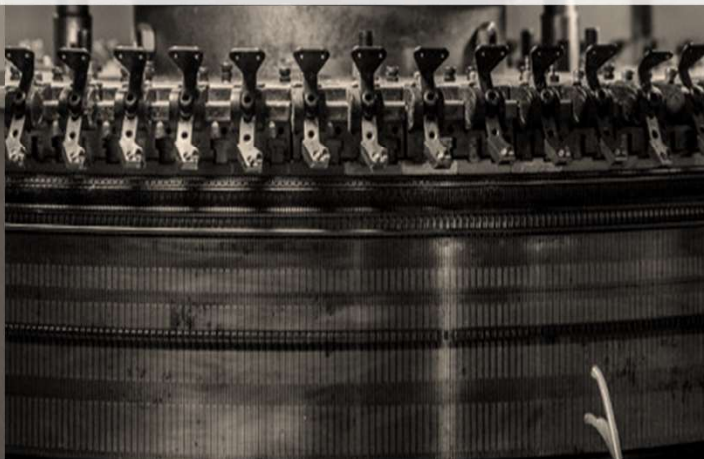




冠星集團控股有限公司
TST GROUP HOLDING LTD.

冠星-KY(4439)
2022年11月





- 本簡報及同時發佈之相關訊息內容，取自於公司內部及外部資料，其中包含營運成果、財務狀況與業務發展等內容。
- 本公司並未發佈財務預測，有關本簡報所做之本公司財務、業務及Q&A說明，若涉及本公司對未來公司經營與產業上發展之見解，可能存在與未來實際有差異。此差異其造成之原因可能包含市場需求變化、價格波動、競爭行為、國際經濟變化、匯率波動等其他各種本公司不能掌控之風險因素。
- 本簡報中對於未來展望，為公司迄今對未來之見解。若有任何改變或調整，本公司不負責隨時更新或提醒。

目錄

- 1.公司簡介
- 2.主要產品
- 3.競爭優勢
- 4.經營實績
- 5.Q&A



冠星集團控股有限公司
TST GROUP HOLDING LTD.



公司簡介-基本資料



冠星集團控股有限公司
TST GROUP HOLDING LTD.

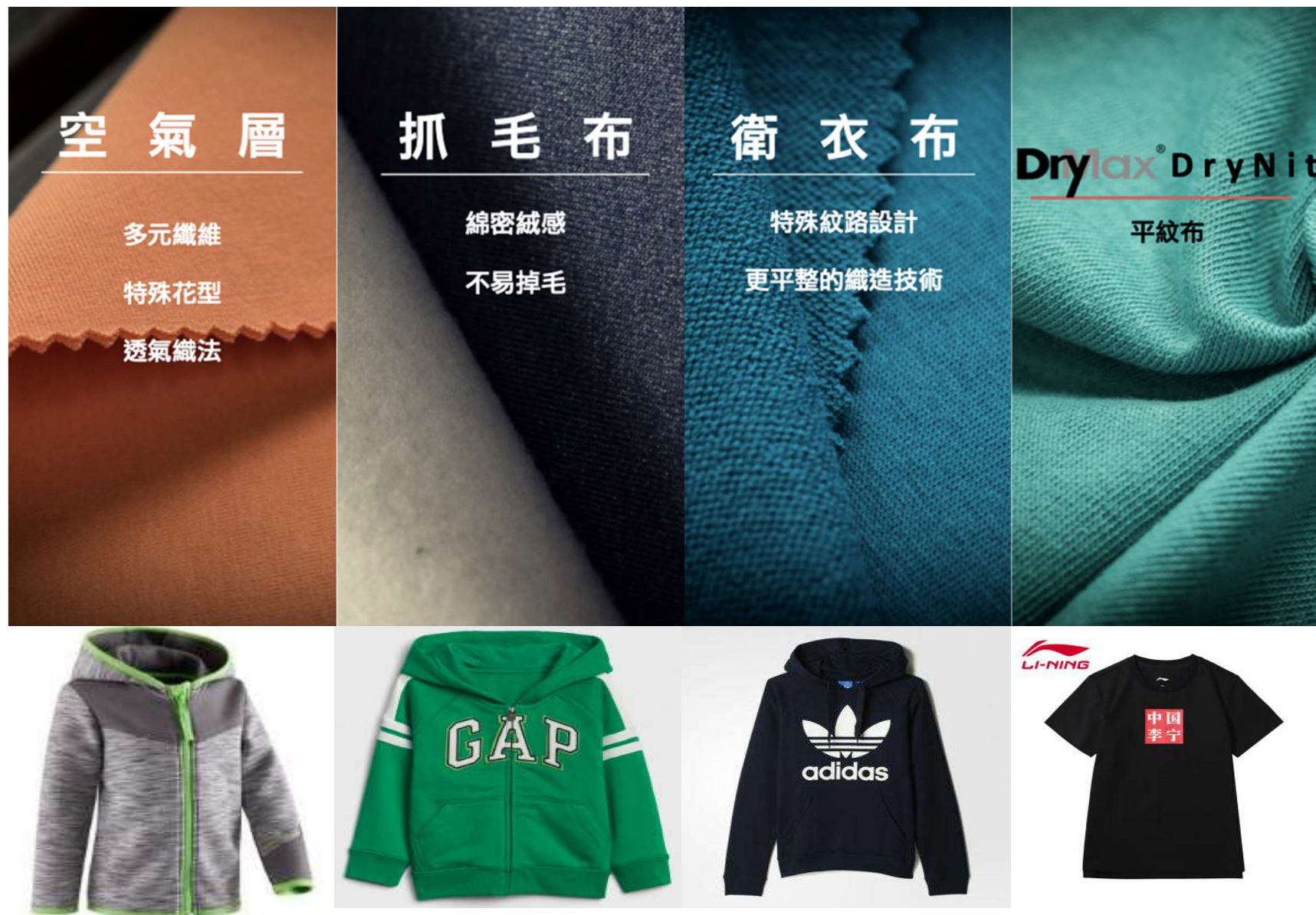
- 成立日期：1995年
- 資本額：新臺幣3億7,769萬元
- 經營團隊：董事長 林錦茂
總經理 林經偉
營運長 洪享民
- 主要產品：運動休閒之棉混紡針織布
- 營運地點：香港、中國、柬埔寨、越南
- 員工人數：約1,100人



