



廣越企業股份有限公司

QUANG VIET ENTERPRISE CO., LTD.

股票代號：4438



受邀參加凱基證券Q3-Q4法說會簡報
主講人：廣越_吳朝筆總經理

2020.11.17(二)



公司簡介

- 創立時間：1995年10月。
- 資本額：新台幣10.34億元。
- 董事長：楊文賢，總經理：吳朝筆，研發副總：蔡石屏。
- 全球員工人數：台灣210人_(含外派54人)，海外20,329人。



公司簡介暨集團角色定位



QVN (Cu Chi, Vietnam)

Date Established: Y1996
Land Area: 60,000 M²
Number of workers : 6,000
Production lines: 115 Lines



QVE TPE HQ



QVC (Jia Xing, China)

Date Established : Y2003
Land Area : 55,000 M²
Number of workers : 2,200
Production line : 92 Lines



QVT (Tien Giang, Vietnam)

Date Established : Y2010
Land Area : 81,000 M²
Number of workers : 6,000
Production line : 155 Lines



QVL (Long An)

Date Established : Q1, 2017
Land Area : 45,000 M²
Number of workers : 1,600
Production Line : 45 Lines



TOD (Shu Yang, China)

Date Established : Y2014
Land Area : 20,118 M²
Number of workers : 99





公司簡介暨集團角色定位-BSP

Biancospino S.R.L



Location: Breaza, Romania
Date Established: Oct, 1998
Number of workers : 530
Production lines: 16 Lines



公司簡介暨集團角色定位-QVA

Atlanta Garment Manufacturing Company



Location: Amman, Jordan
Date Established: 2003
Number of workers : 1,600
Production lines: 16 Lines



公司簡介暨集團角色定位-金漢

金漢實業股份有限公司



新莊金漢總部

Location: Xinzhuang, Taiwan
Date Established: May 1991
Number of workers : 80



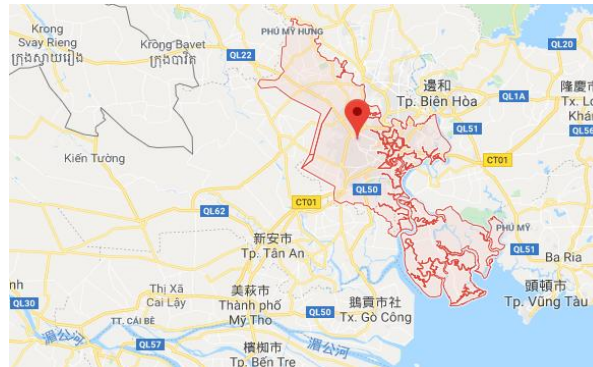
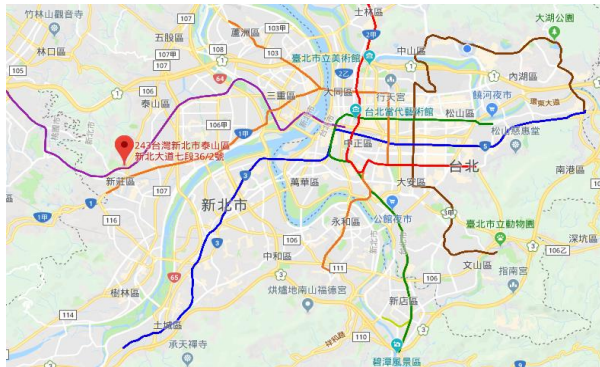
越南金鴻廠

Location: Hồ Chí Minh, Vietnam
Date Established: 2003
Number of workers : 1,200
Production lines: 24 Lines



越南金漢廠

Location: Tiền Giang, Vietnam
Date Established: 2013
Number of workers : 1,300
Production lines: 28 Lines





公司簡介暨集團角色定位-宏昌

宏昌生物醫療科技(平湖)有限公司



Location: Jia Xing, China

Date Established: 2003

Number of workers : **1,100**

Production lines:**10 workshops**



主要產品

- 各式高階羽絨衣 (Down Jackets)
- 各式高階樹脂棉衣(Primaloft Jackets, Thermoball Jackets, Padding Jackets)
- 各式高階技術產品夾克及褲子(Softshell Jackets, Seam Sealed Jackets, Bonding Jackets, Spring Light Jackets and Pants)
- 各式高階羽絨、鵝絨、鴨絨等(Goose Down, Duck Down)
- 各式高級針織成衣(Knitted garments)

單位：新台幣仟元

年度 產品項目	2019年度		2018年度	
	營業收入淨額	比重(%)	營業收入淨額	比重(%)
羽絨夾克	6,522,710	40.12%	5,310,117	39.98%
樹脂棉夾克	4,564,607	28.07%	3,704,663	27.90%
薄外套、大衣	2,119,493	13.04%	1,648,959	12.42%
其他(含針織、原料)	3,052,507	18.77%	2,616,710	19.70%
合 計	16,259,317	100.00%	13,280,440	100.00%



