

证券代码：688589 证券简称：力合微

深圳市力合微电子股份有限公司

投资者关系活动记录表

编号：2022-013

投资者关系活动类别	☐ 特定对象调研 ☐ 分析师会议 ☐ 媒体采访 ☐ 业绩说明会 ☐ 新闻发布会 ☐ 路演活动 ☐ 现场参观 ☒ 电话会议 ☐ 其他（请文字说明其他活动内容）		
参与单位名称及人员 姓名	创金合信基金	刘扬、李晗	
	淳厚基金	王晓明、吴若宗	
	东方基金	何舒阳	
	东吴基金	张浩佳	
	方圆基金	周浩	
	方正富邦基金	宫永建、李昕悦	
	富国基金	郭舒洁、王登元	
	工银瑞信基金	殷悦	
	国融基金	孙会东	
	国泰基金	王茜、饶玉涵	
	海富通基金	刘海啸	
	恒生前海基金	李峥嵘	
	华宝基金	吴心怡	
	华泰柏瑞基金	盛豪	
	华夏基金	史琰鹏	
	汇丰晋信基金	许廷全、侯英杰	
	汇泉基金	周晓东	
	汇添富基金	马翔	
	惠升基金	王矗	
	嘉实基金	彭民	
	江信基金	高鹏飞	
	交银施罗德基金	郭斐、高扬、于畅、杨茉然	
	金元顺安基金	侯斌	
	凯石基金管理有限公司	陈晓晨	
	摩根士丹利华鑫基金	李子扬	

	南华基金	刘斐
	诺安基金	蔡宇滨
	诺德基金	曾文宏
	鹏扬基金	叶文强
	融通基金	苏林洁
	睿远基金	周睿洋
	上投摩根基金	朱戈宇、薛晓敏
	太平基金	田发祥
	天弘基金	洪明华
	万家基金	傅一特
	西部利得基金	唐煜
	新华基金	王浩
	信达澳银基金	郭敏
	易米基金	杨臻
	圆信永丰基金	马红丽
	长盛基金	张磊
	长信基金	孙亦民
	中海基金	王泉涌、谈必成、范宗武
	中银基金	张发余、阳桦
	中邮创业基金	俞科进、郑玲
	中邮理财	陶俊
	中再资管	赵勇
	百年保险资管	冯轶舟
	华安财保资管	李阳
	光大证券资管	张茂鑫
	广发证券资管	于洋
	横琴人寿保险	郭雅绮
	前海人寿保险	梁廷
	渤海人寿保险	万冬
	太平洋保险	陈永亮
	泰康养老保险	范明月、钟云芸
	中国人寿资管	杨琳
	中荷人寿保险	张作兴
	建信信托	程亦涵
	交银人寿保险	周捷
	Credit Suisse	Chaolien Tseng
	Fidelity Funds	张笑牧
	Marco Polo Pure Asset Management	Huang Chen
	诚通证券	马笑
	德邦证券	徐巡
	东北证券	武芃睿、王九泓
	东方证券	王婉婷
	方正证券	吴文吉、陈扬

	国信证券	陈彤
	国泰君安证券	王彦龙、谭佩雯
	华创证券	王帅
	天风证券	骆奕扬
	平安证券	付强
	西南证券	张大为
	信达证券	郑祥
	兴业证券	仇新宇
	浙商证券	汪洁、吴若飞、蒋鹏
	中信建投证券	徐博、樊文辉、杨睿琦、曹添雨、梁斌、王晨宇、朱伟、叶恩东、辛侠平、周浩、杨伟松
	中信证券	梁楠、胥洞菡
	中银证券	王达婷
	平安银行	刘颖飞、李杰
	浦发银行	王牌
	华杉投资	田星星
	青骊投资	李署
	瑞信	王晓琼
	睿扬投资	屈霞
	中意资管	臧怡
	禹田资本	刘元根、张宇
	拾贝投资	陈俊
	丰琰投资	孙啸
	明河投资	姜宇帆
	沃胜资产	魏延军
	西藏源乘投资	胡亚男、曾尚
	申九资产	欧阳沁春、朱晓亮
	上海溥阳资产	徐丽
	宁波东玛私募基金管理	吴飞
	湖北高远私募基金管理有限公司	郑凯
	海南任烟雨私募基金管理有限公司	骆恺骐
	杭州哲云私募基金管理有限公司	丁谢峰
	北京合创友量私募基金管理有限公司	王艺璇
	山东颢升私募基金管理有限公司	孙志
	深圳市恒信华业股权投资基金管理有限公司	王晨宇
	深圳市坤厚私募证券投资基金管理有限公司	任万里
	浙江巴沃私募基金管理有限公司	戚丽雅
	北京成泉资本管理有限公司	胡继光
	北京恒安磐石投资管理有限公司	陈庆生

