

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：2024-006

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（电话会议）
参与单位名称及人员姓名	朱雀基金、中原证券、中邮创业基金、中信证券、中信建投证券、中泰证券、中泰信托、中山证券、中航证券、中金公司、招商证券、长城证券、长安基金、云富投资、粤佛私募、誉辉资本、甬兴证券、赢舟资产、兴全基金、兴业证券、兴业基金、信达证券、新活力资本、西南证券、西部证券、太平洋证券、太平基金、永鑫方舟投资、首创证券、时代资本、盛钧私募、中天汇富基金、泰石投资、尚诚资产、惠通基金、旭鑫资产、汇杰资产、创富兆业金融、丞毅投资、云门投资、迎水投资、英谊投资、途灵资产、彤泰私募、天驷资产、申万宏源、睿郡资产、南土资产、雷钧资产、旌乾企业、嘉世私募、汇正财顾、贵源投资、道翼投资、嘉世私募、山西证券、UBS、前海再保险、平安证券、明盛资产、泓宁亨泰投资、睿澜私募、纳弗斯信息、JP Morgan、摩根投信、明世伙伴基金、吕梁小金地资产、路博迈亚洲、鲁信国际金融、顺为资本、凯基证券、开源证券、九泰基金、瑞华投资、嘉实基金、汇丰前海证券、华鑫证券、华夏人寿、华夏基金、华西证券、华泰证券、华泰保兴基金、华杉瑞联基金、华金证券、华福证券、华创证券、华安证券、鸿运私募、红杉资本、荷荷私募、瀚川投资、海通证券、峰和私募、国信证券、国泰投信、国泰君安证券、国泰基金、国融基金、国金证券、国金证券资管、国海证券、航长投资、正圆私募、润达私募、君心盈

	泰投资、光大证券、光大永明资产、富国基金、金牛投资、东兴基金、东海证券、东方证券、东方财富证券、顶石资产、财通证券、才华资本、博时基金、卓文博宇投资、橡果资产、神农投资、高信百诺投资、百嘉基金、艾希控股、Point 72、Pleiad Investment、IGWT Investment、Bright Valley Capital
时间	2024 年 10 月 31 日 11:30-12:30
地点	线上会议
上市公司接待人员姓名	董事长兼总经理 阮晨杰 财务负责人 赵熹 投资者关系主任 艾赛斯
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：公司前三季度营收构成情况如何？哪些业务增长较快？</p> <p>答：今年前三季度，公司移动设备收入占比约七成，依靠端到端策略的有效执行，充电管理产品线业务规模稳定成长，依然在移动设备业务中占主导地位，DCDC、开关充电、无线充电芯片业务规模持续提升，BMS、Display Power 产品线实现了关键突破，成长动能强劲，未来业务规模有望继续快速提升。公司智慧能源、通用产品、汽车电子业务收入占比约三成；其中，智慧能源业务收入较去年提升明显，公司在inbox的业务体量较去年明显攀升，公司推出的POWERQUARK®全集成方案，今年也在客户业务中加速渗透，未来随着该产品的渗透率提高，有望进一步加强公司在该领域中的竞争力；通用产品业务也是实现较快成长，主要得益于公司在通用产品中的品类不断扩充，在泛消费领域实现了更强劲的业务增长；汽车电子业务规模快速提升，公司将继续保持汽车电子方面的投入，围绕车载充电、智能座舱、车身控制、ADAS等领域，不断扩充新品，持续贡献强劲增长动力。</p>

问题二：公司研发投入增加明显，主要投入在哪些领域？

答：当前国内半导体行业呈现出业务与人才向行业头部聚集的趋势，竞争可能持续加剧。在这样的背景下，公司继续坚定执行发展战略，立足于产品的定义与创新，持续加大研发投入。当前公司处于经营规模不断扩大、产品布局不断丰富的发展阶段，主要在消费、汽车、工业等领域持续强化投入，较高的研发投入有助于公司夯实未来长期可持续发展的根基。

在消费领域，公司发挥芯片集成化设计能力与系统级解决方案能力，继续巩固在智能手机充电管理业务方面的竞争优势，并持续推动智能设备端到端全链路电源管理芯片业务的协同发展，如在电源适配器、锂电保护、屏幕显示控制等领域，公司不断推出新的料号，切入多个品牌客户及其中高端产品中，业务规模快速提升。

