

# 健信科技工業股份有限公司

法人說明會  
2022年12月21日

## 免責聲明

- 本簡報與同時發布之相關訊息，取自公司內部與外部資料，及對未來的展望，反映本公司迄今對未來的看法。對於這些看法在未來若有任何改變或調整時，本公司不負責隨時提醒或更新。
- 本公司並未發布財務預測，簡報中有關公司的財務、業務或Q&A之說明，可能與未來實際結果存有差異。此差異原因可能包括市場需求變化、出廠價格與原物料價格波動、同業競爭行為、國際經濟局勢、匯率波動、上下游供應鏈等其他各種本公司所不能掌控之風險因素。

股票代號：4502

# 簡報大綱

## Introduction



1

**公司簡介**  
**Company Profile**

2

**經營績效**  
**Operation Performance**

3

**未來展望**  
**Future Prospects**

# 健信科技工業股份有限公司 基本資料

|       |   |
|-------|---|
| 歷史進程： | <ul style="list-style-type: none"> <li>● 1978年成立於彰濱工業區: 源恆工業股份有限公司</li> <li>● 1995年掛牌上櫃 ( 交易代號 : 4502 )</li> <li>● 2006年成立於蘇州高新技術開發區: 蘇州源成鋁製品製造有限公司</li> <li>● 2015年源恆工業股份有限公司 改名為健信科技工業股份有限公司</li> </ul> |
| 資本額：  | 新台幣5.81億元   |
| 工廠面積： | 台灣彰濱廠：57,251 m <sup>2</sup><br>中國蘇州廠：68,000 m <sup>2</sup>  |
| 員工人數： | 台灣：173人<br>蘇州：220人  |
| 營業項目： | 鋼圈、鋁合金輪圈製造、加工、出口  |
| 品質認證： | IATF 16949、ISO 14001、ISO 9001、ISO 17025   |

北美辦公室: 底特律  
北美倉庫: 加州、喬治亞州

德國辦公室: 慕尼黑、司圖加特  
歐洲倉庫: 荷蘭-阿姆斯特丹

台灣工廠: 彰化  
中國工廠: 蘇州



# 客戶群

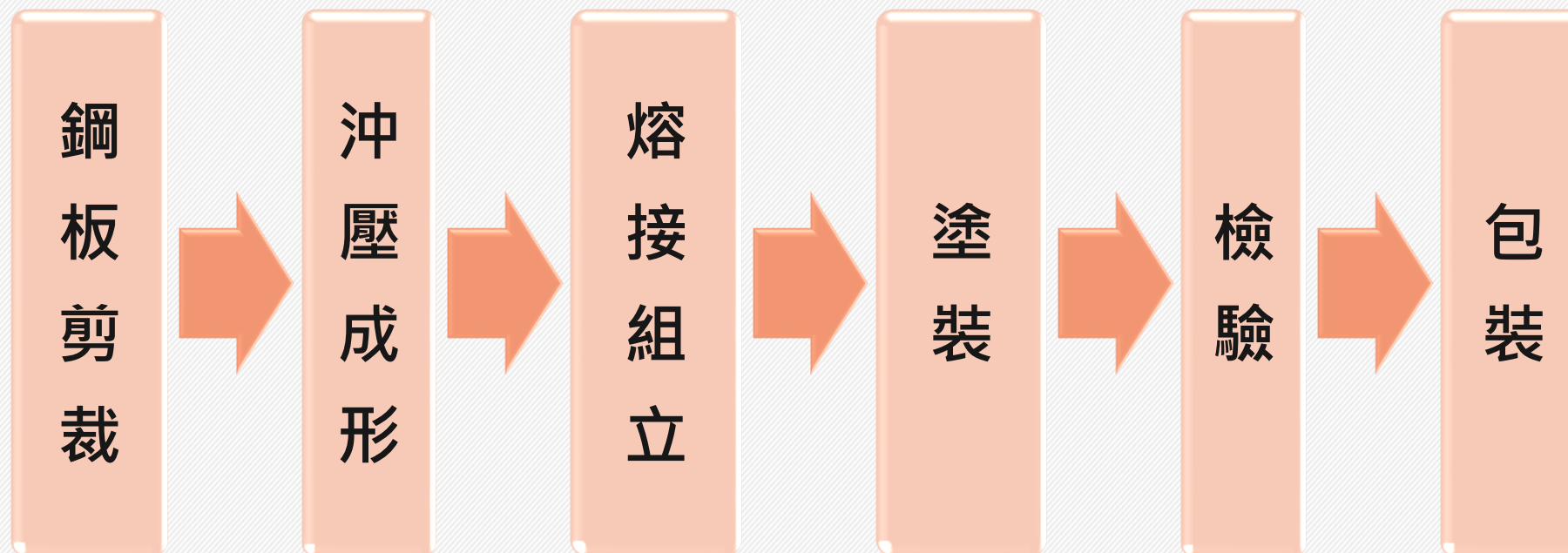
| 公司名稱          | 年產能(顆)                     | 主要客戶   |
|---------------|----------------------------|--|
| 健信科技工業股份有限公司  | 鋁圈: 420,000<br>鋼圈: 960,000 | Rivian, BMW, Aston Martin, McLaren, Roush, Suzuki, Subaru, 中華, 裕隆, 納智捷 |
| 蘇州源成鋁製品製造有限公司 | 鋁圈: 720,000                | Volvo, Polestar, GM, Suzuki, Karma, 北美AM                               |

