

股票代碼：4739

Coremax Group

康普材料科技股份有限公司 2017年第三季法人說明會

簡報人：何基丞 董事長

日期：2017.12.11

公司聲明

除簡報內所提供之歷史信息外，簡報事項係屬預測性陳述，受到風險及不確定性因素影響，可能造成實際結果與陳述內容發生顯著不符，這些不確定性因素包括：受到競爭性產品及定價的影響、產業及市場是否供給過剩、製造產能可得利用情況、終端市場之財務穩定性及其他風險等。

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。

簡報大綱

- 公司介紹
- 集團架構
- 2017年第三季財務結算數字（經會計師核閱）
 - 合併損益
 - 產品別營收比重
 - 合併營業毛利率
 - 合併營業費用
 - 合併營業利益
 - 合併本期淨利
 - 合併每股盈餘
- 2017年1-8月全球新能源汽車市場現狀
- 國外燃油汽車禁售計劃－國家層面
- 鋰電池市場－新能源汽車出貨量預測
- 新能源汽車發展對鎳需求的影響
- 新能源汽車發展對鈷需求的影響
- 正極材料主要應用領域
- 近期重大事件



公司介紹

- 成立時間
西元1992年6月16日
- 實收資本額
新台幣7.57億元
- 員工人數
376人 (2017年10月31日)
- 總公司
新竹縣新竹工業區文化路11號
- 主要產品
氧化觸媒產品
動力電池材料產品
化學肥料
特用化學材料

