

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：2024-003

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）
参与单位名称及人员姓名	IGWT Investment, JK Capital, Marco Polo Pure Asset, Millennium Capital, Point 72, SemiAnalysis, UG Investment, Value Partners. 北京博润银泰投资、北京和聚投资、北京恒诚拓新投资、北京市星石投资、北京禹田资本、北京致顺投资、碧云资本、才华资本、财通证券、长城基金、长江养老、大家资产、德邦证券、东北证券、东方阿尔法基金、东海证券、东吴证券、东兴基金、方瀛、方正证券、丰琰投资、高盛亚洲、格林基金、共青城鼎睿资产、广东正圆私募基金、广发证券、广西赢舟、广州市好投私募、国富联合私募、国金证券、国开证券、国联证券、国泰君安证券、国投证券、国信证券、国元证券、海南涌瑞私募、海通国际证券、海通证券、杭州锦成盛资产、浩成资产、红杉资本股权投资、鸿运私募基金、花旗环球、华安财保资产、华安证券、华宝基金、华创证券、华福证券、华金证券、华泰证券、华西证券、华兴证券、汇丰晋信基金、加鹏资产、嘉合基金、建信基金、建银国际证券、江苏汇鸿汇升投资、江西彼得明奇私募、交通银行、交银施罗德基金、金股证券、金翼私募、景顺长城基金、九泰基金、开源证券、凯基证券、宽源投资、昆桥资本股权投资、兰馨亚洲投资、美银证券、民生加银基金、民生证券、摩根

	<p>大通证券、摩根士丹利、纳弗斯信息科技、农银汇理基金、盘京投资、平安证券、青岛普华投资、瑞银证券、瑞银资产、山西证券、上海晨燕资产、上海翀云私募、上海德焱投资、上海沣杨资产、上海复胜资产、上海富善投资、上海贵源、上海和谐汇一资产、上海恒瑞私募、上海混沌投资、上海江渡私募、上海泾溪投资、上海君和立成投资、上海君翼博星创业投资、上海瞰道资产、上海利幄私募、上海聆泽私募、上海宁涌富私募、上海浦东发展银行、上海森锦投资、上海弢盛资产、上海涛璞私募、上海天猊投资、上海五地私募、上海行知创业投资、上海懿坤资产、上海于翼资产、上海煜德投资、上海云门投资、上海长见投资、上海中汇金投资、深圳宏鼎财富、深圳前海旭鑫资产、深圳市红筹投资、首创证券、天风证券、天津创业投资、天津易鑫安资产、天津远策投资、西部证券、西藏合众易晟投资、西藏源乘投资、西南证券、香港富达国际、新余善思投资、鑫元基金、信达澳亚基金、兴全基金、兴证证券资产、亚太财产保险、野村东方国际证券、野村国际（香港）、英大国际信托、甬矽电子、云富投资、招商信诺资管、浙江壁虎投资、浙江睿光私募、浙商基金、浙商证券、中国银河证券、中航证券、中金公司、中金基金、中天国富证券、中信保诚资产、中信建投国际、中信建投证券、中信里昂证券、中信证券、中信资产管理、中银国际证券、中再资产、重庆德睿恒丰资产、紫金矿业投资</p>
时间	2024年4月26日、28日
地点	公司会议室+线上
上市公司接待人员姓名	董事兼财务总监：辛静 董事会秘书：赵焰萍
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、公司2024年的发展思路。</p>

绍

2024 年，公司的发展思路将聚焦于以下三个方面：

产品方面：在公司营收占比最大的发射端领域，公司针对不同价格带的 5G 手机进行了全面的布局，包括主要应用于高端手机的 L-PAMiD 产品、主要应用于中端手机的 phase 5N 分立方案以及主要应用于高性价比手机的低压版本分立方案。在接收端领域，公司于 2023 年 Q4 推出了 DiFEM、DRx 以及更丰富的开关产品。2024 年，我们将能够满足客户对射频前端产品的全方位需求，无论是哪种价位的机型，都将得到更为丰富和多样化的产品解决方案。此外，我们还将重点推进 Wi-Fi FEM 和卫星通信射频前端产品的研发与市场推广，截至第一季度末，公司在这两个领域已取得不错的进展。

客户方面：在服务好现有客户的同时，2024 年公司会进一步加强新客户的拓展，尤其是海外客户。

销售策略方面：鉴于 2023 年是公司 L-PAMiD 等大量新品集中推出的一年，我们将快速导入新品、抢占市场份额、增加营业收入作为优先考量维度。2024 年，我们将更加注重整体盈利能力的提升，从利润、毛利率以及营收等多个维度进行综合考量，以确保公司的高质量发展。