QVE/ QVT Product Category-Sports Wear Brand



adidas



adidas



adidas



adidas



adidas



Puma



Puma



NIKE



NIKE



NIKE



Reebok



Reebok



Converse



New balance



9 New balance



Under Armour



Under Armour



QVE/ QVT Product Category-Outerwear Brand



The North Face



The North Face



The North Face



Merrell



Patagonia



Patagonia



Patagonia



Patagonia



Mont-Bell



Mont-Bell



Arc'teryx



Arc'teryx



Ralph Lauren 10



Ralph Lauren

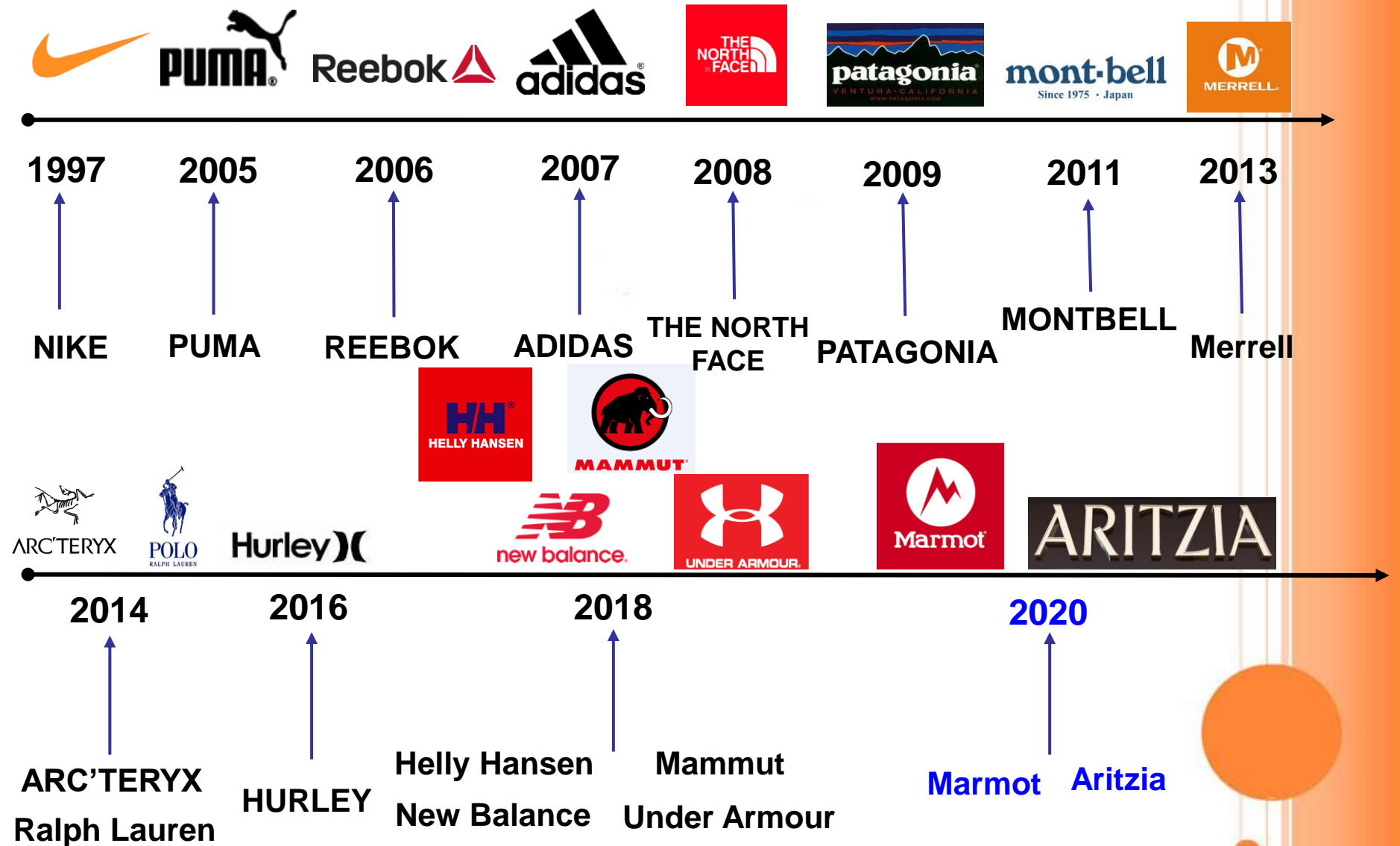


Helly Hansen



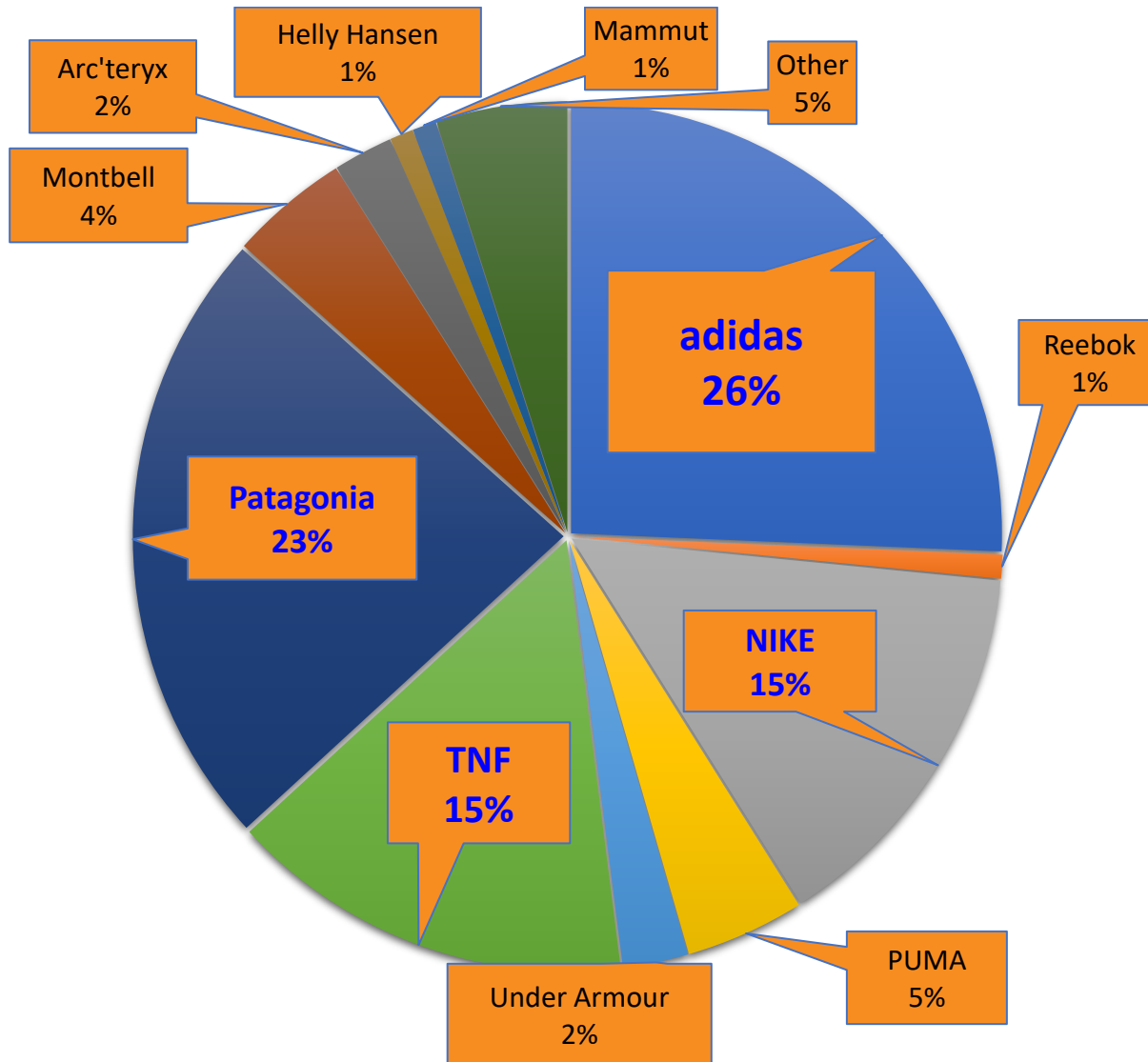
Mammut

Q Milestone(里程碑)



主要客戶

2019 客戶分析實際數 (SPORTS/OUTDOOR)



