

证券代码：300493

证券简称：润欣科技

## 上海润欣科技股份有限公司 投资者关系活动记录表

编号：2022-002

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"/> 电话会议 <input type="checkbox"/> 其他（请文字说明其他活动内容）																												
形式	<input checked="" type="checkbox"/> 现场 <input type="checkbox"/> 网上 <input type="checkbox"/> 电话会议																												
参与单位名称及人员姓名	<table border="1"><thead><tr><th>单位</th><th>姓名</th><th>单位</th><th>姓名</th></tr></thead><tbody><tr><td>中泰电子</td><td>杨旭</td><td>德邦基金</td><td>陆阳</td></tr><tr><td>中泰电子</td><td>杨雪峰</td><td>银河基金</td><td>牟方晓</td></tr><tr><td>悟空投资</td><td>钟腾飞</td><td>国君资管</td><td>肖凯</td></tr><tr><td>铭深资产</td><td>高兵</td><td>银叶投资</td><td>崔健</td></tr><tr><td>朱雀基金</td><td>张劲琪</td><td>高毅资产</td><td>赵浩</td></tr><tr><td>盛钧投资</td><td>童胜</td><td>长信基金</td><td>孙玥</td></tr></tbody></table>	单位	姓名	单位	姓名	中泰电子	杨旭	德邦基金	陆阳	中泰电子	杨雪峰	银河基金	牟方晓	悟空投资	钟腾飞	国君资管	肖凯	铭深资产	高兵	银叶投资	崔健	朱雀基金	张劲琪	高毅资产	赵浩	盛钧投资	童胜	长信基金	孙玥
单位	姓名	单位	姓名																										
中泰电子	杨旭	德邦基金	陆阳																										
中泰电子	杨雪峰	银河基金	牟方晓																										
悟空投资	钟腾飞	国君资管	肖凯																										
铭深资产	高兵	银叶投资	崔健																										
朱雀基金	张劲琪	高毅资产	赵浩																										
盛钧投资	童胜	长信基金	孙玥																										
时间	2022年11月23日 10:00-12:00																												
地点	公司会议室																												
上市公司接待人员姓名	产业投资部经理 赵豪奇先生																												
投资者关系活动主要内容介绍	一、 公司产业投资部经理赵豪奇先生介绍公司情况 （一）公司主营业务 公司成立于2000年，于2015年在深交所创业板上市。公司主营业务是无线通讯芯片、射频和传感器件分销，2003年代理Broadcom, 2005年代理Atheros, 2011年代理Qualcomm。																												

公司自成立以来专注于服务中国本土的高端制造业客户，在AIOT和汽车电子领域有着多年的市场和技术积累。公司的中远期发展规划，是从美的、阿里等大客户的芯片定制切入，在智能家电、家居、智能穿戴、新零售等领域介入国产芯片设计和替代。规划到2025年，公司自研和定制芯片的销售收入达到公司总收入的三成。前述规划不够成公司的业绩预测和对投资者的实质承诺。

公司划分三个事业部，第一事业部负责工控和汽车电子客户，以射频、模拟、电源、分立元器件分销业务为主；第二事业部，声学、光学MEMS传感器事业部主要服务手机和TWS耳机客户；第三事业部，AIOT事业部负责无线连接芯片、智能处理器芯片和模数混合芯片业务的方案设计、芯片自研和定制业务设计。

第一事业部：

汽车电子分销：TBOX、ADAS、车灯、新能源三电等。业务收入占比超过15%。

汽车电子定制：矩阵式ADB汽车智能前灯驱动芯片、ADC芯片、隔离器芯片等。目前处于仿真测试和流片阶段，预计2023年Q1样片出来会有初步的测试反馈。

第二事业部：规划投入MEMS扬声器新市场。公司关注到MEMS扬声器新市场，海外著名耳机品牌厂商开始投入研发和试产，能够用硅片和新材料工艺技术取代传统的驻极体及扬声器腔体，革命性的技术突破可以为耳机、手机、平板电脑和车载市场带来数十亿美元的芯片需求。Mems speaker在海外放量的案例，Usound眼镜，21年在美国收入百万级美金，取代传统AR眼镜的骨传导技术。

第三事业部：WiFi+BLE智能定制芯片，已出货量在200万片，超低功耗无线及微能量收集芯片，在新零售及阿里IOT领域出货超过200万片。

芯片集成研发和柔性交付，芯片定制的痛点在于交付周期长，销售规模不足。公司在物联网市场尝试异构芯片的3D堆叠，比如传感器的通常工艺在350nm、存储芯片制程在90nm，处理及无线芯片通常在28~40nm。采用先进封测工艺的芯片拼接和设计，可以大幅减少芯片设计和流片费用，缩短Time to market的周期，实现小规模的市场定制需求。

2022年5月，公司在中国（上海）自由贸易试验区临港新片区投资设立了上海润欣创芯微电子有限公司，正式进入半导体设计和测试领域。润欣创芯微公司的自研芯片，主要集中在混合模数和小信号芯片，其中LED圣诞灯线控驱动芯片快速放量，已获得数千万片的销售订单。

