

桂盟國際 投資人簡報

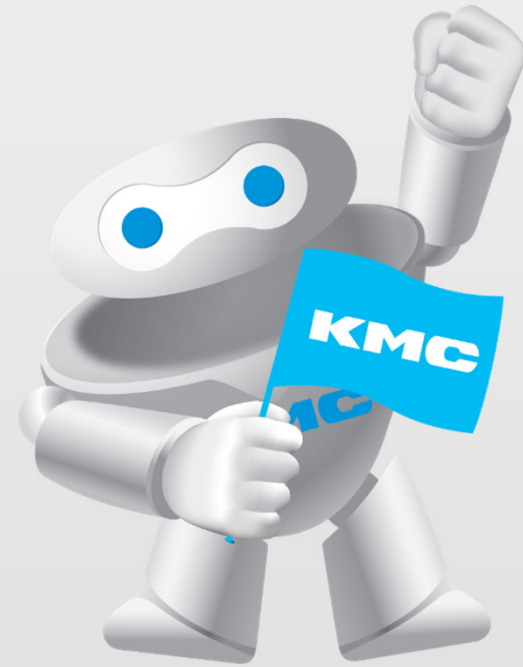
本文件可能包含「**前瞻性陳述**」，包括但不限於所有本公司對未來可能發生的業務活動、事件或發展的陳述。該等陳述係基於本公司對未來營運之假設，及種種本公司無法控制之政治、經濟、市場等因素所做成，故實際經營結果可能與該等陳述有重大差異。

