



智伸科技股份有限公司

GLOBAL PMX CO., LTD.

(4551)

Speed Green Safety

免責聲明

- 本簡報係本公司於簡報當時之主、客觀因素，對過去、現在及未來之營運彙總與評估；其中含有前瞻性之論述，將受風險、不確定性及推論所影響，部份將超出我們的控制之外，實際結論可能與這些前瞻性論述大為不同。
- 所提供之資訊(包含對未來的看法)，並未明示或暗示地表達或保證其具有正確性、完整性及可靠性；亦不代表本公司、產業狀況及後續重大發展之完整論述。
- 本公司並不保證資料之正確性，且不負有更新及修正本簡報資料內容之責任。

目 錄

◆ 基本資料	04
◆ 營運概況	05
◆ 主要客戶	08
◆ 汽車主要產品	09
◆ 汽車新產品	10
◆ 未來展望	12

基本資料

成立日期

民國76年2月18日

董事長暨
總經理

林恩道

資本額

新台幣 8.19億元

營業項目

汽車、醫療、硬式磁碟機、
半導體、工業及光學產品
精密金屬零件生產

員工人數
(105年3月31日止)

1,664人

營運總部

新北市汐止區新台五路一
段102號16樓



	浙江嘉善廠	廣東東莞廠	台灣汐止 (營運總部)
員工人數(3月31日止)	838	765	61
產能(2016Q1)	435,549	405,200	0
營收占比	51.56%	47.97%	0%

單位：人數；仟元；%



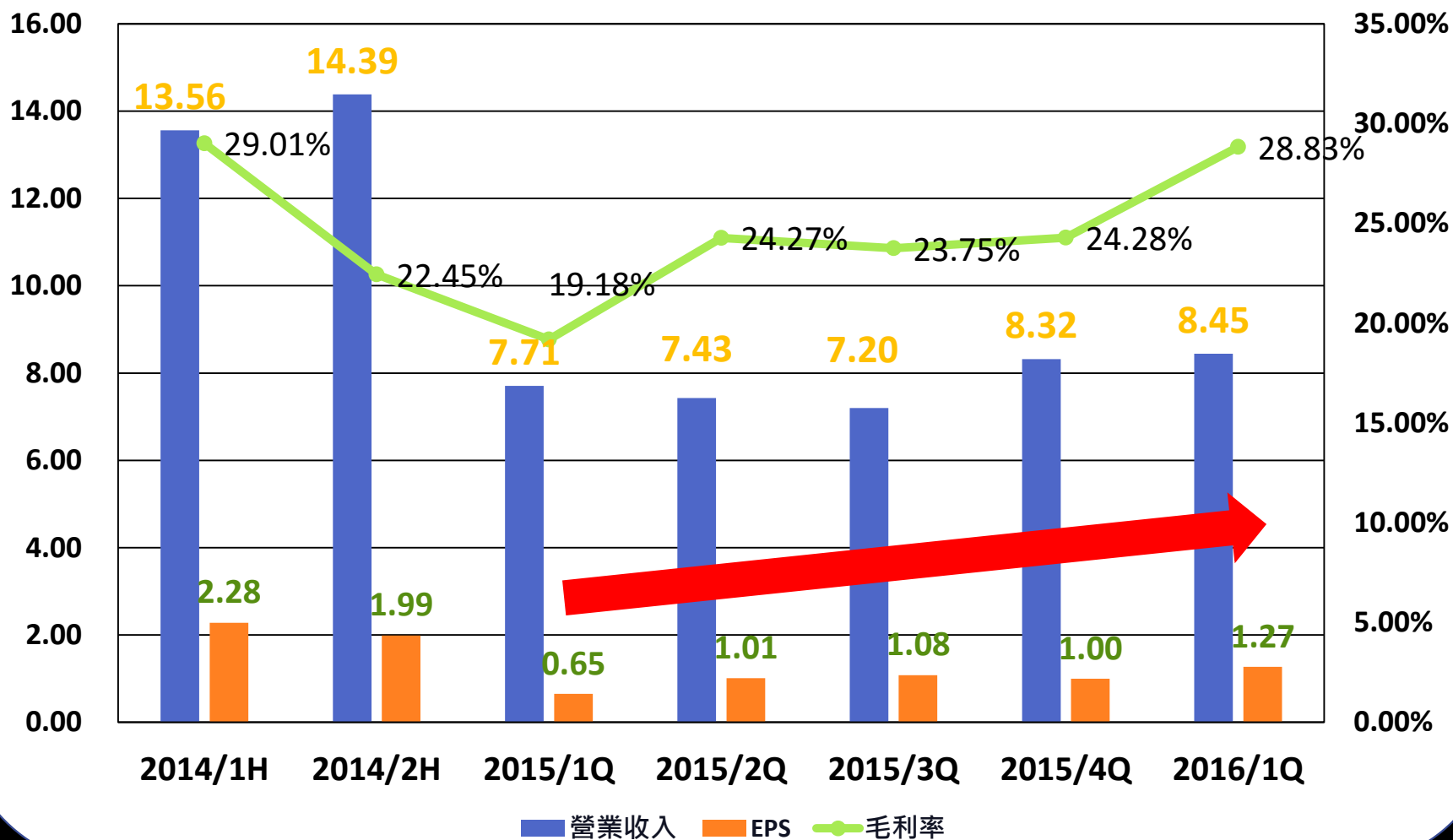
智伸科技股份有限公司
GLOBAL PMX CO., LTD.

營運概況

單位：仟元；%；元

	2013年		2014年		2015年		2016年第一季	
	金額	%	金額	%	金額	%	金額	%
銷貨收入	2,381,783	100.00%	2,794,909	100.00%	3,066,201	100.00%	844,662	100.00%
銷貨成本	1,785,648	74.97%	2,078,434	74.36%	2,364,927	77.13%	601,123	71.17%
銷貨毛利	596,135	25.03%	716,475	25.64%	701,274	22.87%	243,539	28.83%
營業費用	322,711	13.55%	294,519	10.54%	297,727	9.71%	83,393	9.87%
營業利益	273,424	11.48%	421,956	15.10%	403,547	13.16%	160,146	18.96%
業外收(支)淨額	12,972	0.54%	25,814	0.92%	(25,477)	(0.83%)	(6,600)	(0.78%)
稅前淨利(淨損)	286,396	12.02%	447,770	16.02%	378,070	12.33%	153,546	18.18%
所得稅(費用)	(95,371)	(4.00%)	(127,883)	(4.58%)	(86,522)	(2.82%)	(49,741)	(5.89%)
稅後淨利	191,025	8.02%	319,887	11.45%	291,548	9.51%	103,805	12.29%
EPS(元)	2.80		4.27		3.74		1.27	

營運概況

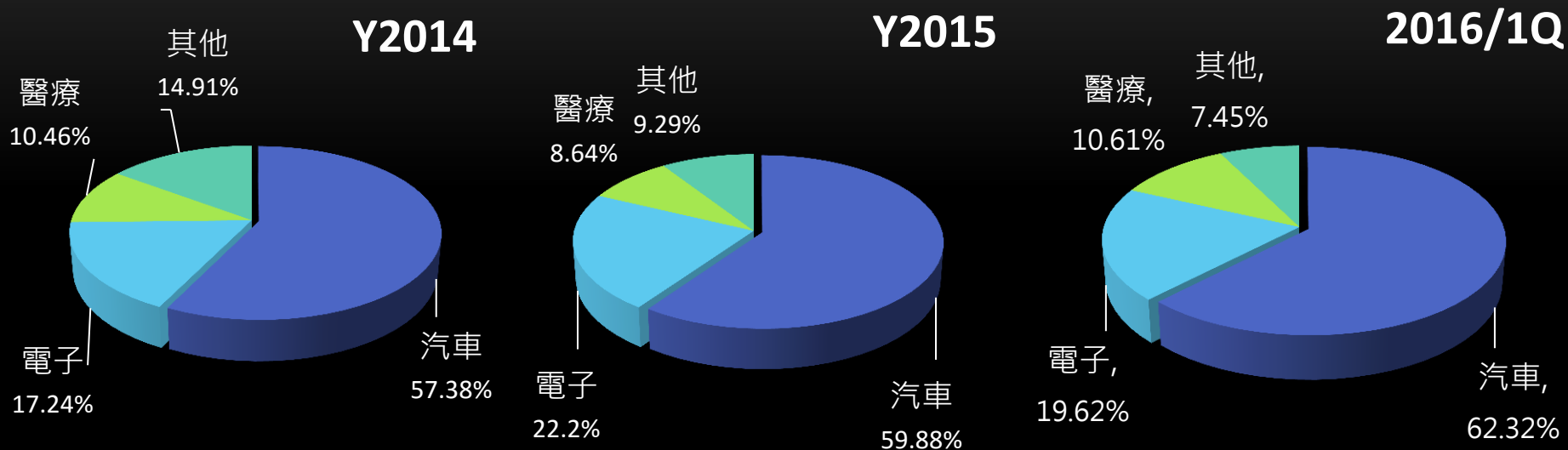


單位：營收(新台幣/億元)
 EPS(新台幣/元)
 毛利率(%)



智伸科技股份有限公司
 GLOBAL PMX CO., LTD.

