

证券代码：001270

证券简称：铖昌科技

浙江铖昌科技股份有限公司

投资者关系活动记录表

编号：20230830

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（请文字说明其他活动内容）
活动参与单位	东方阿尔法、朱雀基金、长城基金、宁银理财、西部利得基金、国信证券、西部证券、长江证券、东吴证券、中泰证券、西南证券、兴业证券
上市公司接待人员姓名	副总经理、董事会秘书：赵小婷 证券事务代表：朱峻瑶
时间	2023年8月30日
地点	公司会议室
形式	现场调研
交流内容及具体问答记录	<p>一、公司基本情况简介</p> <p>公司主营业务为相控阵 T/R 芯片的研发、生产、销售和技术服务，主要向市场提供基于 GaN、GaAs 和硅基工艺的系列化产品以及相关的技术解决方案，是国内少数能够提供相控阵 T/R 芯片完整解决方案的企业之一。T/R 芯片作为相控阵天线系统的核心元器件之一，其性能则直接影响整机的各项关键指标。目前公司产品已批量应用于星载、地面、机载、车载相控阵雷达及卫星通信等领域。</p> <p>2023 上半年，公司持续拓展业务布局，推进各项经营管理工作，整体经营业绩保持较好的增长趋势，实现营业收入 16,527.49 万元，较上年同期增长 44.44%；实现归属</p>

于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 5,610.88 万元，较上年同期增长 24.86%。2023 上半年公司交付产品结构变化，地面领域产品占比提高，且地面领域进一步丰富了产品类别和应用场景，毛利率相比上年同期有所变动；同时，公司持续加大研发投入，报告期内研发投入为 2,252.97 万元，较同期增长 113.98%。公司将会继续加大研发投入，满足客户产品高频化、高集成度、轻量化、多功能化的技术需求，并布局行业性前瞻技术研究，保持公司产品先进性水平。

二、问答环节

1、公司 2023 年上半年营收保持较好的增长趋势，请简要介绍下业务情况？

答：2023 年上半年，公司在星载领域继续保持领先优势，遥感、通信等多个卫星项目按计划交付；地面领域产品品类不断拓宽，各类型、不同应用场景的雷达配套 T/R 芯片已进入量产阶段，另外，公司在机载领域取得突破性进展，公司参与的多个项目陆续进入量产阶段，配套产品在多个型号装备中开始批量交付。公司将持续提升研发技术实力，拓展下游应用领域，扩大产品在多领域的市场份额。

2、公司拓展应用领域进展较快，后续的毛利率情况如何？

答：公司不同应用领域产品的毛利率存在差异，2023 年半年度毛利率的波动主要是因为公司的产品结构有一些变化。早期公司星载相控阵 T/R 芯片销售占比较高，该领域具有系统复杂、发射成本高、技术难度高、可靠性要求高和不可维护等特征，因此产品也相应地具有高性能、高附加值的特点。报告期内公司交付产品结构变化，地面领

域产品占比提高，且地面领域进一步丰富了产品类别和应用场景，因此毛利率相比上年同期有所变动。

随着公司产品结构变化，前期布局的各领域项目逐步量产，地面领域产品快速起量，产品线逐渐丰富，综合毛利率虽有一定的波动，但总体趋于稳定。

3、公司的研发投入逐年上升，请介绍下技术研发相关的进展？

答：公司注重自主创新及核心技术能力的提升，持续加大研发投入，2023年上半年研发投入为2,252.97万元，较上年同期增长113.98%。公司不断发展和完善研发团队，并聚焦复杂应用场景下相控阵T/R芯片先进架构方案设计及产品研发，以市场需求为导向，结合行业最新发展趋势，重点研制高集成度、高性能、低功耗、低成本系列化产品。