在汽车领域，把握汽车行业智能化、电动化大趋势，积极投入各新产品线，丰富产品库，提升单车价值量。公司目前重点投入车载充电、智能座舱、车身控制、ADAS 领域，主要聚焦在智能电源管理、智能驱动芯片等产品类别。公司汽车业务成长动能强劲，未来可期。

公司也在工业及其它前沿领域加大投入，扩充研发团队，强化新品开拓，包括在高压工业电源、AI 等领域的布局。

问题三：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。公司第三季度毛利率继续维持在 40%的水平，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。

问题四：公司在发展消费电子端到端领域的业务进展如何？

答：公司的产品设计理念基于系统应用，产品布局从供电端到设备端，为客户提供消费电子领域端到端完整的系统级解决方案。

在电源适配器相关产品方面，今年三季度继续保持高速增长，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，公司加大力度推动 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，为客户降低成本，深受客户认可。目前正在持续推动切入至更多客户的产品中，未来有望带动公司智慧能源业务板块持续快速增长。

今年前三季度，公司 BMS 业务成长较快，现在主要以锂电保护芯片为主，已进入多个品牌客户，后续成长潜力较大；公司后续还会出货电量计芯片产品，电量计和锂电保护可以很好的搭配，能够推动 BMS 的业务持续快速增长，提高市场竞争力。

公司今年 AMOLED PIMC 业务规模提升较快，已进入更多手机品牌客户的中高端手机中，未来有望推出在智能穿戴、平板、PC 等领域的 AMOLED PIMC 产品。

问题五：公司如何看待汽车的智能座舱发展潜力？在智能座舱的电源管理方面，公司有哪些产品布局？

答：智能座舱几乎已经成为智能汽车的标配，功能也在不断推成出新。比如大屏幕显示现在几乎成为刚需，多屏液晶显示带来新的信息娱乐感受；语音控制、手势、面部识别也将会被引入系统；疲劳监测、注意力检测、危险行为监测

的驾驶员监控系统（DMS），以及平视显示系统（HUD）增加着智能座舱的科技含量。以电源管理系统为例，智能座舱功能增加势必对电源系统提出更高要求，要求每一个电源器件都能达到更高的效率标准。其次，在设备的集成化趋势之下，系统面临的电磁干扰（EMI）问题也日益突出。

公司已面向智能座舱应用打造了涵盖降压转换器、升降压转换器、高边开关驱动、USB 充电芯片、天线 LDO、电源管理芯片等在内的一揽子产品，可以为客户提供安全高效的一站式解决方案，通过轻载降频技术提高转换效率，通过集成展频技术、对称式输入输出引脚和封装等方法降低 EMI，满足客户在智能座舱开发中的高转换效率与强抗电磁干扰诉求。

问题六：晶圆厂的价格变动是否对公司的成本造成影响？

答：目前，公司的晶圆采购价格保持稳定，也会持续推动独有工艺在更多产品类别中的应用，真正做强公司的虚拟 IDM 模式。

问题七：请问公司在半导体行业并购整合方面有什么看法？行业的竞争是不是会越来越激烈？公司如何看待半导体行业的发展趋势？

答：国内半导体企业数量众多，行业的整合和集中趋势会越来越明显，国内模拟芯片的公司中，头部的厂商都在扩大自己的版图，开拓的业务领域甚至意向客户群体都会开始有交叉、重叠，竞争确实也会越来越激烈。

面对行业竞争，公司秉承平台化、多元化发展路径，公司的定位是不做大众货架，要以产品独特性、高性价比、高产品品质、为客户提供整体方案为核心，就如同当前超市行业中最有竞争力的业态“大型会员制超市”；

	<p>此外，公司定位于“虚拟 IDM”的发展策略，保持一定成本优势的同时，持续提升工艺能力与话语权，在制造端也要体现差异化的竞争力；</p> <p>管理模式也要继续推进体系化、制度化、国际化、更高运营效率的建设，一个可靠的经营体系支持起来的一整套方案服务体系，才能有机会走出国门、赢得海外客户的认可。</p> <p>在并购方面，无论是要扩展业务领域，还是寻找到了优秀的团队，这都是企业并购的契机。公司会持续保持对行业的关注，方向上希望能在产业互补方面寻找一些机会，随着业务规模的成长，公司也同步在社会上招揽人才，以进一步强化公司业务能力，支持公司新产品的开发与业务拓展。</p>
附件清单 (如有)	无
日期	2024. 10. 31