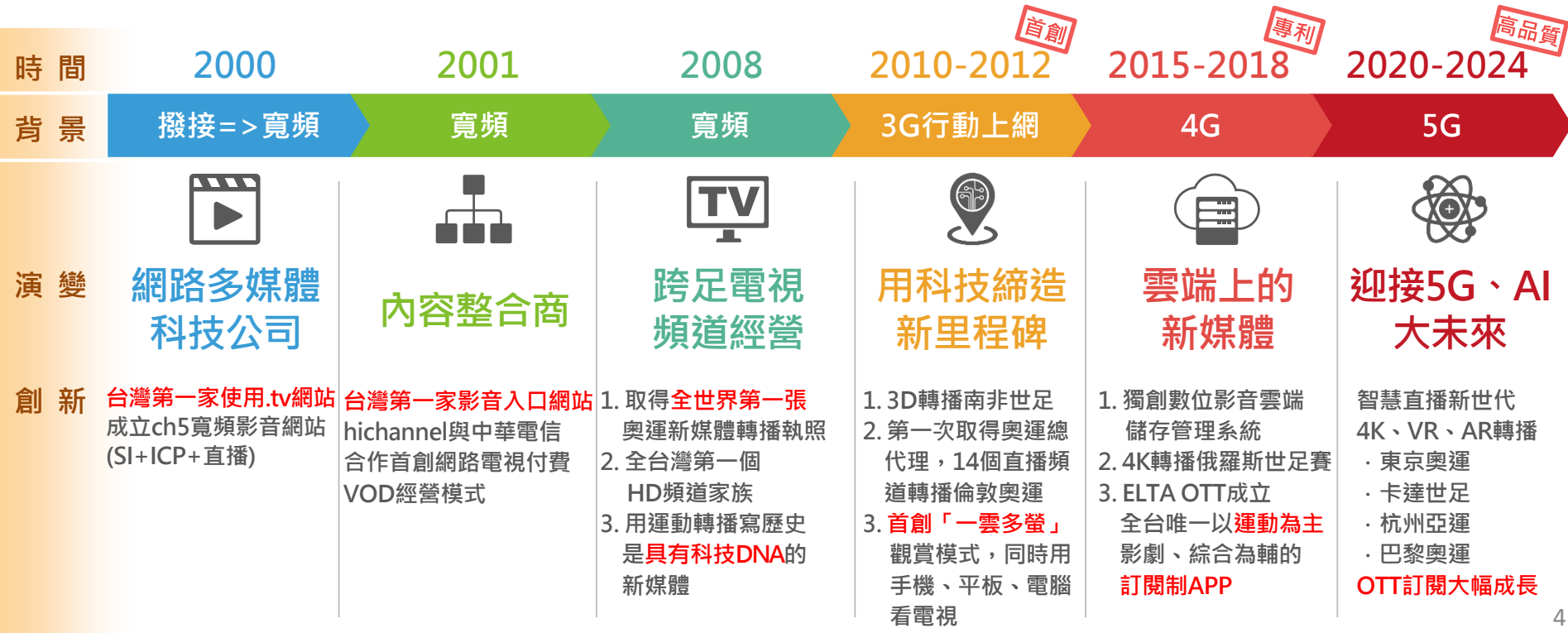
體育為主的雲端串流影視服務(OTT)
打造多螢收視體驗，讓用戶走到哪看到哪

台灣原創數位新媒體，攜手中華電信打造台灣 No.1 運動轉播大平台

關於愛爾達科技

愛爾達-創 8487 :上市-數位雲端

愛爾達重要發展歷程：生於網路、長於雲端、精於行動



愛爾達在產業上、中、下游之結構圖

上游
內容產製

中游
系統整合

下游
通路平台

愛爾達電視

自營頻道：自營(MOD+網路)

- | | |
|------------|----------------|
| 1. 愛爾達體育1台 | 9. 愛爾達體育MAX1台 |
| 2. 愛爾達體育2台 | 10. 愛爾達體育MAX2台 |
| 3. 愛爾達體育3台 | 11. 愛爾達體育MAX3台 |
| 4. 愛爾達體育4台 | 12. 愛爾達體育MAX4台 |
| 5. 愛爾達影劇台 | 13. 愛爾達體育MAX5台 |
| 6. 愛爾達綜合台 | 14. 愛爾達體育MAX6台 |
| 7. 愛爾達娛樂台 | 15. 愛爾達體育MAX7台 |
| 8. 愛爾達日韓台 | 16. 愛爾達體育MAX8台 |

代理頻道：

- | | |
|---------------------|-------------------|
| 1.Trace Sport Stars | 6.BBC Lifestyle |
| 2.Trace Urban | 7.BBC News |
| 3.Mezzo Live HD | 8.BBC CBeebies |
| 4.PET CLUB TV | 9.INURTLA (4K 頻道) |
| 5.BBC Earth | 10.GINX TV |

自製節目、代理採購

數位廣告製播與委刊



愛爾達科技
ELTA Technology Co., Ltd.

