

桂盟國際

2016年第二季投資人簡報

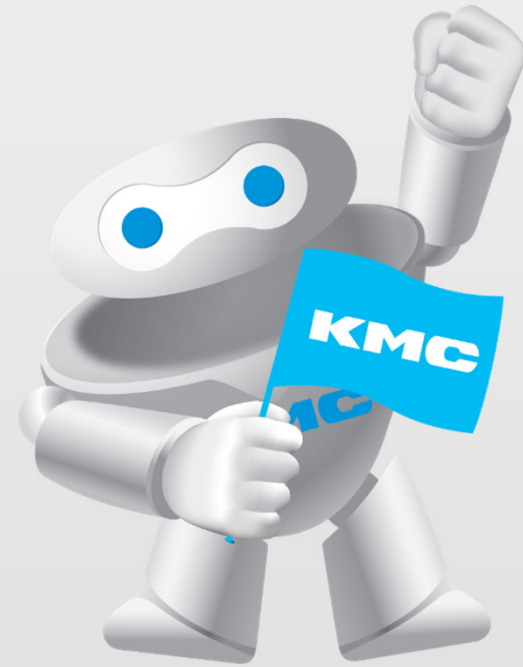
本文件可能包含「**前瞻性陳述**」，包括但不限於所有本公司對未來可能發生的業務活動、事件或發展的陳述。該等陳述係基於本公司對未來營運之假設，及種種本公司無法控制之政治、經濟、市場等因素所做成，故實際經營結果可能與該等陳述有重大差異。