本文件不得視為買賣有價證券或其他金融商品的要約或要約之引誘。

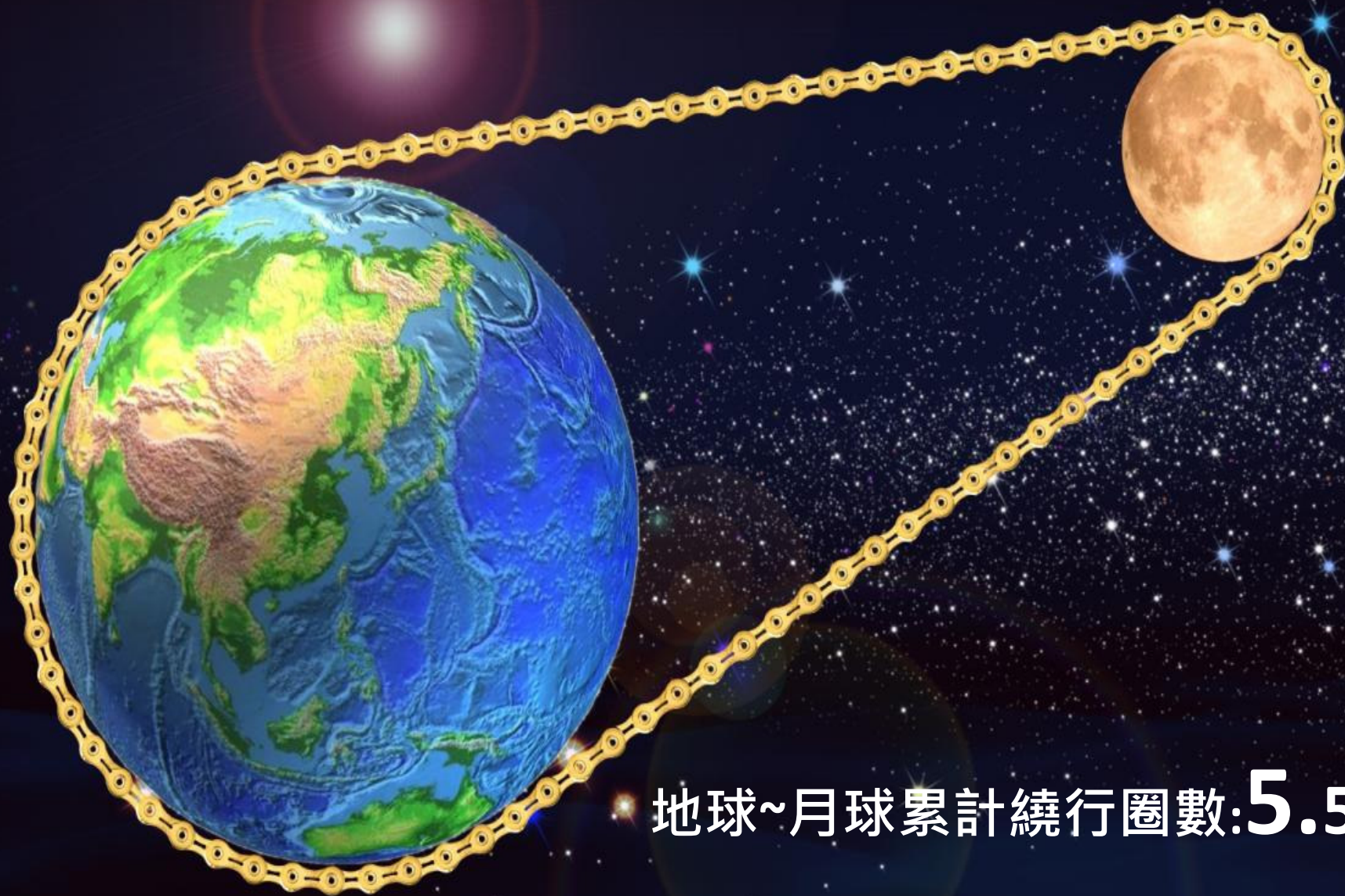
目錄

- ◆ 集團簡介
- ◆ 持續追求卓越的桂盟
- ◆ 集團整合與發展計畫
- ◆ 財務資訊

集團簡介

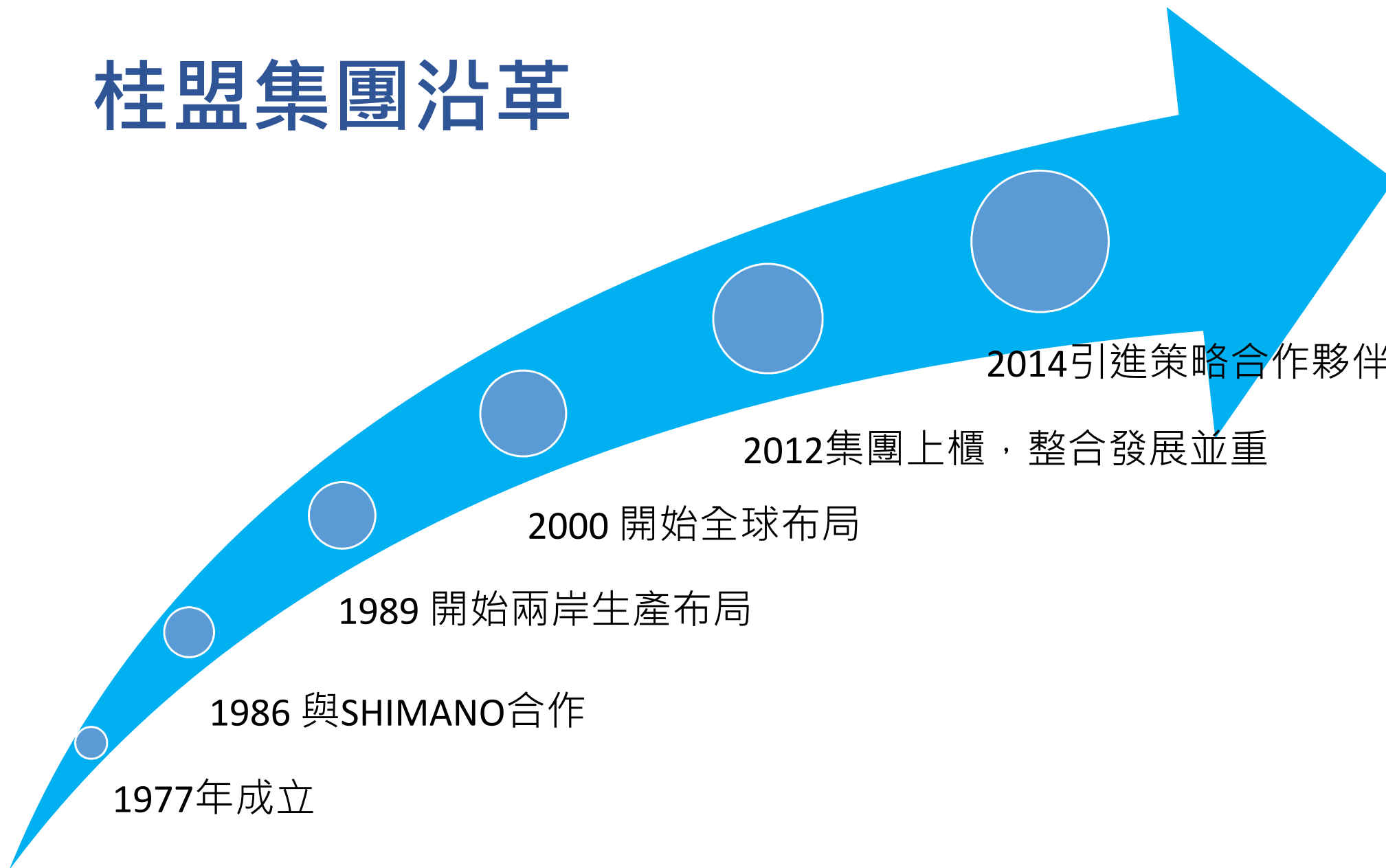


桂盟集團是全球最大規模鏈條製造廠商



地球~月球累計繞行圈數:5.5 圈

桂盟集團沿革



桂盟的全球佈局



