

环旭电子601231 第三季度业绩说明会

2022年11月17日





董事会秘书
史金鹏先生



财务总监
刘丹阳先生

业绩说明会议程

会议时间：2022/11/17 15:30-16:30

会议安排：

一. 嘉宾简报

- | | | |
|--------------------|-------|-------|
| 1. 公司介绍 | 董事会秘书 | 史金鹏先生 |
| 2. 2022年前三季度公司经营情况 | 财务总监 | 刘丹阳先生 |

二. 投资者线上问答

公司介绍

史金鹏
董事会秘书

2022年11月17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

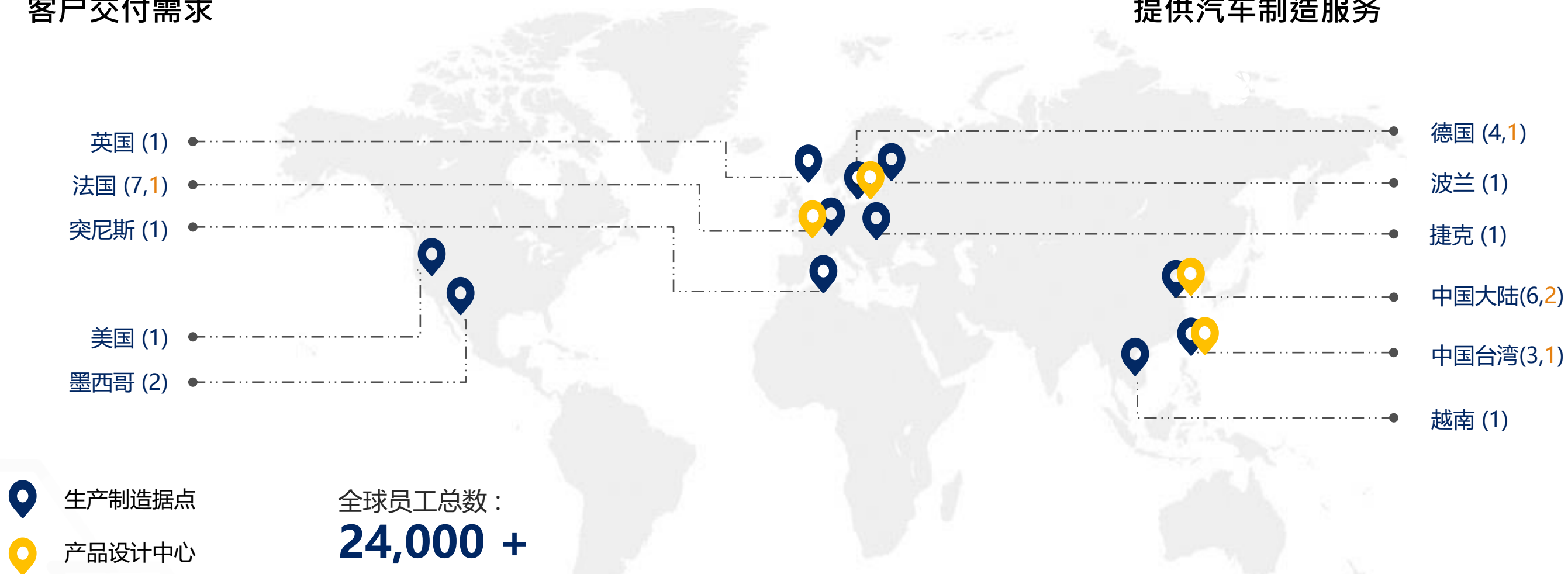


全球化网络体系

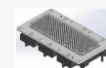
全球供应链，服务亚洲、欧洲、非洲、北美洲的生产制造据点和客户交付需求

各地理位置皆有在地专业团队提供完整的服务

全球28个生产制造据点，其中11家具备ISO/IATF16949认证提供汽车制造服务



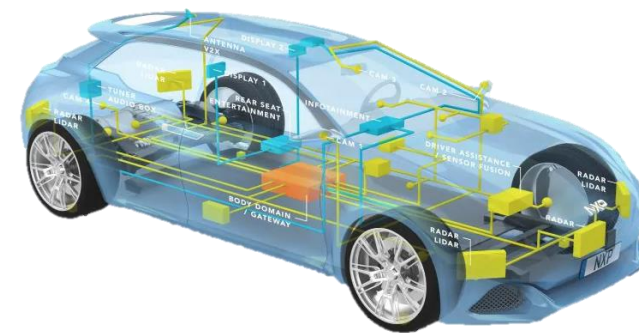
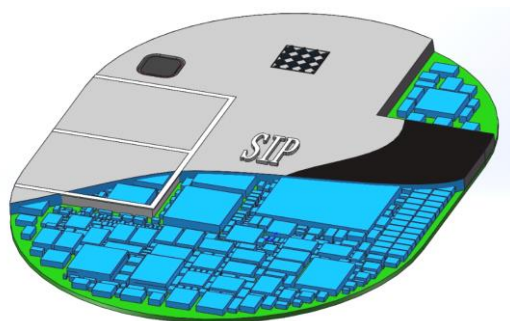
主要产品类别

无线通讯		消费电子		工业电子&医疗		电脑&存储		汽车电子	
