

**6804**  
股票代碼



# 明係事業股份有限公司 法人說明會

報告人：總經理 黃慶忠

日期：112年04月20日

# 免責聲明

- 本簡報及同時發佈之相關訊息內含有從公司內部與外部來源所取得的預測性資訊，其中包括營運展望、財務狀況以及業務預測等內容。
- 本公司未來實際所發生的營運結果、財務狀況以及業務展望，可能與這些預測性資訊所明示或暗示的預估有所差異。其原因可能來自於各種因素，包括但不限於市場需求、價格波動、競爭情勢、國際經濟狀況、供應鏈、匯率波動以及其他本公司所不能掌控的風險等因素。
- 本簡報中對未來的展望，反應本公司截至目前為止對於未來的看法。對於這些看法，未來若有任何變更或調整時，本公司並不負責隨時提醒或更新。



# CONTENTS

01

公司簡介

02

主要產品

03

經營實績

04

市場概況及競爭利基

05

銷售區域比重

06

研發成果及未來機會

# 01 公司簡介



# 公司簡介



設立  
日期

公司  
所在地

實收  
資本額

人力  
資源

- 74年12月30日

- 彰化縣大村鄉大橋村中山路三段1號

- 300,000 千元

- 董事長兼執行長：江永平先生

- 總經理：黃慶忠先生

- 員工人數：221人



主要從事自行車及其零組件之設計、製造及買賣，為中高階自行車代工組裝廠，主要產品有一般中高階自行車及電動輔助自行車，一般中高階自行車主要為避震車、登山車及公路車等，電動輔助自行車則係以一般中高階自行車再加上電控系統而成。

經營項目

營運項目

## 02 主要產品



## 主要產品(一) 避震車/避震款之電動輔助自行車

避震車配備有前後避震裝置及特殊的車體設計，用於挑戰及體驗更崎嶇的路況

避震電動輔助車配備有**馬達及電池**，透過馬達動能輔助以節省體力，能挑戰更崎嶇的地形





## 主要產品(二) 公路車/公路款之電動輔助自行車

公路車適合騎乘在平坦的道路上，因為車身較輕，輪胎較細，騎行的順暢度及速度會比其他車種更有優勢

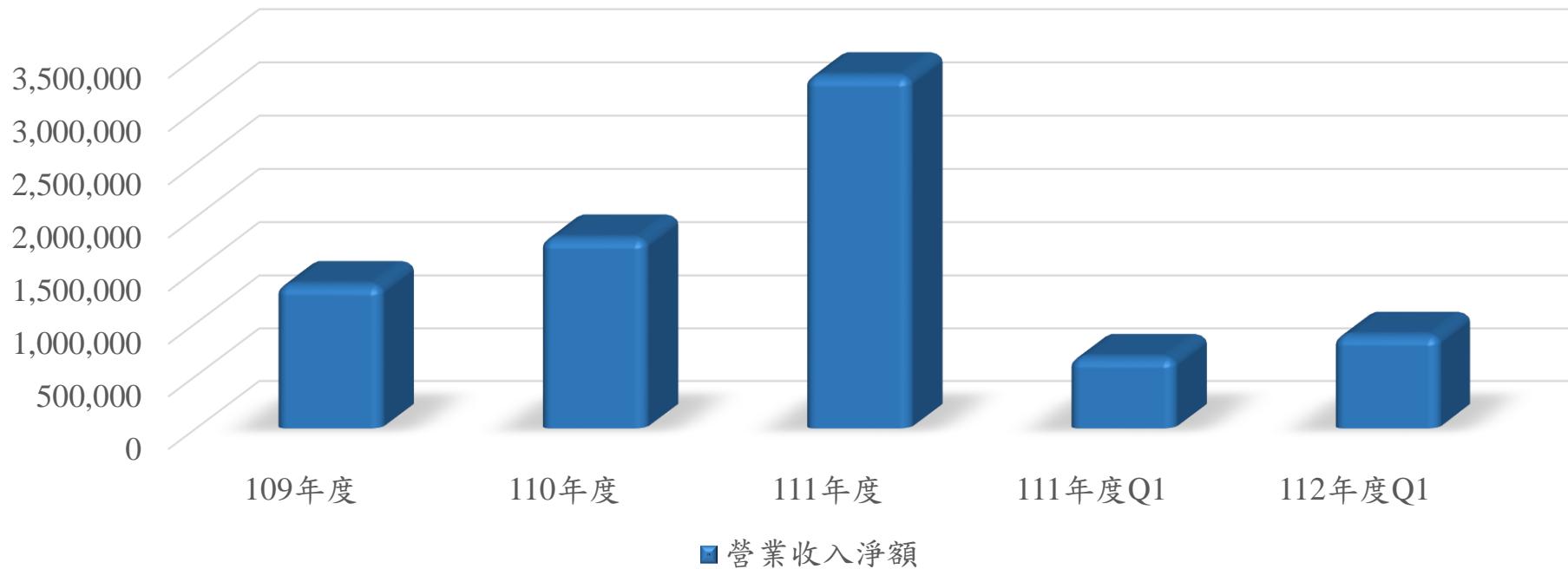
公路電動輔助車配合**中置馬達與電池**，讓想騎車卻因體能受限的人也能享受騎乘的樂趣



