邦泰複合材料股份有限公司

線上法說會

2025年第三季營運報告

2025年12月9日

免責聲明

本次法說會簡報可能包含前瞻性敘述，將因不確定性風險與本公司對未來產業發展之推論見解致有影響，實際結果可能與這些前瞻性的預期存在重大差異，未來如出現變更或調整時，本公司並不負責隨時進行更新或提醒。

本簡報中財務資訊係依據國際會計準則IFRS編制，經由會計師核閱完畢，並已提報本公司董事會。

會議議程

- 營運據點與產品介紹
- 2025年第三季財報說明
- 未來業務重點
- Q&A

營運據點與產品介紹



全球三大營運據點

- 1982年12月21日創立
- 2002年3月26日掛牌上櫃

1 台灣邦泰 (企業總部)
- 複材生產基地
- R&D研發中心
- 台中市潭子區豐興路二段龍興巷
- 佔地約34,700平方米



2 越南邦泰 (2017開幕營運)
- 器材生產基地
- 複材生產基地
- 胡志明市美福II工業區
- 佔地約46,190平方米



3 清遠邦泰 (2020開幕營運)
- 器材生產基地
- 複材生產基地
- 廣東省清遠市太平鎮龍灣工業園
- 佔地約86,600平方米(130市畝)





兩大本業及重點產品

器材射出
營收佔比15%~25%

1 休閒鞋面/配件射出

2 運動(釘)鞋大底射出
(足球/棒球/壘球/美式足球/高爾夫鞋)

3 運動鞋零配件射出

4 其他非鞋類射出代工

複合材料
營收佔比75%~85%

1 工程塑膠複合材料

2 高值化材料
(導熱/導電/抗靜電/高強度/類金屬)

3 環保回收再生材料(含PCR材料)

4 生物可分解材料


球類釘鞋大底




鞋飾片配件


汽車水箱


發動機外殼


環保餐具/吸管

2025年第三季財報說明

合併綜合損益表摘要(累計)

單位：新台幣仟元

	2025年前三季累計數		2024年前三季累計數		同期比較(增減金額與%)	
營業收入	404,041	100%	409,892	100%	(5,851)	-1%
營業成本	(364,219)	-90%	(370,335)	-90%	(6,116)	2%
營業毛利	39,822	10%	39,557	10%	265	1%
營業費用	(111,389)	-28%	(98,573)	-24%	12,816	13%
營業淨利	(71,567)	-17.7%	(59,016)	-14.4%	(12,551)	21%
營業外收入及支出	7,453	1.8%	633	0.2%	6,820	-1077%
稅前淨利	(64,114)	-15.9%	(58,383)	-14.2%	(5,731)	10%
本期淨利	(62,938)	-15.6%	(57,538)	-14.0%	(5,400)	9%
基本每股盈餘(NT$)	(0.55)		(0.53)			
加權平均流通在外股數(仟股)	113,495		108,969			

合併綜合損益表摘要(各季)

單位：新台幣仟元

	2025年第一季		2025年第二季		2025年第三季		2024年第三季	
營業收入	129,024	100%	144,365	100%	130,652	100%	126,811	100%
營業成本	(115,601)	-90%	(127,708)	-88%	(120,910)	-93%	(117,165)	-92%
營業毛利	13,423	10%	16,657	12%	9,742	7%	9,646	8%
營業費用	(37,997)	-29%	(34,295)	-24%	(39,097)	-30%	(33,327)	-26%
營業淨利	(24,574)	-19.0%	(17,638)	-12.2%	(29,355)	-22.5%	(23,681)	-18.7%
營業外收入及支出	(1,302)	-1.0%	2,325	1.6%	6,430	4.9%	(3,950)	-3.1%
稅前淨利	(25,876)	-20.1%	(15,313)	-10.6%	(22,925)	-17.5%	(27,631)	-21.8%
本期淨利	(25,173)	-19.5%	(16,697)	-11.6%	(21,068)	-16.1%	(26,269)	-20.7%
基本每股盈餘(NT$)	(0.22)		(0.15)		(0.19)		(0.24)	
加權平均流通在外股數(仟股)	113,495		113,495		113,495		108,969	