- 1.系統開發/設計
- 2.平台建置/維運
- 3.跨螢整合/推廣
- 4.創新科技賦能轉播
4K、VR、AR
- 5.國際接軌的平台串接力
多訊號即時整合能力
轉播現場即時調度
跨國協調經驗值



ELTA.TV

1. 中華電信平台
MOD IPTV
Hami Video OTT
2. 愛爾達網路平台：
ELTA.tv OTT
3. 其他平台：
FB、YT、IG、Line

一.頻道
自營/代理

二.數位內容
自製/代理

三.廣告

愛爾達電視收視管道

Anytime, Anywhere

提供多種觀賞體育及影劇娛樂節目的管道，讓您無論在家中或外出，隨時隨地都能輕鬆享受精彩的節目內容。並提供多種收視方案，讓用戶選擇最適合的觀看方式。



**中華電信
MOD**

中華電信 MOD 提供多個頻道，包括愛爾達體育一台、二台、三台、四台以及愛爾達影劇台、綜合台。用戶可透過機上盒收看。



**Hami
Video**
(中華電信影音平台)

Hami Video 提供愛爾達體育賽事直播服務訂閱。
用戶可在手機、平板或電腦上收看愛爾達節目。



ELTA OTT
(自營網路串流平台)

用戶可透過 ELTA OTT 訂閱愛爾達直播頻道和點播內容，
包含體育賽事、影劇、綜藝、電影等多元節目。

愛爾達創新經營模式

全台第一家

以「體育轉播」為核心的新媒體

1. 以體育為領頭羊，打造創新轉播模式，成為市場上指標性品牌。
2. 戲劇、綜合節目為輔之經營模式。

成功結合MOD與OTT雙平台創新經營模式

1. 捨棄傳統有線電視以廣告為主的營運模式。
2. 收入來源以MOD收視分潤及OTT會員訂閱收入為主，廣告為輔。

提供多螢一雲的多元收視管道的新媒體

1. 產業上、中、下游一條龍整合。
2. 透過數位雲端在MOD、OTT等平台提供多螢一雲之收視管道。
3. ELTA OTT和Hami Video OTT合作，提供收視平台多種選擇。
4. 讓賽事Anytime、Anywhere透過數位雲端在各平台用各種載具，
(如手機、電腦、平板、連網電視) 多螢收視，如親臨或沈浸現場為選手加油。

