

证券代码：688484

证券简称：南芯科技

上海南芯半导体科技股份有限公司

投资者关系活动记录表

编号：2024-004

投资者关系活动类别	<input type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input checked="" type="checkbox"/> 其他（电话会议） <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 路演活动
参与单位名称及人员姓名	凯基证券、博时基金、中邮创业基金、惠升基金、磐厚动量资本、中信证券、华创证券、东兴基金、百川财富投资、固禾私募、国泰投信、西部证券、富智投资、国泰君安、上海证券、建发新兴投资、华杉瑞联基金、中原证券、中邮证券、中邮保险资产、中银国际证券、中信建投资本、中信建投证券、中泰证券、中国银河证券、智子投资、招商证券、招商资管、长信基金、长盛基金、长城证券、长江证券、长安基金、高竹私募、粤佛私募、誉辉资本、甬兴证券、Nomura、循远资产、玄卜投资、兴业证券、兴业基金、信达证券、新活力资本、湘财证券、溪牛资本、西南证券、合众易晟投资、西部利得基金、天风证券、太平基金、鱼大水大投资、君子兰资本、首创证券、盛钧私募、尚诚资产、惠通基金、睿德信投资、红方资产、重阳投资、申万宏源、云门投资、于翼投资、兴橙投资、喜世润投资、卫宁投资、天玑投资、十溢投资、山楂树私募、森锦投资、筌笠资产、钦沐资产、盘京投资、南土资产、明河投资、弥远投资、迈维资产、雷钧资产、旌乾企业管理、嘉世私募、汇正财经顾问、恒瑞私募、瀚伦私募、方物私募、度势投资、道合私募、博笃投资、标朴投资、山西证券、仁桥资产、泉果基金、伟晟投资、素本投资、金光投资、平安证券、JP Morgan、鲁信国际金融、民生证券、立格资本、昆仑健康保险、开源证券、九泰基金、

	<p>交银施罗德基金、瑞华投资、汇鸿汇升投资、嘉实基金、汇添富基金、汇丰前海证券、华西证券、华泰资产、华泰证券、华泰保兴基金、华创证券、华福证券、华安证券、华富基金、华安财保资产、花旗、八零后资产、鸿运私募、红塔证券、红杉资本、合众资产、正鑫私募、高元私募、瀚川投资、海通证券、悦溪私募、善择私募、鸿盛私募、国信证券、国投证券、国投瑞银基金、国盛证券、国融基金、国金证券、国海证券、云禧私募、航长投资、睿融私募、赢舟管理咨询、广发证券、光大证券、高盛工银理财、复星保德信人寿、非然奇点投资、富国基金、丰琰投资、东证融汇证券资管、敦和资产、东海证券、东方证券、东方阿尔法基金、大家资产、财通证券、博裕资本、博时基金、北信瑞丰基金、中承东方资产、盛曦投资、神农投资、聚创造投资、江亿资本、泓澄投资、富智投资、才誉资产、Point 72、Neuberger Berman、Barnhill Capital、Arohin International</p>
时间	2024 年 8 月 9 日 15:00-16:00
地点	线上会议
上市公司接待人员姓名	<p>董事长兼总经理 阮晨杰</p> <p>战略副总裁兼董事会秘书 梁映珍</p> <p>财务负责人 赵熹</p>
投资者关系活动主要内容介绍	<p>主要交流的问题：</p> <p>问题一：公司在充电为主的电源管理领域取得了好的成绩，公司如何看到汽车方面的发展机会，如何构建相关能力？</p> <p>答：在智能电动化趋势的加速渗透下，未来汽车所需的芯片数量将只增不减。另外，功能的多样化让整车产品变得更为复杂，对应用其中的 IC 产品也提出了更高的要求。相对于其他行业，车规产品最大的特点就是安全性、可靠性。在可靠性方面，车规级产品首先需要满足 AEC-Q100 等多种国际和国内的标准，同时不少车企为了提升产品的可靠性，还会制定一些超出国标的企业标准。另外，随着驾驶辅助系统应</p>

