

2020 Investor Relations

Great Rich Technologies

FY2020 연간실적분석

[2019.07.01 ~ 2020.06.30, 6월결산법인]

JIANGYIN TONGLI OPTOELECTRONIC
TECHNOLOGY CO., LTD.

www.tonglioptech.com

- ① FY20 실적 요약
- ② 매출액
- ③ 가동률
- ④ 제품별 ASP
- ⑤ 매출구성
- ⑥ 매출총이익
- ⑦ 영업이익
- ⑧ 당기순이익
- ⑨ 요약 연결 재무제표



FY20 실적 요약

4분기(4~6월) 실적 턴어라운드로 코로나 피해 최소화

FY2020 실적 요약

(단위:천RMB)	FY2019 '18.07 ~ '19.06	FY2020 '19.07 ~ '20.06	YoY% (전년동기)	FY2020 (단위: 백만 KRW)
매출액	2,213,778	2,020,825	-8.7%	343,419
매출총이익	582,865	513,994	-11.8%	87,348
영업이익	465,579	399,548	-14.2%	67,899
당기순이익	390,666	305,419	-21.8%	51,903
매출총이익률(%)	26.3%	25.4%	-0.9%p	GRT는 6월 결산법인 적용환율(원/RMB) 서울외국환중개 기간 평균 환율 FY 2020: 169.94 적용
영업이익률(%)	21.0%	19.8%	-1.3%p	
당기순이익률(%)	17.6%	15.1%	- 2.5%p	

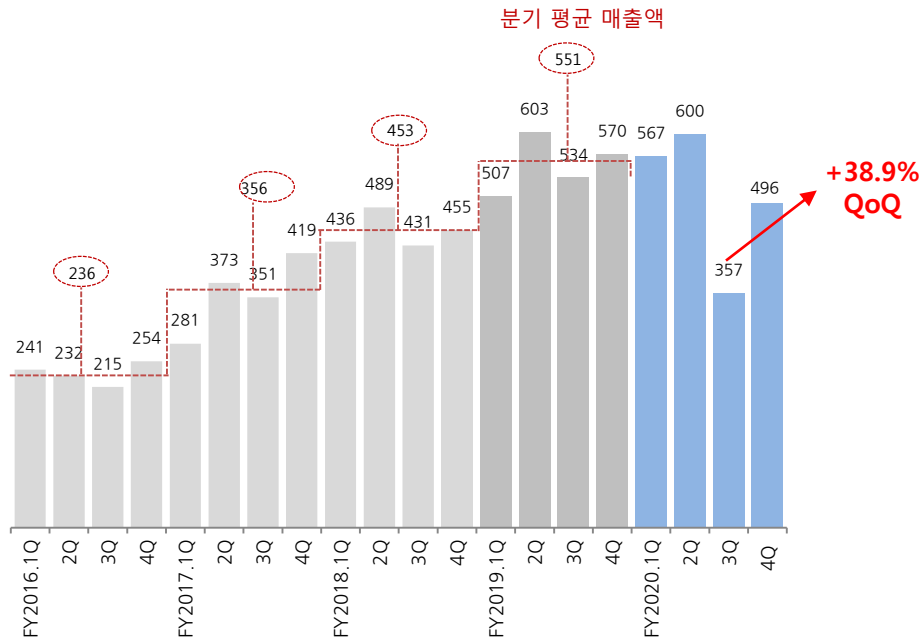
- **매출액** : 20년 초 코로나의 영향으로 매출액 전년 동기 대비 8.7% 하락한 20억 RMB 기록
- **수익** : 영업이익 전년 동기 대비 14.2% 하락
- **성장세 회복** : 1~3월 코로나로 인한 충격에서 벗어나 4분기(4~6월) 실적 턴어라운드 성공

매출액

4분기 매출액 전분기대비 38.9% 성장

매출액

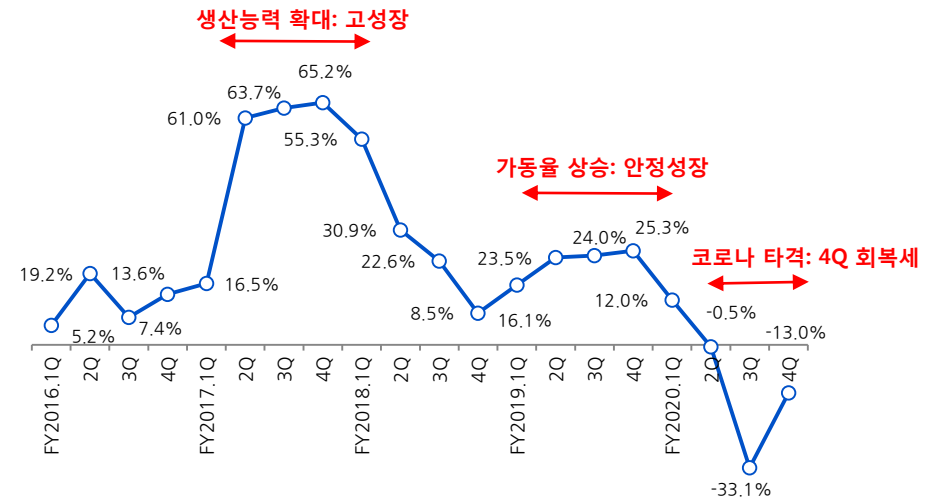
(단위:백만 RMB)



