

台灣鞋業的未來趨勢與關鍵

張加強

潔淨製造開發聯盟

對你的好處與價值

- 如果想要跟老闆爭取加薪，現在是最好時機。
 - 為了想幫公司增加業績（加薪有所本）
 - 為了想幫公司品質與良率提升（降低成本）
 - 主動負責、參與、提出 先進製造技術 建立的想法。
 - 主動提出方案，給老闆參考。
- 自己的永續發展
 - 未來很多鞋廠，會需要有 "成功" 自動化經驗的人。
 - 把現在任職的鞋廠，成為寶貴經驗的專屬場所
 - 自己職涯發展的空間很大。

2022年終端需求下降

<裁員>		
Amazon	2022/7/30 裁員潮席捲科技業 亞馬遜第二季裁撤近10萬人 https://news.cnyes.com/news/id/4922586	鉅亨網
Walmart	2022/8/4 風雨欲來 沃爾瑪調降財測後開始裁員 https://news.cnyes.com/news/id/4925400	鉅亨網
Netflix	2022/6/24 11 年來首流失訂戶衝擊太大 · Netflix 再裁員 300 人 https://finance.technews.tw/2022/06/24/netflix-lay-off-2nd-times/	財經新報
Wayfair (美國家具商)	2022/8/19 線上家具商Wayfair宣布裁員870人 https://news.cnyes.com/news/id/4938399	鉅亨網
Best Buy (美國消費電子零售商)	2022/8/13 【美股焦點】美國零售業爆裁員潮 Best Buy削減數百個門店職位 https://inews.hket.com/article/3327175/%E3%80%90%E7%BE%8E%E8%82%A1%E7%84%A6%E9%BB%9E%E3%80%91%E7%BE%8E%E5%9C%8B%E9%9B%B6%E5%94%AE%E6%A5%AD%E7%88%86%E8%A3%81%E5%93%A1%E6%BD%AE%E3%80%80Best%20Buy%E5%89%8A%E6%B8%9B%E6%95%B8%E7%99%BE%E5%80%8B%E9%96%80%E5%BA%97%E8%81%B7%E4%BD%8D	香港經濟日報
Shopify (加拿大電商)	2022/7/28 疫情紅利退散讓Shopify裁員千人！執行長坦承：押注電商是錯誤賭注 https://www.bnext.com.tw/article/70888/shopify-layoff-2022	數位時代
阿里巴巴	2022/8/10 阿里巴巴裁員潮 · 近一季解僱約萬名員工 https://finance.technews.tw/2022/08/10/alibaba-let-go-of-9241-employees-in-the-three-months-to-june/	財經新報
京東集團	2022/4/3 中國電商大地震 京東每日超過千人「排隊離職」 https://tw.news.yahoo.com/%E4%B8%AD%E5%9C%8B%E9%9B%BB%E5%95%86%E5%A4%A7%E5%9C%B0%E9%9C%87-%E4%BA%AC%E6%9D%B1%E6%AF%8F%E6%97%A5%E8%B6%85%E9%81%8E%E5%8D%83%E4%BA%BA-%E6%8E%92%E9%9A%8A%E9%9B%A2%E8%81%B7-234901113.html	Yahoo新聞-周刊王

鞋業的市場分析



摘自 鈺齊國際2022.10法說會簡報

股價表現

同業股價表現 | 同業營收 | 同業評比 | 同業財務

傳統行業及其他行業類 ▾

鞋材 ▾

相關公司股價表現

報酬計算日期：10/17

股票名稱 ▾	最後交易日期 ▾	收盤價 ▾	漲跌 ▾	漲跌幅 ▾	近一週報酬 ▾	近一個月報酬 ▾	近二個月報酬 ▾	近三個月報酬 ▾	今年以來報酬 ▾
1307三芳	2022/10/17	20.10	0.00	0.00%	-4.74%	-9.05%	-0.99%	4.15%	-1.10%
1337再生-KY	2022/10/17	7.67	-0.08	-1.03%	-2.91%	2.27%	22.72%	27.41%	5.07%
1340勝悅-KY	2022/10/17	9.99	0.02	0.20%	-1.09%	-3.01%	0.10%	0.40%	-14.25%
4426利勤	2022/10/17	22.90	-0.10	-0.43%	-4.38%	-17.18%	-24.05%	-14.39%	-1.51%
6768志強-KY	2022/10/17	74.70	0.80	1.08%	-2.73%	-18.45%	1.22%	7.02%	15.63%
8404百和興業-KY	2022/10/17	27.20	-0.45	-1.63%	-4.90%	-13.38%	-11.97%	-5.28%	-16.28%
8935邦泰	2022/10/17	10.50	-0.45	-4.11%	-10.26%	-20.15%	-17.65%	-10.64%	-21.64%
9802鈺齊-KY	2022/10/17	153.50	-3.00	-1.92%	-5.54%	-17.03%	-5.30%	-11.74%	62.59%
9904寶成	2022/10/17	27.70	0.05	0.18%	-0.18%	-7.97%	-4.81%	1.84%	-11.83%
9910豐泰	2022/10/17	153.50	-1.00	-0.65%	-4.36%	-13.03%	-14.72%	-9.97%	-32.11%
9938百和	2022/10/17	51.50	-2.90	-5.33%	-10.59%	-23.13%	-19.15%	-5.63%	-33.00%

