

证券代码：688589

证券简称：力合微

债券代码：118036

债券简称：力合转债

深圳市力合微电子股份有限公司 投资者关系活动记录表

编号：2024-020

投资者关系活动类别	<input checked="" type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input checked="" type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他	<input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 路演活动 <input type="checkbox"/> 电话会议
参与单位名称及人员姓名	光大保德信基金、国海证券共 2 名投资者	
会议时间	2024 年 12 月 5 日	
会议地点	公司会议室	
公司接待人员姓名	副总经理、董事会秘书：夏镔 董办主任、证券事务代表：龚文静	

投资者关系活动主要内容介绍：

一、介绍公司的基本情况和最新经营情况：

公司作为一家芯片设计企业，专注于物联网通信和连接 SoC 芯片，在电力线通信（PLC）、电力线+无线多模通信等拥有自主可控核心技术及系列芯片，并不断加大研发投入、坚持创新、拓展市场应用，为物联网（IoT）、智能家居、光伏新能源等各种数字化、智能化应用场景提供“最后一公里”通信、连接芯片及芯片级完整解决方案，以物联网、新能源、双碳经济、智能家居、数字化转型和智能化升级为市场驱动、以发展自主芯片技术和硬核科技为宗旨，不断提升企业品牌和发展，成为该领域芯片领军企业。

2024 年 1-9 月，公司实现营业收入 37,801.36 万元，同比下降 15.68%，主要

系国网招投标及供货节奏的影响所致；实现归属于上市公司股东的净利润 5,034.91 万元，同比下降 38.12%，主要系营业收入下降，政府补助减少，计提可转债利息费用及减值损失增加所致。公司在手订单稳步增长，截至 2024 年 9 月 30 日，公司在手订单 20,338.14 万元，比上年同期增长 10.11%。

二、解答投资者提问，主要提问及解答如下：

1.在电网领域，公司目前是提供什么产品？

答：公司芯片在智能电网用电信息采集市场应用是公司目前业绩贡献最大的市场板块，公司持续参与用电信息采集市场国网高速双模模块和南网高速 PLC 模块招标。此外，2024 年公司芯片在既有市场以外，拓宽应用领域，顺应电网公司智能化、数字化发展的政策，在电力设备万物互联的大趋势下，公司积极开发应用于低压配网市场的新产品，并已在光伏开关、智能断路器、智能量测开关、中继器、物联网表模块（用于控制光伏开关）、能源管理器、融合终端等新型设备上成功应用。

2.您如何看待公司未来在电网市场份额提升的持续性？

答：智能电网是一个优质的市场，市场空间较大。一方面，公司作为已通过国家电网公司的高速双模芯片级互联互通的检测的供应商，将积极抓住机遇，在高速双模产品供应上努力争取提升市场份额。公司持续参与用电信息采集市场国网高速双模模块和南网高速 PLC 模块招标，并积极开拓深化应用的市场，通过领先的芯片开发能力及稳定可靠的产品及服务能力实现市场份额的稳步提升，也进一步巩固了公司作为智能电网主要芯片供应商的地位。另一方面，随着国家电网对电网智能化及配网自动化的进一步改造，更多的终端设备增加远程控制及通信功能，比如智能断路器、智能开关等。相较于原来只是智能电表的控制，未来通过电力线技术来连接的节点会更广泛，智能电网领域的市场总量将大幅提升。公司凭借专业技术在业内建立了广受认可的品牌，公司将持续强化在技术、产品和服务上的竞争优势，同时不断挖掘电网领域新的产品需求，提供集中器、智能开关等更加丰富多样的产品，不断提升市场份额。

3.公司芯片产品在光伏领域的市场空间有多大？

答：公司芯片产品在光伏领域的市场空间十分广阔。分布式光伏组件级安全关断强制标准已逐渐由北美、欧盟推广到东南亚国家，泰国和菲律宾也推出了相关标准。因此，组件级电力电子（MLPE）的市场机会也将日益凸显，它能够解决分布式光伏系统中安全隐患、提升系统发电效率、智能精准监控、低成本的运维服务。

根据分布式光伏行业发展报告，2026 年中国分布式光伏达到 100GW 规模；若每 GW 配套约 200 万片光伏板，若按每片光伏板需要 1 个智慧光伏芯片，中国国内 MLPE 赛道智慧光伏芯片有巨大发展潜力和空间。

在 2023 年，公司相关芯片产品通过北美 SUNSPEC 标准认证，开始布局 MLPE 细分海外市场。同时，我们积极推动国内安全关断监控应用市场发展，目前国内光伏市场中光伏组件级电力电子赛道（MLPE）尚处于起步阶段，未来拥有广阔的增长空间。

4.公司在高铁领域的订单验收节奏是怎样的？

答：以高铁新线建设为例，公司高铁市场的产品供货节奏主要跟随高铁新线的建设周期，而建设周期会因具体的工程施工情况而异。公司在完成产品交付，并按照项目约定提交项目成果且获得客户确认的验收报告后，才会确认收入。

5.公司有考虑下修转股价格吗？

答：公司于 2024 年 9 月 18 日召开了第四届董事会第十四次（临时）会议，董事会决定自 2024 年 9 月 19 日至 2024 年 12 月 18 日期间不向下修正“力合转债”的转股价格。若再次触发“力合转债”转股价格的向下修正条款，届时公司董事会将再次召开会议决定是否向下修正“力合转债”的转股价格。