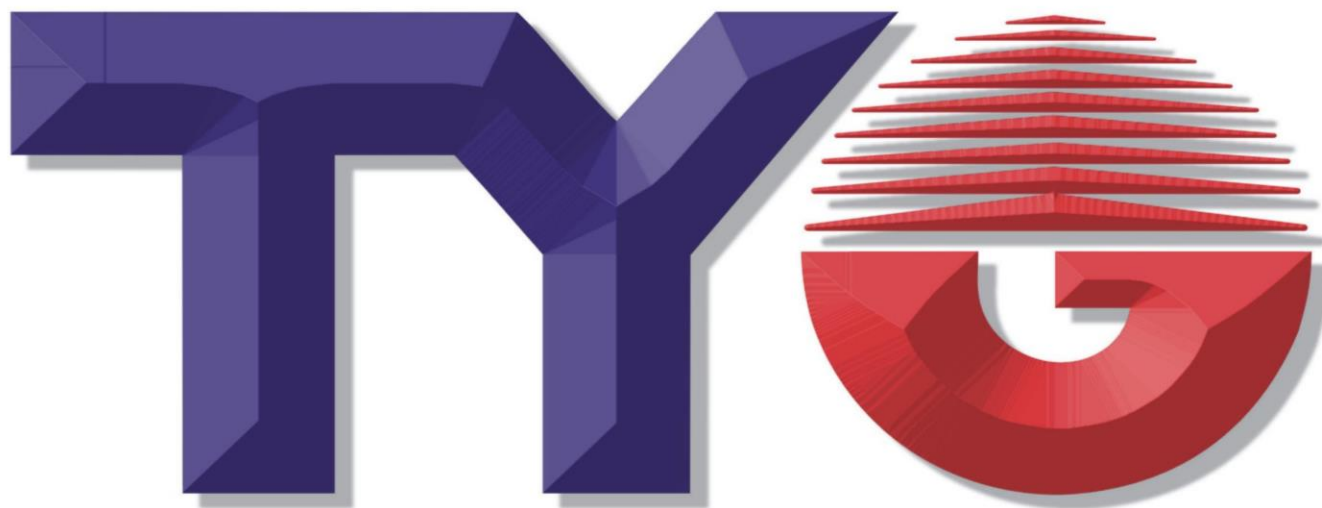




TONG YANG GROUP

東陽實業廠

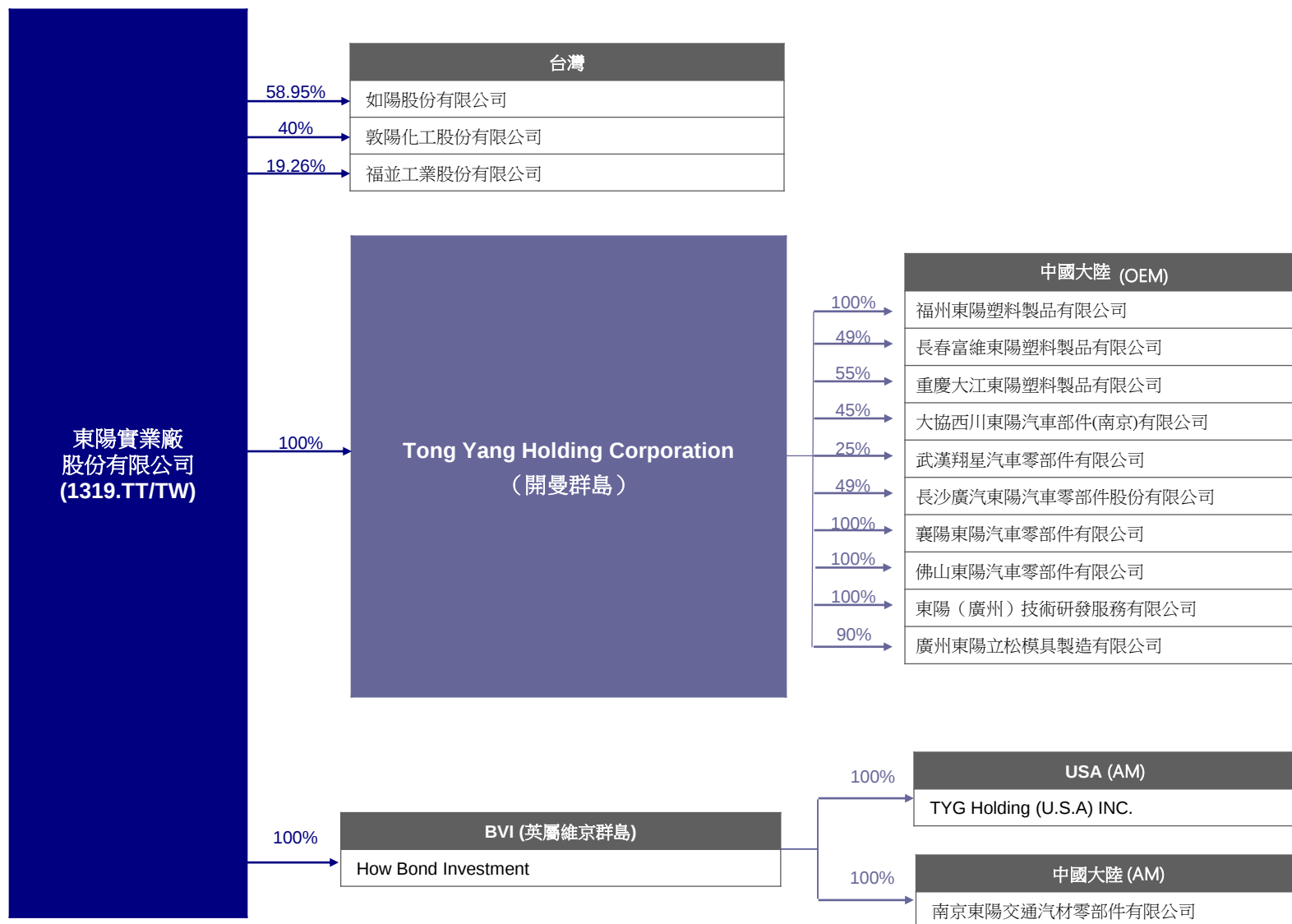
1319.TW 1319TT

投資人關係簡報

更新日期：2025年03月20日

東陽實業股份有限公司

股票代碼：	Reuters – 1319.TW Bloomberg – 1319 TT
歷史進程：	1952 – 創辦人吳篤先生於台南市創設怡昌塑膠廠 1967 - 公司擴大業務範圍，並改名為東陽實業股份有限公司 1994 - 東陽在台灣證券交易所掛牌，成為股票上市公司 2010 - 合併台灣開億於9月1日
資本額：	NT\$ 5,914,770,680 (591百萬股;NT\$10 /每股)
工廠面積：	台南總廠 – 744,550 平方公尺 (225,226 坪) 觀音廠 - 19,990 平方公尺 (6,047 坪)
員工人數：	8,722人（台灣：3,917人；大陸：4,684人；海外廠：121人）
營業項目：	汽機車塑膠零組件之開發、製造與銷售
東陽事業集團 管 理 高 層：	榮譽董事長 - 吳永豐先生 董事長 - 吳永茂先生 總 裁 - 吳永祥先生



