



环旭电子601231 第三季度业绩说明会

2023年11月28日



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：2023/11/28 15:00-16:30

会议安排：

一. 嘉宾简报

2023年前三季度公司经营情况

财务总监

刘丹阳先生

二. 投资者线上问答

2023年前三季度公司经营情况

刘丹阳
财务总监

2023年11月28日

2023年Q1~Q3总体经营情况

营业收入人民币430.6亿元

- » 营业收入同比下降13.1%
- » 第三季度环比增长16.8%
- » 预计第四季度环比增长达到两位数，继续保持环比增长势头

净利润人民币13.9亿元

- » 第三季度单季营业收入增加，成本及费用管控，获利能力已有明显改善
- » 第三季度单季营业利润率为4.2%，相比H1水平继续改善，符合预期
- » 前三季度营业利润率3.6%，略高于2021年营业利润率3.5%，符合预期
- » 净利润率3.2%，较去年同期的4.4%，同比减少，但相较2021年同期的3.1%有所改善

财务指标

- » 经营活动现金流大幅改善，现金流更加优化，货币资金充裕
- » 总负债、负债率皆保持平稳
- » 获利减少ROA、ROE、EPS同比下降，EBITDA表现优于净利润

营业收入
Revenue

获利能力

Profitability

财务结构

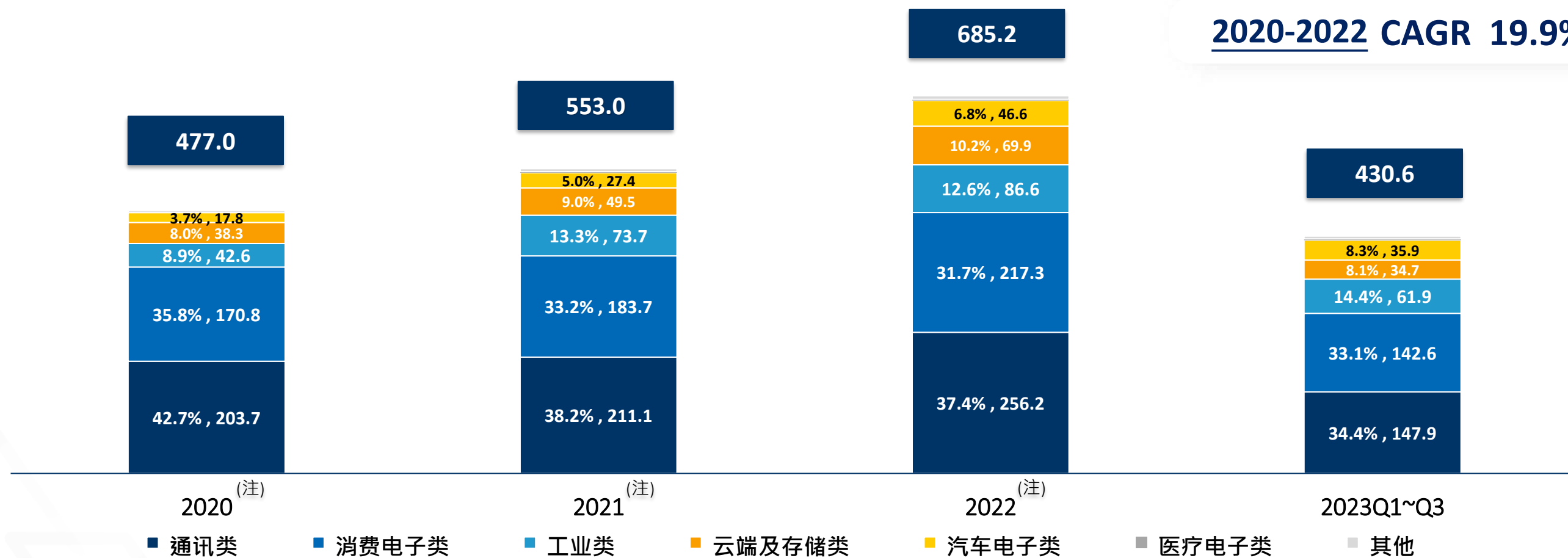
2023年Q1~Q3营收分析

营收人民币430.6亿元，同比下降13.1%。

»主要经济体受通货膨胀及景气影响导致购买力下降等因素对需求端的影响，客户订单减少。

»从营收结构变化看，反映全球景气及终端市场的需求的变化。

单位：亿人民币

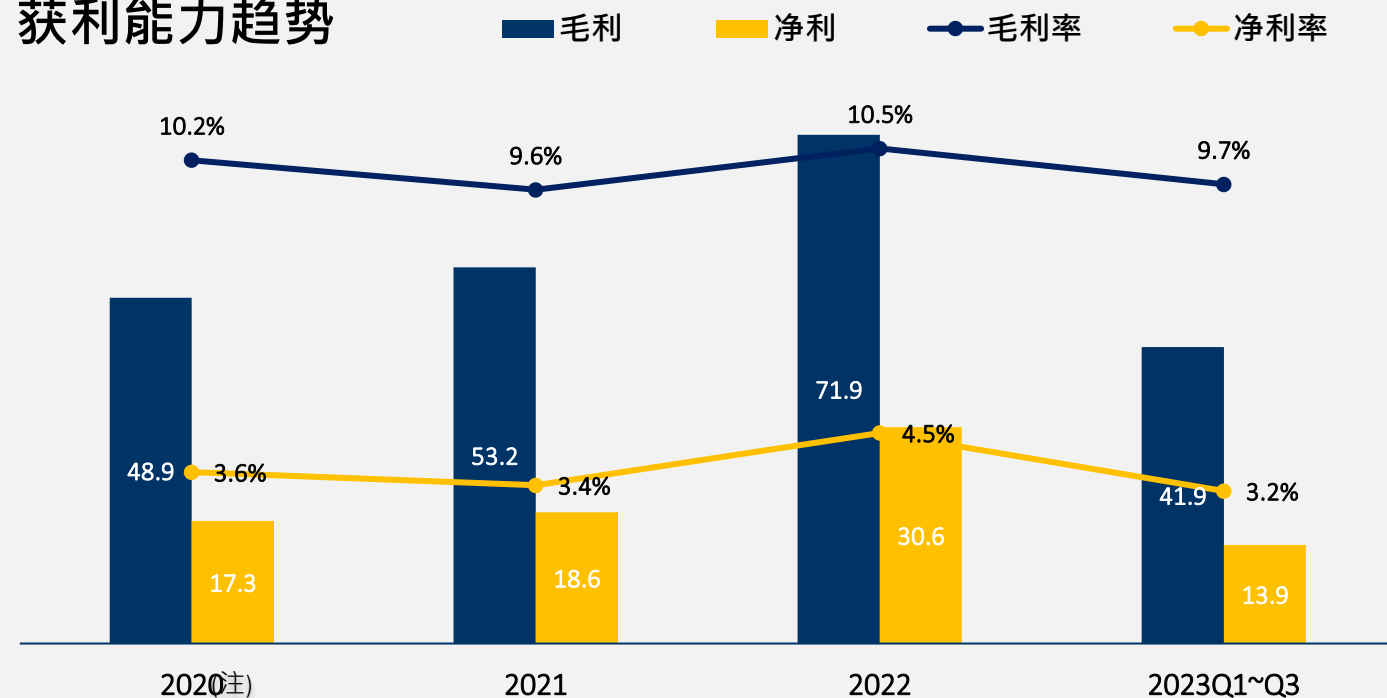


注：系本期产品归类进行重述。

2023年Q1~Q3获利能力分析

单位：亿人民币

获利能力趋势



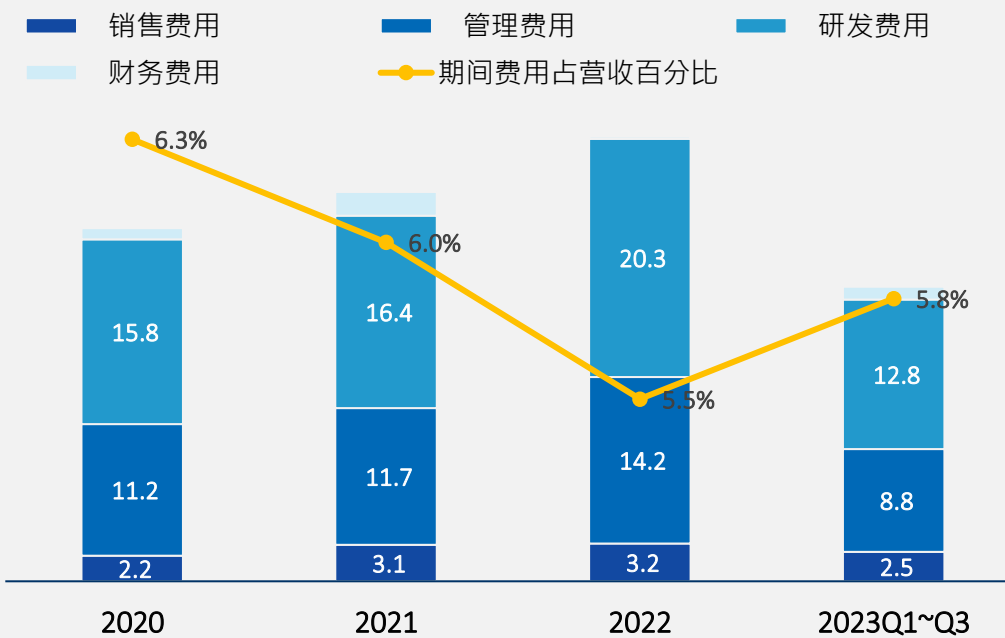
毛利41.9亿元 净利13.9亿元

- » 2023年前三季度依公司政策及市场风险变化分别计提了与存货相关资产减值损失及信用减值损失。
- » 2023年前三季度度非经营性因素项目已明显减少，2023年前三季度收购飞旭的资产溢价摊销与去年同期影响相当。

