

证券代码：688381

证券简称：帝奥微

江苏帝奥微电子股份有限公司

投资者关系活动登记表

2022年10月

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 checked="" type="checkbox"/> 其他（电话会议）
参与单位名称	Pinpoint、博时基金、财通证券、澄明资产、德邦证券、鼎辉投资、东北证券、东方阿尔法、东方证券、方圆基金、方正证券、富国基金、光证资管、广发基金、广发证券、国泰基金、国信证券、海通证券、和谐汇一、宏道投资、华宝基金、华美国际、华泰证券、华夏基金、嘉实基金、建信基金、交银康联人寿、景林资产、君弘投资、开源证券、康曼德资本、瓴仁投资、民生证券、明河投资、摩根士丹利、宁泉资产、鹏扬基金、趣时资产、群益投信、人保资产、睿璞投资、睿远基金、上海冰河、上海宁泉、上海睿郡、上海银叶投资、上海证券、上投摩根基金、申万宏源、申万菱信基金、首创证券、太平基金、太平资产、泰康资产、泰信基金、天弘基金、西部证券、西南证券、新华资产、信诚基金、兴业银行、兴业证券、兴证全球基金、野村证券、易方达基金、易米基金、长城基金、长城证券、长江养老、长江证券、招商基金、浙江三耕、浙商基金、中航证券、中金公司、中泰证券、中信建投证券、中信建投基金、中信建投资管、中信证券、中邮证券、朱雀基金等
时 间	2022年10月
沟通方式	线下沟通、线上沟通
地 点	公司会议室
上市公司接待 人员姓名	董事长、总经理：鞠建宏 董事会秘书、副总经理：陈悦 市场部副总裁：鲁慧锋

	<p>证券事务代表：王建波</p>
<p>投资者关系活动主要内容介绍</p>	<p>1、公司三季度经营情况介绍：</p> <p>1~9 月份公司营业收入约 4.01 亿元，同比增长 11.3%，其中信号链占比 43.45%，电源管理占比 56.55%，归母净利润约为 1.61 亿元，同比增长 43.31%。毛利率约为 56.67%，其中信号链产品毛利率约为 57.38%，电源管理产品毛利率约为 56.13%。研发投入前三季度占比为 11.3%，研发人员的占比为公司为 54.55%。</p> <p>2、近年公司战略规划和发展驱动？</p> <p>帝奥微以多市场、多产品战略为主，致力将体量小、毛利大的细分市场做成龙头。在中档市场如手机、VR、平板电脑，type-C 开关等，公司属于行业前列，我们推出了一代、二代、三代产品，typeC 开关三代马上量产，重发器预计在 2022 年底至 2023 年初推出，在 USB\ Type C 产品领域深耕。我们的产品龙头不仅覆盖所有涉及的细分市场，而且在某个细分市场我们还有如 DC-DC 等其他产品细分。高速 USB、服务器里的接口及重发器的推出，标志我们进入服务器市场。</p> <p>信号链的销售在今明两年将持续放大，今年第四季度到明年上半年高速运算放大器的客户主要来自于高性能计算、汽车电子。我们将从超高压（80-100V 等）领域布局。</p> <p>电源方面，着重发展芯片面积比较小的特色低功耗电源，比如针对汽车的、服务器的等。同时也做一些独特、定制电源，小封装、高频率为主，如高频率 DCDC 这样面积小、毛利高、6M 频率等的产品。</p> <p>2、公司保持高毛利的原因？</p> <p>作为国内少数采取全产品线策略的模拟芯片的公司，丰富的产品分布于多市场领域，这使得公司能够快速响应市场需求，不断优化产品结构适应当期市场情况。同时我们已建立了相对完善的产品研发体系，积累了丰富的模拟芯片设计经验。公司以创新为导向，不断推出应用于不同领</p>

域的新型产品，产品独一无二使其具有一定议价权。

3、手机终端厂商自身的库存芯片大概消化到什么程度？预计未来手机这块什么时候会重新做起来？

我认为进入年底消化一次，Q1 消化一次。假如销售如果有提升的话，明年 Q1 应该能回复比较健康的状态。公司本身成品库存 2000 万左右，库存水平较低，渠道代理商库存小于 1.5 个月。经过接下来的三个月的清洗，预计 12 月能看到订单向上恢复，1 月份手机上有明显的恢复，但是要恢复到以前的水平估计还要到 Q2。

4、北美客户是通过北美渠道进去还是通过结合国内 ODM 或台湾 ODM 进去呢？

两方面都有。一是公司拥有替代安森美超小 MIPI 开关的能力，台湾本土 ODM 面临缺货时会将我们推荐给北美客户。而北美客户也会直接找到我们进行资质审查。在这中间我们公司宣传网发挥了很大作用。

5、公司积极在车规领域布局，请问 LDO、马达驱动、运放芯片等主要应用于汽车的哪些部位？

运放应用在智能座舱各种动力域，LDO 在汽车通用领域如仪器表盘、智能座舱等，马达驱动应用在雨刷、后视镜等。

6、未来汽车品类预计产品料号增长情况预计如何？

目前主要是在高速高精度运算放大器不断拓展，在高速模拟开发持续加速，USB3.1、USB3.2 等即将面世，大灯照明、车位能照明等也在持续开发。马达驱动 23Q1 有样品，争取 23 年 Q2 量产。车规产品明年投入将会超过 50%。

7、公司工业运算放大器的特点及发展方向？

工业运放主要是高压运放，公司是全中国第一家生产高压运算放大器

的。公司运放最大的特色在于高压高速，例如我们带宽在 2.7V 的供电可以做到 100 兆，后面我们会持续在 85V、100V 的运算放大器填补空白。

8、公司在 USB 开关的竞争力如何？

公司的接口芯片在全亚洲占比第一、全球排名前十。公司后续会继续加强研发，持续保持高速接口的优势。

9、研发费用率目前 11%，明年情况如何？

明年费用比今年要高很多，在 15~20%之间。一方面随着公司不断拓展业务产线，新的高端的设备投入将逐渐增加；另一方面公司在继续招人，未来大的单价高的芯片越来越多，将会持续招聘 ADC、高速接口工程师等。