

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2024年第一季度 投资人线上说明会

2024年4月24日

会议嘉宾



总经理
魏镇炎先生



VP/ AsteelFlash CFO
吴新宇先生



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：2024/4/24 16:00-17:00

会议安排：

一. 嘉宾简报

- | | | |
|--------------------|---------------------|-------|
| 1. 2024年第一季度公司经营情况 | 财务总监 | 刘丹阳先生 |
| 2. 飞旭：回望及展望 | VP/ AsteelFlash CFO | 吴新宇先生 |

二. Q&A环节

2024年第一季度公司经营情况

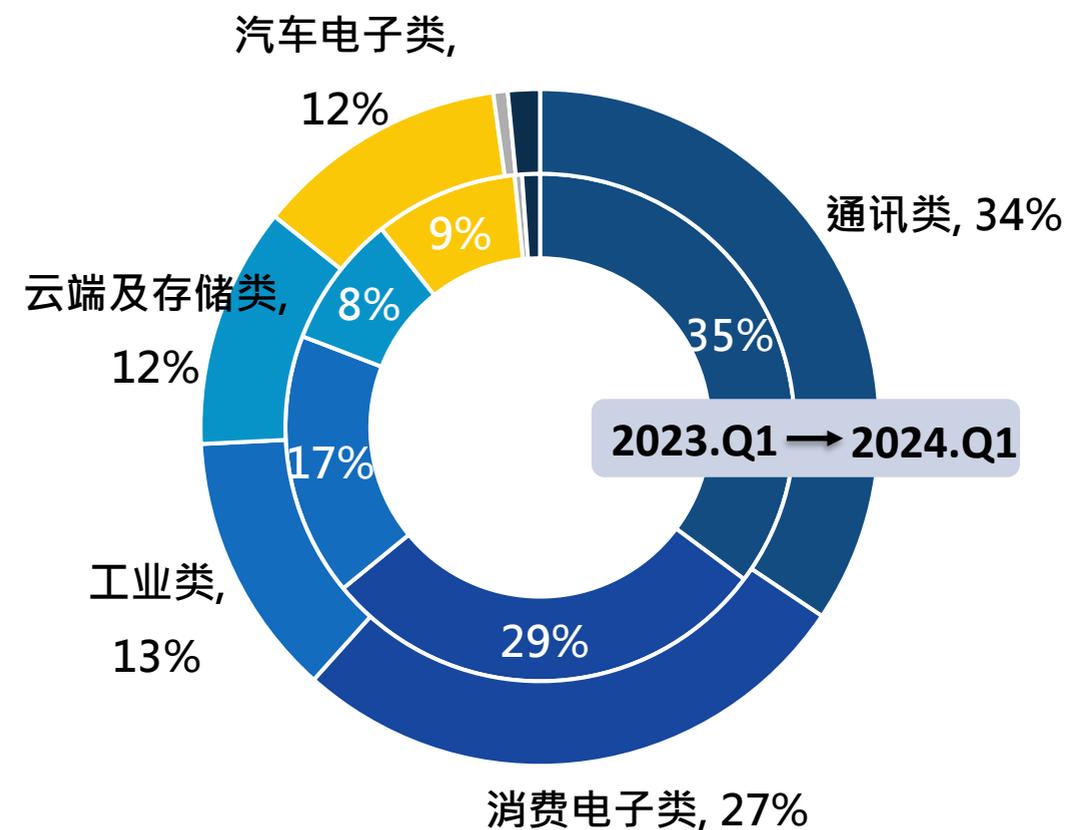
刘丹阳
财务总监

2024年4月24日

2024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	2023年Q1 (已重述)	2024年Q1	变动金额	同比
通讯类	457,556.3	464,294.0	6,737.7	1.5%
消费电子类	375,151.4	367,000.4	-8,151.0	-2.2%
工业类	218,165.3	170,137.3	-48,028.0	-22.0%
云端及存储类	109,843.8	155,169.3	45,325.5	41.3% ↑
汽车电子类	118,250.1	162,868.2	44,618.1	37.7% ↑
医疗电子类	6,117.2	9,253.0	3,135.8	51.3% ↑
其他	14,732.7	20,470.6	5,737.9	38.9% ↑
合计	1,299,816.8	1,349,192.8	49,376.0	3.8%



