



六暉控股股份有限公司

LU HAI HOLDING CORP.

六暉-KY(2115) 2023年度第一季營運概況

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



六暉創立時間1980
六暉控股成立2009.10.19
六暉-KY上市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
1,242人(4/30)



主要產品
氣門嘴之製造銷售約80%
配件買賣及其他約20%



集團氣門嘴產能
6,900萬套/月
全球最大產能專業氣門嘴製造商

重要里程碑



重要營運據點



印尼

PT. LUHAI
(傳統氣嘴220人)



台灣

營運總部-在台分公司
彰化田中 (36人)



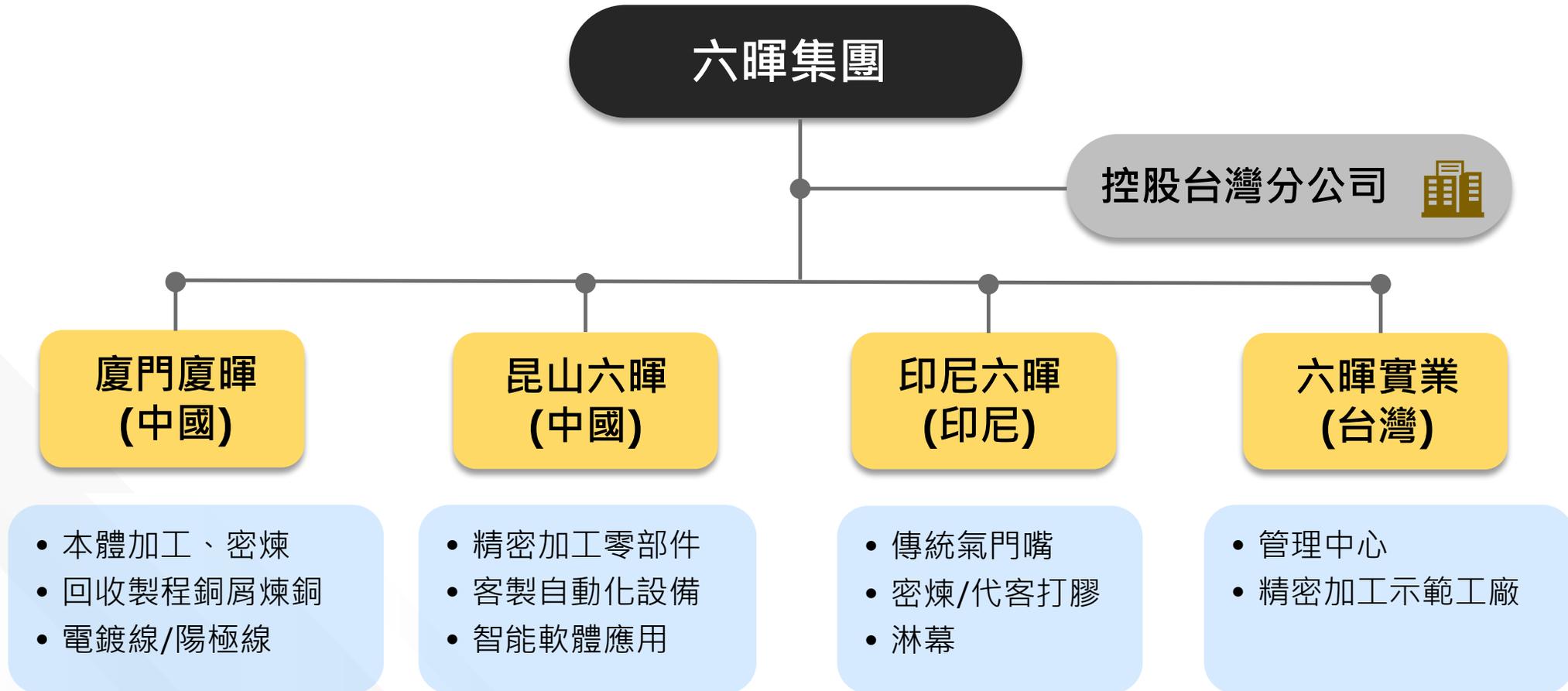
中國

廈門廈暉
(傳統氣嘴664人/銅材部18人/精工部270人)



昆山六暉
(精加工34人)





