Creative Solution Company
with Advanced Technology

Korea Parts & Fasteners Co., Ltd.

IR Presentation
2019년

songhyun KPF

Disclaimer

본 자료는 기관투자가와 일반투자자들을 대상으로 실시되는 Presentation에서의 정보 제공을 목적으로 주식회사 케이피에프(이하 “회사”)에 의해 작성되었으며 이의 반출, 복사 또는 타인에 대한 재배포는 금지됨을 알려드리는 바입니다.

본 Presentation에의 참석은 위와 같은 제한 사항의 준수에 대한 동의로 간주될 것이며 제한 사항에 대한 위반은 ‘자본시장과 금융투자업에 관한 법률’에 대한 위반에 해당될 수 있음을 유념해주시기 바랍니다.

본 자료에 포함된 “예측정보”는 개별 확인 절차를 거치지 않은 정보들입니다. 이는 과거가 아닌 미래의 사건과 관계된 사항으로 회사의 향후 예상되는 경영현황 및 재무실적을 의미하고, 표현상으로는 “예상”, “전망”, “계획”, “기대”, “(E)” 등과 같은 단어를 포함합니다.
위 “예측정보”는 향후 경영환경의 변화 등에 따라 영향을 받으며, 본질적으로 불확실성을 내포하고 있는 바, 이러한 불확실성으로 인하여 실제 미래실적은 “예측정보”에 기재되거나 암시된 내용과 중대한 차이가 발생할 수 있습니다. 또한, 향후 전망은 Presentation 실사일 현재를 기준으로 작성된 것이며 현재 시장상황과 회사의 경영방향 등을 고려한 것으로 향후 시장환경의 변화와 전략수정 등에 따라 변경될 수 있으며, 별도의 고지 없이 변경될 수 있음을 양지하시기 바랍니다.

본 자료의 활용으로 인해 발생하는 손실에 대하여 회사 및 각 계열사는 그 어떠한 책임도 부담하지 않음을 알려드립니다. (과실 및 기타의 경우 포함) 본 문서는 주식의 모집 또는 매매 및 청약을 위한 권유를 구성하지 아니하며 문서의 그 어느 부분도 관련 계약 및 약정 또는 투자 결정을 위한 기초 또는 근거가 될 수 없음을 알려드립니다.

회사소개

Chapter 01. Introduction

Chapter 02. Strategy & Forecast

songhyun KPF

4차 산업혁명 시대의 필수 글로벌 종합부품 기업

songhyun KPF

KOSDAQ 상장 : 1994년 / 우량기업부

56년 역사의 산업용 파스너

- 건설
- 중장비
- 풍력

- 미국법인 현지 영업,기술인력 보강
- 충주공장 고부가치 파스너로 PF 개편
- KPFV, Capa증설(중 부가가치제품)
- 미국, 유럽 건설 및 중장비 시장 호황
- 풍력시장 유럽, 아시아, 국내 확장

Global Top Class 고객 보유한 자동차부품

- HUB
- Gear
- Cam Lobe

- 3세대 베어링 부품 생산 확대(고주파)
- 기어 다단화 추세로 수요 증가
- 단조공법 Cam Lobe 시장 확대
- 제품 및 공정확대로 부가가치 증대

4차산업의 핵심인 로봇부품

- 정밀감속기
- 특수베어링

- 정밀감속기 및 베어링 원천기술 확보
- 국내 유일의 정밀감속기 납품실적
- 특수환경용 베어링은 본사와 시너지
- Global 3대 Key Player로 성장목표
- 가격경쟁력, 납기, 품질 우수

01 Introduction_(2) 파스너 산업

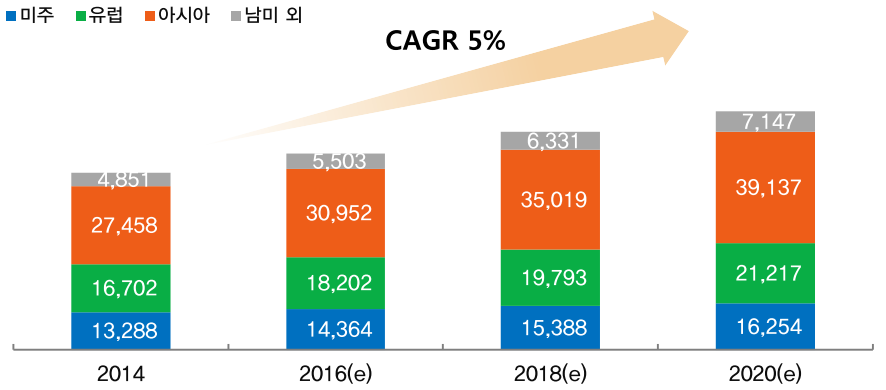
파스너(Fastener)란?

- Global Market 규모 80~100조 정도 추정
- 파스너를 대체할 대체재가 없어 지속 가능한 사업
- 파스너(Fastener)란 각종 기계, 기구, 구조물의 부품 또는 부속품을 체결, 접합하는 요소의 총칭
- 우리가 흔히 일컫는 나사, 즉 볼트, 너트, 스크류와 나사선이 없는 리벳, 핀, 스터드 등을 포함

파스너 시장 현황

해외 시장 전망

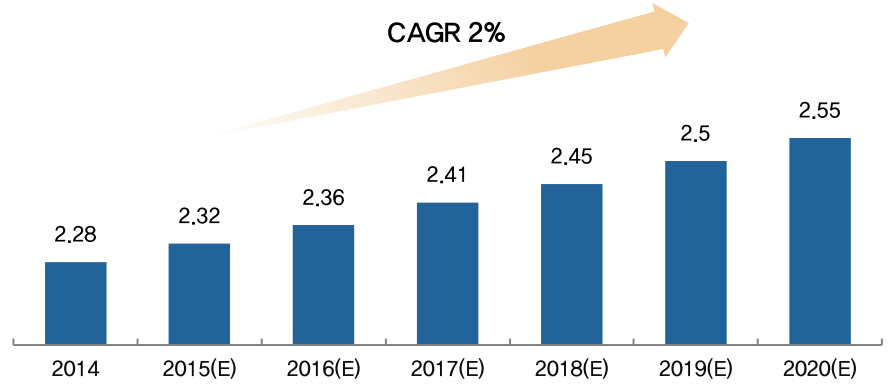
단위: 백만 달러



자료:Global Strategic Business Report(2016.2)