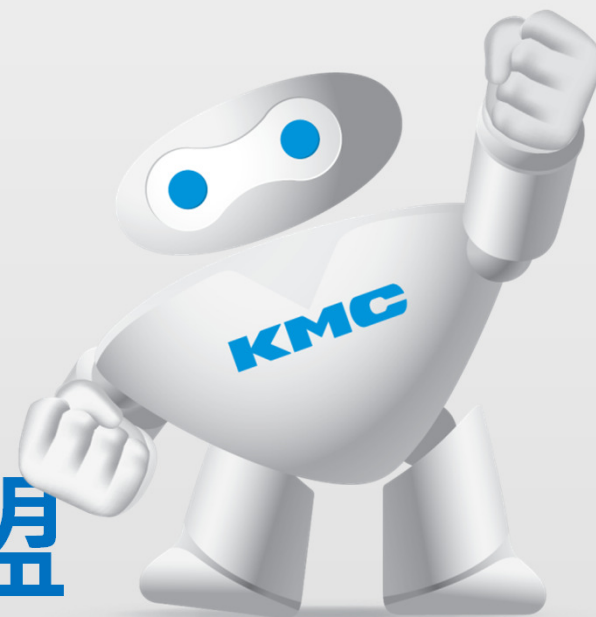
全球營運總部及研發中心
台灣 台南

中國營運總部及研發中心
江蘇 蘇州太倉

全球生產基地
◎台南
◎深圳
◎蘇州
◎天津
◎越南

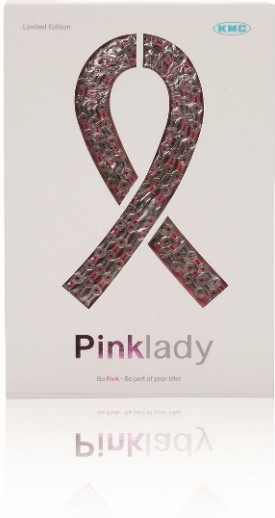
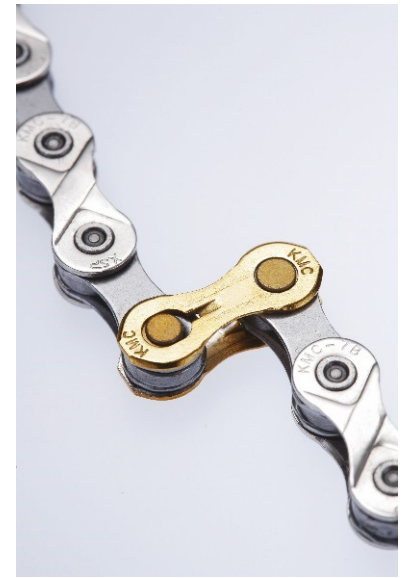
全球服務據點
◎台灣
◎美國加州
◎歐洲荷蘭
◎印尼雅加達
◎越南胡志明