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

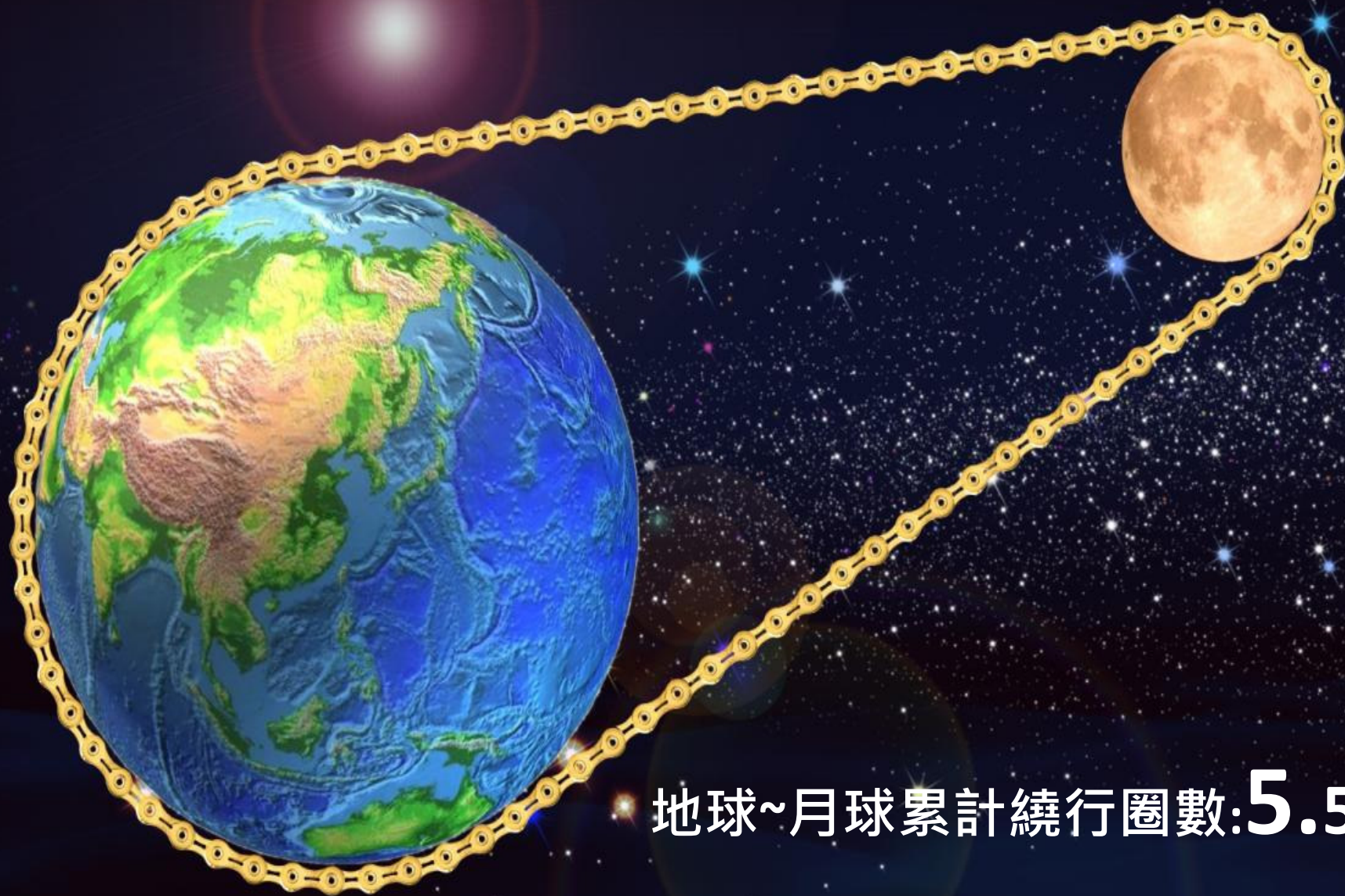
集團簡介



從
『專業專注』
到
『全球第一』

