

证券代码：688260

证券简称： 昀冢科技

## 苏州昀冢电子科技股份有限公司

### 投资者关系活动记录表

编号：2024-001

投资者关系活动类别	<input type="checkbox"/> 特定对象调研 <input checked="" 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 type="checkbox"/> 电话会议 <input type="checkbox"/> 其他
参与单位名称及人员姓名	详见附件
会议时间	2024年5月6日 15:00
会议地点	公司会议室、通讯会议
上市公司接待人员姓名	董事长、总经理：王宾 董事会秘书、财务总监：陈艳
投资者关系活动主要内容介绍	<p><b>第一部分、回顾公司业绩情况</b></p> <p><b>1、营业收入方面</b></p> <p>公司2023年度实现营业收入5.25亿元，较上年同期上升13.35%。2023年上半年，受行业影响，市场处于恢复期，盈利能力不及预期，但下半年开始消费电子销售增速优于上半年，呈向好趋势。延续2023年行业向好发展趋势，公司2024年一季度实现营业收入1.41亿元，同比增长56.72%，主要受益于国内智能手机终端市场需求复苏，下游客户订单增长，带动营业收入大幅提升。</p> <p><b>2、净利润方面</b></p> <p>2023年公司归母净利润为-1.26亿元，对比2022</p>

年度，公司归母净利润大幅下降的主要原因是由于 MLCC 业务和半导体引线框架业务亏损扩大所致。其中，MLCC 业务还处在研发及试产阶段，使得材料、人力、折旧等期间费用大幅增加。同时半导体引线框架业务处于市场开拓期，产品定价较低、产能利用率不足、固定费用占比较高导致毛利率偏低。2024 年一季度归母净利润为-3,042 万元，对比 2023 年一季度略有下降，但 2024 年一季度若剔除 MLCC、半导体引线框架等新业务影响，公司 2024 年一季度消费电子业务扭亏为盈，较去年一季度盈利能力提升。

### **3、一季度利润总额变化**

2024 年一季度公司利润总额为-3,402.04 万元，2023 年一季度利润总额为-3,925.65 万元，同比亏损减少 523.60 万元，亏损主要是由于 MLCC 及半导体引线框架等非消费电子相关业务导致。其中，MLCC 亏损占比约 80%，主要由于 MLCC 处于研发及试产阶段，研发投入、折旧同比增加，同时固定成本较高、存货计提减值损失等因素导致亏损同比扩大，综上，伴随消费电子行业复苏和 CMI 业务增长，带动公司消费电子业务实现单季度盈利。

### **4、分产品毛利率情况**

近年来，公司持续推进产品升级迭代，扩大高毛利产品市场，并不断提升传统产品的工艺和成本效益。2023 年纯塑料件产品收入为 7,065.27 万元，同比下降 30.78%，毛利率为 18.49%，同比上升 3.33 个百分点；金属插入成型件收入为 1.24 亿元，同比增长 11.85%，毛利率为 37.87%，同比增长 4.63 个百分点。IM 和纯塑料件毛利率的提升，主要由于生产技术相对成熟稳定、公司通过激励措施成本控制优化、良率提

升，无新增设备投入，固定折旧费用有所减少所致。此外，公司 CMI 件营收实现 1.7 亿元，同比增长 45.55%，毛利率下降 24.13%，主要是由于公司加大 CMI 市场拓展，对一代产品采取降价策略，从而进一步提升 CMI 在中低端手机的应用；同时，CCMI 新技术、新产品尚处于市场开拓及爬坡阶段，新增设备投入、折旧有所增加所致。

