

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：2023-0831

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	海通创新、天风资管、中邮人寿 平安基金、峰岚资产、嘉实基金 国泰君安、太平基金、东方基金 中荷人寿、鹏华基金、源乘投资 东吴基金、长城基金、同犇投资 国新证券、远信（珠海）、建信资管 太平资产、易方达、华宝基金 西部利得、阳光资管、Prudence Group 大家资管、Greenwoods Asset、南方基金 华泰证券、淡水泉、航天科工资管 申港证券、凯石基金、太平洋资管 华安证券、华商基金、信达澳亚 海通研究所、明河投资、兴业基金 国金证券、西部证券自营、申万宏源 景顺长城、趣时资产、西南证券 长江证券、华安证券、相聚资本 华夏基金、Ikaria Group (HK) Limited
时间	2023年8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

<p>投资者关系活动主要内容介绍</p>	<p>(一)董事会秘书韩旻就公司 2023 年 1-6 月经营情况做相关回顾:</p> <p>1、业务成果</p> <p>2023 年上半年,公司实现营业收入 105,680.95 万元,与去年基本持平,从单季度的经营情况来看,2023 年公司第二季度营业收入总额环比大幅增加:公司第一季度实现营收 4.08 亿元;第二季度实现营收 6.49 亿,环比增长 58.86%。按不同业务板块具体如下:</p> <p>(1) 蜂窝物联网芯片销售额为 8.54 亿,环比增长 39.34%,非蜂窝物联网芯片销售额为 0.6 亿,环比增长 12.54%。</p> <p>(2) 芯片定制及 IP 授权业务:公司芯片定制业务实现收入 11,817.73 万元,比去年同期上升 111.42%;IP 授权业务实现收入 2,380.70 万元,比去年同期上升 390.65%。</p> <p>2、技术创新</p> <p>公司持续加大研发投入,报告期内公司在研项目合计 18 项,涵盖通信系统、5G、WiFi6、4G 智能手机等项目。研发人员与去年同期相比增加 117 人,其中博士增加 5 人,硕士增加 81 人,硕博占比超过 70%。在大额持续的投入下,新产品项目推进顺利:今年上半年流片项目较多,涵盖了 5G 射频芯片及物联网基带芯片、4G 智能手机基带芯片、新一代 Cat.1、新一代 Cat.4 蜂窝物联网芯片、高速 WiFi6 芯片以及多款非蜂窝物联网芯片等近 20 颗芯片。公司持续、稳定的研发投入,为实现产品快速升级、前瞻性技术研究及多层次的产品布局提供了保障。</p> <p>3、市场推进</p> <p>1)公司 4G 智能手机芯片进展顺利,从内部测试结果来看主要性能表现具备竞争优势。</p>
----------------------	---

2)公司 5G Redcap 方案平台现已经成为各主要网络设备商参与运营商 Redcap 招标验证主力平台之一。

3)在 4G 蜂窝物联网领域，全新推出的 Cat.1 产品 ASR1602 已成功推向市场；ASR1606N 成功通过北美运营商 T-Mobile 认证及 AT&T 认证。

4)在 WiFi 领域，2X2 WiFi 4+BLE 5.1 透传芯片已经实现量产，该芯片速率显著提升，为客户带来更优异的性能体验；在 WiFi6 芯片也已经在与客户进行方案规划。

5) 在蓝牙产品领域，芯片产品融入了苹果的“Find My Network”生态。

6) 在 LORA 产品领域，搭载翱捷科技 LPWAN 芯片模组被广泛应用于冷链运输、智能仓储、智慧农牧等蓬勃发展的行业。

#### 4、其他方面

今年以来，两起展讯通信（上海）有限公司起诉公司的侵害发明专利权纠纷案出了判决结果，均为公司胜诉，不构成侵权且无需承担任何赔偿责任。其中一个案件曾根据一审判决结果计提过预计负债 2473.78 万元，且该判决为终审判决，故公司根据会计政策做了全额转回处理，已经体现在了 2023 年半年报的相关财务数据上。

