

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：2024-007

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	UG Investment 东方红 鑫元基金 竹润投资 泉果基金 中信证券 工银瑞信 易方达 光大保德信 盛宇投资 中邮证券 中欧基金 泰信基金 五地基金 民生证券 彬元资本 广发证券 国君资管 国泰君安 国信证券

	<p>杭银理财</p> <p>华泰证券</p> <p>盛钧投资</p> <p>华兴证券</p> <p>华金证券</p> <p>嘉实基金</p> <p>摩根大通</p> <p>鹏扬基金</p> <p>盛钧投资</p> <p>施罗德基金</p> <p>泰康基金</p> <p>西南电子</p> <p>长城基金</p> <p>长城证券</p>
时间	2024 年 12 月 26 日、2024 年 12 月 27 日
地点	公司会议室现场调研、线上调研
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</p>

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。

Q&A 环节：

1、请介绍下公司最新推出的 6 纳米芯片情况，主要特点、性能、应用场景、商用情况等

答：公司今年下半年发布了业界首款集成 4K 和 AI 功能的 6nm 商用芯片，这款芯片基于新一代 ARM V9 架构，公司自主研发边缘 AI 能力，相较前代产品，CPU 性能提高了 60%以上，GPU 性能提高了 230%以上，功耗相较 12nm 降低了 50%。

性能上，加入了端侧 AI 功能、本地字幕翻译、实时翻译、实时会议记录、游戏体感识别、画质增强、内容搜索、人脸识别、手势识别、体态识别等。

(1) 通过本地执行任务，一方面增强了功能，另一方面通过数据处理的本地化，最大限度地降低了个人数据泄露的风险和未经授权访问的风险。

(2) 当与摄像头配对时，可以实现智能面部识别、运动感应和在线购物体验的图像分析。

(3) 这款芯片支持 H.266/VVC 视频编解码器标准，与 H.265 相比，带宽和存储要求降低了 50%，显著降低了用户存储和宽带成本，缓解了网络数据压力，并可以同时解码高达 4K 120Hz 或多个视频，极大提升了视频质量。

(4) 具备 AI-SR (AI 超分辨率) 和 AI-PQ (AI 画质) 能力，精确优化场景细节、对比度和亮度，动态调整每一帧，给用户带来高质量的视觉画面。

(5) 更精准高效地进行语音识别，即使在嘈杂的环境中也能准确识别语音命令。

(6) 公司本次推出的 6nm 芯片，在端侧扩展端侧大语言模型增强平台 RAG，它将传统的信息检索与生成大型语言模型的能力相结合，可以根据用户的特定

需求提供更准确、相关度更高的和最新的反馈。

对运营商来说，更智能化的技术可以帮助简化客户支持，从而降低运营成本并提高效率。这款新代际的战略性产品的推出，标志着在提升家庭娱乐体验方面迈出了重要一步，同时也为客户提供了有影响力的解决方案。

现在已有多家全球知名运营商决定基于这款芯片，推出其下一代旗舰产品。

2、请问公司是否具有算力相关芯片？如有，性能如何？

答：公司多年来持续致力于端侧算力芯片的研发，目前已有超过 15 款芯片带 NPU 算力，算力范围 1T~5T，产品覆盖公司除 Wi-Fi 芯片以外的全产品线系列，代表性芯片有 A311D、C308X、S928X、S905X5、T982、V901D 等，覆盖智能家居的多个应用场景，更多详情可参看公司官网发布的产品信息。

今年公司发布了业界首款集成 4K 和 AI 功能的 6nm 商用芯片 S905X5，该款芯片为公司自主研发边缘 AI 能力，擅长在本地执行推理任务，能实现本地字幕翻译、实时翻译、实时会议记录、游戏体感识别、画质增强、内容搜索、人脸识别、手势识别、体态识别等功能。相较前代产品，CPU 性能提高了 60% 以上，GPU 性能提高了 230% 以上，功耗相较 12nm 降低了 50%。

近年来，智能技术对于端侧算力的需求持续上升，公司持续关注行业内智能技术与应用的发展，与客户携手深入挖掘智能技术在端侧的应用潜力和场景，将会不断推出满足智能技术与客户需求的更高算力芯片。

3、公司是否有面向机器人领域的芯片？

答：公司的在研项目的机器视觉智能芯片，能够实现高性能的智能视觉，在边缘侧实现机器人视觉的深度计算，同时实现多传感器融合，主要面向机器人等领域，当前处于试产阶段，具体信息可参见公司半年报。

