



TSANGYOW

倉佑實業[1568]

2023年第三季營運報告



免責聲明



“

傳動系統的最佳策略夥伴

”

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。

目錄

CONTENTS





//

01

公司簡介

//

CONTINUOUS IMPROVEMENT

EXCEEDING NEEDS

公司簡介-世界級傳動系統製造商

設立日
ESTABLISH



民國74/1/16

資本額
CAPITAL



10.3億

員工人數
Employees



365

上市時間
Company Listed



民國103年

廠區
Plant



Taiwan 4(嘉義民雄)
Malaysia 1(建置中)

公司簡介-MIT高品質技術



倉佑總公司及中山廠

- 廠區面積：約10,710 m²
- 員工人數：155
- 製程屬性：精密機械加工、齒型加工、研磨、熱處理、組裝
- 最大產能：約6億



倉佑成功廠

- 廠區面積：約5,200 m²
- 員工人數：84
- 製程屬性：精密機械加工、研磨、雷射銲接
- 最大產能：約11億



倉佑中山二廠

- 廠區面積：約10,600 m²
- 員工人數：85
- 製程屬性：沖壓、精密機械加工、雷射銲接
- 最大產能：約6.5億



倉佑中山三廠

- 廠區面積：約8,700 m²
- 員工人數：40
- 製程屬性：沖壓自動化產線、旋壓成型
- 最大產能：約2億

公司簡介-全方位滿足OEM、AM/OES市場客戶

鑄造

- ◆ 自動造模鑄造
- ◆ 壓力鑄造
- ◆ 重力鑄造
- ◆ 精密鑄造
- ◆ 脫臘鑄造



OEM
Tier1組裝廠

鍛造

- ◆ 熱鍛
- ◆ 溫鍛
- ◆ 冷鍛
- ◆ 擠出鍛造



高質化的產品



AM/OES
零售廠
維修廠

粉末冶金

- ◆ 金屬粉末成型

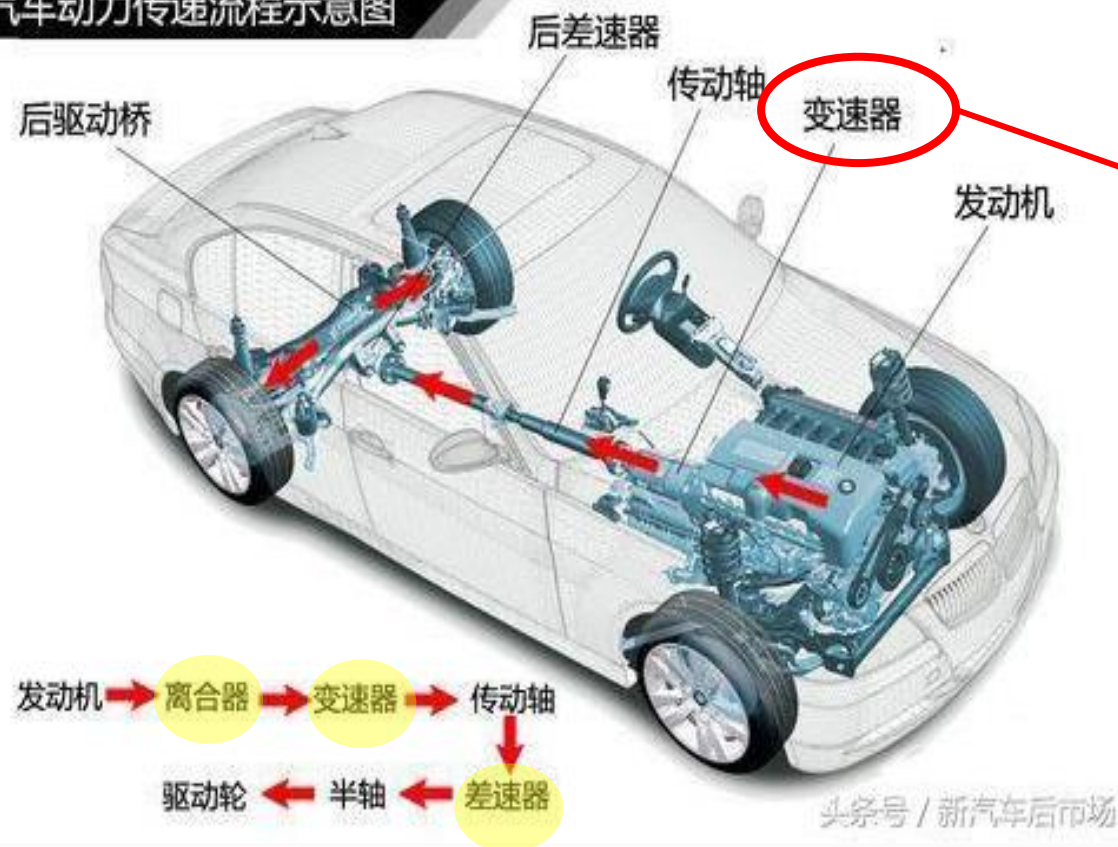


- ◆ 沖壓/模具設計
- ◆ 旋壓成型
- ◆ 精密加工
- ◆ 齒型加工
- ◆ 熱處理
- ◆ 雷射焊接
- ◆ 組裝
- ◆ 測試

