

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。

环旭电子2022年第三季度 投资人线上说明会

2022年10月26日





总经理
魏镇炎先生



资深副总经理
李志成先生



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：2022/10/26 16:30-17:30

会议安排：

一. 嘉宾简报

- | | | |
|--------------------|--------|-------|
| 1. 2022年第三季度公司经营情况 | 财务总监 | 刘丹阳先生 |
| 2. 供应链管理策略 | 资深副总经理 | 李志成先生 |

二. Q&A环节

2022年第三季度公司经营情况

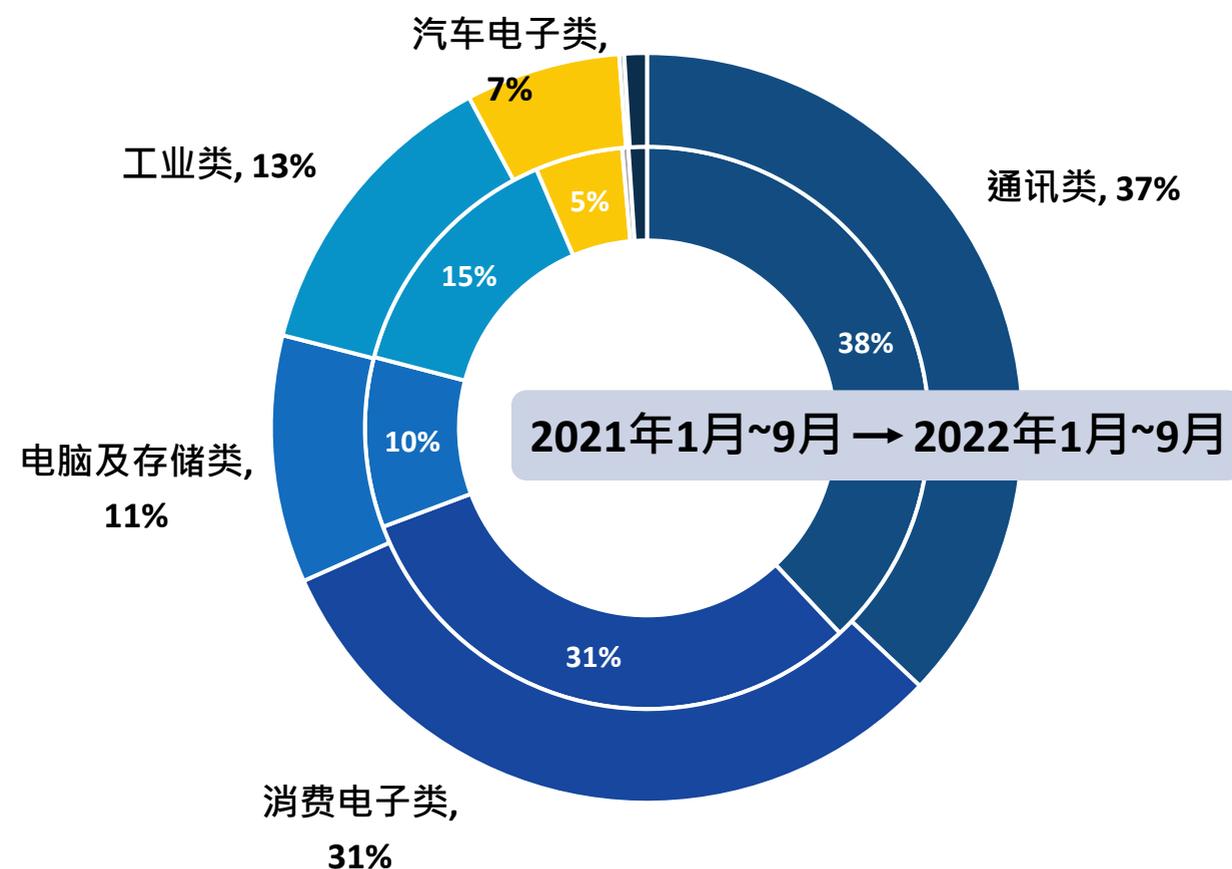
刘丹阳
财务总监

2022年10月26日

2022年1月~9月营业收入分析

单位：人民币万元

营业收入构成				
	2021年1月~9月	2022年1月~9月	变动金额	同比
通讯类	1,388,539.06	1,836,425.22	447,886.16	32.26%
消费电子类	1,141,196.20	1,546,535.90	405,339.70	35.52%
工业类	530,613.02	652,697.33	122,084.31	23.01%
电脑及存储类	357,233.29	528,664.64	171,431.35	47.99%
汽车电子类	182,481.84	329,783.87	147,302.03	80.72% ↑
医疗电子类	13,277.08	10,629.08	-2,648.00	-19.94%
其他	38,442.90	48,266.32	9,823.42	25.55%
合计	3,651,783.39	4,953,002.36	1,301,218.97	35.63%



- 2022年1月~9月实现营业收入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，汽车电子产品同比增加超过50%，占比持续提升。