국내 시장 전망

단위: 조 원



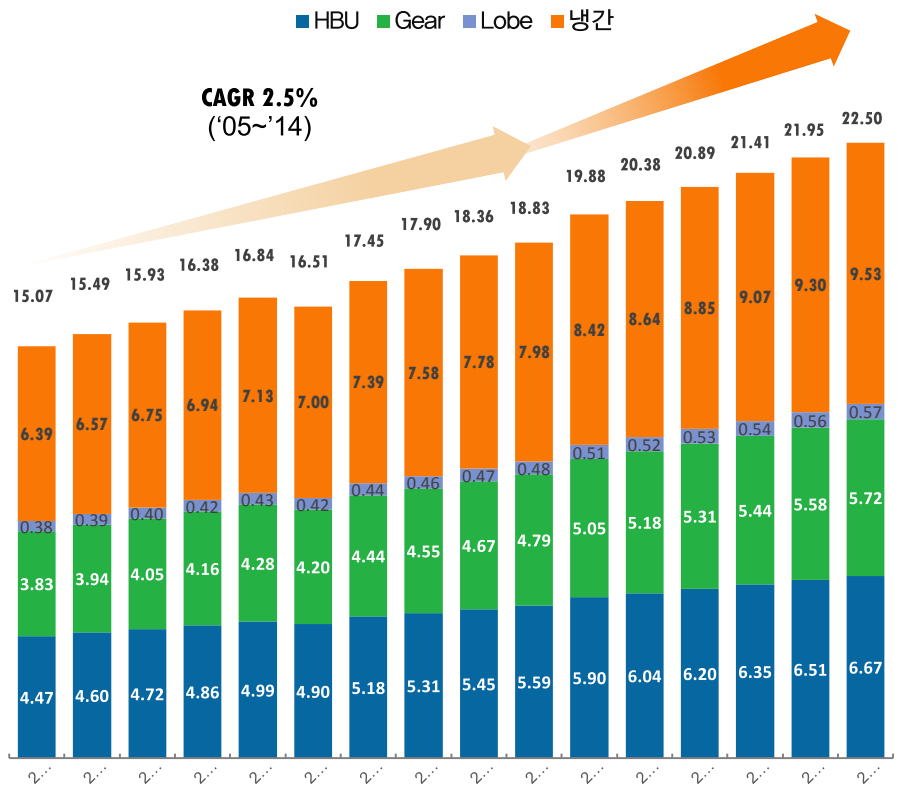
자료:Global Strategic Business Report(2016.2)

01 Introduction_(3) 자동차부품 산업

해외 시장 전망

단위: 조 원

- 해외 자동차 단조부품 시장규모 18조 8,300억 규모(2014 기준)
  - 아시아 및 신흥지역 자동차 수요 증가로 연간 2.5% 정도 꾸준한 성장 예상

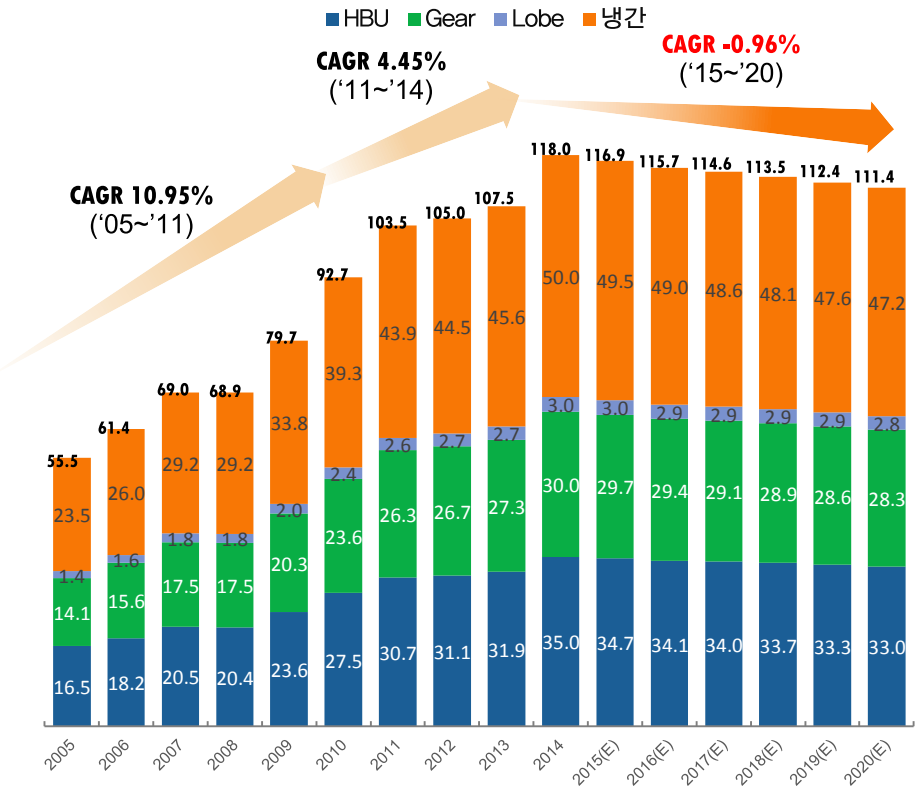


자료: KPF 내부자료 및 STATISTA

국내 시장 전망

단위: 백억 원

- 국내 자동차 단조부품 시장규모는 1조 1800억 규모(2014년 기준)
  - 국내자동차 시장 정체 및 점진적 축소 예상이나 기술 및 설비발전으로 단조로 생산 가능한 부품 수는 증가중



자료: 통계청 및 한국자동차산업협동조합

다양한 전방산업에서 시장을 주도하는 국내외 고객사 확보

→ 국내외 건설사, 중장비, 풍력, 자동차 부품사 등 약 400여 고객 네트워 구축

파스너 주요 고객사

건설	FASTENAL, 대우건설, TCB, CIMOLAI, 現代建設, DOOSAN 두산중공업, posco e&c 포스코건설, SAMSUNG 삼성건설, MITSUBISHI
중장비	WURTH, VOLVO, FABORY, FASTENAL, 현대제철 HYUNDAI STEEL, BOSSARD, CAT, LS
배관	SAMSUNG 삼성엔지니어링, 현대중공업, 대림산업, AGS, SK건설, M&Z INDUSTRIAL SUPPLY LTD., 대우엔지니어링, DSME BECHTEL, GS건설
풍력	SIEMENS, Gexpro, Johan Sinit Fasteners Holland, ReGen POWERTECH, GE Energy, KENERSYS KALYANI, Gamesa

자동차 부품 주요 고객사

완성차	GM, Ford, BMW, Volkswagen, NISSAN, VOLVO, SCANIA, HYUNDAI·KIA MOTORS, MASERATI, PSA PEUGEOT CITROEN, 쌍용자동차, FERRARI, SAMSUNG 르노삼성자동차, FCA, IVECO, RENAULT, MAN
부품업체	SKF, CTP 주식회사 센트랄 CENTRAL CORPORATION, ThyssenKrupp, ILJIN, JTEKT, NSK, DIC, LUK INA FAG SCHAEFFLER GRUPPE, NTN SNR

글로벌 고객사 수주 대응 위한 해외 SITE 생산 CAPA 확보 중

Plant
Office/Sales
R&D Center

Jinan, China — Bearing Component(100 – 250mm)

