



环旭电子股份有限公司 2022年半年度业绩说明会

公司简称:环旭电子 股票代码:601231

支持平台: **上证路演**
SSEROADSHOW

2022年9月14日 上海证券交易所



会议嘉宾



总经理、董事
魏镇炎先生



独立董事
钟依华先生



财务总监
刘丹阳先生



董事会秘书
史金鹏先生

业绩说明会议程

会议时间：2022/9/14 15:00-16:30

会议安排：

一. 嘉宾简报和问答

- | | | |
|------------------|--------|-------|
| 1. 公司介绍 | 董事会秘书 | 史金鹏先生 |
| 2. 2022上半年公司经营情况 | 财务总监 | 刘丹阳先生 |
| 3. 公司汽车电子业务发展历程 | 总经理、董事 | 魏镇炎先生 |
| 4. 公开征集问题回答 | | |

二. 投资者线上问题回答

公司介绍

史金鹏
董事会秘书

2022年9月14日

公司发展历程



1976

公司前身“环隆电气”，成立于中国台湾



2012

于上海A股主板上市，股票代码601231



2014

定增融资20亿人民币，投资系统级SiP模组



2020

完成收购欧洲第二大EMS公司-法国飞旭集团

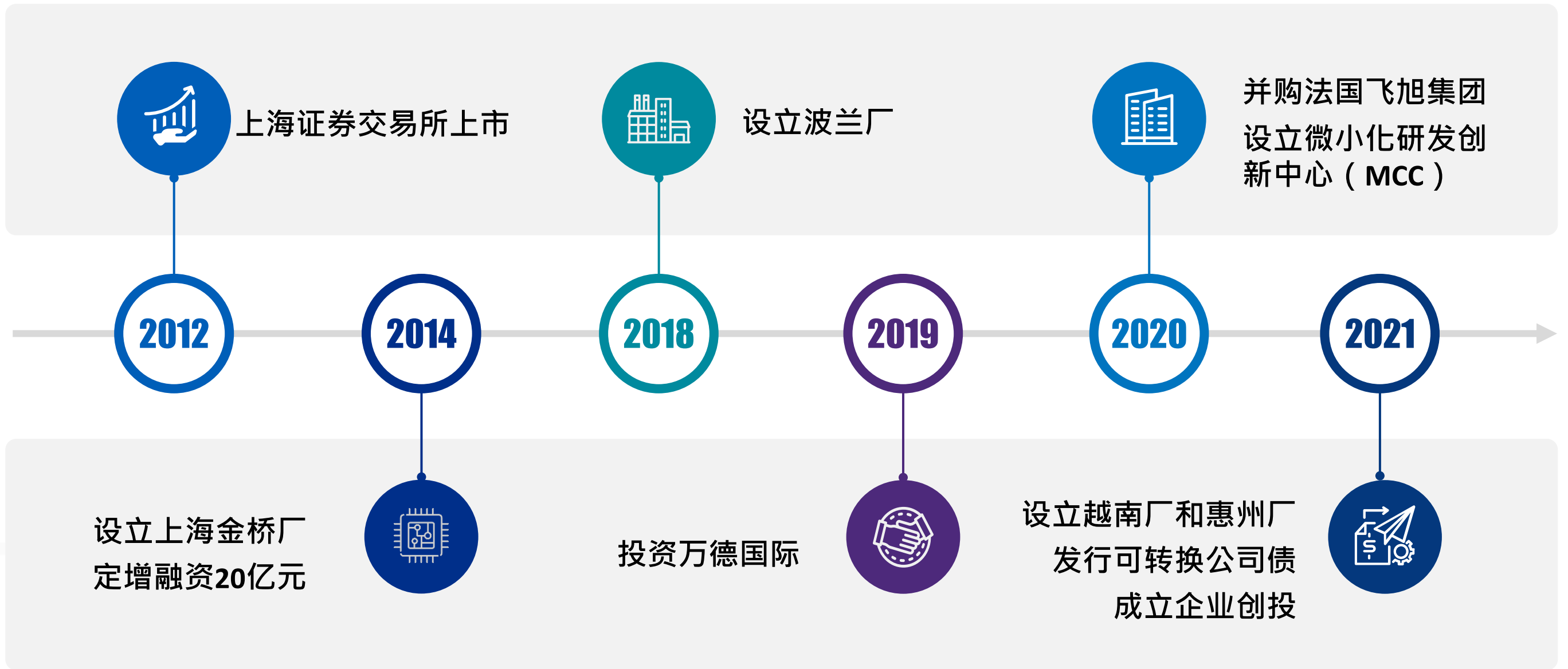


2021

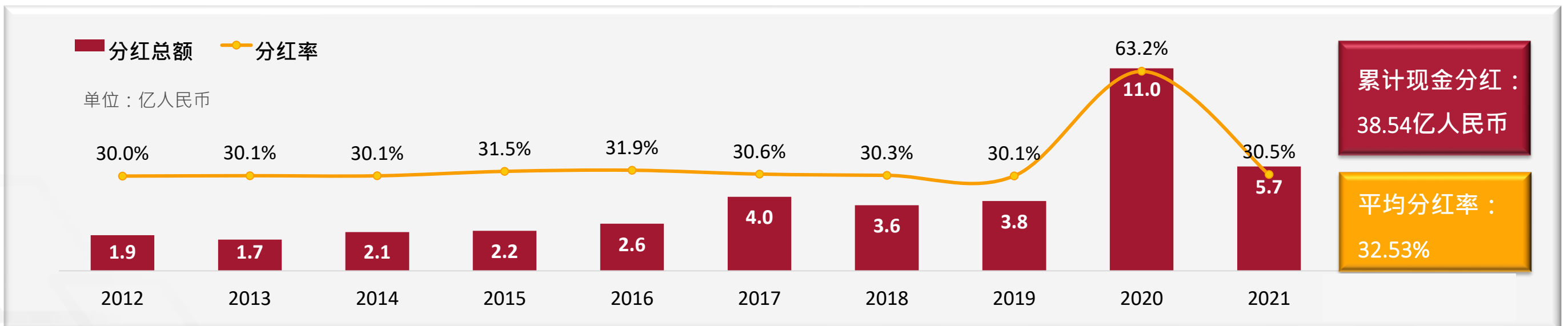
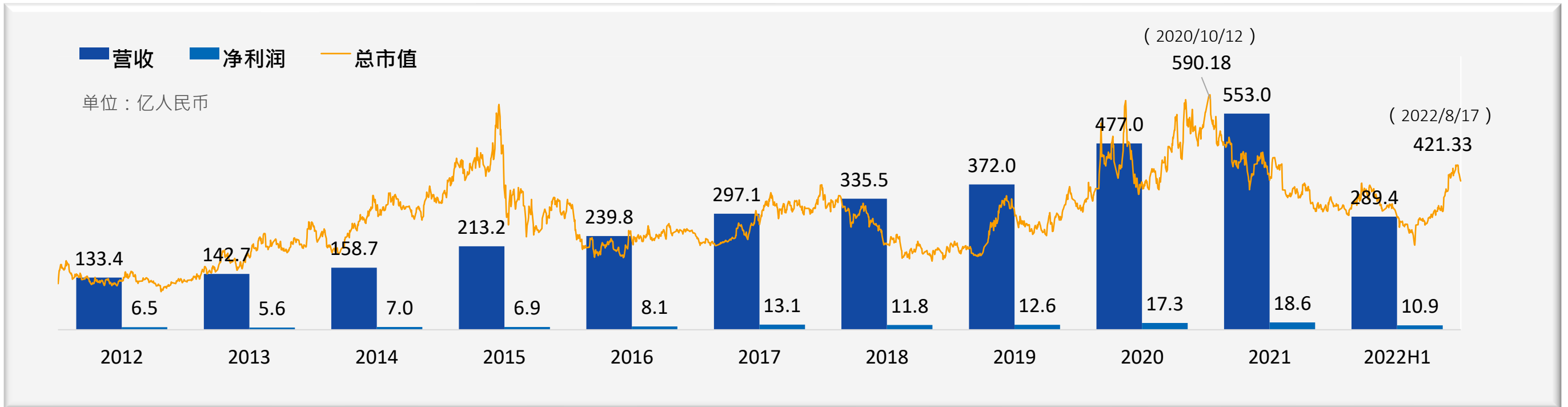
完成34.5亿人民币可转债发行上市