2022年1月~9月获利分析

单位：人民币万元

项目	2021年 (已重述)				2022年								
	Q3	%	Q1~Q3	%	Q2	%	Q3	%	Q1~Q3	%	Q3环比	Q3同比	Q1~Q3同比
营业收入	1,424,455.91	100.00%	3,651,783.39	100.00%	1,498,679.98	100.00%	2,058,952.13	100.00%	4,953,002.36	100.00%	37.38%	44.54%	35.63%
营业成本	1,277,029.40	89.65%	3,304,139.80	90.48%	1,340,784.56	89.46%	1,836,015.51	89.17%	4,442,797.57	89.70%	36.94%	43.77%	34.46%
营业毛利	147,426.51	10.35%	347,643.59	9.52%	157,895.42	10.54%	222,936.63	10.83%	510,204.79	10.30%	41.19%	51.22%	46.76%
营业利润	64,797.99	4.55%	127,057.97	3.48%	72,013.34	4.81%	124,428.52	6.04%	246,398.38	4.97%	72.79%	92.03%	93.93%
所得税费用	7,448.01	0.52%	15,856.89	0.43%	7,633.36	0.51%	17,313.48	0.84%	31,132.92	0.63%	126.81%	132.46%	96.34%
净利润	57,046.14	4.00%	112,151.62	3.07%	64,571.56	4.31%	108,639.56	5.28%	217,105.66	4.38%	68.25%	90.44%	93.58%
归属于母公司的扣除非经常性损益的净利润	54,147.20	3.80%	100,428.62	2.75%	68,219.98	4.55%	109,314.33	5.31%	218,810.31	4.42%	60.24%	101.88%	117.88%