- FY20.3Q 매출 코로나19 영향으로 크게 하락
- 4Q 매출 전분기대비 38.9% 상승

매출액 성장성

매출액증가율(전년 동기 대비)

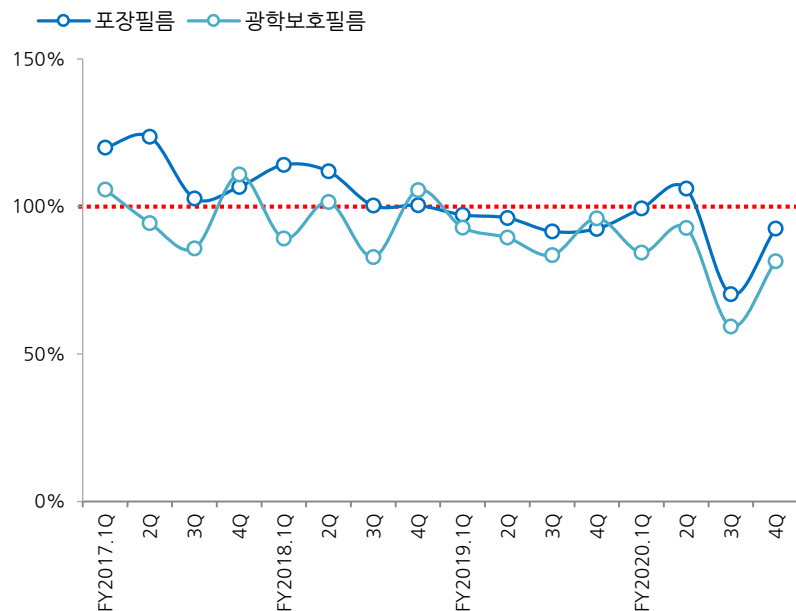


- 2016년 2공장 본격 가동 후 조기 정상화로 가동율 상승, 안정성장 지속
- 2020년 3분기 코로나19 영향으로 일시적 하락에서 4Q 회복세로 전환

