

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年第三季度 投资人线上说明会

2024年10月29日





总经理
魏镇炎先生



财务总监
刘丹阳先生



董事会秘书
史金鹏先生



VP/会计长
吴新宇先生

会议时间

2024/10/29

16:30-17:30

01

嘉宾简报

2024年第三季度公司财务简报	财务总监	刘丹阳先生
环旭电子财务策略报告	VP/会计长	吴新宇先生
公司经营情况简报	总经理	魏镇炎先生

02

投资者线上问答

2024年第三季度公司财务简报

财务总监 刘丹阳先生

2024年前三季度总体经营情况

营业收入人民币440.1亿元



营业收入

- » 第三季度营业收入与第二季度环比增长19.6%，符合季度经营目标的预期。
- » 前三季度营业收入同比增长2.2%。

归属于上市公司股东的净利润人民币13.0亿元



获利能力

- » 第三季度营业利润率为3.3%，相较于第二季度的3.2%环比改善，但未达到季度经营目标预期。
- » 前三季度归属于上市公司股东的净利率为2.9%，较去年同期的3.2%，下降0.3个百分点。

财务指标

- » 获利减少造成ROA、ROE、EPS、EBITDA同比下降。
- » 经营活动保持稳定流入，负债率较上年度持平，因偿还借款有息负债比率同比下降。

财务结构

公司营业收入

营业收入 (Q3)

166.2亿元

同比 ↑ 2.7%

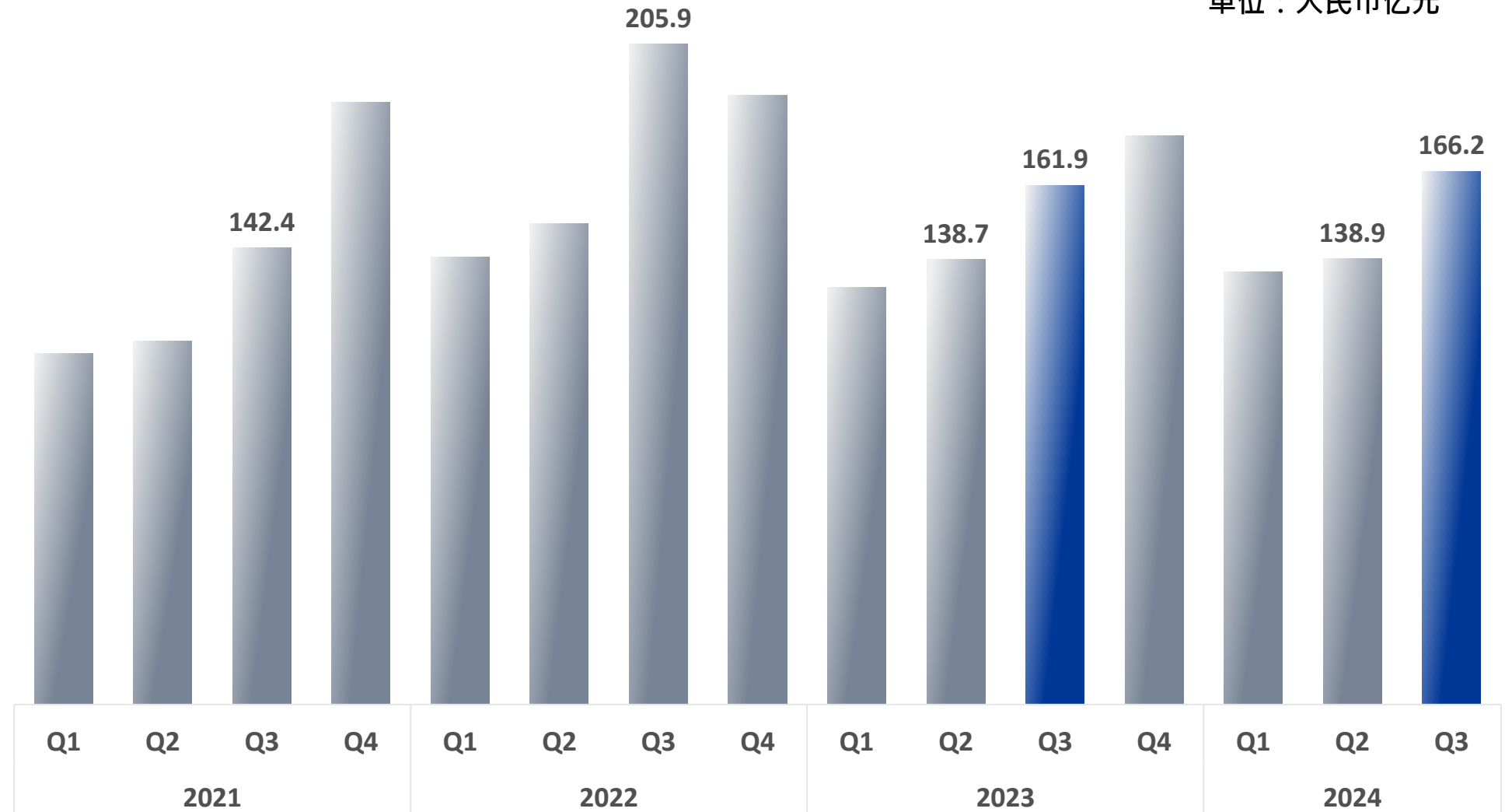
环比 ↑ 19.6%

营业收入 (Q1~Q3)