### **5、国内智能手机市场趋势**

从趋势上看，国内智能手机出货量自 2023 年 9 月大幅攀升以来，一直维持每月出货量 2,500 万部以上的高位。2024 年 1 月国内市场手机出货量 3,177.8 万部，同比增长 68.1%，其中，5G 手机 2,616.5 万部，同比增长 59%，占同期手机出货量的 82.6%；智能手机出货量 2,951.3 万部，同比增长 61.4%，占同期手机出货量的 92.9%。根据同花顺数据显示，2024 年一季度，华为手机出货量同比增长 110%。因此，受益于智能手机出货量的增加，光学摄像领域技术升级，带动公司消费电子精密零部件业务发展，特别是 CMI 产品在潜望式马达、OIS 马达中的市场需求得到进一步提升。公司产品主要满足国内主流终端手机市场应用，在华为、小米、OPPO、VIVO 等终端品牌应用中呈现良好的发展趋势。

### **6、公司业务布局**

(1) 消费电子作为公司的核心业务，公司会继续聚焦资源，巩固在手机光学精密电子零部件的市场地位；持续技术创新，推动智能化制造和产品迭代升级。2023 年度，公司共获授权国内专利 58 件，其中 VCM 相关专利 12 件，包括 CMI 相关专利 8 件；公司累计 CMI 相关专利 38 件；在 CMI 市场策略方面，会继续扩

大 CCMI 产品在中高端机型的应用；发挥成本优势，抢占低端市场份额，积极推进海外市场；同时积极探索 AI 及智能化消费电子市场应用。

(2) 汽车电子业务作为公司的发展业务，重点聚焦和研发汽车底盘控制系统中的 ABS、ESC、iBooster、ONEBOX 的 ECU 硬件总成及量产工艺。目前，公司已完成了从自动植入成型设备到线圈自动绕制，总成自动组装/检测的智能化自动产线的研发。与此同时，公司积极布局车规级 IGBT 市场，有望在 2024 年继续增加 IGBT 客户供应商体系准入为汽车电子业务创造新的业务增长点。

(3) 电子陶瓷，是公司中长期战略业务。其中，MLCC 业务已于 2023 年 11 月进入试产及量产阶段，未来 2 年公司会重点围绕产品开发、制程工艺优化、成本控制等方面投入资源；同时，值得关注的是公司的 DPC 业务，也展现了良好的发展前景。2023 年底，公司自主研发的激光热沉器件实现商业化量产，公司已开发多种类型的预制金锡陶瓷热沉产品，包括预制金锡的氮化铝、碳化硅等产品，重点应用于激光、医美、军工等领域，目前月产量进入持续爬坡阶段。

## **第二部分、问答环节**

**问题 1：后续 CMI 产品有无扩产规划？以及产能爬坡计划？**

回答：公司将根据下半年量产订单情况进行扩产规划，主要针对的是 CCMI 相关的产线扩充，以满足客户需求。

**问题 2：不同安卓端客户在 CMI 产品的采用上，节奏差异如何？不同价位段手机上的使用情况如何？**

回答：公司 CMI 产品已逐渐从中高端手机下沉到单机价格千元左右的手机终端应用，从而带动公司一二代 CMI 产品的出货量。在高端机型和旗舰机领域，公司积极推动 CCMI 产品在潜望式及长焦摄像头的应用，满足客户对摄像头马达更高的技术和功能需求。如公司推出的三代 CCMI 产品在 H 公司 P 系列产品中得到技术升级和成功应用。2024 年公司还将积极推动四代 CCMI 产品在终端市场的应用和量产，以更具创新和信赖性更高的要求提高 CMI 产品的竞争优势。

**问题 3：如何看待后续 CMI 的竞争格局？后续毛利率趋势如何展望？**

回答：公司 CMI 产品一直保持国内领先的市场份额，自 2017 年 CMI 第一代产品成功上市并实现量产，公司 CMI 系列产品已从最初的第一代 CMI 产品更新升级至第四代产品。公司会持续推进 CMI 产品的技术迭代，提高生产效率降低成本，维持 CMI 毛利率的稳定。矽力科技始终是一家围绕技术创新的公司，持续推出新产品，从而提升产品市场竞争力，推动公司持续、稳健发展。