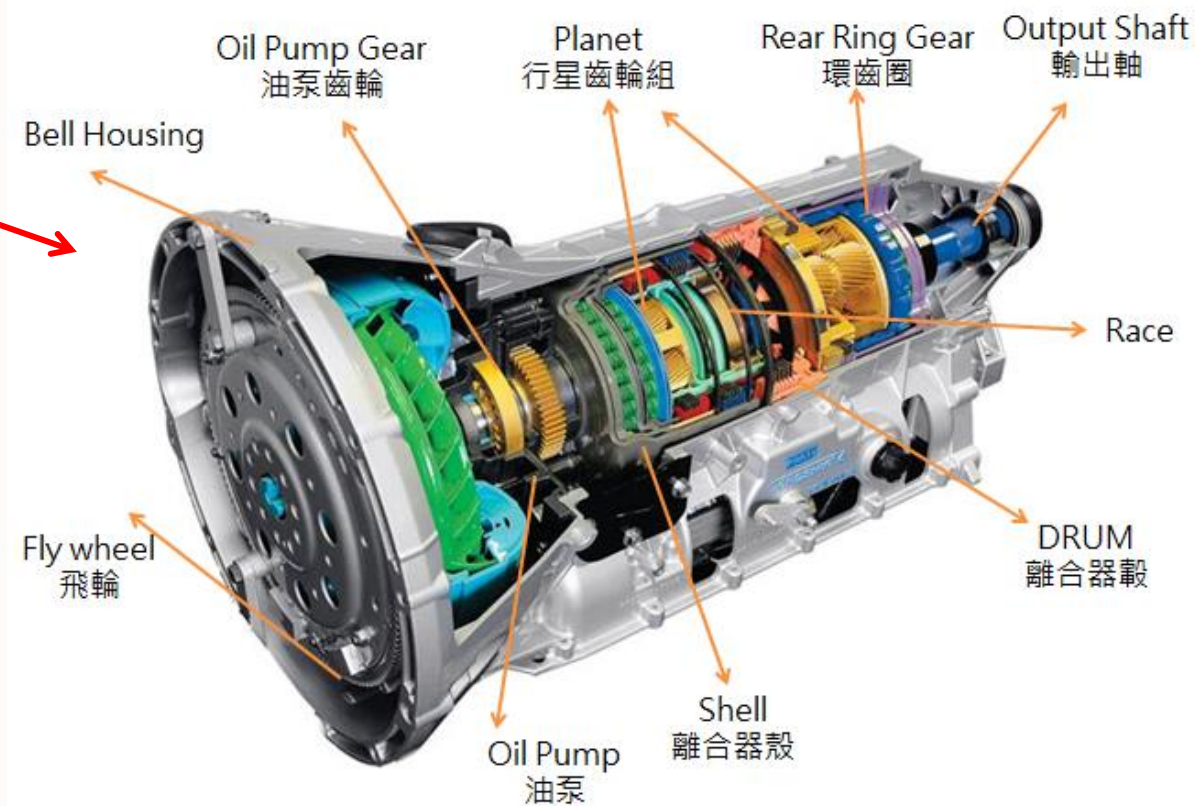
公司簡介-世界級傳動系統製造商

汽車行駛在道路上必須先使車輪轉動，負責傳遞引擎的動力到車輪，使汽車能夠行駛的裝置就是傳動系統，基本的傳動系統包含動力接續裝置、變速機構、差速器、傳動軸等。

汽车动力传递流程示意图



自動變速箱剖面圖

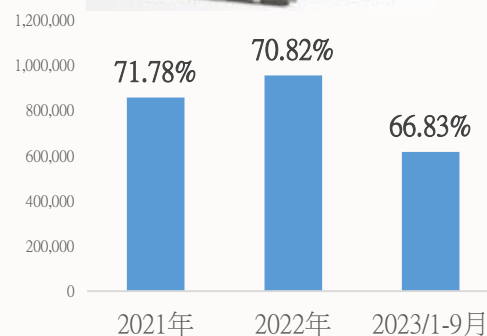


公司簡介-主要產品

單位：新台幣 千元



汽車類



倉佑供應之產品

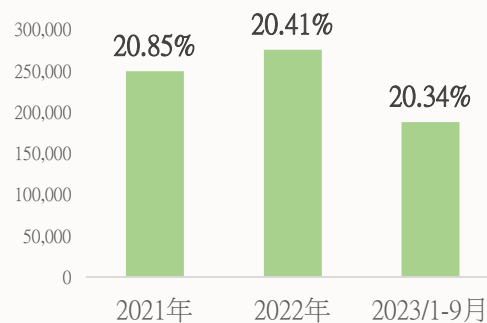
傳動系統零組件：各類變速箱零組件、扭力轉換器、離合器

終端品牌客戶群

Ford、GM、JUGUAR、Range Rover、STELLANTIS、Volkswagen....等



傳統機械類



倉佑供應之產品

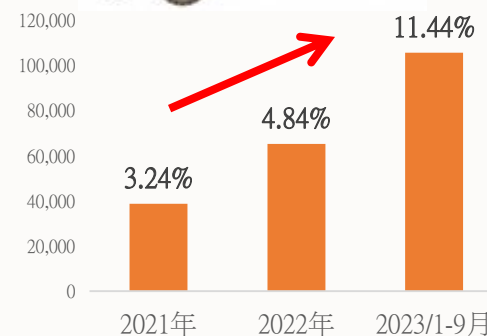
農機、推土機、卡車之離合器、引擎零組件

終端品牌客戶群

SCANIA、ABB、SUMITOMO、CATERILLAR、JOHN DEERE...等



電動車、電動自行車類



倉佑供應之產品

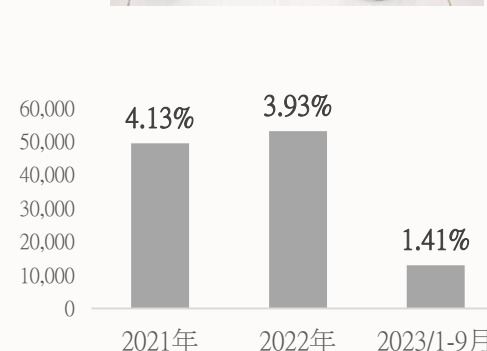
電動車、電動自行車零組件：離合器系統零件、齒輪箱零件、馬達外殼

終端品牌客戶群

Ferrari、VOLVO、Mazda...等



其他類

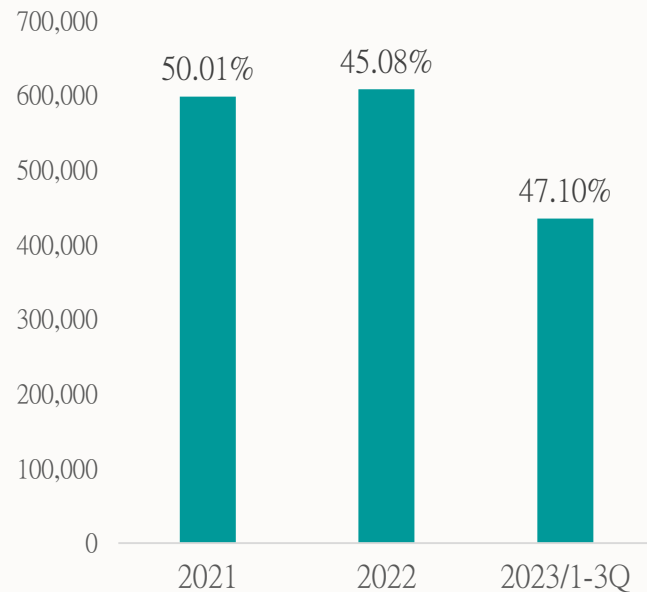


倉佑供應之產品

船舶類傳動及引擎系統零件、代工件、其他等

公司簡介-主要市場別客戶

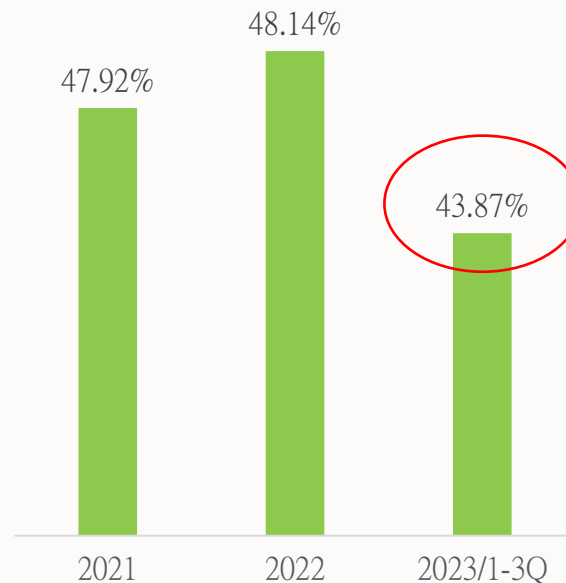
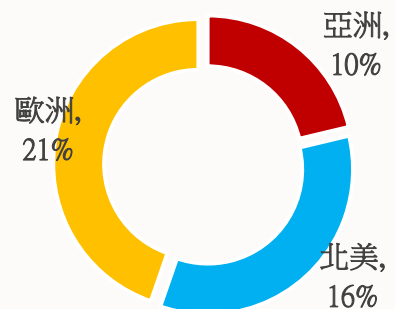
單位：新台幣 千元



OEM市場

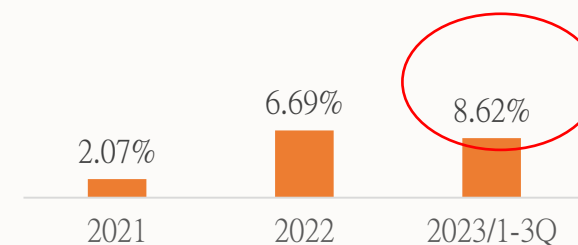
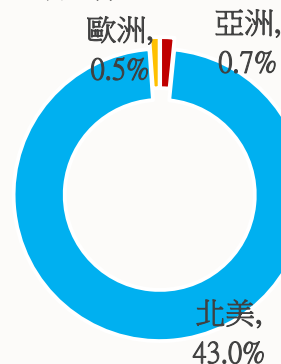
- 汽車傳動系統零組件
- 產業機械傳動系統零組件
- 新能源車零組件

占整體營收比重
(2023/1-3Q)



