



 **G-SHANK**
鉅祥企業
股份有限公司

www.gs.com.tw

法人說明會

2018/11/12

免責聲明

- 本簡報及同時發布之相關訊息內容，由鉅祥企業提供，其中包含營運成果、財務狀況與業務發展等內容。使用者在閱讀簡報資訊同時，應參考本公司向主管機關所申報公開且完整的各項財務業務訊息，我們會盡力確保簡報內容的正確性、完整性與精確度，但本公司並不保證所有資料皆準確無誤，簡報公開後，我們亦不負有因情事變更而即時修正相關內容義務。
- 本文件可能包含「前瞻性陳述」，任何非歷史性資料，包括公司經營策略、營運計劃與未來展望等皆屬前瞻性陳述範疇，該等陳述係基於本公司對未來營運之假設，及不確定性之因素如：政治法規、經濟、市場等因素所改變等，故實際經營結果可能與該等陳述有重大差異。
- 本文件不得視為買賣有價證券或其他金融商品的要約或要約之引誘。

大綱



關於鉅祥



現況及展望



營運績效



意見交流



關於鉅祥



現況及展望



營運績效



意見交流

關於鉅祥 (TWSE: 2476)

 董事長: 林於晃

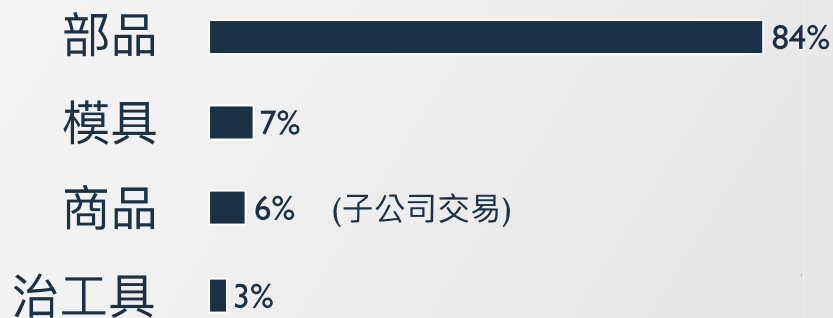
 資本 **18.5** 億 (NTD)

 總經理: 林映碩

 台灣 **658** 人
集團 **2,718** 人

 成立於1973年

集團營收比重



全球據點



歷史沿革

體制確立



- 1973 專業精密連續沖模起家
- 1980 設計部門成立
- 1984 6S管理導入
- 1989 馬來西亞廠成立
- 1994 墨西哥廠&美國公司成立
- 1996 **ISO 9001** 認證
- 1996 上海廠成立
- 1998 股票上櫃 (沖壓業第一家上市公司)
- 1998 泰國、台灣八德廠成立

1973

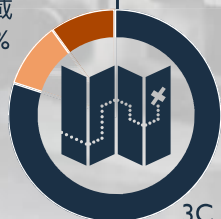
2000

2010

2017

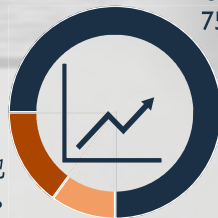
工業設備 & 其他
10%

車載
10%



3C
80%

工業設備 & 其他
15%



車載
10%

海外擴展

- 2000 上海五金成立
- 2001 股票上市 (TWSE: 2476)
- 2001 鉅隆、廈門、蘇州、青島廠成立
- 2002 印尼廠成立
- 2003 天津廠成立
- 2005 **ISO14001 & ISO/TS16949** 認證
- 2006 深圳廠成立
- 2007 鉅寶廠成立

工業設備 & 其他
21%

車載
15%

3C
64%

製程延伸

- 2009 電鍍製程導入
- 2010 沖塑射出成形製程導入
- 2012 日本鉅祥株式會社成立
- 2012 武漢廠成立
- 2012 集團接模紀錄209套/月
- 2012 沖壓+電鍍+沖塑+組裝自動機**OEM**生產導入
- 2018 車載事業處成立

一貫化製程

模具設計能力



110套(每月)

- 3D/CAD 設計
- 設計知識庫

沖壓



683台
(10 - 400T)

- 伺服送料
- AOI 自動化全檢

射出成型(沖塑)



33台
(35 - 110T)

- AOI 自動化全檢
- 直立、臥式射出機

機械加工



554台

- 綜合加工CNC
- MOORE定位磨床
- 光學投影磨床
- 線割加工機
- 磨床
- 車床
- 銑床
- 鋸床
- 放電加工機
- 細孔放電加工機
- 精密放電機