상호	KPF (Jinan) Bearing
설립일	2011.10. 06
생산품목	자동차 부품
면적	43,362㎡(22,000㎡)
직원수	229명
자본금	187억
매출액	398억원('18)
연간 생산 Capa	24,000 Ton Shaffler, SKF, NTN 등 고객확보 , 중국 LOCAL 부품업체 개발 중

Chungju, Korea — Fasteners & Bearing Product

상호	KPF
설립일	1963.10. 01
생산품목	자동차부품, 파스너
면적	79,104㎡(43,000㎡)
직원수	417명
자본금	74억원
매출액	2,683억원('18)
연간 생산 Capa	13.8만 Ton •자동차 70,000 Ton •파스너 68,000 Ton

Frankfurt, Germany

Pangyo/Chungju/Busan, Korea

Chicago, US

Ho Chi Minh, Vietnam

Haiduong, Vietnam — Fasteners

상호	KPF VINA
설립일	2010.05.07
생산품목	파스너
면적	67,000㎡(28,000㎡)
직원수	411명
자본금	319억
매출액	666억원('18)
연간 생산 Capa	50,000 Ton 글로벌마켓 및 베트남내수시장 점유율 확대목적

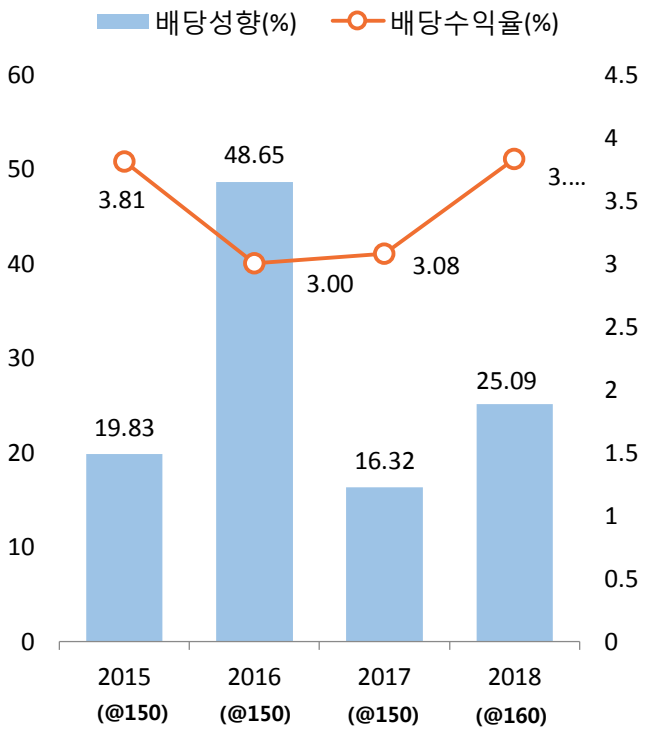
- 3 Manufacturing Plants
  → 연간 21.2만톤 생산 Capa 보유(`18 매출액 3,750억원)
- 3 Sales Offices(미국법인, 독일영업소, 베트남영업소)
- 1 R&D Center(충주연구소)
- 5개국 전사 총 조직원 수 1,161명 ('19.5 현재 기준)

01 Introduction_(6) 주주가치 제고

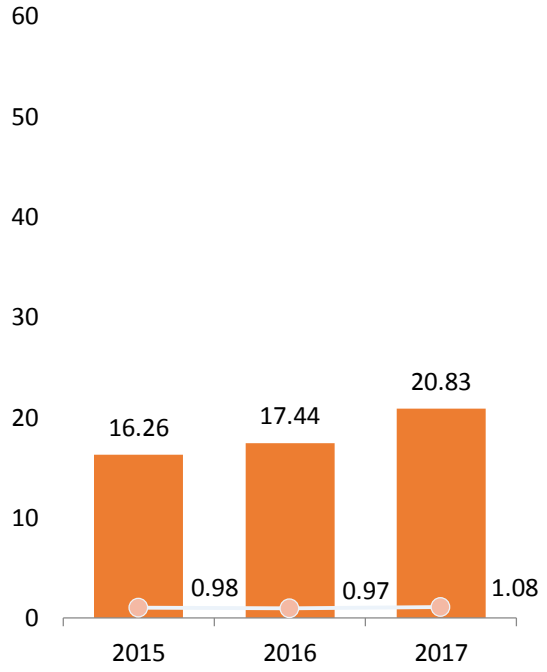
주주가치 제고를 위해 고배당 정책 실시 중

→ '18년 창사이래 최대 주당 배당금 @160 결정, 작년보다 +@10 증가, 평균 배당수익율 3% 상회

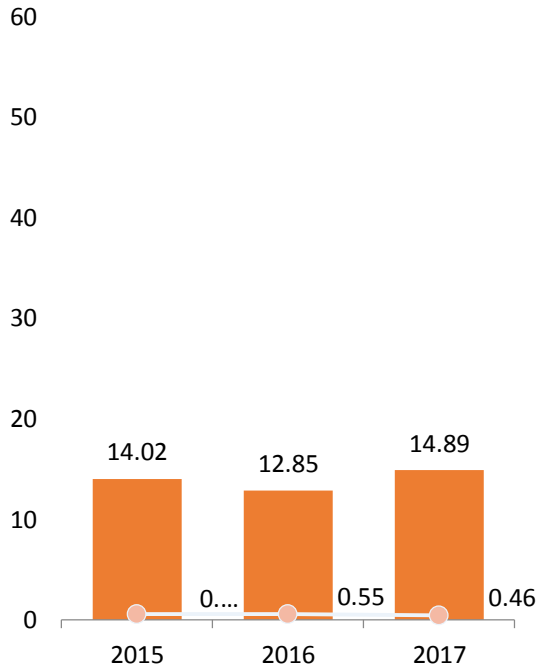
케이피에프



금속산업평균



코스닥평균



주1: 금속 및 코스닥 지수 배당수익률 계산 시 감사의견 거절/부적정, 사업보고서 미제출 및 관리종목은 제외.
주2: 금속 및 코스닥 지수 배당성향 계산 시 결손사의 결손 분은 미 반영.
자료: 한국거래소, 증권·파생상품시장통계, 코스닥 산업별 배당현황

01 Introduction_(7) 저평가된 기업가치

기업가치에 비해 현재 주식가치는 너무 저평가 되어 있음
→ 현재 EBITDA + 해외법인 성장 + 로봇산업 M&A

	16.12말	17.12말	18.05말	18.12말	19.01말	19.02말	19.03말
KOSDAQ 지수	631	798	879	676			
EVENT			코스닥시장 부양 남북경협테마	G2무역분쟁 현기차 부진	G2무역분쟁 지속 일본 건설용 볼트 부족 JIS 인증 획득		
시가총액	744	724	947	656	673	712	940
EBITDA	211	321	133	299)	22	18	22
증감률		+32%	-34%		+13%		