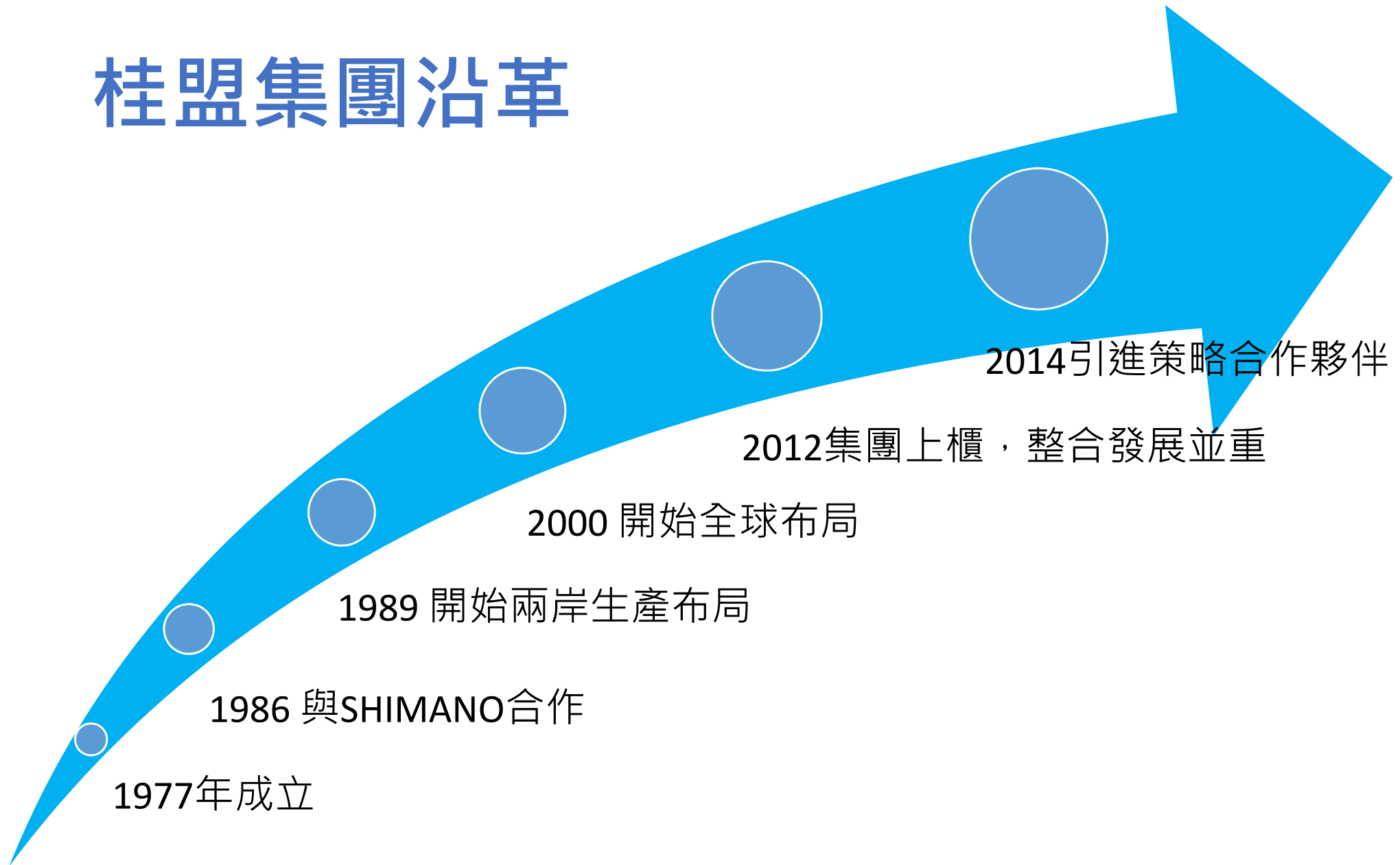
從幾台二手機器開始，1977年，吳能明先生創立KMC，是當時全球最小的鏈條工廠；以「專業」與「專注」的不懈精神踏上挑戰技術極限之路，決心成為全世界最大的鏈條供應商！