電鍍



4機8線(連續)
(浸鍍、刷鍍、點鍍)



自動組裝



- RJ 45 連接器
- D-SUB連接器
- 雷射自動焊接
- 繼電器銀接點組裝
- 車用安全裝置連接器



關於鉅祥



現況及展望

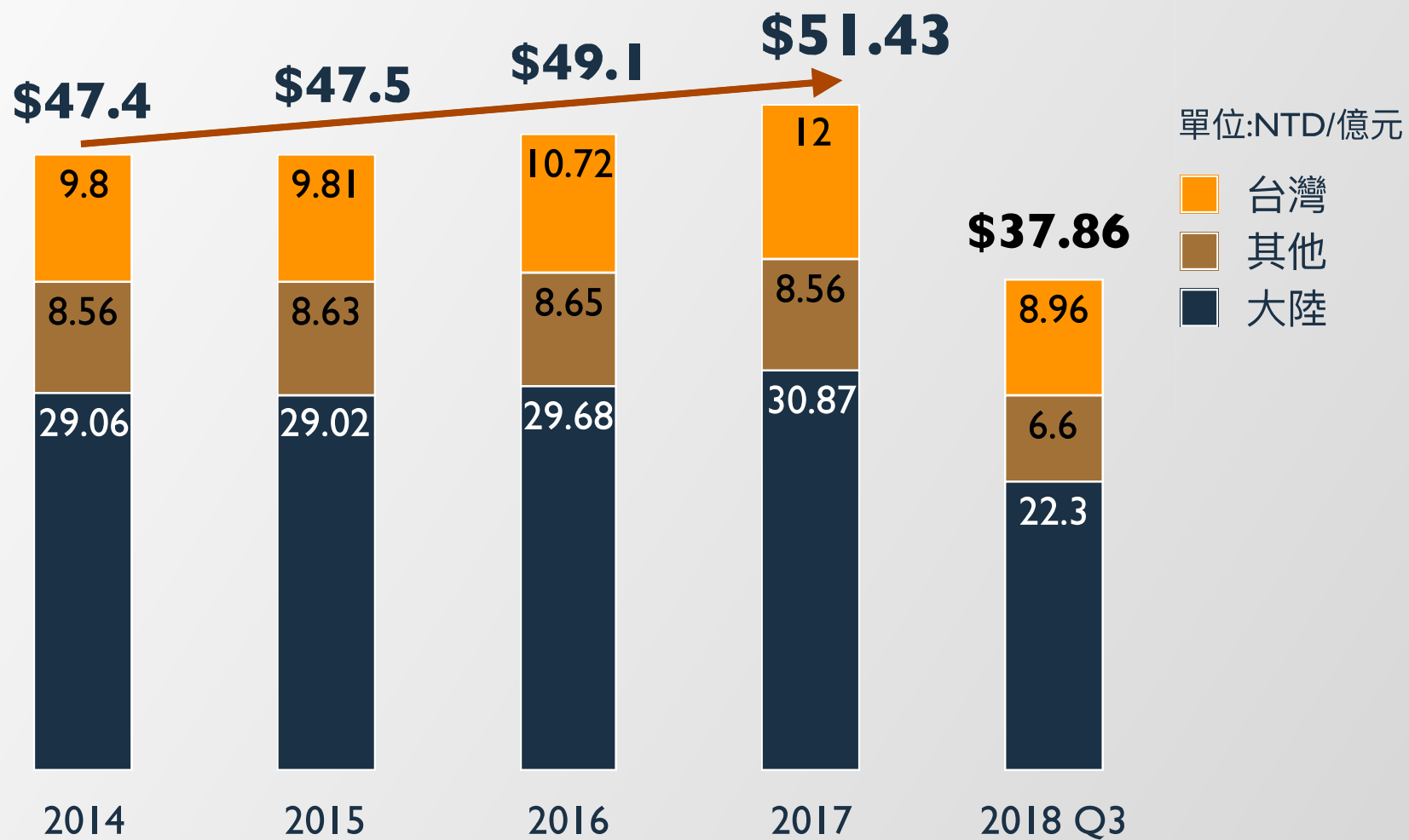


營運績效

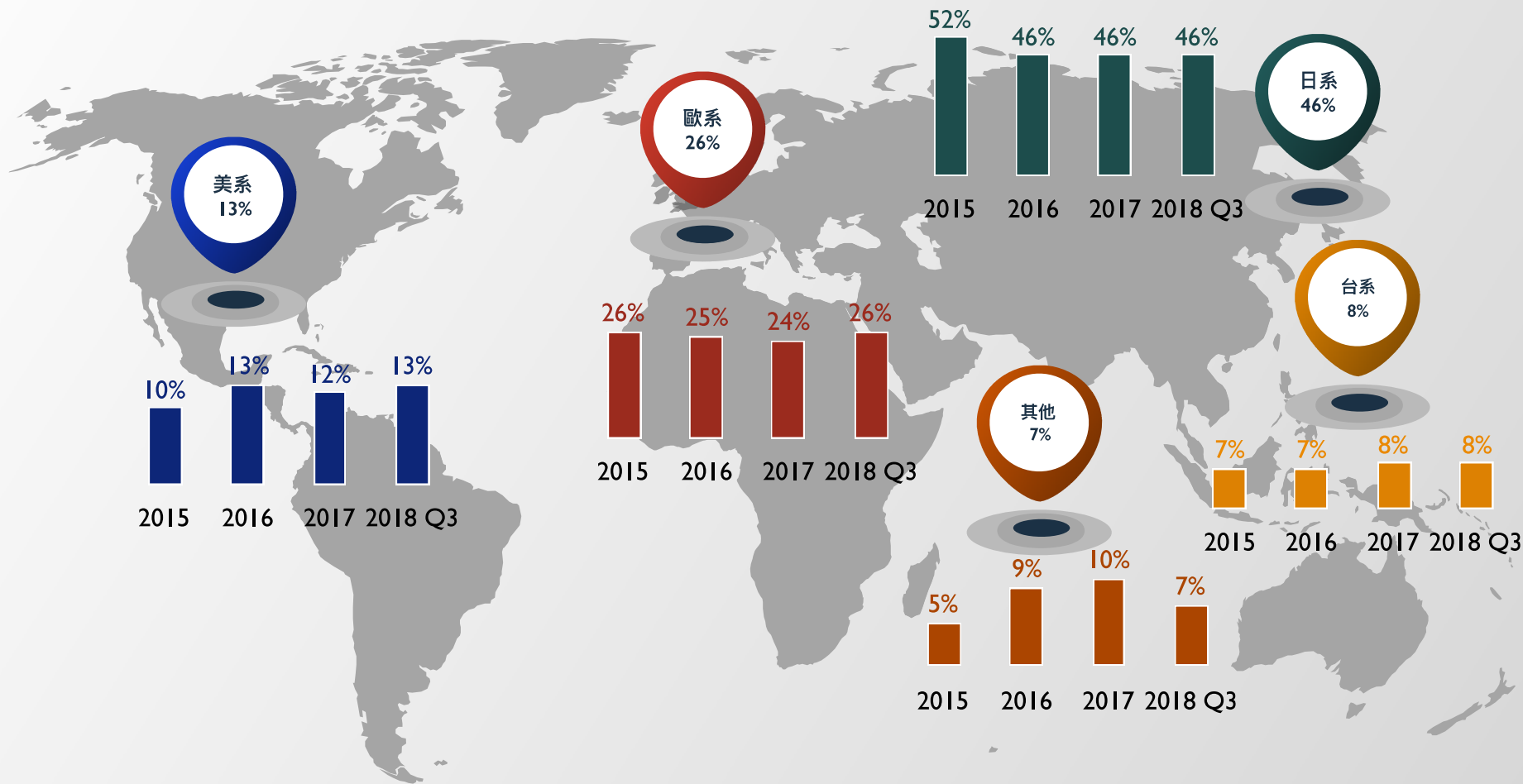


意見交流

集團合併營收



集團總銷售地區比例 (依照客戶地區)



產品應用

車載相關

2017: 15%
2018Q3: 15%

- 發電機穩壓調節器
- 變速箱冷卻器
- GPS/USB/充電連接器
- 安全氣囊、安全帶連接器
- 空調系統
- 保險絲
- 按鈕轉接器
- 胎壓偵測
- 車燈組件
- 防盜系統