營運概況-專業汽車引擎暨安全零組件大廠



	汽車		電子		醫療		其他		合計	
	金額	%	金額	%	金額	%	金額	%	金額	%
2014	1,603,737	57.38	481,950	17.24	292,267	10.46	416,955	14.91	2,794,909	100
2015	1,835,910	59.88	680,690	22.2	264,840	8.64	284,761	9.29	3,066,201	100
2016/1Q	526,415	62.32	165,725	19.62	89,594	10.61	62,928	7.45	844,662	100

單位：仟元；%

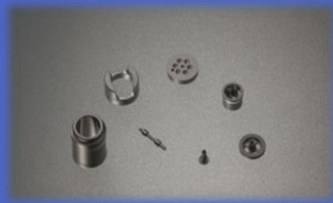


智伸科技股份有限公司
GLOBAL PMX CO., LTD.

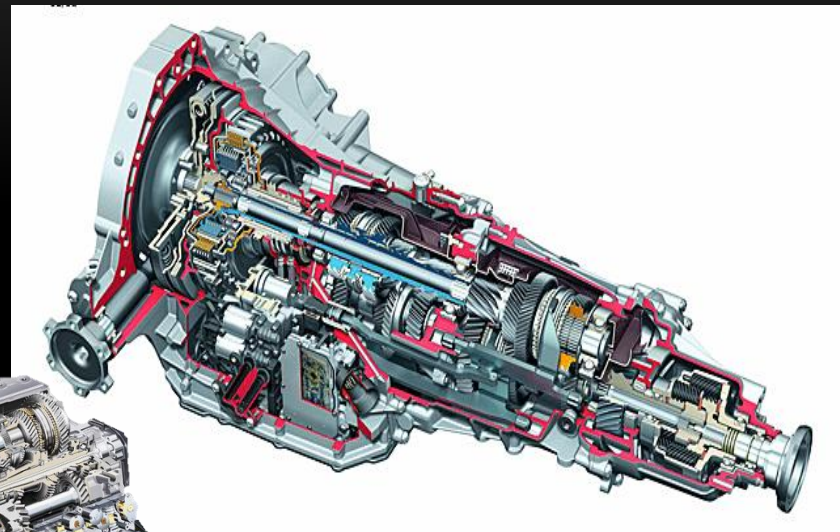
主要客戶-汽車零組件成長動能強勁

主要客戶					
營收占比 (%)	2016/1Q : 27% 2015年 : 24% 2014年 : 22% 2013年 : 21% ↑	2016/1Q : 16% 2015年 : 14% 2014年 : 12% 2013年 : 9% ↑	2016/1Q : 3% 2015年 : 5% 2014年 : 6% 2013年 : 3% ↑	2016/1Q : 4.6% 2015年 : 4% 2014年 : 4% 2013年 : 3% ↑	2016/1Q : 2.1% 2015年 : 1.5% 2014年 : 1% 2013年 : 0 ↑
智伸科之供應產品	ABS、ESC、汽油高壓泵浦、渦輪增壓系統	汽油高壓泵浦、柴油共軌零件、渦輪增壓系統	柴油發動引擎零件	汽油高壓泵浦、柴油引擎零件	怠速熄火閥、控制电磁阀切换擋、雙離合器。
出貨狀況 (料號)	已量產 : 42 新單 : 12	已量產 : 49 新單 : 7	已量產 : 18 新單 : 4	已量產 : 14 新單 : 9	已量產 : 2 新單 : 11
內/外銷比重(%)	80%/20%	40%/60%	30%/70%	60%/40%	0%/100%
終端品牌車廠	Ferrari法拉利、Porsche保時捷、Bentley賓利、Audi、Mercedes-Benz賓士...等	Ferrari法拉利、Porsche保時捷、Tesla、VW、GM、Ford...等	Navistar納威斯達、VW、Dodge道奇、Toyota...等	Audi、Ford、GM、VW、Volvo...等	Ford、VW、Audi、Mercedes-Benz賓士...等

汽車主要產品-涵蓋超跑到房車的關鍵零組件

產品圖片				
產品名稱	汽油高壓泵浦	ABS/ESC制動系統閥體	汽油/柴油噴嘴本體	DCT/ CVT
主要客戶	BOSCH、Continental、 Delphi、Magneti Marelli	Continental、Delphi、 TRW	Bosch、Cummins、 Delphi	BorgWarner
應用	引擎噴射系統、 渦輪增壓系統	汽車防鎖死制動系統 (主動式行車安全系統)	汽車柴油噴嘴系統	傳動系統
年產量/ 營收占比	6200K sets/ ~10%	3500Kpcs/ 20%	T.B.A	800K set/ T.B.A.
產品 生命週期	8 years per model	8 years per model	8 years per model	8 years per model
終端 品牌車廠	Ferrari法拉利、 Porsche保時捷、 McLaren邁凱倫、 Bentley賓利、BMW、 Mercedes-Benz賓士... 等	BMW、Audi、VW福斯、 Volvo、GM通用、Ford 福特、...等	GM通用、Ford福特、 Hyundai現代...等	BMW、Audi、VW、 Nissan...等

汽車新產品-雙離合器(DCT)



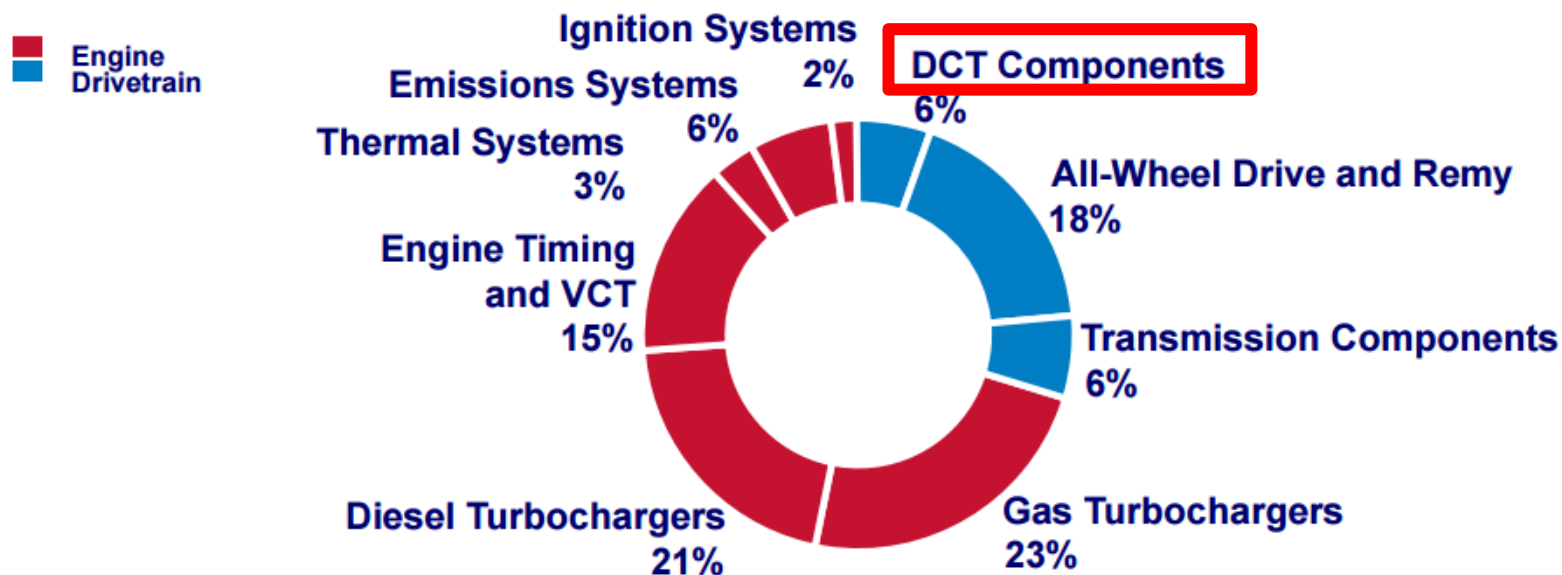
產品名稱	雙離合器
效能(應用)	節能省排，快速排檔
共同研發設計	BorgWarner
終端品牌車廠	BMW、Audi、VW、Ford、Nissan、BYD比亞迪...等