公司上市十年发展历程



稳健经营, 回报股东



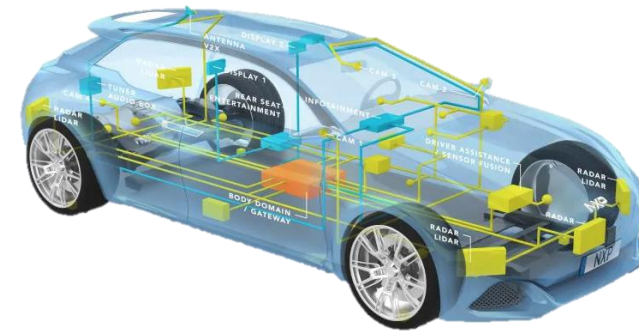
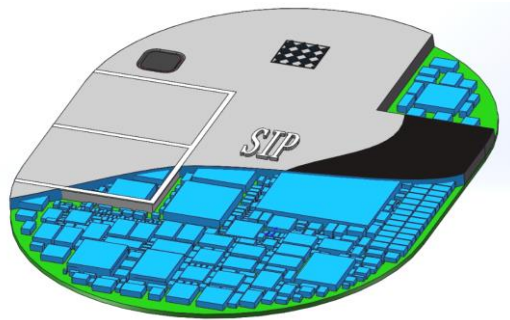
主要产品类别

无线通讯		消费电子		工业电子&医疗		电脑&存储		汽车电子	
2021	2022H1	2021	2022H1	2021	2022H1	2021	2022H1	2021	2022H1
38%	37%	34%	28%	13%	14%	9%	12%	5%	7%
 <p>Wi-Fi 模组 供应于全球最知名客户智能手机、平板及电脑</p>  <p>UWB模组 供应于全球最知名客户智能手机、智能音响</p>  <p>其他模组 屏幕触控与显示、5G毫米波AiP、指纹辨识</p>		 <p>智能手表模组 供应于全球最知名客户智能手表</p>  <p>TWS耳机模组 供应于全球最知名客户TWS耳机</p>  <p>LCD控制板 供应于电视、笔记本电脑、屏幕</p>		 <p>智能手持装置 & POS 全球第二大供应于物流管理及仓储系统</p>  <p>健康医疗 睡眠辅助装置</p>		 <p>固态硬盘 & 网络储存系统 大型企业及服务器信息块</p>  <p>X-86主板 & 笔电扩充基座 服务器、工作站、桌上型计算机、笔电扩充基座</p>		 <p>照明控制 车用LED照明系统</p>  <p>智能座舱 显示控制板、域控制板、NDA</p>  <p>Powertrain 新能源车动力系统相关业务</p>  <p>Power Module</p>	