持續追求卓越的桂盟





連續七年9座iF設計獎
 三年5座紅點設計獎
 五年2座台灣精品獎



品牌形象代言車手 及頂尖車隊



2012 倫敦奧運 金牌 & 銀牌
2008 北京奧運 金牌



Team MTN Qhubeka
2015 環法賽 登山王 & 團體總成績第五



Caja Rural - Seguros RGA
2015 & 2014 環西班牙賽 登山王



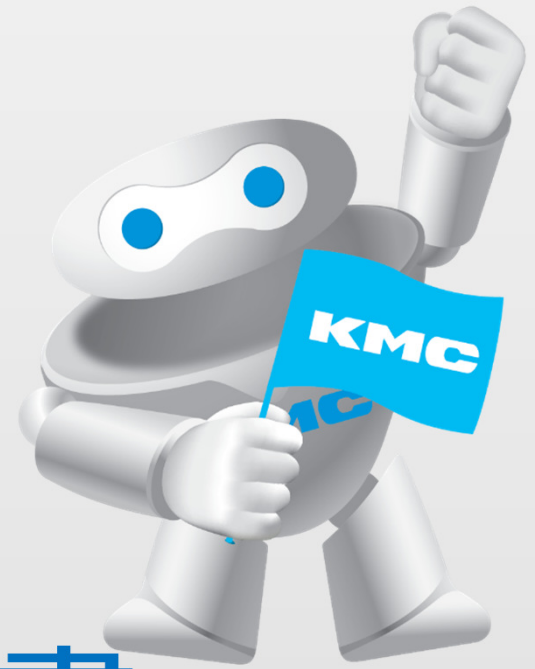
Team BH Sr Suntour KMC
2015 UCI一級登山車隊

KMC 社會責任

桂盟成立『桂盟轉動熱情體育公益信託』& 『深圳市轉動熱情自行車體育基金會』，透過應用層面的體驗教學、贊助支持騎乘活動和圓夢計畫等，協助提升競技實力，並推廣健康生活與幸福感。