# 產品應用及製造流程

# 產品應用

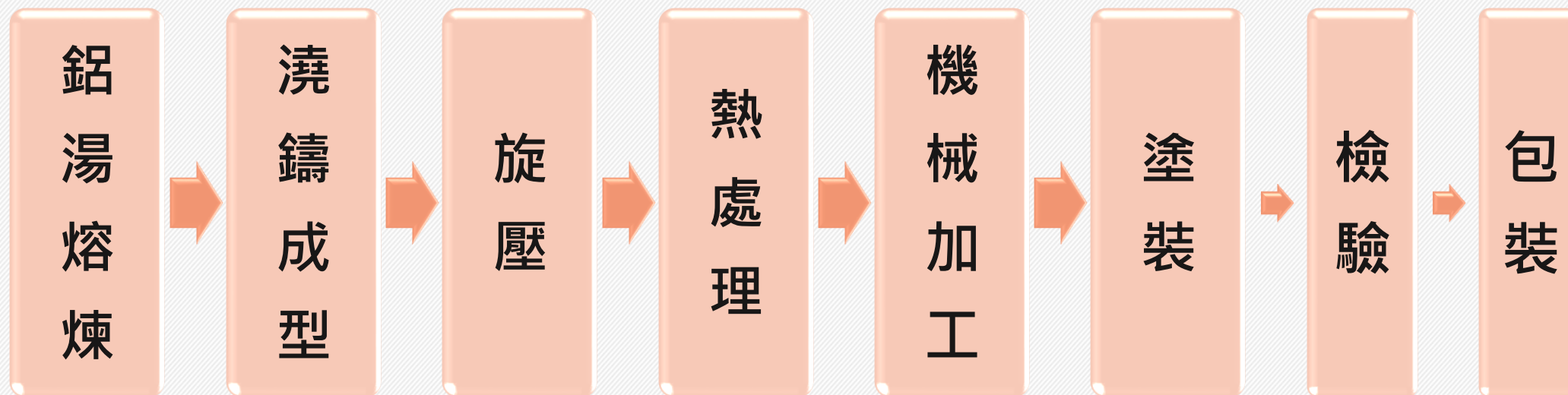
| 產品類別       | 產品應用      | 主要客戶   |
|------------|-----------|--|
| 鋼製輪圈       | 商用車、無動力車輛 | 中華、北美AM  |
| 低壓鑄造 鋁合金輪圈 | 一般乘用車     | 中華、裕隆、納智捷、Suzuki、Subaru、Karma                  |
| 輕量鑄造 鋁合金輪圈 | 電動車、豪華車   | Rivian、BMW、Volvo、Polestar、Roush                |
| 鍛造旋壓 鋁合金輪圈 | 電動車、豪華車   | Rivian, BMW, Aston Martin, McLaren、Volvo、Roush |
| 鍛造旋壓 鎂合金輪圈 | 性能車       | 歐洲市場   |