- 公司2024年第一季度实现营业收入134.9亿元，较去年同期的130.0亿元同比增加了4.9亿元，增幅3.8%。
- 从营收结构看，云端及存储类产品因服务器及数据交换需求增加推动同比增加41.3%、汽车电子类产品及医疗电子类产品仍实现同比持续健康成长、工业类产品受全球景气影响投资减缓使得同比下降22.0%。

2024年第一季度获利分析

单位：人民币万元

项目	2022年		2023年				2024年				
	Q1	%	Q1	%	Q4	%	Q1	%	Q1环比	2024年Q1 VS 2022年Q1同比	2024年Q1 VS 2023年Q1同比
营业收入	1,395,370.3	100.0%	1,299,816.8	100.0%	1,773,490.4	100.0%	1,349,192.9	100.0%	-23.9%	-3.3%	3.8%
营业成本	1,265,997.5	90.7%	1,181,743.6	90.9%	1,607,342.0	90.6%	1,220,389.4	90.5%	-24.1%	-3.6%	3.3%
营业毛利	129,372.7	9.3%	118,073.2	9.1%	166,148.4	9.4%	128,803.5	9.5%	-22.5%	-0.4%	9.1%
营业利润	49,956.5	3.6%	30,239.1	2.3%	64,495.7	3.6%	38,344.4	2.8%	-40.5%	-23.2%	26.8%
所得税费用	6,186.1	0.4%	2,821.3	0.2%	9,014.6	0.5%	5,947.2	0.4%	-34.0%	-3.9%	110.8%
净利润	43,894.5	3.1%	27,746.7	2.1%	55,719.6	3.1%	33,027.6	2.4%	-40.7%	-24.8%	19.0%
归属于母公司的扣除非经常性损益的净利润	41,276.0	3.0%	21,968.3	1.7%	50,443.4	2.8%	28,660.0	2.1%	-43.2%	-30.6%	30.5%
其中：											
PPA(注) 对净利润的影响	936.4	0.1%	954.0	0.1%	793.5	0.0%	740.7	0.1%	-6.7%	-20.9%	-22.4%

- 所得税费用2024年第一季度较同期比较增加110.8%，主要因利润增加计提的所得税费用，并依境外法规及税率估列的所得税费用增加所致。
- 归属于母公司的扣除非经常性损益的净利润2024年第一季度较同期比较增加30.5%，主要因本期净利润增加及本期非经常性损益金额同比减少所致。

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.目前收购泰科电子汽车天线业务相关的资产溢价摊销作业仍在进行中，因此本季度报表中未包含此部分对损益相关的影响

2024年第一季度期间费用分析

单位：人民币万元

项目	2022年Q1	%	2023年Q1	%	2024年Q1	%	2024年Q1 VS 2022年Q1同比	2024年Q1 VS 2023年Q1同比
销售费用	7,568.7	0.5%	7,682.5	0.6%	10,227.9	0.8%	35.1%	33.1%
管理费用	28,771.4	2.1%	26,629.9	2.0%	32,784.4	2.4%	13.9%	23.1%
研发费用	38,793.9	2.8%	39,912.2	3.1%	42,937.5	3.2%	10.7%	7.6%
财务费用	6,145.2	0.4%	8,338.5	0.6%	7,201.8	0.5%	17.2%	-13.6%
总计	81,279.2	5.8%	82,563.1	6.4%	93,151.7	6.9%	14.6%	12.8%

- 2024年第一季度期间费用合计金额为9.3亿元，较2023年同期的8.3亿元增加1.0亿元。
 - » 销售费用小幅增加0.2亿元，主要因全球布局的情况下海外营运成本增加及新增加营运主体的相关费用所致。
 - » 管理费用增加0.6亿元，主要因人事成本增加及新增加营运主体的相关费用所致。
 - » 研发费用小幅增加0.3亿元，主要因新增加营运主体的相关费用所致。
 - » 财务费用减少0.1亿元，主要因本期利息收入同比增加及外币汇兑净损失同比减少所致。