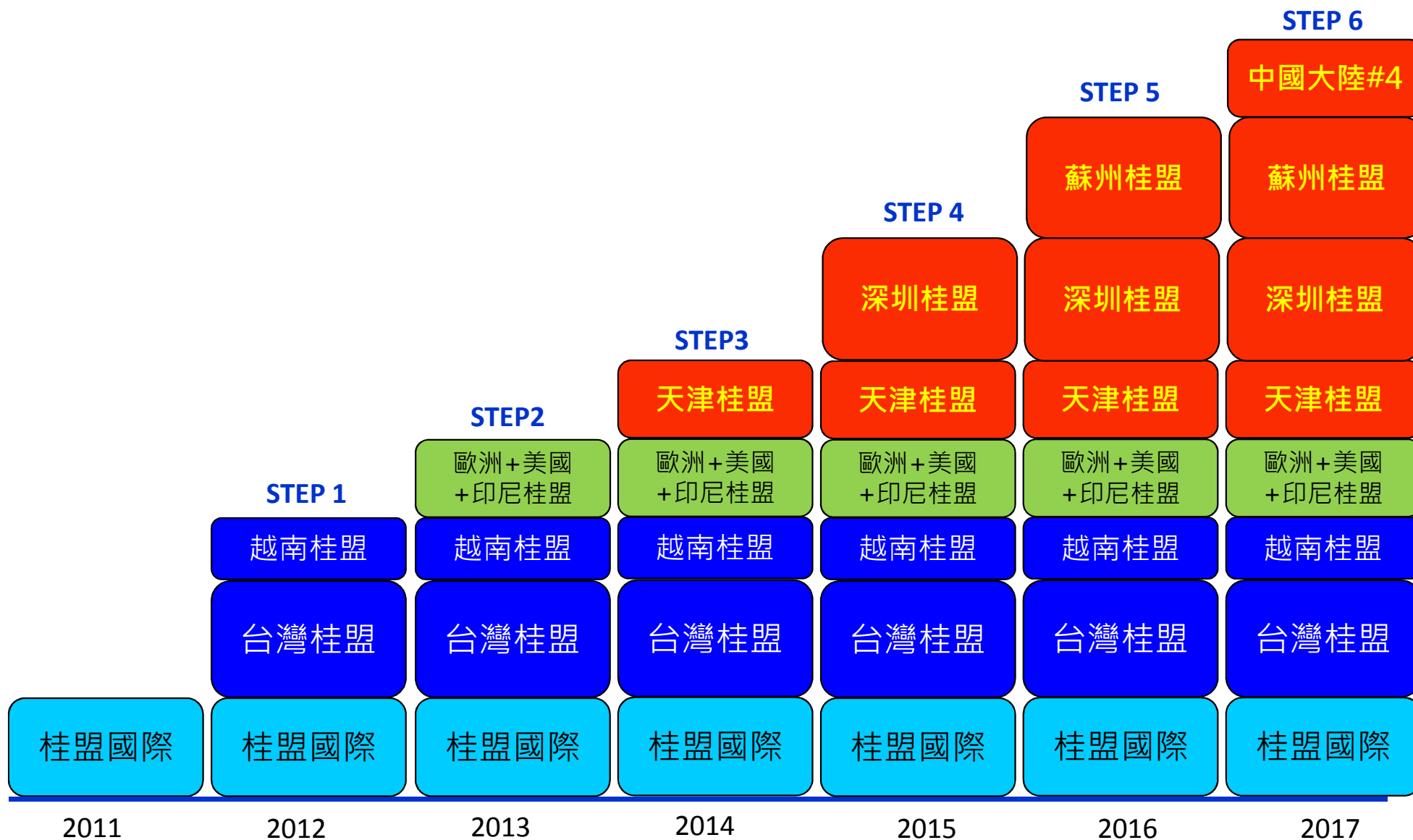
- 樂騎綠動
- 小騎士總動員
- 單車知識推行
- 國手協育
- 圓夢-身障團體
- 圓夢-弱勢團體
- 圓夢-自我挑戰
- 慈善公益





