

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：2024-09

|               |   |
|---------------|---|
| 投资者关系活动类别     | <input type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 分析师会议<br><input type="checkbox"/> 媒体采访 <input type="checkbox"/> 业绩说明会<br><input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 路演活动<br><input type="checkbox"/> 现场参观 <input checked="" type="checkbox"/> 其他：（2024年度深圳辖区上市公司集体接待日活动）  |
| 参与单位名称        | 通过全景网络提供的网上平台参与 2024 年深圳辖区上市公司投资者网上集体接待日的广大投资者  |
| 时间            | 2024 年 12 月 12 日(周四)下午 14:30-17:00  |
| 地点            | “全景路演”网站 ( <a href="https://rs.p5w.net">https://rs.p5w.net</a> )；微信公众号：全景财经；全景路演 APP  |
| 上市公司接待人员姓名    | 董事长许文焕；董事、总经理黄效东；财务总监范长征；董事会秘书陈国兵；证券事务代表杨佳睿   |
| 投资者关系活动主要内容介绍 | <p>2024 年 12 月 12 日，公司参加由深圳证监局和深圳证券交易所指导、深圳上市公司协会与深圳市全景网络有限公司联合举办的“2024 年度深圳辖区上市公司集体接待日”活动，与广大投资者通过网络平台进行实时文字沟通。投资者提出的问题及公司回复情况如下：</p> <p><b>1、公司的条码识别设备和半导体设计业务在市场竞争中的地位如何，是否存在明显的竞争优势？</b></p> <p>答：公司自上市以来，逐步确立了“深耕 AiDC，聚焦功率半导体”的发展战略。</p> <p>(1) AiDC (Artificial Intelligence for Data Capture, 人工智能数据采集) 业务方面，作为国内最早从事条码识别技术研发的少数企业之一，经过十余年的发展，公司成为国内条码识别产业的领先企业；公司已将条码识别业务战略升级为 AiDC 事业部，赛道容量得到进一步拓宽。民德电子依托自身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 机器视觉技术平台，为汽车产业、3C、生物医疗检测设备等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。</p> <p>(2) 功率半导体业务方面，功率半导体器件属于“成熟制程、特色工艺”产品，需要产业链上下游的高度协同与合作，包括器件的独特设计、硅片的定制开发、晶圆厂特色工艺平台的开发等。公司致力于构建功率半导体的 smart IDM 生态圈，以晶圆</p> |

代工+超薄背道代工为主干，上游获取设备、晶圆原材料、掩模版、电子气体等原料供给，下游与设计公司合作，开发出多样化的产品。目前，公司已完成了包括晶圆原材料（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、丽隼半导体、熙芯微电子等）等核心环节的布局，且生产环节均已开始量产，未来公司将全力支持生态圈各环节项目的产能提升和扩产，及早充分展现 smart IDM 生态圈的产业链协同效益。

## **2、请问民德电子除了做代工半导体还有其他产品吗？**

答：公司目前主营业务为 AiDC（Artificial Intelligence for Data Capture，人工智能数据采集），以及功率半导体业务。

（1）AiDC 业务方面，以 Ai+CIS 的机器视觉技术平台，为汽车产业、3C、生物医疗检测设备等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。

（2）功率半导体业务方面，公司已完成了在功率半导体产业链所有核心环节的布局，包括晶圆原材料（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、丽隼半导体、熙芯微电子等），目前所有核心环节工厂均已投产。

## **3、收购广芯微后，预计会对公司的市场前景带来哪些积极影响？**

答：晶圆代工作为公司打造的 smart IDM 生态圈中最核心的环节，广芯微电子并入上市公司业务体系后，将显著提升公司在功率半导体业务领域的核心竞争力，公司也将正式进入更为广阔的功率半导体成长赛道。

**4、请问许董，广芯微电子产能到多少可以盈亏平衡呢？国内这几年晶圆制造产能扩产很多，怎么看待晶圆制造的产业格局？广芯微还有明确的扩产计划吗？广微集成现在的客户开拓怎么样？他能消耗晶圆多少产量呢？**

答：（1）广芯微电子项目自 2023 年年底量产以来，目前处于产能提升阶段，一期规划为硅基晶圆代工产能 10 万片/月（6 英寸）。（2）广芯微电子产品主要面向工业和能源领域，面向进口替代。（3）广微集成目前市场开拓进展正常推进中。