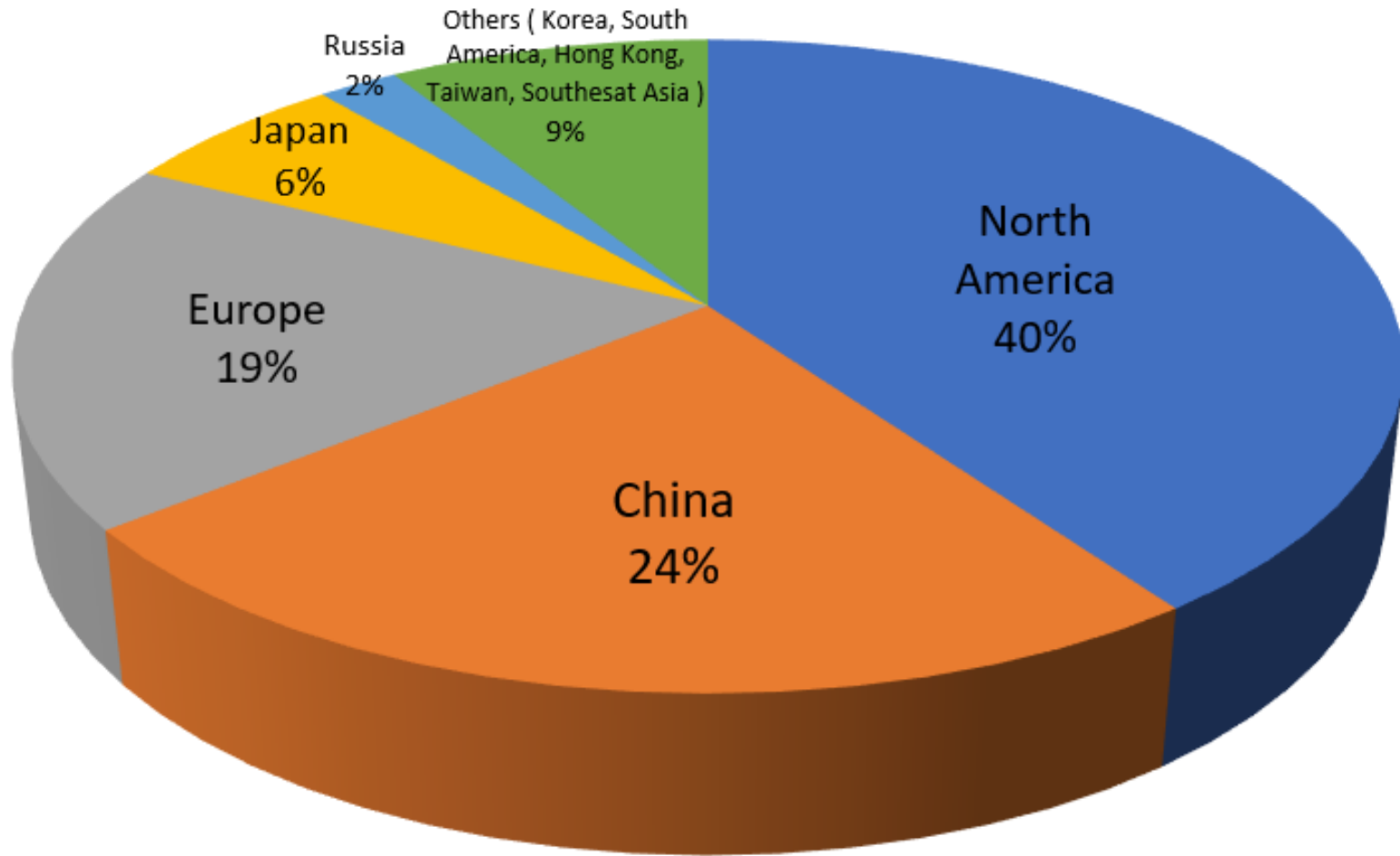
SPORTS WEAR 佔 50% , OUTDOOR WEAR 佔 50%

(註：上圖 TNF 主要係指 The North Face 品牌 營收 比重)



