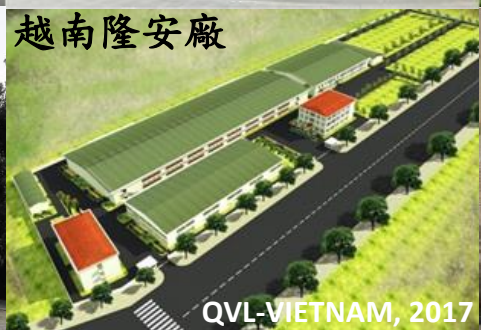




廣越企業股份有限公司

QUANG VIET ENTERPRISE CO., LTD.

股票代號：4438



受邀參加凱基證券Q4-Q1法說會簡報
主講人：廣越_吳朝筆總經理

2022.03.10(四)



- 因應品牌客戶擴大下單免稅地區，約旦取得新廠，並持續擴張中。
- 戶外品牌VF及Patagonia、Aritzia、運動品牌龍頭Nike及UA持續下單補足庫存水位。



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22,575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 : 5,350
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 : 5,400
Production line : 155 Lines



QVL (Long An)

Date Established : Q1, 2017
Land Area : 45,000 M²
Number of workers : 1,600
Production Line : 47 Lines



TOD (Shu Yang, China)

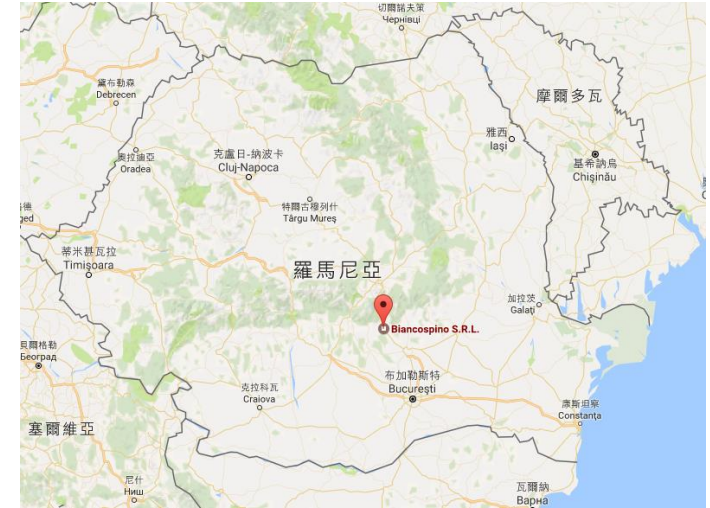
Date Established : Y2014
Land Area : 20,118 M²
Number of workers : 99





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: 14 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 : 2,100
Production lines: 20 Lines



約旦新廠 – Q V J

Sidney Apparels LLC



Location: Agaba 亞喀巴, Jordan
Date Established: 2017
Number of workers : 1,700
Production lines: 40 Lines



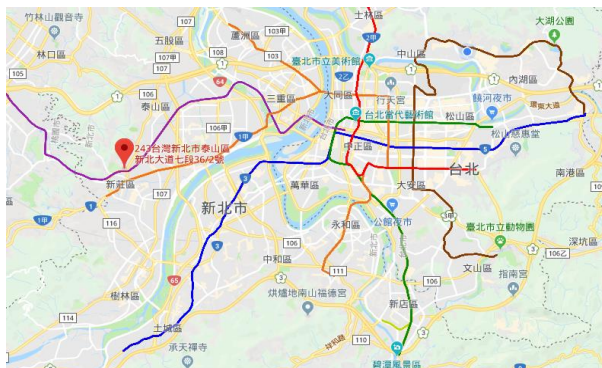
公司簡介暨集團角色定位-金漢

金漢實業股份有限公司



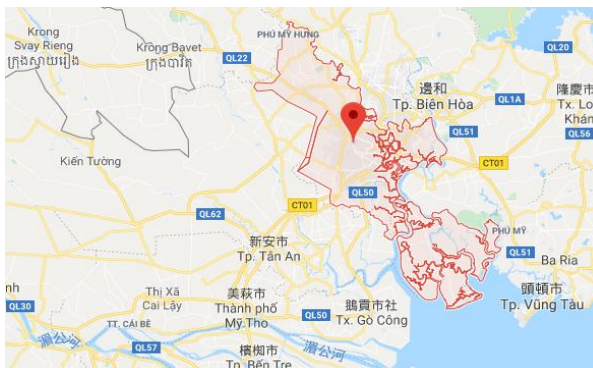
新莊金漢總部

Location: Xinzhuang, Taiwan
Date Established: May 1991
Number of workers : 100



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)
- 手術衣、鋪單、防護衣、口罩、組合包

單位：新台幣仟元

| 年度 產品項目 | 2021年度 | | 2020年度 | |
|------------|------------|---------|------------|---------|
| | 營業收入淨額 | 比重(%) | 營業收入淨額 | 比重(%) |
| 羽絨夾克 | 5,244,405 | 40.27% | 5,912,055 | 48.50% |
| 樹脂棉夾克 | 2,484,639 | 19.08% | 2,794,217 | 22.93% |
| 薄外套、大衣 | 1,591,231 | 12.22% | 1,228,943 | 10.08% |
| 其他(含針織、原料) | 3,702,141 | 28.43% | 2,253,642 | 18.49% |
| 合 計 | 13,022,416 | 100.00% | 12,188,857 | 100.00% |