440.1亿元

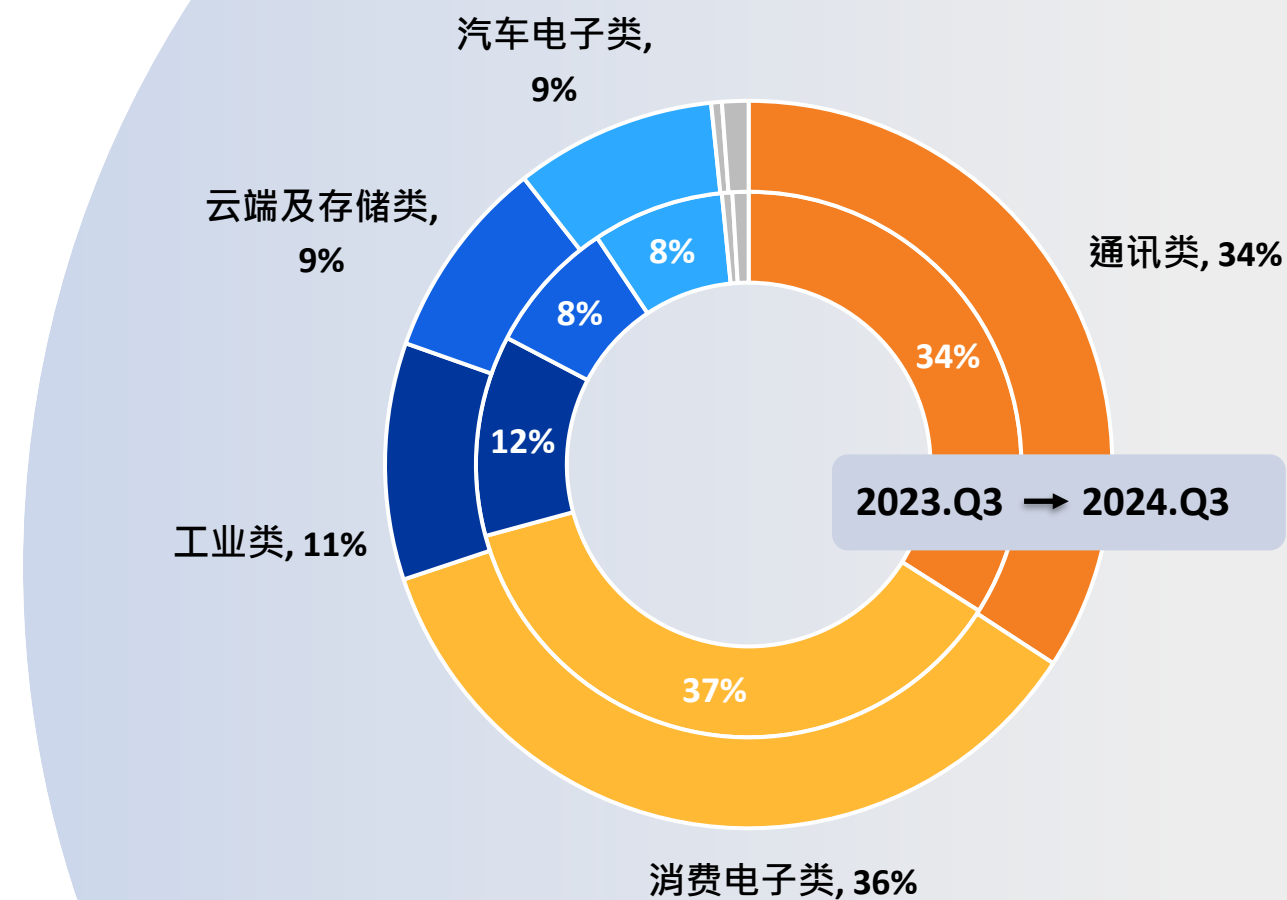
同比 ↑ 2.2%

单位：人民币亿元



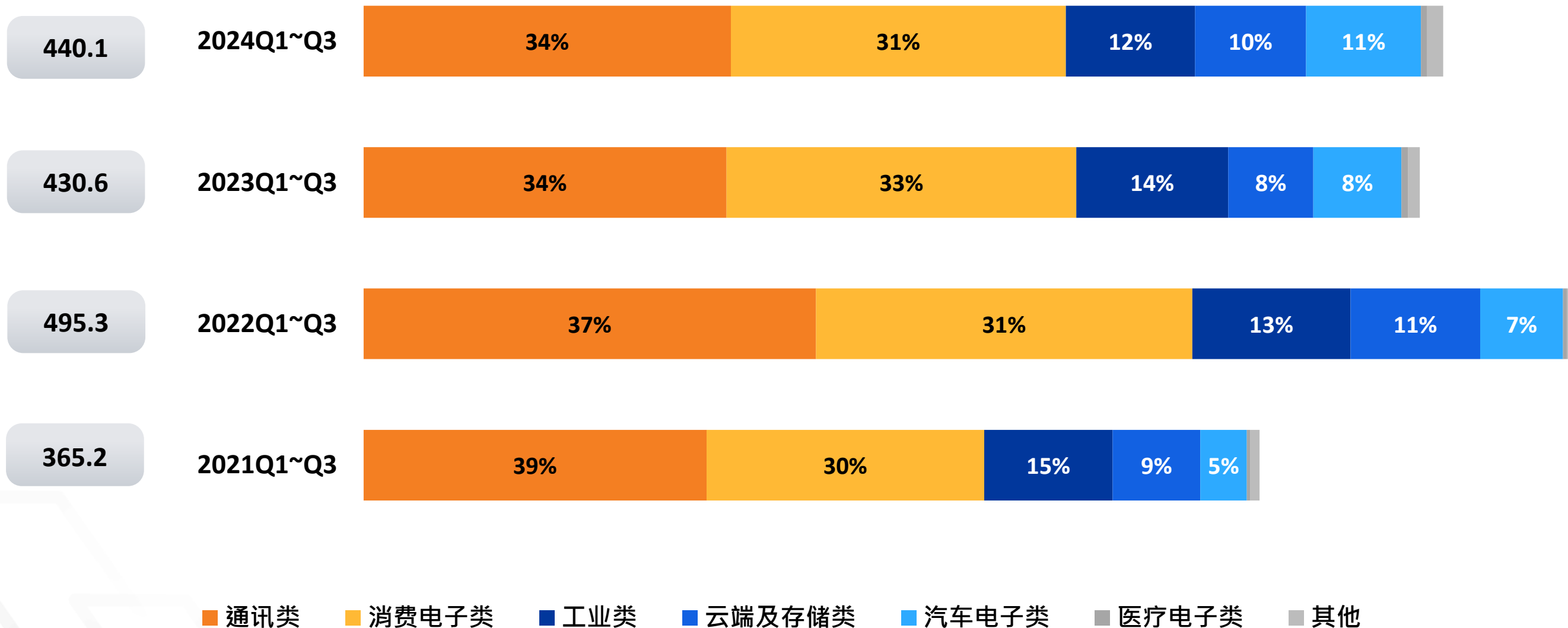
2024年第三季度营业收入

单位：人民币万元	Q3'2023	Q3'2024	YoY
通讯类	550,649.5	568,450.1	↑ 3.2%
消费电子类	595,413.2	593,065.5	↓ -0.4%
工业类	192,673.8	174,976.9	↓ -9.2%
云端及存储类	128,602.5	149,551.8	↑ 16.3%
汽车电子类	126,375.9	148,663.8	↑ 17.6%
医疗电子类	9,978.0	7,899.3	↓ -20.8%
其他	15,444.4	19,502.2	↑ 26.3%
营收合计	1,619,137.2	1,662,109.7	↑ 2.7%



2024年前三季度公司营收结构

单位：人民币亿元



公司毛利及毛利率

单位：人民币亿元

毛利 (Q3)

16.2亿元 同比 ↓ 2.6% 环比 ↑ 15.4%

毛利率 (Q3)

