

证券代码：688711

证券简称：宏微科技

转债代码：118040

债券简称：宏微转债

## 江苏宏微科技股份有限公司

### 投资者关系活动记录表（2024年10月31日）

编号：2024-008

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 type="checkbox"/> 现场参观 <input checked="" type="checkbox"/> 电话会议 <input type="checkbox"/> 其他
参会单位名单	上海雷钧私募基金管理有限公司、上海戊戌资产管理有限公司、上汽颀臻（上海）资产管理有限公司、中信证券、进门财经、平安基金、东海基金、东方基金、招商证券、博远基金、国融基金、中融国联投资管理有限公司、华泰资管、第一创业证券、中泰证券、上海明河投资管理有限公司、华泰证券、浦银国际、红杉中国、东北证券、海通资管、安信基金、招商基金、上海晨燕资产管理中心（有限合伙）、上海银叶投资有限公司、鹏华基金、上海玖歌投资管理有限公司、摩根资产管理(亚太)有限公司、信达澳亚基金、上海景熙资产管理有限公司、国寿安保基金、中信保诚基金、光大保德信基金、博时基金、北京宏道投资管理有限公司、东海证券、方正富邦基金、国信证券、泰康基金、东方证券、广州市航长投资管理有限公司（上述机构排名不分先后）
时间	2024年10月31日
地点	江苏宏微科技股份有限公司新竹厂四楼会议室
上市公司接待人员姓名	董事会秘书 马君；证券事务代表 李甜甜
投资者关系活动主要内容介绍	<b>1、2024年第三季度下游细分领域营收结构及变化情况</b> 2024年第三季度，工控领域营收占比约33%；新能源发电领域营收占比约26%；新能源汽车领域营收占比约40%，整体营收结构较去年同期而言相对稳定。工业控制基本盘稳定，公司在增加现有存量客户销售

份额同时，积极开拓延伸业务版图边界，目前在数据中心、服务器电源管理等高价值应用场景已形成批量订单，后续将继续加速丰富、拓宽工业控制领域的产品型号类型，保障工控业务稳中有升。新能源发电领域下游需求有所修复，光伏重点客户份额稳定，拉货进度正常，在原有重点客户的基础上，储能、风电领域顺利导入 3-4 家新客户，并已在测试阶段或小批量交付；新能源汽车业务蓬勃向上，收入同比增长约 30%，装机量和市场份额稳步增长。

## 2、SiC 方面的进展情况

在传统硅基业务基本盘稳健发展的基础上，公司也积极布局 SiC 芯片及模块封装业务，目前 SiC 芯片及模块均有不同程度的进展。公司在 SiC 领域取得了实质性进展，包括：

(1) 芯片产品：1200V 40mohm SiC MOSFET 芯片研制成功，已通过可靠性验证；车规 1200V 13mohm SiC MOSFET 芯片正在积极开发中；自主研发的 SiC SBD 芯片已经通过多家终端客户可靠性验证和系统级验证，并在重点客户端通过相应的可靠性和板卡级性能测试，部分产品已形成小批量出货。

(2) 模块产品：车规级 1200V SiC 自研模块正在研制中，对应的银烧结工艺已通过可靠性验证，为下一步车规模块产品的开发提供了坚实的技术平台；工控用两款 SiC 混合模块及一款 SiC MOS 模块开发成功并通过客户整机性能测试。光伏应用的 SiC 混合封装模块持续供货。

## 3、公司是否有开展新一期回购的计划

公司关注到近期国家出台的关于股票回购、增持专项再贷款的相关政策以及创新金融工具，公司会坚决拥护国家的利好政策，结合战略规划和经营发展需要，用好回购、增持等资本运作工具提升公司投资价值。如有回购或增持计划，将严格按照相关法律法规要求及时履行信息披露义务。

