

证券代码：688153

证券简称：唯捷创芯

唯捷创芯（天津）电子技术股份有限公司

投资者关系活动记录表

编号：2023-006

投资者关系活动类别	<input 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 checked="" type="checkbox"/> 其他（电话会议、策略会）
参与单位名称及人员姓名	安信基金公司、安信证券、白犀私募、百年保险资管、宝盈基金、贝莱德资管、博道基金、博时基金、财通基金、财通资管、澄明资产、创金合信基金、淳厚基金、大成基金、大家资产、淡水泉、德邦基金、德华创业投资、东财基金、东方阿尔法、东方基金、东方资管、东海基金、东吴基金、东兴基金、东盈投资、敦和资产、蜂巢基金、富国基金、富荣基金、高毅资产、工银安盛、工银瑞信基金、光大保德信、光大永明资产、光大资管、广发基金、广发乾和、广发投行、广发证券、广发自营、国海富兰克林、国君资管、国联安基金、国寿安保基金、国泰基金、国泰君安自营、国投瑞银基金、海通资管、海通自营、杭银理财、合远基金、合众资产、和谐汇一、恒生前海基金、恒越基金、宏道投资、泓澄投资、泓德基金、华安基金、华宝基金、华美国际、华润元大基金、华商基金、华泰柏瑞、华泰保兴、华泰资产、华泰资管、华夏基金、怀远基金、汇丰晋信、汇华理财、汇添富基金、惠升基金、混沌投资、嘉合基金、嘉实基金、建信保险、建信基金、建信理财、建信养老、交银康联、交银施罗德基金、金信基金、金鹰基金、景林资产管理香港、景顺长城基金、九泰基金、聚鸣投资、龙赢富泽资产、民生加银基金、摩根资产、南方基金、南银理财、诺安基金、诺德基金、鹏华基

	<p>金、鹏扬基金、平安基金、平安养老保险、浦银安盛基金、前海开源基金、前海联合、千禧资本、泉果基金、人保公募、人保资产、融通基金、瑞达基金、瑞银证券、杉树资产、申万宏源自营、申万菱信基金、拾贝投资、首域盈信、太平基金、太平洋资产、太平资产、泰达宏利基金、泰康资产、泰信基金、天安人寿、天弘基金、天治基金、彤源投资、万家基金、西部利得基金、希瓦私募、仙人掌私募基金、先锋基金、湘财基金、相聚资本、新华基金、新华资产、新加坡政府投资、鑫元基金、信达澳银基金、星石投资、兴华基金、兴业基金、兴业银行、兴业证券、兴证全球基金、兴证资管、玄元投资、寻常投资、阳光资管、易方达基金、益恒投资、银河基金、银河证券、银华基金、英睿投资、永赢基金、友邦保险上海、于翼资产、源乐晟、长安基金、长城基金、长江养老保险、长江资管、长盛基金、长信基金、招商基金、招商信诺资管、招银理财、浙商基金、浙商资管、中庚基金、中国人民养老保险、中国人寿资产管理、中加基金、中金基金、中科沃土、中欧基金、中融基金、中信保诚基金、中信建投基金、中信资管、中信证券、中银国际证券、中银基金、中邮基金、众安保险、重阳投资、朱雀基金</p> <p>ADIA, Point 72, Value Partners, 3W FUND.</p>
时间	2023年5月
地点	公司会议室+线上+杭州
上市公司接待人员姓名	<p>董事兼总经理：孙亦军</p> <p>董事兼财务总监：辛静</p> <p>董事会秘书：赵焰萍</p>
投资者关系活动主要内容介绍	<p>一、交流的主要问题及回复</p> <p>1、二季度及下半年情况如何？</p> <p>整体趋势向好。目前看来，下半年情况好于上半年。</p> <p>2、2022年公司整体收入结构。</p>

2022 年，射频功率放大器模组仍为收入的主要来源，占主营业务收入比重为 88.49%，其中 5G 部分占比有所提升，占公司射频功率放大器模组产品营收的 44.32%；同时，公司积极拓展接收端模组产品，2022 年接收端模组的营收大幅增加，实现营业收入 26,069.32 万元，较上年同期增加 257.93%，占本期主营业务收入的 11.51%。