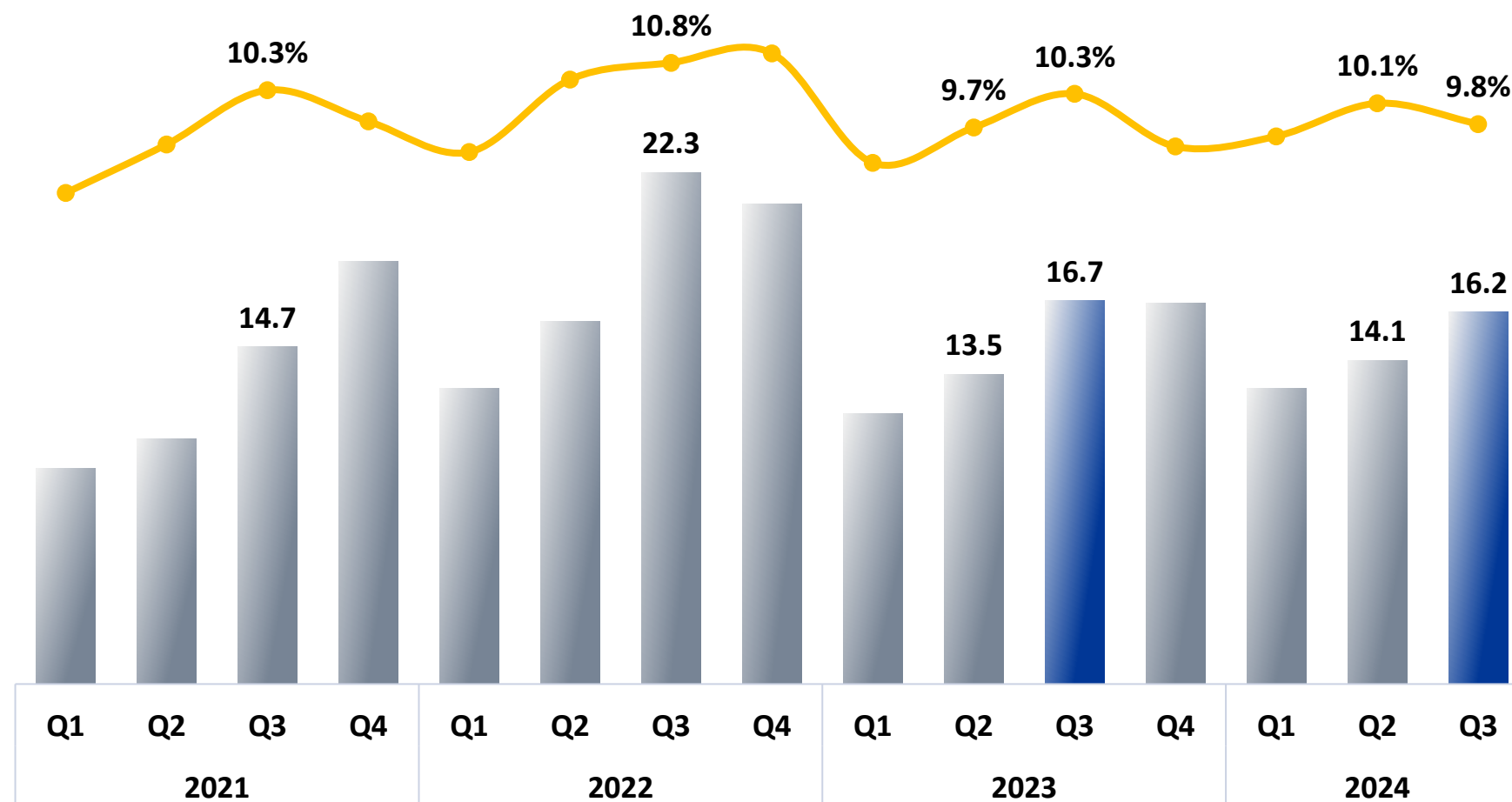
9.8% 同比 ↓ 0.5pct 环比 ↓ 0.3pct

毛利 (Q1~Q3)

43.2亿元 同比 ↑ 3.0%

毛利率 (Q1~Q3)

