

证券代码：688368

证券简称：晶丰明源

上海晶丰明源半导体股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：2025-13

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	详见附件
时间	2025 年 8 月 8 日、2025 年 8 月 11 日
地点	公司
上市公司接待人员姓名	董事长、总经理、董事会秘书（暂代）：胡黎强 财务负责人：徐雯
投资者关系活动主要内容介绍	一、公司 2025 年半年度业绩情况 2025 年半年度，公司实现销售收入 7.31 亿元，较上年同期减少 0.44%；实现归属于上市公司股东的净利润 1,576.20 万元,较上年同期增加 4,626.96 万元,同比上升 151.67%；实现归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润为 1,256.39 万元,较上年同期增加 3,039.92 万元，同比上升 170.44%。 本报告期公司实现主营产品综合毛利率 39.60%，较上年同期提升 4.18 个百分点。 截至 2025 年 6 月 30 日，受报告期内收购控股子公司南京凌鸥创芯电子有限公司剩余少数股东权益及实施利润分配的影响，公司实现归属于上市公司股东的净资产 11.47 亿元，比上年期末减少 8.88%。 二、问答环节 1、公司上半年综合毛利率同比有所提升，请问具体

	原因有哪些？ 答：一方面归功于公司积极契合市场需求，通过工艺迭代、加强供应链管理等方式持续降本增效，使得整体毛利率较上年有所增长；另一方面，公司不断优化产品结构，进一步增强在电机控制驱动芯片领域的技术及产品能力，电机控制驱动芯片收入占比进一步提升，同比上升 5.23 个百分点，收入较上年同期增加 24.30%；同时，依托于 DrMOS 产品适应市场需求革新突破，高性能计算电源芯片业务得以快速增长，收入同比上升 419.81%。 2、高性能计算电源芯片业务上半年的收入实现了非常可观的增长，想进一步了解一下该产品线的业务进展和客户拓展情况。 答：公司高性能计算产品线的数字多相控制器、DrMOS、POL 及 Efuse 全系列产品已经实现量产，进入规模销售阶段，特别是新一代显卡应用，多家海外和国内客户开始大批量出货，带动整条产品线业务增长，报告期实现销售收入近 0.35 亿元，同比上升 419.81%，更多国际、国内客户实现业务破局。公司通过持续的 BCD 工艺和产品创新，使得第二代 DrMOS 芯片性能显著提升，成本明显下降，市场竞争力增强，已获得多家客户导入，进入量产阶段。 3、公司经营活动产生的现金流量净额同比下降较多的原因是什么？ 答：报告期内，公司经营活动产生的现金流量净额为 9,578.56 万元，同比下降 53.97%，主要系报告期内子公司凌鸥创芯对账期条款为预付的供应商采购需求上升，使得购买商品、接受劳务支付的现金增加；另外受公司持有银行承兑汇票到期时间性差异影响使得托收金额同比下降；同时人员增加导致支付给职工及为职工支付的现金亦有所增加。
--	--

	4、电机控制驱动芯片业务进展如何？ 答：今年上半年，公司使用自有资金收购凌鸥创芯剩余 19.19%股权，本次收购完成后，公司持有凌鸥创芯 100% 股权。报告期内，公司电机驱动控制芯片实现销售收入 1.92 亿元，较上年同期增长 24.30%。公司通过技术创新持续提升产品集成度和性能，推动业务高速发展。报告期内，汽车电子业务继续实现突破，推出了超高集成度的 ALL-in-One 智能车规级 MCU，空调出风口产品实现超百万颗销量外，热管理及座椅通风均有产品进入量产。 5、AC/DC 产品线市场拓展情况如何？ 答：报告期内，AC/DC 电源芯片产品销售收入 1.28 亿元，较上年同期的 1.31 亿元略有下滑。业务拓展方面，大家电电源业务成为格力、美的、TCL 等国内头部家电品牌及其板卡厂的电源供应商；小家电电源业务在“无 VCC 电容”专利加持下，延续了 2024 年的快速发展态势，保持高速增长，在多个国内小家电头部品牌例如九阳、小米、徕芬、美的等的份额进一步提升，销售收入增长 41.52%；快充业务方面，零待机方案已经在国际一线品牌取得了重要突破，另外随着新产品的陆续推出，在品牌手机中的业务份额进一步得到提升。 6、LED 照明业务收入下降较多的原因是什么？ 答：LED 照明驱动芯片业务销售收入较上年同期下降了 15.02%，主要原因是通用 LED 市场竞争激烈，使得公司产品的销量与销售单价都出现明显下滑。不过，公司通过扩大智能 LED 照明产品的市场布局，在可控硅调光业务及高性能灯具电源业务上保持领先地位，同时实现北美 0-10V 调光大功率照明产品、DALI 调光业务的显著增长；另外第六代高压 BCD-700V 工艺平台及独占创新封装 EHSOP12 逐步量产，并通过供应链整合，整体产品单位成
--	--