# 製造流程-鋼圈

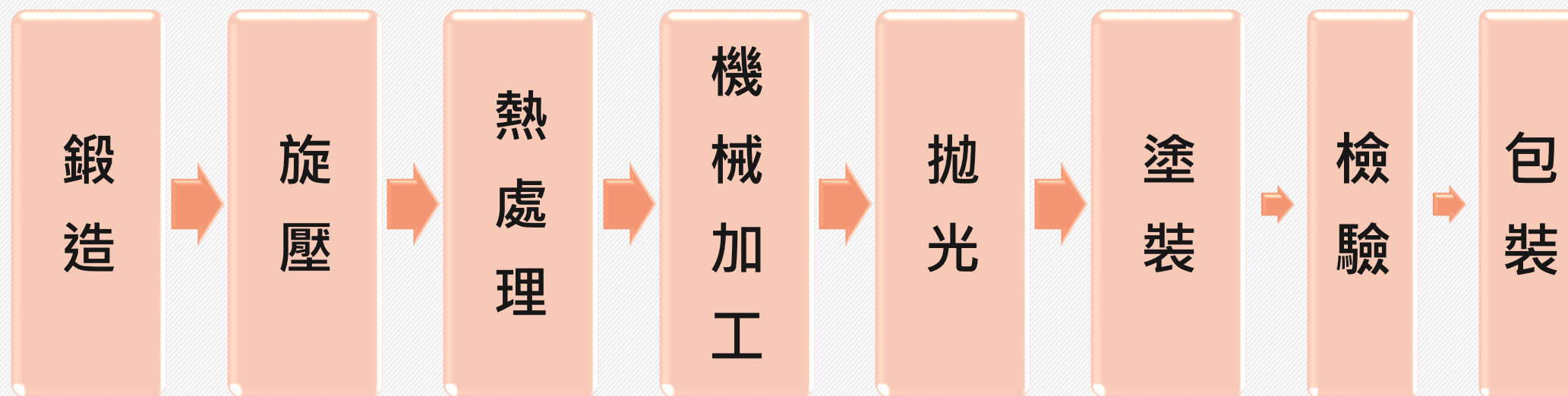




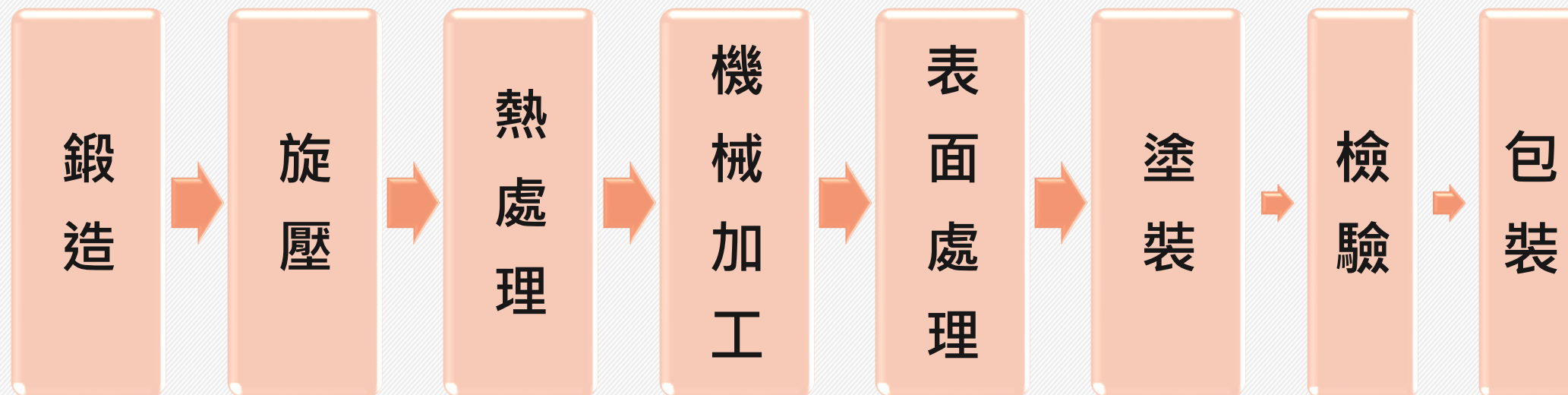
# 製造流程-低壓/輕量鑄造鋁圈



# 製造流程-鍛造旋壓鋁合金輪圈



# 製造流程-鍛造旋壓鎂合金輪圈



## 二、經營績效

# 財務報表分析

## 經營績效分析-季度簡易合併損益表：

| 季度簡易合併損益表       |       |         |         |         |           | 單位:新台幣仟元 |
|-----------------|-------|---------|---------|---------|-----------|----------|
| 項 目             | 年(季)度 | 7~9月    | 4~6月    | 1~3月    | 合計        |          |
| 營 業 收 入         | 2022年 | 421,831 | 364,673 | 351,308 | 1,137,812 |          |
|                 | 2021年 | 412,777 | 328,338 | 381,037 | 1,122,152 |          |
|                 | DIFF  | 9,054   | 36,335  | -29,729 | 15,660    |          |
| 毛 利 率           | 2022年 | 14.50%  | 17.72%  | 12.57%  | 14.94%    |          |
|                 | 2021年 | 7.79%   | 3.33%   | 4.79%   | 5.47%     |          |
| 營 業 費 用         | 2022年 | 55,841  | 53,986  | 47,276  | 157,103   |          |
|                 | 2021年 | 49,146  | 55,307  | 54,286  | 158,739   |          |
| 營 業 淨 利 ( 損 )   | 2022年 | 5,313   | 10,634  | -3,108  | 12,839    |          |
|                 | 2021年 | -16,987 | -44,358 | -36,017 | -97,362   |          |