단위: 억원

CB발행 : 230억

주식전환 : 11.6억
CB잔액 : 218.4억

Put Option 행사 : 85억
주식전환 : 29.4억
CB잔액 : 104억

주식전환 : 41억
CB잔액 : 63억

※5월 현재 CB잔액 : 26.6억

파스너사업

충주공장 사업전략

- 미국사업 확대(고부가가치 PF)
  → 미국 현채인 채용, 신규 거래선 및 제품발굴
- 일본건설 시장 진출 추진
  → JIS인증 획득('19.03), 대신인증 획득진행
- 고부가가치 신제품 개발, 유럽시장 공략(HDG T/C)

볼트부족

JIS 인증

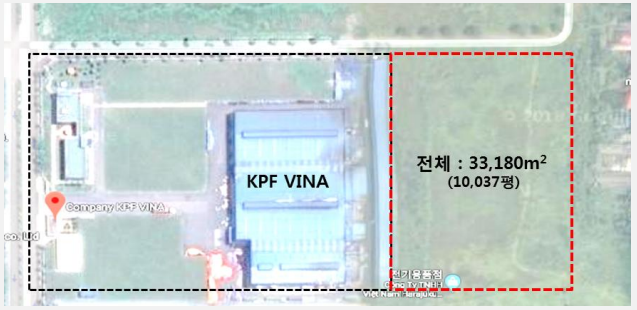
베트남 법인 성장전략

부가가치 공정 확대(Geomet 도금)

표준품 매출확대(품질, 원가 경쟁력 확보)

PF 이전(충주→베트남ㅁ) 검토, 생산역량 확대

중부가가치 제품 확대(꼬마 전략) 및 유통사업 전략



공장부지 확보

Geomet
도금제품

02 Strategy & Forecast_(2) 향후 전략

부품사업

신규물량 확보 추진

- Cam Lobe 물량 확대(Truck, Light Weight)
- 특수공법(Dual, Hole 단조)를 통한 제조원가 절감
- 미주 신시장 개척(영업사무소 개설예정)
- 경량용 Gear/Sprocket 신제품 개발
- 중국법인 – 3세대 베어링부품 확장(고주파 신규사업)
  → NTN-SNR, 셰플러캐나다 수주 확보(330만개/년)

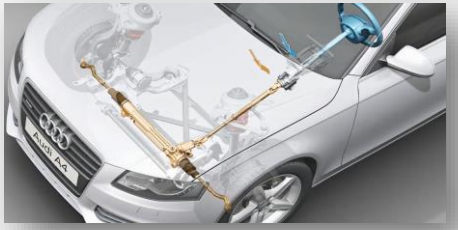
Cam Lobe

고주파 설비투자

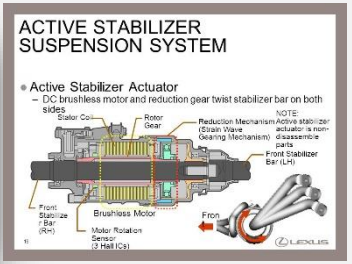
SBB Tech M&A

4차 산업혁명 먹거리 발굴

- 정밀감속기 시장 Global Top3 목표
  → KPF 베어링 기술과 Synergy 기대, 양산 후 적용 범위 확대전망
- 기술특례상장 검토
- 로봇산업 외 Automotive 감속기 시장 개척
- 반도체/LCD 베어링 수출확대



조향장치용
감속기



Active Stablizer
Suspension (Toyoda)

신규사업 진출 마다 2배 성장

992억

1,854억

중국법인(2011년)

베트남법인(2010년)

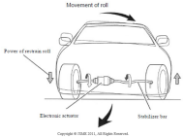
3,750억

로봇산업

Smart Factory부품

반도체산업부품

자동차산업부품



베트남법인

Chapter 01. Introduction

Chapter 02. Strategy & Forecast

songhyun KPF

01. Introduction_(2) 주요 연혁

2010

2010.05 법인설립

2011

2011.01 파일럿공장 가동
(년 6,000톤)
2011.03 첫 유럽 수출

2012

2012.06 1차 공장 확장(新 공장)
1차 CAPA 증설(년 30,000톤)
2012.08 ISO 9001 취득
2012.10 10.9 도금 인증(WUERTH)

