

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。

环旭电子2022年第二季度 投资人线上说明会

2022年7月27日





总经理

魏镇炎先生



资深副总经理

陈逢达先生



VP/会计长

吴新宇先生



财务总监

刘丹阳先生



董事会秘书

史金鹏先生

业绩说明会议程

会议时间：2022/7/27 16:30-17:30

会议安排：

一. 嘉宾简报

- | | | |
|--------------------|--------|-------|
| 1. 2022年上半年度公司经营情况 | 财务总监 | 刘丹阳先生 |
| 2. 公司的全球在地化发展策略 | 资深副总经理 | 陈逢达先生 |
| 3. 国际化进程及成本效率提升 | VP/会计长 | 吴新宇先生 |

二. Q&A环节

2022年上半年度公司经营情况

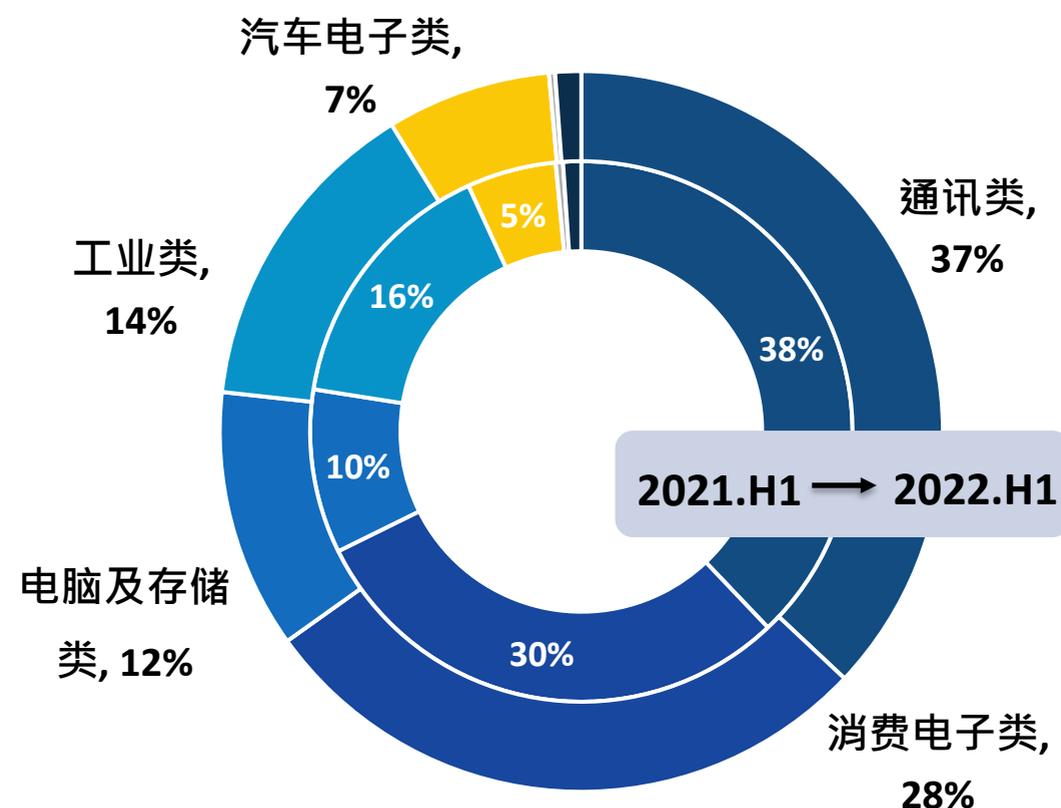
刘丹阳
财务总监

2022年7月27日

2022年上半年度营业收入分析

单位：人民币万元

营业收入构成				
	2021年H1	2022年H1	变动金额	同比
通讯类产品	844,543.09	1,071,374.99	226,831.90	26.86%
消费电子类产品	663,063.44	813,218.14	150,154.70	22.65%
电脑及存储类产品	218,449.74	336,553.69	118,103.95	54.06% ↑
工业类产品	349,032.94	418,515.63	69,482.69	19.91%
汽车电子类产品	118,603.93	213,047.22	94,443.29	79.63% ↑
医疗电子类产品	9,625.32	7,907.51	-1,717.80	-17.85%
其他	24,009.02	33,433.05	9,424.02	39.25%
合计	2,227,327.48	2,894,050.23	666,722.75	29.93%