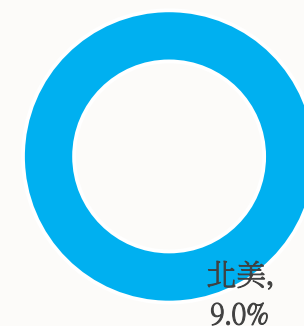
AM市場

- 汽車傳動系統零組件
- 產業機械及卡車離合器
- 引擎、零組件



OES市場

- 汽車傳動系統零組件





//

02

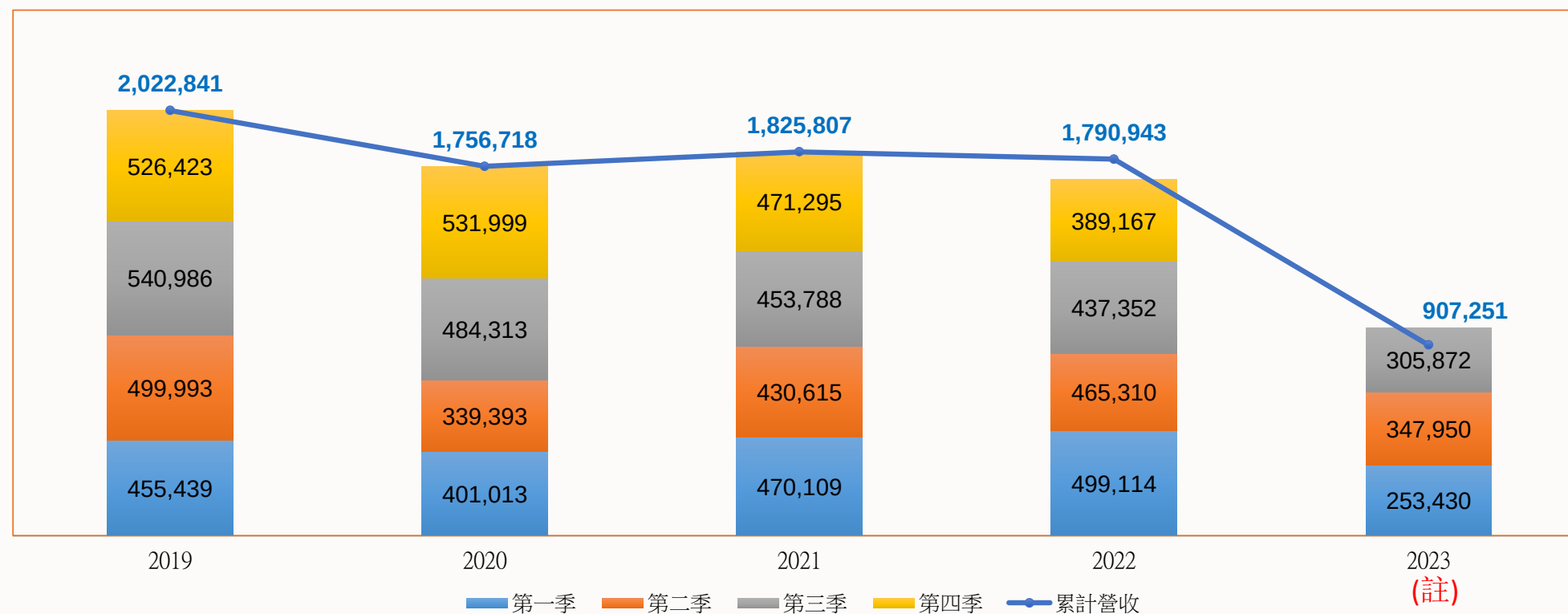
營運概況

//

營運概況- 近五年營收表現

營收

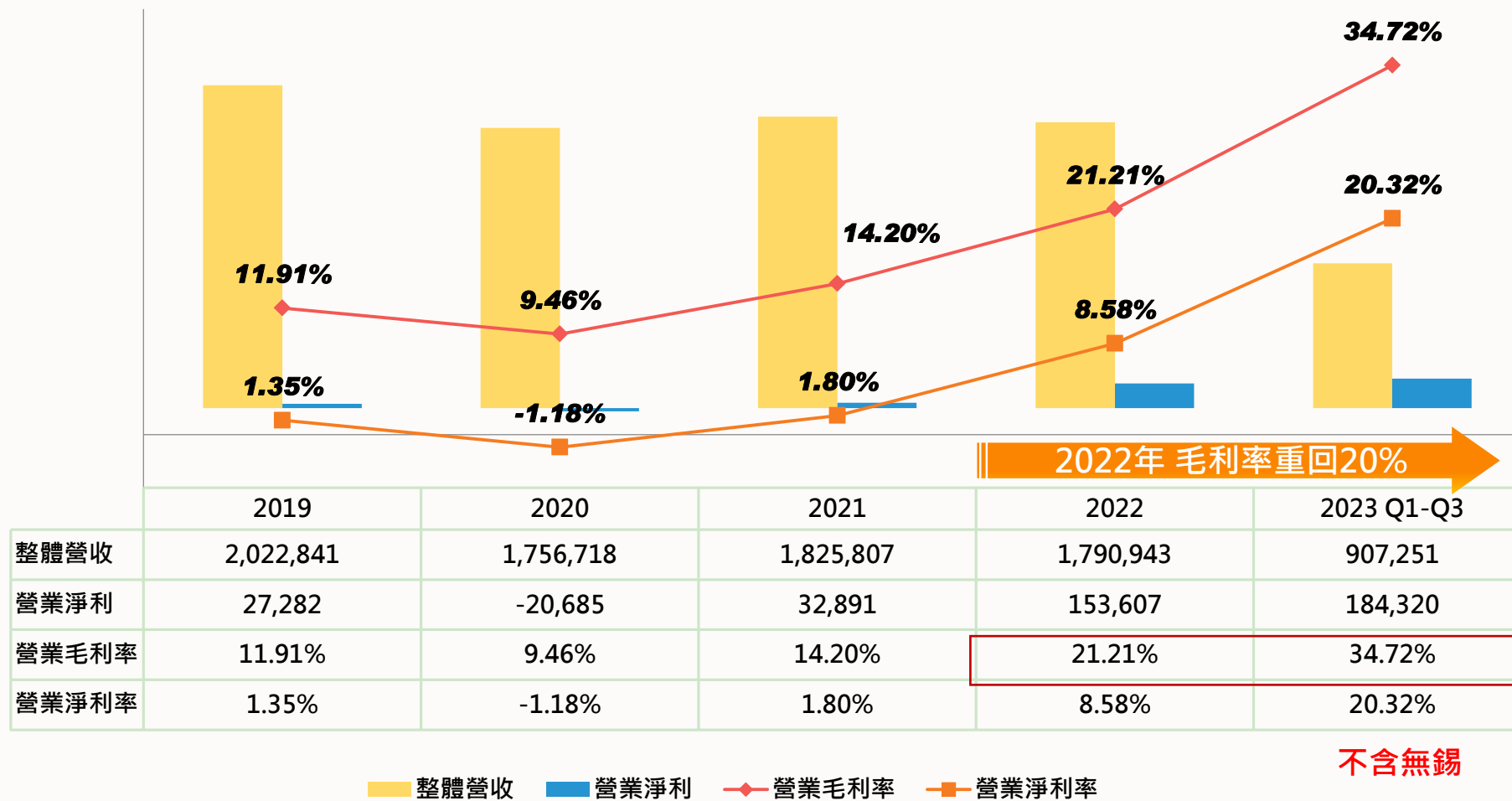
單位：台幣/千元



(註)：因大陸無錫子公司於112年7月完成處分，故112年度各季合併損益業已依IFRS#5，將無錫子公司損益調整至停業單位，故112年度損益已不含無錫子公司。

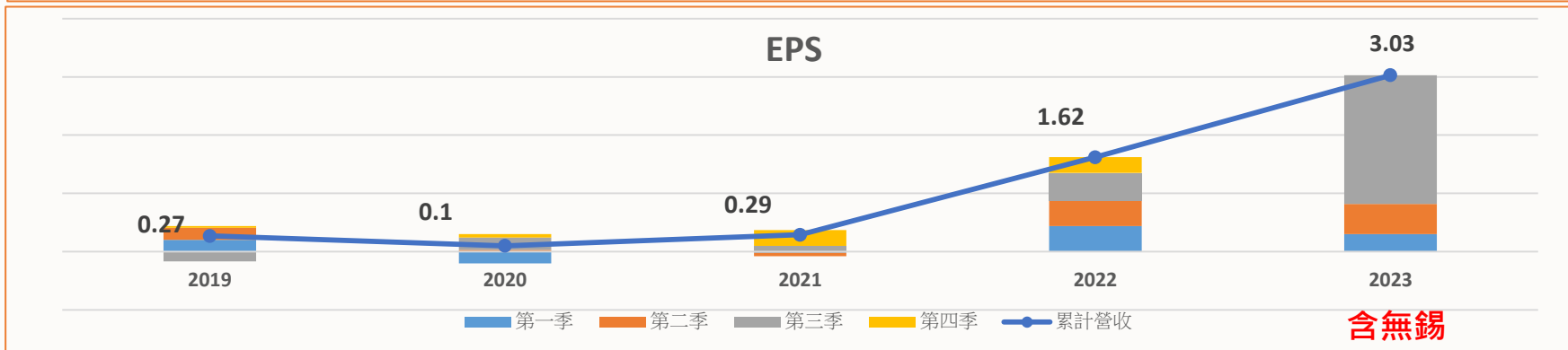
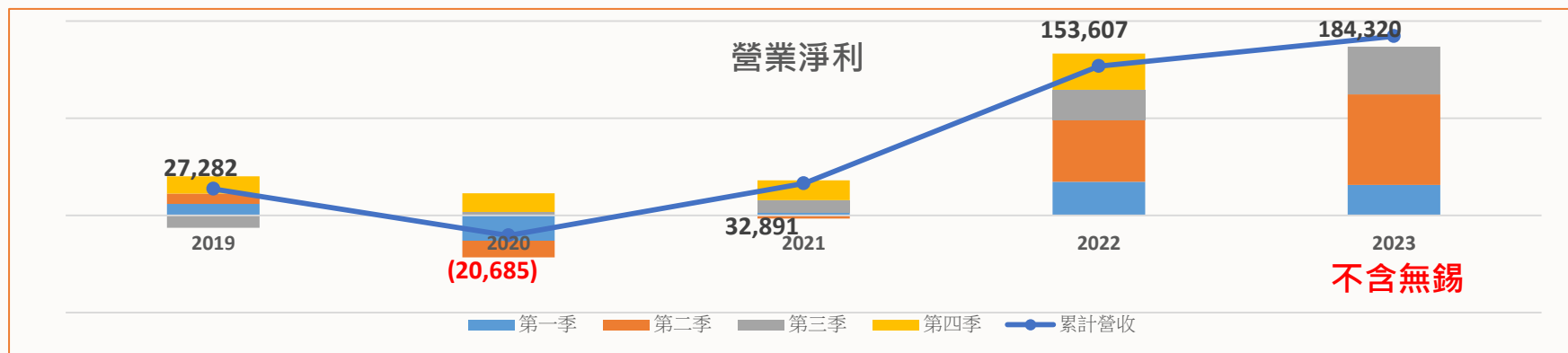
營運概況- 近五年獲利能力表現

單位：台幣/千元



營運概況- 近五年獲利能力表現

單位：台幣/千元





//

