



TSANGYOW

倉佑實業股份有限公司

傳動系統的最佳策略夥伴

股票代號：1568

108年度法人說明會



報告人：黃富貞



TSANGYOW

免責聲明

本公司未來實際所可能發生的營運結果、財務狀況以及業務成果，可能與這些明示或暗示的預測性資訊有所差異。其原因可能來自於各種因素，包括但不限於價格波動、競爭情勢、國際經濟狀況、匯率波動、市場需求以及其他本公司無法掌控之風險等因素。本簡報中對未來的展望，反應本公司截至目前為止對於未來的看法。對於這些看法，未來若有任何變更或調整時，本公司並不負責隨時再度提醒或更新。

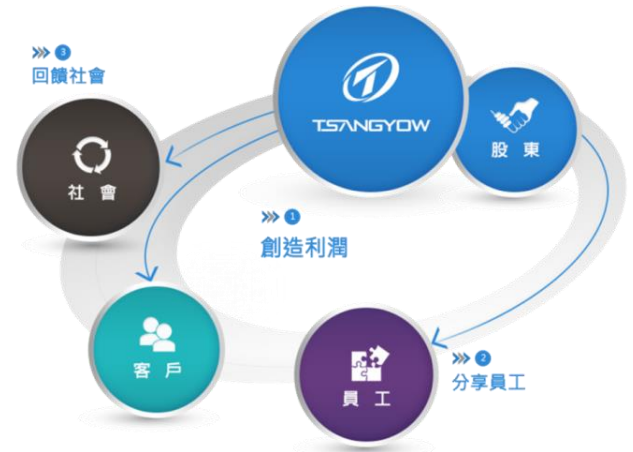
本簡報中的內容，並非投資建議。



內容大綱

TSANGYOW

- 公司簡介
- 營運概況
- 財務數據
- 未來營運展望





公司簡介

TSANGYOW

- 設立日期：民國74年1月16日
- 上市日期：民國103年5月14日
- 資本額：1,030,865千元
- 董事長：蘇祈澤
- 總經理：蘇祈澤
- 公司地址：嘉義縣民雄工業區中山路18號
- 員工人數：108年7月841人(台灣倉佑542人，無錫倉佑299人)



主要生產營業據點

TSANGYOW



(台灣)倉佑總公司及中山廠(約10,710 m²)



(台灣)倉佑成德廠(約5,200 m²)



(台灣)倉佑中山二廠 (約19,250 m²)



(中國 無錫)無錫倉佑(約66,700 m²)



公司沿革

TSANGYOW

- 民國74年設立(創業期)
 - 正式投入汽車扭力轉換器零配件之製造加工及銷售行列
- 民國80年-89年(成長期)
 - 成功開發第一組自動變速箱重要組件Planet產品
 - 成功開發Ford 4速自動變速箱組件產品，並突破齒型深抽成型技術
 - 成功開發Chrysler 自動變速箱組件產品，並引進電漿銲接及雷射銲接技術
- 民國90年-99年(轉型期)
 - 「薄殼齒型成形技術及其應用產品」榮獲經濟部第九屆創新研究獎
 - 成立大陸無錫倉佑汽車配件有限公司(93年)
 - GM產線正式量產出貨
 - 奇瑞公司汽車機油泵零組件量產
 - 開發Punch Powertrain CVT 零組件



公司沿革

TSANGYOW

- 民國100年~迄今(產品多角化發展期)
 - VALEO-扭力轉換器零組件(AT)正式量產，並導入產線式自動化生產。
 - 成功開發奇瑞CVT、4AT自動變速箱零組件，跨入大陸自主品牌車市場
 - PUNCH CVT變速箱行星齒輪組進入量產階段
 - B.W- DCT雙離合器變速箱零件產品正式量產
 - NSK Honda Housing正式量產，跨足日系車廠
 - 納智捷車款的下曲軸箱與汽缸體、缸頭正式量產出貨
 - 自主開發6速自動變速箱零組件
 - Magna 8速自動變速箱零組件，跨入頂級車款變速箱市場



公司沿革

TSANGYOW

- 民國103年~迄今(技術升級期)
 - 導入Scudding銑齒機
 - 導入Power Skiving，提升內齒加工效率
 - 導入數控齒輪研磨機，提升齒型精度
 - 導入自動化產線，實現人-機器人-設備協同作業(H2M)
 - 導入2000噸大型自動傳送沖床設備，實現多工站沖壓成型
 - 導入重型立式旋壓中心機，提升鈹金齒成型加工效率
 - 計畫導入機台聯網，實現大數據管理，提升生產效率





得獎實績

TSANGYOW

2002 Innovation Research Award
From Taiwan Government



中小企業創新研究獎證書

CERTIFICATE OF SMALL AND MEDIUM ENTERPRISE INNOVATION RESEARCH AWARD

倉佑實業股份有限公司

長期從事創新研究，以 薄殼成型成形
(Spine Forming)技術及其應用產品

申請中小企業發展基金第 九 屆創新
研究獎，經評審通過，特頒此證，以
資鼓勵。

This is to certify that

Tsang Yow Industrial Co., Ltd.