模组化业务
System in Package

成长驱动引擎

汽车电子
电动化、智能化、网联化

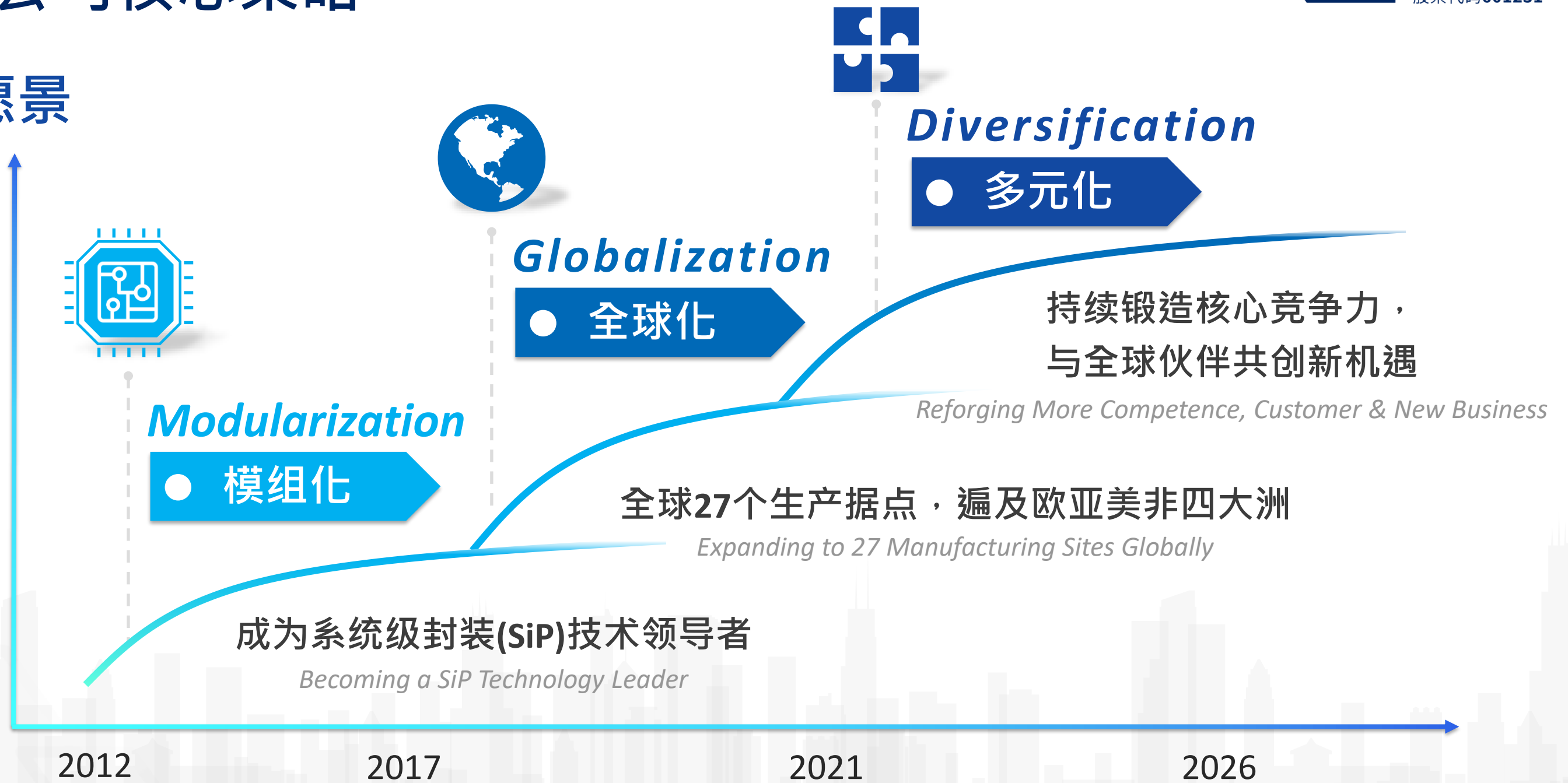


- 巩固大客户业务的领先优势
- 加大研发投入，抓住关键新客户
- 迎接通讯技术迭代的模组化需求“爆发点”
- 深耕智能穿戴、AR/VR的模组化应用

- 围绕电动化、智能化、网联化，合理布局
- 重点投资Powertrain/Power Module
- 锁定海外优质客户
- OEM与Tier1业务均衡发展

公司核心策略

愿景



Vision & Mission



公司愿景

成为全球电子设计制造服务**最靠谱**的厂商，提供模块化与多元化的解决方案。

公司使命

运用创新的技术为客户增添价值。

我们承诺：

- ✓ 为员工提供富挑战又有成就感的工作环境；
- ✓ 为利益关系者创造优渥的报酬；
- ✓ 为优质永续的居住空间做出贡献。

为提升公司可持续价值，提高非财务信息的披露质量，自**2010年**起，公司开始每年披露可持续发展报告，至今已披露**13年**



Environmental

推进智能制造，制定净零碳排放策略

- » 确立“2050 净零碳排放”长期目标，制定净零碳排放策略；
- » 推进智能制造，根据工业4.0打造五星工厂标准；
- »



Social

持续员工关怀，助推两岸青年交流

- » 年度投入人民币383万元，参与68项社会活动和40个外部倡议及组织；
- » 持续为两岸青年互动搭建平台，推进“海峡两岸学生棒球联赛”“两岸青年围棋队”等活动.....



Governance

优化公司治理，致力企业永续发展

- » MSCI EGS评级BB等级；S&P Global 2022可持续发展年鉴铜奖；
- » 上交所2017-2021年度连续5年信息披露工作评价保持A评级；
- » 自2013年起，持续被纳入上证公司治理指数.....

公司荣誉奖项



福布斯2022中国
数字经济100强

新浪财经·中国ESG“金责奖”&
“2021中国ESG优秀企业500强”
电子行业第1名



第七届浦东总部经济
十大经典样本(2021)

标普国际 **S&P Global**
2022可持续发展年鉴铜奖



上海证券交易所(2017~2021)
连续5年信息披露A级评价

2021年度 Wind ESG AAA评级
电子设备、仪器和元件行业第1名

AAA



2022上半年公司经营情况

刘丹阳
财务总监

2022年9月14日

2022年上半年总体经营情况

营业收入 289.4亿元

- » 同比增长**29.9%**，超出年初预计目标
- » 产品营收结构持续改善
- » 预计第三季度同比增长超过**25%**
- » 可望调高2022年全年营收目标，同比增长超过**20%**