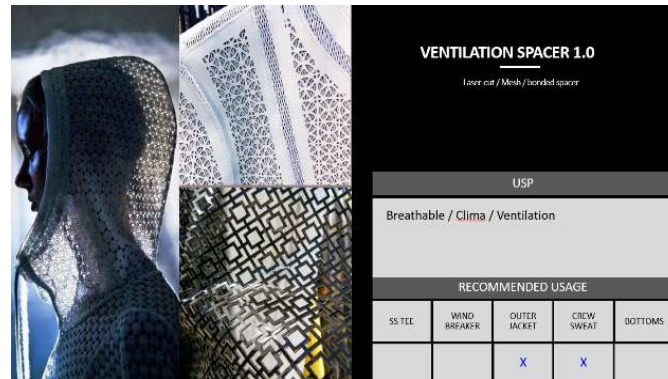




■ 高品質的純棉以及半純棉運動休閒布料



■ 共同開發：維持與品牌客戶密切開發行動

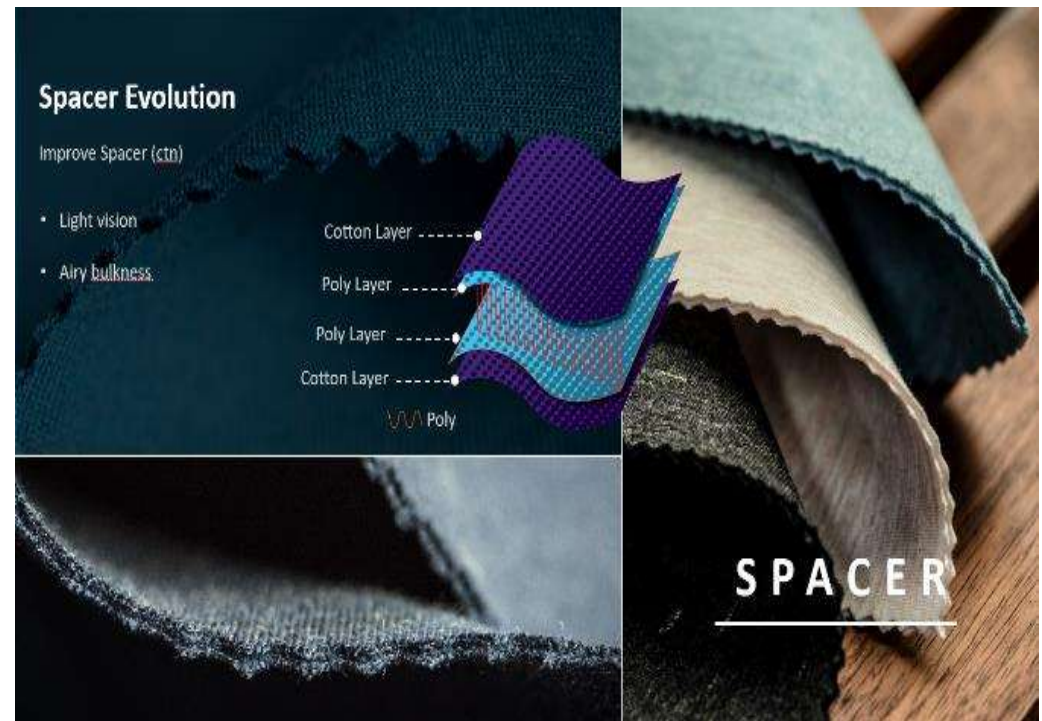


■ 自主開發

(A) 新型Spacer

(B) 新型衛衣

(C) 可持續性發展系列





PUMA

- 2006 Best Fabric Supplier of R & D
- 2011 The Best Supplier

adidas

- 1997 Top Of The League
- 1998 Top Of The League
- 2005/9月、10月 Top of The League
- **2005 Golden Shoes Prime**
- 2009 Performance Award
- 2011 Reliability Award
- 2012 Adidas KPI Top Player
- 2014 Adidas KPI Champion
- 2015 Leadership Award
- 2016 Manufacturing Excellence & Innovation
- 2018 Quality Award
- 2019 ME/ Leadership/ Sustainability Award
- 2020 ME Award
- 2020 Sustainability Award
- 2021 GASA champion
- 2021 Agility award
- 2021 Speed award
- 2021 Sustainability award





BROS



臺南紡織股份有限公司
TAINAN SPINNING CO., LTD.



傑出的訂單及
生產管理能力



佈局東南亞
貼近下游供應鏈



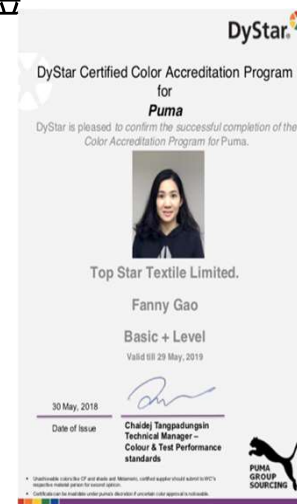
優異的品質控制

品牌直接對接
的營銷模式

- 靈活配單能力：生產兩大據點，大陸認證長期合作夥伴及柬埔寨自有工廠，提供生產彈性、交貨迅速及產品多樣化等優勢

- 柬埔寨具規模針織布料供應廠

- 品牌授予自檢認證



- 直接與品牌接單及談價格

冠星優勢-傑出的訂單及生產管理能力



冠星集團控股有限公司
TST GROUP HOLDING LTD.

優異的供應商及訂單管理能力，對接品牌即時掌握市場資訊，提供生產彈性、交貨迅速及產品多樣化等優勢

01

繁鎖的樣品單
24,000缸/年

02

嚴格的檢測程序

- 品質檢測 50道/款
- 瑕疵點查驗 40項/款



03

多樣化的訂單模式
1200款/年



04

快速交貨需求

- 21天交期
- 15天下單一次



冠星優勢-優異的品質控制

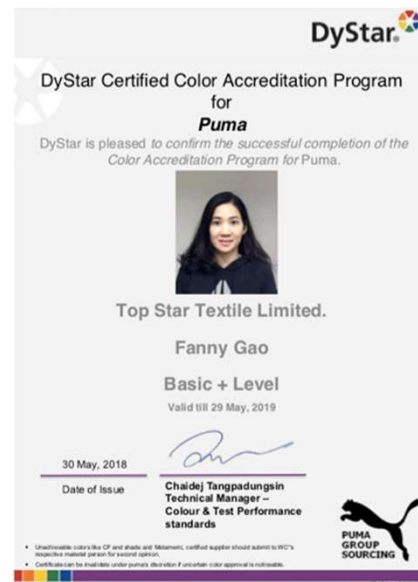


冠星集團控股有限公司
TST GROUP HOLDING LTD.