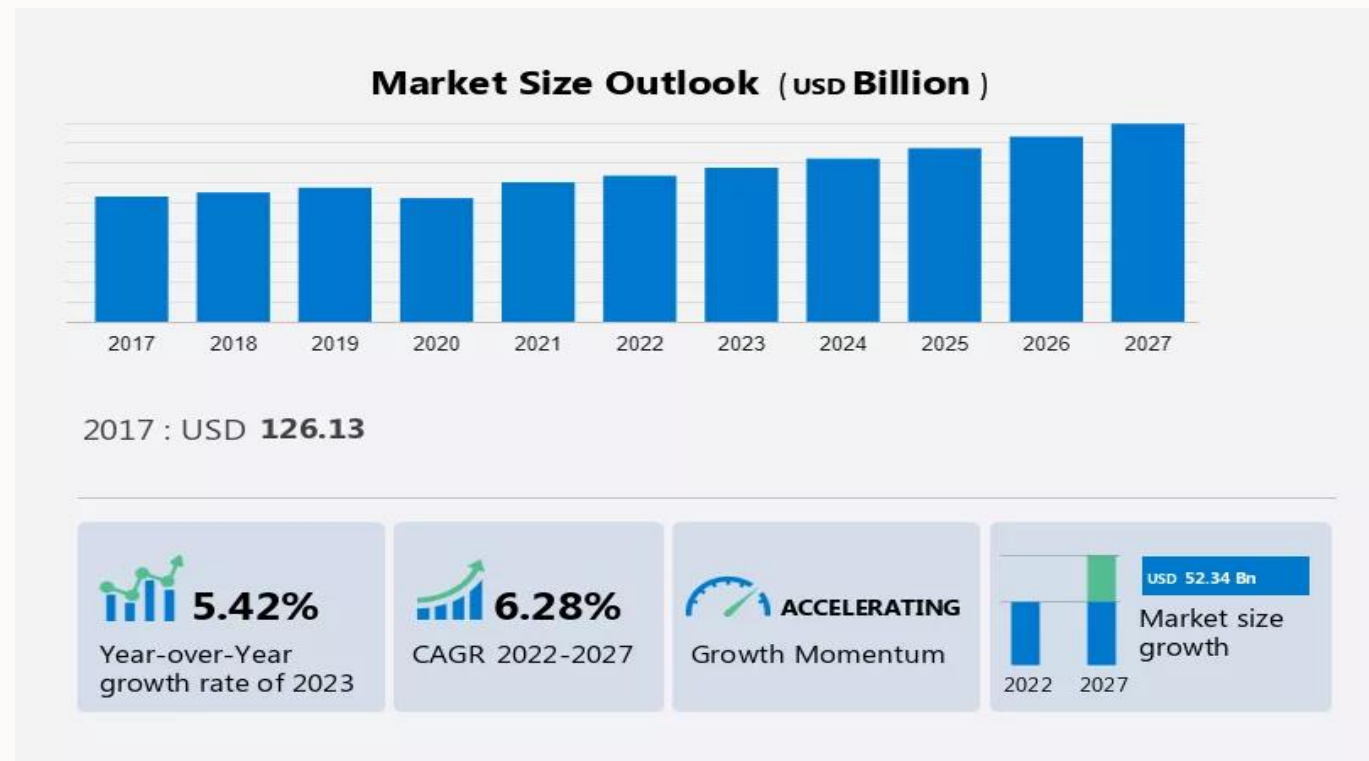
03

市場趨勢

//

市場趨勢- 傳動系統市場規模

根據國外研究機構technavio報告指出，全球汽車傳動系統市場規模預估將從2022年以年複合成長率**6.28%**的速度成長，至**2027年**將達**523.4億美金**，其主要受惠於CVT和DCT等自動變速箱具有更好的燃油效率以及更平穩、更快的換檔等優勢，是當今汽車產業朝向節能減碳、ESG永續發展趨勢中技術進程的關鍵零件，推進CVT、DCT等於市場滲透率持續提升，也帶動汽車傳動系統相關供應鏈良好的業務開拓環境。



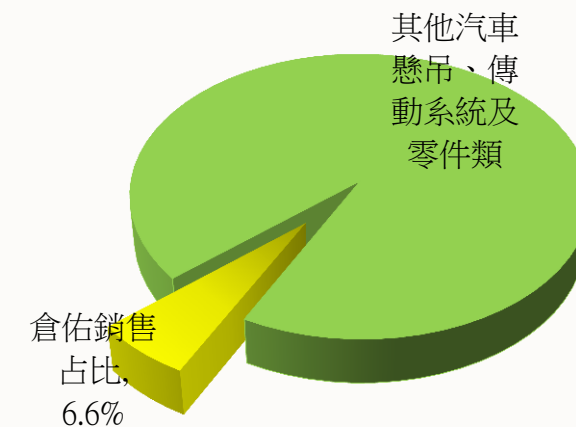
市場趨勢- 台灣汽車零件製造扮演全球汽車產業關鍵地位

台灣汽車零件製造業銷售值



110-111年我國汽車及其零件業產值迭創新高：依據我國行業統計分類，汽車及其零件業細分為汽車、車體及汽車零件製造等3個細類，其中我國以汽車及汽車零件製造為主，111年產值分占42.7%及55.9%，車體製造僅占1.4%。

