

Global Tek Fabrication Co. Ltd. Q3 2020 Results

時碩工業2020年第三季財報法人說明會

- The financial numbers here by are based on International Financial Reporting Standards (IFRS)
本簡報財務數字係根據國際財務報導準則編製
- Cumulative consolidated numbers were reviewed by CPA
合併數字經會計師查閱簽證

- This presentation may contain predictions, estimates or other information that might be considered forward-looking which are subject to significant risks and uncertainties. Actual results may differ and will be disclosed via the “Market Observation Post System” at the following link: (<http://mops.twse.com.tw/mops/web/index>).
本簡報是依據本公司各項來源所獲取資訊做出之預測，未來實際營運方針、財務狀況、業務成效等，可能因國內外各種無法預料之因素、風險而有所差異，日後如有變動或調整，仍以「公開資訊觀測站」之資訊為準。
- All copyrights reserved by GLOBAL TEK, and contents of this presentation may not be reproduced, copied, or used in other way without permission.
本簡報及內容(含文字、圖資)非經本公司書面許可，不得任意轉載、使用、散佈等。

- Welcome
歡迎致詞

Donald Huang
黃亞興

- Q3 2020 Financial Results
2020年第三季財務成果

Tim Gau
高正興

- Industry Outlook
產業概況

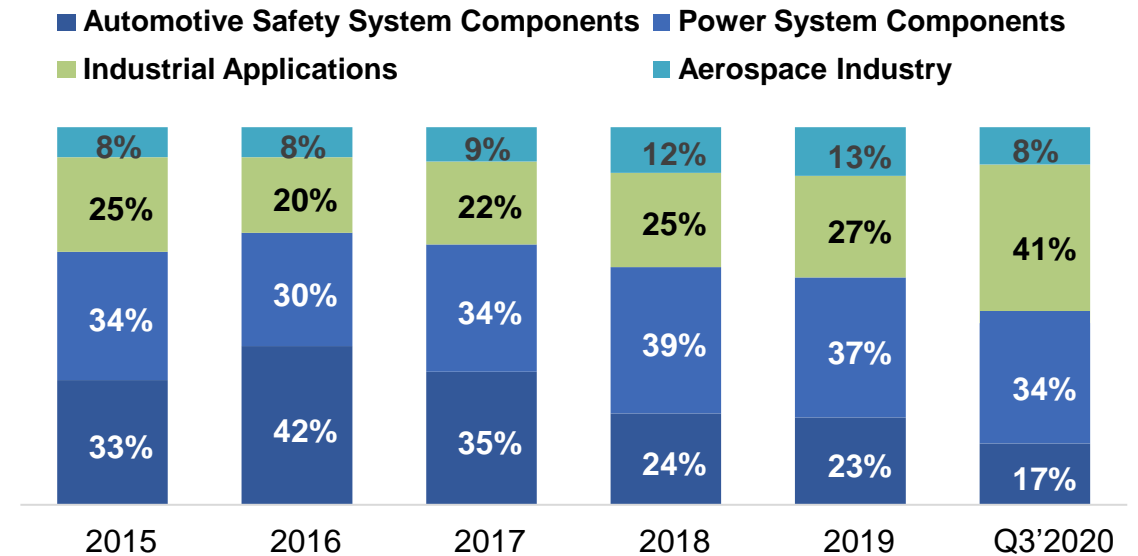
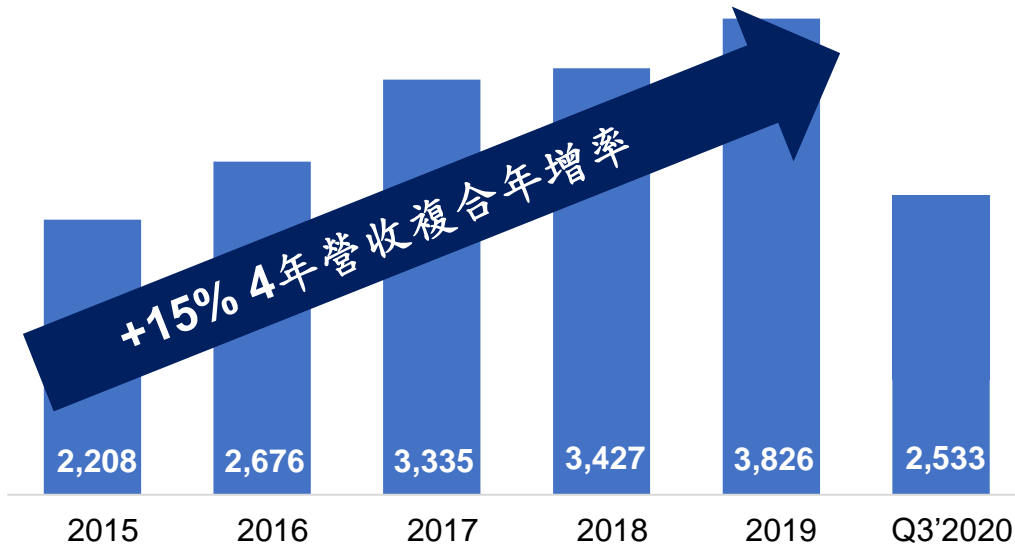
Donald Huang
黃亞興

