

证券代码：688173

证券简称：希荻微

记录编号：2023-IR-012

希荻微电子集团股份有限公司

投资者关系活动记录表

投资者关系活动类别	<input 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
参与单位名称及人员姓名	参与人员名单： 【招商信诺人寿保险有限公司】 ：郁琦 【泰康资产管理有限责任公司】 ：周昊 【中邮人寿保险股份有限公司】 ：朱战宇 【众安在线财产保险股份有限公司】 ：高翔 【华安财保资产管理有限责任公司】 ：李亚鑫 【大家资产管理有限责任公司】 ：徐博 【阳光资产管理股份有限公司】 ：舒维康 【兴业基金管理有限公司】 ：肖滨 【平安基金管理有限公司】 ：季清斌 【东兴基金管理有限公司】 ：张胡学 【易米基金管理有限公司】 ：杨臻 【国泰基金管理有限公司】 ：孙家旭 【东方基金管理有限责任公司】 ：严凯 【兴合基金管理有限公司】 ：侯吉冉

【西部利得基金管理有限公司】：邢毅哲
【鑫元基金管理有限公司】：施欣彤
【交银施罗德基金管理有限公司】：于畅
【AROH ASSET MANAGEMENT PTE. LTD.】：朱昱霖
【Bright Valley Capital Limited】：兰飞
【广发基金管理有限公司】：张世杰
【FOUNTAIN BRIDGE】：陆文博
【国新风险投资管理（深圳）有限公司】：郭嘉浩
【深圳市共同家园管理有限公司】：王璐晨
【上海君桐股权投资管理有限公司】：闻一雷
【朗玛峰创业投资有限公司】：张云
【深圳市投控资本有限公司】：张晟
【新余昆诺投资管理有限公司】：刘子臻
【西部证券股份有限公司】：王勇
【厦门欣福达环保科技有限公司】：林鹏
【中盛晨嘉财富管理(深圳)有限公司】：王方略
【中泰证券股份有限公司】：王九鸿
【国海证券股份有限公司】：郑奇
【山西证券股份有限公司】：徐怡然
【海通证券股份有限公司】：薛逸民
【信达证券股份有限公司】：王义夫
【长江证券股份有限公司】：张梦杰
【华安证券股份有限公司】：陈重伊
【国信证券股份有限公司】：胡慧
【长城证券股份有限公司】：周剑
【西南证券股份有限公司】：李明明
【开源证券股份有限公司】：罗通
【汇丰前海证券有限责任公司】：何方
【兴业证券股份有限公司】：刘培锐

【首创证券股份有限公司】：韩杨
【光大证券股份有限公司】：石崎良
【中航证券有限公司】：刘牧野
【中邮证券有限责任公司】：王达婷
【信达证券股份有限公司】：李星全
【华安证券股份有限公司】：李元晨
【中国国际金融股份有限公司】：杨晓宇
【华金证券股份有限公司】：王臣复
【中信证券股份有限公司】：叶达
【第一创业证券股份有限公司】：郭强
【中邮证券有限责任公司】：陈昭旭
【中信建投证券股份有限公司】：黄田顺
【国泰君安证券股份有限公司】：史霄宇
【招商证券股份有限公司】：谌薇
【中信建投证券股份有限公司】：乔磊
【海通证券股份有限公司】：文灿
【国盛证券有限责任公司】：潘文婷
【华创证券有限责任公司】：高远
【中信证券股份有限公司】：胥洞菡
【西部证券股份有限公司】：吴佩苇
【广发证券股份有限公司】：任思儒
【上海证券有限责任公司】：潘恒
【东方证券股份有限公司】：曹伏飙
【山西证券股份有限公司】：薛溟天
【首创证券股份有限公司】：秦瑜
【民生证券股份有限公司】：童秋涛
【民生证券股份有限公司】：方竞
【海通证券股份有限公司】：肖隽翀
【红杉资本股权投资管理(天津)有限公司】：闫慧辰

【海南峰辰私募基金管理有限公司】：刘华峰
【润晖投资管理(天津)有限公司】：潘崑
【北京高信百诺投资管理有限公司】：闫树仁
【上海森锦投资管理有限公司】：高峰
【天堂硅谷资产管理集团有限公司】：刘军洁
【北京橡果资产管理有限公司】：魏鑫
【西藏源乘投资管理有限公司】：刘小瑛
【青岛金光紫金创业投资管理有限公司】：雷静
【上海君和立成投资管理中心(有限合伙)】：刘旭文
【广东睿璞投资管理有限公司】：何激
【深圳市惠通基金管理有限公司】：王青晨
【深圳市尚诚资产管理有限责任公司】：杜新正
【广州市航长投资管理有限公司】：麦浩明
【深圳市金祥盈基金管理有限公司】：杨晓宁
【深圳前海旭鑫资产管理有限公司】：李凌飞
【深圳纽富斯投资管理有限公司】：周晶晶
【西藏合众易晟投资管理有限责任公司】：唐紫阳
【深圳市尚诚资产管理有限责任公司】：黄向前
【上海复胜资产管理合伙企业(有限合伙)】：刘涛
【上海晨燕资产管理中心(有限合伙)】：滕兆杰
【上海古木投资管理有限公司】：张洪楨
【上海丰仓股权投资基金管理有限公司】：路永光
【上海中域资产管理中心(有限合伙)】：袁鹏涛
【英大国际信托有限责任公司】：徐天娇
【中国航天科工集团有限公司】：杨刚
【北京城天九投资有限公司】：周晓玲
【花旗環球金融亞洲有限公司】：陳永豪
【花旗環球金融亞洲有限公司】：黃緒聞
【共青城鼎睿资产管理有限公司】：王可丹