净利润 10.8亿元

- » 净利润同比增长**96.8%**，扣非净利润同比增长**136.6%**
- » 第二季单季营业利润率和净利润率创近年新高

财务指标表现优异

- » 货币资金充裕，期间费用占营收比重降低
- » ROA、ROE、EPS指标同比提升
- » 受全球供应链影响，现金周转天数延长

营业收入
Revenue

获利能力

Profitability

财务结构

2022年上半年度营收分析

营收289.4亿元，同比增长29.9%，营收结构持续改善。

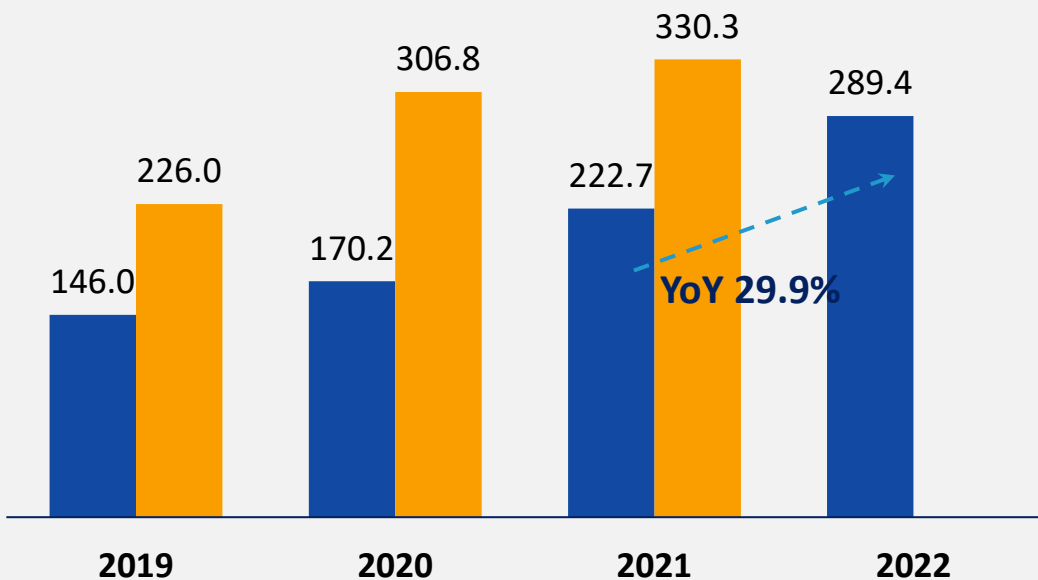
» 电脑及存储类产品和汽车电子类产品同比增幅超过50%，占比持续提升。

营收成长

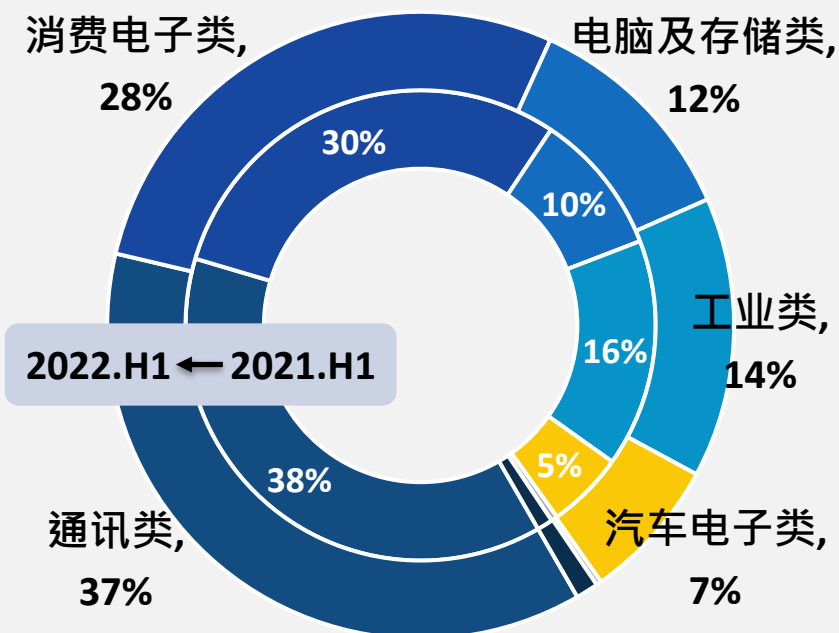
■ H1 ■ H2

2019-2021

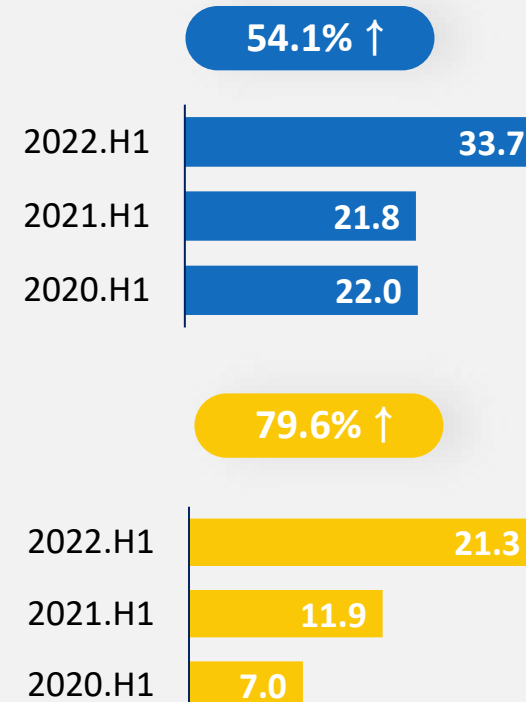