注：根据财政部发布的《2021年第五批企业会计准则实施问答》，公司对运输成本影响的报表项目营业成本及销售费用进行重述。

单位：亿人民币

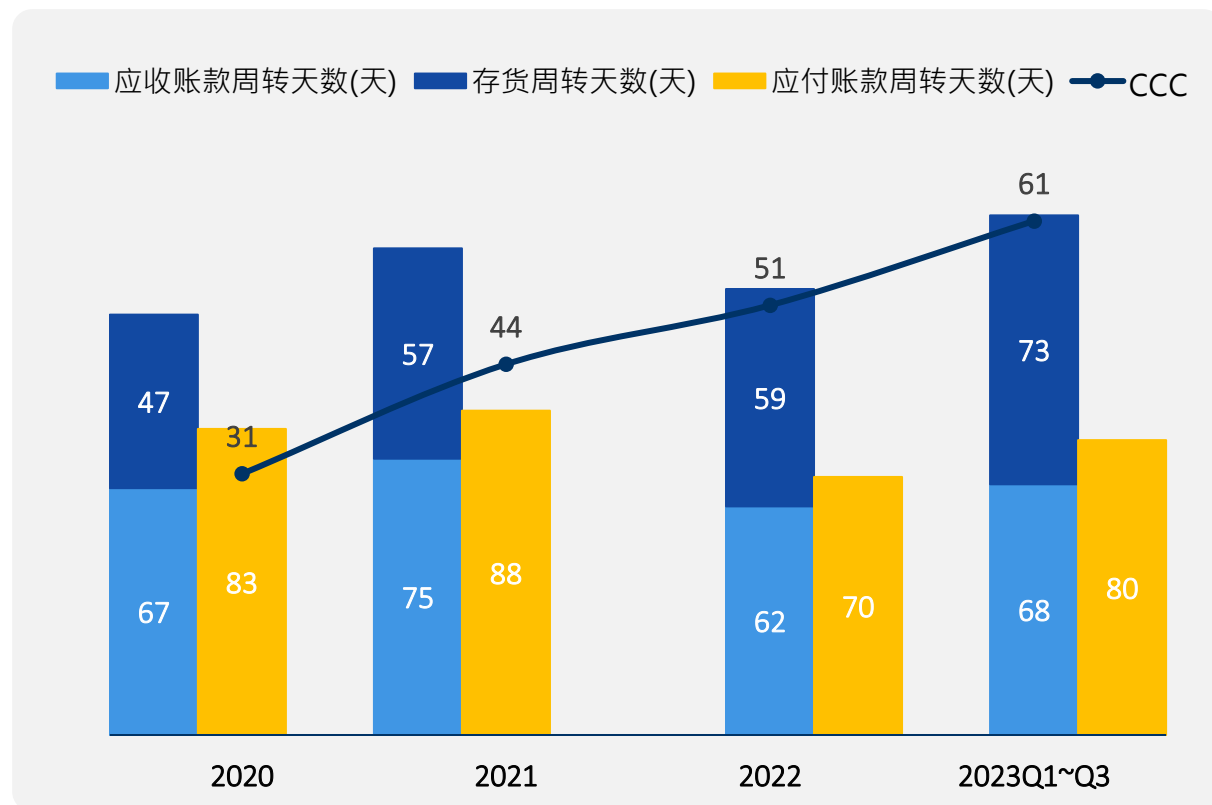
费用趋势



期间费用25.2亿元

- » 在营业收入同比下降的情况下，通过费用管控，期间费用占营业收入的比重控制在5.8%。

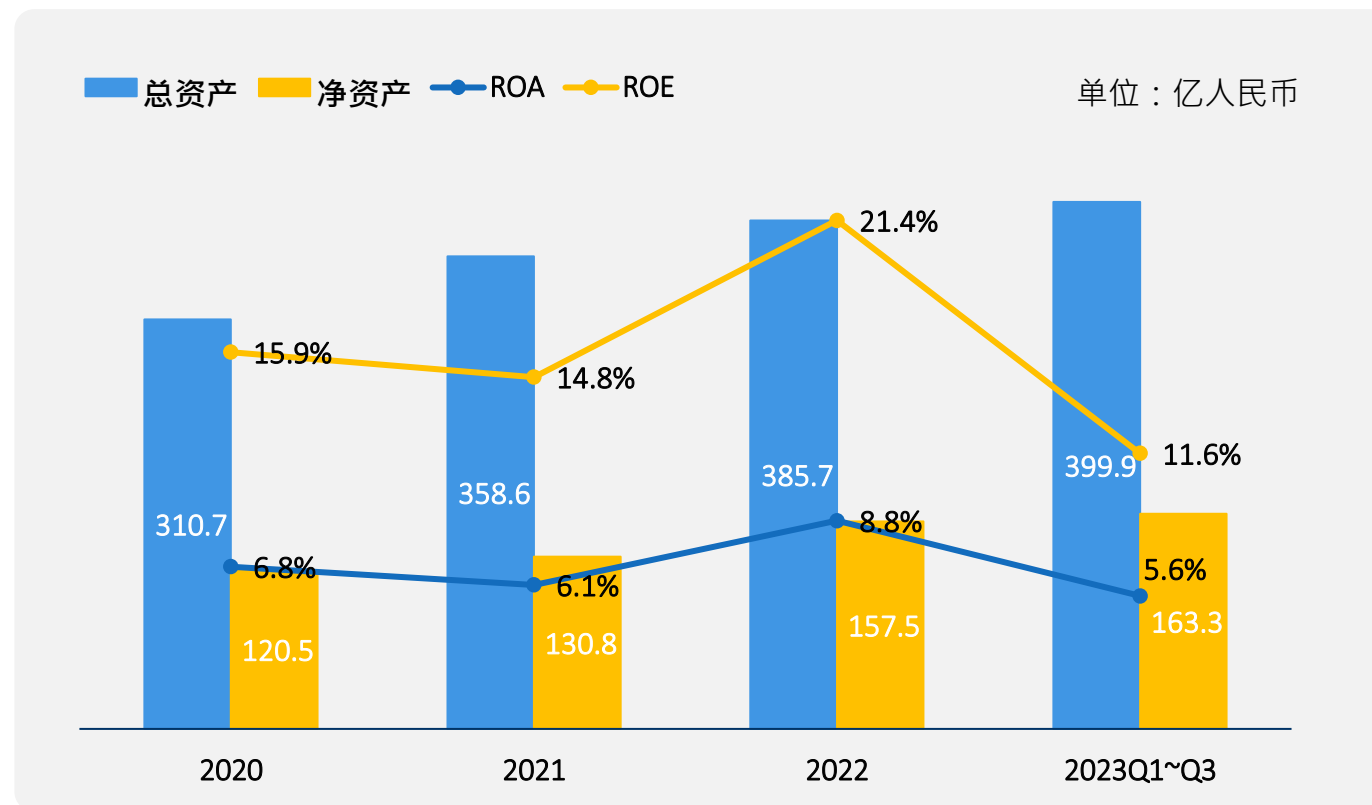
2023年Q1~Q3其他财务指标



营运能力

- » 营业收入下降造成现金周转天数延长。