2013~2015

2013.09 ISO 14001 취득
2014.12 2차 공장 확장
2015.03 2차 CAPA 증설(년 40,000톤)
2015.06 베트남 내수시장 진출
미주시장 진출

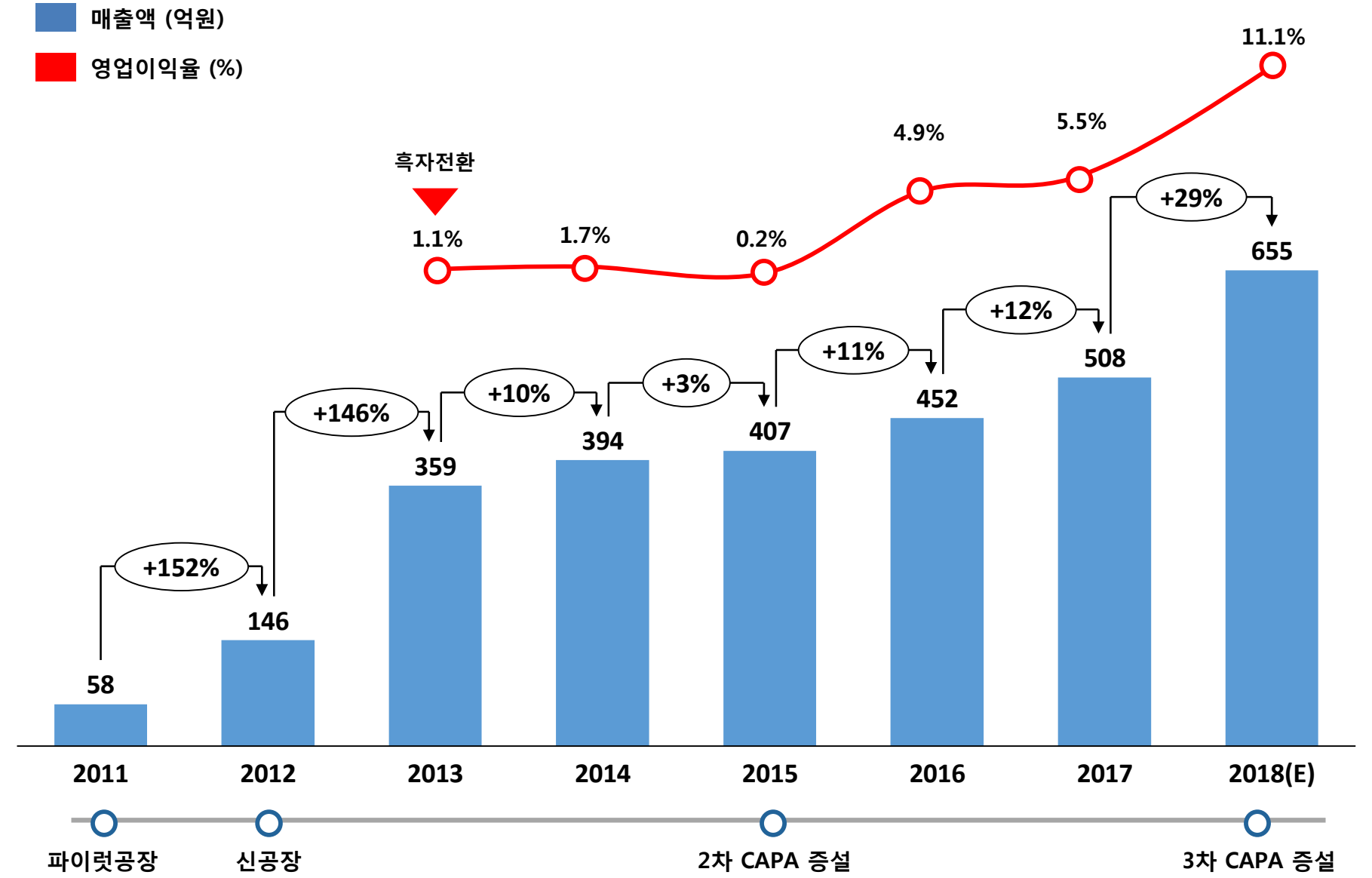
2016~2017

2016.01 신규공정 운영
(SA로, 용융도금)
2016.11 KS B 1002, 1003 취득

2018

2018.08 3차 CAPA 증설
(년 49,200톤)

01. Introduction_(4) 손익추이

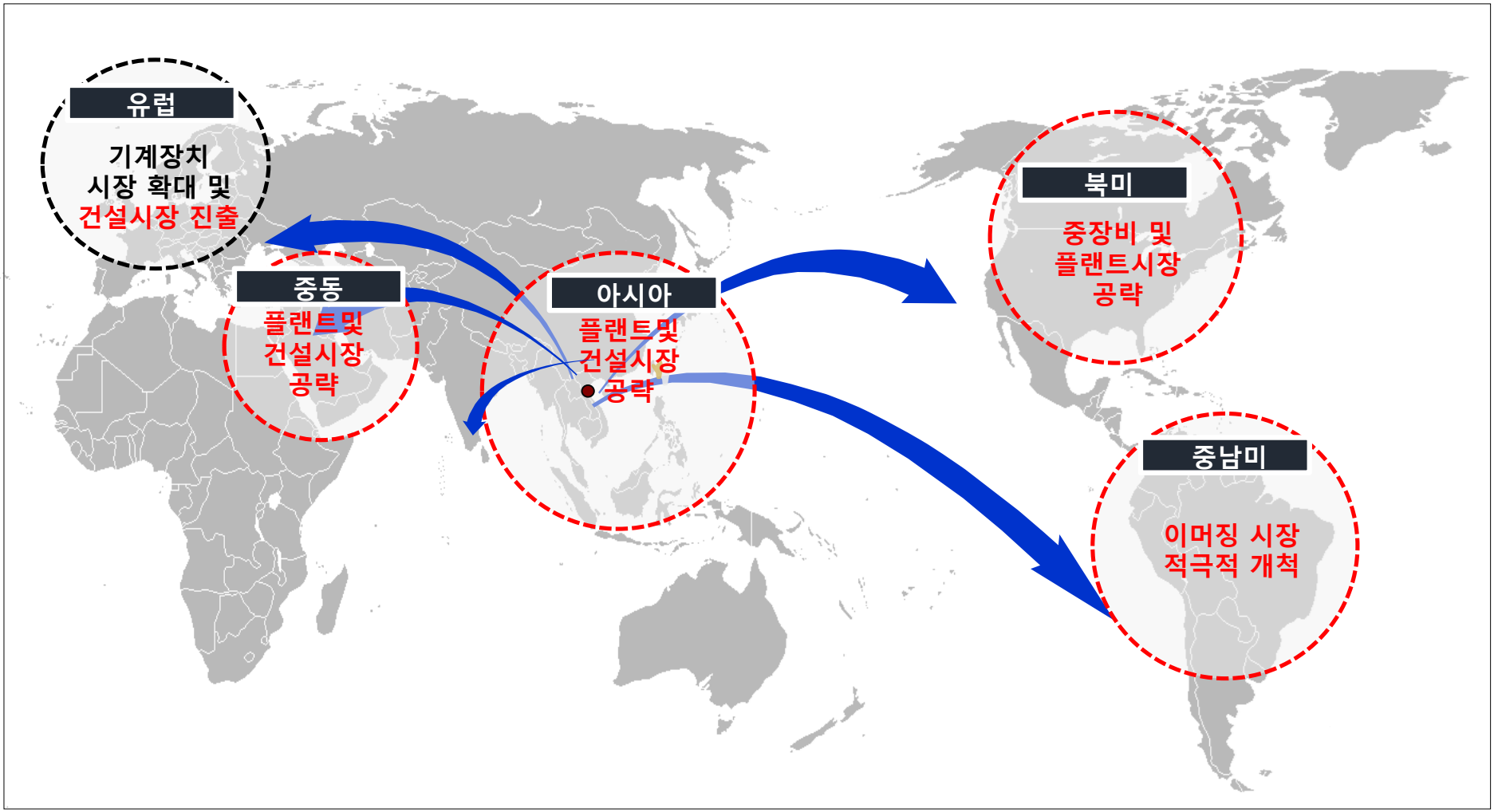


** 2018년 손익은 내부관리 기준.

02. Strategy & Forecast_(1) 해외시장 확대 전략

시장강화 및 확대

신규시장 진출



02. Strategy & Forecast_(2) VINA 1,500억 달성을 위한 Road Map

파스너 제조를 넘어 유통까지...

