

证券代码：601231
转债代码：113045

证券简称：环旭电子
转债简称：环旭转债

环旭电子股份有限公司 2024 年年度业绩说明会活动记录

投资者关系活动类别	<input type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input checked="" type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 路演活动 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他
时间	2025 年 4 月 21 日
地点	同顺路演平台 https://board.10jqka.com.cn/ir
上市公司 参会人员	陈昌益（董事长）、史金鹏（董事会秘书）、吴新宇（财务长）、黄江东（独立董事）、仓勇涛（独立董事）
业绩说明会 Q&A 记录	<p>[问题] 准备分红吗？</p> <p>[回复] 公司 2024 年度利润分配预案为每股派发现金红利 0.23 元（含税），不送股，不转增。本次利润分配预案尚需提交公司 2024 年年度股东大会审议通过后方可实施。</p> <p>[问题] 公司本期盈利水平如何？</p> <p>[回复] 2024 全年实现营业收入为人民币 606.9 亿元，较去年人民币 607.9 亿元同比降幅 0.2%。2024 年度实现归属于上市公司股东的净利润为人民币 16.5 亿元，归属于上市公司股东的净利润率为 2.7%，较去年同期 3.2%下降 0.5 个百分点。</p> <p>[问题] 请问公司对美出口的直接和间接比例有多少，目前美国对全球的关税政策对公司的业务影响情况是如何的？公司计划如何应对？</p> <p>[回复] 就公司当前的统计，预计在合并报表口径上，公司 2025 年度直接出口至美国产品的销售收入占营业收入的比重约为 9%，大约一半集中在墨西哥，公司也会就美墨加关税协定的要</p>

求，针对墨西哥厂所生产的产品以争取零关税，其余部分分别为中国大陆、中国台湾和越南。因此从目前的关税政策来看，对公司合并营收的影响程度有限。因本次美国加征关税的相关政策尚在动态变化中，该事件对供应链造成的冲击以及终端产品的潜在涨价对需求订单的影响仍无法客观评估。公司将紧密跟踪政策变动及客户需求变化，同步盘查供应链情况，管控存货风险，就关税原因造成的物料采购价格变动及产品到岸价格变动，依据与客户的合同约定及时调整。

[问题]近期关税的政策频繁变动，对产业链也造成的比较大的冲击预期，公司在这个环境下如何提升供应链的韧性？

[回复]公司所处的电子制造服务行业当前面临包括地缘政治、关税战和贸易限制等多重风险与挑战，全球的头部客户也日益重视供应链多元化和风险管理，希望提升供应链风险管理能力，增强供应链弹性和韧性。公司将进一步建立更有韧性的供应链，以提供弹性、稳定、高效的服务来满足客户的需求，具体的措施主要会包括：（1）提升在地供应的比重，开发各区域的本地供应商，以降低运输时间和成本，同时提升供应弹性及响应速度；从产品设计阶段开始，即评估量产时的材料供应风险，并根据市场状况实时调整订单分配和备料策略。保持供应链的灵活性，以便在客户因地缘政治或可能的关税变动时，能快速调整供应链配置；（2）强化供应链整体竞争力：持续投资供应链人才的培养与专业技术的提升，与主要供应商建立长期合作伙伴关系，在价格、产品质量、技术、交期和服务等方面获得最佳支持；积极开发国内有竞争优势原材料供应商及生产、检测、自动化等设备供应商，利用规模和效率优势服务具备一定规模需求的客户，进一步强化整体竞争力。同时在全球运筹管理、库存管理、合规、流程与系统以及 ESG 等方面也相应会持续精进。

[问题]投资者对公司重要吗？

[回复]公司长期重视投资者利益和回报，近年来公司持续通过并购重组、现金分红、股份回购、透明的信息披露和投资者关系管理等方式提升投资者的获得感和长期投资信心。

[问题]近期环旭电子有什么重大变化吗，为何股价出现大幅调整？

[回复]4月初，美国政府提出“全球对等关税”引发了市场剧烈的波动。目前来看，美国政

府宣布暂缓实施“对等关税”90天，但最终的关税政策仍存在高度的不确定性。目前公司估计，2025年直接出口到美国的营业收入占公司合并营业收入的比例小于10%，公司判断关税政策对公司的影响相对可控。股价波动受宏观经济环境、政策走向、市场情绪等多方面因素影响，公司将努力做好主业经营和市值管理工作，维护公司及广大投资者的合法权益。