| 營 業 外 淨 收 ( 支 ) | 2022年 | -447    | -4,264  | -4,016  | -8,727    |          |
|                 | 2021年 | -12,481 | -2,027  | -2,484  | -16,992   |          |
| 稅 前 淨 利 ( 損 )   | 2022年 | 4,730   | 6,370   | -7,124  | 3,976     |          |
|                 | 2021年 | -29,482 | -44,966 | -35,363 | -109,811  |          |
|                 | DIFF  | 34,212  | 51,336  | 28,239  | 113,787   |          |

# 財務報表分析

經營績效分析-廠別營收損益比較表：

| 廠別營收損益比較表 |         |          |          | 單位:新台幣仟元  |
|-----------|---------|----------|----------|-----------|
| 年度        | 類別      | 健信       | 源成鋁      | 合併累計      |
| 2022年1-9月 | 營業收入    | 480,624  | 657,188  | 1,137,812 |
|           | 毛利率     | 17.98%   | 12.71%   | 14.94%    |
|           | 稅前淨利(損) | 14,619   | (7,504)  | 7,115     |
| 2021年1-9月 | 營業收入    | 460,550  | 661,603  | 1,122,153 |
|           | 毛利率     | 9.26%    | 2.82%    | 5.47%     |
|           | 稅前淨利(損) | (40,400) | (77,419) | (117,819) |
| 差異變化      | 營業收入    | 20,074   | (4,415)  | 15,659    |
|           | 增減幅(%)  | 4.36%    | -0.67%   | 1.40%     |
|           | 稅前淨利(損) | 55,019   | 69,915   | 124,934   |