2021	2022Q1~3	2021	2022Q1~3	2021	2022Q1~3	2021	2022Q1~3	2021	2022Q1~3
38%	37%	34%	31%	13%	13%	9%	11%	5%	7%
 Wi-Fi 模组 供应于全球最知名客户智能手机、平板及电脑		 智能手表模组 供应于全球最知名客户智能手表		 智能手持装置 & POS 全球第二大供应于物流管理及仓储系统		 固态硬盘&网络储存系统 大型企业及服务器信息块		 照明控制 车用LED照明系统	
 UWB模组 供应于全球最知名客户智能手机、智能音响		 TWS耳机模组 供应于全球最知名客户TWS耳机		 健康医疗 睡眠辅助装置		 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		 智能座舱 显示控制板、域控制板、NDA	
 其他模组 屏幕触控与显示、5G毫米波AiP、指纹辨识		 LCD控制板 供应于电视、笔记本电脑、屏幕				 Powertrain 新能源车动力系统相关业务		 Power Module	

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

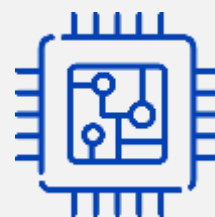
- 围绕电动化、智能化、网联化，合理布局
- 重点投资Powertrain/Power Module
- 锁定海外优质客户
- OEM与Tier1业务均衡发展