가동률

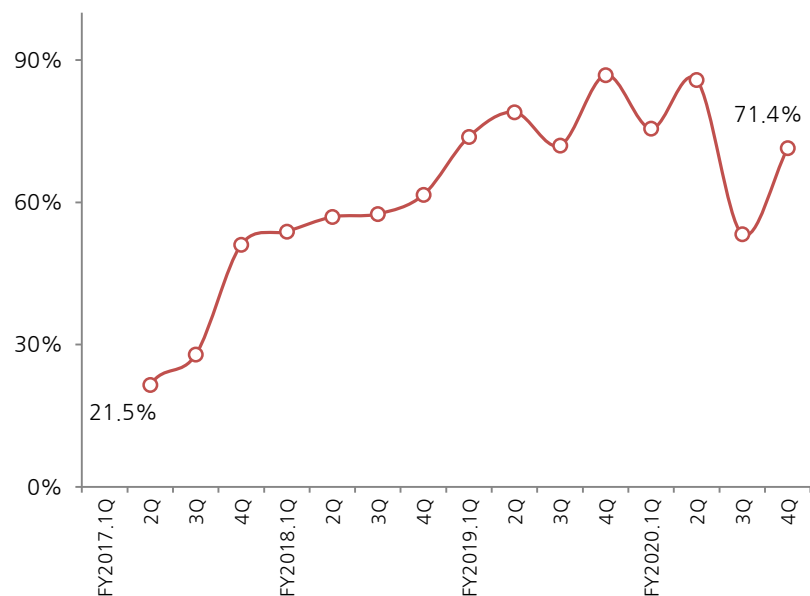
2공장 조기 가동률 정상화가 전반적인 성장을 주도

제1공장 _ 포장필름/광학보호필름



- 제1공장은 가동률 100% 내외에서 3분기 가동률은 코로나19 영향으로 일시적 하락, 4분기에 가동률 90% 내외 회복

제2공장 _ 광학접착필름/윈도우필름



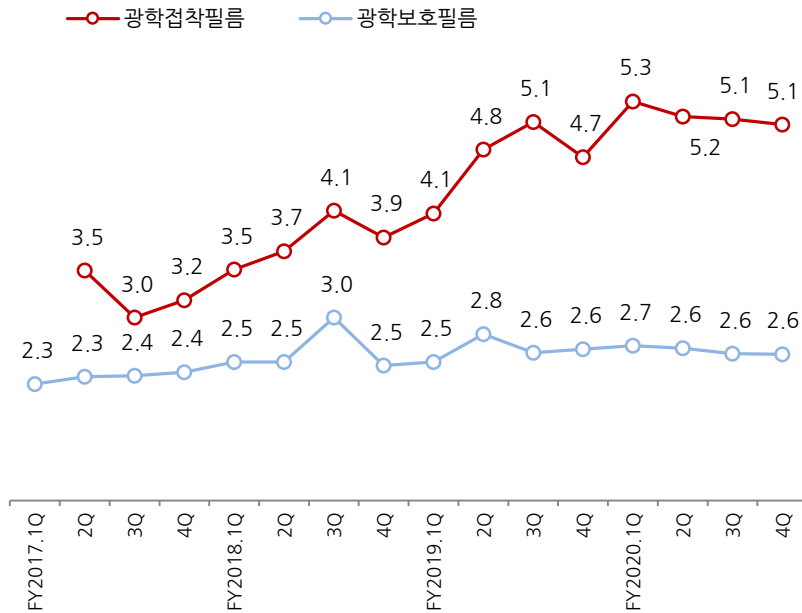
- IT용 광학접착필름 수요 증가세와 함께 윈도우필름의 성공적 시장 진입 및 적용 시장 확대 효과로 제2공장 가동률은 생산 개시 2년 만에 빠르게 정상화

제품별 ASP

코로나 여파에도 안정적인 제품단가는 유지

광학접착필름 / 광학보호필름 (평균 판매단가)

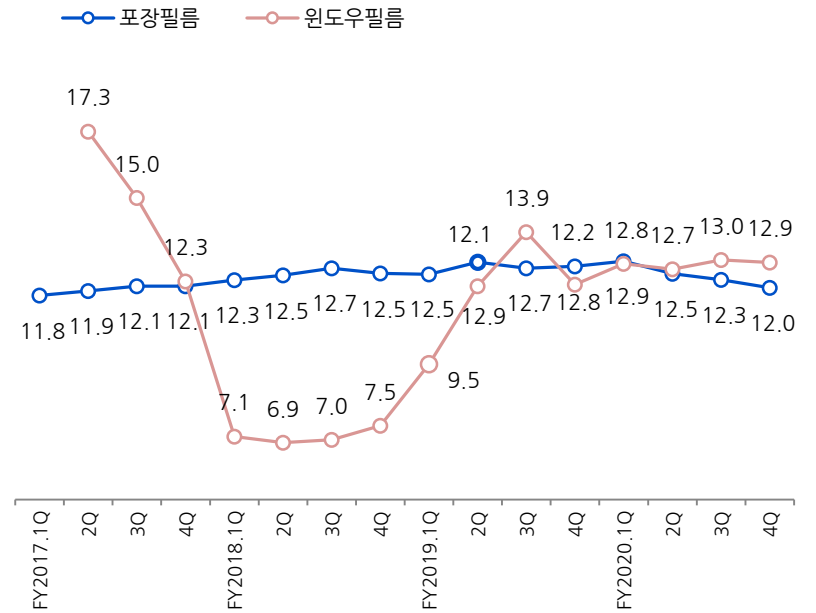
(단위:RMB/kg, RMB/m²)



- 광학접착필름 : 지속적인 단가 상승 추세
- 광학보호필름 : 안정적인 단가 유지

포장필름 / 윈도우필름 (평균 판매단가)

(단위:RMB/m²)



- 포장필름 / 윈도우필름 단가 안정세

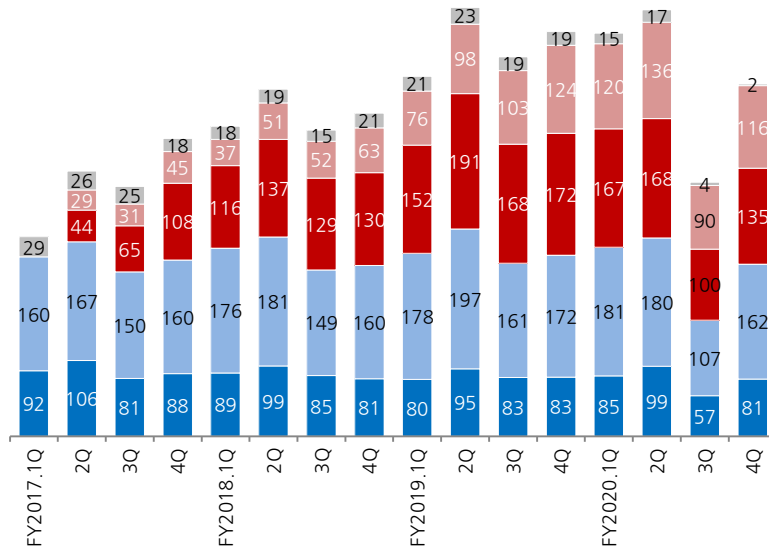
매출 구성

4Q 기준 신공장 매출공헌 53% 기록

제품별 매출액

(단위:백만RMB)

