

苏州纳芯微电子股份有限公司

投资者关系活动会议纪要

<p>投资者关系活动类别</p>	<p> <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 checked="" 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"/>一对一沟通 <input type="checkbox"/>电话会 </p>
<p>参与单位名称</p>	<p> Bright Valley Capital Limited; Hel Ved Capital; HSZ Group; IGWT 投资; 艾希控股; 安中投资(上海); 百川财富; 抱朴资管; 北京泓澄资管; 北京星石资管; 北京泽铭投资; 博时基金; 博裕资本; 才誉资管; 财通证券; 丞毅投资; 得彼投资; 德邦证券; 东北证券; 东方财富证券; 东方国信; 东方证券; 东方证券承销保荐; 东海证券; 东兴基金; 方物私募基金; 方正证券; 丰琰投资; 富国基金; 富智阳光投资; 高信百诺资管; 高毅资管; 耕霖(上海)投资; 光大证券; 广发证券; 广州航长投资; 国富联合私募; 国海证券; 国华兴益资管; 国联证券; 国融基金; 国泰君安证券; 国投先导基金; 国信证券; 海南果实私募; 海南鑫焱创投; 海通证券; 海通证券资管; 红杉资本; 红塔证券; 湖南八零后资管; 湖南源乘私募; 华安证券; 华创证券; 华福证券; 华富基金; 华金证券; 华杉瑞联; 华泰保兴基金; 华泰金融; 华泰证券; 华泰证券资管; 华西证券; 华夏久盈; 华兴证券; 汇丰晋信基金; 汇丰前海证券; 嘉实基金; 金牛投资; 金泊投资; 泾谷私募; 精至资管; 景泰利丰资管; 九祥资管; 开源证券; 兰馨亚洲; 雷钧资管; 龙场投资; 路博迈亚洲; 明盛资管; 摩根大通证券(中国); 摩根士丹利基金(中国); 摩根证券; 纳弗斯信息; 南京证券; 平安银行; 七叶树资产; 千榕资管; 人寿资管; 融捷投资; 瑞华投资控股; 瑞银证券; 润达私募; 厦门天泽鼎沃私募; 山西证券; 善境投资; 上海复需投资; 上海嘉世私募; 上海景领投资; 上海理臻投资; 上海聆泽投资; 上海宁泉资管; 上海磐厚动量; 上海天猗投资; 上海彤泰私募; 上海英谊资管; 上海涌乐私募; 上海长见投资; 上海正心谷投资; 尚诚资管; 深创投集团; 深圳富存投资; 深圳红方私募; 深圳辉佳投资; 深圳菁英时代; 深圳市恒信华业; 十溢投资; 首创证券; 苏州永鑫方舟; 太平基金; 天弘基金; 万联证券; 西部证券; 西南证券; 湘财证券; 橡果资管; 小悟空私募; 新活力资本; 鑫元基金; 兴业证券; 兴银基金; 兴证国际; 兴证全球基金; 兴证证券资管; 亦庄国际科技创业投资; 英大基金; 赢舟资产管理有限公司; 甬兴证券; 由榕管理; 元诚私募基金; 元昊投资; 长城证券; 长江证券; 长盛基金; 招商基金; 招商证券; 浙商证券; 臻一资管; 致道投资; 中国国际金融; 中海基金; 中航证券; 中科粤微; 中山证券; 中泰证券; 中信建投证券; 中信证券; 中银资管香港; 中邮证券; 中域资管; 中泽控股; 朱雀基金; 铸信诚股权等 240 人 </p>

时间	2024 年 10 月 29 日
公司接待人员姓名	董事长、总经理 王升杨；董事会秘书 姜超尚；财务总监 朱玲；投资者关系总监 卢志奇
投资者关系活动主要内容介绍	<p>2024 年前三季度经营情况介绍：</p> <p>2024 年前三季度，公司实现营业收入 13.66 亿元，同比增长 36.49%，归属于上市公司股东净利润-4.08 亿元，归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润-4.41 亿元，其中 2024 年第三季度营业收入 5.17 亿元，环比增长 6.32%，同比增长 86.59%，归属于上市公司股东净利润-1.42 亿元，归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润-1.55 亿元，经营活动产生的现金流净额 3289 万元。</p> <p>单三季度看，2024Q3 营收环比增长率为 6.32%，同比增长率为 86.59%，主要得益于汽车电子市场需求仍在持续增长；工业市场已逐步从库存去化状态中走出，行业需求处于逐步恢复的状态；光储市场需求仍处于低位，其中亚非拉等新兴市场需求有所恢复；消费电子市场整体回归正常需求状态，行业需求恢复较为充分，未来长期来说会处于正常需求水平。</p> <p>公司连续五个季度营业收入实现环比增长，第三季度营收再次达到历史新高，从下游应用的收入结构看，2024 年前三季度，汽车电子领域收入占比约 35%，泛能源领域收入占比约 52%，消费电子收入占比约 13%，受益于汽车电子市场需求的增长和公司在汽车领域的持续投入，2024 年第三季度汽车电子领域营收达 1.96 亿元，环比增长 26.33%，单季度营收占比达 38%，占比相较于上一季度提升 6 个百分点。从产品品类看，2024 年前三季度，传感器产品营收占比约 10%，信号链产品营收占比约 53%，电源管理产品营收占比约 37%。</p> <p>业务方面，公司陆续在传感器、信号链和电源管理等产品方向上推出新产品，产品类型覆盖压力传感器、磁传感器、通用信号链、专用处理器芯片、数字隔离器、隔离采样、车载接口芯片、高低边开关、栅极驱动</p>