has won the 9th Small and Medium

Enterprise Innovation Research Award

for its The Spine Forming Process

and its Application

林義史

經濟部部長
Minister of Economic Affairs
Republic of China
中華民國 91 年 9 月 27 日



2006 BorgWarner
成功量產殊榮



2004 Four Seasons
傑出供應商獎



2017 EXEDY(上海)
原價改善優秀獎



2013 Jasper
關鍵供應商獎項



2014 VALEO
項目開發獎



2017 VALEO
質量改進獎



TSANGYOW

營運概況



主要產品

TSANGYOW

— 汽車類變速箱零組件

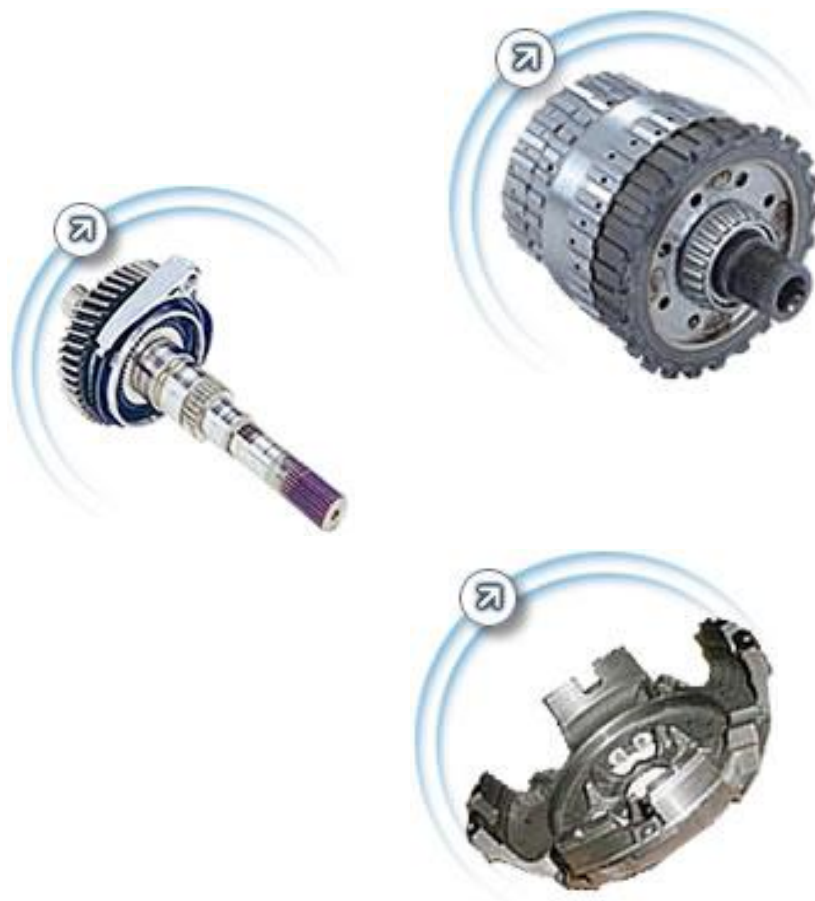
自動變速箱、扭力轉換器
離合器

— 重型卡車離合器零組件

卡車離合器、引擎

— 產業機械零組件

農機、推土機





營收比重

TSANGYOW

產品別

單位：台幣/千元

類別	106年度		107年度		108年上半年度	
	營業收入	佔比	營業收入	佔比	營業收入	佔比
汽車類變速箱零組件	2,901,263	86.40	1,900,672	76.02	746,290	78.11
重型卡車離合器零組件	188,725	5.62	179,744	7.19	98,286	10.29
產業機械類零組件	183,504	5.46	135,913	5.44	78,240	8.19
其他類	84,411	2.52	283,855	11.35	32,616	3.41
合計	3,357,903	100.00	2,500,184	100.00	955,432	100.00

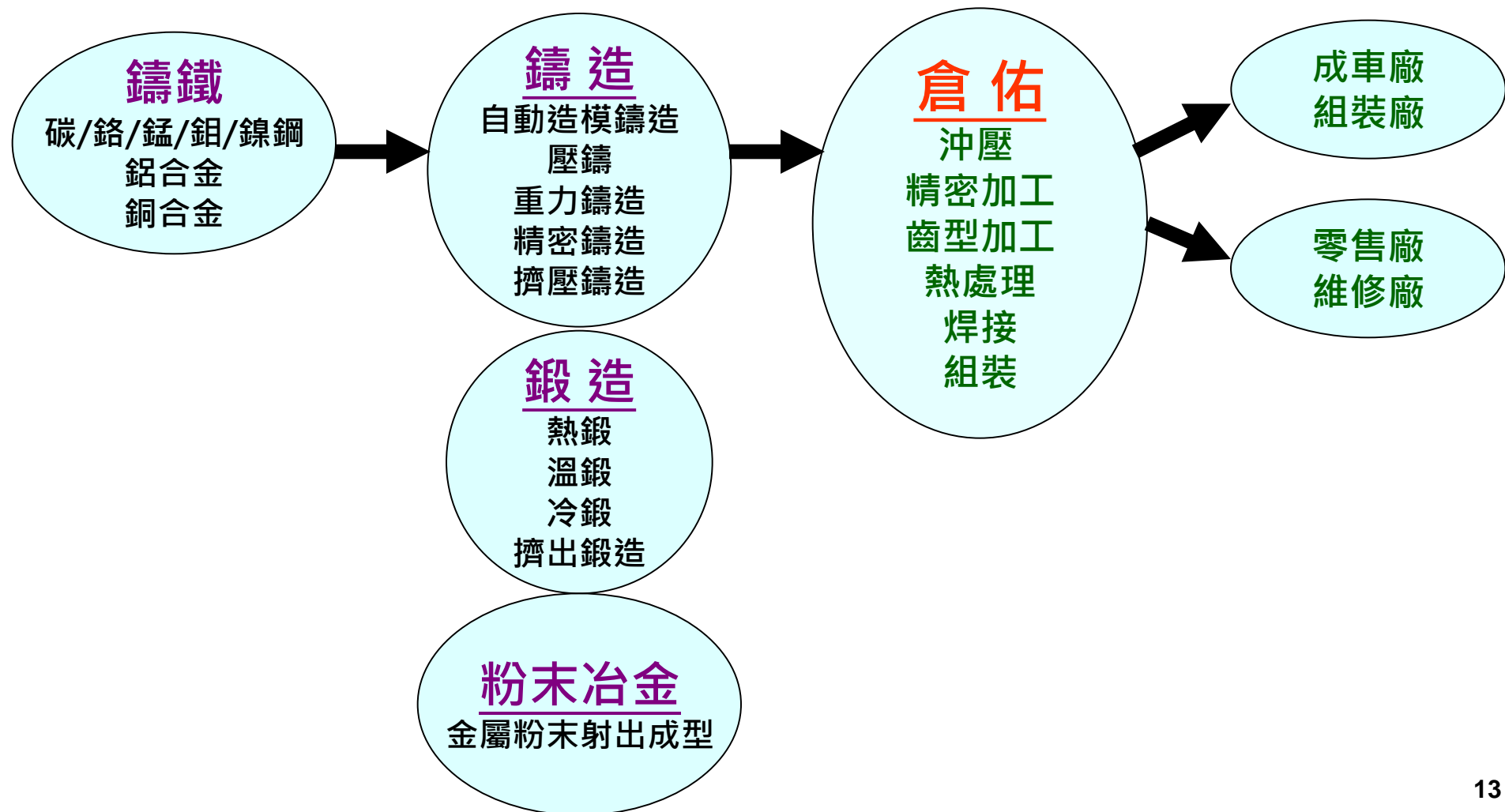
地區別

地區別	106年度		107年度		108年上半年度	
	金額	%	金額	%	金額	%
北美洲	1,136,788	33.85	1,022,849	40.90	529,788	55.45
亞洲	1,889,982	56.28	1,121,957	44.86	294,240	30.80
歐洲	331,133	9.86	356,008	14.24	131,404	13.75
總計	3,357,903	100.00	2,500,814	100.00	955,432	100.00