■ 포장필름 ■ 광학보호필름 ■ 광학접착필름 ■ 윈도우필름 ■ 기능성필름&기타

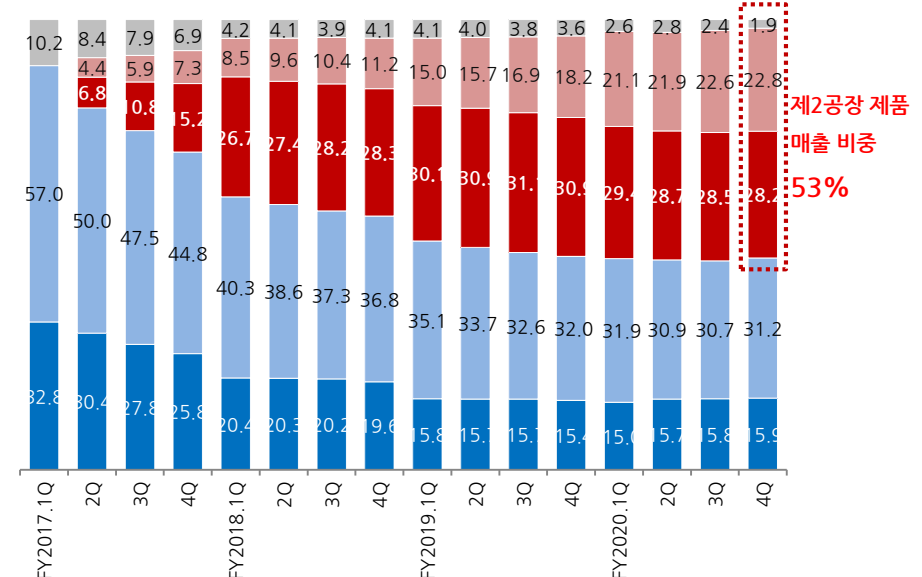


- 1공장 Capa 한계로, 2공장 신제품이 성장을 견인

제품별 매출구성 (누적)

(단위: %)

■ 포장필름 ■ 광학보호필름 ■ 광학접착필름 ■ 윈도우필름 ■ 기능성필름&기타

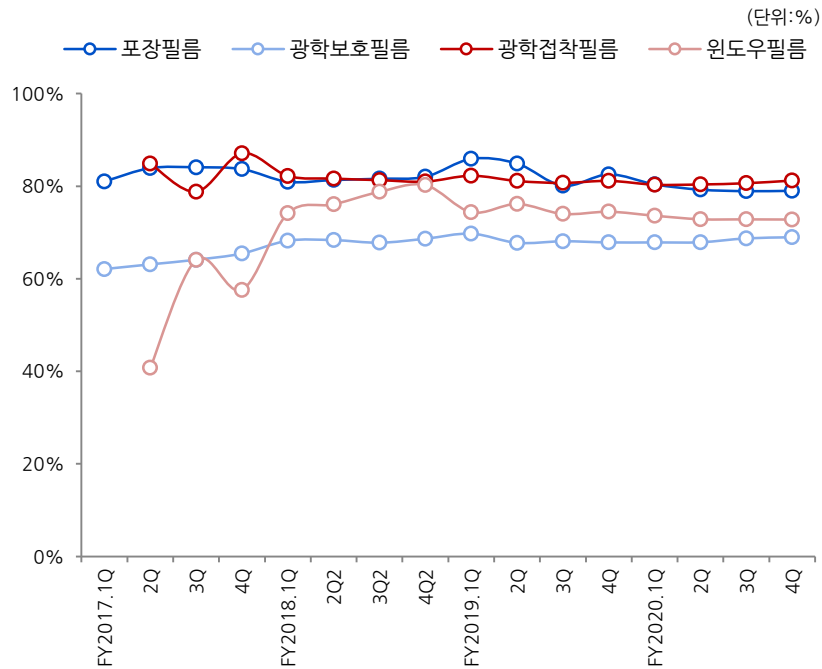


- 제2공장 주력 제품 광학접착필름과 윈도우필름 매출 확대에 따라 신공장 매출이 1공장 매출을 초과

매출총이익

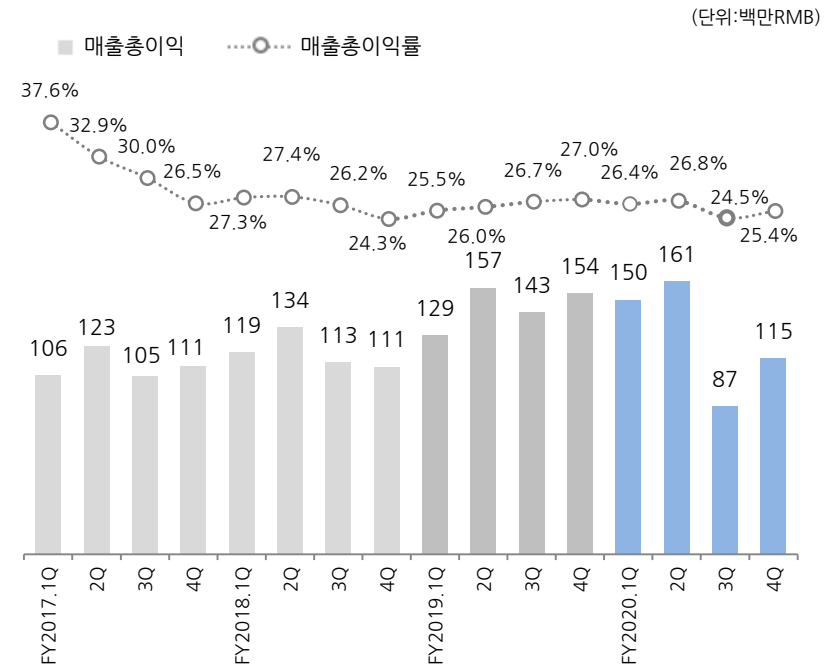
3Q 일시적 매출 급락 불구 안정적인 매출총이익률을 기록, 탄탄한 수익력 과시