#### （二）投资者关注的主要问题及解答：

**Q：目前蜂窝基带芯片和非蜂窝芯片中不同产品的收入结构如何？**

**A：**公司芯片产品主要分为蜂窝基带芯片和非蜂窝物联网芯片：2023 年上半年蜂窝基带芯片实现收入 8.54 亿，在芯片收入中占比为 93.49%；非蜂窝物联网芯片实现收入约 0.6

亿，在芯片收入中占比为 6.51%，两个产品大类的相对比例与去年同期基本相同。

**Q：我们看到贵司最大的模组客户半年报的营收不及预期，但贵司第二季度出货相对超预期，请分析原因？**

**A：**公司目前绝大多数芯片收入仍来自于模组客户，但是模组客户的终端应用并不能完全覆盖公司芯片所面向的市场，比如上半年公司在智能可穿戴、4G 功能手机、学生卡等应用场景方面销售有所增长，而这些业务收入主要来自非模组厂商。

**Q：当前下游去库存到什么水平？**

**A：**从公司出货情况看，公司第二季度的营收及出货量环比第一季度增幅较大；从下游客户端提供的预计产品需求来看，当前公司主要客户提货节奏趋于正常化，据此推测客户端库存水位可能基本回归正常。

**Q：当前不同产品（如：Cat.1、Cat.4 等）的下游需求是否有看到好转的变化？全年的营收预期如何？**

**A：**公司的 4G 蜂窝基带芯片产品线布局丰富，且 Cat.1、Cat.4 领域芯片迭代速度快，具备竞争优势。与第一度相比，第二季度的整体出货量呈上升趋势，预计今年下半年销售形势要强于上半年，但是目前竞争对手依然采取低价竞争的策略，这一状况没有看到改变迹象，因此不排除下半年价格继续向下调整，导致毛利率的下降，从而对公司的营收和归母净利润造成不利影响的可能。

**Q：目前 4G 手机的客户是否方便大致介绍？到量产之前还需要哪些环节？此前主要是面向海外客户，目前和国内**

	<p><b>客户是否有合作进展？</b></p> <p>A：公司 4G 智能手机芯片今年第一季度完成量产流片，第二季度完成主要指标测试及形成客户端 Demo 工程样机，从内部测试结果来看符合设计预期且主要性能表现具备竞争优势，后续将继续加强客户支持工作，助力客户陆续完成终端方案设计，具体客户因签了保密协议，不方便介绍，正在积极推进中，国内客户和海外客户都有。</p> <p><b>Q：芯片定制业务有非常亮眼的增速，核心的原因是？另外目前可展望的订单大约有多少？需求主要是集中在哪些领域？未来 2-3 年是否会进入高速增长爆发阶段？</b></p> <p>A：芯片定制业务包含芯片定制服务和相关产品销售。芯片定制服务是指根据客户的需求，为客户设计专门定制化的芯片。该服务目前的主要客户包括人工智能企业、互联网企业、大数据企业、工业控制类企业等，根据企业会计准则，此类业务在全部服务结束后予以一次性确认收入。相关产品销售是指部分客户会在芯片定制业务结束后，将相关芯片的量产供货业务交由公司继续合作。2023 年第二季度收入较高主要由部分定制业务结束的时间点导致。截止今年 6 月 30 日，公司在手订单量比较稳定，为下半年收入确认奠定了基础。</p> <p>公司主营业务中最核心的是自研芯片的研发和销售，由于目前公司定制业务所需内部资源与自研芯片业务复用，随着智能手机业务、5G 业务的不断推进，芯片定制业务的规模除了考虑定制客户需求外，还可能受限于公司内部资源的分配。当然，不排除未来因定制需求爆发，公司加大对芯片定制业务投入，促进其大规模发展的可能性。</p> <p><b>Q：全年研发费用如何展望？</b></p>
--	---

	<p><b>A:</b> 作为芯片设计公司,为提高技术创新能力,加快产品迭代、丰富技术及产品布局等以保持公司竞争优势,公司需持续、稳定进行大额研发投入。公司研发费用主要是研发人员的薪酬、流片费用、设备的折旧摊销等,其中占比最大的是研发人员的薪酬,2023年上半年,公司研发费用为5.93亿,较去年同期增加24.55%。2023年下半年新增校招员工加入,各项流片工作继续展开,各项研发项目继续投入,全年预估同比增长20%左右。</p> <p><b>Q:</b> 哲库解散事件是否对半导体人员的薪资结构造成冲击?公司最近招聘人员的规划?</p> <p><b>A:</b> 该事件对行业薪酬水平的影响,公司并不掌握具体数据。公司主要研发架构已经构建完成,绝大研发人员具备丰富的工作经验和良好的工作背景,考虑到人才梯度的布局,近期招聘主要以校招为主,社招为辅。</p>
附件清单(如有)	无