冠星能有效進行對於織布、染整之品質管控，以提供客戶最佳品質之產品。

■ 品牌授予自檢認證

- 顏色管控：品牌授權自核權(adidas、PUMA、GAP、李寧)



冠星優勢-優異的品質控制(續)



冠星集團控股有限公司
TST GROUP HOLDING LTD.

冠星能有效進行對於織布、染整之品質管控，以提供客戶最佳品質之產品。

■ 品牌授予自檢認證

- 顏色管控：品牌授權自核權(adidas、PUMA、GAP、李寧)
- 測試房：第三方認證測試房(adidas、PUMA、GAP、Decathlon)



冠星優勢-優異的品質控制(續)

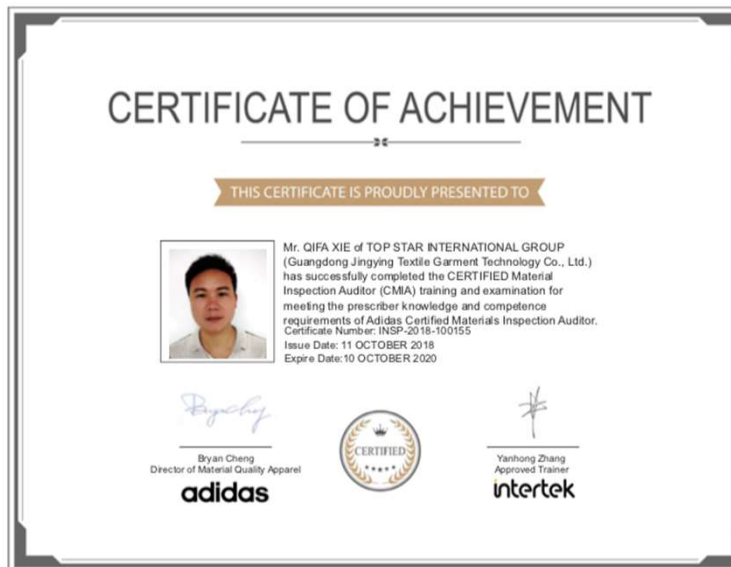


冠星集團控股有限公司
TST GROUP HOLDING LTD.

冠星能有效進行對於織布、染整之品質管控，以提供客戶最佳品質之產品。

■ 品牌授予自檢認證

- 顏色管控：品牌授權自核權(adidas、PUMA、GAP、李寧)
- 測試房：第三方認證測試房(adidas、PUMA、GAP、Decathlon)
- 查布人員認證：adidas授權認證
- 5S：2018年柬埔寨製衣工會(GMAC)與商務部5S競賽冠軍

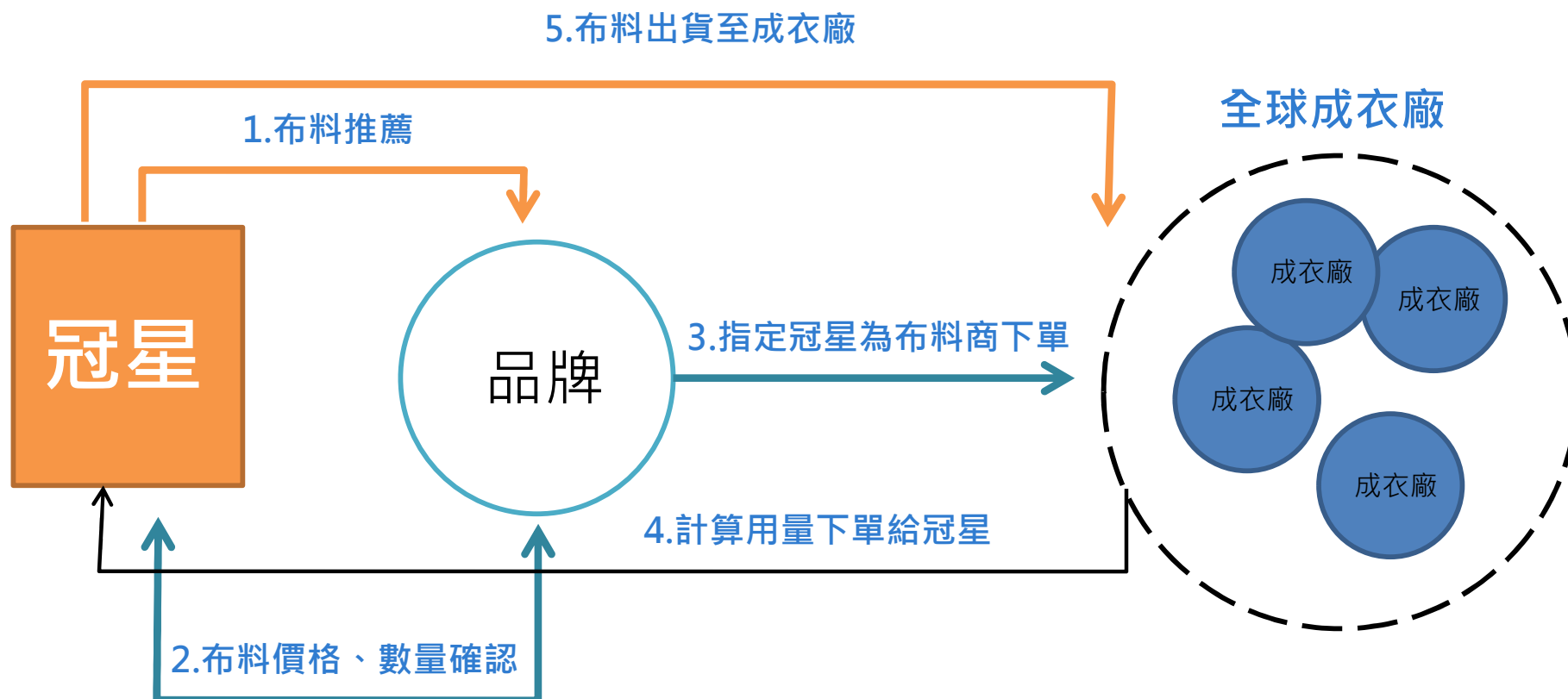




冠星在布的價格與品質方面直接與品牌對接，經由與品牌協議後做生產。將主控權控制在公司內，不由成衣廠直接下單給公司。

■ 與品牌密切的運營模式

- 與品牌確認每季布料開發方向
- 多頻率的將冠星新開發推薦布料直接推薦給品牌
- 每年固定與品牌在價格會議中確認價格、數量
- 布料在問題產生時與品牌直接面對解決問題





