

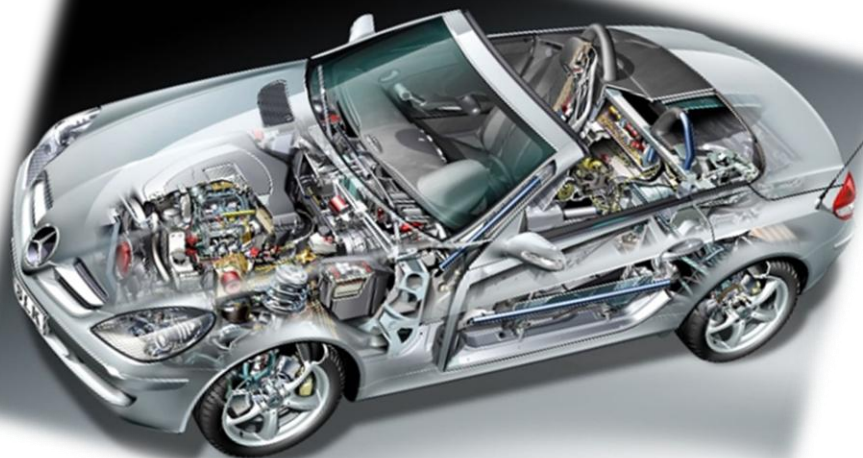


TSANGYOW

倉佑實業股份有限公司

汽車自動變速箱的新尖兵

傳動系統業界的最佳策略夥伴





TSANGYOW

內容大綱

- 公司概况
- 營運概況
- 汽車變速箱產業現況與趨勢
及公司競爭利基
- 公司發展策略與未來展望





TSANGYOW

公司概況

- 公司簡介
- 公司沿革
- 公司組織





TSANGYOW

公司概况-簡介

- 設立日期：民國74年1月16日
- 資本額：916,315,590元
- 董事長：鄧惠哲
- 總經理：蘇祈澤
- 公司地址：嘉義縣民雄工業區中山路18號
- 子公司：中國江蘇省無錫市高新技術區
- 集團員工人數：888人





TSANGYOW

公司概况-主要生產營業據點



(台灣)倉佑總公司及中山廠(10,710 m²)



(台灣)倉佑成功廠(5,200 m²)



(台灣)倉佑中山二廠 (10,600 m²)



無錫倉佑(66,700 m²) (中國 無錫)



TSANGYOW

公司沿革

- 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
- 開發奇瑞公司CVT、Punch Powertrain CVT 零組件



公司沿革

TSANGYOW

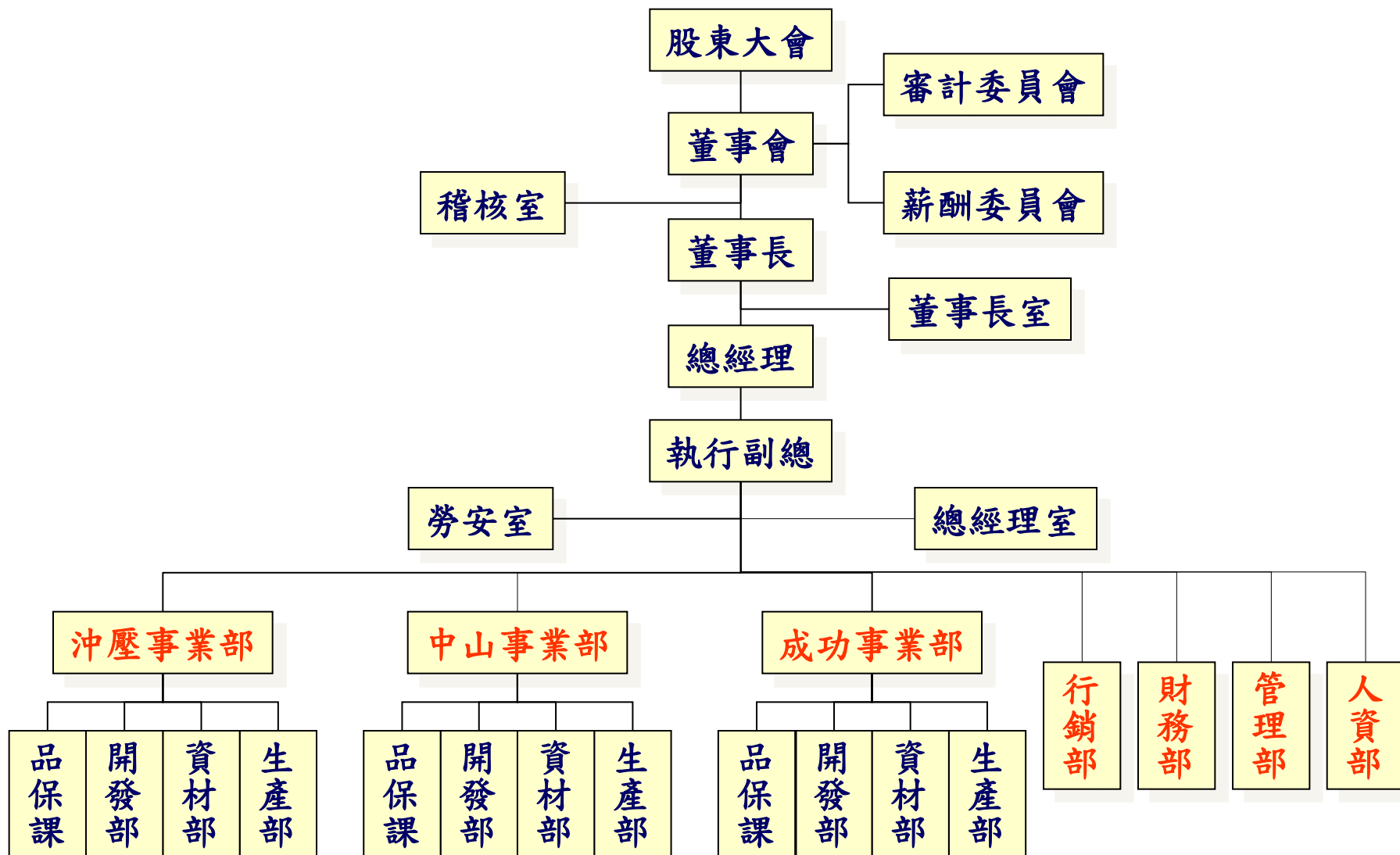
- 民國100年迄今~

- 成功開發DSI 6速變速箱關鍵組件
- 裕隆Luxgen車款的下曲軸箱與汽缸體正式量產出貨
- Borg Warner DCT350正式量產，跨足DCT雙離合器變速箱零件
- NSK-Warner Honda NP4 Housing正式量產，跨足日系車廠
- 成功開發奇瑞4AT自動變速箱零組件
- PUNCH CVT變速箱行星齒輪組原型樣品進入量產階段



