



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	13

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 8.2億元

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6月30日止)

1,524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(9月30日止)	765	701	58
產能(2016 Q3)	1,312,417	1,253,883	0
營收占比	50.57%	48.31%	0%

單位：人數；仟元；%



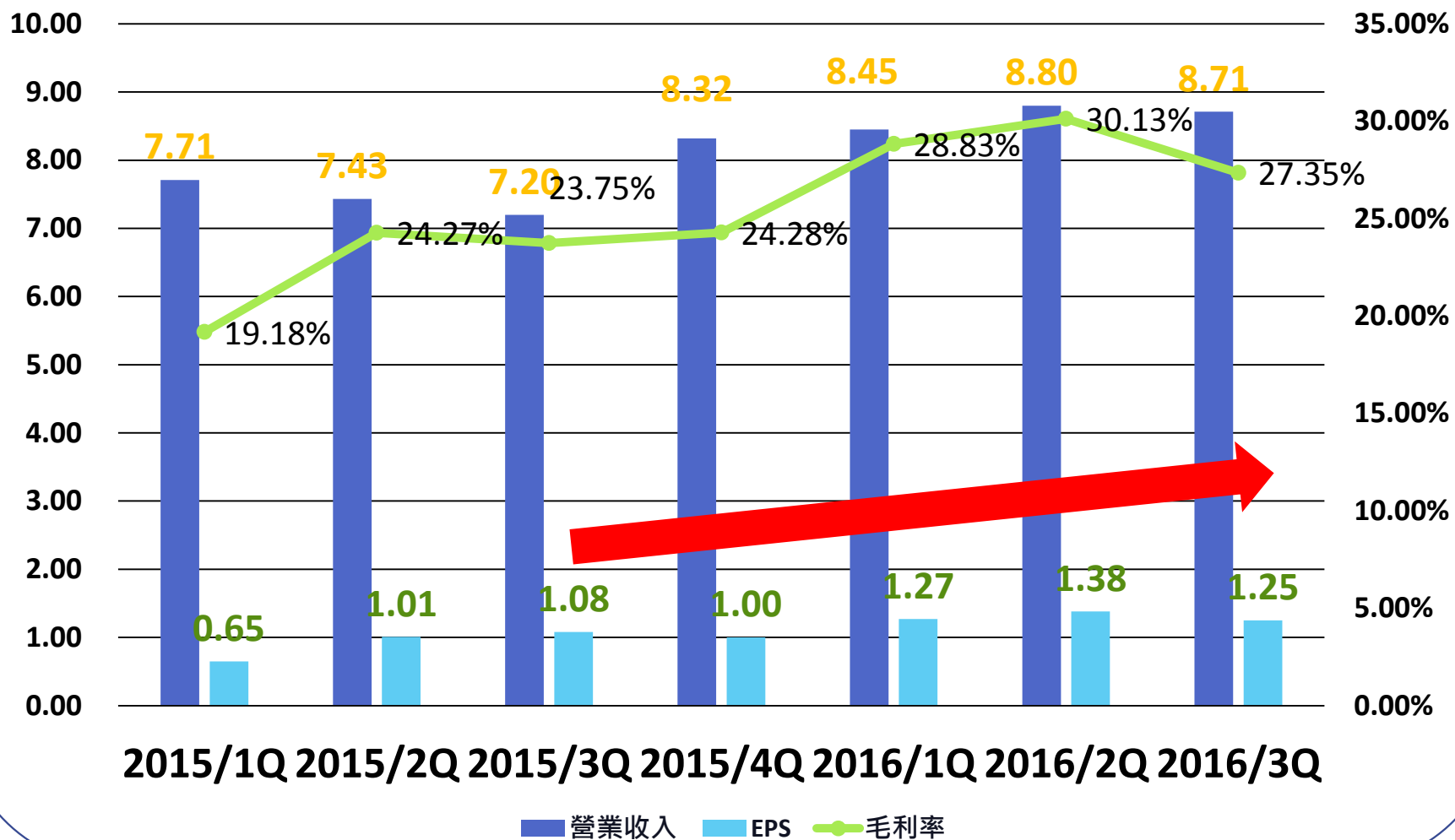
智伸科技股份有限公司
GLOBAL PMX CO., LTD.