## 03 經營實績



# 經營實績—營業收入

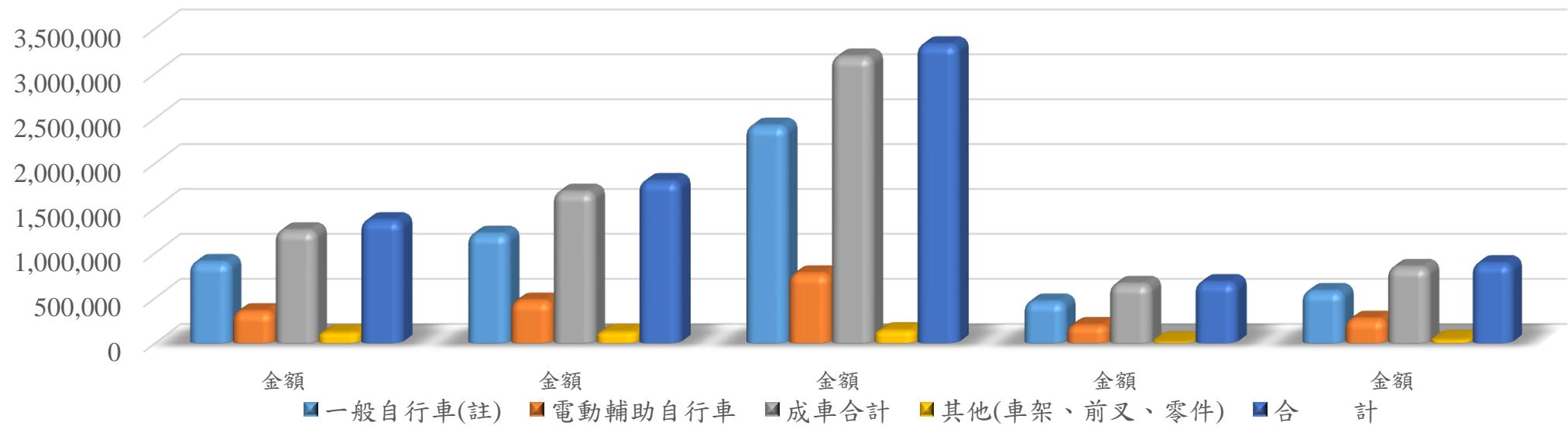


單位：千元

內容 \ 年度	109年度 (查核數)	110年度 (查核數)	111年度 (查核數)	111年度Q1 (核閱數)	112年度Q1 (公告數)
營業收入淨額	1,361,994	1,798,693	3,322,572	673,970	883,820



# 經營實績—營收收入(依產品別分類)



單位：千元

內容	109年度		110年度		111年度		111年度Q1		112年度Q1	
	金額	%	金額	%	金額	%	金額	%	金額(註)	%
一般自行車(註)	897,658	65.91	1,211,765	67.37	2,415,781	72.71	458,630	68.05	575,075	65.07
電動輔助自行車	351,431	25.80	468,152	26.03	770,661	23.19	195,909	29.07	267,329	30.25
成車合計	<b>1,249,089</b>	<b>91.71</b>	<b>1,679,917</b>	<b>93.40</b>	<b>3,186,442</b>	<b>95.90</b>	<b>654,539</b>	<b>97.12</b>	<b>842,404</b>	<b>95.31</b>
其他(車架、前叉、零件)	112,905	8.29	118,776	6.60	136,130	4.10	19,431	2.88	41,416	4.69
合計	<b>1,361,994</b>	<b>100</b>	<b>1,798,693</b>	<b>100</b>	<b>3,322,572</b>	<b>100</b>	<b>673,970</b>	<b>100</b>	<b>883,820</b>	<b>100</b>