TSANGYOW

公司組織





TSANGYOW

營運概況

- 業務內容
 - 主要產品
 - 產業上下游
- 經營實績
 - 歷年營收及獲利
 - 近年研發成果
 - 主要客戶
 - 得獎記錄





TSANGYOW

業務內容_主要產品

• 主要產品：

— 汽車零組件產品

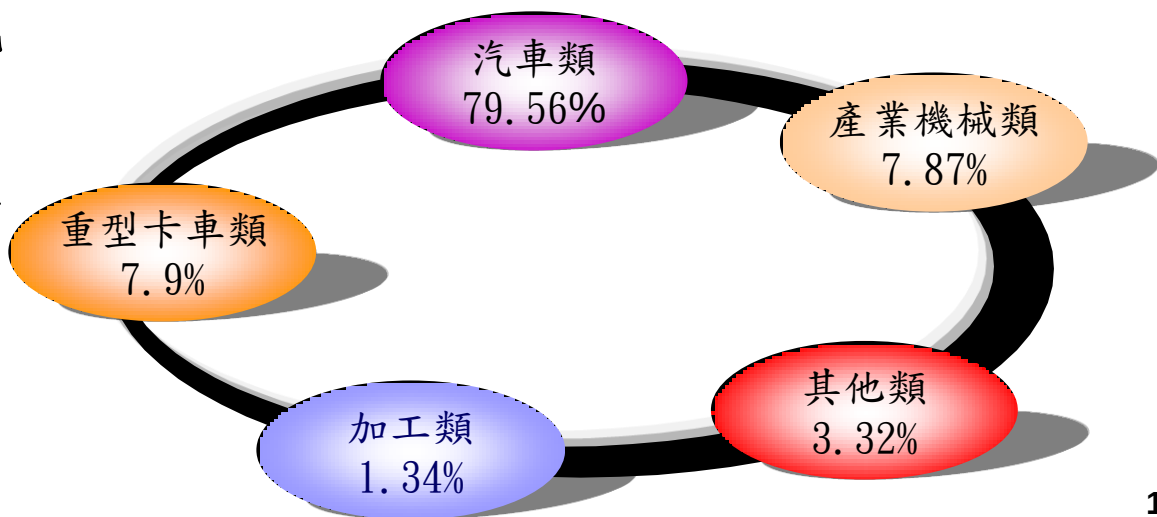
自動變速箱、扭力轉換器、
離合器、引擎

— 產業機械

推土機、農業機械

— 重型卡車

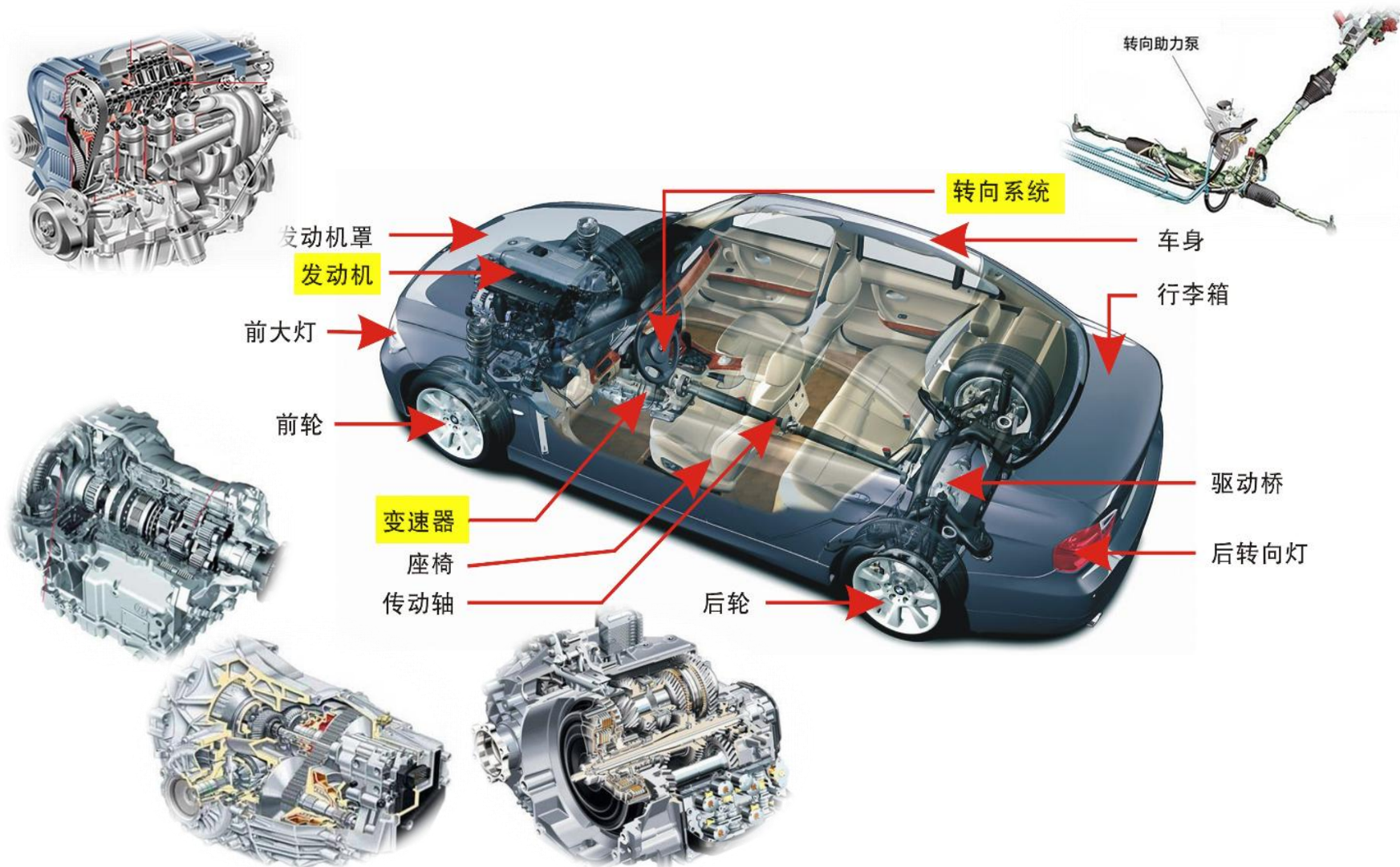
卡車離合器、引擎





TSANGYOW

業務內容_汽車零組件產品

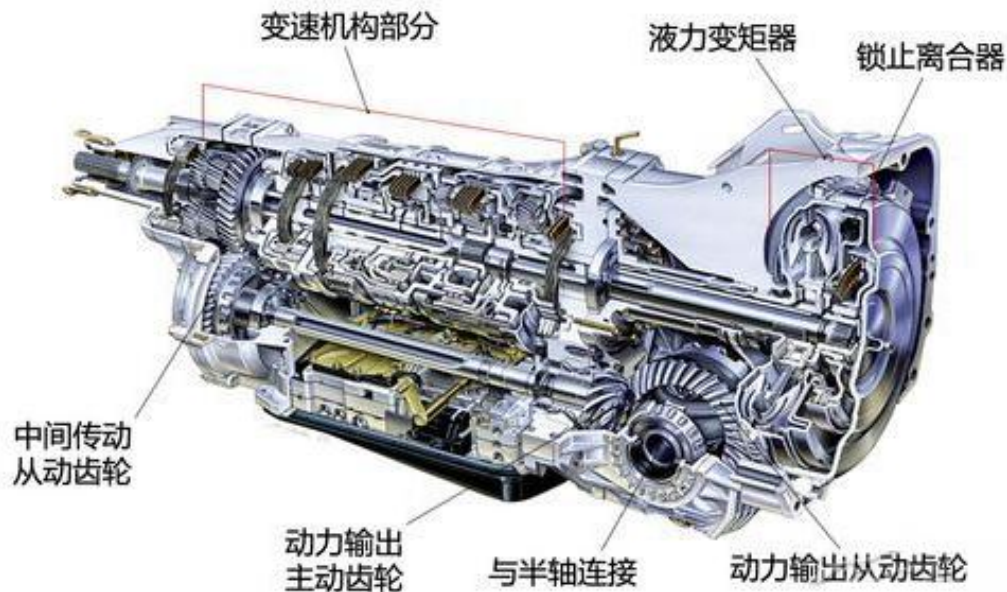




TSANGYOW

