

# 上海灿瑞科技股份有限公司

## 投资者关系活动会议纪要

<b>投资者关系活动类别</b>	<input type="checkbox"/> 特定对象调研 <input checked="" 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 checked="" type="checkbox"/> 现场参观 <input checked="" type="checkbox"/> 一对一沟通 <input type="checkbox"/> 电话会
<b>参与单位名称</b>	富国基金、浙商基金、信达澳亚基金、上银基金、安信基金、博时基金、兴银基金、中银基金、长城基金、宝盈基金、源峰基金、中海基金、汇丰晋信基金、浦银安盛基金、东海基金、朱雀基金、华泰资管、光证资管、财通资管、兴证资管、国泰君安资管、东方证券资管、招银理财、广银理财、南银理财、北大方正人寿、人保保险、上海人寿保险、汐泰投资、玖歌投资、正心谷资本、东海投资、韶夏资本、彬元资本、野村东方国际证券、中银国际证券、中山证券、山西证券、财通证券、中泰证券、长江证券、浙商证券、西部证券、德邦证券、国信证券、光大证券、首创证券、国海证券、华创证券等约 60 家
<b>时间</b>	2022.12.1~2022.12.30
<b>公司接待人员姓名</b>	副总经理兼董事会秘书：沈美聪 董事长特别助理：林丽霞
<b>投资者关系活动主要内容介绍</b>	<p><b>问答环节主要内容：</b></p> <p><b>Q：公司磁传感器和电源管理芯片看起来关联度并不高，为何会选择这两条产品线拓展？</b></p> <p>答：公司产品线的发展与过去 17 年的发展历程有关。2005 年灿瑞成立时，专注在磁传感器领域，早期受制于磁传感器的应用场景以及海外厂商的市场垄断格局，产品规模并不大；2010 年后，国产智能手机行业兴起，公司抓住市场机遇，拓展了电源管理芯片产品线，发展较好。时至</p>

今日，形成了磁传感器和电源管理芯片两大主产品线。2022 年以来，根据市场的变化，公司进一步细分了产品线结构，目前主要有磁传感器、光电传感器、电源管理、电机驱动四大产品线。

**Q：公司 2022 年第四季度业务情况如何？是否相比第三季度有增长？**

答：第四季度因疫情常态化管理，政策放开后，公司、客户及供应商等相关业务部分人员到岗及业务正常开展受到一定影响；后续随着人员陆续返岗，业务将逐渐恢复。具体业绩情况目前尚在统计中，请后续关注公司年度报告。

**Q：公司新产品尤其是车规磁传感器产品的进度如何？**

答：公司车规磁传感器产品研发规划中，包括磁电流、磁角度等系列产品，具体量产时间取决于导入进度，以目前在验证导入的磁电流系列产品为例，如果顺利的话希望在 2023 年中期。

**Q：公司汽车类产品的客户是谁？具体用到哪些车厂和车型上？每个车厂目前使用的体量有多大？**

答：公司汽车类产品主要通过汽车 Tier1 供应商出货。由于并不直接对接终端车厂，受限于商务架构，暂时无法提供具体车厂、车型及使用情况等数据。

**Q：明年消费电子是否会转暖？**

答：取决于消费者、客户等终端需求是否有回升；疫情放开后，如消费者消费信心及意愿增强，或有可能带来消费电子行业的整体需求变暖。

**Q：明年各类业务占比是否会有变化？各类业务的预计增速是怎样？**

答：由于目前公司消费电子行业业务基数较大，整体占比仍然相对较高；虽然 2022 年汽车及工业部分增幅较快，但短期仍然不会动摇消费电子板块的主导地位。预计 2023 年仍然会是消费电子板块占比过半。受益于汽车及工业板块的高景气度，公司汽车及工业类业务绝对值提升迅速。公司会根据不同业务板块的市场需求，结合自身情况，制定合理的销售目标。

**Q：明年汽车线产品的展望？预计能做到多少收入体量？**

答：汽车产品为今年开始规模化出货，且今年出货体量增长较快；由于为第一年大量出货，我们预计后续随着产品使用情况的良性反馈，会带动更多的出货体量，且汽车线产品整体国内需求向好，明年我们对汽车线产品保持乐观，有望在今年已有的基础上进一步实现快速增长，并进一步提升收入占比。目前磁传感器产品主要还是欧美传统芯片大厂供货，整体国产化率较低，从国产替代的角度看，市场前景较大。

**Q：工业线产品主要有哪些？光伏这个领域是否有拓展？未来展望如何？**

答：目前公司磁传感器和电源管理都有在工业领域中应用，例如智慧安防领域的摄像头转动，需要用到磁传感器器件；工业电机、仪器仪表等

也会用到。光伏是我们未来在工业场景中看好的一个子应用，且光伏中的元器件应用和新能源汽车的三电系统元器件应用有一定的通用性。今年光伏领域在公司收入中的占比基本可以忽略不计，但明年我们希望在绝对值上有较大比例的提升。

**Q：消费电子应用在哪些领域？具体的手机等终端的分类占比是多少？未来如何看待消费电子领域的发展？**

答：消费电子应用领域比较多，例如 3C 数码产品，比如手机、平板、笔记本电脑等，此外还有白色家电领域，如洗衣机、空调等，还有智能穿戴设备、智能家居小家电等等。由于产品有一些为直销、有一些是经销商出货，暂无法提供手机具体终端品类分布数据。消费电子行业及半导体行业存在周期性波动，未来消费电子领域仍然会有新的机会，但短期公司会将汽车及工业领域作为未来重点拓展领域。

**Q：如何看待其他竞争对手进入磁传感器这个领域？是否有一些核心竞争壁垒？**

答：目前磁传感器领域仍是欧美传统大厂占市场主要地位，国产化比例相对较小，因此从国产替代角度市场前景依然广阔，其他同行看好该领域的发展也纷纷试水，大家都有各自的发展路径。灿瑞自成立以来在磁传感器领域已深耕 17 年，形成了一定的先发优势，在电路设计、晶圆工艺、封装测试等环节都有自己的经验摸索和积累，我们会努力发挥和维持自己的核心优势。

**Q：公司研发人员是否会扩张？具体的扩张计划如何？是校招还是社**

	<p><b>招？</b></p> <p>答：考虑到未来的业务发展需要，公司研发人员会同步扩张；但公司会根据业务发展规划，尽可能做到研发产出与商业落地的节奏匹配；对于研发人员的扩张计划，公司会根据产品规划、岗位及专业需求等全方位评估人员需求数量，招聘方式上社招、校招都是常用的手段，一部分对经验需求不高的岗位可以采取校招自主培养，对经验需求较高的资深岗位会采取社招。</p>
附件清单（如有）	无
日期	2023 年 1 月 3 日