主要客戶

The Proportion of the exporting countries



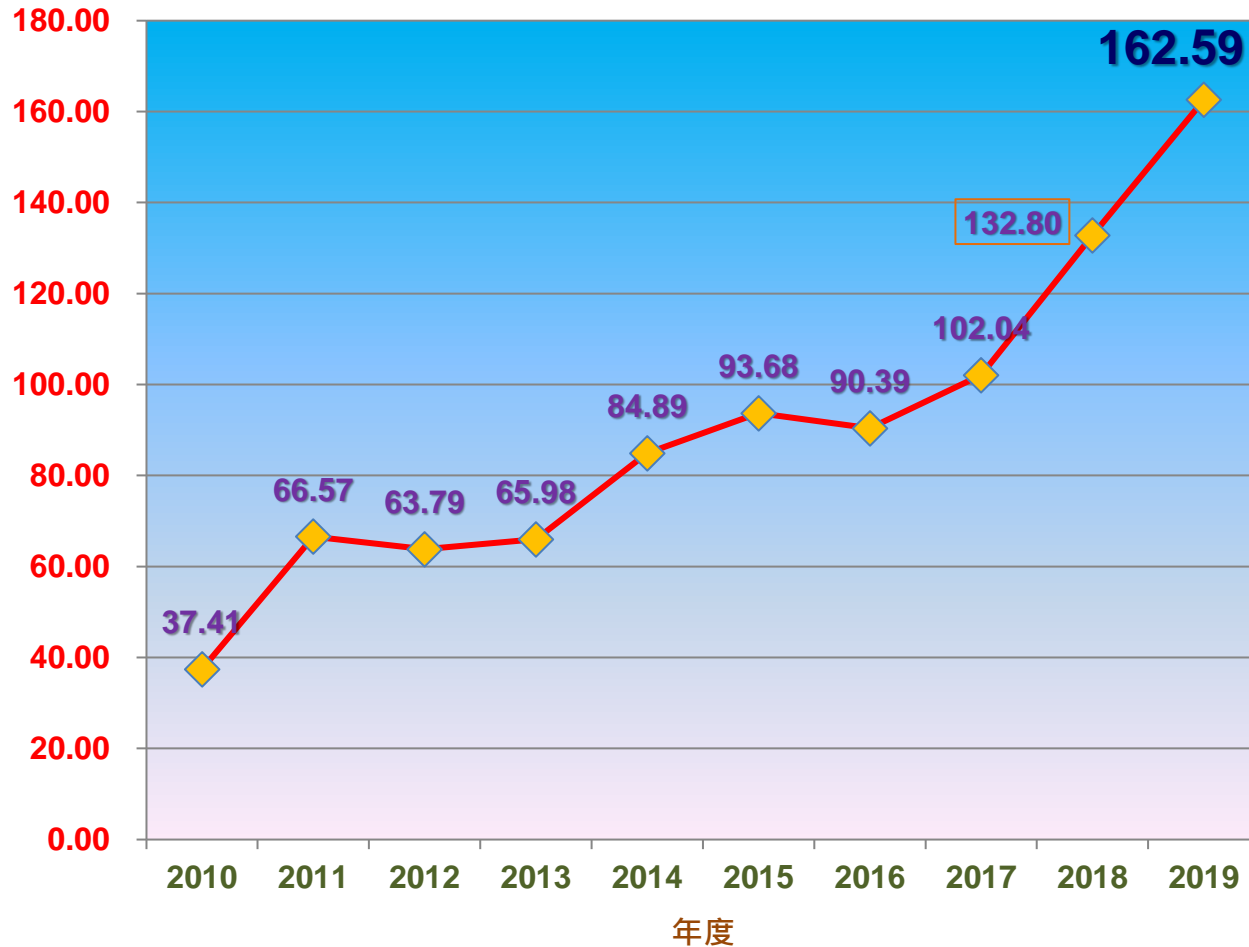
■ North America ■ China ■ Europe ■ Japan ■ Russia ■ Others (Korea, South America, Hong Kong, Taiwan, Southeast Asia)



營運概況

新台幣(億元)

