

新麥企業股份有限公司

股票代號：1580TT

SINMAG

SINMAG EQUIPMENT CORPORATION

營運報告



免責說明

- 本簡報資料所提供資訊，包含前瞻性看法以及展望，反應新麥企業股份有限公司(本公司)截至目前為止對於未來的看法。這些前瞻性看法及展望可能因各種本公司所不能掌控的風險、不確定與假設等不同狀況而超出本公司的判斷，實際結果將可能有重大出入或是不依預期發生，讀者不應完全依賴此簡報資訊。對於這些看法，未來若有任何變更或調整，本公司不負責隨時提醒、更新或更正。
- 新麥企業股份有限公司已盡可能確保本簡報資料之正確性且並無遺漏及過時，然而，本公司概無就有關資料之可靠性、準確性或完備性做出任何明示或暗示之聲明或保證，且對本簡報資料任何內容或因倚賴該等內容所採取行動而直接或間接引致之任何損失，本公司概不負責。

簡報大綱

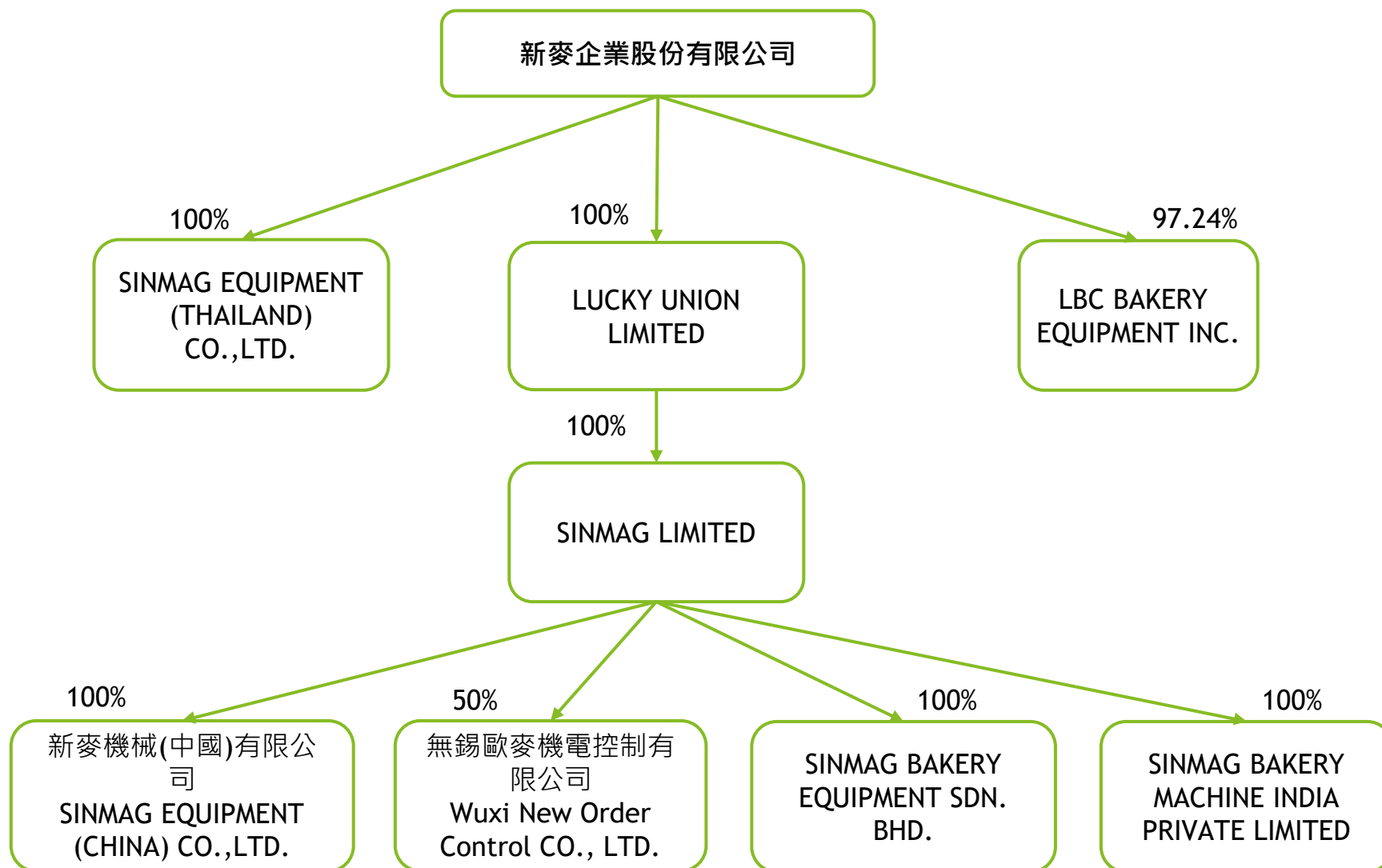
SINMAG

- 一、新麥總體概況
- 二、市場發展狀況
- 三、財務績效
- 四、未來發展規劃



一、新麥總體概況(一)集團架構

SINMAG



一、新麥總體概況(二)台灣新麥

SINMAG



- 公司名稱：新麥企業股份有限公司
- 地點：五股新麥工廠
- 設立時間：1983年9月27日
- 董事長(兼任總經理)：謝順和先生
- 資本額：新台幣502,302千元
- 主要營業項目：各式食品機械研發、製造與銷售
- 員工人數：84人
- 占地面積：303.68坪
- 廠房面積：970.85坪