*東陽集團中，吳氏家族僅持有東陽股份

**顯示比例包含直間接持股，詳細資料請參閱東陽財務報表

東陽實業在東陽事業集團中的持股比率

		東陽				其他主要股東持股		2022營業額	2023營業額	2024營業額	
持有股份之公司		主要產品	持股公司	持股比率	其它主要股東	持股比率	(NT\$ 佰萬)	(NT\$ 佰萬)	(NT\$ 佰萬)	合併	
台灣	如陽	OEM 儀表板	東陽	58.95%	日本大協西川	41.05%	167.22	179.76	310.27	Y	
	敦陽化工	OEM 塑料用塗料	東陽	40.00%	日本 Nippon Paint	60.00%	282.48	272.46	258.66		
	福並	AM 塑件	東陽	19.24%	其他	70.00%	1,439.20	1,494.69	1,568.96		
	福州東陽	OEM 塑件	東陽	100.00%			545.40	233.93	449.93	Y	
大陸 *	長春富維東陽 **	OEM 塑件	東陽	49.00%	一汽富維	51.00%	15,533.81	17,571.15	17,425.19		
	重慶大江東陽	OEM 塑件	東陽	55.00%	大江工業集團	45.00%	2,509.36	3,340.23	3,299.96	Y	
	大協西川東陽***	OEM 塑件	東陽	45.00%	日本大協西川	55.00%	1,117.55	1,371.81	1,673.44		
	武漢翔星	OEM 塑件	東陽	25.00%	華翔公司	75.00%	362.85	843.81	1,097.26		
	長沙廣汽東陽	OEM 塑件	東陽	49.00%	廣汽集團	51.00%	685.56	687.43	491.13		
	襄陽東陽	OEM 塑件	東陽	100.00%			293.94	146.96	118.21	Y	
	佛山東陽	OEM 塑件	東陽	100.00%			750.21	507.40	444.82	Y	
	廣州技研服務	技術研發服務	東陽	100.00%			34.17	51.12	101.72	Y	
	廣州東陽立松模具	OEM 模具	東陽	90.00%	日本立松	10.00%	239.11	277.36	183.13	Y	
	南京東陽交通汽材零部件	AM 塑膠件	東陽	100.00%			20.93	3.75	-	Y	
	How Bond Investment	AM 塑件	東陽	100.00%			934.66	913.81	967.71	Y	