注：周转天数、ROA、ROE统计口径均为年化数据。



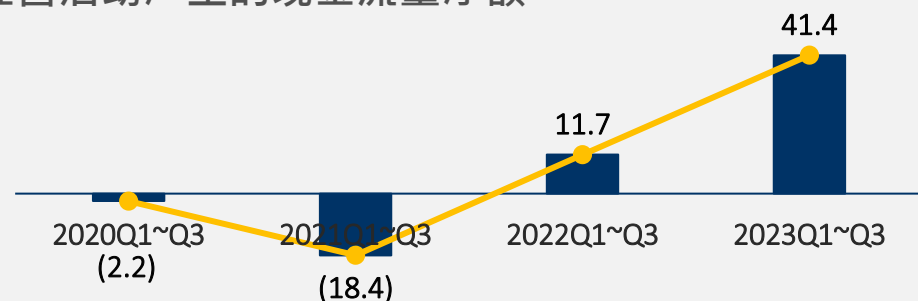
盈利能力

- » 由于获利减少使前三季度年化总资产收益率，年化加权平均净资产收益率为，较去年同期皆有所下滑。
- » 总资产较期初增加，主要因经营活动现金流量持续改善，货币资金98.4亿较去年底增加21.5亿。

2023年Q1~Q3现金流量分析

经营活动产生的现金流量净额

单位：亿人民币

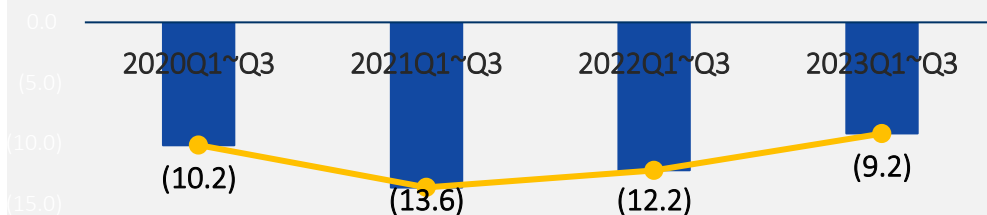


经营活动产生的现金流量分析

