



JENTECH

股票代號:3653

健策精密法人說明會

110 年 11 月 23 日

大綱

- 公司簡介
- 產品介紹
- 實績與展望
- 財務資訊

健策簡介

- 創設日期：1987年 6月
- ISO9001/ISO14000/IATF16949
- 員工：台灣:1579人/無錫:830人
- 全球據點：
 - 台灣：華亞廠/大園一廠/大園二廠
 - 大陸：無錫一廠/無錫二廠
 - 美國：亞利桑那州錢德勒辦事處 (Chandler)
 - 日本：九州熊本辦事處(Kumamoto)
 - 馬來西亞：檳城辦事處(Penang)



台灣健策



華亞廠(總部)

土地面積：1,800 坪
廠房面積：4,500 坪



大園一廠

土地面積：2,500 坪
廠房面積：4,500 坪



大園二廠

土地面積：2,000 坪
廠房面積：5,900 坪

規劃中新建大園三廠



大園三廠

土地面積：1,084 坪

廠房面積：3,857 坪

健策無錫



君山廠

土地面積：2,400 坪
廠房面積：3,700 坪

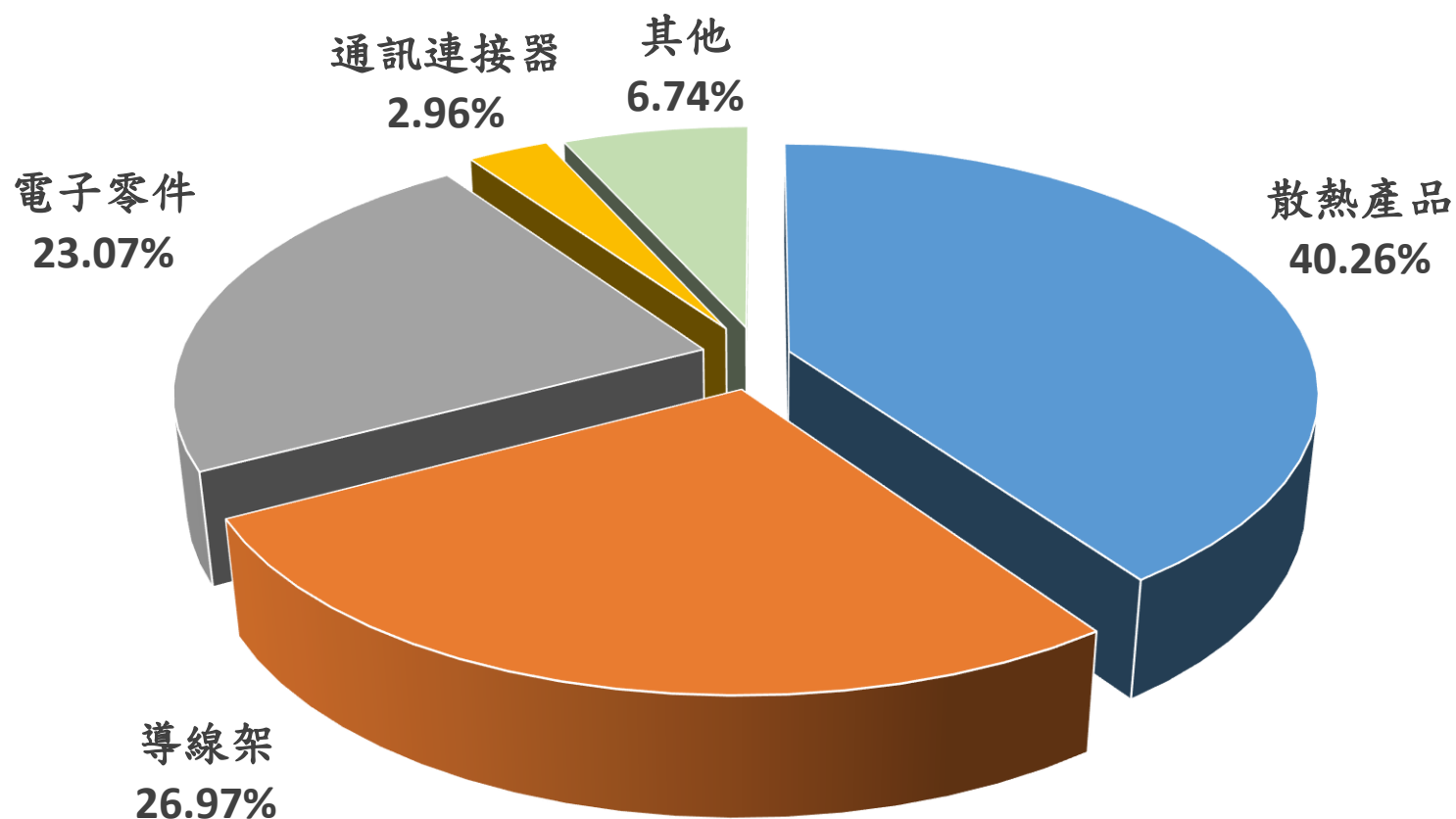


錫紳廠