9.8% 同比 ↑ 0.1pct



2024年前三季度期间费用分析

销售费用

↑ 0.5亿元

第三季度金额为人民币1.3亿，较去年同期增加人民币0.5亿，主要因本期增加营运主体的相关费用。

管理费用

↑ 0.5亿元

第三季度金额为人民币3.6亿，较去年同期增加人民币0.5亿，主要因本期增加营运主体及营运规模扩大，以致营运成本增加。

研发费用

↑ 0.7亿元

第三季度金额为人民币5.3亿，较去年同期增加人民币0.7亿，主要因本期增加营运主体的相关费用。

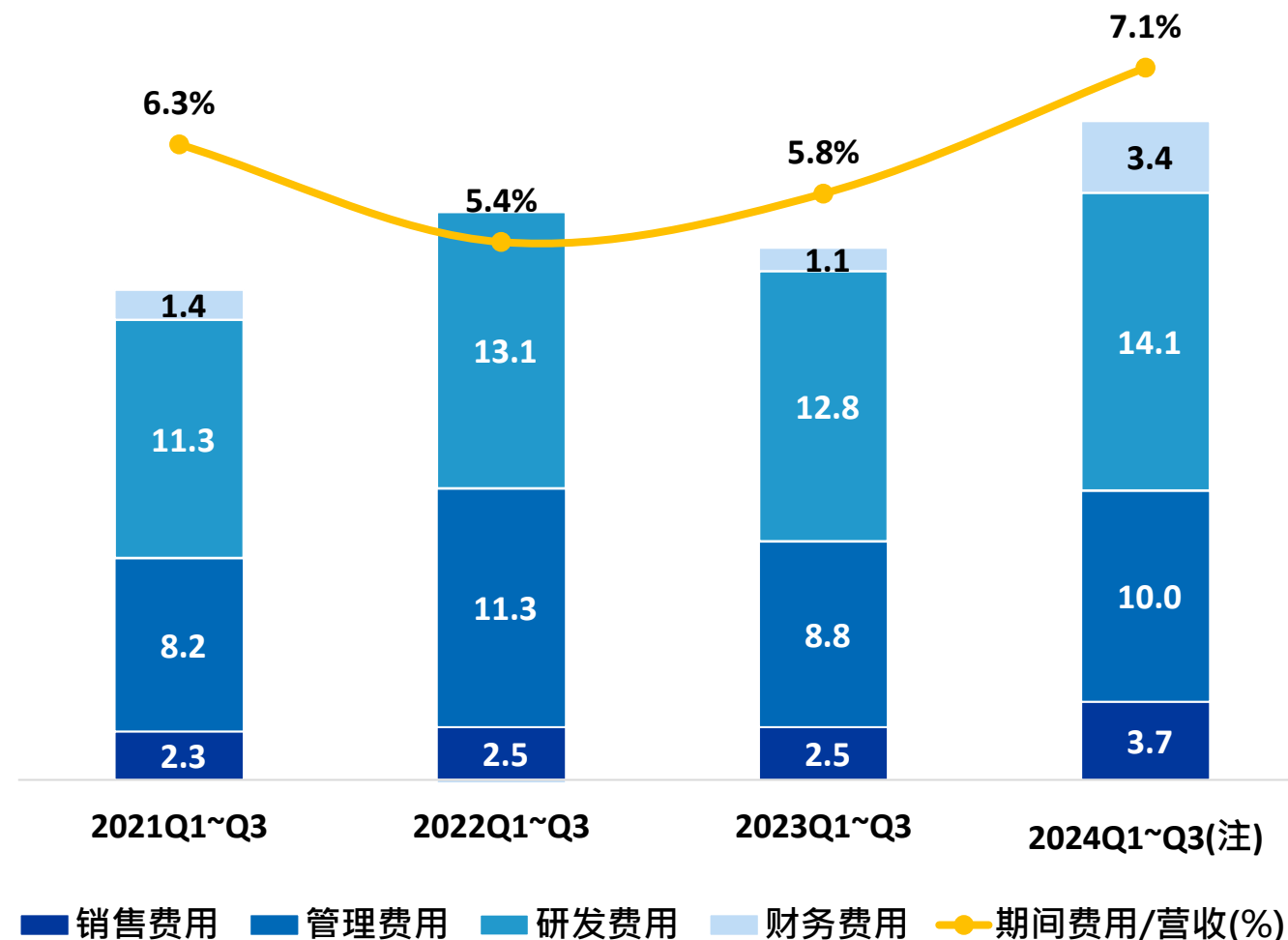
财务费用

↑ 0.5亿元

第三季度金额为人民币1.0亿，较去年同期增加人民币0.5亿，主要因第三季度美金兑人民币、新台币及欧元贬值，导致本期外币汇兑损失同比增加。

期间费用趋势分析 (Q1~Q3)

单位：人民币亿元



注:2024年前三季度期间费用为人民币31.2亿，较去年同期增加人民币6.0亿，其中本期增加营运主体的期间费用为人民币2.6亿。

公司营业利润及营业利润率

单位：人民币亿元

营业利润 (Q3)

5.5亿元

同比 ↓ 19.0%

环比 ↑ 23.1%

营业利润率 (Q3)

3.3%

同比 ↓ 0.9pct

环比 ↑ 0.1pct

营业利润 (Q1~Q3)