润欣创芯微的骨干多数来自于两岸晶圆代工厂和知名IC设计公司，研发团队均有超过10年以上的半导体行业经验，润欣创芯微的人才方面：

陈孟邦博士——润欣创芯微电子总经理，布朗大学微电子专业博士，宁波中纬积体电路（比亚迪）和方正微电子的技术及业务副总裁。

蔡南雄博士——公司资深技术顾问，斯坦福大学微电子博士，42年半导体领域从业经验。

目前，公司的重点业务在汽车电子、AIOT领域，在无线连接芯片、MEMS传感器和特定场景的感存算3D堆叠工艺方面有着技术和研发资源；公司在福建省平潭县拥有芯片设计和CP测试实验室。

## （二）公司对外投资

产业投资及相关业务：

- 1、Atmosic：超低功耗无线及微能量收集芯片
- 2、诚瑞光学：高制成光学模块
- 3、领普科技：微能量收集及智能家居模块
- 4、宗仁科技：芯片代工及IP服务

5、杭州探针基金：类型为创业投资基金，投资领域集中于新兴产业领域，截至目前已投资共进微电子、博维逻辑、感臻智能、拜安传感、杭州芯微影、敏源传感。

## 二、 投资者交流互动

**Q1：我们看到公司主要还是以分销为主，那公司对于四季度营收怎么看？**

答：公司营收主要包括工控、汽车电子、物联网和手机业务，总体而言，工控和汽车电子业务市场稳定，智能家电、穿戴、医疗等市场的业务回暖，手机市场还有待于渠道库存消耗。四季度营收情况请关注公司正式发布的定期报告

**Q2：公司作为分销商，库存方面是怎样的现状？**

答：以公司多年的分销从业行业经验，分销商维持1个半月到2个半月的总体库存水平，应该属于正常的波动范围。

**Q3：还请公司从专业角度复盘一下公司整体库存的态势？**

答：从公司的产品分类看，通讯主芯片及射频芯片供应商通常要求的Lead Time为12~16周，在市场和客户需求的正常波动范围内，大约有6~8周的常备库存。定制模块及器件的Lead Time通常为4周，库存水位低于4周，微处理器、FPGA等产品周期和设计周期较长的芯片通常库存水平为8周。而分立器件、被动元器件、模拟芯片等由于存在缺货和价格波动，不同产品线的库存差异较大。

**Q4：TWS耳机市场怎么看？**

答：TWS耳机的销售整体下滑已有3个季度，目前的主芯片和硅麦等的客户销售维持稳定。

**Q5：存储大概价格趋势是什么？赛微微价格和库存处于什么现状？**

答：除少数型号外，大多数存储芯片的价格恢复到涨价前。

**Q6：芯片自研和定制的情况怎样？**

答：芯片的自研、定制化设计和国产替代是公司长期的发展策略。公司计划充分发挥自身在优势客户渠道与半导体供应链资源的高契合度、协同效应，以客户为中心，通过自研+产业合作的方式拓展智能家电、汽车电子、智能穿戴等新领域市场，为客户提供芯片定制服务和应用解决方案。在智慧家居领域，公司利用多年来在无线连接、射频、传感领域的技术积累，与上游半导体设计公司合作，为重点客户定制了IOT智能家电无线芯片、新零售、家用控制芯片，已出货超过400万片。

**Q7：FPGA原厂的相关情况怎样？**

答：FPGA芯片具有软件硬件协同效应，由芯片厂商掌控EDA软件，属于国产替代壁垒高、成长性好的逻辑芯片，目前公司主要代理的FPGA产品线是安路科技，应用在工控、通讯、医疗、信控等亟需国产替代的领域，市场发展空间广阔、高增长可期，但对公司产品和技术支持团队也提出了更高的要求。

**Q8：请问贵公司业务中的汽车芯片在公司的主营业务中的占比是怎样的？刚才在公司门口看到AIOT传感器实验室的牌子，实验室主要研发什么项目？**

答：汽车电子从设计到量产的周期较长，需要通过芯片和模组的车规级验证。公司和国内主流的汽车品牌、汽车模组厂都有业务合作，目前汽车电子的销售额占公司总体业务的比例超过15%。

公司和中国智能传感器创新中心成立的AIOT传感器实验室，借助创新中心的12寸中试线和特色工艺，和公司主营的无线连接和处理芯片相结合，研发光学、压力和温度相关的MEMS传感器，具体的芯片与先进工艺合作项目目前处于研究阶段，不方便对外透露。

**Q9：请问贵公司目前或者之后还有其他的融资计划吗？**

答：公司于今年3月份完成小额快速定增项目，募集资金1.4亿元，投资在微能量收集及超低功耗无线芯片等募投项目。之后

	<p>公司会根据自身业务发展需要，通过资本市场融资和产业整合，加速公司在芯片设计和定制业务上的转型和高速增长。</p> <p><b>Q10：贵公司能否预估下公司的年报会有怎样的变化？</b></p> <p>答：请关注公司将来公开发布的2022年年度报告。</p> <p><b>Q11：贵公司能否从公司内部角度评价下公司刚刚对外披露的三季报？</b></p> <p>答：受益于新能源汽车等市场的景气，公司三季报的总体业务经营状况较为稳健。</p>
附件清单 (如有)	无
日期	2022年11月23日