

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年第二季度 投资人线上说明会

2023年7月26日





总经理
魏镇炎先生



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：2023/7/26 16:30-17:30

会议安排：

一. 嘉宾简报

1. 2023年上半年经营情况

财务总监

刘丹阳先生

2. 总经理简报

总经理

魏镇炎先生

二. Q&A环节

2023年上半年经营情况

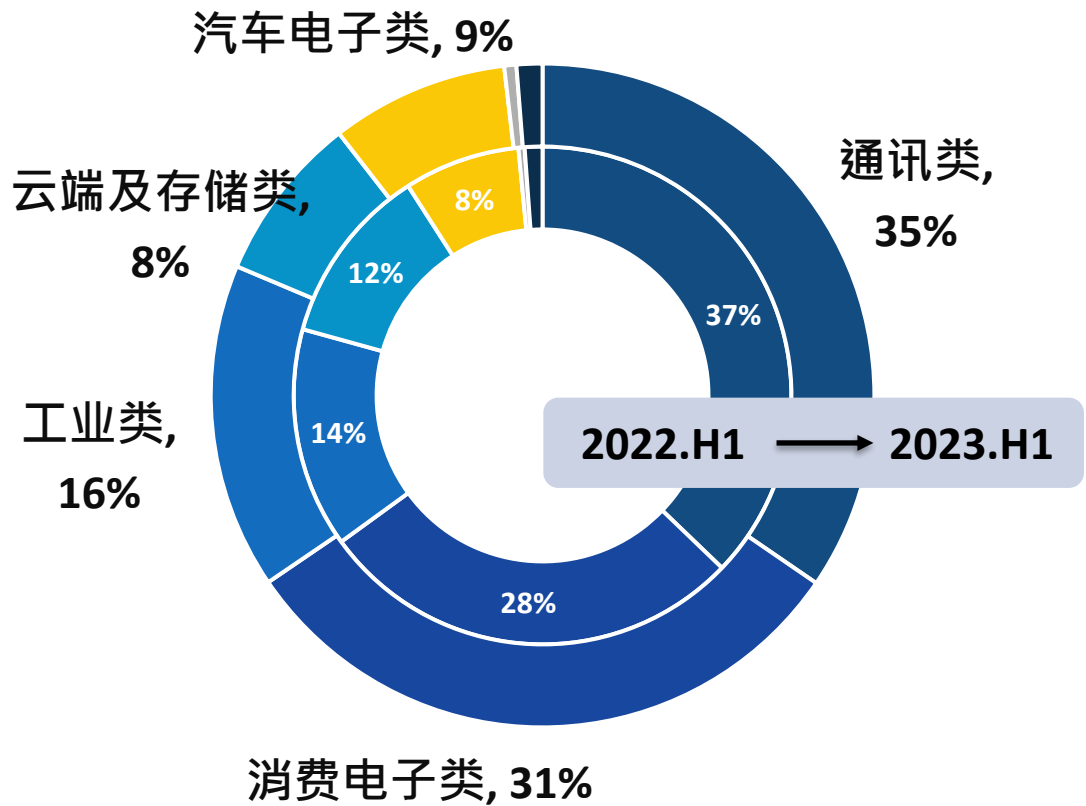
刘丹阳
财务总监

2023年7月26日

1H'2023 营业收入分析

单位：人民币万元

营业收入构成				
项目	2022年H1 (已重述)	2023年H1	变动金额	同比
通讯类	1,075,946.8	928,540.9	-147,405.9	-13.7%
消费电子类	805,092.6	830,658.8	25,566.3	3.2%
工业类	413,554.1	426,342.2	12,788.1	3.1%
云端及存储类	336,578.2	218,525.6	-118,052.7	-35.1% ↓
汽车电子类	218,008.8	232,787.0	14,778.2	6.8%
医疗电子类	11,461.3	15,922.9	4,461.6	38.9% ↑
其他	33,408.5	33,786.0	377.5	1.1%
合计	2,894,050.2	2,686,563.4	-207,486.8	-7.2%



- 2023年上半年度实现营业收入**268.7亿元**，较2022年同期的**289.4亿元**同比下降**20.8亿元**，降幅**7.2%**。
- 从营收结构看，2023年上半年度通讯类产品及消费电子类产品仍占较大比重，工业类产品及汽车电子类产品仍实现同比增加，云端及存储类产品受产品结构调整的影响同比降幅较大。