愛爾達重要成果



攜手中華電信，結合科技創新應用，
打造台灣No.1 運動轉播大平台。



轉播9屆奧運、4屆世足，
自營6+10個頻道、代理10個境外頻道。

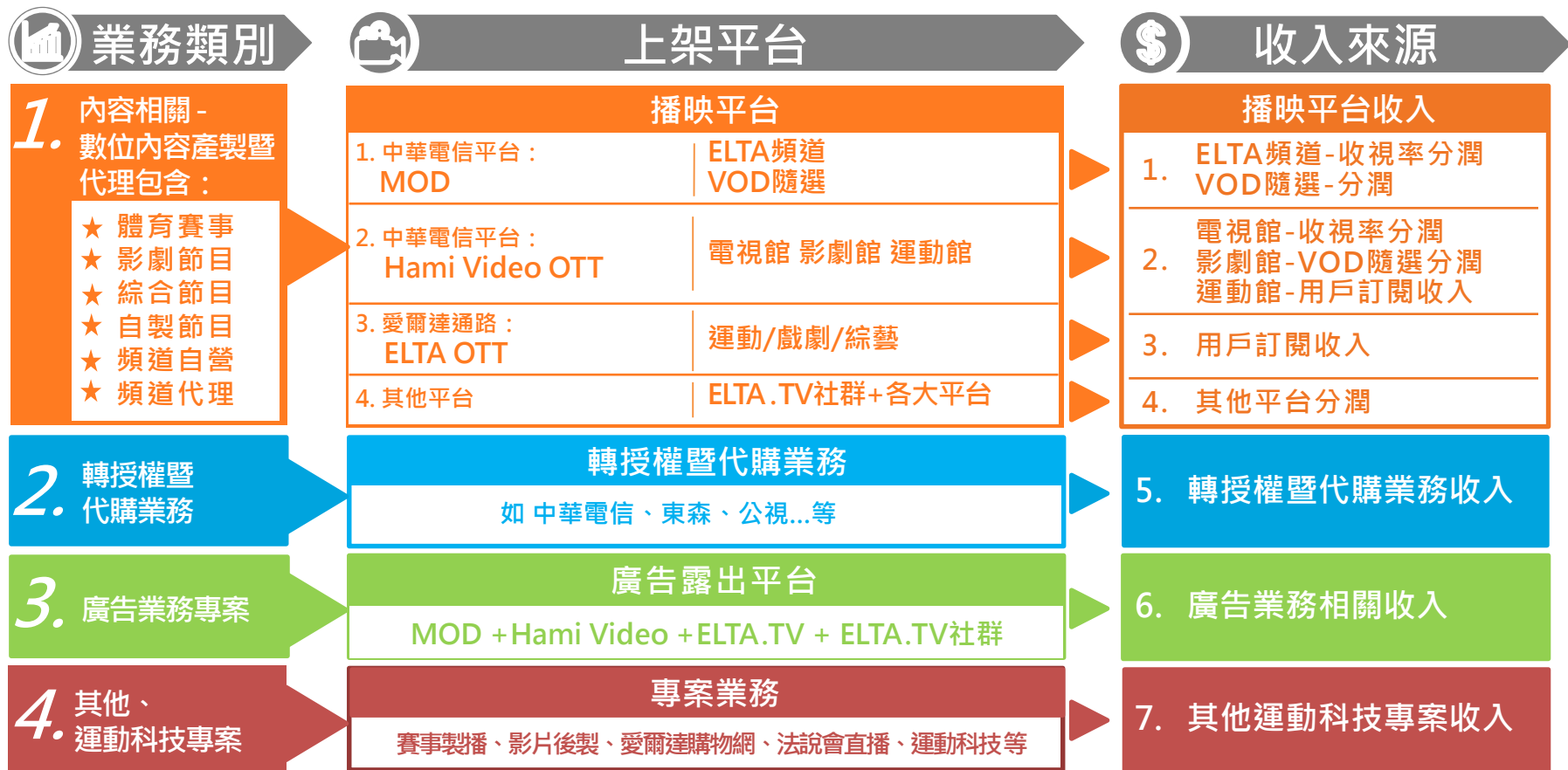


擁有超過250萬戶數位粉絲基礎，
打造正向循環的本土新媒體運動轉播產業。



透過異業結盟、掌握AI技術趨勢，
提升轉播品質與創造AI視角的粉絲效益。

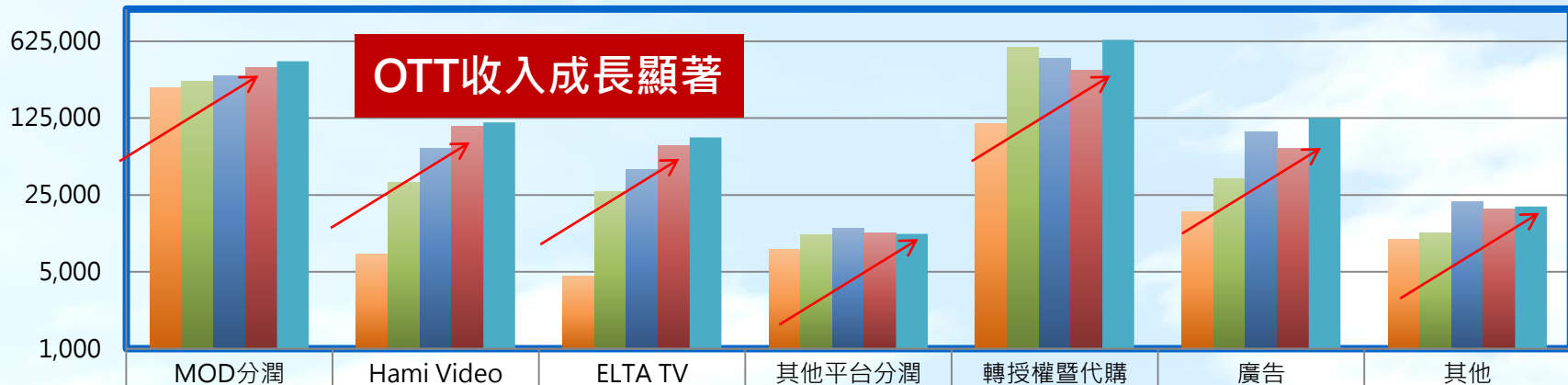
主要營運模式



2020~2024年度 營收比重結構趨勢

營業收入

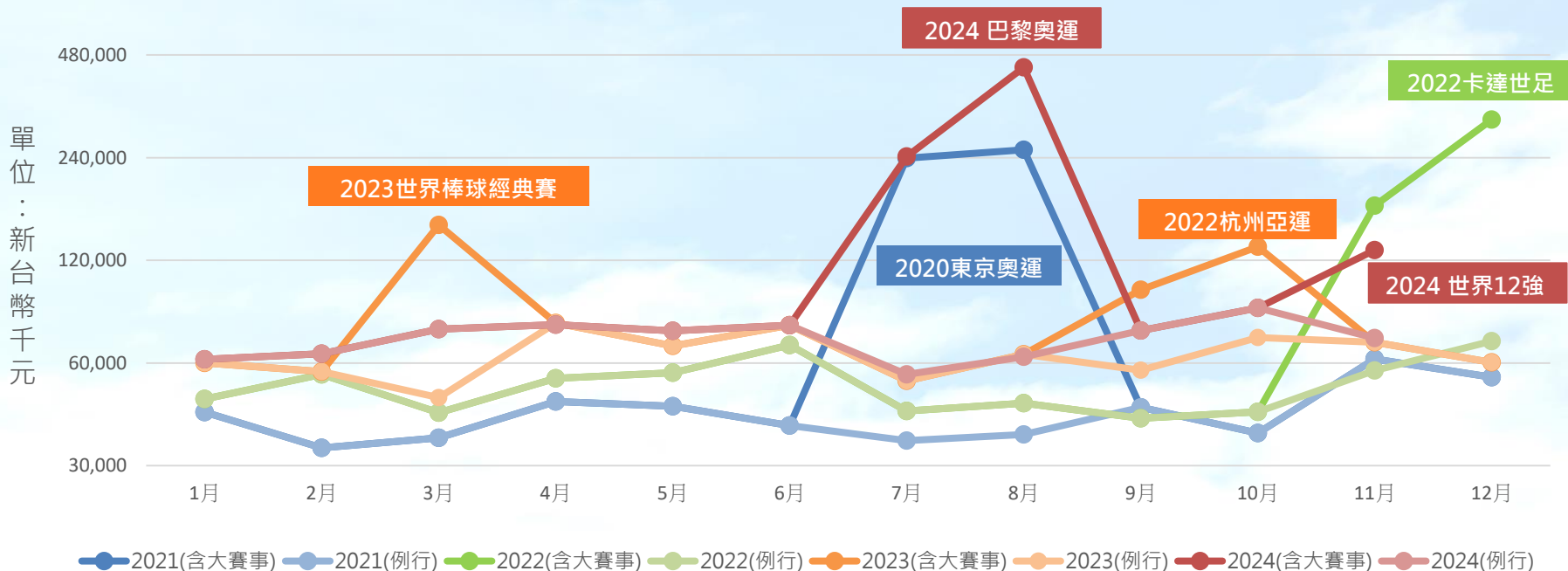
單位：新台幣千元



2020年	237,920	7,177	4,583	7,929	110,879	17,556	9,836
2021年	267,870	32,608	26,791	10,818	549,367	35,273	11,266
2022年	305,779	66,188	42,203	12,404	438,902	93,772	21,883
2023年	358,983	104,521	70,437	11,207	338,127	66,679	18,457
2024年11月止	410,302	113,762	83,390	11,089	641,409	124,902	19,571

近四年逐月營收趨勢

2021-2024年11月 營收情形(含大型賽事)



2024年營運成果



收入來源

項目	3QYoY 營收成長%
1. 中華電信平台： MOD	13.63%↑
2. 中華電信平台： Hami Video OTT	15.84%↑
3. 愛爾達通路： ELTA OTT	14.48%↑
4. 其他平台	38.91%↑
5. 轉授權暨代購業務	152.89%↑
6. 廣告業務專案	128.63%↑
7. 其他專案業務	58.44%↑