	北京宏道投资管理有限公司	庄自超
	北京鸿道投资管理有限责任公司	韩逸非
	北京泽铭投资有限公司	安晓东
	广东汇创投资管理有限公司	张业胜
	广州嘉峪私募证券投资基金管理有限公司	张耀坤
	广州香元私募证券投资基金合伙企业 (有限合伙)	李冬兰
	华能投资管理有限公司	陈羽君
	华夏理财有限责任公司	秦丹
	汇信资本投资管理(深圳)有限公司	李朝伟、甘承媛
	基明资产管理(上海)有限公司	区晓
	宁波淼脉资产管理有限公司	胡国强
	欧文斯科宁(中国)投资有限公司	杜学东
	磐厚动量(上海)资本管理有限公司	孟庆锋
	齐家(上海)资产管理有限公司	牛建斌
	三亚鸿盛资产管理有限公司	王小明
	厦门金恒宇投资管理有限公司	宋争林
	厦门中略投资管理有限公司	张祖良
	上海标朴投资管理有限公司	周明巍
	上海冰河资产管理有限公司	刘春茂
	上海德邻众福投资管理有限公司	何开放
	上海阜盈投资管理有限公司	王彬
	上海和谐汇一资产管理有限公司	凌晨
	上海汇利资产管理有限公司	余芄
	上海景熙资产管理有限公司	胡瑞丽
	上海磐稳投资管理有限公司	陈奕霖
	上海趣时资产管理有限公司	崔健
	上海泉汐投资管理有限公司	张航
	上海尚近投资管理合伙企业	赵俊
	上海尚雅投资管理有限公司	陈宏毅
	上海世诚投资管理有限公司	沙小川
	上海通怡投资管理有限公司	李科进
	上海同犇投资管理中心(有限合伙)	李明
	上海途灵资产管理有限公司	赵梓峰
	上海烜鼎资产管理有限公司	李啸骏
	上海益昶资产管理有限公司	沈文亮
	上海煜德投资管理中心(有限合伙)	王秀平
	上海云旗资产管理有限公司	刘渝东
	上海肇万资产管理有限公司	高文丽
	上海正心谷投资管理有限公司	牛明俊
	深圳怀新企业投资顾问股份有限公司	岳鹏
	深圳前海行健资本管理有限公司	陈美
	深圳前海珞珈方圆资产管理有限公司	董丰侨

