

证券代码：688711

证券简称：宏微科技

转债代码：118040

债券简称：宏微转债

江苏宏微科技股份有限公司 2024年6月12日投资者关系活动记录表

编号：2024-002

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 type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 路演活动 <input checked="" type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 电话会议 <input type="checkbox"/> 其他
参与单位名称及人员姓名	德邦电子团队：仇方君、陈蓉芳、陈瑜熙
时间	2024年6月12日
地点	江苏宏微科技股份有限公司新竹厂四楼会议室
上市公司接待人员姓名	董事会秘书 丁子文、董事会秘书助理 马君
投资者关系活动主要内容介绍	<p>1.公司产品降价幅度</p> <p>从前五大客户看，总体上，价格相对稳定；首先，光伏价格波动不大，相对稳定，主要受产能、订单、去库存影响；其次，工控领域实际价格一直都没有太大变化。但是新能源汽车价格确实有调整，主要和整车厂的策略及系统性调整也有关系。公司个别客户降价较多，但有些客户不完全看价格，会更注重产品力。目前国内汽车厂商还在洗牌，判断未来汽车功率器件的价格有望恢复到稳定的水平。</p> <p>2.订单能见度</p> <p>目前可见的订单大概就是一个季度，预判 Q3 较上半年订单更饱和，但是价格确实不好预判。但从宏微科技自身出发，针对新能源汽车，在价格上也有一定的策略，不会完全一味地通过降价来争取市场份额，同时也会适度向上传导。</p> <p>3.公司产品的涨价空间</p> <p>中低端模块单管因为主要应用于民用家电，也是刚需，竞争不是很激烈，所以有一定涨价空间。但新能源行业，因为前期产能扩</p>

	<p>张，竞争非常激烈，目前价格还有降价幅度，目前没有看到涨价的信号。</p> <p>4.功率器件国产化率情况</p> <p>据公司了解，目前国内功率器件的国产化率很多细分领域功率器件国产化率较低，如军工行业、重载领域，因此，相对来说，功率器件国产化这个赛道还有很多的机会。公司一直重视研发投入，推动新的芯片技术升级和工艺平台创新。目前公司的 IGBT 芯片技术已经迭代至第七代，主要性能较强。</p> <p>就我们自己而言，公司已经在工控、光伏、电动汽车等多个领域导入头部客户，因此公司的根基也相对较稳定。如公司在汽车领域的头部客户是比亚迪，通过汇川、上海臻驱导入到赛力斯、广汽、奇瑞、埃安等多种乘用车，另外还有物流车，23 年全年装车量 40 多万辆，24 年预计有显著增长。</p> <p>5.公司毛利低原因</p> <p>公司对标同行业，比较分析存在以下几个原因：公司前期投入比较大，整体产能还处在爬坡阶段，设备折旧增加等都会对毛利有一定影响。后续精益化管理，通过降本增效、提高产品良率、稼动率等手段，稳定毛利率水平。</p> <p>6.产能情况</p> <p>(1) 1 厂：规划 420-450 万块/年，目前是满产状态、半自动化</p> <p>(2) 2 厂：规划 480 万块/年，共建有 5 条产线，23 年实际产量超过 200 万块。</p> <p>(3) 3 厂：整体规划超过 1000 万块/年，其中①自有资金投资 240 万块/年，②可转债车规线项目投资 240 万块/年，23 年年末投产后已经实现小批量出货，均为 IGBT 产品。③控股子公司芯动能：研发、生产塑封模块，规划产能 720 万块/年，23 年年末投产，24 年预计可以产量突破 100 万块。</p> <p>整体看，2024 年公司计划新增 2 条塑封产线，1 条工控线，1 条车规线，1 条光伏线。按照产线规划，目前建设及投产进度正常。</p> <p>7.光伏和汽车的头部客户的销售占比</p> <p>2023 年光伏领域头部客户销售额占比大概在 30%左右，汽车头部客户占整个新能源汽车的销售占比为 35%左右。</p> <p>8.碳化硅产品进度</p> <p>公司提前布局 SiC 芯片和封装业务，相关的 SiC 模块已批量应用于新能源行业，在第三代功率半导体器件领域的研发和量产具有先发优势；自主研发的 SiC SBD（肖特基势垒二极管）芯片已经</p>
--	--

	通过可靠性验证，并已向重点客户送样，正在测试阶段。
--	---------------------------