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

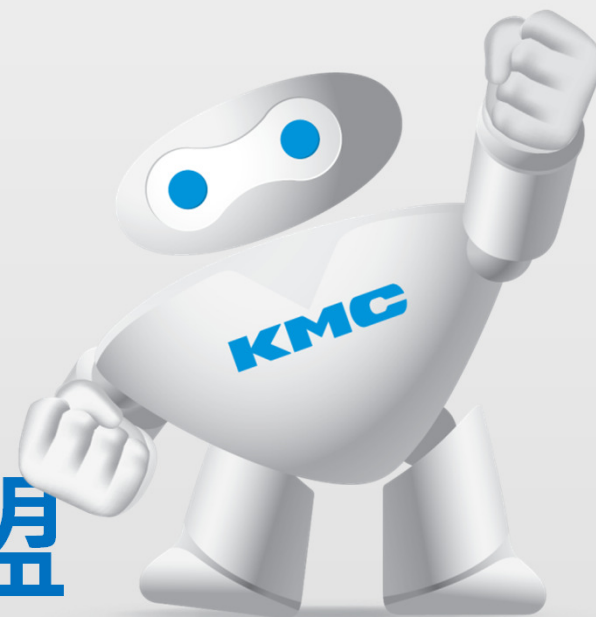
桂盟集團沿革



桂盟的全球佈局- 以13種語言行銷全球130餘國



持續追求卓越的桂盟



桂盟的核心技術力

關鍵技術：

- 1) 鏈片&結構設計
- 2) 表面鍍膜技術
- 3) 熱處理技術

精密模具設備

KMC
冠軍鏈條

獨特的KMC鏈條



最高小軸嵌合力
Highest Pin Power

KMC 黃金鍍鈦塗層
KMC Titanium Nitride Coating

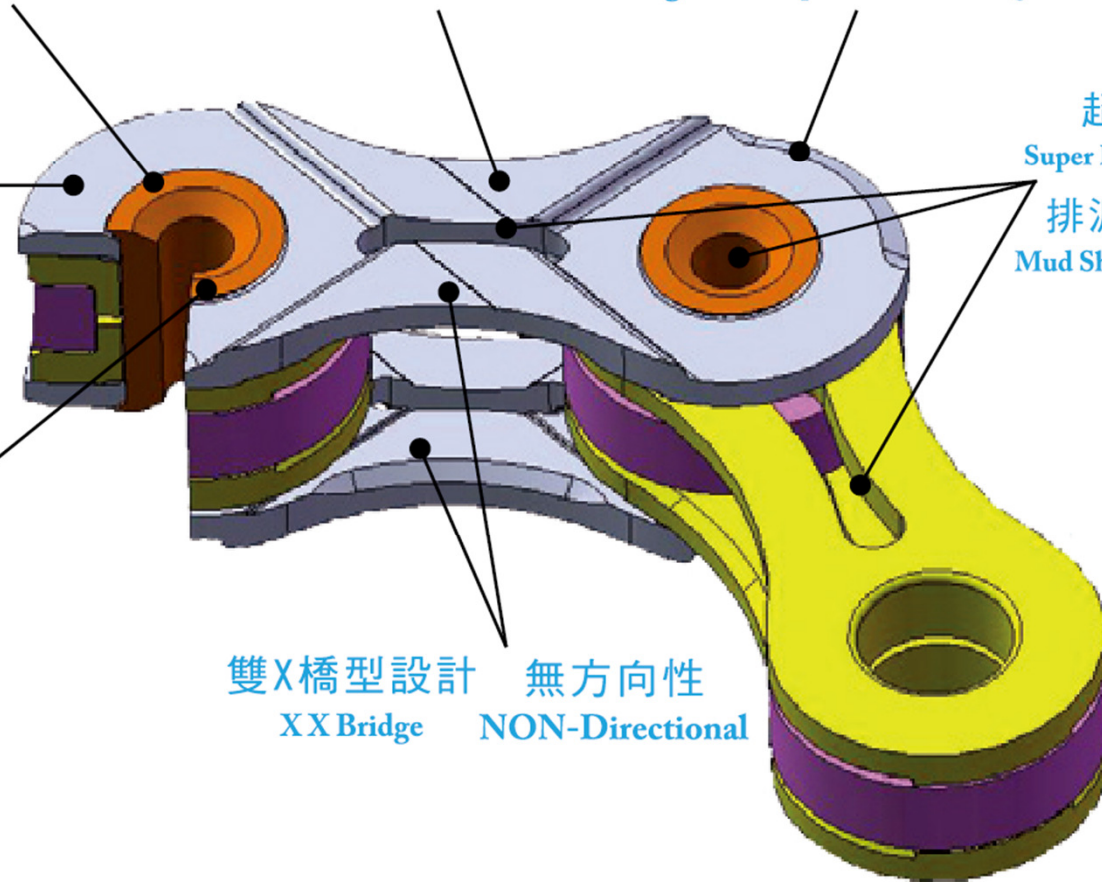