汽車新產品-主要客戶看好雙離合器產品的市場需求

- 主要客戶BorgWarner看好雙離合器產品從超級跑車往一般房車的滲透率持續提升，且滲透率將在中國主要新車銷售市場迅速提升。

4% to 6% Organic* CAGR thru 2018

\$1.1 Billion — \$1.65 Billion of Net New Business 2016 thru 2018



* Organic growth includes the change in sales due to net new business and excludes the impact of base business growth or shrink, changes in product pricing, acquisitions, divestitures and foreign currencies

As of January 13, 2016

Copyright © 2016 BorgWarner Inc.

BorgWarner

9

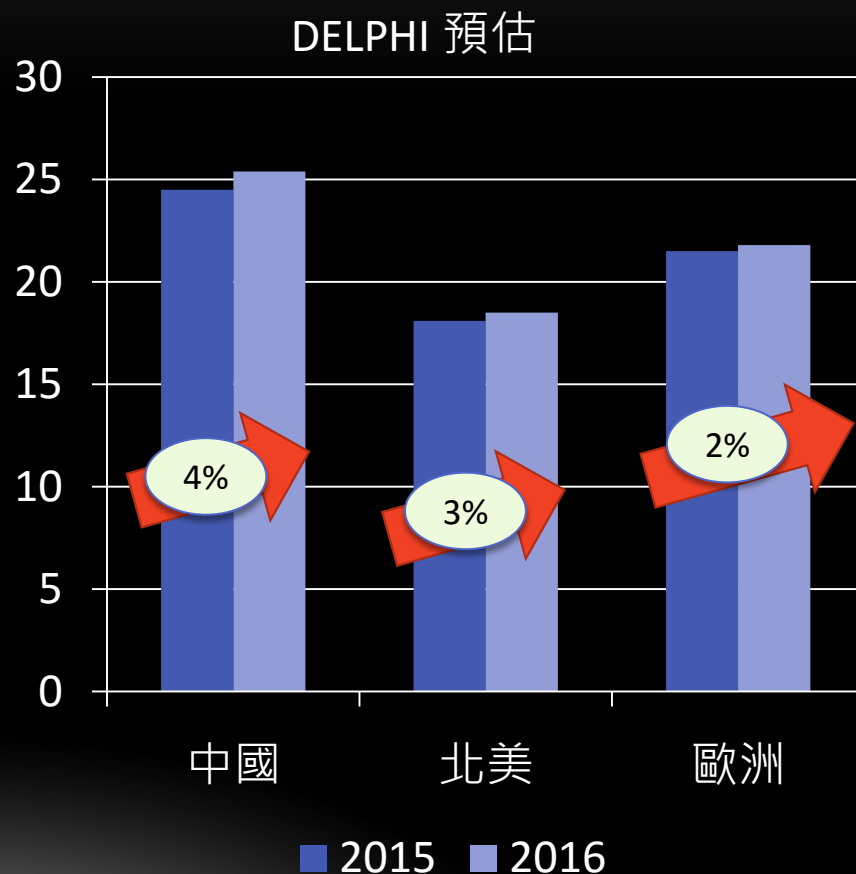
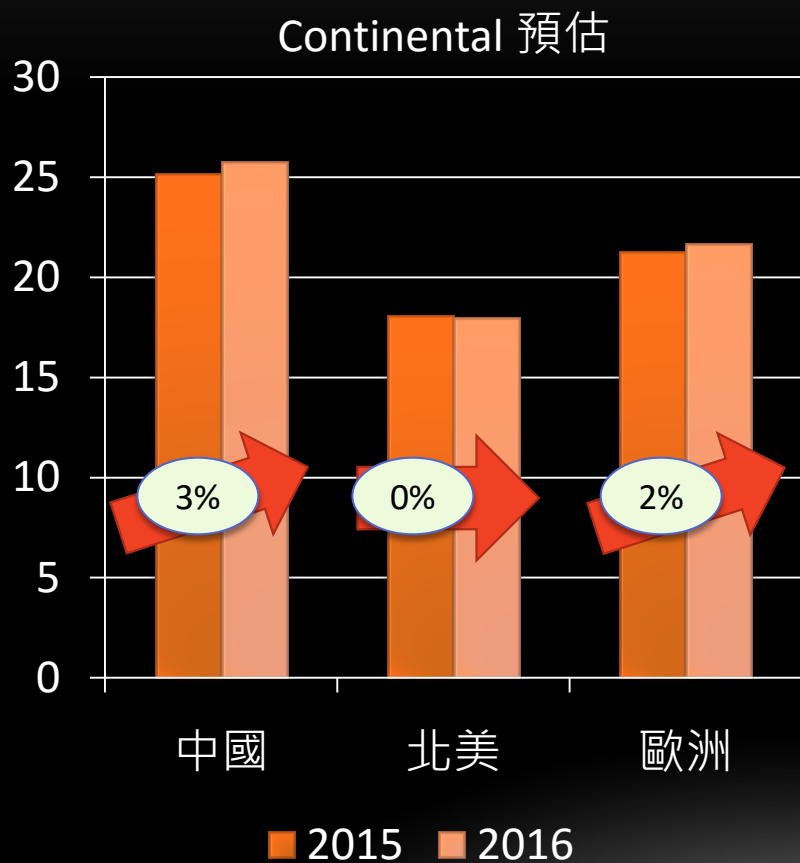


智伸科技股份有限公司
GLOBAL PMX CO., LTD.

11

未來展望

- 根據德國馬牌(Continental)和美國德爾福(DELPHI)針對2016年新車銷售市場包括中國、北美、歐洲的汽車產量預估皆有穩定成長表現。



●Source : Continental 、DELPHI 2016.3簡報

1. January 2016 IHS Automotive and Delphi internal estimates

· Note: Includes medium/heavy duty trucks

2. IHS and own estimates, Europe excluding Kazakhstan and Uzbekistan

3. LMC and own estimates



智伸科技股份有限公司
GLOBAL PMX CO., LTD.