- Q & A
問與答

Global Tek Team
時碩團隊

董事長	黃亞興		
總經理	黃亞興		
實收資本額	NT\$674M		
主要業務	專業精密機械加工金屬製品之開發、生產及銷售		
員工人數	800+		
生產基地	臺灣新屋廠	大陸無錫廠	大陸西安廠
品質系統	IATF16949 ISO9001 AS9100 NADCAP	IATF16949 ISO9001 ISO 13485	AS9100 ISO9001 ISO14001

- 成立於 2000 年並於 2018/2/5 於證交所上市 (代號：4566)
- 員工人數：800+
- 創辦人與經營團隊總持股超過 50%
- 2019 年營收 NT\$38 億；2015 -19 年營收複合增率達 15%
- 產品應用領域涵蓋汽車安全系統、燃油傳動系統、工業、航太與醫療器械之精密機械加工零組件





汽車產品
Automotive Industry



工業產品
Industry Application



航太產品
Aerospace Industry



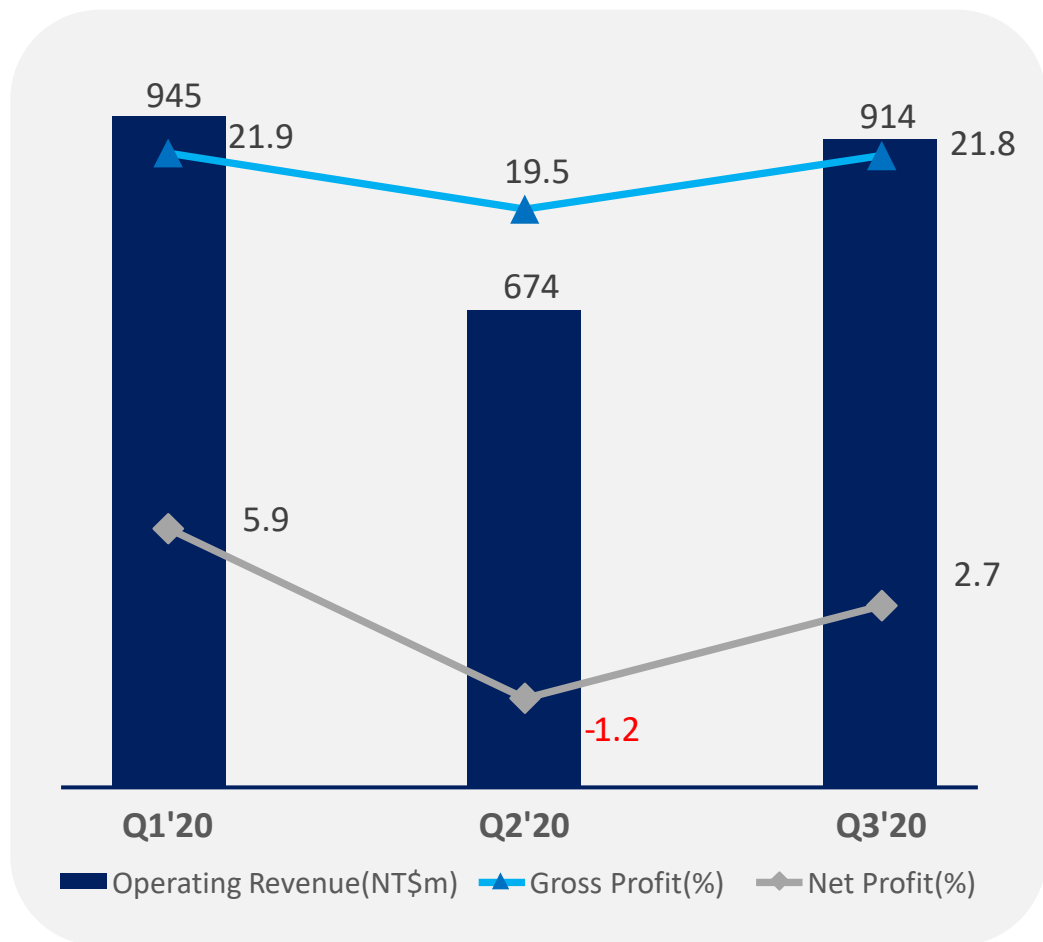
醫療產品
Medical Industry

- 電動車系統零組件
- 傳動系統零組件
 - 燃油車系統
 - 新能源車系統 (BEV、HEV、PHEV、FCV)
- 安全系統零組件
 - 安全氣囊引爆器
 - 轉向系統
 - 智慧型安全帶

