



***JENTECH***

Global Manufacturing Partners

股票代號:3653

# 健策精密法人說明會

106年6月



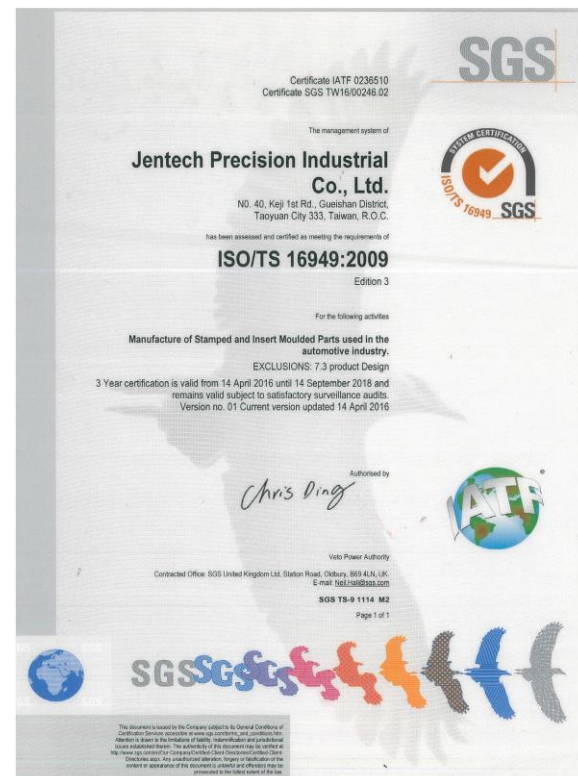
***JENTECH*** Global Manufacturing Partners

## 大綱

- 健策簡介
- 產業概況與發展趨勢
- 財務資訊

### 健策簡介

- 創設日期：1987年 6月
- ISO 9001, TS16949 認證
- 員工人數：台灣：970人, 無錫：639人
- 全球據點：
  - 台灣：華亞廠  
大園廠
  - 大陸：無錫廠
  - 德國：慕尼黑辦事處
  - 馬來西亞：檳城辦事處
  - 美國：鳳凰城辦事處



# JENTECH

Global Manufacturing Partners



健策華亞廠(總部)



無錫健策



健策大園廠

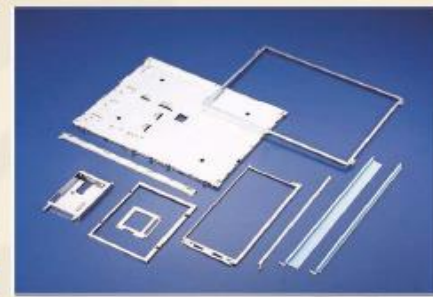
## 主要產品



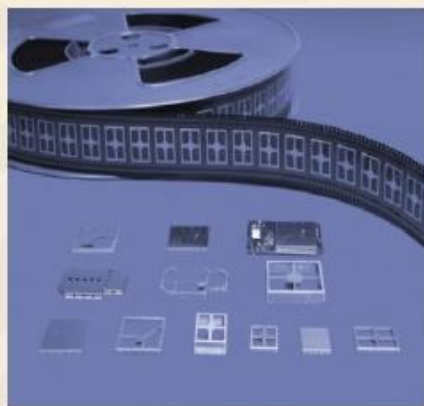
均熱片



SMD LED 導線架



通訊設備及相關配件



電子週邊設備及相關配件與其它

## 生產概況

產量	103年	104年	105年
均熱片(億片)	0.94	0.97	1.07
LED 導線架(億顆)	121	122	125

利用率	沖壓	表面處理	成型
均熱片	60%	70%	
LED 導線架	80%	70%	70%

## 產業概況與發展趨勢

### (一)現有產品說明

-Heat Spreader / 車用 LED Lead Frame / 其他

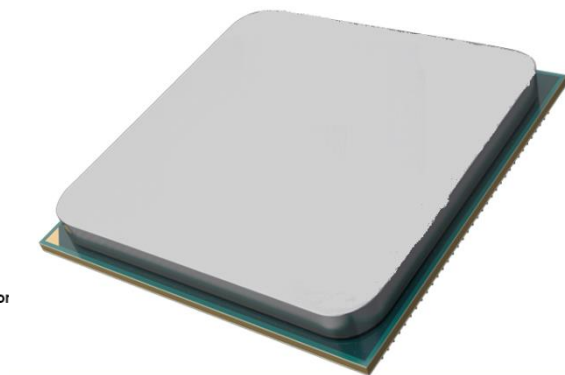
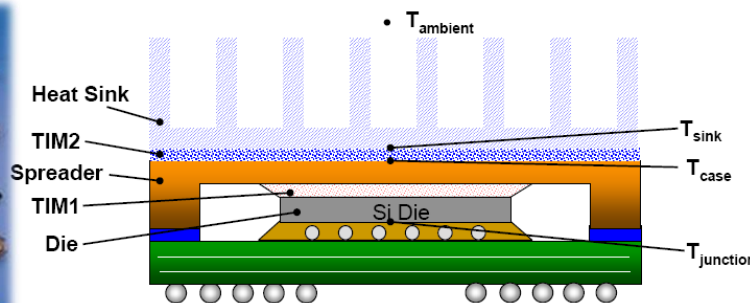
a.產品說明

b.產品市場狀況

c.健策市場策略

### Heat Spreader 產品說明

- 均熱片為最基礎的散熱元件之一，由銅、鋁等高導熱金屬材料製成，一般指與晶片直接接觸的散熱器，屬於CPU或GPU的直接材料。其應用範圍廣泛，如電子資訊產業中的電子零組件、半導體、光電元件產業皆涵蓋其中，而下游應用的終端產業更涉及到3C及車用電子產業。