제품별 원가율 (누적)



- 모든 제품의 매출원가율이 안정적인 측면에 진입

매출총이익 / 매출총이익률



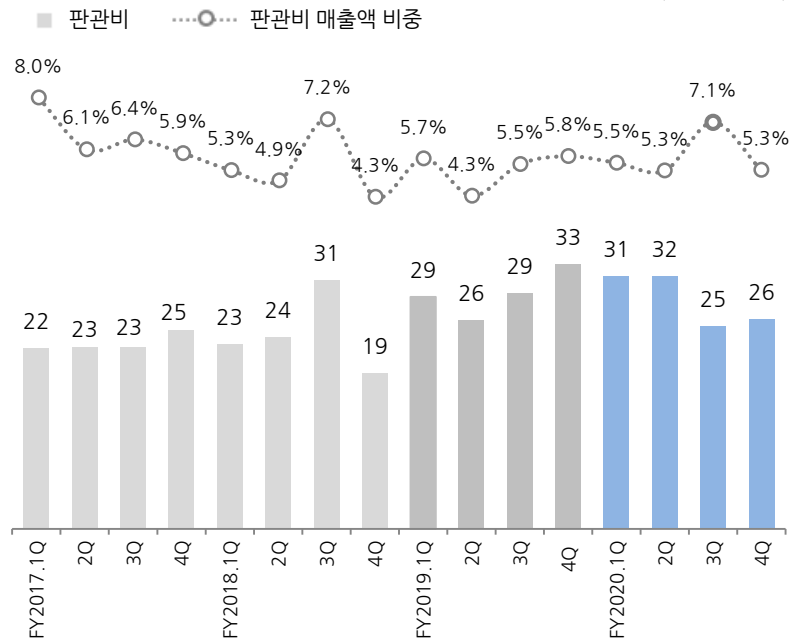
- 제2공장 증설에 따른 감가상각비 부담 증가에서 벗어나 25%~27%의 안정적인 매출총이익률 기록 중

영업이익

2% 수준의 우수한 영업이익을 지속

판관비 / 판관비 비중

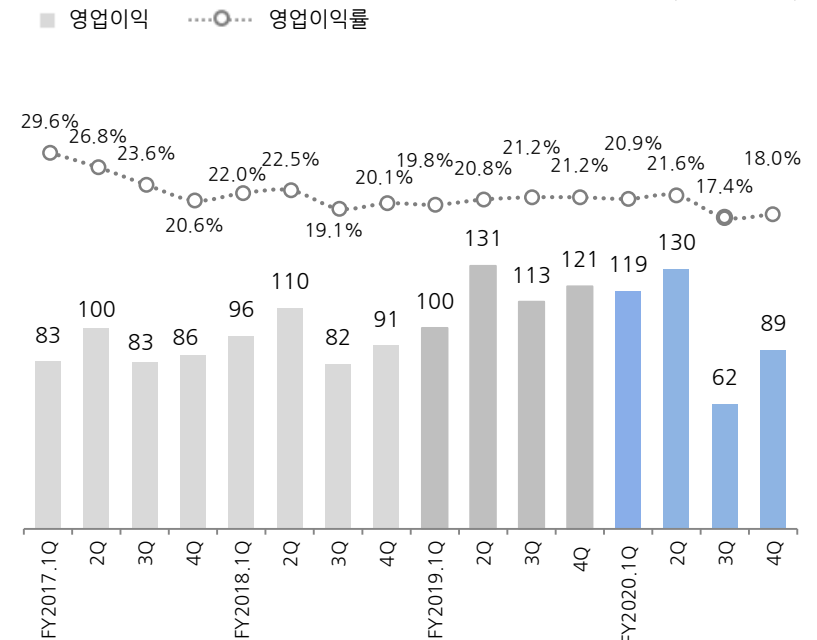
(단위:백만RMB)



- 외형 확대에 따라 판관비 비중 5%대에서 안정적 관리
- R&D, 운송비가 판관비의 주요 사용처
- 3Q 일시적 매출 하락으로 판관비 비중 급증

영업이익 / 영업이익률

(단위:백만RMB)