QVE/ QVT Product Category-Sports Wear Brand



adidas



adidas



adidas



adidas



adidas



Puma



Puma



NIKE



NIKE



NIKE



Reebok



Reebok



Converse



New balance



11 New balance



Under Armour



Under Armour



QVE/ QVT Product Category-Outerwear Brand



The North Face



The North Face



The North Face



Merrell



Patagonia



Patagonia



Mont-Bell



Mont-Bell



Arc'teryx



Ralph Lauren



Helly Hansen



Mammut



Spyder



Spyder

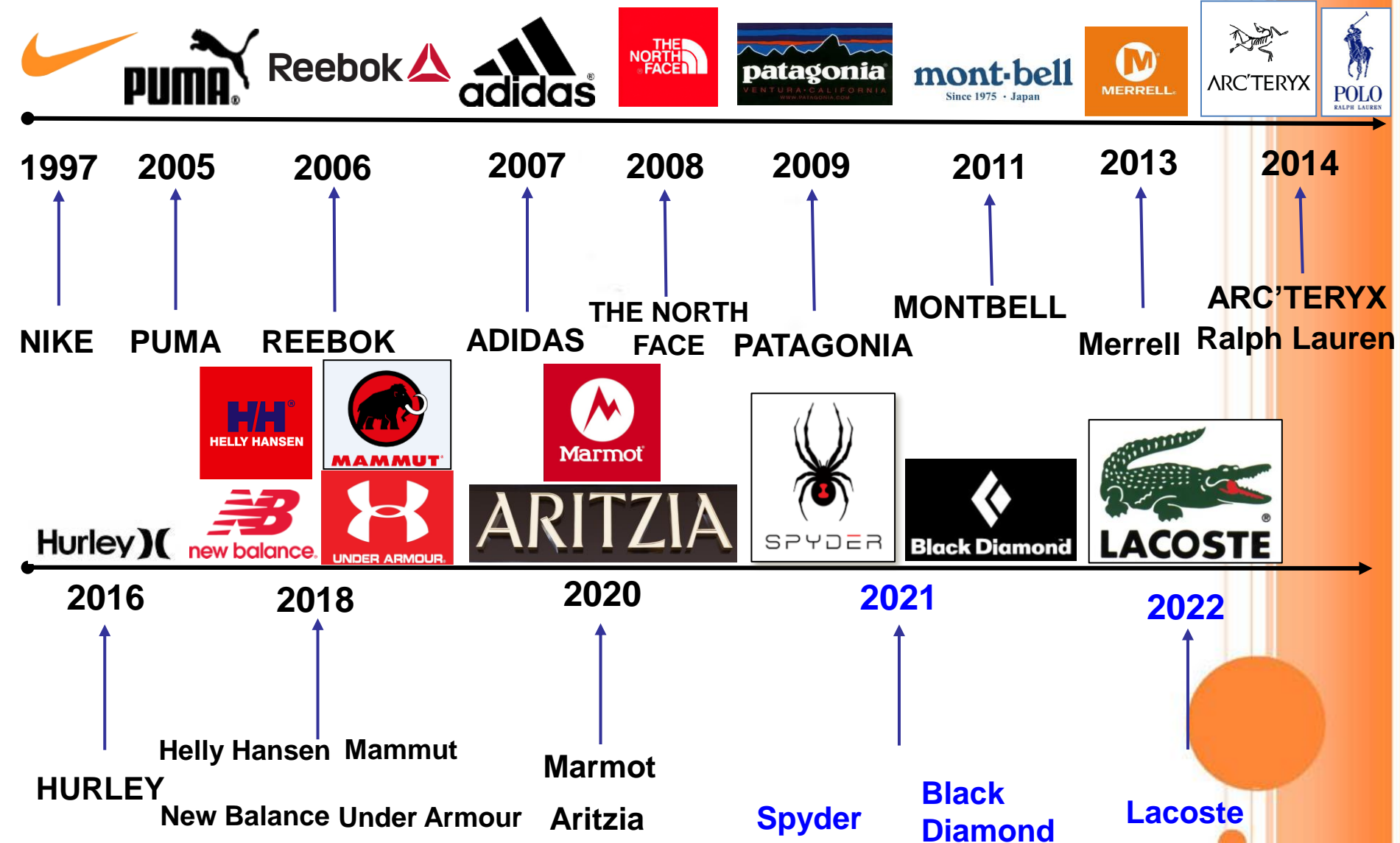


Black Diamond



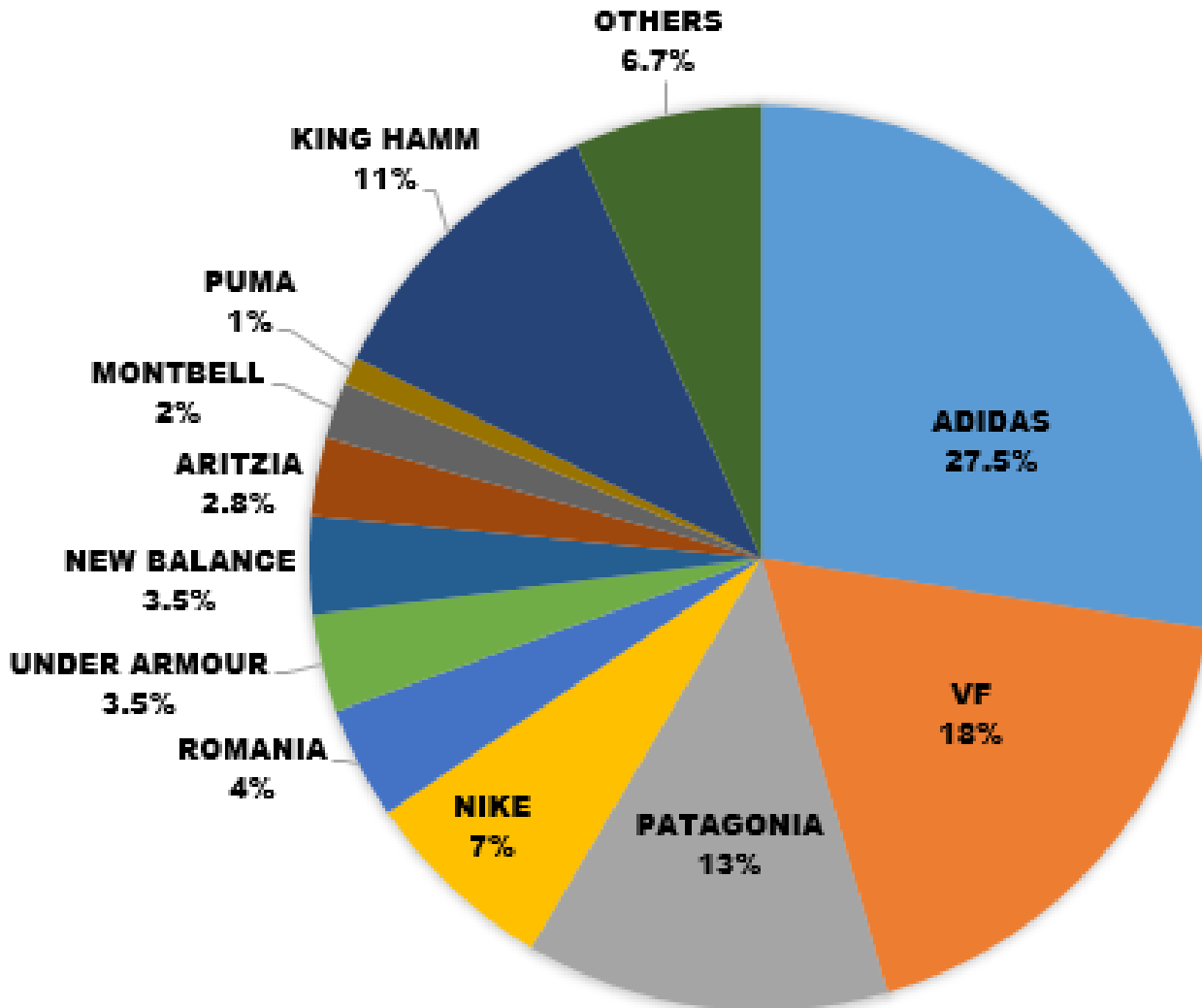
Lacoste

Q Milestone(里程碑)



主要客戶

2021客戶分析實際數(SPORTS/OUTDOOR)