愿景

成为全球电子设计制造服务

最靠谱的厂商

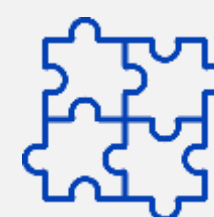
提供模组化与多元化的解决方案



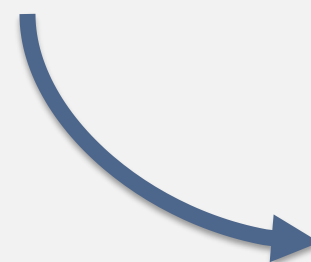
模组化



全球化



多元化



解决方案

公司荣誉奖项



注：公司荣誉奖项的详细信息，可详见公司官网。

2022年前三季度公司经营情况

刘丹阳
财务总监

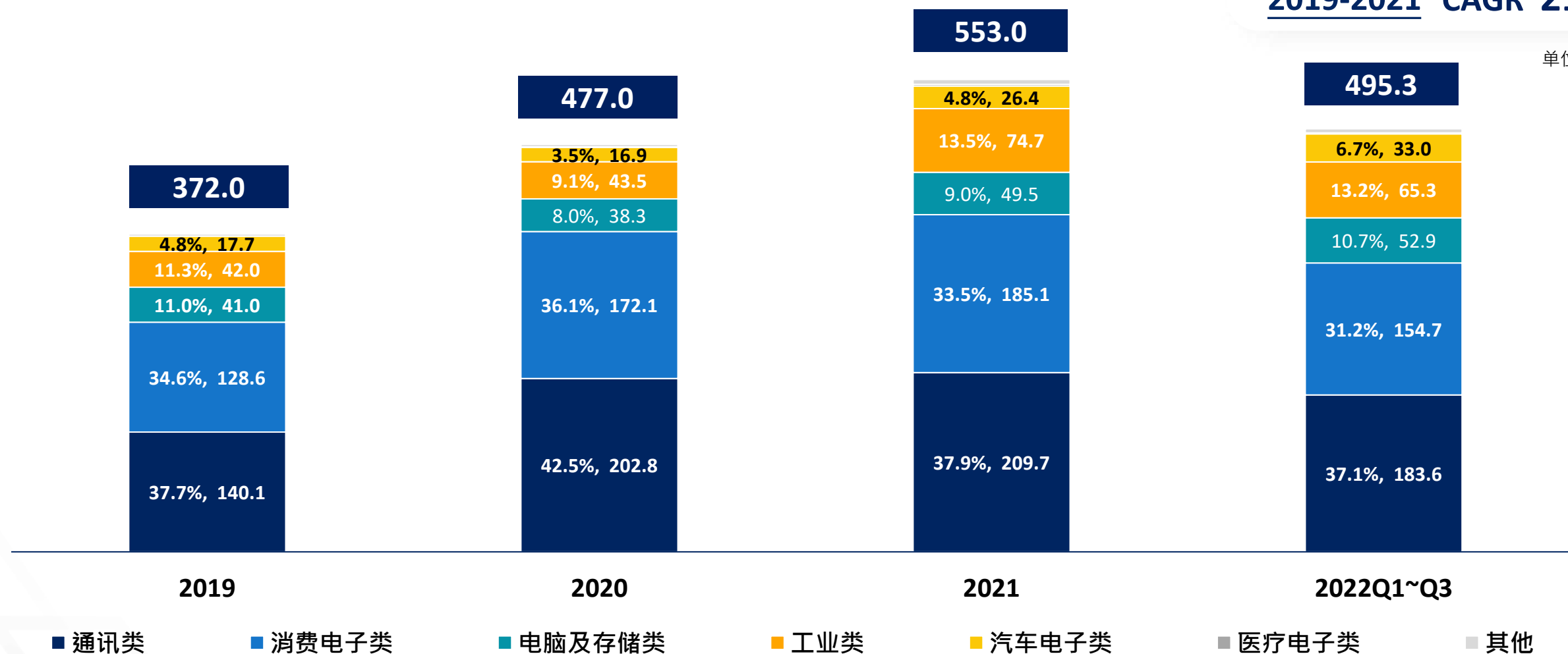
2022年11月17日

2022年Q1~Q3营业收入分析

- 2022年前三季度实现营业收入495.30亿元，较2021年同期的365.18亿元同比增加130.12亿元，增幅35.63%。
- 从营收结构看，汽车电子类产品同比增加超过50%，占比持续提升。