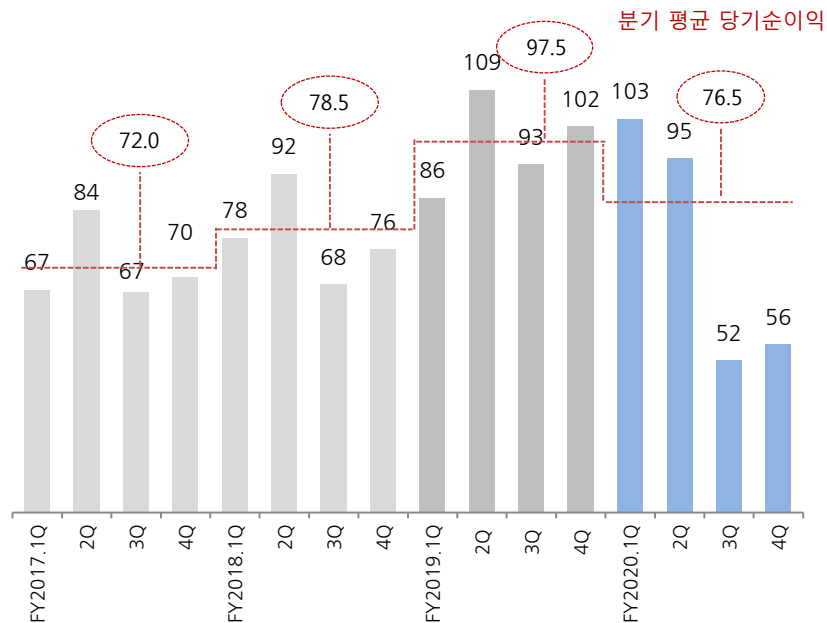
- 제2공장 가동을 조기 정상화, 제품별 판매가격 안정에 힘입어 21% 내외에서 영업이익률 안정화
- 3,4분기 영업이익률은 20% 아래로 하락

당기순이익

2020년 당기순이익 519억원 기록

당기순이익

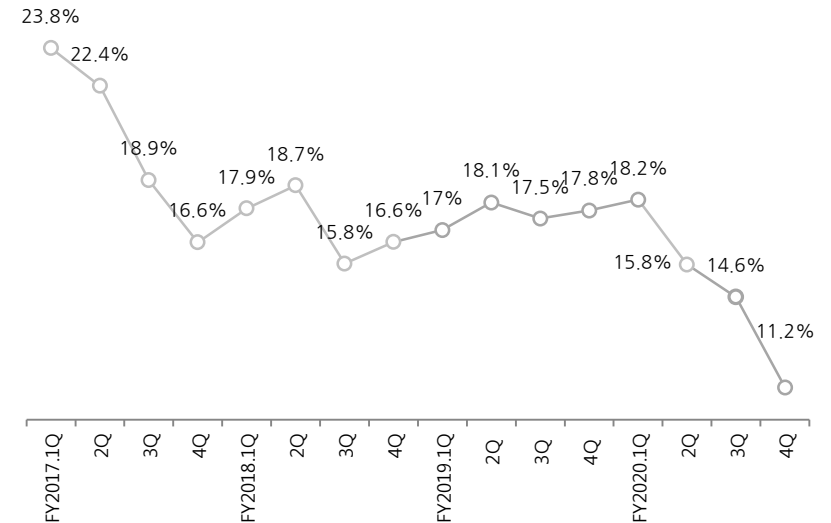
(단위:백만RMB)



- 2016년 국가급 하이테크기업 지정 3년 후인 2019년 재지정 → 법인세율 15% 적용 (법정세율 25%) → 실질 법인세율 하락 및 절세 효과
- 2020회계년도 유효법인세율 16.9%

당기순이익률

(단위: %)



- FY2020 순이익은 기타비용 35백만 RMB 발생으로 급락
- 9월10일 종가기준 시총 1,027억원

요약 연결 재무제표 (위안화 기준)

요약 연결 재무상태표

(단위:천RMB)	2017.06.30	2018.06.30	2019.06.30
자산			
비유동자산	919,652	947,719	1,078,512
유동자산	1,272,578	1,491,226	2,371,231
자산총계	2,192,230	2,438,945	3,449,743
부채			
비유동부채	147,359	115,017	44,771
유동부채	307,425	302,171	387,916
부채총계	454,784	417,188	432,687
자본			
자본금	770,089	770,089	770,089
자본잉여금	84,531	84,531	483,928
법정적립금	69,947	92,867	92,963
이익잉여금	812,879	1,074,270	1,461,868
자본총계	1,737,446	2,021,757	3,017,055
부채 및 자본총계	2,192,230	2,438,945	3,449,743

요약 연결 손익계산서

(단위:천RMB)	2016.07 ~ 2017.06 (연간)	2017.07 ~ 2018.06 (연간)	2018.07 ~ 2019.06 (연간)	2019.07 ~ 2020.06 (잠정실적)
매출액	1,424,958	1,810,341	2,213,778	2,020,825
매출원가	980,000	1,333,848	1,630,913	1,506,830
매출총이익	444,958	476,494	582,865	513,994
판매 및 유통비	27,560	29,804	36,174	36,248
관리비	64,860	67,302	81,113	78,198
영업이익	352,537	379,388	465,579	399,548
금융수익	2,951	2,686	4,728	6,176
금융비용	21,890	16,451	11,063	8,501
기타수익	6,575	4,770	6,282	5,467
기타비용	357	37	3,872	35,262
법인세전이익	339,817	370,356	461,654	367,432
법인세비용	52,899	57,173	70,989	62,013
당기순이익	286,917	313,183	390,666	305,419

* 2020년 6월말 기준 요약 연결 손익계산서는 감사 받지 않은 잠정실적이므로 변경될 수 있습니다.