未來展望-各國政府先後通過ESC強制安裝法規

- 主動式安全系統已成目前汽車發展的關鍵趨勢

• 南韓規範新車須安裝ESC系統

2012年

• 歐盟規範11/2014起新車加裝TPMS和ESC系統
• 日本立法規範新車安裝ESC系統

2014年

• 台灣立法規範新車須安裝ESC系統

2018年

2011年

• 歐盟規範乘用車須加裝煞車輔助系統
• 美國、加拿大規範輕型車($\leq 4.536t$)全面加裝ESC系統

2015年

• 澳洲規範輕型商務車從11月起強制加裝ESC系統和ABS系統

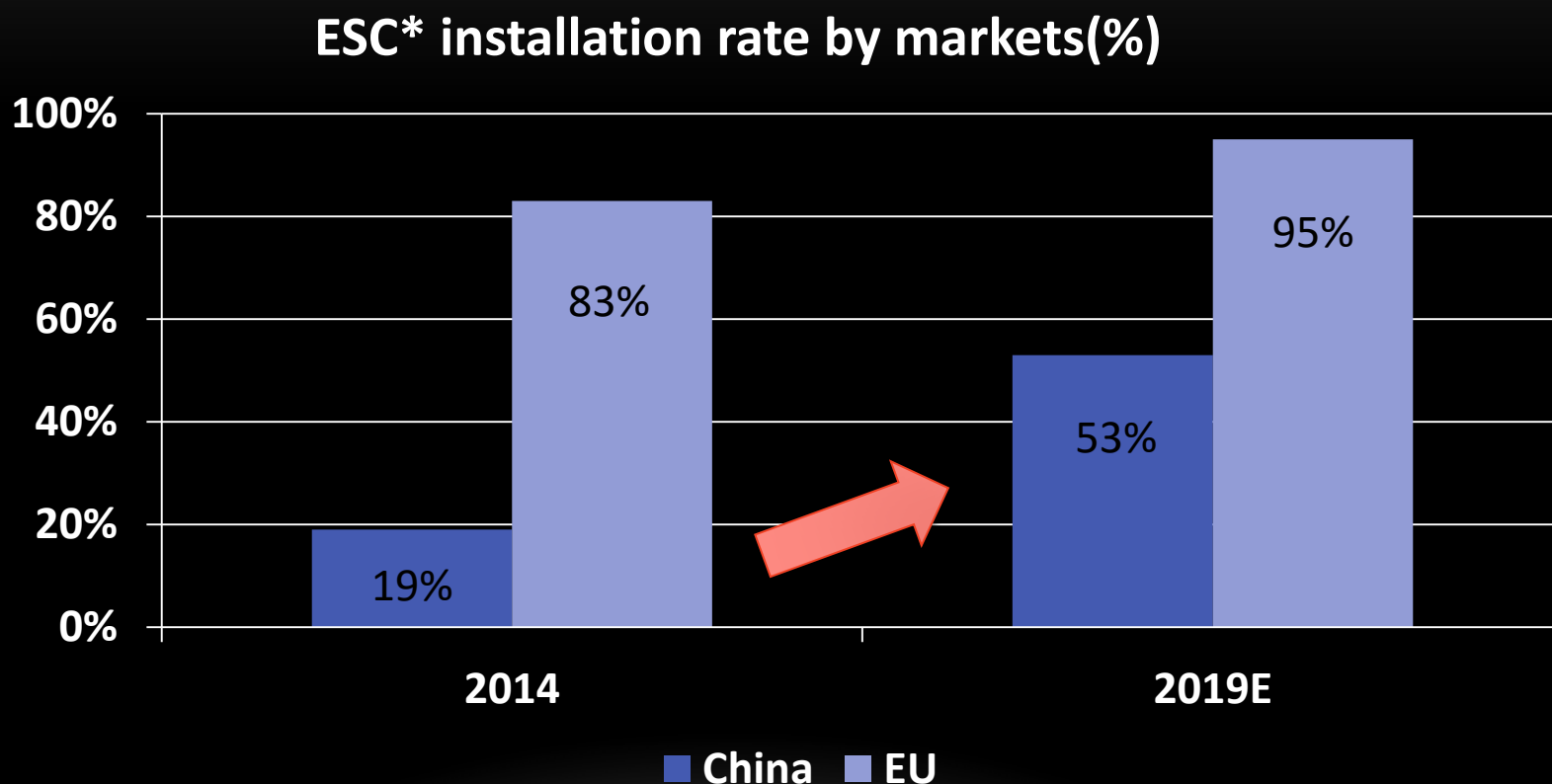
2016年

• 俄羅斯規範所有車輛須加裝TPMS和ESC系統

2020年

• 9月起美國規範將自動煞車系統(AEB)列為新車的標準配備

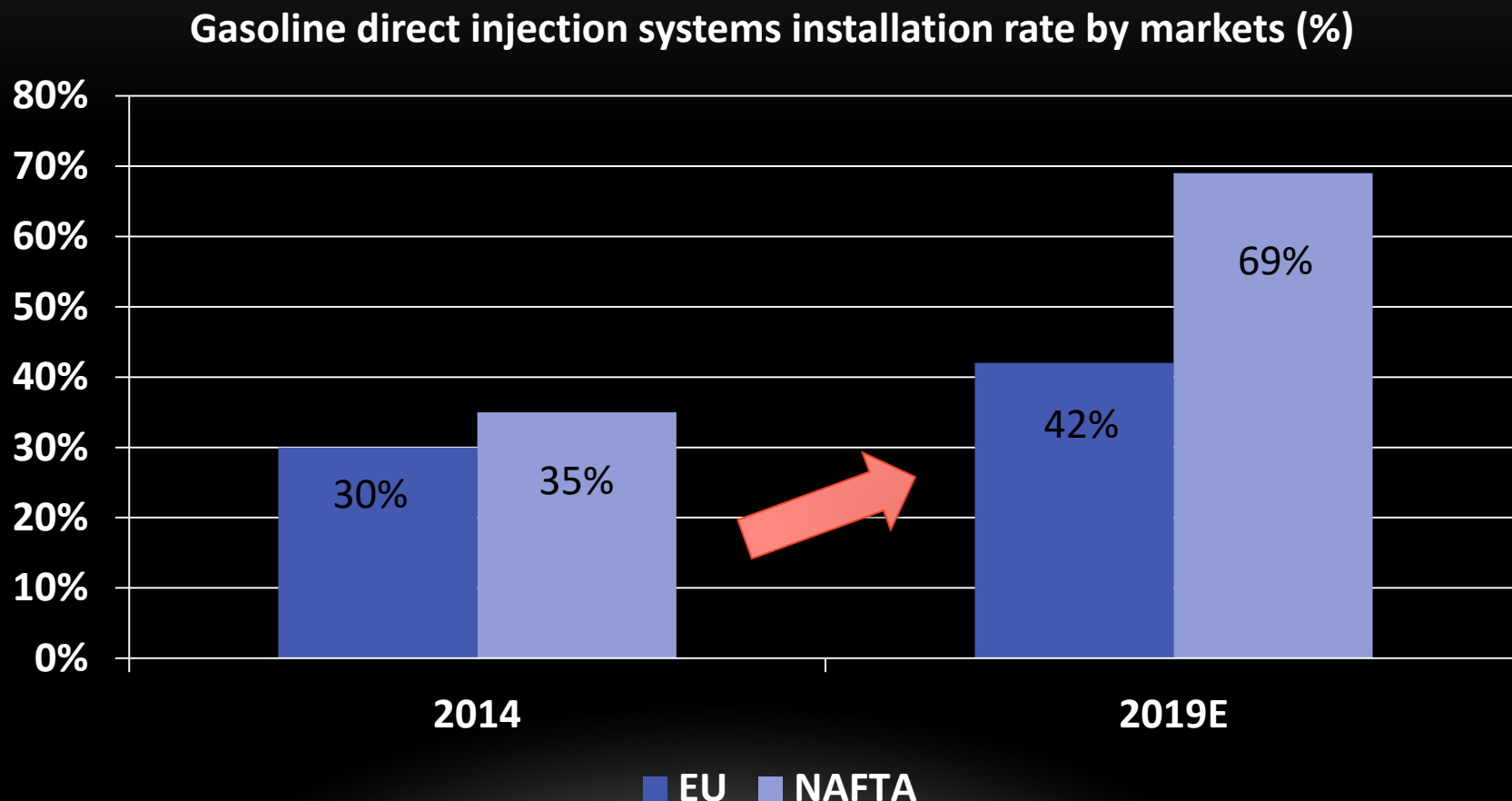
未來展望-各國政府先後通過ESC強制安裝法規， ESC滲透率持續提升



ESC*: Electronic Stability Control is a type of electronic brake system.

