

证券代码：688099

证券简称：晶晨股份

晶晨半导体（上海）股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：2024-002

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 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 type="checkbox"/> 其他（请文字说明其他活动内容）
参与单位名称	国信证券 太平基金 野村资管 国联安基金 华泰保兴基金 华富基金 中银基金 招商基金 中信建投（国际）金融控股有限公司 国金证券 工银瑞信基金 华泰证券 光证资管 鹤禧投资 民生证券 远策投资 浙商基金 中银证券 浙商资管 中欧基金

	广发证券
时间	2024 年 4 月 25 日-4 月 26 日
地点	公司会议室现场调研
上市公司接待人员姓名	董事、董事会秘书：余莉女士
投资者关系活动主要内容介绍	<p>公司介绍：</p> <p>晶晨半导体（上海）股份有限公司是全球布局、国内领先的无晶圆半导体系统设计厂商，主营业务为系统级 SoC 芯片及周边芯片的研发、设计与销售，目前主要产品有多媒体智能终端 SoC 芯片、无线连接芯片、汽车电子芯片等，为众多消费类电子领域提供 SoC 主控芯片和系统级解决方案。公司产品已广泛应用于 家庭、汽车、办公、教育、体育健身、工业、商业、农业、娱乐、仓储等领域。公司拥有丰富的 SoC 全流程设计经验，致力于超高清多媒体编解码和显示处理、内容安全保护、系统 IP 等核心软硬件技术开发，整合业界领先的 CPU/GPU 技术和先进制程工艺，实现成本、性能和功耗优化，提供基于多种开放平台的完整系统解决方案，帮助全球运营商、OEM、ODM 等客户快速部署市场。公司业务已覆盖中国大陆、香港、北美、欧洲、拉丁美洲、亚太、非洲等全球主要经济区域，依托长期技术沉淀、持续对新技术、新应用领域的研究开发，以及全球布局的区位优势和市场资源，公司在全球范围内积累了稳定优质的客户群。</p> <p>Q&A 环节：</p> <p>1、请介绍一下 2024 年第一季度公司经营情况。</p> <p>根据公司披露的 2024 年第一季度业绩预告，经财务部门初步测算，预计：营收：2024 Q1 实现营业收入 13.78 亿元左右，与 2023 Q1 同期相比，将增加 3.43 亿元左右，同比增长 33.12%左右。</p>

归母净利润：2024 Q1 实现归母净利润 1.25 亿元左右，与 2023 Q1 同期相比，将增加 9456 万元左右，同比增长 310.68%左右。

归母扣非净利润：2024 Q1 实现归母扣非净利润 1.17 亿元左右，与 2023 Q1 同期相比，将增加 9317 万元左右，同比增长 390.97%左右。

研发费用：2024 Q1，公司研发人员相较 2023 年同期增加 114 人左右，发生研发费用 3.28 亿元左右，相较 2023 年同期增长 0.46 亿元左右。

股份支付：2024 Q1 因股权激励确认的股份支付费用 0.37 亿元左右，对归属于母公司所有者的净利润的影响 0.41 亿元左右（已考虑相关税费影响）。剔除上述股份支付费用影响后，2024 Q1 归属于母公司所有者的净利润 1.66 亿元左右。

自去年二季度以来，公司已连续 4 个季度营收规模达到历史同期最高或者次高水平，公司经营逐步摆脱行业下行周期的影响并开启新一轮增长。此外，公司多元化产品策略成果显著，多产品系列齐头并进，市场份额稳步提升。

2、去年公司的机顶盒芯片国内和海外占比情况如何？公司机顶盒芯片销往海外哪些区域？

2023 年公司 S 系列的海外收入高于国内收入。公司 S 系列芯片已广泛应用于北美、欧洲、拉丁美洲、亚太和非洲等海外运营商设备。

3、能否介绍一下毛利率情况？

公司毛利率有两个层面，一是各产品线的毛利率（即分产品线毛利率），二是产品线组合在一起后的总体毛利率（即综合毛利率）。公司分产品线毛利率过往很长一段时间都是稳态的，产品线组合在一起后的综合毛利率，会随着不同季度产品销售结构的权重占比发生变化而变化，综合毛利率在一定区间内波动。