* 透過 TY Holding (開曼)，東陽持有中國轉投資100%

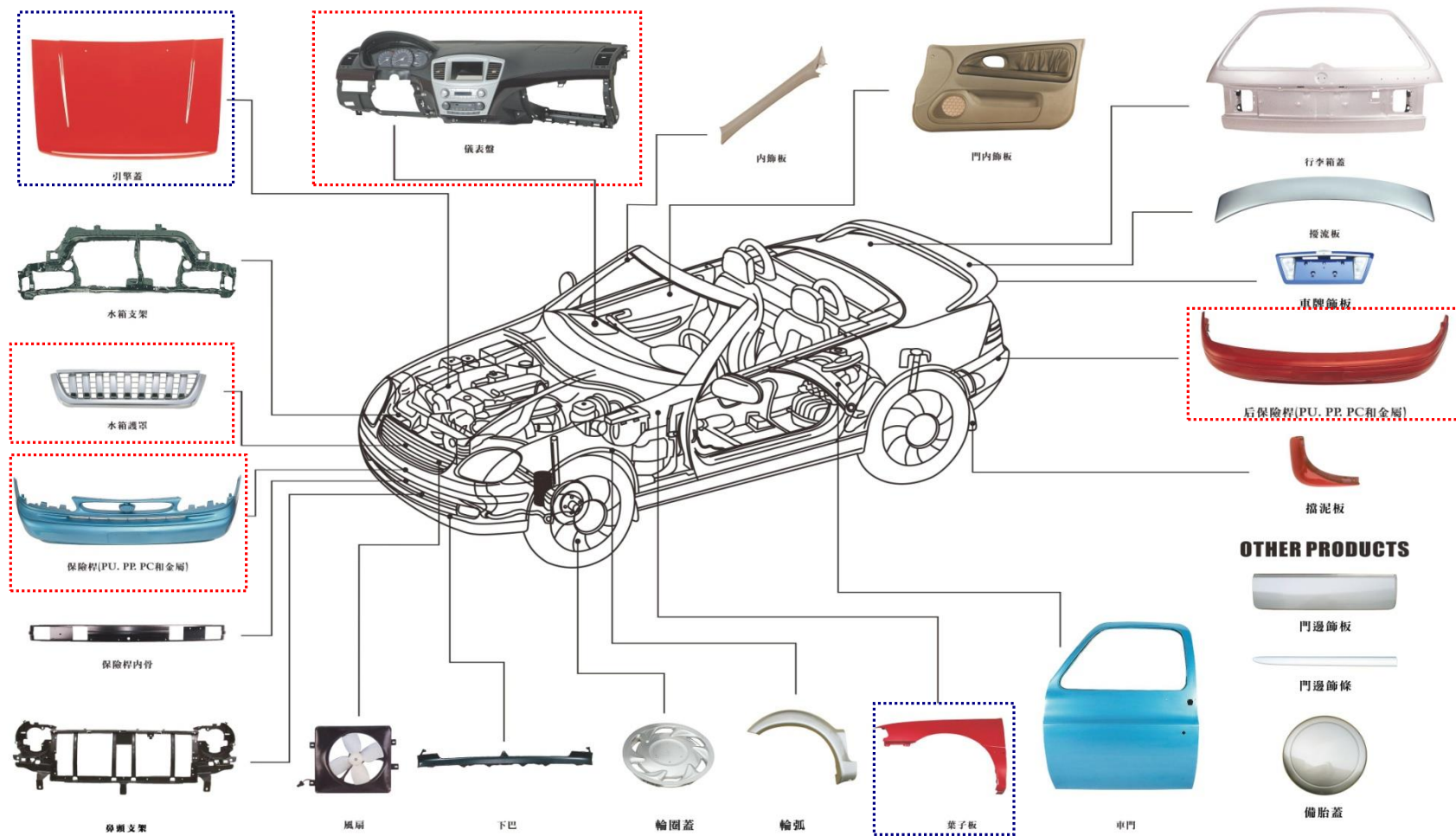
** 2010年八月起持股降為49%，故不再併入合併報表

*** 2012年一月起持股降為45%，故不再併入合併報表

**** 5家中國的恩碧塗料公司於2021年第四季賣回給日本Nippon Paint 公司

***** 2022年12月出售 TYG Europe 歐洲廠

***** 2023年1月出售重慶大江渝強



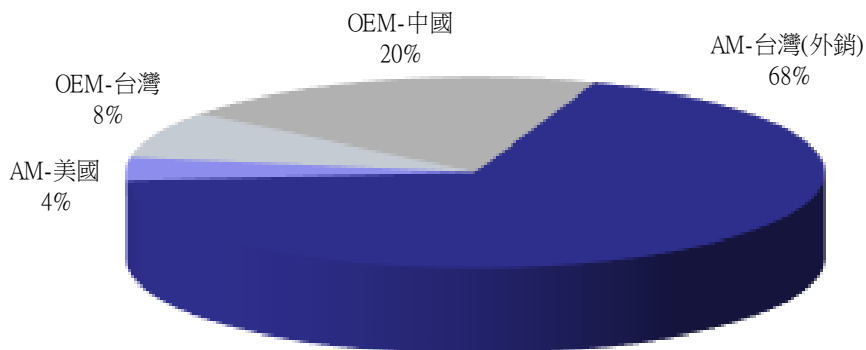
OTHER PRODUCTS



營收及獲利貢獻分析

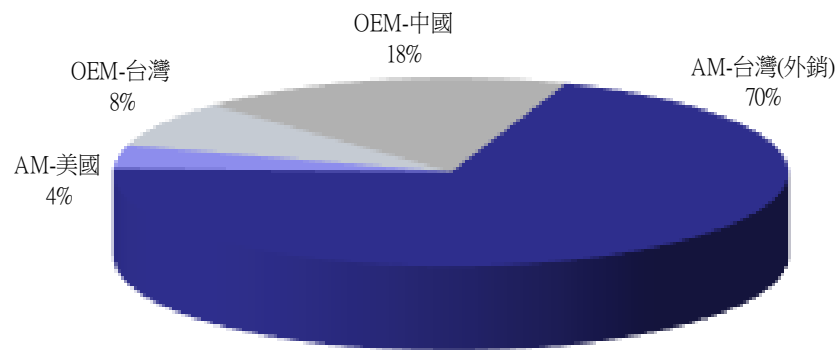
FY2023 合併營收

AM 產品約佔總銷售 72%; OEM 產品佔總銷售28%

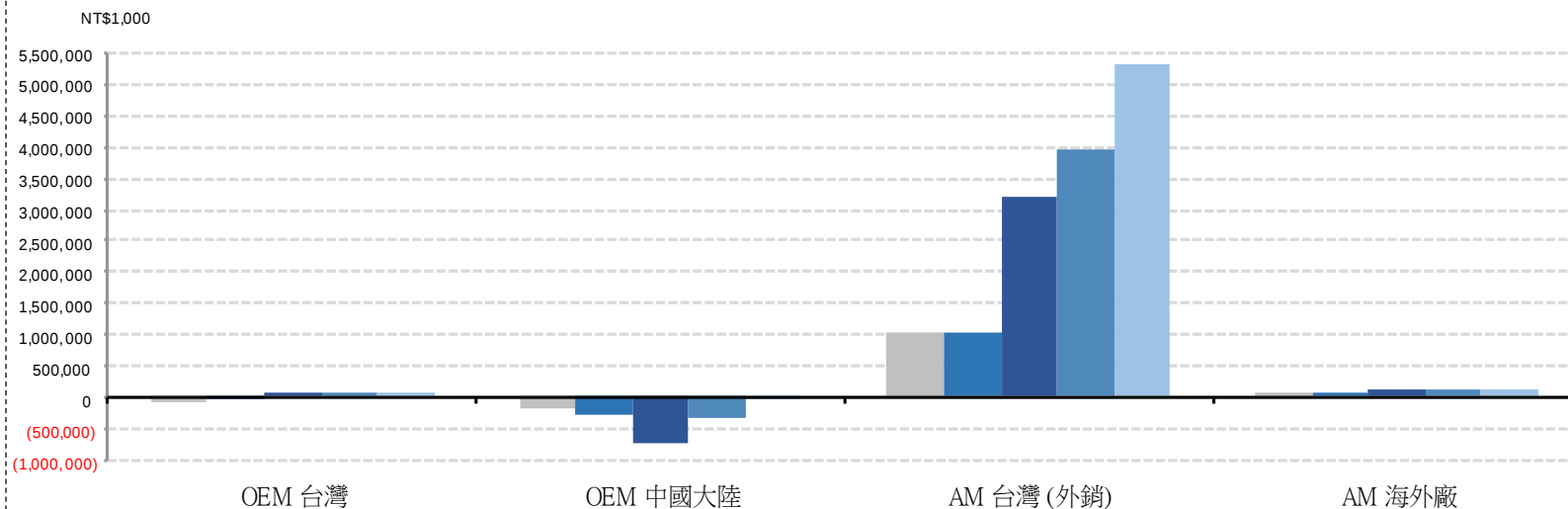


FY2024 合併營收

AM 產品約佔總銷售 74%; OEM 產品佔總銷售26%



合併稅前獲利貢獻分析 2020-2024



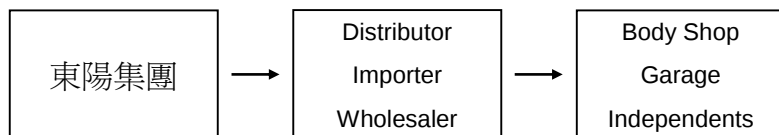
*2013年實施IFRS會計準則，稅前獲利貢獻包含部分少數股權

** AM-台灣(外銷)含AM中國

■ 2020 ■ 2021 ■ 2022 ■ 2023 ■ 2024

售後維修市場簡介

- 碰撞更換零組件市場可分為OES(正廠維修零件) 及 AM (副廠維修零件)
- 臺灣的製造廠商提供全球 85% 至 90% 的售後維修市場 AM 碰撞零組件
- 售後維修三種主要產品: 塑膠件、鈑金件、車燈
- AM 通路體系:

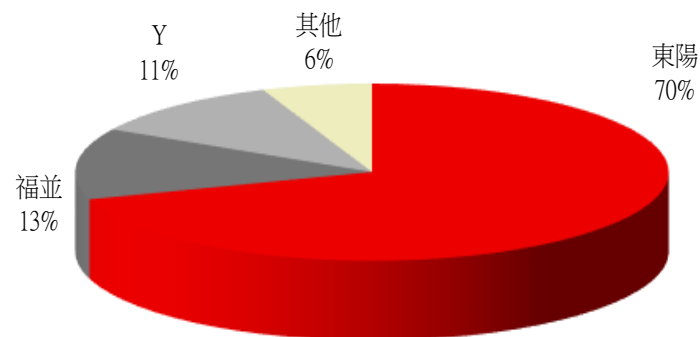


碰撞更換零組件市場

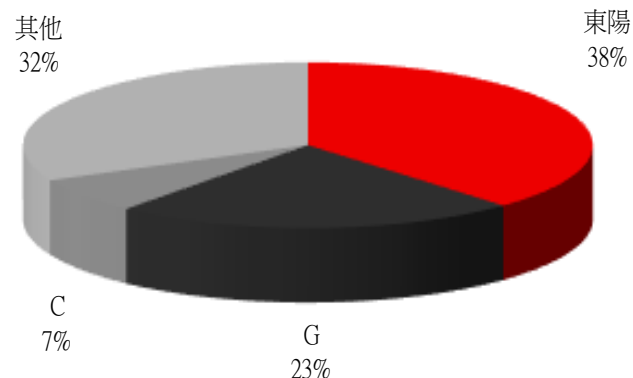
使用OES 正廠件 vs AM 副廠件比例 (塑膠件估算)