利潤如何產生？

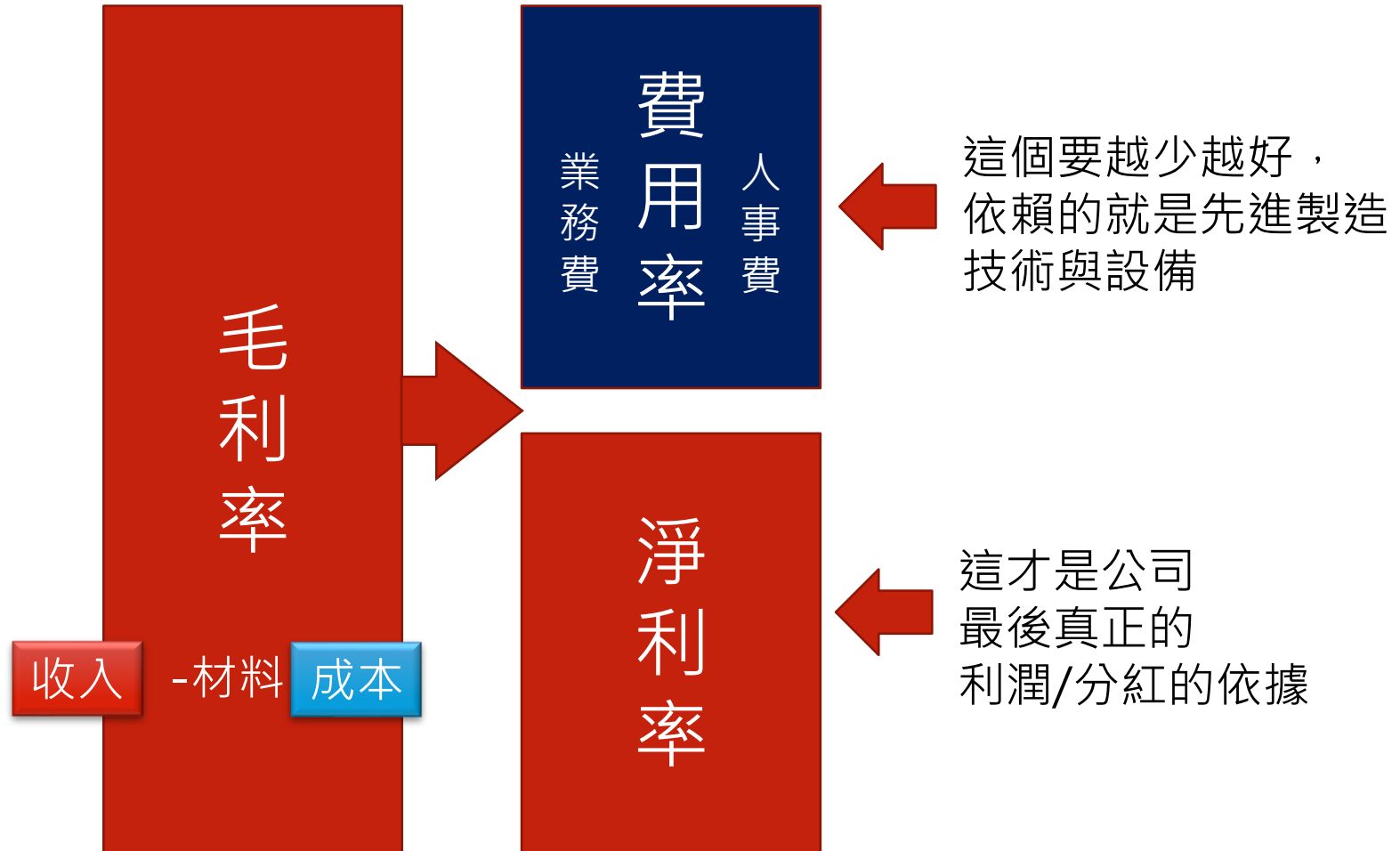
會吃掉收入
的兩個大項目

名詞解釋

收入

成本

費用



裕元工業
差距 ~20%



豐泰
差距 ~15%

重要財務資訊 - 2022年第2季

(單位: NT\$ 佰萬元)

