

证券代码：300656

证券简称：民德电子

## 深圳市民德电子科技股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：2024-01

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
参与单位名称	博时基金、信达澳亚基金、嘉实基金、交银施罗德基金、华夏基金、民生加银基金、诺安基金、银华基金、建信基金、中加基金、东兴基金、中航基金、鑫元基金、华宝基金、永赢基金、海富通基金、深圳思加基金、明世伙伴基金、太平洋资管、上海云汉资管、循远资管、大家资产、北京和信金创投、广东正圆投资、深圳鑫然投资、上海笃诚投资、天风证券、中信建投证券、KONTIKI Capital
时间	2024年1月30~31日
地点	线上会议
上市公司接待人员姓名	副总经理兼董事会秘书：高健 证券事务代表：陈国兵，杨佳睿
投资者关系活动主要内容介绍	<p>首先介绍了民德电子近期发展情况，随后对投资者关心的问题进行了解答。</p> <p><b>一、公司近期情况介绍</b></p> <p>公司在1月29日发布了2023年业绩预告，以及收购广芯微电子部分股权和回购公司股票注销事项的公告。公司的条码识别业务，近期升级为AiDC（Artificial Intelligence &amp; Data Capture，人工智能&amp;数据采集）事业部，赛道容量较以前进一步扩大，有望迎来更好增长；公司功率半导体业务，自2020年开始布局，目前已完成了在功率半导体产业链所有核心环节，包括包括芯片设计、晶圆原材料生产、晶圆代工以及超薄背道代工等环节的布局，到2023年四季度，各生产企业均已开始量产，公司在功率半导体产业链的投资已经度过了建设期，随着产业链公司的不断发展，公司将进入投资收获阶段。</p> <p><b>（一）2023年业绩预告</b></p> <p>1、公司2023年预计归属于上市公司股东的净利润2,100万元-2,700万元，较上年同期下降约70%，对公司2023年利润影响较大的原因有：</p> <p>（1）2023年公司信息识别及自动化产品业务持续稳健增长，尤其海外销售额增长</p>

显著。公司条码业务 2023 年增长约 20%，同时，近期公司将条码识别业务战略升级为 AiDC，人工智能&数据采集事业部，将依托民德电子在条码识别领域深厚的技术积累和丰富的行业经验，以 AI+CIS 的机器视觉技术平台，为汽车产业、3C、生物医疗检测设备先进制造业提供条码识读、OCR、器件颜色、尺寸、形状等各种数据采集解决方案的生产性服务，不仅仅是识读条码，这将进一步拓宽赛道容量。

(2) 2023 年，受半导体行业低迷周期影响，联营企业晶圆原材料公司晶睿电子业绩下滑明显；联营企业晶圆代工厂广芯微电子和超薄背道代工厂芯微泰克均于 2023 年末步入量产阶段，目前尚未盈利；由此导致公司按权益法核算的长期股权投资收益较上年同期明显减少。

公司自上市以来，逐步确立功率半导体产业为公司第二产业，且致力于打造功率半导体产业的 smart IDM 生态圈，已完成了在功率半导体产业链所有核心环节的布局：晶圆原材料（晶睿电子）+晶圆代工（广芯微电子）+超薄背道代工（芯微泰克）+芯片设计（广微集成等）。目前产业链上核心环节的生产企业均已开始量产，未来将持续保持小步迭代的速度扩产，逐步扩大产能和公司规模，公司在功率半导体产业链的投资已经度过了建设期，未来即使半导体产业有周期波动，但随着产业链公司的不断发展，抗风险能力有极大提升，公司也将进入投资收获阶段，公司的功率半导体业务有望迈入快速发展期。

### **（二）拟控股收购广芯微电子的安排**

公司计划收购丽水高质量发展基金和丽水绿色产业基金分别持有的广芯微电子部分股权，全部交易完成后，公司将持有广芯微电子 50.1% 的股权，对广芯微电子实现控股，此次交易预计会在 2024 年年底完成。

公司选择在目前这个时点控股收购广芯微电子，主要考虑是：广芯微电子已于 2023 年 12 月量产，从建设阶段正式迈入量产爬坡阶段，整个项目最大的不确定因素已经消除，后续就是持续开发产品、扩大产能，未来的成长确定性相对较高，所以公司决定将晶圆代工厂这个核心资产纳入上市公司，增强上市公司对核心战略资产的掌控力度。