營運概況

單位：仟元；%；元

	2014年 1-3Q		2015年 1-3Q		2016年 1-3Q	
	金額	%	金額	%	金額	%
銷貨收入	2,080,245	100.00%	2,233,984	100.00%	2,595,268	100.00%
銷貨成本	1,517,927	72.97%	1,734,812	77.65%	1,848,436	71.22%
銷貨毛利	562,318	27.03%	499,172	22.35%	746,832	28.78%
營業費用	216,828	10.42%	218,006	9.76%	229,692	8.85%
營業利益	345,490	16.61%	281,166	12.59%	517,140	19.93%
業外收(支)淨額	11,137	0.54%	(12,258)	(0.55%)	(60,629)	(2.34%)
稅前淨利(淨損)	356,627	17.15%	268,908	12.04%	456,511	17.59%
所得稅(費用)	(111,212)	(5.35%)	(58,715)	(2.63%)	(137,039)	(5.28%)
稅後淨利	245,415	11.80%	210,193	9.41%	319,472	12.31%
EPS(元)	3.27		2.74		3.90	

營運概況

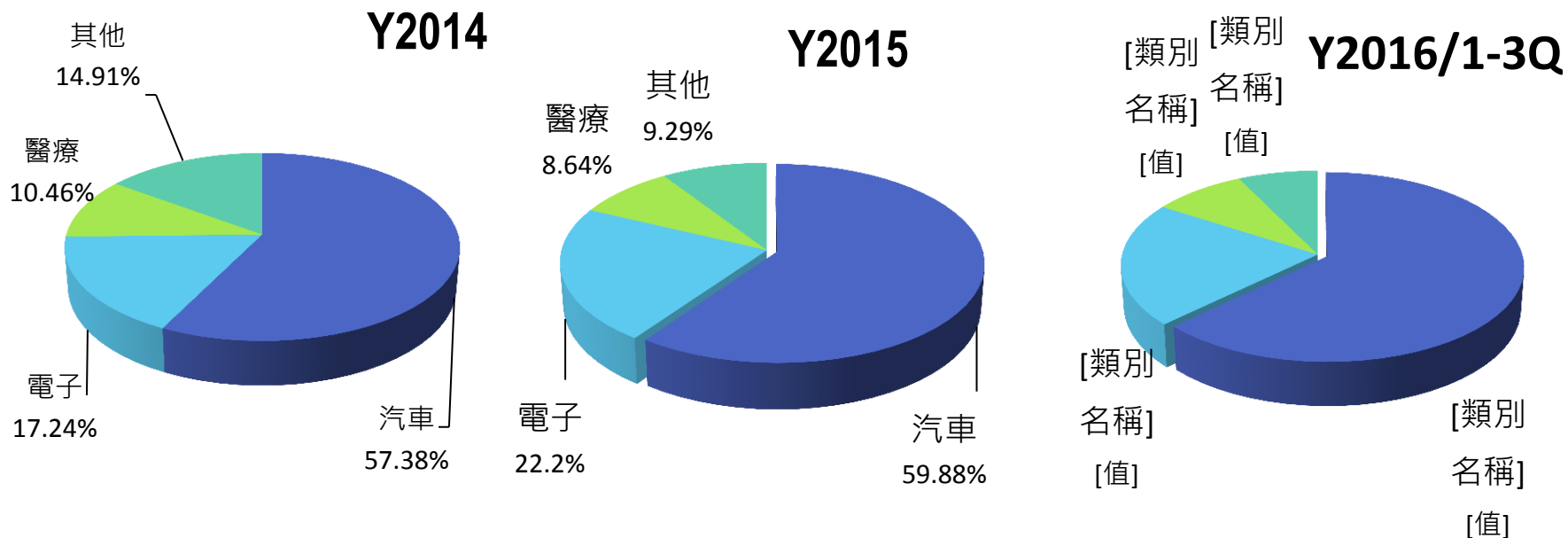


單位：營收(新台幣/億元)
 EPS(新台幣/元)
 毛利率(%)