	歐洲	美國	台灣
OES 正廠件	70%	79%	20%
AM 副廠件	30% ↑	21% ↑	80%

AM 塑膠件全球市場佔有率

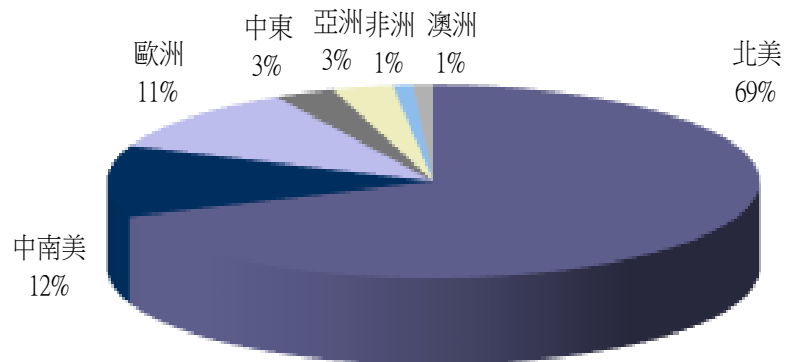


AM 鈑金件全球市場佔有率

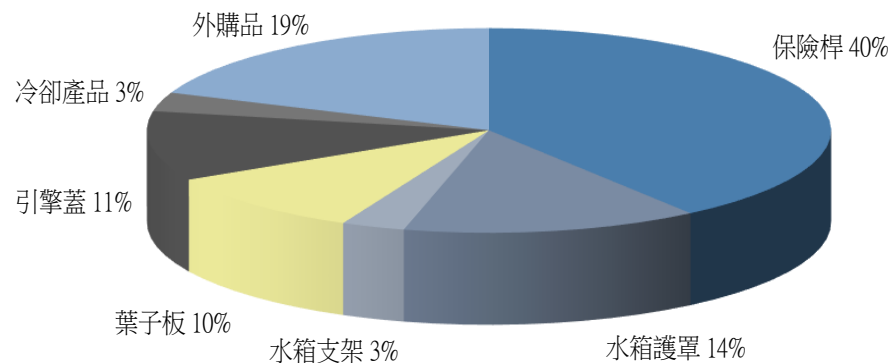




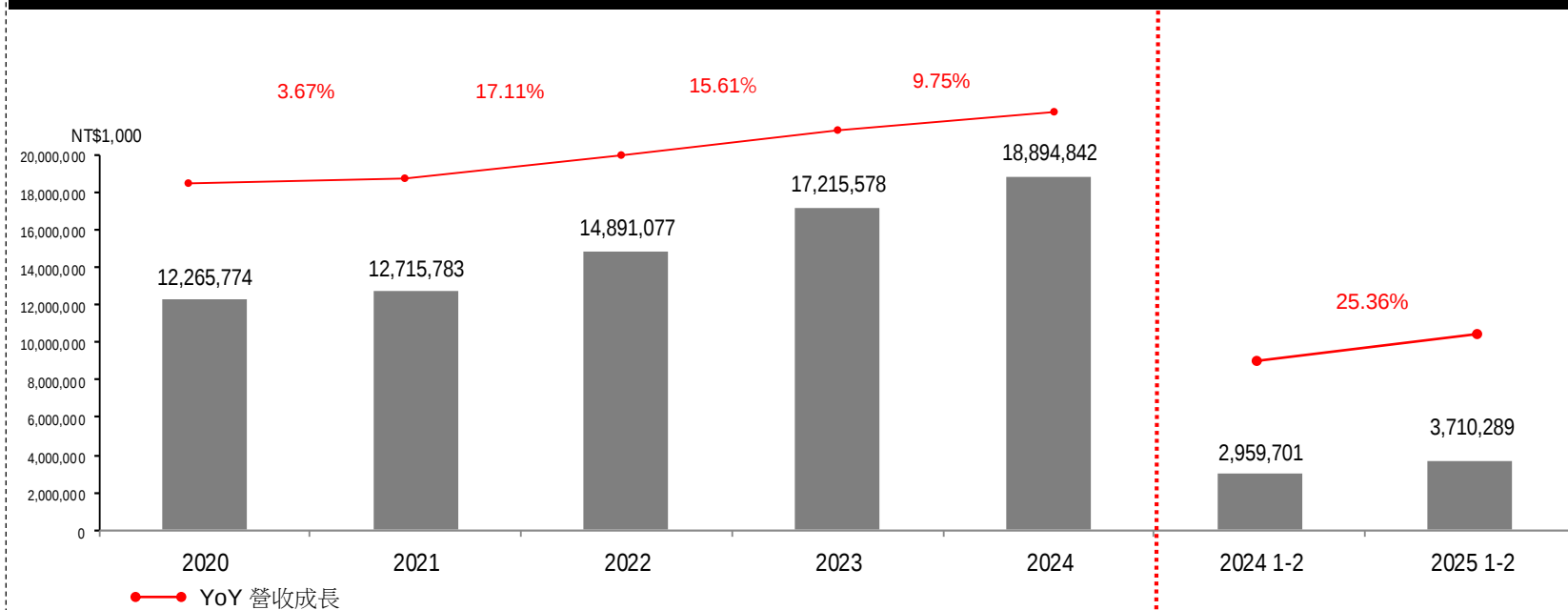
AM 產品營收區域別分析 FY2024



AM 產品組合分析 FY2024



AM 產品合併營收



競爭優勢

- 需要備有足夠之產品種類才能滿足顧客之需求 (one-stop shopping)，東陽現仍在生產使用的汽車模具可提供全球市場共超過25,000 個品項
- 資本支出：每年持續模具開發金額為新台幣18億元
- 模具開發時間：一副模具開發時間需要至少 6 至8 個月
- 模具產能：臺灣專業模具工廠之製造產能有限，東陽囊括大部分產能
- 大部分業者均有超過 20 年以上的市場銷售與製造經驗，並且已累積仟套以上的模具數

國外策略

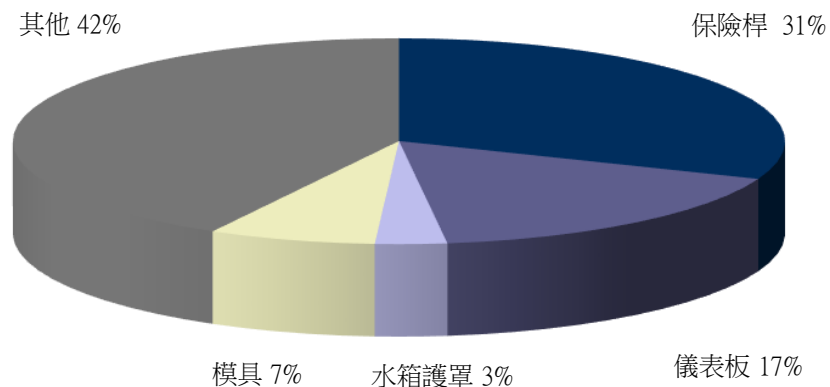
- 東陽設立於美國的 AM 製造廠讓客戶更容易快速取得所需要的產品
- 有效率生產當地獨有車型
- 因應大環境變化，擴建美國生產規模
- 東陽將以模具開發技術與產銷經驗伺機佈局潛在的中國 AM 市場