中國漳州-2011



中國江西-2000



中國珠海-2001



中國寧波-2004



泰國羅勇廠-2009



台灣台中-1984

亞洲

歐洲

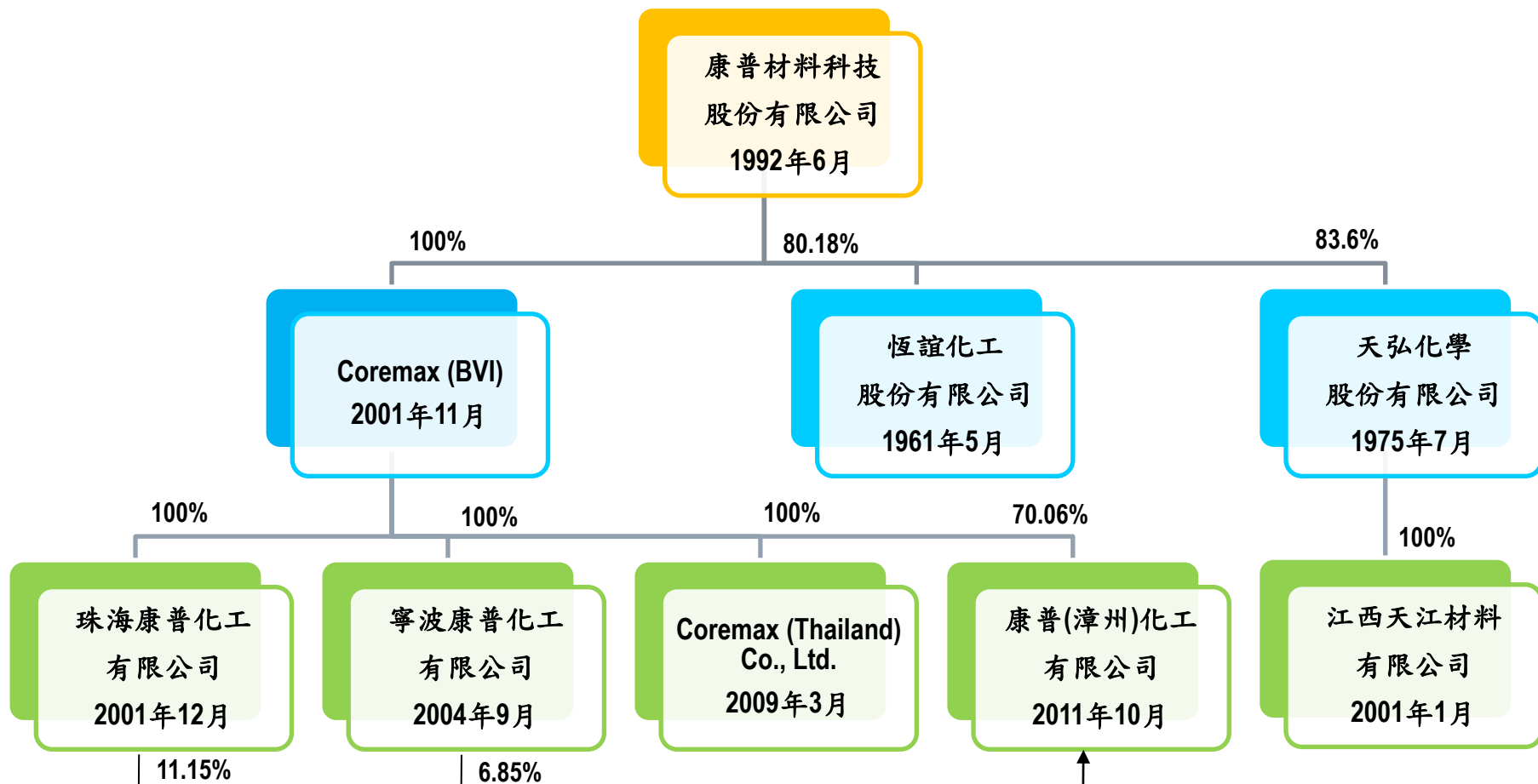


台灣頭份-1961



台灣新竹(康普總公司)-1992
台灣新竹天弘-1975

集團架構

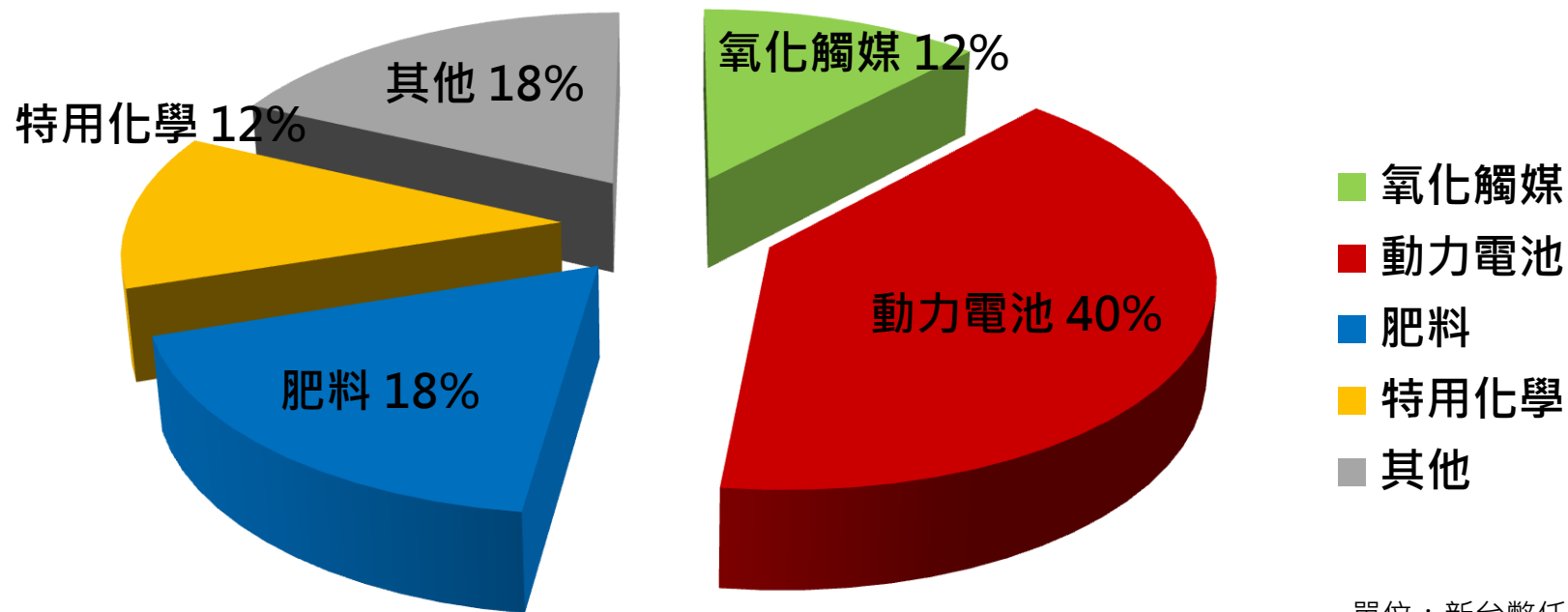


合併損益

單位：新台幣仟元

會計項目	2017Q1-Q3	2017Q1-Q2	2016Q1-Q3	QoQ	YoY
營業收入	3,656,712	2,359,195	2,982,446	55%	23%
毛利率	15%	14%	9%	0.01	0.06
營業費用	165,444	110,652	156,768	50%	6%
營業淨利率	10%	9%	3%	0.01	0.07
業外收支	11,022	3,521	154,820	213%	-93%
稅後淨利	317,604	188,166	212,183	69%	50%
純益率	9%	8%	7%	0.01	0.02
稅後每股盈餘	3.92	2.36	2.76	66%	42%