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
2016/1-3Q	1,631,606	62.87	550,903	21.23	222,960	8.59	189,799	7.31	2,595,268	100

單位：仟元；%

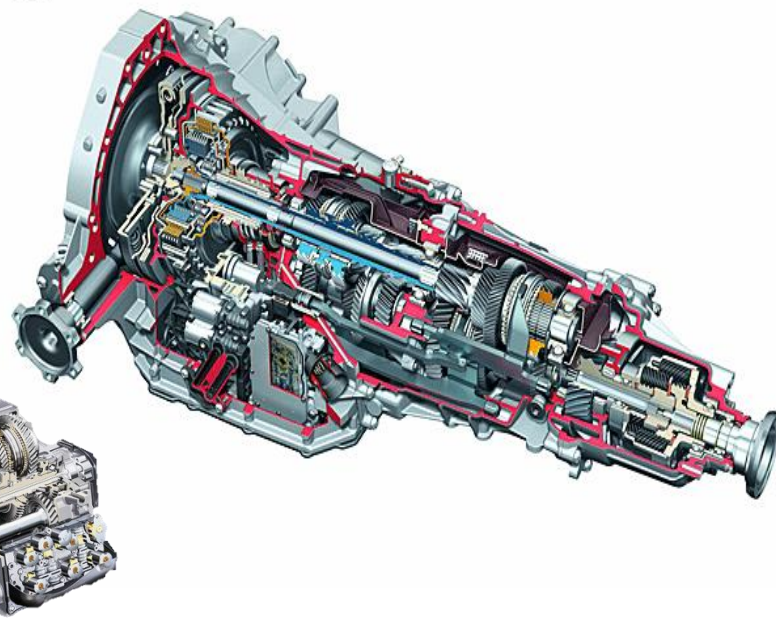
主要客戶-汽車零組件成長動能強勁

主要客戶		 BOSCH Invented for life			
營收占比 (%)	2016 1-Q3 : 25% ↑ 2015年 : 24% 2014年 : 22% 2013年 : 21%	2016 1-Q3 : 17% ↑ 2015年 : 14% 2014年 : 12% 2013年 : 9%	2016 1-Q3 : 3% 2015年 : 5% 2014年 : 6% 2013年 : 3%	2016 1-Q3 : 4.5% ↑ 2015年 : 4% 2014年 : 4% 2013年 : 3%	2016 1-Q3 : 4% ↑ 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。
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

<p>產品圖片</p> 			
<p>產品名稱</p>	<p>缸內直噴/汽油高壓泵浦</p>	<p>ABS/ESC制動系統閥體</p>	<p>DCT/ CVT</p>
<p>主要客戶</p>	<p>BOSCH、Continental、 Delphi、Magneti Marelli</p>	<p>Continental、Delphi、TRW</p>	<p>BorgWarner</p>
<p>應用</p>	<p>引擎噴射系統、 渦輪增壓系統</p>	<p>汽車防鎖死制動系統 (主動式行車安全系統)</p>	<p>傳動系統</p>
<p>營收占比</p>	<p>10%~12%</p>	<p>~20%</p>	<p>2017 H2 - SOP</p>
<p>產品 生命週期</p>	<p>8 years per model</p>	<p>8 years per model</p>	<p>8 YEAR per model</p>
<p>終端 品牌車廠</p>	<p>Ferrari法拉利、Porsche保 時捷、McLaren邁凱倫、 Bentley賓利、BMW、 Mercedes-Benz賓士...等</p>	<p>BMW、Audi、VW福斯、Volvo、 GM通用、Ford福特、...等</p>	<p>BMW、Audi、VW、Nissan... 等</p>