112年上半年台灣汽車零件製造業的銷售值為新台幣2,471億元。倉佑(台灣)佔其他汽車懸吊、傳動系統及零組件類別的總產值約6.6%。



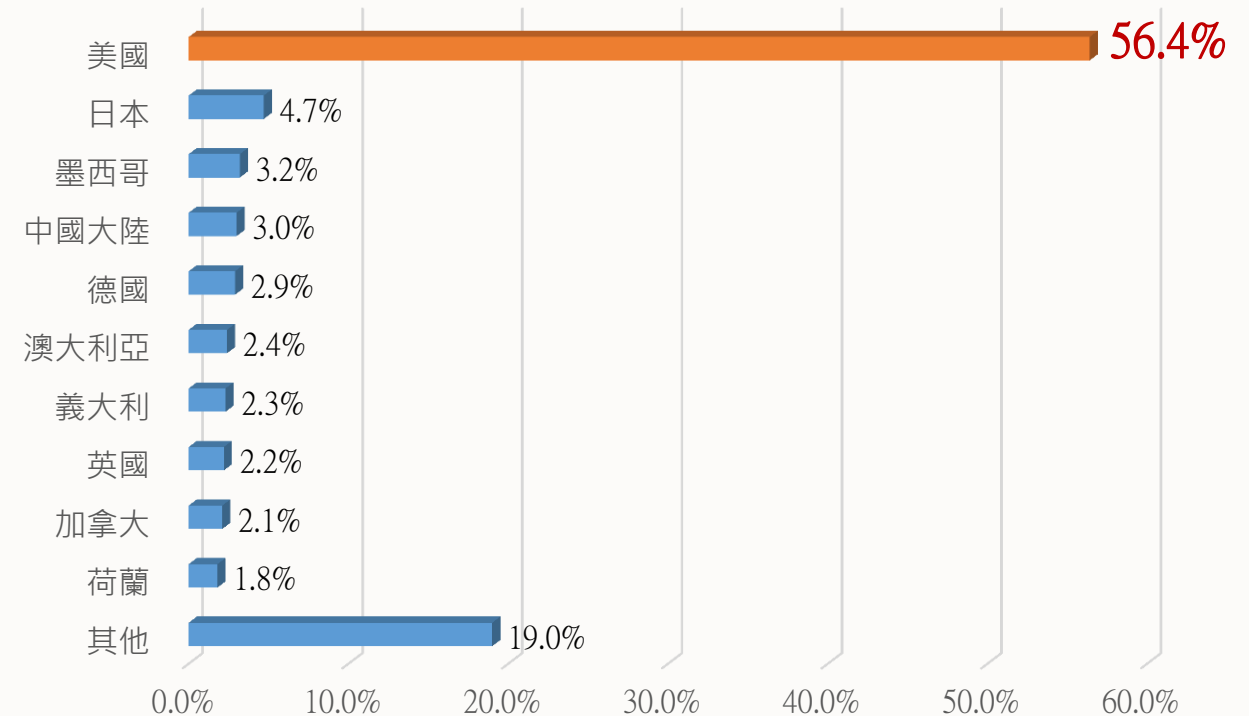
市場趨勢- 台灣汽車零件製造扮演全球汽車產業關鍵地位

汽車及其零件製造業發展趨勢(2023年)



2018年至2022年汽車製造業與汽車零件製造業生產價值

臺灣汽車零件多為外銷，直接外銷比重約五成五，並以車身鈹金、車燈、輪胎、輪圈、後視鏡等為最主要外銷項目；在外銷的主要國家當中，以美國市場最為重要，2022年出口美國金額占所有臺灣外銷的**56%**。



2022年臺灣汽車零組件出口金額國別占比

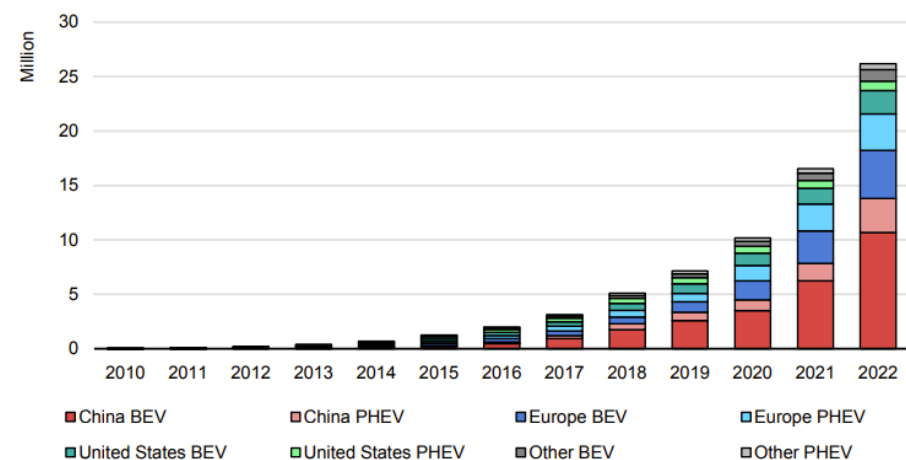
市場趨勢- 全球電動車市場滲透率提升

過去臺灣無法掌握如引擎內燃機等零件已不再被電動車採用，而電動車新增的軟、硬體部分，諸如駕駛資訊系統、馬達、電控組成、感測器、電池等等，則是臺灣較為專精的領域項目，也是傳統一階供應商暫仍無法提供的部分，此一發展趨勢為臺灣創造一大機會。

國際能源總署（International Energy Agency，IEA）統計，全球去年總共賣出超過一千萬輛的電動車，比2021年增長55%。2022年全球電動車保有量高達2600萬輛，比起2018年多了五倍以上。中國電動車保有量穩坐龍頭，東南亞銷售量急起直追

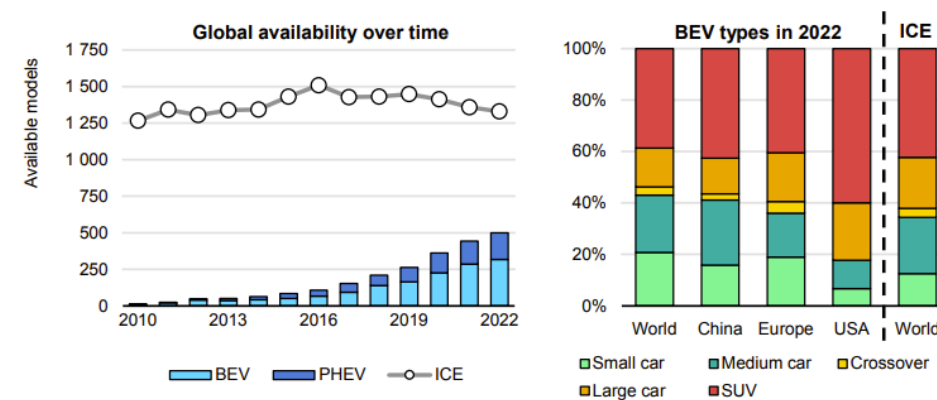
即使電動車比起燃油車是現行汽車市場中的少數，但大型車款及休旅車的車款卻占了純電動車超過一半的比例。