產業上下游供應體系

汽車零組件產品

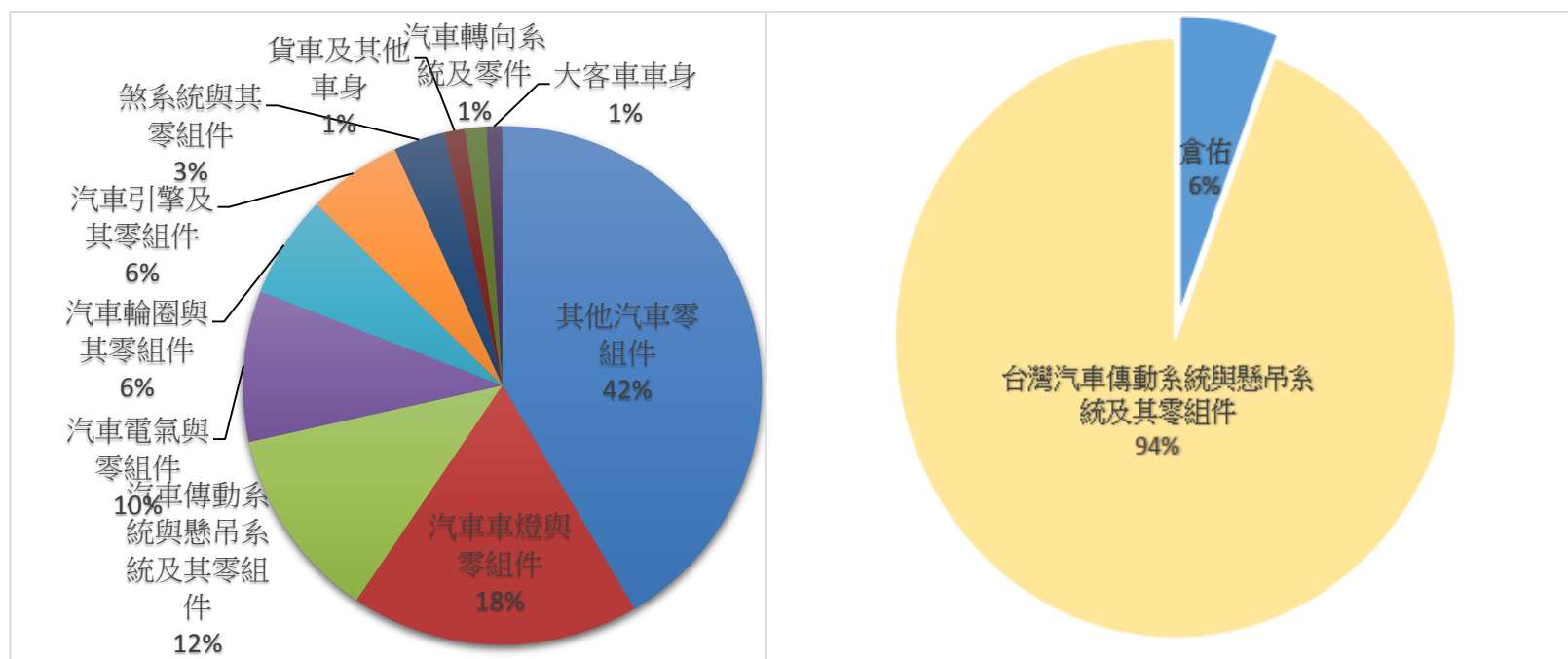




市場概況

TSANGYOW

台灣汽車零組件



106年台灣汽車零組件產值約為台幣2,000億，倉佑(台灣)佔整個汽車傳動、懸吊系統及零組件之總產值約6%

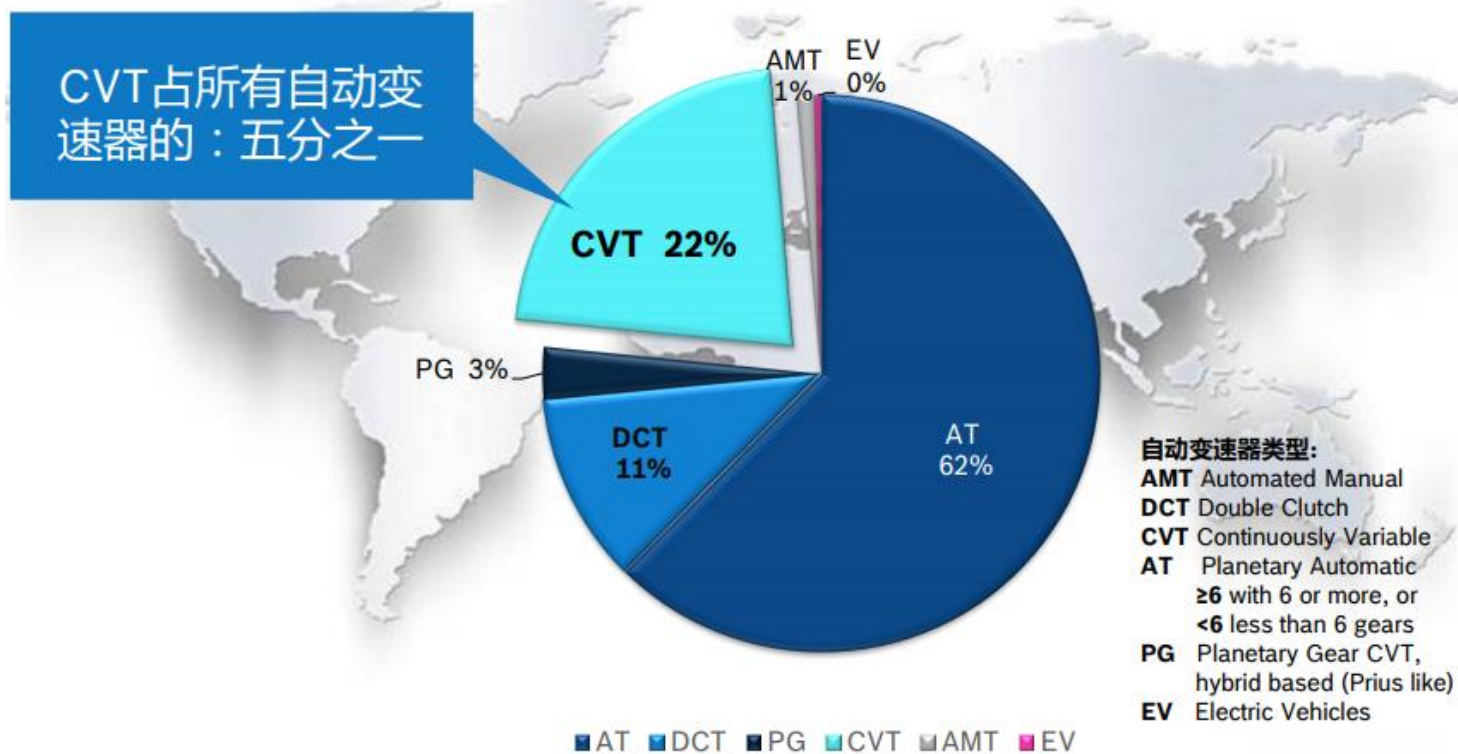


市場概況

TSANGYOW

全球汽車變速箱

2015年全球乘用车市场各种自动变速器的占比





市場概況

TSANGYOW

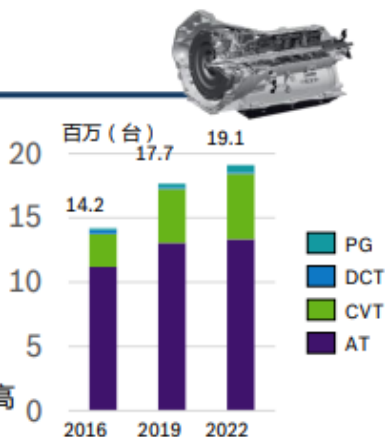
全球汽車變速箱

各區域消費者對自動變速器的偏好

北美

消費者關注

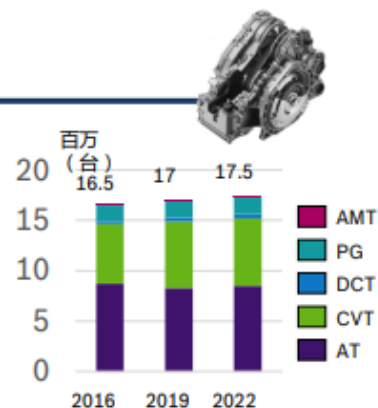
- 平順啟動
- 自由滑行
- 牽引力
- 歷史偏好：有級式AT
- CVT正在增長
- 自動變速器搭載率很高



日本

消費者關注

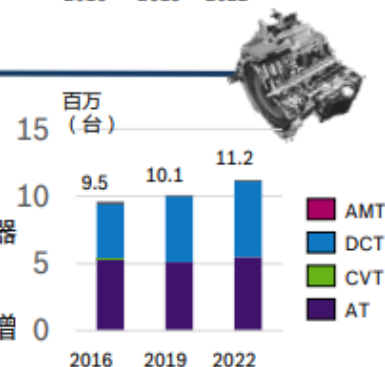
- 平順低速駕駛，在不斷起停的交通中無換檔頓挫感
- 緊湊型
- 歷史偏好：有級式AT，及CVT
- 自動變速器搭載率很高



歐洲

消費者關注

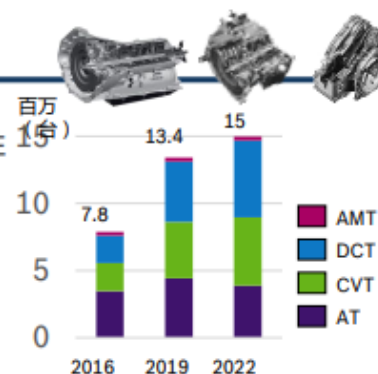
- 燃油經濟性
- 運動性
- 歷史偏好：手動變速器
- DCT正在增長
- 自動變速器份額逐漸增長



