

基勝(開曼)控股股份有限公司 Keysheen Cayman Holdings Co., Ltd.

財務業務說明會簡報



2018/12/04

大綱

公司簡介

營運與生產策略

主要客戶

越南藤編廠

財務績效

股利政策

未來發展方向



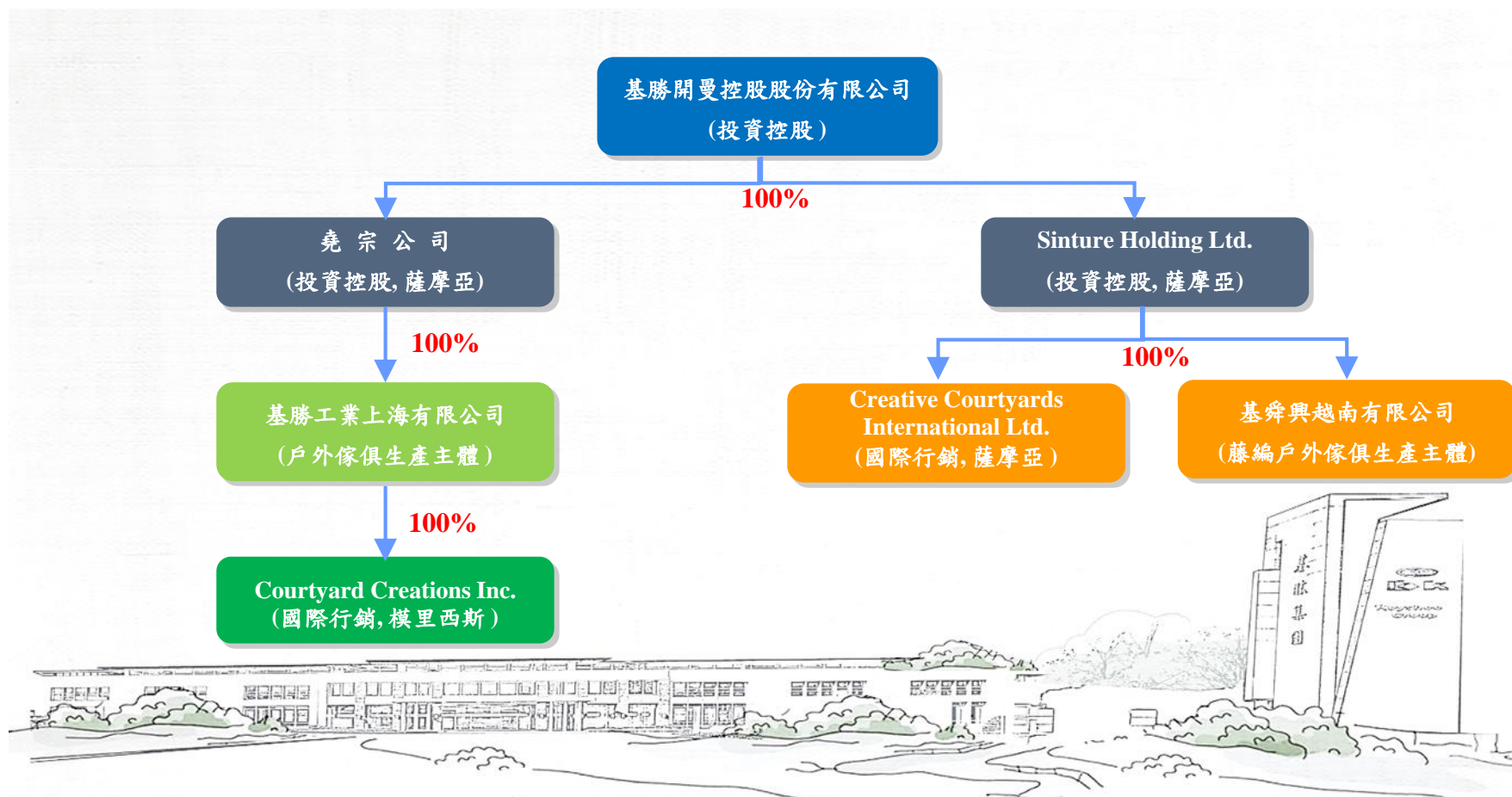
公司簡介

基勝大事記



公司簡介

基勝集團架構



公司簡介

基勝地理位置

青浦工業園區



桂武工業區



公司簡介

廠區基本資料

項 目	基勝工業上海	基舜興越南
注冊資本(萬美元)	5,600	2,000
土地面積：(m ²)	325,546	120,480
廠房面積：(m ²)	228,373	116,244