汽車新產品-雙離合器(DCT)



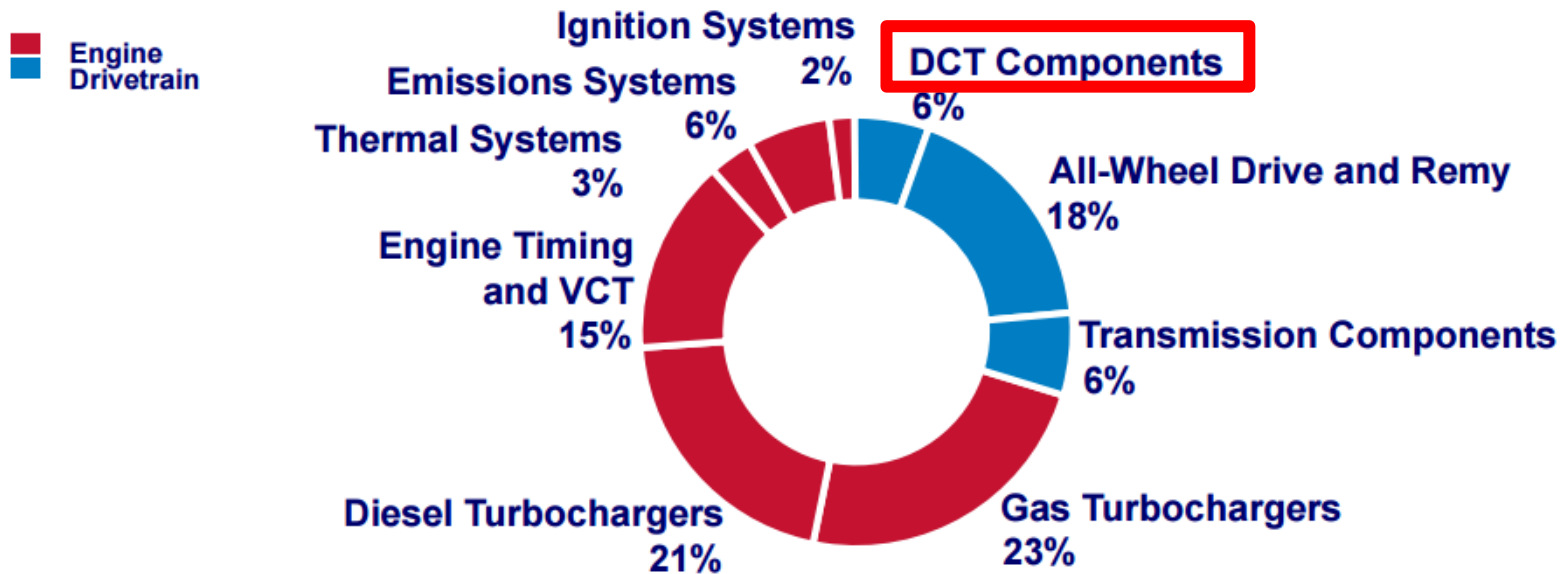
產品名稱	雙離合器
效能(應用)	節能省排，快速排檔
共同研發設計	BorgWarner
終端品牌車廠	BMW、Audi、VW, Ford, Nissan、BYD比亞迪...等

