

证券代码：000733

证券简称：振华科技

## 中国振华（集团）科技股份有限公司

### 投资者关系活动记录表

编号：2022-003

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 type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他（电话会）
参与单位名称及人员姓名	兴业证券石康先生、长江证券杨晨先生、易方达基金祁和先生等 177 位投资者。
时间	2022 年 5 月 25 日 15:30-16:30
地点	公司四楼会议室
上市公司接待人员姓名	董事、总经理陈刚先生；常务副总经理潘文章先生；董事会秘书、总会计师胡光文先生。
投资者关系活动主要内容介绍	<p><b>1.怎么看十四五期间公司各业务版块的发展？</b> 您好！感谢您对公司的关注。从本次增发的预披露信息中看出，混合集成电路、半导体分立器件和机电板块是公司未来十四五的重点发展方向，混合集成电路方面延伸产业链，向电源组件、系统、分系统发展，半导体分立器件方面建立 6 英寸硅基/碳化硅基功率器件制造线，提升核心竞争力，机电板块方面提升高端产品研制能力，延伸产业链。未来这几个板块会有不错的发展前景。</p> <p><b>2.2022 年第一季度资产和信用减值计提 9400 万是什么，今年全年什么趋势？全年毛利率后面趋势？</b> 您好！感谢您对公司的关注。第一季度资产和信用减值计提主要是应收账款和存货，预计全年减值损失与去年总体保持相对持平比例，不会出现大的变化。全年毛利率水平维持现在高位。</p> <p><b>3.定增预案中，未来是不是会建设自己的晶圆产线，走</b></p>

#### **IDM 模式？**

您好！感谢您对公司的关注。是的。目前分立器件拥有一条 4 寸晶圆线，本次定增公司将建设一条 6 英寸硅基/碳化硅基功率器件制造线，提升核心竞争力，解决永光功率器件芯片、群英继电器芯片需要及产品研发应用，提升振华永光行业地位。

#### **4.公司是否与振华风光和成都华微未来产品线有交叉和重叠？**

您好！感谢您对公司的关注。未来公司与振华风光和成都华微产品线不会有交叉和重叠，公司与振华风光和成都华微同属中国振华下属企业，在业务方面有严格划分。目前在一些小批量定制化产品有很小重叠，但是主业不会重合，不会造成同业竞争。

#### **5.2021 年营业成本费用增幅低于营收，是不是 2022 年也延续这个趋势？**

您好！感谢您对公司的关注。公司将从各个方面不断提升高质量发展水平，2022 年成本和费用增幅将持续小于营收增幅。

#### **6.2021 年公司各业务毛利率如何？**

您好！感谢您对公司的关注。公司电容毛利率在 50%左右，电阻电感毛利率在 60%左右，分立器件毛利率在 66-67%左右，电源模块毛利率在 67-68%左右，机电毛利率在 45%左右，其他较低。

#### **7.各项业务毛利率提升的原因？**

您好！感谢您对公司的关注。各项业务毛利率提升主要是规模效应及高附加值产品占比上升形成。

#### **8.2022 年毛利率维持，是不是意味着规模效应提升幅度比较小了？**

您好！感谢您对公司的关注。公司在现有产能情况下，产量增大毛利率有一定增长空间。如果产品结构发生变化，高端产品批产，也将带动毛利率提升。公司产品门类多，毛利率波动是正常的。

#### **9.目前各业务板块产能利用率？**

您好！感谢您对公司的关注。公司阻容感业务利用率较混合集成电路、分立器件、机电组件低。各子公司根据排产情况，有两班、三班生产，总体产能利用率较高。

#### **10.大股东会不会参与本次定增？**

您好！感谢您对公司的关注。大股东不参与本次定增。

#### **11.本次扩产的 6 寸晶圆产线，有没有可能承接民用的业**

	<p><b>务?</b></p> <p>您好!感谢您对公司的关注。因为公司产品特点为小批量多批次多品种,流片对产线压力较大,研发频率很高,该线后续利用率较高,不考虑承接民用业务。</p> <p><b>12.含税采购对公司的影响如何?</b></p> <p>您好!感谢您对公司的关注。含税采购对公司影响很小。</p> <p><b>13.有没有下一期股权激励的计划?</b></p> <p>您好!感谢您对公司的关注。目前暂时没有下一期股权激励的计划。</p> <p><b>14.传统二极管、三极管公司哪个市占率高一点?</b></p> <p>您好!感谢您对公司的关注。二极管市占率高于三极管,二极管市占率为60%左右。</p> <p><b>15.2021年第一季度毛利率和净利率都是低谷,是什么原因造成?</b></p> <p>您好!感谢您对公司的关注。公司2021年第一季度受假期影响,有效工作时间少,产出规模不大,整体毛利率偏低,净利率偏低,另外,2021年第一季度部分销售产品为2020年第四季度产品。</p> <p><b>16.除了股权激励外,薪酬激励对研发、销售、生产人员考核模式?</b></p> <p>您好!感谢您对公司的关注。公司对研发人员主要考核新产品研发情况及质量,对销售人员主要考核订单及回款,对生产人员主要考核有效产出,不同业务板块有不同的考核模式。</p> <p><b>17.厚膜和微电路PCB未来增长态势哪个增长更强势?</b></p> <p>您好!感谢您对公司的关注。在环境更苛刻比如高温、高湿条件下,厚膜优势较大。PCB功率大,高功率密度方面占优势。市场容量上PCB增长更有优势。</p>
<b>附件清单(如有)</b>	无。
<b>日期</b>	2022年5月25日