2024 Q1 的综合毛利率数字还未公布，待一季报公布后再具体和大家分享。

4、公司目前 28nm、12nm 占比情况如何？

2023 年全年以及 2024 年第一季度，12nm 的收入占比均高于 28nm。

5、T 系列增幅较大,主要原因是什么?未来是否有可持续性?

公司 T 系列产品收入增幅较大, 2023 年 T 系列收入环比逐季增长, 2024 年第一季度 T 系列销售收入同比 2023 Q1 增长超过 100%。主要源于两个方面: 一是, 公司不断扩大与全球主流电视生态系统的深度合作, 除了已有的 Google Android TV、Amazon Fire TV、Roku TV、RDK TV 外, 2023 年又新增了 Xumo TV、TIVO TV 的生态合作, 进一步扩充了公司产品的业务版图。二是, 新产品不断推出, 产品矩阵日益壮大, 新产品在下游应用领域不断导入, 市场份额提升。如年报所述, 公司推出了新一代 T 系列高端芯片, 采用 12nm FinFET 工艺, 最高支持 8K 硬件解码和 4K144Hz 输出, 兼容中国视频编码标准 AVS 3.0 与国际 AV1、H.265、VP9 等格式以及中国 DTMB 数字电视标准, 可以满足各种电视广播、OTT 互联网内容服务和流媒体的解码, 还支持 intelligent-SR 超分技术, 能够智能地将低分辨率内容提升到显示器的原生分辨率, 并实时增强图像画质, 使低画质的片源呈现超高清的视觉效果。2024 年公司还将继续推出新产品。

关于未来行业发展趋势, 我们在年报中有详细分析 (详见年报)。电视作为家庭娱乐的重要工具, 其市场需求越来越多样化和个性化, 除了基本的观看视频节目外, 用户还希望通过智能电视获得更多的功能和体验, 比如游戏、健身、教育、社交、虚拟现实等。与此同时, 在画质、声效、交互、内容等方面, 用户也有更高的期待。例如, 在画质方面, 用户对于清晰度和色彩, 不仅追求高清、超高清、4K、8K 等分辨率, 还追求 HDR、Dolby Vision、Mini LED 等技术的应用; 在声效方面, 用户对于音质不仅追求环绕立体声效果, 还追求 Dolby Atmos、DTS:X 等技术的应用, 以提升声音的空间感和沉浸感, 获得更丰富的声音层次; 在交互方面, 用户不仅追求遥控器、触摸屏等方式, 还追求语音、手势、面部识别等方式, 以提升操作的便捷性和智能性; 在内容方面, 用户不仅追求丰富、多样、高质量的视频内容, 还追求游戏、教育、健身、社交、虚拟现实互动等体验, 以增加观看的乐趣和参与感。这些需求和趋势反映了电视行业从硬件技术到软件智能服务的全方位创新与进步, 随着科技进步的加速和消费者对高品质娱乐体验的持续需求, 电视行业将迎来更多的机遇和发展空间。

当前我们的 T 系列产品, 经过长期积累, 在产品端和市场端持续不断突破, 未来这个品类在新技术加持下以及公司产品竞争力进一步增强的情况下, 还会爆发出更大的潜能。

