

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年第三季度 投资人线上说明会

2023年10月25日



总经理
魏镇炎先生



副总经理、上海厂区总经理
Jing Cao 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：2023/10/25 16:30-17:30

会议安排：

一. 嘉宾简报

- | | | |
|--------------------|--------------|------------|
| 1. 2023年第三季度公司经营情况 | 财务总监 | 刘丹阳先生 |
| 2. 环旭电子智能制造 | 副总经理、上海厂区总经理 | Jing Cao先生 |

二. Q&A环节

2023年第三季度公司经营情况

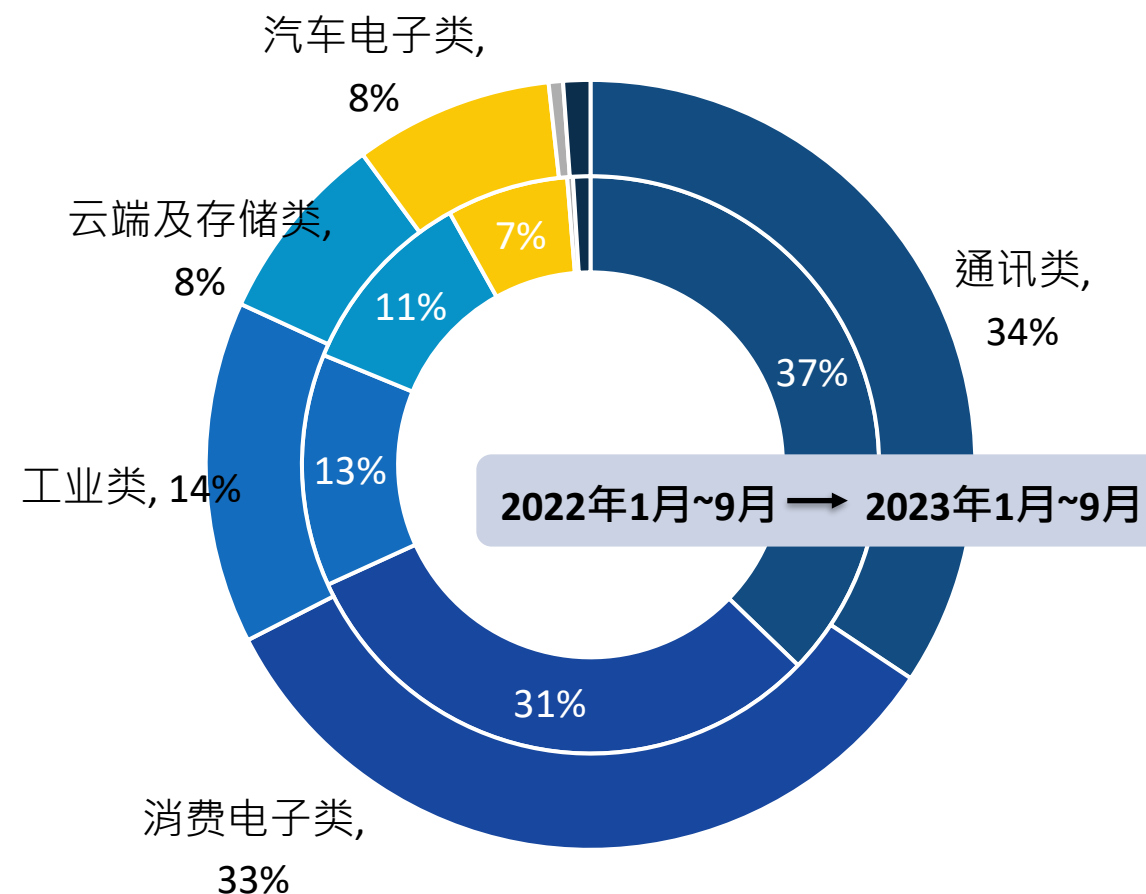
刘丹阳
财务总监

2023年10月25日

2023年1月~9月营业收入分析

单位：人民币万元

营业收入构成				
项目	2022年1月~9月 (已重述)	2023年1月~9月	变动金额	同比
通讯类	1,843,705.0	1,479,190.4	-364,514.6	-19.8%
消费电子类	1,534,172.9	1,426,072.0	-108,100.9	-7.0%
工业类	644,715.8	619,016.0	-25,699.8	-4.0%
云端及存储类	528,799.2	347,128.0	-181,671.2	-34.4%
汽车电子类	337,765.4	359,162.9	21,397.5	6.3%
医疗电子类	15,712.3	25,900.9	10,188.6	64.8%
其他	48,131.8	49,230.4	1,098.7	2.3%
合计	4,953,002.4	4,305,700.6	-647,301.8	-13.1%



- 公司2023年前三季度度实现营业收入430.6亿元，较去年同期的495.3亿元同比减少了64.7亿元，降幅13.1%。
- 从营收结构看，反映全球景气及终端市场的需求的变化，通讯类产品及消费电子类产品相对成熟使营收同比有所下降。云端及存储类产品受产品结构调整的影响同比降幅较大。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，但如要能拉升全公司的营收成长还需要时间。