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



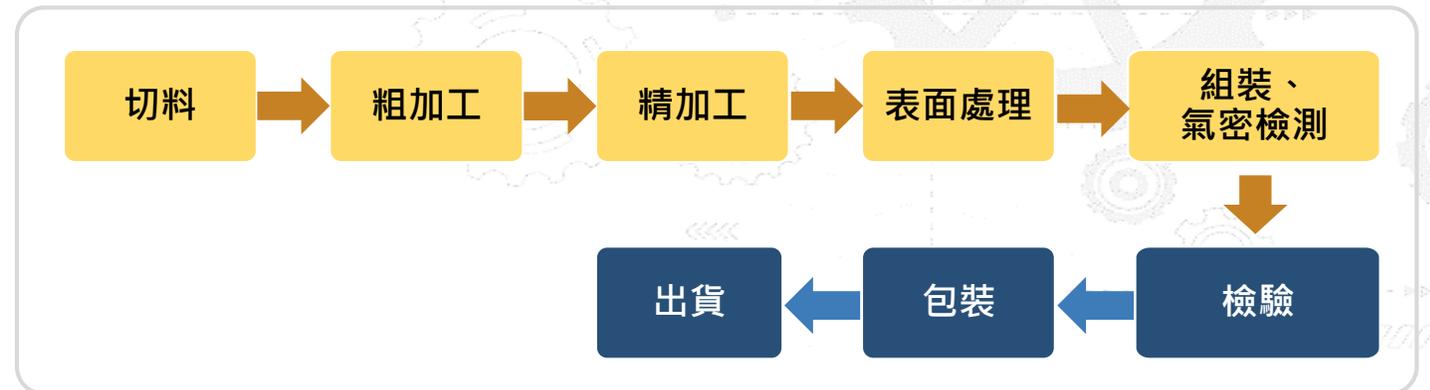
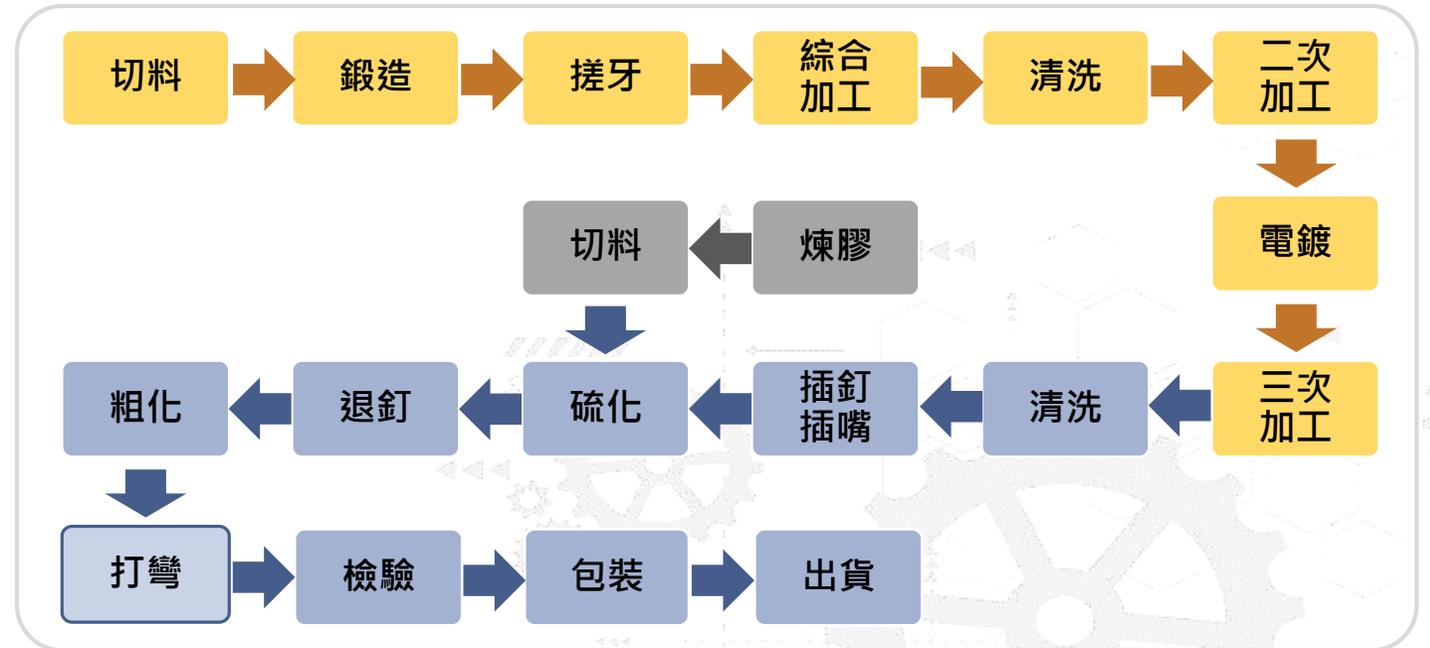
上海期交所天然橡膠周K走勢圖



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

	2020	2021	2022	2022Q1	2023Q1	YoY(%)
營業收入	2,602,257	3,397,556	3,040,416	794,539	592,936	-25.37
營業毛利	626,635	846,003	664,576	179,225	125,159	
毛利率(%)	24.08	24.90	21.86	22.56	21.11	-1.45
營業費用	298,600	374,450	330,572	90,296	83,132	
營業費用率(%)	11.47	11.02	10.87	11.36	14.02	2.66
營業淨利	328,035	471,553	334,004	88,929	42,027	
營業利益率(%)	12.61	13.88	10.99	11.19	7.09	
本期淨利	594,759	399,294	226,861	48,720	120,276	146.87
淨利率(%)	22.86	11.75	7.46	6.13	20.28	
期末股本	903,664	994,030	994,030	994,030	994,030	
每股盈餘	6.58*	4.02	2.28	0.49	1.21*	
盈餘配股	1.5+1	2.0	1.3			