QVE 歷年合併營收

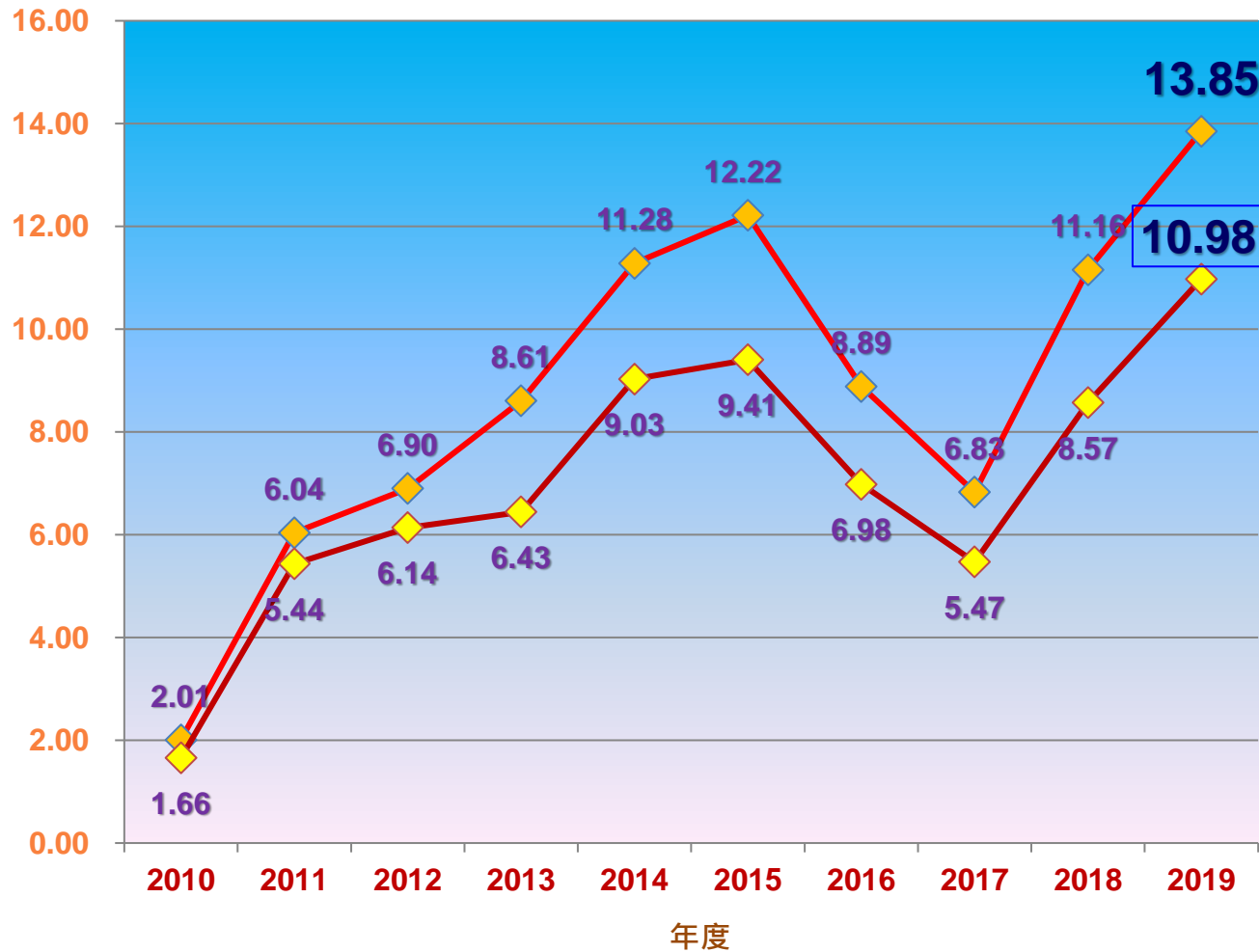


年度	合併營收(千元)	備註
2010	3,741,311	自結數
2011	6,657,044	自結數
2012	6,378,609	自結數
2013	6,597,920	查核數
2014	8,488,545	查核數
2015	9,368,010	查核數
2016	9,038,818	查核數
2017	10,203,655	查核數
2018	13,280,440	查核數
2019	16,259,317	查核數

營運概況

新台幣(億元)

QVE 歷年獲利