【註】：112年度Q1未經會計師核閱。



# 經營實績-各季損益表

單位：新台幣千元

	Q1'111	Q2'111	Q3'111	Q4'111	111年度	110年度	YoY
營業收入	673,970	728,446	778,618	1,141,538	3,322,572	1,798,693	84.72%
營業毛利	76,281	86,063	67,005	122,709	352,058	167,986	109.58%
營業費用	41,321	43,141	35,637	41,136	161,235	95,987	67.98%
營業淨利	34,960	42,922	31,368	81,573	190,823	71,999	165.04%
營業外收(支)	8,901	14,774	20,402	(18,980)	25,097	(9,208)	372.56%
稅前淨利	43,861	57,696	51,770	62,593	215,920	62,791	243.87%
所得稅費用	8,854	12,974	10,505	12,607	44,940	13,330	237.13%
歸屬於母公司之淨利	35,007	44,722	41,265	49,986	170,980	49,461	245.69%
每股盈餘(NTD)	1.27	1.49	1.38	1.67	5.82	1.85	214.59%
重要財務比率							
毛利率	11.32%	11.81%	8.61%	10.75%	10.60%	9.34%	13.49%
營業淨利率	5.19%	5.89%	4.03%	7.15%	5.74%	4.00%	43.50%
淨利率	6.51%	7.92%	6.65%	5.48%	6.50%	3.49%	86.25%

