

证券代码：688173

证券简称：希荻微

记录编号：2024-IR-009

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： <u>电话会议</u>
参与单位名称及人员姓名	参与人员名单： 【泰康基金管理有限公司】 ： 卞学清 【摩根士丹利基金管理（中国）有限公司】 ： 李子扬 【信达澳亚基金管理有限公司】 ： 罗晨熙 【上海国泰君安证券资产管理有限公司】 ： 陈思靖 【深圳创富兆业金融管理有限公司】 ： 余捷涛 【博时基金管理有限公司】 ： 谢泽林 【中信建投基金管理公司】 ： 赵坚 【兴合基金管理有限公司】 ： 侯吉冉 【建信基金管理有限责任公司】 ： 许晴晖 【长江养老保险股份有限公司】 ： 刘堃
时间	2024年11月20日 11:00-12:00
地点	电话会议
上市公司接待人员姓名	【主讲人】 ： 唐娅 董事、副总经理、董事会秘书、财务负责人

	吴昊晟 董事会秘书助理
投资者关系活动主要内容介绍	<p>第一部分：介绍公司的整体情况</p> <p>第二部分：问答环节</p> <p>Q: 请问手机行业“去库存”周期是否已经结束？公司第三季度毛利率下降的原因，如何看待后续毛利率走势？</p> <p>A: 目前，手机行业“去库存”周期已经结束，处于温和复苏的阶段。公司的毛利率受到市场供需情况、产品价格政策以及供应链成本等多方面因素的影响。2024 年第三季度，随着新收购的子公司 Zinitix Co.,Ltd.被纳入合并范围，公司综合毛利率环比有所下降。公司会通过不断推出有竞争力的产品来改善综合毛利率水平。</p> <p>Q: 请问公司音圈马达驱动芯片（自动对焦和光学防抖芯片）以及 Zinitix 触控芯片的市场需求情况如何？</p> <p>A: 研究报告显示，全球 VCM 驱动芯片市场空间约为人民币 20-30 亿元，未来光学创新向中低端机型下沉有望进一步推动需求增长。2024 年前三季度，公司音圈马达驱动芯片业务出货金额为人民币 41,563.45 万元，同比呈现增长趋势。2024 年前三季度，Zinitix 营业收入主要来源于触控芯片，其出货金额亦同比呈现增长趋势，该产品以海外销售为主，目前也在拓展大中华区市场。</p> <p>Q: 请问公司目前研发费用的投入方向、重点以及未来的放量节奏？</p> <p>A: 公司目前研发项目投向包括电源管理芯片、端口保护和信号切换芯片以及音圈马达驱动芯片，其中电源管理芯片的在研项目较多。2024 年前三季度，公司推出的新品覆盖多个产品线，包括 DC-DC 芯片、锂电池快充芯片、电荷泵超级快充芯片、音频和数据开关芯片、接口保护芯</p>

	<p>片、车规级 LDO 稳压器、车规级高边开关、IPM 智能功率模块等，均已实现出货。</p> <p>Q: 公司产品下游应用以消费电子为主，请问近期“以旧换新”政策是否会对公司业绩有拉动作用？</p> <p>A: 目前，国家“以旧换新”政策主要集中在家电家居领域，公司主要围绕手机、PC、可穿戴设备等消费电子应用打造全方位的芯片产品和解决方案。未来，相关政策的推出有望提升下游手机行业的景气度从而带动公司成长。</p> <p>Q: 目前安卓链手机新品爆发，请问是否会促进公司业绩的成长？</p> <p>A: 由于手机厂商在新机发布前会提前向公司备货，下游手机行业的景气度相较公司业绩表现会具有滞后性。</p> <p>Q: 请问公司如何看待车规级芯片市场？</p> <p>A: 由于车规级芯片的研发难度大、研发周期和导入周期较长，消费级芯片的国产替代会早于车规级芯片完成。汽车市场是除了消费电子之外芯片用量和产值较大的市场，公司会坚持做难而正确的事情。</p> <p>Q: 请问公司和三星的合作关系如何？</p> <p>A: 公司于 2021 年进入三星供应链体系，目前其直供供应商，已经实现出货的产品包括电源管理芯片和端口保护及信号切换芯片，应用于三星的主流机型。除此之外，公司新收购的子公司 Zinitix Co., Ltd.亦是三星的供应商之一，出货产品以触控芯片为主。</p> <p>Q: 请问公司超级快充电荷泵芯片的行业地位和成长性？</p>
--	--

	<p>A: 在超级快充芯片电荷泵芯片细分领域, 公司属于国内厂商第一梯队, 已导入安卓链知名手机品牌。未来, 随着公司产品矩阵不断丰富, 该产品线具备较大的成长性。</p> <p>Q: 请问 Zinitix 后续产品在大中华区市场是以自有品牌销售还是希荻微品牌销售?</p> <p>A: 公司管理层正在梳理 Zinitix 现有的销售渠道, 希望通过整合帮助其在大中华区取得更大的市场份额。</p> <p>Q: 请问公司与诚芯微并购交易的进展情况?</p> <p>A: 本次交易目前还处于预案阶段, 相关审计、评估等工作尚未完成。本次交易能否取得主管部门批准、核准或同意, 以及获得相关批准、核准或同意的时间均存在不确定性, 公司将严格按照规定履行信息披露义务, 交易的进展情况可关注公司后续发布的公告, 并提请广大投资者注意投资风险。</p> <p>Q: 请问公司后续并购的策略和计划?</p> <p>A: 截至 2024 年 9 月 30 日, 公司货币资金的期末余额为 10.10 亿元, 资产负债率为 15.41%, 处于业内较低水平。公司管理层会持续关注业内优质标的情况, 寻求同业整合的机会, 并结合公司资金状况审慎进行投资决策, 希望通过有机生长和无机生长相结合, 帮助公司做大做强。</p>
关于本次活动是否涉及应当披露重大信息的说明	本次活动, 公司严格按照相关规定交流沟通, 不存在未公开重大信息泄露等情形。
附件清单 (如有)	无
日期	2024 年 11 月 20 日