合併資產負債表摘要

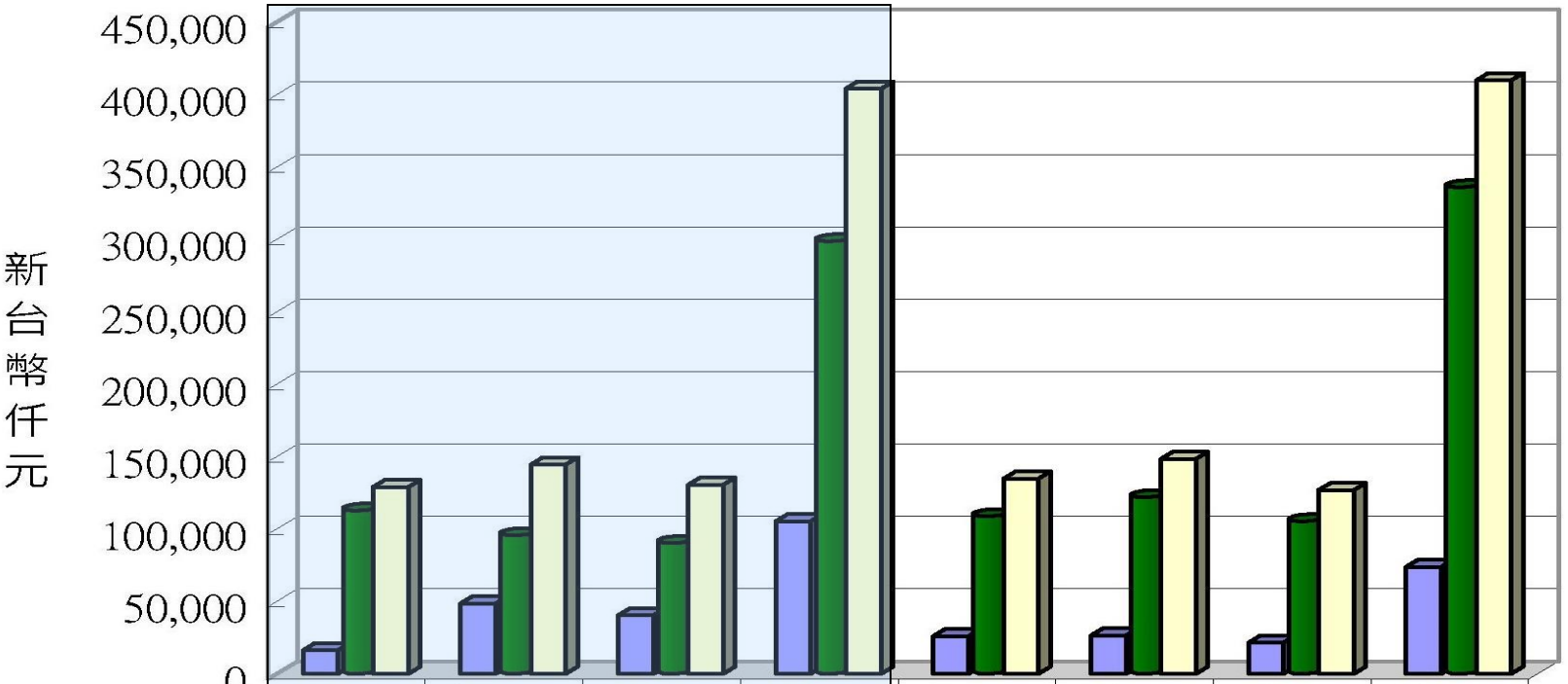
單位：新台幣仟元

	2025.09.30	2024.12.31	2024.09.30
現金及約當現金	106,049	114,445	135,012
按攤銷後成本衡量之金融資產-流動	51,264	53,724	54,288
應收票據及應收帳款淨額	125,717	135,996	119,072
存貨	180,079	223,855	242,544
不動產、廠房及設備	657,792	683,976	694,428
其他資產	259,407	292,717	289,028
總資產	1,380,308	1,504,713	1,534,372
流動負債	467,218	492,042	386,562
非流動負債	56,407	45,185	160,982
權益總計	856,683	967,486	986,828
每股淨值(NT$)	7.55	8.52	8.69
股數(仟股)	113,495	113,495	113,495

重要財務指標

	2025.09.30	2024.12.31	2024.09.30
應收帳款週轉天數	88	92	87
存貨週轉天數	196	215	220
應付帳款週轉天數	55	61	62
營運資金週轉天數	229	246	245
權益報酬率(年化)	-9.20%	-8.00%	-8.28%
流動比率	108.92%	119.97%	158.85%
金融負債比率(含長/短期借款)	31.21%	29.68%	29.72%

合併營收-依產品別區分



	2025年 Q1	2025年 Q2	2025年 Q3	2025年 累計	2024年 Q1	2024年 Q2	2024年 Q3	2024年 累計
器材射出	16,264	48,659	40,366	105,289	25,907	26,489	21,490	73,886
複合材料	112,760	95,706	90,286	298,752	108,785	121,900	105,321	336,006
合計營收	129,024	144,365	130,652	404,041	134,692	148,389	126,811	409,892

未來業務重點

業務發展重點

●高值化複合材料：

＝電子/航太/能源/AI...
科技產業用料



●低碳/減碳環保材料：

1.再塑-回收再利用材料
2.減塑-生質替代材料

●多品牌鞋類產品代工

＝增加大型鞋廠合作



●非鞋類多元產品代工

＝提高設備稼動率

AI產業複合材料應用



■機身模組
■螺旋槳葉片
■電池外殼
■馬達外殼
■GPS模組

1



■面部/人機互動部件
■頭部外殼
■胸部與背部殼體
■關節外殼-肩/肘/膝
■手臂/腿部骨架
■齒輪與傳動結構
■機器人手指、手背
■腳底防滑緩衝件

3

1、無人機應用材料

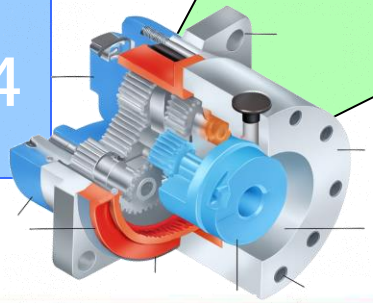
2、無人艇應用材料

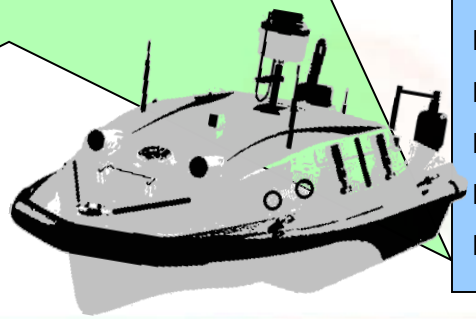
3、機器人應用材料

4、行星減速器應用材料

■外殼
■輸入軸/輸出軸/內軸
■行星架
■內齒圈
■齒輪油封

4





■雷達罩
■小型螺旋槳
■推進系統外殼
■船艙內部固定座
■防水接頭與電線護套
■電子儀表板外殼
■鏡頭模組支架
■艙體部件/浮筒

2

Q & A

法說會結束
謝謝指教！