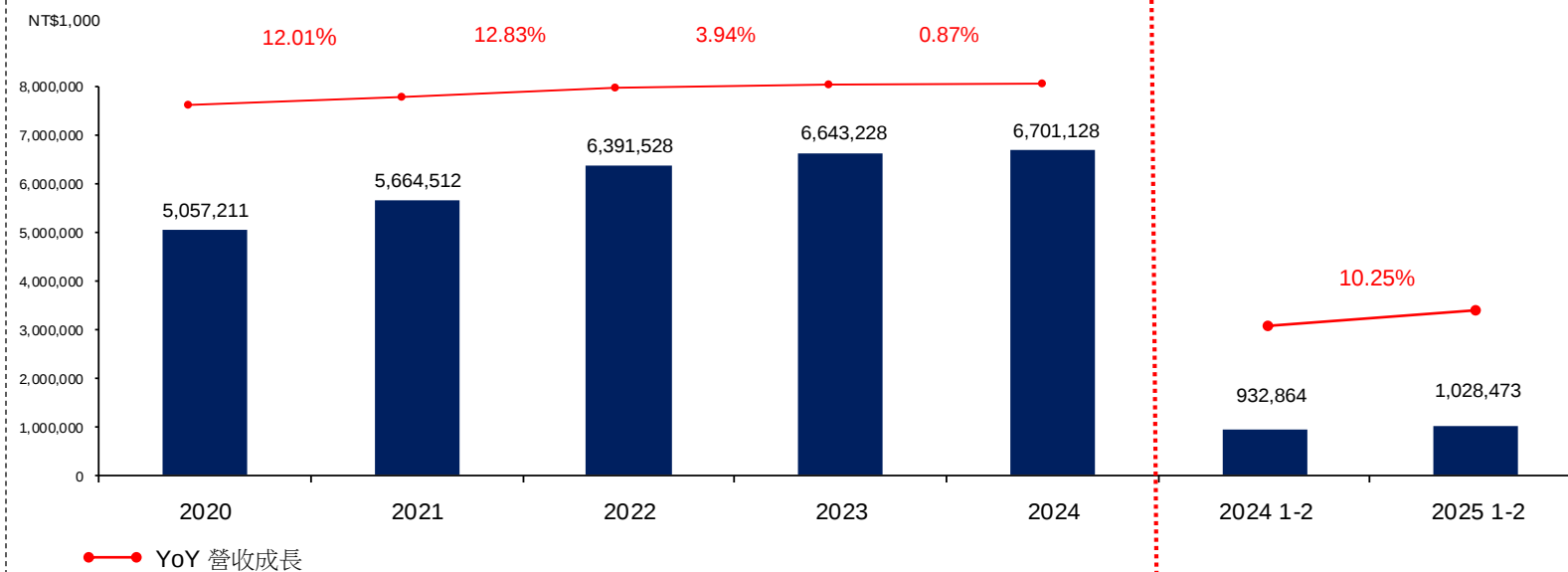
OEM 分析 FY2024



OEM 產品組合分析 FY2024

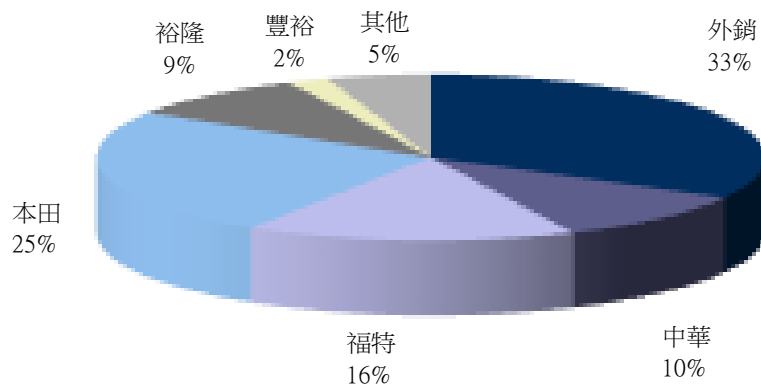


OEM 產品合併營收

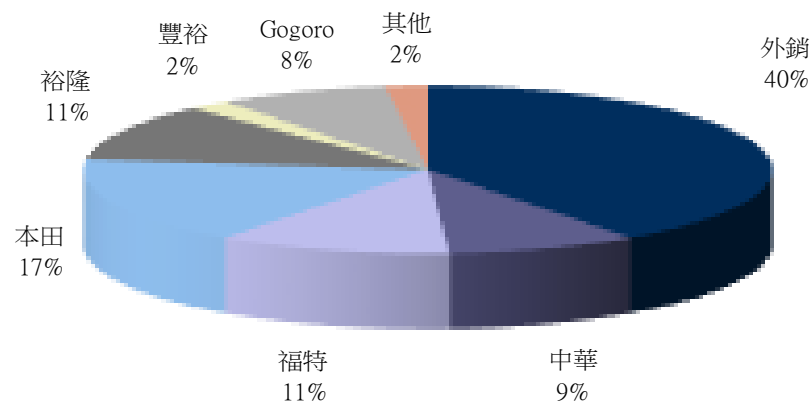




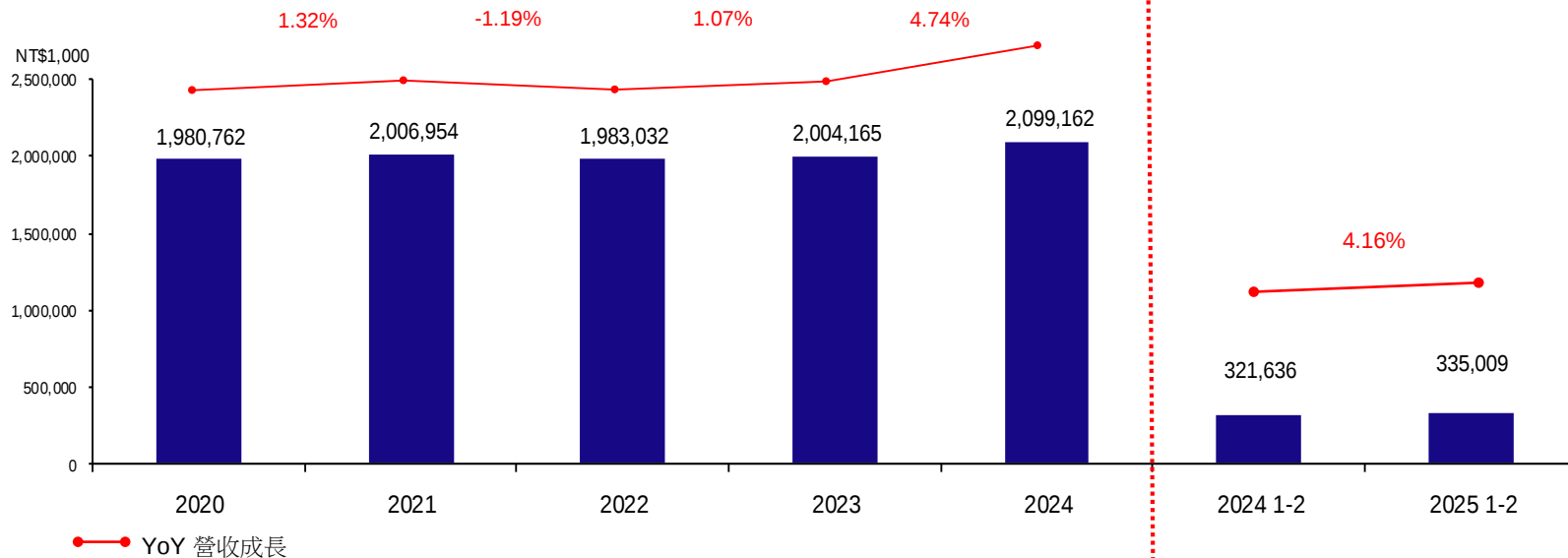
台灣 OEM 客戶別分析 FY2023



台灣 OEM 客戶別分析 FY2024



台灣OEM 合併營收



中國大陸佈局簡介 I

- 東陽實業廠自1994年投資大陸市場；目前於大陸已擁有 15 個 OEM 廠及 1 個AM 廠
- 16 個大陸廠總投資金額約美金1億8仟4百1拾5萬元

OEM 塑件製造廠							
#	公司名稱	成立時間	地點	持股	投資金額	合資夥伴	主要客戶
1	福州東陽	1995年12月	福州	100%	3500萬美元	-	奇瑞汽車、長安集團
2-1	長春富維東陽 綠色智造基地	2003年1月 2022年	長春				
2-2	- 佛山分廠	2012年	佛山				一汽集團、一汽大眾
2-3	- 青島分廠	2017年	青島	49%	1323萬美元	一汽富維	
2-4	- 天津分廠	2017年	天津				一汽豐田
2-5	- 合肥分廠	2022 年	合肥				大眾汽車、蔚來、理想
2-6	- 上海分廠	2022 年	上海				Tesla
3	重慶大江東陽	2004年4月	重慶	55%	715萬美元	大江工業集團	長安福特、長安汽車