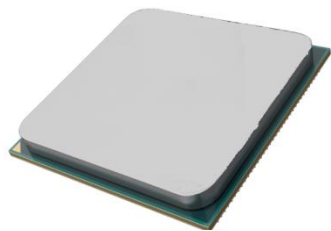
土地面積：10,500 坪
廠房面積：8,800 坪

產品介紹

2021 產品營收比例分佈



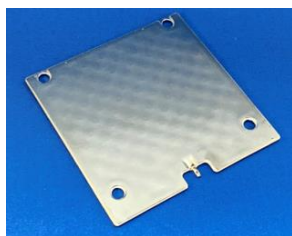
高速運算HPC&AI產品應用範圍



均熱片



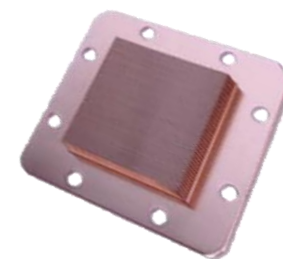
ILM 扣件



VC 均熱板

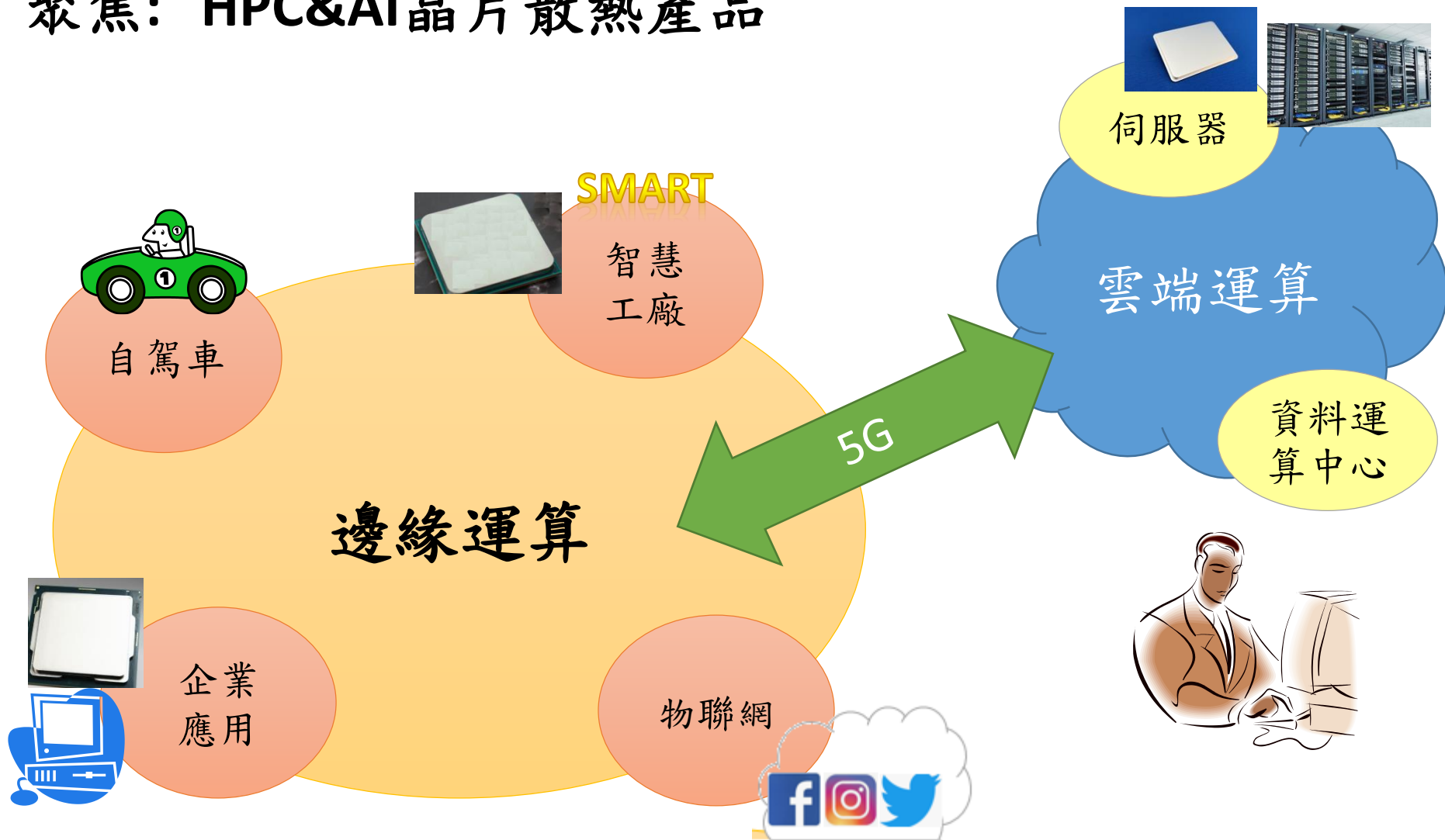


散熱模組

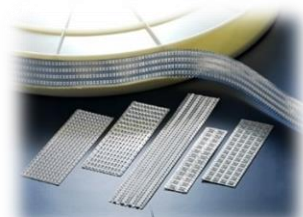


水冷板

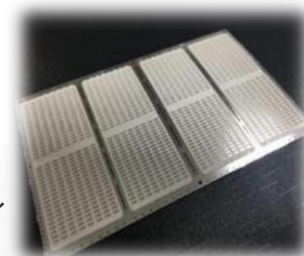
聚焦：HPC&AI晶片散熱產品



聚焦：電動車用產品



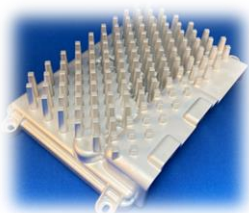
PPA
LED 導線架



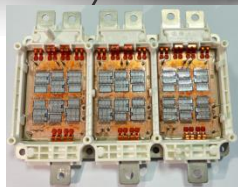
EMC
中高功率導線架



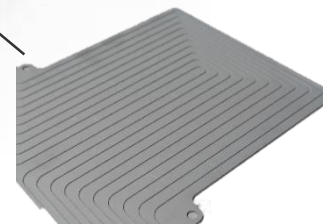
IGBT
逆變器功率模組散熱