一、新麥總體概況(三)無錫新麥一廠

SINMAG



- 公司名稱：新麥機械(中國)有限公司
- 地點：江蘇省無錫市錫山經濟開發區
- 設立時間：1994年12月28日
- 董事長(兼任總經理)：謝順和先生
- 資本額：美金3,385萬元
- 主要營業項目：各式食品機械研發、製造與銷售
- 員工人數：約1,200人
- 占地面積：15,341坪
- 廠房面積：20,318坪

一、新麥總體概況(四)無錫新麥二廠

SINMAG



- 地點：江蘇省無錫市錫山經濟開發區
- 占地面積：10,083.38坪
- 廠房面積：14,937.34坪(第一期)
- 廠房構造：地下一層、地上四層
- 投產時間：2019年9月
- 廠房目前使用率：80%

一、新麥總體概況(五)西雅圖廠

SINMAG



- 地點：美國華盛頓州圖拉利普(西雅圖)
- 占地面積：4,762.04坪
- 廠房面積：818坪
- 廠房構造：辦公室二層、廠房倉庫一層
- 投產時間：2016年4月
- 廠房目前使用率：100%

一、新麥總體概況(六)馬來西亞倉庫

SINMAG



- 地點：馬來西亞雪蘭莪州浦種
- 占地面積：570坪
- 廠房面積：417坪
- 廠房構造：辦公室三層、倉庫一層
- 投產時間：2019年5月
- 廠房目前使用率：80%

一、新麥總體概況(七)

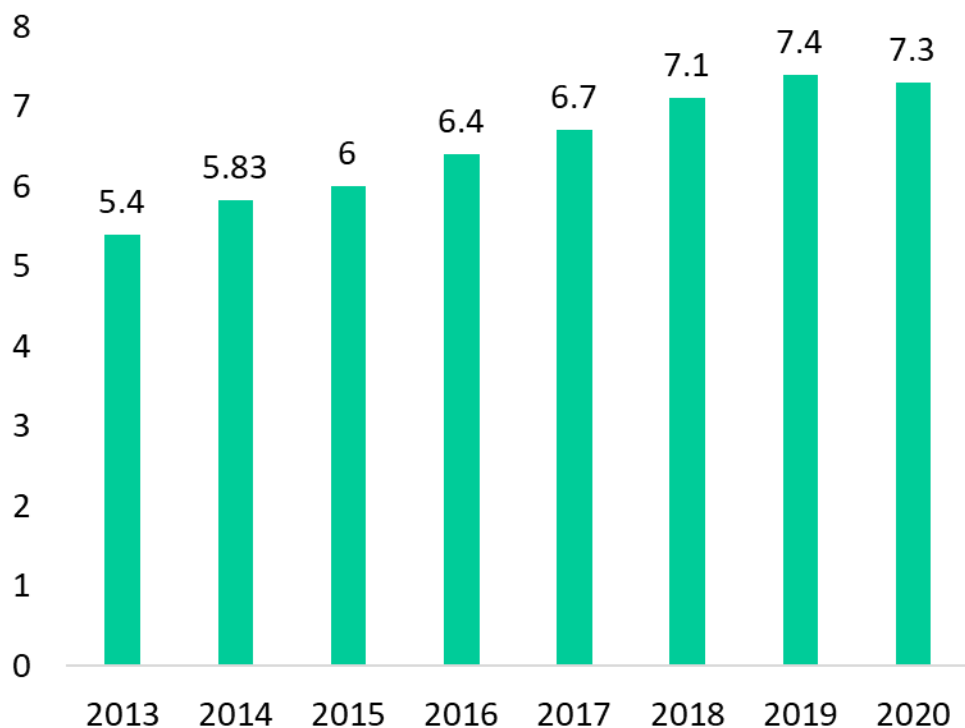
SINMAG

- 疫情趨緩後，烘焙設備市場的情況逐漸回溫，尤其以中國對疫情控管較嚴格且烘焙市場尚具潛力，競爭同業在疫情期間多數受到重創，部分無法維持，因此中國市場仍為未來數年發展的重心。
- 不受疫情影響，循原本的規劃向下紮根，優化生產效率，增加產能，提高產品質量，並導入安全生產與環境保護的理念，為公司永續經營做好布局。
- 因應市場需要，調整產品結構，重新布置產線，提高生產效率及產品品質，淘汰部份低毛利或無市場的產品。
- 海外市場目前發展較好的為美國，疫情期間超市消費反成重心，2021年繼續透過投標模式與客戶維持長期合作的模式，對營收可穩定貢獻。

二、市場發展狀況-中國市場(一)

SINMAG

中國人均烘焙食品消費量(公斤/人)