第一階段
佈局

第二階段
佈局

第五階段
佈局

OEM 塑件製造廠							
#	公司名稱	成立時間	地點	持股	投資金額	合資夥伴	主要客戶
4	大協西川東陽	2005年	南京	45%	1237萬美元	日本大協西川	長安馬自達、長安汽車
5	武漢翔星	2007年	武漢	25%	300萬美元	華翔公司	東風汽車、上汽通用 吉利汽車
6	長沙廣汽東陽	2011年3月	長沙	49%	1715萬美元	廣汽集團	廣汽集團
7	襄陽東陽	2011年11月	襄陽	100%	4650萬美元	-	一汽集團
8	佛山東陽	2012年9月	佛山	100%	1850萬美元	-	廣汽豐田、廣汽本田 東風日產、一汽大眾
9	廣州技研服務	2017年12月	廣州	100%	185萬美元	-	集團子公司 各車廠
OEM 模具廠							
#	公司名稱	成立時間	地點	持股	投資金額	合資夥伴	主要客戶
10	廣州東陽立松模具	2005年5月	廣州	90%	140萬美元	日本立松	日系及當地車廠

第三階段
佈局

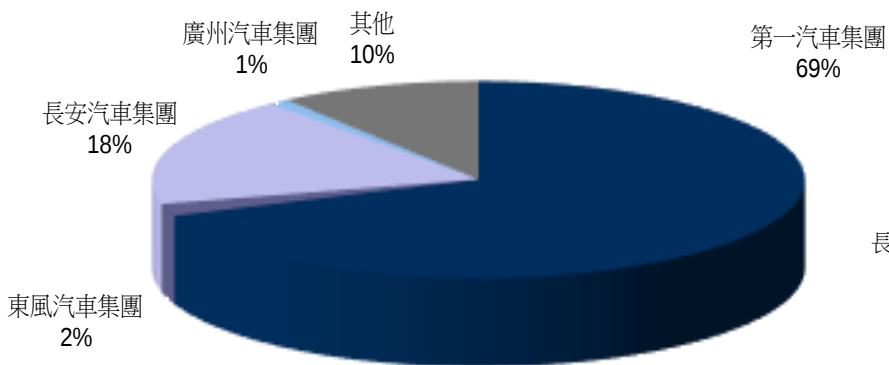
第四階段
佈局

AM 塑件廠							
#	公司名稱	成立時間	地點	持股	投資金額	合資夥伴	主要客戶
1	南京東陽交通汽材零部件	2007	南京	100%	2800萬美元		當地AM通路商

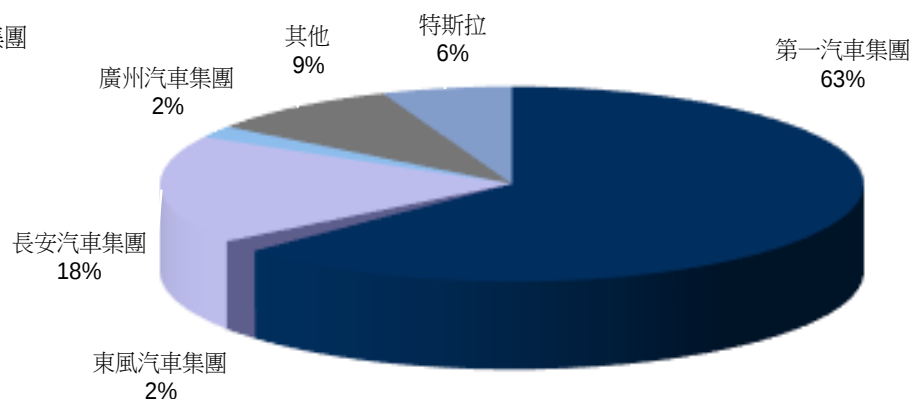
中國大陸汽車銷售排名

單位: 1,000		FY2023	FY2024	同期 增長	2024	東陽廠							
排名	集團/公司	銷售輛	銷售輛	%	市佔率%	福州 東陽	富維 東陽	大江 東陽	大協西 川東陽	武漢 翔星	廣汽 東陽	襄陽 東陽	佛山 東陽
1	比亞迪汽車工業有限公司	3,020	4,270	41.4%	13.6%	☆							
2	上海汽車工業(集團)公司	5,021	4,010	-20.1%	12.8%					☆			
3	浙江吉利控股集團有限公司	2,800	3,400	21.4%	10.8%					☆			
4	第一汽車集團	3,440	3,200	-7.0%	10.2%		★					☆	☆
5	中國長安汽車集團股份有限公司	2,553	2,683	5.1%	8.5%	☆		★	★				
6	奇瑞汽車股份有限公司	1,880	2,604	38.5%	8.3%	☆							
7	東風汽車集團	2,421	2,480	2.4%	7.9%					☆			☆
8	廣州汽車工業集團有限公司	2,505	2,000	-20.2%	6.4%						★		☆
9	北京汽車集團有限公司	1,708	1,700	-0.5%	5.4%								
10	長城汽車股份有限公司	1,230	1,233	0.2%	3.9%								
10大汽車集團/公司		26,578	27,580	3.8%	87.7%								
其他		3,516	3,856	9.7%	12.3%		★	主要供應商					
總市場數		30,094	31,436	4.46%									

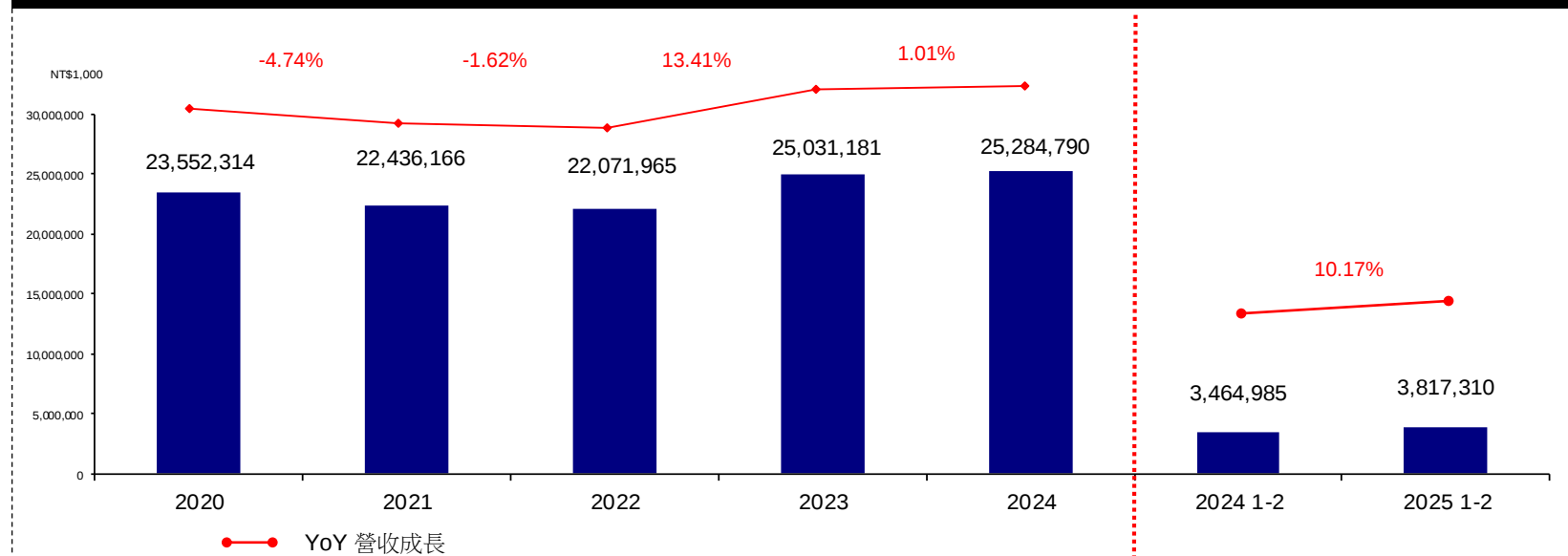
中國 OEM 客戶別分析 FY2023



中國 OEM 客戶別分析 FY2024



中國OEM營收 (非合併)



