

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2023年第一季度 投资人线上说明会

2023年4月25日



总经理
魏镇炎先生



副总经理
魏振隆先生



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：2023/4/25 16:30-17:30

会议安排：

一. 总经理致辞

二. 嘉宾简报

- | | | |
|--------------------|------|-------|
| 1. 2023年第一季度公司经营情况 | 财务总监 | 刘丹阳先生 |
| 2. AI于行业应用市场的新商机 | 副总经理 | 魏振隆先生 |

三. Q&A环节

2023年第一季度公司经营情况

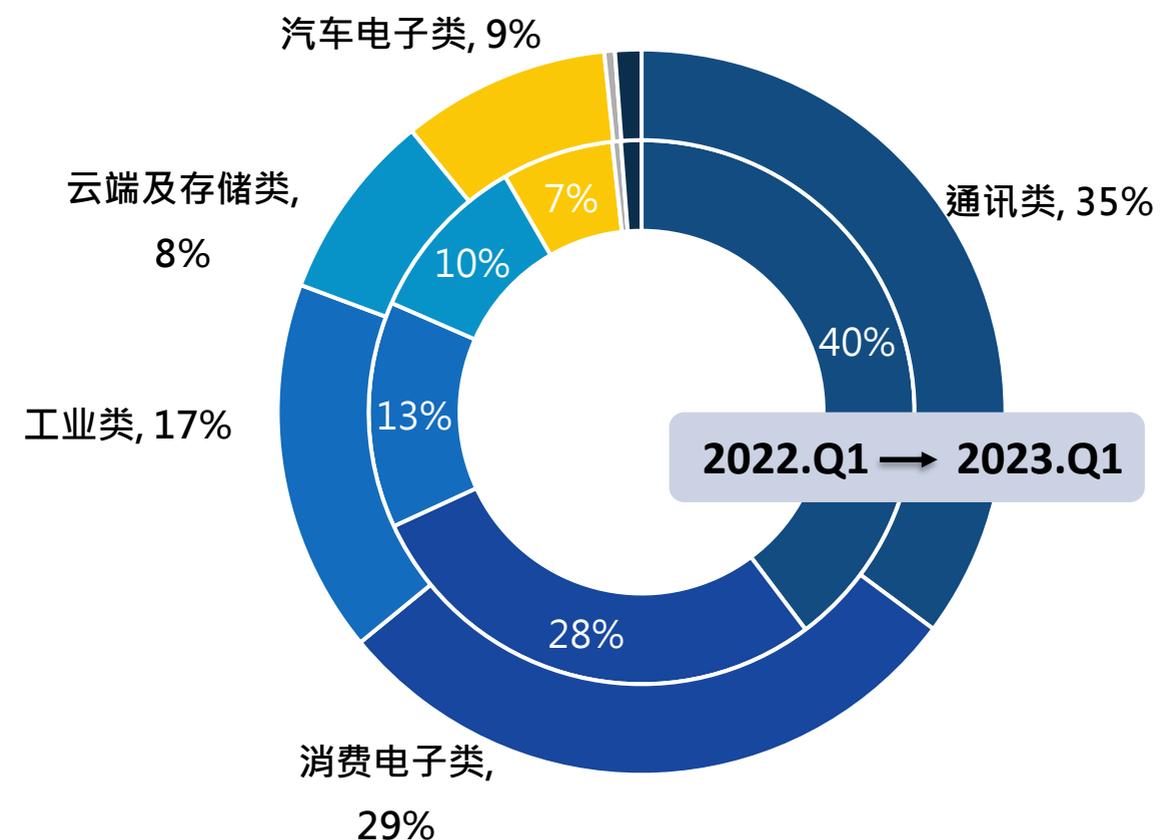
刘丹阳
财务总监

2023年4月25日

2023年第一季度营业收入分析

单位：人民币万元

营业收入构成				
项目	2022年Q1 (已重述)	2023年Q1	变动金额	同比
通讯类	554,566.00	457,556.33	-97,009.67	-17.49%
消费电子类	395,937.91	375,151.44	-20,786.47	-5.25%
工业类	187,767.13	216,361.45	28,594.32	15.23%
云端及存储类	140,881.20	109,418.67	-31,462.53	-22.33%
汽车电子类	92,264.92	120,053.97	27,789.05	30.12% ↑
医疗电子类	7,099.18	6,117.18	-982.00	-13.83%
其他	16,853.91	15,157.80	-1,696.11	-10.06%
合计	1,395,370.25	1,299,816.84	-95,553.41	-6.85%