## 產品市場狀況

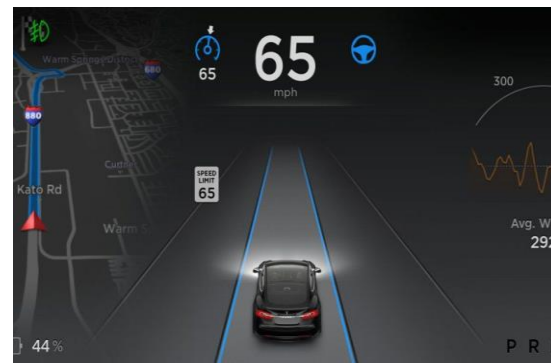
隨著產業變遷，雖PC及NB產品已不再高度成長，遊戲機卻仍維持一定的需求量，目前市場上主要聚焦於通訊/伺服器/車用半導體等領域的散熱商機，健策已在這些領域積極佈局多年，且有一定的成果。

未來隨著物聯網、車用、巨量數據及AI人工智慧市場的普及，在雲端資料中心以及高速行動智慧裝置的散熱需求將更為明顯，且是可再開拓的領域，預期後續散熱市場仍有很大的成長空間。

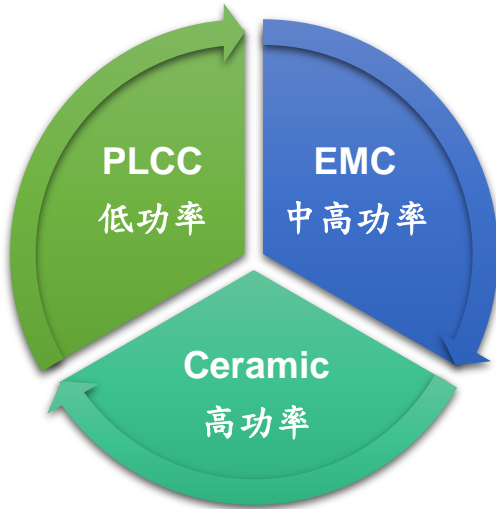
## 健策市場策略

# Made in Jentech

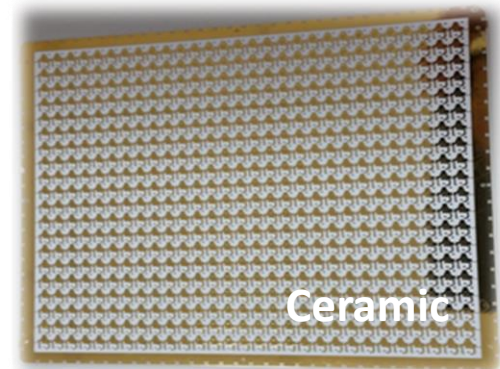
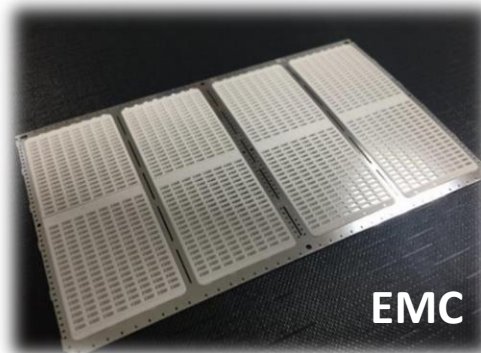
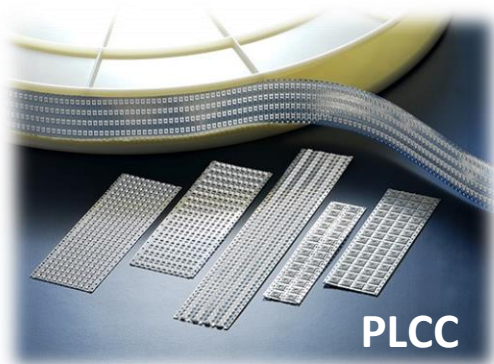
1. 提供客戶一站式服務(垂直整合的製程能力)，確保穩定的品質供應客戶，持續提升健策製造的信賴性品牌。
2. 積極研發散熱相關領域的新材料及生產技術的應用。
3. 爭取與客戶共同開發設計，有效掌握客戶需求及預知市場發展趨勢。