CAGR 21.9%



营收结构



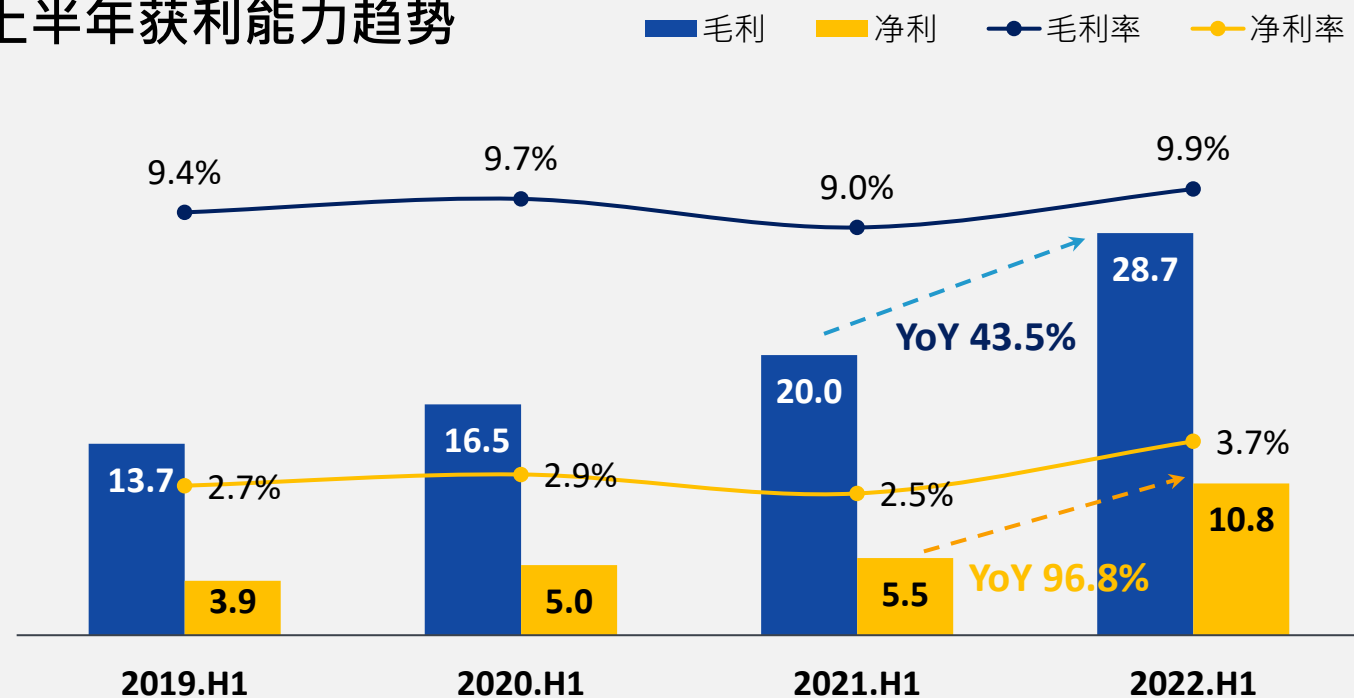
单位：亿人民币



2022年上半年获利能力分析

单位：亿人民币

上半年获利能力趋势



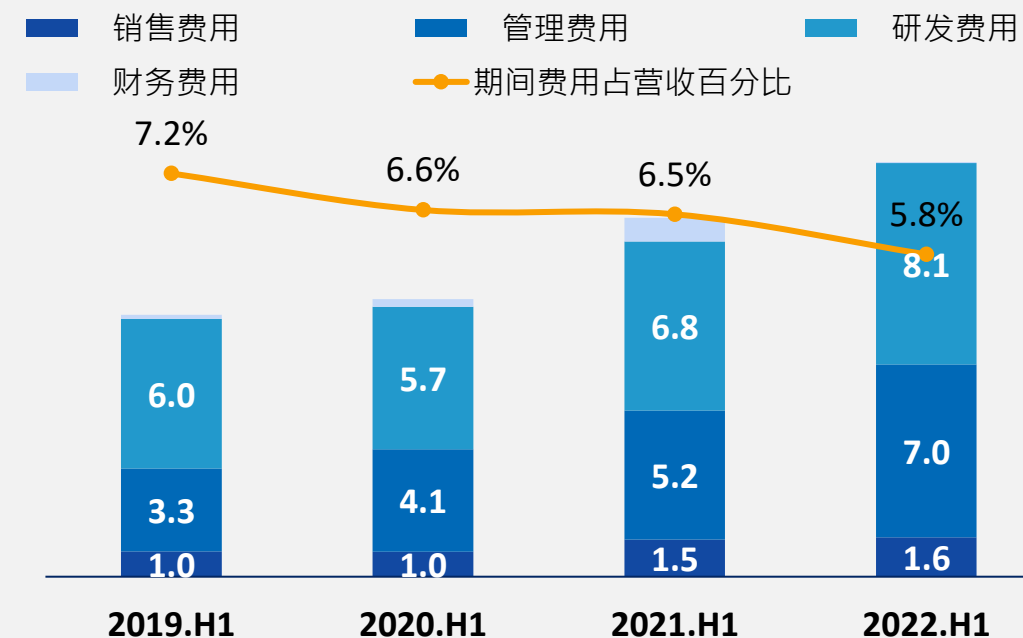
毛利28.7亿元 净利10.8亿元

- » 排除并购资产溢价分摊、新建惠州厂及深圳厂搬迁成本、应对疫情额外成本等非经营性因素影响，毛利率可达10.2%，净利率可达4.2%。

注：根据财政部发布的《2021年第五批企业会计准则实施问答》，公司对2019年-2021年营业成本及销售费用报表项目进行重述。

单位：亿人民币

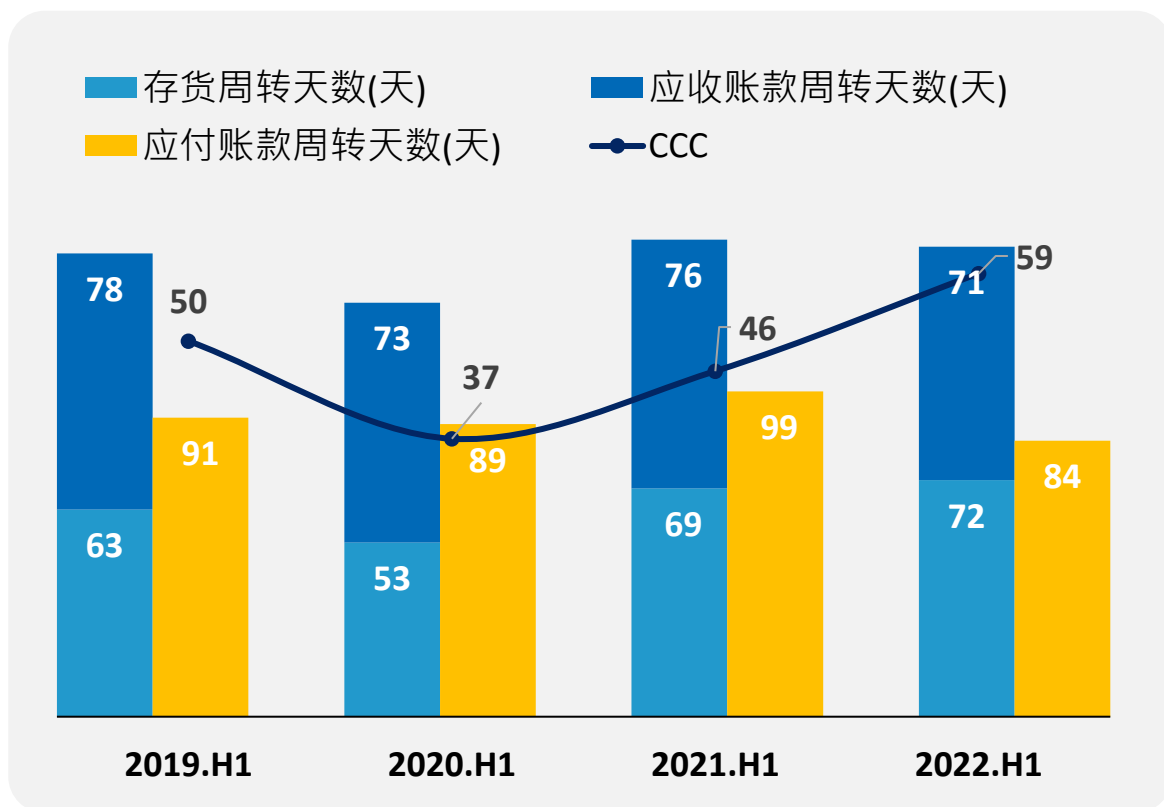
上半年费用趋势



期间费用 16.7亿元

- » 期间费用占营业收入的比重从2021年上半年的6.5%降低到2022年上半年的5.8%。