* 排除搬遷利益影響，擬制2020 EPS 3.0元，2023Q1 EPS 0.31元。

營運績效



單位：新台幣仟元

營業收入	2019	2020	2021	2022	2023
Q1	673,385	530,954	868,372	794,539	592,936
Q2	662,636	498,191	859,541	795,043	
Q3	698,324	738,282	828,687	770,668	
Q4	682,544	834,830	840,956	680,166	
Total	2,716,889	2,602,257	3,397,556	3,040,416	

	營業毛利(NTD仟元)					毛利率(%)				
	2019	2020	2021	2022	2023	2019	2020	2021	2022	2023
Q1	144,351	121,143	224,488	179,225	125,159	21.44	22.82	25.85	22.56	21.11
Q2	146,828	103,205	221,163	176,715		22.16	20.72	25.73	22.23	
Q3	153,571	176,742	205,168	158,558		21.99	23.94	24.76	20.57	
Q4	170,308	225,545	195,184	150,078		24.95	27.02	23.21	22.06	

營運績效



	營業淨利(NTD仟元)					營業利益率(%)				
	2019	2020	2021	2022	2023	2019	2020	2021	2022	2023
Q1	75,673	50,695	139,476	88,929	42,027	11.24	9.55	16.06	11.19	7.09
Q2	74,111	28,218	139,617	97,486		11.18	5.66	16.24	12.26	
Q3	67,784	107,704	110,429	78,214		9.71	14.59	13.33	10.15	
Q4	95,067	141,418	82,031	69,375		13.93	16.94	9.75	10.20	

	本期淨利(NTD仟元)					淨利率(%)				
	2019	2020	2021	2022	2023	2019	2020	2021	2022	2023
Q1	54,694	39,761	101,735	48,720	120,276	8.12	7.49	11.72	6.13	20.28
Q2	49,749	364,279	109,104	61,470		7.51	73.12	12.69	7.73	
Q3	67,255	77,853	92,698	53,805		9.63	10.55	11.19	6.98	
Q4	70,212	112,866	95,757	62,866		10.29	13.52	11.39	9.24	

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%

排除搬遷利益影響，擬制2023Q1營業淨利為45,105仟元；擬制2023Q1本期淨利30,904仟元，淨利率5.21%

營運績效



新台幣仟元

	2020	2021	2022	2022Q1	2023Q1
現金及約當現金	789,600	1,066,980	1,064,075	1,162,491	1,035,006
應收票據及帳款	797,525	770,180	686,970	722,920	603,530
存貨	674,065	766,467	528,023	793,731	540,070
不動產/廠房/設備	1,631,999	2,088,514	2,220,150	2,158,963	2,071,213
資產總計	4,725,135	5,166,635	4,865,994	5,283,574	4,758,154
負債比例(%)	42.45	42.74	37.58	40.69	33.05
每股淨值	30.09	29.76	30.56	31.53	32.05
營運活動現流	263,530	407,462	700,501	193,481	113,293
投資活動現流	(730,710)	(216,473)	(303,621)	(121,530)	(31,147)
融資活動現流	125,040	88,413	(422,856)	(23,501)	(118,791)
自由現金流量	(399,298)	(131,639)	315,419	32,056	80,897

*自由現金流量=營運活動現金流量-資本支出

財務分析比較表

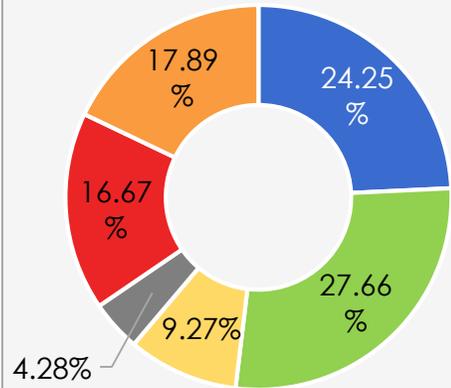


		2020	2021	2022	2022Q1	2023Q1
財務結構	負債比率(%)	42.45	42.74	37.58	40.69	33.05
	長期資金佔不動產、廠房及設備比率(%)	233.46	204.26	180.51	202.22	195.05
償債能力	流動比率(%)	302.24	308.10	275.44	304.88	316.32
	速動比率(%)	222.52	217.57	209.04	213.90	238.85
經營能力	平均收款日數	101	85	88	87	100
	平均銷貨日數	123	106	103	119	109
	應付款項週轉率(次)	6.70	8.91	9.70	8.73	7.64
獲利能力	資產報酬率(%)	13.55	8.24	4.87	3.92	10.56
	權益報酬率(%)	23.70	14.06	7.57	6.40	15.46
	淨利率(%)	22.86	11.75	7.46	6.13	20.28

