

六暉控股股份有限公司

LU HAI HOLDING CORP.

六暉-KY(2115) 2022年度前三季營運概況

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 許廉凱
總經理 許秀華



資本額
NTD994,030仟元



集團人數
1,271人(10/31)



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
6,900萬套/月
全球最大產能專業氣門嘴製造商

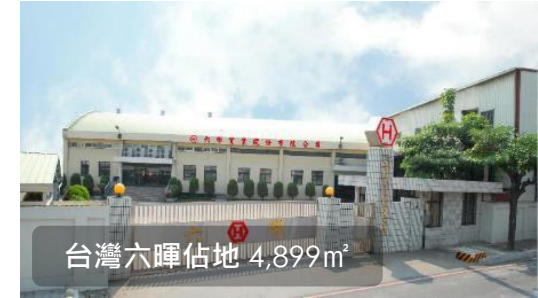
重要營運據點



台灣

營運總部-在台分公司

彰化田中 (35人)



台灣六暉佔地 4,899m²

印尼

PT. LUHAI

(傳統氣嘴224人)

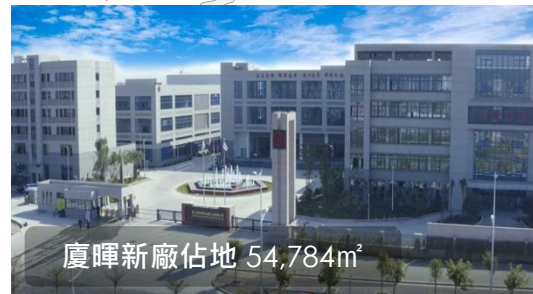


PT. LUHAI 佔地57,777m²

中國

廈門廈暉

(傳統氣嘴700人/銅材部19人/精工部258人)



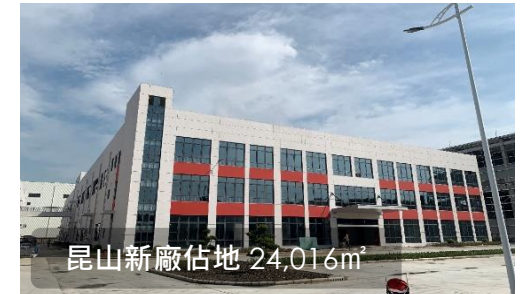
廈暉新廠佔地 54,784m²

昆山六暉

(精加工35人)



