

证券代码：688362

证券简称：甬矽电子

甬矽电子（宁波）股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：2023-011

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 checked="" type="checkbox"/> 其他（ <u>电话会议</u> ）
参与单位名称及人员姓名	国金证券、华宝基金
时间	2023年10月
地点	电话会议
上市公司接待人员姓名	董事会秘书李大林先生
投资者关系活动主要内容介绍	<p>1.下游需求在 9-10 月有没有出现边际变化？</p> <p>公司产品下游涉及多个领域，如 PA 领域、IoT 领域、TV 和无线通信领域等，受到部分客户新产品推出和市场扩大等因素的影响，整体来说公司稼动率属于相对饱满的状态。</p> <p>2.公司目前 CowWoS 的产能是多少？具体负责 CowWoS 哪个部分？</p> <p>公司积极布局相关先进封装领域。通过实施 Bumping 项目掌握的 RDL 及凸点加工能力，为公司后续开展晶圆级封装、扇出式封装及 2.5D/3D 封装奠定了工艺基础。</p> <p>3.请问高端封测行业是否有价格压力？公司的报价策略是怎样的？</p> <p>目前整体来说价格处于一个相对稳定的状态，公司产品的价格需要根据具体的产品和客户的产品结构决定。</p> <p>4.公司前三季度毛利润环比增长的原因？四季度和明年</p>

毛利率的预期如何？

2023 年第三季度整体毛利率为 16.92%，较第二季度环比提升 1.85%。影响毛利率的核心因素有两个，一个是稼动率，另一个是价格，稼动率自二季度开始处于较高水平，从目前来看，价格处于相对稳定的状态，导入的新产品可能毛利率更高，随着公司 Q4 的营收规模进一步扩大，以及一些新产品的导入，对于毛利率来说会形成正向的影响。

5.客户下订单的周期是否拉长？

根据行业惯例，客户的 forecast 基本在 3 个月左右。

6.净利润何时能够转正？

公司盈利情况主要取决于两个方面，一方面是订单的价格，这个最终取决于市场恢复的一个程度。另一方面，对于公司二期新增的投资，产能存在一个爬坡的过程，同时为新增投资提前储备了生产端的人员以及水电能源等成本，对于公司的毛利率和费用支出有一定的影响。随着公司营收规模的扩大，会摊掉更多的成本，对盈利也有一定的正向提升作用。

7.观察到行业内喜欢先建厂房，因为需求存在不确定性，后续再考虑是否增加设备，贵公司的投资情况是？

公司致力于打造成为最具竞争力的一站式 Turnkey 封测基地，厂房的建设通常需要整体统筹，综合考虑未来持续扩产等因素，因此基建部分通常会先于设备投资，为后续扩产预留空间。

8.公司如何看待第三方测试厂？

公司作为一家封测企业，核心逻辑是封装驱动测试。公司通过持续完善自身产品线布局，积极推进 Bumping、晶圆级封装等产线的实施，致力于打造成为最具竞争力的一站式 Turnkey 封测基地，而公司也具备“Bumping+CP+FC+FT”的一站式交付能力。对于有特殊测试要求的客户，公司会协商采

	<p>用客供设备或外包等方式解决。</p> <p>9.关于 AI 芯片，公司是打算只做封装还是封装测试一体化？</p> <p>AI 芯片的工艺和结构更加复杂，需要检测的环节更多，公司会根据客户需求提供完善的整体解决方案。</p> <p>10.按照封装形式划分一下公司产品结构？</p> <p>公司产品主要包括 FC 类、SiP、QFN/DFN、MEMS 等产品。</p> <p>11.国产设备的导入顺利吗，尤其键合与解键合？</p> <p>公司根据自身的工艺需求和客户的需求审慎进行设备选型，综合考虑量产的稳定性以及客户的接受度等角度，目前核心站别以进口设备为主。同时公司高度重视国产替代，主要站别均有相对应的国产设备的备选方案，并且有相对应的配置跟 demo，配套公司在国产设备上的工艺开发。</p>
附件清单（如有）	无
日期	2023 年 10 月 25 日