中國

消費者關注

- 駕駛舒適性，及燃油經濟性
- 先進技術
- 無明顯偏好
- CVT和DCT都迅速增長
- 自動變速器份額逐漸增長

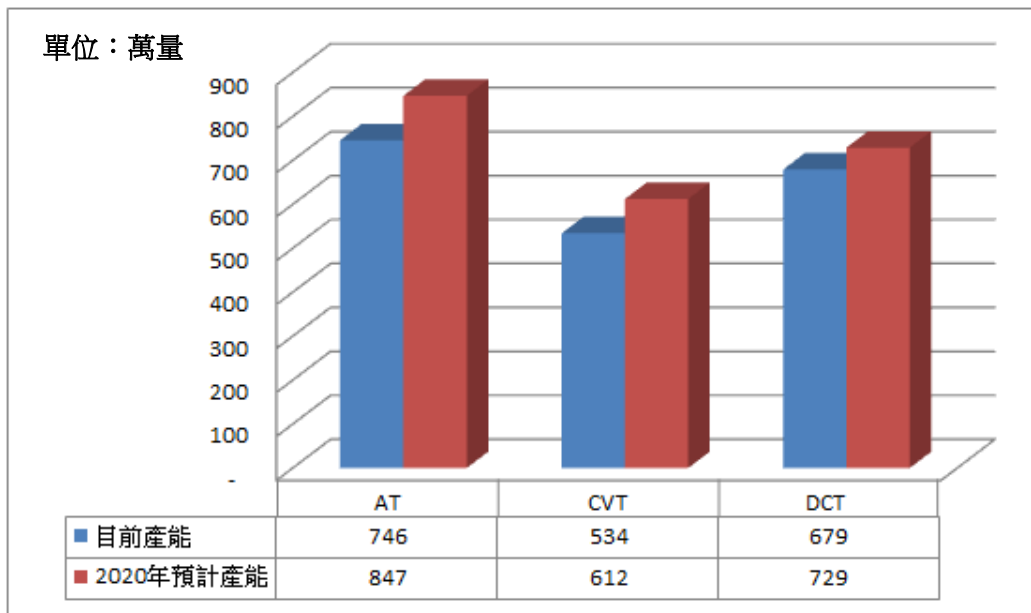




市場概況

TSANGYOW

中國變速箱廠產能佈局



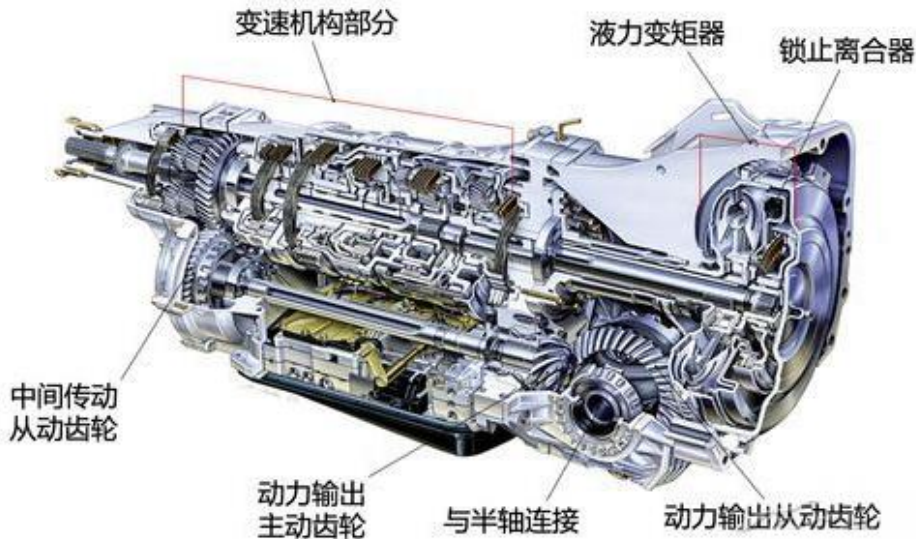
資料來源：蓋世汽車 倉佑公司整理

- AT主要供應商有愛信、采埃孚 (ZF)及現代派沃泰等。
- CVT主要供應商有加特可、本田、愛信、萬里揚、邦奇等。
- DCT主要供應商有大眾變速器、格特拉克、上汽變速器等