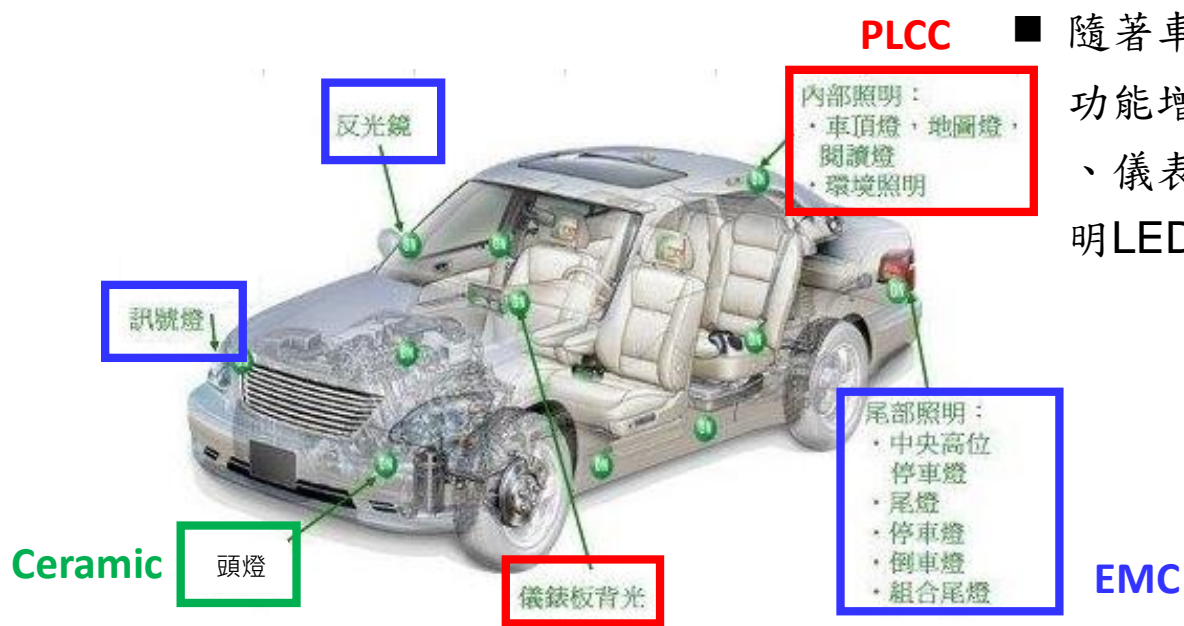
## LED Lead frame 產品說明



- 健策在LED導線架發展以車用為主軸，包含PLCC、EMC、Ceramic三大產品線，完整涵蓋各式車用需求。
- 健策導線架產品因製程垂直整合，以及具備技術成熟、高性價比優勢，出貨比重不斷持續提高。



## 產品市場狀況



PLCC

- 隨著車輛智慧化與多媒體的功能增加，閱讀燈、方向燈、儀表燈、情境燈等車內照明LED市場穩健成長。

- 車用頭燈適合採用高瓦數陶瓷LED基板，目前滲透率最低，未來有大幅成長空間。

- 市場持續推動EMC導線架於日行燈、尾燈與煞車燈應用，中高瓦數車外照明LED持續看好。

## 健策市場策略

# 專業車用LED L/F供應夥伴

1. 自2001年健策即通過歐系車用LED大廠認證，歷經15年穩定供貨現已成為主要供應夥伴，並建立起良好的產品信賴性體系。
2. 近期亞洲車用客戶也積極投入開發，健策LED支架的供應也都是這些新客戶之首選，主要著眼於車用LED的信賴性要求與專業供應的長期經驗。
3. 健策能同時提供PLCC、EMC、陶瓷等各類產品，滿足客戶全面性的產品需求。

## 新產品說明

### -ILM / Cooling Baseplate

a. 產品說明

b. 產品市場狀況

c. 健策市場策略

## (一) ILM產品說明

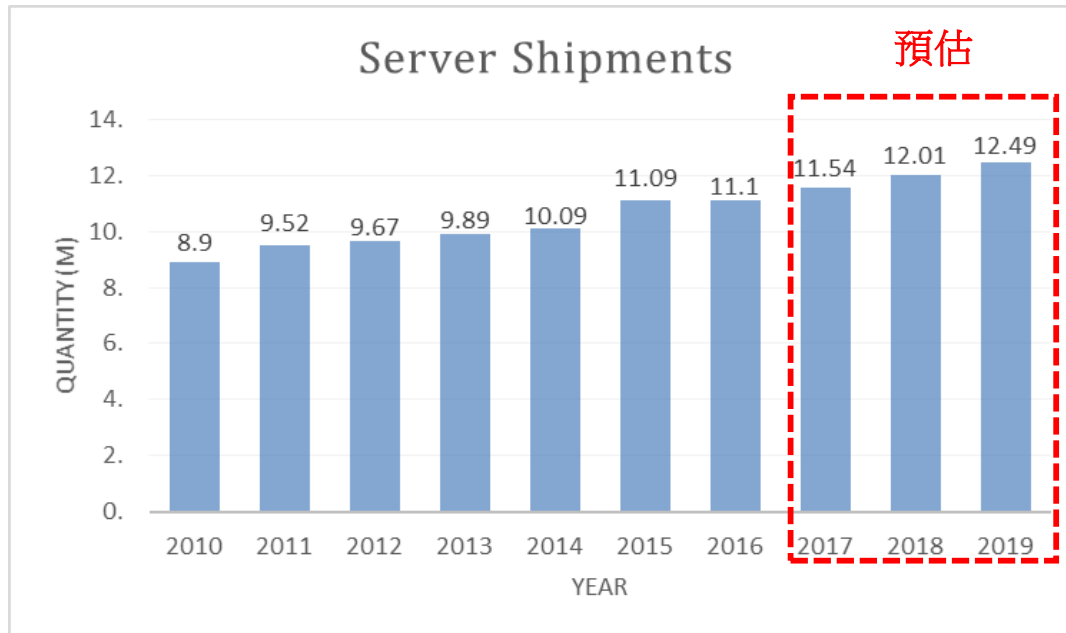
- 產品：中央處理器用之機構扣件
- 用途：提供扣壓力量給中央處理器及散熱器，確保中央處理器與連接器有良好電性接觸及確保散熱器與中央處理器有良好熱傳接觸。
- 應用於各式雲端伺服器及資料中心