精工部佔地 16,438m²



昆山新廠佔地 24,016m²

重要里程碑



主要產品



腳踏車系列



摩托車系列



胎壓偵測氣門嘴系列



卡車/巴士/工程車系列



轎車系列



精密加工零件



原物料與經營模式



銅材



鋁材



膠料



LME-Copper Spot



LME-Aluminum Spot



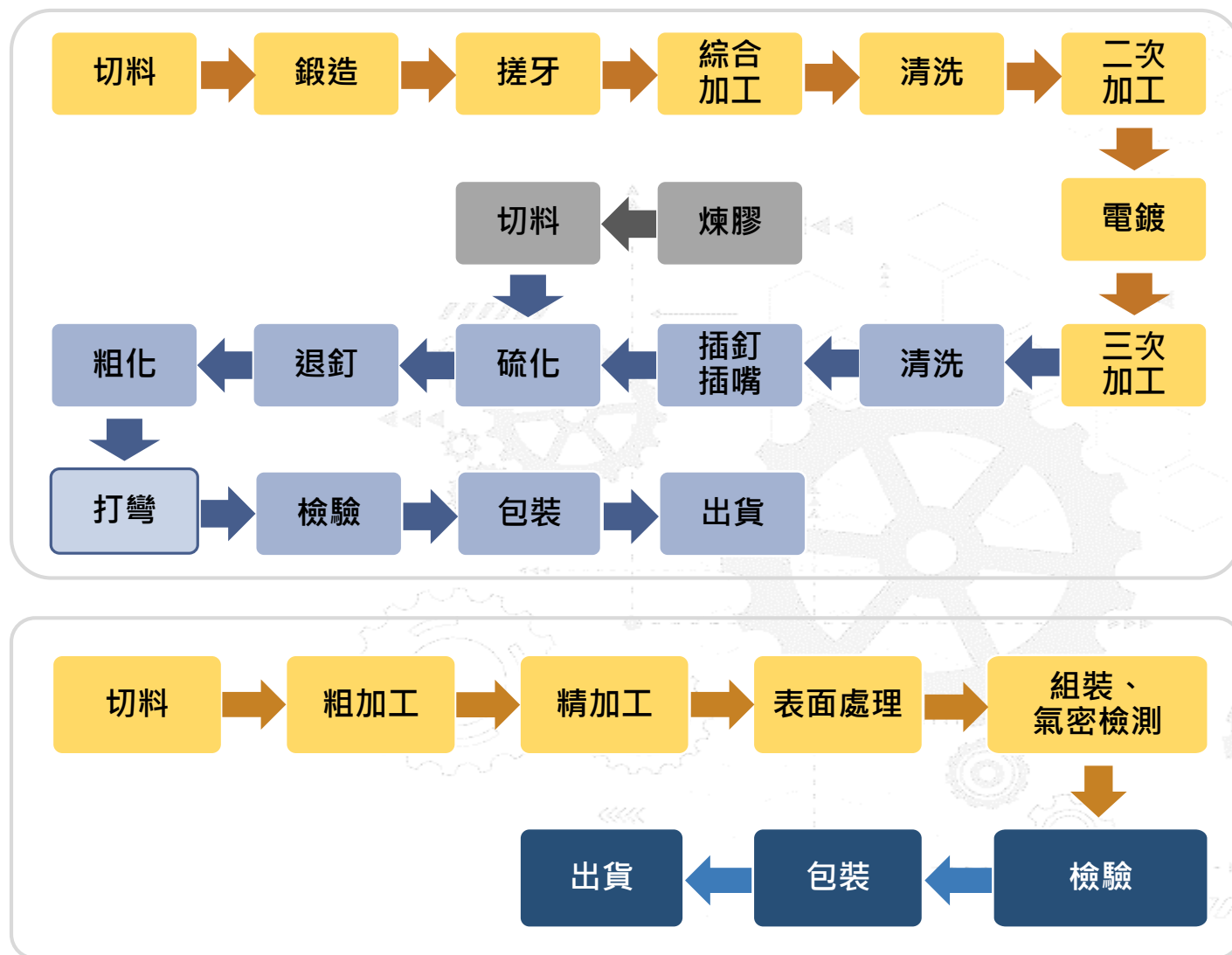
上海期交所天然橡膠周K走勢圖



利基與經營模式



- ✓ 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

	2019	2020	2021	2022 前三季	2021 前三季	YoY(%)
營業收入	2,716,889	2,602,257	3,397,556	2,360,250	2,556,600	-7.68
營業毛利	615,058	626,635	846,003	514,498	650,819	-20.95
毛利率(%)	22.64	24.08	24.90	21.80	25.46	
營業費用	302,423	298,600	374,450	249,869	261,297	-4.37
營業費用率(%)	11.13	11.47	11.02	10.59	10.22	
營業淨利	312,635	328,035	471,553	264,629	389,522	-32.06
營業利益率(%)	11.51	12.61	13.88	11.21	15.24	
本期淨利	241,910	594,759	399,294	163,995	303,537	-45.97
淨利率(%)	8.90	22.86	11.75	6.95	11.87	