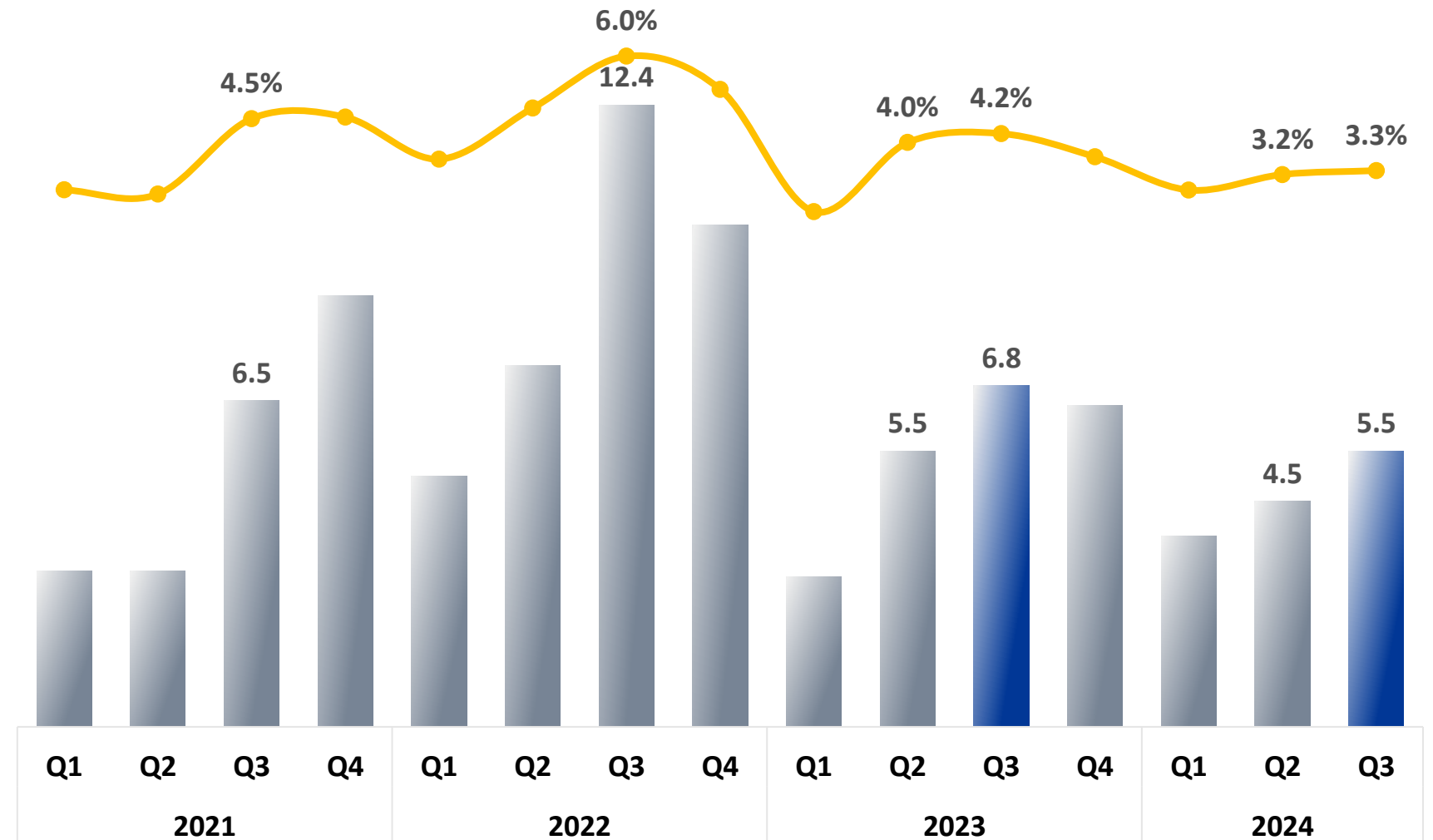
13.8亿元

同比 ↓ 10.0%

营业利润率 (Q1~Q3)