- 2023年第一季度实现营业收入129.98亿元，较2022年同期的139.54亿元同比下降9.56亿元，降幅6.85%。
- 从营收结构看，2023年第一季度通讯类产品及消费电子类产品仍占较大比重，但汽车电子产品同比增幅超过30%。

2023年第一季度获利分析

单位：人民币万元

项目	2021年		2022年				2023年				
	Q1	%	Q1	%	Q4	%	Q1	%	Q1环比	2023年Q1 VS 2021年Q1同比	2023年Q1 VS 2022年Q1同比
营业收入	1,093,461.20	100.00%	1,395,370.25	100.00%	1,898,605.23	100.00%	1,299,816.84	100.00%	-31.54%	18.87%	-6.85%
营业成本	999,875.86	91.44%	1,265,997.50	90.73%	1,689,909.88	89.01%	1,181,743.62	90.92%	-30.07%	18.19%	-6.66%
营业毛利	93,585.34	8.56%	129,372.75	9.27%	208,695.35	10.99%	118,073.23	9.08%	-43.42%	26.17%	-8.73%
营业利润	31,142.31	2.85%	49,956.52	3.58%	99,682.02	5.25%	30,239.06	2.33%	-69.66%	-2.90%	-39.47%
所得税费用	7,081.16	0.65%	6,186.08	0.44%	10,587.62	0.56%	2,821.33	0.22%	-73.35%	-60.16%	-54.39%
净利润	24,470.02	2.24%	43,894.54	3.15%	88,893.31	4.68%	27,746.74	2.13%	-68.79%	13.39%	-36.79%
归属于母公司的 扣除非经常性损 益的净利润	20,497.67	1.87%	41,276.00	2.96%	82,209.74	4.33%	21,968.30	1.69%	-73.28%	7.17%	-46.78%

2023年第一季度非经营性因素分析

单位：人民币万元

项目	2021年		2022年				2023年					
	Q1	%	Q1	%	Q4	%	Q1	%	Q1环比	2023年Q1 VS 2021年Q1同比	2023年Q1 VS 2022年Q1同比	
PPA	对营业毛利的影响	3,234.68	0.30%	972.02	0.07%	946.89	0.05%	952.28	0.07%	0.57%	-70.56%	-2.03%
	对营业利润的影响	3,601.38	0.33%	1,234.70	0.09%	1,212.05	0.06%	1,239.85	0.10%	2.29%	-65.57%	0.42%
	对净利润的影响	2,722.47	0.25%	936.43	0.07%	929.43	0.05%	954.01	0.07%	2.64%	-64.96%	1.88%
新建惠州厂 及深圳厂搬 迁成本	对营业毛利的影响	-	-	-	-	1,869.90	0.10%	-	-	-100.00%	-	-
	对营业利润的影响	-	-	219.80	0.02%	1,064.92	0.06%	-	-	-100.00%	-	-100.00%
	对净利润的影响	-	-	193.32	0.01%	954.83	0.05%	-	-	-100.00%	-	-100.00%
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）	1,078.51	0.10%	3,280.64	0.24%	3,370.86	0.18%	3,416.68	0.26%	1.36%	216.80%	4.15%	

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

2023年第一季度期间费用分析

单位：人民币万元

项目	2021年Q1	%	2022年Q1	%	2023年Q1	%	2023年Q1 VS 2021年Q1同比	2023年Q1 VS 2022年Q1同比
销售费用	7,413.31	0.68%	7,568.70	0.54%	7,682.46	0.59%	3.63%	1.50%
管理费用	25,683.88	2.35%	28,771.35	2.06%	26,629.91	2.05%	3.68%	-7.44%
研发费用	29,500.46	2.70%	38,793.92	2.78%	39,912.16	3.07%	35.29%	2.88%
财务费用	2,128.06	0.19%	6,145.20	0.44%	8,338.52	0.64%	291.84%	35.69%
总计	64,725.72	5.92%	81,279.18	5.82%	82,563.05	6.35%	27.56%	1.58%