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

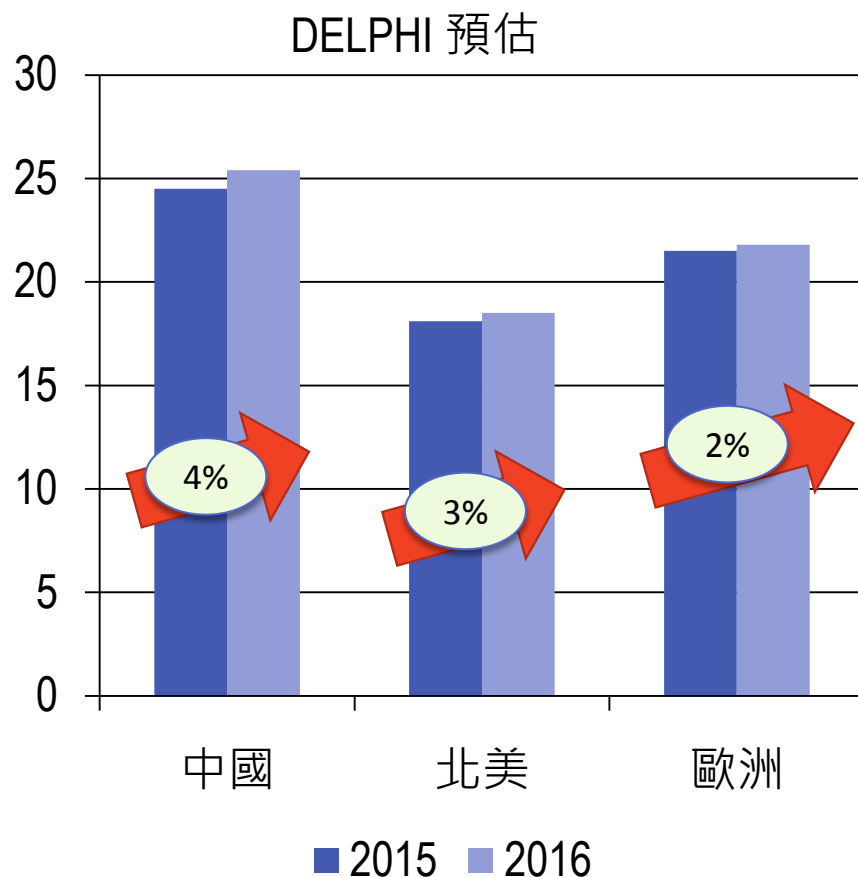
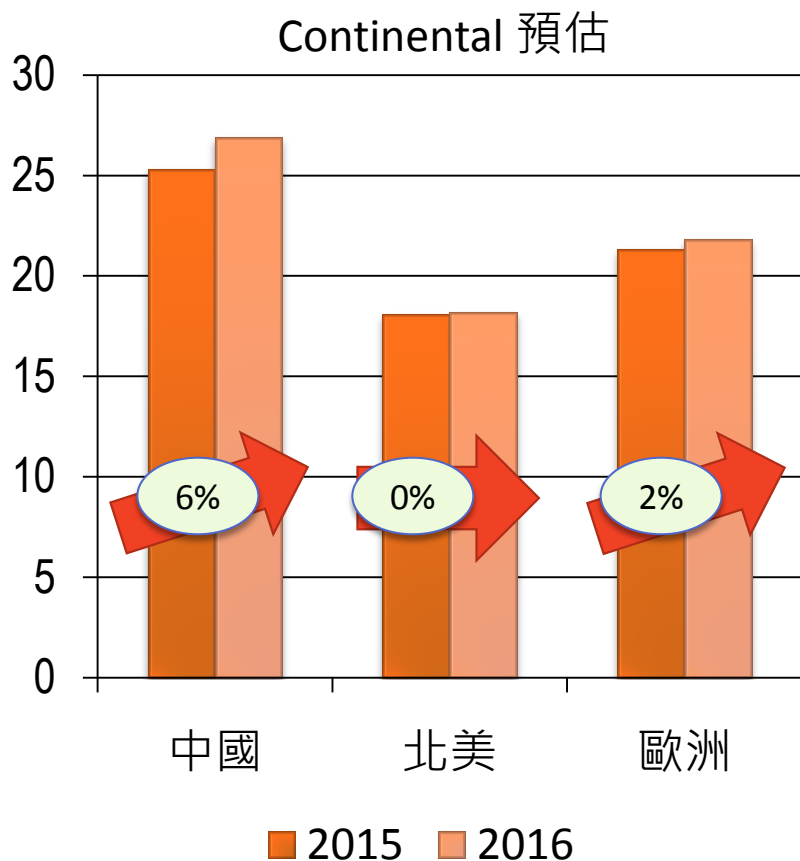
 GLOBAL PMX

