



六暉控股股份有限公司 LU HAI HOLDING CORP.

六暉-KY(2115) 2018年度營運概況

Date : 2019/3/26

本文件可能包含本公司對未來可能發生之業務活動、事件或發展之陳述，而該等陳述係基於本公司對未來營運之假設，及/或種種本公司無法控制之政治、經濟、市場等因素所做成，故實際經營結果可能與該等陳述說明迥異。未來若有變更或調整時，請以公開資訊觀測站 (<http://mops.twse.com.tw>)公告資訊為依據。本公司及關係企業及各該負責人，無論係因過失或其他原因，均不對因使用本文件或其內容所致之任何損害負任何法律責任。

公司簡介



成立時間**2009.10.19**
上市時間**2013.12.25**



董事長兼總經理
許廉凱



資本額
NTD **819,650**仟元



集團人數
1,352人(02/28)



主要產品
氣門嘴之製造銷售約 **80%**
配件買賣及其他約 **20%**



集團產能
6,600萬套/月
(全球最大產能專業氣門嘴製造商)

重要營運據點及分工概況



六暉
實業

1983



廈門
廈暉
【杏林廠】

1990



廈門
廈暉
【灌口廠】

2000

六暉實業股份有限公司

1. 所在地：台灣彰化縣
2. 土地面積：4,899m²
3. 承接台灣氣門嘴訂單
4. 代中國及印尼地區關聯企業採購原料及設備五金

廈門廈暉橡膠金屬工業有限公司-杏林廠

1. 所在地：中國廈門市集美區
2. 土地面積：12,820m²
3. 生產腳踏車類及機車、電動摩托車類氣門嘴為主
4. 約六成外銷、內銷約四成(中國華南地區為主)

廈門廈暉橡膠金屬工業有限公司-灌口廠

1. 所在地：中國廈門市集美區
2. 土地面積：16,438m²
3. TPMS氣門嘴
4. 精加工產品

重要營運據點及分工概況



昆山
六暉

1997



PT.
LUHAI

2011

六暉橡膠金屬工業(昆山)有限公司

1. 所在地：中國江蘇省昆山市
2. 土地面積：36,138m²
3. 生產汽車、卡車及非道路用車類氣門嘴為主
4. 約七成內銷(中國華東及華北地區為主)、約三成外銷

PT. LUHAI INDUSTRIAL

1. 所在地：印尼西冷省
2. 土地面積：57,777m²
3. 生產機車類氣門嘴為主
4. 目前印尼市場為主(未來東協及穆斯林市場)