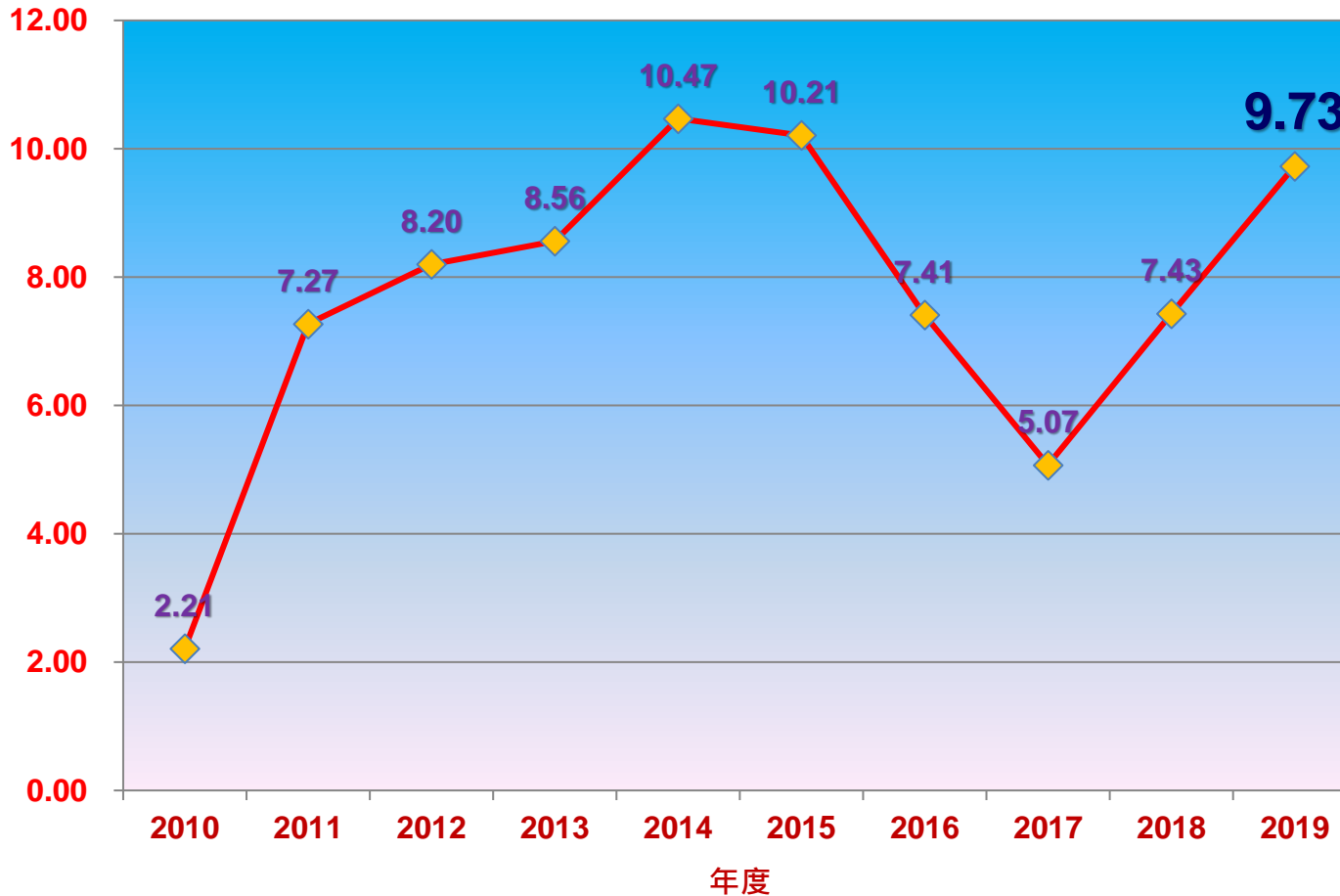
年度	稅前獲利 (仟元)	股本 (仟元)	備註
2010	201,007	290,799	自結數
2011	603,957	363,498	自結數
2012	689,964	454,373	自結數
2013	860,710	645,247	查核數
2014	1,128,222	802,034	查核數
2015	1,221,518	922,339	查核數
2016	888,707	1,037,639	查核數
2017	682,996	1,037,639	查核數
2018	1,115,716	1,033,753	查核數
2019	1,385,291	1,033,753	查核數