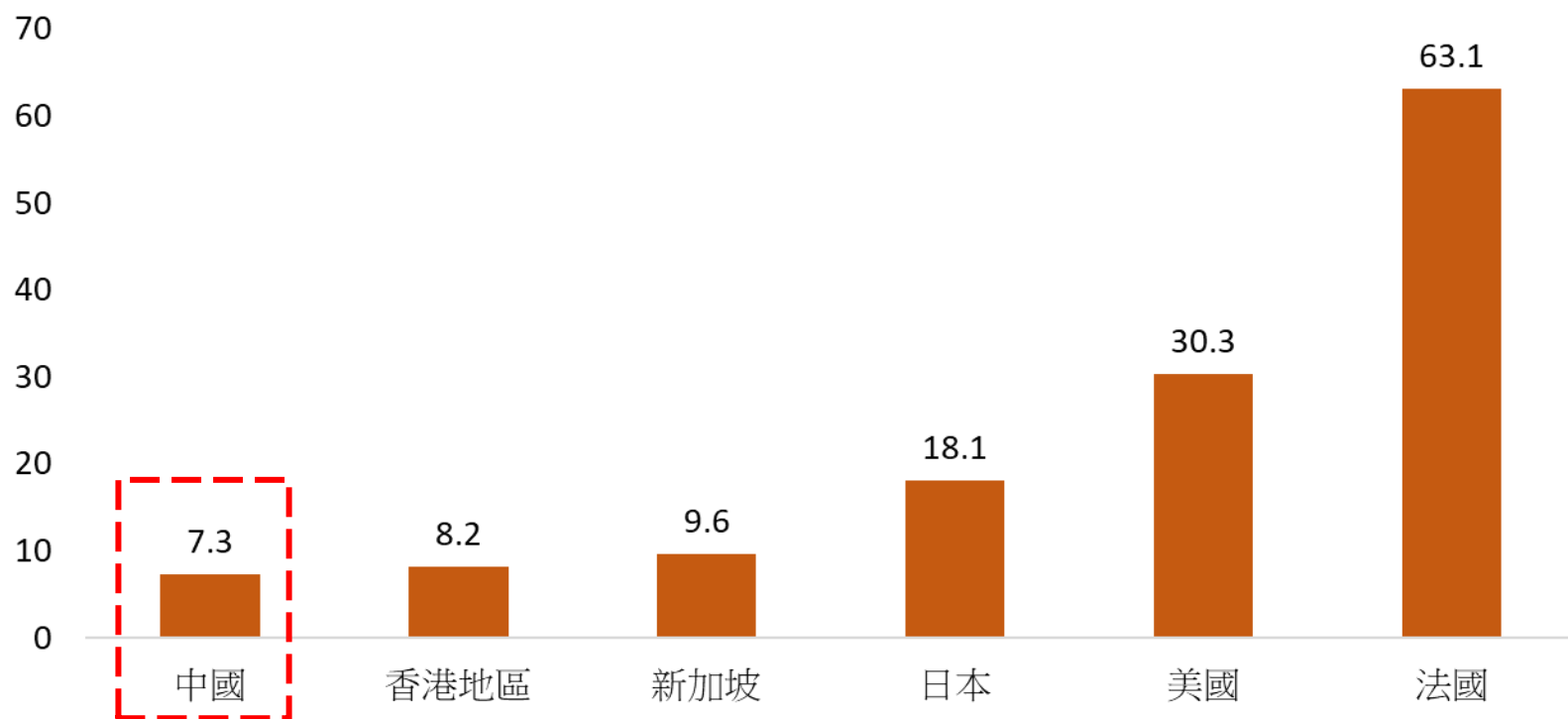
資料來源：中國食品工業協會烘焙專業委員會, Euromonitor

全球烘焙食品規模穩步增長，在歐美國家，烘焙食品一直作為當地居民的早餐及主食，歐美是全球最大的烘焙市場。亞太地區由於生活習慣及飲食方式的不同，烘焙食品還未被當做正餐食用。近些年，消費者對烘焙食品的認知度不斷提升，中國烘焙市場增速迅猛，目前成為規模僅次於美國的全球第二大市場。但對比人均烘焙食品消費量，中國與法美日等國仍有很大差距，行業發展空間巨大。

二、市場發展狀況-中國市場(二)

SINMAG

2020全球人均烘焙食品消耗量(公斤/人)

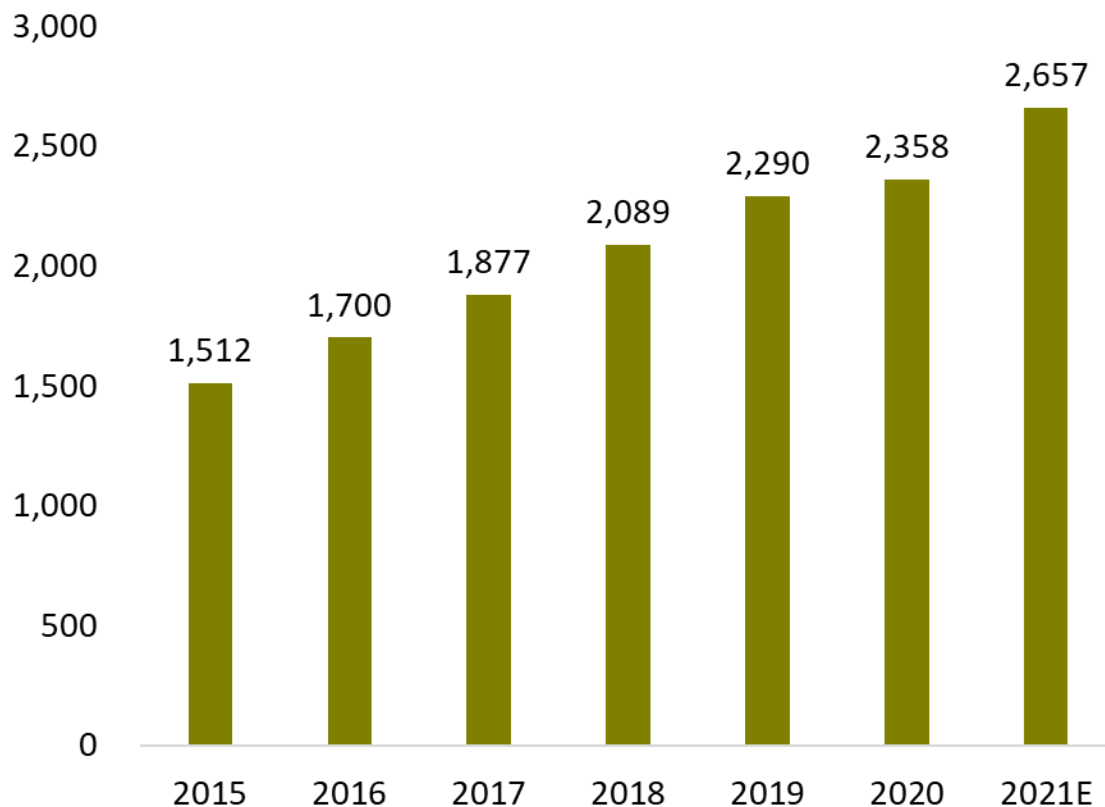


資料來源：中國食品工業協會烘焙專業委員會, Euromonitor

二、市場發展狀況-中國市場(三)