營運成果

- ◆ 巴黎奧運帶動整體營收，前三季已突破過往全年歷史新高。
- ◆ MOD收視長紅，從巴黎奧運羽球參賽選手李洋、王麒麟獲得金牌、MLB美國職棒大谷翔平話題不斷，持續到世界大賽道奇V.S.洋基世紀對戰，收視率一破再破。
- ◆ Hami Video、Elta.tv OTT用戶數創新高。
- ◆ 夯劇連發-墨雨雲間、承歡記、你比星光美麗等多部中、韓影劇熱播。
- ◆ 社群粉絲人數突破290萬人。

2025年展望



收入來源

項目_例行性	2025年 營收目標
1. 中華電信平台： MOD	成長
2. 中華電信平台： Hami Video OTT	成長
3. 愛爾達通路： ELTA OTT	成長
4. 其他平台	成長
5. 轉授權暨代購業務	持平
6. 廣告業務專案	成長
7. 其他專案業務	持平



未來展望

- ◆ 例行性收入營收基礎持續墊高。
- ◆ 無重大國際賽事，雖營收趨緩，但營業成本大幅下降。
- ◆ 主要營收動能，目標新增：
 - MLB台灣總代理
 - WBC經典賽資格賽
 - 澳洲網球公開賽及各大網球公開賽
 - 國際中型賽事：萊茵-魯爾世大運、成都世運會
 - 2025棒球年：12強棒球錦標賽獲得全球冠軍將帶動中華職棒收視熱潮

長期展望

- ◆ 運動部成立，運動商機無限，體育為重點發展產業。
- ◆ AI創新與運動科技提升賽事觀賞體驗。
- ◆ AI技術的應用提高營運效率並降低成本。
- ◆ OTT成長趨勢明確，數位內容消費加速。
- ◆ 粉絲基礎轉換為電商商機，打造「內容+社群+電商」的完整生態系統。

國際重大賽事：

- 2026WBC棒球經典賽
- 2026美加墨世界盃足球賽
- 2026年愛知/名古屋亞運



愛爾達科技

2024年Q3財務概況

資產負債表與重要財務指標

單位：新台幣千元

年度	最近三年資產負債簡表			2024年第三季 (註)
項 目	2021年度	2022年度	2023年度	
總資產	849,926	680,204	832,483	971,696
現金	231,134	215,085	282,674	173,314
應收帳款	141,538	247,224	196,425	292,469
待播節目	91,198	70,347	72,090	74,211
預付款項	286,214	56,417	66,982	107,890
總負債	569,193	361,282	297,067	315,101
短期借款	70,000	-	-	-
合約負債	187,098	93,965	13,332	24,415
應付帳款及票據	129,340	99,106	34,352	54,770
股東權益	280,733	318,922	535,416	656,595
普通股股本	210,000	220,350	250,350	265,350
每股淨值(元)	13.37	14.47	21.39	24.74
負債比	66.97%	53.11%	35.68%	32.43%
流動比	145.78%	186.84%	283.51%	302.42%
資產報酬率(ROA)	5.61%	8.16%	18.12%	15.11%
權益報酬率(ROE)	16.75%	20.39%	31.88%	22.63%

資料來源：2021~2023年度財務資料係依照金管會認可並發布生效之IFRSs編製，並經會計師查核。

註：經會計師核閱之財務報告。

愛爾達主要資產科目說明：

1.待播節目：為買入之戲劇節目，屬存貨性質。

2.預付款項：為預付體育賽事之權利金。

3.合約負債：為轉授權之金額，未來會隨勞務提供後，轉認為收入。

4.2023第三季增資完成後，股本為250,350千元。

5.2024年第一季初次創板上市前現金增資後，股本為265,350千元。

損益表與重要財務指標

單位：新台幣千元

年度	最近三年損益簡表			2024年第三季 (註)
項目	2021年	2022年	2023年	
營業收入	933,993	981,131	968,411	1,188,781
營業成本	788,672	791,156	625,544	906,516
營業毛利	145,321	189,975	342,867	282,265
毛利率(%)	15.56%	19.36%	35.41%	23.74%
營業利益	45,855	76,404	170,659	117,081
稅前淨利	53,512	74,934	172,311	168,951
稅後淨利	43,430	61,140	136,163	134,886
每股盈餘(元)	2.04	2.81	5.98	5.17