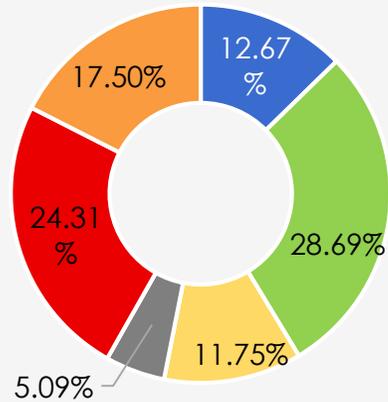
產品別營收占比

- 腳踏車 ■ 機車、電動摩托車 ■ 卡車及非道路用車
- 汽車 ■ TPMS類 ■ 配件及其他

2022Q1



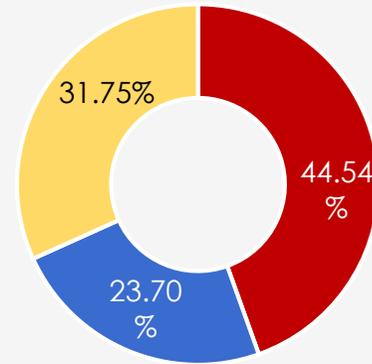
2023Q1



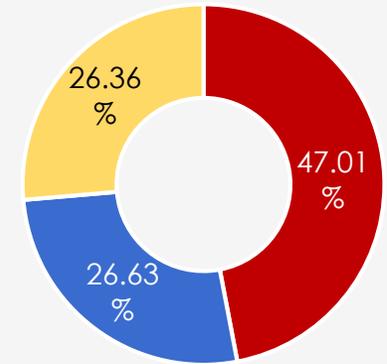
區域別營收占比

- 中國 ■ 印尼 ■ 其他

2022Q1



2023Q1



產品銷售量兩期比較

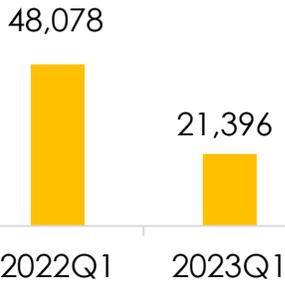


單位：仟(PCS)

腳踏車(BC)



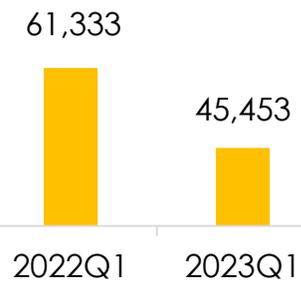
-55.49%



機車、電動摩托車 (MC,E-MC)



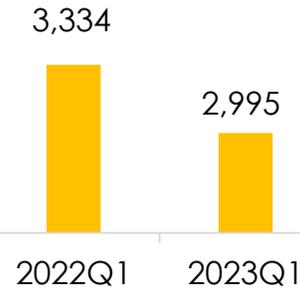
-25.89%



卡車及非道路用車 (T/B,L/T,AG,OTR)



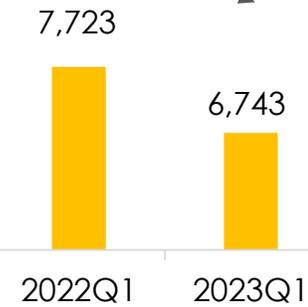
-10.17%



汽車(PC)



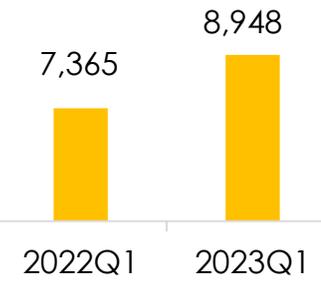
-12.69%



TPMS



+21.49%



產品銷售量兩季比較

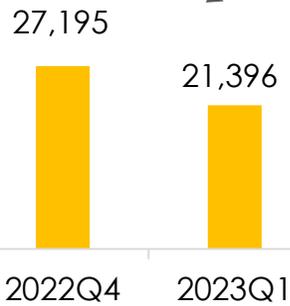


單位：仟(PCS)

腳踏車(BC)



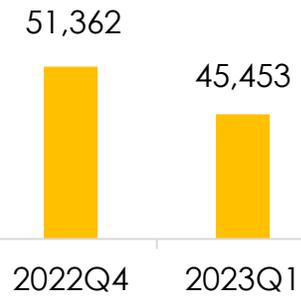
-21.32%



機車、電動摩托車 (MC,E-MC)



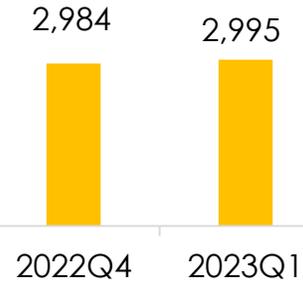
-11.50%



卡車及非道路用車 (T/B,L/T,AG,OTR)



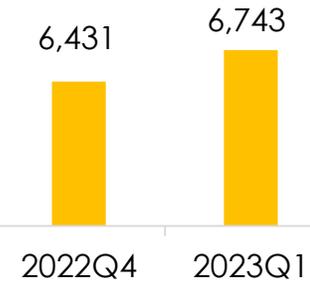
+0.37%



汽車(PC)