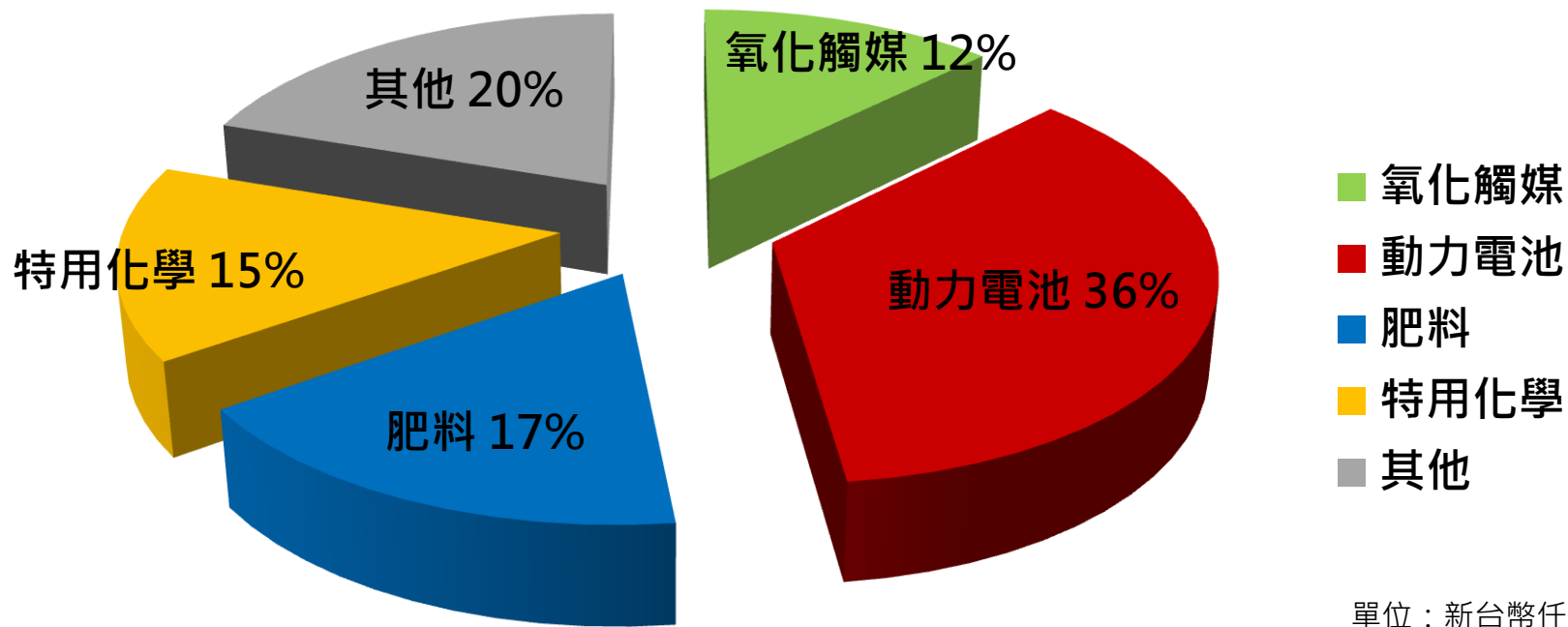
2017Q3產品別營收比重



單位：新台幣仟元

氧化觸媒	動力電池	肥料	特用化學	其他	總營收
156,109	518,959	232,107	156,686	233,656	1,297,517

2017Q1-Q3 產品別營收比重

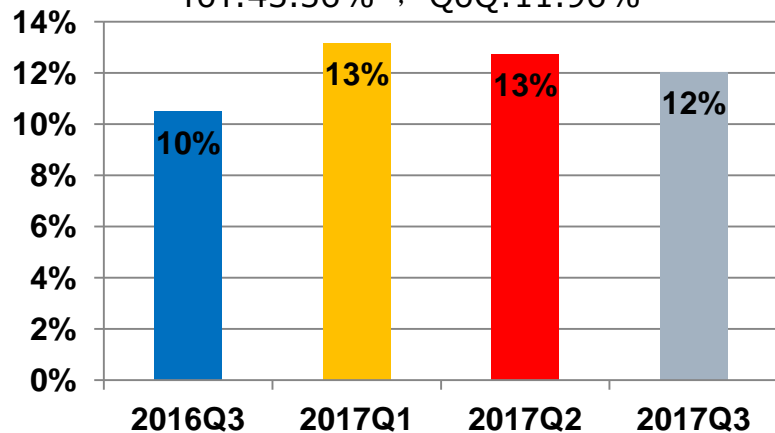


氧化觸媒	動力電池	肥料	特用化學	其他	總營收
462,179	1,298,283	623,763	549,224	723,262	3,656,712