**问题 4：公司 2023 年四代 CMI 件的销售结构比例，今年预计销量增长更快的是哪一代的产品？**

回答：四代产品目前主要针对高端机型和旗舰机，今年属于销售元年，销量需要逐渐爬坡。未来会逐渐普及到更多机型中。一二代产品在其他安卓手机的应用也在持续提升。

**问题 5：2023 年公司亏损扩大主要原因由于 MLCC 业务发展所致，公司管理层可否展望下 2024 和 2025 年 MLCC 业务营收和净利润预计是什么情况？**

回答：2024 年公司 MLCC 业务重心还是聚焦研发，

	<p>围绕新产品开发、工艺技术提升，制造成本优化、质量和稳定性提升等方面。由于 MLCC 是公司中长期战略发展的方向，短期 1-2 年虽然还不会给公司带来利润贡献，但公司非常看好 MLCC 中高端市场的发展空间。2025 年、2026 年，伴随公司产品线增多、生产和工艺持续成熟稳定，有望在销售额增长的同时，逐步减少亏损。</p> <p>2024 年公司将持续优化产品结构，加强产品研发投入，提升市场竞争力，推动公司持续健康发展。</p>
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	参与机构名单
日期	2024 年 5 月 7 日

附件：参与机构名单：

序号	参与机构名称
1	珠海坚果私募基金管理中心(有限合伙)
2	中邮理财
3	中银基金
4	中信证券
5	中信里昂
6	中金基金管理有限公司
7	致和资管
8	郑州市鑫宇投资管理有限公司
9	招商证券
10	源乘投资
11	誉辉资本管理（北京）有限责任公司
12	煜德投资
13	永赢基金管理有限公司

14	永瑞财富
15	银华基金
16	玄元私募基金投资管理(广东)有限公司
17	兴业基金
18	鑫然投资
19	西藏源乘投资管理有限公司
20	文灿海通证券
21	泰信基金
22	泰康资产管理有限责任公司
23	太平洋证券
24	太平基金管理有限公司
25	太平基金
26	深圳中天汇富基金管理有限公司
27	深圳市杉树资产管理有限公司
28	深圳市三木投资有限公司
29	深圳市明达资产管理有限公司
30	深圳瑞信致远私募证券投资基金管理有限公司
31	深圳茂源财富管理有限公司
32	申万宏源证券公司
33	上海信鱼私募基金管理有限公司
34	上海磐厚
35	上海名禹资产
36	上海汇正财经顾问有限公司
37	上海杭贵投资管理有限公司
38	上海方御投资管理有限公司
39	上海方物私募基金管理有限公司
40	上海顶天投资有限公司
41	上海晨燕资产管理中心（有限合伙）
42	上海晨燕资产管理中心

43	山西证券
44	青岛韬观投资管理有限公司
45	浦银安盛基金
46	平安银行股份有限公司
47	明世伙伴基金
48	民生证券
49	陆家嘴国泰人寿保险有限责任公司
50	利幄基金
51	九泰基金
52	景泰利丰资产管理有限公司
53	锦成盛
54	金建投资
55	金股证券投资咨询广东有限公司
56	交银施罗德基金管理有限公司
57	江苏瑞华投资控股集团
58	汇丰晋信基金管理有限公司
59	鸿运私募基金管理（海南）有限公司
60	河北源泽股权投资基金管理有限公司
61	和基投资基金管理（苏州）有限公司
62	杭州玖龙资产管理有限公司
63	海南谦信私募基金管理有限公司
64	海富通基金
65	国投证券
66	国泰君安证券资产管理
67	国融基金管理有限公司
68	国华人寿
69	广州市圆石投资管理有限公司
70	广东正圆私募基金管理有限公司
71	广东瑞天投资管理有限公司

72	光大保德信基金管理有限公司
73	共青城鼎睿资产管理有限公司
74	工银国际控股有限公司
75	东吴基金管理有限公司
76	德邦证券
77	大家资管
78	北京跃微创业投资管理中心（有限合伙）
79	百川财富（北京）投资管理有限公司
80	Pleiad Investment Advisors Limited
81	King tower Asset Management
82	Ikaria Capital (HK) Limited
83	Hel Ved Capital Management Limited
84	Brilliance capital