資料來源：2021~2023年度財務資料係依照金管會認可並發布生效之IFRSs編製，並經會計師查核。

註：經會計師核閱之財務報告。

愛爾達營收來源主要為每年度例行性的體育賽事轉播、影劇節目轉播、廣告收入等穩定性營收，另有每4年週期性國際重大體育賽事，例如**奧運**、**亞運**、**世足**等，對愛爾達業績產生重大貢獻。

分析過去三年度營收變動原因：2021年至2023年皆有大型賽事挹注，依序為2021年**東京奧運**、2022年**卡達世足**及2023年**WBC世界棒球經典賽**及**杭州亞運**之舉辦，以及近年受惠於政府對國際賽事之推廣，使得國人對體育關注度提升，故使愛爾達之營收及獲利逐年成長。

2024年第三季獲利為轉播**巴黎奧運**的成果，第四季則有**世界12強棒球賽**的加持，預期全年經營成果值得期待。

2024年第三季 資產負債表及財務指標

資產負債表及重要財務指標

單位：新台幣千元；%

資產負債表項目

	3Q24		4Q23		3Q23	
	金額	%	金額	%	金額	%
現金及約當現金	173,314	17.84%	282,674	33.96%	315,537	37.12%
按攤銷後成本衡量之金融資產	236,538	24.34%	121,879	14.64%	86,450	10.17%
應收帳款淨額	292,469	30.10%	196,425	23.60%	172,868	20.34%
預付款項	107,890	11.10%	66,982	8.05%	85,178	10.02%
待播節目	74,211	7.64%	72,090	8.66%	78,320	9.21%
資產總計	971,696	100.00%	832,483	100.00%	850,024	100.00%
合約負債-流動	24,415	2.51%	13,332	1.60%	65,248	7.68%
應付帳款	54,770	5.64%	34,352	4.13%	56,443	6.64%
其他應付款	171,670	17.67%	171,546	20.61%	144,936	17.05%
負債總計	315,101	32.43%	297,067	35.68%	355,545	41.83%
股本	265,350		250,350		250,350	
股東權益總計	656,595	67.57%	535,416	64.32%	494,479	58.17%
重要財務指標						
負債占資產比率 (%)	32.43%		35.68		41.83%	
流動比率 (%)	302.42%		283.51		240.81%	
資產報酬率 (%)	15.11%		18.12		16.56%	
權益報酬率 (%)	22.63%		31.88		30.91%	

2024年第三季 綜合損益表摘要

綜合損益表

單位：新台幣千元；%

綜合損益表項目	3Q24	Q323	1-3Q24	1-3Q23	3Q YoY	1-3Q YoY
營業收入淨額	758,211	215,123	1,188,781	707,542	252.45%	68.02%
營業毛利	163,267	88,063	282,265	240,852	85.40%	17.19%
營業毛利率	21.53%	40.94%	23.74%	34.04%	-47.41%	-30.26%
營業費用	53,932	46,089	114,627	123,771	17.02%	-7.39%
營業淨利率	7.11%	21.42%	9.64%	17.49%	-66.81%	-44.88%
營業外收入及支出	447	134	1,313	2,885	233.58%	-54.49%
本期淨利	87,826	33,773	134,886	94,297	160.05%	43.04%
純益率	11.58%	15.70%	11.35%	13.33%	-26.22%	-14.86%
每股盈餘	3.31	1.53	\$5.17	\$4.28	116.34%	20.79%
股東權益報酬率	14.74%	8.11%	22.63%	30.91%	0.07 PPT	-0.08 PPT

股利政策

歷年股利發放狀況：

所屬年度	發放年度	股票股利	現金股利	EPS	配息率
2023	2024	0	4.5	5.98	75.25%
2022	2023	0	2.17	2.81	77.22%
2021	2022	0.5	1.1	2.08	76.92%
2020	2021	0	0.4	-0.37	N/A
2019	2020	0	0.507	0.56	90.54%
註：2020年之現金股利係以資本公積發放。					

本公司之股利政策採剩餘股利政策，考量公司營運規模需求，配合整體環境與產業特性以達永續經營並追求股東長期利益為目標，就章程第二十六條之一可分配盈餘提撥百分之二十以上，分派股東股利，惟其中每年發放之現金股利不得低於當年度發放股利總額之百分之十。



愛爾達科技

立足MOD

用數位影音連結全世界

感謝您的聆聽