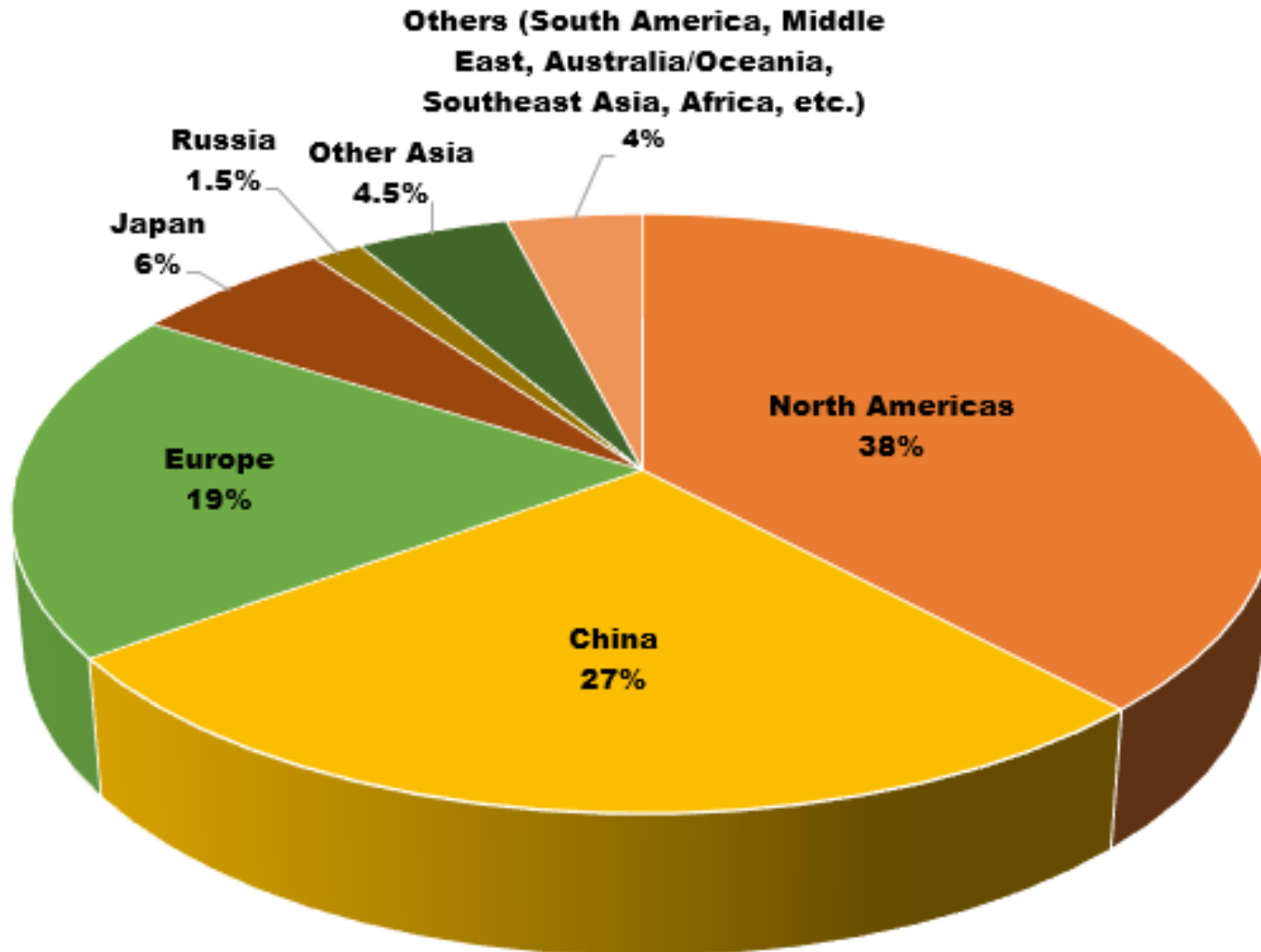
SPORTS WEAR佔50%，OUTDOOR WEAR佔50%)

(註：上圖TNF主要係指The North Face品牌營收比重)



主要客戶

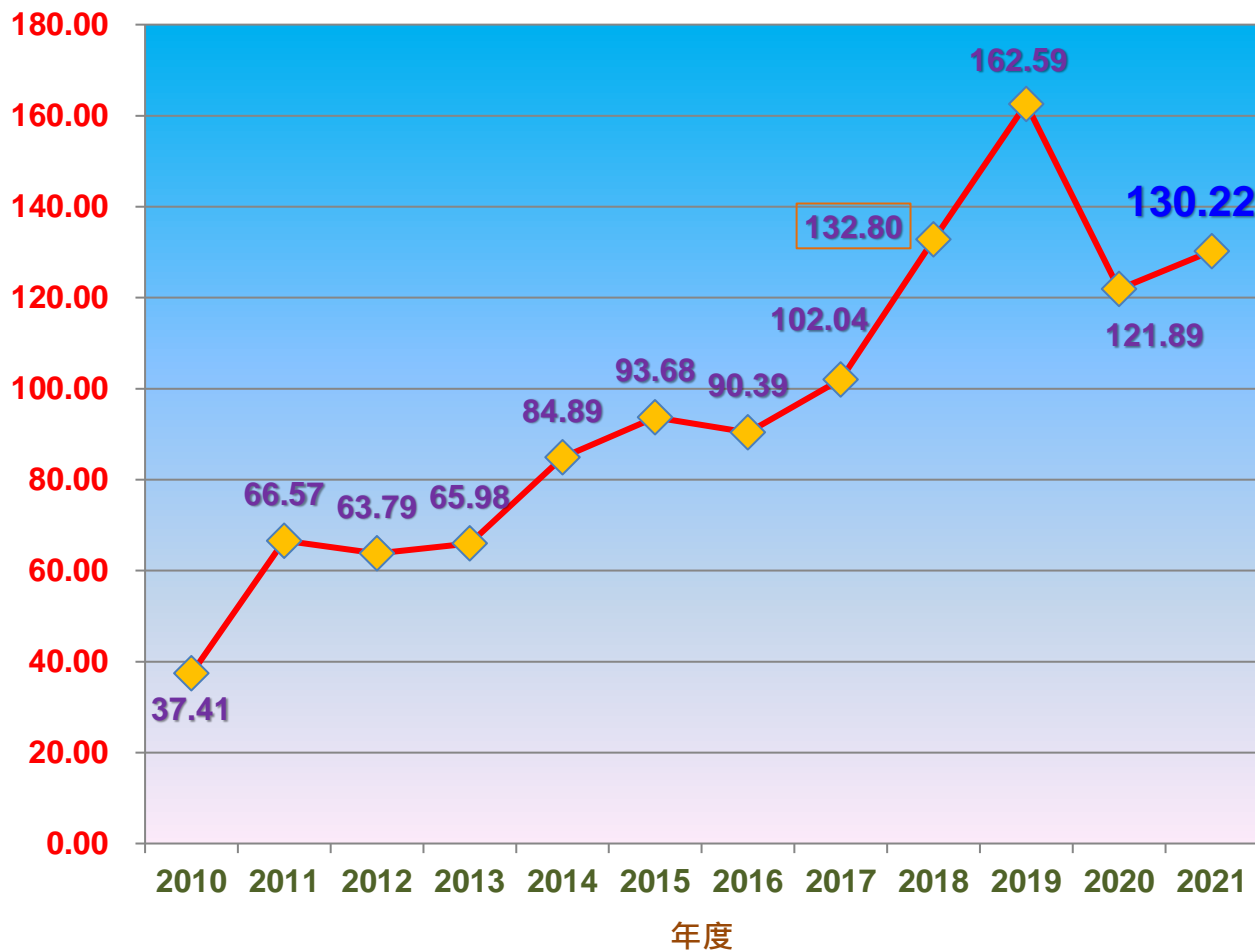
The Proportion of the Exporting Countries