最佳導角設計
Optimal Chamfering

高剛性
High Rigidity

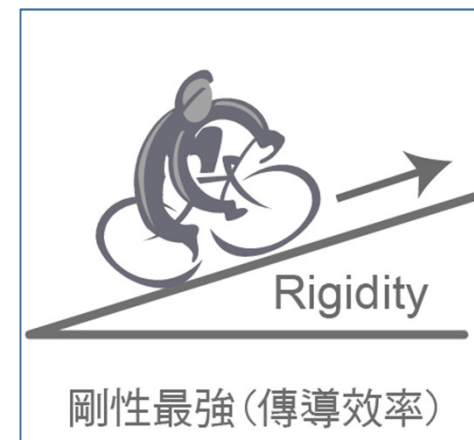
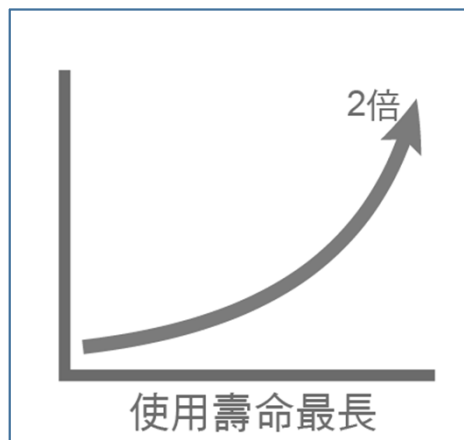
超輕量
Super Light Weight
排泥孔設計
Mud Shedding Design

超強耐磨耗
XX Durability

雙X橋型設計 無方向性
XX Bridge NON-Directional

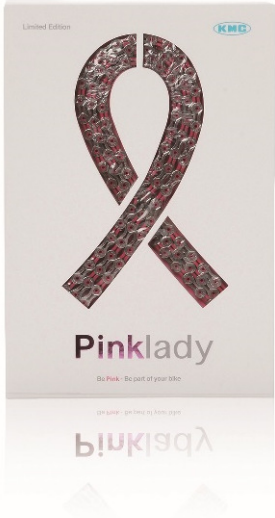
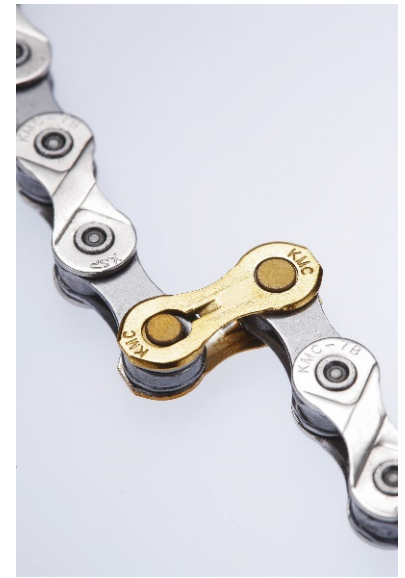


Why KMC Chain ?