相应进展情况及财务数据请及时关注公司定期报告及相关公告。

## **5、公司财务状况欠佳，公司管理层将采取哪些措施来改善财务状况和降低风险？**

答：公司 AiDC 业务近年来保持稳健增长，今年前三季度营收和利润均实现两位

数以上增加，毛利率也有所提升；功率半导体业务方面，公司近几年在功率半导体领域投入较大，且属于生产方面的重资产投入，在前期产能较小的情况下，折旧摊销及运营成本较大，公司利润方面承受一定压力，后续随着各家产能的不断提升，以及市场回暖，公司业绩也有望得到改善。

**6、收购成功了吗？**

答：公司已于 2024 年 12 月 10 日被确认为“丽水市绿色产业发展基金有限公司所持有的浙江广芯微电子有限公司 4.9180% 股权转让项目”的交易受让方，公司将继续积极推进本次交易的合同签订、款项支付、工商变更等程序，并按照相关法律法规的规定及时披露进展情况，敬请广大投资者及时关注巨潮资讯网相应公告，并注意投资风险。

**7、民德电子的资产负债率较去年同期有所增加，公司计划如何调整财务结构，降低债务风险？**

答：公司 2023 年末经审计的资产负债率为 32.98%，风险在可控范围内。

**8、民德电子的应收账款周转率较低，公司打算如何改善应收账款管理，降低收账压力？**

答：公司定期关注应收账款周转率变动情况，对变动原因进行具体分析，积极采取各项措施持续改善应收账款管理。

**9、民德电子的存货周转率有所下降，请问公司是否有计划优化存货管理，提高存货周转效率？**

答：公司定期关注存货周转率变动情况，对变动原因进行具体分析，积极采取各项措施持续优化存货管理。

**10、公司总资产 16 亿、市值也只有 50 亿，如何解决“晶圆代工的投资规模最大、技术难度最高、工艺环节最多、供应链最繁杂的环节”这些问题？并达到“未来公司将全力支持所投资功率半导体产业链企业量产并持续扩产，释放 smart IDM 生态圈的产业链协同效益”的目的呢？**

答：（1）晶圆代工作为投资规模最大、技术难度最高、工艺环节最多、供应链最繁杂的环节，是 smart IDM 生态圈最核心环节，也是对公司构建长期护城河有重要影响力的核心战略资产。以谢刚博士为首的核心技术团队，有着丰富的晶圆代工产线建设和运营经验；广芯微电子项目自 2022 年 2 月开始动工建设，2023 年 5 月投产通线，

并于当年四季度开始批量生产工作，目前广芯微电子项目已成功产出数款产品并实现销售，包括 45V-200V 全系列 MOS 场效应二极管、200V-2,000V 全系列高压/特高压 VDMOS 等产品；未来，广芯微电子将结合自身资源禀赋及市场需求，开发出更多的新产品，并不断扩充产能规模。

(2) 公司控股收购广芯微电子 50.1% 股权交易全部完成后，广芯微电子将成为上市公司的控股子公司，届时广芯微电子能够充分利用上市公司的平台资源，获得更为充裕的资金支持，公司也将全力支持广芯微电子成为客户长期且值得信赖的功率器件和功率集成电路代工厂典范。

(3) 功率半导体器件属于“成熟制程、特色工艺”产品，需要产业链上下游的高度协同与合作，包括器件的独特设计、硅片的定制开发、晶圆厂特色工艺平台的开发等。公司致力于打造的功率半导体产业 smart IDM 生态圈，即通过资本参股或控股的方式，打通功率半导体全产业链，实现供应链的自主可控。具体实施方面，公司在功率半导体生产环节采用持续滚动投入的方式，在前一阶段投资建设的产能投产后，保证公司现金流安全稳定的前提下，然后再新增投资，持续滚动提升产能。公司通过该模式，已完成了在功率半导体产业链硅片原材料生产企业晶睿电子、晶圆代工厂广芯微电子、超薄背道代工厂芯微泰克等核心生产环节的投资建设，上述企业目前均已步入量产阶段并持续扩产。

**11、(1) 根据公司新章程，总经理即为法人，许文焕辞去总经理一职（黄效东为新任总经理）其具体原因与目的是什么？(2) 广芯微的设备是进口的吗？如是，那二期项目设备进口会否受到贸易战影响？(3) 公司二期回购项目长期没有大的进展是否是受到了广芯微股权收购的影响？**

答：(1) 许文焕先生申请辞去公司总经理职务，是为更好地实现公司战略目标，增强上市公司对核心战略资产的掌控力度，更专注于支持 smart IDM 功率半导体业务的持续高质量发展；辞去总经理职务后，许文焕先生将继续担任公司董事长、专门委员会委员等职务。