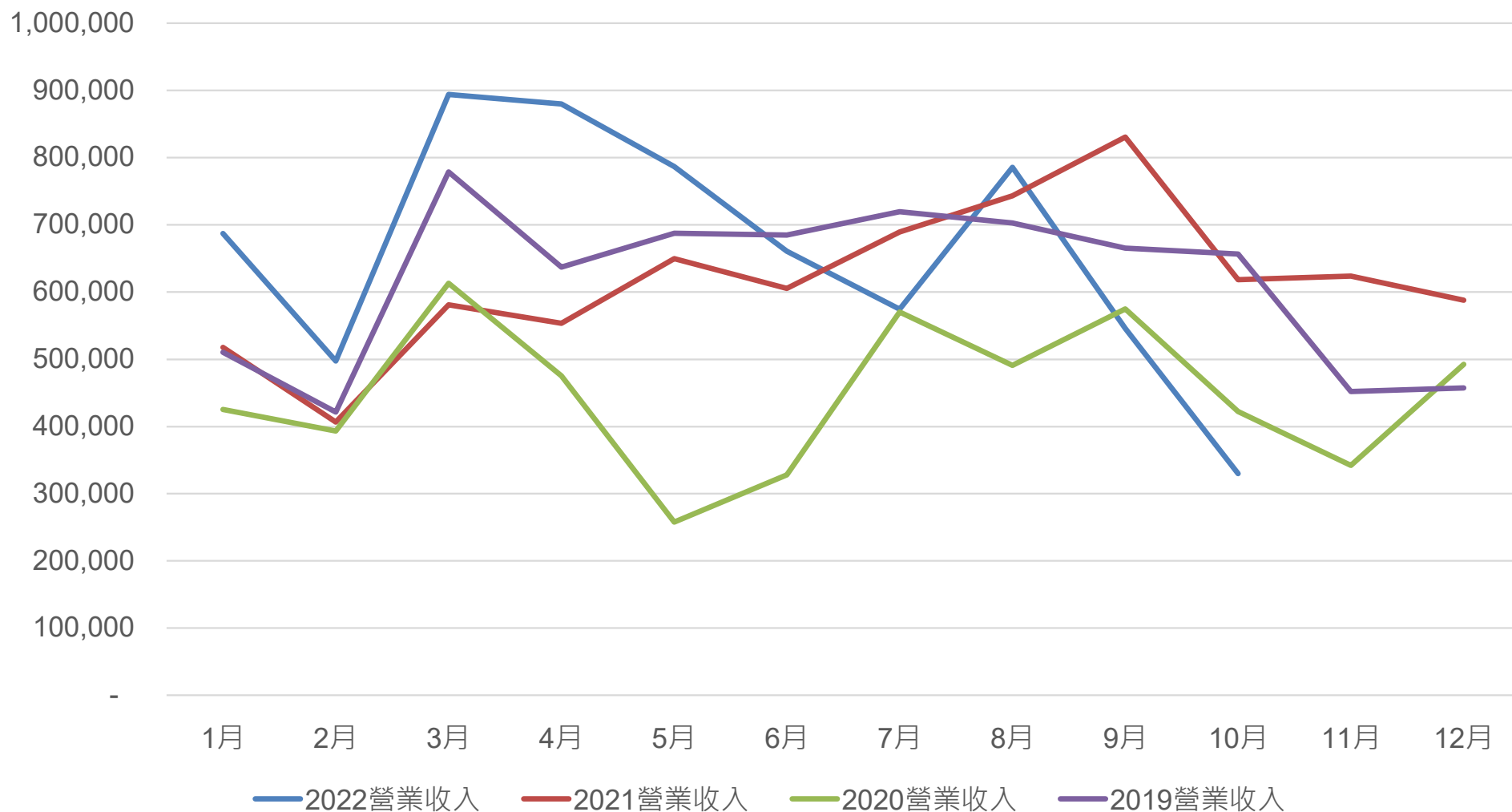
- 具品牌價值國際級客戶：adidas, NIKE, PUMA, GAP 等國際知名品牌，擁有產業一定地位
- 穩健成長的業務：過去每年(2017年至2021年)冠星獲利能力穩健，該期間每年獲利皆為一個股本
- 穩定股利發放率：冠星承諾將獲利回饋給股東，發放率皆有五成以上



經營實績-各年每月自結營收



冠星集團控股有限公司
TST GROUP HOLDING LTD.