工業與其他

2017: 21%
2018Q3: 22%

- 感應器
- 繼電器
- 無熔絲開關
- PLC
- 定時器
- 血糖偵測器
- 醫療相關
- 半導體導線架
- 傢俱五金
- 電子菸



網通相關

2017: 15%
2018Q3: 13%

- 手機
- ADSL
- 網路通訊

PC/NB

2017: 16%
2018Q3: 18%

- I/O
- Type C
- USB
- HDMI
- FPC/FFC
- Memory Card
- Board-to-board

消費性電子

2017: 33%
2018Q3: 32%

- 家電
- 數位相機
- 遊戲機
- 開關
- 攝影機



關於鉅祥



現況及展望



營運績效



意見交流

綜合損益表

單位：新台幣仟元

綜合損益表項目	2018年1~9月	2017年1~9月	Growth%
營業收入	3,786,438	3,814,172	-0.7%
營業成本	(2,800,970)	(2,702,281)	3.7%
營業毛利	985,468	1,111,891	-11.4%
營業毛利率%	26.0%	29.2%	-3.2ppts
營業費用	(637,134)	(564,792)	12.8%
營業利益	349,330	548,053	-36.3%
營業淨利率%	9.2%	14.4%	-5.2ppts
營業外收入及支出	94,183	(52,975)	277.8%
淨外幣兌換利益(損失)	48,031	(111,155)	143.2%
稅前淨利	443,513	495,078	-10.4%
所得稅(費用)利益	(197,712)	(167,849)	17.8%
所得稅率%	44.6%	33.9%	+10.7ppts
本期淨利	245,801	327,229	-24.9%
歸屬於母公司業主之本期淨利	200,303	278,112	-28.0%
純益率%	5.3%	7.3%	-2.0ppts
每股盈餘	1.08	1.52	-28.9%

註：2018年營所稅率調整17%→20%遞延所得稅費用影響數約67,667仟元

綜合損益表

單位：新台幣仟元

綜合損益表項目	2018Q3	2017Q3	YoY	2018Q2	QoQ
營業收入	1,285,680	1,398,053	-8.0%	1,283,893	0.1%
營業成本	(939,290)	(978,570)	-4.0%	(959,773)	-2.1%
營業毛利	346,390	419,483	-17.4%	324,120	6.9%
營業毛利率%	26.9%	30.0%	-3.1ppts	25.2%	+1.7ppts
營業費用	(220,304)	(199,304)	10.5%	(214,821)	2.6%
營業利益	126,402	220,523	-42.7%	109,640	15.3%
營業淨利率%	9.8%	15.8%	-6.0ppts	8.5%	+1.3ppts
營業外收入及支出	49,554	13,115	277.8%	92,511	-46.4%
淨外幣兌換利益(損失)	19,902	(20,416)	197.5%	79,412	-74.9%
稅前淨利	175,956	233,638	-24.7%	202,151	-13.0%
所得稅(費用)利益	(52,067)	(61,943)	-15.9%	(51,707)	0.7%
所得稅率	29.6%	26.5%	+3.1ppts	25.6%	+4.0ppts
本期淨利	123,889	171,695	-27.8%	150,444	-17.7%
歸屬於母公司業主之本期淨利	103,160	151,387	-31.9%	134,803	-23.5%
純益率%	8.0%	10.8%	-2.8ppts	10.5%	-2.5ppts
每股盈餘	0.56	0.83	-32.5%	0.73	-23.3%

資產負債表

單位：新台幣仟元

資產負債表項目	2018/9/30		2017/9/30	
	Amount	%	Amount	%
現金及有價金融商品投資	3,268,489	44.9%	3,317,015	45.2%
應收票據及帳款淨額	1,297,831	17.8%	1,407,040	19.2%
存貨	842,387	11.6%	762,777	10.4%
長期投資	284,735	3.9%	218,207	3.0%
不動產、廠房及設備	1,318,756	18.1%	1,335,836	18.2%
資產總計	7,282,994	100.0%	7,344,410	100.0%
負債總計	2,211,447	30.4%	2,338,663	31.8%
歸屬於母公司業主之權益	4,487,446	61.6%	4,418,346	60.2%
非控制權益	584,101	8.0%	587,401	8.0%
股東權益總計	5,071,547	69.6%	5,005,747	68.2%
每股淨值	24.3		24.2	

財務分析

項目	2018/9/30	2017/9/30
負債比率	30.4%	31.8%
流動比率	329.0%	299.8%
速動比率	274.8%	253.2%
平均收現日數	97	94
平均銷貨日數	79	72

現金流量表

單位：新台幣仟元

項目	2018Q3	2017Q3
期初現金及約當現金餘額	1,089,053	1,082,539
營業活動之現金流入	402,180	216,797
資本支出	(163,578)	(100,385)
投資活動之淨現金流入(流出)	634,437	128,379
籌資活動之淨現金流入(流出)	(362,223)	(143,370)
匯率變動對現金及約當現金之影響	(69,369)	(65,750)
期末現金及約當現金餘額	1,530,500	1,118,210
有價金融商品投資(1)	1,737,989	2,198,805

(1)含原始到期日超過三個月以上之定期存款2018/9/30及2017/9/30分別為1,232,266仟元及1,751,217仟元。



關於鉅祥



現況及展望



營運績效



意見交流



Thank You

