

上海灿瑞科技股份有限公司

投资者关系活动会议纪要

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 checked="" type="checkbox"/> 券商策略会 <input type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input type="checkbox"/> 路演活动 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 一对一沟通 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 电话会
参与单位名称	天弘基金、信达澳银基金、建信信托、长城财富保险资管、嘉合基金、北京合创友量私募基金、上海阿杏投资、东方证券、中信建投证券、国海证券、西部证券等
时间	2023.12.05~2023.12.06
公司接待人员姓名	副总经理、董事会秘书：林丽霞 投资者关系经理：邹佳
投资者关系活动主要内容介绍	<p>Q：在公司第二季度收入环比高速增长后，第三季度环比有小幅下降，请问对于第四季度的收入如何展望？</p> <p>答：整体看来，公司智能传感器产品的需求今年以来比较稳定；但电源管理芯片受下游手机市场景气度影响较大，订单下半年比上半年增长较多。由于排产原因，公司第三季度电源管理芯片订单有一部分将延迟到第四季度交货，公司第三季度的收入和库存都受到该因素的影响。</p> <p>据市场数据来看，国内安卓手机和全球手机销量近期都出现了同比增长的态势。虽然消费者整体换机周期有所拉长，但头部手机厂商新品的推出可能会带来手机市场的逐步复苏。若下游改善趋势进一步得到确认，公司第四季度电源管理芯片业务的收入也将随着下游消费电子市场的回暖而有所改善，但第四季度最终确认的收入金额以公司披露的年报为准。</p>

Q：请介绍下公司不同产品分类和收入占比。

答：公司业务分为智能传感器业务和电源管理业务两大类。

智能传感器产品包括磁传感器、光传感器、智能电机驱动三大芯片产品线，通常业务培育周期较长，从研发到小批量到大批量量产可能需要3-4年的周期。产品终端应用场景呈现多元化，包括消费电子、汽车电子、工业电子、通讯设备、办公OA设备等，受到单一下游市场的影响较小。因此相比公司的电源管理产品来说，智能传感器业务收入波动较小，更加稳定。

公司电源管理业务下游主要应用是手机等数码3C市场，由于针对性较强，量产的时间较短，若产品定义准确，1-2年就能形成较为显著的市场效应；今年以来，受到下游手机市场需求影响，电源管理业务收入和利润较为承压。

过去几年，受益于手机旺盛的市场需求，电源管理芯片收入迅速提升，占到整个收入的一半以上。从今年开始，一方面经过多年培育，HIO电驱芯片持续放量，保持了良好的增长态势；磁传感器产品也发展稳健；2023年前三季度50%以上的收入来自智能传感器业务，手机相关的电源管理芯片占比下降为40%多，这是今年公司产品线占比发生的比较重要的变化。预计全年可能维持前三季度的产品分类占比。

Q：公司对未来模拟芯片行业的发展趋势如何看待？

答：虽然整体模拟芯片市场还有广阔的国产替代空间，但在某些细分领域竞争较为激烈，未来可能会历经优胜劣汰、兼收并购的过程，部分企业可能通过并购不断壮大成长起来。公司上市以后也在持续关注行业信息，如果有合适的标的，公司也会尝试投资参股或收购等多种方式，丰

	<p>富公司的产品线，提高上市公司综合实力。</p> <p>Q：公司今年以来研发费用增长比较明显，后续研发费用及产品规划如何？</p> <p>答：持续增加研发投入、强化技术创新、提升产品核心竞争力，符合公司的长远规划；而传感器业务长周期的特点，更加需要公司每年持续进行研发投入。公司已结合未来发展方向制定了长期的研发规划，磁传感器产品将主要围绕汽车产业布局，智能电机业务将主要围绕工业和汽车领域布局，而电源管理产品将结合客户需求，有针对性地布局产品规划。前三季度得研发费用同比增速达到 70%以上，后续公司仍将积极地扩大研发人员队伍，以实现产品线的不断推陈出新。</p>
附件清单（如有）	无
日期	2023 年 12 月 7 日