2022年1月~9月非经营性因素分析

单位：人民币万元

项目	2021年（已重述）				2022年									
	Q3	%	Q1~Q3	%	Q2	%	Q3	%	Q1~Q3	%	Q3环比	Q3同比	Q1~Q3同比	
PPA	对营业毛利的影响	1,202.47	0.08%	5,667.42	0.16%	933.89	0.06%	903.54	0.04%	2,809.44	0.06%	-3.25%	-24.86%	-50.43%
	对营业利润的影响	1,493.46	0.10%	6,612.66	0.18%	1,505.84	0.10%	1,155.59	0.06%	3,896.12	0.08%	-23.26%	-22.62%	-41.08%
	对净利润的影响	1,428.86	0.10%	5,294.76	0.14%	1,124.54	0.08%	896.29	0.04%	2,957.26	0.06%	-20.30%	-37.27%	-44.15%
新建惠州厂及深圳厂搬迁成本	对营业毛利的影响	-	-	-	-	4,806.10	0.32%	142.01	0.01%	4,948.11	0.10%	-97.05%	-	-
	对营业利润的影响	-	-	-	-	6,315.26	0.42%	1,269.38	0.06%	7,804.44	0.16%	-10.08%	-	-
	对净利润的影响	-	-	-	-	5,728.38	0.38%	1,108.79	0.05%	7,030.49	0.14%	-13.41%	-	-
应对疫情额外成本	对营业毛利的影响	-	-	-	-	2,102.01	0.14%	-	-	2,102.01	0.04%	-	-	-
	对营业利润的影响	-	-	-	-	4,498.43	0.30%	-	-	4,498.43	0.09%	-	-	-
	对净利润的影响	-	-	-	-	4,080.39	0.27%	-	-	4,080.39	0.08%	-	-	-
厂房减值准备	对营业毛利的影响	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	对营业利润的影响	-	-	-	-	-	-	4,985.23	0.24%	4,985.23	0.10%	-	-	-
	对净利润的影响	-	-	-	-	-	-	4,354.55	0.21%	4,354.55	0.09%	-	-	-
发行可转债按市场利率摊销增加的利息费用（不增加实际支付利息）	3,235.54	0.23%	7,549.59	0.21%	3,370.88	0.22%	3,370.86	0.16%	10,022.38	0.20%	0.00%	4.18%	32.75%	

注：1.PPA为收购飞旭的资产溢价分摊，上表中%为对应项目占营业收入的比例

2.列入非经常性损益的金额为人民币11,342.48万元，其中企业重组人员相关成本等人民币6,357.25万元，集团子公司计提厂房减值准备人民币4,985.23万元

2022年1月~9月期间费用分析

单位：人民币万元

期间费用	2021年1月~9月 (已重述)	%	2022年1月~9月	%	同比变动
销售费用	23,047.32	0.63%	24,588.10	0.50%	6.69%
管理费用	81,909.13	2.24%	112,719.80	2.28%	37.62%
研发费用	112,553.57	3.08%	130,583.86	2.64%	16.02%
财务费用	13,845.94	0.38%	-2,294.50	-0.05%	-116.57%
总计	231,355.96	6.34%	265,597.26	5.36%	14.80%

- 2022年1月~9月期间费用合计金额为26.56亿元，较2021年同期的23.14亿元增加3.42亿元。
 - » 销售费用小幅增加0.15亿元。
 - » 管理费用增加3.08亿元，除随着营运及获利成长增加相关人事费用外，本期增加深圳厂搬迁惠州厂的费用及防疫增加相关费用。
 - » 研发费用增加1.80亿元，主要因人事费用增加及研发新产品的材料成本增加。
 - » 财务费用下降1.61亿元，主要因本期产生已实现外币兑换利益增加，使得财务费用下降。

2022年1月~9月现金流分析

单位：人民币万元

期间费用	2021年1月~9月	2022年1月~9月	同比变动
经营活动产生的现金流量净额	-184,414.36	116,569.35	不适用
投资活动产生的现金流量净额	-136,391.42	-122,212.45	不适用
筹资活动产生的现金流量净额	203,043.68	22,769.14	-88.79%

- 经营活动的现金流量2022年Q1~Q3为净流入，较去年同期净流出有所改善，主要因本期营业收入增加、毛利率上升及款项均正常收回所致。
- 投资活动的现金流量2022年Q1~Q3为净流出，主要为支付固定资产投资。
- 筹资活动的现金流量2022年Q1~Q3为净流入，较去年同期减少，主要因去年第一季度有可转换公司债发行所致。

2022年1月~9月主要财务指标分析

单位：人民币万元

项目	2021/12/31	2022/9/30	变动百分比
总资产	3,585,673.35	4,221,151.65	17.72%
货币资金	603,420.40	644,400.47	6.79%
总负债	2,277,436.84	2,739,958.43	20.31%
有息负债	789,285.90	917,988.49	16.31%
归属于母公司所有者的权益合计	1,308,196.02	1,481,153.16	13.22%
资产负债率(%)	63.51	64.91	增加1.40个百分点
项目	2021年1月~9月 (已重述)	2022年1月~9月	同比变动
总资产收益率(%)	5.13	7.90	增加2.77个百分点
净资产收益率(%)	12.26	20.76	增加8.50个百分点
每股收益(元/股)	0.51	1.00	96.08%
现金周转天数(天)	49	54	增加5天
EBITDA	214,464.49	337,422.19	57.33%
非经常性损益金额	11,851.24	-1,705.92	-114.39%