# 重要合併資產負債變化 (1/2)

| 重要合併資產負債變化-資產            |                  |                |                  |                |                | 單位:新台幣仟元      |  |
|--------------------------|------------------|----------------|------------------|----------------|----------------|---------------|--|
| 項目                       | 2022/9/30        |                | 2021/9/30        |                | 增(減)           |               |  |
|                          | 金額               | %              | 金額               | %              | 金額             | %             |  |
| 現金及約當現金                  | 284,776          | 10.77%         | 239,839          | 10.24%         | 44,937         | 18.74%        |  |
| 按攤銷後成本衡量之金融資產-流動         | 55,491           | 2.10%          | 44,661           | 1.91%          | 10,830         | 24.25%        |  |
| 合約資產-流動                  | 48,301           | 1.83%          | -                | 0.00%          | 48,301         | #DIV/0!       |  |
| 應收帳款及票據                  | 337,683          | 12.77%         | 364,294          | 15.56%         | (26,611)       | -7.30%        |  |
| 存貨                       | 479,826          | 18.15%         | 284,791          | 12.16%         | 195,035        | 68.48%        |  |
| 透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產-非流動 | 44,508           | 1.68%          | -                | 0.00%          | 44,508         | #DIV/0!       |  |
| 不動產、廠房及設備                | 1,155,506        | 43.71%         | 1,178,381        | 50.32%         | (22,875)       | -1.94%        |  |
| 使用權資產                    | 116,657          | 4.41%          | 115,176          | 4.92%          | 1,481          | 1.29%         |  |
| 投資性不動產                   | 20,039           | 0.76%          | 20,039           | 0.86%          | 0              | 0.00%         |  |
| 無形資產                     | 2,812            | 0.11%          | 2,230            | 0.10%          | 582            | 26.10%        |  |
| 遞延所得稅資產                  | 32,455           | 1.23%          | 31,785           | 1.36%          | 670            | 2.11%         |  |
| 其他流動及非流動資產               | 65,306           | 2.47%          | 60,396           | 2.58%          | 4,910          | 8.13%         |  |
| <b>總資產</b>               | <b>2,643,360</b> | <b>100.00%</b> | <b>2,341,592</b> | <b>100.00%</b> | <b>301,768</b> | <b>12.89%</b> |  |

# 重要合併資產負債變化 (2/2)

| 重要合併資產負債變化-負債及股東權益 |                  |               |                  |               |                | 單位:新台幣仟元      |  |
|--------------------|------------------|---------------|------------------|---------------|----------------|---------------|--|
| 項目                 | 2022/9/30        |               | 2021/9/30        |               | 增(減)           |               |  |
|                    | 金額               | %             | 金額               | %             | 金額             | %             |  |
| 短期借款               | 676,157          | 25.58%        | 624,533          | 26.67%        | 51,624         | 8.27%         |  |
| 合約負債-流動            | 17,690           | 0.67%         | 2,166            | 0.09%         | 15,524         | 716.71%       |  |
| 應付票據               | 25,905           | 0.98%         | 23,603           | 1.01%         | 2,302          | 9.75%         |  |
| 應付帳款               | 58,109           | 2.20%         | 65,061           | 2.78%         | (6,952)        | -10.69%       |  |
| 應付帳款-關係人           | -                | 0.00%         | 4,218            | 0.18%         | (4,218)        | -100.00%      |  |
| 其他應付款              | 126,499          | 4.79%         | 133,421          | 5.70%         | (6,922)        | -5.19%        |  |
| 其他應付款-關係人          | 506              | 0.02%         | 410              | 0.02%         | 96             | 23.41%        |  |
| 負債準備-流動            | 29,728           | 1.12%         | 28,558           | 1.22%         | 1,170          | 4.10%         |  |
| 一年內到期長期負債          | 109,571          | 4.15%         | 138,506          | 5.92%         | (28,935)       | -20.89%       |  |
| 長期借款               | 870,482          | 32.93%        | 817,589          | 34.92%        | 52,893         | 6.47%         |  |
| 租賃負債               | 5,124            | 0.19%         | 3,465            | 0.15%         | 1,659          | 47.88%        |  |
| 遞延所得稅負債            | 3,013            | 0.11%         | 3,013            | 0.13%         | 0              | 0.00%         |  |
| 其他流動及非流動負債         | 36,850           | 1.39%         | 37,875           | 1.62%         | (1,025)        | -2.71%        |  |
| <b>總負債</b>         | <b>1,959,634</b> | <b>74.13%</b> | <b>1,882,418</b> | <b>80.39%</b> | <b>77,216</b>  | <b>4.10%</b>  |  |
| <b>權益總額</b>        | <b>683,726</b>   | <b>25.87%</b> | <b>459,174</b>   | <b>19.61%</b> | <b>224,552</b> | <b>48.90%</b> |  |