	深圳清水源投资管理有限公司	吴伟
	深圳融信盈通资产管理有限公司	陈霖
	深圳市丰盛德资产管理有限公司	郑小波
	深圳市红石榴投资管理有限公司	何英
	深圳市金友创智资产管理有限公司	阮泽杰
	深圳市景泰利丰投资发展有限公司	吕伟志
	深圳市明达资产管理有限公司	李涛
	深圳市前海安康投资发展有限公司	董婉仪
	深圳市尚诚资产管理有限责任公司	黄向前、杜新正
	深圳市泰石投资管理有限公司	车克
	深圳旭鑫资产管理有限公司	李凌飞
	深圳正圆投资有限公司	王伟平
	深圳中安汇富资本管理有限公司	戴春平
	天津易鑫安资产管理有限公司	陈莉莉
	野村投资管理（上海）有限公司	桑健
	长城财富保险资管	胡纪元
	浙江龙航资产管理有限公司	陈琪
	郑州智子投资管理有限公司	李莹莹
	中炬资产管理（上海）有限公司	曹博
	爱建证券有限责任公司	章孝林
	安徽海螺创业投资有限责任公司	樊生龙
会议时间	2022 年 8 月 19 日、22 日-23 日、29 日-30 日	
会议地点	公司会议室	
公司接待人员姓名	董事会秘书：吴颖 财务总监：周世权 证券事务代表：龚文静	
投资者关系活动主要内容介绍	一、公司董事会秘书吴颖女士介绍公司的基本情况和最新经营情况： 公司是物联网通信技术芯片设计企业、“专精特新小巨人”企业。万物互联“连接万物”，“最后 1 公里”通信和芯片是关键，公司的业务领域包括电力物联网、新能源智能管理、综合能效管理、智能家电&全屋智能、智能照明、智能电源数字化管理六大板块，为物联网“最后一公里”可靠连接提供通信技术和芯片级解决方案，公司提供的产品包括芯片、模组以及相关应用解决方案包括终端和系统软件。 公司积极参与国家标准制定，抢占芯片技术高点，截至 2022	

	年上半年，公司及总经理共参与制定国家、行业/团体标准 14 项，其中国家标准 12 项、行业/团体标准 2 项。公司坚持持续研发和技术创新，高度重视研发工作。截至 2022 年上半年，公司拥有集成电路版图 33 项、软件著作权 89 项，有效专利 62 项，其中发明专利 54 项，具备较强的芯片设计能力、技术创新能力和软件研发能力。 2022 年上半年，公司实现营业收入 22,287.36 万元，较上年同期增长 60.35%；实现归属于母公司所有者的净利润 3,174.25 万元，较上年同期增长 95.98%；归属于母公司所有者的扣除非经常性损益的净利润 1,890.79 万元，较上年同期增长 93.51%。 二、解答投资者提问，主要提问及解答如下： 1、公司去年年底在手订单 17,795.21 万元，今年半年度在手订单 18,760.22 万元，大概什么时候会完成交付？ 答：去年年底的在手订单大部分已在今年上半年完成交付。今年半年度在手订单 18,760.22 万元，较上年同期增长 94.60%，正常情况下大部分会在今年年底前完成交付。 2、能否介绍一下公司 PLC 芯片产品如何运用到光伏领域？ 答：智慧光伏市场需求发展迅速，包括逆变器智能监测，光伏组件智能监测，以及快速关断等。针对海外市场出口，基于 PLC 技术的快速关断已是强制要求。PLC 技术应用于安全控制方面的产品，国产替代有较明确的需求。公司近期披露了拟向不特定对象发行可转换公司债券的预案，募投项目“智慧光伏及电池智慧管理 PLC 芯片研发及产业化项目”中涵盖了关于这一颗芯片的研发规划，以实现芯片性能的优化、提升产品的性价比，增强市场竞争力。 在国内市场，一方面，我们预计光伏发电对于安全的需求、增加相关 PLC 芯片产品也将逐步发展为刚需。另一方面，在双碳的背景下，以及配合十四五规划的新要求，光伏发电厂对光伏板发电情
--	--

