

证券代码：832149

证券简称：利尔达

公告编号：2023-085

利尔达科技集团股份有限公司

关于接待机构投资者调研情况的公告

本公司及董事会全体成员保证公告内容的真实、准确和完整，没有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带法律责任。

利尔达科技集团股份有限公司（以下简称“公司”）于2023年9月25日接待了62家机构的调研，现将主要情况公告如下：

一、 调研情况

调研时间：2023年9月25日

调研形式：网络调研

调研机构：开源证券、华夏基金、嘉实基金、易方达基金、中信保诚基金、富国基金、农银汇理基金、交银施罗德基金、光大保德信基金、西部利得基金、中欧基金、太平养老、摩根基金管理（中国）有限公司、创金合信基金、万家基金、广发基金、东方红资管、中信资管、天风资管、浙商资管、万和证券、安信证券、中泰证券、第一创业证券、渤海证券、东北证券、淡水泉（北京）投资管理有限公司、鸿运私募基金管理（海南）有限公司、上海益和源资产管理有限公司、深圳市明达资产管理有限公司、明世伙伴基金管理（珠海）有限公司、深圳市四海圆通投资有限公司、深圳市国晖投资有限公司、JK Capital Management Ltd.、富荣基金、郑州云杉投资管理有限公司、上海益和源资产管理有限公司、郑州智子投资管理有限公司、复通私募投资基金、工银国际控股有限公司、禾永投资管理(北京)有限公司、深圳中天汇富基金管理有限公司、嘉合基金、上海金犇投资管理有限公司、东莞市榕果投资管理有限公司、北京橡果资产管理有限公司、重庆德睿恒丰资产管理有限公司、紫阁投资、深圳水规院投资股份有限公司、林木资本、深圳市尚诚资产管理有限责任公司、上海度势投资有限公司、山证国际资产管理有限公司、郑州市鑫宇投资管理有限公司、

杭州君煦投资管理有限公司、杭州锦成盛资产管理有限公司、明河投资、德华创业投资有限公司、浙江国信投资、杭州凯昇投资管理有限公司、海南夏尔私募基金管理有限公司、和基投资基金管理（苏州）有限公司

上市公司接待人员：公司董事兼总经理陈凯先生、公司董事兼董事会秘书段焕春先生

二、 调研的主要问题及公司回答概要

问题 1：星闪目前处于较为初期的状态，是否有对于产业链爆发的时间点判断，以及这个产业链在模组端未来的市场规模情况？

回答：市场的爆发和很多因素相关，包括相关产业和公众对此技术的关注度和兴趣、厂家用星闪为自己的新产品做试验和研发验证的意愿等等。行业内有一些车厂、主流的影音媒体和耳机等消费类的电子设备公司、工业类场景的设备厂家等都来和公司沟通对接，目前公司处于模组的样品不够提供给客户做测试的状态。很多大客户都在积极的进行星闪的探索，预计会在工业、安防领域先有所进展和起量。

另外，星闪起量也受价格因素的影响。目前星闪的价格较高，但由于已有接近 20 家芯片公司正在研发星闪芯片，在一年内星闪的价格可能会接近于中高端的蓝牙模组的价格，成本空间比较大。根据公司的市场调研和分析，星闪市场的起量速度一定会高于成本的下降速度。

综上，在使用场景和价格两方面的因素下，公司对于星闪的市场较为乐观。

问题 2：模组对于芯片的应用要求，和 WiFi、蓝牙的区别？

回答：原来用 WiFi、蓝牙的芯片做项目开发，现在可直接用星闪芯片做开发，原来用模组的现在也能用模组，应用难度差不多。

问题 3：目前模组市场的布局情况、各家优势情况？

回答：各友商在 WiFi7、星闪等领域，都给予了一定的关注度，均在积极探索新技术、新方向。

相比其他更侧重蜂窝通讯的友商，利尔达有 WiFi、蓝牙产品线的基础和沉淀，有更丰富的配套技术和应用经验。

问题 4：在行业应用领域，如工业领域的 AGV、自动化设备，目前大部分用以太网、WiFi，那星闪的替代情况如何？

回答：技术上，有可行性，特别是原本大的设备之间的通讯。AGV 因有移动性要求、需要漫游，5G RedCap 更合适。

在固定区域的设备上，星闪是可行的，合适的，可替代的连接方式。目前各方在星闪替代上有浓厚的兴趣，但市场上支持星闪连接方式的厂家较少，需要行业积累和时间来验证。建议设备厂家可先行，在工业领域以一个个细分场景开始。

问题 5：目前公司已经发布 RedCap 模组且已经送样，那 RedCap 目前的进度如何？

回答：RedCap 目前在全国公网上暂未有较好的网络环境，但正逐步从主城区、重点保障区域做 R17 的升级。根据公司了解和规划，应该会先用在 5G 专网的环境，如工业、电力等。

RedCap 目前价格较高，预计两年内价格会和 4G 趋于一致，市场需求和产量均能爆发。

问题 6：公司 RedCap 产品是 R17 布局？在 R18 是否有产品规划？

回答：目前 Redcap 是 R17 的标准，公司有 R18 的产品规划。R18 预计在 2024 年才能技术冻结，一般在技术冻结后一年后网络升级、芯片出来，故 R18 在 2025 年才会有第一梯队的芯片出现，2026 年第二梯队的芯片出来。公司会在合适的时间节点，经过严谨的市场分析，提前做出科学的规划和布局。

问题 7：RedCap 模组的核心技术、难点？

回答：RedCap 模组应用研发难度会比 5G 模组容易，成本也会低很多。

公司做 RedCap 技术开发、公司客户用模组做应用开发，相较 5G 模组难度更低，RedCap 更轻量化，对行业和技术人员来说是易上手的好用设备。故公司对于 RedCap 的可替代性和市场情况，较为看好。

问题 8：星闪是否可用于整车无线化及具体情况？

回答：目前车里线束较多，消耗工时较多。很多时候，火灾的出现是因为线束的燃烧引起。据公司的技术分析和调研，在技术上，星闪有代替有线线束的可行性，包括设备接入数量能完全满足需求。同时，星闪的无线化能使车内空间更大化，使得原来基于有限且固化的车内空间变成无线化的想象空间，符合目前汽车行业的主流需求、概念和趋势。

利尔达科技集团股份有限公司

董事会

2023 年 9 月 26 日