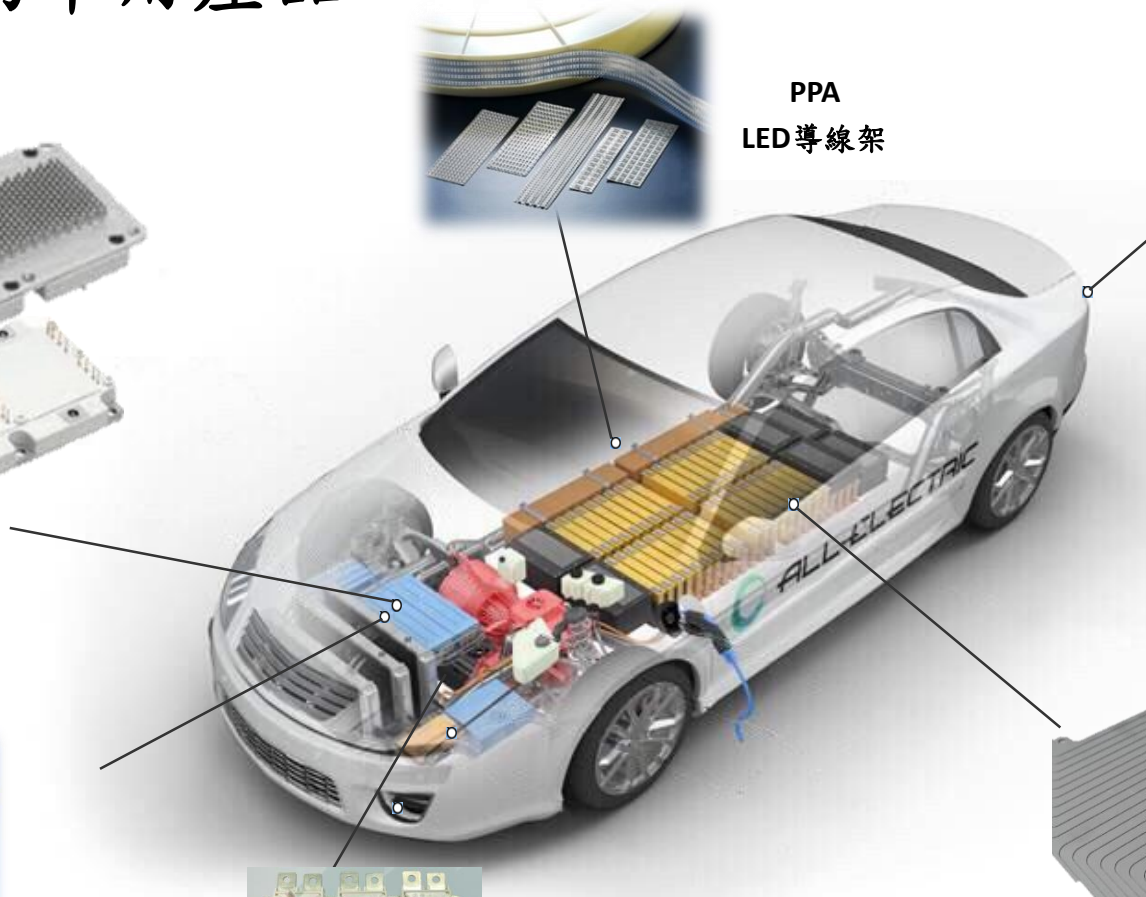
ECU 散熱模組



車用二極體
導線架



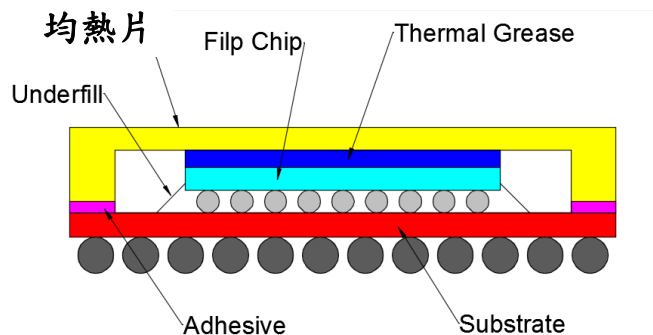
鋰電池冷卻板







實績與展望

均熱片實績與展望

- 產品應用範圍：筆電、桌上型電腦、伺服器、車用MCU及遊戲機
- 健策2021/2020 YOY：約10% 
- 健策2022預估成長率：




車用水冷散熱模組實績與展望

- 產品應用範圍：電動車，油電混合車
- 健策2021 /2020 YOY：約3% 
- 健策2022預估成長率：  

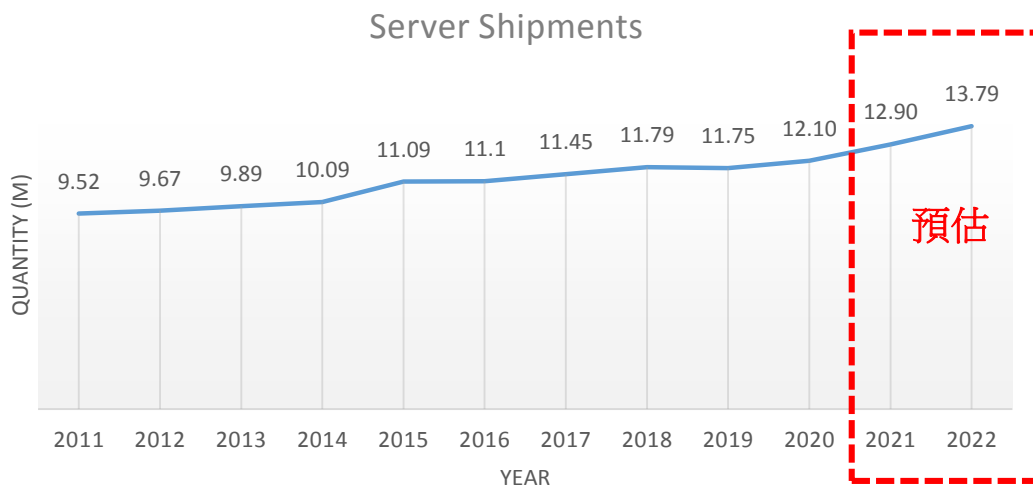


伺服器ILM的實績與展望

- 健策2021/2020 YOY：約33% 
- 健策2022預估成長率：😊😊😊😊

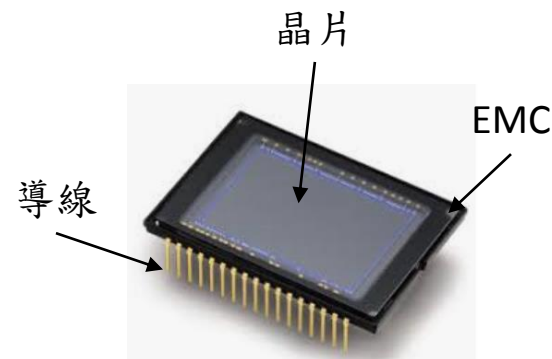
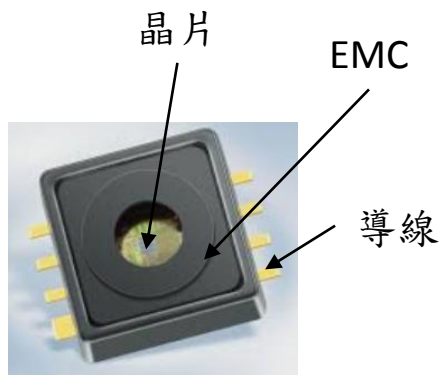
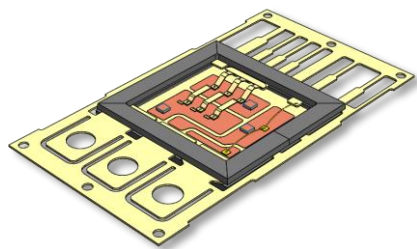


全球伺服器出貨量統計 (單位：百萬台)



導線架實績與展望