### 產品市場狀況

因市場上雲端服務及IoT的新興產業趨勢，對於伺服器及資料中心需求日增，因此運算核心中央處理器及連接器需求也穩健成長。中央處理器製造商除了原主要Intel、AMD & IBM外，近來多家品牌廠跨入這塊市場，包含Google、Qualcomm、Broadcom...等。因此連接器未來發展趨勢將走向客制化多樣化，市場需求量預期增加外，產品單價也將會逐步提高。估計2017~2019年期間，伺服器整機出貨將位增長為每年為12.5百萬台。

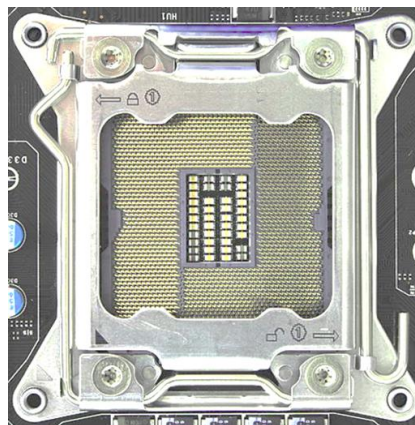
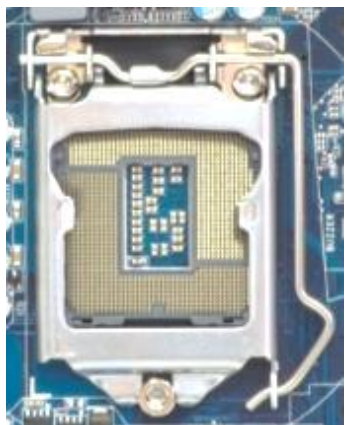
Worldwide server shipments (in million units)





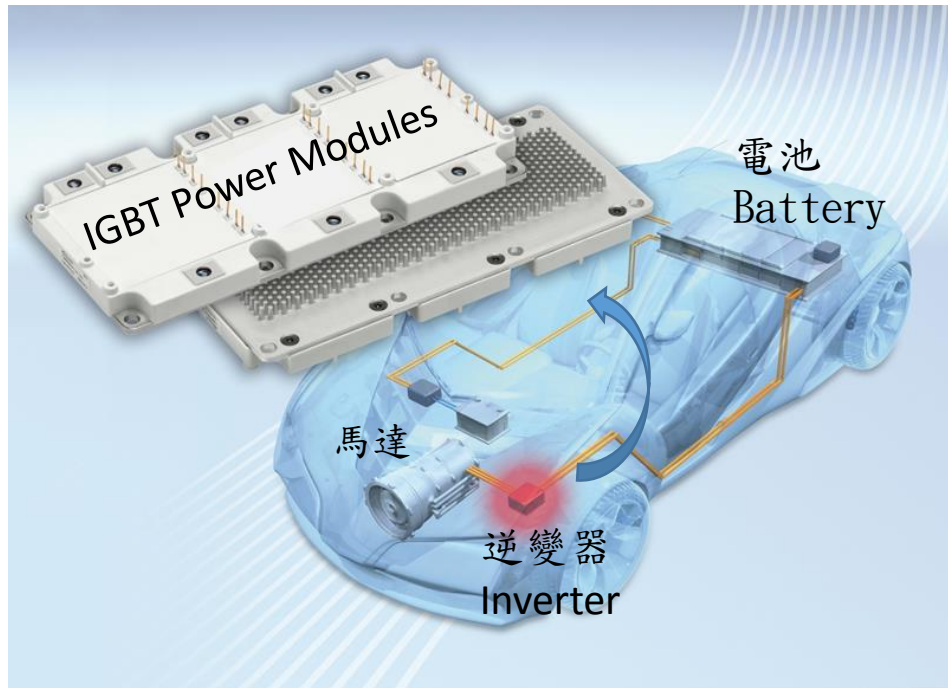
## 健策市場策略

1. 配合主要客戶產品發展，提供高品質產品助其提高產品市占。
2. 與國際領導品牌客戶投入前期產品共同開發，確保新產品市場先機。
3. 持續導入全自動化生產，提升產品品質與降低成本。
4. 布建中國製造基地工程開發能力，目標達成開發到生產的一條龍服務。

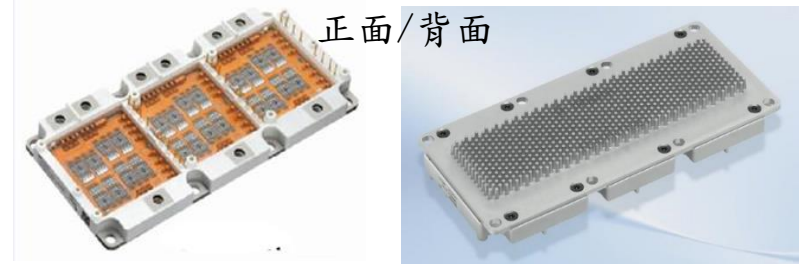


## (二) Cooling Baseplate 產品說明

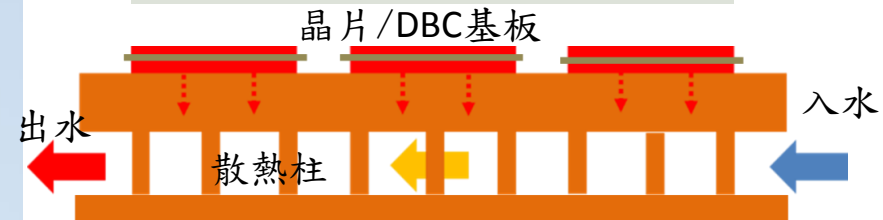
- 產品：Cooling Baseplate 冷卻散熱底板
- 用途：各式電動車與油電混合車逆變器功率模組之散熱冷卻
- 功能：提高逆變器效率與壽命，使馬達穩定運轉