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 : Continental2016.11簡報、DELPHI 2016.02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

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

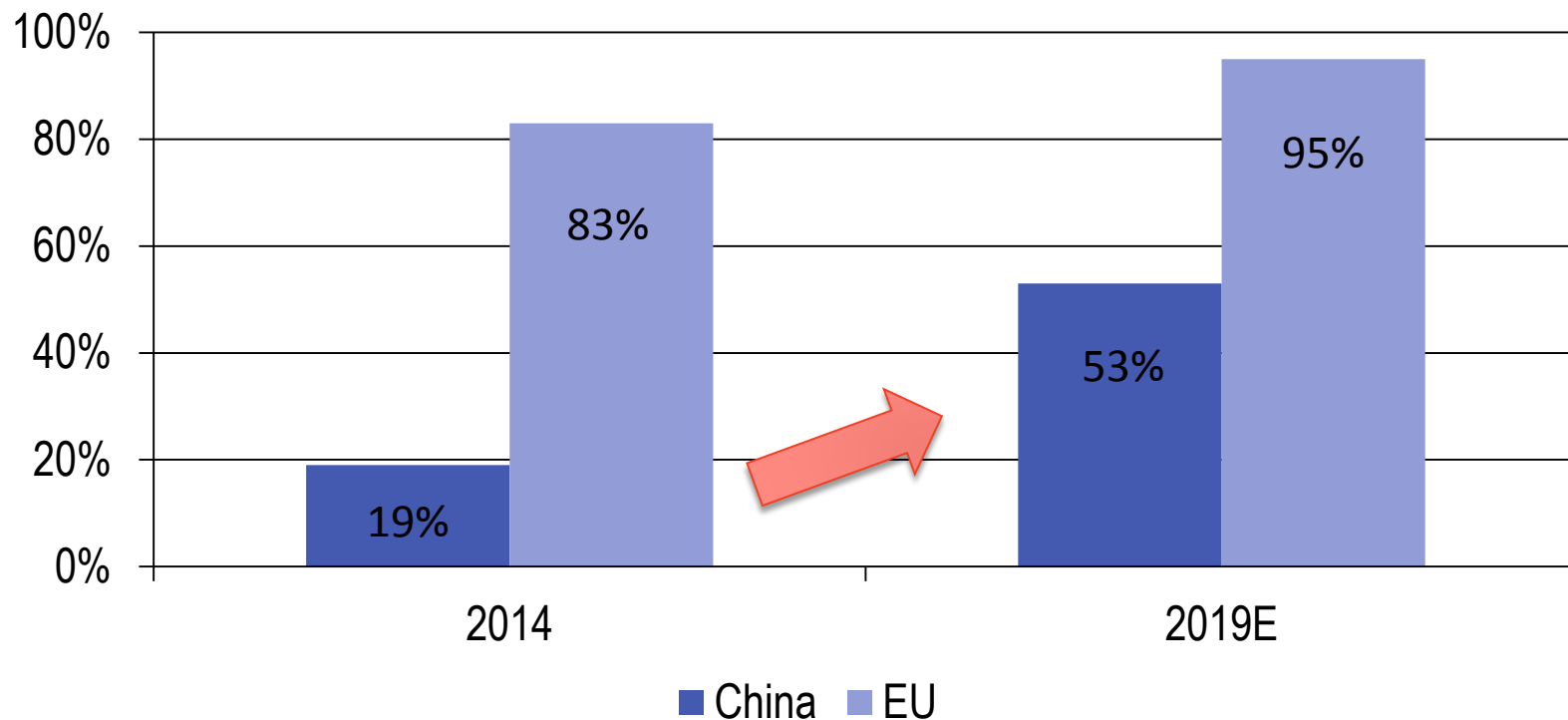
• 俄羅斯規範所有車輛須加裝TPMS和ESC系統

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* installation rate by markets(%)