(2) 广芯微电子一期规划的高端特色工艺半导体晶圆代工产线，整线设备为海外进口，在安装调试过程中的填平补齐设备采用进口+国产的方式，在功率半导体成熟制程领域，越来越多的国内厂商设备可以满足企业所需，目前项目已进入量产爬坡期，生产运营情况正常；广芯微二期项目暂未有明确计划，后续公司将会根据一期项目进

度，并结合供应链自主可控情况，综合评估后启动。

(3) 公司今年第一轮股份回购已于 5 月份完成，并全部注销；第二轮股份回购目前正在进行中，回购期限为 2024 年 4 月至 2025 年 4 月；广芯微股权收购事项不影响公司股份回购，公司后续将根据市场情况在回购期限内继续实施本次回购计划，并按照相关法律法规和规范性文件的规定及时履行信息披露义务。

**12、公司二级市场交投长期低迷应是公司缺乏对二级市场投资者利益的维护而造成。公司未来欲开拓半导体产业，离不开二级市场的大量的融资与支持，公司对此有何规划？**

答：公司始终高度重视市值管理和股东利益，公司会持续做好经营管理，努力提升经营业绩和企业价值，力争以更加优良的业绩推动公司市值和内在价值的可持续增长。

**13、公司决定开拓第二产业半导体已近五年（最早是入股半导体设计的“广微集成”，现已控股），之后虽陆续入股了晶睿电子、广芯微、芯微泰克等半导体企业、建立了“smart IDM 生态圈”，然这些公司都是属于初创中小型半导体公司，虽有优秀的研发、管理团队，但半导体行业是个“重资产行业”，需大量的资金给予长期支持，然公司不过是个总资产 16 亿、总市值 50 亿的企业，未来如何撑起这片天？**

答：功率半导体器件属于“成熟制程、特色工艺”产品，需要产业链上下游的高度协同与合作，包括器件的独特设计、硅片的定制开发、晶圆厂特色工艺平台的开发等。公司致力于打造的功率半导体产业 smart IDM 生态圈，即通过资本参股或控股的方式，打通功率半导体全产业链，实现供应链的自主可控。

具体实施方面，公司在功率半导体生产环节采用持续滚动投入的方式，在前一阶段投资建设的产能投产后，保证公司现金流安全稳定的前提下，然后再新增投资，持续滚动提升产能。公司通过该模式，已完成了在功率半导体产业链硅片原材料生产企业晶睿电子、晶圆代工厂广芯微电子、超薄背道代工厂芯微泰克等核心生产环节的投资建设，上述企业目前均已步入量产阶段并持续扩产。

**14、控股后相关公司预估今年及明年产能分别是多少？能否实现盈利？**

答：公司相关财务数据情况请及时关注公司定期报告及相关公告。

**15、公司高层对市值管理方面有没有规划？**

答：公司始终高度重视市值管理和股东利益，公司会持续做好经营管理，努力提

升经营业绩和企业价值，力争以更加优良的业绩推动公司市值和内在价值的可持续增长，力争以持续、稳定的良好业绩回报投资者，增强投资者信心。同时积极通过各种渠道加强和各类投资者的沟通，更好地向市场及投资者传递公司价值及理念。公司也制定了未来三年股东回报规划（2024年-2026年），具体内容详见公司在巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）披露的《未来三年（2024-2026年）股东分红回报规划》。

**16、请问公司对于净利润同比大幅下滑的原因分析是什么，未来有何策略提升盈利能力？**

答：公司近几年在功率半导体领域投入较大，且属于生产方面的重资产投入，在前期产能较小的情况下，折旧摊销及运营成本较大，公司利润方面承受一定压力；后续随着各家产能的不断提升，以及市场回暖，公司业绩也有望得到改善。

**17、民德电子2024年前三季度净利润出现亏损，请问公司对此有何解释和应对措施？**

答：公司近几年在功率半导体领域投入较大，且属于生产方面的重资产投入，在前期产能较小的情况下，折旧摊销及运营成本较大，公司利润方面承受一定压力；后续随着各家产能的不断提升，以及市场回暖，公司业绩也有望得到改善。

**18、公司累计质押市值达到5.32亿元，请问公司如何确保质押风险处于可控范围内？**

答：公司持股5%以上股东质押率均在50%以下，股东具备良好的资信状况、履约能力，所质押的股份不存在平仓风险，质押风险在可控范围之内，不会对公司生产经营、公司治理等产生重大影响。公司将持续关注质押情况及质押风险情况，若出现其他重大变动情况，公司将按照有关规定及时履行信息披露义务。敬请投资者注意投资风险。