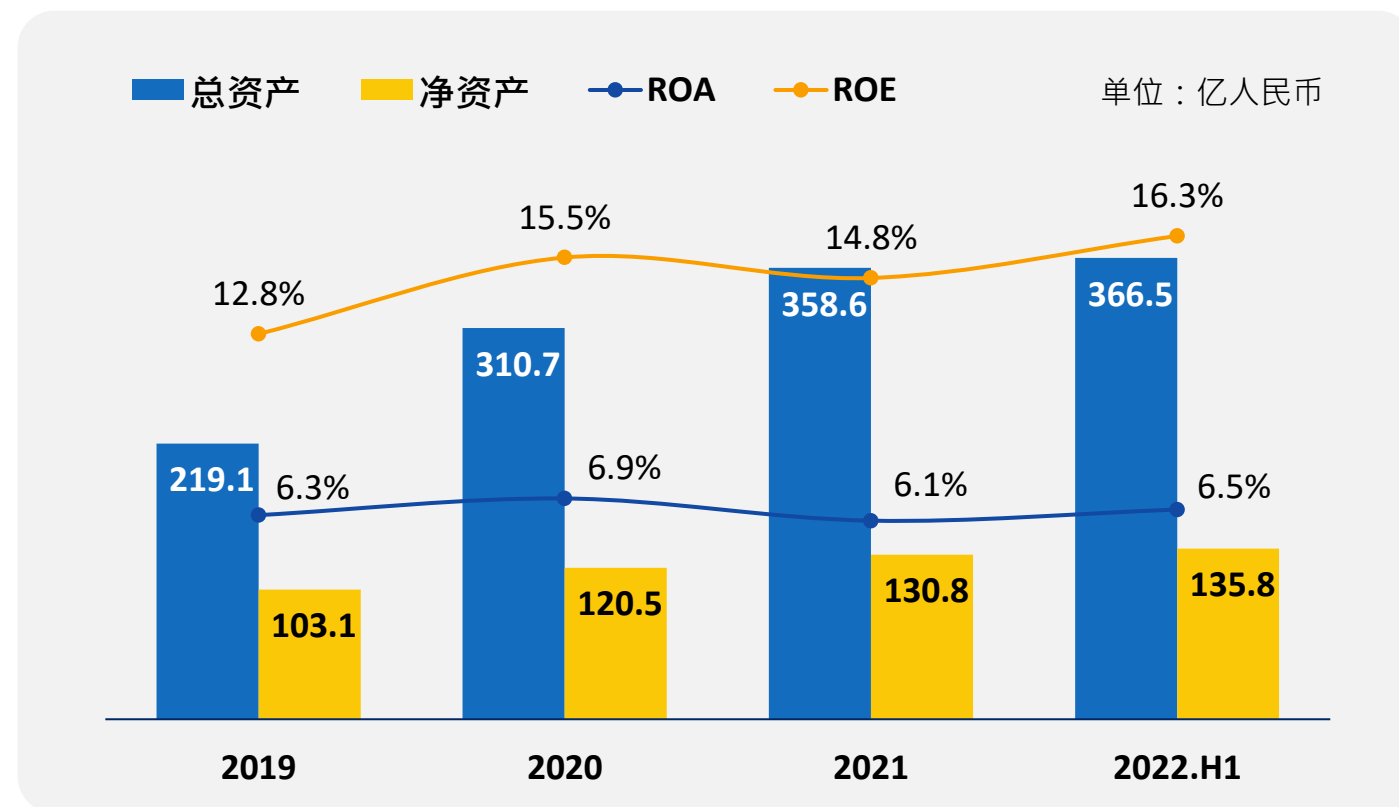
2022年上半年其他财务指标



营运能力

- » 现金周转天数延长，主要是受全球生产原物缺料短缺、造成存货周转天数延长所致。

注：周转天数、ROA、ROE统计口径均为年化数据。



盈利能力

- » 总资产增长主要应客户未来订单需求及营运需求，造成存货及固定资产增加。
- » 净资产增长主要为本期利润增长所致。

2022年上半年回购进展



2019年回购方案

2019/8/13完成

- 回购金额：约人民币1.55亿元；
- 回购用途：全部用于员工持股计划。



2021年回购方案

2022/2/23完成

- 回购金额：约人民币2.48亿元；
- 回购用途：用于员工持股计划、期权激励计划、可转债转股。



2022年回购方案

实施中

- 回购金额：约人民币1.04亿元；（截至2022/6/30）
- 回购用途：全部用于员工持股计划。



公司汽车电子业务发展历程

魏镇炎