期末股本	860,632	903,664	994,030	994,030	994,030	
每股盈餘	2.81	6.58*	4.02	1.65	3.05	
盈餘配股	2.2+0.5	1.5+1	2.0			

* 排除搬遷利益影響，擬制2020 EPS 3.0元

營運績效



新台幣仟元

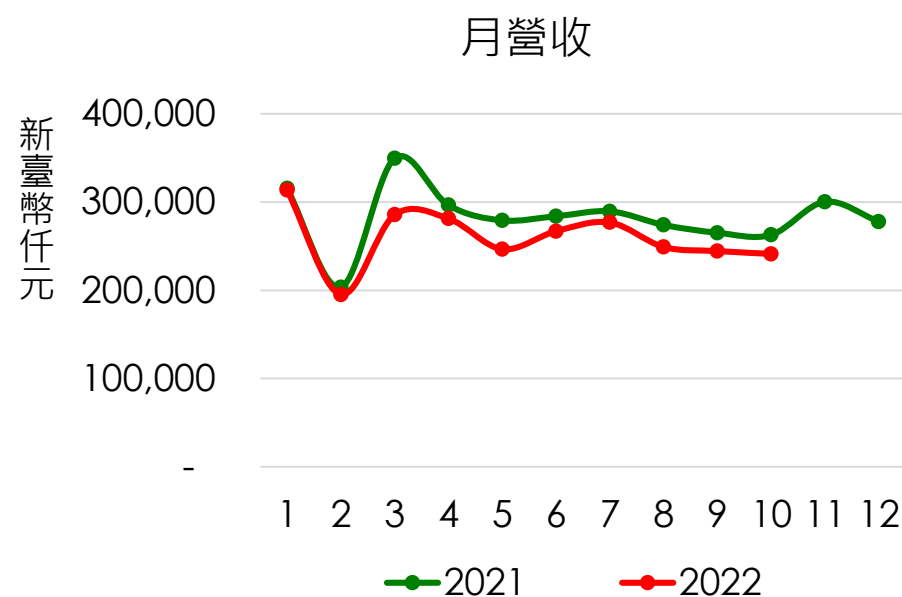
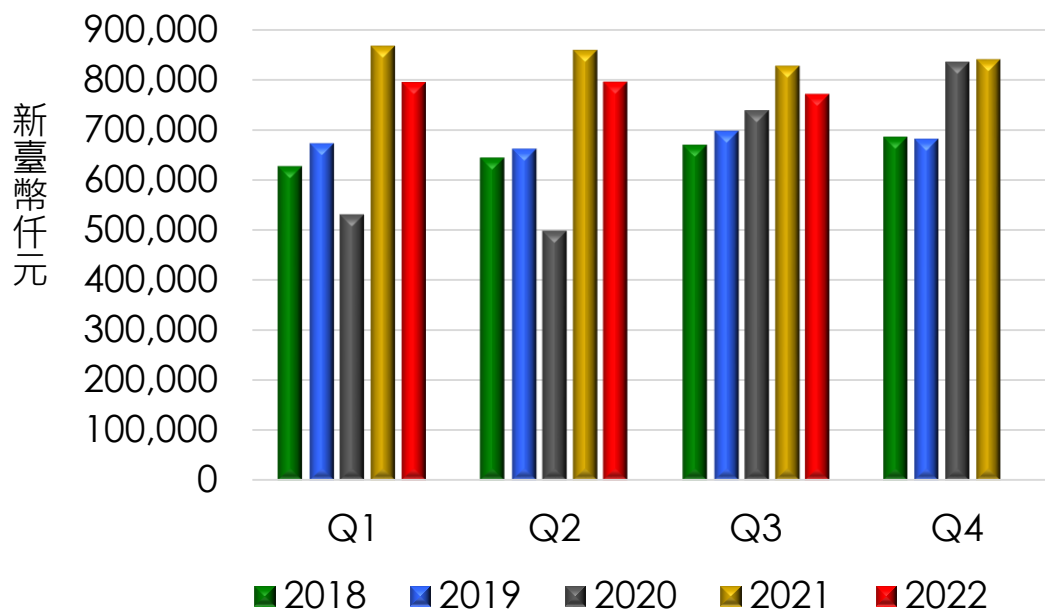
	2019	2020	2021	2022 前三季	2021 前三季
現金及約當現金	1,122,302	789,600	1,066,980	1,189,355	950,255
應收票據及帳款	634,681	797,525	770,180	722,981	792,141
存貨	615,928	674,065	766,467	603,306	854,925
不動產/廠房/設備	1,148,538	1,631,999	2,088,514	2,278,083	1,848,450
資產總計	4,146,656	4,725,135	5,166,635	5,206,683	5,002,474
負債比例(%)	44.52	42.45	42.74	41.16	43.17
每股淨值	26.73	30.09	29.76	30.82	28.60
營運活動現流	283,441	263,530	407,462	445,232	131,488
投資活動現流	121,249	(730,710)	(216,473)	(246,178)	(115,178)
融資活動現流	(61,778)	125,040	88,413	(134,703)	155,043
自由現金流量	(238,229)	(399,298)	(131,639)	168,834	(279,649)