- 產品應用範圍：車用二極體、感測器、照明、5G通訊信號放大器元件
- 健策2021/2020 YOY：約48% 
- 健策2022預估成長率：



競爭優勢

產品設計解決方案

+

垂直製程整合能力

+

SAP+MES+SPC
智慧化生產管理



財務資訊

簡式資產負債表(健策台灣及無錫)

單位:新台幣仟元

項目	2020.12.31	2021.09.30	差異	
			金額	比率%
流動資產				
現金及約當現金	2,918,023	2,450,016	(468,007)	(16.04)
金融資產	17,354	85,178	67,824	390.83
應收帳款淨額	1,485,528	1,821,420	335,892	22.61
存貨淨額	1,408,395	2,037,611	629,216	44.68
其他流動資產	62,660	96,847	34,187	54.56
流動資產小計	5,891,960	6,491,072	599,112	10.17
非流動資產				
金融資產	0	200	200	100.00
採用權益法之投資	298,316	449,101	150,785	50.55
不動產、廠房及設備	2,916,891	3,078,190	161,299	5.53
其他非流動資產	532,982	514,163	(18,819)	(3.53)
非流動資產小計	3,748,189	4,041,654	293,465	7.83
資產合計	9,640,149	10,532,726	892,577	9.26
流動負債				
短期借款	0	270,000	270,000	100.00
應付帳款	629,799	927,537	297,738	47.28
其他流動負債	623,321	589,480	(33,841)	(5.43)
流動負債小計	1,253,120	1,787,017	533,897	42.61
非流動負債				
金融負債	9,200	0	(9,200)	(100.00)
應付公司債	1,876,738	1,895,358	18,620	0.99
其他非流動負債	174,092	183,425	9,333	5.36
非流動負債小計	2,060,030	2,078,783	18,753	0.91
負債合計	3,313,150	3,865,800	552,650	16.68
權益合計	6,326,999	6,666,926	339,927	5.37
負債與權益合計	9,640,149	10,532,726	892,577	9.26