集團整合與發展計畫

集團整合計畫示意圖



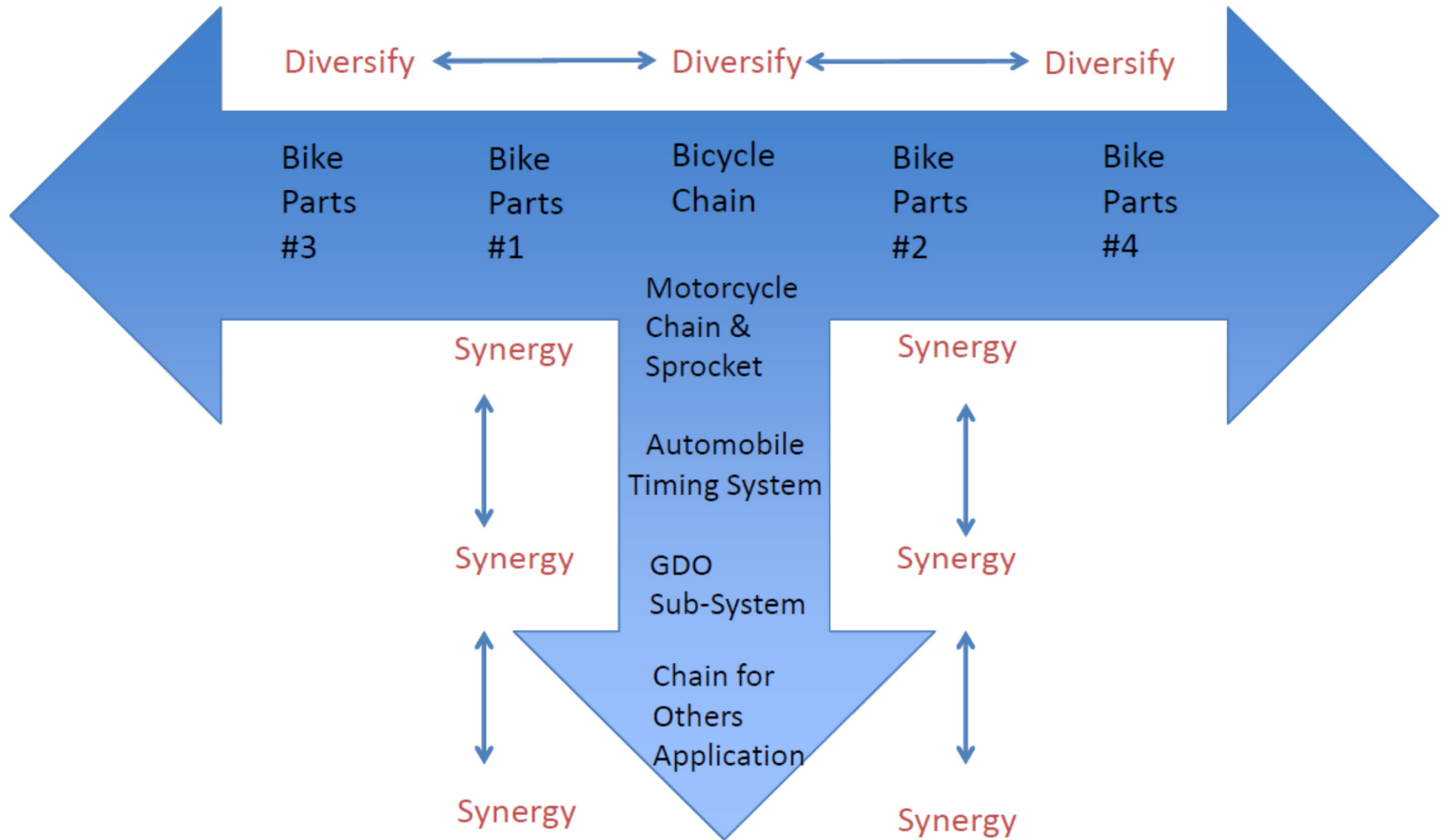
已完成的集團整合摘要資訊

新台幣百萬元/ unit in NT\$ million

年度 (Year)	被收購公司 (Target Company)	收購價格 (Purchase Price)	收購價對淨值比 (PB Ratio)	本益比 (PE Ratio)
FY12	台灣桂盟 / 越南桂盟 (KMC Taiwan & Vietnam)	1,000	1.7	6.1
FY13	歐洲/美國桂盟 & 印尼桂盟 (KMC Europe/ USA and KMC Indonesia)	400	1.5	7.8
FY14	天津桂盟 (KMC Tianjin)	800	1.7	8.9
FY15	深圳桂盟 (KMC Shenzhen)	2,950	1.5	8.9
FY16	蘇州桂盟* (KMC Suzhou)	1,600	1.7	8.9

*2016年第3季併入 (consolidated in 3Q16)