季度產品別營收比重

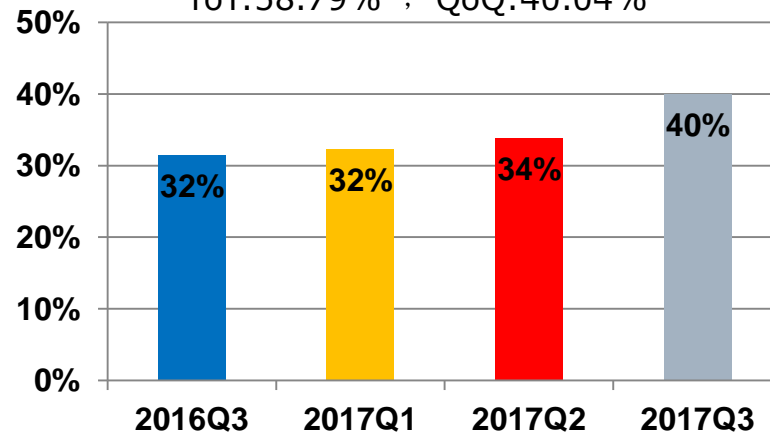
氧化觸媒

YoY:43.36% ; QoQ:11.96%



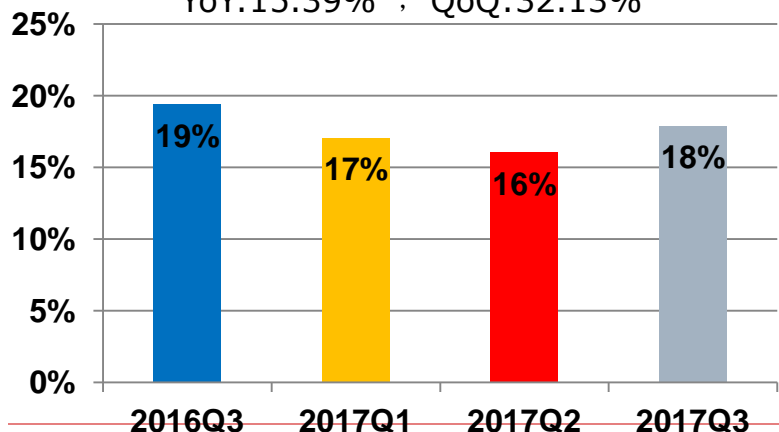
動力電池

YoY:58.79% ; QoQ:40.04%



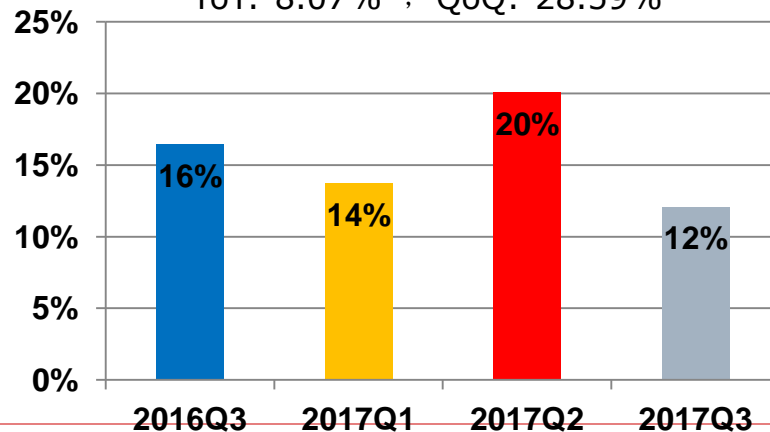
肥料

YoY:15.39% ; QoQ:32.13%

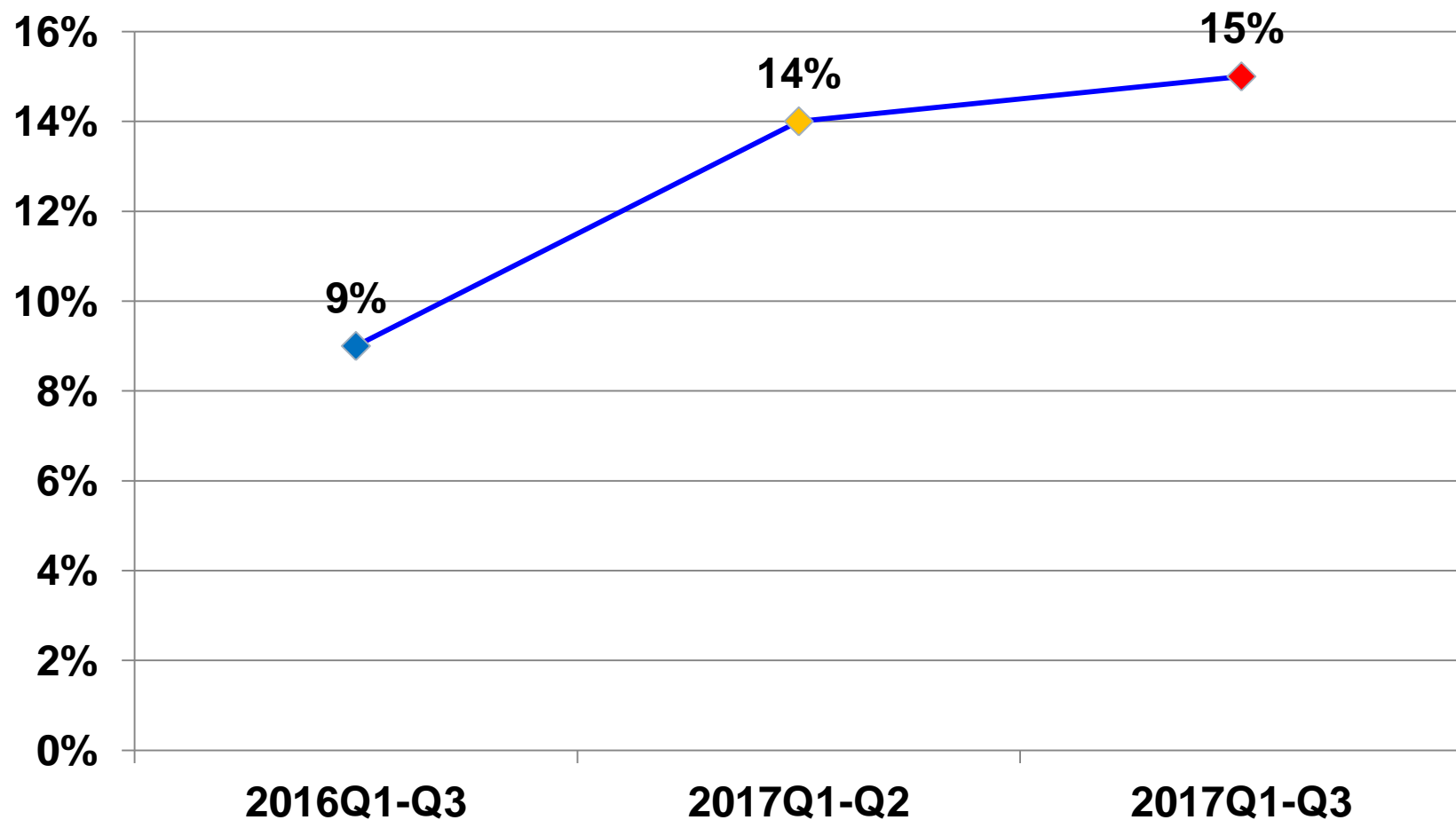