기존 사업 지속성장

- 뛰어난 품질과 원가경쟁력으로 기존제품 매출 확대
- 본사설비 이관으로 투자효율성 제고

원가, 품질	CAPA 확보
▪ 55년 본사 파스너 제조기술 접목 ▪ 저렴하고 양질의 노동력 ▪ 파스너 전문 생산라인 구축	▪ 본사 설비 이관(T-project) 추진 中 ▪ 고객주문형 생산 설비 신규 제작 中 ▪ 추가부지 확보 ▪ 현지 우수 협력업체 네트워 구축

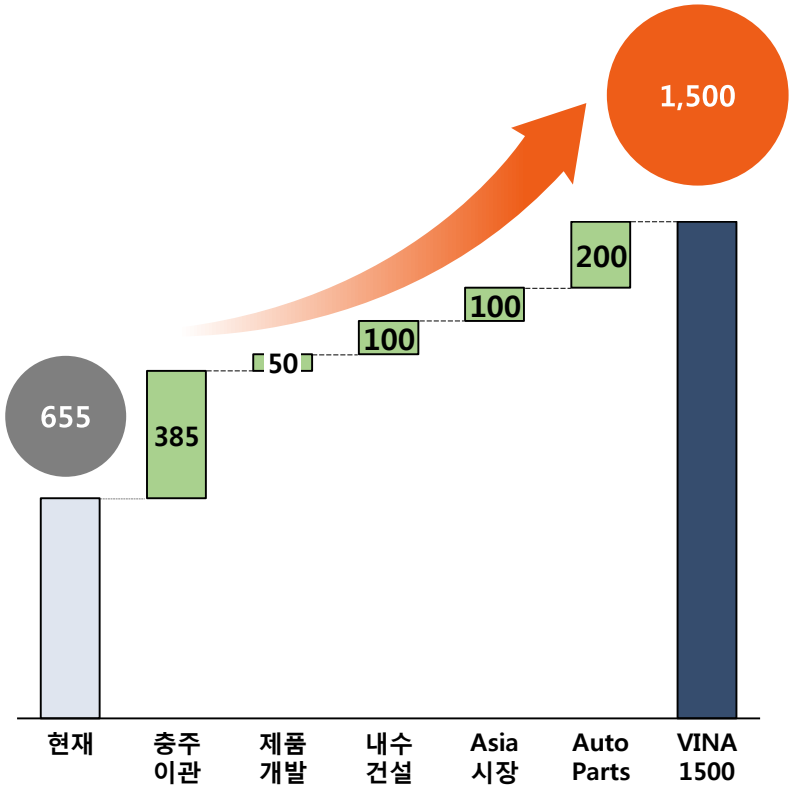
신 시장/사업으로 확장

- 베트남 및 아시아 건설, 플랜트 시장 진출 및 유통사업까지 확장
- 성장 잠재력이 높은 자동차부품 시장 진입

건설/플랜트 시장	자동차 시장

중장기 Growth Plan

단위: 억 원



SBB테크

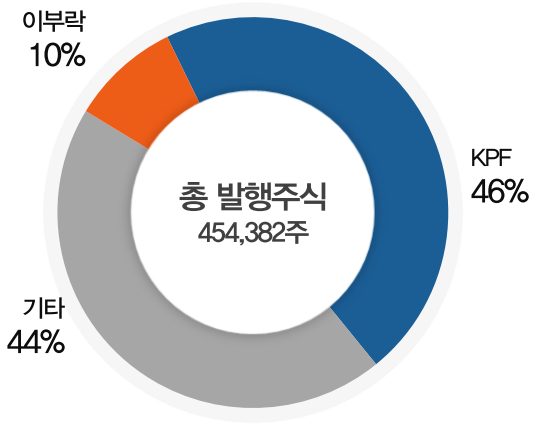
01. 회사소개
02. 성장연혁
03. 사업영역
04. 정밀감속기
05. SBB 중장기계획

01 회사소개

기업개요

회사명	에스비비테크
대표이사	이부락 · 류재완
설립일	2000년 12월
자본금	22.7억 원
임직원수	90명
주요사업	세라믹 베어링 제조, 반도체라인 부품 제조 , 정밀감속기 제조, 다관절 로봇 제조
주소	본사: 경기도 김포시 월곶면 김포대로 2918번길 22
홈페이지	www.sbb.co.kr

주주 구성



사업영역

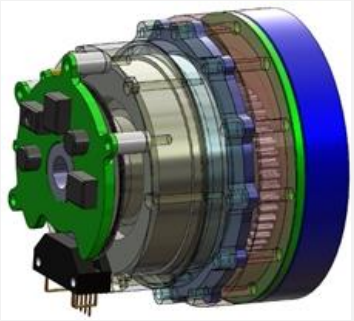
2017년 매출 : 90억 원

베어링(매출비중: 34%)

반도체라인 부품(매출비중: 49%)

감속기(매출비중: 16%)

다관절 로봇(매출비중: 1%)



songhyun SBB 반도체 산업을 넘어 로봇산업으로…

반도체 산업 정착

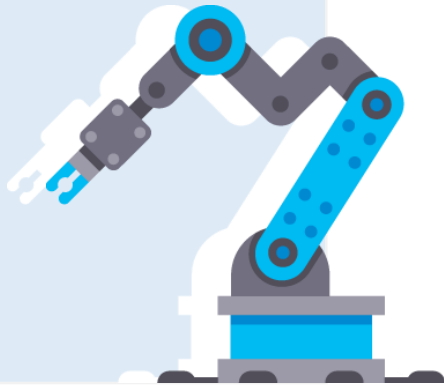
2000년~2008년

- 1993.01 서한산업 설립
- 1993.07 볼펜용 초경볼 국산화 개발
- 1995.12 세라믹볼 수출개시
- 2000.12 주식회사 에스비비(SBB)테크로 상호변경
- 2001.04 ISO 9001 / KSA 9001 인증
- 2004.05 벤처기업 확인(한국산업기술평가원)
- 2004.12 삼성그룹 구매대행 아이마켓코리아 최우수 협력회사 선정
- 2005.08 본사 신축 이전(경기도 김포시)
- 2008.12 수출 100만 불탑 수상(한국무역협회)

로봇, 자동화 산업으로 확장

2009년~

- 2009.10 정밀감속기 개발 성공
- 2014.03 구미국방벤처센터 기업등록
- 2015.10 정밀감속기 ROBO DRIVE 상표로 양산 판매 개시(국내 최초)
- 2016.12 인재육성형 중소기업 지정(중소기업청)
- 2017.01 MR ROBOT 개발 완료
- 2017.11 국방기술품질원 표장장 수여
- 2017.12 대한민국 산업포장 수상
- 2018.04 중국 카렐 체페크상–기술혁신상
- 2018.10 케이피에프에서 SBB 인수

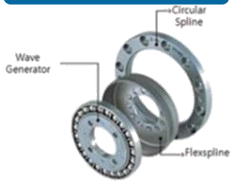


[songhyun 'SBB' 사업영역]

