

证券代码：688368

证券简称：晶丰明源

上海晶丰明源半导体股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：2024-18

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 type="checkbox"/> 分析师会议 <input checked="" type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 路演活动 <input type="checkbox"/> 其他
参与单位名称及人员姓名	详见附件	
时间	2024年8月29日 9:00-10:00 2024年8月29日 14:00-16:00	
地点	上海市浦东新区申江路5005弄3号楼9层	
上市公司接待人员姓名	董事长、总经理：胡黎强 战略投资总经理：胡小波 财务负责人：徐雯 董事会秘书：张漪萌	
投资者关系活动主要内容介绍	<p><b>一、公司2024年半年度业绩情况介绍</b></p> <p>2024年上半年，公司营业收入7.35亿元，较上年同期增长19.40%；实现归属于上市公司股东的净利润-3,050.76万元，同比减亏65.82%；实现归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润-1,783.53万元，同比减亏87.25%。剔除公司各期股权激励带来的股份支付费用影响，2024年上半年，实现归属于上市公司股东的净利润-593.50万元，同比减亏78.39%；实现归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润673.74万元，同比增长108.63%。受益于自有第五代高压BCD工艺大批量量产及产品结构不断优化，2024年上半年，公司实现综合毛利率35.43%，较去年同期提升10.76个百分点。</p>	

2024 年第二季度，公司营业收入 4.16 亿元，较上年同期增长 18.79%。实现归属于上市公司股东的净利润 -110.74 万元，同比减亏 96.21%；实现归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 1,256.15 万元，同比增长 120.12%。剔除公司各期股权激励带来的股份支付费用影响，2024 年第二季度，公司实现归属于上市公司股东的净利润 1,028.59 万元，同比增加 20.33%；实现归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 2,395.48 万元，同比增长 197.16%。2024 年 Q2 毛利率 36.75%，环比提升 3.04 个百分点，同比提升 10.96 个百分点。

## 二、问答环节

1、公司 2024 年第二季度毛利环比提升的原因是什么？

答：公司 2024 年第二季度毛利率同比和环比均实现了提升，主要原因如下：第一，成本端优化改善，库存回归合理价位。第二，公司通过不断的工艺迭代，使得产品竞争力提升，整体产品成本有所下降。第三，公司高毛利产品不断在客户端实现突破，销售数量增加，使得产品结构更为优化。

2、LED 照明业务构成及进展如何？

答：2024 年上半年，照明业务产品结构进一步优化，智能与通用照明占公司整体营收比例较为接近；加上 BCD700V 工艺的全面应用，产品成本降幅较为客观，报告期内照明业务的毛利持续提升。客户进展方面，公司智能 LED 照明产品销售收入持续增长，高性能灯具产品线实现两家国际客户突破，市场份额持续提升。新产品进展方面，2024 年上半年，公司 LED 照明电源产品线推出适用于新照明国家标准的线性恒流 IC 芯片、应用于欧洲市场的可控硅调光线性恒流 IC 以及 DALI 调光驱动芯片等产品。

3、公司 DC/DC 电源芯片产品线最新进展？

答：2024 年上半年，公司 DC/DC 电源芯片产品进入市场推广阶段，已获得两家国外知名主芯片厂商以及国内多家主芯片厂商认证，在 AIC、PC、服务器等领域实现量产。基于优异的产品性能，公司 DC/DC 电源芯片产品实现销售收入 669.36 万元，较上年同期增长 1251.02%。同时，公司自研低压工艺成熟度提升，已助力公司多款 DrMOS 产品进入批量出货环节。公司推出高功率密度电源模块产品并同步量产。16 相多相控制器量产，可适配国内外多家 GPU 客户产品。

4、公司 AC/DC 电源芯片经营情况如何，有什么进展吗？

答：2024 年上半年，公司 AC/DC 电源芯片实现销售收入 1.31 亿，较上年同期增长 62.44%；其中大家电电源产品较上年同期增长 67.04%；小家电电源产品较上年同期增长 156.61%；外置 AC/DC 电源产品较上年同期增长 51.97%。

在各细分市场相继取得业务突破后，当前公司 AC/DC 电源芯片产品正处于快速上量阶段。报告期内，应用于大家电业务的 AC/DC 电源芯片在国内多家白电品牌厂家处均取得破局，在板卡厂如视源、麦格米特等标的厂家中份额进一步提升；应用于小家电的 AC/DC 电源芯片在美的生活电器中取得破局，在国外著名品牌厂商中业务份额持续增加；应用于手机快充的外置 AC/DC 电源芯片，在两家国内品牌手机厂多个功率段产品中进入量产，公司持续投入研发的磁耦通讯产品在市场上快速放量，研发上进入技术迭代，以磁耦通讯为核心技术的零待机功耗产品 25W 和 35W 的两款功率段产品已通过某海外品牌手机厂评估测试。