**19、公司的毛利率连续两年上涨，这一趋势是否可持续？未来毛利率变动趋势如何？**

答：公司相关财务数据情况请及时关注公司定期报告及相关公告。

**20、公司2022年定向增发了1099.38万股，募集资金5亿，增发价为每股45.48元。增发对象的投资是不是失败的？公司是否可以高价转让晶锐电子等非控股公司，以增加公司的现金流和投资收益，把资金用于更好地发展广芯微电子，并收购广芯微电子剩余的股份？**

答：广芯微电子项目已从建设期进入量产爬坡阶段，随着广芯微电子产销量的提升，自身会有一定经营性现金流流入；另一方面，广芯微电子成为公司控股子公司之后，能够充分利用上市公司的平台资源，获得更为充裕的资金支持；广芯微电子的资金是有保障的。

在公司控股广芯微电子之后，对于其剩余股权，未来将结合上市公司股东利益最大化、广芯微电子经营团队激励机制有效性、资本市场情况等因素，做进一步资本规划。

**21、晶睿电子公司是否应该减持部分股份，以便提高公司每股收益，并集中精力搞好广芯微电子？**

答：感谢您的建议。广芯微电子成为上市公司控股子公司后，届时能够充分利用上市公司的平台资源，获得更为充裕的资金支持，公司也将全力支持广芯微电子成为客户长期且值得信赖的功率器件和功率集成电路代工厂典范。

**22、竞拍广芯微的股权成功，民德电子占股超过50%了，大概什么时候可以完成并购重组呢？**

答：公司已于2024年12月10日被确认为“丽水市绿色产业发展基金有限公司所持有的浙江广芯微电子有限公司4.9180%股权转让项目”的交易受让方，公司将继续积极推进本次交易的合同签订、款项支付、工商变更等程序，并按照相关法律法规的规定及时披露进展情况，敬请广大投资者及时关注巨潮资讯网相应公告，并注意投资风险。

**23、请问什么时候可能回购完成？**

答：公司今年第一轮股份回购已于5月份完成，并全部注销；第二轮股份回购目前正在进行中，回购期限为2024年4月至2025年4月；公司后续将根据市场情况在回购期限内继续实施本次回购计划，并按照相关法律法规和规范性文件的规定及时履行信息披露义务。

**24、公司与华为在芯片领域是否有开展合作？**

答：公司暂无与华为在芯片方面的合作。

**25、民德电子在接待中欧基金等机构调研时，有哪些重要信息或计划透露给了投资者？**

答：2024年11月21日，相关机构及人员到浙江广芯微电子有限公司、浙江晶睿

电子科技有限公司、浙江芯微泰克半导体有限公司现场进行了参观调研，相关交流的内容请参考公司在巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）公布的《2024年11月21日投资者关系活动记录表》。

**26、公司回购进度如何，有没有终止的可能？**

答：公司今年第一轮股份回购已于5月份完成，并全部注销；第二轮股份回购目前正在进行中，回购期限为2024年4月至2025年4月；公司后续将根据市场情况在回购期限内继续实施本次回购计划，并按照相关法律法规和规范性文件的规定及时履行信息披露义务。

**27、（1）广芯微一期建设已经完成、产能处于爬坡，预计何时达产、何时收支达到平衡点？（2）广芯微二期建设预计何时可以展开、公司会否进一步跟进投资？（3）目前公司持有50.1%广芯微，未来会否进一步进行收购、并达到完全控股（或绝大部分控股）？**

答：（1）广芯微电子一期项目目前处于产能提升期，相应财务数据请及时关注公司定期报告及相关公告；（2）广芯微二期项目暂未有明确计划，后续公司将会根据一期项目进度，并结合供应链自主可控情况，综合评估后启动；（3）对于广芯微剩余股权，未来将结合上市公司股东利益最大化、广芯微电子经营团队激励机制有效性、资本市场情况等因素，做进一步资本规划。

**28、公司并购何时结束？**

答：截至目前，公司除控股收购广芯微电子的投资项目外，暂未涉及其它并购重组等重大事项。后续如涉及相关重大事项，公司将按规定履行信息披露义务。

**29、民德电子参与竞购广芯微的股份进展如何，如成功财务并表后对公司后面营收增长幅度有多大？**

答：公司已于2024年12月10日被确认为“丽水市绿色产业发展基金有限公司所持有的浙江广芯微电子有限公司4.9180%股权转让项目”的交易受让方，公司将继续积极推进本次交易的合同签订、款项支付、工商变更等程序，并按照相关法律法规的规定及时披露进展情况，敬请广大投资者及时关注公司在巨潮资讯网发布（<http://www.cninfo.com.cn>）的相应公告，并注意投资风险。

附件清单（如有）

无

日期

2024-12-12