

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 type="checkbox"/> 特定对象调研 <input checked="" type="checkbox"/> 券商策略会 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 路演活动 <input checked="" type="checkbox"/> 一对一沟通 <input type="checkbox"/> 电话会
参与单位名称	中欧基金、华泰柏瑞基金、国投瑞银基金、华泰保兴基金、兴合基金、泰康资产、财通资管、远希私募、开源证券、国海证券、德邦证券、国联证券、东北证券等
时间	2024.2.28~2024.2.29
公司接待人员姓名	投资者关系经理：邹佳
投资者关系活动主要内容介绍	<p>Q：公司的业绩快报中显示 2023 年第四季度收入和利润情况比前三季度有所好转，请问公司的利润率是否还会持续回升？</p> <p>答：公司 2023 年业绩快报所载主要财务数据为初步核算数据，未经会计师事务所审计，最终数值以经审计的年度报告为准，年报预计在 2024 年 4 月 20 日披露，敬请关注。</p> <p>根据业绩快报所示，2023 年公司实现营业收入 45,413 万元，较上年同期下降 23.44%；归属于母公司所有者的净利润 875 万元，较上年同期下降 93.52%。2023 年末，公司总资产 285,345.31 万元，较报告期初上升 4.98%；归属于母公司的所有者权益 255,135.61 万元，较报告期初下降 0.81%；归属于母公司所有者的每股净资产 22.21 元，较报告期初下降 33.43%。2023 年第四季度的收入同比 2022 年同期翻倍增长，环比第三季度也取得了 35% 的增长；第四季度归母净利润也环比前三季度得到较大幅度的改善。</p>

公司 2023 年的业绩受到宏观经济、半导体周期、下游终端市场、竞争环境等多方面因素影响同比出现较大幅度的下降。前三季度综合毛利率仅为 28%左右，主要因为手机相关的电源管理类产品的下游需求不足和较为激烈的价格竞争。同时，由于公司业务模式为 Fabless+封测，封测厂稼动率不足进一步对综合业务毛利造成负面影响。公司第三季度的毛利率环比第二季度提升 8.3 个百分点达到 32.6%，已经有一定的修复。相比电源管理芯片产品，公司智能传感器芯片由于竞争格局较好，产品价格和毛利率相对稳健。展望未来，如果消费电子市场企稳复苏带来价格竞争趋缓，或供应链价格回调，或新品导入成功放量，均能带动公司毛利率提升。

2023 年公司业绩虽然承压，但基于长期发展规划仍持续进行研发投入，前三季度研发费用同比上升 72%，全年也维持在较高的增长水平。研发费用的持续投入短期或给净利润率带来压力，但公司仍会积极地扩大研发人员队伍，以实现产品线的不断推陈出新，提升公司的产品竞争力，相信坚持研发投入符合公司的长远发展战略。

Q：公司最近针对 2023 年底推出的回购方案追加了回购金额，目前回购进度如何？

答：基于对公司未来发展前景的信心以及对公司价值的认可，结合目前资本市场及公司股价变化情况，为鼓励广大投资者长期理性价值投资，增强投资者信心；同时为完善公司长效激励机制，充分调动公司管理人员、核心骨干的积极性，提高团队凝聚力和竞争力，有效推动公司的长远发展，在综合考虑公司财务状况以及未来的盈利能力的情况下，公司董事会于 2024 年 2 月 18 日审议通过了《关于增加回购股份资金总额及用途的议案》，将拟回购股份资金总额增加至不低于人民币 5,000 万元（含），不超过人民币 10,000 万元（含）。

截至 2024 年 2 月 8 日，公司通过集中竞价交易方式已累计回购股份 1,469,468 股，占公司总股本 114,889,391 的比例为 1.28%，回购成交的最高价为 37.57 元/股，最低价为 20.88 元/股，支付的资金总额为人民币 39,880,706.89 元（不含印花税、交易佣金等交易费用）。

Q：公司 2024 年第一季度运营情况如何？

答：2024 年公司的产品研发、市场推广、客户开拓等各项工作自开年以来都在紧锣密鼓的进行中。按照经验来看，第一季度由于春节假期因素的影响通常为行业传统的淡季，下半年则通常为行业传统的销售旺季，但不同的年份也可能会出现各种特殊情况影响淡旺季的正常出货节奏。第一季度的具体财务数据将于 4 月份披露，敬请关注。

Q：公司 2023 年不同产品的收入占比是否有变化？

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智能电机驱动、磁传感器、光传感器三大芯片产品线，由于下游较为分散，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；而手机相关的电源管理业务，由于针对性较强，量产的时间较短，客户相对集中，1-2 年就能形成较为显著的市场效应。过去几年受益于手机旺盛的市场需求，电源管理芯片迅速提升，2022 年电源管理业务占到整个收入的一半以上。

2023 年智能传感器芯片占比有望超过电源管理芯片，这是公司产品线占比发生的比较重要的变化。导致该占比变化的原因，一方面由于经过多年培育，HIO 电驱芯片持续放量，保持了良好的增长态势；磁传感器产品发展也相对稳健；而电源管理芯片在 2023 年受到下游消费电子市场低

	迷、竞争激烈的影响，占比下降到整体收入的一半以下。
附件清单（如有）	无
日期	2024年2月29日