廈暉新廠-集團金屬加工重地/精工部擴產/管理綜效



土地
2018

1月競標取得
工廠預定地

廠房建造
2018

11月廈門新廠
開始建造

投產
2020

預計Q2/年中
開始投產

總用地面積：54,784 m²
總建築面積：90,240 m²
容積率：1.64
建築密度：57%

產品-各式氣門嘴



腳踏車系列 BC



摩托車系列 MC



轎車系列 PC



卡車/巴士/工程車系列
T/B, L/T, AG, OTR



產品-銅製與鋁製TPMS氣門嘴



TPMS立法時點



原物料與經營模式



銅材



鋁材



膠料

銅價周K走勢圖

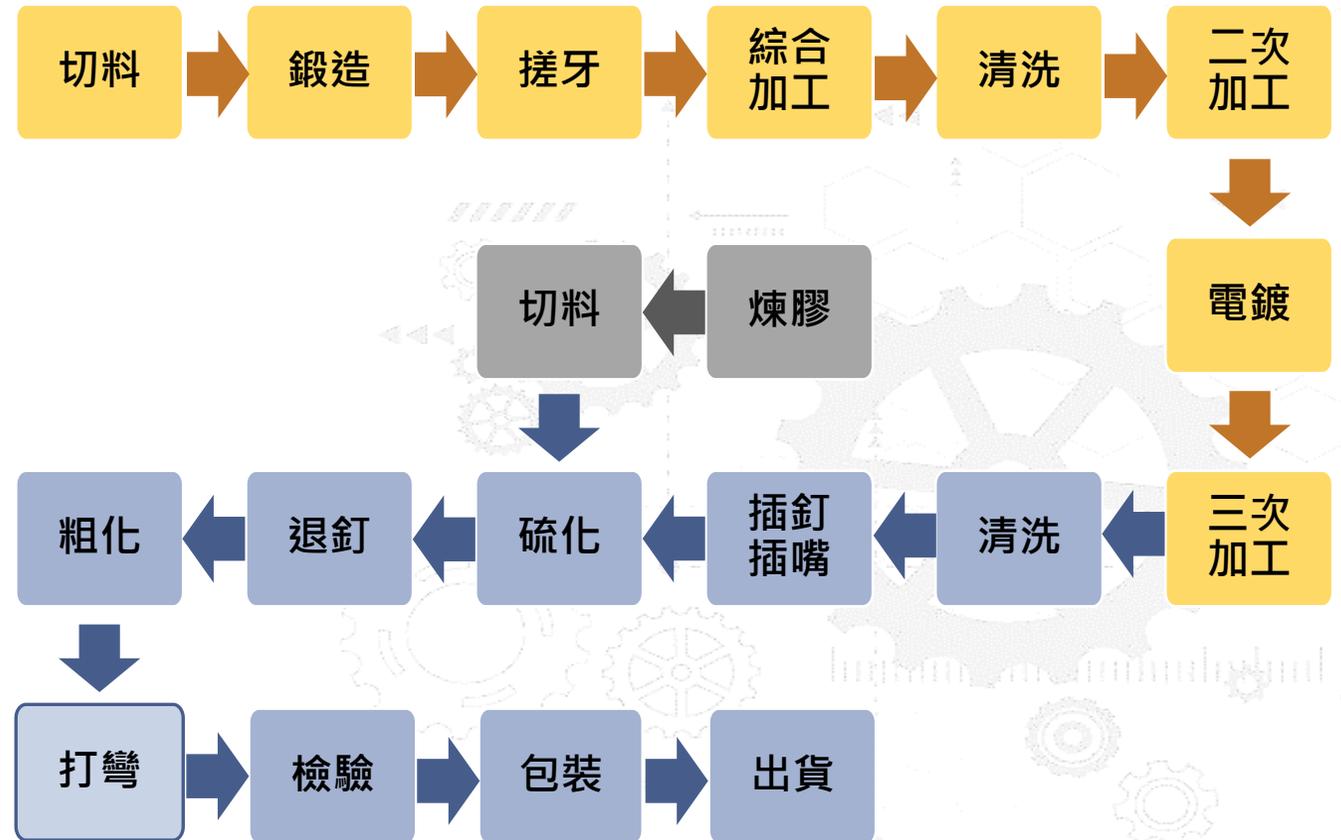


橡膠周K走勢圖



生產工序/經營模式/利基

- ✓ 具規模經濟，品牌受肯定，穩居領導地位。
- ✓ 產品線齊全，可提供客戶一站式服務。
- ✓ 專注本業，不與客戶競爭，與客戶一起將市場做大。
- ✓ 回收自身銅廢料，降低成本亦確保銅材品質。
- ✓ 電鍍、煉膠皆廠內自製，確保產品品質穩定。
- ✓ 自動化程度高，重視環境安全與保護。
- ✓ 擁有三大生產基地，分屬中國與印尼，可彈性調配。



營運績效



新台幣仟元

	2014	2015	2016	2017	2018
營業收入	2,633,761	2,474,627	2,606,582	2,647,010	2,628,778
營業毛利	553,696	545,640	682,178	681,005	561,055
毛利率(%)	21.02	22.05	26.17	25.73	21.34
營業費用	261,402	263,341	276,135	285,804	291,713
營業費用率(%)	9.93	10.64	10.59	10.80	11.10
營業淨利	292,294	282,299	406,043	395,201	269,342
營業利益率(%)	11.10	11.41	15.58	14.93	10.25
本期淨利	230,569	246,505	318,406	274,152	208,463
淨利率(%)	8.75	9.96	12.22	10.36	7.93
期末股本	709,947	744,947	744,947	819,650	819,650
每股盈餘	3.25	3.35	4.27	3.35	2.54
盈餘配股	2.097	2.2	1+1	1.5	1+0.5