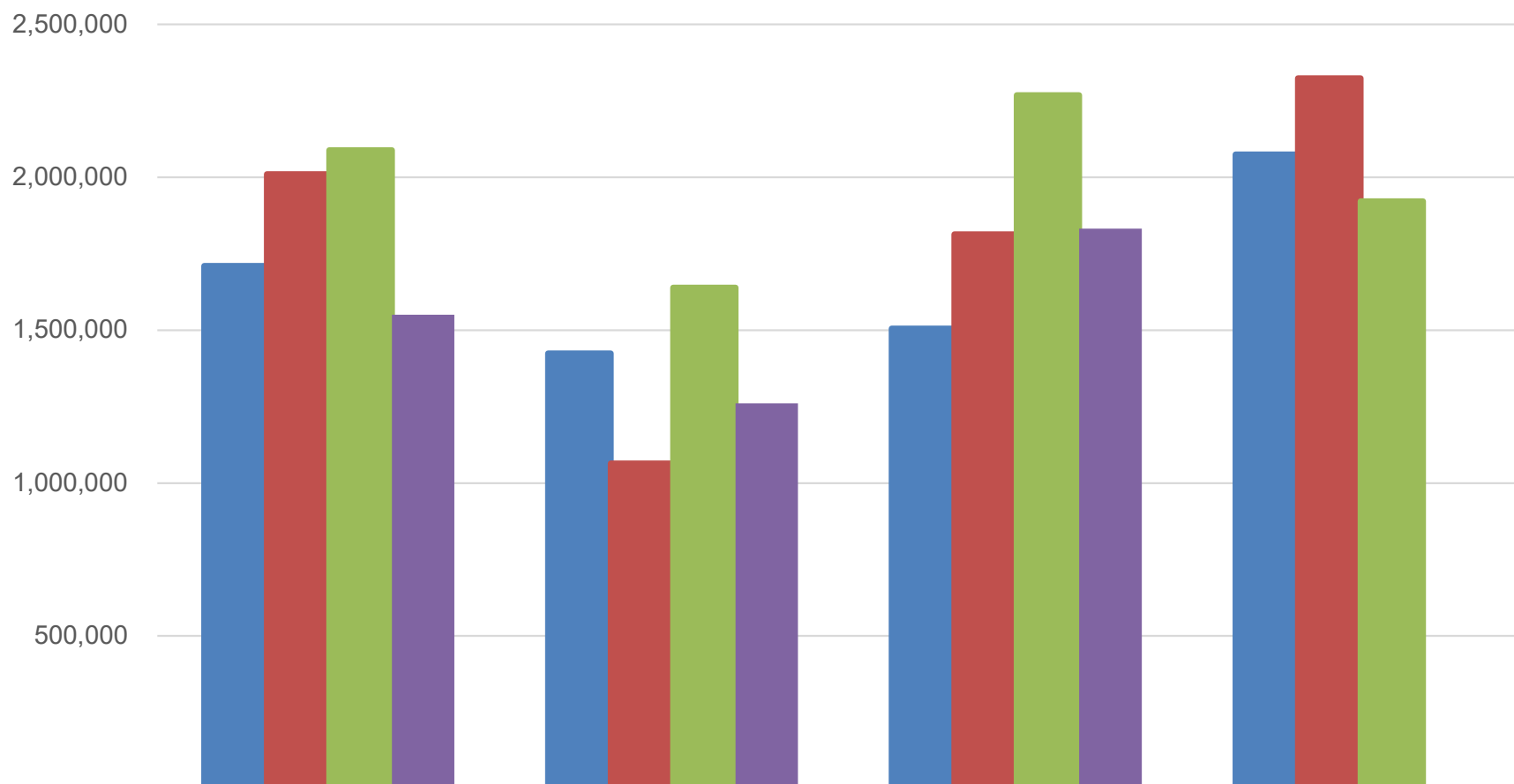


經營實績-近年各季營收趨勢



冠星集團控股有限公司
TST GROUP HOLDING LTD.

單位：新台幣仟元



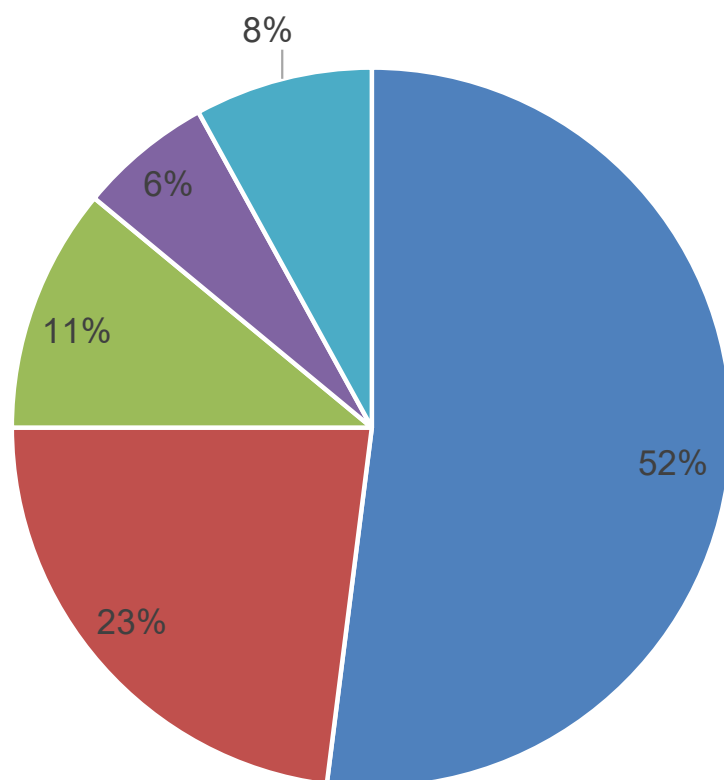
	2019	2020	2021	2022
■ 第一季	1,710,465	1,424,316	1,505,177	2,074,450
■ 第二季	2,009,559	1,064,440	1,813,118	2,323,832
■ 第三季	2,088,174	1,639,350	2,268,018	1,921,341
■ 第四季	1,550,240	1,261,088	1,832,061	-

經營實績-客戶比例



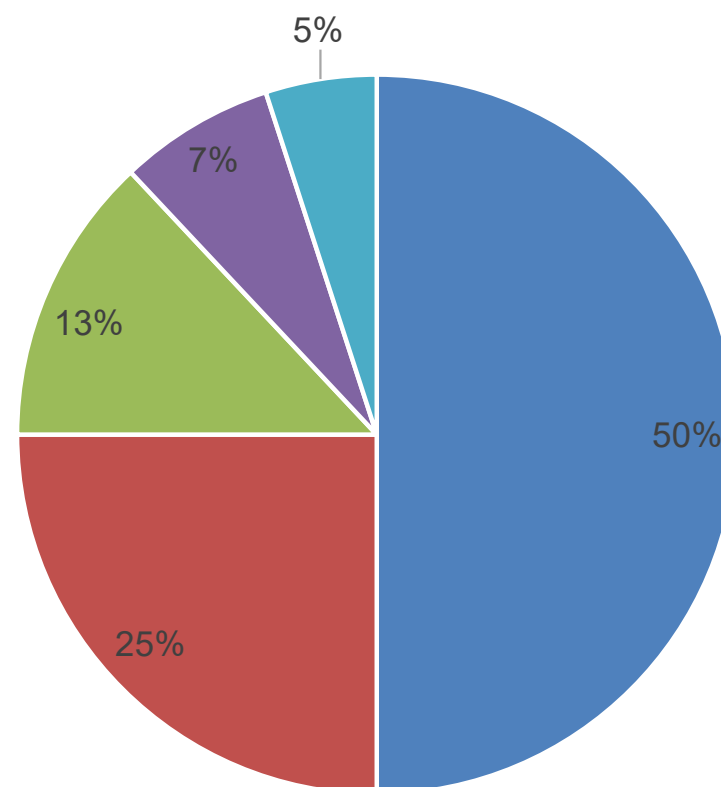
冠星集團控股有限公司
TST GROUP HOLDING LTD.