IGBT Power Modules功率模組

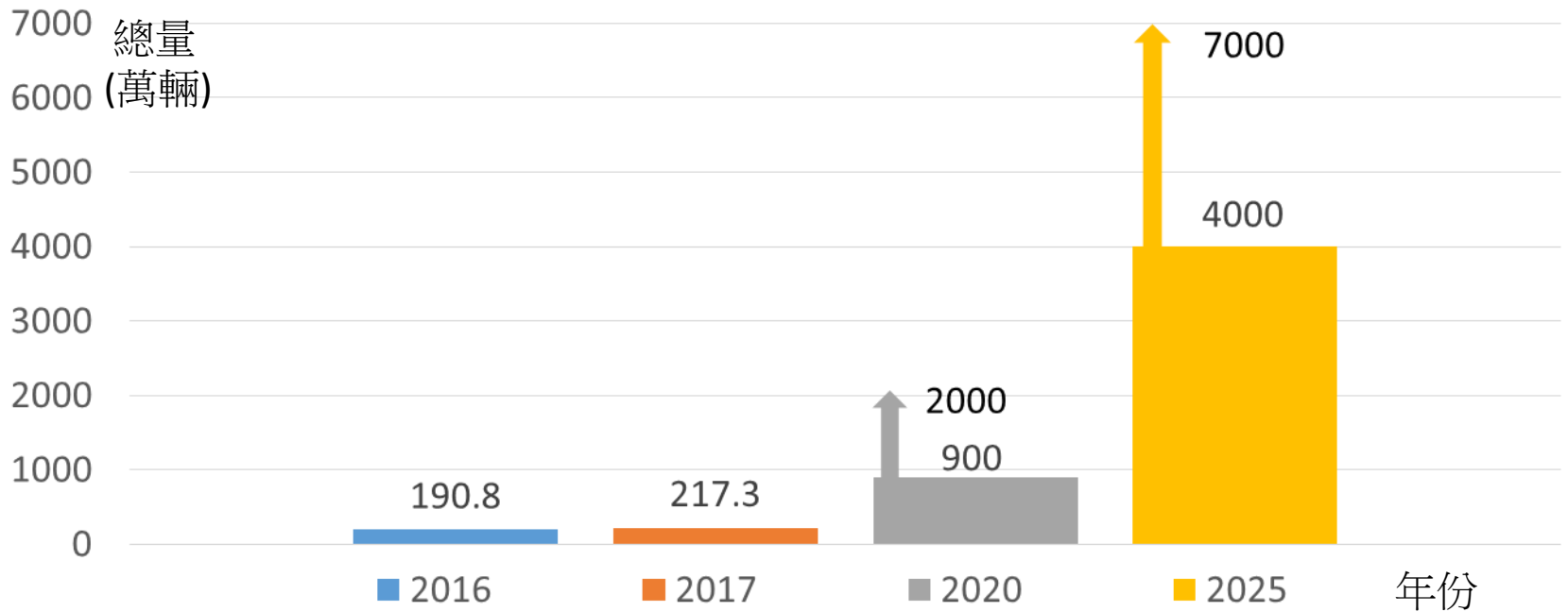


Cooling baseplate of IGBT Module



### 產品應用市場狀況

電動車(Electric Vehicle)其全球市場於2016年銷量突破190萬輛水平，2017年全球電動車的銷量也將順利突破200萬輛。IEA國際能源署2017年6月最新預估，全球電動車的銷量於2020年達900~2000萬輛，2025年將有4000~7000萬輛。



## 健策市場策略

「逆變器散熱」為成長擴張中之利基市場

1. 掌握全製程垂直整合，於生產上具有成本及品質上之優勢

2. 切入主要汽車上游產業Tier 1廠商，通過驗證

3. 透過產品研發設計能力與客戶共同開發下一代產品

## (三) SWOT分析

### S

- ◆ 垂直整合製程能力強，以SAP & MES系統為管理基礎，穩定提供值得信賴的品質
- ◆ 擁有多家世界一級客戶的認證
- ◆ 成立多年的自動化設計團隊，在生產成本控制上不斷建立競爭優勢
- ◆ 關鍵冷鍛技術的領先與齊全設備建置

### O

- ◆ 高階伺服器在雲端/大數據/人工智慧的使用增加，與國際客戶共同開發新案的機會與日俱增
- ◆ 車用半導體蓬勃發展，應用於電動車的IGBT模組提供健策絕佳機會