## 4、从价格方面，下游的价格趋势如何

区分各下游细分领域，在工控领域，公司产品种类丰富，料号齐全，交付更灵敏，价格相对稳定，跟随市场自然波动；在新能源发电领域，公司与行业头部客户在响应度、产品性能、口碑与粘性方面都有良好的基础，前三季度的价格相对稳定；新能源汽车领域，国内环境价格竞争仍较为激烈，公司依旧以保证车规产品质量为首要，以抢夺市场份额为战略，以技术迭代和加速新品推出为抓手，争取毛利稳步回升。

## 5、现有产能爬坡情况

公司共有华山厂、新竹厂一期、新竹厂二期三个厂区，华山厂和新竹厂一期均已投产，新竹厂二期包括控股子公司芯动能，产能尚在爬坡中。公司不同线体产能利用率情况不同，2024年第三季度工控线相对稳定，光伏线持续爬坡修复中，车规线产能利用率相对饱满。

#### **6、公司产品整体的研发进展及新的增长点**

在研发进展方面，公司持续加大研发投入，拓展新的业务增长曲线。首先工控领域，加速丰富、拓宽产品型号种类，围绕变频器应用领域的产品已形成各电流规格的系列化，料号更丰富，开拓更多工控客户、打通更多产品应用场景；在数据中心、服务器电源管理等新兴领域已形成批量订单，随着新品加速迭代，电源管理有关的订单将持续上量。此外，两款 SiC 混合模块及一款 SiC MOS 模块开发成功并通过客户整机性能测试；顶部散热单管开发成功并通过客户整机性能测试；三款第七代 IGBT 模块产出工程样品获得海外客户测试订单。在新能源发电领域，公司加速研发、上市风光储高压系列产品，1700V 系列化多款产品已完成开发，主要用于高压变频、风电变流器等领域；已开发 650V-1700V 多个电流规格模块产品，满足客户使用要求；储能用 650V 200A IGBT 模块产品已实现小批量交付；储能电站用第七代 IGBT 模块迭代产品开发成功并实现头部客户送样。在新能源汽车领域，公司在产品研发、质量控制、市场拓展等多方发力，通过不断技术创新、推陈出新，保证产品“零缺陷”。具体而言，车规第七代 IGBT 模块迭代产品开发成功并实现头部客户送样；车用 750V 双面散热塑封模块已实现批量生产，且塑封技术在国内市场具备相对领先优势，实现了传统灌封和新型塑封的双轨并行的封装业务结构，在形成规模量产后，也将给公司业绩带来一定的增量。

#### **7、目前公司产品业务结构是怎样的**

公司专注从事以 IGBT、FRD 为主的功率半导体芯片、单管和模块的设计、研发、生产和销售。2024 年，公司在产品结构上持续优化，积极布局光储模块的开发与导入，包括工商业及集中式地面电站产品、125KW 储能产品。2024 年第三季度，公司模块产品营收占比约为 84%，单管产品营收占比约为 10%，模块占比进一步提高，未来模块将持续占据主导地位。

#### **8、公司三季度库存的变化情况**

库存方面，前三季度库存水位环比小幅变化，但在存货周转率和周转天数方面均持续改善。目前的库存水位和库存结构主要是基于战略备

	<p>货考虑，既确保了原材料及半成品的充足储备，也兼顾了部分产成品的加速流通。迈进第四季度及明年，公司将进一步强化库存管理的力度，积极推动产成品的消化，同时提高对终端市场需求的敏感度及销售预测的精准度，灵活应对市场动态与细分领域客户需求的变化，加快产品提货节奏，合理控制库存水平。</p> <p><b>9、公司可转债转股价格下修的计划</b></p> <p>公司将持续关注可转债价格、溢价率变化，同时也会与投资者保持沟通，充分考虑投资者诉求，公司董事会在下一次触发转股价格时，将会积极讨论“宏微转债”转股价格是否向下修正有关事项，相关事项请以公司公告为准。</p>
<p><b>关于本次活动是否涉及应当披露重大信息的说明</b></p>	<p>本次活动不涉及应当披露重大信息，本记录表涉及的具体信息以公司公告为准。</p>