3.1%

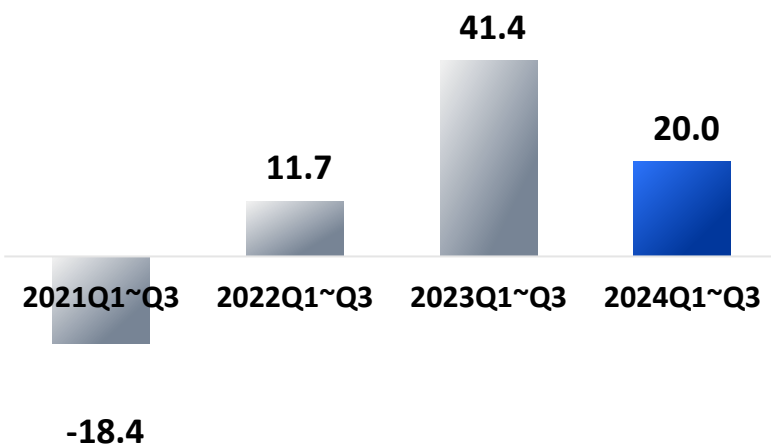
同比 ↓ 0.5pct



2024年前三季度现金流

单位：人民币亿元

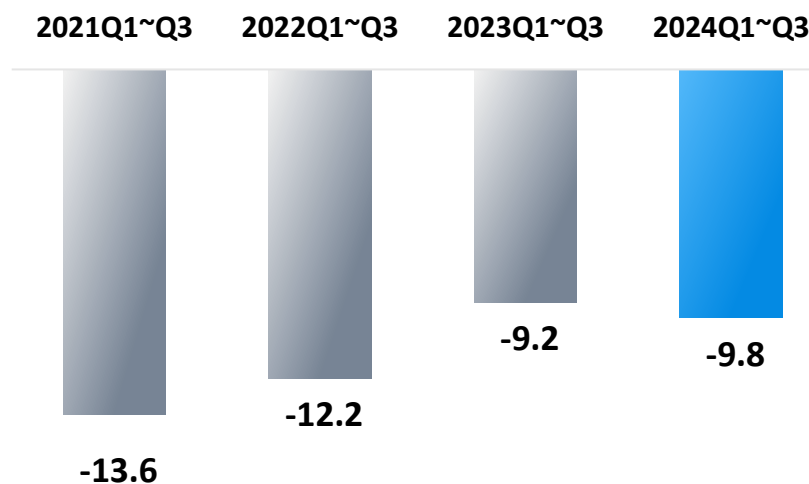
经营活动产生的现金流量净额 | 20.0亿



2024年前三季度为净流入20.0亿，由于2022年下半年为营收高峰，使得去年同期回收款项金额较大。

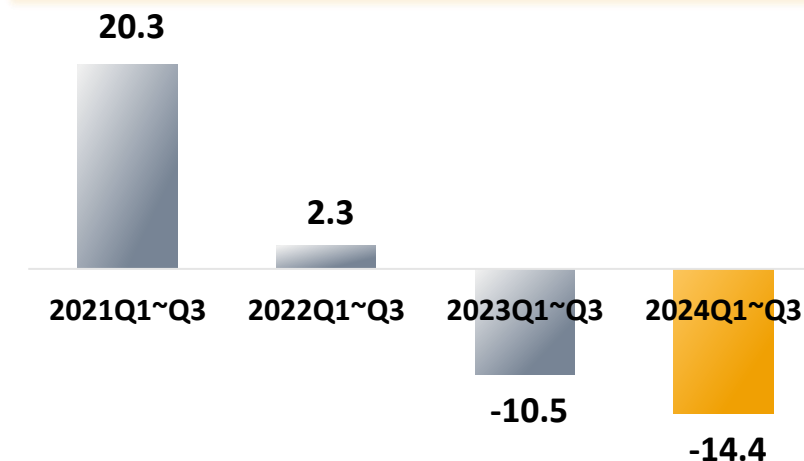
本期应收款项回收正常及持续加强存货的控管，使得经营活动保持稳定流入。

投资活动产生的现金流量净额 | -9.8亿



2024年前三季度为净流出，较去年同期增加0.6亿，主要因本期支付取得赫思曼的收购尾款所致。

筹资活动产生的现金流量净额 | -14.4亿

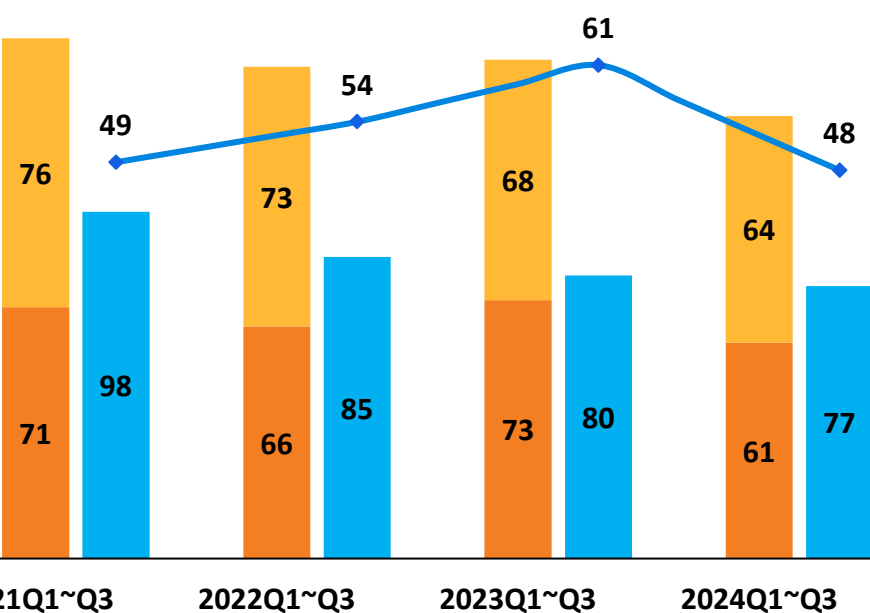


2024年前三季度为净流出，主要因本期偿还短期借款较多及回购库存股所致。

2024年前三季度营运资本周转及主要财务指标

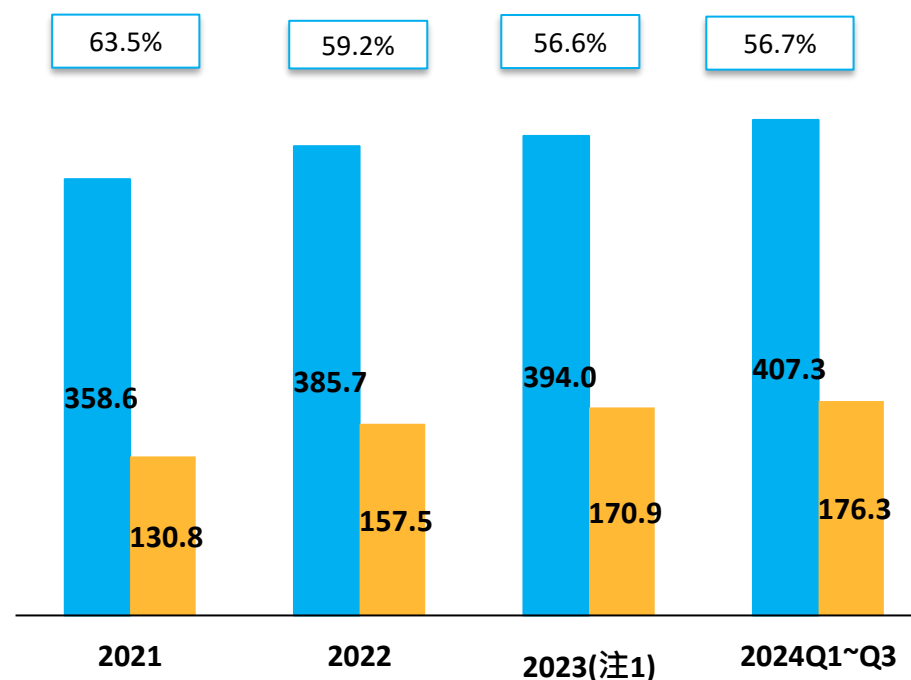
单位：人民币亿元

■ 存货周转天数(天) ■ 应收账款周转天数(天)
■ 应付账款周转天数(天) — CCC



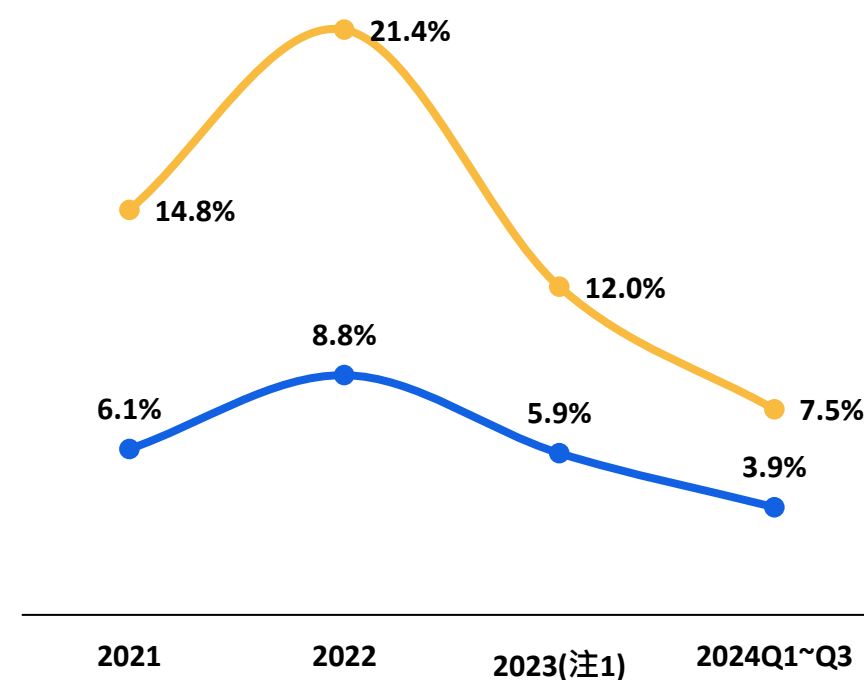
公司持续加强存货的控管，现金周转天数较去年同期减少13天。

■ 总资产 ■ 净资产 资产负债率



资产负债率本期为56.7%较上年度持平，其中货币资金较上年度减少人民币4.6亿。

—●— ROE —●— ROA



获利减少造成ROA、ROE同比下降（其中2023Q1~Q3 ROE 8.7%、ROA 4.2%）。

注：1. 公司合并赫思曼，为非同一控制下的合并，已根据相关企业准则将本报告期初数进行追溯调整。