Business Issues

- ① 제3공장 설립 개요
- ② 제3공장 제품 계획
- ③ 제3공장 진행 단계
- ④ 제3공장 시공 현황

제3공장 설립 개요

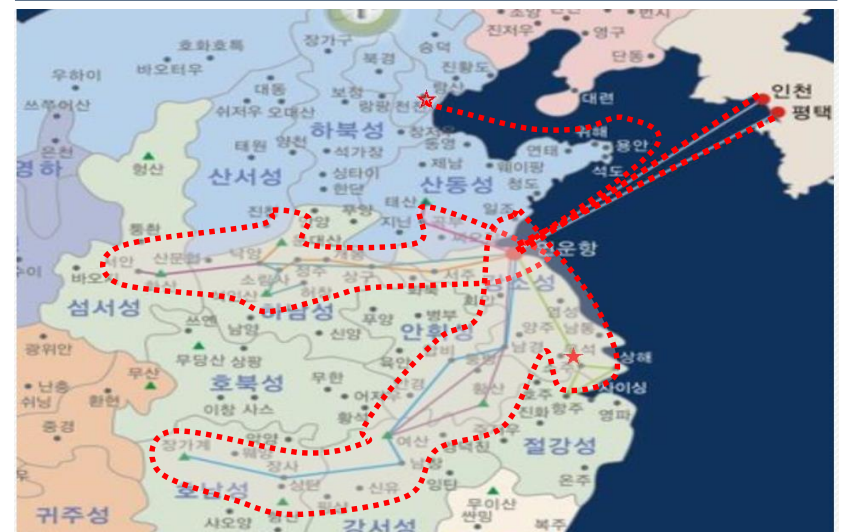
급성장하고 있는 중국의 4차 산업 소재 생산/물류 거점지역에 ‘장쑤후이즈신소재과기’ 설립

4차 산업 소재기업으로의 도약을 위한 자회사 설립

- GRT는 제품 포트폴리오 다각화 및 고부가가치를 통한 중장기 성장 동력을 강화하기 위해 장쑤성 렐런강(연운항)시에 아래와 같이 제 3 공장 설립 추진

- 법인명 : 장쑤 후이즈 신소재 과기유한공사
- 자본금 : 2억 RMB (약 320억 원)
- 설립 목적
 1. 현재 제1공장이 완전 가동 중이고 2016년 가동을 시작한 제2공장 가동률도 85%를 상회함에 따라 생산능력 확대 필요성 대두
 2. OLED 디스플레이, 스마트폰, 전기차 등 GRT 전방 제품의 중국 내 수요가 빠르게 확대될 것으로 예상되고 있어 관련 기술 개발 및 양산체제를 조기에 구축하고 시장을 선점하기 위한 선행 투자 집행
- 주요 생산 예정 제품 : MLCC(적층세라믹콘덴서)용 이형필름, OLED 광학소재, FCCL(연성동박적층필름), 레이저TV용 스크린 필름, 인테리어 필름 등 4차 산업 중심의 성장 시장向 소재

자회사 설립지역 지정학적 장점



- 중국 경제 중심지 장쑤성의 해상-육상 물류 거점지역
- 장쑤성 주변 주요 기업 : 삼성Display(쑤저우), 삼성SDI, Hynix(우시), POSCO, 삼화페인트(장자강), LG화학(난징), 현대기아차(옌청), 항천그룹 L社(허페이)
- OLED, 5G, AI, 자동차 전장 등 4차산업 소재 생산/물류 최적지

제3공장 제품 계획

포장필름 → 광학/기능성 필름 → 4차 산업 필름코팅소재 분야로 사업영역 확장

광학필름, 윈도우필름 & 기능성 필름 (2공장)



- 광학 디스플레이 부품 및 모듈 보호
- 전자제품 표면 보호
- 자외선 차단, 3D, 방폭, 항균 등 기능성

포장필름 (1공장)



- 식품, 의약품 등 소비재의 포장 및 보호용

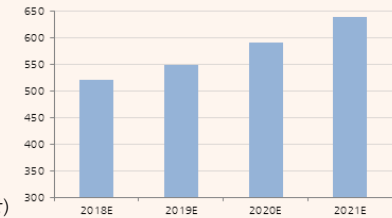
제4차 산업 필름코팅소재 (3공장)



- MLCC 생산용 (이형) 필름
 - MLCC 제조공정에서 세라믹 성형 공정 기재로 사용
 - 균일한 박리력 및 무결점 요구
 - MLCC는 스마트 전자제품뿐만 아니라 2차 전지의 핵심 요소

(Source : 중국 산업원)

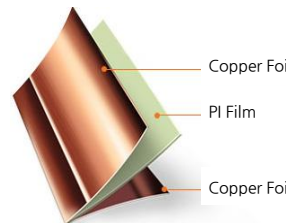
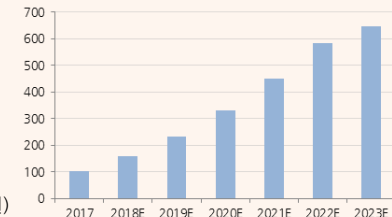
〈 중국 MLCC 시장규모 전망 (억RMB) 〉