營運概況

新台幣(億元)

QVE 歷年合併營收

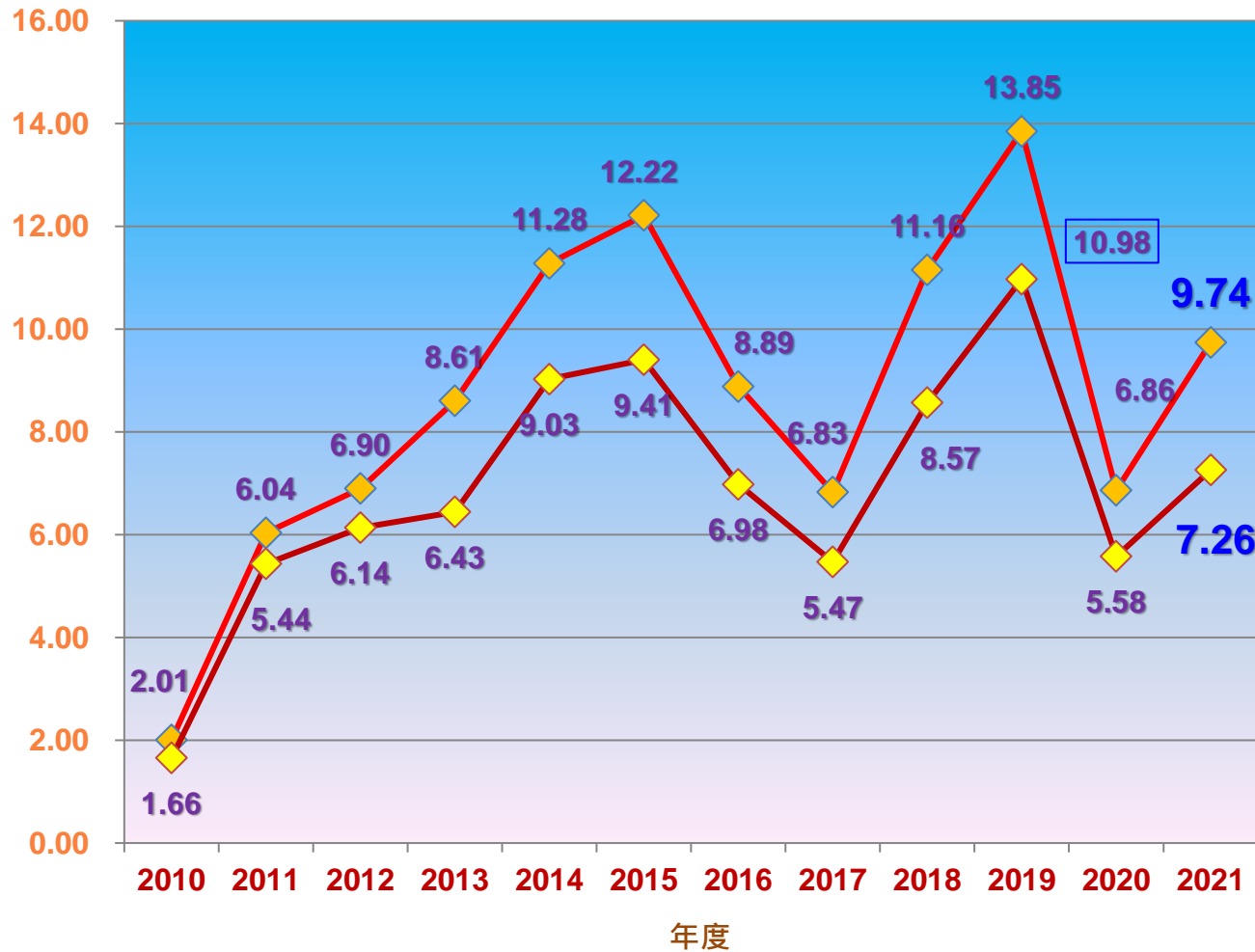


| 年度 | 合併營收(千元) | 備註 |
|-------------|-------------------|------------|
| 2010 | 3,741,311 | 自結數 |
| 2011 | 6,657,044 | 自結數 |
| 2012 | 6,378,609 | 自結數 |
| 2013 | 6,597,920 | 查核數 |
| 2014 | 8,488,545 | 查核數 |
| 2015 | 9,368,010 | 查核數 |
| 2016 | 9,038,818 | 查核數 |
| 2017 | 10,203,655 | 查核數 |
| 2018 | 13,280,440 | 查核數 |
| 2019 | 16,259,317 | 查核數 |
| 2020 | 12,188,857 | 查核數 |
| 2021 | 13,022,416 | 查核數 |

營運概況

新台幣(億元)

QVE 歷年獲利



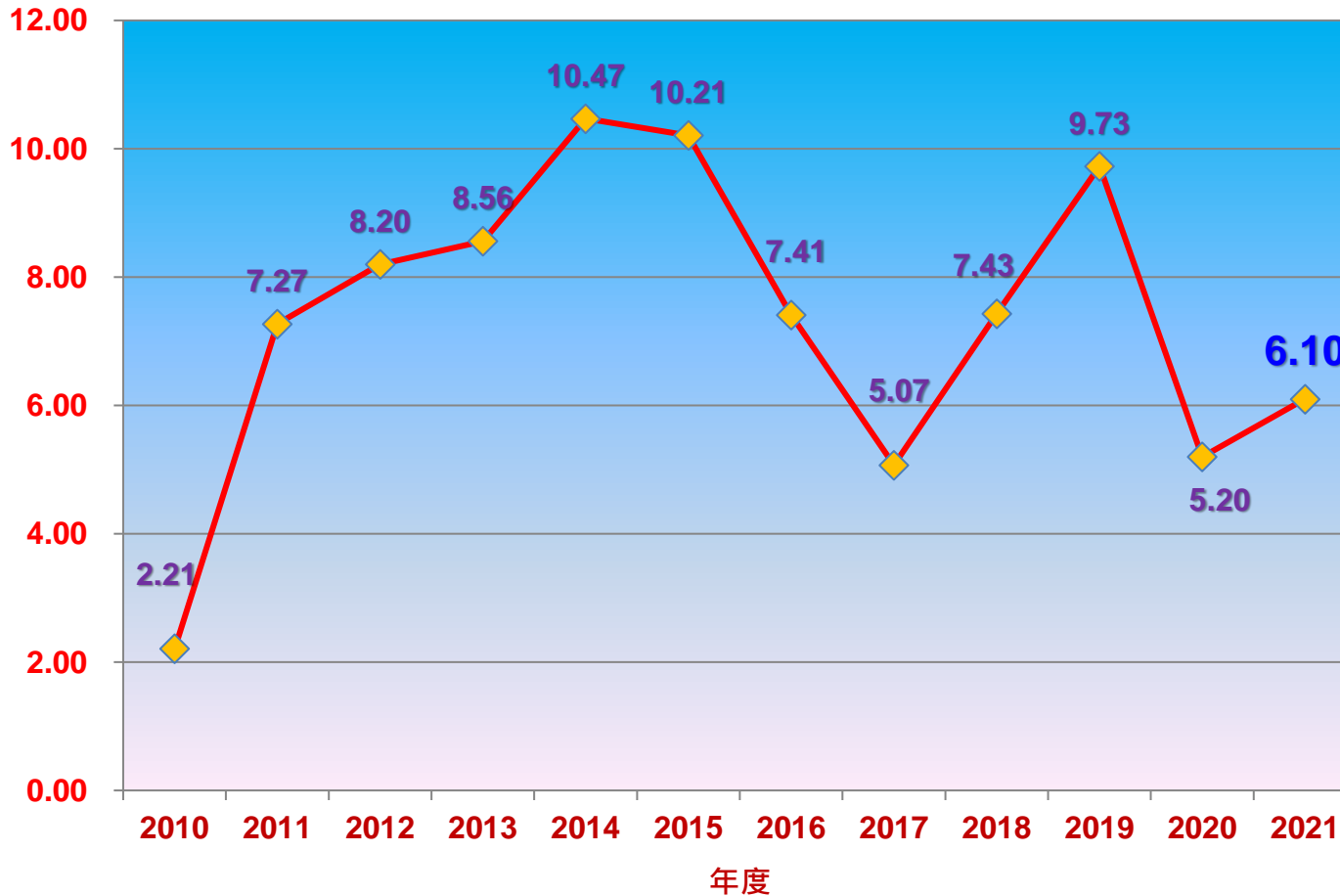
| 年度 | 稅前獲利 (仟元) | 股本 (仟元) | 備註 |
|-------------|----------------|------------------|------------|
| 2010 | 201,007 | 290,799 | 自結數 |
| 2011 | 603,957 | 363,498 | 自結數 |
| 2012 | 689,964 | 454,373 | 自結數 |
| 2013 | 860,710 | 645,247 | 查核數 |
| 2014 | 1,128,222 | 802,034 | 查核數 |
| 2015 | 1,221,518 | 922,339 | 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 |
| 2020 | 686,398 | 1,033,753 | 查核數 |
| 2021 | 974,082 | 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 |
| 2020 | 557,830 | 1,033,753 | 查核數 |
| 2021 | 726,258 | 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 |
| 2020 | 5.20 | 1,033,753 |
| 2021 | 6.10 | 1,033,753 |