3、2023 年产品价格情况。

消费电子行业始终存在价格压力，4G 成熟产品价格压力大一些，5G 及新品承压相对较好。2023 年公司会大力优化产品结构，同时在设计端、供应链上进一步控制成本。

4、L-PAMiD 目前进展？

目前 L-PAMiD 进入量产阶段，预计 2023 年能够实现大规模量产出货。

5、L-PAMiD 进展较快的原因。

公司通过多年的技术积累，具备了领先的模组化能力、各不同功能芯片的设计能力，且较早将战略重心放在 L-PAMiD 上，并与优质的滤波器厂商开展合作，因此较快推出 L-PAMiD 产品。

6、L-PAMiD 实现大规模量产后的毛利率水平情况。

目前 L-PAMiD 进入量产阶段，产品毛利率有很多影响因素，例如推出时间、市场格局、竞争优势等。

L-PAMiD 模组化难度非常大，对我们来说它是一款战略产品，预计 L-PAMiD 今年能够实现大规模量产出货，在客户端得到正面的反馈，为之后份额提升、产品迭代以及更好的毛利率水平做准备。

7、L-PAMiF 占公司营业收入的比例？

2022 年，公司射频功率放大器模组实现营业收入 200,492.47 万元，占主营业务收入的 88.49%；其中 5G 产品实现营业收入 88,859.56 万元，占射频功率放大器模组的

44.32%。上述 5G 产品主要包括 L-PAMiF 以及 phase 5n。

8、如何看待未来接收端的增长？

接收端模组在 2022 年营业收入大幅增加，除接收端模组性能良好、得到客户认可外，发射端的带动作用也十分明显。相较于发射端，公司接收端模组占比偏低，公司正在全力推广射频前端全套解决方案，希望接收端模组尽快达到发射端模组的市场份额；同时，L-PAMiD 和低压版本 L-PAMiF 的顺利推出会带动接收端模组成长。此外，公司今年会丰富接收端模组产品线，推出 DRX 和 DiFEM 等产品。

9、去年 L-FEM 和 LNA BANK 的营收是多少？

接收端模组产品主要为 LNA Bank 以及 L-FEM 两类。2022 年接收端模组的营收大幅增加，实现收入 26,069.32 万元，较上年同期增加 257.93%。

10、WiFi 产品进展。

公司主流产品为 Wi-Fi 6 和 Wi-Fi 6E，主要应用在手机和路由器之中，目前已实现大规模量产出货；同时，今年会推出 WiFi 7 产品，目前已在客户端送样和推广。

11、车规级产品进展。

公司 5G 全套射频前端解决方案已通过车规级认证，预计 2024 年实现大规模量产出货。

12、公司车规级产品在国内比较领先，是因为认证较早吗？

公司车规级产品进展较快的原因，一是公司布局较早，于 2022 年与比亚迪、移远等公司签订了战略合作协议，正式进入车载射频前端芯片市场；二是车规级产品对性能、可靠性要求较高，公司在射频前端领域有长期深厚的技术积累，产品在业内具有良好的口碑。

13、一季度库存有所下降，后续库存还会下降吗？

截至一季度末，公司存货账面价值为 8.10 亿元，处于比较合理的水平。

	<p>14、一季度计提 5,637.48 万元的存货减值费用，后续是否会进行冲回？</p> <p>出于准则要求及谨慎性原则，公司进行了减值处理，对报表造成一定影响，后续会随着库存的消化，根据相关准则确定是否需要做减值的回冲。</p> <p>15、今年研发费用安排。</p> <p>公司在 2022 年已对 2023 年的各项费用进行了规划，基础费用会严格按照预算进行管理和控制，研发费用会持续且有效地进行投入。</p> <p>16、今年研发人员招聘计划。</p> <p>2023 年公司会继续招募优秀研发人员，但没有大规模人员扩张计划。</p> <p>17、今年股权激励费用。</p> <p>今年股权激励费用共计 7,000 万元左右，第一季度股权激励费用为 2,100 万元左右，此后会逐季递减。</p>
附件清单（如有）	无
日期	2023 年 5 月