* 已扣除於2021年 Q4售出之NB公司之同期營收以取得相同基礎之年營收增長比

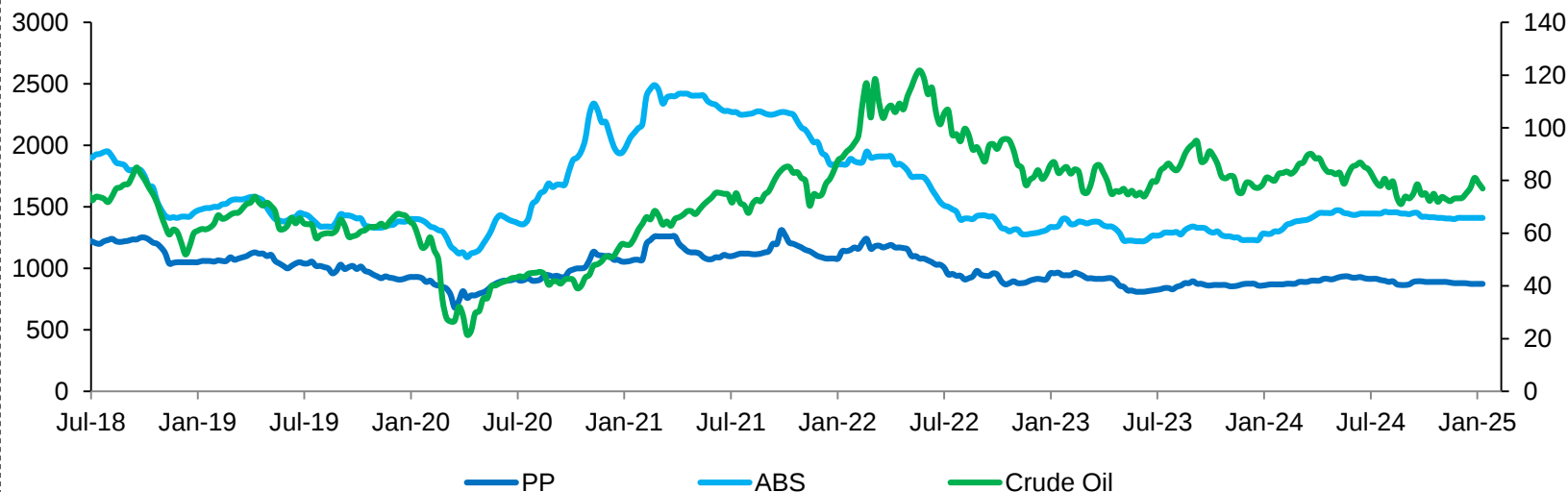
財務 - 毛利率

年度	NTD : 1000	AM	OEM	合併數 (IFRS)
2020	平均月營收	1,022,148	421,191	1,443,339
	佔營收比	70.82%	29.18%	100.00%
	毛利率	24.92%	7.70%	19.90%
				合併數
2021	平均月營收	1,059,649	472,042	1,531,691
	佔營收比	69.18%	30.82%	100.00%
	毛利率	23.88%	7.96%	18.97%
				合併數
2022	平均月營收	1,240,923	532,401	1,773,324
	佔營收比	69.98%	30.02%	100.00%
	毛利率	31.01%	6.38%	23.61%
				合併數
2023	平均月營收	1,434,632	553,602	1,988,234
	佔營收比	72.16%	27.84%	100.00%
	毛利率	36.98%	11.30%	29.83%
				合併數
2024	平均月營收	1,574,570	558,427	2,132,998
	佔營收比	73.82%	26.18%	100.00%
	毛利率	39.94%	14.71%	33.33%
		AM	OEM	自結合併數
2025 1-2	平均月營收	1,855,144	514,237	2,369,381
	佔營收比	78.30%	21.70%	100.00%
	毛利率	43.22%	15.39%	37.18%
(自結數)				

成本結構分析

	2023 Consolidated			2024 Consolidated		
	AM	OEM	Overall	AM	OEM	Overall
原物料	33.92%	49.20%	39.94%	34.07%	51.86%	40.88%
半成品成本	11.40%	16.42%	13.38%	11.55%	15.22%	12.96%
直接人工	11.06%	9.91%	10.61%	12.15%	9.19%	11.02%
模具折舊	18.91%	0.01%	11.46%	17.41%	0.00%	10.74%
其他製造費用	24.71%	24.46%	24.61%	24.82%	23.73%	24.40%
總計	100%	100%	100%	100%	100%	100%

ABS, Polypropylene (PP) & 原油價格



	OEM	AM
策略	強化研發能力、業務能力並導入新技術、新工法及精進模具開發，晉級Tier 1 供應商，深根與現有核心車廠及客戶的關係	持續強化新產品模具開發及整合AM產品供應鏈，提升產品多元化，滿足客戶一次購足與快速供貨的需求 專注發展北美及歐洲保險公司市場，持續增加產品認證項目
產品組合	全力發展較高附加價值產品包括智能儀表板、觸控飾板、光學前欄、前端模組化總成及高端模具產品	增加產品線及產品項目〔如步進百葉窗、風扇〕，優化產品組合，擴大市場佔有
市場	開拓新的國外OEM、OES市場，提升台灣及中國OEM市場佔有率	擴大及滲透全球銷售與發貨通路，特別是保險制度完善、注重品質的美歐市場

附 錄

合併損益表

單位： 新台幣佰萬	4Q24		3Q24		2Q24		1Q24		4Q23		2024		2023		2022	
	金額	%	金額	%	金額	%	金額	%	金額	%	金額	%	金額	%	金額	%
營業收入	6,921	100%	6,315	100%	6,186	100%	6,174	100%	6,555	100%	25,596	100%	23,859	100%	21,283	100%
營業成本	(4,532)	-65.49%	(4,258)	-67.43%	(4,189)	-67.72%	(4,086)	-66.18%	(4,380)	-66.81%	(17,065)	-66.67%	(16,725)	-70.10%	(16,255)	-76.37%
營業毛利	2,389	34.51%	2,057	32.57%	1,997	32.28%	2,088	33.82%	2,176	33.19%	8,531	33.33%	7,134	29.90%	5,028	23.63%
營業費用	(1,053)	-15.21%	(878)	-13.90%	(910)	-14.71%	(877)	-14.20%	(966)	-14.74%	(3,717)	-14.52%	(3,389)	-14.21%	(3,094)	-14.54%
營業淨利	1,336	19.30%	1,179	18.67%	1,087	17.57%	1,211	19.61%	1,210	18.45%	4,814	18.81%	3,744	15.69%	1,935	9.09%
投資收益淨額	14	0.20%	(4)	-0.06%	43	0.70%	(60)	-0.98%	10	0.16%	(8)	-0.03%	(6)	-0.03%	(31)	-0.15%
業外收支	242	3.49%	(53)	-0.84%	188	3.03%	347	5.63%	(223)	-3.40%	724	2.83%	74	0.31%	697	3.28%
稅前淨利	1,592	22.99%	1,122	17.77%	1,318	21.30%	1,498	24.26%	997	15.21%	5,530	21.61%	3,812	15.98%	2,600	12.22%
所得稅費用	(292)	-4.22%	(227)	-3.59%	(253)	-4.09%	(302)	-4.90%	(191)	-2.92%	(1,074)	-4.20%	(765)	-3.21%	(564)	-2.65%
稅後淨利	1,300	18.77%	895	14.18%	1,065	17.22%	1,196	19.37%	806	12.30%	4,456	17.41%	3,047	12.77%	2,037	9.57%
母公司業主權益	1,281	18.51%	883	13.98%	1,041	16.83%	1,172	18.98%	797	12.15%	4,377	17.10%	3,019	12.66%	2,151	10.11%
非控制權益	18	0.26%	13	0.20%	24	0.39%	24	0.38%	9	0.14%	78	0.31%	28	0.12%	(115)	-0.54%
每股稅前	2.69		1.90		2.23		2.53		1.69		9.35		6.46		4.40	
每股稅後	2.17		1.49		1.76		1.98		1.34		7.40		5.10		3.64	