- » 2023年前三季度为净流入41.4亿，较去年前三季度续改善，较2021年前三季度同期大幅改善，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。

投资活动产生的现金流量净额

单位：亿人民币

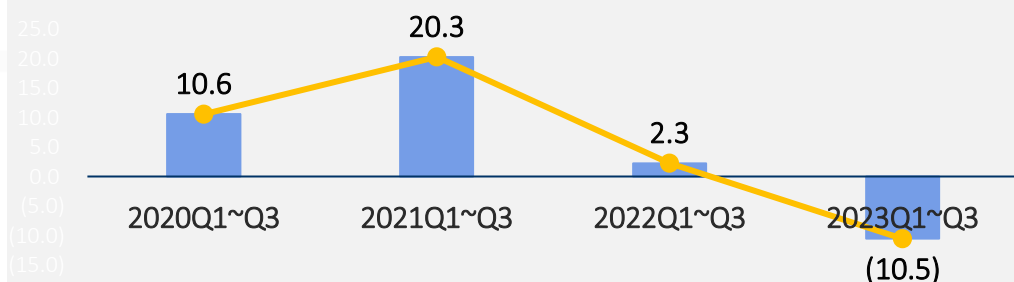


投资活动产生的现金流量分析

- » 2023年前三季度为净流出9.2亿，较去年同期净流出有所减少，主要因公司谨慎的进行固定资产投资所致。
- » 2022年、2021年及2020年前三季度为投资越南厂及惠州厂的相关厂房及设备支出。