- 사업영역
- 제품영역
- 고객영역

정밀감속기

ROBO DRIVE



ACTURATOR

MR ROBOT

특수베어링

BALL

BEARING

BEARING ASSY

고객영역

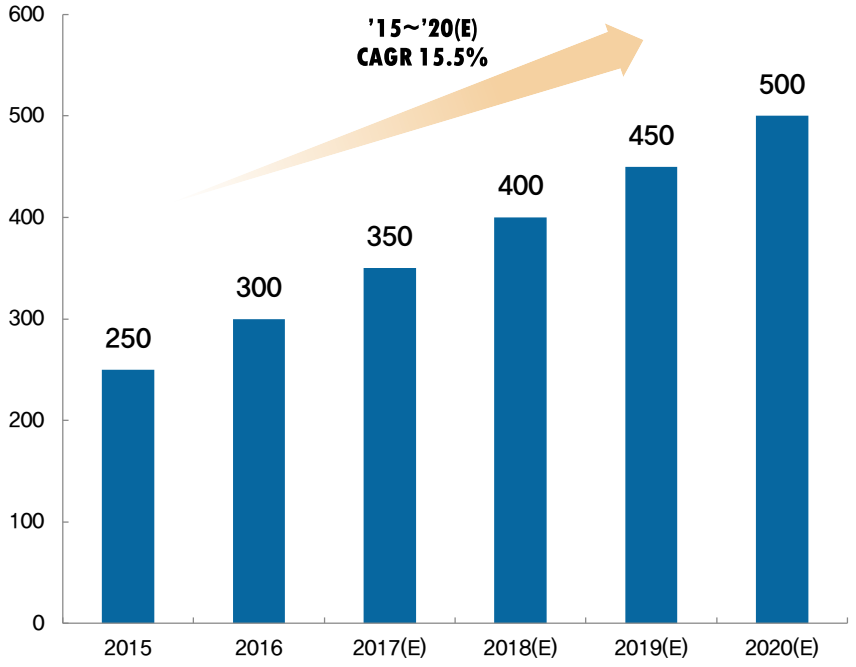
Hanwha
DSME 대우조선해양
LG디스플레이
SAMSUNG 삼성디스플레이
High Gain Antenna
한화에어로스페이스
국방과학연구소 AGENCY FOR DEFENSE DEVELOPMENT
SK 하이닉스
MagnaChip
DB하이텍

04 정밀감속기 (1) 산업 현황

산업용 로봇산업은 노동인구의 감소, 4차 산업혁명으로 인해 빠르게 성장
정밀감속기 시장도 로봇산업의 성장과 함께 빠르게 성장

산업용 로봇의 세계시장

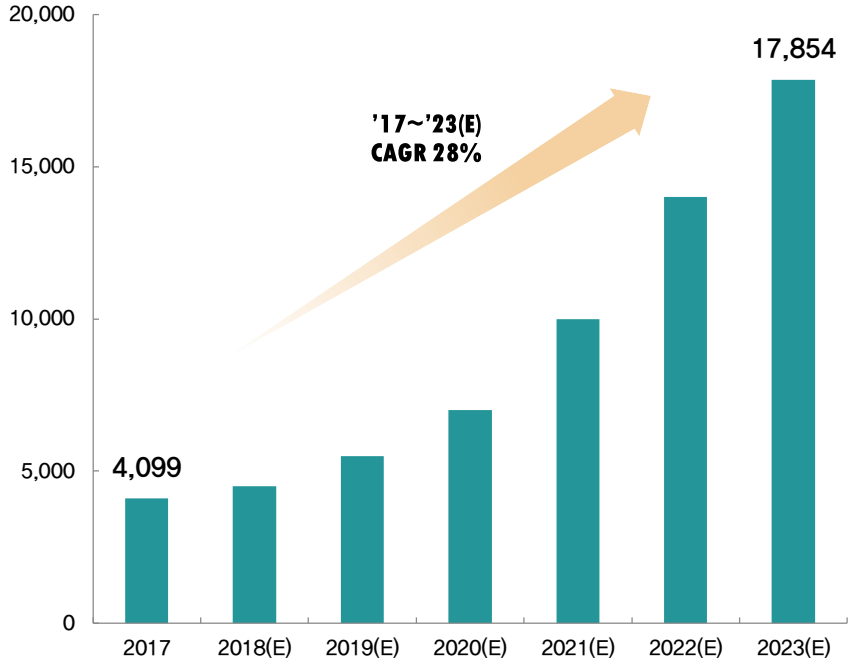
단위 : 천 대



* 자료 : IFR, NH 투자증권
* 서비스용 로봇을 더할 경우 더욱 빠르게 성장 예상

정밀감속기의 세계시장

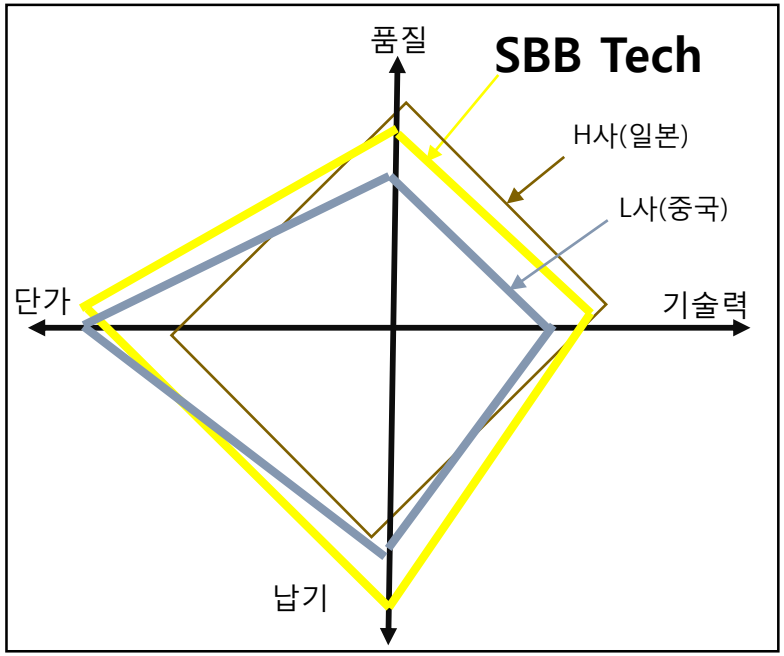
단위 : 억 원



* 자료 : QYResearch + HDS 증설계획 평균적용
* 일본의 HDS사가 전세계 시장점유율 70%를 차지

04 정밀감속기 (2) SBB테크 경쟁력_경쟁사 비교

SBB Tech 경쟁력 분석



	SBB Tech	H사(일본)	L사(중국)
품질	○	◎	△
납기	◎	X	○
단가	◎	X	◎
특주제작	◎	X	○
내구성	○	◎	○

[단가 경쟁력]

구분	내용(H사 동일 형번으로 제품 단가 비교)
SBB Tech	₩500,00~700,000
H사(일본)	₩1,200,000
L사(중국)	₩500,00~700,000

[납기 경쟁력]

구분	내용(2019년 3월 기준)
SBB Tech	*발주후 3주~7주(주요 제품 재고 준비중) *긴급건 요청시 1주일내 납품 가능
H사(일본)	*발주후 20주 이상
L사(중국)	*발주후 8주 이내

[품질]