2. 2024年Q1~Q3的ROE、ROA未年化计算。

2024年第四季度业绩预期



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

附录：公司获利分析

单位：人民币万元

项目	2024											2023	
	Q1	%	Q2	%	Q3	%	Q1~Q3	%	Q3环比	Q3同比	Q1~Q3 同比	Q3	Q1~Q3
营业收入	1,349,192.9	100.0%	1,389,368.2	100.0%	1,662,109.7	100.0%	4,400,670.8	100.0%	19.6%	2.7%	2.2%	1,619,137.2	4,305,700.6
营业成本	1,220,389.4	90.5%	1,248,753.5	89.9%	1,499,868.6	90.2%	3,969,011.6	90.2%	20.1%	3.3%	2.1%	1,452,587.7	3,886,571.6
营业毛利	128,803.5	9.5%	140,614.6	10.1%	162,241.1	9.8%	431,659.2	9.8%	15.4%	-2.6%	3.0%	166,549.5	419,128.9
营业利润	38,344.4	2.8%	44,644.8	3.2%	54,959.9	3.3%	137,949.1	3.1%	23.1%	-19.0%	-10.0%	67,860.9	153,272.1
所得税费用	5,947.2	0.4%	825.1	0.1%	2,924.6	0.2%	9,696.8	0.2%	254.5%	-46.3%	-35.3%	5,450.0	14,983.2
净利润	33,027.6	2.4%	44,343.4	3.2%	52,340.5	3.1%	129,711.5	2.9%	18.0%	-16.3%	-6.9%	62,524.6	139,251.3