### **（三）拟回购公司股票的安排**

基于对公司未来持续发展的信心和对公司长期价值的合理判断，为有效维护广大股东利益，增强投资者信心，同时促进公司长期稳健发展，有效地将股东利益和公司利益紧密结合在一起，推进公司长远、稳定、持续的发展，公司拟使用 1,500-3,000 万元的自

有资金回购部分公司股票，本次回购股份将全部予以注销，减少注册资本，这也体现了公司管理层对公司长期价值的信心。

## 二、问答交流

### 1、目前 AiDC 事业部人员构成，以及未来的产品和研发计划？

答：公司 AiDC 事业部是对原有的条码识别业务进行的战略升级，组织架构方面在原有团队基础上新增战略产品部门，并增加研发团队 AI 算法研究人员。公司近期将推出针对医疗检验设备领域的新产品，后续也将重点关注汽车制造、3C 精密电子等制造业领域龙头客户的痛点需求，推出具有极致性价比和差异化功能的新产品。

### 2、AI产品的算法是自研的吗，是否有专利限制？主要是销售硬件还是提供服务？

#### 国内竞争情况如何？

答：公司 AI 产品的算法是自主研发，不会有专利限制，我们主要是利用 AI 算法工具，加上自身在条码识读和数据采集领域深厚的积累和洞察，去满足不同客户的需求。国内也有一些厂商在做 AI 视觉类产品，关键就在于你能否把 AI 在一个领域应用好。在民德擅长的条码识别领域，基于 AI 的应用我们称作为“AI for Data Capture”，就是把 AI 在数据采集领域应用好，目前公司是以销售硬件产品为主，提供基于 AI+CIS (CMOS Image Sensor)的机器视觉软硬件方案。

### 4、广芯微电子已于 2023 年 12 月量产，目前固定资产是否已开始折旧，后续的折旧计划如何？

答：广芯微电子对厂房和已达到可使用状态的生产设备等固定资产，自 2024 年 1 月开始计提折旧。固定资产的折旧年限主要根据会计准则要求，并综合考虑会计师意见确定。目前已转固的机器设备类折旧年限以 10 年为主，房屋土地折旧年限为 20 年。

### 5、广芯微电子的毛利率水平如何？

答：广芯微电子去年 12 月才开始量产，目前产量还比较小，毛利率还不具有参考意义，需待产量达到一定程度后才能有较为准确的毛利率。

丽水市政府给予了广芯微电子较为优惠的固定资产补贴政策，连续五年每年会对广芯微电子上年经审计的固定资产投入给予一定比例的补助，这部分补助将根据设备的折旧年限进行分摊，会相应的冲减每年固定资产折旧金额，有助于提升广芯微电子的毛利率水平。

### 6、公司今年计划收购广芯微电子部分股权，同时回购公司股份，资金方面是否有

	<p><b>压力?</b></p> <p>答：首先，公司在功率半导体的布局已基本完成，除广芯微电子之外，公司不会再对已投资企业新增投资，且短期内没有新的大额对外投资计划；其次，公司条码业务每年都会稳定贡献五六千万的经营性净现金流；再者，公司在银行授信额度充足。公司今年收购广芯微电子部分股权，以及回购公司股份，可根据资金情况分期支出。因此，公司资金流动性方面不存在较大压力。</p> <p><b>7、公司目前存货主要包括哪些产品？2024 年的管理计划？</b></p> <p>答：公司截至 2023 年 9 月 30 日存货金额为 1.28 亿，较 2022 年 12 月 31 日增加了 19.63%。存货增加较多主要系控股子公司君安宏图 2023 年业务增长较多，且业务旺季在四季度需提前备货所致。到 2023 年年底，公司库存较 2022 年年底有所降低。</p> <p>目前公司存货主要集中在元器件分销公司泰博迅睿及物流自动化分拣公司君安宏图。泰博迅睿近年在不断优化客户结构，2024 年的存货有望进一步减少；君安宏图 2024 年存货会根据业务增长情况同步增长；除此之外，广微集成 6 英寸 MFER 产品自 2022 年四季度开始以销售库存为主，至 2023 年年末库存水平较低，随着 2024 年在广芯微代工产能的逐步增加，其库存也会相应增加。</p>
附件清单（如有）	无
日期	2024-01-31