營運績效



新台幣仟元

	4Q18	%	3Q18	%	QoQ(%)	4Q17	%	YoY(%)
營業收入	686,341	100.00	670,075	100.00	2.43	665,991	100.00	3.06
營業毛利	163,481	23.82	147,469	22.01	10.86	167,227	25.11	-2.24
營業費用	68,906	10.04	77,395	11.55	-10.97	73,655	11.06	-6.45
營業淨利	94,575	13.78	70,074	10.46	34.96	93,527	14.04	1.12
本期淨利	76,447	11.14	55,094	8.22	38.76	57,666	8.66	32.57
每股盈餘	0.93		0.67		38.81	0.70		32.86

營運績效



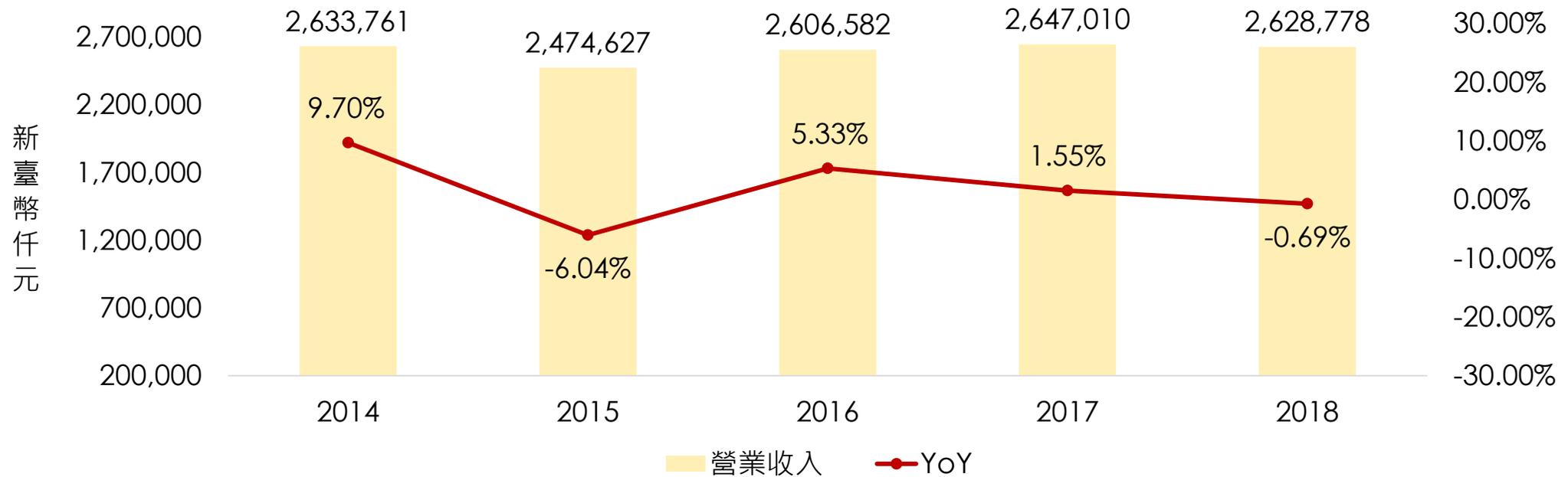
新台幣仟元

	2014	2015	2016	2017	2018
現金及約當現金	769,709	991,397	880,938	927,331	824,221
應收票據及帳款	696,196	613,555	706,473	627,733	666,059
存貨	551,606	436,627	430,083	627,128	565,263
不動產/廠房/設備	556,092	612,512	621,704	634,053	723,273
資產總計	2,808,076	2,929,575	3,028,501	3,282,097	3,383,863
負債比例(%)	36.15	29.67	32.51	33.05	34.17
每股淨值	25.25	27.66	27.44	26.81	27.18
營運活動現流	132,769	436,486	383,512	244,282	322,913
投資活動現流	(209,308)	(192,667)	(273,937)	(214,547)	(340,155)
融資活動現流	150,185	(21,260)	(155,990)	22,865	(74,483)

營運績效



營業收入	2014	2015	2016	2017	2018
Q1	629,072	650,772	617,421	679,120	627,683
Q2	696,019	647,847	664,226	663,527	644,679
Q3	627,904	580,666	639,234	638,372	670,075
Q4	680,766	595,342	685,701	665,991	686,341