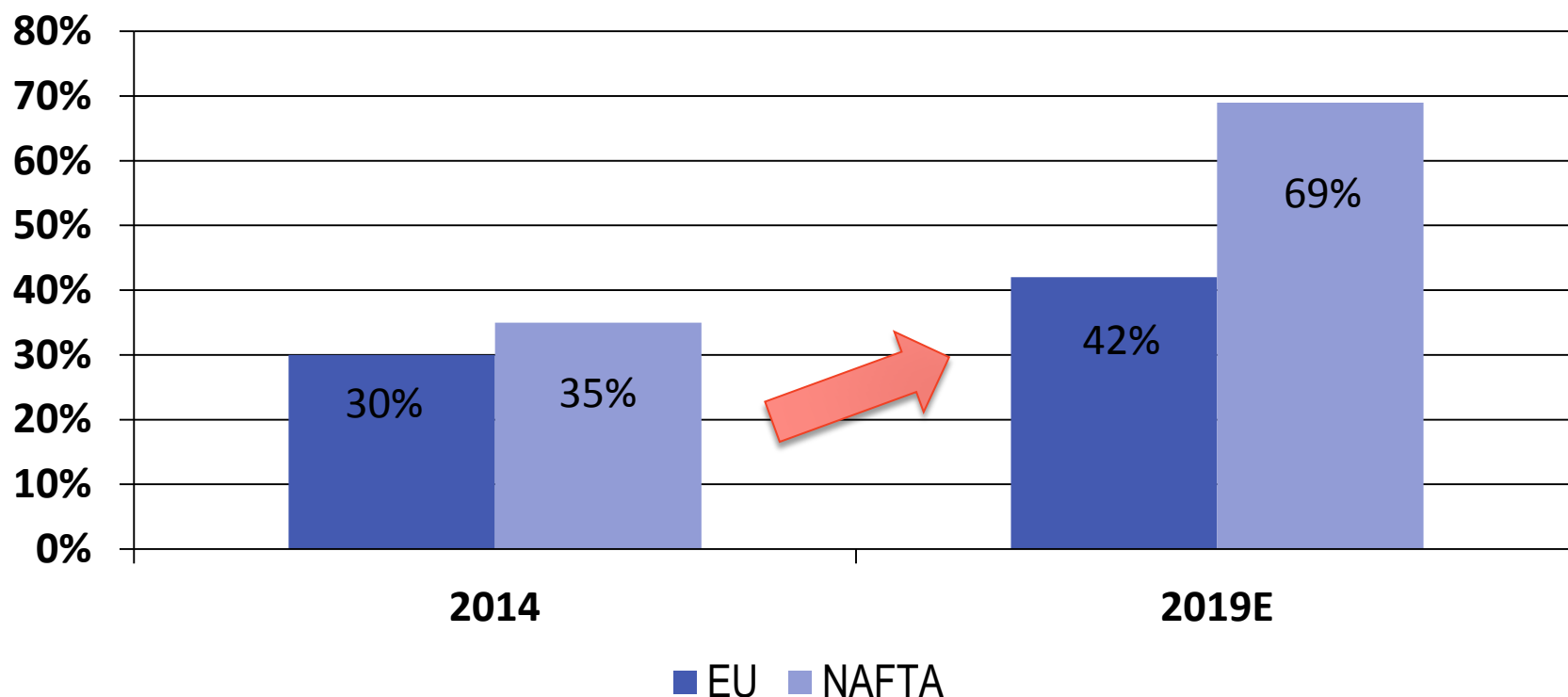


ESC*: Electronic Stability Control is a type of electronic brake system.