	<p>【拉萨亚祥兴泰投资有限公司】：任兴发</p> <p>【深圳市海恩投资有限公司】：李永宏</p> <p>【海南棕榈湾投资有限公司】：巩显峰</p> <p>【上海复星高科技(集团)有限公司】：熊晨宇</p> <p>【深圳丞毅投资有限公司】：胡亚男</p> <p>【广西赢舟管理咨询服务有限公司】：黄竞洲</p> <p>【鲁信创业投资集团股份有限公司】：陈志</p> <p>【上海牛乎资产管理有限公司】：翟英菊</p> <p>【北京智芯微电子科技有限公司】：柳可欣</p> <p>【交通银行股份有限公司】：杨茉然</p> <p>【民生理财有限责任公司】：张作兴</p> <p>【上海光大证券资产管理有限公司】：尚青</p>
时间	2023年8月25日 10:00-11:10
地点	电话会议
上市公司接待 人员姓名	<p>【主讲人】：TAO HAI（陶海）董事长</p> <p>【主讲人】：唐娅 董事、副总经理、董事会秘书、财务总监</p>
投资者关系活 动主要内容介 绍	<p>第一部分：董事长 TAO HAI（陶海）进行 2023 年半年度业绩解读</p> <p>第二部分：问答环节</p> <p>Q：公司第二季度营业收入增长，一个是由于原有业务的好转，另一个则是新产品线的贡献，请问能否拆分业务构成以及对应毛利率？</p> <p>A：公司原有业务由于景气度下行和行业竞争，目前毛利率略有下滑，但基本和行业持平；第二季度开始放量的 AF/OIS 产品线由于当前与韩国动运的合作模式，毛利率相对较低，但后续随着合作模式的调整，该产品线的毛利率会有所回升。2023 年上半年，AF/OIS 产品线收入贡献占比大约在 30%左右。</p> <p>Q：请问 2023 年下半年消费电子的行业变化趋势如何？</p> <p>A：2023 年下半年，总体来看，消费电子的需求会逐步回升，但每</p>

个客户的恢复程度可能有所不同，公司无法预测具体的增量数据。

Q: 针对消费电子行业，请问国际市场和国内市场是否会有所不同？

A: 目前海外消费电子竞争态势仍然比较激烈，但产品价格的压力相对没有国内那么大。

Q: 请问公司原有业务第二季度的毛利率有所下降，是由于产品结构的调整，还是价格政策的调整？

A: 由于下游客户库存相对充足，会倒逼公司进行阶段性的价格调整，而供应链的价格调整相对会滞后一些，这和整个行业的态势是一致的。

Q: 请问公司的消费电子业务和其他业务能否拆分收入占比？

A: 目前以手机为代表的消费类电子业务（包含新拓展的 AF/OIS 产品线），合计仍然占公司营业收入的主要部分，汽车、云计算等新业务总量占比不高，但预计增量较大且增速较快。

Q: 请问公司高压大电流的 DC/DC 产品有哪些典型的客户或者场景？

A: 除了消费类场景以外，公司 DC/DC 产品目前还是在汽车 GPU 供电这一块出货较多，其他非 DC/DC 产品主要是用在 USB 端口，该等产品在非消费类场景以外有部分出货；而在高边开关和低边开关产品方面，公司希望在今年第四季度能实现该产品系列的突破。

Q: 请问国际大厂未来仍然会采取激进的价格策略吗？TI 降价对公司有何影响？

A: 目前国际大厂中，大部分大厂价格策略相对缓和，价格下调需要足够的产品和产能作为支撑，国际大厂后续的价格策略，公司目

前也不太了解。公司的产品线目前直接对标 TI 的比例还非常少，这也与公司的产品规划有一定的关系，因此 TI 降价对公司的影响较小。

Q: 请问公司马达驱动产品未来的发展方向？

A: 公司马达驱动产品线相对年轻，未来下游应用主要是往白电家用以及电机驱动这两个方向发展。汽车领域，目前主流还是交流电机驱动，这一部分产品需求也比较多，但直流无刷电机还是未来的趋势，原因在于它比较省电效率高，同时噪声比较低，更能满足新能源汽车续航要求。

Q: 请问公司第三季度及全年毛利率如何展望？

A: 公司业绩还处在一个恢复的阶段，具体数据暂时无法预测。

Q: 请问公司未来无机生长的计划？

A: 公司持续关注半导体行业相关的应用，在今年大环境下，越来越多的初创公司由于各种原因存在横向合作的需求，公司也在持续接触和了解当中，如果达成意向，公司会根据规则的要求及时履行信披义务。

Q: 请问充电管理系列芯片中，电荷泵、开关充电和线性充电出货量是什么结构？

A: 到目前为止，电荷泵的用量是最大的，其次是开关充电，最后是线性充电。

Q: 请问公司针对大电流 DrMOS 是否存在相关规划？

A: 目前英特尔的平台主流方案是多相控制器再加 DrMOS。公司的产品技术路线与此稍有不同，公司希望能够有进一步的创新，能够实现更好的技术指标。

	<p>Q: 请问公司是否会有一定的控费措施, 研发费用未来如何展望?</p> <p>A: 公司目前仍处于成长期, 研发投入将持续增加。除了研发费用以外, 公司费用管理是一直是比较严格的。</p> <p>Q: 请问公司 AF/OIS 产品线毛利率何时能够回升?</p> <p>A: 后续随着公司与韩国动运合作模式调整, 毛利率将会有所回升。</p>
附件清单 (如有)	无
日期	2023 年 8 月 25 日