1H'2023 获利分析

单位：人民币万元

项 目	2021年 (已重述)		2022年				2023年									
	H1	%	Q2	%	H1	%	Q1	%	Q2	%	H1	%	Q2环比	Q2同比	2023年H1 VS 2021年H1 同比	2023年H1 VS 2022年H1 同比
营业收入	2,227,327.5	100.0%	1,498,680.0	100.0%	2,894,050.2	100.0%	1,299,816.8	100.0%	1,386,746.6	100.0%	2,686,563.4	100.0%	6.7%	-7.5%	20.6%	-7.2%
营业成本	2,027,110.4	91.0%	1,340,784.6	89.5%	2,606,782.1	90.1%	1,181,743.6	90.9%	1,252,240.3	90.3%	2,433,983.9	90.6%	6.0%	-6.6%	20.1%	-6.6%
营业毛利	200,217.1	9.0%	157,895.4	10.5%	287,268.2	9.9%	118,073.2	9.1%	134,506.3	9.7%	252,579.5	9.4%	13.9%	-14.8%	26.2%	-12.1%
营业利润	62,260.0	2.8%	72,013.3	4.8%	121,969.9	4.2%	30,239.1	2.3%	55,172.2	4.0%	85,411.2	3.2%	82.5%	-23.4%	37.2%	-30.0%
所得税费用	8,408.9	0.4%	7,633.4	0.5%	13,819.4	0.5%	2,821.3	0.2%	6,711.9	0.5%	9,533.3	0.4%	137.9%	-12.1%	13.4%	-31.0%
净利润	55,105.5	2.5%	64,571.6	4.3%	108,466.1	3.7%	27,746.7	2.1%	48,979.9	3.5%	76,726.6	2.9%	76.5%	-24.1%	39.2%	-29.3%
归属于母公司的 扣除非经常性损 益的净利润	46,281.4	2.1%	68,220.0	4.6%	109,496.0	3.8%	21,968.3	1.7%	47,417.3	3.4%	69,385.6	2.6%	115.8%	-30.5%	49.9%	-36.6%

1H'2023 非经营性因素分析

单位：人民币万元

项 目		2021年		2022年				2023年									
		H1	%	Q2	%	H1	%	Q1	%	Q2	%	H1	%	Q2环比	Q2同比	2023年H1 VS 2021年H1 同比	2023年H1 VS 2022年H1 同比
PPA	对营业毛利的影响	4,465.0	0.2%	933.9	0.1%	1,905.9	0.1%	952.3	0.1%	883.0	0.1%	1,835.3	0.1%	-7.3%	-5.4%	-58.9%	-3.7%
	对营业利润的影响	5,119.2	0.2%	1,505.8	0.1%	2,740.5	0.1%	1,239.8	0.1%	1,163.8	0.1%	2,403.6	0.1%	-6.1%	-22.7%	-53.0%	-12.3%
	对净利润的影响	3,865.9	0.2%	1,124.5	0.1%	2,061.0	0.1%	954.0	0.1%	884.2	0.1%	1,838.2	0.1%	-7.3%	-21.4%	-52.5%	-10.8%
新建惠州厂 及深圳厂搬 迁成本	对营业毛利的影响	-	-	4,806.1	0.3%	4,806.1	0.2%	-	-	-	-	-	-	-	-100.0%	-	-100.0%
	对营业利润的影响	-	-	6,315.3	0.4%	6,535.1	0.2%	-	-	193.3	0.0%	193.3	0.0%	100.0%	-96.9%	100.00%	-97.0%
	对净利润的影响	-	-	5,728.4	0.4%	5,921.7	0.2%	-	-	170.0	0.0%	170.0	0.0%	100.0%	-97.0%	100.00%	-97.1%
M&A 专案成本	对营业毛利的影响	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	对营业利润的影响	-	-	-	-	-	-	-	-	249.8	0.0%	249.8	0.0%	100.0%	100.0%	100.0%	100.0%
	对净利润的影响	-	-	-	-	-	-	-	-	219.7	0.0%	219.7	0.0%	100.0%	100.0%	100.0%	100.0%
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)		4,314.1	0.2%	3,370.9	0.2%	6,651.5	0.2%	3,416.7	0.3%	3,508.3	0.3%	6,925.0	0.3%	2.7%	4.1%	60.5%	4.1%