### W

- ◆ 勞工意識抬頭，諸多新政措施須有效解決與適應
- ◆ 大陸生產基地缺乏電鍍製程的整合
- ◆ ODM的前端研發起步較晚

### T

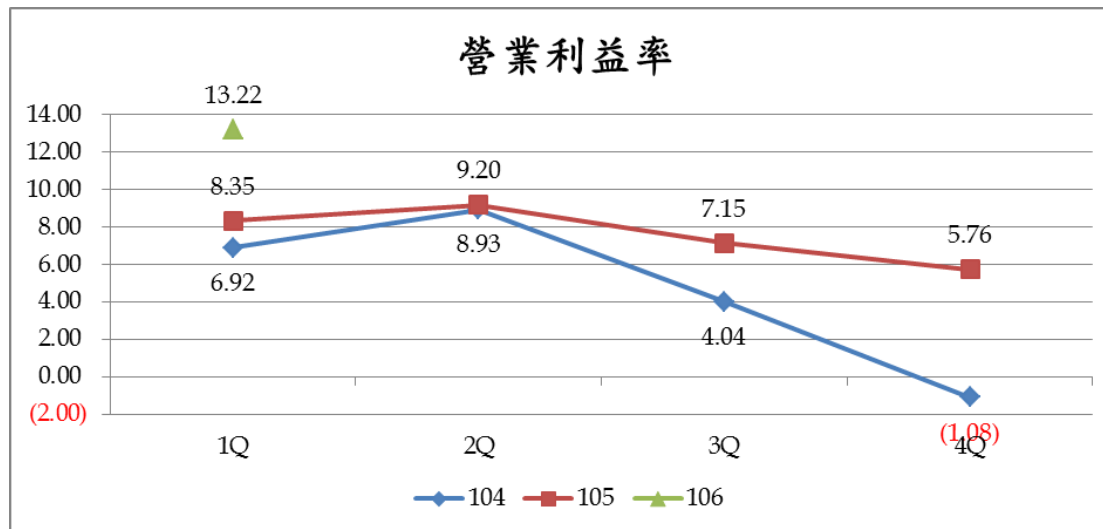
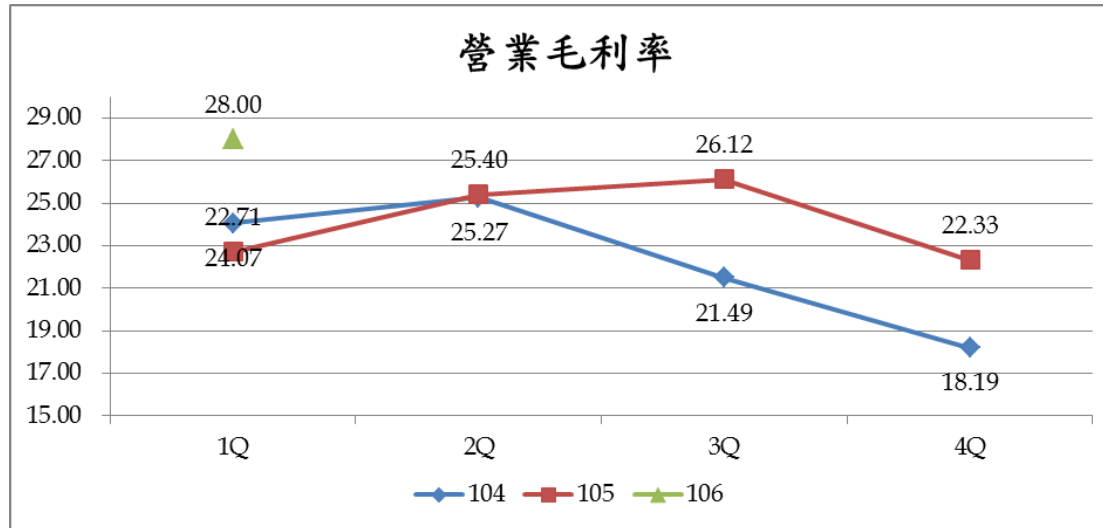
- ◆ 國內小型競爭對手在低階產品削價競爭，影響獲利
- ◆ 潛在大陸競爭對手虎視眈眈，且獲當地政府扶持，威脅日增

