

泰凌微电子（上海）股份有限公司

投资者关系活动记录表

证券简称：泰凌微 证券代码：688591 编号：2025-001

投资者关系活动类别	<div><input checked="" type="checkbox"/>特定对象调研 <input type="checkbox"/>分析师会议</div> <div><input type="checkbox"/>媒体采访 <input type="checkbox"/>业绩说明会</div> <div><input type="checkbox"/>新闻发布会 <input type="checkbox"/>路演活动</div> <div><input type="checkbox"/>现场参观 <input type="checkbox"/>其他</div>
参与单位名称及人员姓名	上海证券 花小伟 颜枫 李心语 西部证券 李想 华福资管 李世新 海通证券 张晓飞 张幸 华晋书 潘晓敏 先锋基金 曾捷 宏利基金 石磊 华金证券 王臣复 中银证券 苏凌瑶 茅珈恺 东财证券 袁泽生 国联证券 王海 中泰证券 李雪峰 财通证券 朱陈星 国金证券 应明哲 长江证券 张梦杰 招商证券 王虹宇 平安证券 徐碧云 华福证券 李雅文 中金证券 胡炯益 华泰证券 陈钰 长信基金 张思韡 泰康基金 卞学清 安信基金 张天麒 汇丰晋信基金 刘昱辰 信达澳亚基金 冯明远 童昌希 中信证券 刘易 王子昂
时间	2025 年 1 月 3 日、1 月 16 日、1 月 21 日
地点	公司会议室、腾讯会议
上市公司接待人员姓名	董事、总经理：盛文军 董事、副总经理、首席技术官：郑明剑 副总经理、董事会秘书：李鹏 证券事务代表：马军

<p>投资者关系活动主要内容介绍</p>	<p>一、交流环节：</p> <p>Q1：公司两款新的带 AI 边缘计算能力的芯片与客户的合作情况？</p> <p>A1：公司已经在与国内外一些大模型公司合作。在 AI 办公、智能音频、智能家居等多个领域都有具体客户和项目在进行中，项目量产预计在 2025 年开始，有多个不同的应用场景，公司芯片已经在谷歌（Google）最新的 Pixel Bud Pro 2 智能耳机方案中被采用，也有和美国头部的智能车库门系统公司的项目在进行中，还有海外客户在智能家居应用中提出各种需求：语音识别、物体识别、手势识别等，后续会有更多相关项目进行。在国内，和大模型公司合作的 AI 办公产品很快会落地，在智能音频领域支持五人同时对讲智能多人组网系统产品已经上市，后面将推出业界领先的 24 人智能对讲系统。</p> <p>Q2：公司最新 AI 发展平台的技术优势主要体现在哪些方面？</p> <p>A2：针对端侧 AI 应用，公司新产品的技术优势主要体现在以下几个方面：一是产品具备足够的 AI 运算能力，能支持现有的主流训练模型；二是提供非常好的完整设计平台，能让在主流训练模型生成平台上生成的模型，在训练后很容易导入到公司芯片上执行推理，实现所需要的 AI 功能，目前该平台已较为完善，绝大部分应用都能在一天内就将训练好的模型移植到芯片上运行，极大地提高了端侧 AI 功能产品的落地速度；三是低功耗，公司推出的这一代芯片在端侧 AI 领域功耗业界最低，这对大部分都是基于电池供电因而对功耗要求极高的端侧产品是一个极大的竞争优势；四是在 matter 标准领域较为领先，结合 matter 的组网能力，在智能家居等领域有较好的发展前景，且能将连接能力与端侧 AI 低功耗支持相结合。</p> <p>Q3：公司两款新产品能在端侧处理多少参数的 AI 模型？</p> <p>A3：这两款芯片是目前公司推出的第一代支持端侧 AI 功能的芯片，能支持语音识别、图像识别和各类数据分析等常用 AI 功能，能处理的模型参数量级是几十万到几百万个。</p> <p>Q4：蓝牙技术的下一发展方向？</p> <p>A4：蓝牙协议一直在不停地演进，每一版新的协议都会加入新的内容让蓝牙可以覆盖更大、更多的应用领域，作为国际蓝牙联盟董事会成员公司，泰凌一直在引领和深度参与蓝牙标准的演进；高数据吞吐量（High Data Throughput; HDT）会是蓝牙技术的下一阶段新加入的内容之一，HDT 能够在保持低功耗的优势的同时让蓝牙支持更高速度的数据传输，能让包括蓝牙音频设备等带来显著的性能提升。</p> <p>Q5：公司端侧 AI 芯片的商业化路径？</p> <p>A5：公司芯片有了端侧 AI 功能后，单芯片就可实现多种无线</p>
----------------------	--