- 2023年第一季度期间费用合计金额为8.26亿元，较2022年同期的8.13亿元增加0.13亿元。
 - » 销售费用小幅增加0.01亿元。
 - » 管理费用下降0.21亿元，通过费用管控其下降幅度大于营业收入同比。
 - » 研发费用增加0.11亿元，营业收入同比下降的情况下，公司仍维持一定的研发动能。
 - » 财务费用增加0.22亿元，主要因本期产生已实现汇兑损失增加，使得财务费用增加。

2023年第一季度现金流分析

单位：人民币万元

项目	2021年Q1	2022年Q1	2023年Q1	2023年Q1 VS 2021年Q1同比	2023年Q1 VS 2022年Q1同比
经营活动产生的现金流量净额	-21,723.61	169,398.98	254,592.25	不适用	50.29%
投资活动产生的现金流量净额	-22,852.33	-55,353.12	-22,698.41	不适用	不适用
筹资活动产生的现金流量净额	352,381.16	-41,863.12	145.22	-99.96%	不适用

- 经营活动的现金流量2023年第一季度为净流入，较去年同期净流入有所改善，主要因本期应收账款周转天数缩短及款项收回所致。
- 投资活动的现金流量2023年第一季度为净流出，主要为支付固定资产投资所致。
- 筹资活动的现金流量2023年第一季度为净流入，较去年同期净流出有所改善，主要因去年同期调整资金结构，偿还境外银行长期借款所致。

2023年第一季度主要财务指标分析

单位：人民币万元

项目	2021/12/31	2022/12/31	2023/03/31	2023Q1 VS 2021 变动百分比	2023Q1 VS 2022 变动百分比
总资产	3,585,673.35	3,857,446.47	3,687,215.01	2.83%	-4.41%
货币资金	603,420.40	769,501.62	998,107.77	65.41%	29.71%
总负债	2,277,436.84	2,282,462.56	2,087,196.71	-8.35%	-8.56%
有息负债	789,285.90	869,052.19	873,767.98	10.70%	0.54%
归属于母公司所有者的权益合计	1,308,196.02	1,574,939.42	1,599,972.50	22.30%	1.59%
资产负债率(%)	63.51	59.17	56.61	减少6.90个百分点	减少2.56个百分点
项目	2021年Q1 (已重述)	2022年Q1	2023年Q1	2023年Q1 VS 2021年Q1同比	2023年Q1 VS 2022年Q1同比
总资产收益率(%)	3.44	5.43	3.74	增加0.30个百分点	减少1.69个百分点
加权平均净资产收益率(%)	8.02	13.25	7.00	减少1.02个百分点	减少6.25个百分点
每股收益(元/股)	0.11	0.20	0.13	14.23%	-36.72%
现金周转天数(天)	45	54	69	增加24天	增加15天
EBITDA	58,499.44	78,525.34	62,882.15	7.49%	-19.92%
非经常性损益金额	3,970.46	2,618.91	5,777.41	45.51%	120.60%