## 簡式損益表

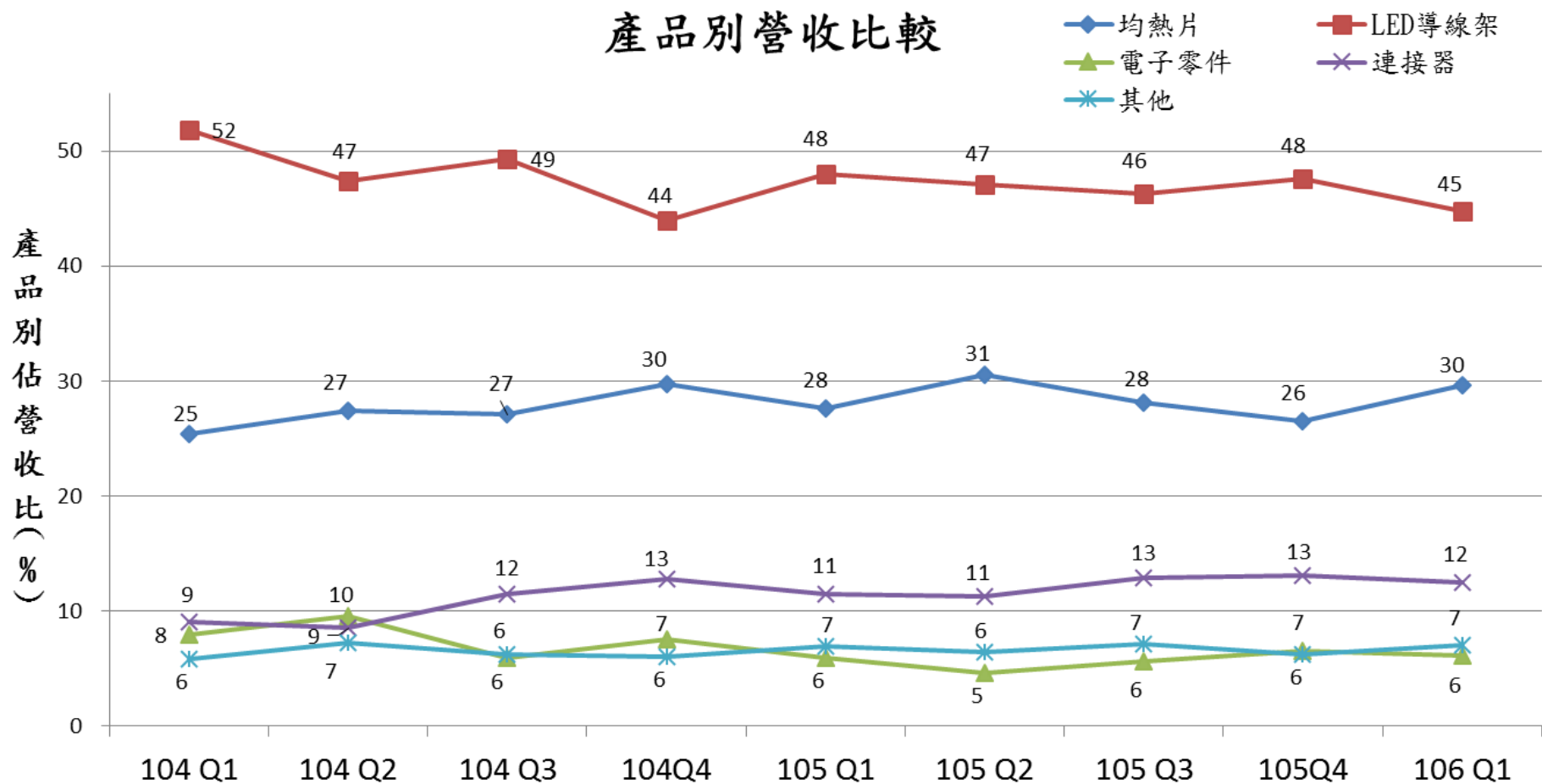
單位：新台幣仟元

	102年度	103年度	104年度	105年度	106年Q1
營業收入	3,552,253	3,713,612	3,309,781	3,386,686	891,601
營業成本	2,679,528	2,759,892	2,570,676	2,568,714	641,986
營業毛利	872,725	953,720	739,105	817,972	249,615
營業費用	509,639	561,239	579,999	560,429	131,757
營業利益	363,086	392,481	159,106	257,543	117,858
本期淨利	289,314	406,531	226,359	243,953	5,221
基本每股盈餘（元）	2.73	3.83	2.14	2.32	0.05
<b>獲利率%</b>					
毛利率	24.57	25.68	22.33	24.15	28.00
營業利益率	10.22	10.57	4.81	7.60	13.22
淨利率	8.14	10.95	6.84	7.20	0.59