特用化學

YoY:-8.07% ; QoQ:-28.59%



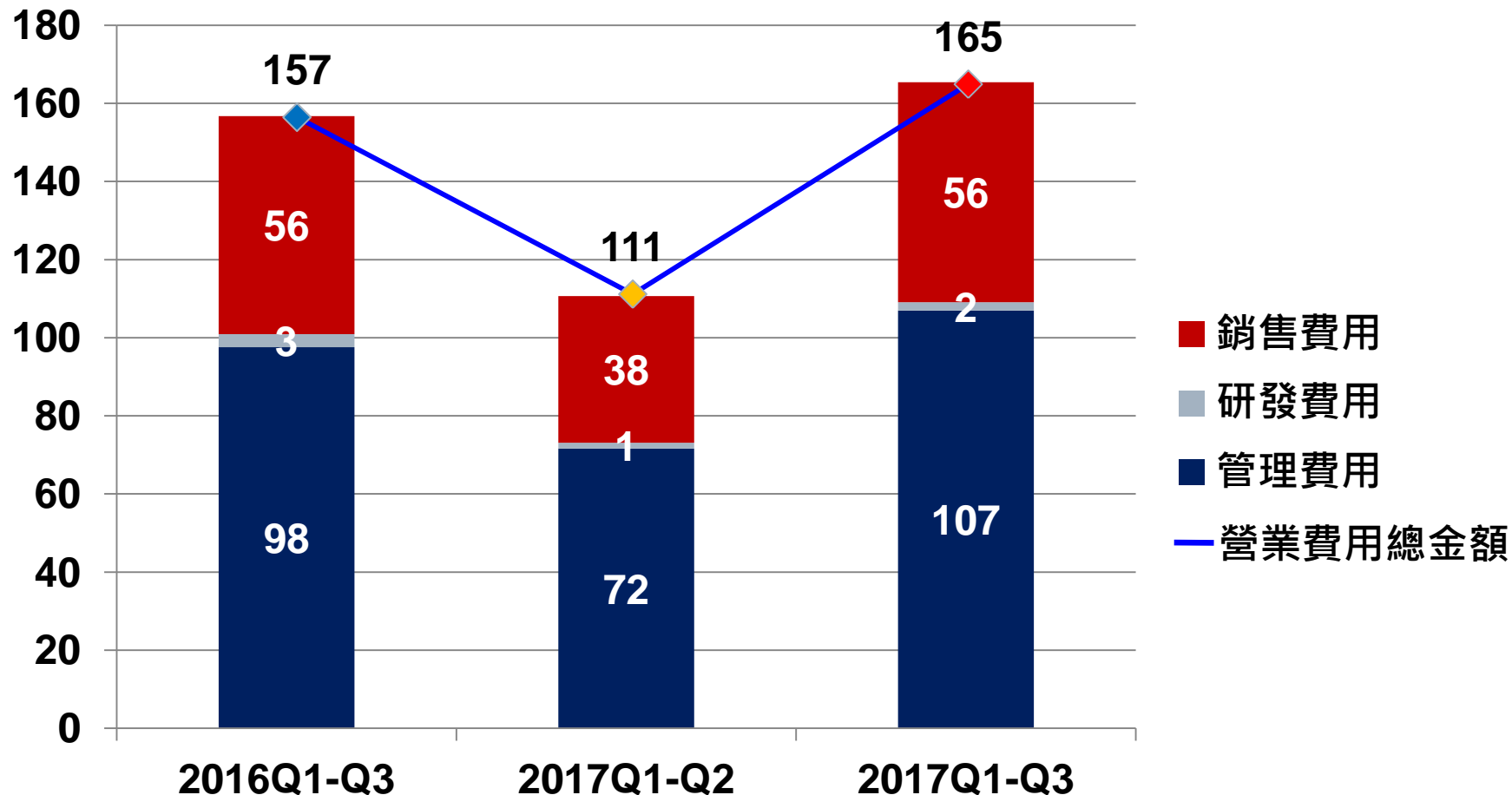
合併營業毛利率



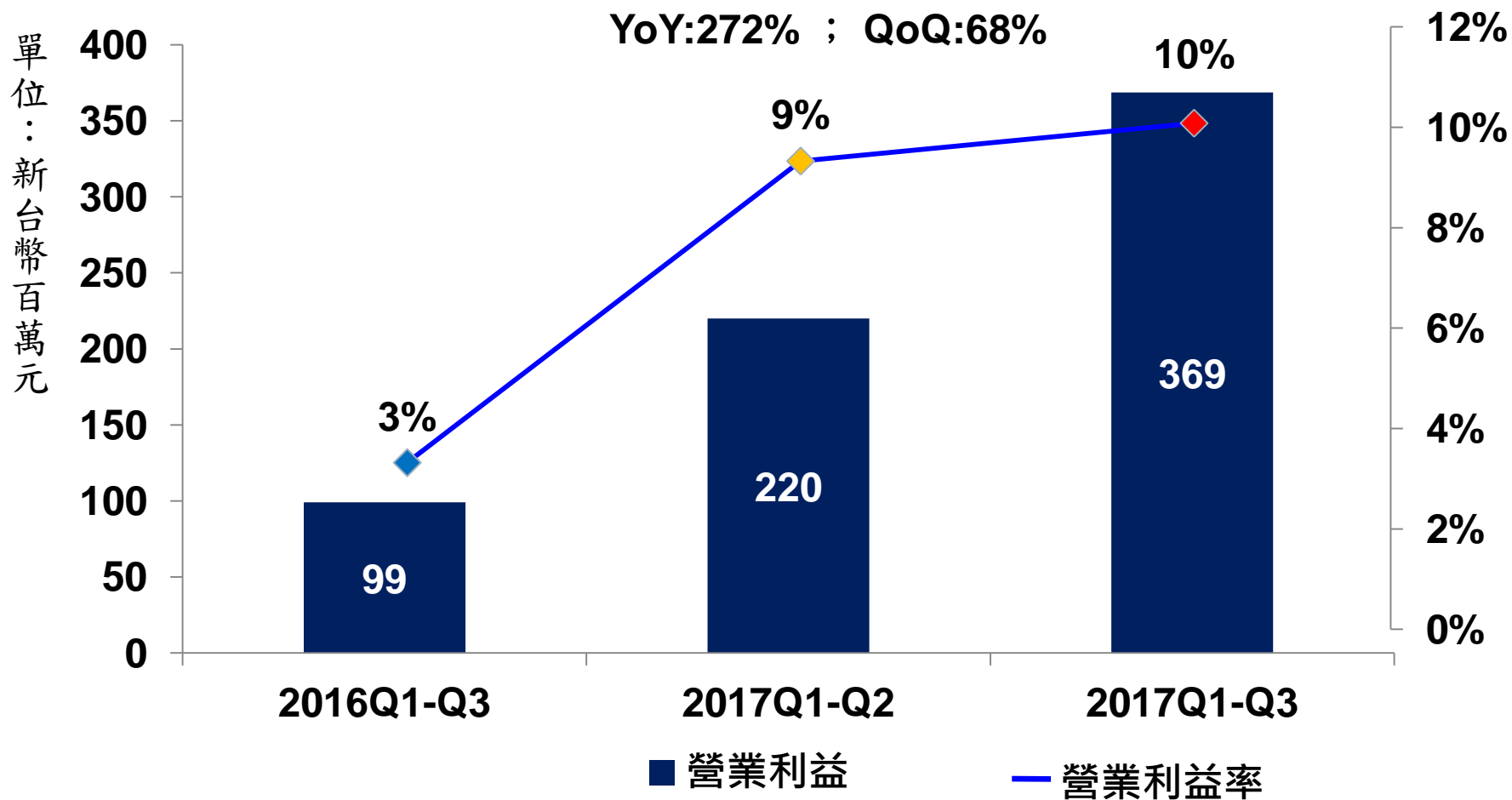
合併營業費用

單位：新台幣百萬元

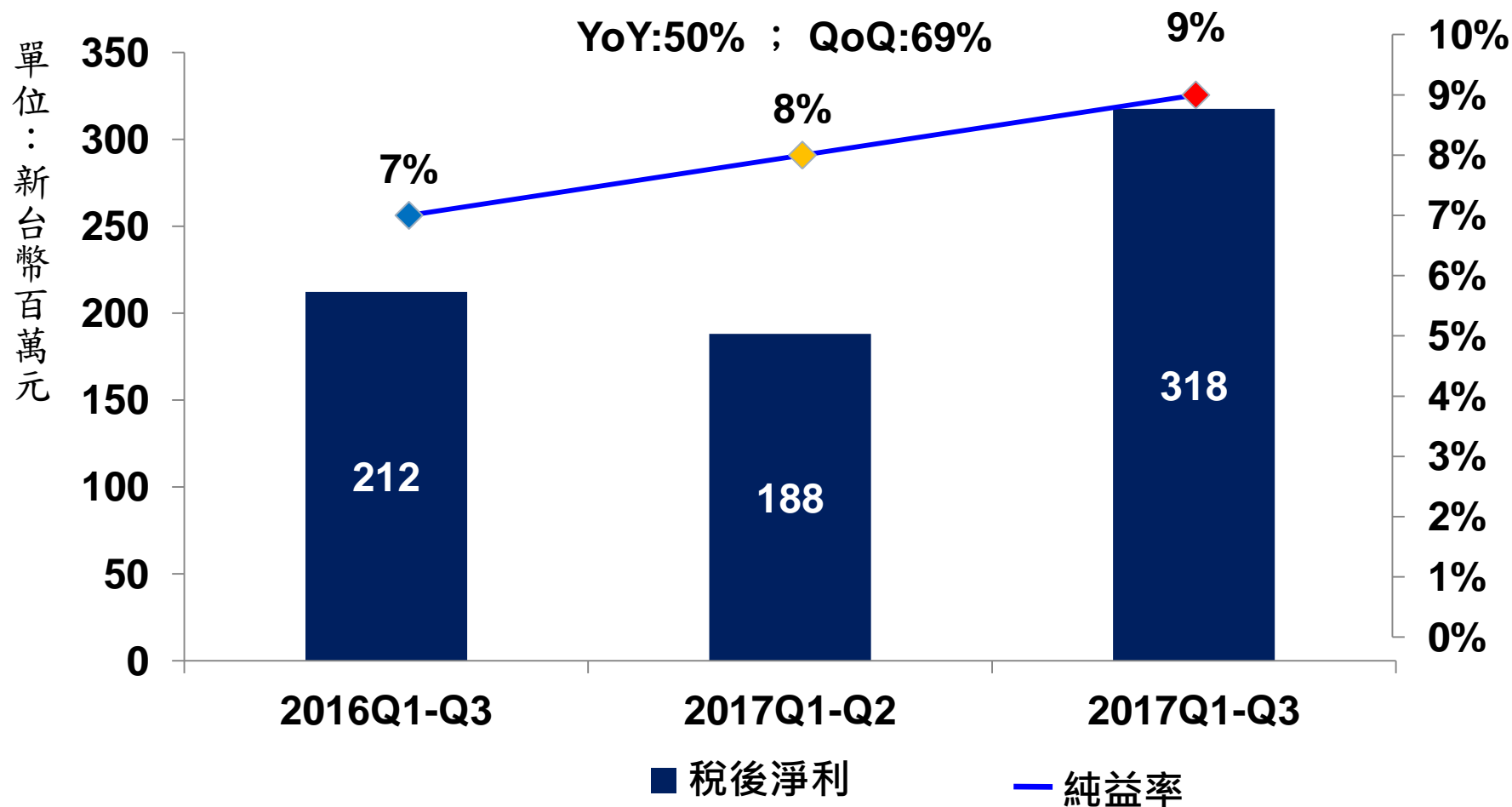
YoY:6% ; QoQ:50%



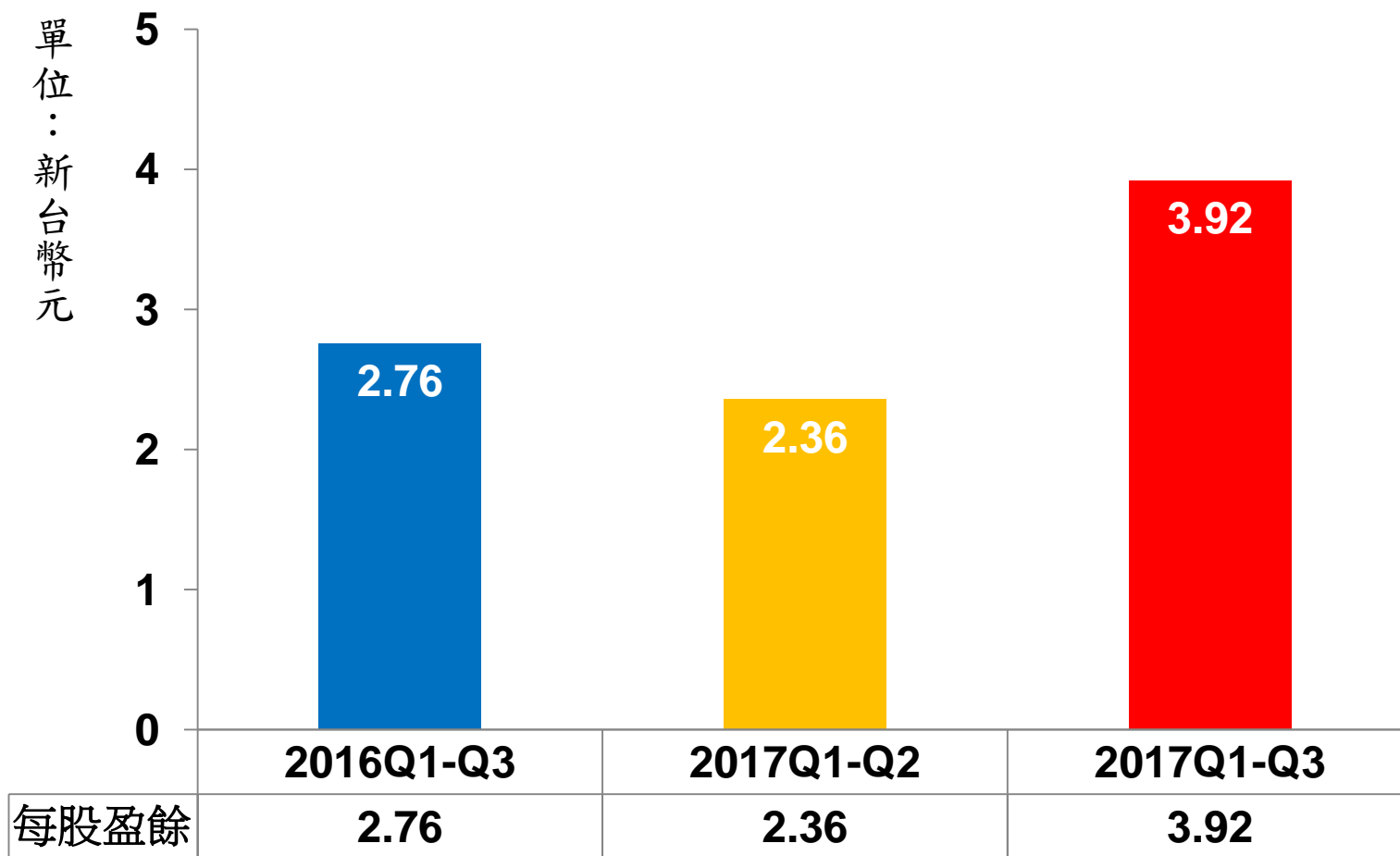
合併營業利益