*自由現金流量=營運活動現金流量-資本支出

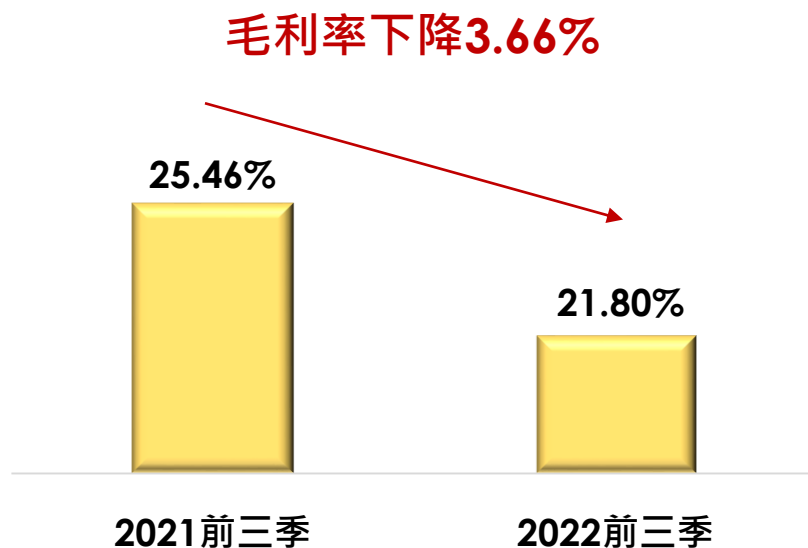
營運績效



營業收入	2018	2019	2020	2021	2022
Q1	627,683	673,385	530,954	868,372	794,539
Q2	644,679	662,636	498,191	859,541	795,043
Q3	670,075	698,324	738,282	828,687	770,668
Q4	686,341	682,544	834,830	840,956	
Total	2,628,778	2,716,889	2,602,257	3,397,556	2,360,250



營業毛利(NTD仟元)						毛利率(%)				
	2018	2019	2020	2021	2022	2018	2019	2020	2021	2022
Q1	123,139	144,351	121,143	224,488	179,225	19.62	21.44	22.82	25.85	22.56
Q2	126,966	146,828	103,205	221,163	176,715	19.69	22.16	20.72	25.73	22.23
Q3	147,469	153,571	176,742	205,168	158,558	22.01	21.99	23.94	24.76	20.57
Q4	163,481	170,308	225,545	195,184		23.82	24.95	27.02	23.21	



兩期相比：

- ✓ 銅材成本上漲
- ✓ 新廠折舊增加/產能利用率不足
- ✓ 產品組合

營運績效



營業淨利(NTD仟元)						營業利益率(%)				
	2018	2019	2020	2021	2022	2018	2019	2020	2021	2022
Q1	52,558	75,673	50,695	139,476	88,929	8.37	11.24	9.55	16.06	11.19
Q2	52,135	74,111	28,218	139,617	97,486	8.09	11.18	5.66	16.24	12.26
Q3	70,074	67,784	107,704	110,429	78,214	10.46	9.71	14.59	13.33	10.15
Q4	94,574	95,067	141,418	82,031		13.78	13.93	16.94	9.75	

本期淨利(NTD仟元)						淨利率(%)				
	2018	2019	2020	2021	2022	2018	2019	2020	2021	2022
Q1	29,316	54,694	39,761	101,735	48,720	4.67	8.12	7.49	11.72	6.13
Q2	47,606	49,749	364,279	109,104	61,470	7.38	7.51	73.12	12.69	7.73
Q3	55,094	67,255	77,853	92,698	53,805	8.22	9.63	10.55	11.19	6.98
Q4	76,447	70,212	112,866	95,757		11.14	10.29	13.52	11.39	