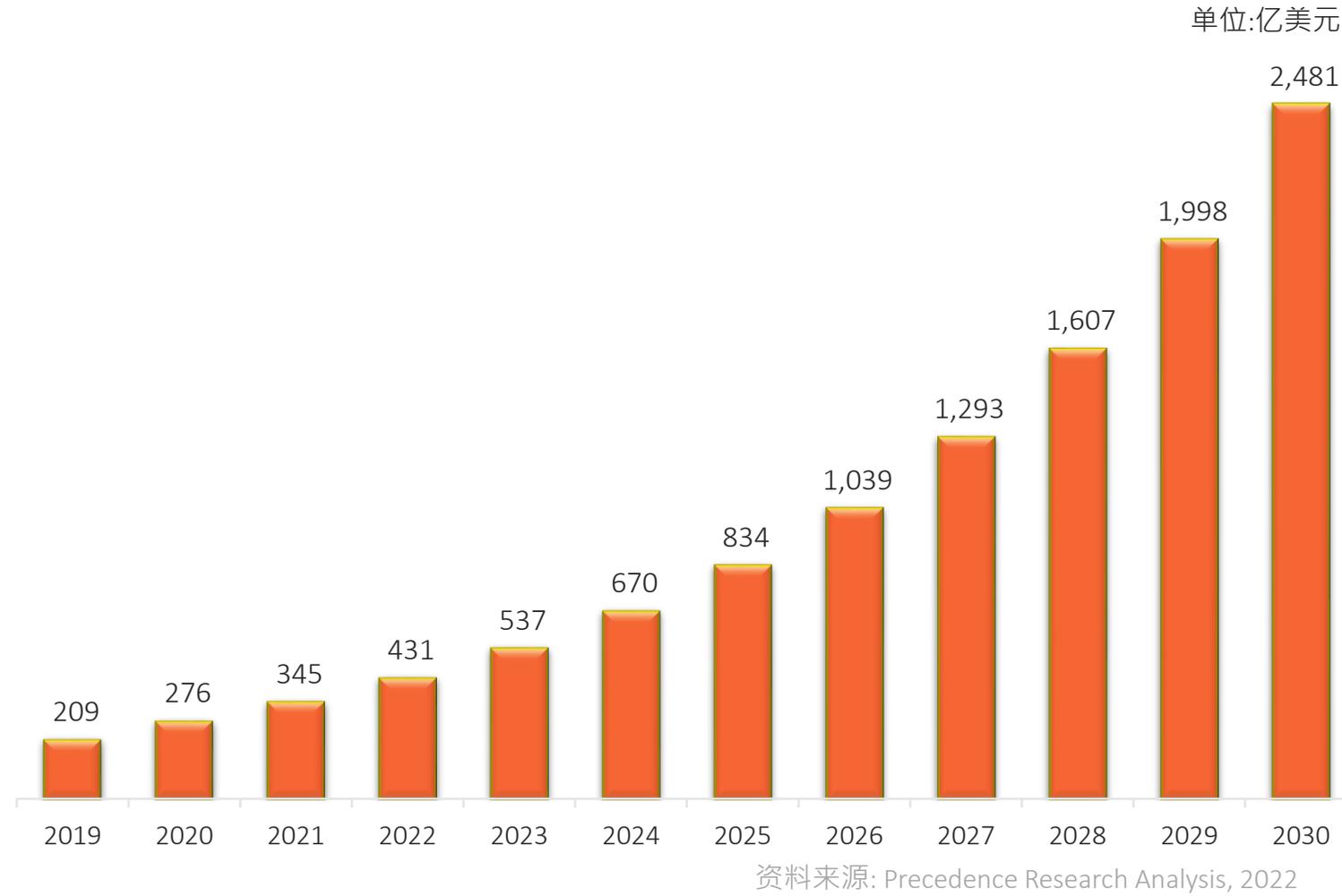
注：1.EBITDA=净利润+所得税+利息费用(净额)+折旧摊销费用

2.总资产收益率、加权平均净资产收益率均按照年化计算

AI于行业应用市场的新商机

魏振隆
副总经理、智能连结方案事业群负责人

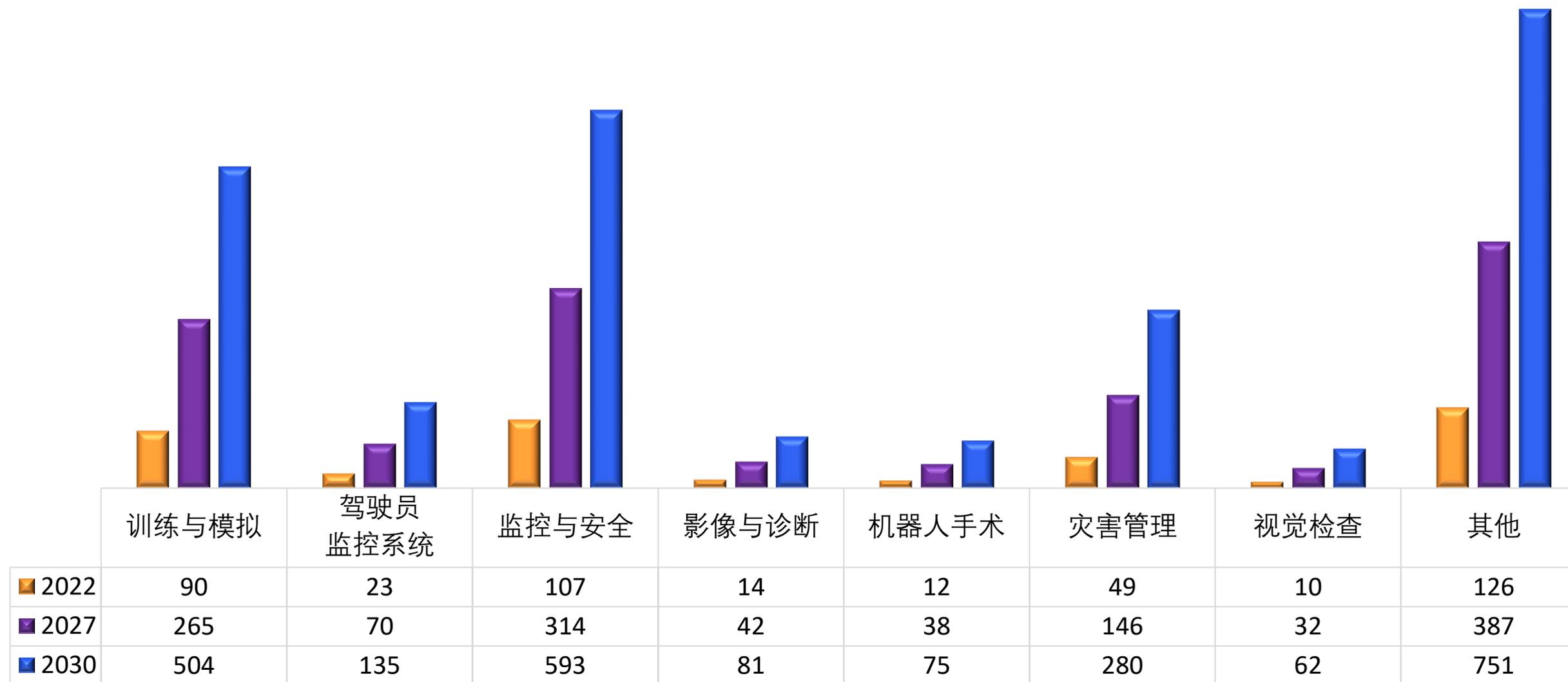
2023年4月25日



- 2022年人工智能硬件市场值为431亿美元，2027年预计将达到1,293亿美元，复合年增长率为24.5% (2022~27)
- 未来越来越多的硬件设备将配备AI功能，进一步普及和推广AI技术在各个领域的应用

AI 硬件市场规模 – 应用分类

单位:亿美元



资料来源: Precedence Research Analysis, 2022

- 各应用分类来看，复合年增长率(2022~2027)介于 23.5%~25.5%之间

环旭电子聚焦

零售

- 自助结账
- 便利亭 (Kiosk)
- 数据采集



医疗

- 影像
- 诊断
- 机器人手术

制造

- 工业机器人
- 自动化
- 机器视觉



汽车、运输与物流

- 视觉系统
- 智能车队管理
- 自动驾驶系统



能源与公用事业

- 风力涡轮机控制
- 电网分析与传输控制

其他

- 监控与安全
- 灾害管理



- 零售市场的人工智能硬件 2022 年的价值为 47 亿美元，2027 年预计将达到 143 亿美元，复合年增长率为 25%
- RFID 和数据采集等机器视觉市场 2022 年的价值为 40 亿美元，2027 年预计将达到 48 亿美元，复合年增长率为 4%
- 手持终端市场在 2022 年的价值为 63 亿美元，2027 年预计将达到 75 亿美元，复合年增长率为 4%
- 智能车队管理市场在 2022 年的价值为 14 亿美元，2027 年预计将达到 83 亿美元，复合年增长率为 15%
- 2023年环旭电子在POS，RFID，手持终端，数据采集等营收约计7.5亿美元，2025年预计营收将达到12亿美元，复合年增长率为 25%