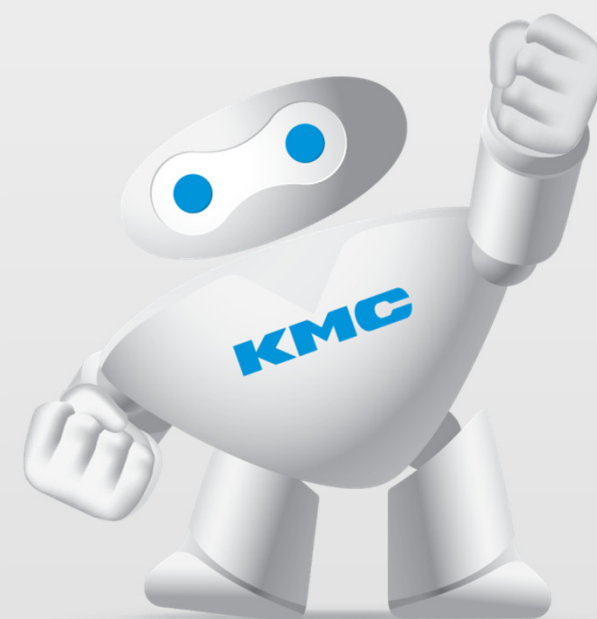
集團未來發展規劃



短期工作重點

- ◆ 產品銷售組合持續優化
- ◆ AM與品牌市場提升
- ◆ 推動工業4.0
- ◆ 組織再造，提升營運管理能力
- ◆ 與策略夥伴合作經營自行車零配件市場

財務資訊



簡要合併資產負債表

合併資產負債表 Consolidated Balance Sheet (Audited)

新台幣百萬元/Unit:NT\$ million

		FY11		FY12		FY13		FY14		FY15	
		經營層改組		收購台灣/越南桂盟		收購歐美印桂盟		收購天津桂盟		收購深圳桂盟	
		Backdoor-listing		KMC-Taiwan/Vietnam consolidated		KMC-EU&US&ID consolidated		KMC-Tainjin consolidated		KMC-Shenzen consolidated	
現金及約當現金	Cash and cash equivalents	830	88%	395	20%	681	26%	900	26%	1,560	22%
其他流動資產	Other current assets	92	10%	670	34%	840	32%	1,012	29%	1,520	22%
固定資產	Fixed assets	2	0%	514	26%	486	19%	824	23%	2,476	36%
其他資產	Other assets	15	2%	382	19%	584	23%	772	22%	1,412	20%
資產總計	Total Assets	939	100%	1,961	100%	2,592	100%	3,508	100%	6,969	100%
銀行借款	Loan from bank	0	0%	341	17%	708	27%	586	17%	1,249	18%
其他及長期負債	Other liabilities	76	8%	499	25%	385	15%	657	19%	1,713	25%
負債合計	Total Liabilities	76	8%	841	43%	1,093	42%	1,244	35%	2,962	43%
股本	Capital	1,030	110%	1,030	53%	1,056	41%	1,092	31%	1,200	17%
保留盈餘及其他	Retained Earnings	(168)	-18%	90	5%	443	17%	1,173	33%	2,807	40%
股東權益合計	Total Equity	862	92%	1,120	57%	1,499	58%	2,265	65%	4,007	57%
負債及股東權益總計	Liabilities and Equity	939	100%	1,961	100%	2,592	100%	3,508	100%	6,969	100%

簡要合併損益表

合併損益表 Consolidated Income Statement (Audited)

新台幣百萬元/Unit:NT\$ million

		FY11		FY12		FY13		FY14		FY15	
		經營層改組		收購台灣/越南桂盟		收購歐美印桂盟		收購天津桂盟		收購深圳桂盟	
		Backdoor-listing		KMC-Taiwan/Vietnam consolidated		KMC-EU&US&ID consolidated		KMC-Tainjin consolidated		KMC-Shenzen consolidated	
營業收入	Net Sales	173	100%	1,353	100%	2,092	100%	2,780	100%	3,374	100%
營業毛利	Gross Margin	22	13%	384	28%	645	31%	948	34%	1,298	38%
營業利益	Operating Profit	(30)	-18%	248	18%	403	19%	537	19%	753	22%
淨利	Net Income	2	1%	257	19%	378	18%	462	17%	700	21%
每股盈餘	EPS(NT Dollars)	0.02		2.49		3.76		4.31		6.22	



KMC 桂盟

全球最大規模鏈條生產廠商