排除搬遷利益影響，擬制2020Q2營業淨利為42,652仟元；擬制2020Q2本期淨利40,122仟元，淨利率8.05%

財務分析比較表

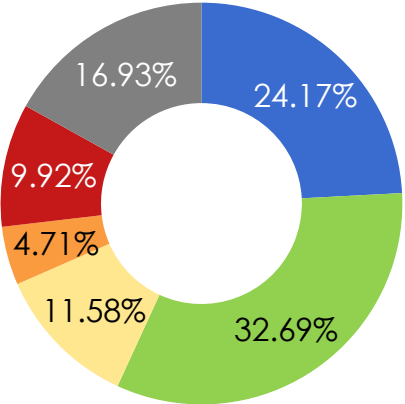


		2019	2020	2021	2022Q2	2022Q3
財務結構	負債比率(%)	44.52	42.45	42.74	42.67	41.16
	長期資金佔不動產、廠房及設備比率(%)	243.85	233.46	204.26	186.75	191.06
償債能力	流動比率(%)	203.02	302.24	308.10	247.92	308.99
	速動比率(%)	153.18	222.52	217.57	173.09	233.28
經營能力	平均收款日數	89	101	85	87	87
	平均銷貨日數	106	123	106	116	105
	應付款項週轉率(次)	7.53	6.70	8.91	9.63	10.50
獲利能力	資產報酬率(%)	6.67	13.55	8.24	4.51	4.49
	權益報酬率(%)	10.68	23.70	14.06	7.47	7.26
	淨利率(%)	8.90	22.86	11.75	6.93	6.95

