

证券代码：603738

证券简称：泰晶科技

## 泰晶科技股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：2022-004

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 <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 checked="" type="checkbox"/> 其他（电话会）
参与单位名称	碧云资本、博时基金、成泉资本、乘是资产、东方证券自营、方正富邦、沅谊投资、歌斐诺宝、工银瑞信、光大证券资产、国华人寿保险、国泰君安资产、恒大人寿保险、华创证券、华泰资产、汇丰晋信、嘉实基金、建信基金、弥远投资、明亚基金、宁泉资产、浦银安盛、人民养老保险、善正资本、上银基金、拾贝投资、泰康资产、望正资产、新华基金、鑫元基金、星石投资、长江养老保险、招商基金、中国人寿资产、中欧基金、中亿科技投资、中银基金、遵道资产等 56 人
时间	2022 年 04 月 28 日 20:30-21:30
地点	董秘办公室
上市公司接待人员姓名	董事会秘书          黄晓辉
投资者关系活动主要内容介绍	<b>一、业绩情况介绍：</b> 1、年报和一季报最终数据，都在此前业绩预告预期，区间中位数之上。2021 年，股权激励确认股份支付费用 2300.77 万元，计提各项资产减值及信用减值损失 3159 万元。 2、2022 年一季度，股权激励确认股份支付费用 684 万。 3、2022 年一季度，营收增速不如净利润增速，主要是贸易和其他非晶振业务收入影响。只考虑自产品振收入，一季度从去年约 2.1 亿元同比增长至今年约 2.5 亿元，同比增

幅 18.4%。今年一季度光刻产品占比和毛利率提升，带动净利润、净利率同比提升较高。

4、2021 年毛利率、净利率、负债率、经营性净现金流等指标都得到持续改善。

2021 年公司主营业务毛利率达 41.28%，一季度 42.73%；净利率方面，2021 年 20.05%，一季度达到 28.41%，得到显著提升，这也得益于公司光刻产品产业化能力大幅提升的结果，具有较高的投入产出比；

经营性净现金流方面，21 年底达到 3.49 亿元，今年一季度达到 1.12 亿元，随着公司经营利润的增加，资金较好的回笼；

资产负债率方面，21 年达到 21.06%，今年一季度达到 15.56%，整体资产状况、财务状况良好；

生产方面，2021 年公司固定资产投资 2.36 亿元，加上在建工程大概 3.3 亿，全面投资扩产；去年下半年公司利用掌握的 TCXO 时钟技术，将关键技术移植到 XO 产品系列，积极布局 XO 系列产品开发及产业化，在工业级市场方面特别是 ICT 基础工业及通信行业形成突破，为公司未来增加了新的营收增长点；

成本方面，一季度相对去年成本增幅 1%左右，增长主要来自人工和单位制造费用的增长，其中人员薪资调整、新增设备折旧增加；

光刻工艺方面，公司进一步优化、巩固行业发展定位，良率、合格率不断提升，在 kHz 和 MHz 超薄工艺上都有所提升。公司去年配套自研设备较大倾向 MHz 自研设备，配合 21 年二期工程建设，光刻 MHz 在同步发力。布局车规级、RTC 晶片产品，在安全等级要求较高、工业级宽温要求较高、高性能特殊应用场景上同步开发，高频 76.8/80/96/125MHz，公司具有承接优势市场潜力。

	<p>市场方面，公司持续强化推进方案商产品配套研发及平台认证，在原有方案商平台认证基础上，完成了高通车载平台对应 38.4MHz 2016/76.8MHz 1612 车规等级 TSX mini-spec 释放，预计 2022 年 Q2 送样测试；联发科技 wifi 6 平台对应 40MHz 3225 物料导入下游 ICT 客户；热敏 T2520/2016 19.2MHz、38.4MHz 导入主流通讯模组厂商；最新 Cat 1 平台 UIS8850，导入 32.768KHz 2012 物料；汇顶 NB-IOT 平台 GR8513 导入 26MHz 2520 7pF TSX；与紫光展锐共建器件认证实验室，加强在智能手机和物联网平台频控器件选型认证。</p> <p>5、行业景气度方面，让数字进入每一个行业、每一个家庭，每一个人正成为未来一种趋势，为此衍生的智能出行、智能家居、智能健康、影像娱乐、智能工厂，都会成为未来生活的一种常态，所有这些场景的应用都是基于无线连接技术的发展所产生的不断迭代和应用，直接和间接的推动着时钟频率技术的发展和规模应用，对我们行业起到积极的推动作用。目前市场受到了疫情及外部国际形式的暂时的困扰，并不能代表未来的行业主流趋势。整体来看，新能源车、模组类、工业数字化、终端信息采集、传感类感知终端设备等，将成为未来大势所趋。随着数字化的转型、对计算能力的提高，存储、服务器行业目前处于上升态势明显。ICT 行业作为基础通信行业，由于系统的复杂性，在时钟方案上也具有多样化，跨系统，跨模块、跨单板系统时钟协同对时钟同步提出了更高的要求，对高稳、高精度提出更高的要求。公司积极在这块进行国产化替代工作。</p> <p>6、优势总结：产品结构优化、全场景产品布局、光刻低频高频同步突破、生产条线自动化智能化升级改造、晶片端实现降本增效、直销客户占比逐步提升。</p> <p>7、2022 年展望：疫情对经济的困扰是暂时的，公司始</p>
--	---