2019-2021 CAGR 21.9%

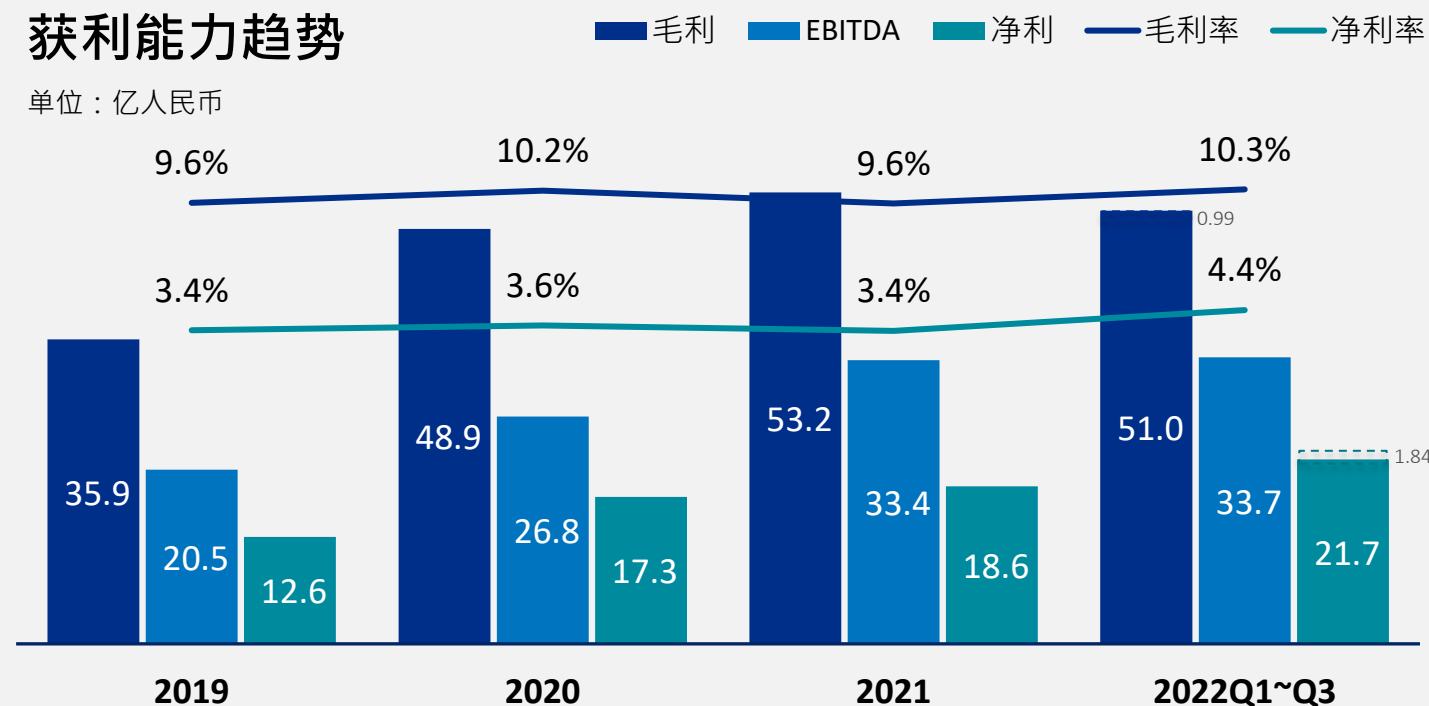
单位：亿人民币



2022 Q1~Q3 获利能力分析

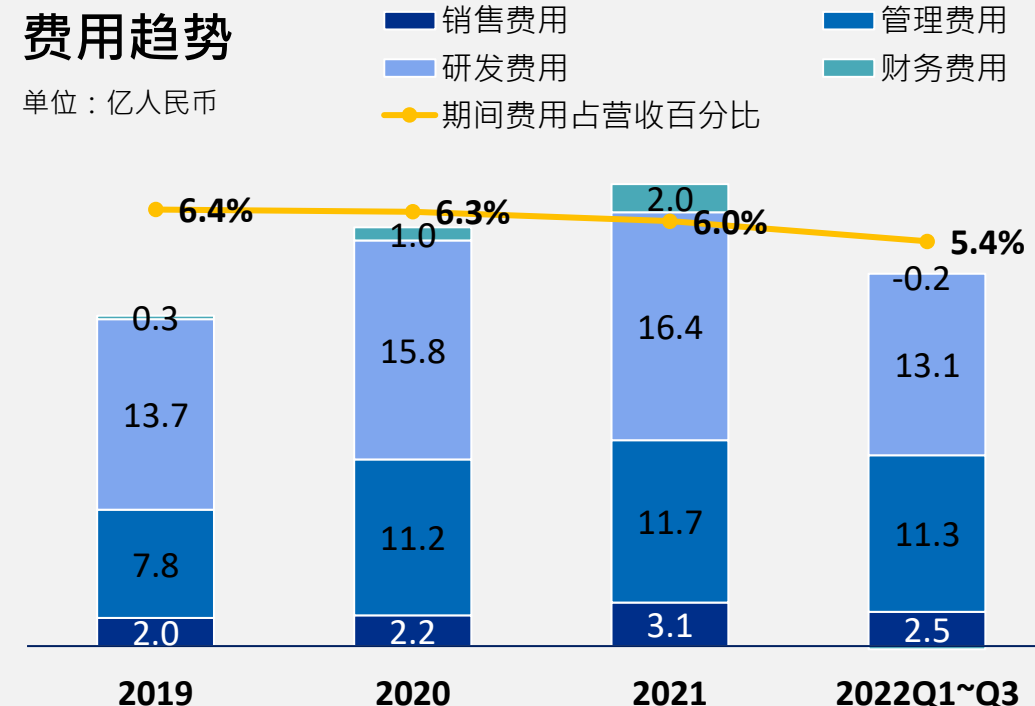
