

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
投资者关系活动记录表
(2024年6月13日至2024年6月18日)

编号：2024-003

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 checked="" type="checkbox"/> 路演活动 <input checked="" type="checkbox"/> 现场参观 <input checked="" type="checkbox"/> 电话会议 <input type="checkbox"/> 其他
参与单位名称及人员姓名	华福电子科技 徐巡；中银基金 李佳勋；汇添富基金 韩政沅；中欧基金 张一豪；格行资产 阳俊雄；银河证券 王韬杰；五矿期货 陈明；周立虎；英大信托 周俊；英大信托 徐天娇；长江证券 钟智铨
时间	2024年6月13日-2024年6月18日
地点	江苏宏微科技股份有限公司新竹厂四楼会议室；上海
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 2024 上半年情况</p> <p>2024 年第一季度因主要受新能源行业去库存和电动汽车价格调整等因素影响，业绩短期承压，但从订单恢复情况来看，预判 24 年 Q2 环比会上一个台阶。目前来看，下半年公司经营业绩和订单情况有望提升。</p> <p>2.2024 年公司营收结构变化情况</p> <p>2023 年，工控营收占比将近 40%，新能源发电占比 37%，电动汽车占比 22%； 2024 年第一季度，工控占比没有太多变化，电动汽车保持良好增速，占比约 30%；光伏领域略有下降，主要是行业影响以及大客户备货，4 月、5 月份订单也比较饱满。</p> <p>3.24 年 Q1 下游应用领域拆分情况及之后行业景气度变化情况</p> <p>整体行业景气度 Q1 以后温和复苏，具体而言：</p> <p>(1) 电动汽车行业：相对乐观，从订单情况，电动汽车装车辆预计实</p>

	<p>现翻倍的增长。</p> <p>(2) 光伏储能行业：提货正在恢复中，大客户订单环比增加，预计2024年光伏储稳中有增。</p> <p>(3) 工控行业：工控是公司的基本盘，预计全年保持稳步发展。</p> <p>4.公司的产品结构变化情况</p> <p>公司的产品主要包括模块、单管、芯片及其他业务，其中模块占比最大，模块收入占比约60%-70%，单管占比约25%-30%。2024年公司光伏模块产品将向大功率方向发展，目前已有多款产品面向市场。</p> <p>5.公司毛利率变化情况</p> <p>2024年Q1因为行业调整及公司研发投入和资本开支持续增大，毛利短期承压。后续公司会发挥规模效应、加强精细化管理、提升产品质量及良率，产能达产后进一步稳定毛利率。</p> <p>6.公司的研发投入占比情况</p> <p>近年来，公司持续加大对核心技术的研发投入，并致力于技术产品创新和升级。2023年公司研发投入占营业收入的比例为7.18%，2024年第一季度研发投入占营业收入的比例为10.47%，年内依旧会持续加大研发投入。</p> <p>7.芯片代工厂涨价情况</p> <p>目前IGBT芯片没有涨价，下半年暂时无法判断。</p> <p>8.库存情况及未来的变化趋势</p> <p>总体来看，光伏库存占比相对较高，Q2开始恢复，正在去库存进程中；新能源汽车23年年底有一定库存，Q1基本消耗完，Q2开始提货；工控库存健康。2024年公司会做好库存管控，加大库存周转率，提升资金效率及运营效率，争取毛利率保持相对稳定。</p> <p>9.公司车规产品降价情况</p> <p>新能源汽车的降价幅度主要与整车厂的价格战策略有关，部分客户对价格更敏感，有些客户更注重产品力，相应传导的降价幅度不同，整体而言价格压力还在；另外，上游芯片代工厂的价格从去年到今年上半年一直稳中有降，上游传导还有一定空间。公司2024年将着重优化市场策略，争取更多的市场份额。</p> <p>10.公司新能源汽车领域的客户有哪些</p> <p>在新能源汽车领域，公司产品主要用于电控系统，主要客户有比亚迪、汇川联合动力、臻驱科技等企业，2024年新增了多家整车客户，已有订单在交付中。</p> <p>11.公司产品是否涉足AI领域</p> <p>AI的发展利好功率半导体行业，如算力、数据中心会使用UPS电源，随着算力规模的增长，电力来源需要靠新能源发电来支撑，将公司业</p>
--	---

	<p>绩增长带来动力。公司目前已经有产品应用到数据中心电源产品中，国内有 3-4 家客户，包括 A 客户。未来公司也将在大型 GPU 高性能电源管理等领域积极探索布局。</p> <p>12.塑封模块产量及对业绩的贡献</p> <p>控股子公司芯动能聚焦研发、生产塑封模块，规划产能是 720 万块/年，现有 1 条产线，实际产量 6-8 万块/月，预计 24 年新增 2 条产线。短期内，塑封产线依旧在产能爬坡阶段，在产能稳定后相应的毛利贡献会逐步释放；目前塑封产线还是以 IGBT 芯片封装为主，未来将为 Sic 芯片的封装做储备。</p> <p>13.公司的 FRD 现在做的怎么样</p> <p>公司专注于 IGBT、FRD 芯片的研发和设计，拥有多项具有一定先进性的相关知识产权。公司在快恢复二极管的反向恢复速度和恢复软度的协调及可靠性方面取得了技术突破，目前推出最新七代 FRD 已经通过 HV-H3TRB 测试。产品已广泛应用于工控、新能源发电、电动汽车等各个领域。</p> <p>14.公司是否考虑进军新赛道来冲抵半导体行业周期性的暴涨暴跌</p> <p>首先，公司将长期专注主营业务，深耕功率半导体行业，充分发挥公司在芯片设计、模块封装和碳化硅方面的先发优势；其次，公司将通过注入更多的人财物力在更先进的技术迭代与制程工艺、更精益的产品质量、更多元的产品矩阵、更丰富的市场渠道等方面平滑每一次产业周期的冲击；再次，在以销定产的逻辑下，公司达到一定规模后，或考虑稳步进行垂直整合，打通上下游，打造更完整的供应链生态系统。</p> <p>15.近期公司存在频繁的大宗交易，具体情况是什么</p> <p>近期的大宗交易，并非公司的控股股东、实际控制人、董监高的减持。经公司与有关原始股东沟通了解，近期公司的大宗交易系个别原始股东基于个人的财务安排，将持有的股份通过大宗交易转入其个人的资产管理计划，并非出于减持目的，属于资产管理行为。</p> <p>16.公司高层对 9 月解禁的看法？</p> <p>目前，公司控股股东、实际控制人暂无 9 月解禁后减持计划，公司管理团队对公司秉持长期快速发展的信心。</p>
<p>关于本次活动是否涉及应当披露重大信息的说明</p>	<p>本次活动不涉及应当披露重大信息。</p>