- 2022年上半年度实现营业收入**289.41亿元**，较2021年同期的**222.73亿元**同比增加**66.67亿元**，增幅**29.93%**。
- 从营收结构看，**电脑及存储类产品和汽车电子类产品**同比增加超过**50%**，占比持续提升。

2022年上半年度获利分析

单位：人民币万元

项目	2021年（已重述）				2022年								
	Q2	%	H1	%	Q1	%	Q2	%	H1	%	Q2环比	Q2同比	H1同比
营业收入	1,133,866	100.00%	2,227,327	100.00%	1,395,370	100.00%	1,498,680	100.00%	2,894,050	100.00%	7.40%	32.17%	29.93%
营业毛利	106,632	9.40%	200,217	8.99%	129,373	9.27%	157,895	10.54%	287,268	9.93%	22.05%	48.08%	43.48%
营业利润	31,118	2.74%	62,260	2.80%	49,957	3.58%	72,013	4.81%	121,970	4.21%	44.15%	131.42%	95.90%
利润总额	31,963	2.82%	63,514	2.85%	50,081	3.59%	72,205	4.82%	122,286	4.23%	44.18%	125.90%	92.53%
所得税费用	1,328	0.12%	8,409	0.38%	6,186	0.44%	7,633	0.51%	13,819	0.48%	23.40%	474.92%	64.34%
净利润	30,635	2.70%	55,105	2.47%	43,895	3.15%	64,572	4.31%	108,466	3.75%	47.11%	110.77%	96.83%

2022年上半年度非经营性因素分析

单位：人民币万元

项目	2021年				2022年									
	Q2	%	H1	%	Q1	%	Q2	%	H1	%	Q2环比	Q2同比	H1同比	
PPA	对营业毛利的影响	1,230	0.11%	4,465	0.20%	972	0.07%	934	0.06%	1,906	0.07%	-3.92%	-24.09%	-57.31%
	对营业利润的影响	1,518	0.13%	5,119	0.23%	1,235	0.09%	1,506	0.10%	2,741	0.09%	21.96%	-0.79%	-46.47%
	对净利润的影响	1,143	0.10%	3,866	0.17%	936	0.07%	1,125	0.08%	2,061	0.07%	20.09%	-1.65%	-46.69%
新建惠州厂及深圳厂搬迁成本	对营业毛利的影响	-	-	-	-	-	-	4,806	0.32%	4,806	0.17%	-	-	-
	对营业利润的影响	-	-	-	-	220	0.02%	6,315	0.42%	6,535	0.23%	2773.18%	-	-
	对净利润的影响	-	-	-	-	193	0.01%	5,728	0.38%	5,922	0.20%	2863.15%	-	-
应对疫情额外成本	对营业毛利的影响	-	-	-	-	-	-	2,102	0.14%	2,102	0.07%	-	-	-
	对营业利润的影响	-	-	-	-	-	-	4,498	0.30%	4,498	0.16%	-	-	-
	对净利润的影响	-	-	-	-	-	-	4,080	0.27%	4,080	0.14%	-	-	-
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)	3,236	0.29%	4,314	0.19%	3,281	0.24%	3,371	0.22%	6,652	0.23%	2.75%	4.18%	54.18%	

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.列入非经常性损益的金额为人民币5,975万元

2022年上半年度期间费用分析

单位：人民币万元

期间费用	2021年H1(已重述)	%	2022年H1	%	同比变动
销售费用	14,952	0.67%	15,813	0.55%	5.76%
管理费用	51,993	2.33%	69,672	2.41%	34.00%
研发费用	68,007	3.05%	81,051	2.80%	19.18%
财务费用	9,535	0.43%	379	0.01%	-96.02%
总计	144,486	6.49%	166,915	5.77%	15.52%