注：1. EBITDA=净利润+所得税+利息费用(净额)+折旧摊销费用

2. 总资产收益率、净资产收益率均按照年化计算

供应链管理策略

李志成
资深副总经理

2022年10月26日

营收与存货趋势

营收持续创新高，
存货控制于合理水位

1 Q3 同比

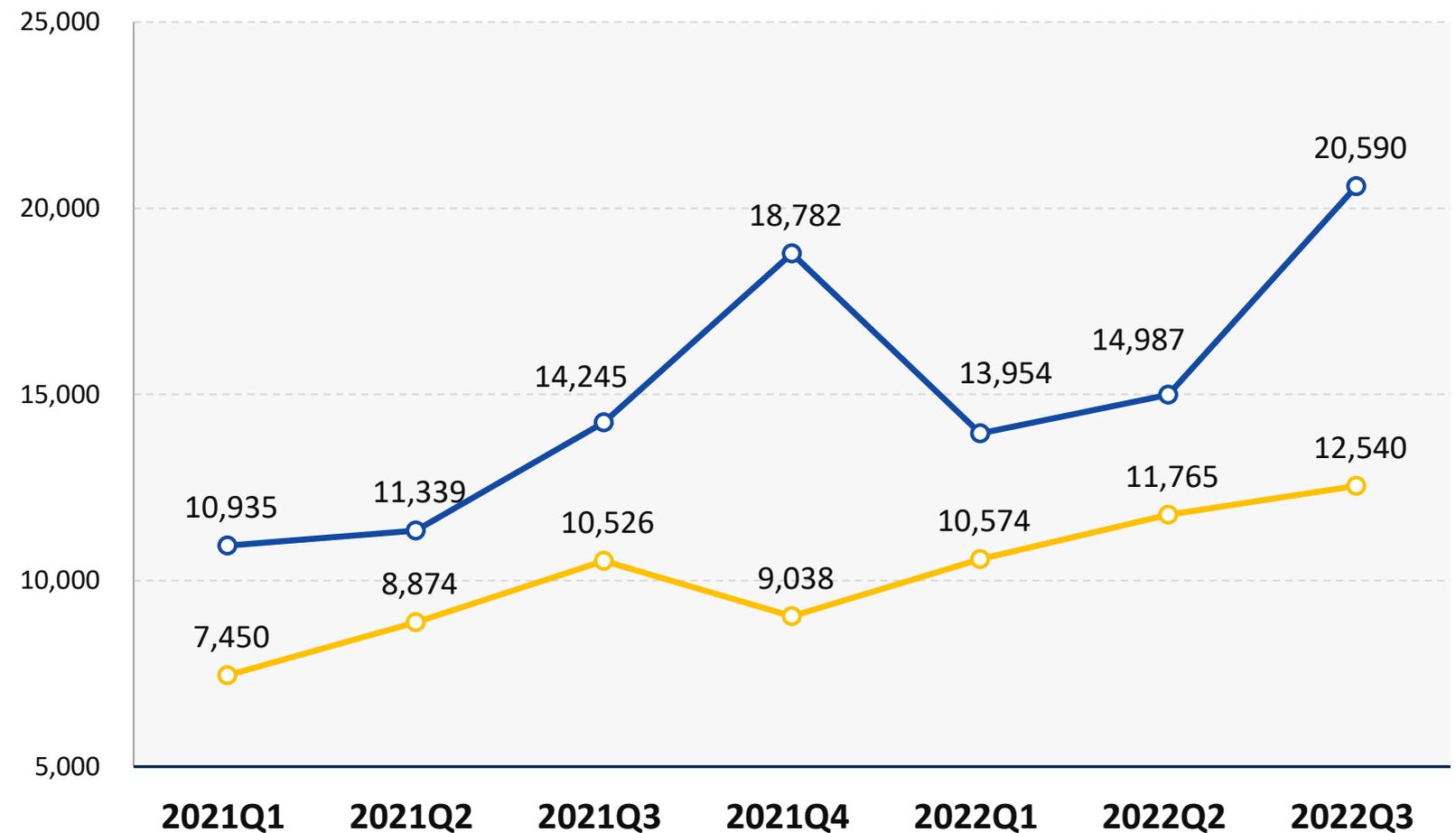
» 营业收入 **+45%** ↑

» 存货 **+19%** ↑

2 Q4 存货水位

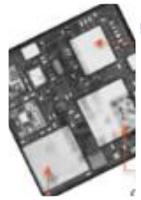
预期较第三季度下降 > 10%

—○— 营业收入 —○— 存货 单位：百万人民币



存货总体情况分析

上半年存货水位较往年略高，
主要原因如下：



缺料及长短料



部分地区封控措施



大环境持续
不确定性



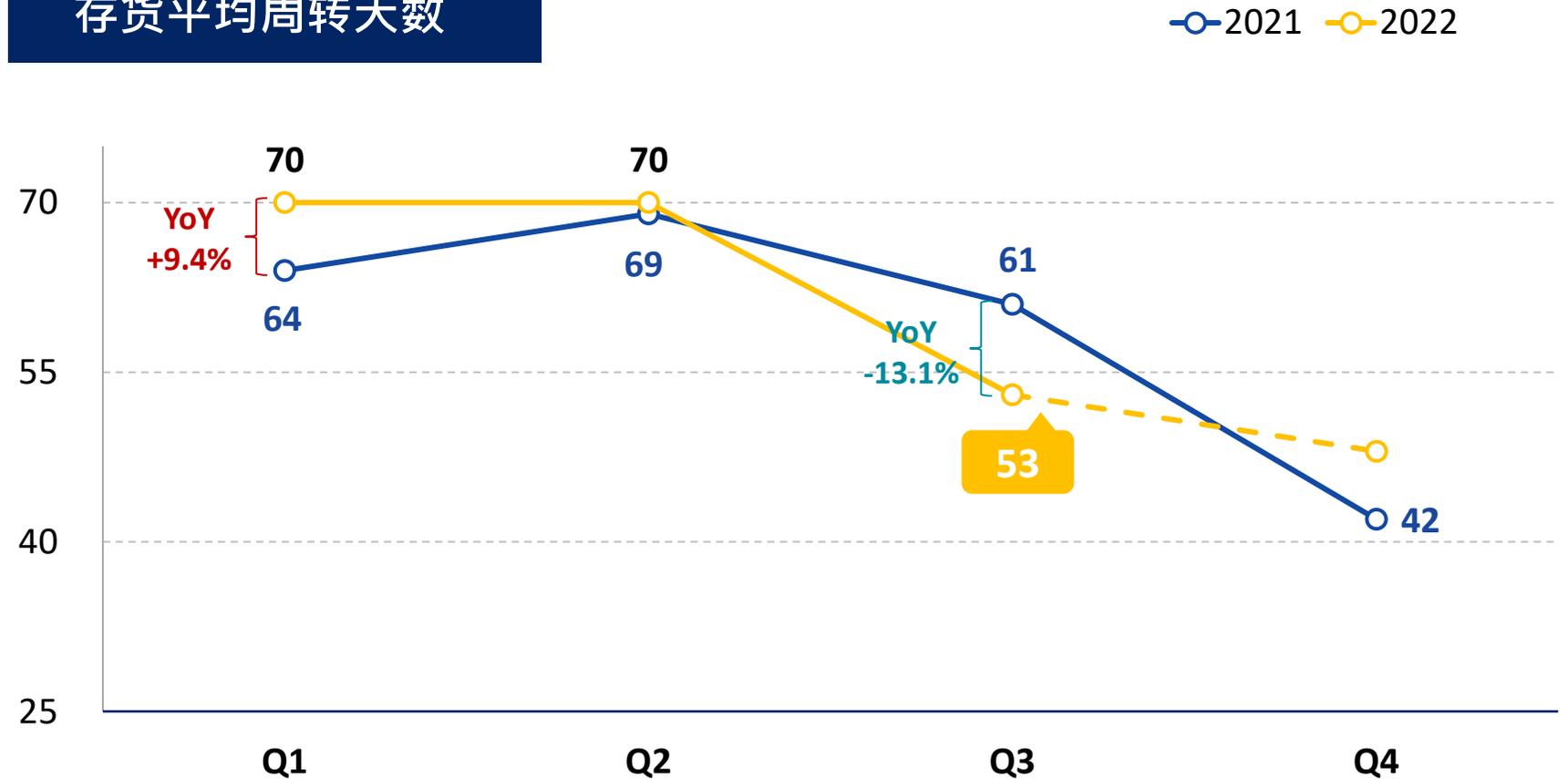
客户出货旺季
提早备料

存货在严密的控制下**持续下降**，同比 -13.1%

预期 Q4 虽较去年略高，
但仍在**健康水位**

目前存货控制表现
应优于同业

存货平均周转天数



积极控管存货措施