人工智能于行业别解决方案和技术

解决方案/应用



输入/产品



技术/特点



机器视觉



无线射频识别/
传感器技术



摄像头模组



生物识别



无线上网



网络连接



4G/5G

人工智能/数据分析



安全管理



库存及跟踪 管理



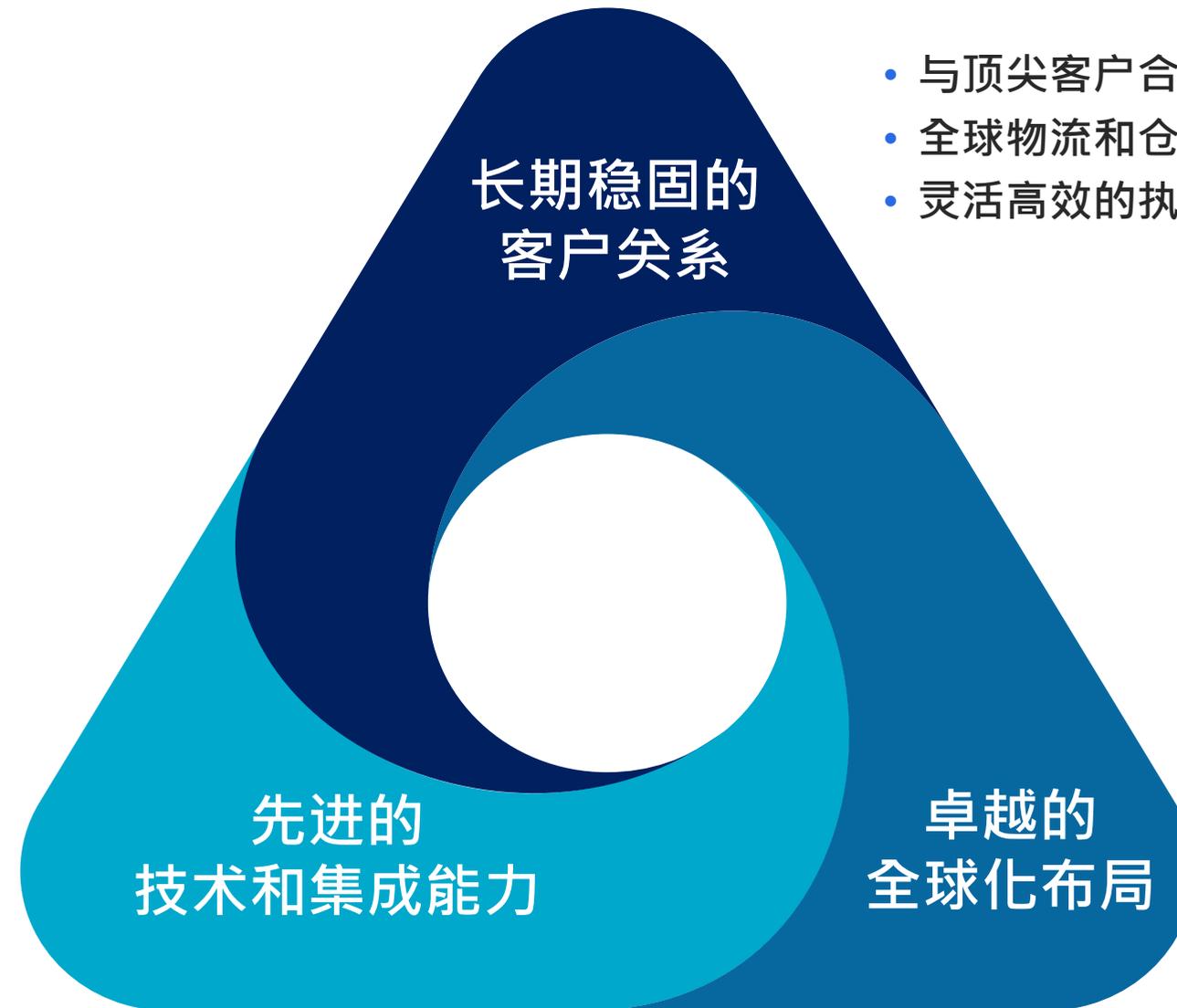
云管理



大数据 分析



消费者 行为分析



- 从模块到主板到系统，提供一站式制造服务
- 硬件、软件设计、射频、机械和工业设计的全面集成能力
- 工业级系统设计验证
- 支持多种平台，包括X86, ARM, Windows and Android

- 与顶尖客户合作，成果卓著
- 全球物流和仓储领域，名列第二
- 灵活高效的执行能力，满足客户多变需求

- 5个设计中心，28个制造据点，强大的自动化能力
- 以全球视野，跨越四大洲的供应链运营，提供丰富的采购能力
- 专业团队遍布全球各地，为客户提供完整的服务

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