芯片、马达驱动芯片、车灯驱动芯片、车载电源芯片等丰富的产品品类，今年前三季度，公司供电电源 LDO、高低边开关、马达驱动等电源管理新品实现量产。

Q&A 环节：

Q：公司各个下游市场行业需求景气度的情况？

A：目前工业市场的库存水位已恢复到正常水平，但市场需求仍疲软。光伏市场正在去库存，预计可能到今年年底至明年一季度能回到正常库存水平，当前需求低于正常需求。通信行业库存去化也需到年底至明年一季度完成。而汽车电子市场，尤其是中国市场需求旺盛，在新能源车带动下，呈现新物料增长机会，整体需求较为旺盛。

Q：三季度毛利率环比有所下降，主要原因是什么？以及对毛利率后续趋势有何展望？

A：三季度毛利率下降的主要原因是市场竞争下产品价格下降。市场竞争态势将持续一段时间，但价格下行空间收窄。公司会在成本端进行深度优化，包括供应链管理、晶圆工艺优化、封装测试改进及生产计划优化等，预计毛利率会在未来逐渐企稳。

Q：公司收购麦歌恩计划从最初计划收购约 79%的股权变为收购 100%股权的原因？以及最新收购进展和未来对磁传感业务的整体展望？

A：收购麦歌恩是为了实现强强联合，补全公司在磁传感器领域的布局，加强研发实力，增加产品品类和客户端覆盖，以提升公司在磁传感器领域的竞争优势。

整个收购方案的变化主要是基于业务协同的考虑，经过深入沟通交流和深入了解后，我们与麦歌恩在磁传感器业务上具有很强的互补性，为了更好地在该领域形成合力和快速提升竞争力，我们将并购整合模式从并购一部分股权并保持麦歌恩独立经营，调整为收购全部股权并进行深度业务整合。目前收购事项正在有条不紊地推进中，各环节进展顺利，如果最新进展情况，我们通过公告方式和市场沟通。

Q：并购方面的重点方向可能包括哪些产品或领域？

A：公司未来投资并购的重点将继续围绕主营的汽车电子和泛能源赛道，通过并购补全核心能力和产品组合，尤其是关注高速类和处理器类产品等与公司现有产品有良好系统协同效应的方向。

Q：在汽车领域的新产品量产情况？以及展望明后年新产品和布局方向？

A：我们在汽车领域持续布局，其中在汽车三电领域，尤其是电动车动力电机电控部分的驱动芯片，市场份额增长显著。此外，我们已实现大规模出货的产品包括多通道尾灯驱动芯片、磁电流传感器芯片以及部分接口芯片。今年，马达驱动类芯片和集成式电机驱动 SOC 芯片也开始在市场上取得头部客户的多个项目定点，预计明年将进入规模量产阶段并实现快速增长。另外，高边开关类产品也已完成产品的发布，并将在明年陆续有量产。明年我们将在座舱领域重点布局，预计会实现视频传输 Serdes 芯片、电源管理芯片、音频功放芯片（如 Class D 功放芯片）以及车载音频总线 A2B 产品的量产发布。此外，在 MCU 产品方向，针对能源和汽车电源领域的 MCU 主控类产品，预计将在年底至明年初正式推向市场。同时，我们还在研发集成电源管理类产品和底盘安全类产品，

	<p>例如轮速传感器、碰撞压力传感器以及功能安全相关的马达驱动等，这些产品在未来也将陆续进入送样和量产阶段。</p> <p>Q: 对于明后年的人员增长和费用增长规划是怎样的?</p> <p>A: 虽然短期市场环境带来挑战，但我们坚持长期价值理念，会持续在选定的技术和产品方向上进行长线投资。预计未来几年人员将有持续增长，但增速和规模将逐渐趋缓，人员扩张将以寻找行业专家突破特定领域能力天花板及校招构建人才梯队为主。</p>
附件清单（如有）	无
日期	2024 年 10 月 29 日