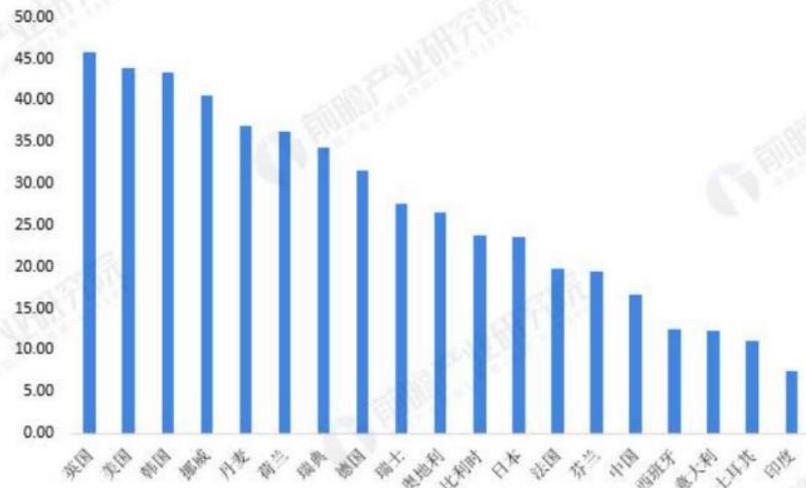
6、8k 国内商用节奏如何?

公司的 8k 芯片已顺利通过运营商招标认证测试, 即将在国内运营商市场批量商用。待招标信息公布后, 再进一步和大家分享。

7、公司智能家居产品线复苏情况如何, 如何看待行业未来的成长性?

2024 年第一季度, 公司的 A 系列销售收入同比 2023 年第一季度增长显著。智能家居行业潜力巨大, 虽然每年我们都能看到新的智能设备和技术在市场上崭露头角, 如语音识别、智能家庭助手、增强现实家庭体验等, 然而, 智能家居远不止于单品设备的智能化, 随着技术、网络的进一步升级, 智能家居将向更加智能化、生态化、场景化、可持续发展等方向发展 (详见公司年报中的具体分析)。一方面技术进步赋能产业进一步发展, 另一方面全球智能家居渗透率尚不高 (详见年报披露的数据), 未来将进一步提升。这两方面将为智能家居开辟新的市场蓝海。据公开统计数据, 截至 2022 年, 英国智能家居渗透率为全球最高, 渗透率为 45.83%, 其次是美国, 渗透率为 43.80%, 中国智能家居设备渗透率仅为 16.63%。且据 IDC 预测, 2027 年全球智能家居设备出货量最大的产品类型 of 视频娱乐, 占比达 26.5%。

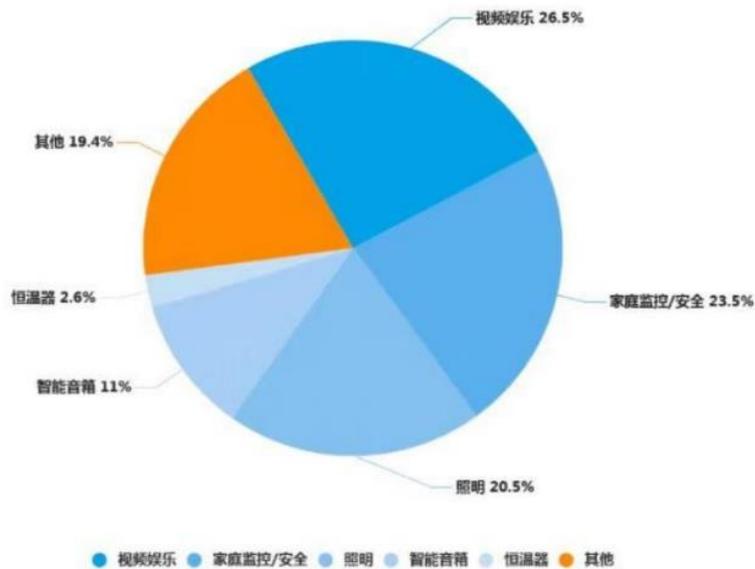
图表3：2022年全球主要国家智能家居设备渗透率(单位：%)