業務內容_汽車零組件產品

AT自动变速箱



主要客戶：

Valeo、愛思帝：扭力轉換器

葉輪輪轂、渦輪輪轂

Transtar、Jasper：行星齒輪組、油泵

液力变矩器的结构



行星齒輪組



殼件、殼件



油泵



扭力轉換器

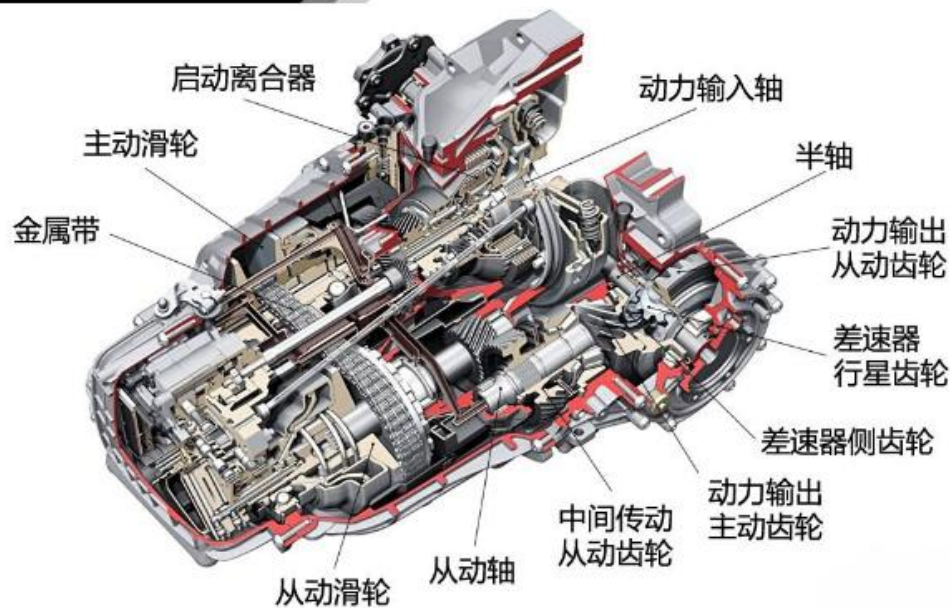




TSANGYOW

業務內容_汽車零組件產品

CVT自动变速箱结构



行星齒輪組



油泵



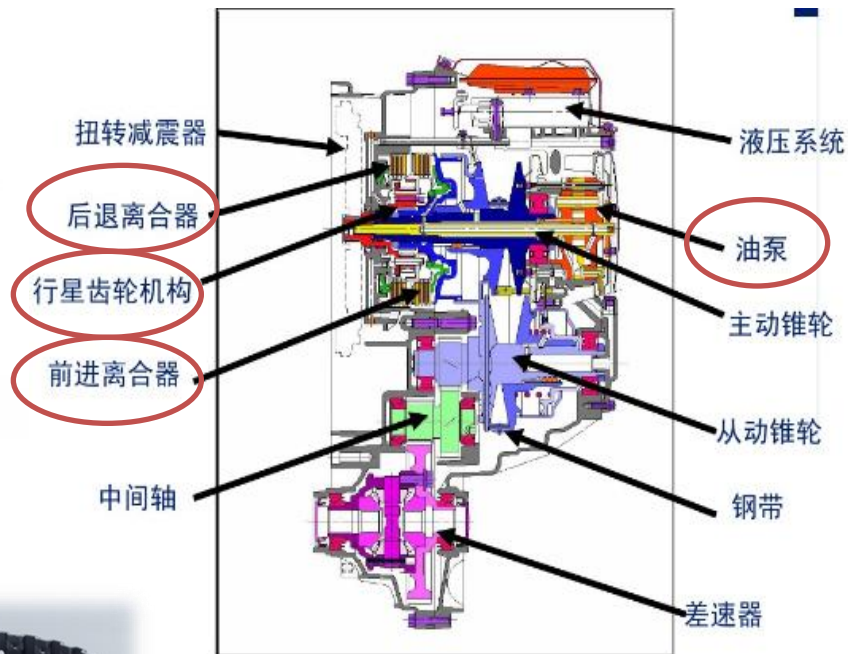
離合器殼



主要客戶：

奇瑞：油泵、行星架、離合器殼

PUNCH：油泵、行星齒輪組

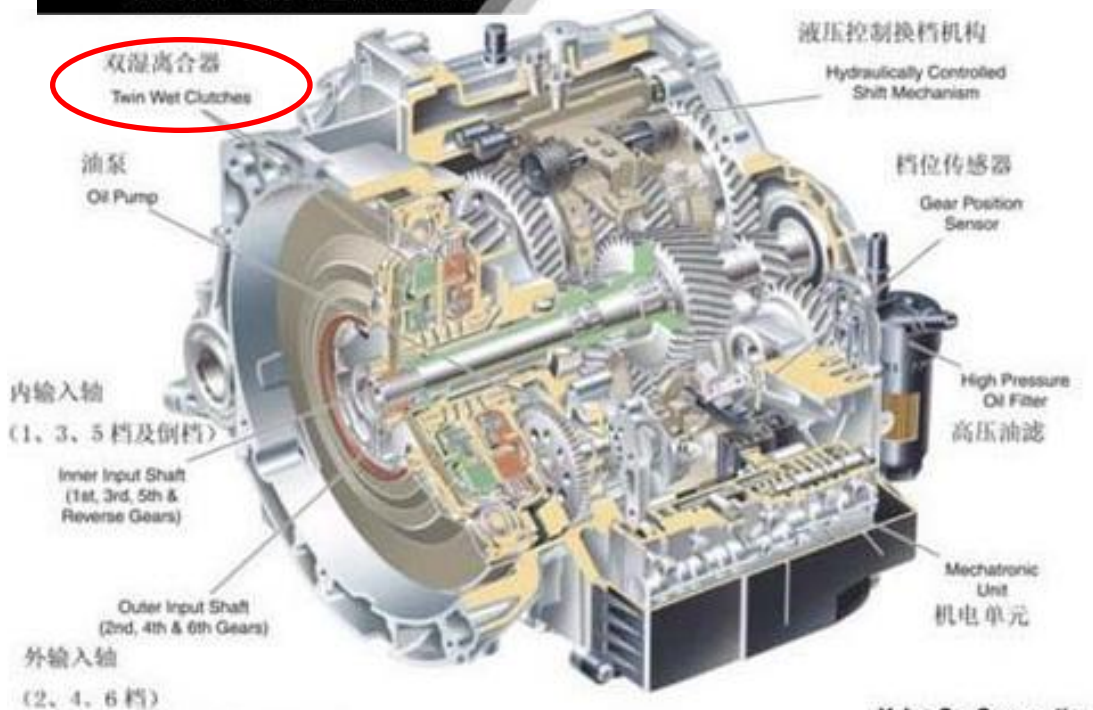




TSANGYOW

