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：2025-007

投资者关系活动类别	☒ 特定对象调研 ☐ 分析师会议 ☐ 媒体采访 ☐ 业绩说明会 ☐ 新闻发布会 ☐ 路演活动 ☐ 现场参观 ☐ 其他
参与单位名称及人员姓名	参与单位名称及人员姓名详见附表
时间	2025年4月28日-5月22日
地点	公司会议室、线上会议
上市公司接待人员姓名	董事、总经理：盛文军 副总经理、董事会秘书：李鹏 证券事务代表：马军
投资者关系活动主要内容介绍	<p>一、交流环节：</p> <p>Q1：公司 2025 年一季度业绩增长的原因？ A1：公司 2025 年一季度业绩同比实现高增长，受益于下游行业数字化和智能化渗透率的持续提升，公司在物联网连接市场（智能家居、ESL、办公等）及音频市场的主要客户数量和新增客户的出货量都有显著提升；此外，一些新开拓的垂直市场如智能储能 BMS、智能网关等也贡献了新的销售额增长；公司的几个新产品包括端侧 AI 芯片等都开始了批量出货。</p> <p>Q2：公司 Wifi 产品进展？ A2：公司的 Wifi 芯片是 Wifi6+蓝牙 5+Zigbee 的芯片，是公司投入较大研发资源的新产品，目标是 IoT 市场，包括机顶盒等场景，是公司新推出的第一颗支持 WiFi 的芯片。在 IoT 领域，使用蓝牙和 Zigbee 的客户也有使用 Wifi 的需求，公司希望能够拓展到新的领域以满足客户需求。Wifi 也会是公司后续比较重点的研发方向，公司将持续投入研发资源，第二代芯片已经在研发中，公司在 BLE 的优势也会帮助公司更快的进入 Wifi 市场，虽短期不会有很大的销售贡献，但我们看好其未来发展。</p> <p>Q3：公司的主要销售方向？ A3：目前公司主要的销售额来自物联网领域，音频目前销售占比较小但在快速增长。从无线连接和端侧 AI 角度，更大的市场在智能家居、智慧医疗、智能仓储物流、工业传感等领域，这些领域市场空间远大于消费电子领域，是未来的增长点和增</p>

	<p>长方向。</p> <p>Q4: 公司最新端侧 AI 芯片的量产情况? A4: 目前端侧 AI 已量产的第一个项目是音频类产品，芯片已开始出货，客户是国内头部音频类客户。同时，还有多个端侧 AI 项目在进行，包括智能穿戴、运动监测类产品、电动工具、追踪器、汽车防盗器以及基于 Matter 标准的智能家居产品等，这些项目在接下来几个季度陆续有落地量产的机会。端侧 AI 需求趋势明确，与公司原本的物联网连接市场重合度高，且端侧 AI 芯片多为高端芯片，产品售价比仅做连接的传统芯片明显要高。</p> <p>Q5: 公司音频业务的发展情况? A5: 音频业务从去年开始进入快速成长阶段，2024 年音频芯片销售额同比增长 61.98%，预计未来几年会持续增长。在蓝牙音频市场，公司核心优势是业界领先的低延时技术，能在维持高音频品质传输前提下将延时做到很低，在对低延时要求高的游戏耳机、直播麦克风、无线音箱等市场有很强竞争力，公司客户包括哈曼、索尼等头部音频企业。</p> <p>Q6: 公司在汽车领域有哪些机会? A6: 公司芯片已经开始在国内一线车企实现了汽车钥匙的批量供货，后续会有更多车厂带来营收机会。汽车领域蓝牙芯片使用需求开始增多，如胎压检测技术有可能会采用蓝牙，每辆车检测需数颗芯片；海外车厂有在推无线 BMS，每辆车可能需数十颗无线芯片，无线 BMS 对延时要求高，公司的低延时技术是竞争优势，后续几年公司在汽车领域可能会有很好的成长机会。</p> <p>Q7: 星闪业务能否成为公司的巨大业务增量? A7: 公司 2025 年会推出星闪芯片，能否成为巨大增量要看市场情况。</p> <p>Q8: 公司未来的费用情况? A8: 过去的 2-3 年，公司的团队包括研发、海外销售支持团队，扩充比较快，因为要支持公司比较繁重的研发任务，以及挖掘海外巨大的销售机会，所以过去几年公司费用增长较快。因研发团队规模已经能满足后面两年的研发任务，公司研发团队人数增速会降低，公司整体费用率会逐步下降，如果公司营收增速较快，费用率就会下降比预期快。</p>
上传日期	2025 年 5 月 23 日

附表：参会人员名单（排名不分先后）

序号	参会人员	序号	参会人员
1	上海证券 颜枫 李心语	27	长信基金 齐菲
2	西部证券 李想	28	正圆投资 牛艺瑾
3	宝盈基金 何相事	29	中金公司资产管理部 周宜夫
4	博时基金 郭晓林 何海怡	30	中金基金 汪洋
5	财通资管 李真	31	中信保诚 吴振华
6	东方基金 梁忻	32	中邮基金 吴文吉 万玮 董璇
7	东吴基金 张浩佳 姜怡	33	开源证券 李锦华 陈瑜熙
8	富安达基金 李守峰 杨红	34	交银基金 梁简泓
9	国投瑞银基金 马柯	35	华安证券 陈耀波 李元晨
10	华商基金 彭雾	36	广发证券 李佳蔚
11	华泰资管 郑金镇	37	华商基金 童立 彭欣杨 叶峰 孙蔚 朱瑞 康译丹
12	汇丰晋信 陈平 吴培文 郑小兵		
13	嘉实基金 谢泽林 蔡丞丰 彭民	38	天风证券 李泓依
14	金鹰基金 陈颖 吴海峰	39	工银基金 胡志利 马丽娜 何肖颀 林念 刘展硕
15	南方基金 钟贇		
16	诺安基金 左少逸	40	宝盈基金 倪也
17	盘京投资 孟晓		
18	浦银安盛基金 龚剑成		
19	前海道明 张贻军		
20	融通基金 陈甲铖		
21	上海利位投资 殷伟		
22	天弘 白宜清		
23	西部利得 张昌平		
24	英大保险 卫雯清		
25	煜德 蔡建军		
26	长城财富 胡纪元 杨海达		