- 電動及高階自行車零組件
- 油氣探勘零組件
- 半導體設備零組件
- 機器人零組件

- 引擎零組件
- 反推力制動器
- 感測器
- 線性零組件

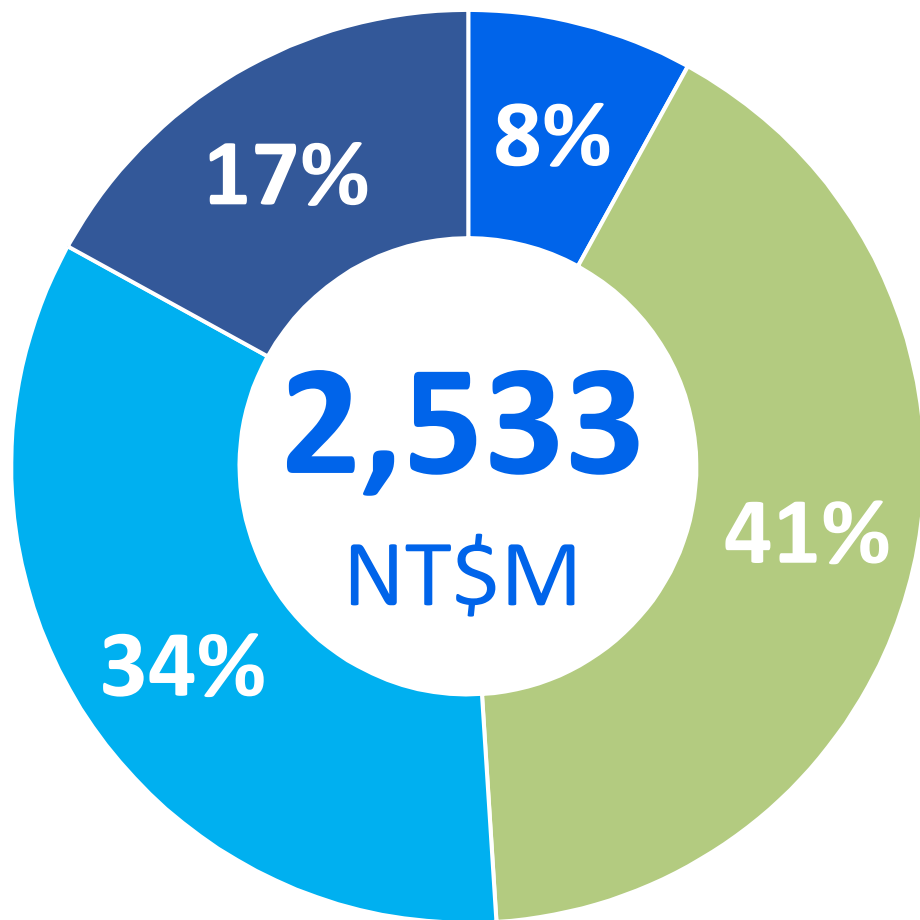
- 微創手術吻合器



Net
Income
24.5
NT\$m

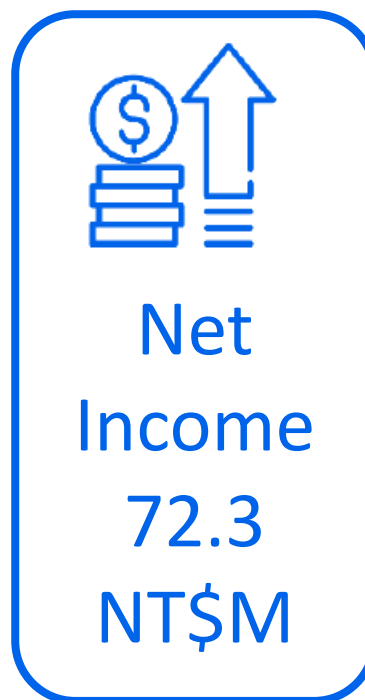
Net Profit
Margin
2.7
%

EPS
0.36
NT\$/share



■ Automotive Safety System Components
■ Automotive Power System Components

■ Industrial Applications
■ Aerospace Industry



Q3 2020 Financial Results

2020年第三季財務成果

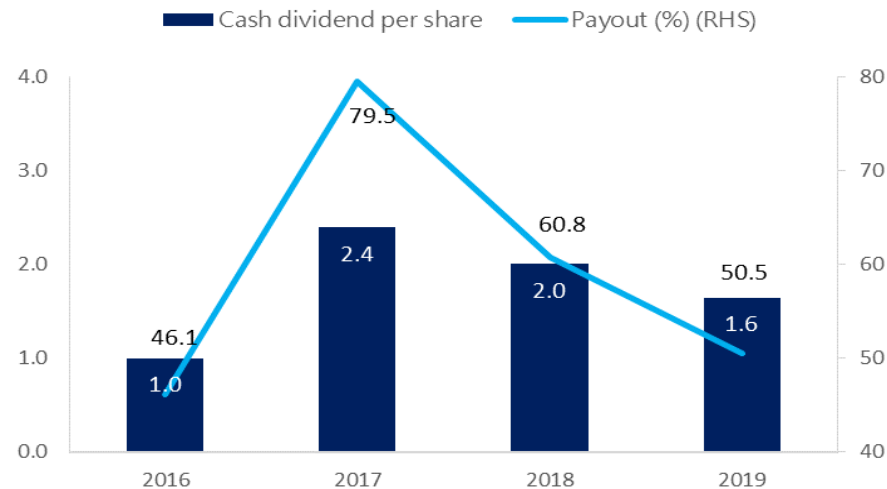