業務內容_汽車零組件產品

DCT 双离合自动变速箱的结构

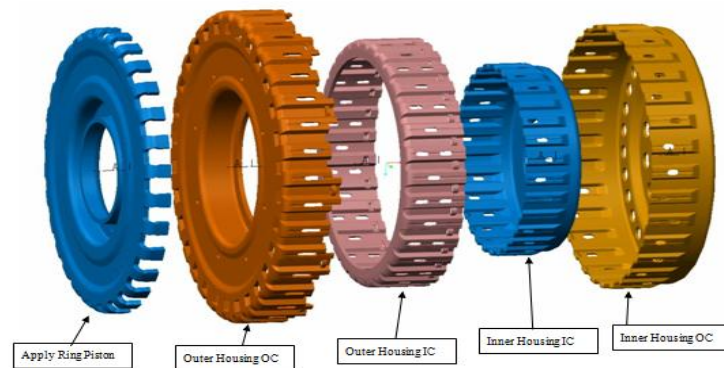


Volvo Car Corporation

主要客戶：

BorgWarner：離合器殼件

離合器殼

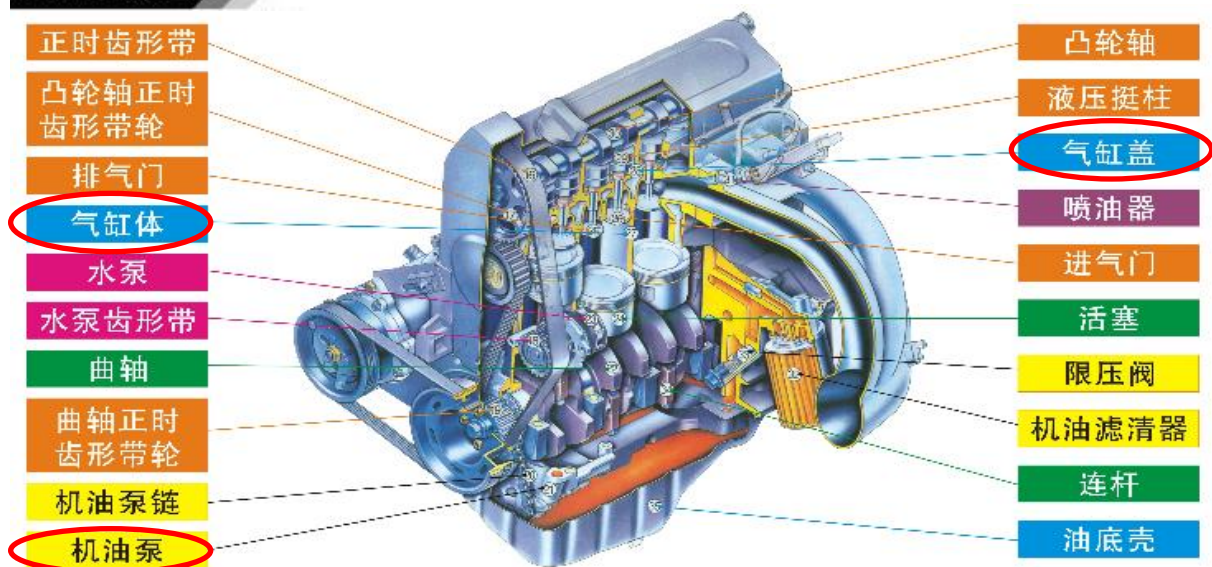




TSANGYOW

業務內容_汽車零組件產品

发动机构造图



主要客戶：

奇瑞：發動機(引擎)油泵
華擎：缸體、缸頭、下曲軸箱

機體組 配氣機構 曲柄連杆機構 燃油供給系 潤滑系 冷卻系

下曲軸箱



汽缸體



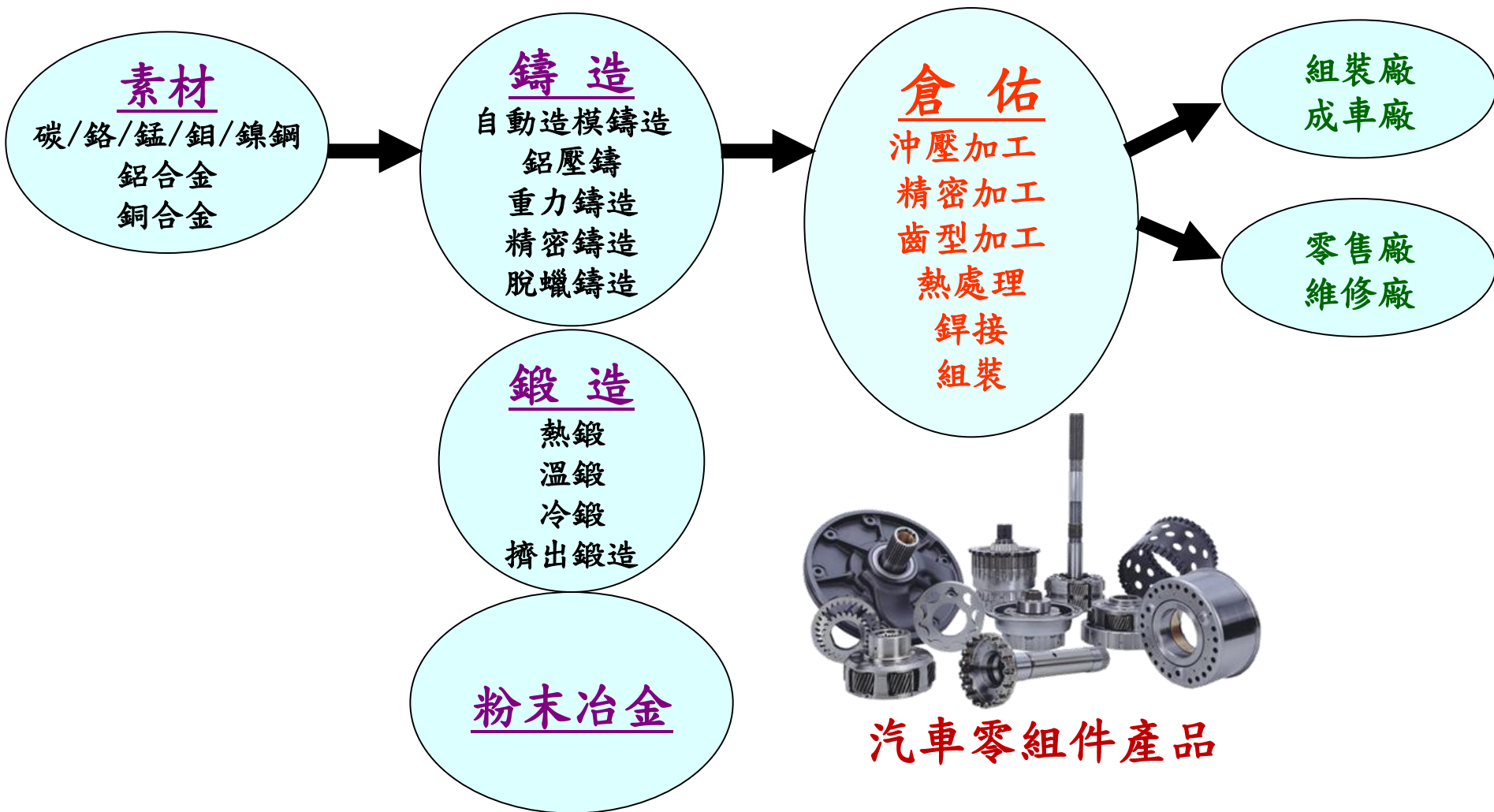
機油泵





業務內容_產業上下游供應體系

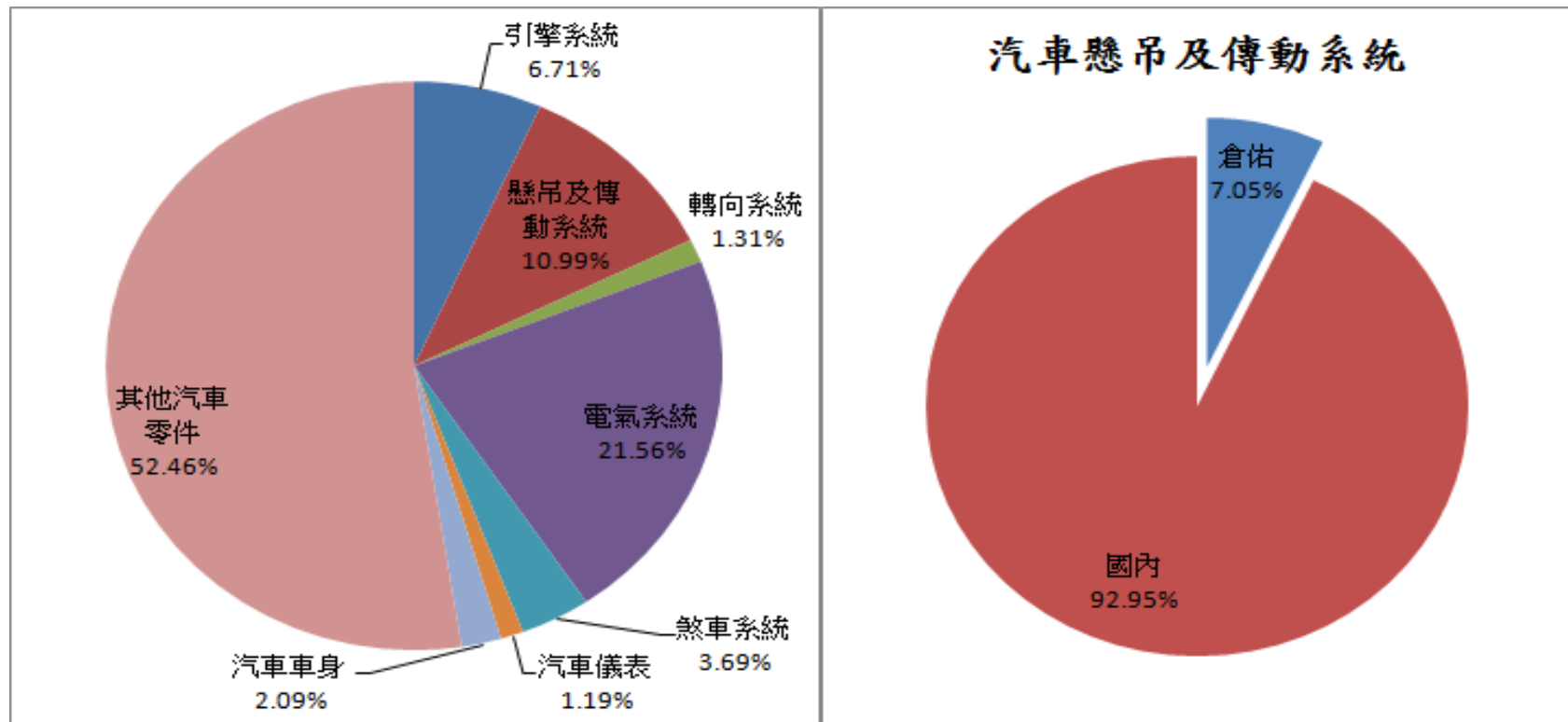