	營業毛利 (NTD 仟元)					毛利率 (%)				
	2014	2015	2016	2017	2018	2014	2015	2016	2017	2018
Q1	129,818	134,301	155,248	192,125	123,139	20.64	20.64	25.14	28.29	19.62
Q2	145,202	145,910	170,507	172,497	126,966	20.86	22.52	25.67	26.00	19.69
Q3	133,811	123,992	167,761	149,156	147,469	21.31	21.35	26.24	23.37	22.01
Q4	144,865	141,437	188,662	167,227	163,481	21.28	23.76	27.51	25.11	23.82

營業毛利率



2017



2018

二期相比：

- ✓ 匯率影響
- ✓ 銅材成本上升
- ✓ 產能利用率

營運績效



	營業淨利 (NTD千元)					營業利益率 (%)				
	2014	2015	2016	2017	2018	2014	2015	2016	2017	2018
Q1	58,636	67,511	86,912	120,369	52,558	9.32	10.37	14.08	17.72	8.37
Q2	84,126	84,035	107,297	102,190	52,135	12.09	12.97	16.15	15.40	8.09
Q3	76,418	59,947	100,617	79,070	70,074	12.17	10.32	15.74	12.39	10.46
Q4	73,114	70,806	111,217	93,572	94,574	10.74	11.89	16.22	14.05	13.78

	本期淨利 (NTD 仟元)					淨利率 (%)				
	2014	2015	2016	2017	2018	2014	2015	2016	2017	2018
Q1	47,460	58,296	65,530	86,399	29,316	7.54	8.96	10.61	12.72	4.67
Q2	66,865	65,198	84,386	74,226	47,606	9.61	10.06	12.70	11.19	7.38
Q3	58,174	66,317	79,801	55,861	55,094	9.26	11.42	12.48	8.75	8.22
Q4	58,070	56,694	88,689	57,666	76,447	8.53	9.52	12.93	8.66	11.14

財務分析比較表

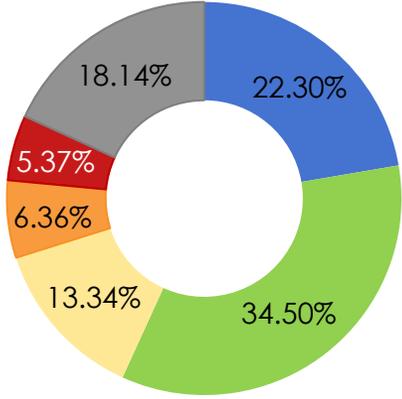


		2014	2015	2016	2017	2018
財務結構	負債比率(%)	36.15	29.67	32.51	33.05	34.17
	長期資金佔不動產、廠房及設備比率(%)	368.94	405.61	398.09	373.34	389.66
償債能力	流動比率(%)	279.13	484.80	408.74	268.74	423.90
	速動比率(%)	202.86	381.06	324.89	196.85	316.68
經營能力	應收帳款週轉天數	93	99	95	94	92
	存貨週轉天數	90	97	86	102	109
	應付款項週轉率(次)	8.41	9.23	9.09	7.88	7.63
獲利能力	資產報酬率(%)	9.25	8.86	10.93	8.94	6.51
	權益報酬率(%)	13.84	12.79	15.52	12.93	9.42
	淨利率(%)	8.75	9.96	12.22	10.36	7.93