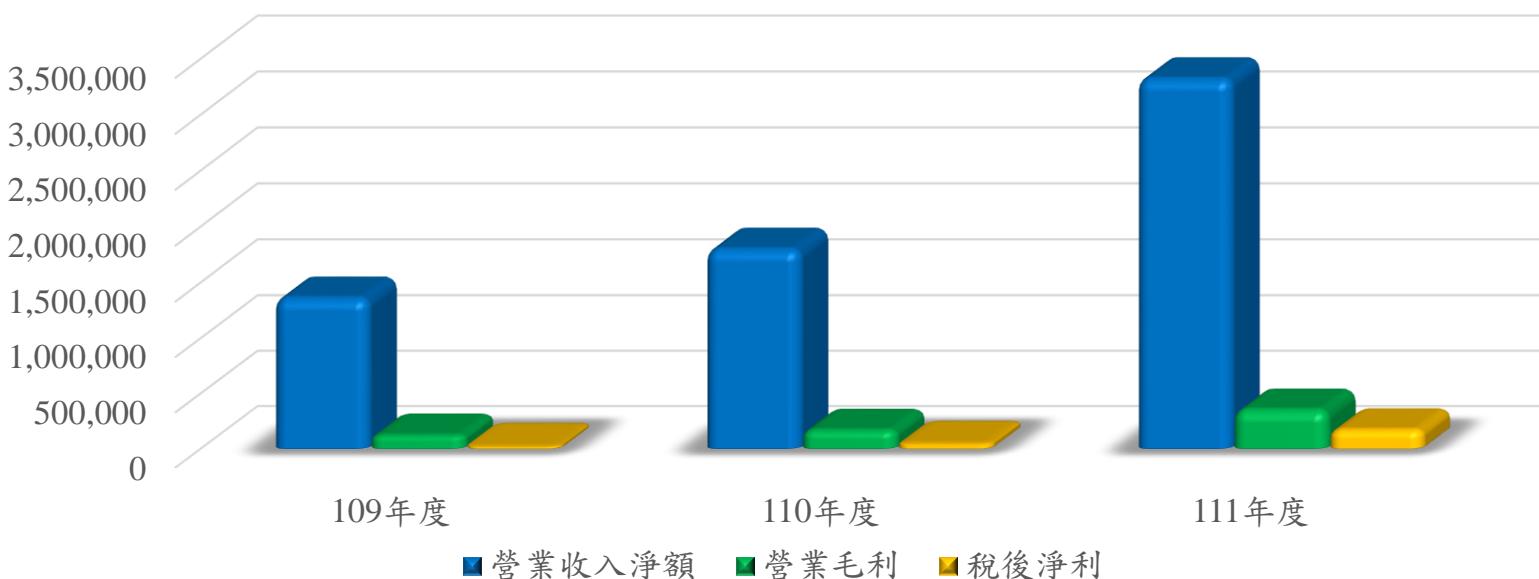
2023/4/20



# 經營實績—財務績效

單位：千元

內容	年度	109年度 (查核數)	110年度 (查核數)	111年度 (查核數)
營業收入淨額		1,361,994	1,798,693	3,322,572
營業毛利		122,517	167,986	352,058
毛利率		9.00%	9.34%	10.60%
稅後淨利		25,801	49,461	170,980
每股盈餘		1.04	1.85	5.82



## **04 市場概況及競爭利基**



# 全球自行車市場概況



## 我國自行車出口概況

統計期間	美國		加拿大		歐盟(含英國)		合計	
	金額 (億美元)	成長率 (%)	金額 (億美元)	成長率 (%)	金額 (億美元)	成長率 (%)	金額 (億美元)	成長率 (%)
107年度	5.14	22.09	0.61	12.96	8.35	19.97	14.1	20.41
108年度	6.44	25.29	0.67	9.84	10.54	26.23	17.65	25.18
109年度	5.99	-6.99	0.65	-2.99	9.99	-5.22	16.63	-5.78
110年度	9.12	52.25	0.82	26.15	11.81	18.22	21.75	30.79
111年度	11.27	23.57	0.98	19.51	13.24	12.11	25.49	17.20