2022年1~9月



■ ADIDAS ■ GAP ■ PUMA ■ NIKE ■ OTHERS

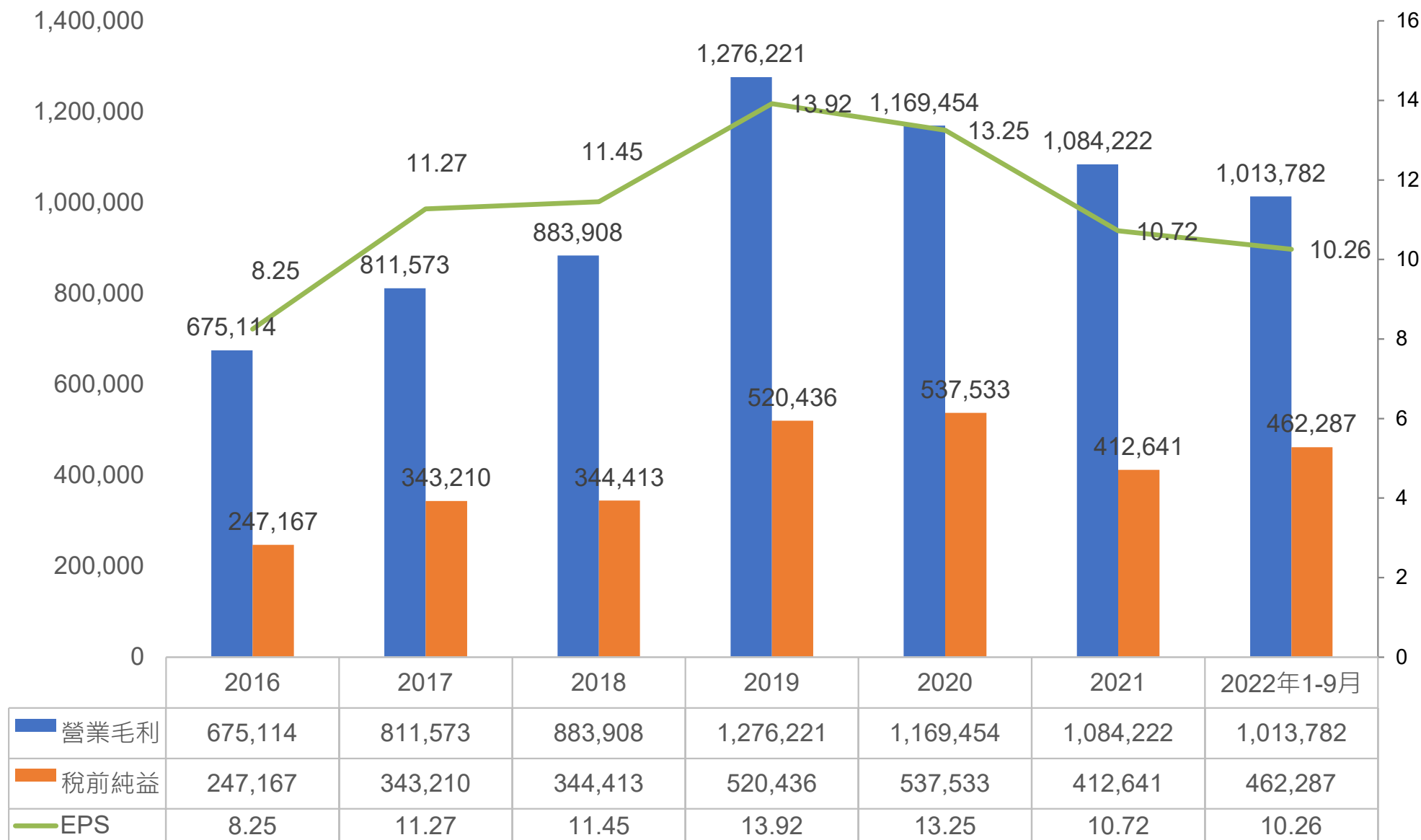
2021年度



■ ADIDAS ■ GAP ■ PUMA ■ NIKE ■ OTHERS