SINMAG

中國烘焙行業市場規模趨勢(單位:億元)



近年來，隨著人們生活節奏加快以及西方飲食文化的滲透，烘焙食品逐漸在早餐市場中嶄露頭角。

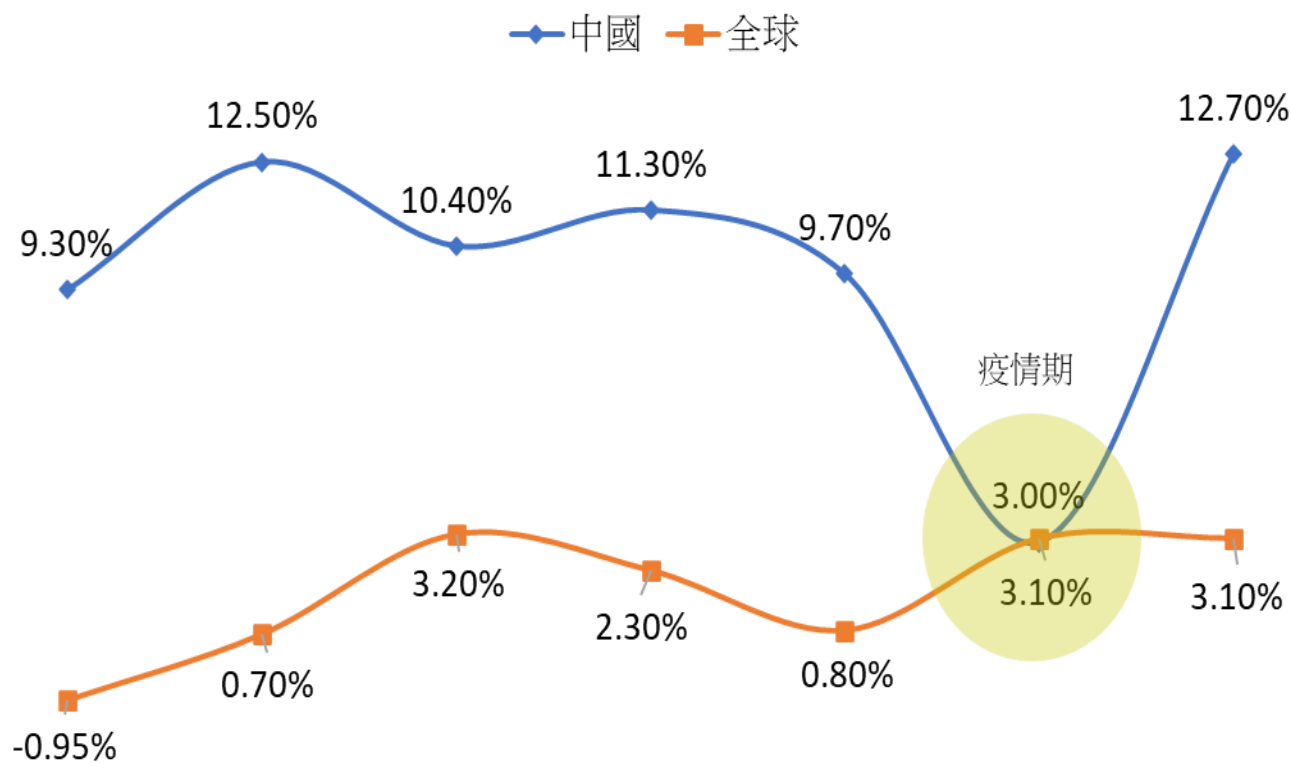
在烘焙食品正餐化需求與休閒需求的雙重推動下，行業的市場規模也進一步增大，根據研究報告，2021年中國烘焙食品市場規模預計達到人民幣2,657億元。

資料來源：有贊, Euromonitor

二、市場發展狀況-中國市場(四)

