

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：20240402

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	百年保险、民生加银基金、中欧基金、前海开源、国金基金、申万宏源、西部利得基金、西部证券资管、申万创新投资、长城基金、格林基金、国泰基金、天弘基金、汇盛投资、中金证券、南方基金、山西证券、国信证券、兴业证券、西南证券、国盛证券、南土资产、拾贝投资、鹤禧投资、诺安基金、浙江国恬基金、华夏未来资本、文博启胜投资、时代复兴、重阳投资、源峰资本、彤源投资、野村资管、汇升投资、永安国富、国盛资本。
上市公司接待人员姓名	总经理：王立平 副总经理、董事会秘书：赵小婷
时间	2024年4月2日、2024年4月3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>2023年年度经营情况介绍：</p> <p>2023年度，公司经营层积极推进各项项目研发生产进度，完成了生产经营场所搬迁，公司产能也得到大幅提升，产品生产产量达132万颗，较上年同期增长165.13%，同时公司产品各领域布局得到了有效落地，销量也实现了快</p>

速增长，较上年同期增长 50.83%。

因 2023 年公司待确认收入的发出商品增加，销售量增长低于生产产量增长，且公司受产品结构丰富以及下游行业价格体系的影响，实现营业收入 287,353,971.81 元，较上年同期增长 3.44%，营业收入增长低于产品销售量增长。净利润方面，由于受到毛利率同比下降、研发投入大幅增长、新经营场所租赁增加管理费用、计提应收账款坏账准备增加及非经常性损益减少的影响，公司归属于母公司所有者的净利润为 79,707,857.22 元，较上年同期下降 39.96%。

公司将继续加大研发项目实施，聚焦自主创新及核心技术能力的提升，并努力推进各领域业务拓展，持续加强与现有重点客户的合作关系，并不断拓展新市场、新客户，进一步增强公司市场竞争力。

## 二、问答环节

### 1、公司毛利率较上年有所下降，是受什么影响？

答：2023 年公司毛利率下降主要是公司产品结构发生变化及受到下游行业价格体系的影响。

早期公司遥感星载领域产品占公司营收比例超 2/3，为了持续扩大规模，提升公司市场竞争地位，公司一直在不断扩大产品应用领域范围。报告期内公司遥感星载领域产品占比约为 1/3，公司通信星载领域产品及地面领域产品快速起量，已也成长为营收中的重要组成部分。另外公司前期布局的多个项目中机载领域配套产品也陆续进入批产阶段，产品线逐渐丰富。综合毛利率虽有一定的波动，但随着多个领域需求量的扩大，总体将趋于稳定。

同时，因相控阵技术的装备型号在下游份额逐步提升，其成本也在进一步降低，因此下游行业价格体系有所变化。随着其需求量在不断提高，有利于公司进行后续规模性

降本增效，继续推进 T/R 芯片在多领域多系列装备中的大规模应用。

**2、公司进入低轨卫星通信领域较早，进展情况如何？**

答：在卫星通信领域方面，公司具备先发优势，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。公司已进入主要客户核心供应商名录，近两年已进入量产阶段并在按计划持续交付中，成为公司营收组成部分之一。

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，卫星通信作为战略性先导产业重要性日益凸显。公司紧跟行业发展趋势，与科研院所及相关优势企业合作关系紧密，持续进行卫星通信 T/R 芯片解决方案的迭代研制，重点研制高宽带、高集成度、轻量化、多功能化、多波束、低功耗 MMIC 系列产品，并同步迭代面向卫星通信相控阵终端应用芯片解决方案，为进一步扩大市场份额进行相关储备。

**3、公司存货相比上年同期有所增加，其中发出商品大幅增加，请介绍存货增长的原因，发出商品的确认情况如何？**

答：近年来公司不断拓展产品应用领域且进展可观，不仅拓展了在星载领域产品应用的卫星型号数量，地面领域各类型应用 T/R 芯片多个项目保持持续批量的需求，同时机载领域作为公司发展的重点领域之一，项目也在逐步进入批产阶段。基于市场下游客户的项目需求，以及公司前瞻性技术项目研究的储备，公司积极推进各项项目研发及原材料备货，因此存货相比上年同期有所增加，其中原材料、在产品及自制半成品均有所增加。

