

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：2023-0630

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 checked="" type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他
参与单位名称	光大证券、大成基金、海通证券 太平资产、五地投资、万家基金 闻泰科技、中信证券、国信证券 银华基金、华宝基金
时间	2023年6月份
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：公司第一季度的业绩是否为谷底？市场是否已经快速回暖？如何展望下半年的销售情况？</p> <p>A：第一季度是传统的淡季，再叠加2022年12月的特殊情况，导致上半年第一季度的销售低迷。进入第二季度后，虽然去库存的因素仍然存在，但是公司感到市场在逐步回暖，对于下半年的市场销售情况，持谨慎乐观态度。</p> <p>Q：第一季度定制业务收入很少，是否全年下滑？</p> <p>A：公司的芯片定制业务第一季度实现的收入较少，跟公司收入确认的会计核算政策相关，并非业务量下滑导致，2023年有多个订单在执行过程中，会在完成相应节点时确认收入。</p>

Q: 公司在今年年底能否实现盈亏平衡?

A: 主要取决于物联网市场需求回暖情况、竞争对手的价格策略等相关因素，上半年终端市场呈现一定回暖趋势，但竞争造成的销售价格下行压力较大，主营业务结构中的芯片毛利率相较于去年下滑幅度较大。因此，目前尚无法判断年内能否实现盈亏平衡。

Q:在 CAT1 市场,有新的竞争者进入且在运营商招标中开出很低的价格来抢占市场。请问贵司如何看待?有何对付之策?

A:公司的优势在于在 2G-5G 蜂窝技术方面已经形成深厚累积，同时拥有各类无线通信技术，具备将蜂窝与非蜂窝技术融合从而提供综合解决方案的能力。公司会通过方案演进优化、产品快速迭代、客户端全面支持等方式保持竞争优势，当然也不排除特殊时期采用价格策略的可能。

Q:公司 R17 RedCap 研发情况如何?

A: R17 RedCap 的研发顺利，已经参与国内几大主要运营商组织的端网兼容性测试，目前正陆续完成中。未来将继续携手行业伙伴共同推动 5G RedCap 终端产业高质量发展，全力推进商业应用。

Q: 怎么看哲库解散? 有没有吸纳哲库的人员和设备?

A: ZEKU 业务的终止系 OPPO 做出的战略决定。哲库业务的终止对公司现有业务不会产生直接影响。公司通过社招渠道吸纳了部分优秀人才，其中也有 ZEKU 工作背景的；与社招相比，今年的招聘计划更加侧重校招。关于仪器设备部分，双方相关业务部门在沟通洽谈中。

Q:目前股东结构如何，是否有基金重仓贵司股票？

A: 在今年1月16号部分限售股份上市流通后，公司股份的流动性相比去年改善很多，股东名册上持仓基金数量及份额有所增加，但这是一个动态的过程，如果大家感兴趣的话，可以关注公司将于8月30日在上交所网站披露的半年报的相关章节。

Q:请问公司物联网芯片在国内和海外的情况？

A: 从公司对模组厂商的供货情况来看，公司在国内的市场占有率较高，在海外的市场占有率还比较低。在海外市场，高通品牌效应很强，海外项目一般测试周期也比较长，导入爬坡都需要较长时间。公司在加大海外市场开拓力度，努力提升市场份额。

Q: 公司芯片产品主要以蜂窝基带芯片为主，请问蜂窝基带芯片的市场如何，壁垒主要在哪里？

A: 蜂窝基带芯片具有壁垒高、市场规模大，且具备2G-5G蜂窝基带技术能力的竞争对手少的特点。蜂窝基带芯片有较强的技术壁垒和市场壁垒，技术壁垒主要体现在：需要掌握2G-4G技术的标准经验，保证海量代码的兼容性，克服多频段全兼容带来的设计复杂度，同时还要满足移动终端对功耗、面积、成本的极致要求等；市场壁垒主要体现在：首先需通过全球数百个运营商的兼容性认证测试。其次芯片还需通过客户验证，验证周期较长，对主芯片厂商方案的粘性较大。

Q: 公司今年是否会考虑通过并购扩大经营规模，如果有计划，会是哪些方向？

	<p>A: 公司有关关注和研究某些市场方向及项目, 但目前尚无具体并购计划和标的, 如果有相关安排, 将及时通过法定程序进行披露。</p> <p>Q: 公司下一阶段营收增长的引擎会在哪?</p> <p>A: 1) 物联网市场的产品迭代与差异化; 2) 智能手机基带芯片的商业化。</p> <p>Q: 关于 5G 蜂窝物联网的芯片和 4G 智能手机芯片这两款芯片, 导入进度情况如何? 对营收的贡献情况?</p> <p>A: 4G 智能手机芯片从今年 3 月回片后, 仍在客户导入测试阶段, 主要是完成应用处理、图形处理等性能, 并根据客户需求进行精准开发以及品控, 由于导入周期 9-12 个月, 故对今年营收影响不大。</p> <p>5G 蜂窝物联网芯片也在客户导入测试阶段, 考虑到 5G 蜂窝物联网的高速率应用尚未完全打开, 且运营商资费比 4G 高, 因此我们评估 5G 蜂窝物联网芯片在一段时期内对公司营收贡献的程度不大。</p>
附件清单(如有)	无