

环旭电子股份有限公司投资者调研纪要

环旭电子股份有限公司（简称“公司”）于 2015 年 7 月 30 日以电话会议的形式于 17:00-18:00 举行了投资者交流活动，会议具体情况如下：

一、参会人员

1、公司参会人员

公司总经理魏镇炎、公司副总经理、财务总监及董秘 刘丹阳

证券事务代表 王沛

2、机构参会人员

Credits wiss、efusion funds、IDG 资本、nonura security、rockhanpton、安邦资产、安联投资、安信证券、北京歌萨尔金投资、博道投资、博晟投资、长江证券、长漫投资、长盛基金、传习投资、慈慧投资、淡水泉投资、东北证券、东方证券、东海证券、法国巴黎银行、复华基金、富邦投信、富国基金、高邑资产、光大证券、广州长金投资、国海证券、国华投资、国金通用基金、国泰基金、国泰君安、海通证券、宏利基金、华安基金、华金证券、华盛投资、华泰证券、汇添富基金、佳德投资、嘉实基金、交银施罗德、金晶科技、景顺长城基金、里昂证券、林胡投资、路博迈基金、摩根大通、摩根士丹利、农银汇理基金管理有限公司、匹克资本、前海开源、前海人寿、瑞银证券、三井住友信托银行、上海喜贤资产管理、上海证券、申万宏源、深圳榕树投资、盛博投资、太平洋保险、泰石投资、天风证券、万丰奥威、未来资产、文昊投资、兴业证券、阳光保险、野村证券、易方达基金、易同投资、奕慧投资、银沙投资、原点资产、源乘投资、招商证券、中诚投资、中金公司、中融人寿、中润投资、中投基金、中投证券、中信建投证券、中信证券、中信资管、中意资产、中原英石基金。

二、投资者咨询问题及公司回复概要

1、公司半年度业绩的情况如何？

公司 2015 年上半年营业收入实现 9,585,256,616.34 元，较去年同期 6,950,836,040.85 元增长 2,634,420,575.49 元，同比增长 37.90%，从每月的数据来看，每月均有不同程度的同比增长，特别是 6 月份营业收入达到 20.69 亿元，同比增长 83.10%，达到公司上市以来的高点，特别是在第二季为传统淡季的电子行业，实现营业收入 53.26 亿元，环比增长 25.05%，主要原因是原有产品维持稳定，主要客户的新产品也于第二季开始推出

进入量产的所致。

然而 2015 年上半年公司实现净利润 237,190,237.51 元，净利润同比减少 107,670,527.38 元，同比减少 31.22%，主要由于环维电子（上海）有限公司（以下简称“环维电子”）新厂因新产品于量产初期受客户订单时程及良品率的影响，2015 年上半年的营收贡献尚无法使新投资扩产的环维电子产生经济规模，在相关的设备投入成本及制造费用较高的影响下，产生了一定的亏损。如果排除了新厂对获利的负面影响后，公司上半年的获利还是有一定的增长。

2、公司子公司环维电子的微小化系统模组项目的进展情况？

答：环维电子自 2013 年底开始设立，于 2014 年第三季开始产生较大成本，经历了较长的准备期，因为客户的订单时程的影响，准备期间产生的成本较大，于 2015 年 6 月实现了较大的出货，未来的获利情况将依客户订单及最终产品市场需求而定。

公司对于微小化系统模组的投资着眼于行业发展趋势，对未来竞争能力的战略性投资，虽然短期的获利能力会受此项新投资影响。但公司经过此一项目的投资已使公司在微小化系统模组的技术水平及量产能力领先市场同业，将使公司在未来争取无论是现有客户的新产品及潜在客户的订单上产生绝对的优势。

3、公司下半年的情况如何？

第三季度起电子行业将进入传统的旺季，公司营业收入应该会依照过去的趋势，下半年营业收入高于上半年。加上主要客户第三季新产品的上市，微小化产品的应用提高将成为公司营收成长的主要动力。

公司原有产品的获利能力将维持稳定，微小化系统模组在进入量产阶段后贡献的营业额加上投入成本已获得控制及良率的提升将有助于环维电子获利能力的改善。

4、公司各产品线的现况及发展前景？

通讯类产品现已成为主要客户的最主要供应商，将持续为客户新一代产品提供服务，并透过技术的优势开发新的客户运用。

消费电子类产品，原有的液晶显示器控制面板市场成熟，将以维持稳定的获利为目标，微小化系统模组产品将成为未来成长的主要来源。

电脑类产品，上半年业绩稳定，未来仍将以维持稳定获利为主要目标。

存储类产品，上半年营业收入贡献不多，未来将扩充新的客户并将微小化制程能力运用到此类产品上，以加速业务的成长。

工业类产品，上半年表现优异，未来将持续提供客户更具竞争力的解决方案，维持营业收入及获利的成长。

汽车电子类产品，上半年业绩成长，未来将除为客户提供现有产品外，将以提供整合方案为发展重点。

5、公司的发展战略如何？

公司将维持丰富而平衡的产品线，主要客户方面将持续作为其在微小化模组方面的主要伙伴，为其持续提供最具竞争力的产品。但随着主要客户营业额占比增加，公司将努力开拓其它客户的业务，将包含微小化产品的应用及现有的系统整合产品。

环旭电子股份有限公司

2015年7月31日