

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：2024-0912

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	长江证券、华宝基金、申万菱信 太平基金、淳厚基金、华夏基金 光大证券、中信建投、中银国际证券 国君资管、创金合信、海通创新 丹羿投资、中欧基金、星石投资
时间	2024年9月10、11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	<p>Q：从半年报的情况看，公司综合毛利率变化不大，请问芯片产品的毛利率是否已经触底？</p> <p>A:毛利率的水平主要由价格和成本决定，而价格主要取决于市场的竞争情况及公司市场策略。从竞争的情况看，以Cat.1为例，在某些细分市场上竞争依然激烈。公司当前市场主要任务为：在蜂窝物联网市场，继续扩大销售规模，提升市场份额；在智能手机市场，尽快完成市场进入及实现量的突破，因此现阶段毛利率承压依然比较大，不排除后续下探的可能性。但是，从成本的角度看，公司正在积极努力丰富产品线，通过技术优化实现成本降低，通过采购规模效应带来成本改善。</p>

Q：目前在研项目比较多，公司研发人员是否可能大规模扩张？研发费用会不会大幅提升？

A：公司所从事的领域技术门槛比较高，对研发人员要求比较高，截至 2024 年 6 月底，公司有研发人员 1137 人，从学历分布来看，研发人员中具备硕士及以上学历的有 839 人，硕博占比超过 70%；绝大多数员工具有 10 年以上的工作经验。整个研发团队在系统架构、信号处理、通信协议栈，以及数字、模拟和射频电路设计等方面拥有深厚的技术积累和量产经验，在项目研发过程中全力以赴，呈现较高的研发效率。

因此尽管公司当前在研项目数量较多，但这些项目都是在综合评估公司的研发能力、效率及资源情况后确立的，公司有信心能按照规划顺利实现成果落地。由此预估，至少在未来 3 年内，研发人员的数量和研发费用的增长都将保持在可控范围内。

Q：请问公司对三季度营收的展望？

A：2024 年上半年，公司在丰富产品布局、拓展新项目、加强客户支持等方面做了诸多努力。基于上半年两个季度的出货情况及目前从客户端沟通的信息来看，公司对三季度芯片产品销售持相对乐观态度。

但是由于公司营收除了芯片销售业务以外还有芯片定制和半导体 IP 授权业务，而这两大业务因项目交付时间因素，在收入确认方面全年呈现上半年高、下半年低的状况，且公司业绩的最终实现除了内部因素以外，还受整体经济形势、行业周期等多种因素影响，故具体业绩情况请参考届时披露的第三季度报告。

Q：请问公司研发资源是否全部转向智能手机芯片业务

A：根据公司目前的产品规划，在物联网领域，公司将会在现有产品的基础上持续迭代，而在智能手机领域，公司将加大产品布局，丰富产品线，推进项目进度。因此在研发资源上两个领域都有配置。值得注意的是，基于公司现有的规划，尚无计划设置专门团队承接客户的芯片定制业务和半导体 IP 授权业务，随着公司自研芯片产品的不断丰富，ASIC 设计工作将会越来越聚焦公司自研产品线，因此不排除这两类业务量后续营收占比降低的可能。

Q：2024 年上半年公司研发项目情况？

A：2024 年上半年公司研发投入约 5.95 亿元（含股份支付费用），合计投入 17 个研发项目，其中新开立 3 项，顺利完成 3 项；截止 2024 年 6 月底，包含 5G 智能手机 SOC 芯片、5G 轻量化智能终端芯片、4G 智能手机芯片等 14 个研发项目有序进行中。这些丰富的储备项目为未来进一步拓宽终端应用领域、拓展市场规模打下了坚实的基础。

Q：公司的首款 4G 手机芯片进度如何？

A：该芯片目前已在拉丁美洲市场成功出货，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，并且还有机型、新客户在推进过程中。除了智能手机外，这款芯片在其他智能终端市场如包括智能手表、智能平板、儿童学习机等，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：公司后续的 8 核 4G 手机芯片的进度如何？

	<p>A: 尊敬的投资人,您好!该芯片目前处于回片后的测试阶段,从目前测试情况看,各项指标达到研发预期,具备较好的市场竞争力,预计今年年底前该款产品进入客户导入阶段,明年公司还会推出新一代8核4G手机芯片。</p> <p>Q: 请介绍一下5G手机芯片的相关进度?</p> <p>A: 尊敬的投资人,您好!目前公司在积极推进5G智能手机芯片研发,计划2025年推出5G RedCap智能终端芯片,2026年推出5G智能手机SOC芯片。</p> <p>Q: 请问,随着后续公司进入智能手机市场,销售费用是否可能会增长?</p> <p>A: 公司上半年销售费用为1539万元,相比去年略有降低,营收占比为0.9%。公司正在加大智能手机芯片的推广力度,随着更多新产品推广活动的展开,以及更多新客户的引入,销售费用可能会有所增长。在费用管理方面,公司已经建立相关流程,对包括销售费用在内的各类费用的发生加强管理控制。</p> <p>Q: 公司股份支付费用对今年的财务情况影响多大?</p> <p>A: 公司去年推出股权激励计划,根据经营业绩及个人绩效考核分三年进行归属,跨了2023年-2026年四个会计年度,对不同的会计年度有着不同程度的影响。2024年上半年股份支付费用为8064万元。关于股份支付费用的后续影响预计,可参考公司于2023年10月28日披露的《翱捷科技2023年限制性股票激励计划(草案)》的相关测算。</p>
附件清单(如有)	无