2021.09.30 應收帳齡及備抵損失提列情形(健策台灣及無錫)

單位：新台幣仟元

	未逾期(註)	1-60天	61-90天	91-180天	180天以上	合計
總帳面金額	1,706,459	112,620	1,721	3,947	4,054	1,828,801
備抵損失	(105)	(854)	(200)	(2,168)	(4,054)	(7,381)
攤銷後成本	1,706,354	111,766	1,521	1,779	0	1,821,420
備抵損失占總帳面金額比率						0.40%

註：未逾期帳款加權平均存續天數為79天

存貨備抵跌價損失變動情形(健策台灣及無錫)

單位：新台幣仟元

類別	金額 (A)	%	備抵呆滯 金額 (B)	備抵 呆滯% (B)/(A)	備抵跌價 金額 (C)	備抵 跌價% (C)/(A)	淨額 (A+B+C)
2020/12/31							
製成品	646,180	42%	(30,438)	4.71%	(16,137)	2.50%	599,605
在製品	571,057	37%	(30,704)	5.38%	(12,798)	2.24%	527,555
原物料	294,281	19%	(25,213)	8.57%	(8,545)	2.90%	260,523
商品	22,354	1%	(1,354)	6.06%	(288)	1.29%	20,712
合計	1,533,872	100%	(87,709)	5.72%	(37,768)	2.46%	1,408,395
2021/9/30							
製成品	925,736	43%	(19,430)	2.10%	(27,411)	2.96%	878,895
在製品	728,560	34%	(20,647)	2.83%	(12,528)	1.72%	695,385
原物料	496,664	23%	(28,943)	5.83%	(20,062)	4.04%	447,659
商品	16,882	1%	(1,150)	6.81%	(60)	0.36%	15,672
合計	2,167,842	100%	(70,170)	3.24%	(60,061)	2.77%	2,037,611
變動金額	633,970		17,539		(22,293)		629,216

註：2020.12.31及2021.9.30存貨週轉率為2.90及2.74。

不動產、廠房及設備變動表(健策台灣及無錫)

單位:新台幣仟元

類別	2020.12.31	2021(F)	2021年新增	%
土地	881,712	881,712	0	0%
機器設備	2,866,826	3,163,056	296,230	40%
建築物	1,089,752	1,529,830	440,078	58%
其他設備	328,850	346,614	17,764	2%
原始成本小計	5,167,140	5,921,212	754,072	100%

說明：

- 2021年預計折舊費用2.8億元，較2020年2.4億增加4,000萬元。
- 2020年資本支出為6億元。
- 2021年及2022年預計資本支出約為7.5億元及12億元。

最近七季簡式損益表(健策台灣及無錫)

