

证券代码：688439

证券简称：振华风光

贵州振华风光半导体股份有限公司

投资者关系活动记录表

编号：2023-001

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）
参与单位名称	浙商证券、博时基金、工银瑞信等 12 家机构。
时间	2023 年 1 月 1 日至 2023 年 1 月 31 日期间
地点	线上会议
上市公司接待人员姓名	总经理赵晓辉、董事会秘书胡锐、董事会办公室主任杨涓禾、 董事会办公室吴潇巍、杨振娴
	<p>问题 1: 请问公司目前订单的增长情况及在手订单情况如何?</p> <p>答: 截止目前, 公司的订单增长情况符合行业增长水平, 在手订单充足。</p> <p>问题 2: 请问公司主要产品的市场规模情况?</p> <p>答: 根据行业公开数据, 2020 年国内模拟集成电路行业市场规模约为 2,504 亿元。2016 年至 2020 年年均复合增长率约为 5.85%, 高于全球模拟集成电路市场增速。预计到 2025 年, 我国模拟集成电路市场规模将增长至 3,340 亿元。</p> <p>由于我公司主要产品应用于军用领域, 细分产品市场规模无公开行业数据。公司以高可靠集成电路为主要产品方向, 随着国防信息化提速与国产化共振, 预计市场未来 5-10 年都将处于发展的战略机遇期。</p> <p>问题 3: 请问公司自研芯片的验证周期?</p> <p>答: 公司产品属于军用高可靠模拟集成电路, 通常产品的全流程验证周期为 14 个月左右。元器件级产品验证的周期通常为</p>

5 至 6 个月左右。板级或设备级应用验证的周期通常为 2 个月左右。系统或装备级应用验证的周期通常为 6 个月左右。

问题 4: 请问公司的模拟集成电路有什么特点?

答: 与数字集成电路相比, 模拟集成电路有以下特点:

(1) 技术壁垒高: 模拟集成电路的设计, 需要额外考虑噪声、匹配、干扰等诸多因素, 要求设计者既要熟悉集成电路设计和晶圆制造的工艺流程, 又需要熟悉大部分元器件的电特性和物理特性;

(2) 应用领域广泛: 模拟集成电路按细分功能可进一步分为信号链产品 (如放大器、轴角转换器、接口驱动等)、电源管理器等诸多品类, 每一品类根据终端产品性能需求的差异又有不同的系列, 在现今电子产品中几乎无处不在, 具有广泛的应用领域;

(3) 产品使用周期长: 模拟集成电路强调可靠性和稳定性, 寻求高可靠性与低失真低功耗, 一经量产, 往往具备 10 年以上的使用周期; 而数字芯片强调运算速度与成本比, 必须不断采用新设计或新工艺满足下游需求的变化, 生命周期通常仅有 1 至 2 年。

问题 5: 请问公司所处行业有何挑战?

答: (1) 先进技术遭遇封锁: 2018 年以来, 国际局势复杂。目前, 我国在生产设备、设计工具、材料发展等方面仍与国际顶尖水平有一定的差距, 如果不能实现技术上的突破, 我国集成电路的本土化将难以实现;

(2) 高端专业人才欠缺: 军工电子行业、集成电路行业是典型的技术密集行业, 在芯片设计、工艺制程等方面对创新型人才的数量和专业水平均有很高要求。经过多年发展, 我国已经拥有一批集成电路专业技术人才, 但由于国内集成电路行业发展时间较短、技术水平较低、人才培养周期较长, 我国高端专业人才仍然十分紧缺;

	<p>(3) 我国军工电子技术的国际竞争力有待提升：国内同行业的厂商仍处于成长的阶段，与国外军工大厂依然存在技术差距。目前，我国军工电子行业中的部分高端市场仍由国外企业占据主导地位，产业链上下游的技术水平也在一定程度上限制了我国军工电子行业的发展。</p> <p>问题 6:请问公司有什么客户资源优势?</p> <p>答:几十年来，公司深耕于高可靠集成电路市场，在公司所在细分领域处于行业前列。公司客户涉及航空、航天、兵器、船舶、电子、核工业等各领域，与客户建立了长期稳定的合作关系。</p> <p>问题 7:请问公司的产品有何优势?</p> <p>答:公司多年来从事高可靠集成电路的研制，公司主要产品包括放大器、轴角转换器、接口驱动、系统封装集成电路、电源管理器，应用范围覆盖航空、航天、兵器、船舶、电子、核工业等相关领域。公司产品门类丰富，种类齐全，可靠性高，有上百款产品已经实现批量供货，具有较强的产品配套能力。</p>
日期	2023 年 2 月 6 日