未來展望-主要客戶看好缸內直噴/ 高壓泵浦市場需求

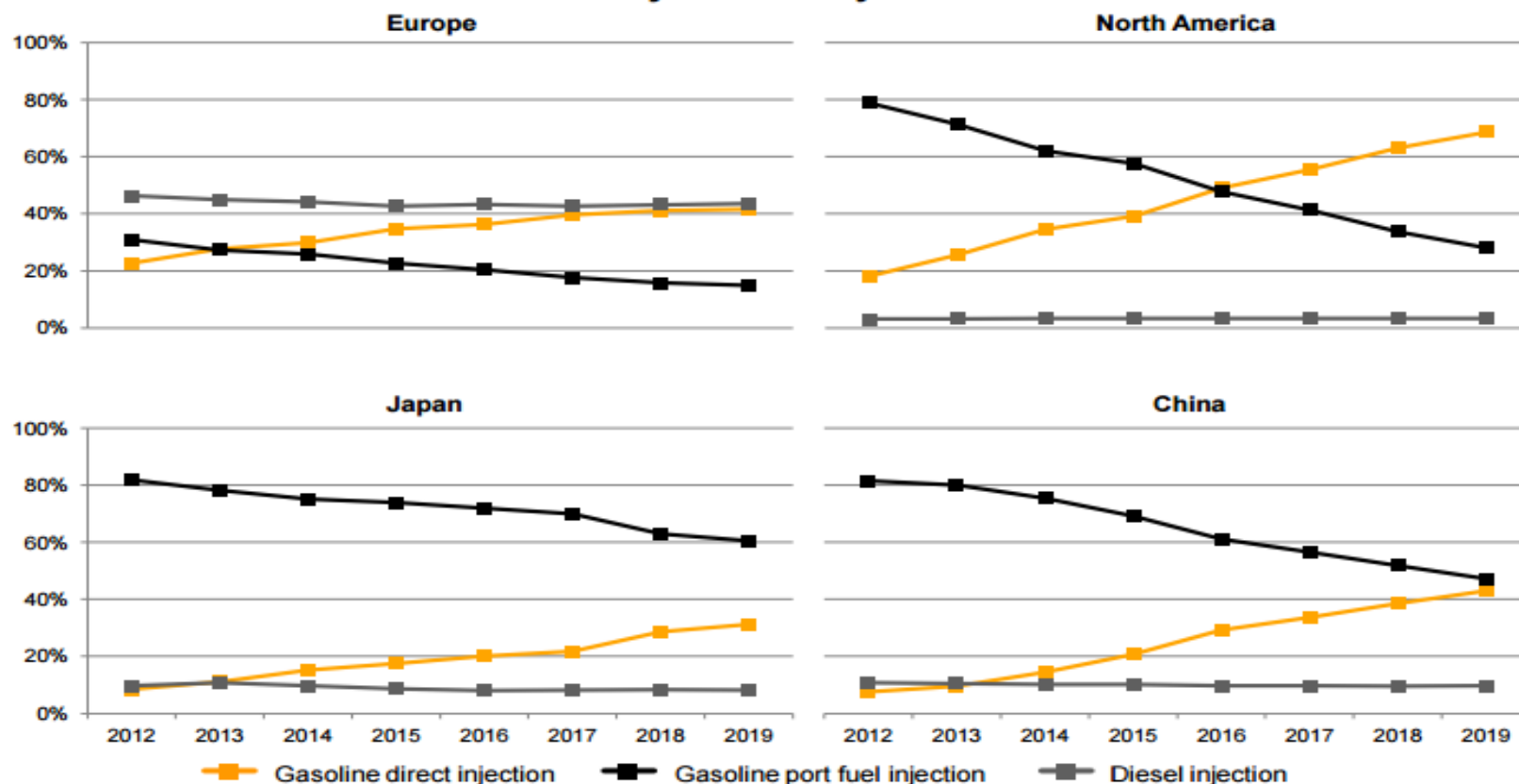
- 主要客戶Continental預估未來歐洲及北美的安裝率。



未來展望

- 主要客戶Continental看好缸內直噴的新產品升級，滲透率將在全球主要新車銷售市場迅速提升。

Installation Rates of Fuel Injection Systems¹



Source: Continental estimates.

¹ Based on production of diesel and gasoline engines for passenger cars & light vehicles.

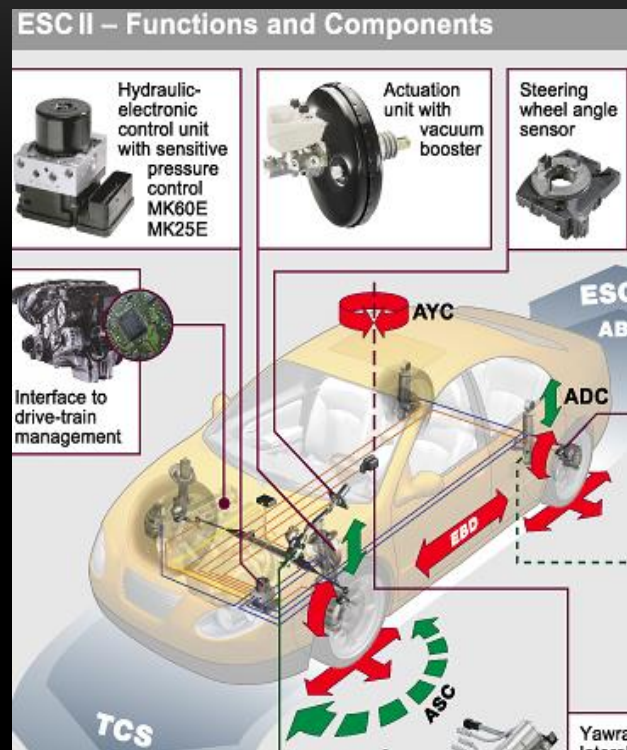
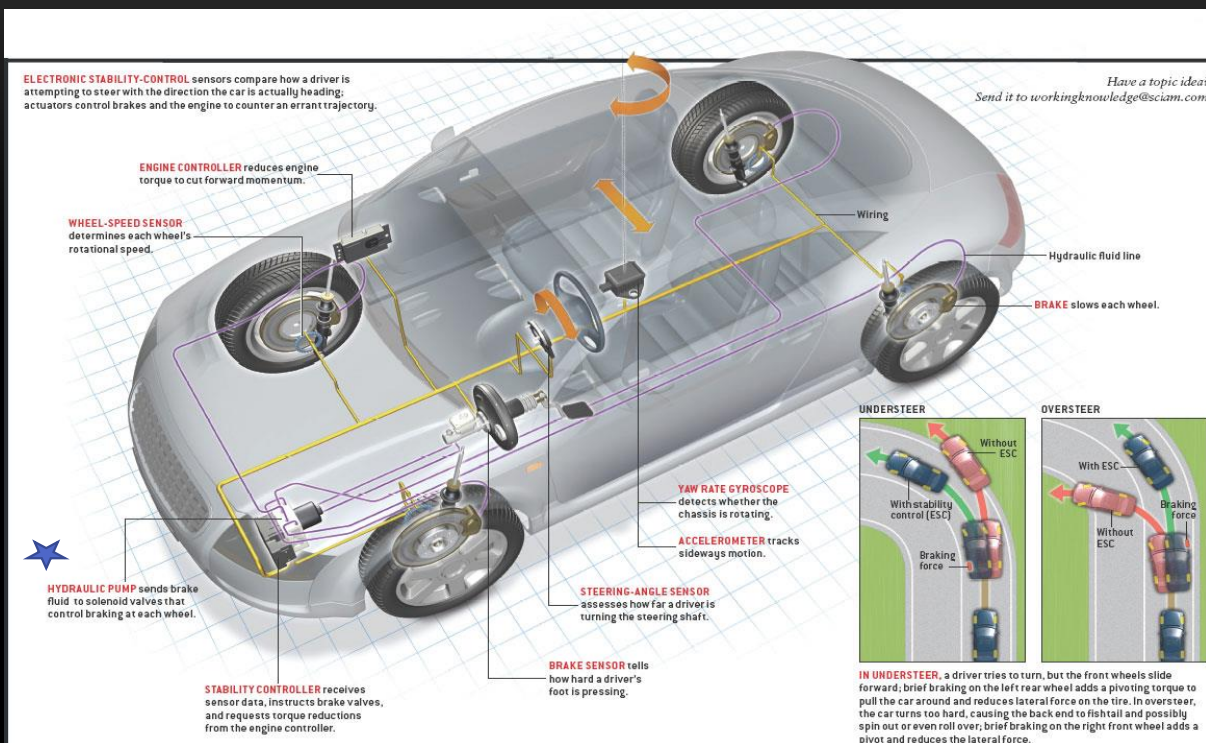
Thank you

