

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：2025-002

投资者关系活动类别	<input checked="" type="checkbox"/> 特定对象调研 <input checked="" 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 checked="" 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	广发基金、招商基金、太平基金、信达澳亚、浙商基金、博时基金、安信基金、富国基金、融通基金、景顺长城、前海开源、易方达、金鹰基金、平安基金、国投瑞银、鹏华基金、南方基金、中邮基金、华商基金、建信基金、嘉实基金、长盛基金、中信资管、天弘基金、泰康资产、中信证券、中金公司、西南证券、长城证券、汇丰晋信、国海证券、华泰证券、东方证券资管、乐苍投资、亘曦资产、合远私募、姚泾河私募、明沘投资、华夏久盈资产、华宝投资、招商局创新投资、湘禾投资、国海富兰克林基金、永赢基金、国泰海通证券、长江养老、东方证券、东亚前海证券、野村证券、盛钧投资、招商证券、中信建投、国盛电子、国泰海通资管、青骊投资、东吴基金、工银瑞信、宽远资产、理成资产、南土资产、三井住友资管、野村资管、正心谷资本、晨曦投资、枫叶林私募、财通基金、农银汇理、交银施罗德、光大证券资管、长信基金、同犇投资、国泰君安资管、中信保诚、高毅投资、华泰保兴、Pinpoint Asset、兴银理财、国华兴益保险、海富通、国寿养老、华富基金、友邦人寿保险
时间	2025年6月
地点	上海、北京、深圳、广州及线上会议

<p>上市公司接待人员姓名</p>	<p>董事会秘书 梁映珍</p>
<p>投资者关系活动主要内容介绍</p>	<p>主要交流的问题：</p> <p>问题一：公司今年一季度的业务情况如何？二季度的情况如何展望？</p> <p>答：2025 年第一季度，公司实现营业收入 685,240,476.74 元，同比 13.86% 的增长，单季营收实现环比进一步增长，预计未来有望持续攀升。</p> <p>公司 2025 年第二季度订单饱满，新产品业务不断放量，消费、汽车、工业各应用场景呈现可期的增长，预计第二季度公司在业务规模、业务结构方面有望实现更显著的成果。</p> <p>问题二：公司在汽车、工业领域有哪些布局，最新进展情况如何？</p> <p>答：在汽车方面，国产替代、自主可控已成为行业发展的重要趋势，公司在汽车领域深耕车身控制、智能驾驶、智能座舱、车载充电四大领域。2024 年，公司汽车业务增速达 179%，营收占比提高至 3.3%；其中，车载充电业务持续扩大市场份额，今年有望再创新高；去年发布的多款智能驱动类、车载 PMIC 类产品，已进入量产，在今年有望贡献强劲的增长动力。</p> <p>近期，公司还发布了车规级高速 CAN 产品、应用于 ADAS 领域的车规级升降压转换器，在高边开关领域，公司现已扩展推出多款支持不同通道数与额定电流的产品，可一站式满足客户针对车内不同负载的多样化使用需求。公司面向智能辅助驾驶系统供电链路的各个环节，均布局了完整的产品组合，是国内首批能提供从 ECU（电子控制单元）端到摄像头模块的一站式电源解决方案的企业之一。今年下半年，公司还将推出更多新品，进一步扩大汽车产品矩阵。</p>

2025 年第一季度，公司汽车业务继续保持快速增长态势，预计全年汽车业务规模有望再创新高，实现更高的业务占比。

在工业方面，公司关注人工智能、机器人、能源、工业自动化等领域的市场机遇，投入资源布局产品。2024 年公司推出了多款适用于储能、光伏、通信领域的芯片新品，并逐步实现量产出货。今年及未来，公司继续围绕各应用领域推陈出新，致力于为客户提供完整、可靠的电源解决方案，以把握长期发展的重要机遇。

问题三：公司今年在研发人员的投入方面有什么规划？

答：当前模拟行业市场环境促进竞争格局分化，头部效应逐渐明显。公司构建了较为完备的管理体系，具备较强的组织能力，基于对战略路径的有效执行，公司正处于业务跨域发展的高速成长的发展阶段。

今年及未来，公司将坚持多领域产品局部，围绕消费、汽车、工业三大应用领域，持续投入研发资源，构建公司新的发展动能，预计今年研发费率保持去年相同水平。在消费领域，围绕高端消费电子大方向，把握关键海内外知名头部客户需求和产品路径规划，布局智能手机、智能穿戴、平板/PC 等电源管理全链路芯片生态产品；在汽车领域，坚定车身、座舱、智驾、车载充电领域，完善产品矩阵丰富度，拓展电源及数模混合等芯片产品，夯实公司增长驱动力；在工业领域，布局 AI 电源、机器人、能源、工业自动化等方向的电源产品，为公司提供长周期增长的发展动力。

今年上半年公司已在消费、汽车、工业推出多款芯片产品，公司料号数量显著增加，目前已有超千余颗料号，预计下半年还将有更多新品发布。公司从研发人员投入到产品研发落地效率高，同时公司始终坚持以客户价值为中心，对齐各领域大客户关键需求投入资源，后续公司新产品商业化落地的效率很可期。

问题四：请介绍一下公司发布的压电微泵液冷驱动芯片产品的功

能和市场前景如何？

答：近期，公司推出了自主研发的 190Vpp 压电驱动芯片，该芯片采用双向转换架构的创新设计，实现能量回收机制，相比传统单向能量转换的驱动方案，节电效率可显著提升至 10 倍。除了应用在算力芯片的微泵液冷散热应用外，该芯片还适用于触觉反馈、固态按键等压电驱动应用，在智能手机、平板电脑、智能穿戴、触觉显示器等移动智能终端中均能实现低功耗和高精度的控制，已在多家客户导入验证并即将量产，未来有望拓展应用至工业和车载领域。

问题五：目前产能供应端的表现如何？产品成本会有什么变化？

答：目前，部分晶圆制造的产能供应出现了趋紧的情况。公司在产能锁定、投片等环节均有制定计划，并会根据市场大环境的变化及时做出调整。当前，公司在产能分配上能够合理满足今年后续业务订单的需求。

公司的晶圆采购价格和封装测试价格保持合理变化，成本管控能力较行业水平具备一定的优势。

问题六：公司如何看待产业并购？后续还有什么并购计划吗？

答：当前国内模拟行业竞争格局逐渐分化，在当下的资本市场环境下，产业并购涌现。行业通过并购整合，有利于实现生产资源导向更高效商业组织，有利于产业竞争良性发展。公司目前已完成了对珠海昇生微的收购，正在深度融合过程中，以期发挥更好的合力。公司在产业并购、投资方面将持续保持关注，挖掘能够与公司形成商业协同效应的并购投资机会，把握多发展契机。

问题七：公司中长期的发展规划是什么？

答：公司战略秉承围绕多领域各大客户的核心需求，通过技术创新打造公司产品力，为客户提供价值。公司将坚持多元化、平台化

	<p>的发展战略，在消费、汽车和工业各应用领域坚持投入，以期释放多层次的发展动能。公司的愿景是成为一家长期、健康、跨周期的世界一流芯片企业。公司在多元化、平台化发展的同时，也不断加强国际化的布局，公司当前已在新加坡、韩国等地积极布局，力争未来能够与全球同行业头部企业同台竞技。此外，公司会持续保持对产业变化的关注，挖掘能够与公司形成商业协同的并购投资机会，以加速公司发展的步伐。</p>
附件清单 (如有)	无
日期	2025.6.30