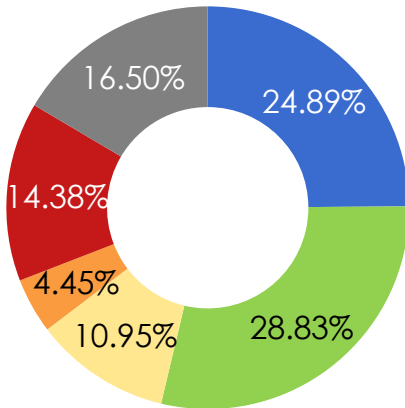
產品別營收比重



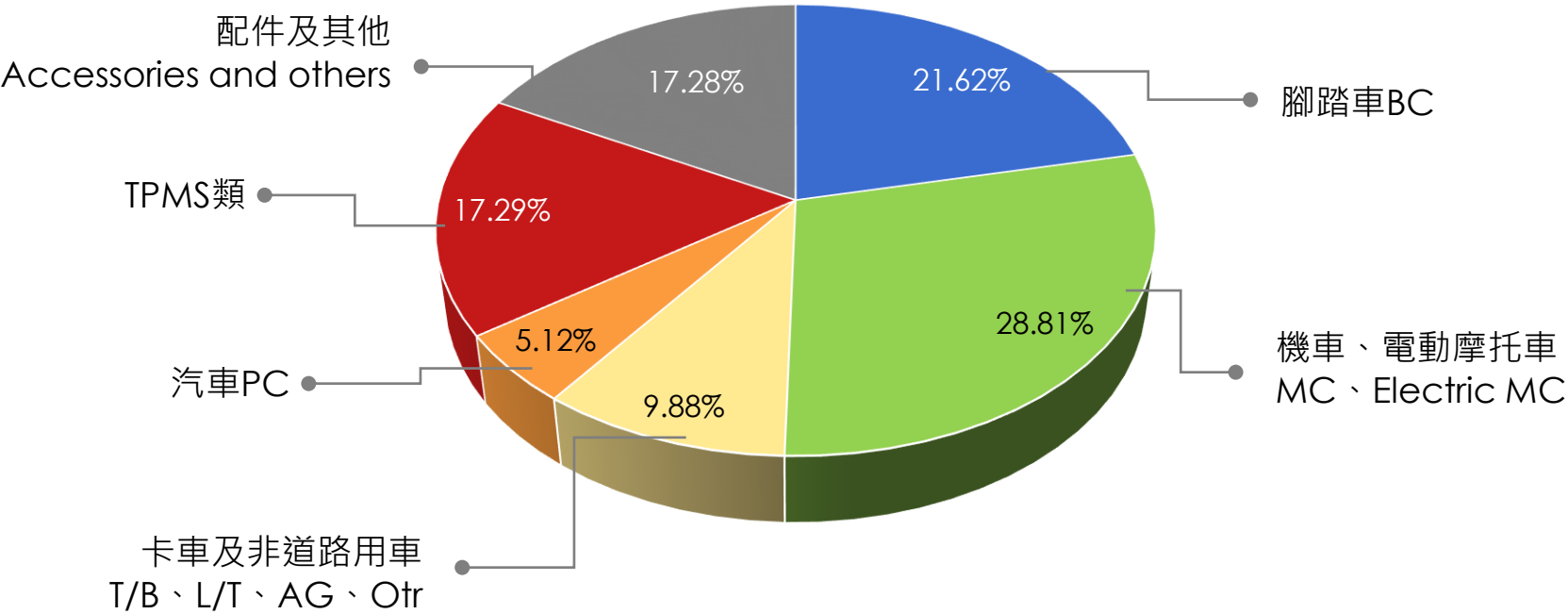
2020



2021



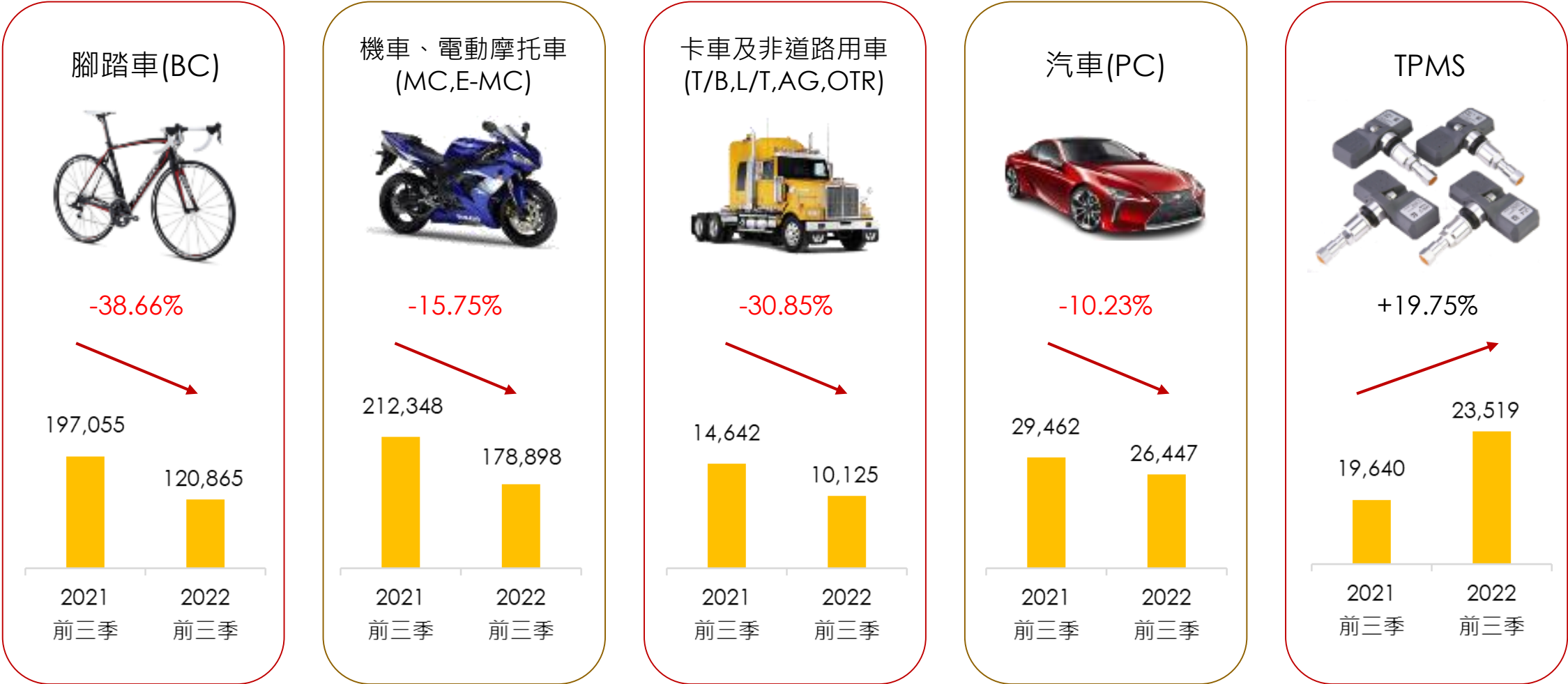
2022前三季



產品銷售量兩期比較



單位：仟(PCS)



產品銷售量兩季比較

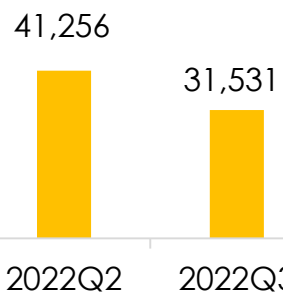


單位：仟(PCS)

腳踏車(BC)



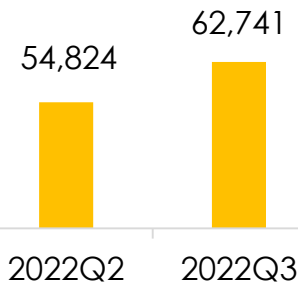
-23.57%



機車、電動摩托車
(MC,E-MC)



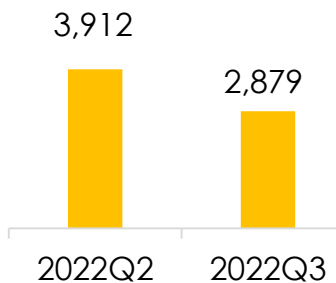
+14.44%



卡車及非道路用車
(T/B,L/T,AG,OTR)



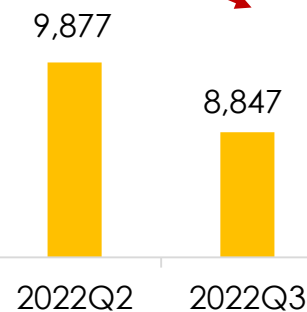
-26.41%



汽車(PC)