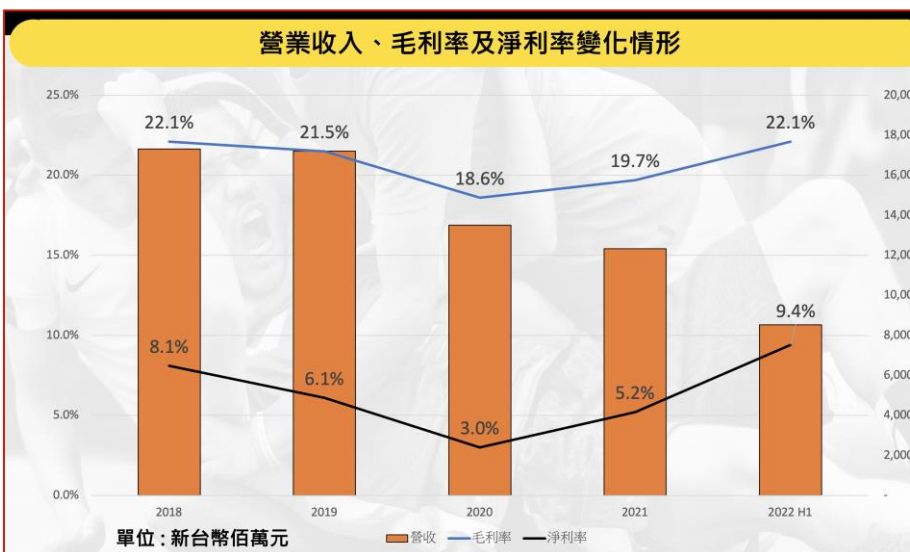
	2Q/'22	1Q/'22	2Q/'21	QoQ	YoY
合併營業收入	24,763	22,395	19,698	+11%	+26%
合併營業毛利率	26%	23%	25%	+3ppt	+1ppt
合併營業費用率	13%	12%	12%	+1ppt	+1ppt
合併營業淨利率	13%	11%	13%	+2ppt	-
合併稅後淨利率	11%	9%	10%	+2ppt	+1ppt
每股盈餘 (NT\$)	2.93	2.35	1.93	+25%	+52%
年化股東權益報酬率*	51%	42%	35%	+9ppt	+16ppt

單位: 新台幣百萬元

會計科目	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022H1
合併營收	9,080	10,388	10,070	12,843	11,345	15,544	10,727
營業毛利	1,633	2,055	1,813	2,529	2,382	2,804	2,378
營業利益	698	1,131	835	1,457	1,273	1,470	1,615
歸屬母公司淨利	702	803	743	1,279	898	1,185	1,497
每股盈餘	5.23	5.65	5.10	7.81	5.06	6.39	8.06

鈺齊
差距 7.1%

營業毛利率	18.0%	19.8%	18.0%	19.7%	21.0%	18.0%	22.2%
營業利益率	7.7%	10.9%	8.3%	11.3%	11.2%	9.5%	15.1%