获利能力趋势

单位：亿人民币



费用趋势

单位：亿人民币



毛利51.0亿元 EBITDA33.7亿元 净利21.7亿元

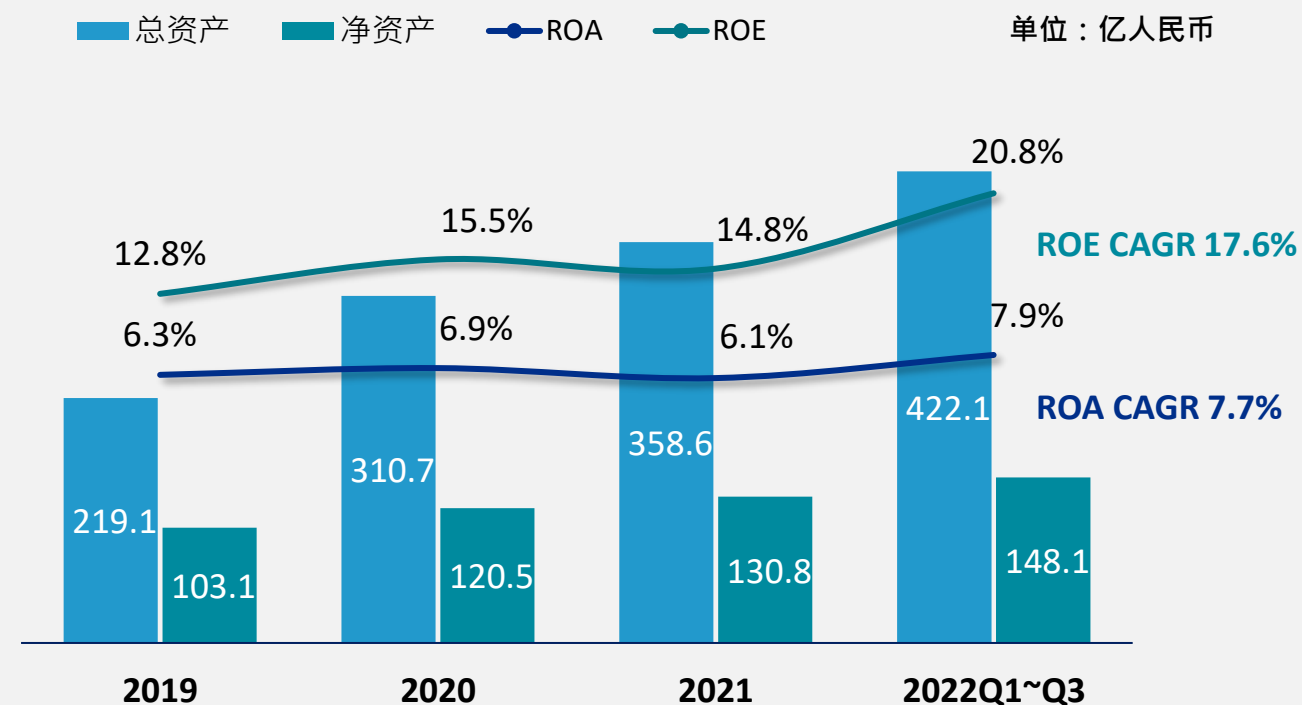
