



裕太微电子  
Motorcomm

裕太微电子股份有限公司

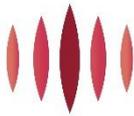
证券代码：688515

证券简称：裕太微

## 裕太微电子股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：YT\_ZQSWB\_2024\_11\_1

投资者关系活动类别	<input type="checkbox"/> 公司现场接待 <input checked="" type="checkbox"/> 电话接待 <input type="checkbox"/> 其他场所接待 <input type="checkbox"/> 公开说明会 <input type="checkbox"/> 定期报告说明会 <input type="checkbox"/> 重要公告说明会 <input type="checkbox"/> 其他（请文字说明其他活动内容）
参与人员单位名称及姓名	详见附件
日期时间	2024年11月1日
地点	线上会议
上市公司接待人员姓名	董事会秘书：王文倩
投资者关系活动主要内容介绍	<p>说明：对于已发布的重复问题，本表不再重复记录。</p> <p><b>一、2024年三季度经营情况更新</b></p> <p>公司2024年1-9月实现营收26,607.10万元，较上年同期增长61.44%，研发投入20,113.19万元，同比增长23.54%，占营收的75.59%。本季度公司实现了多个单季度新高。自公司成立以来单季度营收新高、自公司成立以来单季度芯片出货量新高、公司7大新品单季度营收新高等。一方面，在强有力的研发战略驱动下，公司前序研发的新品市场表现强劲，销量持续增长，为公司带来了显著的营收增长。公司连续7个季度主要产品收入逐季上涨，意味着公司已经成功迈过了行业的下行周期，整体营收向好发展。另一方面，随着研发投入的持续加大，公司产品向中高端领域迈进。</p> <p><b>二、互动交流环节</b></p> <p><b>1、目前整体的行业情况</b></p>



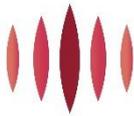
答：世界集成电路协会（WICA）发布的《2024 年全球半导体市场秋季预测报告》显示，2024 年全球半导体市场规模预计将达到 6,202 亿美元，同比增长 17%。世界半导体贸易统计组织（WSTS）最新数据显示，2024 年第三季度市场仍将增长。2024 年全年增长率预计在 14.4%至 20.7%之间，其中第三季度的表现将对全年增长目标的实现起到关键作用。根据美国半导体产业协会（SIA）的数据，2024 年 8 月份全球半导体销售额达到 531 亿美元，同比增长 20.6%，环比增长 3.5%，创下历史新高，月度销售额连续第五个月增长。结合以上行业趋势，同时叠加公司产品逐步放量以及下游客户库存逐渐去化，公司 2024 年 1-9 月实现营业收入 26,607.10 万元，同比增长 61.44%，公司正式迈入第二轮研发收获期的增长序列。

## 2、2024 年第四季度行业情况展望

答：根据 SIA 的数据，全球和中国半导体销售额均连续 10 个月实现同比正增长。市场研究公司 Gartner 于 10 月 28 日发布了全球半导体市场预测，预计 2024 年全球芯片市场规模将增长 18.8%，达到 6,298 亿美元；预计 2025 年全球半导体销售额将达到 7,167 亿美元，同比增长 13.8%。公司 2024 年 1-9 月，工规级产品收入同比上涨超过 100%，下游客户端逐渐去化，预计公司第四季度营收将继续增长，实现连续第 8 个季度的主要产品营收环比增长。从 2024 年全年的角度来看，公司依然保有今年总体营收将恢复到 2022 年整体营收水平的预测。

## 3、国内行业情况对公司业绩的影响？

答：根据国家统计局数据公布数据，9 月份，规模以上工业增加值同比实际增长 5.4%，比上月加快 0.9 个百分点。从环比看，9 月份，规模以上工业增加值比上月增长 0.59%。1-9 月份，规模以上工业增加值同比增长 5.8%。分产品看，2024 年 1-9 月集成电路产品和新能源汽车的产量同比分别增长 26.0%和 33.8%。集成电路产品 9 月产量 367 亿块，同比增长 17.9%；新能源汽车 130.8 万辆，同比增长 48.5%。从市场环境的整体上升，到终端库存改善叠加需求回暖，都将对公司营收的提升产生积极影响。