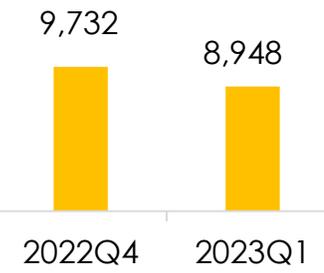
+4.85%



TPMS



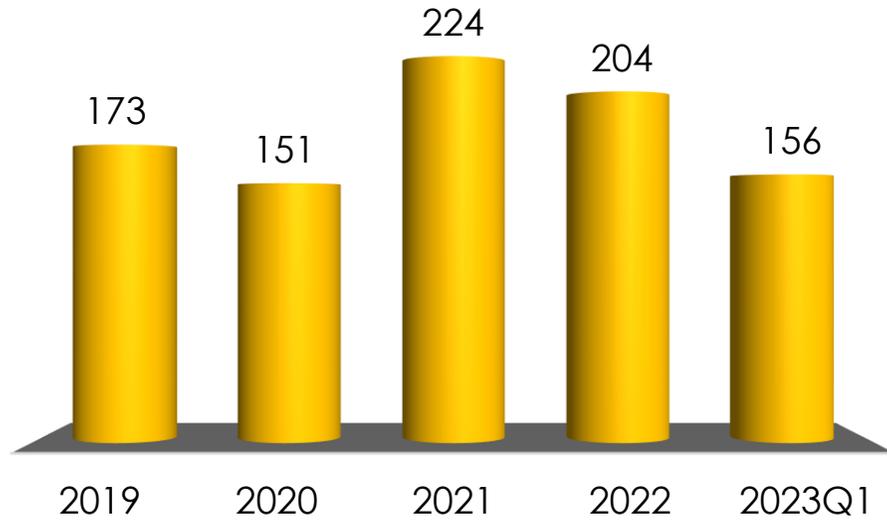
-8.06%



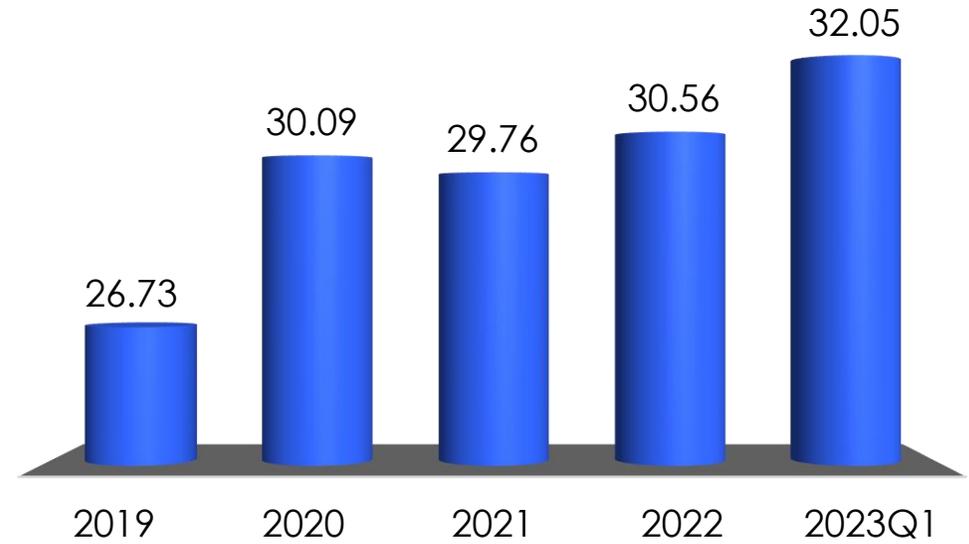
營運績效



人均貢獻月營收
(NTD 仟元)

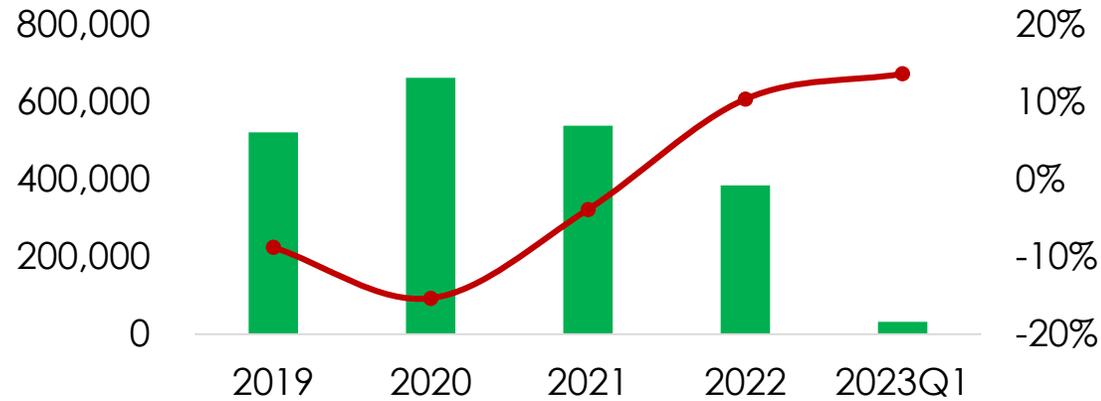


每股淨值 (元)



