

证券代码：688362

证券简称：甬矽电子

甬矽电子（宁波）股份有限公司投资者关系活动记录表

投资者关系活动类别	<input checked="" type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input checked="" type="checkbox"/> 其他（电话会议） <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 路演活动
参与单位名称及人员姓名	长江养老、人保资产、申万菱信、大家资产
时间	2024年4月29日
地点	电话会议
上市公司接待人员姓名	董事会秘书李大林先生
投资者关系活动主要内容介绍	<p>1.公司今年 Q1 营收情况及稼动率水平？对 Q2 营收的预期是什么样的？</p> <p>得益于部分客户所处领域的景气度回升、新客户拓展及部分原有客户的份额提升，公司 2024 年第一季度营收达到 7.27 亿元，同比增长 71.77%。公司目前的稼动率维持在相对饱满的状态。</p> <p>公司预计营收仍将保持环比增长的态势。</p> <p>2. 公司对行业景气度的判断？</p> <p>从公司的观察看，下游客户去库存周期已基本接近尾声，出现弱复苏迹象，情况比 2023 年更乐观。</p> <p>3. 公司目前的客户结构是什么样的？贡献的营收占比如何？看好哪些领域未来的增长？</p> <p>公司营收主要来自消费电子/工规/车规等领域。具体来看，IoT 类客户占比 50%左右，PA 类占比 20%左右，安防领域占比 10%~15%，运算领域客户和汽车电子领域的营收占比较</p>

低，但增速较快。

公司客户以各细分领域的龙头设计公司为主，在各自细分领域具备较强的竞争力，公司将与客户共同成长。

4. 公司会考虑用低价策略抢占市场吗？对行业价格趋势的展望？

公司坚持中高端先进封装定位，持续加大研发投入，一方面，公司推进成熟产线的扩产，另一方面，积极布局先进封装和汽车电子领域，按市场需求稳步推进包括 Bumping、晶圆级封装、FC-BGA、汽车电子的 QFP 等新产品线布局。

从公司的观察看，公司稼动率处于比较饱满的状态，公司的稼动率反映了市场真实的需求，价格已处于相对低位。随着未来整体宏观经济的回暖，公司相信价格会有边际向好的趋势。

5.23 年公司投资规模与投资领域？未来的资本开支计划？

去年公司投资 30 亿左右，主要投资于厂房和设备，应用于 Pamid 模组、FC、CP、Bumping 领域。

今年预计资本开支在 25 个亿左右。

6. 二期工厂布局和扩产节奏？

公司二期布局主要包括 Bumping、晶圆级封装、倒装类产品以及部分车规、工规的产品线等。

公司将根据市场情况审慎开展二期投资。

7. 公司对 2.5D 的布局情况？

公司一直致力于先进封装的技术储备和产业布局，已经进行了相关技术的分析和调研；二期厂房交付、Bumping 项目实施，为公司后续开展 2.5D/3D 封装奠定了工艺基础，预计于 2024 年下半年通线并具备小批量生产能力。

8. 公司目前会遭遇到“卡脖子”问题吗？

封测领域暂时未遇到类似问题。

9. 公司寻求与台湾客户合作的契机是什么？对台湾客户的

	<p>未来定位？</p> <p>公司原有客户以细分领域的龙头设计公司为主，已在多个领域展现出良好的竞争力，充分表明公司具备进入海内外细分领域龙头设计公司供应链的实力。同时，客户基于多种考虑在寻求供应链本土化，公司在发展的过程中与台湾地区的头部客户也存在业务合作。从商务角度来说，在技术水平接近的情况下，公司在成本、交期、服务、稳定性等方面都具有一定的竞争优势。</p> <p>公司始终坚持大客户策略，未来也将努力成为这些公司在中国大陆的一供。</p> <p>10.公司毛利高于友商的原因？对今年毛利水平的展望？</p> <p>毛利率主要与产品结构、客户结构、价格、稼动率等多个因素相关。公司坚持中高端先进封装产品的定位，产品结构较为高端，客户结构优良，与各大细分领域头部客户达成良好合作关系。从财务角度，公司 Q1 稼动率处于较高水平，市场价格目前处于相对稳定的状态。</p> <p>随着公司 2024 年营收规模进一步扩大，以及一些新产品的导入和产品结构的变化，整体来看对于毛利率来说会形成正向的影响。</p> <p>11.公司 2023 年的折旧情况及对未来折旧情况的展望？</p> <p>根据公司 2023 年的财报，公司全年折旧及摊销在 5.3 亿左右。随着未来公司的在建工程逐步转固，折旧的绝对金额会逐步增长，但公司预计营收规模将持续保持快速增长，规模效应的逐渐显现会对整体盈利水平呈现正面影响。</p>
附件清单 (如有)	无
日期	2024 年 4 月 29 日