2024年第一季度现金流及营运资本周转分析

单位：人民币万元

项目	2022年Q1	2023年Q1	2024年Q1	2024Q1 VS 2022Q1同比	2024Q1 VS 2023Q1同比
经营活动产生的现金流量净额	169,399.0	254,592.2	114,612.2	-32.3%	-55.0%
投资活动产生的现金流量净额	-55,353.1	-22,698.4	-33,016.0	不适用	不适用
筹资活动产生的现金流量净额	-41,863.1	145.2	61,945.5	不适用	42,557.4%
补充资讯:					
存货	1,057,421.1	997,051.9	821,861.8	-22.3%	-17.6%

单位：天

项目	2022年Q1	2023年Q1	2024年Q1	2024Q1 VS 2022Q1同比	2024Q1 VS 2023Q1同比
应收账款周转天数	70	66	61	减少9天	减少5天
存货周转天数	70	80	61	减少9天	减少19天
应付账款周转天数	86	77	74	减少12天	减少3天
现金周转天数	54	69	48	减少6天	减少21天

- 经营活动的现金流量2024年第一季度持续为净流入，主要因去年同期应收项目回款较多且本期采购付款金额增加所致。
- 投资活动的现金流量2024年第一季度为净流出，较去年同期增加1.1亿，主要因去年同期处置长期股权投资所致。
- 筹资活动的现金流量2024年第一季度为净流入，主要因本期营运需求，增加短期借款所致。
- 2024年第一季度末存货为82.2亿，较2023年第一季度末的99.7亿及2022年第一季度末的105.7亿大幅减少，公司会持续积极做好存货管理，控制风险。
- 现金周转天数2024年第一季度较去年同期减少21天，其中应收账款、应付账款、存货的周转天数同比分别减少5天、3天及19天。

2024年第一季度主要财务指标分析

单位：人民币万元

项目	2022/12/31	2023/12/31	2024/03/31	2024Q1 VS 2022 变动百分比	2024Q1 VS 2023 变动百分比
总资产	3,857,446.5	3,930,638.3	3,906,753.0	1.3%	-0.6%
货币资金	769,501.6	1,121,869.8	1,273,334.6	65.5%	13.5%
存货	1,090,989.4	831,191.1	821,861.8	-24.7%	-1.1%
总负债	2,282,462.6	2,221,655.4	2,175,550.4	-4.7%	-2.1%
有息负债	869,052.2	847,661.6	911,973.4	4.9%	7.6%
归属于母公司所有者的权益合计	1,574,939.4	1,699,040.8	1,721,888.6	9.3%	1.3%
资产负债率(%)	59.2	56.5	55.7	减少3.5个百分点	减少0.8个百分点

项目	2022年Q1	2023年Q1	2024年Q1	2024Q1 VS 2022Q1同比	2024Q1 VS 2023Q1同比
总资产收益率(%)	1.4	0.9	1.1	减少0.3个百分点	增加0.2个百分点
加权平均净资产收益率(%)	3.3	1.8	2.0	减少1.3个百分点	增加0.2个百分点
每股收益(元/股)	0.20	0.13	0.15	-25.0%	15.4%
EBITDA	78,525.3	62,882.2	74,412.2	-5.2%	18.3%
非经常性损益金额	2,618.9	5,777.4	4,808.3	83.6%	-16.8%