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

1H'2023 期间费用分析

单位：人民币万元

项目	2021年H1 (已重述)	%	2022年H1	%	2023年H1	%	2023年H1 VS 2021年H1同比	2023年H1 VS 2022年H1同比
销售费用	14,951.5	0.7%	15,812.6	0.5%	16,299.8	0.6%	9.0%	3.1%
管理费用	51,992.9	2.3%	69,671.7	2.4%	55,993.1	2.1%	7.7%	-19.6%
研发费用	68,007.0	3.1%	81,051.0	2.8%	81,129.2	3.0%	19.3%	0.1%
财务费用	9,534.5	0.4%	379.4	0.0%	6,530.5	0.2%	-31.5%	1621.3%
总计	144,485.9	6.5%	166,914.7	5.8%	159,952.6	6.0%	10.7%	-4.2%

- 2023年上半年度期间费用合计金额为16.0亿元，较2022年同期的16.7亿元下降0.7亿元。
 - » 销售费用在销售全球布局的情况下小幅增加。
 - » 管理费用下降1.4亿元，通过费用管控其下降幅度大于营业收入同比。
 - » 研发费用基本持平，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0.6亿元，主要因本期外币汇兑净收益同比减少及在全球升息的趋势下利息费用增加。

1H'2023 现金流分析

单位：人民币万元

项目	2021年H1	2022年H1	2023年H1	2023年H1 VS 2021年H1同比	2023年H1 VS 2022年H1同比
经营活动产生的现金流量净额	-60,269.2	6,708.7	378,055.5	不适用	55.4
投资活动产生的现金流量净额	-68,530.8	-93,486.7	-56,279.3	不适用	不适用
筹资活动产生的现金流量净额	194,777.3	34,078.2	-117,175.5	-1.6	-4.4

- 经营活动的现金流量2023年上半年度为净流入，较去年同期净流入有所改善，主要因去年下半年营收成长较大，本期收回款项所致。
- 投资活动的现金流量2023年上半年度为净流出，较去年同期净流出有所改善，主要因公司谨慎的进行固定资产投资及处分长期投资资产所致。
- 筹资活动的现金流量2023年上半年度为净流出，主要因本期完成现金股利支付及银行借款减少所致。

1H'2023 主要财务指标分析

单位：人民币万元

项 目	2021/12/31	2022/12/31	2023/06/30	2023H1 VS 2021 变动百分比	2023H1 VS 2022 变动百分比
总资产	3,585,673.4	3,857,446.5	3,753,164.2	4.7%	-2.7%
货币资金	603,420.4	769,501.6	976,030.6	61.7%	26.8%
总负债	2,277,436.8	2,282,462.6	2,168,269.4	-4.8%	-5.0%
有息负债	789,285.9	869,052.2	880,974.0	11.6%	1.4%
归属于母公司所有者的权益合计	1,308,196.0	1,574,939.4	1,584,847.9	21.1%	0.6%
资产负债率 (%)	63.5	59.2	57.8	减少5.7个百分点	减少1.4个百分点
项 目	2021年H1 (已重述)	2022年H1	2023年H1	2023年H1 VS 2021年H1同比	2023年H1 VS 2022年H1同比
总资产收益率 (%)	4.1	6.5	4.9	增加0.8个百分点	减少1.6个百分点
加权平均净资产收益率(%)	9.0	16.1	9.6	增加0.6个百分点	减少6.5个百分点
每股收益 (元/股)	0.25	0.50	0.35	40.2%	-29.3%
现金周转天数 (天)	46	59	65	增加19天	增加6天
EBITDA	120,708.9	180,421.3	153,071.0	26.8%	-15.2%
非经常性损益金额	8,822.5	-1,031.3	7,341.2	-16.8%	不适用