	况的监测与管理需求非常迫切，更加关注光伏发电的效率、运维、管理，光伏能源系统全面数字化。公司将积极推动基于 PLC 技术的光伏发电监测完整解决方案的现场试验及试点运行，助力光伏能源系统数字化升级。 3、光伏领域的市场空间是怎么样的，应用 PLC 芯片模块的规模有多大？ 答：在光伏发电领域，中国是全球公认的世界光伏产业领导者，占据全球 70%以上市场份额，预计到 2025 年全球光伏装机总量超过 400GW。根据 CPIA 预测，“十四五”期间国内光伏新增装机量有望达 70-90GW/年。每 GW 配套约 200 万片光伏板，每年的新增光伏板数量将达到为 1.4 亿到 1.8 亿个。在双碳的背景下，以及配合十四五规划的新要求，光伏发电厂对光伏板发电情况的监测与管理需求非常迫切，更加关注光伏发电的效率、运维、管理，光伏能源系统全面数字化。通过采用物联网、机器学习、人工智能、数据算力等技术来实现光伏电站的全数字化优化和升级，均会对相关通信技术、数据处理技术和芯片产生巨大需求。 4、公司在智能电网市场的业务拓展是否有新的进展？双模的产品是否已经开始应用？ 答：在电网市场，2021 年公司首次在国网统一招标采购中成功中标集中器终端，实现公司经营的重大突破。2022 年，在南方电网第一批电能计量设备及宽带载波模块送样检测工作中，公司参与送检的宽带载波系列通信模块包括单相电能表模块、三相电能表模块、集中器模块、II 型采集器，均一次性全部通过检测。2022 年 6 月，公司成功中标南方电网 2022 年计量产品第一批框架招标项目。 2022 年国网正在积极开展高速双模技术及芯片测试及试点。公司作为该领域主要芯片厂家，紧跟国网高速双模技术路线和国网
--	--

	推进计划，目前已研发出高速双模芯片，并积极参与国网组织的各地现场试点、验证工作。此外，在智能开关的量测单元和新一代集中器终端开发上，公司积极布局、积极投入研发，紧紧抓住电网市场新机遇。 5、公司智能家居、全屋智能领域的业务是否有新的进展？ 答：公司全面布局智能家居、智能照明行业市场，以品牌、技术、平台、生态为抓手，与联想集团、腾讯集团开展生态、平台方面深度合作，成为联想、腾讯智能家居体系核心技术服务商，引导用户端侧的设备厂商，积极导入公司丰富产品线，形成满足消费者使用的智能产品生态，构建公司独有的云一芯一体化生态伙伴圈。 2022 年，公司与腾讯连连在“2022 腾讯云照明及家居行业智能峰会”上联合发布了 PLC 全屋智能解决方案。凭借家用供电网络和 PLC 技术，该方案可实现电工、照明、安防和家电等智能设备的稳定可靠连接，通过 PLC 网关接入腾讯连连物联网平台和微信小程序，为用户提供便捷高效的智能家居设备控制和场景联动体验。 公司推出 PLBUS PLC 智能照明方案和多模网关通信模组，为下游企业打通了多品牌的云平台的连接，加速智能家居和智能照明厂家的产品化进程。此外，公司于中国灯饰之都广东省中山市设立了办事处，以便于智慧照明业务的拓展。 6、公司在充电桩、电池智能管理方面的业务进展如何？ 答：电动车充电管理主要指用户通过新能源电动车（包括：电动汽车和两轮电动车）充电桩对车上蓄电池充电、缴费、控制等智能化管理，PLC 技术目前主要应用于住宅或商业停车场集中电动汽车充电场所应用。2021 年，公司已与电动汽车充电桩领域的一些主要厂家等展开研发合作，基于 PLC 通信功能的充电桩有望于 2022 年批量面市。目前还有多家充电桩企业正积极进行产品评测和导入。
--	---