2023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				2023年									
	Q1~Q3	%	Q3	%	Q1~Q3	%	Q2	%	Q3	%	Q1~Q3	%	Q3环比	Q3同比	2023年 Q1~Q3 VS 2021年 Q1~Q3 同比	2023年 Q1~Q3 VS 2022年 Q1~Q3 同比
营业收入	3,651,783.4	100.0%	2,058,952.1	100.0%	4,953,002.4	100.0%	1,386,746.6	100.0%	1,619,137.2	100.0%	4,305,700.6	100.0%	16.8%	-21.4%	17.9%	-13.1%
营业成本	3,304,139.8	90.5%	1,836,015.5	89.2%	4,442,797.6	89.7%	1,252,240.3	90.3%	1,452,587.7	89.7%	3,886,571.6	90.3%	16.0%	-20.9%	17.6%	-12.5%
营业毛利	347,643.6	9.5%	222,936.6	10.8%	510,204.8	10.3%	134,506.3	9.7%	166,549.5	10.3%	419,128.9	9.7%	23.8%	-25.3%	20.6%	-17.9%
营业利润	127,058.0	3.5%	124,428.5	6.0%	246,398.4	5.0%	55,172.2	4.0%	67,860.9	4.2%	153,272.1	3.6%	23.0%	-45.5%	20.6%	-37.8%
所得税费用	15,856.9	0.4%	17,313.5	0.8%	31,132.9	0.6%	6,711.9	0.5%	5,450.0	0.3%	14,983.2	0.3%	-18.8%	-68.5%	-5.5%	-51.9%
净利润	112,151.6	3.1%	108,639.6	5.3%	217,105.7	4.4%	48,979.9	3.5%	62,524.6	3.9%	139,251.3	3.2%	27.7%	-42.4%	24.2%	-35.9%
归属于母公司的 扣除非经常性损 益的净利润	100,428.6	2.8%	109,314.3	5.3%	218,810.3	4.4%	47,417.3	3.4%	58,078.8	3.6%	127,464.4	3.0%	22.5%	-46.9%	26.9%	-41.7%