公司积极研发投入，不断实现产品创新。AC/DC 电源芯片业务中，大家电电源芯片推出更多兼容国外友商的产

品并已进入量产环节，同时产品耐压性及封装技术同步升级；小家电电源芯片领域，公司推出适用于离线语音应用的大电流供电芯片产品并实现量产；快充业务中磁耦通讯在架构上的高性价比优势进一步显现，母线高压直接驱动氮化镓功率器件的产品批量生产。

5、公司电机控制驱动芯片目前进展如何？

答：2024年上半年，公司电机控制驱动芯片实现销售收入1.54亿元，较上年同期增长218.77%；剔除2023年收购凌鸥创芯控制权时点的影响，电机控制驱动芯片较上年同期增长100.01%。目前，公司电机控制驱动芯片业务与美的等多家大家电品牌客户建立业务合作并进入量产环节；在汽车空调出风口、车载空调压缩机及热管理系统等汽车电子业务领域进入量产阶段；电动出行业务与国内头部板卡厂达成战略合作，市场份额迅速增加。

6、公司研发费用投入情况、研发成果情况及研发人员招聘情况如何？

答：报告期内，公司累计投入研发费用1.84亿元，与上年同期基本持平。研发费用的大力度投入，保证公司知识产权始终形成正向产出。2024年上半年，公司新增知识产权项目申请12件，均为发明专利；新增知识产权项目获得授权37件，其中发明专利34件。截至本报告期末，公司累计获得境外发明专利授权43个，境内发明专利授权175个，实用新型专利237个，外观设计专利2个，软件著作权23个，集成电路布图设计专有权316个。

研发人员招聘方面，公司核心技术团队经过前几年的积累后已经完善，后续社会招聘主要会根据人员的自然流动进行补充。同时，校园招聘也是公司人才招聘的重要途径，公司自2021年起每年开展应届生培养计划，从各大对口院校招聘应届生作为研发和管理人才的储备力量。

附件清单（如有）	/
日期	2024年8月30日

## 附件：参会机构名单

Fountainbridge Advisor Limited	青岛金光紫金创业投资管理有限公司
WISDOM WEALTH LIMITED	山西证券股份有限公司
北京才誉资产管理企业(有限合伙)	上海常亿资产管理有限公司
北京富智投资管理有限公司	上海道仁资产管理有限公司
北京和聚投资管理有限公司	上海高毅资产管理合伙企业(有限合伙)
北京橡果资产管理有限公司	上海亘曦私募基金管理有限公司
北京远惟投资管理有限公司	上海贵源投资有限公司
财通证券股份有限公司	上海和谐汇一资产管理有限公司
财通证券资产管理有限公司	上海恒复投资管理有限公司
德邦证券股份有限公司	上海湖杉投资管理有限公司
鼎诚人寿保险有限责任公司	上海嘉世私募基金管理有限公司
东海证券股份有限公司	上海宁泉资产管理有限公司
东兴基金管理有限公司	上海磐安资产管理中心(有限合伙)
丰琰投资管理(浙江自贸区)有限公司	上海戊戌资产管理有限公司
耕霖(上海)投资管理有限公司	深圳丞毅投资有限公司
广西赢舟管理咨询服务有限公司	深圳创富兆业金融管理有限公司
广州晶丰电子科技有限公司	深圳前海汇杰达理资本有限公司
国金证券股份有限公司	深圳前海旭鑫资产管理有限公司
国融基金管理有限公司	深圳市恒信华业股权投资基金管理有限公司
国信证券股份有限公司	首创证券股份有限公司
海通证券股份有限公司	苏州君榕资产管理有限公司
杭州乐趣投资管理有限公司	西部证券股份有限公司
和谐健康保险股份有限公司	西南证券股份有限公司
红杉资本股权投资管理(天津)有限公司	兴业基金管理有限公司
鸿运私募基金管理(海南)有限公司	兴业证券股份有限公司
华安财保资产管理有限责任公司	野村东方国际证券有限公司
华福证券有限责任公司	甬兴证券有限公司
华金证券股份有限公司	涌德瑞烜(上海)私募基金管理有限公司
华杉瑞联基金管理有限公司	粤佛私募基金管理(武汉)有限公司
华泰金融控股(香港)有限公司	长安基金管理有限公司
华泰证券股份有限公司	长城证券股份有限公司
华鑫证券有限责任公司	长盛基金管理有限公司
汇丰前海证券有限责任公司	招商信诺资产管理有限公司
嘉实基金管理有限公司	招商证券股份有限公司
江苏瑞华投资控股集团有限公司	昭华(三亚)私募基金管理有限公司
金信基金管理有限公司	浙商国际金融控股有限公司
九泰基金管理有限公司	中国民生银行股份有限公司
开源证券股份有限公司	中泰证券股份有限公司
昆仑健康保险股份有限公司	中信建投证券股份有限公司
立翎私募基金管理(江苏)有限公司	中邮证券有限责任公司
摩根士丹利基金管理(中国)有限公司	中原证券股份有限公司

纳弗斯信息科技(上海)有限公司	朱雀基金管理有限公司
鹏华基金管理有限公司	珠海横琴乘风私募基金管理合伙企业(有限合伙)
国泰君安证券股份有限公司	睿远基金管理有限公司
泉果基金管理有限公司	