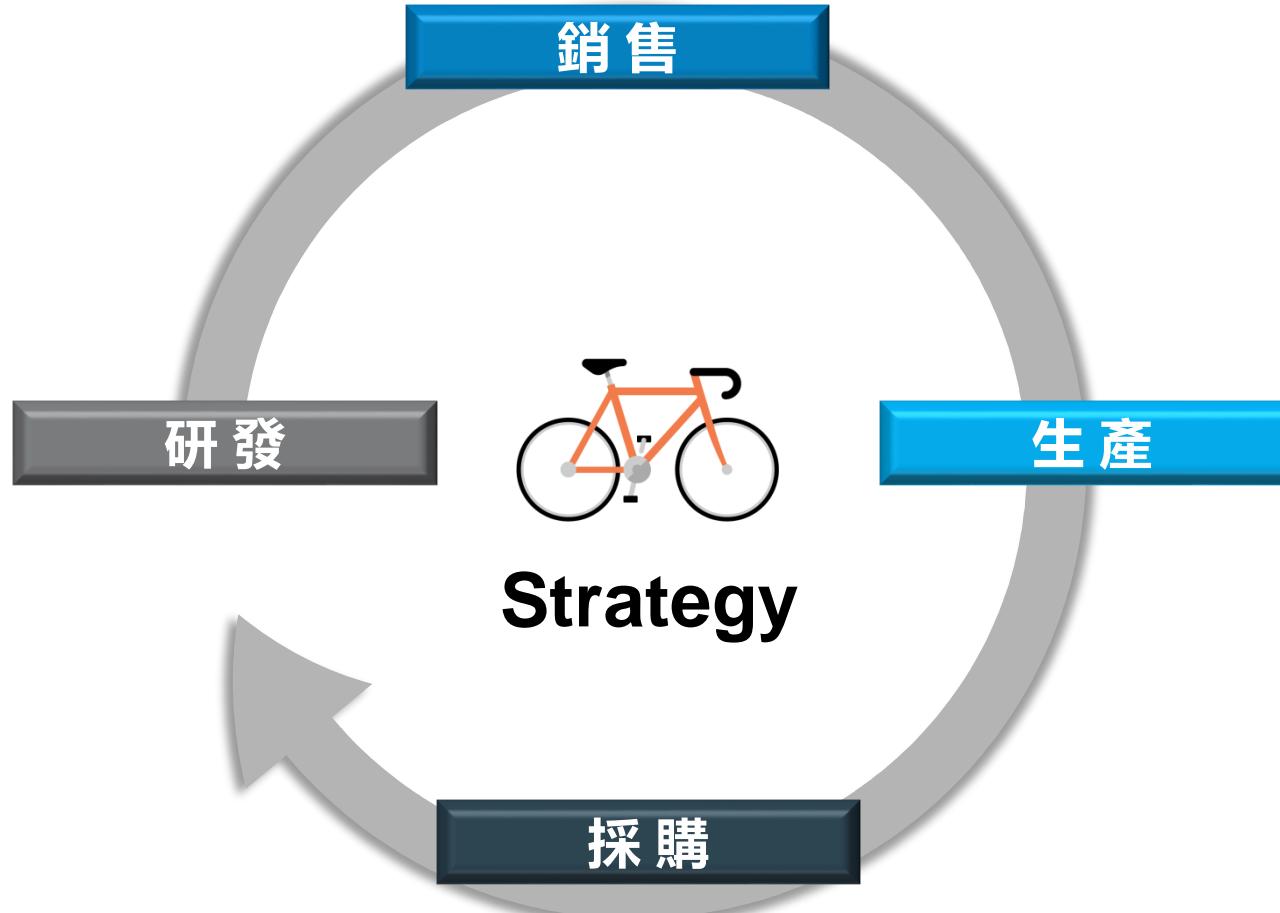
資料來源：經濟部國貿局；臺灣自行車輸出業同業公會；本公司整理



# 競爭利基

以中高階自行車代工組裝市場為主—目標客戶之差異

與客戶共同開發  
具有車架  
開發設計能力  
及整合設計  
三控電機系統



因應客戶需求  
可採少量多樣  
之生產彈性  
及具有專業  
高精密組裝能力

與零組件廠合作關係緊密，且類似零件同時具有2家以上之供應商  
以掌握產品品質及零件來源



# 競爭優勢



## 電動輔助自行車實測設備

定速檢測  
25km/h  
inspection

扭力輸出檢視  
Resistance Torque  
Output Inspection

生產檢測  
履歷建立  
Production  
information  
establish

室內騎行測試  
Indoor  
riding test

震動檢測  
Quaking  
inspection  
project

代替  
實際路測

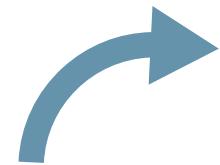




# 競爭優勢



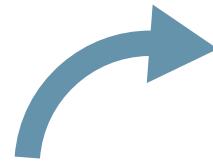
完善的生產設備與高品質的組裝流程



連動式整車組裝線



自動化噴漆機械手臂



完善的測試設備





## 競爭優勢



- 物流管理優勢：
- 倉儲空間足以滿足分配至各國際線物流之需求
  - 配合客戶少量多樣生產準確掌握國際線的需求



## 05 銷售區域比重



# 產品銷售市場比重



## **06 研發成果及未來機會**



## 研發成果

開發符合國際自行車總會(UCI)規範的 TRI T11 碟煞版，滿足專業自行車選手騎乘之車架需求



開發創新專業版三鐵車架/前叉組，對模具一體成型、低風阻、高剛性、強度、複合材料排疊結構等多項關鍵技術，都比原有產品更加提升效能，該產品也通過國際自行車總會(UCI)認證以及獲取車架與立管多腔體結構設計專利。該新產品受到客戶、比賽選手喜愛且運用今年110年環法賽選手專用車。