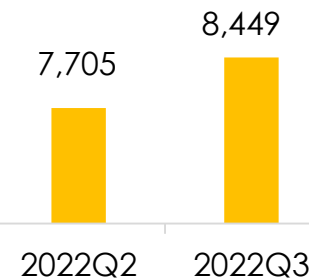
-10.43%



TPMS



+9.66%



地區別營收比重



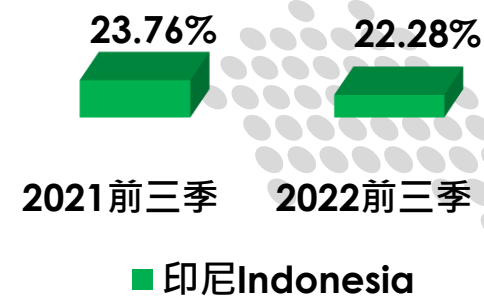
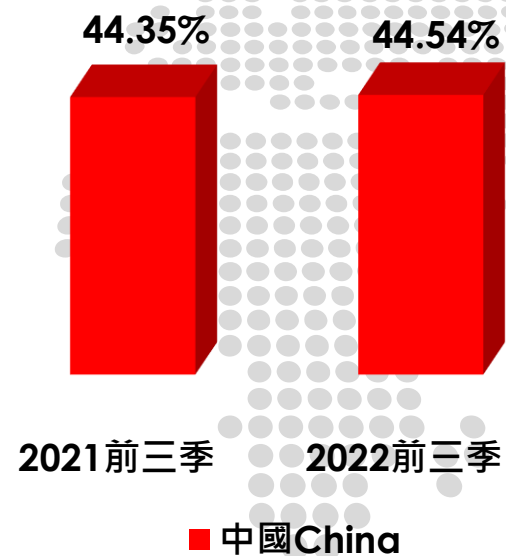
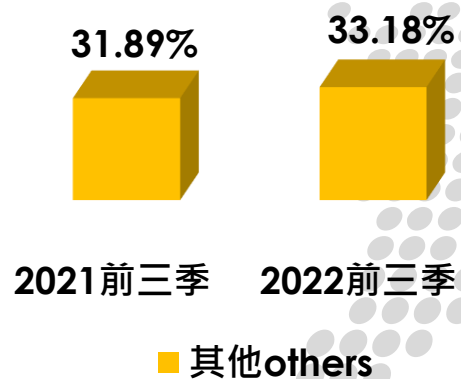
■ 中國China ■ 印尼Indonesia ■ 其他others

2022前三季

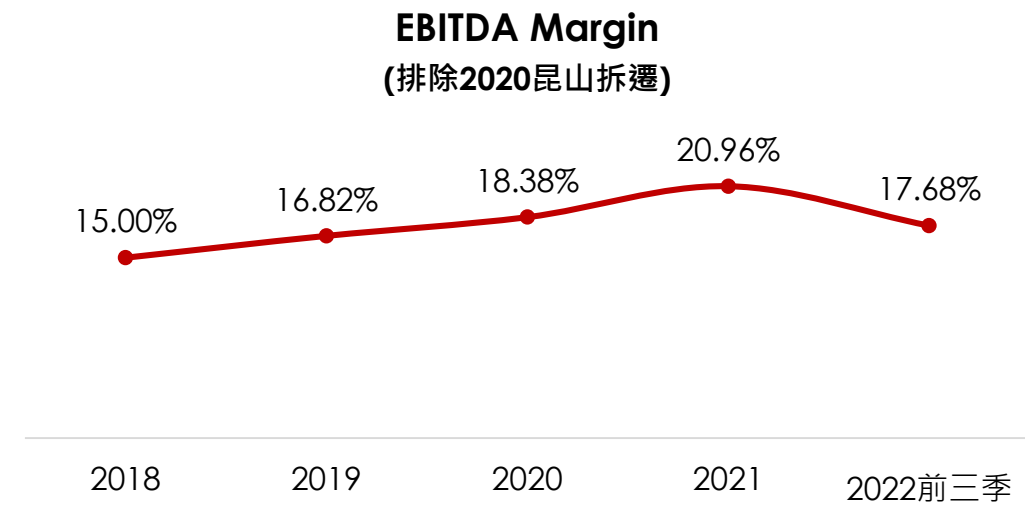
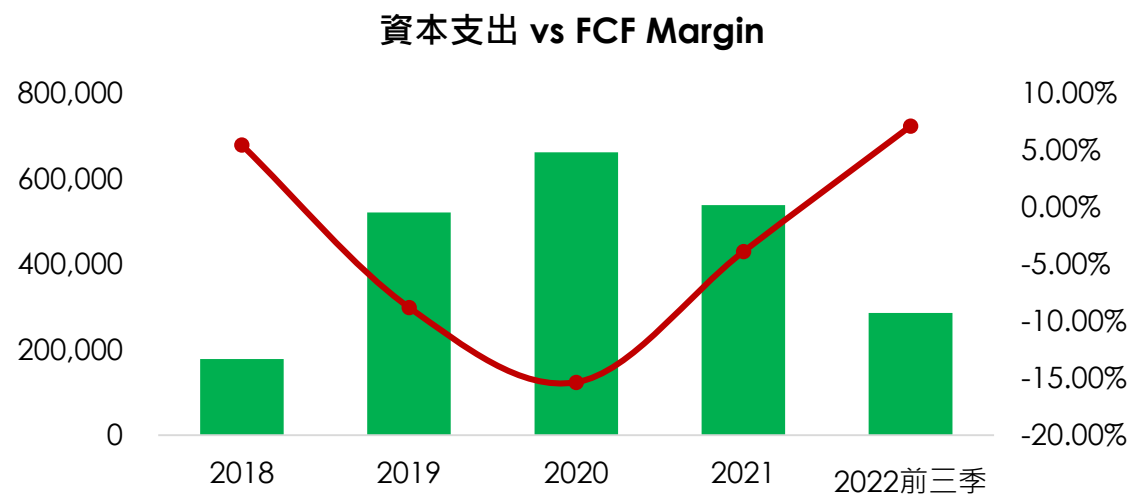
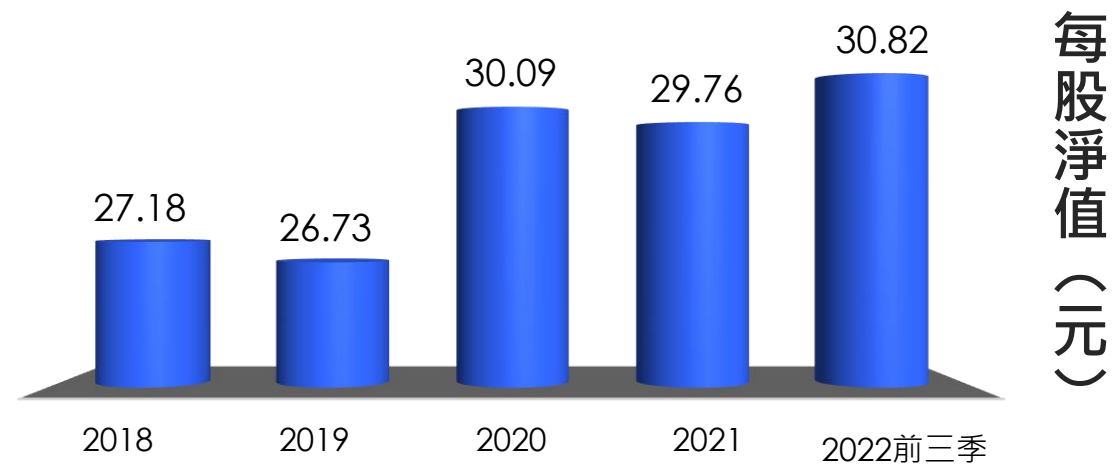
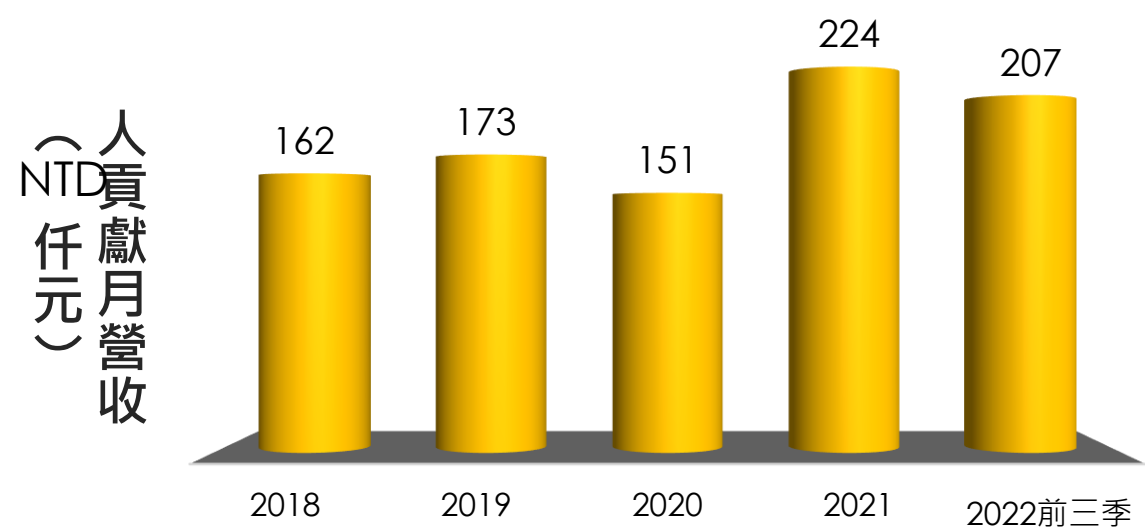
44.54% 22.28% 33.18%