4、今年以来公司 8K 芯片的商用拓展情况如何？

答：今年国内两家运营商（中国移动、中国电信）均进行了各自的首次 8K 批量招标，公司的 8K 芯片均获得全部份额，此外，8k 芯片的海外拓展亦取得

积极进展，已有海外知名运营商采用了公司的 8K 芯片。

5、请介绍下公司端侧大模型增强平台 RAG，有哪些优势，主要的客户对象是哪些？如何产生收益？

答：RAG，是一种结合了信息检索和文本生成技术的方法，它可以通过整合外部知识库来增强 LLM 的生成能力，从而提高生成内容的准确性和可靠性。公司本次推出的 6nm 芯片，在端侧上扩展端侧大语言模型增强平台 RAG，它将传统的信息检索与生成大型语言模型的能力相结合，可以根据用户的特定需求提供更准确、相关度更高的和最新的反馈。对运营商来说，更智能化的技术可以帮助简化客户支持，从而降低运营成本并提高效率。这些新功能，为运营商和消费者都带来了价值，从而可以提高用户满意度和用户保留率。这款新代际的战略性产品的推出，标志着在提升家庭娱乐体验方面迈出了重要一步，同时也为客户提供了有影响力的解决方案。现在已有多家全球知名运营商决定基于这款芯片，推出其下一代旗舰产品。

6、不远的将来，端侧 AI 的应用将是 AI 应用的重要增量市场，请问公司在这些产业是否有布局或产品应用？

答：公司多年前已致力于端侧 AI 研发，今年发布了业界首款集成 4K 和 AI 功能的 6nm 商用芯片，自主研发边缘 AI 能力，擅长在本地执行推理任务，能实现本地字幕翻译、实时翻译、实时会议记录、游戏体感识别、画质增强、内容搜索、人脸识别、手势识别、体态识别等功能。相较前代产品，CPU 性能提高了 60%以上，GPU 性能提高了 230%以上，功耗相较 12nm 降低了 50%。

公司 A 系列芯片提供通用硬件和软件平台，客户可基于此，根据实际的应用场景开发相应的产品和应用。公司芯片已广泛应用于众多消费类电子领域，如智能音箱、智能门铃、智能影像、AR 终端、Homehub、Echo show、智能灯具、智能控制开关、智能充电、智能会议系统、会议平板、门禁与考勤、学习机、跑步机、动感单车、健身镜、扫地机器人、冰箱、农业无人机、广告机、直播机、游戏机等。

7、公司在智能家居领域，有哪些主要客户？

答：公司芯片已广泛应用于众多境内外知名企业的智能终端产品，如 Google 、 Amazon 、 Sonos 、 Rokid、小米、TCL、雷鸟、阿里巴巴、极飞、爱奇艺、Harman Kardon 、 Keep、Zoom、Fitur、Marshall 等。公司还在持续拓展生态用户。

8、公司在 2023 年报中提到，2024 年还将进一步推出三模组合新产品 (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。请问这块产品的进展。

答：产品按照既定计划进行中，后续将上市商用。

9、公司产品是否是台积电代工？若是的话，公司新产品 6 纳米制程是否受影响？

答：没有影响，业务正常开展。

10、美国加征关税，对公司北美业务有什么影响？

答：公司多年来实施全球化战略布局，产品行销全球，形成了多区域化、分散的、非单一的海外市场，并建立了成熟稳定的全球化运营体系。公司外销产品均不在美国交付，该政策对公司没有直接影响。

11、请问汽车电子芯片相关的车载信息娱乐系统芯片和智能座舱芯片的新产品设计与销售情况。汽车电子是公司的长期战略，请问 2024 年有哪些进展和突破。

答：公司的汽车电子芯片目前有车载信息娱乐系统芯片和智能座舱芯片，已成功商用于多个车型，如宝马、林肯、Jeep 、沃尔沃、极氪、创维。公司汽车电子芯片支持多系统多屏幕显示，功能覆盖影音娱乐、导航、360 全景、个性化体验、人机交互、个人助理、DMS (Driver Monitor System, 驾驶员监测系统) 等。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。公司智能座舱芯片亦成功应用于商用车型并出海。汽车电子是

	<p>公司的长期战略，公司将持续投入研发，充分发挥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，并适时与投资人分享。</p> <p>12、公司是否有降本措施？毛利率情况如何？</p> <p>答：2024 年前三季度公司实现综合毛利率 36.37%，其中：Q1 综合毛利率 34.22%，Q2 综合毛利率 36.34%，Q3 综合毛利率 38.22%。毛利率稳步提升。公司积极扩大销售规模，持续强化研发投入的同时，确定了一系列运营效率提升行动项，今年下半年这些行动项的改进效果已逐步体现，公司第三季度实现综合毛利率 38.22%，绝对值同比提升 2.24 个百分点，环比上半年提升 2.85 个百分点。随着这些行动项的进一步落实，公司产品的竞争力还会提升。</p> <p>13、公司库存情况如何，趋势怎么样？</p> <p>答：公司长期以来注重库存管理，过往公司的库存金额、周转率长期处于健康水平。截止 2024 年 9 月 30 日，公司存货金额 12.71 亿元。这其中，在产品占多数，其次是库存商品，还有少部分原材料。该等库存商品中，绝大多数账龄小于 6 个月。第三季度存货周转天数 117 天。我们存货几乎都是短账龄产品，产品销售节奏快，周转速度快，库存结构健康。未来我们将继续注重库存管理，持续保持健康的库存水平。</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	无

清单 (如有)	
日期	2024年12月30日