Q&A



補充資料

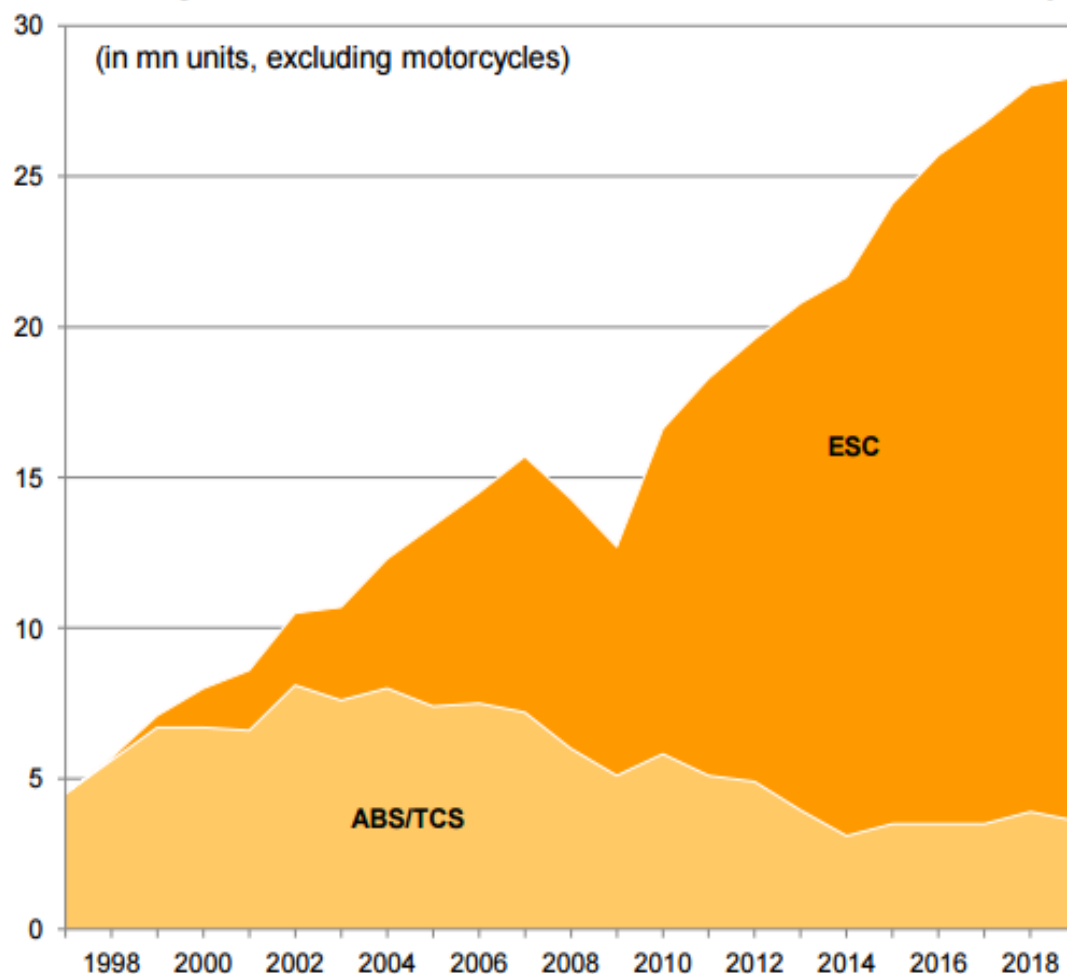
主要產品1-ESC是ADAS汽車安全趨勢之關鍵零件



產品名稱	ABS/ESC
效能(應用)	電子行車穩定系統
共同研發設計	Continental、Delphi、TRW
終端品牌車廠	BMW、Mercedes-Benz、Audi、VW、Ford、GM...等

主要產品1-ESC未來市場成長空間仍大

Growing Sales Volume for Electronic Brake Systems



Model Selection

Europe

- > Audi A3
- > BMW 1 Series / 3 Series
- > Ford Focus / Kuga / Fiesta / Transit
- > Mercedes C Class
- > Fiat Doblo / Giulietta
- > Opel Astra / Captiva / Zafira
- > Peugeot 208 / C3 Picasso
- > Renault Scenic / Espace
- > Nissan Note
- > Skoda Octavia
- > Toyota Yaris
- > Volvo S60 / V40 / V60 / V90 / XC60
- > VW Golf / Passat

NAFTA

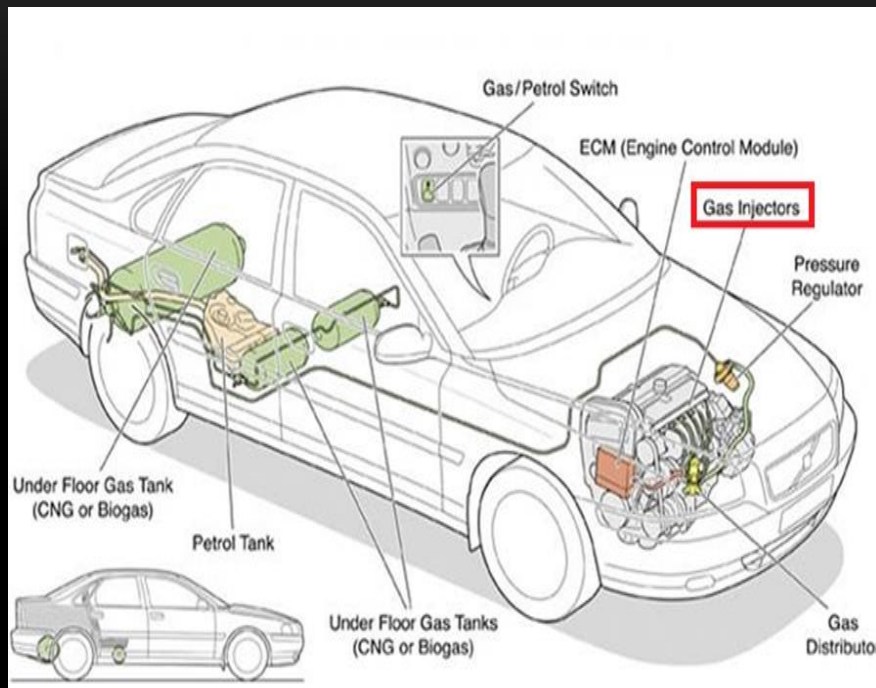
- > BMW X3 / X4 / X5
- > Chevrolet Cruze / Equinox / Colorado
- > Chrysler 300
- > Dodge RAM 1500 / Charger
- > Ford Explorer / Escape / Focus / Fusion
- > Honda Odyssey / Civic
- > Jeep Wrangler
- > VW Jetta / New Beetle / New Passat

Asia

- > Ford Ecosport / Focus / Fiesta Succ.
- > GM Cruze / Captiva
- > Honda Accord / Civic / Fit
- > Mazda Axela / Demio / Premacy
- > PSA 208 / C-Elysee
- > Skoda Octavia / Superb
- > Suzuki Wagon R / Spacia / Swift
- > Mitsubishi Lancer / Outlander / RVR
- > VW Laida / Bora / Passat / Touran

Source: Continental estimates.

