

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

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 checked="" 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	广发证券、泰康资产、万家基金、鹏华基金、银华基金、北京宏道投资、国泰基金、华安基金、财通基金、诺安基金、太平洋资产、永赢基金、惠升基金、鑫元基金、上海和谐汇资产、百年保险
时间	2024年11月20日、2024年11月21日
地点	公司会议室
上市公司接待人员姓名	董事长、总经理王顺波先生；董事、CTO徐玉鹏先生；副总经理、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、公司经营近况介绍和未来展望？</p> <p>公司2024年营收相比去年同期大幅增长，且呈现逐季度增长的趋势。在客户端，公司已成为国内众多SoC类客户的第一供应商，伴随客户一同成长，另外公司在台系客户方面不断推进，持续贡献营收；在产能端，二期自去年投入使用，产能也在持续爬坡过程中。</p> <p>公司前三季度整体毛利率同比回升。Q3单季度毛利率环比下滑，主要是前期投入的设备在三季度转固，使得当期折旧增加，营收规模环比增幅低于转固速度，对毛利有一定影响。展望明年，随着新产线的产能的释放和客户端的拓展，公司预计营收整体仍然会保持不错的增长态势，公司希望随着营收的增长，规模效应进一步体现。</p>

2、公司目前从产能和客户方面有什么瓶颈吗？

公司坚持服务于中高端客户，聚焦先进封装领域，坚持做有门槛的客户及有门槛的产品。公司目前已经形成以细分领域龙头设计公司为核心的客户群，公司现有以及潜在客户可以分成三类：现有的以大陆地区高成长 SoC 类设计公司为代表的核心客户群，公司作为这些客户的核心供应商，通过不断承接其新产品和提升市场份额，伴随其一同成长；海外特别是中国台湾地区的头部客户；除此之外，其他海外客户如欧美客户和国内 HPC、汽车电子领域的客户群的增长。综合来看，公司作为一家处于成长期的封测企业，将通过持续的研发投入，不断提升自身核心竞争力和客户服务能力。

3、公司主要在给台湾大客户做什么产品？

目前主要涉及 IoT、TV、WIFI 等领域。公司将持续提升自身能力，拓宽与客户合作领域。

4、公司后续的利润预期？

公司处于高速成长阶段，近两年整体投资规模较大，短期内确实对利润产生一定影响。从财务角度看，随着公司营收规模的增长，规模效应显现，公司毛利率会逐步上升，费用率会下降。公司目前管理费用率和财务费用率较高，主要是因为二期项目人才招聘多、贷款规模大，随着经营规模的扩大和融资渠道多元化，后续费用率会持续下降。得益于良好的客户结构和产品结构，公司目前整体毛利率仍然位于行业前列，相信随着产能爬坡和规模效应的逐渐体现，未来利润端也会逐渐体现。

5、公司会选择做哪些产品？有没有公司不能做的产品？

公司坚持做有门槛的客户和有门槛的产品，坚定看好国内先进封装的未来发展前景，努力打造国内最具竞争力的高端先进封测企业之一。

6、公司跟国内已做出先进封装的企业比较，公司在技术和客户上跟他们有差异吗？

公司先进封装的下游客户群与友商相近，同时，通常而言科技行业在技术路线、设备选型等后发优势特征较为明显。国内先进封装领域的竞争方兴未艾，公司将努力提升自身技术水平，提升自身核心竞争力。

7、公司目前先进封装各个产线的通线情况和良率情况？通线到量产需要多久？

公司相关核心设备已经全部 move in，正处于通线和验证阶段，公司将与相关客户紧密合作，持续推动相关产品线。

8、公司目前设备是国内的吗？设备交期最长大概要多久？

公司的策略是选择最优秀、最成熟的设备，可节省验证时间，目前核心站别的设备仍以进口为主，同时公司高度重视国产替代，导入相关国产设备 demo。

9、公司有做 HBM 吗？

公司暂未涉及 HBM，后续是否参与 HBM 封装取决于公司和潜在客户在商业模式上的契机。

10、目前公司二期已经投资多少了？后续资本开支有多少亿？资金来源？

公司二期规划总投资 110 亿，重投资的基建部分已基本完成，后续投资主要是先进封装的设备以及厂房装修，公司将根据终端市场的需求变化情况，审慎稳妥控制投资节奏。

公司已公告 12 亿的再融资计划。除此之外，公司的现金流良好，今年季报的经营活动现金流净额已超 12 亿元。

11、公司治理方式的优势在哪里？

作为一家成长期的公司，公司实际控制权稳定，核心管理团队年龄结构合理，在公司均有持股，可以尽可能减少代理风险。

	<p>12、公司目前稼动率什么情况？</p> <p>公司 WB、QFN、SiP 等成熟产线的稼动率一直处于相对饱满的状态，二期新投的晶圆级封测产品线包括 Bumping、WLP 等处于产能爬坡阶段，第四季度稼动率将进一步提升。</p> <p>13、公司明年业绩预期？</p> <p>公司将努力完成股权激励所设定的目标。</p>
附件清单（如有）	无
日期	2024 年 11 月 20 日、2024 年 11 月 21 日