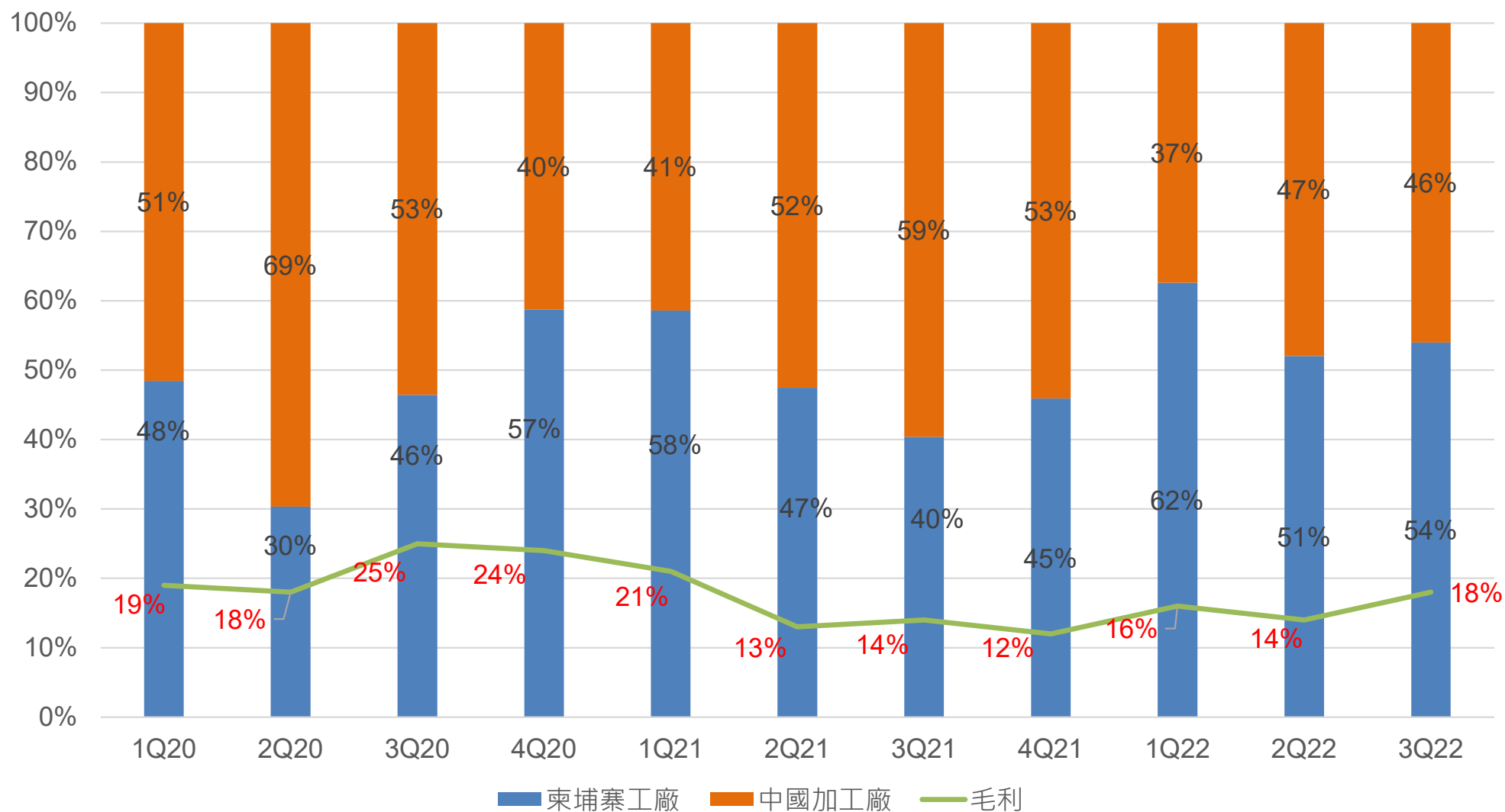


單位：新台幣仟元





各季度分區銷量與毛利變化關係

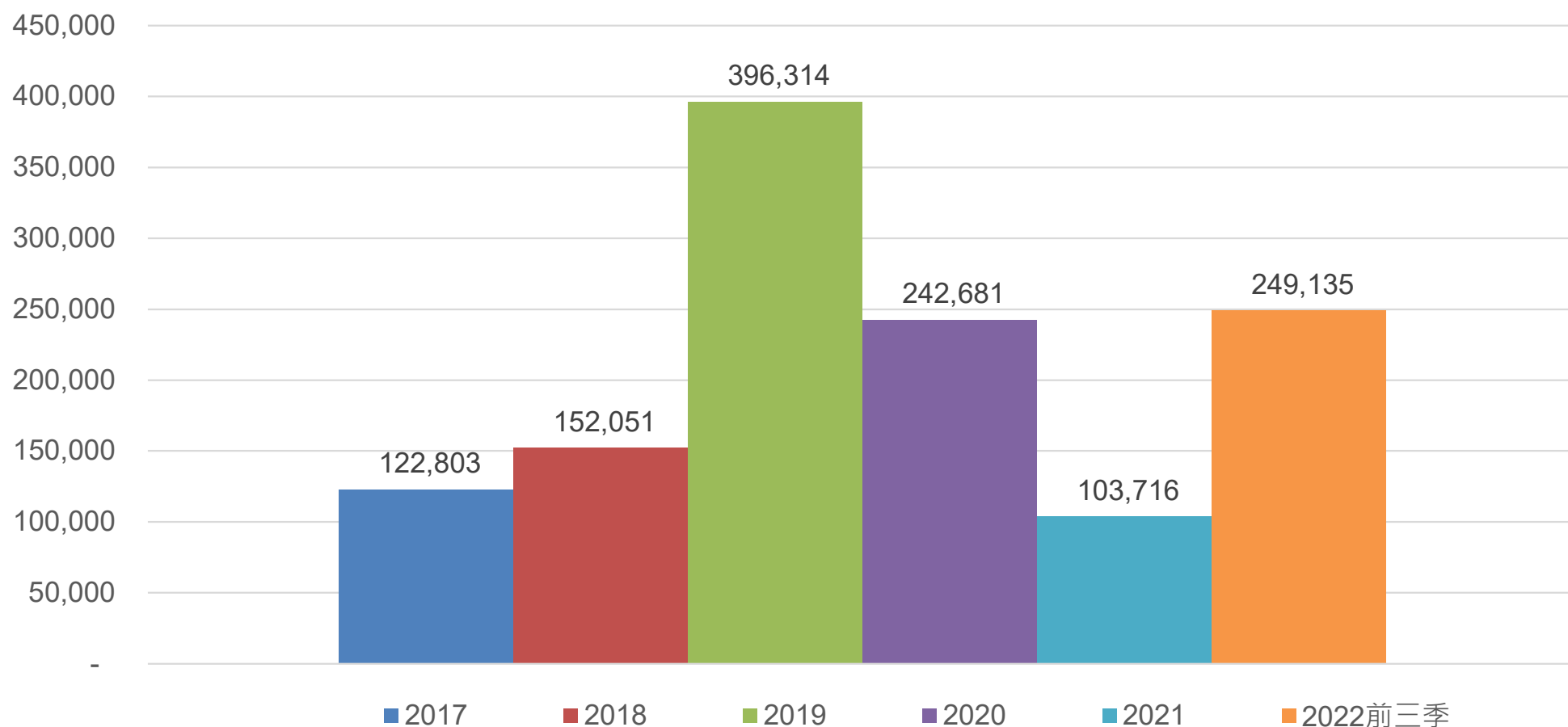


經營實績-資本支出



冠星集團控股有限公司
TST GROUP HOLDING LTD.