主要產品2-引擎效能提升趨勢，產品需求暢旺



GDI High Pressure Fuel Pump



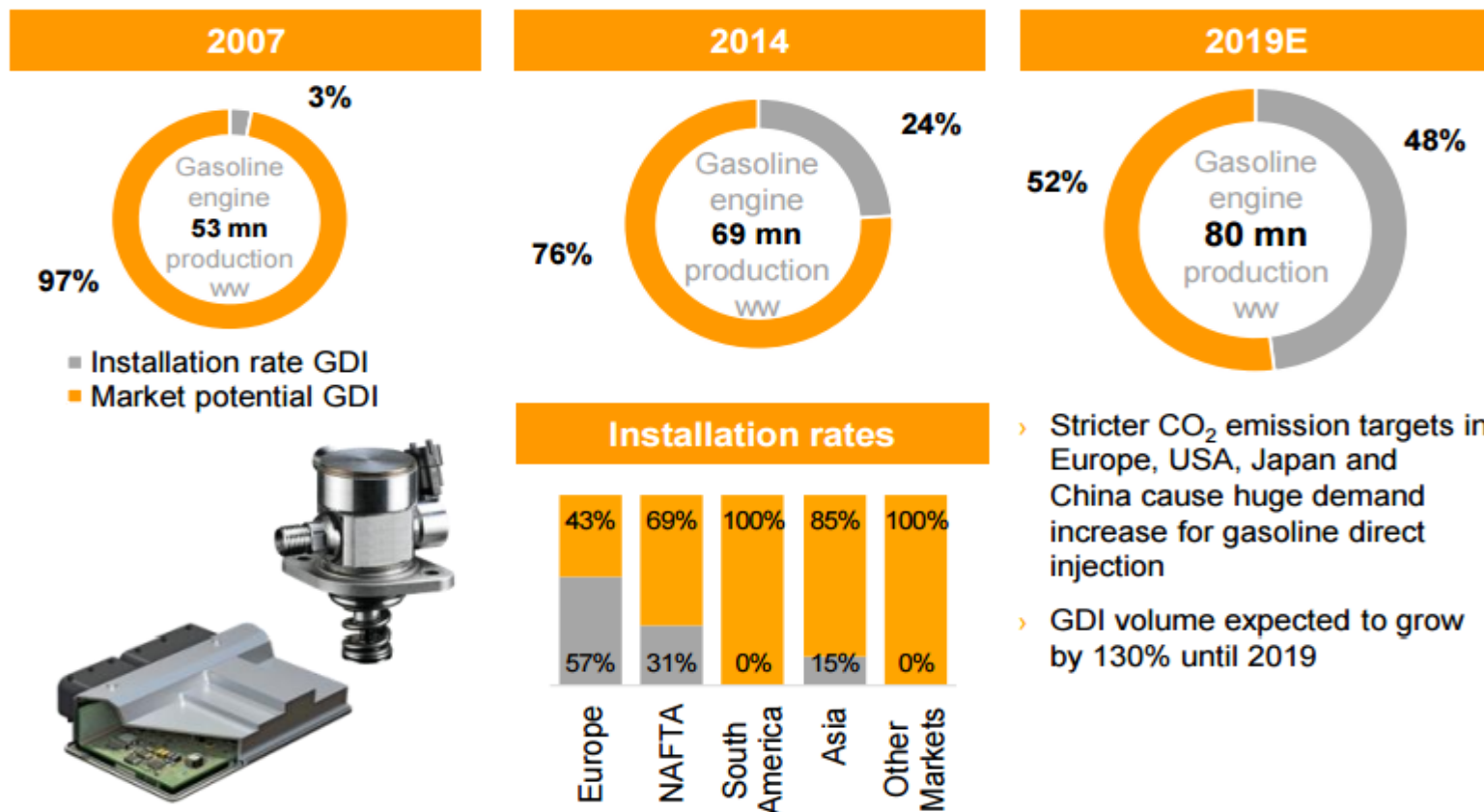
DELPHI

產品名稱	汽油高壓泵浦
效能(應用)	改善動態反應、增加進氣效率
共同研發設計	BOSCH、Continental、Delphi、Magneti Marelli
終端品牌車廠	Ferrari、Porsche、McLaren、Bentley、BMW、Mercedes-Benz、Audi、VW、Ford、GM...等

主要產品2-主要客戶看好高壓泵浦市場需求

- Continental 預估2019年全球有8,000萬顆引擎的潛在市場有近5成安裝高壓泵浦。

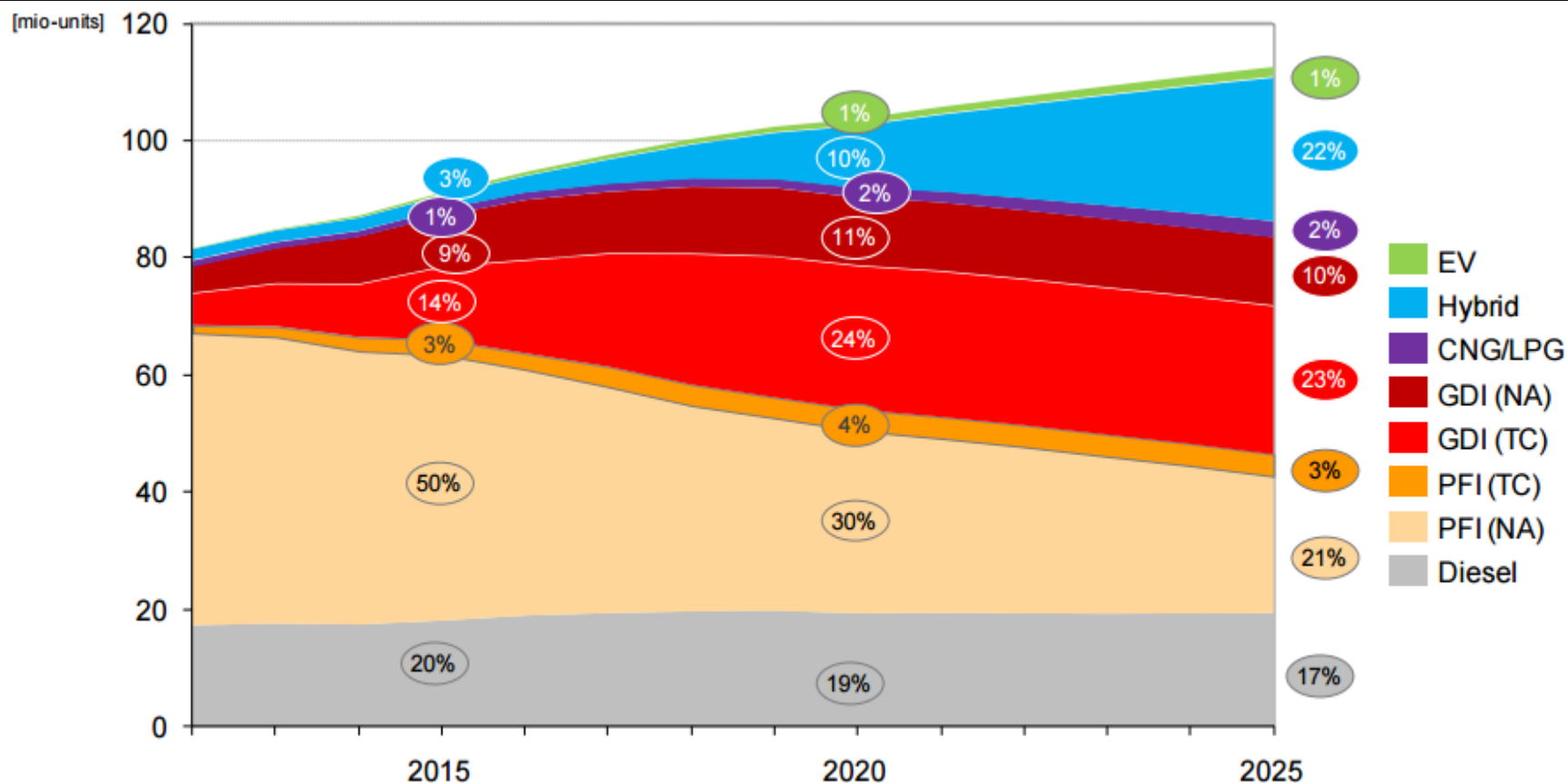
Growth Opportunities – Gasoline Direct Injection (GDI)



Source: IHS and own estimates.