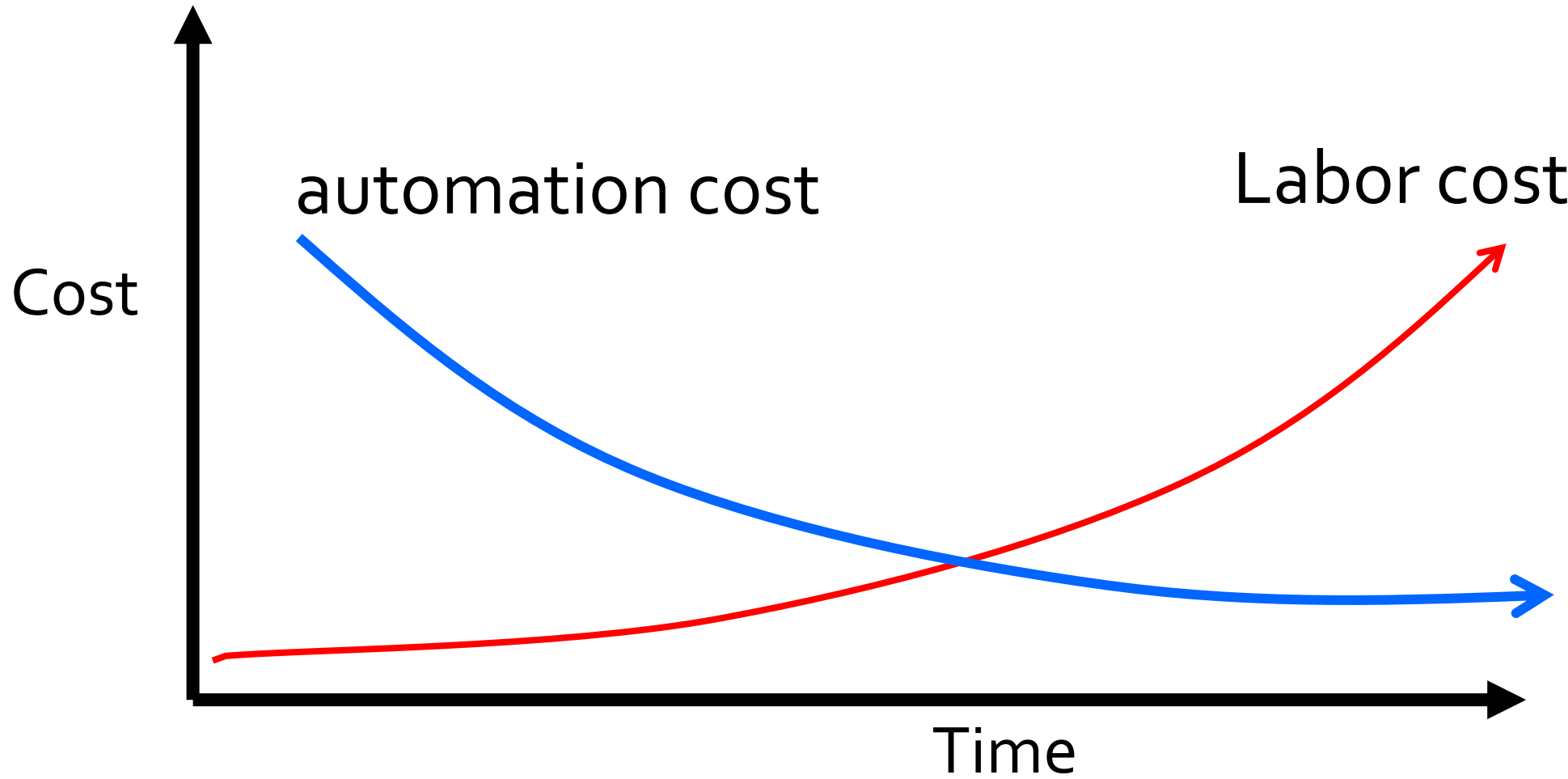


志強
差距 12.7%

鞋業的未來-全自動化工廠



TIMING FOR FOOTWEAR INDUSTRY



鞋業：環保+自動化才是未來



□ Cutting

- Auto oscillating cutting machine
- Auto die-cutting machine

□ Stitching & Upper process

- 3D computer stitching
- Auto punching machine

□ Insole & Printing

- Auto heat transfer machine
- Auto Silk-printing machine
- Auto Gauge-line marking machine

□ Outsole factory

- Rotary RB CMP molding machine
- Rotary EVA hot/cold molding machine



□ Stitching & Upper process

- Computer stitching w/ auto jig-exchange
- Auto pick/place robot system (robot application)

□ Assembly(Robot application)

- Auto upper cementing line
- Auto outsole cementing line
- Plasma application

□ Outsole factory

- Nitrogen trimming machine
- PANSTONE RB Injection machine



□ Assembly

- PU pouring technology

□ VR sampling

□ Warehouse

- Sample material warehouse RFID application

□ Big data application

- JarviX, big data analysis & application

採用全自動化3D 極光設備效能的差異

全自動3D極光打粗設備



傳統機械打粗設備



高邊牆，不連續打粗面需求鞋型



品質精準可靠

人工品質不穩定



只花7秒內

花費>30秒

鞋型越複雜，省越多

取代打粗人力與相關製程污染 人員方面節省

節省50%人力

3D極光設備

後段組裝貼合線
(成型線)

打粗人力不用



傳統人工打粗品質不穩消失



傳統手工凹凸結構打粗不需要

照片來源
鈺齊國際股份有限公司/北越興安廠 現場



產能效率

180雙/每小時

或 180款/每小時

多樣混合生產沒問題

180雙/小時->540雙/小時

彈性產能提升 (智慧製造)