[问题]公司转债发行已超过4年了，2025年承担的财务成本如何？后续转债怎么考虑？

[回复]本公司于2021年3月4日发行票面金额为人民币100元的可转换债券(以下简称“可转债”)3,450万张。可转债票面年利率为第一年0.1%、第二年0.2%、第三年0.6%、第四年1.3%、第五年1.8%、第六年2.0%，并依当时市场利率4.3%摊销增加的利息费用(不增加实际支付利息)。公司仍将坚持做好核心主业，同时积极拓展新业务，以增强公司的核心竞争力和投资价值以促进可转债转股；同时公司账面现金相对充裕，也具备可转债到期后的还本付息能力。

[问题]公司SiP模组业务在苹果以外的拓展情况如何？2025年是否有新的突出业务机会？

[回复]公司的SiP模组业务持续和北美大客户在其新产品及应用领域进行合作，除此之外也和多个头部客户具有合作关系，具体包括了手机、智能手表/手环、AR/VR眼镜和智能音箱等产品。公司会持续在SiP业务上投入资源，并拓展新的业务机会。2025年，公司将将有Wifi模组在头部客户的眼镜产品上量产出货，未来2-3年的产品也在规划中；同时，应用在眼镜上的更高集成度的模组产品正在配合客户开发。

[问题]环旭国内客户拓展情况如何，是否有差异化的竞争优势

[回复]公司正在积极开发国内市场，在大陆部分的运营，重心会放在提升获利率，同时加强利用现有产能来服务国内客户。开发国内的市场分为两部分，一部分是针对在地的EMS服务，公司在华南跟华中都成立了EMS事业部来积极争取在地的订单；另外针对汽车电子，公司成立了专属的业务发展团队去针对国内的OEM汽车市场来做拓展。国内市场会有一些头部客户重视价值，不是只关注价格，公司会更多争取这部分客户。

[问题]公司一季度业绩怎么样？

[回复] 公司将于 4 月 25 日收盘后披露一季报，请您关注公司公告，谢谢。

[问题] 近期公司股价又回到了低点，公司有没有采取市值管理措施，比如是否打算推出新一轮回购？

[回复] 股价波动受宏观经济环境、政策走向、市场情绪等多方面因素影响，公司长期重视市值管理工作，过去几年也综合利用了市值管理工具，不断实施诸如并购重组、股权激励、分红、回购等具体措施，公司在不久前也已根据相关规定制定了《市值管理制度》，以进一步加强公司市值管理工作，规范市值管理行为，维护公司及广大投资者合法权益。公司如有新一轮股份回购计划，将依据相关规定及时履行信息披露义务。

[问题] 行业以后的发展前景怎样？

[回复] 根据行业统计数据，2024 年全球电子制造服务收入约 6,332 亿美元，预计 2027 年全球电子制造服务收入将达到约 8,000 亿美元，2023 年到 2028 年均复合增长率约为 4.6%。整体市场呈现稳定成长，而亚太地区仍将保持增速领先。当前行业所处的经营环境和竞争环境日趋复杂，电子制造服务商需要更积极的转型升级，在与下游客户的合作融合加深、综合化服务转型、全球在地化合作等方面进行提升，争取在供应链上扮演更重要的角色。

[问题] 公司 2024 年云和存储业务开展情况不错，2025 年有什么新产品或亮点？

[回复] 公司 2024 年云和存储业务受益于 AI 投资增加带动服务器需求，营收录得两位数的同比增长。2025 年，公司将在 AI 加速卡的业务上加速获取业务，今年这部分业务有望看到不错的成长，此外应用于 AI 服务器主板的电源功率模组以及 AI 服务器主板的业务也在积极开发中。

[问题] 公司之后的盈利有什么增长点？

[回复] 在 SiP 业务上，公司今年将有 Wifi 模组在头部客户的眼镜产品上量产出货，未来 2-3 年的产品也在规划中；同时，应用在眼镜上的更高集成度的模组产品正在配合客户开发。而在云端存储的业务上，公司将在 AI 加速卡的业务上加速获取业务，今年有望看到不错的成长，此外应用于 AI 服务器主板的电源功率模组以及 AI 服务器主板的业务也在积极开发中。

附件清单（如有）	无
日期	2025年4月21日