

证券代码：688536

证券简称：思瑞浦

思瑞浦微电子科技（苏州）股份有限公司 投资者关系活动纪要

投资者关系 活动类别	2024 年半年度业绩交流会
参与机构	【富国基金】【银华基金】【博时基金】【银河基金】【泓德基金】【华夏基金】【交银施罗德基金】【嘉实基金】【天弘基金】【长安基金】【摩根士丹利基金】【中泰资管】【华泰资管】【海通资管】【百年保险】【大家资产】【中国人寿资管】【施罗德投资】【摩根大通】【美银证券】【瑞穗证券】【瑞银证券】【花旗环球金融】【Point72】【平安银行】【招商银行】【高毅资产】【红杉资本】【世诚投资】【鲍尔赛嘉】【南土资产】【泓澄投资】【中信证券】【中金公司】【民生证券】【广发证券】【华泰证券】【浙商证券】【中泰证券】【海通证券】【中信建投】【国信证券】等机构，共 334 人。
时 间	2024 年 08 月 16 日
沟通方式	在线沟通
地 点	公司会议室
上市公司接待人员姓名	董事长周之栩；总经理吴建刚；董事会秘书李淑环；财务负责人王文平
投资者关系活动主要内容介绍	<p>特别说明：对于已发布的重复问题，本表不再重复记录。</p> <p>公司 2024 年半年度报告于 2024 年 8 月 16 日盘后依法披露，公司于 2024 年 8 月 16 日晚以线上方式召开了 2024 年半年度业绩交流会，就 2024 年上半年的经营情况与投资者作了进一步交流。相关交流内容汇总如下：</p> <p>一、公司 2024 年上半年及第二季度经营情况介绍</p> <p>（1）公司 2024 年上半年经营情况</p> <p>2024 年上半年，公司所聚焦的泛工业、无线通讯等主要市场处于库存去化及需求逐步恢复阶段，受益于汽车、光模块、新能源、服务器等细分市场需</p>

求的成长及信号链和电源管理芯片新产品的逐步放量，上半年公司芯片产品销量同比增长约 27%，但产品结构变动及市场竞争等因素致产品价格和毛利率阶段性承压。

2024 年上半年，公司实现营业收入 5.07 亿元，同比下降 17.21%；实现归母净利润为-0.66 亿元，剔除股份支付费用影响后，归母净利润为-0.54 亿元。净利润减少，主要系营业收入减少及毛利率下降所致。

2024 年上半年，公司信号链芯片实现销售收入 4.18 亿元，同比下降 12.98%；电源管理芯片产品实现销售收入 0.88 亿元，同比下降 30.72%。

2024 年上半年，公司综合毛利率为 48.03%，较上年同期减少 6.72 个百分点。其中，信号链芯片产品毛利率为 49.53%，较上年同期减少 7.10 个百分点；电源管理芯片产品毛利率为 40.94%，较上年同期减少 6.96 个百分点。上半年，公司综合毛利率有所下降，主要是价格下降和出货产品结构调整所致。

(2) 公司 2024 年第二季度经营情况

2024 年第二季度，受益于汽车、光模块、服务器市场的良好成长及新能源、工业电源模块等部分泛工业细分市场的需求回暖，公司产品出货量创单季度历史新高，同时产品结构的变化使得当季度产品平均单价及毛利率环比小幅回升。

2024 年第二季度，公司实现营业收入 3.07 亿元，同比略有增长，环比增长 53.33%。实现归母净利润为-0.16 亿元，剔除股份支付费用影响后，归母净利润为-0.11 亿元。

2024 年第二季度，公司信号链芯片实现销售收入 2.44 亿元，环比增长约 40.54%；电源管理芯片实现销售收入 6,228.26 万元，环比增长约 138.23%。

2024 年第二季度，公司实现综合毛利率 48.28%，环比增加 0.65 个百分点；其中信号链芯片的毛利率环比增加 0.72 个百分点至 49.83%，电源管理芯片的毛利率环比增加 4.48 个百分点至 42.27%。

(3) 公司 2024 年上半年产品线重要进展

信号链产品：保持研发投入力度，进一步提升研发效率，持续推出具备较强市场竞争力的产品，包括：全新电流传感放大器、高 PSRR 高带宽高压的运算放大器系列及全新精密电阻阵列等多项线性产品；全新 16 通道高精度

ADC、支持 I2C 接口的 12 位 8 通道 SAR ADC 等多项转换器产品；高速模拟开关、高速 CAN 收发器系列等多项接口产品。

电源管理产品：继续增强产品线，进一步提升基础技术能力，丰富产品矩阵。上半年，推出 PoE PD 单芯片解决方案及全新高压 Buck 系列产品等多相 DCDC 产品；推出工规和车规级增强型隔离驱动；推出工规和车规级推挽式以及 ISO Buck 隔离电源；推出多路低边驱动等多项开关型电源稳压器；推出性能达到国际先进水平的电压基准芯片等。