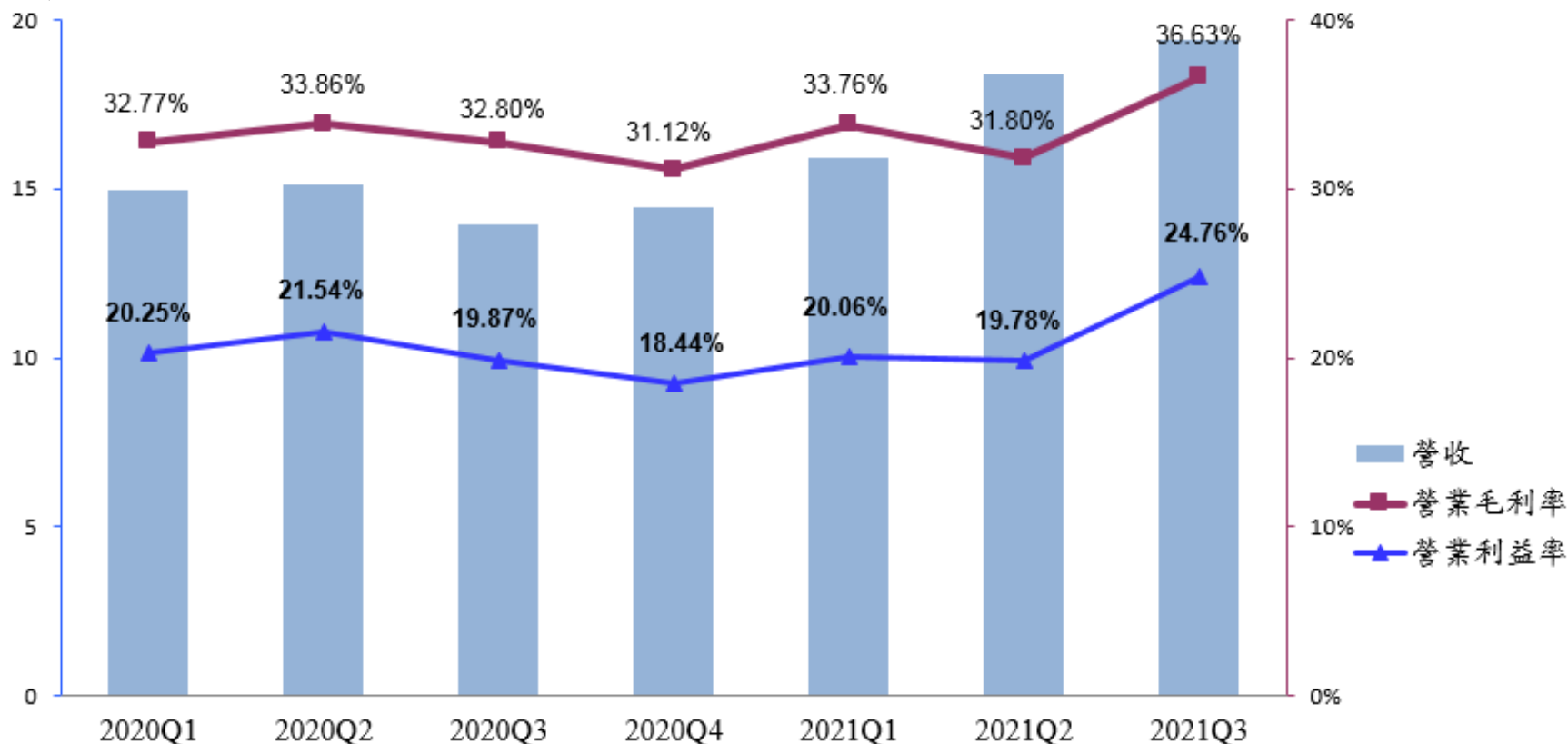
單位：新台幣仟元

項目	2020 Q1	2020 Q2	2020 Q3	2020 Q4	2021 Q1	2021 Q2	2021 Q3
營業收入	1,494,885	1,515,087	1,393,828	1,447,129	1,591,333	1,842,481	1,940,033
營業成本	1,005,014	1,002,019	936,653	996,742	1,054,095	1,256,505	1,229,400
營業毛利	489,871	513,068	457,175	450,387	537,238	585,976	710,633
營業費用	187,212	186,557	180,034	183,846	217,998	221,576	230,241
營業淨利	302,659	326,511	277,141	266,541	319,240	364,400	480,392
營業外收入及支出	162,823	(36,339)	(37,811)	(55,936)	(33,666)	(55,576)	12,724
稅前淨利	465,482	290,172	239,330	210,605	285,574	308,824	493,116
所得稅費用	74,675	34,741	47,227	49,142	69,191	50,209	105,400
本期淨利	390,807	255,431	192,103	161,463	216,383	258,615	387,716
基本每股盈餘(元)	3.23	2.11	1.58	1.34	1.79	2.14	3.20