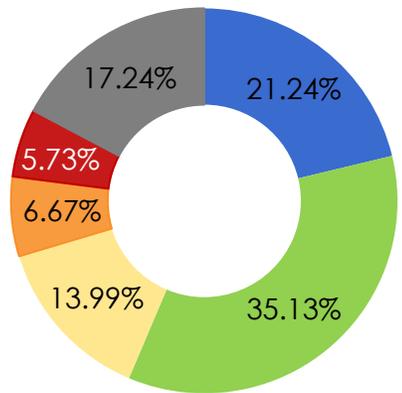
產品別營收比重



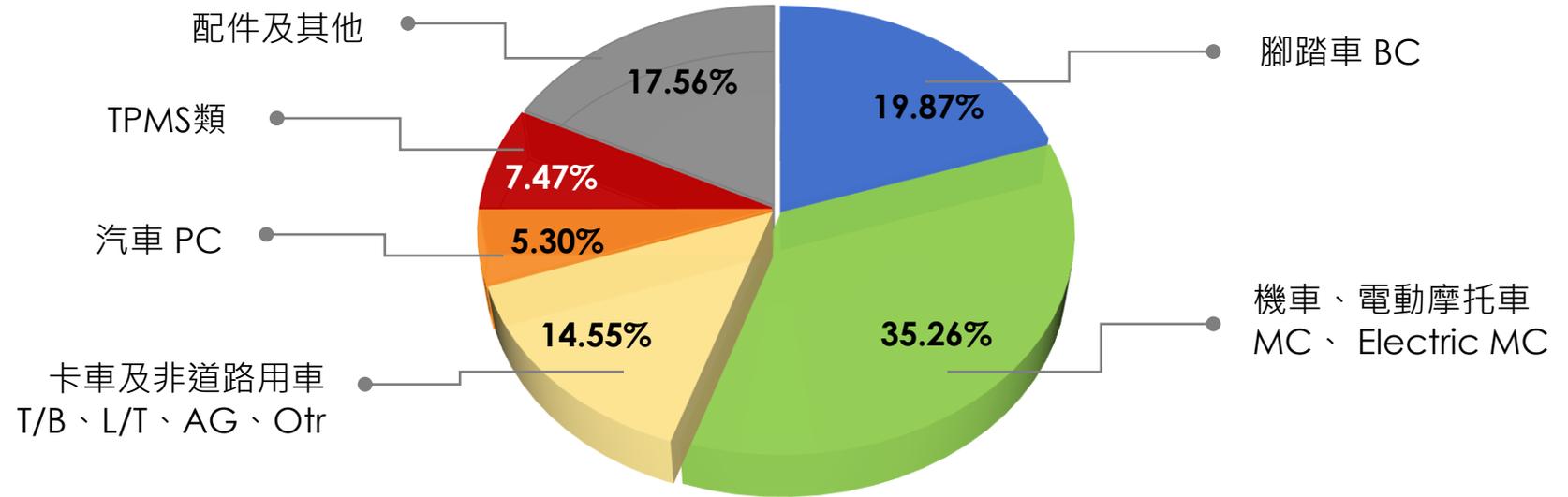
2016



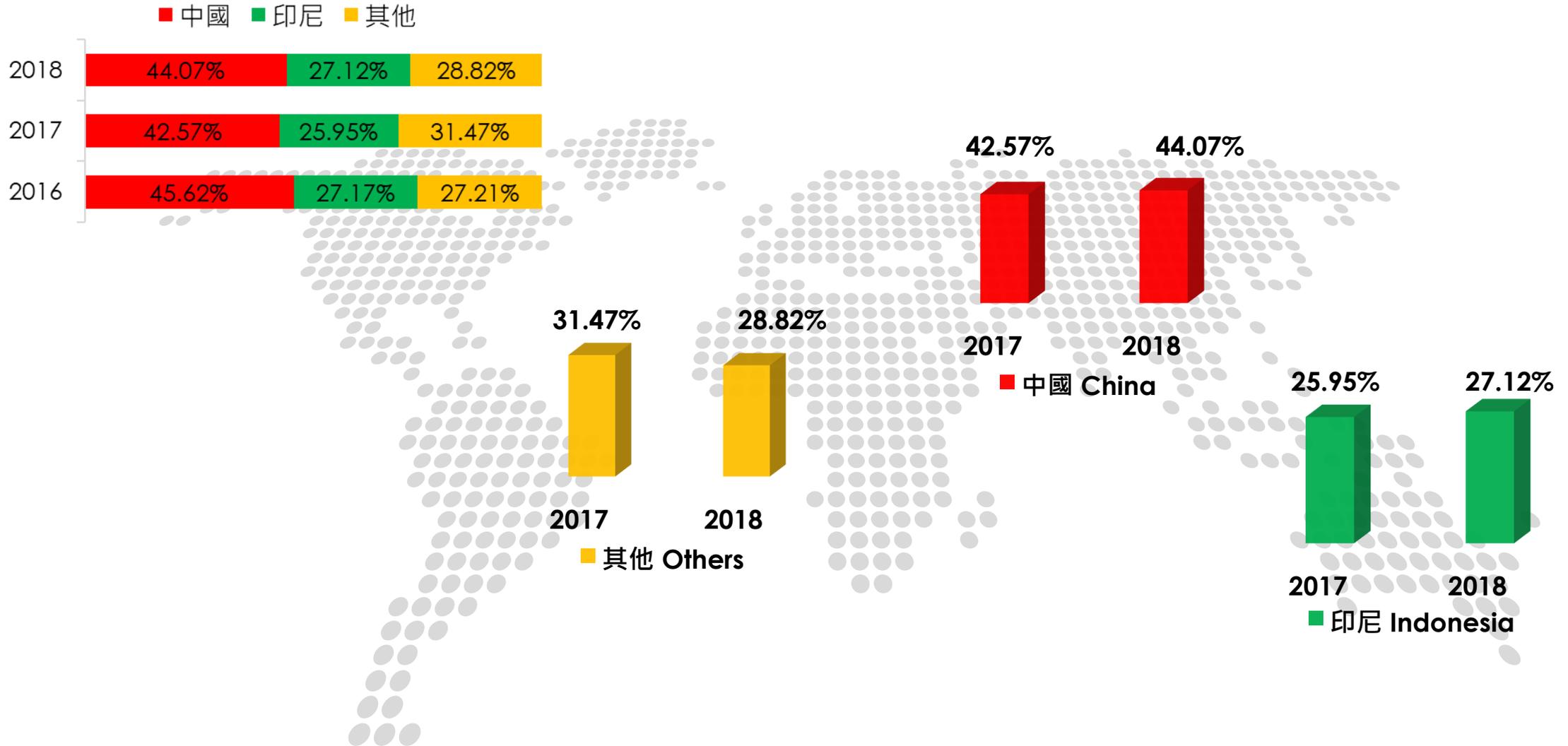
2017



2018



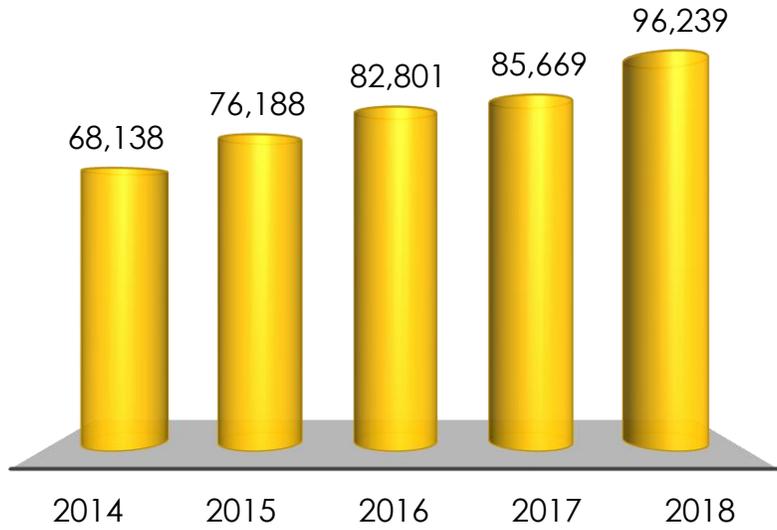