年度	稅後獲利 (千元)	股本 (仟元)	備註
2010	165,915	290,799	自結數
2011	543,643	363,498	自結數
2012	613,693	454,373	自結數
2013	643,356	645,247	查核數
2014	902,865	802,034	查核數
2015	940,594	922,339	查核數
2016	698,307	1,037,639	查核數
2017	546,996	1,037,639	查核數
2018	857,041	1,033,753	查核數
2019	1,097,607	1,033,753	查核數

營運概況

新台幣(元)

QVE 歷年稅後EPS



年度	EPS(元)	股本(仟元)
2010	2.21	290,799
2011	7.27	363,498
2012	8.20	454,373
2013	8.56	645,247
2014	10.47	802,034
2015	10.21	922,339
2016	7.41	1,037,639
2017	5.07	1,037,639
2018	7.43	1,033,753
2019	9.73	1,033,753

營運概況

會計科目/年度	2019年度	%	2018年度	%
	金額(仟元)	營收百分比	金額(仟元)	營收百分比
營業收入	16,259,317	100.00%	13,280,440	100.00%
營業成本	13,714,136	84.35%	11,070,093	83.36%
營業毛利	2,545,181	15.65%	2,210,347	16.64%
營業費用	1,162,827	7.15%	1,104,203	8.31%
營業淨利	1,382,354	8.50%	1,106,144	8.33%
營業外收支	2,937	0.02%	9,572	0.07%
稅前淨利	1,385,291	8.52%	1,115,716	8.40%
所得稅費用	287,684	1.77%	258,675	1.95%
本期淨利	1,097,607	6.75%	857,041	6.45%
淨利歸屬於本公司業主	1,006,033	6.19%	768,584	5.79%
基本每股盈餘(元)	9.73		7.43	

(資料來源：經會計師查核簽證之2019合併財務報告。)

計算基本EPS之加權平均股數：2年度皆為103,375仟股。

營運概況

會計科目/年度	2020年7~9月	%	2019年7~9月	%
	金額(仟元)	營收百分比	金額(仟元)	營收百分比
營業收入	5,421,870	100.00%	6,790,205	100.00%
營業成本	4,859,651	89.63%	5,583,553	82.23%
營業毛利	562,219	10.37%	1,206,652	17.77%
營業費用	270,075	4.98%	341,955	5.04%
營業淨利	292,144	5.39%	864,697	12.73%
營業外收支	67,353	1.24%	19,858	0.30%
稅前淨利	359,497	6.63%	884,555	13.03%
所得稅費用	67,686	1.25%	185,412	2.73%
本期淨利	291,811	5.38%	699,143	10.30%
淨利歸屬於本公司業主	280,296	5.17%	672,371	9.90%
基本每股盈餘(元)	2.71		6.50	

(資料來源：經會計師核閱之2020第三季合併報告。)