另外，同时受收入确认进度影响，公司 2023 年度已发

出待确认收入的产品有所增加，因此以发出商品科目进行核算，存货中发出商品增加幅度较大，待后续满足收入确认条件后再按照相关会计准则进行核算。

#### **4、请介绍本期公司应收账款坏账计提相关情况？**

答：随着公司业务规模的增长，销售收入增加，公司应收账款有所增加，且下游回款周期时间较长，因此应收账款的账龄增长，报告期内计提的应收账款信用减值损失较上年同期 5,305,666.09 元增加至 16,567,943.86 元。

公司主要客户为国家大型科研院所及下属单位，信用状况良好并且实力较强，虽下游回款周期时间较长、应收账款的账龄有所增加，但应收账款回收风险相对较低，公司也按照相关准则要求对应收账款进行了相应的信用减值损失计提。公司已经与主要客户建立了战略合作伙伴关系，并与客户保持充分沟通交流，密切关注应收账款及应收票据变动情况，优化应收账款管理机制。

#### **5、公司持续加大研发投入，研发人员也保持了高增长，请介绍公司研发项目及批产进度？**

答：公司注重自主创新及核心技术能力的提升，并承担多领域新装备研发需求。研发项目主要分为两大类，第一类是来源客户的研发任务，根据与客户签订的明确的产品和技术服务需求，组织研发团队，研发出满足客户需求的解决方案；第二类是公司自行确定的研发任务，根据产品技术发展趋势及未来潜在的市场需求，组织研发团队进行新产品和新技术的研发。

报告期内公司持续加大研发投入，研发费用 68,030,275.08 元，同比增长 57.18%。同时加速扩充销售及研发测试人员，报告期内公司研发人员为 99 人，相比上年同期增长 32%。为公司提供人力资源保障并为快速发

展奠定了基础。

目前公司在手研发项目涵盖星载、地面、机载等领域，各项目分别处于方案、试样、定型、批产等不同阶段。各个项目的应用场景、体量、难易度不同，批产进度存在一定差异。随着下游需求不断增加，客户生产计划节奏加快，作为元器件配套商，公司的平均项目周期也相比缩短。公司将继续加大研发项目实施，为后续拓展市场份额做相应储备。

**6、公司团队日益扩大，如何稳定研发团队并快速吸引行业人才？**

答：公司一直以来都十分重视研发团队的建设和稳定，多年来，公司培养了一批行业尖端人才。为稳定核心技术人员，公司的研发人员整体薪酬水平较高，公司还设置了项目奖，鼓励研发人员积极推进完成项目研究。除此之外，公司主要的核心技术人员均参与员工持股计划，让研发人员在与公司共同发展中分享收益，提高研发人员的积极性和主动性。在后续经营过程中，公司将持续保持高薪酬水平、高奖励、高激励的措施，旨在建设稳定、凝聚的核心管理及研发团队。

**7、公司扩展领域进展可观，如何继续保持优势及竞争力，规划如何？**

答：公司参与并完成了多项装备生产任务，为公司开拓市场和树立企业品牌起到了推进作用，同时也积累了大量的项目资源和客户资源。公司继续强化对现有客户资源的服务，持续提升产品营销能力，提高营销人员的营销和专业化知识水平，打造既具有突出营销技能又精通专业技术的营销团队，在加强与现有重点客户的合作关系的基础上，不断拓展新市场、新客户。

	<p>公司将继续积极开发相控阵雷达、卫星通信等领域优质客户，加强业务合作深度，扩大销售规模。一方面，公司将通过丰富现有产品系列、迭代升级和新产品开发等方式，满足客户多样化需求；另一方面，公司研发团队采用新技术、新工艺完成的新一代 T/R 芯片提供技术先进的整体解决方案，加快公司产品在下游应用时的研发、测试、评估进度，再提升公司配套服务的整体性，继而持续拓展公司产品的应用领域。</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>