**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** | □特定对象调研 ☑分析师会议  □媒体采访 □业绩说明会  □新闻发布会 □路演活动  □现场参观 □电话会议  □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** | **第一部分、回顾公司业绩情况**  **1、营业收入方面**  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。  **2、净利润方面**  2023年公司归母净利润为-1.26亿元，对比2022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，公司共获准授权国内专利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后,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。昀冢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，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。  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。 |
| **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 |