產品品項_自動變速箱AT

AT自动变速箱



主要客戶：

Transtar、Jasper：行星齒輪組、油泵

Valeo、愛思帝：扭力轉換器
葉輪輪殼、渦輪輪殼

液力变矩器的结构



行星齒輪組



殼件、殼件



油泵



扭力轉換器

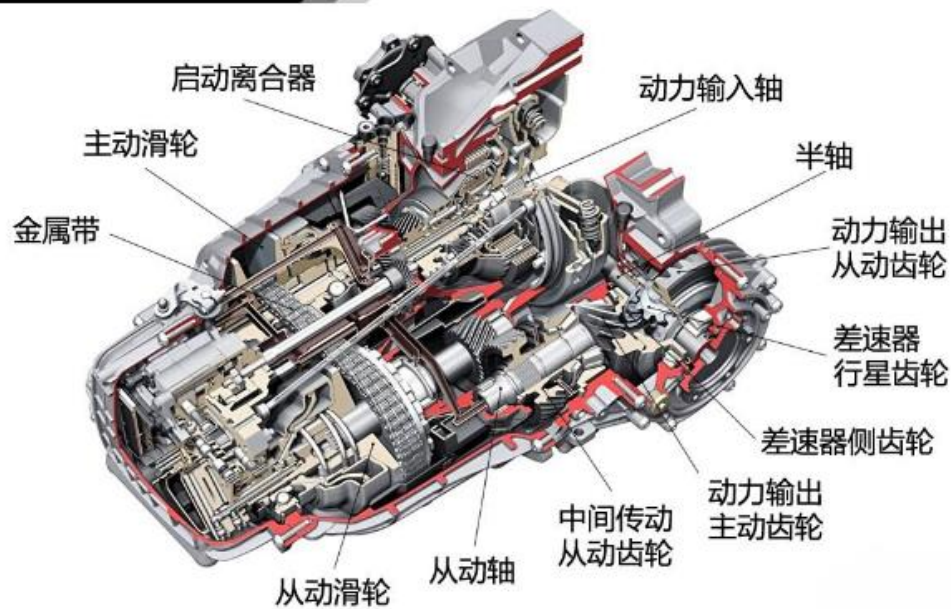




產品品項_自動變速箱CVT

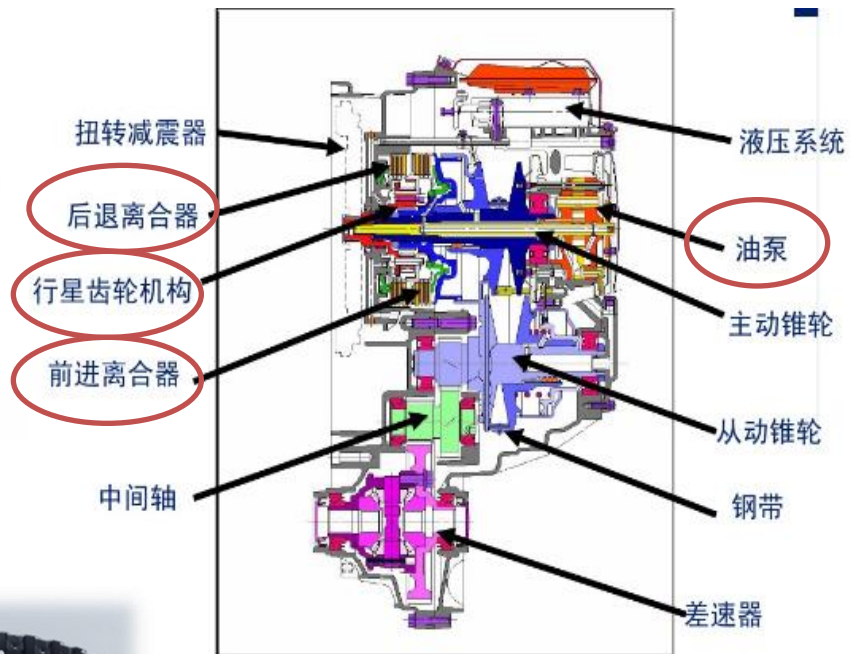
TSANGYOW

CVT自动变速箱结构



主要客戶：

奇瑞：油泵、行星架、離合器殼
 PUNCH：油泵、行星齒輪組



行星齒輪組



油泵



離合器殼

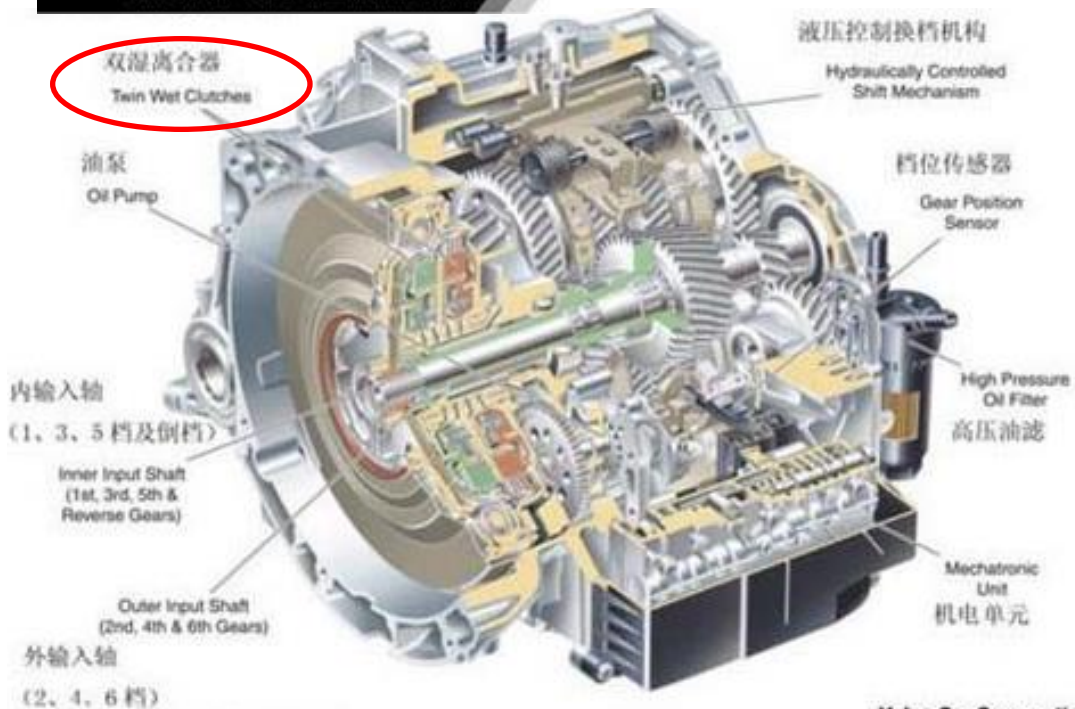




產品品項_自動變速箱DCT

TSANGYOW

DCT 双离合自动变速箱的结构

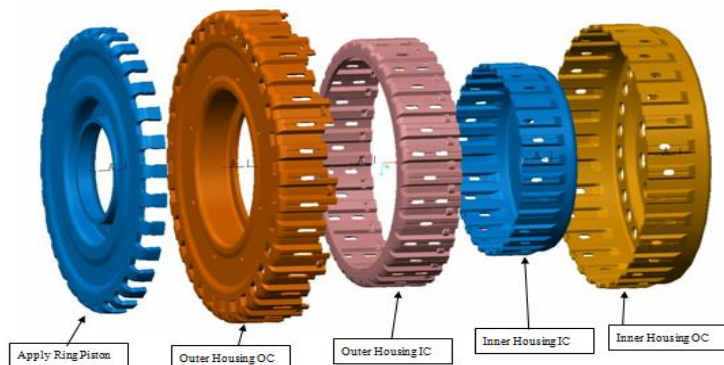