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

总经理简报

魏镇炎
总经理

2023年7月26日

01

费用优化与风险控管

1. 内部费用控制
2. 资产减值
3. 信用减值
4. 存货控管

02

能力布建与发展

1. 深化SiP模组的微小化技术
2. 投入电动车动力系统与电源模块
3. 投资下一代通讯技术

03

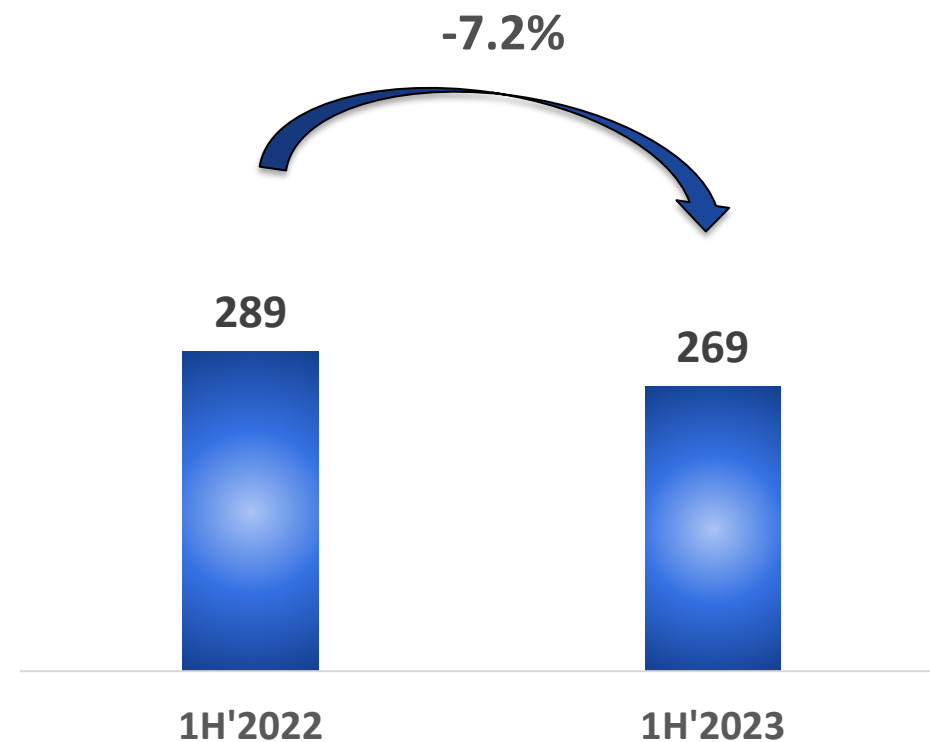
全球在地化布局

1. 强化欧洲与北美在地化供应链
2. 国内生产智能化

1H'2023 重点工作- 存货控管

营收

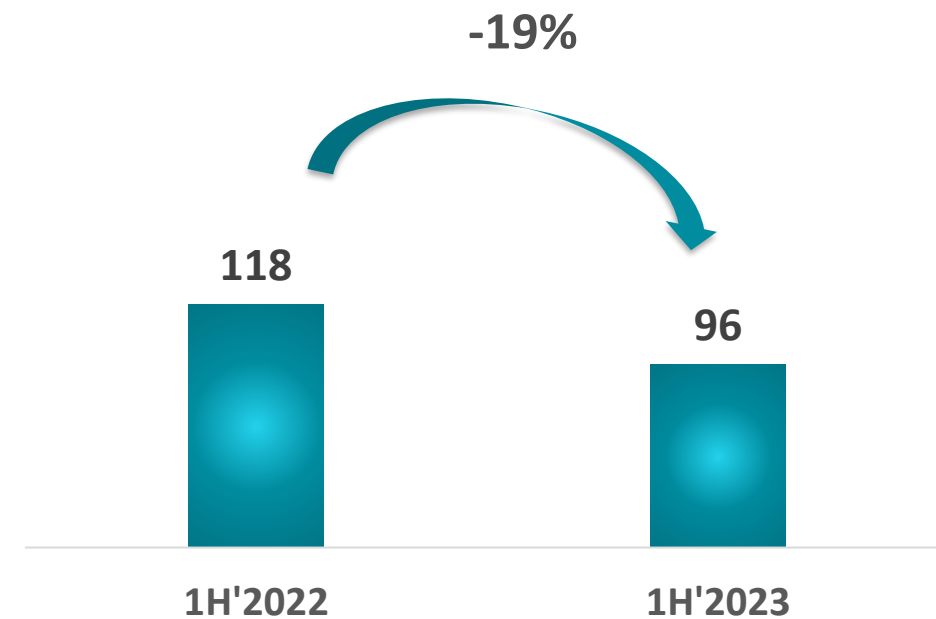
(单位：人民币亿元)