Figure 1.1 Global electric car stock in selected regions, 2010-2022



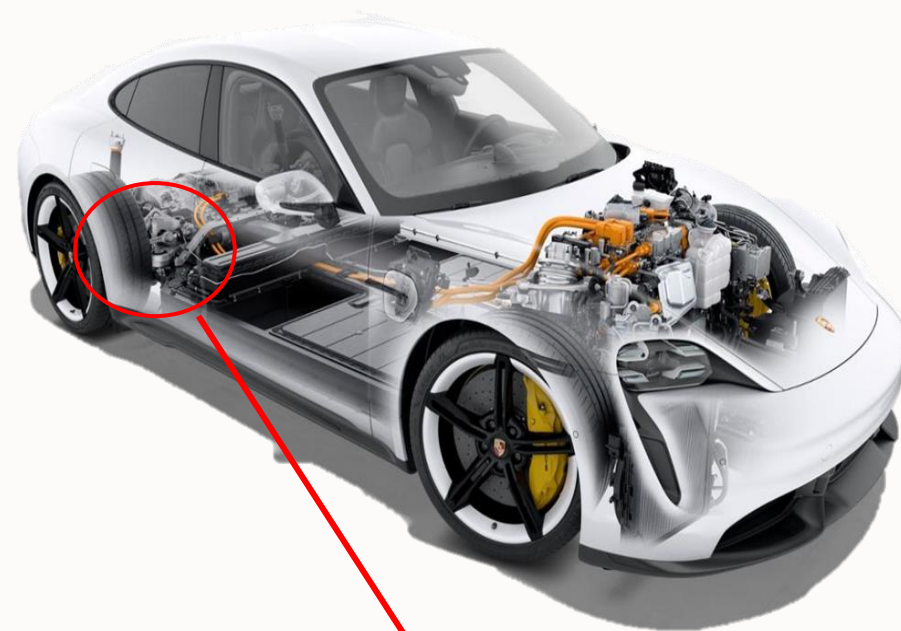
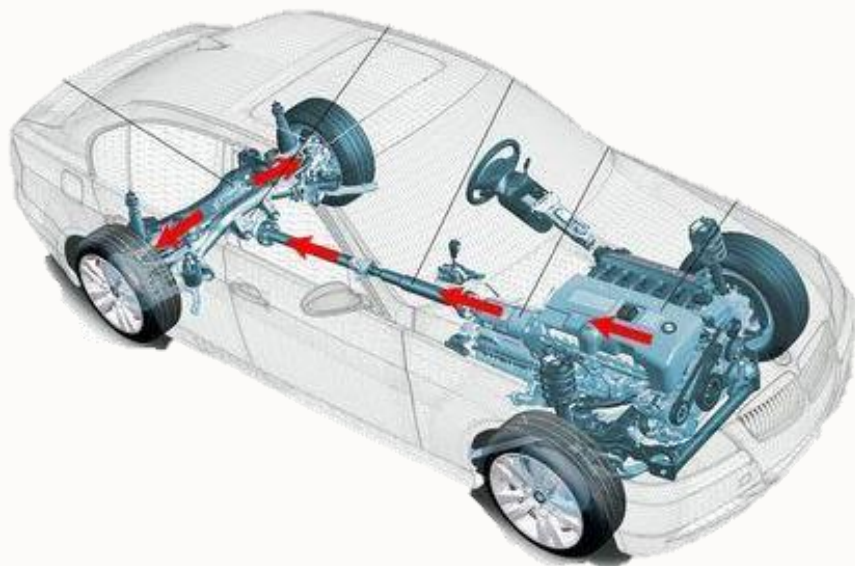
IEA. CC BY 4.0.

Figure 1.5 Car model availability by powertrain, 2010-2022 (left), and breakdown of available cars by powertrain and segment in 2022 (right)

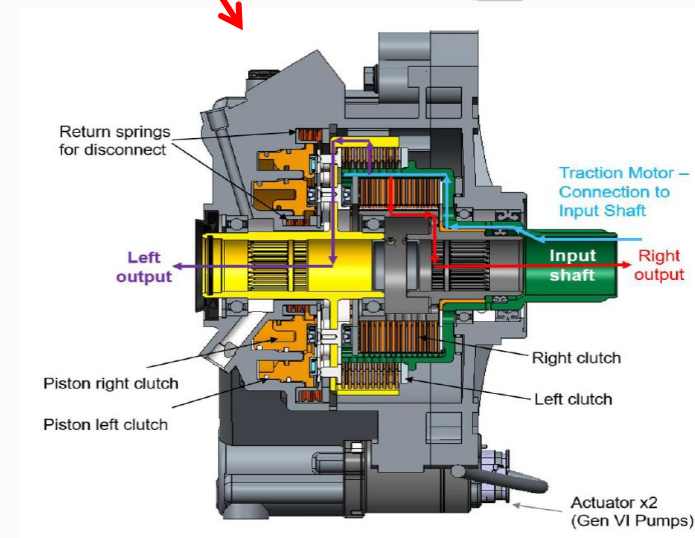
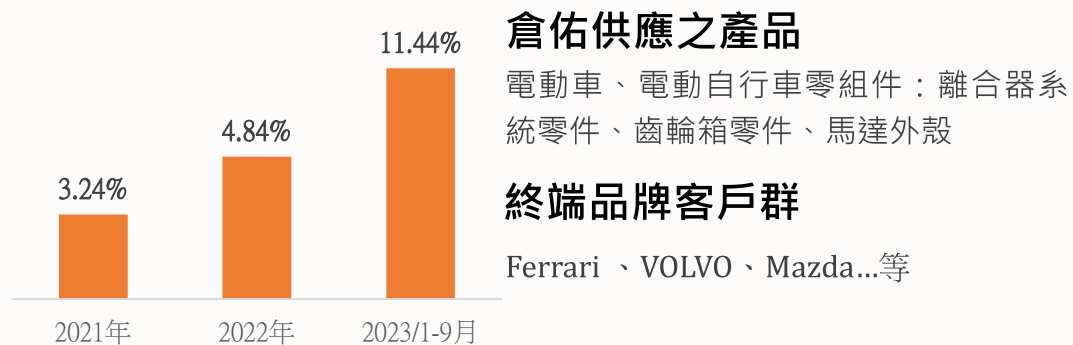


IEA. CC BY 4.0.

