

证券代码：301099

证券简称：雅创电子

上海雅创电子集团股份有限公司

投资者关系活动记录表

编号：2022-004

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"/> 其他
参与单位名称及人员姓名	远海资产、合众资产、广东聚启元、申万菱信基金、北信瑞丰、嘉实基金、博时基金、浦银安盛、建信基金、华夏基金、凌顶投资等 23 位机构投资者
时间	2022 年 8 月 4 日（星期四） 20:00~21:00
地点	线上电话会议
上市公司接待人员姓名	董事会秘书：樊晓磊
投资者关系活动主要内容介绍	<p>2022 年 8 月 4 日（星期四）本次投资者关系活动以电话会议形式进行，公司与投资者主要就 2022 年半年度报告进行互动交流和沟通，具体如下：</p> <p>一、公司董事会秘书介绍 2022 年上半年公司业绩经营情况，基于公司经营情况，董事会秘书及投资者对相关问题进行交流，本次交流活动不涉及应披露的重大信息。</p> <p>二、主要交流如下：</p> <p>1、公司 LDO、DC-DC 产品的新客户开拓进展情况如何？</p> <p>答：LDO 客户导入情况较理想，新兴国内自主品牌厂商均有切入合作，DC-DC 目前处于持续导入期。</p>

2、公司上半年受上海疫情影响的销售额在下半年是否可以恢复？

答：公司分销业务有三个仓储中心，分别在上海、深圳和香港，4-5月上海仓的时效性大大减弱，受物流的影响，部分客户封控原因，需求端也受到影响，整体上大致影响4,000万的销售额。6月复工复产后，根据与客户交流订单预测的情况，预计下半年可以弥补回来。

3、公司国内自研 IC 团队的搭建进展情况如何？

答：公司一直计划在国内扩充研发团队，鉴于欧创芯是做模拟电路设计且创始人有技术背景，公司将以此为契机，建立国内的研发团队。欧创芯目前处于交割状态中，预计9月1日正式纳入公司合并报表范围内，在此过程中也将同时启动国内研发人员的招聘工作。

4、公司 LDO 产品有多少个型号，在批量供应和导入的分别有多少？

答：截至目前，有近10款产品形成销售额，推广中的有3-4款，另有部分型号处于在研状态。主要应用在汽车照明、汽车娱乐、电动尾门、胎压检测、电子换挡器等领域。公司目前的产品主要为低压差线性稳压器、带使能低压差线性稳压器等。

5、LDO 产品在单一较大客户里面的份额和未来预期？

答：LDO 型号很多，目前 LDO 在客户 BOM 表的份额较低，占公司销售额也不到 20%。

6、公司产品的单车价值量预计是多少？

答：单车预计马达驱动芯片、LDO 和 DC-DC 以及 LED 驱动 IC 各 100 多元左右。

7、LDO 以及 DC-DC 单车使用量增大是受益于电动车的影响么？

答：LDO 主要为给芯片供电的左右，随着汽车智能化需求的发展，电源芯片使用量提升；DC-DC 主要为新能源电动化的拉动，例如 BMS 里面是相较于传统车的增量部分。

8、马达驱动芯片市场空间扩大的原因是？公司的马达产品可以覆盖全部功能吗？

答：目前每个车都标配的有 30-40 颗马达，一些舒适化的高端车用量可以达 100 颗以上，例如座椅全方向调节就需要很多颗马达。东风、岚图每个座椅都可以电动调节，用量较多。公司现在批量供应和送样的马达产品已覆盖大部分标准马达需求，部分特殊应用的在研发进程中。

9、公司不同功能的马达产品有研发难度的顺序吗？

答：根据研发部门同事的反馈，在难度系数上基本一致，主要是在经验和研发周期有差异，技术层面上无本质差别。公司根据客户需求、研发排期等统筹安排。已经定义好的产品也比较多，会形成研发的先后顺序，并不是技术难度所决定的。

10、今年车厂变化比较大，传统以及合资车厂的份额也有波动，按客户贡献比来看，哪家是亮点客户？

答：公司的芯片是模拟 IC，单个客户量不会特别大，公司产品的客户渗透率比较高，国内品牌客户合作的比较多，如比亚迪、吉利、长城、上汽、蔚小理等。

11、汽车芯片缺货的情况预计何时会缓解？公司的产能如何？

答：预计在今年第四季度，供需关系将恢复平衡，公司正在积极和供应商谈产能情况，以确保订单的及时交付，满

足客户的需求。

12、汽车芯片供需平衡后，对公司的业绩及利润将有什么影响？

答：汽车行业产品价格相对较稳定，不会随意涨价降价，除非原材料供给端涨价，公司将传导至客户端。目前，模拟芯片海外公司的毛利率通常维持在 60-70%之间，国内厂商的毛利率在 50%左右，整体利润较稳定。

13、公司自研 IC 业务增长较快，毛利率高，对 IC 业务未来的展望如何？

答：公司 IC 业务目前仍处于成长阶段，目前的首要任务以加速拓展市场份额为主，毛利率维持在 45%左右即可。

14、公司 IC 业务有较快速的提升，分销业务如何帮助 IC 业务快速拓展？

答：公司通过分销业务可以了解到市场端的前沿需求和未来发展方向，提前捕捉到新趋势的机会，对需求有前瞻性、主动性，有利于加快公司的产品布局及后续导入推广进度。

15、公司上游晶圆产能较紧张，展望未来是否会有所缓解？Tower 和 Intel 的关系是否会对公司产能有影响？

答：目前在市场中，Tower 和东部电子的车规级产能还是偏紧的，东部在高压 BCD 工艺上较有优势。在 2021 年初产能最紧张的时候开始切入东部电子，获得部分产能。整体而言，公司与两大晶圆厂商合作关系比较密切，通过合作可以看得到公司的成长性，配合度较高。

16、LDO 和 DC-DC 所有型号均会覆盖么？

答：由于型号太多，短时间内难以全部覆盖，公司目前研发人员有限，需要优先开发需求较大的通用料号，模拟芯片的特点是型号多，料号需要陆续叠加。

	<p>17、公司未来产品的研发方向是什么？</p> <p>答：公司大方向仍是围绕汽车模拟电路为研发方向，短时间主要以扩充电源管理 IC 产品型号为主，后期将向模拟电路的其他品类进行延伸拓展。</p> <p>18、汽车 IC 的晶圆产线与消费电子的晶圆产线可以通用么？消费电子产能有所缓解后是否会影响车规级产线？</p> <p>答：车规级与非车规级产线不可以通用，车规级产品品质较高，不仅对产品本身要求过车规级认证，对产线也有车规级认证要求。因此，消费电子晶圆产能变充裕后不会直接冲击车规芯片供需格局。</p>
	无
日期	2022 年 8 月 8 日