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



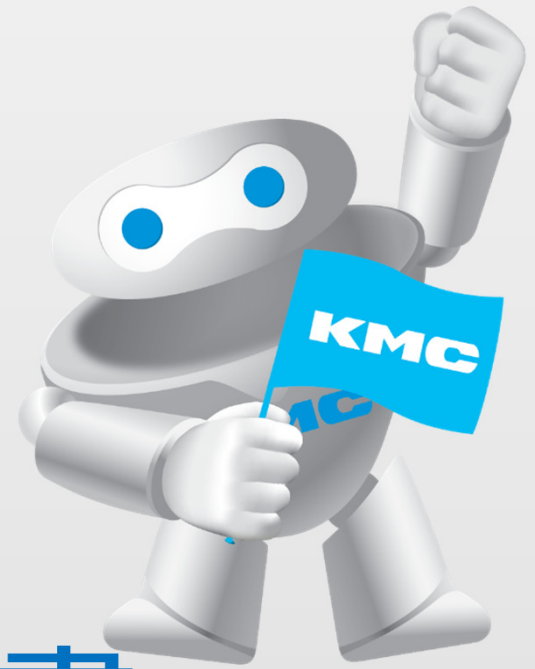
Team BH Sr Suntour KMC
2015 UCI一級登山車隊

KMC 社會責任

桂盟成立『桂盟轉動熱情體育公益信託』& 『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。

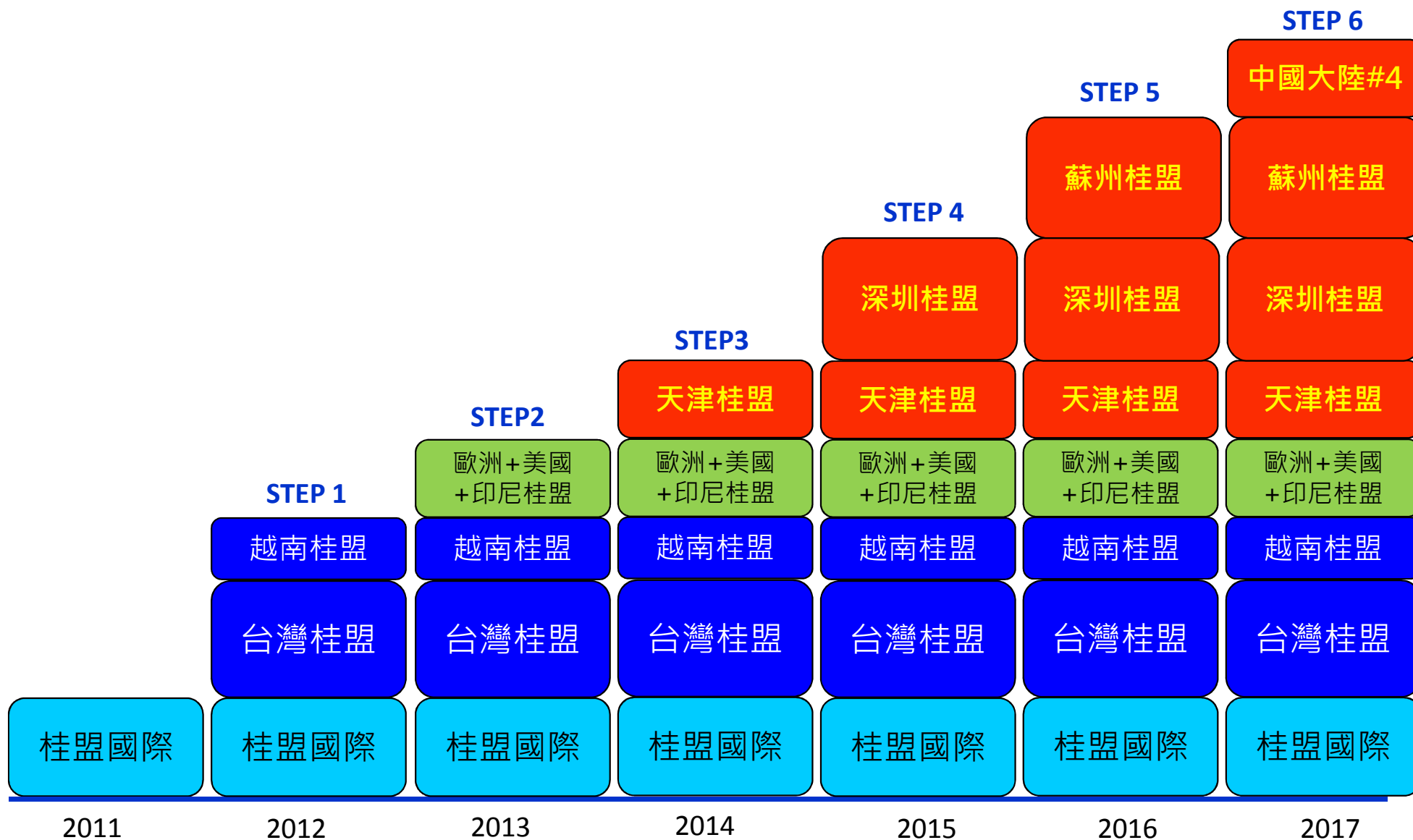
- 樂騎綠動
- 小騎士總動員
- 單車知識推行
- 國手協育
- 圓夢-身障團體
- 圓夢-弱勢團體
- 圓夢-自我挑戰
- 慈善公益