2023年1月~9月非经营性因素分析

单位：人民币万元

项目	2021年		2022年				2023年								
	Q1~Q3	%	Q3	%	Q1~Q3	%	Q2	%	Q3	%	Q1~Q3	%	2023年Q1~Q3 VS 2021年Q1~Q3 同比	2023年Q1~Q3 VS 2022年Q1~Q3 同比	
PPA (注1)	对营业毛利的影响	5,667.4	0.2%	903.5	0.0%	2,809.4	0.1%	883.0	0.1%	771.9	0.0%	2,607.2	0.1%	-54.0%	-7.2%
	对营业利润的影响	6,612.7	0.2%	1,155.6	0.1%	3,896.1	0.1%	1,163.8	0.1%	1,055.3	0.1%	3,459.0	0.1%	-47.7%	-11.2%
	对净利润的影响	5,294.8	0.1%	896.3	0.0%	2,957.3	0.1%	884.2	0.1%	793.8	0.0%	2,631.9	0.1%	-50.3%	-11.0%
新建惠州厂 及深圳厂搬 迁成本(注2)	对营业毛利的影响	-	-	142.0	0.0%	4,948.1	0.1%	-	-	-	-	-	-	-	-100.0%
	对营业利润的影响	-	-	1,269.4	0.1%	7,804.4	0.2%	193.3	0.0%	-	-	193.3	0.0%	-	-97.5%
	对净利润的影响	-	-	1,108.8	0.1%	7,030.5	0.1%	170.0	0.0%	-	-	170.0	0.0%	-	-97.6%
厂房减值 准备(注2)	对营业毛利的影响	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	对营业利润的影响	-	-	4,985.2	0.2%	4,985.2	0.1%	-	-	-	-	-	-	-	-100.0%
	对净利润的影响	-	-	4,354.5	0.2%	4,354.5	0.1%	-	-	-	-	-	-	-	-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)	7,549.6	0.2%	3,370.9	0.2%	10,022.4	0.2%	3,508.3	0.3%	3,508.3	0.2%	10,433.3	0.2%	38.2%	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

2.2022年同期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

2023年1月~9月期间费用分析

单位：人民币万元

项目	2021年1月~9月 (已重述)	%	2022年1月~9月	%	2023年1月~9月	%	2023年1月~9月 VS 2021年1月~9月同比	2023年1月~9月 VS 2022年1月~9月同比
销售费用	23,047.3	0.6%	24,588.1	0.5%	25,262.7	0.6%	9.6%	2.7%
管理费用	81,909.1	2.2%	112,719.8	2.3%	87,551.0	2.0%	6.9%	-22.3%
研发费用	112,553.6	3.1%	130,583.9	2.6%	127,878.3	3.0%	13.6%	-2.1%
财务费用	13,845.9	0.4%	-2,294.5	0.0%	10,991.5	0.3%	-20.6%	-579.0%
总计	231,356.0	6.3%	265,597.3	5.4%	251,683.5	5.8%	8.8%	-5.2%

- 2023年1月~9月期间费用合计金额为25.2亿元，较2022年同期的26.6亿元下降1.4亿元。
 - » 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2.5亿元，通过费用管控其下降幅度大于营业收入同比。
 - » 研发费用下降0.3亿元，公司在营业收入同比下降的情况下，仍维持一定的研发动能。
 - » 财务费用增加1.3亿元，主要因本期外币汇兑净收益同比减少。

2023年1月~9月现金流分析

单位：人民币万元

项目	2021年1月~9月	2022年1月~9月	2023年1月~9月	2023年1月~9月 VS 2021年1月~9月同比	2023年1月~9月 VS 2022年1月~9月同比
经营活动产生的现金流量净额	-184,414.4	116,569.4	414,030.5	不适用	255.2%
投资活动产生的现金流量净额	-136,391.4	-122,212.4	-91,888.5	不适用	不适用
筹资活动产生的现金流量净额	203,043.7	22,769.1	-105,458.3	-151.9%	-563.2%

- 经营活动的现金流量2023年Q1~Q3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，致今年上半年度收回款项增加，加上本期加强采购及存货的控管，存货占用资金下降所致。
- 投资活动的现金流量2023年Q1~Q3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。
- 筹资活动的现金流量2023年Q1~Q3为净流出，主要因本期完成现金股利支付。

2023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	2022/12/31	2023/09/30	2023 VS 2021 变动百分比	2023 VS 2022 变动百分比
总资产	3,585,673.4	3,857,446.5	3,998,723.6	11.5%	3.7%
货币资金	603,420.4	769,501.6	984,265.4	63.1%	27.9%
总负债	2,277,436.8	2,282,462.6	2,365,787.9	3.9%	3.7%
有息负债	789,285.9	869,052.2	891,552.3	13.0%	2.6%
归属于母公司所有者的权益合计	1,308,196.0	1,574,939.4	1,632,891.1	24.8%	3.7%
资产负债率(%)	63.5	59.2	59.2	减少4.3个百分点	-