	电池智慧管理主要是指对电池的各种电参数进行监测采集,中心数据分析、故障申报及检测。基站或铁塔内的电池组需要进行远程智能监测,PLC 模组可以集成在每个电池中,利用直流供电线路进行本地电池信息采集。公司已于 2019 年与相关企业合作进入该领域、并已经形成小批量销售。基于此背景,公司将通过可转债募投项目中智慧光伏及电池智慧管理 PLC 芯片研发及产业化项目的实施,充分发挥自身电力线通信技术的先进优势及国产芯片优势,针对蓄电池、电动车、储能等新能源领域开发电池智慧管理 PLC 芯片及芯片级解决方案,拓展新能源领域产品线,赋能相关技术行业发展的同时,巩固并提升公司在芯片行业的竞争地位。 7、能否介绍一下公司上半年在高铁市场的业务进展? 答:公司对高铁用电管理系统软件及相关产品在功能上进行拓展,优化产品性能,同时开展了与其他子系统,如:隧道照明子系统、智能站房用电控制子系统的对接工作,为下一步通过自动控制手段进行更加有效地节能、减排做好技术布局。2022 年上半年,公司完成首条既有高铁线路能源管理系统上线运行,实现在既有线路的改造升级,为既有线路的规模推广提供案例样板工程,同时中标多条新建高铁能源管理项目。 8、公司整体毛利率波动的原因是什么? 答:公司毛利率呈现波动的态势。毛利率的波动受多方面因素的影响,一方面,公司供应的产品类别不断增加,比如一些终端设备类产品,单价高、毛利较高,但是毛利率相对低一些;另一方面,基于公司进一步开拓市场的计划,公司也会与更多的客户展开合作,该合作模式相较于直接供货存在一定比例的让利。同时,公司加大产品研发力度,丰富产品品类,不同产品的毛利率差异也大。随着公司销售的产品越来越多元化,整体毛利率会有波动。
--	--

9、公司的主要客户有哪些？

答：在电力物联网领域，公司的主要客户包括国家电网、南方电网及一些较大型的电表企业如许继集团、东方威思顿、威胜集团、华立科技、林洋能源、三星电气、海兴电力、炬华科技、科陆电子等。在智能家居、智能家电应用领域，公司的主要客户包括联想、腾讯、涂鸦、AO.SMITH 、万和、万家乐等。在高铁领域，公司的主要客户包括中铁电气化局、中铁建电气化局等。在智慧照明领域，针对路灯和隧道灯等道路照明，公司已与行业内智能照明知名企业形成长期合作供应关系。在商业照明和教育照明上，公司与相关智能照明行业品牌商、方案商、灯电源厂厂家一同合作开发了具有 PLC 通信功能的一体化灯电源方案和系统智能照明方案并完成规模化的应用案例落地。随国家新数字基建部署和发展，公司在 5G 应用领域与主流 5G 基站制造商合作开展基站天线电源智能控制应用；在新能源建设领域，面向新能源汽车充电桩技术应用与多家智能充电桩企业开展合作；面向智慧光伏应用，开展客户研发导入和现场试点推广工作。

10、公司产品的销售模式是怎么样的？

答：公司在智能电网市场作为主要的芯片原厂供应商，根据电网公司的采购模式及产品要求进行销售，同时公司还向电网客户提供广泛的技术服务及电网综合能效管理产品，销售模式为招投标方式。公司非电力物联网市场的销售模式具体包括招投标方式销售以及客户直接下订单向公司进行采购。公司物联网销售业务依据产品线配备专职销售人员和技术人员，实行产品线总监负责制，全面负责产品线细分领域的市场调研、客户需求分析、招投标、销售、服务等一系列工作。

11、与其他同业公司相比，公司的竞争优势体现在哪？

答：力合微是物联网通信技术、超大规模集成电路 SoC 芯片设

	计企业，是国内电力线通信芯片领域 20 年专注、专业、技术和市场领先的芯片厂家。首先，公司在标准贡献和技术上优势明显，公司积极参与国家标准的制定，公司及总经理共参与制定了国家标准 12 项、行业标准 2 项，2021 年，公司成功获得工信部颁发的“专精特新小巨人”企业荣誉称号，进一步奠定了公司在细分领域龙头地位；其次，在产品和市场上，在包括电力物联网、新能源智能管理、综合能效管理、智能家电&全屋智能、智能照明、智能电源数字化管理等物联网业务领域公司前瞻布局，为物联网“最后一公里”可靠连接提供通信技术和“芯片、模组、终端、系统、软件”完整解决方案。公司电力物联网和非电力物联网业务齐头并进。
附件清单（如有）	无
日期	2022 年 8 月 19 日、22 日-23 日、29 日-30 日