合併資產負債表

單位： 新台幣佰萬	4Q24		3Q24		2Q24		1Q24		4Q23		2024		2023		2022	
	金額	%	金額	%	金額	%	金額	%	金額	%	金額	%	金額	%	金額	%
現金及約當現金	4,737	12.37%	2,946	8.47%	5,684	15.55%	5,053	13.96%	3,817	10.89%	4,737	12.37%	3,817	10.89%	2,344	6.99%
應收及其他應收	5,099	13.32%	5,008	14.39%	4,955	13.56%	4,727	13.06%	5,030	14.35%	5,099	13.32%	5,030	14.35%	4,159	12.4%
存貨淨額	3,089	8.07%	3,059	8.79%	3,019	8.26%	2,887	7.98%	2,687	7.67%	3,089	8.07%	2,687	7.67%	3,057	9.12%
流動資產合計	13,257	34.62%	11,314	32.51%	14,016	38.35%	13,364	36.93%	12,106	34.54%	13,257	34.62%	12,106	34.54%	9,987	29.78%
採權益法之投資	2,435	6.36%	2,426	6.97%	2,411	6.60%	2,474	6.83%	2,471	7.05%	2,435	6.36%	2,471	7.05%	2,654	7.91%
不動產廠房與設備	19,365	50.57%	19,115	54.92%	18,228	49.88%	18,291	50.54%	18,374	52.43%	19,365	50.57%	18,374	52.43%	18,893	56.33%
非流動資產合計	25,035	65.38%	23,490	67.49%	22,528	61.65%	22,828	63.07%	22,940	65.46%	25,035	65.38%	22,940	65.46%	23,553	70.22%
資產總計	38,292	100%	34,804	100%	36,544	100%	36,191	100%	35,046	100%	38,292	100%	35,046	100%	33,540	100%
一年內到期之長短期借款	736	1.92%	836	2.40%	875	2.39%	945	2.61%	916	2.61%	736	1.92%	916	2.61%	1,620	4.83%
應付及其他應付	5,685	14.85%	4,847	13.93%	7,391	20.23%	5,475	15.13%	5,728	16.34%	5,685	14.85%	5,728	16.34%	4,769	14.22%
流動負債合計	7,036	18.37%	6,264	18.00%	8,736	23.91%	6,924	19.13%	7,052	20.12%	7,036	18.37%	7,052	20.12%	6,890	20.54%
應付公司債	-	0.00%	-	0.00%	-	0.00%	-	0.00%	-	0.00%	-	0.00%	-	0.00%	-	0.00%
長期借款	1,143	2.98%	1,154	3.31%	1,254	3.43%	1,354	3.74%	1,452	4.14%	1,143	2.98%	1,452	4.14%	1,839	5.48%
非流動負債合計	3,100	8.10%	1,805	5.18%	1,894	5.18%	1,995	5.51%	2,082	5.94%	3,100	8.10%	2,082	5.94%	2,385	71.1%
負債合計	10,136	26.47%	8,069	23.18%	10,630	29.09%	8,919	24.64%	9,134	26.06%	10,136	26.47%	9,134	26.06%	9,275	27.65%
股本	5,915	15.45%	5,915	16.99%	5,915	16.19%	5,915	16.34%	5,915	16.88%	5,915	15.45%	5,915	16.88%	5,915	17.63%
權益總計	28,156	73.53%	26,735	76.82%	25,914	70.91%	27,272	75.36%	25,912	73.94%	28,156	73.53%	25,912	73.94%	24,265	72.35%

合併現金流量表

	4Q24	3Q24	2Q24	1Q24	4Q23	2024	2023	2022
單位：新台幣佰萬	金額	金額	金額	金額	金額	金額	金額	金額
營業活動（淨現金流入）	2,633	1,554	983	2,016	2,425	7,186	7,087	5,592
本期淨利	1,591	1,122	1,318	1,498	997	5,530	3,812	2,600
折舊及各項攤提	706	688	722	700	717	2,817	2,948	3,183
權益法認列投資收益	(14)	4	(43)	60	(10)	8	6	31
其他	349	(262)	(1,014)	(242)	721	(1,168)	320	(222)
投資活動（現金流(出)入）	(757)	(1,711)	(167)	(737)	(1,211)	(3,372)	(2,974)	(793)
長期股權投資(增加)或減少	0	0	7	0	0	7	0	1,454
購置固定資產	(743)	(1,578)	(487)	(609)	(1,116)	(3,417)	(2,637)	(2,147)
其他	(14)	(133)	313	(128)	(95)	37	(337)	(100)
籌資活動（現金流(出)入）	(120)	(2,549)	(197)	(78)	(496)	(2,943)	(2,655)	(3,952)
長短期借款	(111)	(139)	(170)	(69)	(480)	(489)	(1,091)	(3,327)
應付公司債	0	0	0	0	0	0	0	0
可轉換公司債	0	0	0	0	0	0	0	0
股利	0	(2,366)	0	0	0	(2,366)	(1,479)	(503)
其他	(9)	(44)	(27)	(9)	(16)	(88)	(85)	(122)
期初現金及當約現金餘額	2,946	5,684	5,053	3,817	3,135	3,817	2,344	1,454
期末現金及當約現金餘額	4,737	2,946	5,684	5,053	3,817	4,737	3,817	2,344

投資人中心

首頁 / 投資人中心

投資相關資訊

投資人活動行事曆

東陽集團維護控制系統

聯絡資訊

給投資人及分析師一封信

有價證券資訊

首先，感謝各位投資人及分析師長期以來對東陽集團的肯定與支持，在此謹代表本集團向各位致上最深的敬意與感激，並希望能透過本投資人專欄為您提供一些重要的投資資訊。東陽集團希望能以透明公開的資訊揭露誠摯邀請您一同參與東陽集團的成長。

隨著疫情趨緩，運費下降，市場需求回穩增加，本公司111年度合併營收 21,282,606 仟元，較去年成長 15.79%，合併淨利 2,036,720 仟元，較去年大幅成長 219.65%。未來公司仍持續整理整頓，優化產線，同步加強輕量化新技術、新工法，推動更具競爭力的輕量化產品，投入新產品的研發，迎合新能源車發展趨勢，提高整體競爭力，穩固 AM、OEM 兩大汽車零件市場。

如果您有任何疑問或指教，歡迎與我們聯繫～再次感謝您蒞臨東陽事業集團網站。

本欄資訊僅提供參考，而不是完全代表投資時所做決策依據。網站之連結錯綜複雜，非本公司網站所能控制，因此我們對所有連結之網站內容並不負責，並保留有隨時將網站終結之權力。

↓ ESG Report 下載 ↓



↓ 東陽簡介影片 ↓



↓ 觀賞樂活東陽影片 ↓



東陽事業集團投資人專區網址：<http://www.tyg.com.tw/traditiona-investment.html>

請上網查詢最新資料

Confidentiality

The information provided to you in this presentation is given on a confidential basis and must not be passed to, or their contents disclosed to, any other person and no copy shall be taken thereof.