Volvo Car Corporation

主要客戶：

BorgWarner：離合器零件

離合器殼





競爭利基

TSANGYOW

市場面：

跨足AM與 OEM市場
產品市場認證時間長，產業進入障礙高
跨入油電混合及電動車之技術與銷售領域

生產面：

累積AM產品逆向開發能力及完整之產線
兩岸產線分工，具高度彈性製造能力
生產工序繁複，提高技術整合之障礙

技術面：

模具由公司自主設計開發
掌握自動變速箱關鍵零組件之核心技術
與客戶協同開發，成功由零件供應跨入組件產品供應





TSANGYOW

財務數據

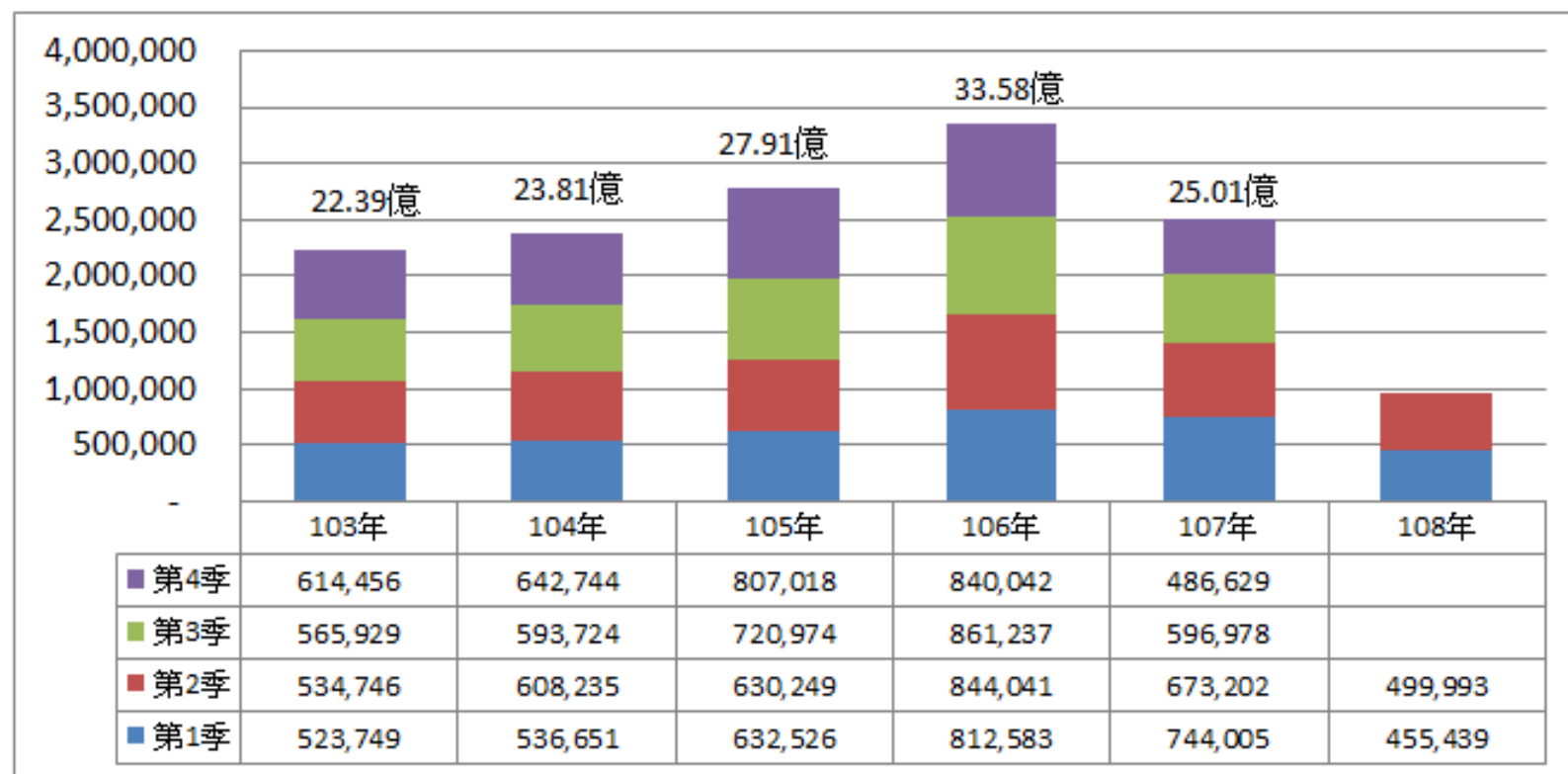


財務數據

TSANGYOW

營業收入

單位：台幣/千元



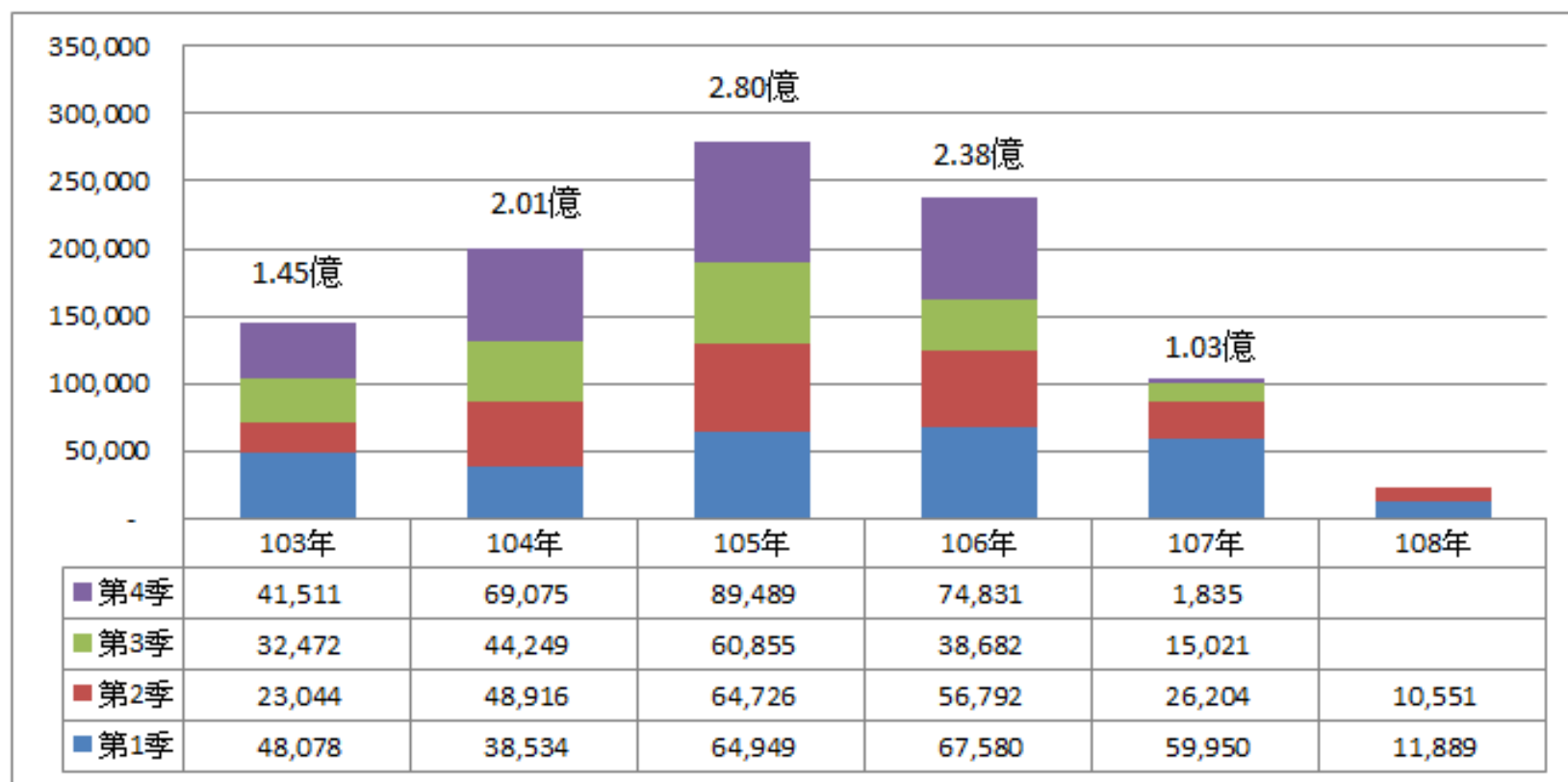


財務數據

TSANGYOW

營業利益

單位：台幣/千元