	<p>连接功能和各种 AI 数据处理功能，在很多场景下无需另外再加其它芯片来在各种智能设备上实现各种功能，能够帮客户降低成本、简化系统，提升反应速度和性能，对很多客户有很大的吸引力。</p> <p>在智能家居、智能音频、智慧医疗、位置服务定位、工业传感等领域已有很多落地机会，泰凌在无线连接芯片领域每年出货量已达好几亿颗的规模，后续随着市场对端侧 AI 的需求越来越多，很多客户会需要支持端侧 AI 的芯片，公司能提供单一平台产品同时实现无线连接和端侧 AI，这是很大的竞争优势，支持端侧 AI 后，还能让公司加快进入原先未进入的其它一些需要连接和 AI 功能的客户和市场。</p> <p>Q6: 公司的端侧 AI 平台，如何帮助客户在用户端实现 AI 功能？和国内外主要的大模型公司是如何合作的？</p> <p>A6: 公司开发的端侧 AI 开发平台可以把在大模型公司平台上训练后生成的小模型参数转换成公司端侧 AI 芯片能支持的代码，从而在芯片上实现所需要的 AI 推理功能，让智能产品真正落地。技术层面，公司平台能支持所有大模型公司平台产生的端侧小模型，如谷歌（Google）的 TensorFlow、Meta（Facebook）的 PyTorch、谷歌（Google）的 JAX 以及国内大模型公司的其它端侧模型等。此外，在具体项目合作上，公司与谷歌（Google）以及国内大模型公司都已经有产品在合作。未来生态成熟后，会有大量的中小公司在几个主要的大模型公司平台上开发各种端侧 AI 小模型来实现各种带 AI 功能的新产品，公司的开发平台可以很容易对接这些中小公司，这些合作将带来非常大的新的增长空间。</p> <p>Q7: 公司的毛利率趋势？</p> <p>A7: 这两年随着市场环境的改善，公司海外更高毛利的销售收入占比上升，在物联网中高端市场的销售占比上升，以及供应链采购成本开始下调，毛利率一直在持续回升。公司的产品一直是依靠领先的技术和性能来竞争，在全球市场上都有很强的竞争力，公司有信心长期维持较高的毛利率水平。</p> <p>Q8: 最新发布的两款端侧 AI 芯片，售价定位是多少？</p> <p>A8: 同时支持无线连接功能和端侧 AI 功能的芯片目前市场上还很少，这两款芯片的售价和毛利率都会比之前的芯片更高，具体价格取决于应用场景。</p> <p>Q9: 公司未来增长情况如何？</p> <p>A9: 未来销售和利润增长主要来自多方面：一是原有物联网领域相关业务，如智能遥控器、智能电子价签、智能家居等会持续增长；二是音频业务，面向高端市场，原来因为低延时等技术优势在麦克风、游戏耳机、无线音箱系统、多人对讲系统等</p>
--	--

	<p>产品中就是最优解决方案，现在加上 AI 功能后有更多机会，预计音频销售额这几年会持续高速增长；三是新产品新应用领域带来的增长，如端侧 AI 带来的新市场机会今年开始会陆续落地，新的 wifi 芯片也会带来新增长，在智能家居等领域 Matter 协议会有很好的发展，公司在 Matter 协议领域处于业界领先地位，芯片推出早且生态完善，后续几年预计都会有不错的增长。此外，近年来公司毛利率持续提升，严控费用，净利率有望继续改善。</p>
上传日期	2025 年 1 月 21 日