TSANGYOW





TSANGYOW

經營實績_市場地位



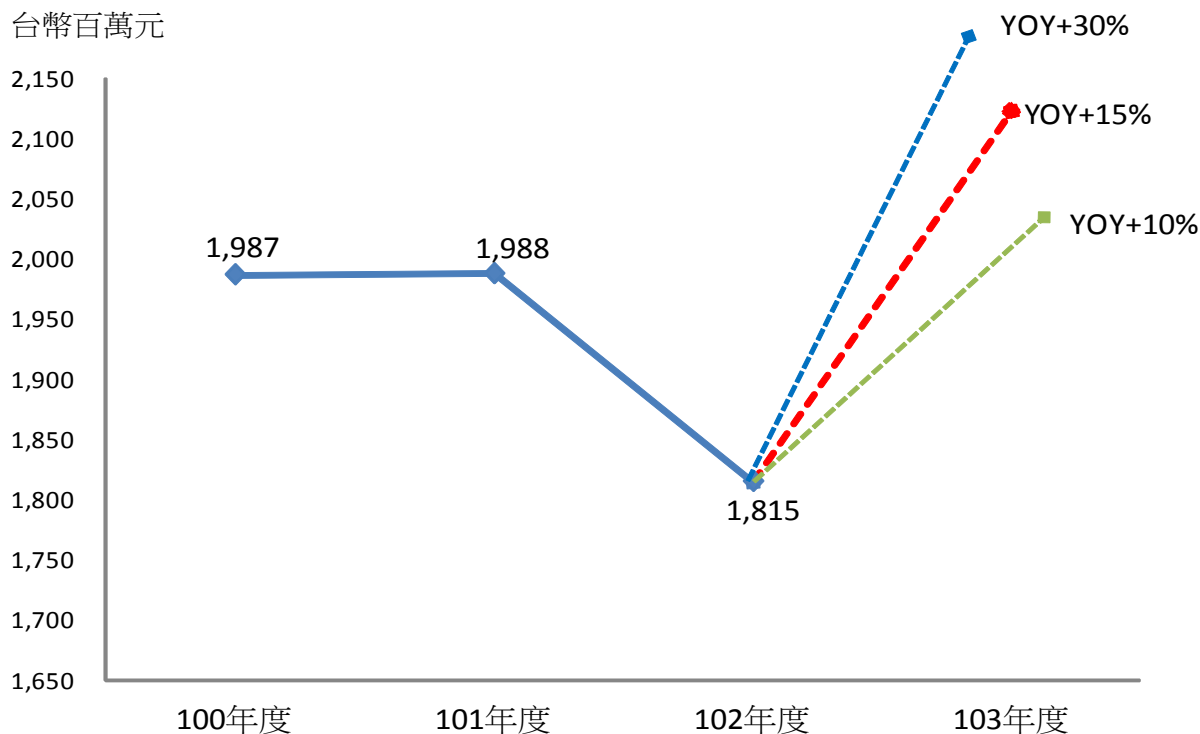
資料來源：工研院IEK(2013/06)

- 2012年台灣汽車零組件產值為台幣1,887.6億，倉佑(台灣)佔整個汽車傳動、懸吊系統及零組件之總產值約7.05%



TSANGYOW

經營實績_歷年合併營收



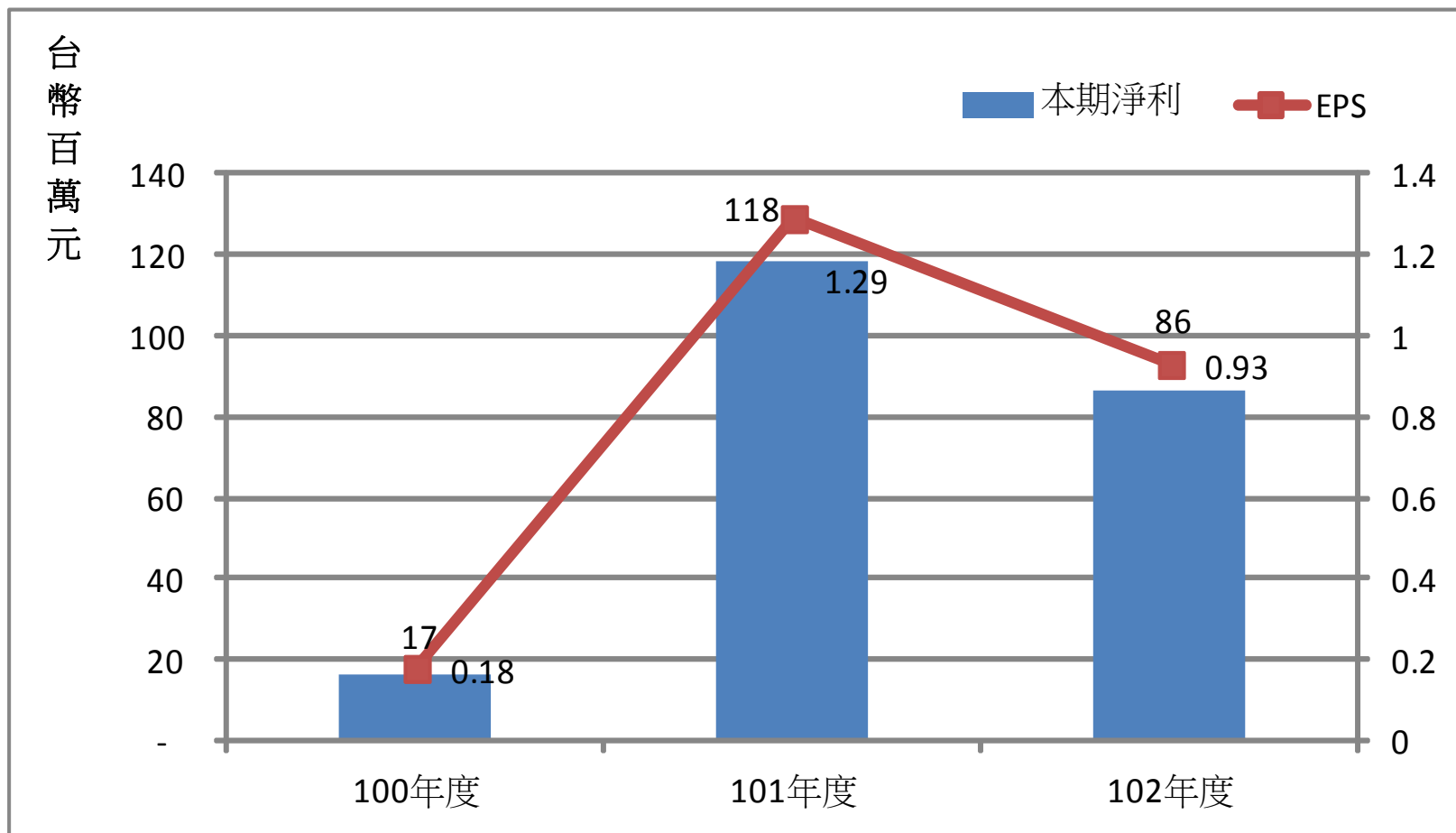
資料來源：各年度經會計師查核簽證之財務報告

103年Q1合併營收較去年同期累積增長20%，103年3月單月合併營收較去年同期增長26%，103年合併營收在無錫子公司客戶奇瑞、法雷奧(墨西哥)、南京邦奇、愛思帝之營收挹注下，可望較102年成長