#### 4、2024 年第三季度整体营收情况

答：2024 年前三季度合计营业收入为 26,607.10 万元，同比增加 61.44%。公司在产品研发和市场拓展方面取得了积极进展，第三季度实现营收 11,139.46 万元，同比增长 97.69%，公司成功刷新自成立以来的单季度营收记录，公司主要产品收入已经实现连续 7 个季度环比增长。基于 2024 年前三季度营收水平的强劲恢复，公司对未来的业务发展充满信心。

#### 5、公司产品出货量情况

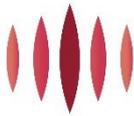
答：公司近年来推出的新产品经过下游用户的验证并逐步得到采用，销售量的显著增长推动了公司营业收入的快速增长。公司前三季度实现产品出货量同比环比上涨，芯片出货量已经实现连续 7 个季度环比增长。目前公司整体产品出货量累计已经突破 2 亿颗芯片，真正意义上实现以太网物理层芯片大规模量产。后续，公司将继续创造更多新的里程碑。

#### 6、公司三季度的新品情况

答：公司近期 2 口千兆以太网交换机芯片问世，已开始小批量出货。2 口千兆交换机芯片支持两路 GE 下行电口，支持一路 RGMII/一路 2.5G Serdes 接口，或是一路 RGMII 上行接口。这使得芯片能够单芯片实现 2+1/2+2 口交换应用，可以灵活对接各种 SoC，实现 IP 摄像机，网络电话机，光纤收发器，CPE 等应用。该交换芯片继承公司自主研发的以太网物理层 IP，并采用了高速 DSP 技术和模拟前端（AFE）技术，具备极性检测与校正、自适应均衡、回声消除、EEE 省电等功能。能够满足家庭，企业、安防、工业控制、智能网联等多场景以太网交换接入需求。公司将持续加大新产品研发投入，优化现有产品，为客户提供不同性能等级和不同传输速率的产品组合，以满足终端客户不断变化的需求。

#### 7、工规级产品情况

答：公司在工规级产品方面表现突出，已形成完善的产品线，并在多个工业场景中得到广泛应用。公司工规级以太网物理层芯片能够适应-40℃至



85°C 的严苛温度环境，主要应用于电信、数通、工业领域需要以太网通信的场景，例如交换机、工业互联网、工业控制、电力系统、数据中心等。2024 年前三季度工规级产品收入同比增长幅度达 120.40%，这一显著增长表明公司在工规产品端的客户去库情况良好，库存压力得到了较大缓解。随着技术的不断进步和产品的持续创新，公司工规级产品有望在未来实现更大的市场突破。

#### 8、公司毛利率变化趋势

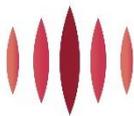
答：公司毛利率受到产品结构、竞争策略等因素的综合影响，产品毛利率水平会有一些波动。通常工规产品毛利率高于商规产品，当工规产品占比较高时，公司整体毛利率会提升。公司毛利率从 2024 年一季度 41.11% 到半年度 42.85%，直至前三季度 42.90%，呈现逐步向上的态势，主要由于公司工规产品较商规产品占比有所上升所致。鉴于公司目前依然面临一定的价格竞争，叠加今年下半年晶圆加工有涨价的可能性，谨慎预计四季度毛利率会有所下降。

