

上海灿瑞科技股份有限公司

投资者关系活动会议纪要

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 checked="" type="checkbox"/> 券商策略会 <input type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input type="checkbox"/> 路演活动 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input checked="" type="checkbox"/> 一对一沟通 <input checked="" type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 电话会
参与单位名称	长信基金、汇丰晋信、鑫元基金、汐泰投资、远桥资产、华西证券、兴业证券、财达证券、华福证券等
时间	2024.8.28~2024.8.29
公司接待人员姓名	副总经理兼董事会秘书：林丽霞 投资者关系经理：邹佳
投资者关系活动主要内容介绍	<p>Q：能否简要介绍下公司上半年的业绩情况？</p> <p>答：上半年，公司紧抓下游消费电子逐步复苏的机会，营业收入实现同比 41.23% 的快速增长达到 270,373,369.02 元，其中第二季度收入比第一季度环比增长 34.75%；毛利率同比提升 0.91 个百分点至 27.03%；净利润-5,979,501.85 元，同比减亏；扣除本期新增股份支付费用影响后净利润约为 396 万元。</p> <p>Q：公司上半年毛利率同比有所回升，净利润同比有所减亏，该趋势是否可以持续？</p> <p>答：上半年，公司收入同比快速增长给成本和费用端带来一定的规模效应，各项降本增效措施开始逐步见效，是公司上半年减亏的主要原因。公司中长期目标是通过推出新产品、提升产品竞争力、优化供应链、提</p>

高整体人效等手段逐步提升运营质量和利润率。

公司短期的毛利率可能仍将受到电源管理芯片市场的竞争格局影响而波动，净利率可能由于研发投入的增加而承压。公司成熟产品的市场策略是以市场份额为重，同时坚信只有持续投入研发才能保持产品的竞争力，符合公司的长远发展战略。随着公司研发的新产品逐步贡献收入，收入规模相应增加，各项费用率均会有所下降，届时利润率将会有较为明显的提升。

Q：公司两大产品线上半年的收入贡献和增长情况如何？

答：分产品线来看，智能传感器芯片的下游应用领域较为广泛，上半年收入维持良好的增长态势，产品价格和毛利率较为稳定，磁传感器和 HIO 电机驱动芯片仍保持市场领先的产品竞争力。上半年智能传感器芯片实现收入 141,917,028.69 元，同比增加 42.45%，毛利率 41.22%。

电源管理芯片的下游领域主要集中在以手机为主的消费电子，上半年终端市场缓慢复苏，叠加部分客户的补库需求，收入增加 23.43%至 94,589,480.82 元，但公司电源管理产品的主要料号仍然面临一定程度的竞争压力，虽然销量大幅增长，但产品价格和毛利率仍处于底部区间，公司目前策略还是以市场占有率优先，同时通过已有产品的迭代更新、新产品的推出和客户的拓展来逐步提高电源管理产品的营收规模和毛利率。

公司封测业务上半年受下游需求影响，稼动率不足，封测业务主体恒拓电子上半年仍为亏损，也进一步影响公司整体利润率，公司正在努力布局新产品来提升恒拓电子的产能利用率。

公司的其他产品有所放量，主要为 LDO、Switch 等产品，占比整体收入的 11.17%。

Q：公司研发和新产品推出的进展如何？

答：2024 年上半年公司推出多款新产品，也对多款成熟产品进行了迭代升级：例如用于打造车规级智能“开-关”的平面和垂直霍尔效应开关及锁存器、用于充电前端防浪涌的过压保护芯片、提供高效辅助照明解决方案的 IR LED 芯片、超高精度和微低功耗的 3D 线性霍尔磁轴芯片、用于穿戴设备 AMOLED 显示屏的电源芯片等。公司多款产品以卓越的性能和创新技术，显著提升了用户体验。

Q：半导体行业的周期是否已经进入回升阶段？下游的行业是否已经开始复苏？

答：半导体行业兼具周期与成长，技术的不断创新是推动其市场保持长期增长的关键因素。2023 年全球半导体市场受到需求疲软和产业链去库存的影响短期有所调整，预计 2024 年全球半导体市场将有望复苏，长期趋势仍然向好。根据美国半导体行业协会（SIA）的数据，2024 年 5 月全球半导体销售额为 491.5 亿美元，同比增长 19.3%，环比 4 月增长 4.1%，已保持连续 7 个月同比增长；其中中国半导体销售额为 149.1 亿美元，同比增长 24.2%，环比增长 5.0%。2024 年 6 月，世界半导体贸易统计组织（WSTS）把 2024 年全球半导体市场规模同比增速的预测上调至 16.0%；根据该机构的最新预测，2024 年全球半导体市场规模预计将达到 6,112 亿美元，2025 年全球半导体市场规模将达到 6,874 亿美元。

公司于 2023 年面临消费电子、工业控制、汽车电子等多个行业需求转弱或者产业链去库存的风险，2024 年上半年部分下游行业的需求已呈现复苏迹象。以手机和 PC 消费市场为例，根据国际数据公司（IDC）发布的报告，全球智能手机 2024 年第二季度出货量达到 2.854 亿部，较去

	年同期增长 6.5%，连续四个季度保持出货量同比上升；全球消费 PC（包括台式机、笔记本电脑和工作站在内的设备）第二季度总出货量达到了 6490 万台，同比增长 3%，在经历了连续七个季度的连续下跌后，该市场实现了连续两个季度的增长。
附件清单（如有）	无
日期	2024 年 8 月 30 日