多台3D極光設備串並聯生產

環保生產

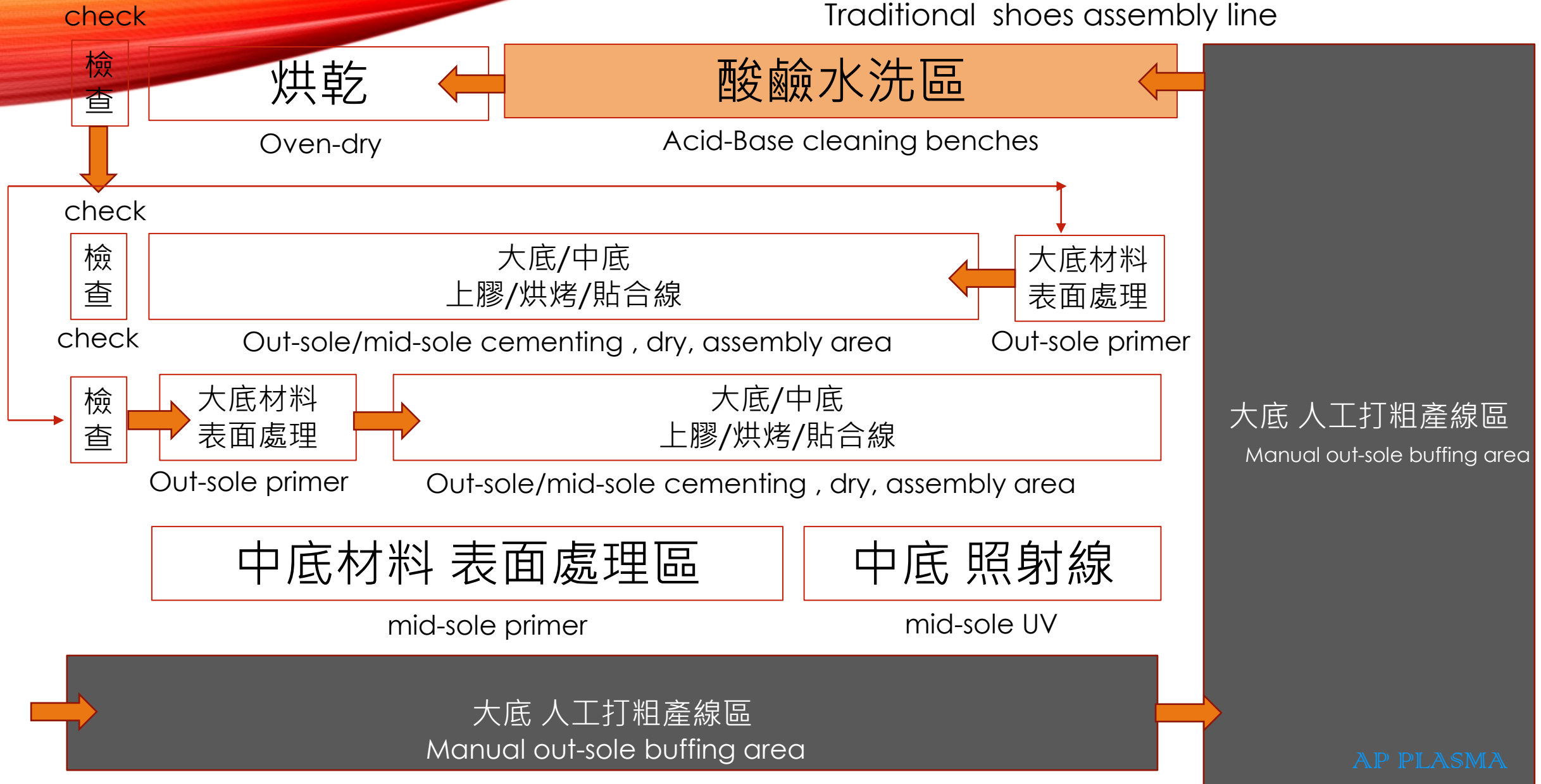
- 沒有空氣污染
- 沒有排水污染
- 不需人員操作



照片來源
鈺齊國際股份有限公司/北越興安廠 現場

傳統鞋底組合生產情況

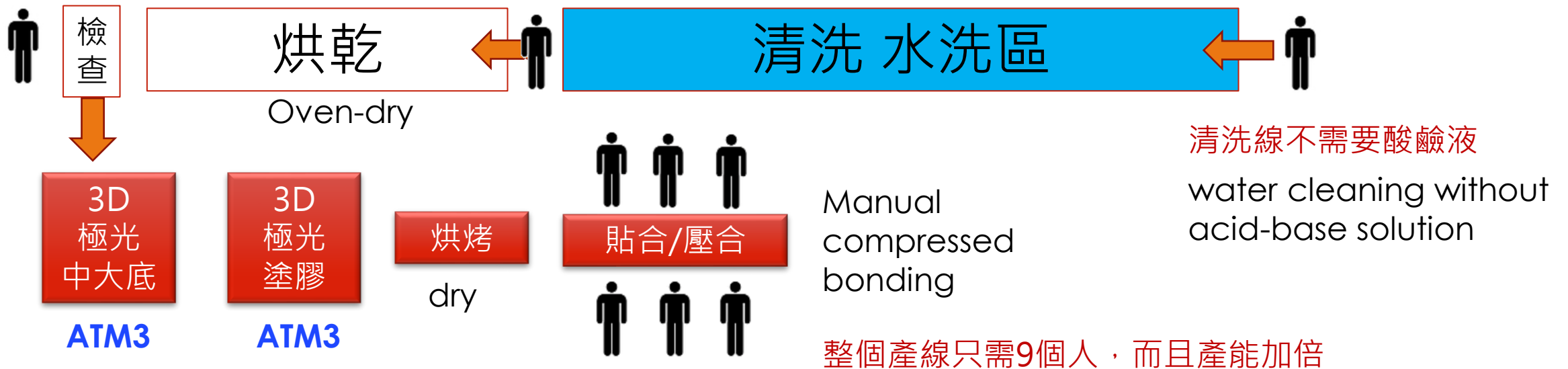
Traditional shoes assembly line



新式3D極光處理設備鞋底組合生產情況 (取代人工打粗與人工上膠)

New 3D air aurora machine in shoe assembly line