SINMAG

中國VS全球烘焙市場規模增速對比

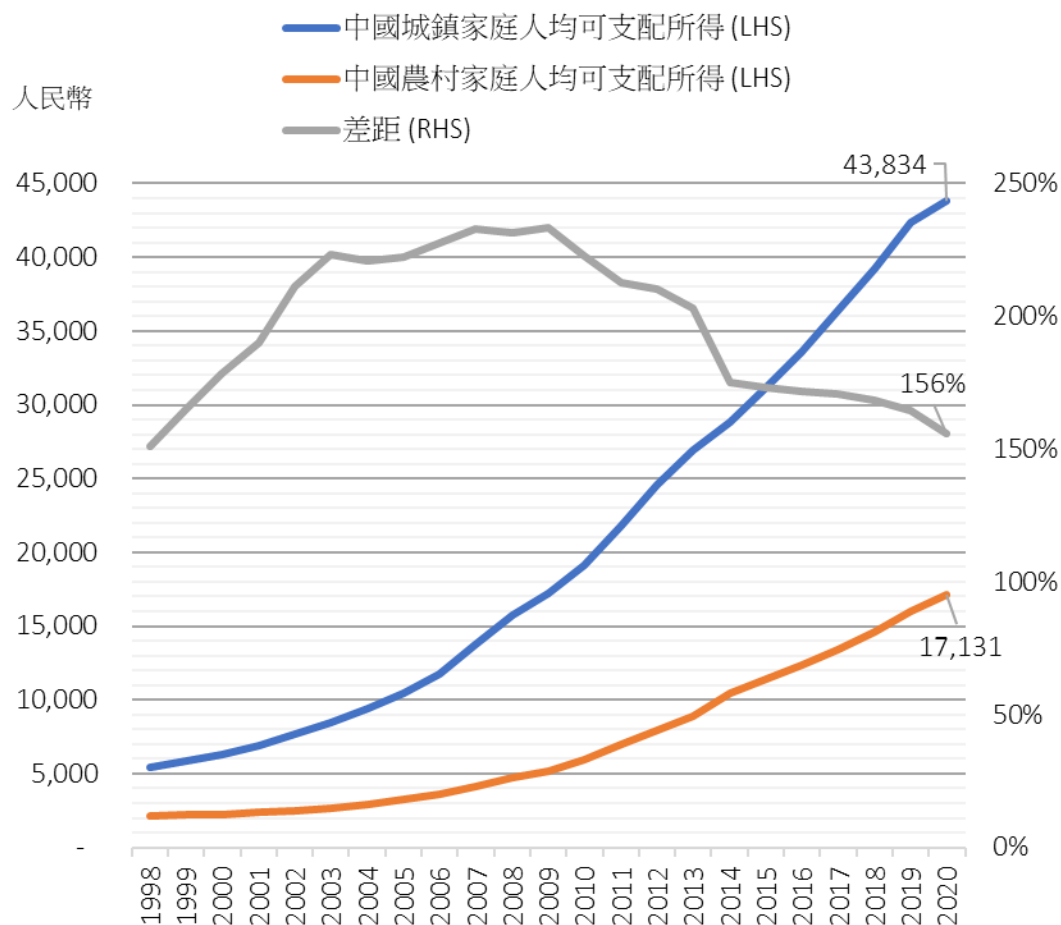


資料來源：有贊, Euromonitor

二、市場發展狀況-中國市場(五)

SINMAG

中國城鎮及鄉村人民可支配所得

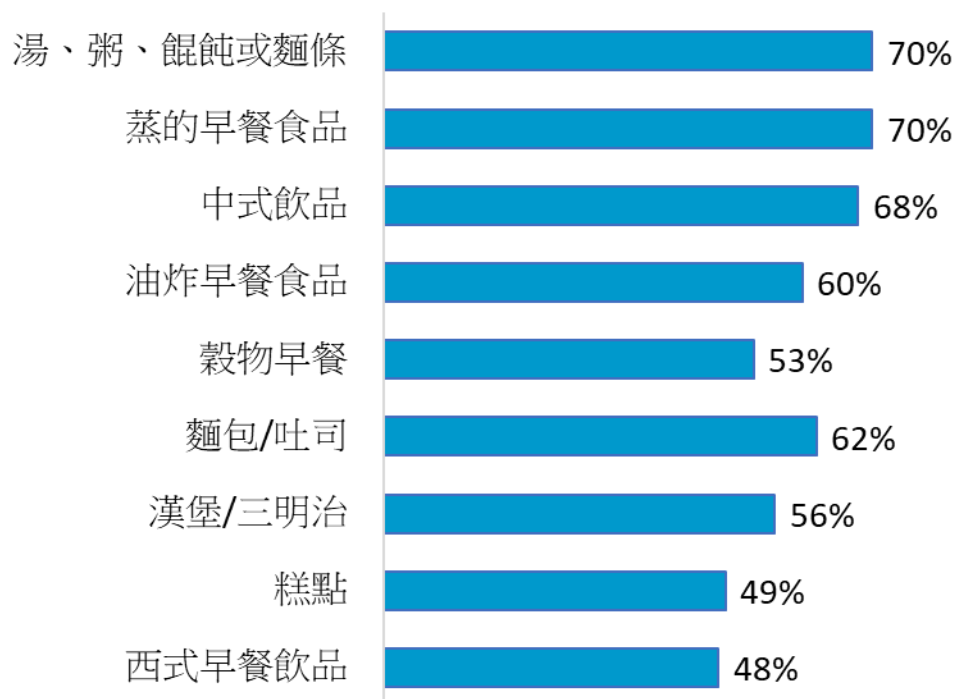


- 中國二三級城市的烘焙產品消費與一線城市差距較大，隨著經濟發展及消費者對烘焙食品認識度不斷提升，未來市場發展潛力大。中國二、三級城市的烘焙產品消費低於北京、上海等一級城市。
- 中國未發展的省分人口占總人口比例約50%，隨城市開發及電商的發展，二三級城市烘焙食品消費可望提升。

二、市場發展狀況-中國市場(六)