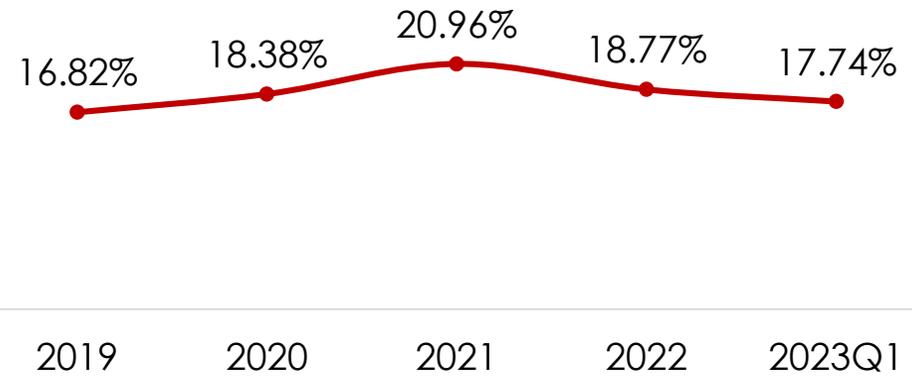
(NTD 仟元)

資本支出 vs FCF Margin



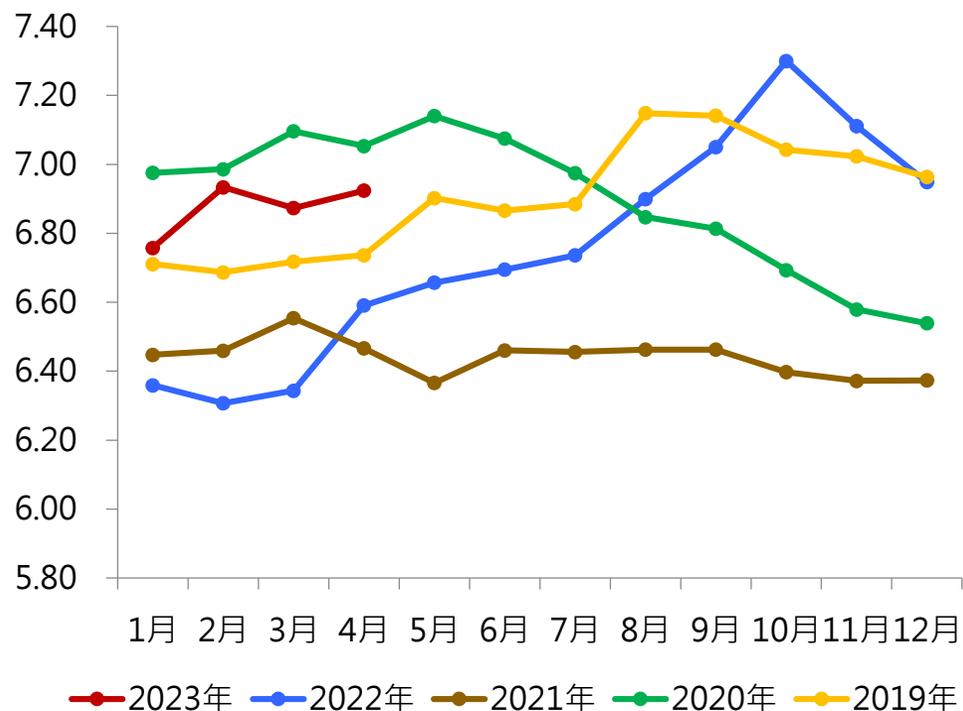
EBITDA Margin

(排除2020Q2/2023Q1 昆山拆遷)