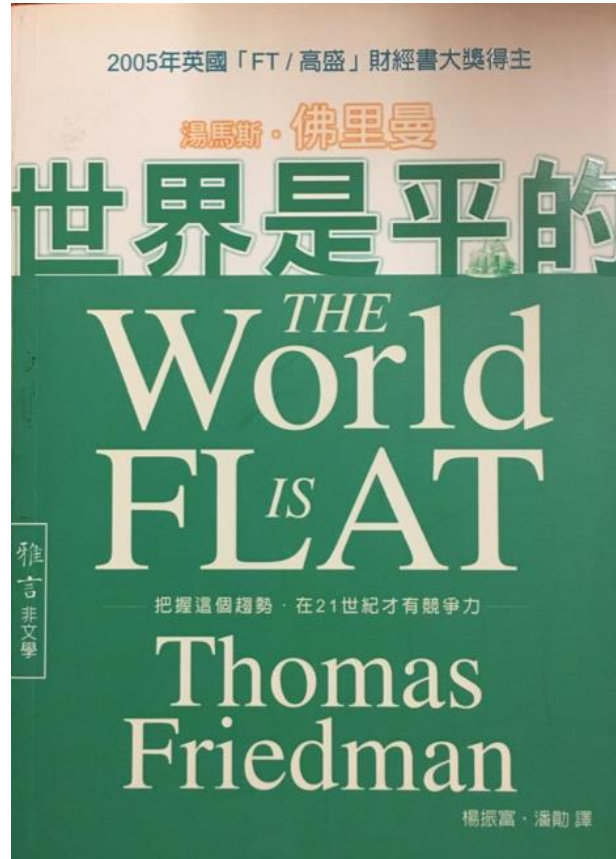
Replacing manual buffing , primer and cementing



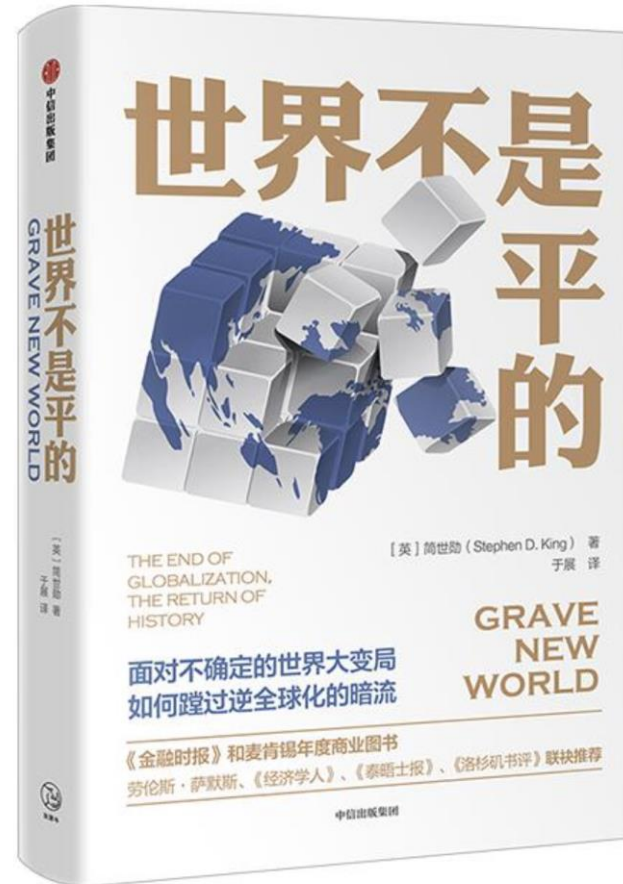
整個產線只需9個人，而且產能加倍

Entire production line only need about 9 peoples, and throughput can be double with ATM3