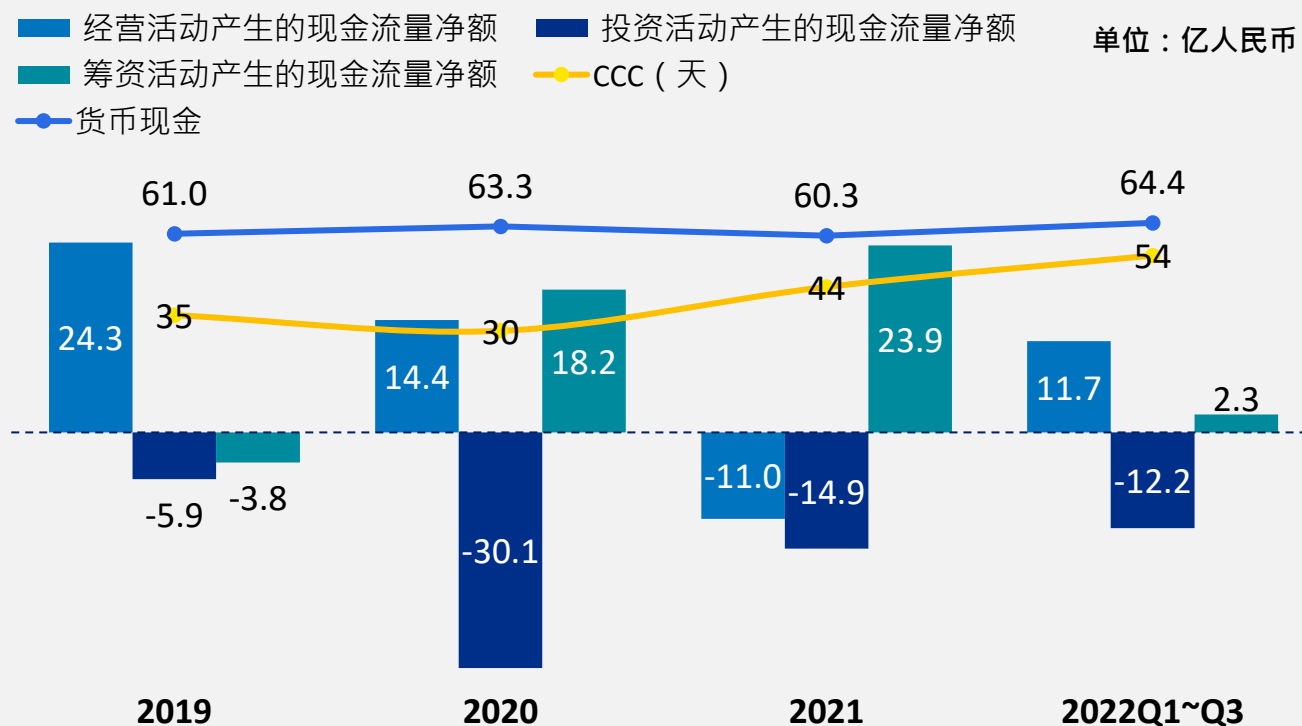
» 排除并购资产溢价分摊、工厂搬迁成本、应对疫情额外成本等非经营性因素影响，毛利率可达10.5%，净利率可达4.8%。