# 財務報表分析

財務比率之變化 - 合併報表：

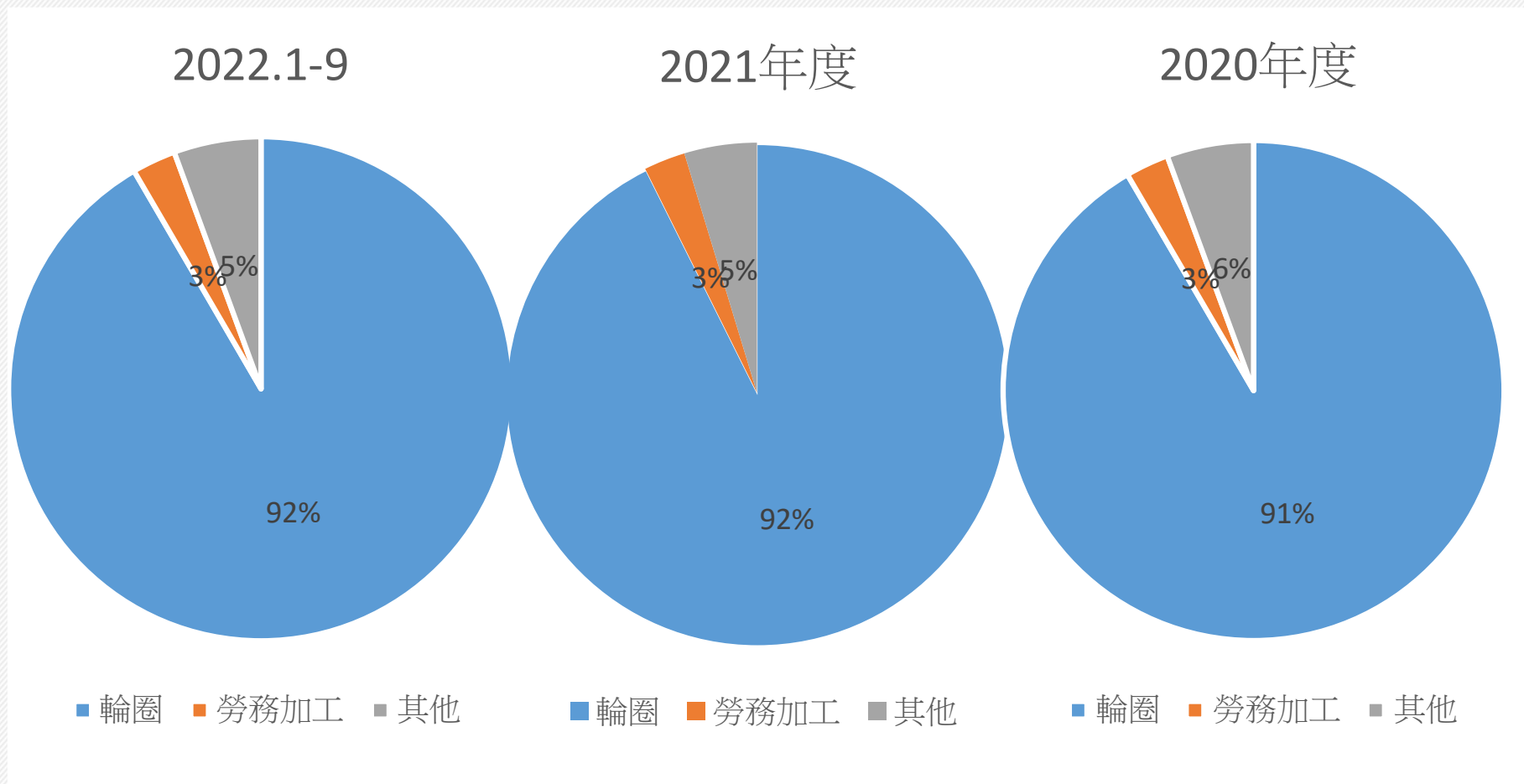
| 項 目     | 2022.9.30 | 2021.9.30 | 增加(減少) |
|---------|-----------|-----------|--------|
| 流 動 比 率 | 119%      | 95%       | 24%    |
| 負 債 比 率 | 74%       | 80%       | -6%    |