구분	내용
SBB Tech	*17년간 개발 투자로 원천기술 확보 *표준 제품외 비표준 제품 생산 가능 *H사(일본) 제품 성능 대비 90% 수준
H사(일본)	*세계 최고 수준
L사(중국)	*소재 및 열처리, 치형 역설계 기술 보완 필요 *H사(일본) 제품 성능 대비 70% 수준 *품질 재현성 부족

04 정밀감속기 (3) 시장신뢰성 구축

국내 유일 로봇 및 스마트팩토리 기업에 납품하여 시장신뢰성 확보
설비 확장 시 빠른 기간 내에 신규 고객 확대가 가능할 것으로 예상

반도체 고객으로부터 신뢰 축적

LG디스플레이 / SAMSUNG 삼성디스플레이 / SK 하이닉스 / MagnaChip / DB하이텍

25년간의 기술축적과 영업 AREA 보유

- 주요 반도체 제조 기업의 1차,2차 협력사
- 중국, 대만, 일본 등 해외수출
- 특수 환경용 베어링의 제품 브랜드화
- 반도체/LCD 반도체 분야 독보적 기술 확보

정밀감속기 고객으로 확장

Hanwha / DSME 대우조선해양 / 한화에어로스페이스 / High Gain Antenna / 국방과학연구소 AGENCY FOR DEFENSE DEVELOPMENT

2015년 부터 약 38억원 기 납품 실적 보유
(pilot 포함 총 5000개)

추가 계약 및 신규 inquiry 다수 확보

- '15년부터 ROBO DRIVE 상표로 국내최초 양산
- 50곳 이상의 고객에 납품실적 보유
- HDS사 대비 가격은 50~80% 수준이며 품질수준은 대등
- HDS 사 대비 빠른 납기 (1주 ~7주)

04 정밀감속기 (4) 실제적용 사례

한화큐셀 (태양광셀 생산라인)

로보스타 (LCD TR ROBOT)

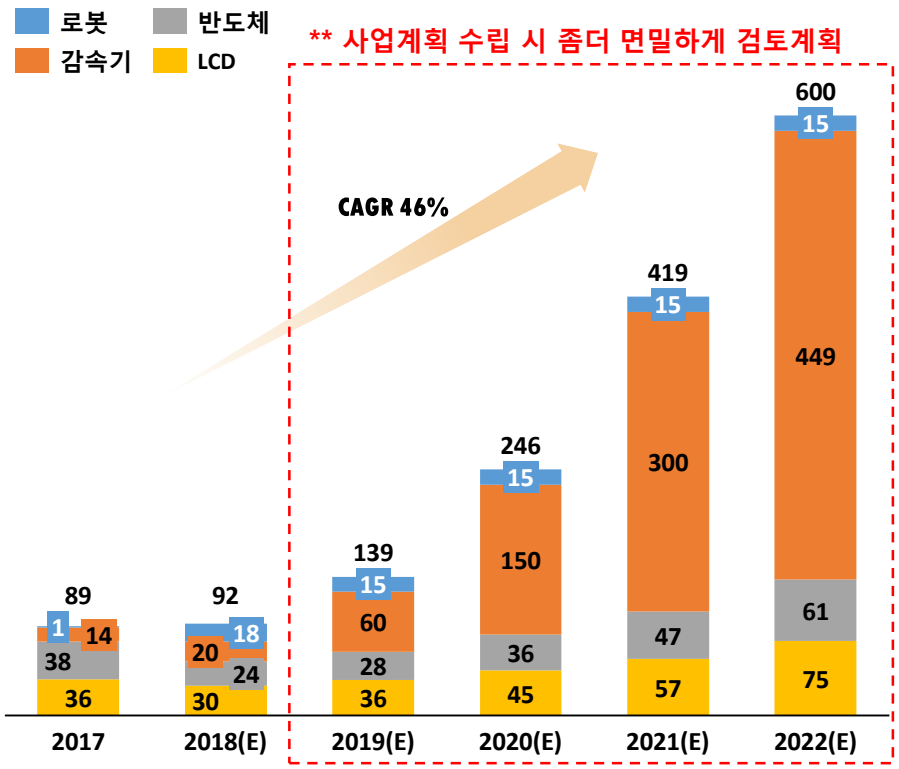
대우조선해양 (핸디형 용접로봇)

한화테크윈 (복합화기)

05 SBB 중장기 계획 (1) 매출계획

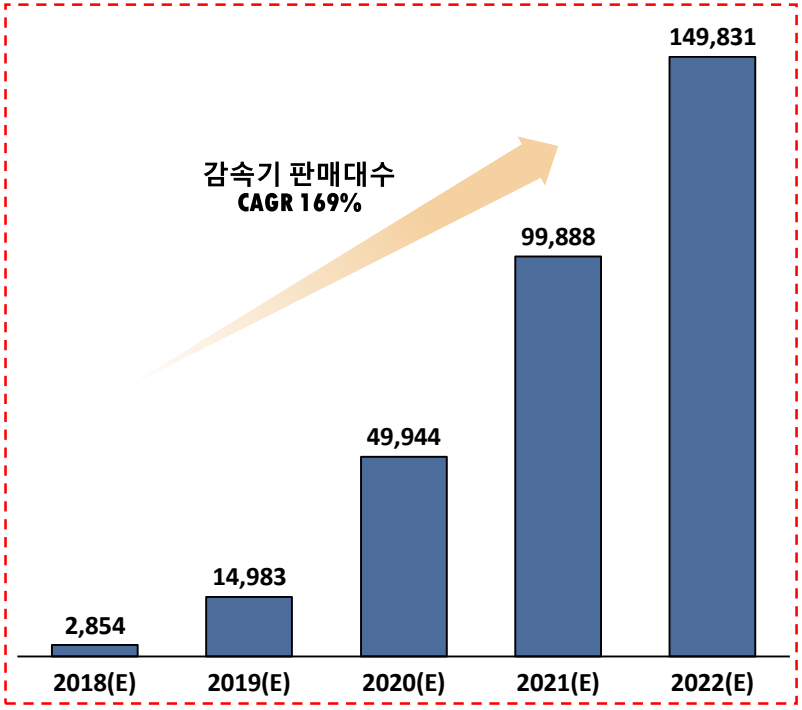
5개년 매출 목표

단위 : 억원



정밀감속기 판매계획

단위 : 대



* 국내 감속기 시장은 ' 17년 300억(IFR)에서 QYResearch 전망치를 고려하여 추정
* 해외시장 규모는 QYResearch + HDS 증설계획 고려하여 추정

판 교 본 사	경기도 성남시 분당구 운중로 136	Tel (031) 8038-9777	Fax (031) 8038- 9959
충 주 공 장	충청북도 충주시 용탄동 601	Tel (043) 849-1114	Fax (043) 849-1234
부 산 영 업 소	부산광역시 강서구 대저중앙로 322-13	Tel (051)311-1650~3	Fax (051) 311-1654

www.kpf-global.com