- 2022年上半年度期间费用合计金额为16.69亿元，较2021年同期的14.45亿元增加2.24亿元。
 - » 销售费用小幅增加0.09亿元。
 - » 管理费用增加1.77亿元，除随着营运及获利成长增加相关人事费用外，本期增加深圳厂搬迁惠州厂的费用及防疫增加相关费用。
 - » 研发费用增加1.30亿元，主要因人事费用增加及研发新产品的材料成本增加。
 - » 财务费用下降0.92亿元，主要因本期外汇避险产生外币兑换利益，使得在财务费用下降。

2022年上半年度现金流分析

单位：人民币万元

期间费用	2021年H1	2022年H1	同比变动
经营活动产生的现金流量净额	-60,269	6,709	不适用
投资活动产生的现金流量净额	-68,531	-93,487	不适用
筹资活动产生的现金流量净额	194,777	34,078	-82.50%

- 经营活动的现金流量2022年上半年度为净流入，较去年同期净流出有所改善，但第二季单季因应下半年旺季来临备料需求增加使经营活动的现金净流出有所增加。
- 投资活动的现金流量2022年上半年度为净流出，较去年同期增加，主要因增加支付固定资产投资所致。
- 筹资活动的现金流量2022年上半年度为净流入，较去年同期减少，主要因去年第一季度有可转换公司债发行所致。

2022年上半年度主要财务指标分析

单位：人民币万元

项目	2021/12/31	2022/6/30	变动百分比
总资产	3,585,673	3,665,223	2.22%
货币资金	603,420	566,561	-6.11%
总负债	2,277,437	2,307,646	1.33%
有息负债	789,286	857,401	8.63%
归属于母公司所有者的权益合计	1,308,196	1,357,537	3.77%
资产负债率(%)	63.51	62.96	减少0.55个百分点
项目	2021年H1(已重述)	2022年H1	同比变动
扣除非经常性损益后的净利润	46,281	109,496	136.59%
总资产收益率(%)	4.05	6.45	增加2.40个百分点
净资产收益率(%)	9.18	16.28	增加7.10个百分点
每股收益(元/股)	0.25	0.50	100.00%
现金周转天数(天)	46	59	增加13天
EBITDA	120,709	180,421	49.47%