项目	2021年1月~9月 (已重述)	2022年1月~9月	2023年1月~9月	2023年1月~9月 VS 2021年1月~9月同比	2023年1月~9月 VS 2022年1月~9月同比
总资产收益率(%)	5.1	7.9	5.6	增加0.5个百分点	减少2.3个百分点
加权平均净资产收益率(%)	12.2	20.8	11.6	减少0.5个百分点	减少9.2个百分点
每股收益(元/股)	0.51	1.00	0.64	25.5%	-36.0%
现金周转天数(天)	49	54	61	增加12天	增加7天
EBITDA	214,464.5	337,422.2	256,114.3	19.4%	-24.1%
非经常性损益金额	11,851.2	-1,705.9	11,787.7	-0.5%	不适用

注：1.EBITDA=净利润+所得税+利息费用(净额)+折旧摊销费用

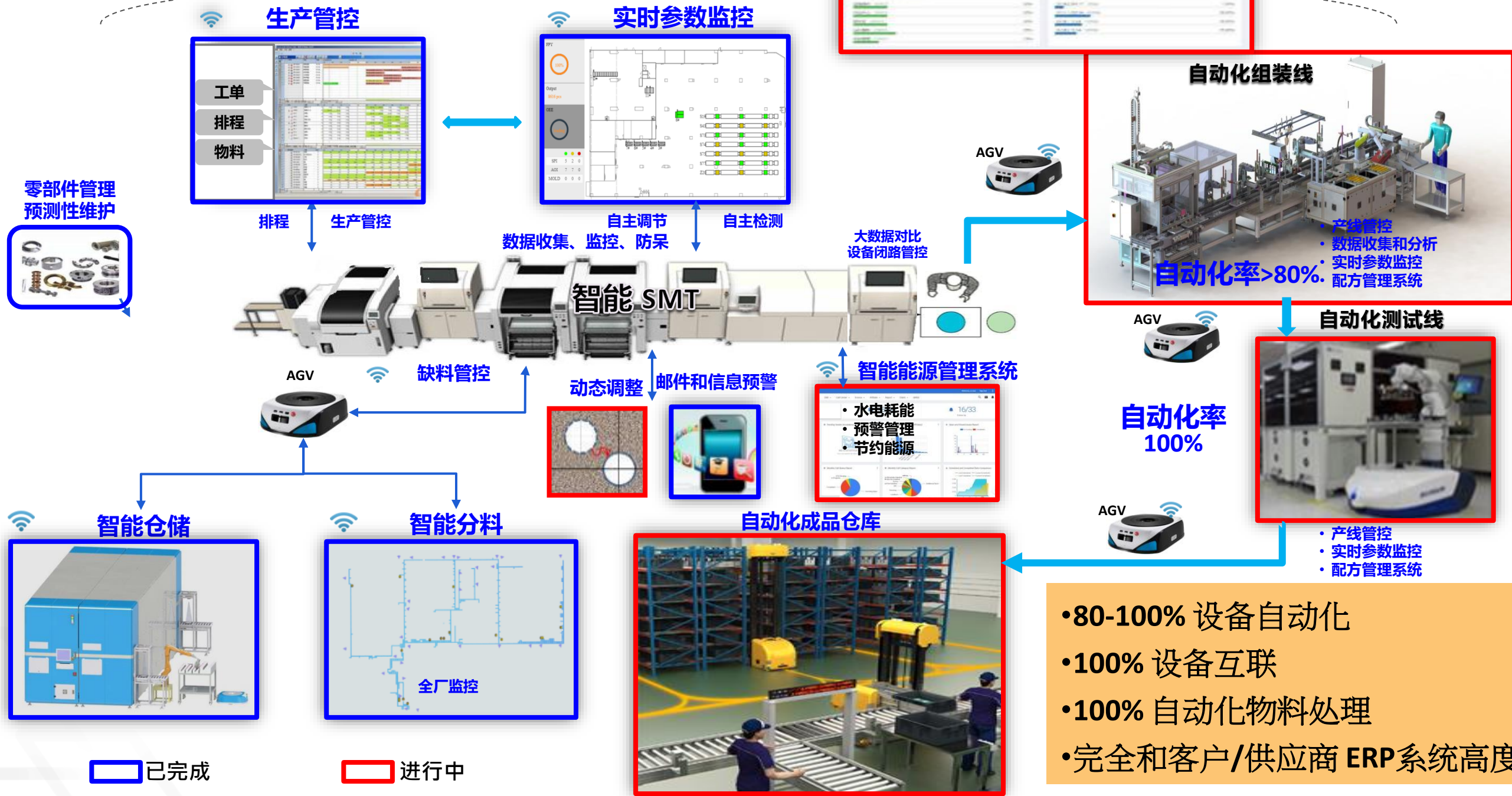
2.总资产收益率、加权平均净资产收益率均按照年化计算

环旭电子智能制造

Jing Cao
副总经理、上海区总经理

2023年10月25日

工业4.0五星智能工厂



- 80-100% 设备自动化
- 100% 设备互联