營運與生產策略

營運策略與核心競爭力



營運與生產策略

生產策略

產銷全年化均衡發展

有效發揮
產能內外配置政策

重視多能工專長訓練

精簡用工人力規劃



主要客戶

北美洲



主要客戶

歐洲及其它地區



越南藤編廠

擴廠計劃-越南桂武工業區

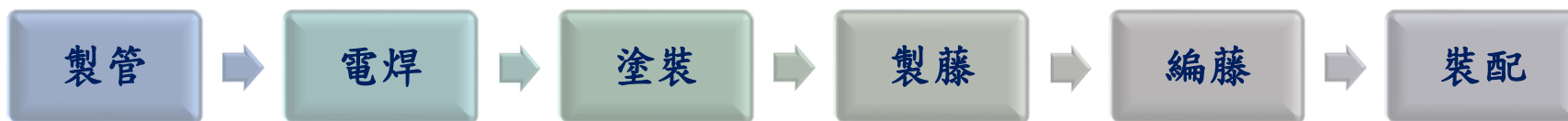
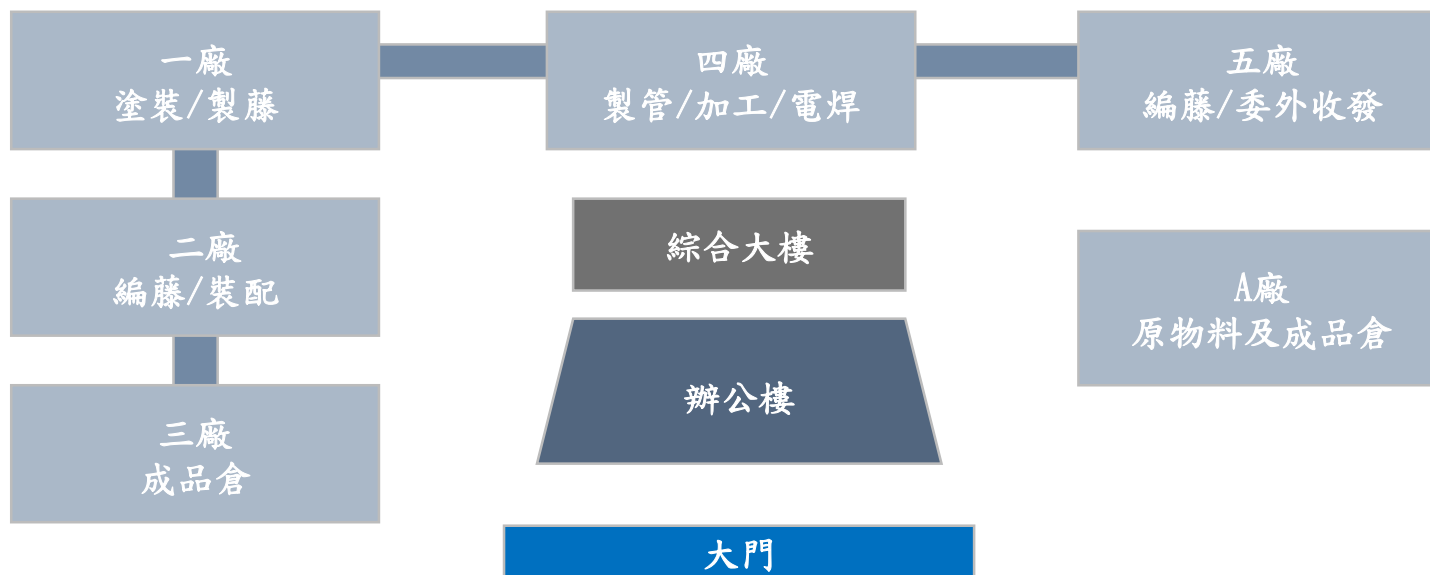
- 目標
打造一貫化藤編戶外傢俱廠
- 正式興工
2016年12月
- 預計全面量產
2019年7月(2020季度)
- 預計時間表