未來發展-新能源車市場下倉佑的機會



電動車、電動自行車類





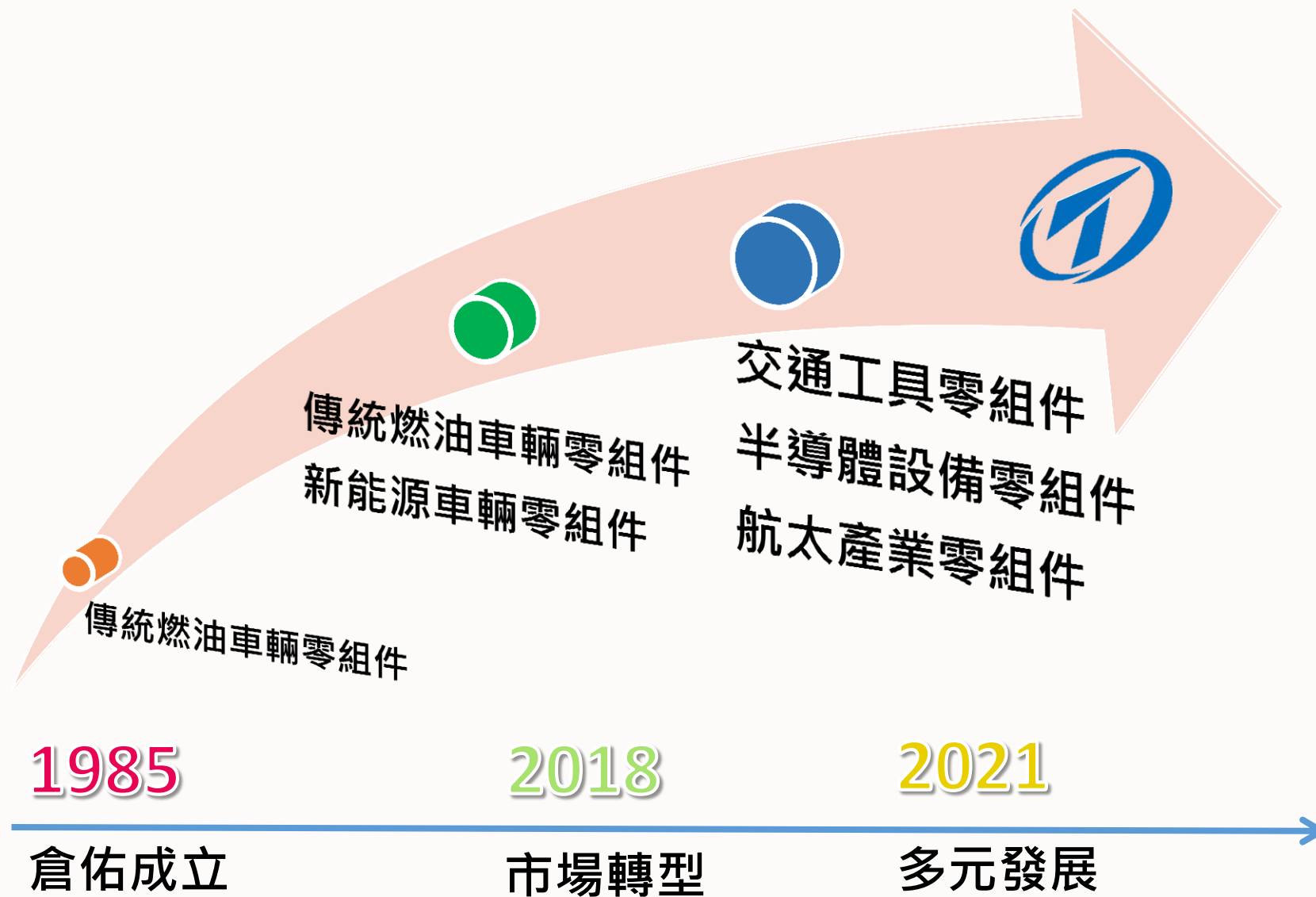
//

04

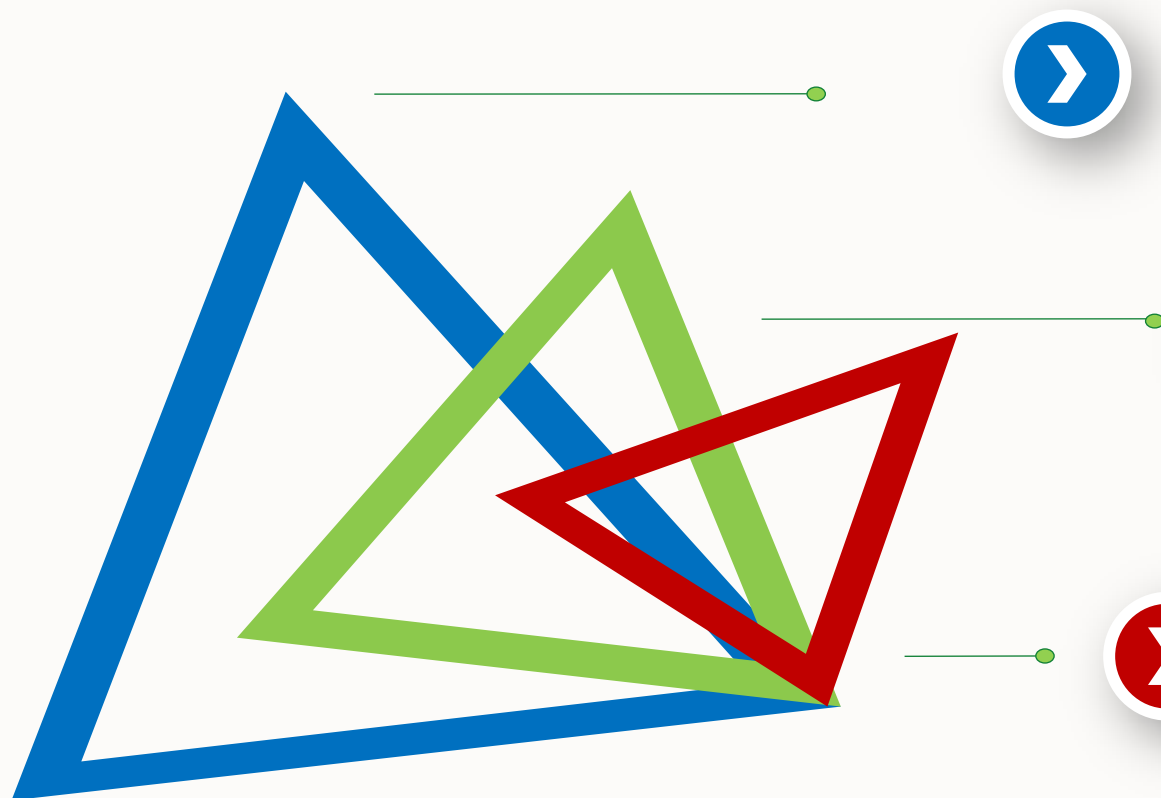
未來發展

//

以高品質產品跨足多元產業市場布局



競爭利基-產品品質管理與認證



多元產業市場產品

- 累積AM市場多年經驗，掌握市場需求狀況，具備豐富的逆向開發及設計能力，並擁有完整之產品線，可滿足客戶One-stop shopping的需求
- 為汽車大廠Tier1、Tier2主要供應商，完善的OEM的品質管理能力，深得客戶信賴
- 已成功跨入新能源車之銷售領域，在產品轉型的路徑上，持續提升競爭力
- 已取得航太品質系統(AS9100)證認，以及國際半導體設備大廠之合格供應商認可，有利於多元市場發展商機之拓展

產品認證

- 產品市場認證時間約2~3年、生產工序繁複，產業進入障礙高，凸顯訂單能見度高
- 已取得航太品質系統(AS9100)證認，以及國際半導體設備大廠之合格供應商認可

品質管理

- 自產品的原料採購至成品出貨階段，皆實施嚴格的品質管控，以確保每個環節完美順暢。
- 嚴格遵守品質政策，並持續的在進料、半成品和成品等各階段進行品質管制，確保所有的工序滿足客戶要求的最高標準及維持品質的穩定
- 實施 IATF 16949品質管理系統及ISO 14001環境管理系統等，更導入專業車廠之OEM生產線管理及TPM,5S,看板管理等生產制度，持續朝向“精實生產”而努力。

競爭利基- 一條龍完整製程技術、客製化滿足訂單需求



沖壓/
模具設計

旋壓成型

精密加工

齒型加工

熱處理

焊接

組裝

測試

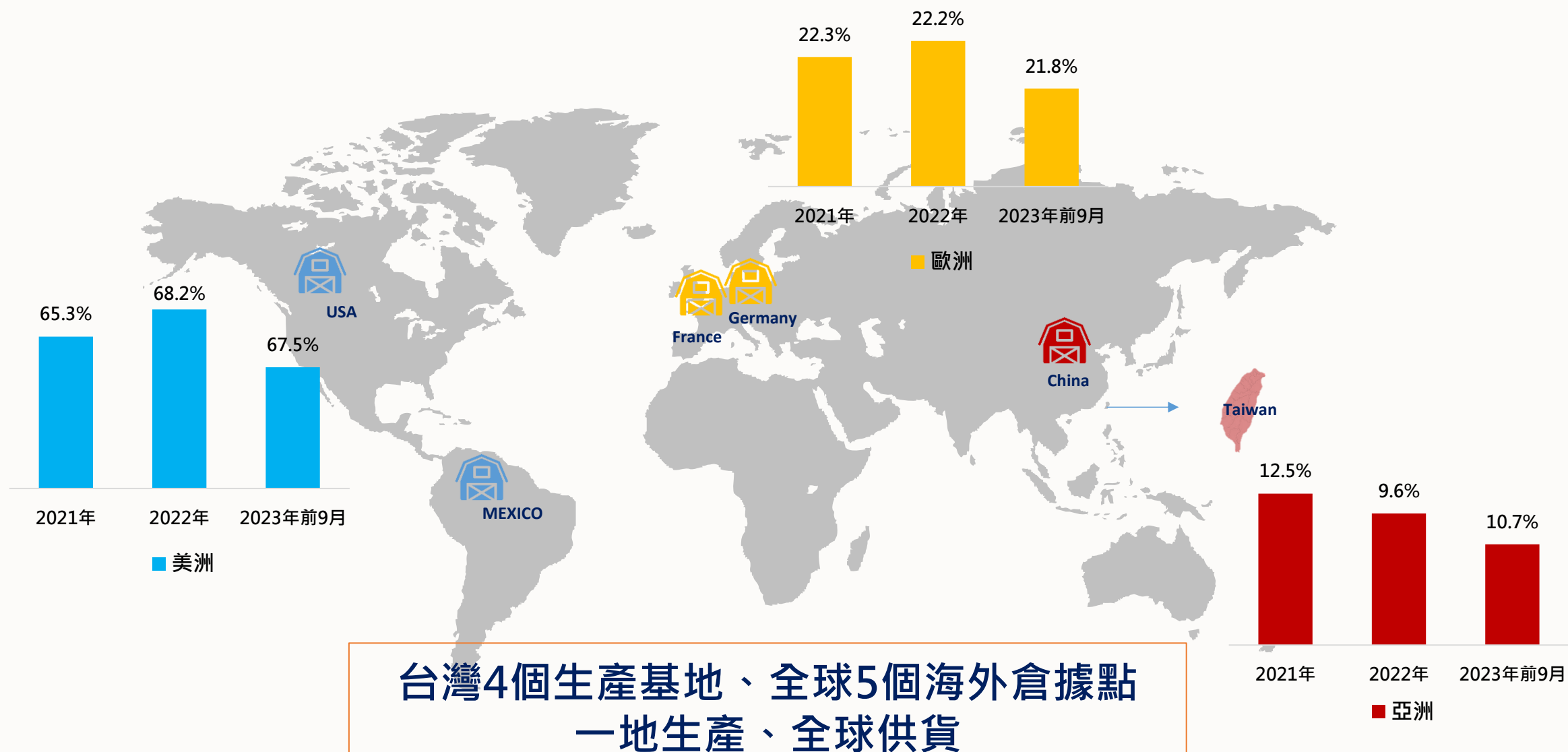
35年汽車零件沖壓成型技術與相關模具設計及自製能力，能有效縮短沖壓產品的開發時程，並確保產品品質的穩定性

競爭利基- 高產品品質認證、跨足多元產業市場布局

高度技術整合能力(沖壓、精密機械加工、齒形加工、雷射銲接、熱處理、組裝測試等)，可生產汽車各類高精密度金屬零件部品，並可跨足多元化產業市場經營(例：半導體、航太...)