西元2005年



西元2017年

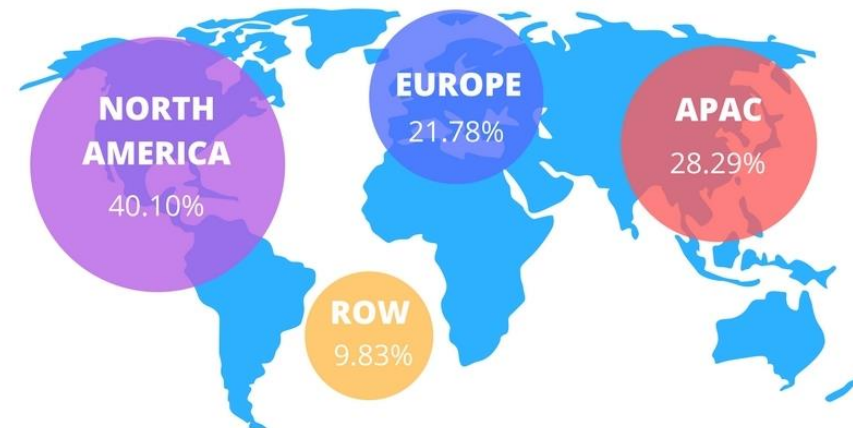


SOME OF THE KEY FINDINGS OF
THE WORLD FOOTWEAR YEARBOOK 2019



GLOBAL FOOTWEAR MARKET GEOGRAPHICAL SEGMENTATION

Global Footwear Market By Geography 2016 (% share)



The footwear market in North America was valued at \$82.38 billion in 2016.

The market in Europe is expected to reach \$48.13 billion by 2021.

The footwear market in APAC is growing at a CAGR of 2.52%.

The US contributed 33.42% in the global footwear market in 2016.

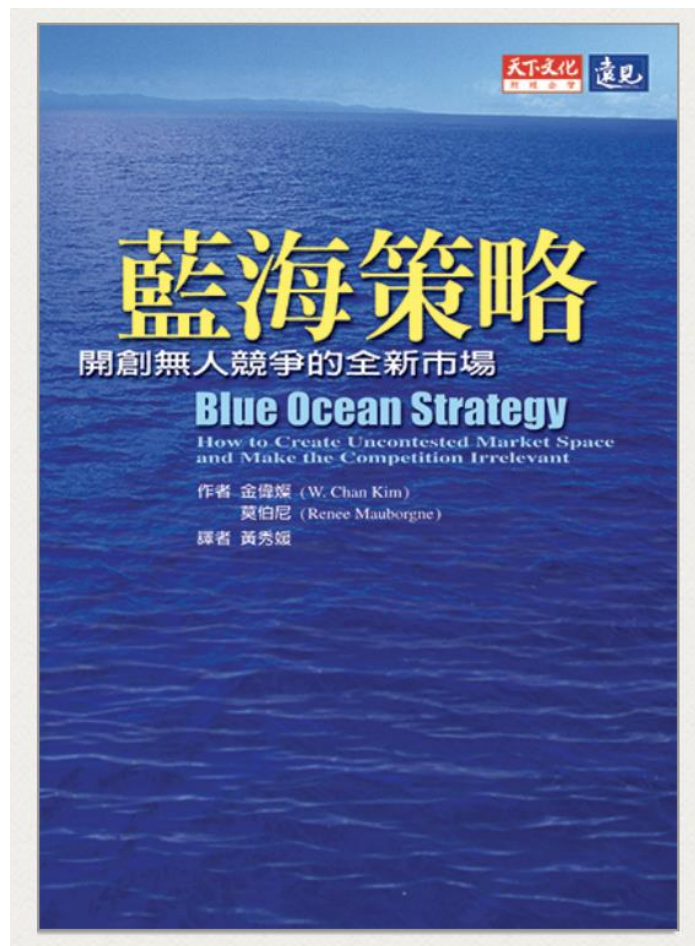
世界持續在變化

- 經濟可以是全球的，但政治卻是自己的，本國的政治勢必會影響全球的經濟。
- 全球化走到現在，由於保護主義、民族主義、地緣政治等多種因素交織在一起，一些國家開始祭起“本國優先”的大旗，不去解決全球化過程中出現的移民、技術、財政赤字等問題，而是把此問題歸結於全球化，甚至採取孤立主義、保護主義的政策，導致全球經濟發展陷於低迷、停滯甚至倒退的境地。