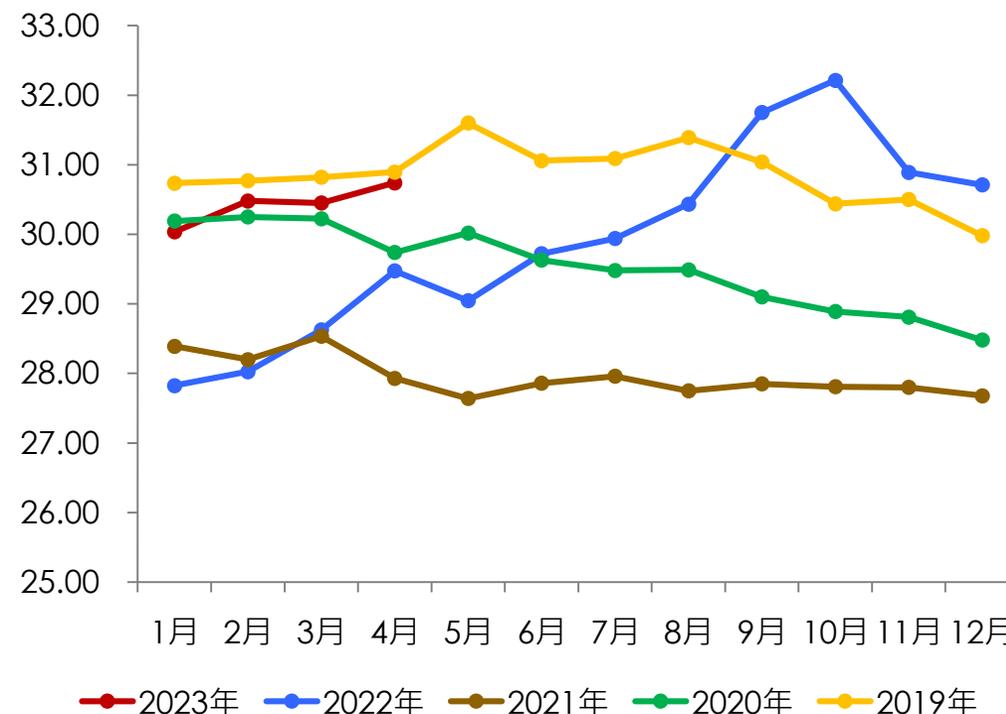


兌換損益	2019	2020	2021	2022	2022Q1	2023Q1
NTD仟元	26,263	(5,318)	24,554	(69,792)	(13,303)	(2,814)
佔營收比%	0.97	(0.20)	0.72	(2.30)	(1.67)	(0.47)