注：1. EBITDA=净利润+所得税+利息费用(净额)+折旧摊销费用

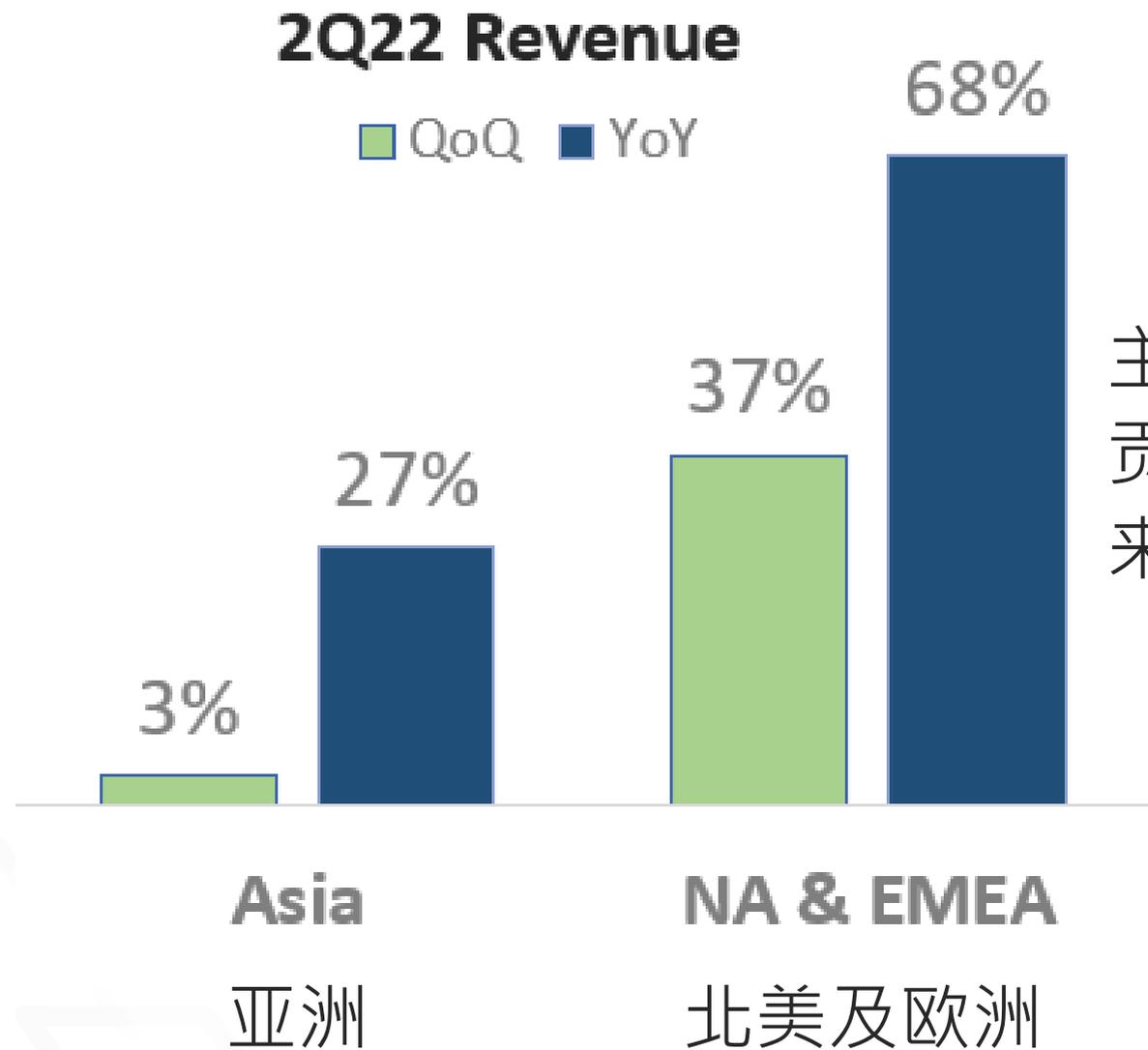
2. 总资产收益率、净资产收益率均按照年化计算

公司的全球在地化发展策略

陈逢达
资深副总经理
全球销售/全球运营管理/北美区运营中心

2022年7月27日

季度业绩成长的核心动能



主要
贡献
来自

New Business Growth
同比新增长营收

Execution under Covid
新冠疫情限制下仍坚持成长

Global Manufacturing Excellence
全球化策略贯彻运营制造优化

Supply Chain Resilience
供应链韧性执行力

『全球在地化』趋势



全球化 Globalization

- 全球自由贸易协定
- 地方租税优惠
- 全球集中制造聚落
- 集中式组织架构
- 全球集中采购
- 工厂自动化



全球在地化 Global - Localization

- 全球贸易摩擦-关税壁垒
- 全球最低税负
- 区域性制造中心
- 在地化人才,组织,采购
- 全球资讯安全
- 全球数位转型管理模式

Globalization 全球化
(Standardization 标准化)

GLOCAL 全球在地化
(Global + Local)

Localization 在地化
(Differentiation 差异化)

公司『全球在地化』策略方向与执行关键



✓ Global-local OPS Digitalization Roadmap
突破全球在地化效益的『产销数字化蓝图』



✓ Global-local Business Models Migration
全球化高标平台+在地化精致服务的新运营模式推进



✓ Edge of Competition against Competitors
深耕竞争差异化能力,以领先竞争群雄



✓ Global-local Talents Pool
全球在地化优异人才库建置



✓ Global-local Footprints
全球在地化多地整合

公司『全球在地化』策略执行

Revenue, Customer Loyalty, Competitiveness, Profitability

营收成长，客户忠诚度，全球在地化竞争力，利润成长

27

Sites
生产据点



Glocal
Footprint

2x

Local Talent
具有全球在地化经验的
优异在地人才



Glocal
Talent

3

Regional Ops Center
地区性运营中心



Glocal
Operation

2x

Digitalization Investment
信息系统及数字化投资.