始终保持自己的经营理念，保持生产基地正常运行。国产替代趋势和市场机会下，公司将不断优化产品结构、客户结构，精耕细作，实行精细化管理模式，积极提升核心竞争力。

## **二、问答环节：**

### **1、如何看待疫情对客户需求及自身生产交付影响？**

答：三月份因为深圳封城，部分开票和物流有所放慢。现在疫情暂时的困扰不能推断景气度的长期变化，下游景气度还是比较高、值得关注的细分场景，预计 22 年高景气度的场景依然会保持。目前因为疫情，供应、物流、客户交流互动上确实受到一些阻力。但从生产上还很难量化实际影响，也是其他行业和公司都必须客观看待的问题。但公司生产基地在随州，生产经营上未受到影响。

### **2、公司消费电子收入占比多少？消费电子景气度是否会影响公司需求？**

答：因为手机、笔电公司占比较低，因此对于公司来说都是增量市场。但消费端，公司更多的聚焦小型化、中高频、有源振荡器以及车规级对应的市场进行发力。kHz 还是公司优势产品，下游需求一直较好。中高频上，公司主要对应广域网通信，如 WIFI、蓝牙、ZigBee 模块产品，还有蜂窝类 IOT 市场，cat.1、cat.4、LTE 模组，是公司更看重的细分消费市场。热敏在智能手机上，对公司也是增量，公司在同时推动 76.8MHz 热敏的以及 60MHz 以上高频的交付。此外 X0 产品去年四季度和现在也逐步贡献营收。

### **3、2021 年主要产品出货量，以及一季度对应出货量？**

答：2021 年总产量 35.89 亿只，2022 年一季度，销量 7 亿多只。

**4、公司主要产品占比情况？**

答：以收入占比来看，今年一季度 K 系列占 50%左右，去年全年占比 43%左右。普通 MHz 产品今年一季度占比 31%，去年全年占比 35%。

**5、主要产品的产能情况如何？**

答：公司具备柔性化产线，产品之间可以切换生产。当前光刻 kHz 具备 8kw 月产能，MHz 大概 1.8 亿只/月。热敏和 MHz 前端工艺部分贴合，会根据市场应用需求和 MHz 互换，大概 2-3kw 月产能。TC 今年有做扩充计划，去年月产能约 300 万只，今年预计在 500-600 万只/月，X0 今年计划 300-400 万只/月。

**6、公司今年一季度毛利率情况？**

答：一季度主营业务毛利率大概 42.73%。一季度由于折旧摊销增加，包括单位人工成本、薪资上涨和人员变化，对应产品平摊有近 1%的成本增长。价格端整体表现较坚挺，目前 3215、2012 以及 1612 小尺寸，价格表现仍然很好。

**7、一季度毛利率同比提升是产品结构变化导致？净利率为什么比较高？**

答：一季度毛利率同比提升主要来自产品结构的调优。净利率的提升主要来自光刻产品降本增效带动的毛利率提升，同时光刻产品整体占比提升也较高，对整体净利润贡献较大。

**8、M3225 在消费电子占比是不是比较低？车规 3225 毛利率？**

答：M3225 在消费电子占比比较低，车规级产品因为成本相

对也要高一些，比消费级产品毛利率要高。

**9、公司手机类收入占比多少？手机还是以 MHz 产品为主？目前是否导入 76.8MHz 热敏？**

答：不完全统计，手机类占比大概在 15%左右。以 MHz 为主，也有 K3215 部分料号导入，公司正在推动 76.8MHz 热敏产品导入手机。

**10、80/96MHz 等超高频的几款产品进展如何？**

答：公司现在具备超高频产品生产量产的能力，但是目前市场产品方案中，因为成本因素，在 WIFI6 的初级阶段主要使用的还是 40/48MHz 的方案。在未来 4K 高清传输中 80/96MHz 是必不可少的选择频点，公司现在还在等待市场渗透的机会。今年相关高频产品会成为公司亮点，具体看市场需求进展。

**11、产品价格现在是什么情况？**

答：根据一季度披露的信息，整体价格由于去库存和疫情影响，环比仅下滑了 1.7%，价格仍比较坚挺。

**12、从去年来看，后三个季度贸易类和其他收入是否逐步下降？**

答：从生产角度来看是逐步下降的趋势，自产的比重在逐步提高。

**13、在产品价格维持不变的情况下，未来随着稼动率提升，毛利率会增加吗？**

答：具体数据要看实际经营进展，目前疫情等影响，加之市场环境变化，难以预测。

附件清单（如有）	
日期	2022年04月29日