營運概況

| | 110年度 | | 109年度 | | YOY | | |
|----------------|--------------|---------|--------------|---------|-----------|---------|----------------|
| | 金額 | % | 金額 | % | 金額 | % | |
| 營業收入 | 13,022,416 | 100.00% | 12,188,857 | 100.00% | 833,559 | 6.84% | |
| 營業成本 | (11,150,790) | -85.63% | (10,903,247) | -89.45% | (247,543) | 2.27% | 毛利增長 |
| 營業毛利 | 1,871,626 | 14.37% | 1,285,610 | 10.55% | 586,016 | 45.58% | 毛利率增長 3.82% |
| 營業費用 | (1,186,911) | -9.11% | (1,005,212) | -8.25% | (181,699) | 18.08% | |
| 營業淨利 | 684,715 | 5.26% | 280,398 | 2.30% | 404,317 | 144.19% | 營利率增長 2.96% |
| 業外收支 | 289,367 | 2.22% | 406,000 | 3.33% | (116,633) | -28.73% | |
| 稅前淨利 | 974,082 | 7.48% | 686,398 | 5.63% | 287,684 | 41.91% | 稅前率增長 1.85% |
| 所得稅費用 | (247,824) | -1.90% | (128,568) | -1.05% | (119,256) | | |
| 本期淨利 | 726,258 | 5.58% | 557,830 | 4.58% | 168,428 | 30.19% | 淨利率增長 1.00% |
| 淨利歸屬於 本公司業主 | 630,502 | 4.84% | 537,296 | 4.41% | 93,206 | 17.35% | |
| 非控制權益 | 95,756 | 0.74% | 20,534 | 0.17% | 75,222 | 366.33% | |
| 基本EPS | 6.10 | | 5.20 | | 0.90 | 17.31% | |

(資料來源：經會計師查核簽證之2021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

季度損益表

(新台幣百萬元)

(除基本每股盈餘為元以外)

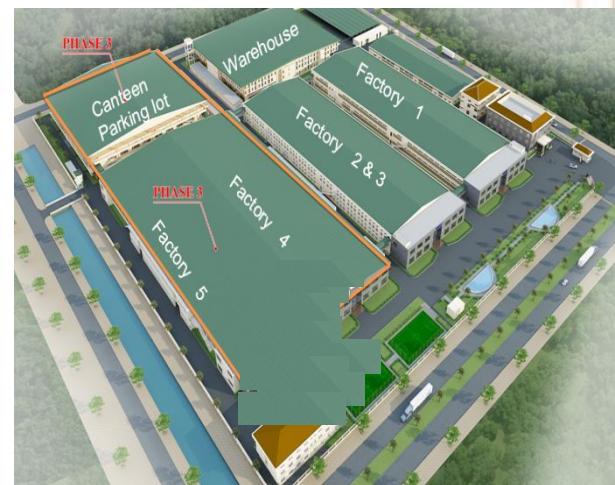
| 會計科目/年度 | 1Q21 | 2Q21 | 3Q21 | 4Q21 | 2021 | 2020 | YoY |
|------------|--------|-------|-------|-------|--------|--------|---------|
| 營業收入 | 1,549 | 3,399 | 4,376 | 3,698 | 13,022 | 12,189 | 6.83% |
| 營業成本 | 1,398 | 2,709 | 3,730 | 3,314 | 11,151 | 10,903 | 2.27% |
| 營業毛利 | 151 | 690 | 646 | 384 | 1,871 | 1,286 | 45.49% |
| 營業費用 | 274 | 295 | 280 | 335 | 1,186 | 1,005 | 18.01% |
| 營業淨利(損) | (123) | 395 | 366 | 49 | 685 | 281 | 143.77% |
| 營業外收(支) | 11 | 38 | 45 | 195 | 289 | 406 | -29% |
| 稅前淨利(損) | (112) | 433 | 411 | 244 | 974 | 687 | 41.78% |
| 所得稅費用(利益) | (24) | 84 | 94 | 94 | 248 | 129 | 92.25% |
| 本期淨利(損) | (88) | 349 | 317 | 150 | 726 | 558 | 30.11% |
| 淨利(損)歸屬母公司 | (109) | 320 | 286 | 134 | 631 | 537 | 17.50% |
| 基本每股盈餘(虧損) | (1.05) | 3.09 | 2.77 | 1.29 | 6.10 | 5.20 | 17.31% |