2021前三季

44.35% 23.76% 31.89%

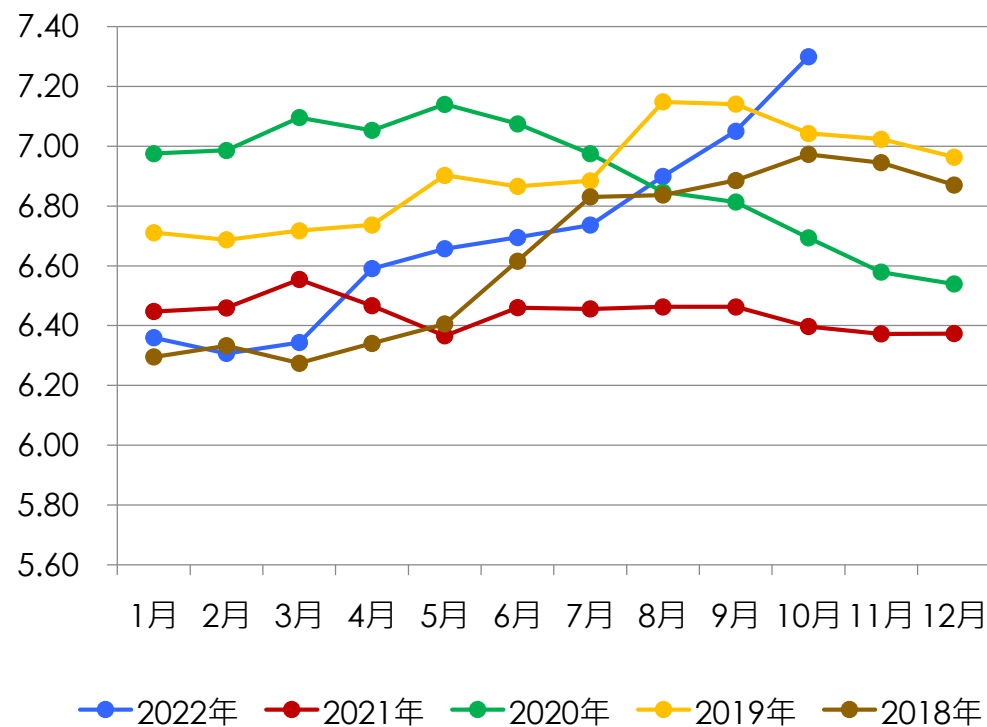


營運績效

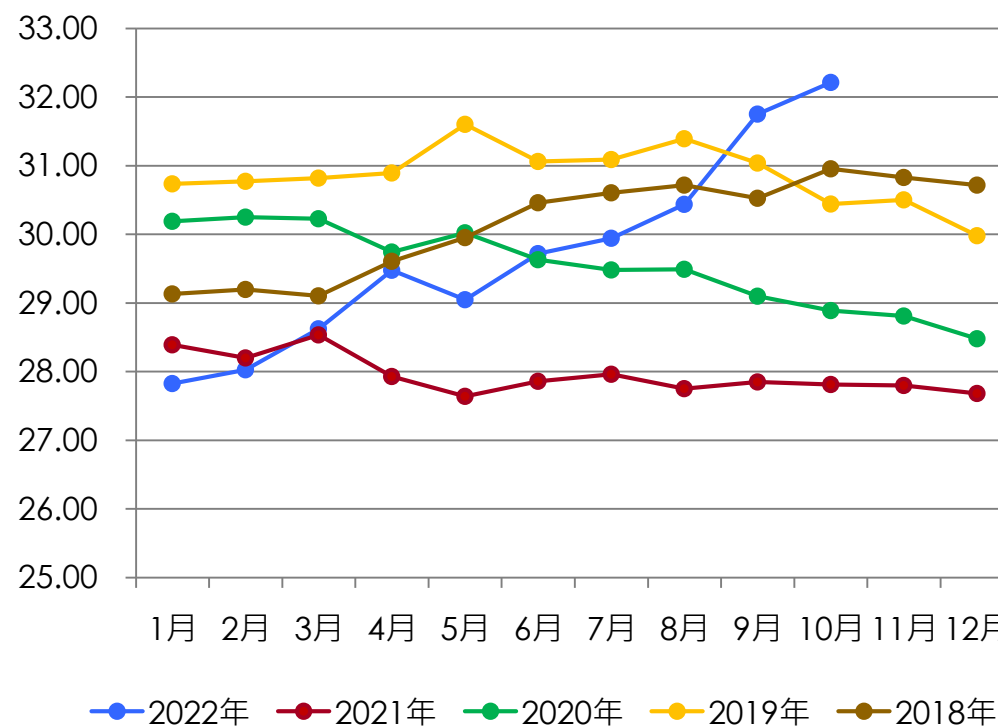


兌換損益	2018	2019	2020	2021	2022前三季	2021前三季
NTD仟元	4,907	26,263	(5,318)	24,554	(56,677)	16,616
佔營收比%	0.19	0.97	(0.20)	0.72	(2.40)	0.65

美元對人民幣走勢圖



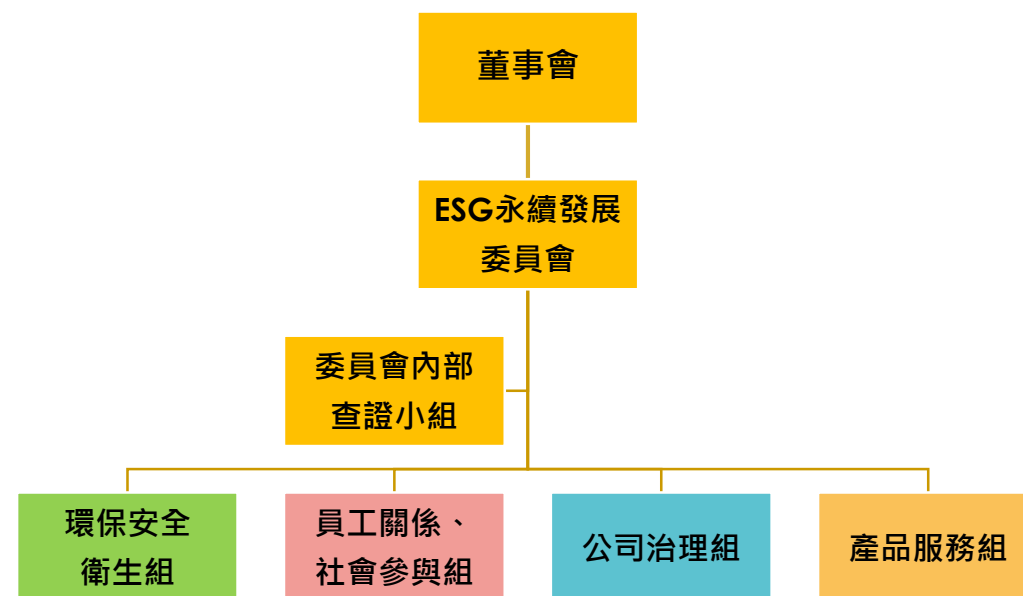
美元對新台幣走勢圖



1. 設置審計委員會/薪酬委員會。
2. 九位董事中有三位是女性，董事成員多元化。
3. 2021/1設置公司治理主管。
4. 2021年起，重大訊息/股東會開會通知書、議事手冊及年報/年度財務報表同步中/英文揭露。

✓ 2022 啟動ESG行動，提早落實永續發展藍圖

秉持「品質為根、誠信為本、客戶為尊、持續改進」的經營理念，與我們所以經營夥伴共同追求永續成長，強化環境、安全、衛生及能源管理，善盡地球村良好企業公民的職責為宗旨。



	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029
資本額100億元以上及鋼鐵、水泥業公司	盤查個體公司	個體公司完成查證	合併報表子公司完成盤查		合併報表子公司完成查證		
資本額50~100億元公司			盤查個體公司	合併報表子公司完成盤查	個體公司完成查證	合併報表子公司完成查證	
資本額50億元以下公司				盤查個體公司	合併報表子公司完成盤查	個體公司完成查證	合併報表子公司完成查證

(資料來源：金融監督管理委員會)



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