SINMAG

麵包為主的西式早餐滲透率逐漸向傳統早餐靠攏



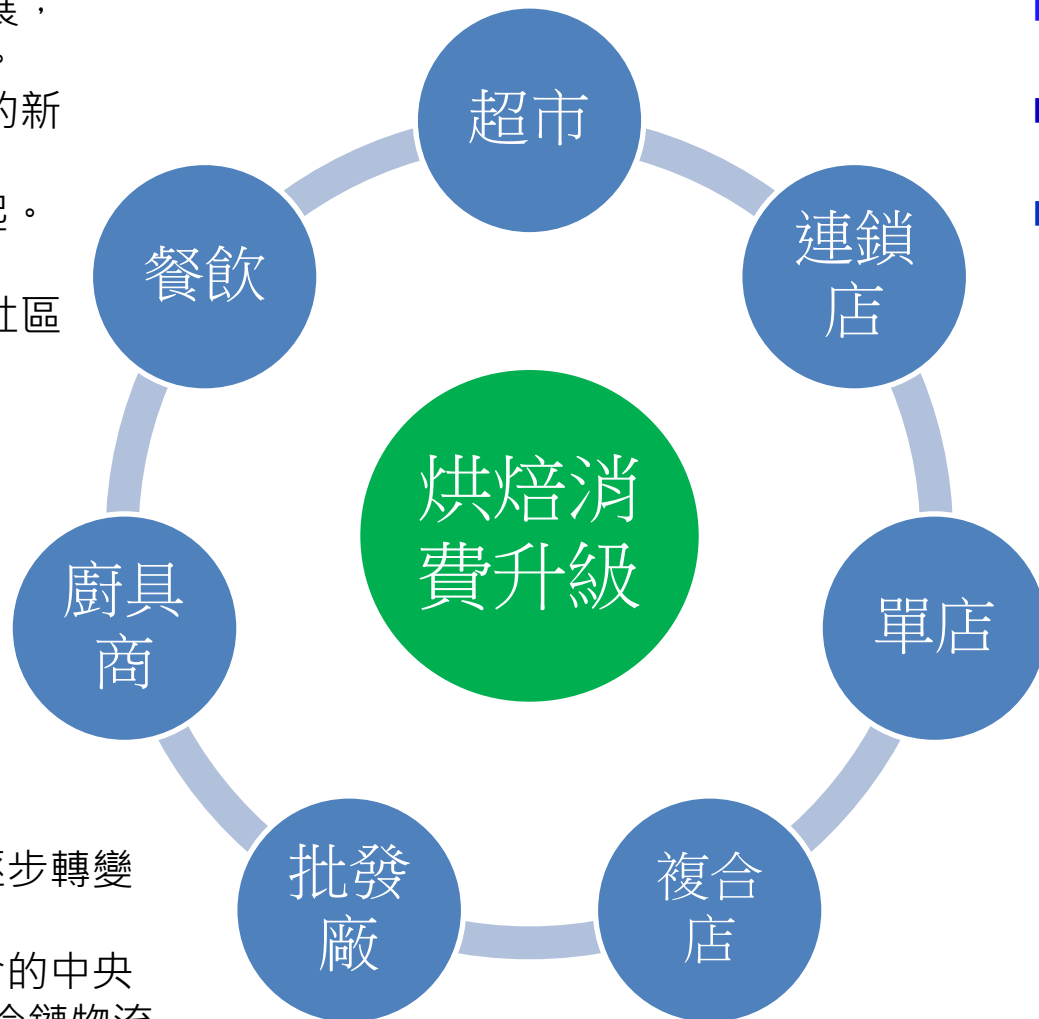
資料來源:英敏特

隨著90後年輕一代消費者成為消費主力軍，飲食消費方式和偏好發生變化，在高線城市，工作場所和上班途中逐漸成為食用早餐的主要場景之一，飲食偏向方便快捷，烘焙預包裝食品成為重要選擇。根據資料統計，多數西式早餐滲透率在中國已近五成，逐步向粥、餛飩、麵條等傳統早餐的滲透率靠攏，其中麵包/吐司產品滲透率已高達62%，烘焙食品代餐化明顯。

二、市場發展情形-中國市場(七)

SINMAG

- 受房地產及電商發展，大型超市開店減緩。
- 線上線下物流整合的新零售模式。
- 生鮮+餐飲模式崛起。
- 企業整併。
- 輕型便利生鮮店、社區超市。



- 複合式店面，提供完善體驗服務。
- 麵包/蛋糕+茶/咖啡，成為主流。
- 社交屬性。

- 烘焙訓練機構、烘焙學校興起。
- 網紅品牌、個人個性烘焙店。
- DIY 樂趣。

- 中長保產品逐步轉變短保產品。
- 線上線下結合的中央工廠+電商+冷鏈物流新興模式。

二、市場發展情形-中國市場(八)

SINMAG

▶ 中國市場客戶類型

	2018年	2019年	2020年	2021H1
超市	18.75%	13.22%	11.93%	7.41%
連鎖店	36.25%	37.71%	36.13%	40.27%
單店	17.41%	16.31%	14.58%	13.74%
批發廠	8.70%	7.98%	7.92%	10.57%
廚具商	14.95%	19.01%	20.02%	18.96%
餐飲	2.75%	1.20%	2.46%	0.84%
複合店	0.80%	0.46%	0.34%	0.22%
其他	0.39%	4.11%	6.61%	7.99%

三、財務績效(一) 綜合損益表

SINMAG

單位:新台幣(仟元)/EPS(元)

		2016	2017	2018	2019	2020	2021H1
營業收入		4,297,545	4,614,233	4,312,015	4,164,628	3,300,489	1,876,389
	成長率%	4.59%	7.37%	-6.55%	-3.42%	-20.75%	46.73%
營業毛利		1,810,713	1,897,745	1,718,306	1,705,525	1,339,739	719,664
	營業毛利率%	42.13%	41.13%	39.85%	40.95%	40.59%	38.35%
營業費用		1,033,431	1,069,547	1,061,006	1,043,445	850,898	424,883
	營業費用率%	24.05%	23.18%	24.61%	25.05%	25.78%	22.64%
營業淨利		777,282	828,198	657,300	662,080	488,841	294,781
	營業淨利率%	18.09%	17.95%	15.24%	15.90%	14.81%	15.71%
稅前淨利		790,768	790,236	689,261	687,551	492,790	306,560
	稅前淨利率%	18.40%	17.13%	15.98%	16.51%	14.93%	16.34%
稅後淨利		546,858	534,153	473,613	503,361	340,940	193,919
	稅後淨利率%	12.72%	11.58%	10.98%	12.09%	10.33%	10.33%
EPS		11.27	10.63	9.43	10.02	6.79	3.86