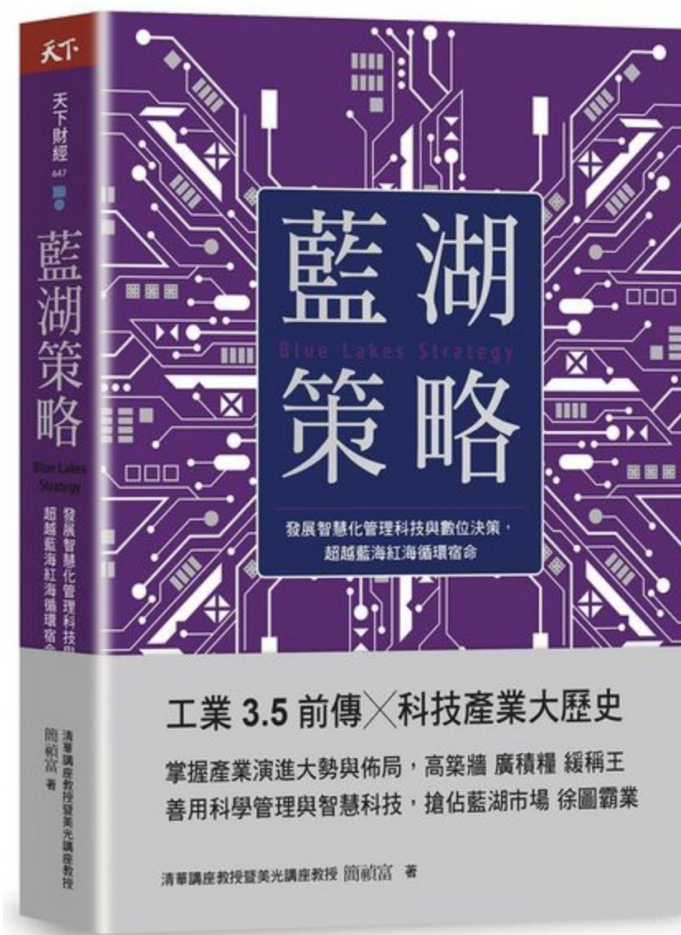
「這是最好的時代，也是最壞的時代」/ 狄更斯《雙城記》

「這是最差的時代，也是最棒的時代」/ 潔淨製造開發聯盟

西元2005 年



西元2022年



未來鞋業的關鍵

- 依照不同的鞋種，情況不同
 - 例：運動鞋 vs 戶外鞋，高價鞋 vs 低價鞋款
- 製鞋工廠員工人數越多，對品牌客戶的風險越高
 - 人工薪資上漲，成本提升
 - 人工難以量產多樣少量的需求。
 - 人工製鞋的品質的不確定性升高。
 - 人工受全球疫情的影響，臨時性整廠停班/停廠風險大增。
- 自動化設備的需求大增，永續發展的工具
 - 區域性的人工市場有限（即使是東南亞），面臨持續要在不同區域設廠
 - 唯有部署自動化設備，才是根本解決之道。
 - 唯有自動化設備，才有先進製造技術，才有品質保證，才有訂單。

目前台灣鞋業的幾個迷思

- 鞋業想要自動化設備，但是不知道怎麼自動化？（無法開規格）
 - 開錯規格
- 自動化設備公司想要幫鞋業，但不了解鞋業？（不懂規格）
 - 無法驗收
- 等著同業其它人試過成功了，再接著用就好
 - 每種鞋子製造方式不同，無法通用。
- 先讓研發部門試好了，再投入產線
 - 量產線要用的設備，就應該直接投入量產線確立可行性。
 - 研發部門與量產單位經驗嚴重脫節。



鞋業的機會

潔淨製造開發聯盟/協會 籌備

潔淨製造開發
聯盟/協會



“

當下幾乎所有領域的增量競爭已經結束了，現要拼的是存量市場的精細化運營，比拼的是「前瞻思維」，誰的管理正規，先進技術執行到位，結合志同道合團隊的力量，誰就能夠帶領團隊殺出一條血路，並走向巔峰。

”



聯絡電話：04-2358-2225

Email: service@applasma.biz

張加強