Optimized
IT System

2x

New Local Customer
深耕更多在地忠实客户



Local New
Customer

国际化进程及成本效率提升

吴新宇
VP/会计长

2022年7月27日

国际化进程



- 增加全球生产布局，已有18个大中华外海外工厂



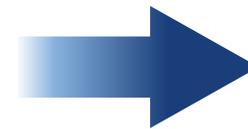
- 分散过度依存于大客户的风险，海外营收稳步增长



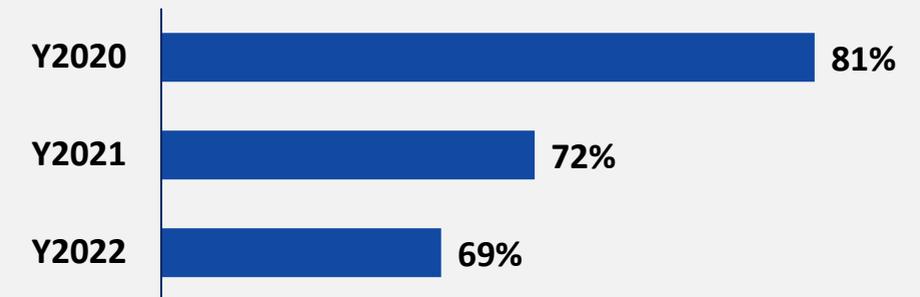
- 设立全球财务服务共享中心
 - 提高营运效率，减少服务成本
 - 实现全球程序标准化，简单化，减少非合规风险