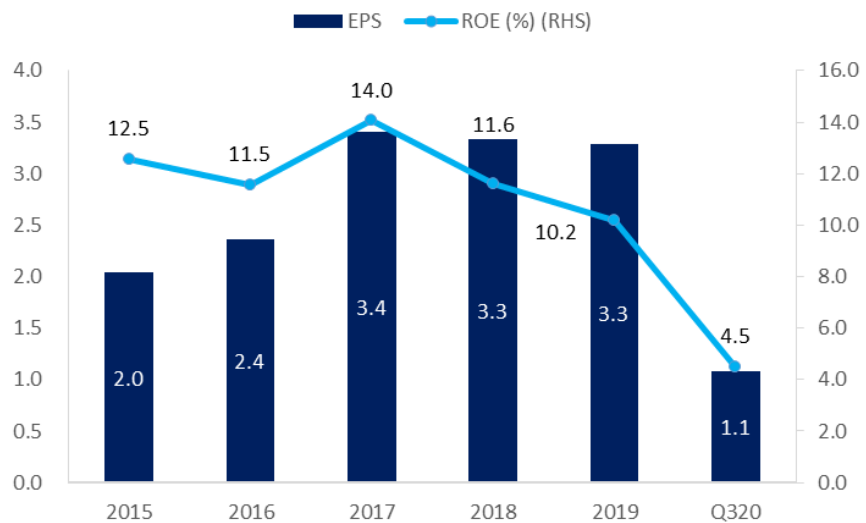
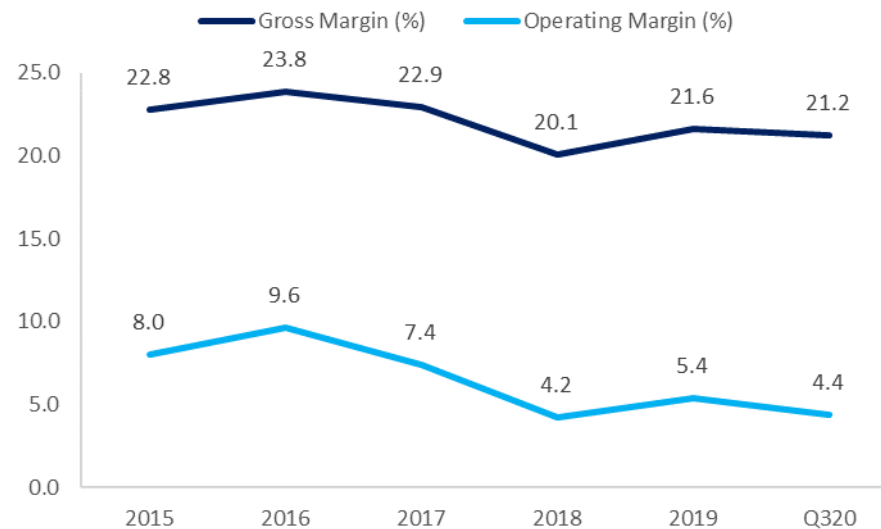
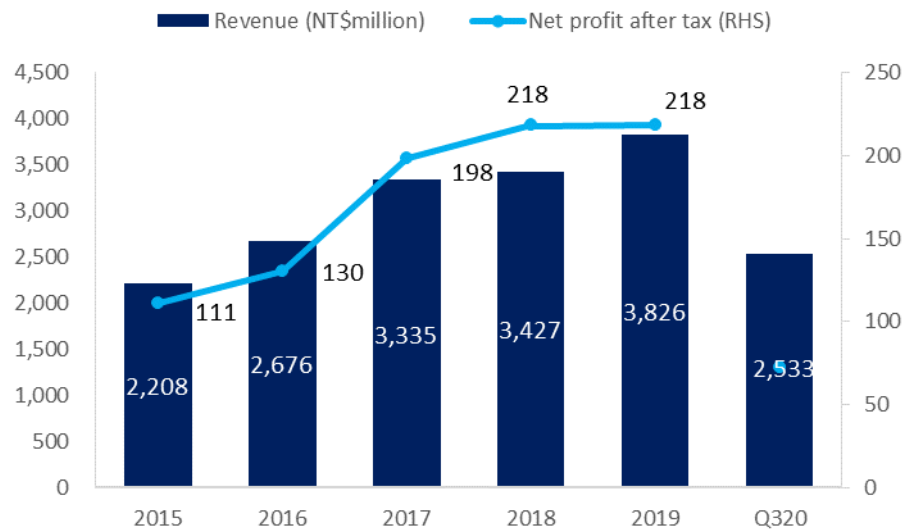
NTD K	Q3'20	%	Q3'19	%	Diff	YoY(%)
營業收入	913,840	100.0	1,030,769	100.0	(116,929)	(11)
營業成本	(715,075)	(78.2)	(809,807)	(78.6)	94,732	(12)
營業毛利	198,765	21.8	220,962	21.4	(22,197)	(10)
營業費用						
推銷費用	(49,232)	(5.4)	(62,588)	(6.1)	13,356	(21)
管理及總務費用	(43,701)	(4.8)	(51,106)	(5.0)	7,405	(14)
研究發展費用	(51,023)	(5.6)	(38,694)	(3.8)	(12,329)	32
營業費用	(143,956)	(15.8)	(152,388)	(14.8)	8,432	(6)
營業利益	54,809	6.0	68,574	6.7	(13,765)	(20)
營業外收入及支出						
權益法投資損益	(136)	(0.0)	(170)	(0.0)	34	(20)
其他收入	15,167	1.7	28,129	2.7	(12,962)	(46)
其他利益及損失	(29,558)	(3.2)	3,137	0.3	(32,695)	NM
財務成本	(3,935)	(0.4)	(4,413)	(0.4)	478	(11)
營業外收入及支出	(18,462)	(2.0)	26,683	2.6	(45,145)	NM
稅前淨利	36,347	4.0	95,257	9.2	(58,910)	(62)
所得稅利益(費用)	(11,881)	(1.3)	(18,717)	(1.8)	6,836	(37)
稅後淨利	24,466	2.7	76,540	7.4	(52,074)	(68)
EPS (NTD)	0.36		1.15			