三、財務績效(二) 資產負債表

SINMAG

單位:新台幣(仟元)

	2016	2017	2018	2019	2020	2021年6月30日
資產						
現金及約當現金	770,584	848,267	816,499	845,718	993,154	788,081
應收帳款	703,854	727,270	611,712	484,490	477,393	461,179
存貨	626,997	703,672	669,144	631,628	624,587	820,074
不動產、廠房及設備	688,534	736,700	843,929	1,065,760	1,020,344	998,367
其他資產	327,334	289,022	290,683	273,851	331,257	356,978
資產總計	3,117,303	3,304,931	3,231,967	3,301,447	3,446,735	3,424,679
負債						
短期借款	125,000	209,314	150,000	113,391	202,119	155,673
應付帳款	280,186	297,382	257,649	243,259	265,898	296,135
其他應付款	316,733	256,556	258,506	288,970	242,497	197,556
本期所得稅負債	132,378	138,802	115,731	78,527	169,814	116,375
一年內到期之長期負債	1,683	5,968	6,121	5,906	4,155	3,941
長期借款	65,061	93,659	89,615	81,866	21,346	18,277
其他負債	260,279	258,598	235,870	254,150	208,881	189,528
負債總計	1,181,320	1,260,279	1,113,492	1,066,069	1,114,710	977,485
負債比率%	37.90%	38.13%	34.45%	32.29%	32.34%	28.54%
權益總計	1,935,983	2,044,652	2,118,475	2,235,378	2,332,025	2,447,194
股東權益報酬率%	29.53%	27.49%	23.31%	23.68%	15.48%	16.79%

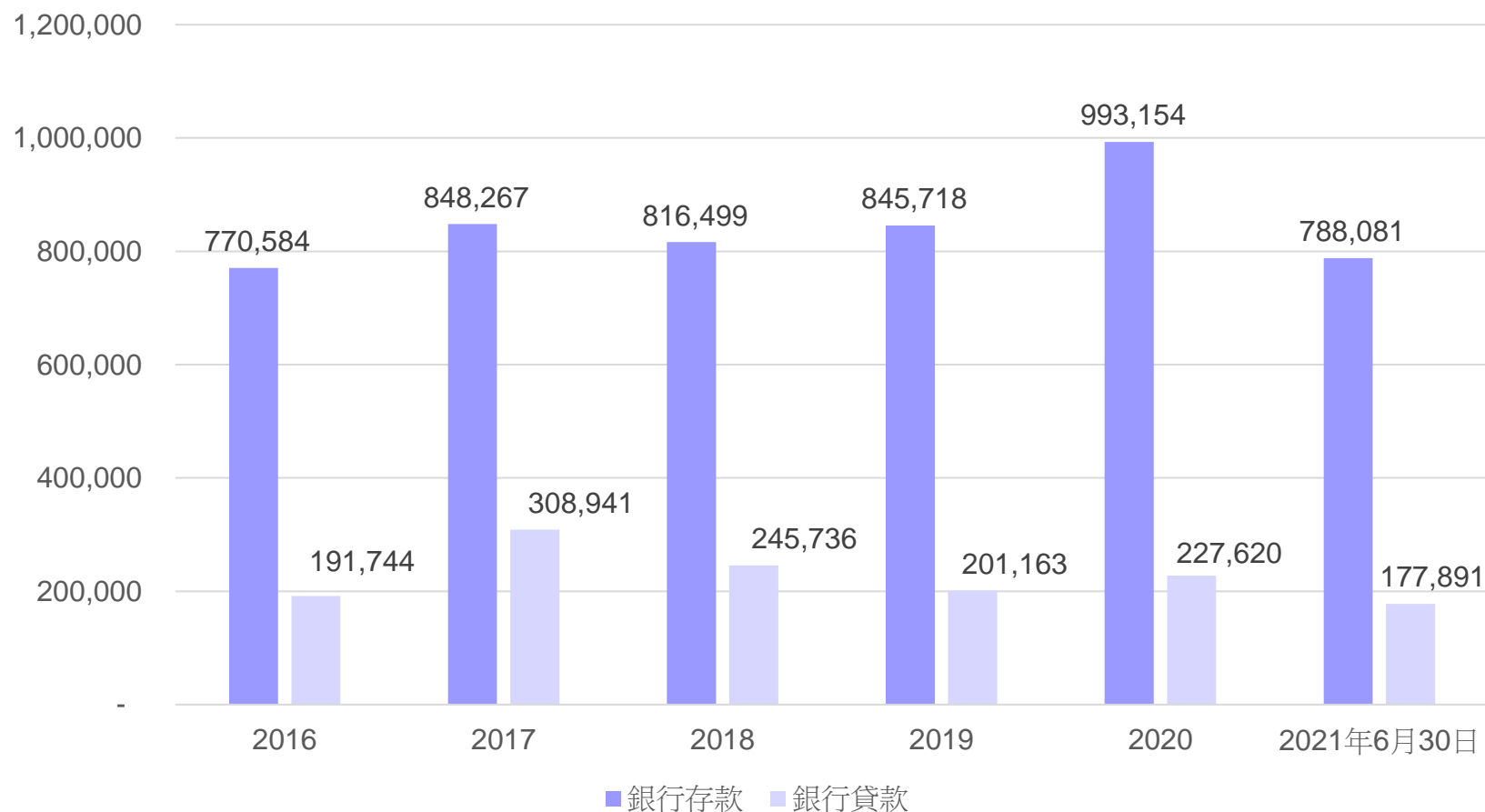
註：現金及約當現金包含按攤銷後成本衡量之金融資產(原始到期日超過3個月之定期存款、理財產品等)