說明：2020年Q1 EPS含金利廉價購買利益1.09元

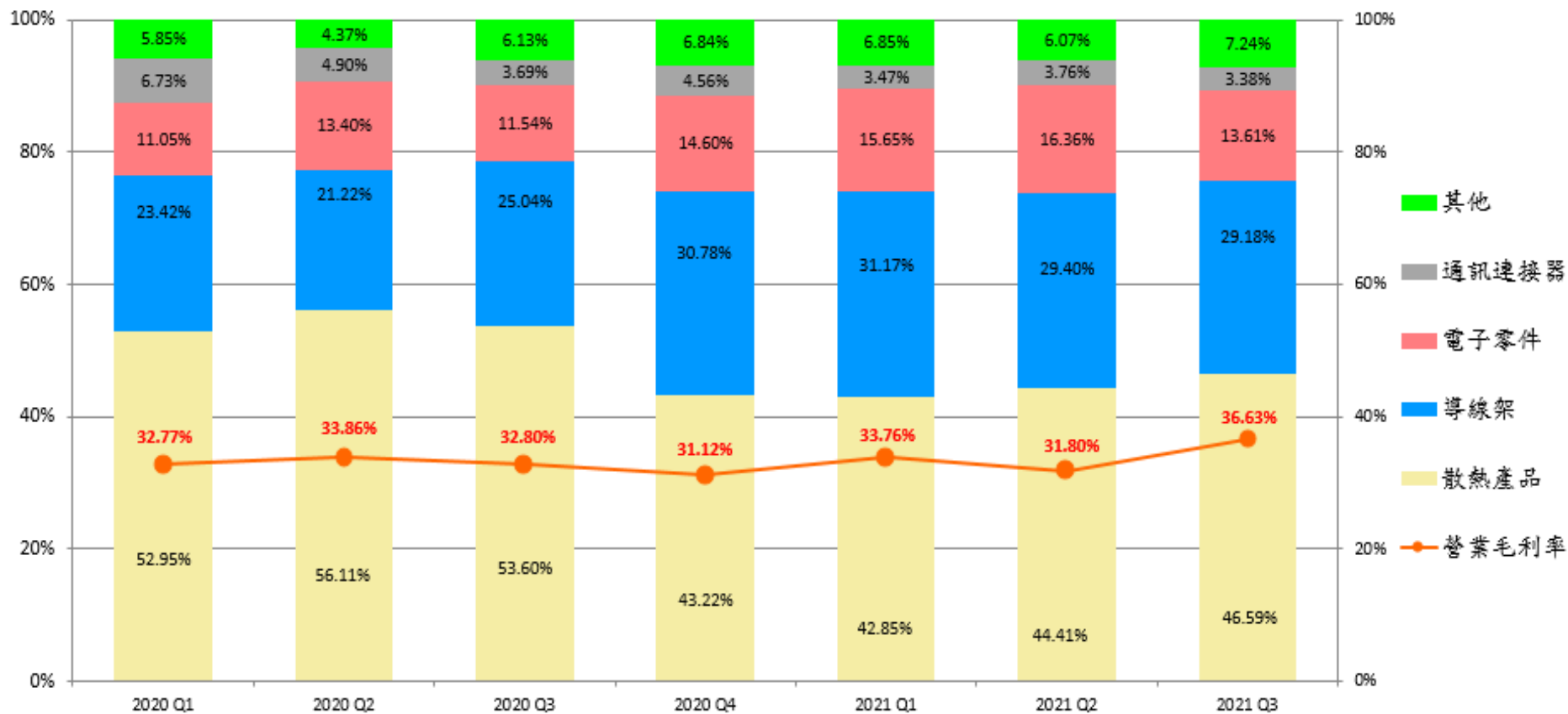
營收與營業毛利率及營業利益率(健策台灣及無錫)

單位:NTD億元



季別	2020 Q1	2020 Q2	2020 Q3	2020 Q4	2021 Q1	2021 Q2	2021 Q3
營業收入(億元)	14.95	15.15	13.94	14.47	15.91	18.42	19.40

產品別營收 (健策台灣及無錫)



季別	2020 Q1	2020 Q2	2020 Q3	2020 Q4	2021 Q1	2021 Q2	2021 Q3
營業收入(億元)	14.95	15.15	13.94	14.47	15.91	18.42	19.40

簡報完畢

敬請指教

Q & A