# 研發成果(續)

## 輪鼓電機系統



硬體部分：自行與台灣廠商合作開發馬達、電池、控制器、顯示器等零組件

## 中置電機系統

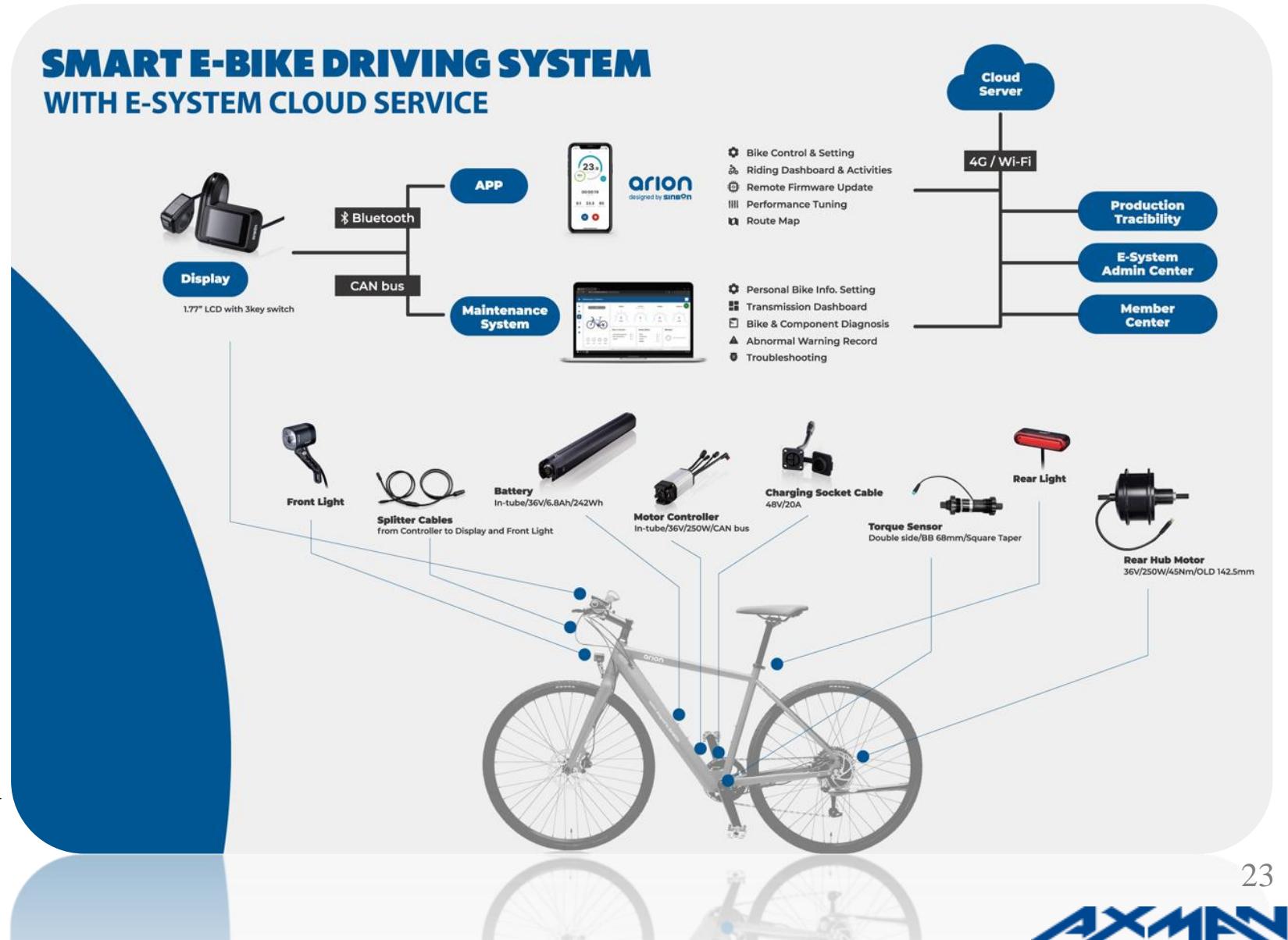


整合開發電動輔助自行車軟體程式，配合硬體電機系統，創新多元電動輔助自行車，因應未來電動輔助自行車發展需求

## 開發中置電機系統與輪鼓電機系統

整合三控電機系統動力化數據建立

### SMART E-BIKE DRIVING SYSTEM WITH E-SYSTEM CLOUD SERVICE





## 未來機會



## 淨零碳排 永續共生

環保意識抬頭，淨零碳排無汙染的自行車為都市內通勤、運動及休閒旅遊的最佳解決方案



## 預防醫學觀念興起

自行車不只是代步工具，亦是鍛鍊身體的健身工具，歐美國家更是流行騎乘中高階自行車，來做為戶外健身活動





6804 簡報完畢 謝謝您的聆聽  
Thank you for your listening