## 產品組合持續優化、帶動獲利成長



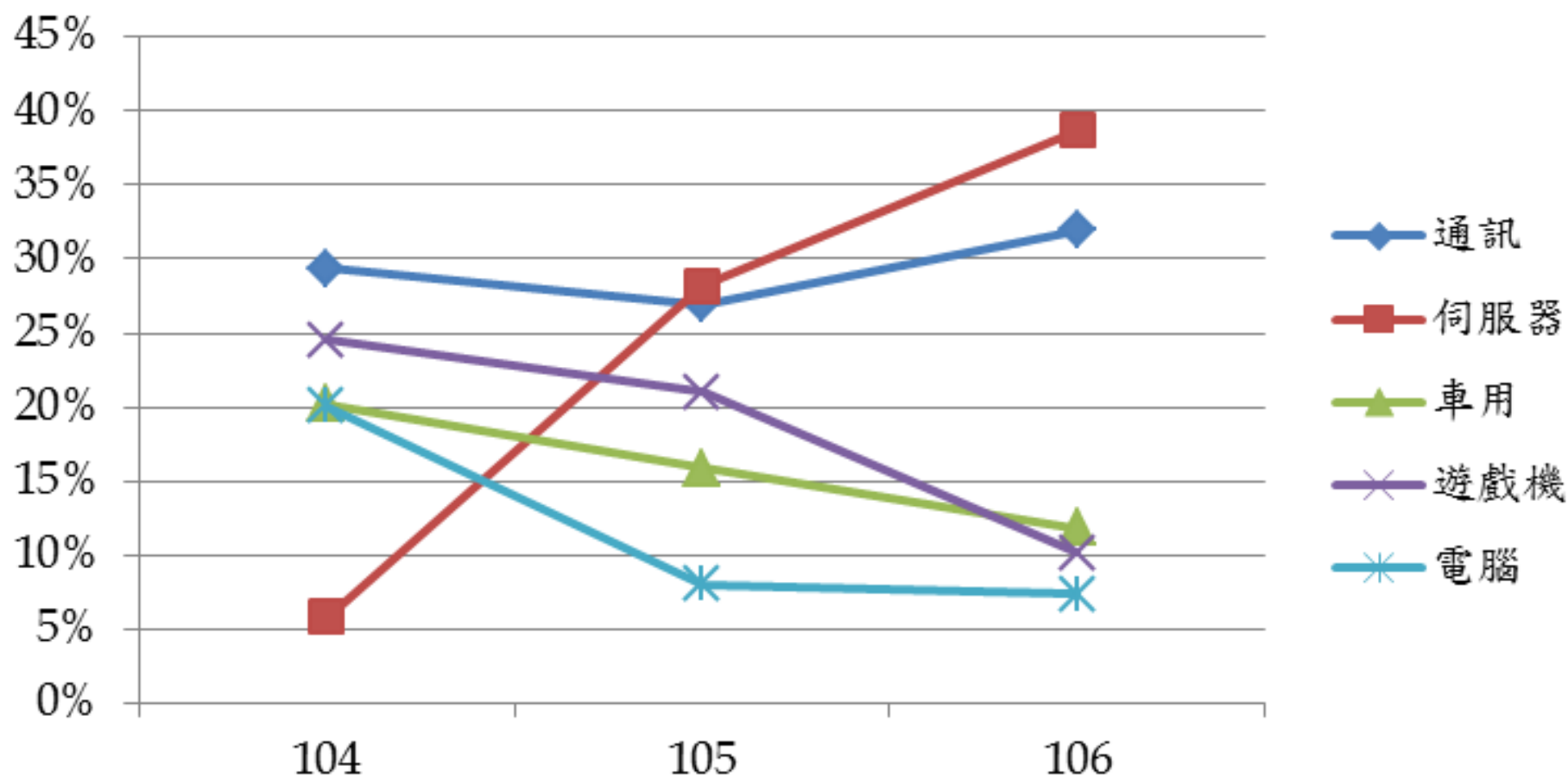
### 產品別營收比較



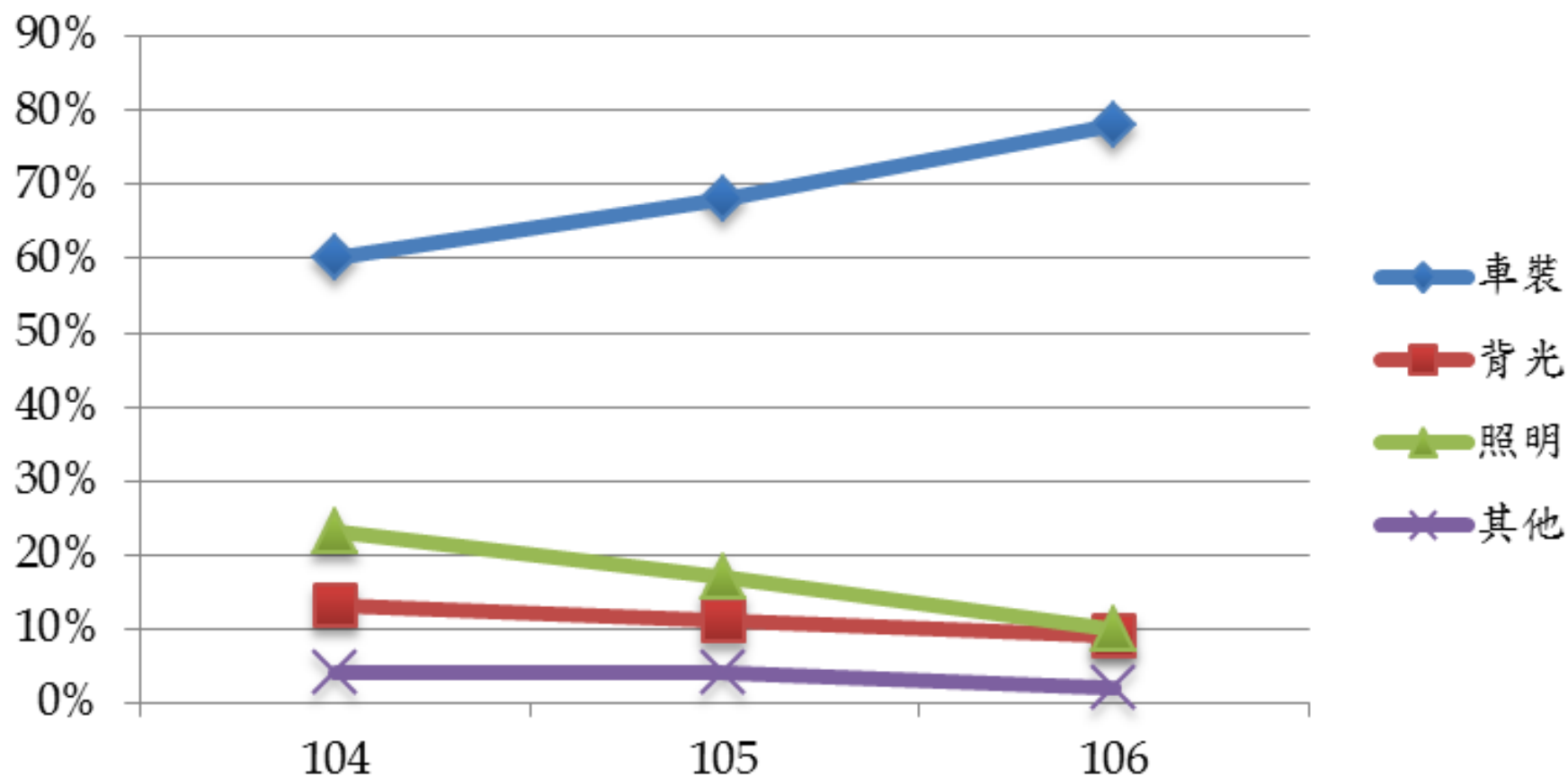
季別	104 Q1	104 Q2	104 Q3	104Q4	105 Q1	105 Q2	105 Q3	105Q4	106 Q1
營業收入(千元)	824,946	881,852	791,898	811,085	806,217	869,498	844,237	866,734	891,601



## 均熱片產品應用



## LED 導線架產品應用



股票代號: 3653

簡報完畢

敬請指教

Q & A