注：1.EBITDA=净利润+所得税+利息费用(净额)+折旧摊销费用

飞旭：回望及展望

吴新宇
VP/ AsteelFlash CFO

2024年4月24日

灵活性 - 敏捷且灵活地应对变化以保持竞争力

专业化 - 利基市场和专业服务以及定制解决方案

以客户为中心 - 优先考虑建立牢固的客户关系，提供全球服务

区域影响力 - 靠近规模市场并提供本地化支持

创新 - 灵活创新且靠近区域技术中心

与USI的协同 - 客户信任度提升，取得更多业务机会



成长策略

市场拓展

- 聚焦汽车/航空航天/工业领域
- 拓展现有客户
- 战略性收购
- 持续产品多样化
- 发挥环旭电子研发能力

营运效率

- 注重成本生产率的改善
- 提高材料价格的竞争性
- 单一操作平台
- 加强资本支出纪律
- 有效的销售及行政管理效率
- 与环旭电子合作

人才培养

- 新技能和能力发展
- 增强的销售团队结构
- 飞旭管理学院
- 绩效管理

18 个生产据点，遍布 4 大洲



汽车电子



航空航天类



云端及存储类



工业类



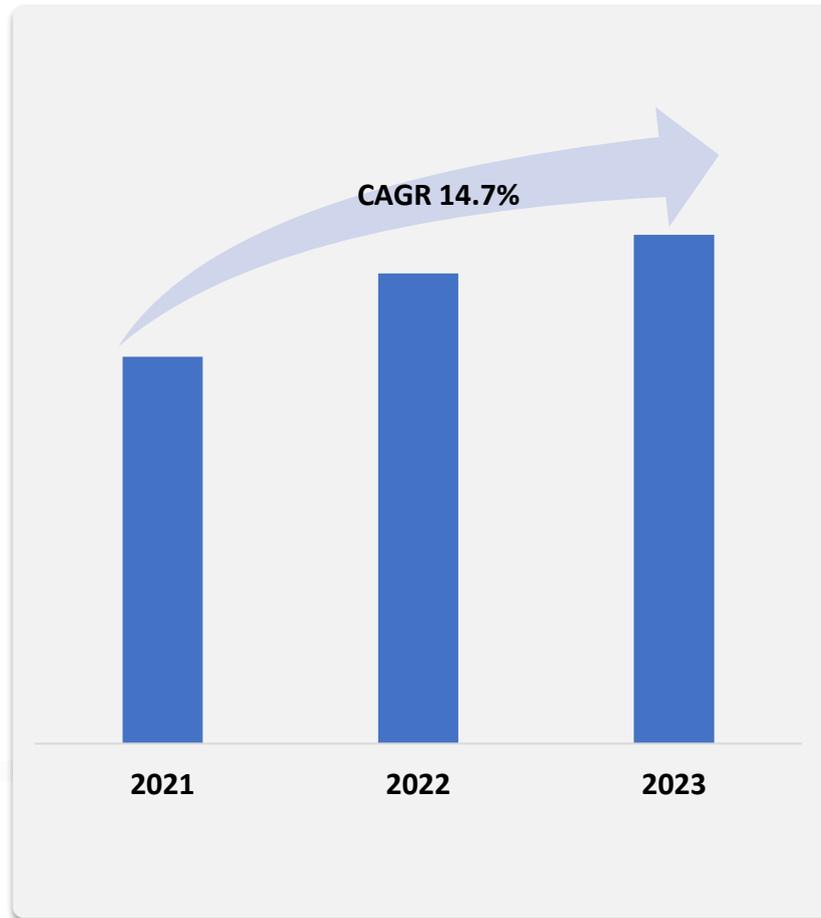
消费电子类



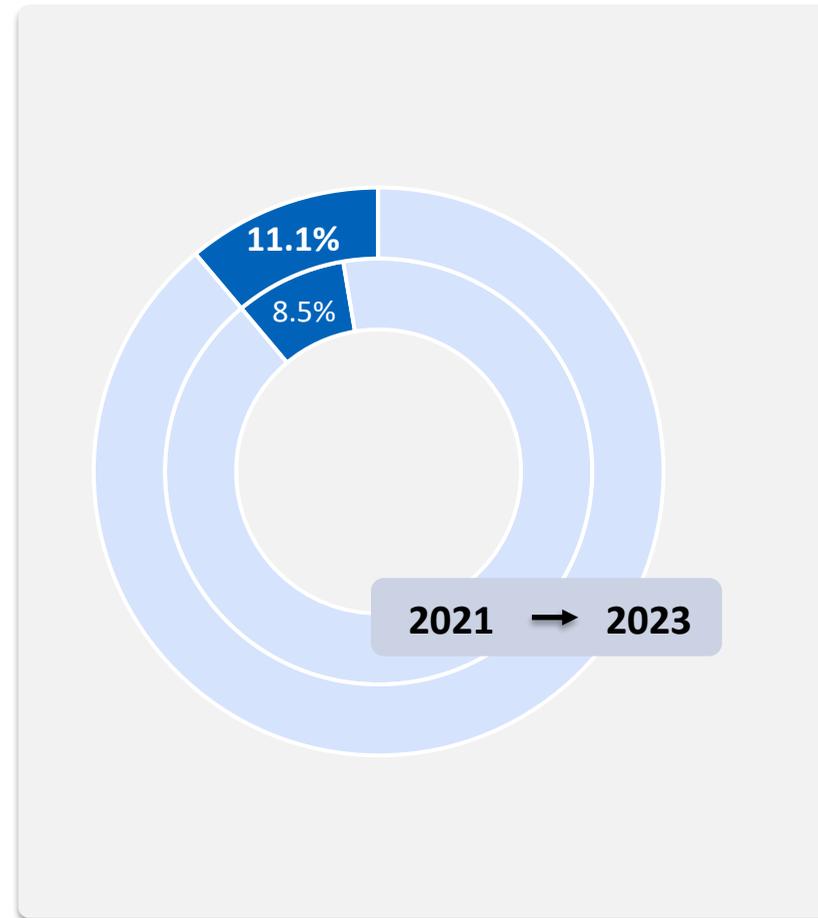
医用器械类

AFG业绩成长

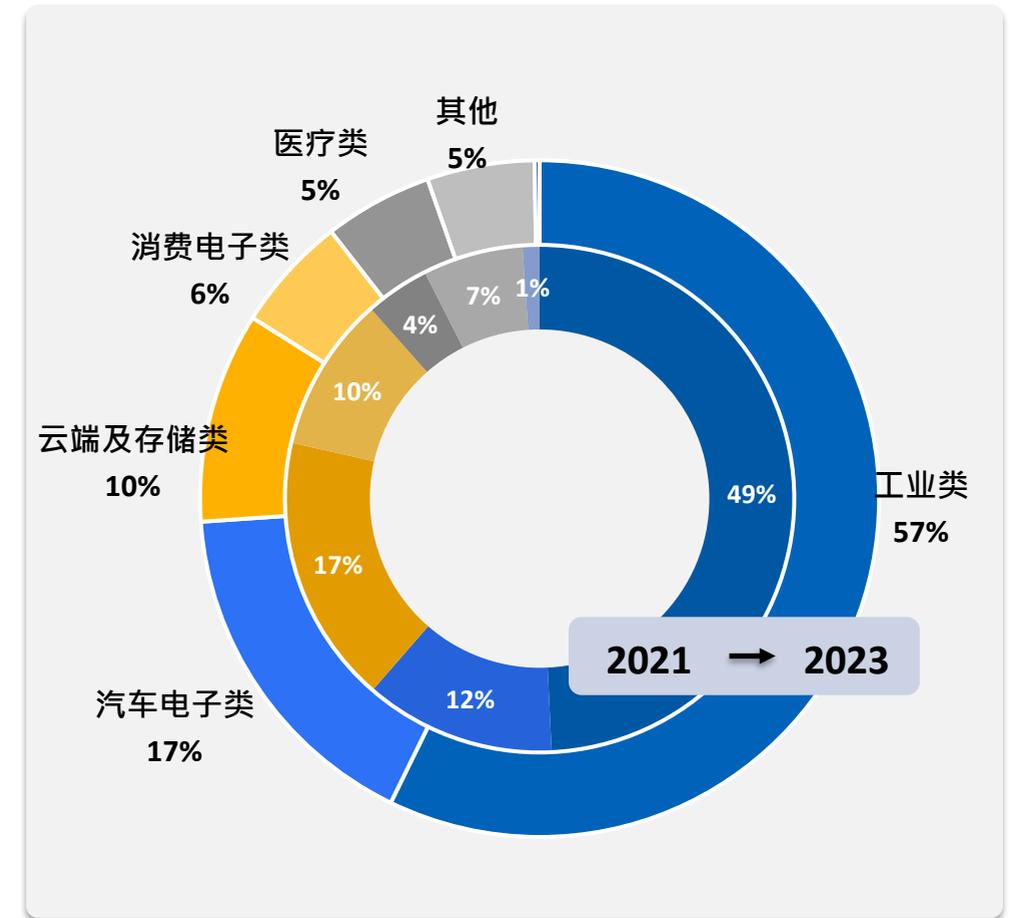
AFG营业收入增长



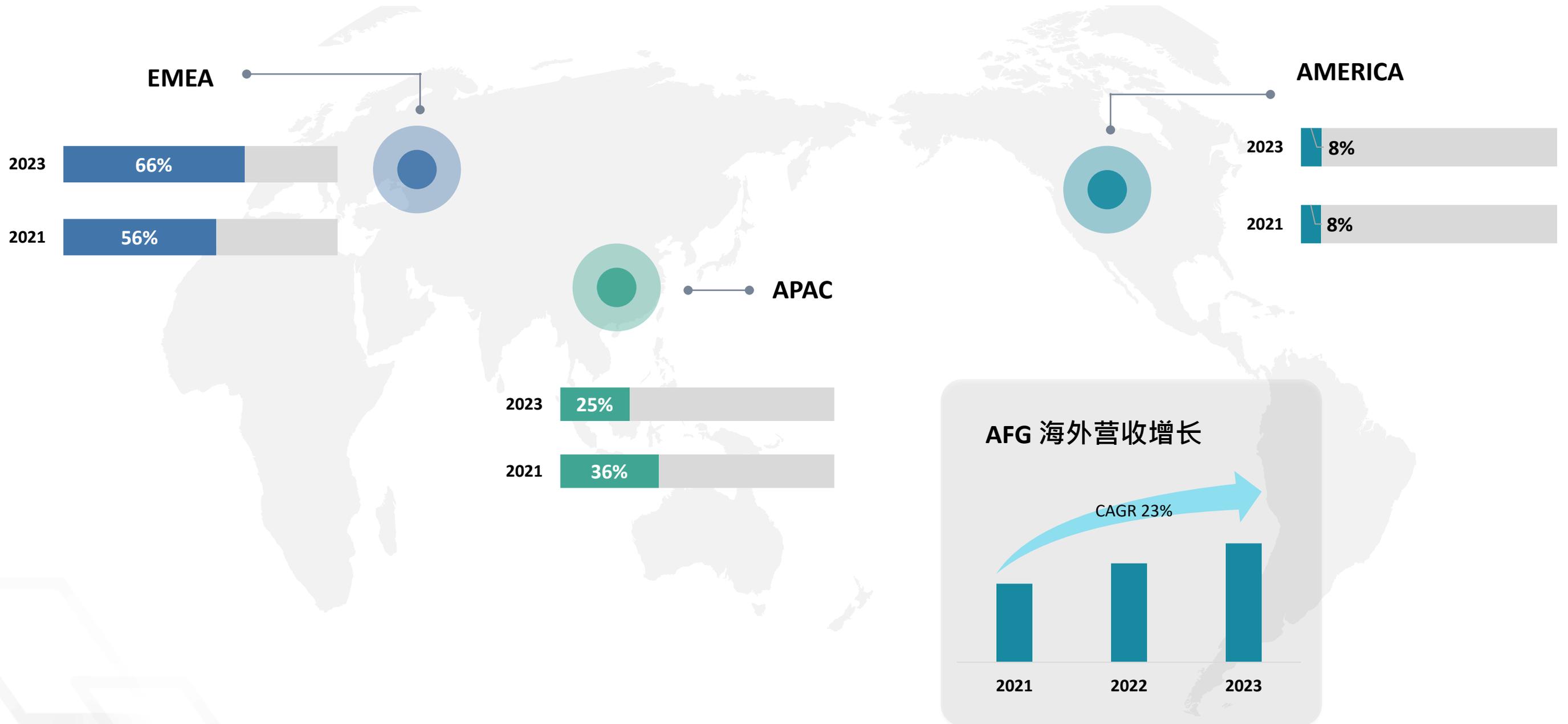
AFG/USI百分比 (%)