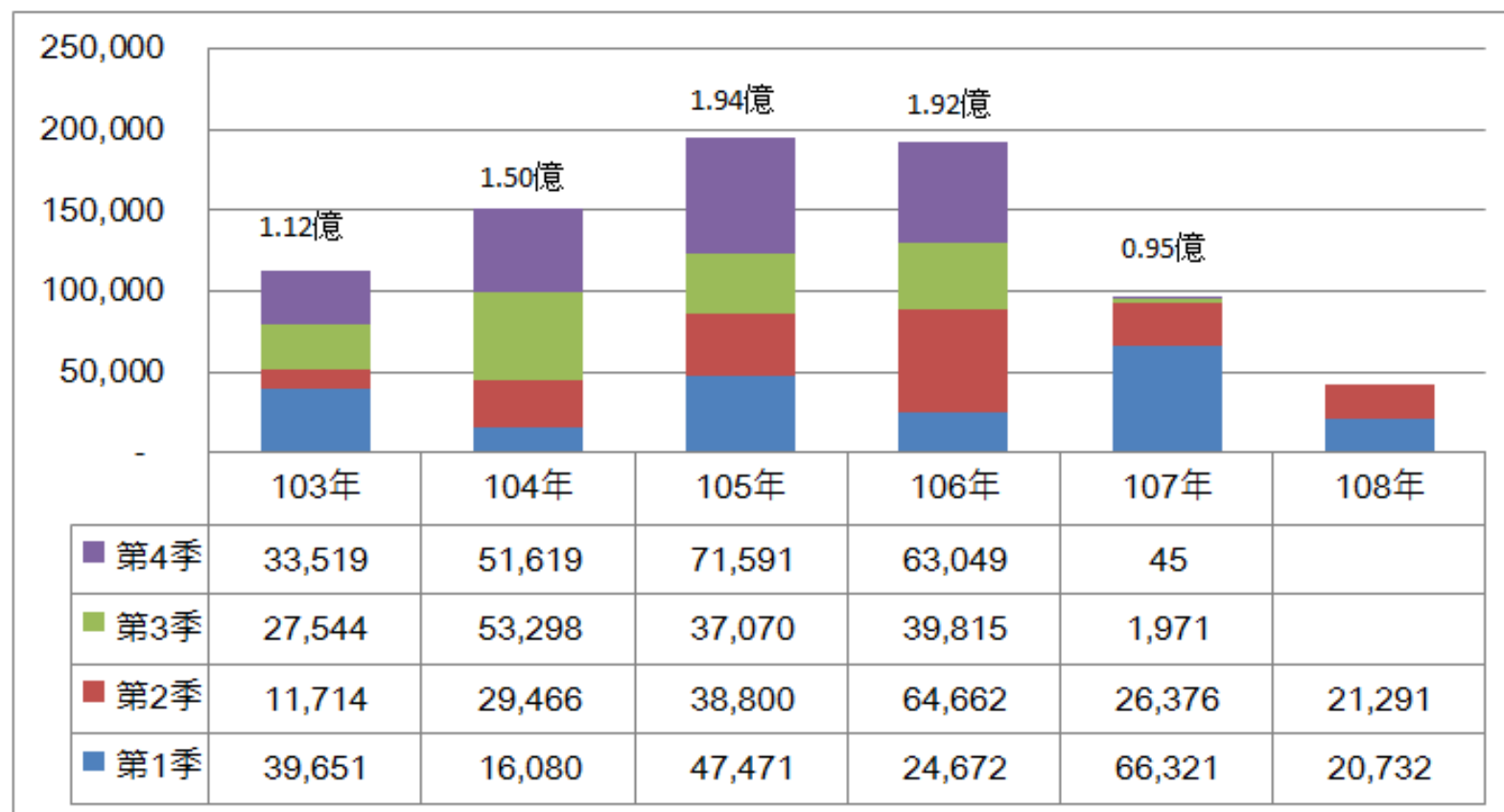


財務數據

TSANGYOW

稅後淨利

單位：台幣/千元





TSANGYOW

未來營運展望



未來市場及客戶佈局

TSANGYOW

□ 因應全球自動變速箱未來發展之趨勢，客戶與產品之佈局

- 北美市場以AT(自動變速箱)為主
- 歐洲以AT (自動變速箱)、DCT(雙離合器變速箱)為主
- 中國以AT(自動變速箱)、CVT(無段變速箱)、DCT(雙離合器變速箱)為主

□ 因應純電動車或油電混合車未來發展趨勢之佈局:

• 驅動馬達：

- 電動車馬達定子本體之技術已獲得歐洲車廠之肯定，持續深耕與其之合作關係，爭取更多之開發案

• 傳動系統：

- 奠基於現行減速機齒輪箱之技術，發展電動車專用齒輪箱



未來市場及客戶佈局

TSANGYOW

除持續維持現有客戶及產品外，在未來市場的經營策略

市場別	產品	最終銷售市場	經營策略