地區別營收比重



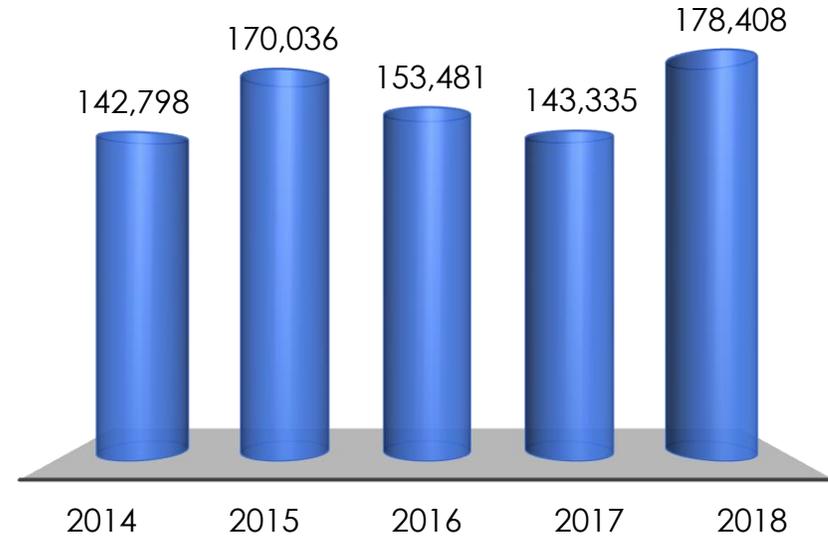
營運績效



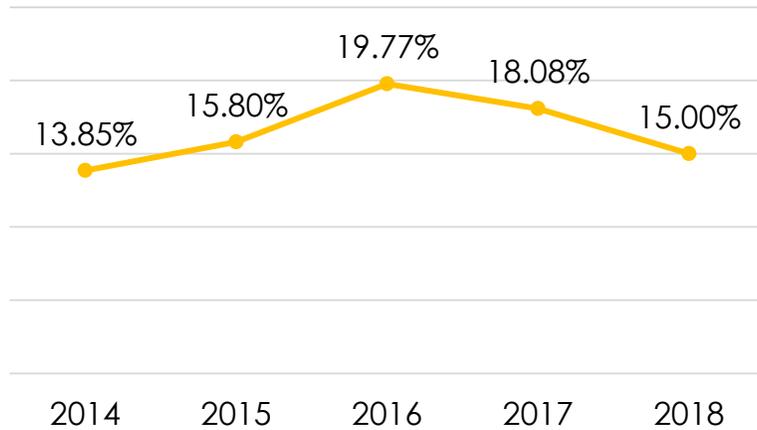
折舊



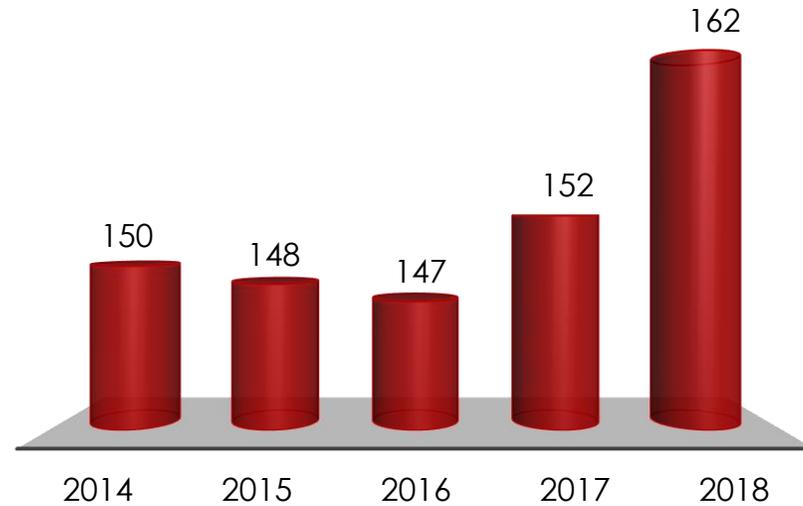
設備資本支出



EBITDA margin

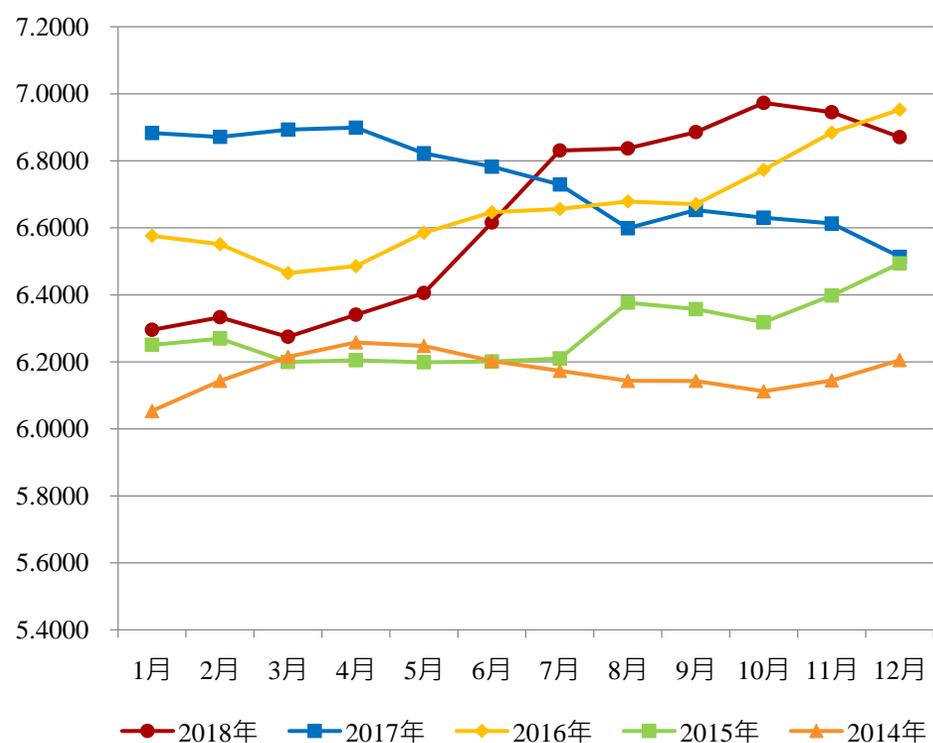