- 100% 自动化物料处理
- 完全和客户/供应商 ERP 系统高度集成

□ 已完成 □ 进行中

环旭电子张江厂自动化进程

HDP: Breaking the E-Glass Mold

UP Media Group

pcdandf.com
circuitsassembly.com
January 2021

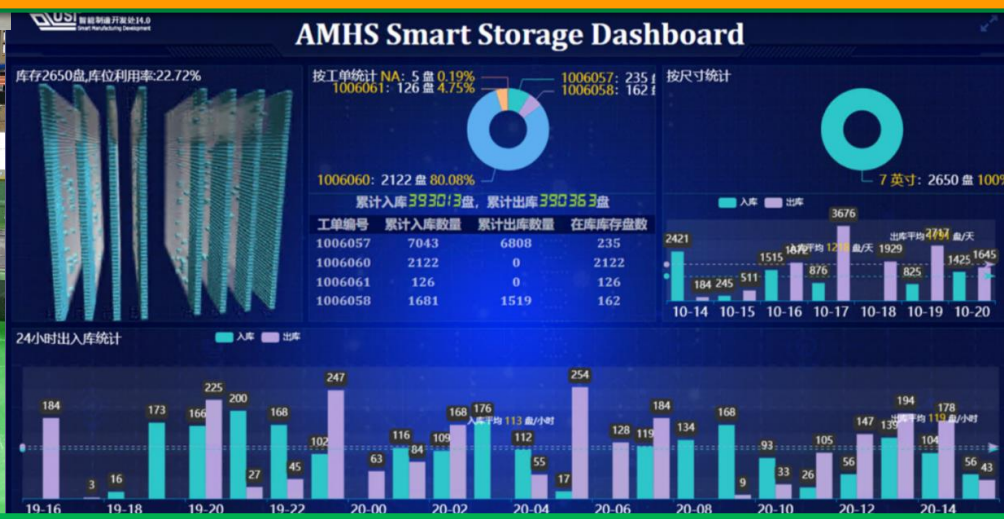
PRINTED CIRCUIT DESIGN & FAB

CIRCUITS ASSEMBLY

THE FACTORY OF THE FUTURE IS HERE

All-Automated, All the Time at USI

IPC-DPMX
SiP Implementation
Flex Residue Monitoring



张江厂自动化成效:

- 随着工厂自动化率不断提升到80%，总员工人数从2016年的3986人减少56.0%到现在的1752人。工厂生产效率在过去6年提升将近三倍
- 2021年在测试段建成环旭电子首个关灯车间，共有258台机器人手臂
- 2023年全厂88.5%的设备实现了联网监控，自动数据采集，及适时报警