2、海外客户进展情况以及对公司的影响。

公司非常重视在海外潜在客户处的产品推广工作，目前也已取得些阶段性的成果。公司致力于在今年成为海外安卓客户的正式供应商，并希望能对今年的营收产生一定贡献。目前，公司的客户群主要集中在国内，若能成为海外安卓客户的供应商，将极大地提升公司未来的市场空间。

3、2024 年 Q1 营收环比波动较大的原因。

公司 Q1 营收环比出现下降，但同比取得了不错的增长。这主要是由于季节性因素以及客户备货拉货节奏的影响。展望 2024 年，预计 Q1 会像去年一样是全年营收的低谷。

4、公司 Q1 毛利率环比有所改善，是否因为 4G 产品占比的下降。

2023 年度，受市场竞争格局影响，公司 4G 射频功率放大器模组的产品价格承受较大压力，进而对主营业务的综合毛利率产生了较大的负面影响。今年一季度，公司 4G 产品占比出现明显下降，与此同时，L-PAMiD、Wi-Fi 及卫星通讯等新产品占比则显著提升，这一变化使得公司 Q1 毛利率相对 23 年全年有了较大提升。

5、卫星通讯产品更多用在旗舰手机上，从趋势上看，今年卫通产品是否会逐渐下沉以及对该产品线的期待。

公司现有的卫通射频前端产品凭借其卓越的性能，在市场中展现出了强劲的竞争力，并在今年第一季度实现了不错的营收。为了进一步巩固和扩大市场份额，公司积极研发创新，在今年针对品牌手机的旗舰机型推出一款全新的三合一产品。这款产品将北斗、天通等射频前端的需求集成于一体，目前已开始在客户端推广，预计今年会实现量产销售。从长期看，卫通市场的增长将更多源于应用机型的下沉，目前也有看到运营商和品牌客户在为中高端机型增加卫通功能进行积极布局。

6、今年公司存货策略。

公司 Q1 库存有所增长，这主要是基于对未来市场需求的预判，为 Q2 及后续生产进行积极备货。

7、Wi-Fi 竞争态势、价格策略以及导入进展。

公司对 Wi-Fi FEM 市场的发展充满信心。2024 年，公司将以 Wi-Fi 7 射频前端系列产品作为推广重点，同时在手机端和路由器端展开全面布局。在手机端，预计今年会在大部分国内品牌手机客户实现量产出货。在路由器端，公司的 Wi-Fi 7 FEM 已于去年第四季度实现量产出货，成为国内首批实现 Wi-Fi 7 FEM 量产的厂商之一，且目前产品已经进入平台

厂商联发科的参考设计，为进一步增长奠定了坚实基础。

8、2023 年 L-PAMiD 产品的收入体量。

相较于 2022 年，2023 年营收的显著增长主要得益于 L-PAMiD 等新品的强劲表现。

9、一季度中有多少营收来自 L-PAMiD。

公司未公开具体每款产品的占比，但定性来看，L-PAMiD 在其中占据了较大的份额。今年第一季度，L-PAMiD 不仅整体占比较高，产品型号相较之前更加丰富，客户也更加多元。

10、车载射频前端进展。

公司全套 5G 车用射频前端产品已经通过车规级认证，预计在 2024 年能够实现较大规模销售。

11、低压版本 L-PAMiF 的规模与体量。

在 2023 年上半年，公司成功推出了新一代低压版本 L-PAMiF 产品。相较于上代产品，新产品降低了客户智能手机产品对升压电源管理芯片的需求，优化了系统整体成本。低压版本 L-PAMiF 的市场规模与国内 SA 转化进程紧密相连，我们预测在今年下半年，该产品的销量将有比较大幅的提升。

12、接收端产品进展。

2023 年度，公司接收端模组产品实现了向头部手机厂商的大批量出货，占公司主营业务的比例达到 11.65%。在新产品研发方面，新一代 LNA Bank 与 L-FEM 进入了研发阶段，DiFEM 和 DRx 也已完成前期研发、验证工作。DRx 产品正在客户端推广，预计在今年实现量产销售；这些新产品的推出将进一步丰富我们的产品线，满足市场的多样化需求。

13、5.5G 的发展对射频前端的影响。

5.5G 技术的发展会对射频前端产生显著影响。长期看，5.5G 将支持更多的频段，并与下一代 Phase 7LE 的 L-PAMiD

	模组产品演进相结合，这将对整体的设计方案产生非常大的影响，价值量将有大幅提升。短期看，5.5G 则主要对射频前端的性能提出更高要求、并带来部分产品数量的增长。
关于本次活动是否涉及应当披露重大信息的说明	本次活动不涉及应当披露重大信息。
附件清单（如有）	无
日期	2024 年 4 月 26 日、28 日