归属于母公司的扣除非 经常性损益的净利润	28,660.0	2.1%	31,521.9	2.3%	45,258.1	2.7%	105,440.0	2.4%	43.6%	-22.1%	-17.3%	58,078.8	127,464.4

附录：主要财务指标分析

单位：人民币万元

项目	2023/09/30	2023/12/31 ^(注3)	2024/09/30	2024Q3 / Y2023
总资产	3,998,723.6	3,940,429.6	4,072,937.0	3.4%
货币资金	984,265.4	1,121,869.8	1,075,667.3	-4.1%
总负债	2,365,787.9	2,231,092.4	2,309,460.3	3.5%
有息负债	891,552.3	847,661.6	792,693.6	-6.5%
归属于母公司所有者的权益合计	1,632,891.1	1,699,306.8	1,749,406.9	2.9%
资产负债率(%)	59.2	56.6	56.7	增加0.1个百分点
项目	2023Q1~Q3	Y2023 ^(注3)	2024Q1~Q3	Q1~Q3同比
总资产收益率(%)	4.2	5.9	3.9	减少0.3个百分点
加权平均净资产收益率(%)	8.7	12.0	7.5	减少1.2个百分点
每股收益(元/股)	0.64	0.89	0.59	-7.81%
现金周转天数(天)	61	55	48	减少13天
EBITDA	256,114.3	357,812.4	244,813.7	-4.4%
非经常性损益金额	11,787.7	16,876.8	24,252.9	105.7%

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未年化计算。

3.公司合并赫思曼，为非同一控制下的合并，已根据相关企业准则将本报告期初数进行追溯调整。