合併稅後淨利

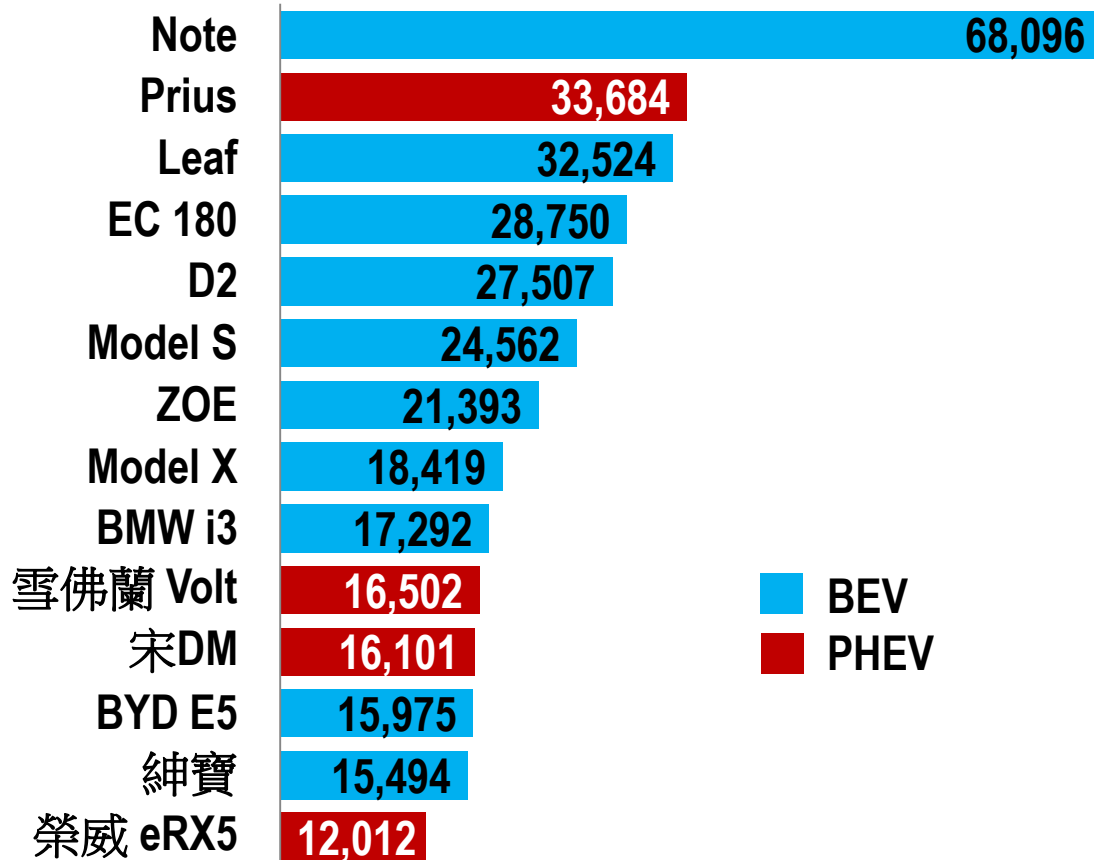


合併每股盈餘



2017年1-8月全球新能源汽車市場現狀

2017年1-8月新能源汽車銷量排名前10車型



- 1-8月累計銷量排名前15的車型合計36.6萬輛，占比近56%
- 15個車型中有4款插電式車型：Prius、Chevrolet volt、比亞迪宋、榮威eRX5，累計7.8萬輛。
- 日產Note車型穩居榜首，累計銷售6.8萬輛，領先優勢明顯
- 自主品牌車型共6款，銷量合計11.6萬輛，占比近18%