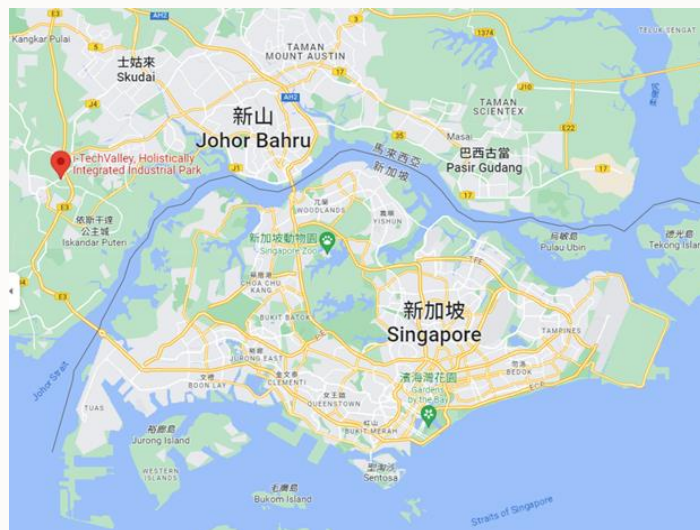


競爭利基-MIT生產、全球即時在地供應



未來發展- 進軍馬來西亞、跨足多元產業市場布局

土地面積	2,436坪
建築面積	1,458坪
預計完工時間	2026年6月
廠址	柔佛州 新山區 i-Tech Valley



預計投資金額USD660萬(倉佑持股55%)
目標市場：半導體設備關鍵零件

未來發展- 高產品品質認證、跨足多元產業市場布局

產品轉型

精進技術優勢，推動產品轉型，搶進產業新領域及多元產品市場，提升營收量能

生產專業化

優化產銷排程、持續精實生產，確保品質/成本/交期最佳化及風險的控管，提升營運韌性

數位轉型

推動數位轉型，朝向生產智能化、管理數位化，驅動企業新價值，提升產業競爭力



生產經營國際化

加速區域經濟佈局，建立短鏈供應能力，提升全球競爭力。

利基市場布局

朝新南向國家拓展商機。過去臺灣汽車零組件出口偏重歐美國家，為了分散外銷市場與迴避貿易風險，建議臺廠在兼顧最大客戶北美市場外，也應盡早布局像是印度、東協等新興國家市場

落實ESG永續發展

落實公司治理、環境共生、社會共榮，追求企業永續成長。

未來發展- 落實ESG永續



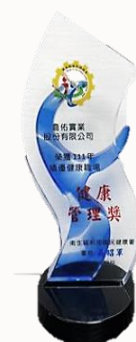
- ISO14001認證
- 已完成 ISO 14064-1 溫室氣體盤查
- 廠區太陽能佈建
持續更換節能設備減碳並節電



- 2016年成立倉佑社會福利慈善事業基金會扶助弱勢
- 2023舉辦捐血活動
- 2023組建企業志工參與社福團體慈善活動



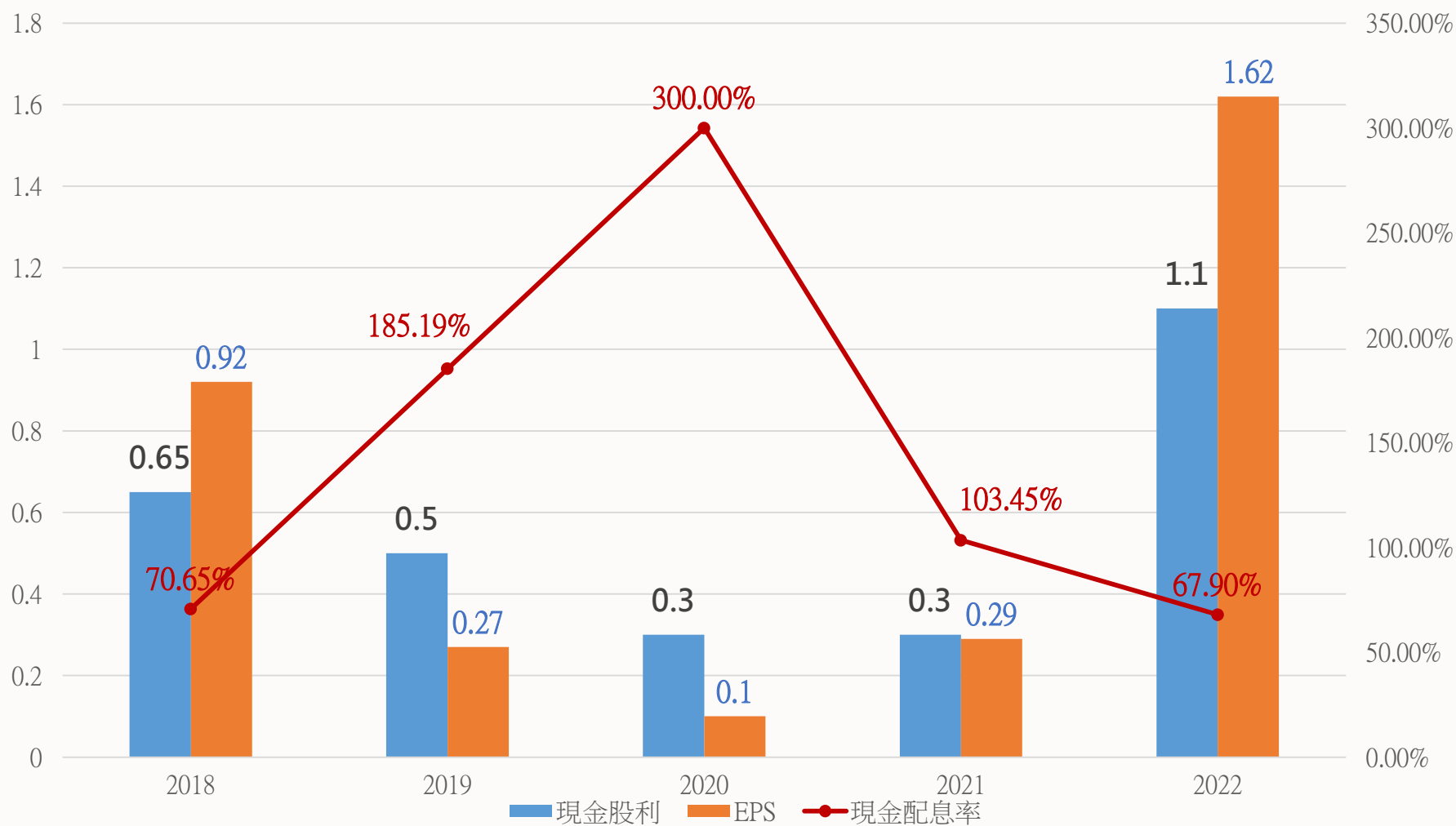
- ISO45001認證
- 2022全國優秀健康職場-健康管理獎
- 2023全國績優康職場-活力躍動獎
- 聘雇聽障人士，超額晉用弱勢勞工
- 制訂員工協助方案，讓員工工作安心 生活開心 健康放心



股利分配情形

單位：新台幣 元/百分比

➤ 平均現金配息率超過5成以上



THANK YOU

Q & A



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。



: <https://www.tsangyow.com.tw/tw/index.php>