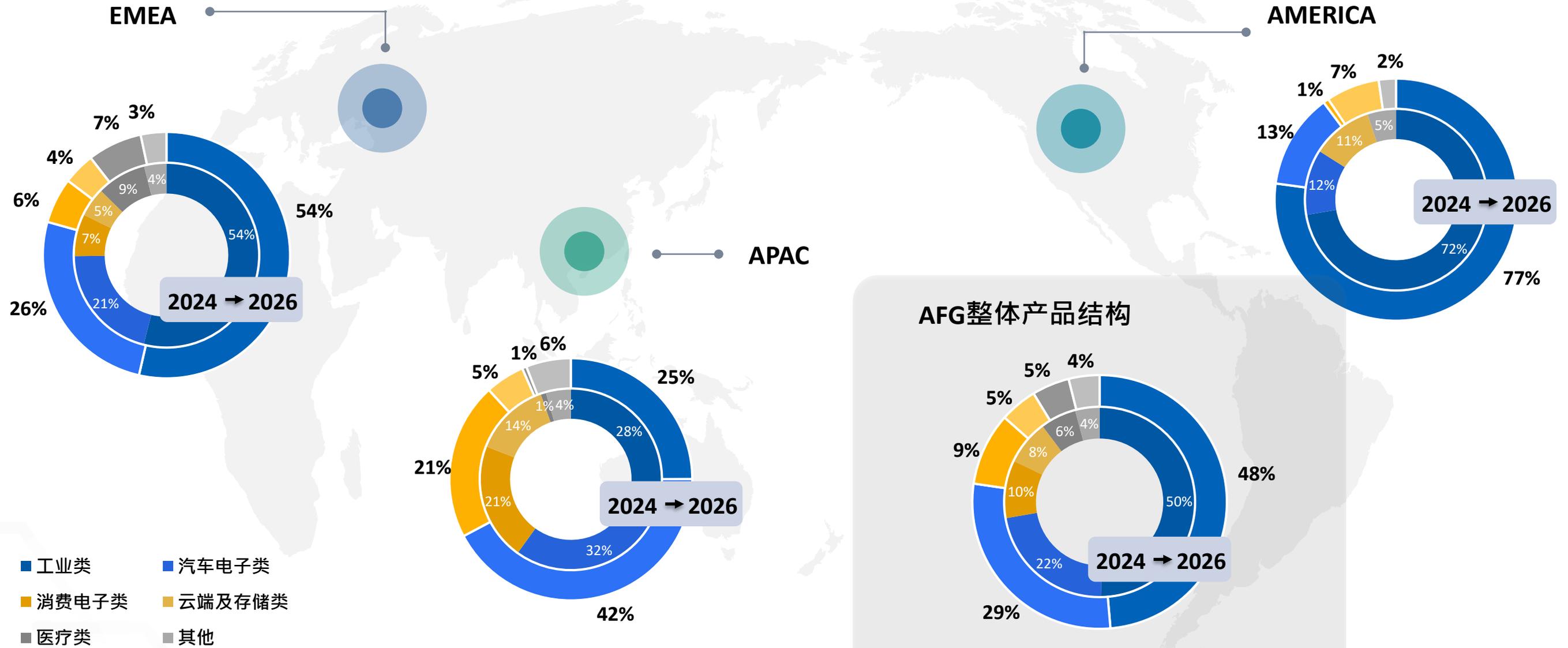
AFG营业收入构成



AFG全球营收分布 (2021-2023)



AFG全球营收构成 (2024-2026)



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