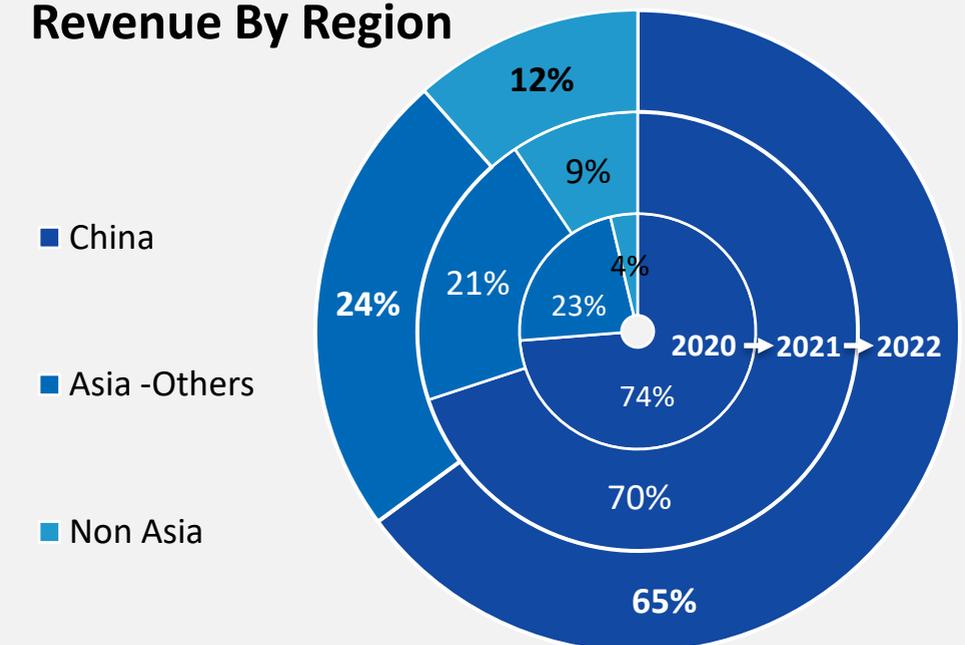
- 制定集团ERP整合及提升路线图，打造全球统一管理、制造平台



Top 5 customers Concentration



Revenue By Region



改善成本效率，提升获利能力

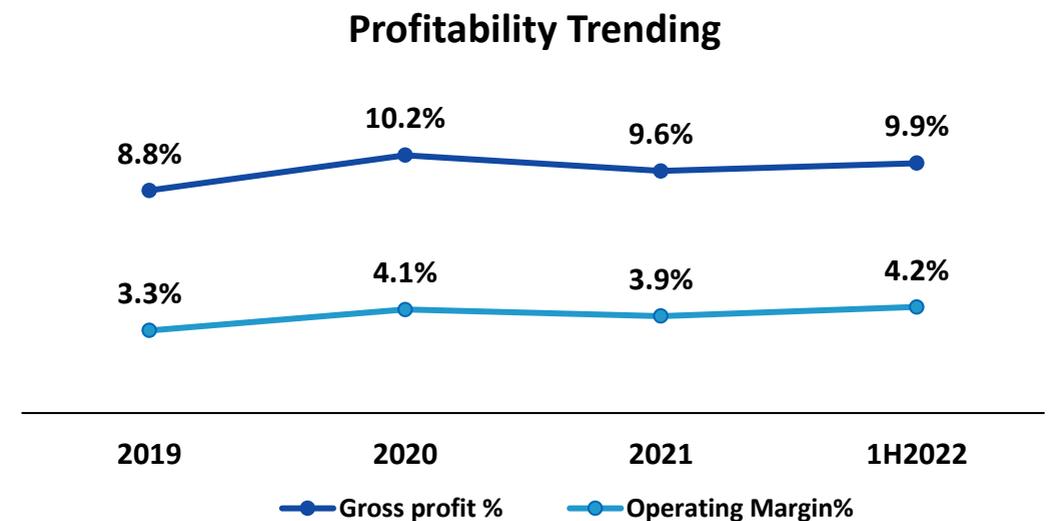
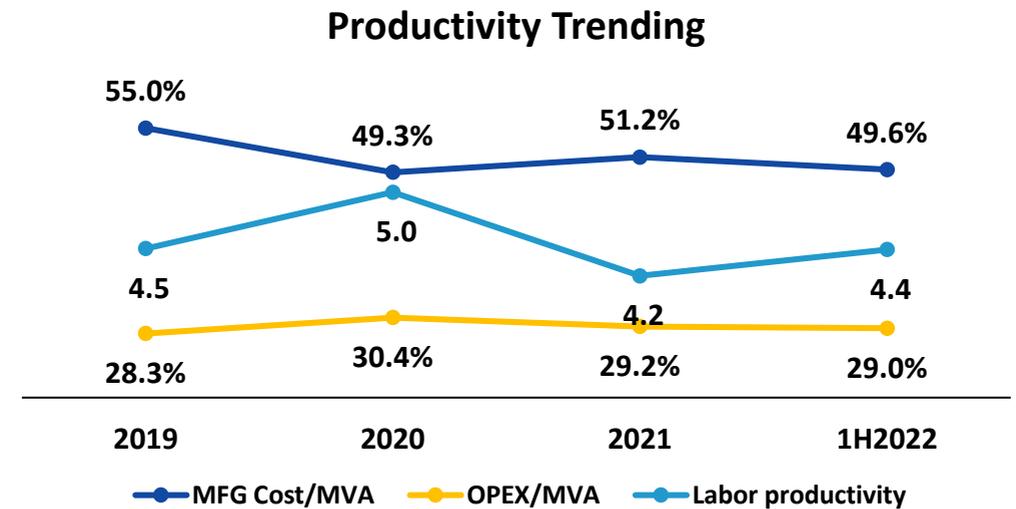
01 增加对“产品附加值” (MVA) 效益的内部核算

- 根据产品附加值趋势，调整生产成本结构
- 注重成本价值产出，提高生产效率
- 提供工程，设计及客制服务，增加产品附加值

02 加强客户合约管理，保护公司利益

- 库存风险管理
- 原材料溢价的价差回收
- 客户预定产能未实现而带来闲置资产成本的追溯
- 由于市场原因所导致的额外运费的追溯

03 由于汇率变化，积极实现产品再定价



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