美元對人民幣走勢圖



美元對新台幣走勢圖



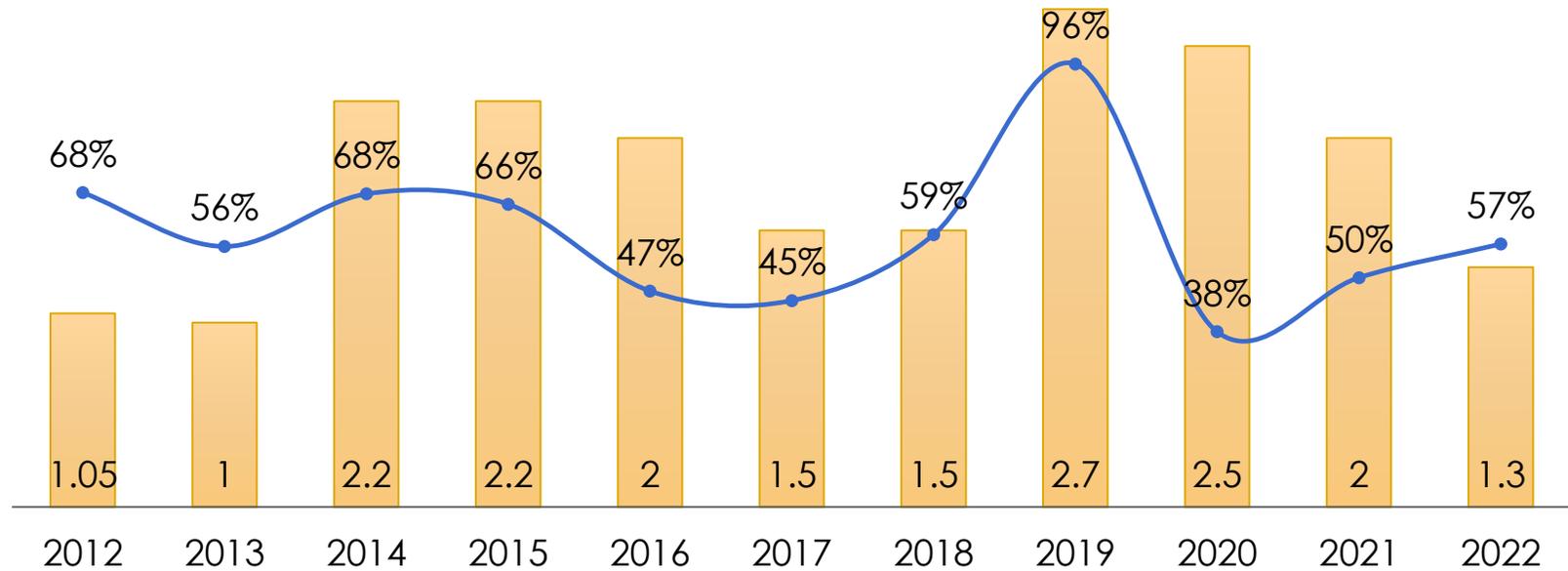
股利發放



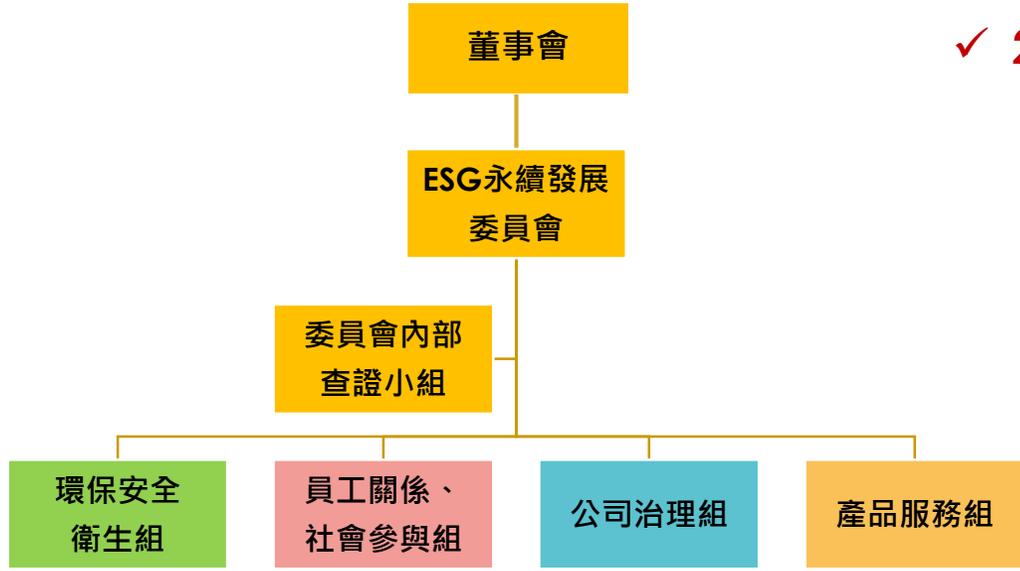
股利發放

配發率

單位：台幣/股

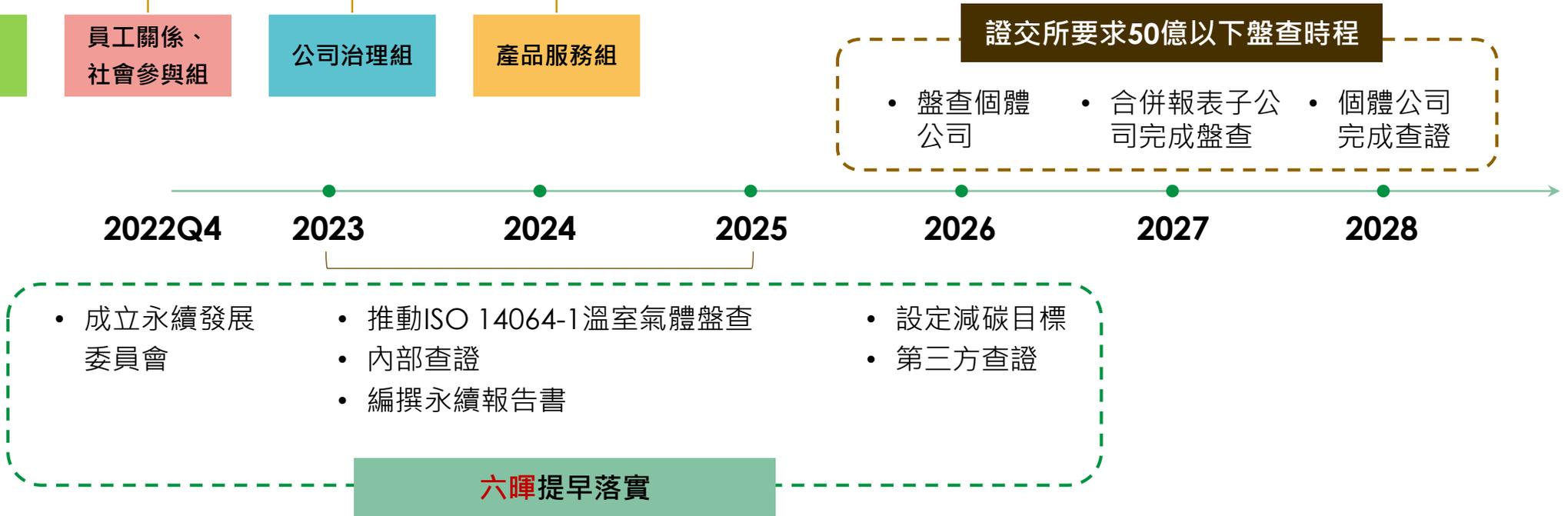


➤ 上市後每年皆發放股利，穩定的股利分配政策。



✓ 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，與我們所有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。





01

重視人權

平等任用、免於歧視及侵犯人權的行為，杜絕雇用童工、禁止強迫勞動之友善及健康安全的工作環境。



02

職業安全衛生

- 通過「ISO 45001」驗證
- 定期消防演練、工安教育訓練



03

社會公益、地方關懷

- 捐贈醫療口罩
- 關懷弱勢團體



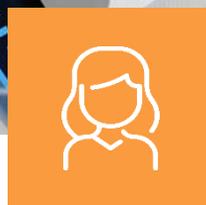
設置審計委員會/ 薪酬委員會

2012設置審計委員會，
強化董事會監督功能
2013設置薪酬委員會，
由全體獨立董事組成



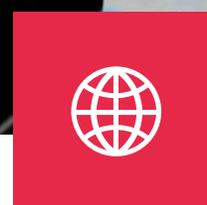
董事成員多元化

9位董事中有3位女性
董事，占比33%。



設置公司治理主管

2021/1設置治理主管，
落實公司治理相關事務



資訊透明度

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。



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