經營實績_歷年每股獲利(EPS)

TSANGYOW





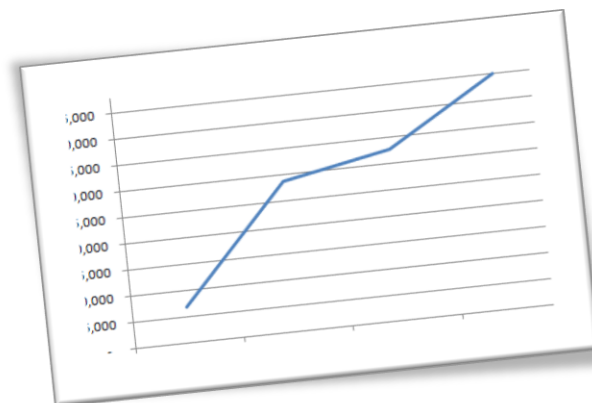
TSANGYOW

經營實績_102年各季業績變化

單位：新台幣千元

	102.1Q	102.2Q	102.3Q	102.4Q
營收	437,231	415,733	471,108	491,278
毛利	47,077	69,642	78,282	91,155
毛利率(%)	10.77	16.75	16.62	18.55
稅前損益	6,981	28,855	32,832	45,158

- 102年各季合併營收除Q2略為減少之外，102年下半年各季營收均較上半年成長；102年各季之獲利亦呈成長趨勢
- 本公司最近各季毛利率將受惠於調整產品組合、技術能力之提升與成本改善，而呈逐步上揚之趨勢

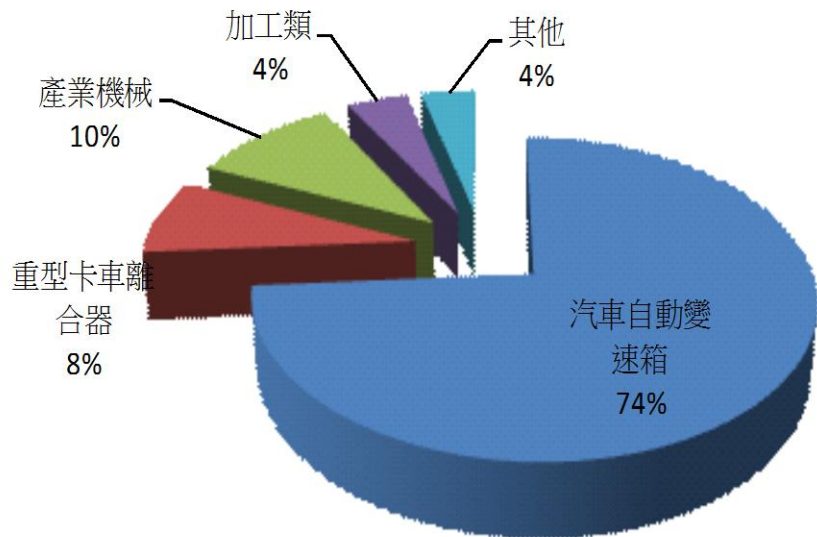




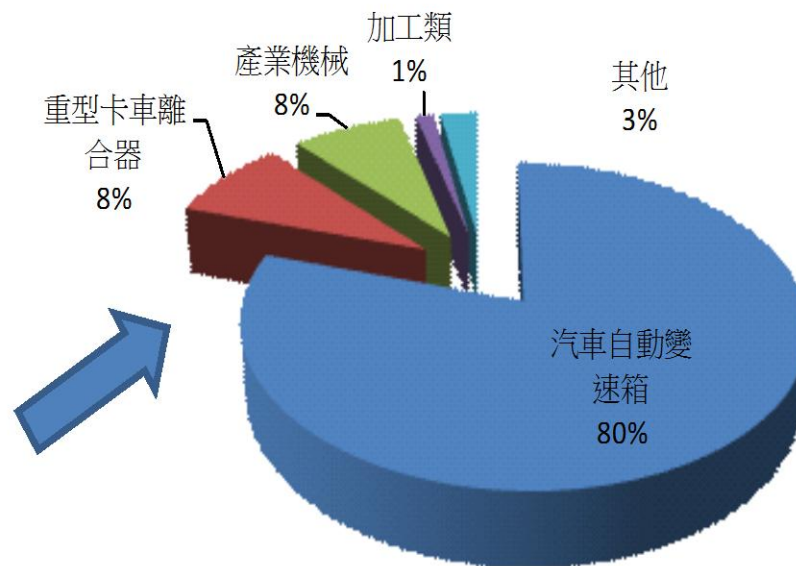
TSANGYOW

經營實績_歷年產品營收變化

101年產品營收比重



102年產品營收比重

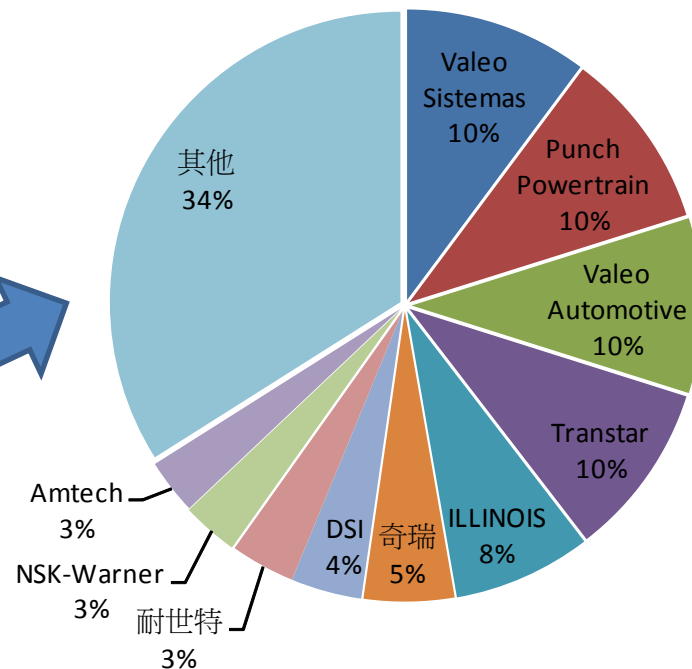




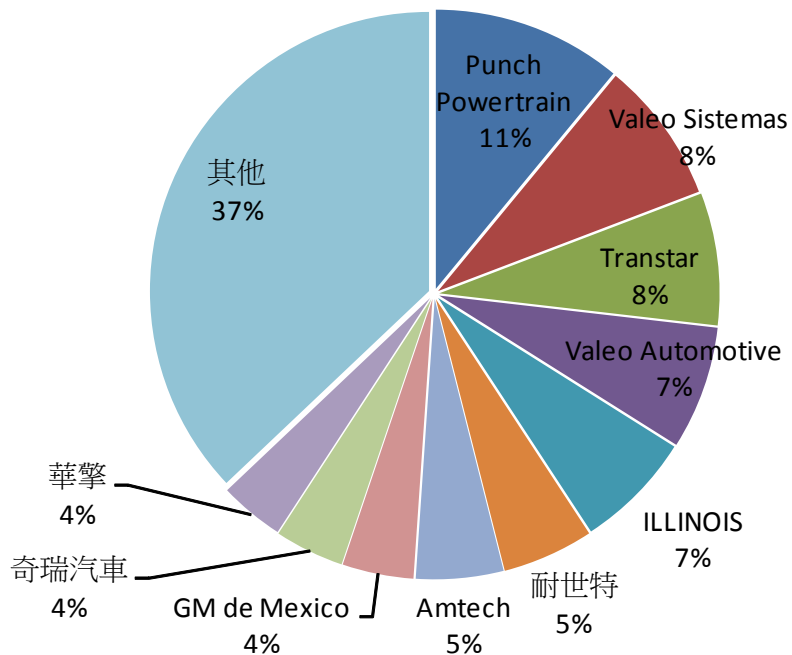
經營實績_前十大客戶(合併營收)

TSANGYOW

102年前十大客戶(合併)



101年前十大客戶(合併)