NTD K	Q3'20 YTD	%	Q3'19 YTD	%	Diff	YoY(%)
營業收入	2,533,348	100.0	2,897,961	100.0	(364,613)	(13)
營業成本	(1,996,189)	(78.8)	(2,294,916)	(79.2)	298,727	(13)
營業毛利	537,159	21.2	603,045	20.8	(65,886)	(11)
營業費用						
推銷費用	(156,624)	(6.2)	(176,612)	(6.1)	19,988	(11)
管理及總務費用	(135,686)	(5.4)	(153,180)	(5.3)	17,494	(11)
研究發展費用	(134,098)	(5.3)	(113,381)	(3.9)	(20,717)	18
營業費用	(426,408)	(16.8)	(443,173)	(15.3)	16,765	(4)
營業利益	110,751	4.4	159,872	5.5	(49,121)	(31)
營業外收入及支出						
權益法投資損益	(3,409)	(0.1)	496	0.0	(3,905)	NM
其他收入	51,677	2.0	65,177	2.2	(13,500)	(21)
其他利益及損失	(52,169)	(2.1)	41,866	1.4	(94,035)	NM
財務成本	(12,142)	(0.5)	(12,781)	(0.4)	639	(5)
營業外收入及支出	(16,043)	(0.6)	94,758	3.3	(110,801)	NM
稅前淨利	94,708	3.7	254,630	8.8	(159,922)	(63)
所得稅費用	(22,391)	(0.9)	(57,460)	(2.0)	35,069	(61)
稅後淨利	72,317	2.9	197,170	6.8	(124,853)	(63)
EPS (NTD)	1.08		2.97			

NTD K	Q1'20	%	Q2'20	%	Q3'20	%
營業收入	945,082	100.0	674,426	100.0	913,840	100.0
營業成本	(738,137)	(78.1)	(542,977)	(80.5)	(715,075)	(78.2)
營業毛利	206,945	21.9	131,449	19.5	198,765	21.8
營業費用						
推銷費用	(57,903)	(6.1)	(49,489)	(7.3)	(49,232)	(5.4)
管理及總務費用	(50,217)	(5.3)	(41,768)	(6.2)	(43,701)	(4.8)
研究發展費用	(46,532)	(4.9)	(36,543)	(5.4)	(51,023)	(5.6)
營業費用	(154,652)	(16.4)	(127,800)	(18.9)	(143,956)	(15.8)
營業利益	52,293	5.5	3,649	0.5	54,809	6.0
營業外收入及支出						
權益法投資損益	(138)	(0.0)	(3,135)	(0.5)	(136)	(0.0)
其他收入	20,041	2.1	16,469	2.4	15,167	1.7
其他利益及損失	7,031	0.7	(29,642)	(4.4)	(29,558)	(3.2)
財務成本	(4,249)	(0.4)	(3,958)	(0.6)	(3,935)	(0.4)
營業外收入及支出	22,685	2.4	(20,266)	(3.0)	(18,462)	(2.0)
稅前淨利	74,978	7.9	(16,617)	(2.5)	36,347	4.0
所得稅利益(費用)	(18,755)	(2.0)	8,245	1.2	(11,881)	(1.3)
稅後淨利	56,223	5.9	(8,372)	(1.2)	24,466	2.7
EPS (NTD)	0.84		(0.12)		0.36	