资料来源：Statista 前瞻产业研究院

©前瞻经济学人APP

2027年全球智能家居设备出货量市场份额预测



数据来源：IDC，2023.6；注：数据有四舍五入
Copyright © www.199it.com



8、汽车电子芯片有什么新进展？还会继续投入，扩充新产品吗？

如大家所知，公司的汽车电子芯片已进入多个国内外知名车企，并成功量产、商用（如宝马、林肯、Jeep、沃尔沃、极氪、创维等）。2023年，公司的汽车电子芯片进一步从高价位车型向中低价位车型渗透，搭载公司前装车规级智能座舱芯片的车型在2023年实现规模量产、商用并出海。

汽车电子是公司的长期战略，未来将继续投入，进一步发挥公司的系统级平台优势及智能化 SoC 芯片领域的优势，不断扩充新技术、推出新产品。

9、Wi-Fi 6 新流片的芯片主要应用场景?全年 Wi-Fi 的销售目标?公司 Wi-Fi 除了配自己的主控 SoC 外，也会单独销售吗?

公司最近流片成功的 Wi-Fi 新产品为三模组合的 Wi-Fi 6 + BT 5.4 + 802.15.4，支持 Thread/Zigbee，可赋予终端产品 Matter 控制器、IoT 网关等应用，芯片可应用于更多的物联网领域。公司的无线产品系列在持续快速发展丰富，2024 年将在更多产品类型和项目上继续落地。我们在去年底发布的《2023 年第二期限限制性股票激励计划》中，设定了 Wi-Fi 芯片的未来业绩目标。

公司 Wi-Fi 芯片是一条独立的主力产品线，并非附属产品，其适用范围并不局限于与公司主控 SoC 平台适配、配套销售，同时也面向公开市场独立销售。

10、6nm 芯片相比现在的芯片有什么优势? 公司主要应用场景是什么?

6nm 芯片可以提供更高的性能（更强大的计算能力和更高效的数据处理速度）、更低的能耗（减少发热）、更强的图像及画质处理能力。

近期公司首颗 6nm 商用芯片流片成功，客户需求明确，待量产出货后再进一步和大家分享具体应用情况。

11、公司年报中披露的“通过了 Google 的 EDLA (Enterprise Device Licensing Agreement) 生态认证”，是针对什么应用场景?

2023 年，公司通过了 Google 的 EDLA (Enterprise Device Licensing Agreement) 生态认证，EDLA 是企业级生态，主要用于大屏商显，如大屏幕的商用显示平板、大型的会议一体机、广告机、教育平板等。

12、公司今年的招聘计划是什么? 还会像前两年那样大规模招人吗?

截止到 2023 年 12 月 31 日，公司总人数为 1844 人，其中研发人员 1579

	<p>人，研发人员占总人数约 85%。目前的人员规模总体上能基本满足当前的业务发展需求，2024 年暂无大规模人员扩张计划。</p> <p>13、公司现在库存情况如何？</p> <p>公司一直以来注重库存管理，使得公司的库存金额、周转率过往长期处于健康水平。公司 2024 Q1 的库存情况继续保持健康水平，并进一步向好。具体待 2024 年第一季度报告披露后，再具体交流。</p> <p>14、公司对未来业绩如何展望？</p> <p>在已发布的 2024 年第一季度业绩预告中，公司对 Q2 和全年做了展望，预期 2024 年第二季度及 2024 年全年营收将同比进一步增长（具体详见 2024 Q1 业绩预告）。这是公司结合所处行业前景、下游需求、公司产品竞争力等维度综合考量后作出的预计。</p> <p>接待过程中，公司与投资人进行了充分的交流与沟通，严格遵守公司《信息披露管理制度》等文件的规定，保证信息披露的真实、准确、完整、及时、公平。没有出现未公开重大信息泄露等情况。</p>
是否涉及应当披露重大信息	否
附件清单（如有）	无
日期	2024 年 4 月 29 日