TSANGYOW

經營實績_主要客戶

客戶	倉佑提供產品	產品應用	終端銷售市場/客戶
Valeo	扭力轉換器之 Impeller Hub (葉輪輪轂)、 Turbine Hub(渦輪輪轂)	AT	中國(上海通用、Lacrosse、 Regal、Excelle)、北美(GM)
PUNCH	油泵、行星齒輪組、離合器 (Drive Clutch)	CVT	中國(海馬汽車、吉利帝豪、寶騰 蓮花、東南菱悅)
Transtar	自動變速箱行星齒輪組、油泵、 扭力轉換器	AT	北美AM市場(經銷商、翻修廠)
ILLIONOIS	離合器零組件	卡車	北美(維修廠)
奇瑞	機油泵	發動機 (引擎)	中國
	油泵、行星齒輪組、離合器轂 件	CVT	中國(奇瑞CVT車型)
NEXTEER	液壓泵	轉向系統	中國(比亞迪、神龍汽車)、北美 (福特)
NSK-Warner	離合器轂	AT	Honda大陸廠及印尼廠(Honda Fit)



TSANGYOW

經營實績_主要客戶

客戶	倉佑提供產品	產品應用	終端銷售市場/客戶
華擎	下曲軸箱、缸頭、缸體	發動機 (引擎)	台灣(裕隆納智捷)
SHW	機油泵	發動機 (引擎)	歐洲
	油泵Cover	AT	歐洲(Scania)
EXEDY	Impeller Hub (葉輪輪轂)	AT	中國、韓國、北美(現代汽車HMC系列雅紳特)
BorgWarner	離合器殼件	AT DCT	北美(GM Alpha 車型; Ford P552 車型)、歐洲(VW Golf 車型)、中國(上汽榮威車型)
Magna	油泵Cover	AT	北美(GM 6T45、6T50車型)
GM	行星齒輪組(Carrier)	AT	北美(GM 4T60車型)
Jasper	自動變速箱行星齒輪組、 油泵、扭力轉換器	AT	北美AM市場(經銷商、翻修廠)



TSANGYOW

經營實績_近年研發成果

- 成功開發馬來西亞普騰汽車、大陸長城汽車、吉利汽車、比亞迪『CVT變速箱齒輪組』
- 成功開發ZF 及 Chrysler 『扭力轉換器零部件』
- 成功開發奇瑞汽車4AT自動變速箱
- 成功開發台達電子油電混合車(福斯汽車)零件
- 成功開發GM 『四速前置及倒車輸入行星齒輪組成品』及『六速(4-5-6檔)輸入離合器殼件成品』