总经理

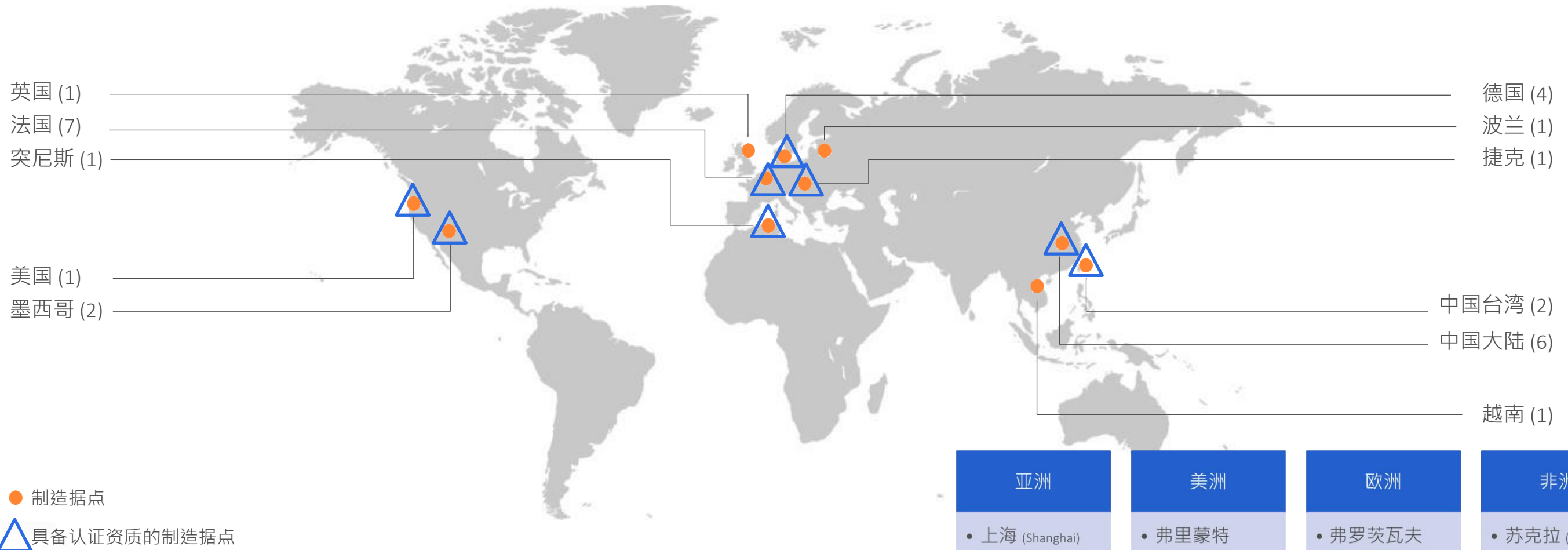
2022年9月14日

车电业务分类



全球汽车电子制造足迹

27家工厂中有11家具备ISO/IATF16949认证提供汽车制造服务



亚洲	美洲	欧洲	非洲
<ul style="list-style-type: none">上海 (Shanghai)昆山 (Kunshan)苏州 (Suzhou)南投 (Nantou)	<ul style="list-style-type: none">弗里蒙特 (Fremont)提华纳 (Tijuana)瓜达拉哈拉 (Guadalajara)	<ul style="list-style-type: none">弗罗茨瓦夫 (Wroclaw)瓦尔夫朗贝尔 (Valframbert)帕特赫尔斯费尔德 (Bad Hersfeld)	<ul style="list-style-type: none">苏克拉 (La Soukra)