廠別	土建完工時間	功能	使用情形
A廠(舊廠)	2016/04	原物料及成品倉儲	完工使用中
一號廠	2017/06	塗裝/手工漆/製藤/編藤	完工使用中
二號廠	2017/10	原物料倉/裝配/車縫	完工使用中，車縫試生產中
三號廠	2017/11	成品倉庫	完工使用中
四號廠	2018/08	製管/管件加工/電焊	完工試生產中
五號廠	2018/08	編藤/委外收發中心	完工使用中
辦公樓	2017/10	辦公室及展示廳	完工使用中
綜合大樓	2017/10	員工餐廳、活動中心等	完工使用中

越南藤編廠

廠區平面圖及製程



越南藤編廠

廠景



越南藤編廠

生產策略



全廠計件計薪制管理

專業編工台及規模生產力



全製程條碼化數據管理

越南藤編廠

藤編戶外休閒傢俱



財務績效

近年簡易損益表

新台幣 百萬元	2013	2014	2015	2016	2017	2018Q3
營業收入	5,801	6,426	5,880	4,816	4,868	3,569
營業成本	4,657	5,121	4,195	3,416	3,729	2,977
營業毛利	1,144	1,305	1,685	1,400	1,139	592
營業費用	972	1,129	1,126	995	1,011	777
營業利益	172	176	562	406	128	(185)
稅前利益	350	(5)	712	1,352	84	(259)
稅後純益	231	(19)	452	851	45	(255)
稅後EPS(元)	2.14	(0.18)	4.28	8.16	0.43	(2.45)
毛利率	19.72%	20.31%	28.66%	29.07%	23.40%	16.59%
營業利益率	2.97%	2.74%	9.56%	8.42%	2.63%	-5.19%
營業收入YoY	-12.23%	10.77%	-8.5%	-18.09%	1.06%	11.25%
營業利益YoY	-65.87%	2.33%	218.97%	-27.87%	-68.50%	-321.62%

公司在2018年前三季受到越南擴廠初期效率與接單內容不佳，加上人民幣於上半年大幅升值影響，導致合併毛利率偏低，進而前三季呈現較大幅度虧損。

由於第四季新季度訂單開始出貨，越南廠整體毛利也較之前好轉，此外，加上人民幣匯率回貶，預估整體毛利率將顯著回升。

股利政策

期別	現金股利 (元)	股票股利 (元)	股利合計 (元)	稅後EPS (元)	股息發放率 (%)	殖利率(%)*
2017	0.35	0	0.35	0.43	81.39	0.87
2016	4.0	0	4.0	8.16	49.02	7.14
2015	3.6	0	3.6	4.28	84.11	5.57
2014	1.5	0	1.5	-0.18	N/A	3.21
2013	1.9	0	1.9	2.14	88.79	3.88
2012	3.5	0	3.5	4.02	87.06	5.54
2011	3	2	5	8.96	33.48	3.63

*現金殖利率其中股價是參考除息前一日收盤價計算得出

未來發展方向

上海廠

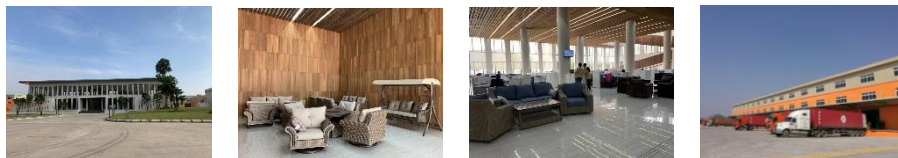
- 中美貿易戰影響及因應策略。
- 不以營收成長為目標，透過選擇性接單，減少低毛利產品比重，藉以維持全廠獲利。



越南廠

- 建廠完成，接單將穩步持續成長。
- 推動全製程條碼化，藉由越南廠生產策略以及製程管理，提升高附加價值藤編產品比重。
- 2019年有機會轉虧為盈。





Q&A

謝謝您的關注與指教