集團整合與發展計畫

集團整合計畫示意圖



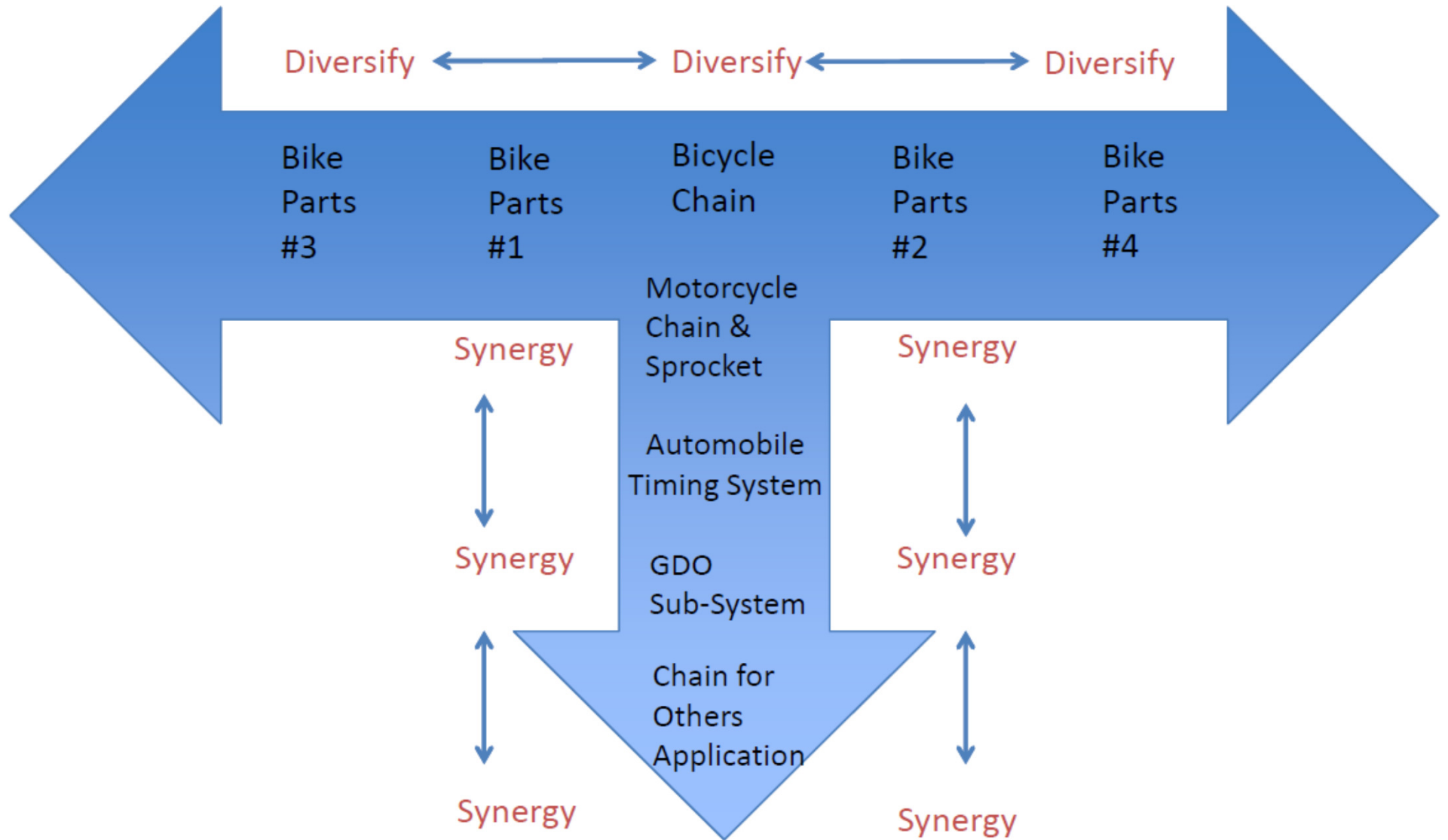
已完成的集團整合摘要資訊

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)

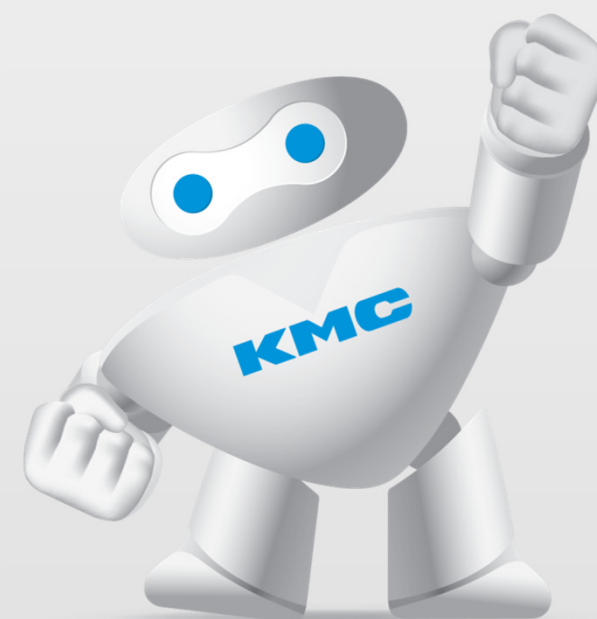
集團未來發展規劃



近期工作重點

- ◆ 產品組合及通路組合之持續優化
- ◆ AM與品牌市場提升
- ◆ 推動工業4.0
- ◆ 金石計畫（精實計畫）推動組織和流程再造以提昇營運管理能力
- ◆ 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		1H16	
		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%	2,143	28%
其他流動資產	Other current assets	92	10%	670	34%	840	32%	1,012	29%	1,520	22%	1,526	20%
固定資產	Fixed assets	2	0%	514	26%	486	19%	824	23%	2,476	36%	2,383	31%
其他資產	Other assets	15	2%	382	19%	584	23%	772	22%	1,412	20%	1,533	20%
資產總計	Total Assets	939	100%	1,961	100%	2,592	100%	3,508	100%	6,969	100%	7,585	100%
銀行借款	Loan from bank	0	0%	341	17%	708	27%	586	17%	1,249	18%	2,248	30%
其他及長期負債	Other liabilities	76	8%	499	25%	385	15%	657	19%	1,713	25%	1,384	18%
負債合計	Total Liabilities	76	8%	841	43%	1,093	42%	1,244	35%	2,962	43%	3,632	48%
股本	Capital	1,030	110%	1,030	53%	1,056	41%	1,092	31%	1,200	17%	1,200	16%
保留盈餘及其他	Retained Earnings	(168)	-18%	90	5%	443	17%	1,173	33%	2,807	40%	2,752	36%
股東權益合計	Total Equity	862	92%	1,120	57%	1,499	58%	2,265	65%	4,007	57%	3,952	52%
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%	7,585	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		1H16	
		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%	1,890	100%
營業毛利	Gross Profit	22	13%	384	28%	645	31%	948	34%	1,298	38%	828	44%
營業利益	Operating Profit	(30)	-18%	248	18%	403	19%	537	19%	753	22%	517	27%
淨利	Net Income	2	1%	257	19%	378	18%	462	17%	700	21%	363	19%
每股盈餘	EPS(NT Dollars)	0.02		2.49		3.76		4.31		6.22		3.03	



KMC 桂盟

全球最大規模鏈條生產廠商