資料來源：2017中國國際鎳鈷工業年會論文集

單位：輛

國外燃油汽車禁售計劃－國家層面

資料來源：2017中國國際鎳鈷工業年會論文集

美國CARB



2013諒解備忘錄8個州



2025銷售330萬ZEV

荷蘭



2016議案



2025禁售純油柴油車

挪威



2016官方網站報導



2025全為BEV、PHEV

德國



2016議案



2030禁售內燃機汽車

英國



2017議案

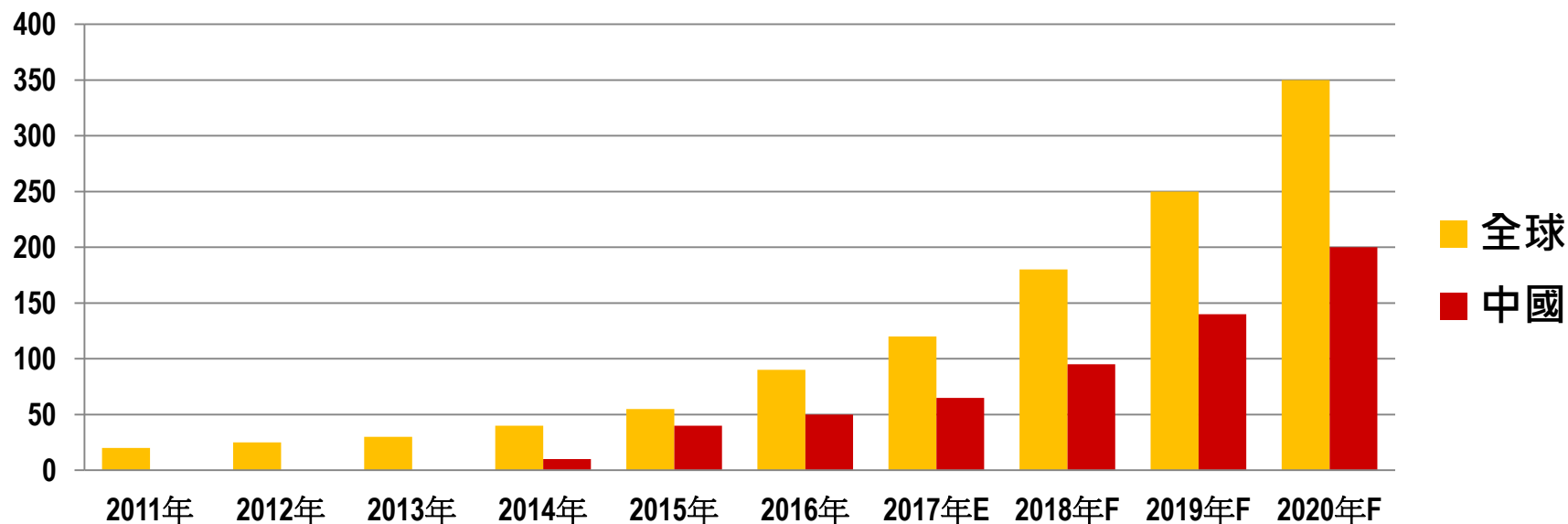


2040禁售純汽油柴油車

鋰電池市場－新能源汽車出貨量預測

資料來源：2017中國國際鎳鈷工業年會論文集

全球&中國電動汽車銷量預測（萬輛 / 年）

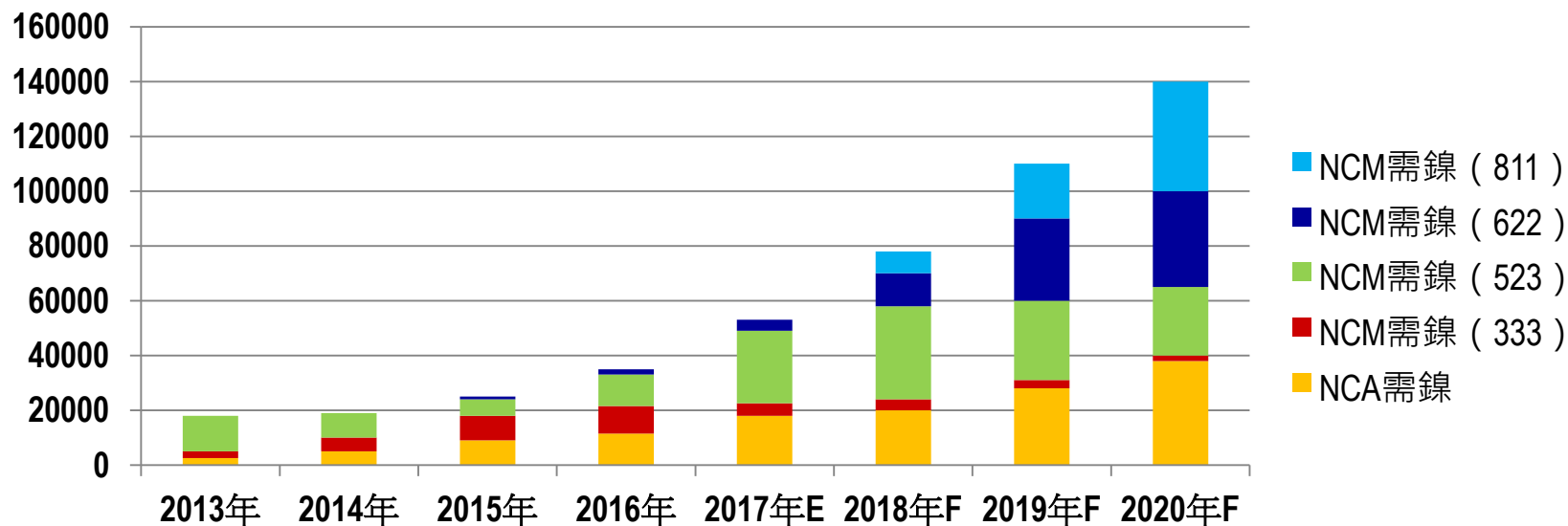


- 預計2017年全球新能源汽車銷量將達到120萬輛。其中中國銷量預計65萬輛左右；
- 到2020年全球新能源汽車銷量有望達到350萬輛，其中中國銷量約200萬輛。

新能源汽車發展對鎳需求的影響

資料來源：2017中國國際鎳鈷工業年會論文集

鋰電正極材料需鎳量（噸 / 年）

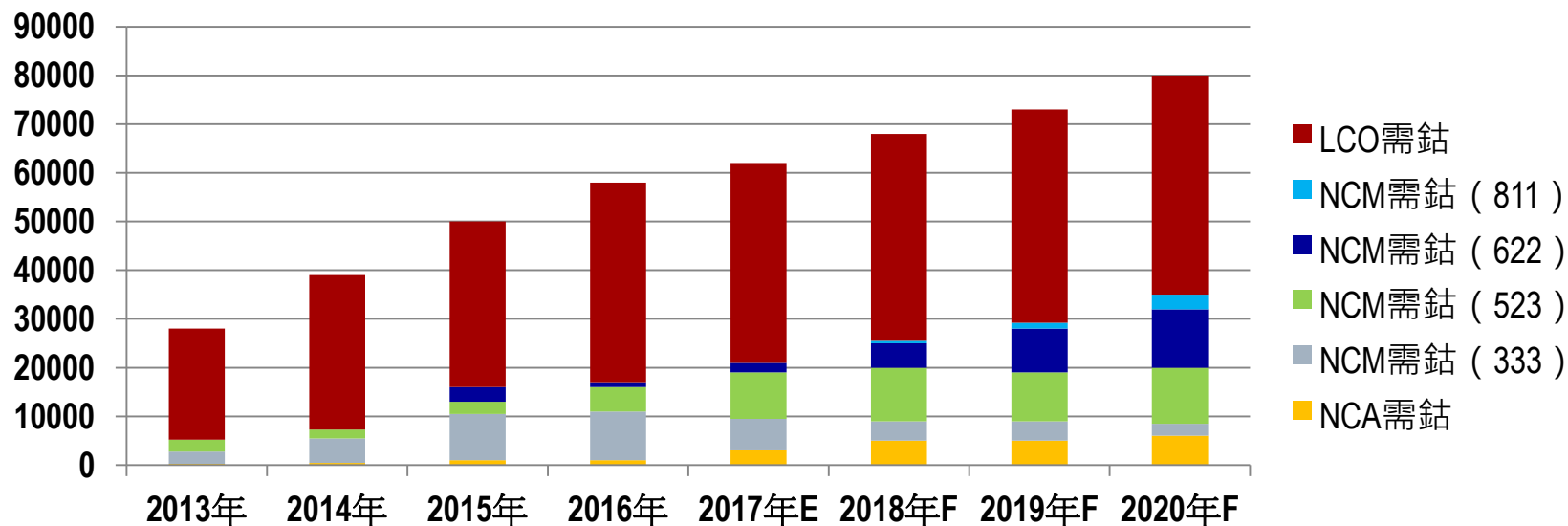


- 預計2017年正極材料需鎳量達到5.3萬噸，其中NCM523需鎳量佔比50%。
- 到2020年正極材料鎳需求量約14萬噸／年，其中高鎳體系NCA和NCM811合計需鎳大於7萬噸，占比超過50%。

