

# 上海新相微电子股份有限公司

## 投资者关系活动记录表

投资者关系活动类别	<input 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 checked="" type="checkbox"/> 其他 <u>电话交流会</u>
参与投资者	摩根基金、五地投资、太平养老保险、中欧基金、兴业基金、长信基金、西部利得基金、东吴基金、万家基金、摩根士丹利、宝盈基金、信达澳亚、平安基金、申万菱信、国投瑞银、国君电子、德邦电子、中金电子、华创电子、长城证券、招商证券、银华基金、国联证券、华西证券、摩根士丹利、申银万国证券、昭华私募、国融基金、君榕资产、橡果资产、西南证券、华安证券、华福证券、兴业证券、固禾私募、国金证券、汇丰晋信基金、国金证券、华泰证券、明世伙伴私募、中航证券、寰薪企业管理、上海翀云投资、天风证券、耕霖投资、交银施罗德基金、广西赢舟管理咨询、上海优越商务咨询、凯盛融英等
时间	2024年5月15日 16:00-17:00
地点	线上
上市公司接待人员	董事会秘书、副总经理：陈秀华； 财务总监：贾静
投资者关系活动主要内容介绍	<p><b>1. 问：请问公司2023年经营情况如何？</b></p> <p>答：2023年半导体周期下行，消费电子等终端市场景气度及需求疲软；同时，近些年随着显示行业的高速发展，行业内企业尤其中国大陆企业参与者持续增多，且行业库存水位不一，供需关系变化使得产品价格竞争较为激烈，致使毛利率下降较为明显。公司深耕显示芯片设计行业多年，并围绕该领域深入布局，虽然外部压力较大，但公司根据客户和市场需求及时进行技术和产品创新，加快产品迭代及性能和成本的优化，客户认可度高，出货量创了新高。具体经营情况请详见公司披露的</p>

年报。

**2. 问：2024年一季度毛利率有提升的主要原因是什么？**

答：今年一季度毛利率的提升主要是两方面，需求端和成本端。需求端来看，一季度开始已经有结构性的恢复，像智能穿戴领域的电子烟、无线耳机等应用的增量也较明显，公司在智能穿戴领域的产品市场竞争力较强，客户接受度高，当需求回升时也有利价格稳定和提升，公司部分产品也在开始尝试性调涨；成本端来看，代工价格环比稍有调降，在一季度的成本中有所体现。

**3. 问：2023年度公司整合型产品结构是怎么样的？**

答：在整合型里面，智能穿戴占比约45%，手机约30%，工控车载领域约25%。目前复苏比较明显的在智能穿戴领域。

**4. 问：公司对于二季度和2024全年的景气度怎么展望？**

答：尽管2023年显示行业部分下游领域面临需求低迷、价格下降等挑战，但是随着整体市场环境逐步好转，并且伴随着显示技术的不断进步和新兴应用领域市场的持续增长，长期来看，显示行业仍将呈现较强的成长动能。2024年，我们保持谨慎乐观的态度看待行业发展趋势，产品价格随着一季度下游面板价格的部分修复，公司产品价格回升态势也有望初步显现。全年来看，分离型产品的放量也会比较明显。

**5. 问：现在公司在研产品的进展如何？**

答：公司持续拓宽公司研发产品的种类和应用，优化产品结构，在推进的新研发项目中，如全高清LTPS RAMless整合型显示驱动芯片、显示器用8位分离型显示源极驱动芯片、低功耗FHD全高清笔记本显示时序控制芯片（TCON）、全高清整合型AMOLED显示驱动芯片等，将陆续导入市场实现量产。LTPS RAMless技术，可支持高分辨率、高刷新率、具有高可靠性，支持级联及车载安全检测机制，为后续产品导入车规市场做技术储备。

**6. 问：公司毛利率情况如何？**

答：公司2023年度综合毛利率21%，随着行业库存改善，消费电子需求有所恢复，公司毛利率逐步修复中，2024年一季度毛利率环比已有所提升，2024年行业整体有望重回增长，谢谢！

**7. 问：关于成本端未来的降价空间您如何展望？**

答：回顾去年，去年上半年公司所处的行业还基本在高位，无论是产品售价还是代工价格都没有特别的松动，从去年下半年开始行业供需出现反转，晶圆代工价格在去年下半年开始有所下调，今年一季度仍维持小幅下调，但随着行业需求逐渐恢复，总体来看，我们认为未来几个季度 FAB

	<p>厂的代工价格总体是平稳健康的。</p> <p><b>8. 公司现阶段的经营策略是怎么样的？</b></p> <p>答：公司将以行业前沿技术和市场需求为研发导向，不断进行产品升级与优化，积极拓展新的产品线和业务领域。在守住中小屏市场的同时，尽快实现大屏的迅速放量，并且尽快推出 OLED、TCON 等新产品，提升公司整体盈利能力。</p>
附件清单（如有）	无
日期	2024年5月15日