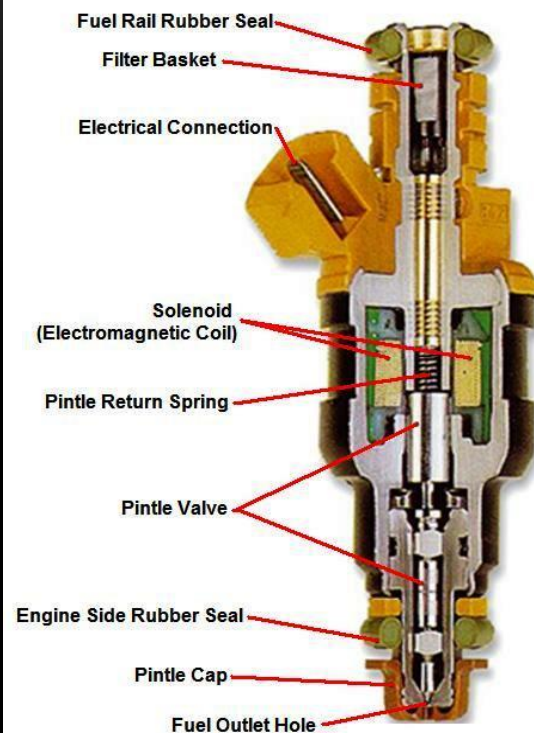
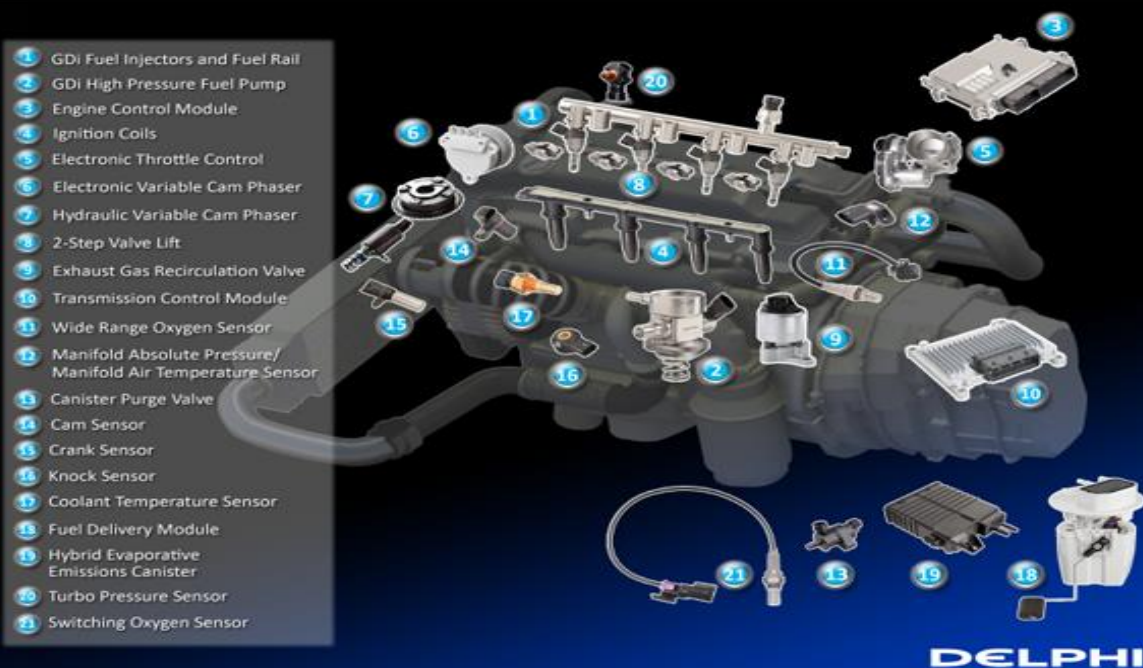
主要產品2-主要客戶看好缸內直噴/高壓泵浦市場需求

- 主要客戶Continental看好全球汽油高壓泵浦的規定和市場趨勢。



主要產品3-車輛排放減碳趨勢，帶動產品需求暢旺

Gasoline (GDI) Engine EMS Portfolio

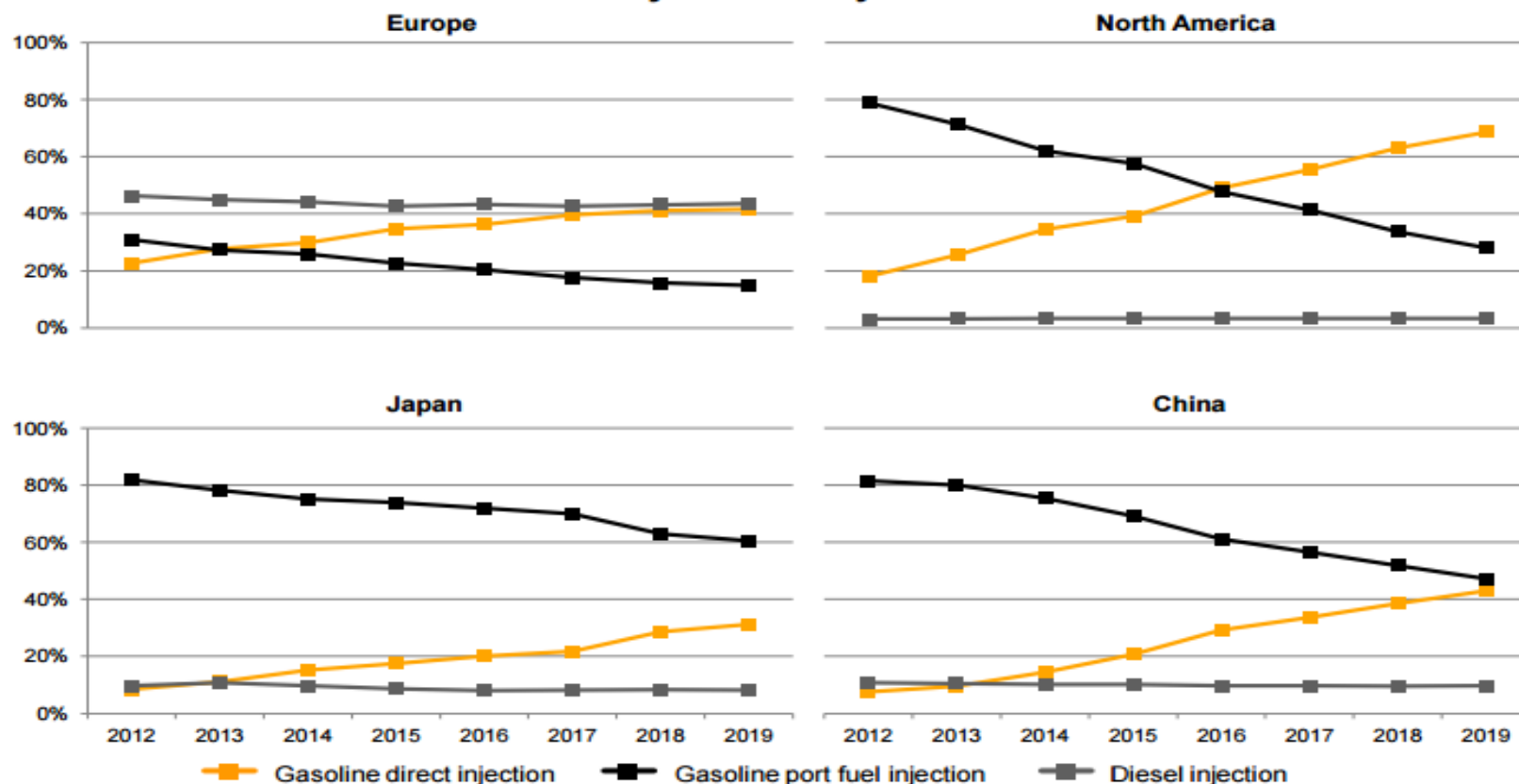


產品名稱	汽油/柴油噴嘴
效能(應用)	燃油系統噴射燃料控制
共同研發設計	Delphi、Bosch
終端品牌車廠	BMW、Ford、GM、VW...等

主要產品3-缸內直噴產品是未來汽車工業趨勢

- 主要客戶Continental看好缸內直噴的新產品升級，滲透率將在全球主要新車銷售市場迅速提升。

Installation Rates of Fuel Injection Systems¹



Source: Continental estimates.

¹ Based on production of diesel and gasoline engines for passenger cars & light vehicles.