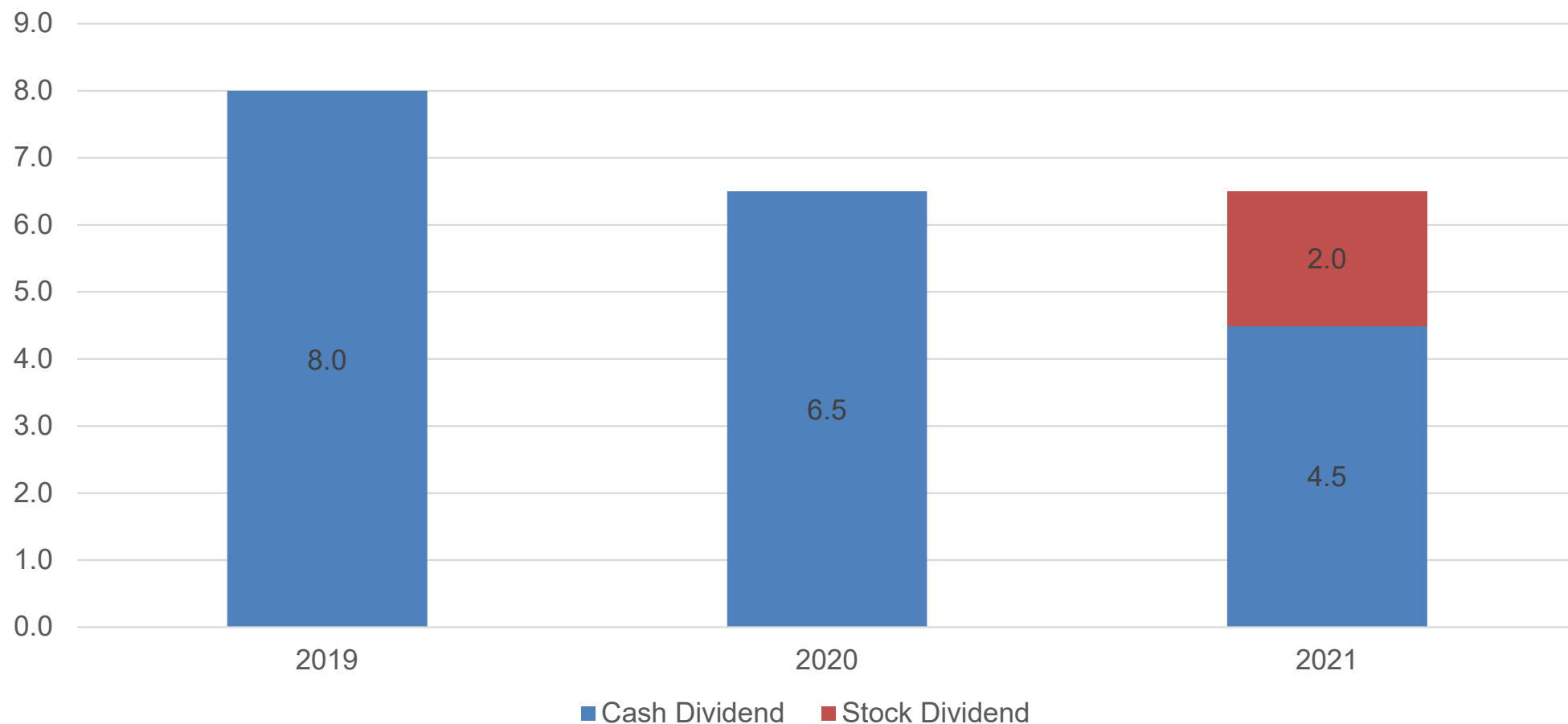
單位：新台幣仟元



經營實績-股利政策



冠星集團控股有限公司
TST GROUP HOLDING LTD.



經營實績-最近一季營運成果



冠星集團控股有限公司
TST GROUP HOLDING LTD.

單位：新台幣仟元	2022Q3	2021Q3	同期對比	
(除每股盈餘為新台幣元外)	金額	金額	差額	%
營業收入	\$ 1,921,341	\$ 2,268,018	\$ (346,677)	(15.29)
營業成本	(1,571,061)	(1,954,727)	383,666	(19.63)
營業毛利	350,280	313,291	36,989	11.81
營業費用				
推銷費用	(39,594)	(58,337)	18,743	(32.13)
管理費用	(151,252)	(129,771)	(21,481)	16.55
研究發展費用	(3,816)	(3,981)	165	(4.14)
預期信用減損利益(損失)	(11,120)	(3,172)	(7,948)	250.57
營業費用合計	(205,782)	(195,261)	(10,521)	5.39
營業利益	144,498	118,030	26,468	22.42
營業外收支				
利息收入	1,701	1,000	701	70.10
其他收入	8,713	238	8,475	3,560.92
其他利益及損失	(3,484)	101	(3,585)	(3,549.50)
財務成本	(2,513)	(1,529)	(984)	64.36
營業外收支合計	4,417	(190)	4,607	(2,424.74)
稅前淨利	148,915	117,840	31,075	26.37
所得稅費用	(23,777)	(18,812)	(4,965)	26.39
本期淨利	125,138	99,028	26,110	26.37
EPS	3.32	2.63	0.69	26.24

經營實績-營運成果



冠星集團控股有限公司
TST GROUP HOLDING LTD.

單位：新台幣仟元	2022年1-9月	2021年1-9月	同期對比	
(除每股盈餘為新台幣元外)	金額	金額	差額	%
營業收入	\$ 6,319,623	\$ 5,586,313	\$ 733,310	13.13
營業成本	(5,305,841)	(4,716,766)	(589,075)	12.49
營業毛利	1,013,782	869,547	144,235	16.59
營業費用				
推銷費用	(119,704)	(131,877)	12,173	(9.23)
管理費用	(434,775)	(370,979)	(63,796)	17.20
研究發展費用	(10,321)	(8,459)	(1,862)	22.01
預期信用減損利益(損失)	(14,243)	703	(14,946)	(2,126.03)
營業費用合計	(579,043)	(510,612)	(68,431)	13.40
營業利益	434,739	358,935	75,804	21.12
營業外收支				
利息收入	3,413	6,135	(2,722)	(44.37)
其他收入	21,543	17,747	3,796	21.39
其他利益及損失	9,683	(4,288)	13,971	(325.82)
財務成本	(7,091)	(4,455)	(2,636)	59.17
營業外收支合計	27,548	15,139	12,409	81.97
稅前淨利	462,287	374,074	88,213	23.58
所得稅費用	(76,141)	(71,794)	(4,347)	6.05
本期淨利	386,146	302,280	83,866	27.74
EPS	10.26	8.04	2.22	27.61

經營實績-近年每季營運成果



冠星集團控股有限公司
TST GROUP HOLDING LTD.

單位：新台幣仟元	2022年Q1	2022年Q2	2022年Q3
(除每股盈餘為新台幣元外)	金額	金額	金額
營業收入	\$ 2,074,450	\$ 2,323,832	\$ 1,921,341
營業成本	(1,737,036)	(1,997,744)	(1,571,061)
營業毛利	337,414	326,088	350,280
營業費用			
推銷費用	(34,683)	(45,427)	(39,594)
管理費用	(134,157)	(149,366)	(151,252)
研究發展費用	(3,179)	(3,326)	(3,816)
預期信用減損利益(損失)	(447)	(2,676)	(11,120)
營業費用合計	(172,466)	(200,795)	(205,782)
營業利益	164,948	125,293	144,498
營業外收支			
利息收入	756	956	1,701
其他收入	2,114	10,716	8,713
其他利益及損失	(1,093)	14,260	(3,484)
財務成本	(2,298)	(2,280)	(2,513)
營業外收支合計	(521)	23,652	4,417
稅前淨利	164,427	148,945	148,915
所得稅費用	(29,936)	(22,428)	(23,777)
本期淨利	134,491	126,517	125,138
EPS	3.58	3.36	3.32



Q&A

THANK YOU FOR
YOUR ATTENTION