期间费用 26.6亿元

» 期间费用管控持续显现成效，2022年前三季度期间费用占营业收入的比率持续下降到5.4%。

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。

2022 Q1~Q3 其他财务指标



现金流情况

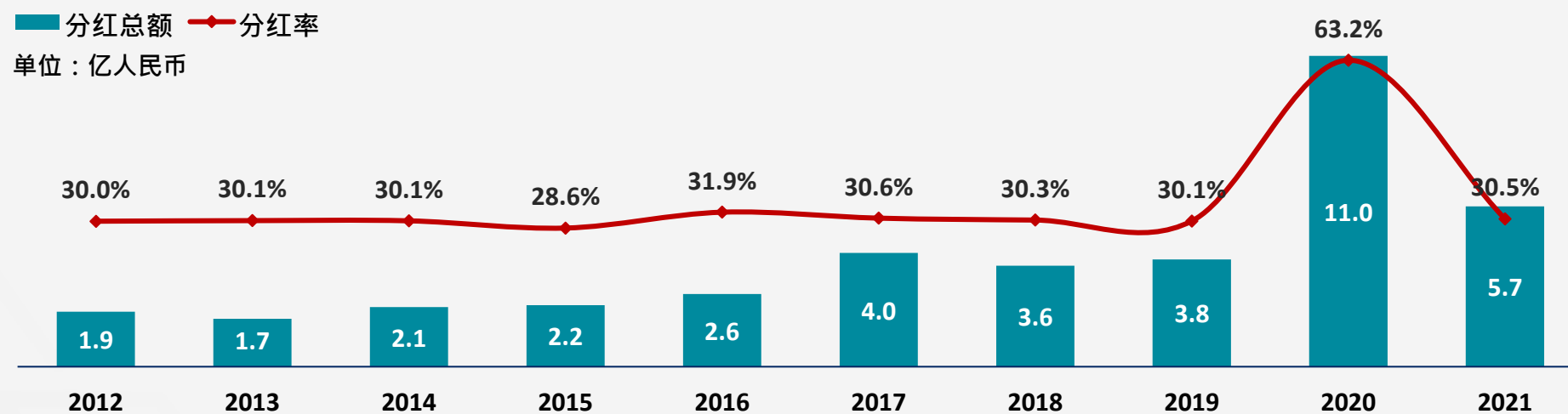
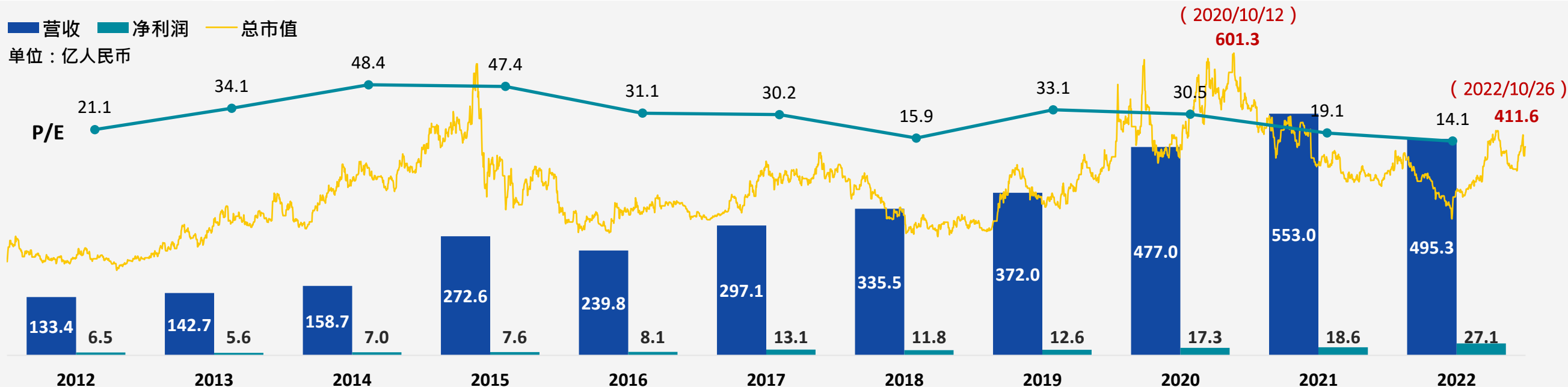
- » 在全球供应链紧张情况下，存货周转天数增加，应付帐款天数缩短，致使现金周转天数延长。

注：周转天数、ROA、ROE统计口径均为年化数据。

盈利能力

- » 年化总资产收益率为7.9%，较2021年提升1.8个百分点；
- » 年化净资产收益率为20.8%，较2021年提升6个百分点。

稳健经营, 回报股东



2019年回购方案 | 2019/8/13完成

回购金额：约人民币1.55亿元

2021年回购方案 | 2022/2/23完成

回购金额：约人民币2.48亿元

2022年回购方案 | 实施中

回购金额：约人民币1.04亿元

注：2016年发生同一控制下企业合并，2012~2014年数据未追溯调整。

1、近期，市场预期智能手机出货量下调，公司第四季度业绩目标是否能够达成？

2、能否介绍一下，公司在SiP业务的竞争力？

3、公司为什么把Powertrain及Power Module作为车电业务的发展重点？有什么样的业务目标吗？

4、公司近年研发投入较高，请问有什么样的成果？
对公司应对市场竞争有什么帮助吗？

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。