

证券代码：688220

证券简称：翱捷科技

翱捷科技股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：2024-0903

投资者关系活动类别	<input checked="" 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 type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 电话会议 <input type="checkbox"/> 其他
参与单位名称	Brilliance Asset、凯石基金、信达澳亚 源乘投资、中信建投基金、海通证券 光大证券、深圳前海云溪、顺势同心 华福证券、海通创新、申万宏源 景顺长城、圆信永丰、华夏久盈 中金公司、博时基金、厦门坚果 海富通、华泰证券、山西证券 汇丰晋信、格林基金、九泰基金 银华基金
时间	2024年8月30、9月2日
上市公司接待人员姓名	董事长 戴保家 董事、董事会秘书、副总经理 韩旻 证券事务代表 白伟扬
投资者关系活动主要内容介绍	Q: 请问上半年蜂窝基带芯片、非蜂窝基带芯片的收入和同比情况? A: 公司主营业务中的“芯片产品销售”主要包括蜂窝基带芯片和非蜂窝物联网芯片。上半年, 芯片产品销售收入达到 13.49 亿, 其中蜂窝基带芯片占比超过 90%。与去年同期相比, 无论是蜂窝基带芯片还是非蜂窝物联网芯片, 其销售

数量、销售收入均实现了显著增长。

Q: 请问毛利率较 23 年还是有一定下降, 请问价格战目前的进展和对后续毛利率的预期?

A: 公司的综合毛利率在过去一段时间内表现如下:

	2024 年上半年	2023 年上半年	2023 年
毛利率	24.27%	24.62%	24.35%

从季度数据来看, 过去三个季度的毛利率分别为:

	2023 年四季度	2024 年一季度	2024 年二季度
毛利率	23.59%	23.79%	24.75%

综合上述数据可以看出, 自 2023 年以来, 公司综合毛利率整体变化不大。

就目前看, 由于 1) 竞争的情况与跟过去几个季度相比没有明显变化; 2) 公司定制业务和 IP 授权业务收入全年呈现上半年高、下半年低的状况, 因此不排除综合毛利继续下探的可能性。

然而, 也有一些积极因素可能会对毛利率产生正面影响。例如, 新产品通过技术优化实现成本降低、采购规模效应带来的成本改善。

Q: 蜂窝基带芯片上半年增量的主要贡献是来自于哪些类产品? 目前的在手订单情况?

A: 蜂窝基带芯片上半年的增量主要来自于 Cat. 1 和 Cat. 4 产品。Cat. 1 产品仍然是公司销售的主力, 而 Cat. 4 产

品的相对占比正在逐步提升。

公司主要通过经销商向终端客户供货。根据目前经销商的订单情况以及终端客户提供的销售预测，公司对下半年的芯片出货量持相对乐观态度。

Q：上半年蜂窝基带芯片的下游结构如何？同比有什么变化？

A：上半年，公司的蜂窝基带芯片的下游应用领域主要覆盖工业控制、移动宽带设备、智能能源、智慧支付、定位追踪、智能可穿戴以及汽车市场等。同比去年看，这些下游结构大类没太大变化。

Q：请问智能手机芯片目前的收入占比如何？智能手机芯片后续在手机的订单如何？其他产品比如智能手表、平板等的订单如何？

A：智能手机芯片的收入目前在营收中占比很小，尚在逐步起量的过程中。据不完全统计，目前已有至少 5 款智能手机采用了该款芯片，并且还有新项目在推进过程中。

除了智能手机外，这款芯片在其他智能终端市场的项目也在推进中。预计到年底前，该芯片总出货量将达到百万级别。

Q：智能手机芯片的毛利率和物联网芯片相比如何？

A：智能手机基带芯片的品牌粘性比较高，市场进入门槛比较高，为了实现快速突破，除了在性能、服务等方面有竞争力外，在价格方面也要具备相当竞争力，因此对毛利率会造成一定压力。

Q: 智能手机芯片后续代际产品的进展如何?

A: 公司从 2023 年开始将保持每年至少推出一款智能手机芯片, 2023 年推出 4G 的 4 核芯片, 今年将推出 4G 的 8 核芯片, 明年将推出 4G 的 8 核芯片中高端版本, 此外, 公司的 5G SOC 芯片以及 5G RedCap SOC 芯片也已研发立项。

Q: 5G RedCap 芯片如果下半年进入批量, 今年及明年的规模如何预期?

A: 在 5G Redcap 方面, 公司处于比较靠前的梯队, 除了对自己的产品做好各种准备, 比如通过中国移动 5G RedCap 芯片认证测试并入库等工作外, 还积极推进产业的发展。与多家主要的设备厂商开展完成了实验室的互联互通和 5G 原生增强特性验证, 积极参与完成了运营商组织的外场端网兼容性测试。从网络测试情况来看, 网络的覆盖、速率、兼容性等较之前有明显提高, 公司评估已经接近商用阶段。从行业角度来看, 在运营商的支持下, 随着需求逐步增长, 估计从明年开始终端应用逐步放量。

Q: 海外市场今年的主要进展有哪些? 收入贡献主要体现在哪类产品? 公司如何看待后续海外市场的需求, 哪些区域、哪些产品会是重点推进的市场?

A: 在东南亚市场, 公司携手主流运营商, 进行功能机与智能手表的深度合作, 市场份额稳步提升。在欧洲市场, 公司与意大利、波兰、法国及瑞士等多国当地运营商建立了稳固的合作关系, 实现规模出货。在拉丁美洲市场, 搭载公司基带芯片的功能机与智能手机在多个国家表现强劲。在印度市场, 公司不仅巩固了与 Reliance 的既有合作, 更在物联网

	<p>领域取得突破性进展,特别是在智慧金融与 Tracker 等市场,合作版图不断扩大,成果斐然,为公司全球化战略迈出坚实的一步。</p> <p>Q: 国内市场的需求恢复如何? 如何看待国内市场的景气和持续性?</p> <p>A: 从公司的出货情况及客户端的信息来看,国内物联网市场需求在逐步回暖过程中,部分应用场景如车联网、可穿戴等景气度较高,公司对下半年国内市场持相对乐观的态度。</p>
附件清单 (如有)	无