- OLED 생산용 필름
 - OLED 내구성 향상 용도
 - 패널이 감기는 Curl 현상 방지
 - OLED 소자 및 봉지층 보호

(Source : 중국 디스플레이 산업연구원)

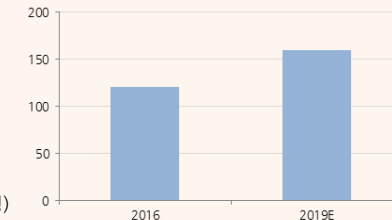
〈 중국 OLED 시장규모 전망 (억USD) 〉



- FCCL 생산용 필름
 - FCCL은 전자제품 경박단소화에 필수적인 FPCB 핵심 원재료
 - 스마트 기기 Zero-bezel 구현에 필수
 - 구동부 적용 가능

(Source : 중국 Zhiyan컨설팅)

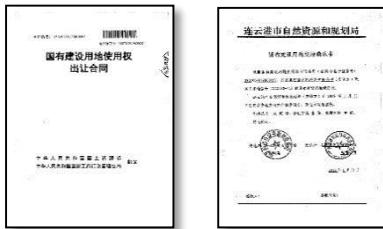
〈 중국 FPCB 수요 전망 (억USD) 〉



제3공장 진행 단계

장쑤후이즈신재료과기 토지 취득 및 공장 건설 등 계획대로 차질 없이 추진 중

렌윈강시 국유 건설용지 취득



- 장쑤후이즈신재료과기유한공사를 통해 2019년 1월 31일자로 장쑤성 렌윈강(연운항)시 소재 국유 건설 용지 취득 완료

- 취득 면적 : 266, 483㎡
- 취득 금액 : 63,430,000RMB
- 사용 기한 : 취득일로부터 50년

발대식 참석



- 행사명 : 2019년 '후이즈광학신재료프로젝트' 발대식
- 주최 : 장쑤성 렌윈강시
- 행사일 : 2019년 2월 20일

강소성 <2019년 중대항목 투자계획>에 편성



- 중국 정부의 투자 없이 자체적으로 30억 위안을 투자해, 강소성의 <2019년 중대항목 투자계획>에 이름을 올림
- 신공장 건설 완료 후 추가적인 매출액은 최대 20억 위안에 달할 것으로 예상

신공장 중앙건물 상량식 개최



- 행사명 : 강소혜지과기유한회사 신공장 상량식
- 주최 : GRT
- 행사일 : 2019년 12월 12일

제3공장 시공 현황 (2020년 9월 현재)

중앙 건물의 골조공사 완료 후 지속적인 건설 계획 차질없이 진행 중

2020년말 준공 예정

4#生产车间



6#生产车间



1#研发车间



1#办公研发楼



	기초공사		구조체 공사				마무리 공사			설비공사
	굴착	콘크리트	기둥	철골	바닥	벽	방수	지붕	창호/미장	칠/타일
1생산동										
2생산동										
3생산동										
4생산동										
5생산동										
6생산동										
R&D센터										
기숙사, 식당										
사무동										

대부분 완료

진행중

인프라:	수전, 소방, 지반 공사 진행중
투입 설비:	타워크레인 15, 굴착기 2, 지게차 4, 리프트 10 외
투입 인원:	관리자, 엔지니어 32명, 시공 직원 539명
안전 점검:	전 직원 안전교육, 작업/생활 구역 방역, 성시 체온 측정 등

Disclaimer

본 자료는 제한된 (기관)투자자들을 대상으로 실시되는 PRESENTATION에서 정보 제공을 목적으로 그레이트리치과기유한공사(이하 '회사')에 의해 작성되었으며 이의 반출, 복사 또는 타인에 대한 재배포는 금지됨을 알려 드리는 바입니다. 본 PRESENTATION에의 참석은 위와 같은 제한 사항의 준수에 대한 동의로 간주될 것이며, 제한 사항에 대한 위반은 관련 '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 미래 실적은 '예측정보'에 기재되거나 암시된 내용과 중대한 차이가 발생할 수 있습니다. 또한, 향후 전망은 PRESENTATION 실시일 현재를 기준으로 작성된 것이며 현재 시장 상황과 회사의 경영 방향 등을 고려한 것으로 미래 시장 환경의 변화와 전략 수정 등에 따라 변경될 수 있으며, 별도의 고지 없이 변경 될 수 있음을 양지하시기 바랍니다.

본 자료의 활용으로 인해 발생하는 손실에 대하여 회사 및 회사의 임원들은 그 어떠한 책임도 부담하지 않음을 알려드립니다. (과실 및 기타의 경우 포함).

본 문서는 주식의 모집 또는 매출, 매매를 위한 권유를 구성하지 아니하며 문서의 그 어느 부분도 관련 계약 및 약정 또는 투자 결정을 위한 기초 또는 근거가 될 수 없음을 알려드립니다.



- Homepage : <http://grt-tongli.co.kr/>
- Contact Information
 - 한국사무소 02) 786-2772