上半年营收达人民币269亿元，同比减少7.2%。

存货

(单位：人民币亿元)



上半年存货同比减少19%。

能力布建与发展 - 未来三年营收与成长

- ★ WiFi 7
- ★ UWB
- ★ mmWave AiP

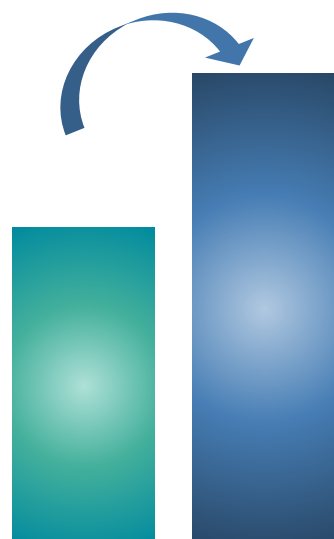
成长 > 30%



通讯产品

- ★ Watch/TWS
- ★ AR/MR

成长 > 30%



消费电子

- ★ 智慧物流/零售
- ★ 储能系统
- ★ 电动车动力系统
- ★ 电动车电源模块

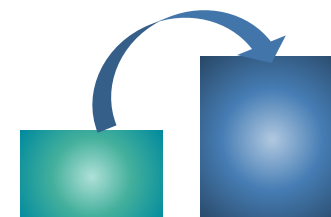
成长 ~ 100%



工业类、车用电子
及医疗

- ★ 高速交换机
- ★ 服务器 (AI, Edge,...)