筹资活动产生的现金流量净额

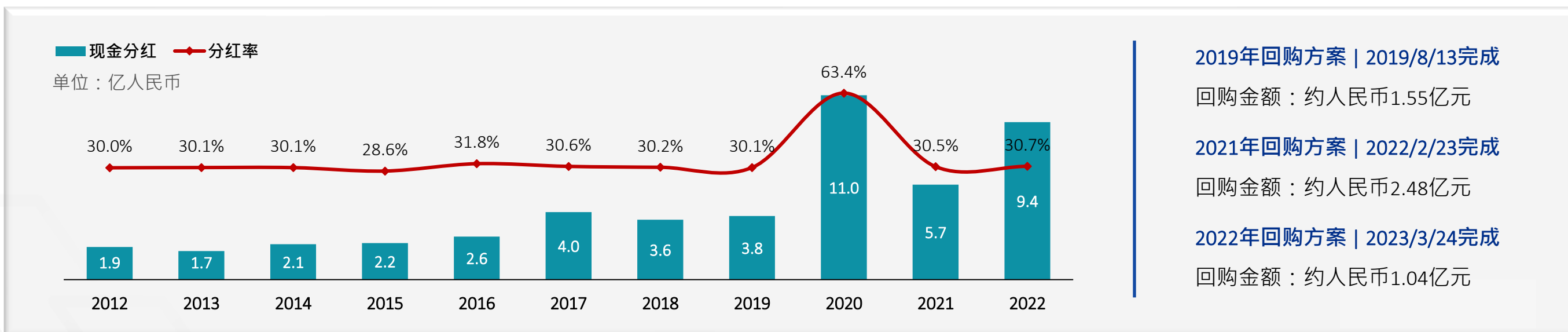
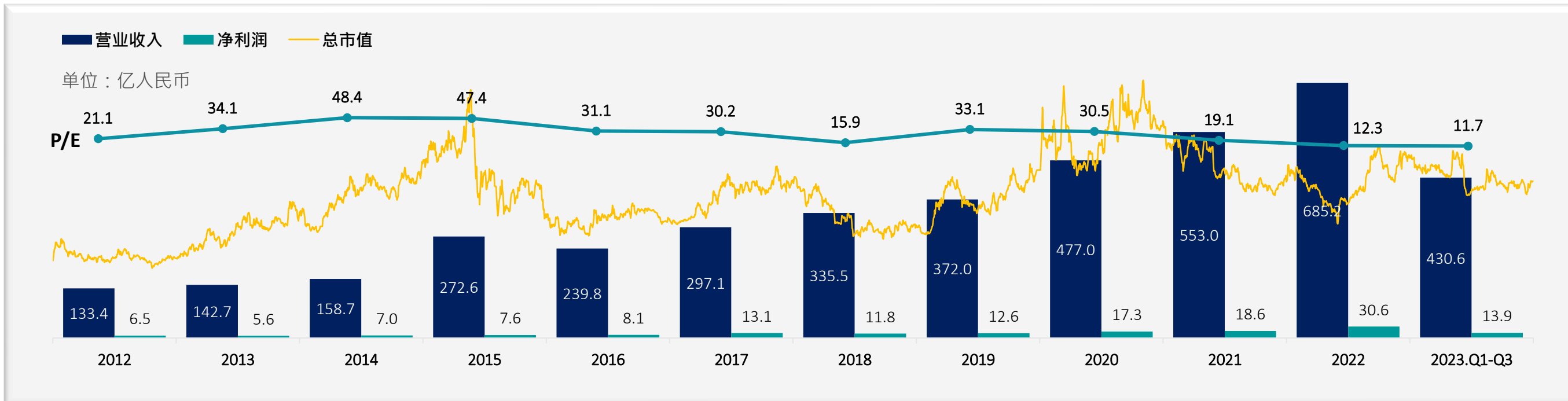
单位：亿人民币



筹资活动产生的现金流量分析

- » 2023年前三季度为净流出10.5亿，主要因本期完成较大的现金股利支付。
- » 2021年前三季度为净流入23.3亿，主要因可转换公司债发行。
- » 2020年前三季度为净流入10.6亿，主要因收购法国飞旭的海外融资。

稳健经营, 回报股东



2019年回购方案 | 2019/8/13完成

回购金额：约人民币1.55亿元

2021年回购方案 | 2022/2/23完成

回购金额：约人民币2.48亿元

2022年回购方案 | 2023/3/24完成

回购金额：约人民币1.04亿元

注：2016年发生同一控制下企业合并，已对2015年数据追溯调整，2012~2014年数据未追溯调整

1、近期市场推出了许多AI+的消费电子产品，如AI PC、AI手机、AI Pin等，请问公司如何看待AI+消费电子未来的发展前景？公司是否有机会参与到AI+消费电子的业务中来？

2、公司是全球SiP模组领域的龙头厂商，请介绍一下公司未来SiP在哪些领域有业务机会？

3、请问公司如何看待后续在算力相关的服务器、交换机等业务的发展机会？

4、今年人民币对美元整体贬值，进去人民币开始升值，请说明一下公司今年整体受汇率影响的情况？

5、请说明一下今年的资本开支情况？明年预计的支出水平如何？

6、全世界产业链有所变化，请问公司在全球的产业布局如何？

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。