嵌入式处理器：公司继续增强数字及数模混合能力建设，进一步完善关键技术积累，并围绕新增应用持续推进新产品的立项和研发，进一步丰富嵌入式处理器产品系列。上半年，面向数字电源、逆变、储能、电机驱动方向的 TPS32 混合信号微控制器系列产品已经推出送样，车规功能安全产品等多个新产品系列正在开发中。

二、投资者交流主要内容

Q1：公司在供应链安全建设方面有哪些实质性的举措？

公司回复：公司在立足国内市场的基础上，着眼未来全球化的业务布局，持续推进国内外供应链双循环体系建设，以满足不同地区客户对供应链的差异化需求。（1）晶圆端：多措并举，不断加强国内晶圆产能保障，取得了一些不错的阶段性进展：新产品在国产供应链的流片比重已经达到较高水平，针对规模出货的老产品的国产供应能力备份工作持续推进中，同时针对国产化步伐较快、需求明确的通信、电网以及汽车电子等部分行业进行核心物料的国产化布局。（2）封测端：通过与国内外多家有竞争力的供应商的合作，目前已构建起较为完善的供应商体系，基本能够满足供应链安全和业务连续性的要求。另外，公司也在持续推进自有测试能力建设，苏州测试中心产能逐步上量，并与相关合作伙伴持续推进海外封测能力建设。

Q2：公司第二季度工业、汽车、通讯和消费四大领域的营收及占比情况？

公司回复：从同比的情况来看，二季度通讯市场由于无线通讯需求疲软及特定客户去库存的影响，营收和出货量下降明显，但汽车、工业、光模块及

服务器市场营收和出货量均实现了较快增长，在一定程度上弥补了由于无线通讯需求不及预期所带来的影响。从环比情况来看，第二季度公司下游四大应用市场的营收和出货量均实现了增长，下游市场需求呈现逐步恢复的趋势。随着工业、汽车、光模块及服务器市场的不断成长，公司下游市场分布更加稳健。

Q3：公司差异化产品的最新进展情况？

公司回复：公司在坚定推进平台化产品布局的同时，也将持续加大差异化产品的投入力度，以期通过中长期努力构建起差异化的竞争壁垒。截至 2024 年上半年度末，公司在部分差异化产品方面的研发进展如下：（1）音频总线芯片：目前在车厂全面推广，在头部汽车客户测试顺利。（2）SBC 系统基础芯片：新一代的 Low Cost CAN、SIC CAN 和中低复杂度的 SBC 将会陆续量产，目前正在往更高复杂度 SBC 投资，计划在今年末陆续推出相关样品。（3）POE 以太网供电芯片：今年上半年量产的产品已经有订单，其它 POE 扩展芯片也在持续开发中。（4）PMIC 芯片：目前工业 PMIC 已经实现商业闭环，汽车 PMIC 正在持续推广中。（5）AFE 芯片：车规级 BMS-AFE、基站 PACCC AEF 等产品正在有序开发中。

Q4：请公司简要更新下车规产品研发进展情况

公司回复：2024 年上半年，公司持续投入车规产品的研发，并成功推出多款具有竞争力的车规新产品，包括：国内首款全国产供应链 CAN SIC 信号增强收发器、车规级 LIN 收发器全家族产品、SiC 栅极驱动、隔离电源、高压 Buck，理想二极管 ORing 控制器等。

截至上半年末，公司已拥有 160 余款车规级芯片，涵盖信号链和电源产品线的主要产品品类，品类覆盖愈加全面，且包含 CAN、LIN 等在内的优势产品矩阵不断壮大。公司车规级产品的不断丰富，为公司在汽车市场业务的持续成长奠定了坚实的产品基础，目前公司车规级产品可广泛应用于智能座舱、智能驾驶、智能互联、车身、底盘、动力等多个场景。

Q5：公司 2024 年第二季度研发投入及研发人员变动情况？

公司回复：公司持续保持研发投入力度，研发人员稳定增长，研发效率不

	<p>断提升。公司 2024 第二季度的研发费用约为 1.33 亿元，同比基本持平。截至 6 月 30 日末，公司研发技术人员数量为 521 人，同比增长约 3%，研发技术人员占公司员工总数 68%，其中研发人员中硕士及以上学历人员 350 人，占研发技术人员总数的 67%。2024 年上半年的新开研发项目数、量产项目数和量产产品个数同比均有明显提升。</p> <p>Q6: 关注到公司并购创芯微项目已经快要上会了，且创芯微上半年业绩还不错，创芯微 2024Q3 以及全年的业绩如何展望？</p> <p>公司回复: 根据最新的《并购草案第三次修订稿》及相关审核问询函的回复公告，创芯微 2024 年第一季度营业收入为 5945 万元，净利润为 451 万元；第二季度营业收入为 8346 万元，净利润为 1351 万元；预计第三季度营业收入和净利润环比还会持续增长；预计全年营收 3 亿元左右，净利润 3000-4000 万元（其中包含股权激励费用 1357 万元）。目前该并购项目相关工作正在有序开展中，公司将通过公告方式及时告知最新进展情况。</p>
<p>本次活动是否涉及应当披露重大信息</p>	<p>否</p>
<p>活动附件 (如有)</p>	<p>无</p>
<p>日期</p>	<p>2024 年 08 月 20 日</p>