現金流量分析 - 合併報表：

單位：新台幣仟元

| 項 目           | 2022.9.30 | 2021.9.30 |
|---------------|-----------|-----------|
| 期 初 現 金       | 258,559   | 319,129   |
| 營業活動之淨現金流入(出) | (82,616)  | (156,153) |
| 投資活動之淨現金流入(出) | (69,510)  | (61,406)  |
| 籌資活動之淨現金流入(出) | 159,935   | 138,307   |
| 匯 率 影 響 數     | 18,408    | (38)      |
| 本 期 現 金 增 減 數 | 26,217    | (79,290)  |
| 期 末 現 金       | 284,776   | 239,839   |

# 合併營收類別比重

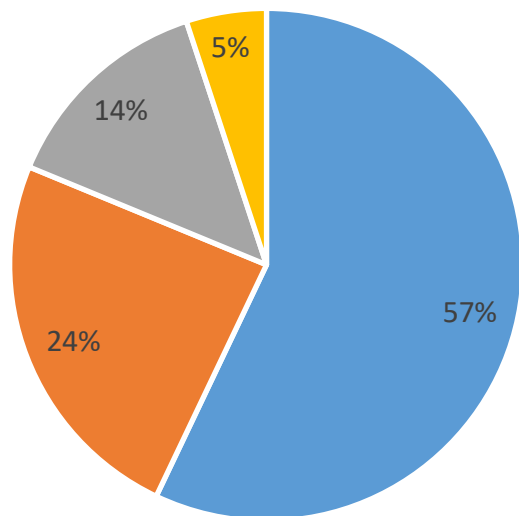


單位：新台幣仟元

| 2022 1-9  | 2021      | 2020      |
|-----------|-----------|-----------|
| 1,137,812 | 1,426,336 | 1,453,087 |

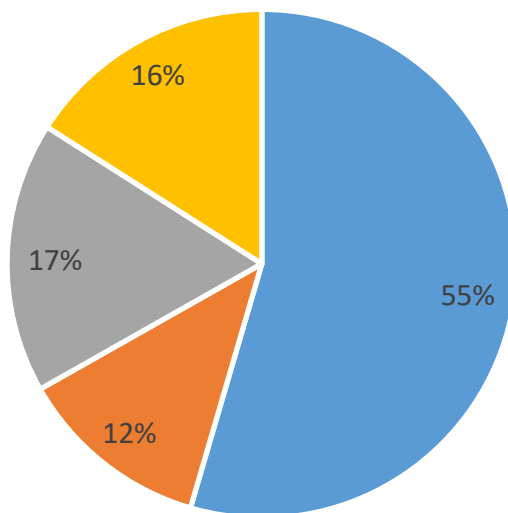
# 地區別銷貨收入

2022.1-9



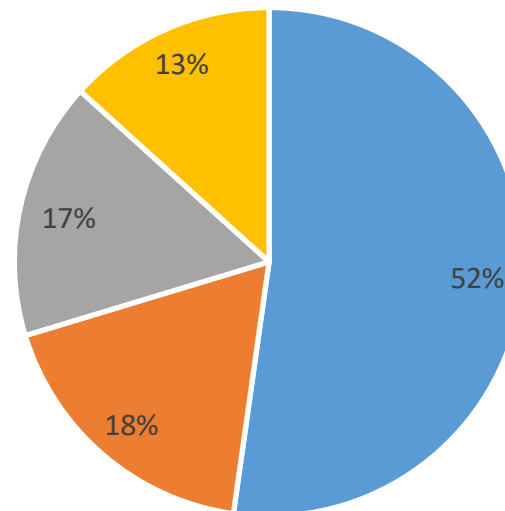
■ 美國 ■ 中國 ■ 台灣 ■ 其他

2021年度



■ 美國 ■ 中國 ■ 台灣 ■ 其他

2020年度



■ 美國 ■ 中國 ■ 台灣 ■ 其他

## 三、未來展望

- 1、2023、2024年持續增加歐美車廠客戶數量，降低風險。
- 2、蘇州、台灣設備皆升級完畢，製程改善並提升產品質量，成本優化。
- 3、持續與車廠進行複合材料及鍛造鎂合金輪圈開發驗證，成為業界領頭羊。

簡報完畢 謝謝指教