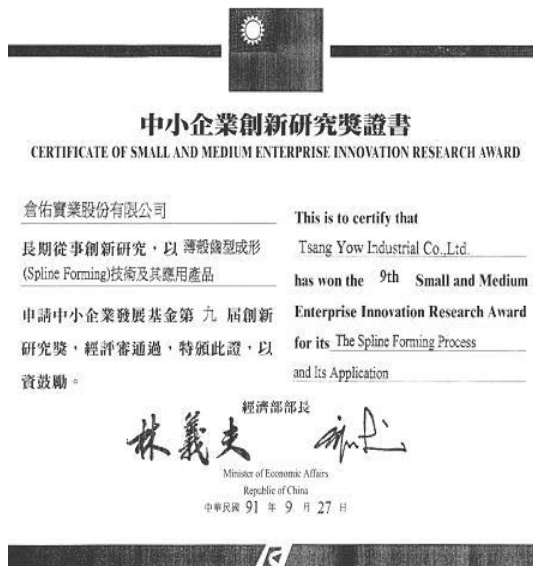
公司近三年研發費用佔營收比重約1.23%~1.77%，並申請取得五項專利權



TSANGYOW

經營實績—得獎紀錄

2002 Innovation Research Award
From Taiwan Government



2006 BorgWarner
成功量產殊榮



2004 Four Seasons
傑出供應商獎



2013 Jasper
關鍵供應商獎項



汽車變速箱產業現況與趨勢

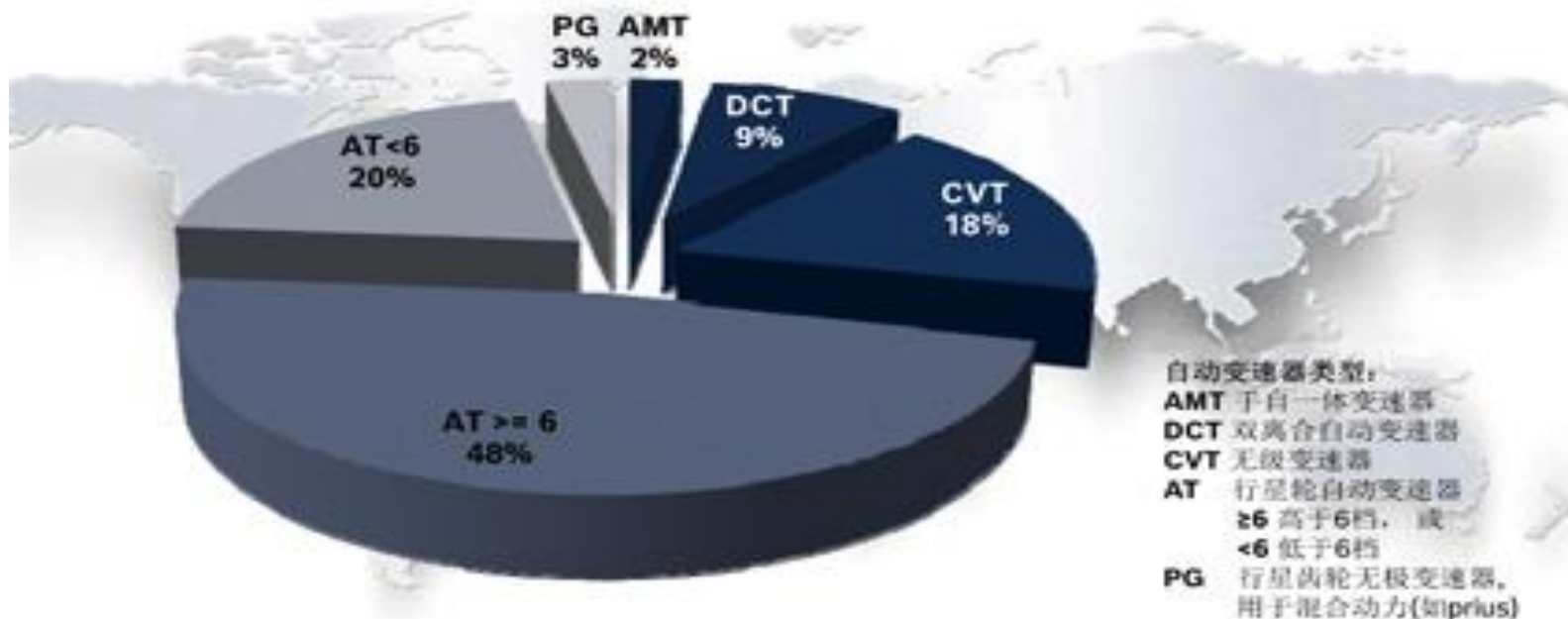
- 產業概況
- 未來發展趨勢
- 競爭利基





TSANGYOW

產業概況_汽車變速箱



來自博世(bosch)公司的調研資料顯示

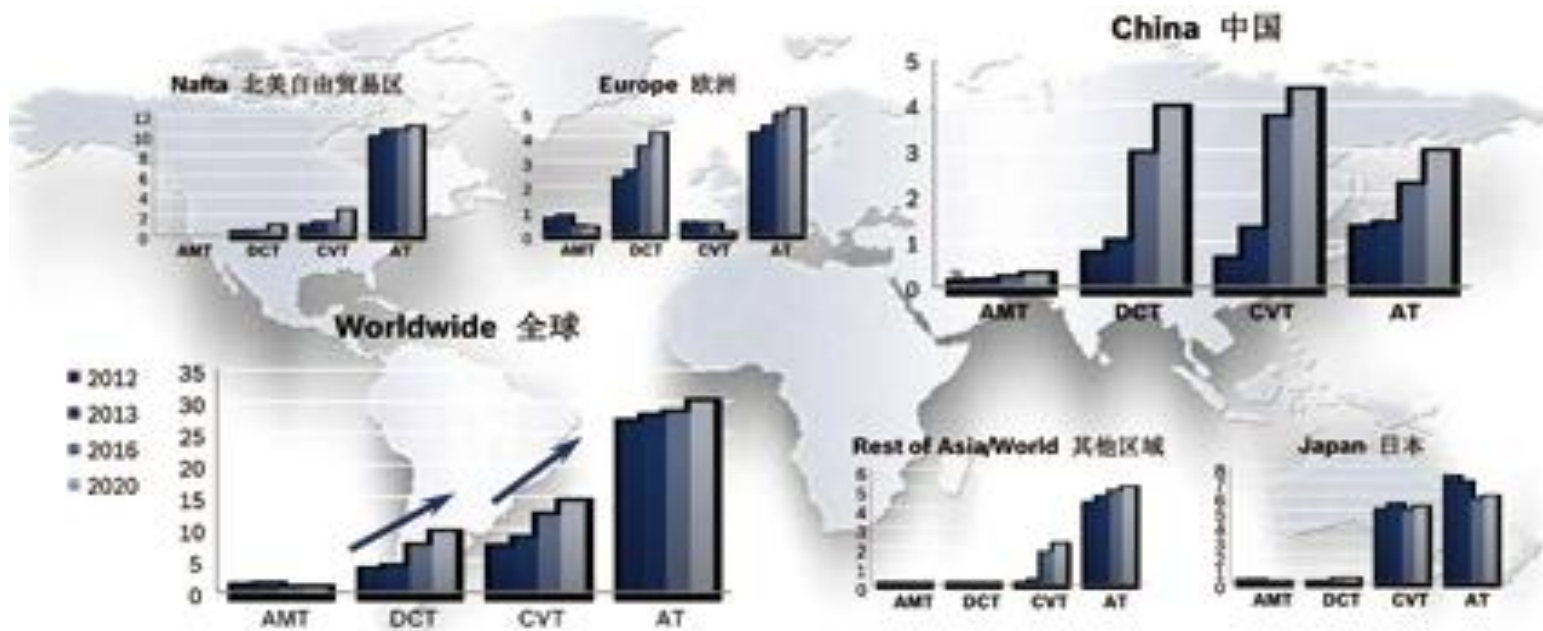
- 目前自動變速箱(AT)依然是市場的主流，佔全球自動變速箱市場比例的2/3以上，其中6檔以上AT的市場比例為48%，6檔以下AT的市場比例為20%



TSANGYOW

未來發展趨勢

汽車變速箱



來自博世(**bosch**)公司的調研資料

- 到2020年全球各主要汽車市場AT(自動變速箱)將繼續佔據主要比例
- 歐洲DCT(雙離合器變速箱)發展較強，增長也較快；亞洲以CVT(無段變速箱)為主，北美AT依然為主流。
- AT(自動變速箱)在美國、CVT(無段變速箱)在日本已經形成規模。而中國由於自動變速器產業剛剛開始，未來的市場發展可能會出現多種技術並存的局面。



未來發展趨勢

- 3項趨勢驅動汽車往「電動」發展
 - **趨勢1》政府推動**：美、中、日、韓大舉補助電動車研究，希望在2015年全球市占率達1成
 - **趨勢2》技術競爭**：可能改變日美歐傳統車廠獨霸的現狀，純電動車不僅省能，也減少約1/3的零組件，這讓競爭門檻大幅降低
 - **趨勢3》節能減碳**：電動車使用的電費，成本約只有汽油的1/10，有機會取代汽油成為車子的主要動力
- 根據IEK統計，要到2020年全球電動車的銷量才約占整體車市的3%(約240萬輛)，短期應是發展油電混合車，慢慢才進入全電動車。
- 根據日本富士Chimera總研評估，驅動和發電用的馬達到2020年，全球市場規模將比2011年增加7倍(約新台幣2588億元)



競爭利基

TSANGYOW

市場面：

- 跨足OEM與AM市場，提升AM產品品質、強化公司市場發展商機之掌握
- 產品市場認證時間長，產業進入障礙高
- 成功跨入汽車大廠Tier1、Tier2主要供應商
- 成功跨入油電混合及電動車之技術與銷售領域





TSANGYOW

競爭利基

生產與技術面：

- 累積AM產品逆向開發能力及完整之產品線
- 主要模具由公司自主設計開發，掌握關鍵開發技術能力
- 兩岸產線分工、具高度彈性製造能力
- 掌握自動變速箱關鍵零組件之核心技術，透過製程設計改良產品功能，提供比原設計之品質、成本更具競爭優勢之產品
- 與客戶協同開發，成功由零件供應跨入組件產品供應，提升產品之附加價值
- 生產工序繁複，提高技術整合之障礙





TSANGYOW

公司發展策略與未來展望

- 未來客戶及市場布局
- 未來技術發展方向





TSANGYOW

未來市場及客戶布局

因應全球變速箱未來發展之趨勢，客戶與產品之經營策略

- 北美市場以AT (自動變速箱)為主
 - 在OEM客戶方面，積極經營與系統廠Magna、Valeo墨西哥、BorgWarner北美之合作關係
 - 在AM客戶方面，鞏固與TR、Jasper之合作夥伴關係，運用彈性生產及模具模組化之能力，增加產品廣度及產品配套組合銷售，滿足客戶的產品需求。
- 歐洲以AT (自動變速箱)、DCT (雙離合器變速箱)為主
 - 切入系統廠BorgWarner瑞典、Punch比利時，先期設計端與客戶協同開發，建立夥伴關係。
 - 並積極推廣倉佑技術可承製之產品爭取與系統廠如ZF、Getrag洽談新的合作案件。
- 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
 - 由無錫子公司經營大陸自有品牌(奇瑞汽車)及系統廠：BorgWarner中國、Punch、Valeo南京、Eexdy上海



TSANGYOW

未來市場及客戶布局



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台達電之肯定，持續深耕與其之合作關係，爭取更多之開發案
- 2011年與GM旗下之Chevrolet 合作開發油電混合車變速箱馬達輪殼，持續爭取更多相關零組件之開發

• 傳動系統：電動車專用齒輪箱

奠基於Ligier & Microcar減速機齒輪箱之基礎

- 正開發Punch比利時油電混合車齒輪箱用鏈輪
- 華擎開發之納智捷之電動車減速齒輪箱已達原型樣品測試階段
- 目前正與虎尾科技大學持續發展齒輪箱失效專家判斷系統與電動汽車齒輪箱監視系統，進行最佳化設計生產



TSANGYOW

未來技術發展方向

- 沖壓技術的提升

- 引進CAE模擬軟體找出潛在製程/模具設計風險或缺陷
- 整合製程與模具方案，朝向模具模組化設計
- 開發沖壓加工自動化設備與線上自動檢測設備

- 機加工技術再進化

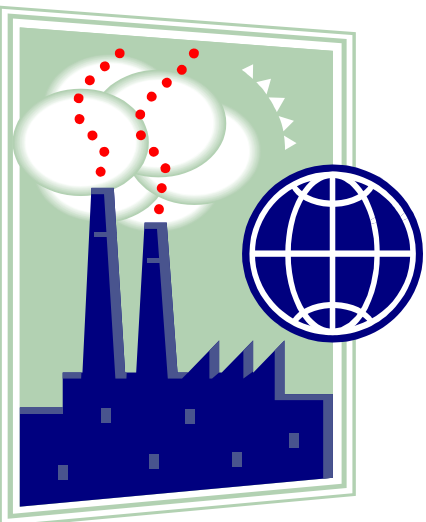
- 整合車床與鑽銑加工中心機功能，引進車齒(Scudding)加工機
- 導入自動化設備(CNC機械手臂)

- 發展功能測試技術

- 開發齒輪箱失效專家判斷系統模式與電動汽車齒輪箱行車監控系統，提升齒輪箱之噪音與測漏測試能力
- 引進Oil Pump之噪音+流量+溫度功能測試技術



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！