三、財務績效(三) 銀行存款與銀行貸款比例

SINMAG

充足的現金可支撐永續發展

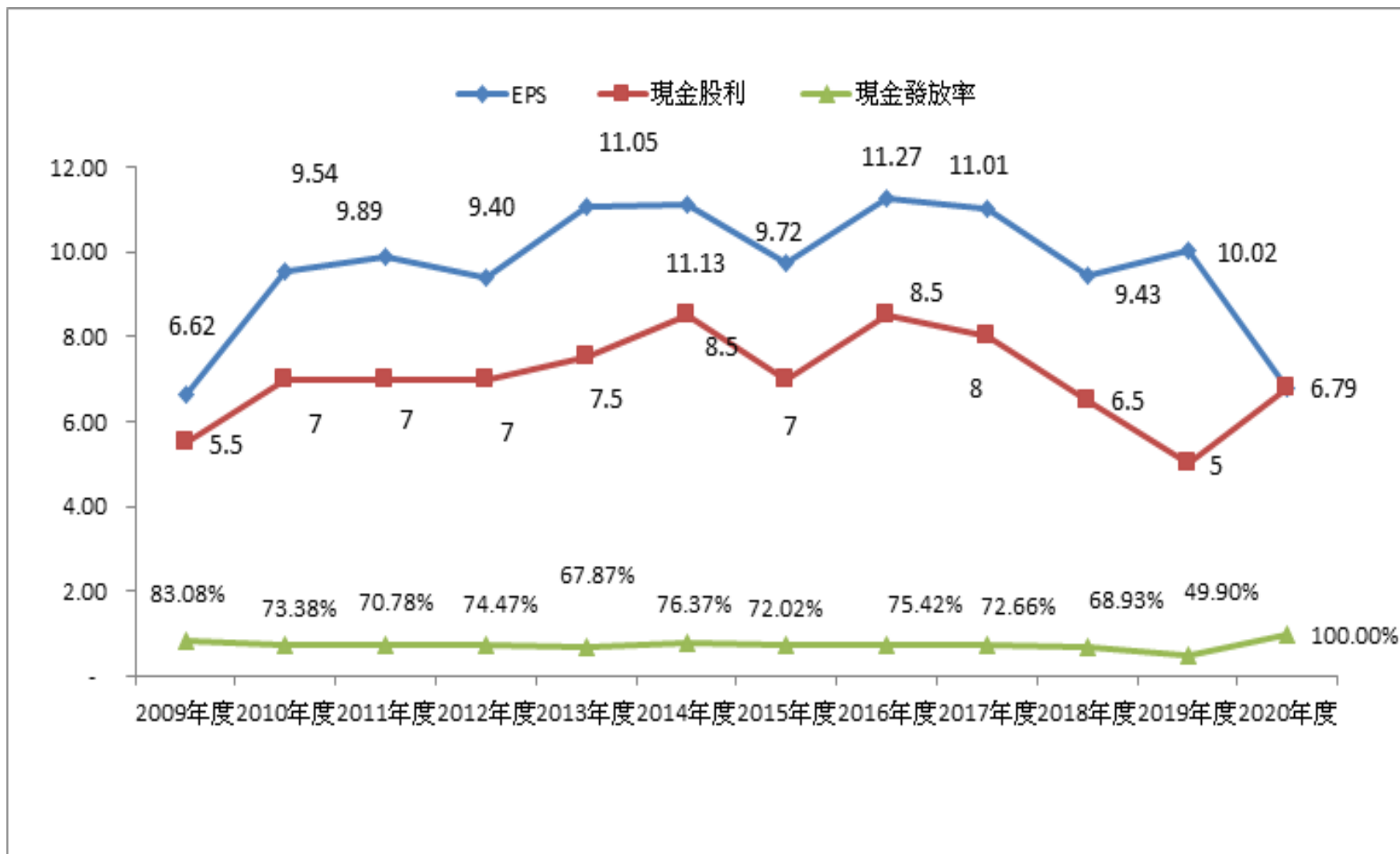
單位:新台幣(仟元)



三、財務績效(四) 現金股利發放率

SINMAG

單位:新台幣(仟元)/EPS(元)



四、未來發展規劃-中國市場

SINMAG

- ▶ **與教學機構合作，對市場新人推廣產品**
 - 王森烘焙學校、麵包研修社
 - 新東方教育機構
 - 甜蜜時光

- ▶ **強化廚具商搭配，網羅過去無法直接接觸的客群**
 - 深圳百年
 - 南京廣龍

- ▶ **推廣工廠級市場，提供客製化生產線與自動化設計方案**
 - 福建達利食品
 - 台灣統一

四、未來發展規劃-海外市場

SINMAG

■ 美國

- ✓ 延續超市競標路線，並爭取長期合作協議。
- ✓ 加強佈局連鎖麵包店和單店。

■ 馬來西亞

利用售後服務之優勢，推廣小作坊和小型批發廠市場。

■ 泰國

繼續耕耘批發工廠供應鏈，完成更多的設備銷貨。

■ 印度

開發新的代理商，經營中印度市場，與代理商合作啟動網路銷售平臺及設備諮詢顧問，開發新客群市場。