

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 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 checked="" 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	富国基金、朱雀基金、广发基金、惠通基金、鑫元基金、中金公司、中泰证券、国海证券、华安证券、西南证券、中信建投等
时间	2024.5.8~2024.5.9
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：请介绍下公司 2023 年的业绩情况。</p> <p>答：公司于 2024 年 4 月 20 日发布了 2023 年年报。受全球经济增速放缓及行业周期变化的影响，2023 年下游终端市场景气度及需求有所下降，电源管理芯片市场竞争尤为激烈。公司 2023 年度营业收入 4.55 亿，同比下滑 23.37%。综合毛利率 29.45%，归属于上市公司股东的净利润 959 万，同比均有较大幅度的下降。</p> <p>虽然业绩有所下滑，但公司 2023 年全年产品销量达到历史新高，两大产品线总销量达到 18.27 亿颗，同比增长 18.44%，在诸多细分领域的市场占有率得到了巩固或有所提高；其中电源管理芯片全年出货 5.54 亿颗，同比增长 3%；智能传感器芯片出货 11.19 亿颗，同比增长 15%。</p> <p>公司于 2023 年下半年紧抓行业恢复的契机，下半年业绩环比上半年实现较大幅度的改善，其中下半年收入比上半年增长 37.46%，下半年毛利率比上半年提升了 5.75 个百分点达到 31.87%。</p> <p>Q：公司 2023 年持续加大研发投入，未来研发费用是否会继续增加？</p> <p>答：尽管 2023 年面临较大的业绩压力，公司依然保持了高强度的研发投入</p>

入。公司研发人员从 2022 年底的 141 人扩充到 2023 年底的 192 人；2023 年研发费用 1.24 亿元，同比增长 51.54%；研发费用率 27.34%，同比提升了 13.52 个百分点。公司一贯重视研发，2018 年到 2023 年研发费用的五年复合增长率达到 51.63%，远高于同时期收入的复合增速。

公司坚信只有持续投入研发才能保持产品的竞争力，因此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，提升产品竞争力。高强度的研发投入对公司短期的利润率会有所影响，但符合公司的长远发展战略。

Q：公司 2024 年一季度收入同比去年一季度增长较快，主要原因是什么？收入增长的趋势是否可以延续？

答：2024 年一季度下游消费电子市场需求比 2023 年一季度有所回暖，公司收入同比增长 61%，达到 1.15 亿。但由于电源管理芯片产品市场竞争仍较激烈，一季度也是电源管理芯片出货的淡季，公司产品毛利率还是受到一定的挑战。同时，公司研发费用同比增长 53.6%，2023 年公司推出股权激励的费用摊销对一季度的净利润也有所影响。扣除股份支付费用后，公司 2024 年一季度的归母净利润为正。

2024 年一季度，公司智能传感器芯片销量和价格仍较为稳定；电源管理芯片受下游消费电子需求复苏态势和竞争格局的影响较大，公司日常经营中会针对不同的市场环境及时做出相应的判断与应对。

Q：公司智能传感器芯片业务线 2023 年收入稳定，在总收入中的占比明显提升，后续是否会继续提升？

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，由于下游分散，2023 年收入同比 2022 年较为稳定；而手机相关的电源管理芯片业务收入下降较多，主要由于下游较为集中，2023 年受到消费电子市场低迷、手机市场竞争激烈的影响较大。

相比电源管理芯片产品，公司智能传感器芯片竞争格局较好。2023 年智能传感器芯片的收入占比达到了 49%。由于经过多年培育，HIO 电驱芯

	<p>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。电源管理芯片经历了前几年的快速成长后，2023 年由于激烈的价格竞争，在总收入中的占比下降到 41%，未来如果消费电子市场企稳复苏或竞争趋缓，或公司新品导入成功放量，均能带动公司电源管理芯片业务回归增长。</p> <p>两大产品线都是公司的业务发展重点，互为补充，共同成长。</p> <p>Q：公司账面现金充沛，对资金使用有什么规划？</p> <p>截至 2023 年底，公司货币资金和交易性金融资产合计 19 亿，在手资金充沛；其中 IPO 募集资金余额近 12 亿，这部分资金有明确的计划用途。充足的资金储备能给公司运营提供更强的安全性，抵御行业下行风险。</p> <p>公司在上市以后一直持续关注行业信息，近期完成了对南京睿赫电子的收购，在产业链布局上迈出重要的一步。南京睿赫成立于 2018 年，核心团队来自于卓胜微、博通、恩智浦、中兴通讯等知名公司，已经量产了多款无线充电芯片产品，其高端电机驱动产品亦进入了验证测试阶段。未来如果还有合适的标的，公司会通过投资参股或收购等多种方式，丰富公司的产品线，提高上市公司综合实力。目前国内模拟芯片行业在某些领域竞争仍较为激烈，未来可能会有更多兼并收购的机会，资金实力强的公司有机会通过并购不断壮大成长起来。</p>
附件清单（如有）	无
日期	2024 年 5 月 9 日