用上车，汽车对于安全需求只增不减。公司打造了一支专门的可靠性团队和可靠性实验室，上述通用标准和企业标准都能快速的在实验室中得到验证，并及时反馈给客户。

公司在汽车领域重点布局四大具体应用场景，一是有线与无线的车载充电管理领域；二是智能座舱领域，主要包括升压/降压的 DC-DC、LDO 以及智能负载开关等；三是在车身控制方面，布局了包括 eFuse、高低边开关、马达驱动芯片、带功能安全的电源管理芯片等产品；第四大类是 ADAS 相关，包括摄像头等传感器的电源管理芯片等。

问题二：公司今年移动设备领域的业务情况如何？

答：公司在移动设备领域主要包括充电管理、Display Power、BMS 等方面。在充电管理方面，今年上半年公司继续保持稳健成长的态势，占据市场优势的竞争地位；在 Display、BMS 方面，公司持续扩充客户群体与产品类别，上半年增长速度较快，预计后续增长动力依然较快。

问题三：公司汽车电子业务增长情况如何，主要是哪些类别的产品？

答：公司今年上半年汽车电子业务继续保持强劲增长态势，预计未来该业务将保持成长动力。公司的汽车电子业务从产品类别来看，目前分为车载电源管理芯片、车载智能驱动芯片两大类。在车载电源管理芯片方面，主要为车上的用电器件提供合适的电源电压，将原始的车载电源电压，或者前级的电源芯片输出转换为后级用电器所需要的电压，并提供相应的保护功能。产品包括 DC-DC 芯片，线性电源芯片，车载充电芯片和专用电源管理芯片，广泛应用于智能座舱、车载充电模块、智能驾驶和车身控制器中。在智能驱动芯片方面，主要用于车身控制器或者智能配电单元内，可以控制后级负

载通断的半导体开关，根据负载和功能的不同，有高边开关、低边开关、半桥驱动、全桥驱动、电子保险丝等不同芯片种类。与传统的继电器和保险丝相比，半导体驱动芯片可以提供更好的负载控制，更安全可靠地实现断电操作，并且在体积和成本上都得到优化。

问题四：公司今年的毛利率水平如何？

答：毛利率显示了公司的综合竞争力，代表了公司为客户创造的价值、客户对产品的接受程度、与同业的竞争水平，公司毛利率继续维持在 40%左右的水位，在国内同行业中位居前列。毛利率的波动受到材料成本、产品价格、下游需求等方面的影响，公司将维持创新研发能力，做好运营管理，以保持长期稳健的盈利水平。

问题五：公司如何看到下半年的景气度？

答：今年上半年整体呈现淡季不淡的态势，除了行业的景气度的有所复苏，部分客户也有一些补充库存的情况出现；目前看，三季度景气度有望继续维持，全年的营收增速有望超出年初的预期。

问题六：公司在适配器方面的业务进展如何？

答：公司适配器业务也就是智慧能源业务板块，今年上半年继续保持高速增长，公司的市场份额不断扩大。顺应电源适配器小型化、集成化、通用化的发展趋势，公司持续推动 GaN 合封方案向更多客户导入，公司自研的全集成反激方案 POWERQUARK®能够为适配器进一步大幅减小体积的同时提高转换效率，深受客户认可，目前正在持续推动导入至更多客户的产品中，未来有望持续带动公司智慧能源业务板块持续快速成长。

	<p>问题七：公司在通用类产品领域的情况如何？</p> <p>答：今年上半年，公司通用类芯片产品实现较快成长，下游应用领域涵盖泛消费电子、工业等领域，部署的具体产品包括移动电源、智能穿戴产品、PC/平板电脑、智能家居、储能电源、电动工具等产品。工业自动化、AI 产业发展潜力巨大，公司正在加紧开发布局，未来有望进入高压工业电源、AI 领域。</p> <p>问题八：公司在人员招聘和研发投入方面规划情况如何？</p> <p>答：研发创新是公司发展的第一驱动力，也为公司在行业竞争中奠定了基础。公司上半年员工总数 678 人，其中研发人员 440 人，下半年会继续保持扩张趋势，预计员工人数的增长与公司的收入规模提升相匹配，研发人员占比保持在六成多的比重，研发费用全年可能继续维持在公司收入的 15%左右的水准。</p>
附件清单 (如有)	无
日期	2024.08.09