	本下降 14.17%，毛利率提升 4.46 个百分点。 7、公司收购四川易冲的最新进展？ 答：本次重组工作仍在积极推进中。2025 年 7 月 3 日，公司收到上交所出具的《关于上海晶丰明源半导体股份有限公司发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金申请的审核问询函》（以下简称“《审核问询函》”），要求公司回复审核问询的时间总计不得超过 1 个月。如难以在前述时间内回复的，可按相关规定向上交所申请延期一次，时间不得超过 1 个月。 2025 年 8 月 2 日，公司于上交所网站披露了《上海晶丰明源半导体股份有限公司关于延期回复〈关于上海晶丰明源半导体股份有限公司发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金申请的审核问询函〉的公告》（公告编号：2025-058），鉴于《审核问询函》涉及的部分事项还需进一步落实，预计无法在 1 个月内向上交所提交完整的书面回复及相关文件。为切实稳妥做好《审核问询函》回复等相关工作，经与本次交易的各方及有关中介机构审慎协商，公司向上交所提交延期回复的书面申请，申请自《审核问询函》回复届满之日起预计延期不超过 1 个月提交《审核问询函》回复等相关文件并及时履行信息披露义务。 本次交易尚需满足多项条件后方可实施，包括但不限于上海证券交易所审核通过、中国证券监督管理委员会同意注册等。本次交易能否取得上述批准和注册，以及最终取得批准和同意注册的时间均存在不确定性。公司会严格按照相关法律法规履行信息披露义务，具体进展请关注公司后续公告。
附件清单（如有）	/
日期	2025 年 8 月 11 日

附件：参会机构名单

北京洪泰同创投资管理有限公司	上海彬元资产管理有限公司
北京盛曦投资管理有限责任公司	上海德晟百川私募基金管理有限公司
北京橡果资产管理有限公司	上海方物私募基金管理有限公司
北京致顺投资管理有限公司	上海非马投资管理有限公司
财通证券股份有限公司	上海沅杨资产管理有限公司
成都玉竹私募基金管理有限公司	上海嘉世私募基金管理有限公司
第一曼哈顿第一北京公司	上海康祺资产管理有限公司
东北证券股份有限公司	上海明沅投资管理有限公司
福建金牛投资管理股份有限公司	上海宁涌富私募基金管理合伙企业(有限合伙)
耕霖(上海)投资管理有限公司	上海森锦投资管理有限公司
共青城鼎睿资产管理有限公司	上海十溢投资有限公司
广东九易资本管理有限公司	上海天猊投资管理有限公司
广东正圆私募基金管理有限公司	上海汐泰投资管理有限公司
广西赢舟管理咨询服务有限公司	上海咸和资产管理有限公司
广州瑞民私募证券投资基金管理有限公司	上海行知创业投资有限公司
国都证券股份有限公司	上海昱奕资产管理有限公司
国海证券股份有限公司	上海悦溪私募基金管理合伙企业(有限合伙)
国华兴益保险资产管理有限公司	上海重鼎资产管理有限公司
国联民生证券股份有限公司	深圳市恒信华业股权投资基金管理有限公司
国融基金管理有限公司	深圳市尚诚资产管理有限责任公司
国彤创丰私募基金管理有限公司	深圳泰鼎私募证券投资基金管理有限公司
国信证券股份有限公司	苏州永鑫方舟股权投资管理合伙企业(普通合伙)
杭州长谋投资管理有限公司	天风证券股份有限公司
华安证券股份有限公司	兴业证券股份有限公司
华宝基金管理有限公司	野村东方国际证券有限公司
华福证券有限责任公司	誉辉资本管理(北京)有限责任公司
华泰保兴基金管理有限公司	张家港高竹私募基金管理有限公司
华泰证券股份有限公司	长城证券股份有限公司
华曦资本	招商证券股份有限公司
汇丰前海证券有限责任公司	浙江浙商证券资产管理有限公司
江西省杜兹投资管理有限公司	中国国际金融股份有限公司
九泰基金管理有限公司	中国人寿保险(集团)公司
君义振华(北京)管理咨询有限公司	中国银河证券股份有限公司
昆仑健康保险股份有限公司	中天国富证券有限公司
摩根大通证券(中国)有限公司	中信期货有限公司
南华基金管理有限公司	中信建投证券股份有限公司
南京睿澜私募基金管理有限公司	中信证券股份有限公司
磐厚动量(上海)资本管理有限公司	中信证券资产管理有限公司
平安银行股份有限公司	朱雀基金管理有限公司
平安证券股份有限公司	珠海德若私募基金管理有限公司
山西证券股份有限公司	珠海横琴乘风私募基金管理合伙企业(有限合伙)

山证(上海)资产管理有限公司	南方基金管理股份有限公司
----------------	--------------