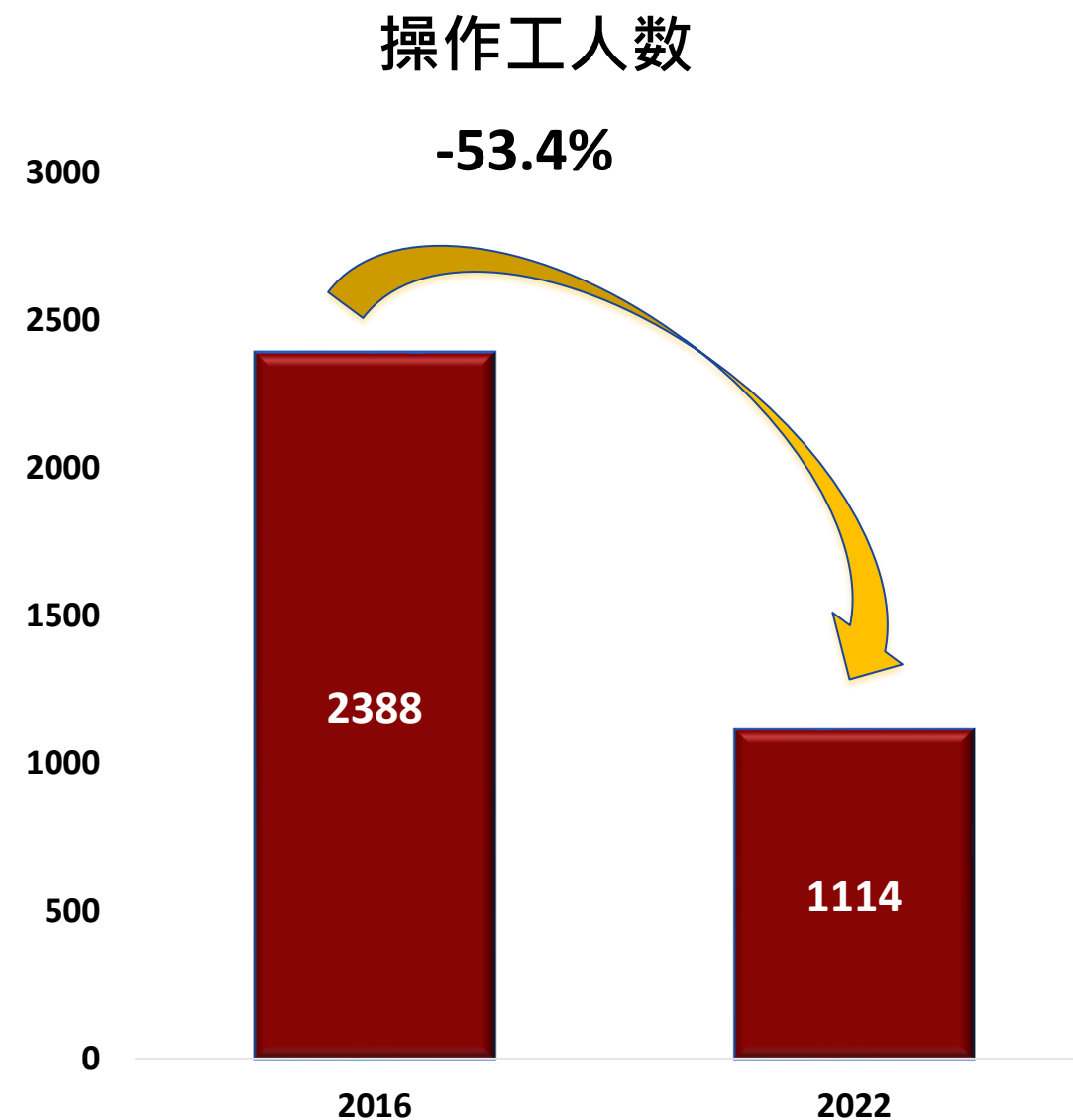
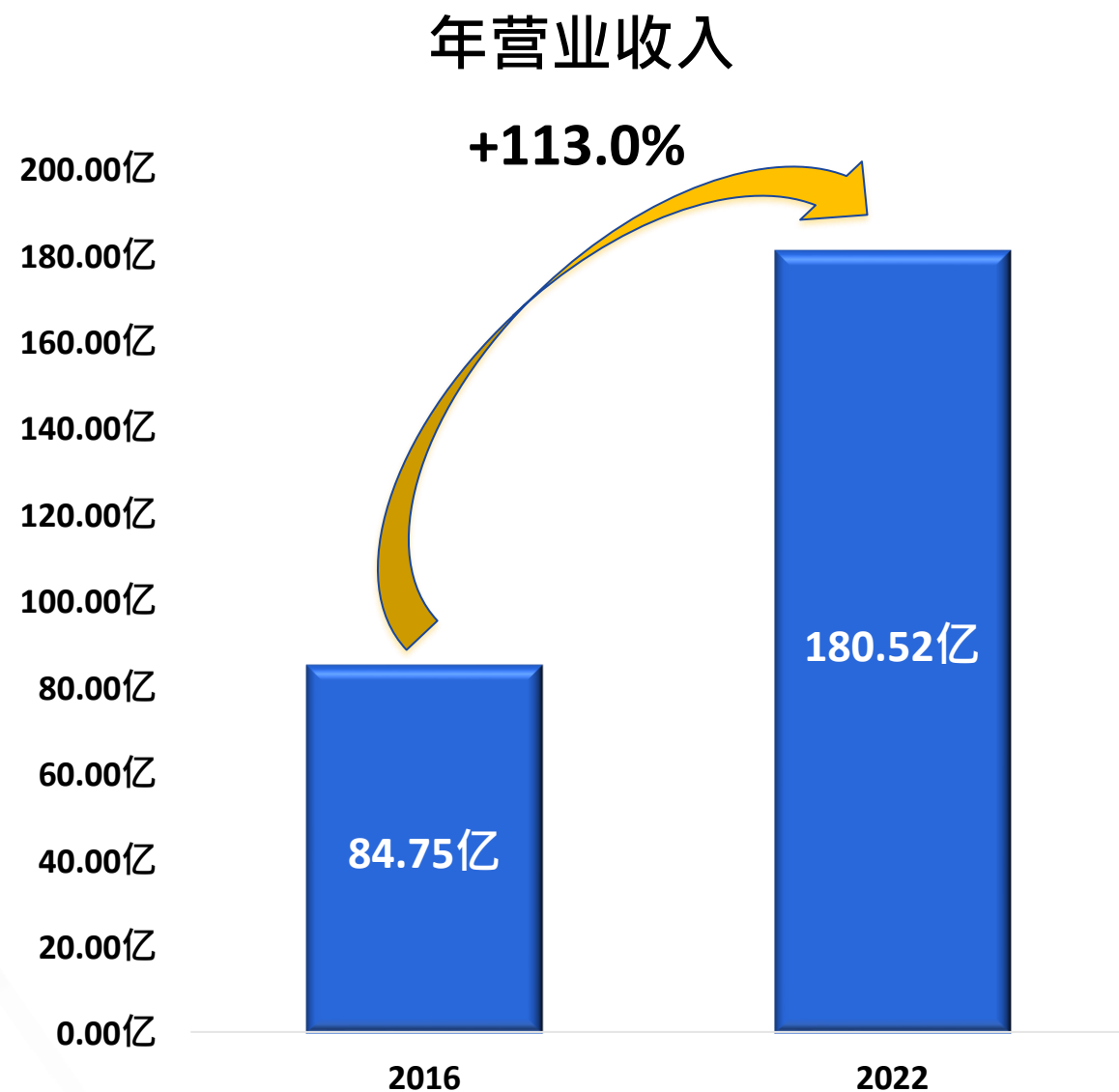


上海市智能工厂

环旭电子股份有限公司
(系统级封装模组智能工厂)

上海市经济和信息化委员会
二〇二二年十二月

环旭电子张江厂自动化成果



2016-2022 操作工成本增加: 46.1%

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