NTD K	9/30/2020	%	12/31/2019	%		9/30/2020	%	12/31/2019	%
流動資產					流動負債				
現金及約當現金	1,490,333	31	1,334,121	27	短期借款	339,693	7	373,672	8
應收票據及帳款淨額	911,915	19	977,638	20	應付票據及帳款	557,870	12	686,335	14
其他應收款	90,585	2	133,418	3	其他應付款項	382,384	8	541,260	11
存貨淨額	726,229	15	863,318	18	當期所得稅負債	12,590	0	17,169	0
其他流動資產	73,148	2	74,657	2	其他流動負債	53,688	2	57,824	1
					一年內到期之長期借款	154,100	3	29,100	1
流動資產合計	3,292,210	68	3,383,152	69	流動負債合計	1,500,325	31	1,705,360	35
非流動資產					非流動負債				
採用權益法之投資	11,795	0	57,826	1	應付公司債	578,210	12	574,128	12
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	68,832	1	0	0	長期借款	340,857	7	186,849	4
不動產、廠房及設備	1,087,921	22	999,600	20	其他非流動負債	282,256	6	264,742	5
預付設備款	54,690	1	131,574	3	非流動負債合計	1,201,323	25	1,025,719	21
使用權資產	155,348	3	159,772	3					
其他非流動資產	168,123	3	176,220	5	負債總計	2,701,648	56	2,731,079	56
非流動資產合計	1,546,709	32	1,524,992	31	股東權益				
					股本	674,280	14	668,170	14
					資本公積	1,117,724	23	1,109,940	23
					保留盈餘	480,445	10	518,530	11
					其他權益	(135,178)	(3)	(119,575)	(2)
					權益總計	2,137,271	44	2,177,065	44
資產總計	4,838,919	100	4,908,144	100	負債與權益總計	4,838,919	100%	4,908,144	100%

NTD K	Q3'20	Q3'19	Diff
營業活動現金流量	187,005	333,644	(146,639)
投資活動現金流量	(145,969)	(6,305)	(139,664)
籌資活動現金流量	123,518	(4,333)	127,851
匯率變動影響數	(8,342)	(19,132)	10,790
本期現金及約當現金增加	156,212	303,874	(147,662)
期初現金及約當現金餘額	1,334,121	902,262	431,859
期末現金及約當現金餘額	1,490,333	1,206,136	284,197



Industry Outlook

產業概況

- 2021年強勁的汽車需求成長
 - 基於目前客戶的訂單狀況我們預期 2021年需求將強勁成長；
 - 我們已與全球第一馬達供應商日本電產（Nidec）合作研發用於先進駕駛輔助系統(ADAS)的EPS馬達外殼；
 - 我們支援現有tier 1與OEM客戶，如BorgWarner，進一步切入全球電動車市場；
 - 未來應用包含電動車和電力煞車系統（Electrical Braking System）的馬達外殼。
- 2021年工業應用可望持續保持成長動能
 - 基於目前客戶的訂單狀況，高階及電動自行車的成長動能有望持續至2021年；
 - 油價在需求有望回籠的激勵下，油氣探勘相關產品有機會出現復甦；
 - 半導體大廠為迎戰2021年5G、車用電子需求，目前正進行製程升級，設備及材料市場皆會有所成長。
- 2021年將有助於航太相關應用出貨動能升溫
 - 歐洲航空監管機構宣佈波音737 Max飛機在2019年3月因兩起事故停飛後可以安全飛行。波音 737 Max 符合復飛安全條件。聯邦航空總署（FAA）最快會在2020年底前解除737 MAX停飛令。預計波音737 Max飛機將於2021年初開始交付；
 - 等到 COVID-19 疫苗獲准並普及化後，各國邊境就會陸續開放，有助於航空客運復甦美國航空市場復甦的時間點，預計落在 2021 年底前。

Q&A

問與答