人均貢獻月營收
(仟元)

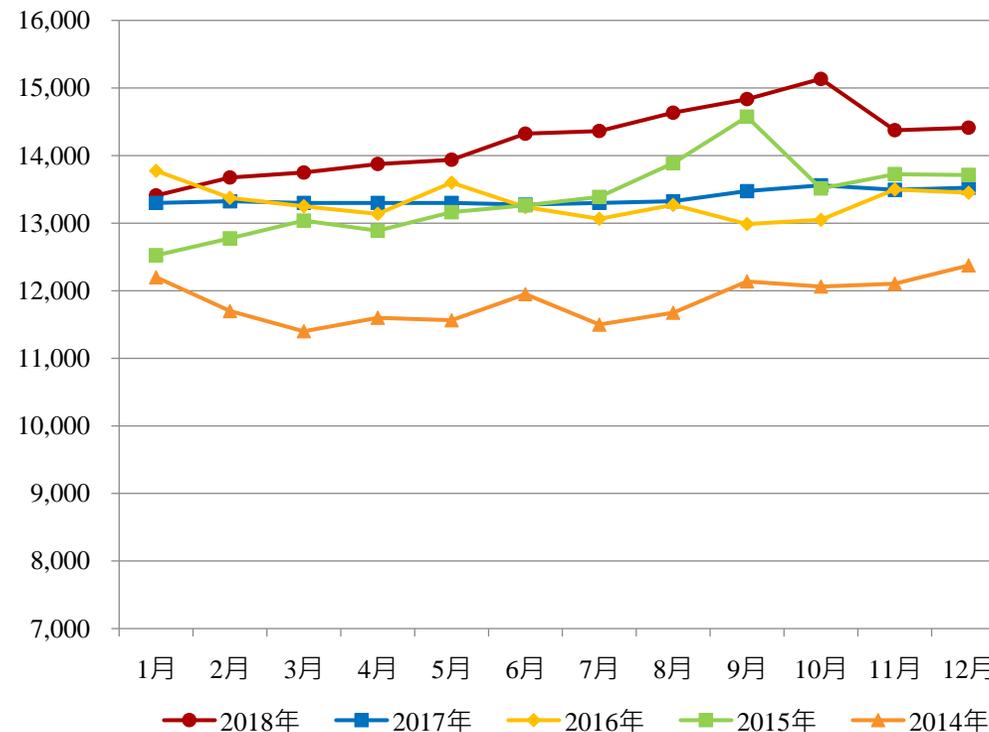


兌換損益	2014	2015	2016	2017	2018
NTD千元	(616)	17,435	14,325	(17,681)	4,907
佔營收比%	(0.02)	0.70	0.55	(0.67)	0.19

美元對人民幣走勢圖



美元對印尼盾走勢圖





THANK YOU!!

全球產量第一 台灣氣門嘴領導品牌

We Deliver the Best Quality & High-end Technology from Taiwan.

六暉控股股份有限公司

LU HAI HOLDING CORP.

<http://www.luhai.com.tw>

E-mail://spokesman@luhai.com.tw