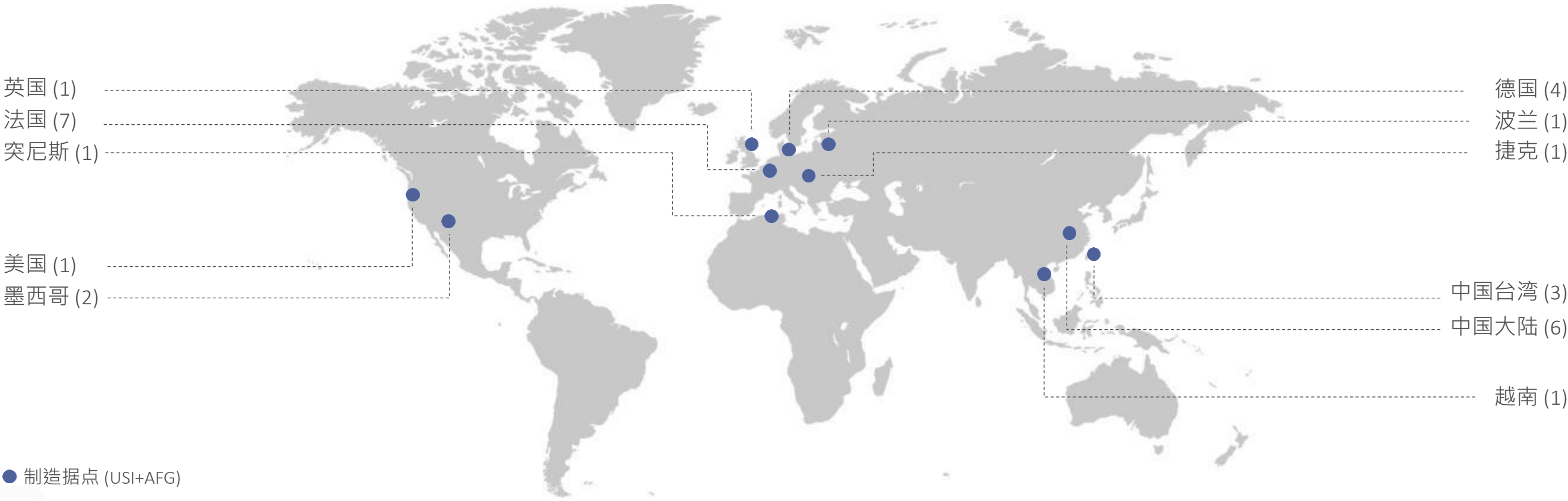
成长 ~ 50%



云端及存储

■ 2023 ■ 2026

全球服务网-四大洲28个据点



生产据点布局

波兰 | 弗罗茨瓦夫

- | 扩建现有工厂。总面积：2.4万平方米
- | 服务客户：主要服务汽车与工业类客户
- | 预计投产时间：2024年中



中国 | 苏州

2022年投产

- | 自动化工厂。总面积：6 万平方米
- | 服务客户：主要服务汽车客户



墨西哥 | 瓜达拉哈拉

- | 新建第二工厂。总面积：约3万平方米
- | 服务客户：主要服务汽车与工业类客户
- | 预计投产时间：2024年中



越南 | 海防

2021年投产

- | 第一个东南亚生产据点。总面积：约5.5万平方米
- | 服务客户：主要服务消费、通讯及工业类客户

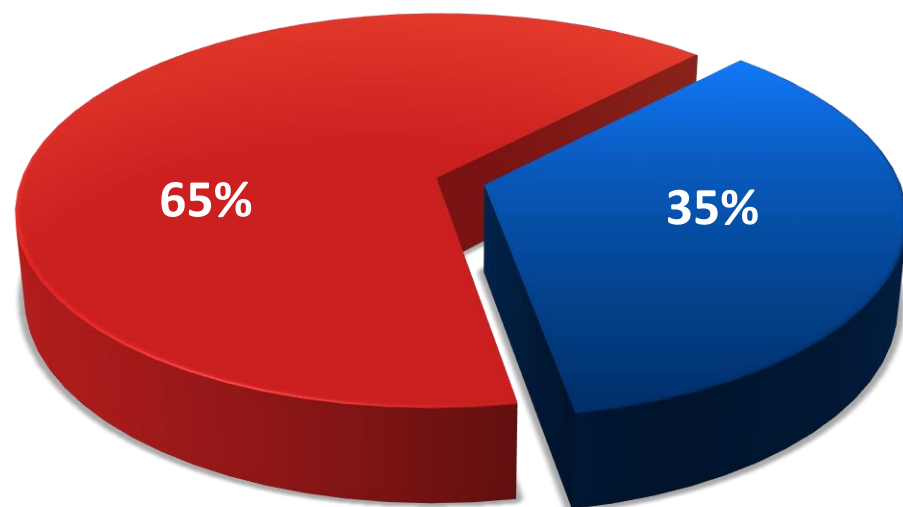


中国 | 惠州

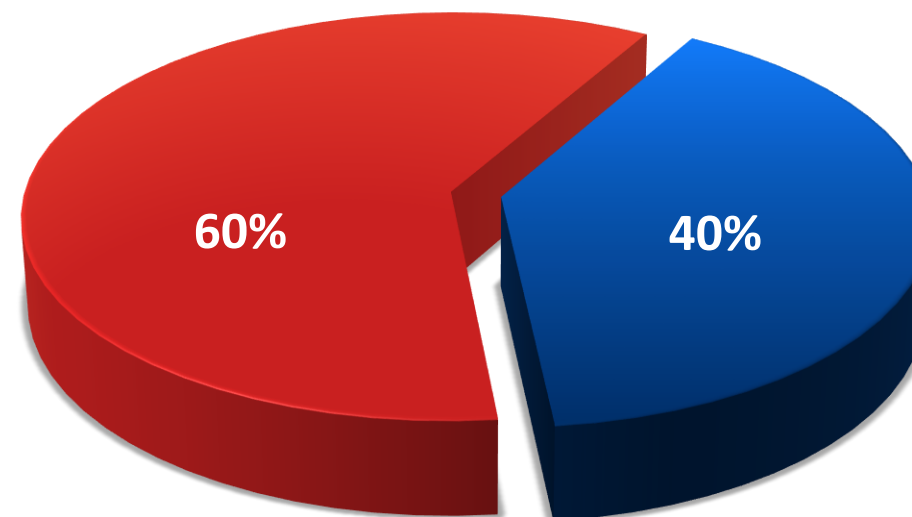
2021年投产

- | 智能工厂。总面积：8.1万平方米
- | 服务客户：主要服务通讯类、消费类及服务器客户

2022



2026



产能扩张 ~ 50%

■ 中国大陆 : ~ 40%

■ 中国大陆以外 : ~ 85%

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