新能源汽車發展對鈷需求的影響

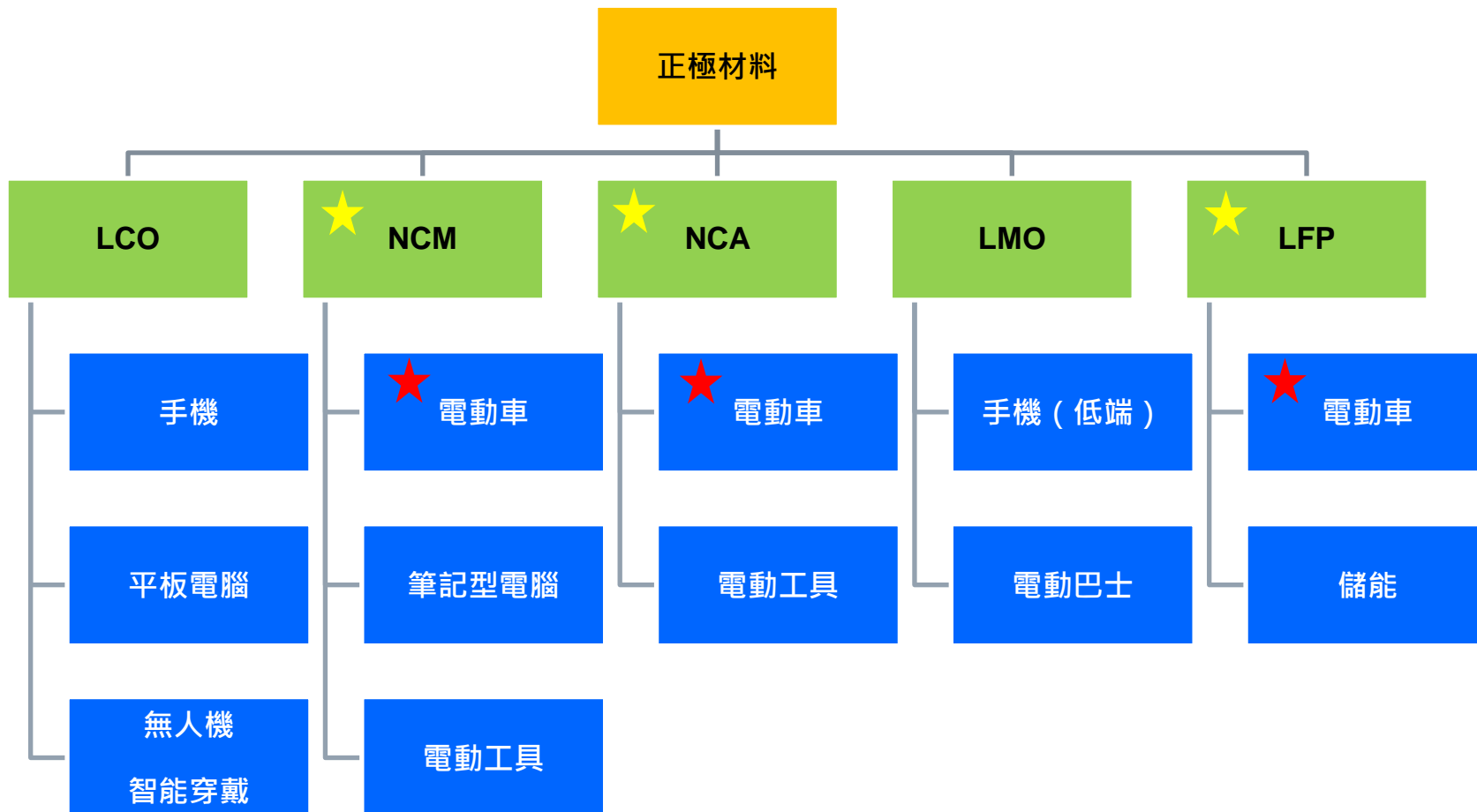
資料來源：2017中國國際鎳鈷工業年會論文集

鋰電正極材料需鈷量（噸 / 年）



- 預計2017年正極材料需鈷量達到6萬噸，其中鈷酸鋰用鈷4.1萬噸，占比67%；三元材料用鈷2.1萬噸，占比33%。
- 到2020年正極材料鈷需求量約8萬噸／年，其中鈷酸鋰用鈷4.5萬噸，占比56%，三元材料用鈷3.5萬噸，占比44%。

正極材料主要應用領域



近期重大事件

- 截至10/31止『代號47392；可轉債二』尚餘新台幣3620萬元未轉換，預期轉換股數約為682千股。轉換後預期股本約為新台幣8.68億元。
- 本公司第三條動力電池材料產線已正式投產，目前開車率約為50%，處於新廠產能調整階段。

CoreMax 永遠是您最好的選擇

感謝您的耐心聆聽!





(附件一) 公司重要沿革及里程碑 (一)

- 1992 第一條氧化觸媒生產線開始營運
- 1994 完成第一條廢觸媒回收生產線
- 1996 公司更名為台灣康普化學股份有限公司
通過ISO 9002認證
- 1999 完成先進材料及電池材料生產線
- 2000 獲經濟部「主導性新產品-高性能鋰電池正極材料開發計畫」補助
公司更名為康普材料科技股份有限公司
- 2001 供應BP、Exxon Mobil PTA需求成立「Coremax Malaysia Sdn. Bhd.」
獨家供應BP PTA之氧化觸媒需求成立「珠海康普公司」
- 2004 配合台化、三菱PTA之氧化觸媒需求成立「寧波康普公司」
- 2009 供應TPT、三井PTA需求成立「Coremax (Thailand) Co., Ltd.」
通過ISO 14000認證
台灣本廠擴建電池材料生產線
投資恆誼化工

(附件一) 公司重要沿革及里程碑 (二)

- 2010 台灣頭份廠擴建電池材料生產線
登錄興櫃市場
- 2011 配合獨家供應翔鷺PTA之氧化觸媒需求，成立「漳州康普公司」
引進伊藤忠商事株式會社進行觸媒及電池材料通路佈局
證期局核准上櫃
- 2013 恆誼化工興建硫酸八廠工廠
- 2014 增設硫酸鈷生產線與第二條硫酸鎳生產線
恆誼增加廢酸回收業務
投資天弘化學
- 2015 引進日本JCAM AGRI 成立台灣傑康
- 2016 取得天弘化學100%股權
- 2017 台灣頭份廠擴建第三條電池材料生產線
證期局核准上市

(附件二) 產品應用

銷售佔比	應用	終端產品
<p>氧化觸媒 (≒12%)</p>	<p>對苯二甲酸、間苯二甲酸、聚對苯二甲酸乙二酯</p>	
<p>動力電池材料 (≒36%)</p>	<p>鋰電池之前驅物、印刷電路板</p>	
<p>特用化學材料 (≒15%)</p>	<p>半導體、面板 輪胎黏著催化劑、油漆催乾劑</p>	
<p>化學肥料 (≒17%)</p>	<p>農業</p>	

(附件三) 年產能 (一)

➤ 氧化觸媒應用產品

- 醋酸鈷結晶: 新竹廠: 1,200噸 (每月產能100噸)
寧波廠: 600噸 (每月產能50噸)
- 醋酸錳結晶: 新竹廠: 1,200噸 (每月產能100噸)
寧波廠: 600噸 (每月產能50噸)
- 觸媒液體: 新竹廠: 9,000噸 (每月產能750噸)
珠海廠: 2,400噸 (每月產能200噸)
寧波廠: 9,000噸 (每月產能750噸)
羅勇廠: 6,000噸 (每月產能500噸)
漳州廠: 9,000噸 (每月產能750噸)



(附件三) 年產能 (二)

➤ 動力電池材料應用產品

- 氧化鈷粉體: 新竹廠: 960噸(每月產能80噸)
- 硫酸鎳結晶: 頭份廠L1 & L2 : 14,400噸(每月產能1,200噸)
頭份廠L3 : 18,000噸(每月產能1,500噸)
- 硫酸鈷結晶: 新竹廠: 3,600噸(每月產能300噸)



(附件三) 年產能 (三)

➤ 特用化學材料應用產品

- 氫氧化鈷粉體:新竹廠: 1,680噸(每月產能140噸)
- 工業級硫酸:頭份廠: 99,000噸(每月產能8,250噸)
- 電子級硫酸:頭份廠: 66,000噸(每月產能5,500噸)
- 電子級混酸、混鹼、蝕刻溶液:新竹廠: 9,000噸(每月產能750噸)



➤ 化學肥料應用產品

- N.P.K. 複合肥料:頭份廠: 72,000噸(每月產能6,000噸)
- 硫酸銨:頭份廠: 7,500噸(每月產能625噸)
- 有機複合肥料:頭份廠: 30,000噸(每月產能2,500噸)