公司研发团队采用新技术、新工艺完成的新一代T/R芯片，具备更高集成度、更低功耗、更低成本等特点，夯实了公司在卫星通信等领域核心技术；GaN功率放大器作为未来重要发展方向，公司研发团队与上游流片工艺线协同开发了高性能GaN流片工艺，目前已完成各典型频段和超宽带产品的谱系化产品研制，基本实现GaN产品系列货架化，并持续迭代提升性能和完善产品谱系。公司GaN功率放大器已规模应用于大型地面相控阵雷达装备并持续量产供货，并在机载、星载等应用领域完成用户系统送样和验证。

4、请问卫星通信领域的发展情况，公司在该领域进展如何，有什么优势？

答：在卫星通信业务方面，我国已将卫星通信作为关键核心技术研发和信息产业发展的重点领域，近年来我国出台多项通信卫星产业政策，卫星通信为我国“新基建”

核心环节之一，作为战略性先导产业重要性日益凸显。

公司在卫星通信领域具备先发优势，领先推出星载和地面用卫星通信相控阵 T/R 芯片全套解决方案，研制的多通道多波束幅相多功能芯片为代表的 T/R 芯片，在集成度、功耗、噪声系数等关键性能上具备一定的优势，并已进入主要客户核心供应商名录，与科研院所及优势企业开展合作。报告期内，公司继续保持领先优势，产品已进入量产阶段并持续交付中，形成公司新的业务增长点，从元器件层面助力我国卫星通信产业快速、高质量、低成本发展。

5、请简要介绍公司产能扩充方面有什么规划？

答：基于发展战略和经营需要，公司自 2023 年起向杭州镓谷科技有限公司租赁房屋建筑面积共计 6,751.75 平方米，经营场所的扩充有利于公司产能及生产效率的提升，进一步满足公司业务发展的需要，同时公司加速扩充销售及研发测试人员，为公司的长远发展提供人力资源保障；在设备采购方面，近年来公司持续加大投入，为后续的产能扩充提供了研发测试储备，有利于进一步扩大公司的研发及生产规模，满足公司业务快速发展需要。

6、请介绍公司在 T/R 芯片领域的优势？

答：相控阵 T/R 芯片行业本身存在着极高的技术、经验及资质等壁垒，公司在相控阵 T/R 芯片领域深耕多年，一直致力于推进相控阵 T/R 芯片的自主可控，并积极促进相控阵 T/R 芯片在相关领域的低成本、大规模应用，掌握了实现低功耗、高效率、低成本、高集成度的相控阵 T/R 芯片的核心技术，在供应商资质、产品工艺设计、质量管理能力等多方面已经具备先发优势，近年来相继承担了多项国家重点项目，凭借可靠性稳定性，在行业内也有了较高的认可度。

	<p>经过多年技术与行业积累，公司已形成上百种产品，这些产品成为公司保持与客户长期稳定合作的重要基础，同时客户对产品后期支持与维护有很高的要求，公司管理体制也相对更灵活，能够快速响应客户需求，为客户提供高质量服务，公司已与下游主力客户形成深度的合作配套关系。</p> <p>7、请简要介绍公司与下游客户的合作情况？</p> <p>答：公司主要客户为科研院所及下属单位，其对企业有较高的技术和资质要求，对产品的技术稳定性有极高的要求，须经历严格的遴选及许可流程，公司通过较强的产品技术、丰富的产品种类、优良的产品质量以及优质的销售服务为下游行业内多家主力客户供货，并依托龙头客户产生的市场效应不断向行业内其他企业拓展。</p> <p>公司拥有相控阵 T/R 芯片设计和应用专家，能够快速、准确地理解客户的项目研发需求，并将这种需求转化成产品要求，建立了将客户需求快速有效地转化成产品的新产品开发机制，同时客户对产品后期支持与维护有很高的要求，公司始终坚持以服务客户为中心，在内部决策、产品设计研发及生产组织管理等方面进行了不断优化，形成对客户需求的快速响应、快速反馈和快速解决的优势，进一步强化了公司与客户之间的合作关系。</p>
<p>关于本次活动是否涉及应披露重大信息的说明</p>	<p>无</p>
<p>活动过程中所使用的演示文稿、提供的文档等附件（如有，可作为附件）</p>	<p>无</p>