- » 建立与供应商高层的沟通管道
- » 与供应商协商扩大产能
- » 与集团合作解决供应商的封测产能需求
- » 开发替代供应商
- » 与同业厂商进行长短脚材料交换
- » 针对关键零组件协同客户与供货商签订长期供货合约

- » 定期审视材料价格与订购周期
- » 定期或机动性审视客户需求与备料差异进行对应调整
- » 订单备料受合同保护，责任归属明确
- » 针对无需求或久未异动存货收取存货持有成本，或请客户回购
- » 针对关键原料提早备货，客户预付货款降低存货风险

- » 与客户持续沟通未来需求，调整生产计划
- » 持续与供应商强化 VMI 体系，降低库存压力
- » 因应市场需求请供应商回购或转售多余材料

美国芯片限制法案可能造成的影响

- 16/14奈米以下逻辑芯片
- 18奈米以下DRAM芯片
- 128层(含)以上的NAND Flash

限制法案

AI与超级计算机芯片
销售禁令范围再扩大

先进制程制造设备
禁止出售给中国企业

美籍人士未经允许，不得
协助中企发展IC制造与研发

实体清单与
未核实名单

产业影响

美国企业与世界各地运用美国技术及设备在他国制造的AI与超级计算机芯片，以及相关制造设备，在未获允许之下不得出口至中国

相关中企人才、芯片研发、设备取得与业务拓展受到影响

对USI可能影响



USI供应链暂无影响，密切观察中



USI相关客户与业务无影响

供应链应对景气循环之策略

- ① USI 长期秉持多元化的核心发展策略，销售产品涵盖工业、汽车、无线通信、5G、AI 及消费性相关产品，维持良好的产品线及营收平衡，具备应对景气循环较好之韧性

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%

- ② 于消费电子市场，持续专注生产高阶应用之关键零组件，保持市场及技术领先优势，降低消费型市场需求降低之冲击
- ③ 与主要供货商及代理商建立实时信息共享机制，并适时调整各类零组件需求计划
- ④ 定期主动提供客户零组件市场之变化信息，协商未来备料计划
- ⑤ 与各供货商、代理商协商在地直接供应，缩短运送时间，降低景气循环之风险
- ⑥ 利用全球化生产据点优势，于各生产据点持续开发当地供应链，增加材料供应弹性

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。

感谢您参加
投资人线上说明会