车电客户：一级供应商（Tier1）

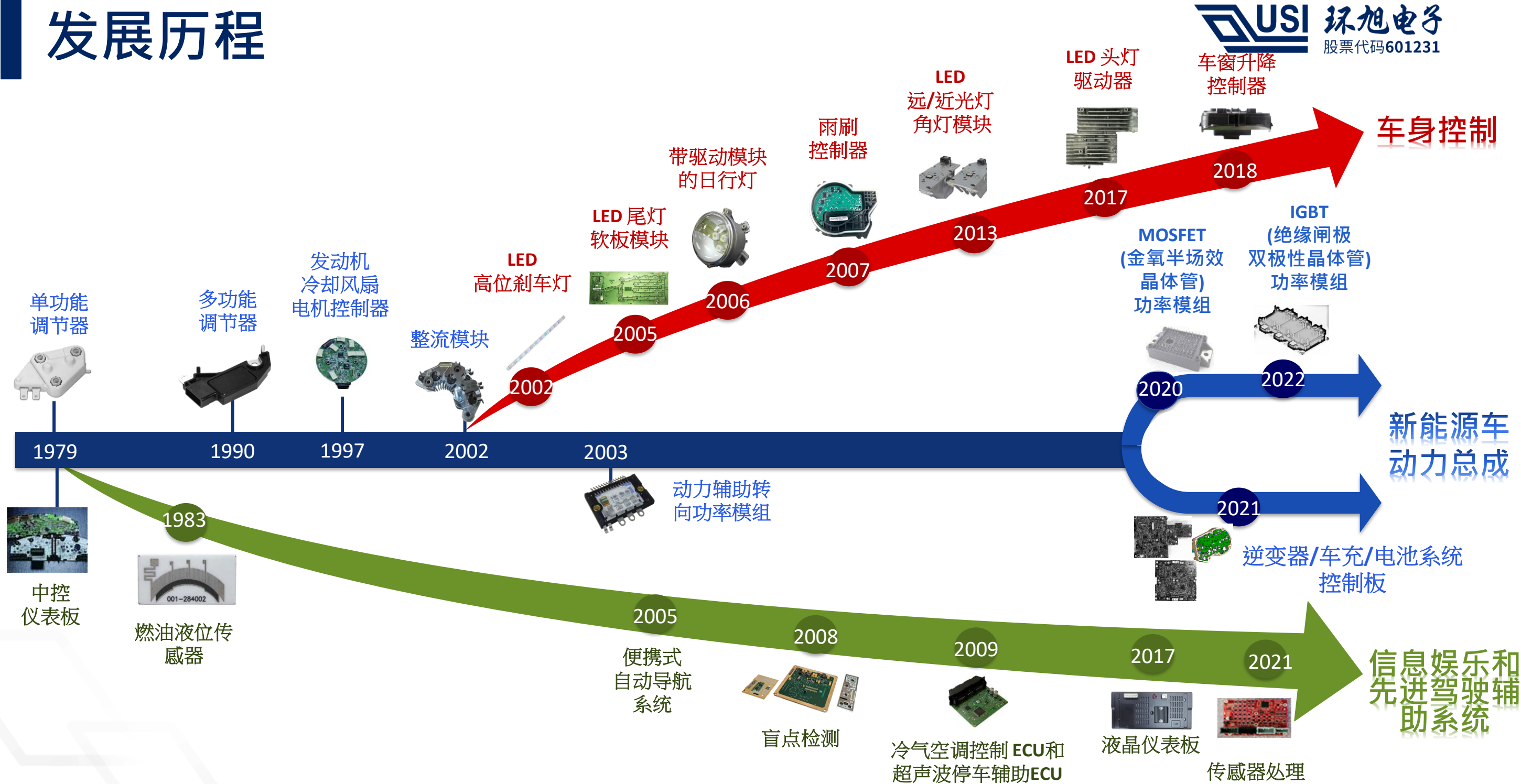


车电客户：品牌车厂（OE）

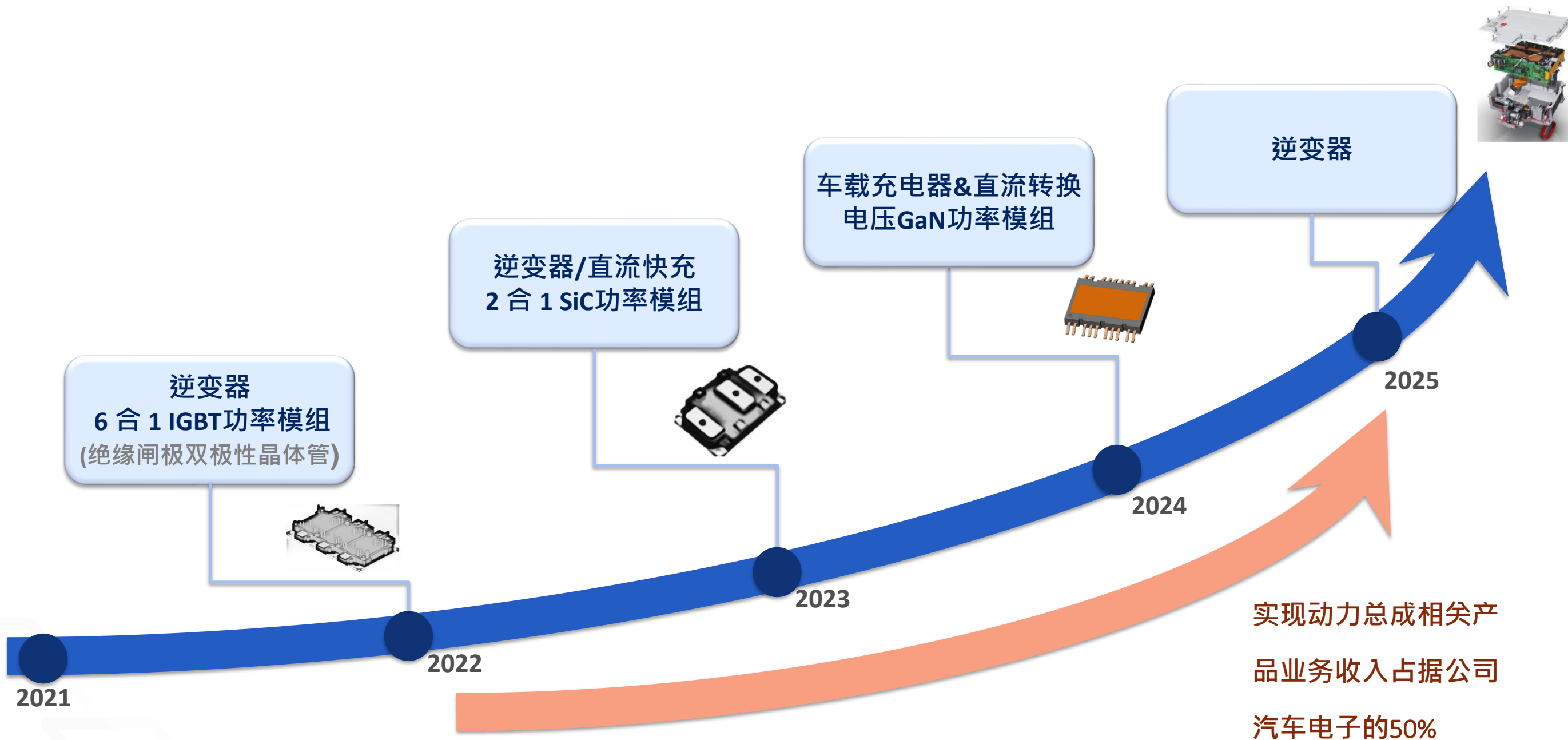


以上客户包括公司直接服务及通过Tier1厂商间接服务的品牌车厂（OE）

发展历程



动力总成业务发展规划



Q&A

特别声明

根据《上海证券交易所股票上市规则》及自律监管指引的要求，上市公司开展投资者关系活动，应当严格审查向外界传达的信息，遵守法律法规及交易所相关规定，体现公平、公正、公开原则，不得通过投资者说明会、分析师会议、路演、投资者调研、媒体采访等形式，向任何单位和个人提供公司尚未披露的重大信息，不得从事歧视、轻视等不公平对待中小股东的行为或其他违反信息披露规则或者涉嫌操纵证券市场、内幕交易等违法违规行为。因此，敬请投资者于本次说明会中不得打探公司未公开重大信息或其他股价敏感信息，不得擅自录音录像，不得从事其他违法违规行为。

本次说明会中可能涉及的公司经营目标及相关数据系公司根据发展策略、经营计划及市场和业务发展状况做出的规划和展望，计划实施和经营目标实现以全球新冠疫情改善、国际贸易局势稳定、电子制造服务行业健康发展、市场开拓及订单执行符合预期为前提。

本次说明会涉及的交流内容不构成对任何人的投资建议，提醒投资者关注投资风险。

提前征集投资者问题 (1/4)

1、公司如何看待欧美日的经济下行情况下，包括通胀压力下可能会引起的消费者需求减弱。公司采取了哪些措施来应对风险？

2、公司如何持续提升利润率水平？具体采取哪些措施？

3、从行业发展趋势来看，包括AR/VR产品都对微小化提出了更高要求，公司如何在未来的一两年的时间里，保持SiP模组业务的竞争力？

4、电子行业的上市公司如何践行ESG？

**欢迎您继续参与
线上交流平台提问**