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。

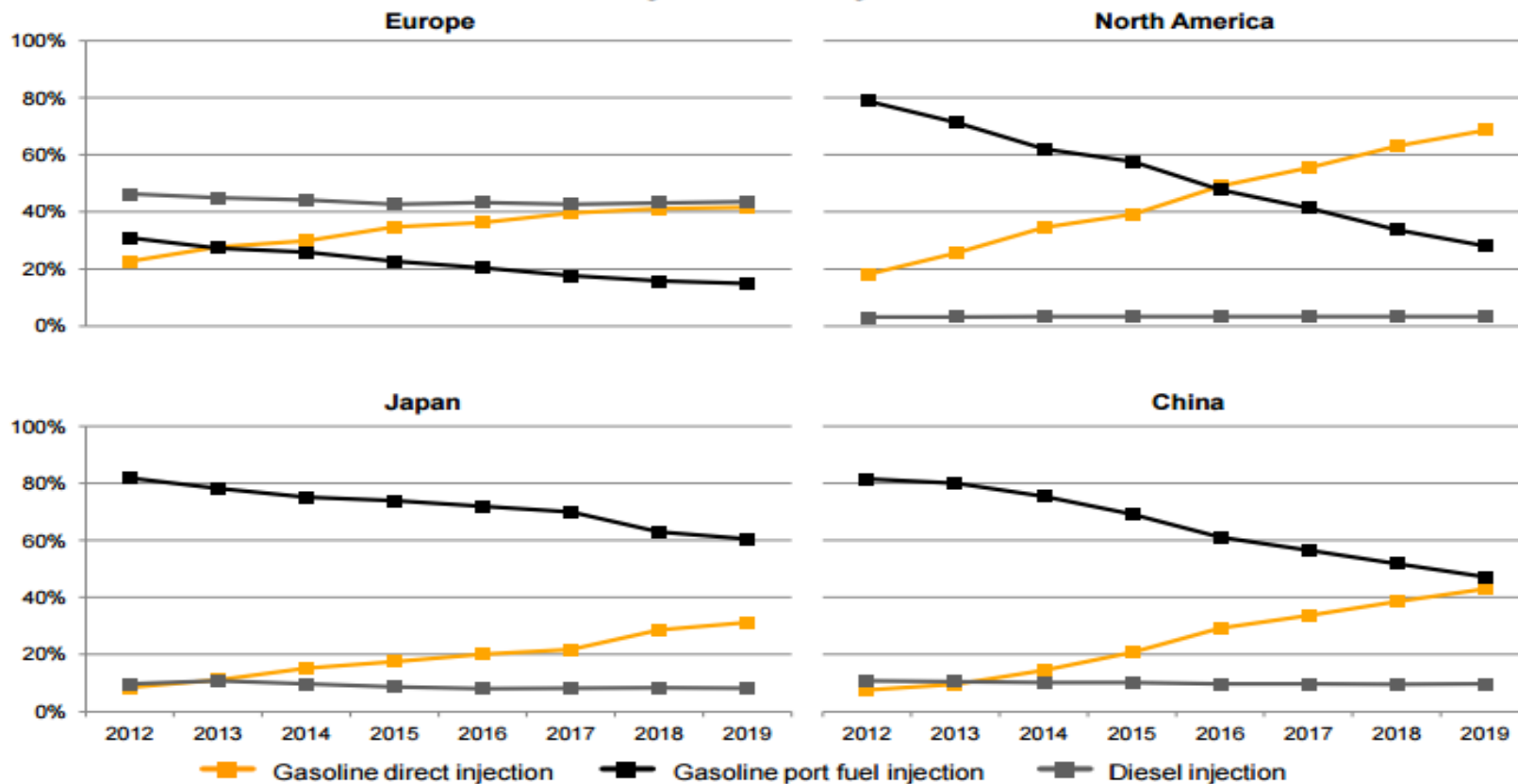
Gasoline direct injection systems installation rate by markets (%)



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