計算基本EPS之加權平均股數：2年度皆為103,375仟股。

營運概況

會計科目/年度	2020年1~9月	%	2019年1~9月	%
	金額(仟元)	營收百分比	金額(仟元)	營收百分比
營業收入	10,442,321	100.00%	13,143,309	100.00%
營業成本	9,210,003	88.20%	10,899,496	82.93%
營業毛利	1,232,318	11.80%	2,243,813	17.07%
營業費用	773,951	7.41%	908,418	6.91%
營業淨利	458,367	4.39%	1,335,395	10.16%
營業外收支	137,862	1.32%	23,135	0.18%
稅前淨利	596,229	5.71%	1,358,530	10.34%
所得稅費用	108,555	1.04%	277,472	2.11%
本期淨利	487,674	4.67%	1,081,058	8.23%
淨利歸屬於本公司業主	468,262	4.48%	991,396	7.54%
基本每股盈餘(元)	4.53		9.59	

(資料來源：經會計師核閱之2020第三季合併報告。)

計算基本EPS之加權平均股數：2年度皆為103,375仟股。

營運概況

未來營運計劃

工廠	2019 現有產線	2020 增加數	2021 增加數	2021 合計
越南古芝廠	115	+0	+0	115
越南前江廠	155	+0	+5	160
中國嘉興廠	92	+0	+0	92
越南隆安廠	45	+0	+0	45
羅馬尼亞廠	12	+0	+2	14
中東約旦廠	12	+0	+5	17
越南金鴻廠	24	+0	+0	24
越南金漢廠	32	+0	+0	32
Total	487	+0	+12	499
		(+ 0%)	(+ 2.46%)	



前江廠



隆安廠



業務發展方向

- 延續**Micro Puff**系列熱潮、廣越2020年與Patagonia合作，除強化棉絲系列產品類別、串聯消費者使用情境，突破性將用料、棉絲100%換成環保材料，彰顯企業社會責任。革命性提供**棉絲毯**供露營、居家防疫期間使用，此商品已於疫情期間限量上市，並屢創線上銷量第一名外，廣越與Patagonia共同創造**空氣盾棉絲**及經典棉絲改良款，能將棉絲觸角延伸至跑步、單車等輕運動使用情境

- 廣越今年首度打入**TNF**高端時尚系列 - **BLACK LABEL**。款式設計新潮，包含了**BONDING & SEAM SEAL**之服裝，不僅鑽精於工廠的研發層面，面對不同的設計也可以應付自如此外，擴大約旦生產基地接收柬埔寨 & 孟加拉轉單針織款式也是本公司極具發展的項目。

- 美國運動品牌**UNDER ARMOUR**跨足**OUTWEAR**市場,廣越公司身為**UNDER ARMOUR**策略夥伴,以高端優良的技術與品牌共同研發機能性羽絨服,即使在**今年Covid19**疫情的影響下,羽絨服訂單數量及整體訂單仍有**50%左右之成長**,前景可期。

- 廣越與**Adidas**共同研發**第四代(Fw20)**超時尚**口袋織物羽絨外套**,以創新工法與特殊製程,達到快速交貨目標,款式簡單大方,輕薄保暖。訂單量超過**百萬件**,為**Adidas Outerwear**最為成功的系列。

- 新增轉投資公司-宏昌生物醫療科技：**PPE**產品（**高階手術衣、鋪丹、醫療組合包及滅菌服務**等，屬**一次性無紡布醫療防護用品**之中高端產品線。另亦有代工既有客戶**中高價品牌**特殊布料口罩。



免稅基地

1. 擴大自動化生產比例。
2. 出口免稅優惠：
 - A) 越南出口歐盟自**2020/8/1**起適用**EVFTA**免稅優惠。
 - B) 約旦廠出口**美國 & 歐盟**零關稅。
 - C) **歐盟取消柬埔寨免稅優惠**，越南與約旦廠已收到轉單效應。



ISPO戶外機能服裝最佳產品獎

與**adidas**獨家合作開發兼具**環保永續性**與**功能性的**戶外機能服裝，並獲得**ISPO**戶外機能服裝最佳產品獎。



ISPO Urban Outdoor Award

Adidas MyShelter Parley Jacket / Jan. 2020 / 230€ (\$260)



ISPO judges awarded the Adidas MyShelter Parley jacket for three features: sustainability, function, and style. It sports hands-free carry straps and seam-sealed, three-layer waterproof construction. What's more, the MyShelter Parley uses 100 percent recycled polyester pulled from beach waste.



ISPO國際戶外運動最佳產品獎

與Mammut獨家合作開發雷射貼合羽絨服，獲得ISPO國際戶外運動最佳產品大獎。



**This Award-Winning Jacket Has
Laser Fused Seams**





智慧衣研發獲金獎肯定

智慧衣研發成功－與**紡織研究所**共同投入智慧型服飾開發。

第二代**全功能智慧服飾**於2020年11月－

勇奪2020 TOG 智慧科技登山服飾系統年度大獎。





智慧衣研發獲金獎肯定

智慧衣研發成功－與紡織研究所共同投入智慧型服飾開發。

第二代全功能智慧服飾於2020年11月－

勇奪2020 TOG 智慧科技登山服飾系統年度大獎。