營運概況

未來營運計劃

| 工廠 | 2021 現有產線 | 2022 增加數 | 2023 增加數 | 2023 合計 |
|--------------|--------------|-------------|-------------|------------|
| 越南古芝廠 | 115 | +0 | +0 | 115 |
| 越南前江廠 | 155 | +5 | +5 | 165 |
| 中國嘉興廠 | 92 | +8 | +5 | 105 |
| 越南隆安廠 | 47 | +5 | +8 | 60 |
| 羅馬尼亞廠 | 14 | +2 | +2 | 18 |
| 中東約旦廠 | 20 | +40 | +25 | 85 |
| 越南金鴻廠 | 24 | +0 | +0 | 24 |
| 越南金漢廠 | 32 | +0 | +0 | 32 |
| Total | 499 | +60 | +45 | 604 |
| | | (+ 12.02%) | (+ 8.05%) | |



前江廠



隆安廠



業務發展方向

- Patagonia 於2021年將其**以環保為宗旨的企業社會責任**再次昇華，與智利Bureo公司共同開發**NetPlus™**技術，利用**海洋中廢棄漁網回收的原材料**，使其運用在目前新推出的羽絨系列款式中主要面料，希望能夠**降低廢棄漁網造成的海洋生態浩劫**，也透過高度回收以及耐用的產品特性，進而提供消費者不同之產品體驗，藉此開啟羽絨產品項目**結合新能源素材之嶄新時代**。也讓廣越與Patagonia攜手在ESG對地球永續上有所貢獻。

- 廣越自2017年起即打入**TNF**高端時尚系列 - **BLACK LABEL**，款式設計新潮兼具功能性，以及輕量化整體服裝，包含大面積使用**BONDING & SEAM SEAL**之工法，將紡織工藝提升到另一個境界。廣越與TNF合作關係良好，2022年訂單持續增加且約旦生產亦逐年穩定成長中。

- 廣越去年**2020**新客戶**Aritzia**為加拿大時尚國寶級女裝精品。簡約、質感、永不退流行的風格。不僅是加拿大當地除了Canada Goose之外應該要知道的奢侈精品**潮牌**，而且日前在中國及韓國引領一波時尚風潮。在廣越嚴謹要求之完美製作工藝下，**Aritzia**之設計理念甚至於原材料挑選上之苛求，都做到了淋漓盡緻，甚至連最新**最in配件** - **防疫手套**，都非常**具時尚感**、且持續在製作工藝上不斷精益求精。



成長機會與挑戰

- 全球經濟復甦、台灣景氣穩定趨升、疫情逐漸緩和下各國朝向與病毒共存。
- 分別針對不同客群強化個別開發需求。
- 每一客群皆可順勢開發個別品牌獨家口罩、防疫衣、居家毛毯或防疫手套。



- 油價再創高峰。
- 羽絨價格近期回穩。
- 越南疫情逐漸回穩供應鏈大者恆大。
- 全球海空運塞港逐漸趨緩。
- 持續不排除尋求轉投資及策略聯盟機會，擴大經營規模及利基型多角化經營。
- 持續深耕北美及中國大陸市場、及持續佈局歐洲、日本及其他國別品牌客戶市場。



經營策略及未來方針

增加優秀品牌
強化高市佔率



強化經營團隊
深耕公司治理
ESG

創造營收成長
兼顧高毛利率
及高獲利率 \$



ESG – 環境保護 Environmental

永續性生產 – 建立越南成衣廠最大太陽能發電基地6M/W，覆蓋總用電量67%

Why Solar Power - reduce greenhouse gases:

How we protect the earth in first 40 days trial run in VN
(Jun.15~Jul.28)

Environmental Benefits

Environmental Equivalents

Achieved by use of renewable energy



The energy to operate a TV
for 72,849 days



The pollution an average
passenger car emits over
74.25 years



The energy to power 1,935.12
computers for 1 year

Greenhouse Gases

Greenhouse gases avoided by use of renewable energy

CARBON DIOXIDE

CO₂ 742,511.30 lb

NITROGEN OXIDE

NO_x 694.40 lb

SULFUR DIOXIDE

SO₂ 13.70 lb

Carbon Offset

336.80 metric tons



You have offset the equivalent of
71.80 ac



Data source: <https://easyview.auroravision.net/easyview/index.html?entityId=23469208>



ESG – 環境保護 Environmental

- 2015成為全球第一家旗下生產基地全數皆通過RDS認定之成衣加工廠商。
- QVE entire group(QVN/ QVT/ QVC/ TOD) were all certified the RDS at 2015。



ESG – 企業社會責任 Social

Fair Trade USA 公平交易

- 廣越於2018.04起成為全球第一家與 Fairtrade 簽約之成衣工廠。

QVE Fairtrade 證書



QVE Fairtrade 2019 運動會



公司經營理念及長期願景

- 公司經營理念：技術工藝、持續創新、永不懈怠、永續經營。
- 公司長期願景：ME (Manufacturing Excellence)
 - 以最好的技術及品質，服務各品牌客戶。
 - 以最佳的工作環境及福利，提供給員工。
 - 創造有價值的產品及企業，給全體股東。