AM整體	A/T、CVT自動變速箱零組件	北美&全球	AT：針對6速、8速、9速變速箱結合翻修廠所提供易壞品項進行開發。 CVT：藉由OEM量產零件之經驗，將積極爭取開發機會。
OES	軸、drum、shall	北美	在AM多年累積產品及技術的經驗，可以直接以現有產品做驗證，開發時程相對縮短。
OEM	插電式油電混合動力車款相關零件	歐洲	以沖壓與齒輪加工技術爭取成為相關車廠的第一階供應商
OEM	混合動力車款_HOUSING系列	日本	利用沖壓技術與OEM經驗積極爭取與日系車廠一階供應商的合作機會



TSANGYOW

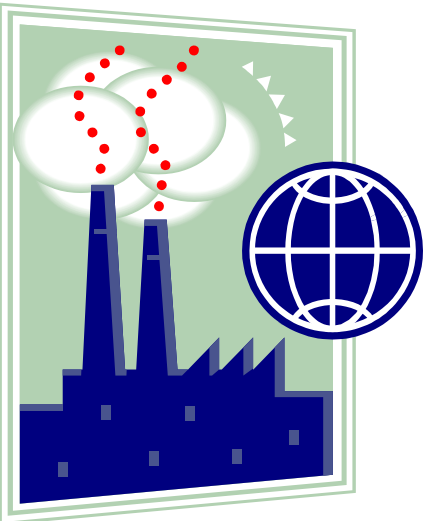
108年總體經營方針

- 強化產品組合
- 客戶分級管理，以提升顧客滿意
- 提升研發/技術能量
- 著重精實營運
- 集團內外資源整合，擴大資源效益
- 持續人才培育



TSANGYOW

倉佑致力於了解每個客戶，以期提供符合甚至超越客戶要求的服務。使彼此成為通往成功道路上的最佳伙伴，以達到雙贏的局面。



敬請指教!