#### 9、车载以太网交换机芯片的进程

答：随着汽车智能化、网联化趋势的发展，车载以太网交换机芯片的市场需求持续增长。根据市场研究机构 IHS Markit 的数据，全球车载以太网市场规模预计将从 2020 年的约 10 亿美元增长到 2025 年的超过 30 亿美元，年均复合增长率达到 25%。公司车载以太网交换机芯片的样片已开始部分客户送样测试，后续将展开更进一步的合作，成为公司车载高速有线通信芯片的支撑性产品线之一，叠加已规模量产的车载以太网物理层芯片，为客户车载以太网整体方案的需求提供更大的便捷性和统一性。

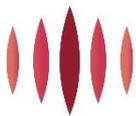
#### 10、关注到公司在 Wind 上的 ESG 评级由 BB 上升为 BBB，请介绍一下这方面的情况

答：作为行业先锋的高速有线通信芯片研发、设计与销售企业，裕太微始终秉持着打造高可靠性、高稳定性通信芯片产品的核心理念，致力于为客户提供卓越的高性能解决方案。在深耕主营业务的同时，公司前瞻性地将



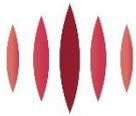
	<p>环境、社会与治理（ESG）理念融入企业战略发展之中，并于 2024 年正式发布了首份 ESG 报告（2023 年度），标志着公司在可持续发展道路上迈出了坚实的一步。公司的 ESG 评级提升至 BBB 级别，是对公司在 ESG 领域所做努力的肯定，也是对公司未来可持续发展潜力的认可。公司始终将稳健治理作为实现高质量发展的重要基石；始终将技术创新作为构建新发展格局的核心动力；始终将以人为本作为塑造集体竞争力的价值核心；始终将绿色发展作为践行新发展理念的社会责任；始终将持续秉持可持续发展的理想，推动自身及产业链实现更高质量的发展，为构建更加美好的未来而不懈努力！</p>
<p>关于本次活动是否涉及应当披露重大信息的说明</p>	<p>本次活动不涉及应当披露重大信息。</p>
<p>附件清单(如有)</p>	<p>参与单位名称及人员姓名</p>



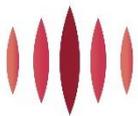


附件：《参与单位名称及人员姓名》

公司	姓名
华泰证券股份有限公司	权鹤阳、张皓怡、焦烧
华泰证券（上海）资产管理有限公司	徐世豪
创金合信基金管理有限公司	郭镇岳
融通基金管理有限公司	陈甲铖
金鹰基金管理有限公司	陈颖、林伟
华创证券有限责任公司	陆心媛
泓德基金基金管理有限公司	孟炎毅
西南证券股份有限公司	吴亦霖
华富基金管理有限公司	薛辉蓉
华福证券有限责任公司	李雅文
浦银安盛基金管理有限公司	朱胜波、龚剑成
诺安基金基金管理有限公司	李晓杰
前海道明投资管理公司	张贻军
交银基金管理有限公司	于畅
摩根士丹利基金管理有限公司	李子扬
东方基金管理有限公司	梁忻
东吴基金管理有限公司	张浩佳
长城财富保险资产管理有限公司	杨海达
中邮证券有限责任公司	吴文吉、翟一梦
野村证券	Yang Vivian
泰康资产管理有限公司	雷鸣、李萌
乔贝投资投资管理有限公司	林楠
汇添富基金管理股份有限公司	杨璿、樊勇、杨璿
深圳进门财经科技有限公司	毕薇、周丽丽
盘京投资投资管理有限公司	王莉
民生加银基金管理有限公司	朱辰喆、郭磊
嘉实基金管理有限公司	谢泽林
大成基金管理有限公司	黄万青
博道基金管理有限公司	张建胜
工银瑞信基金管理有限公司	张新磊
西藏东财基金管理有限公司	冯杰波
淡水泉（北京）投资管理有限公司	任宇
上海东方证券资产管理有限公司	江琦
景顺长城基金管理有限公司	冯思捷
兴证全球基金管理有限公司	章书葳
上海磐耀资产管理有限公司	葛立法
上海于翼资产管理合伙企业（有限合伙）	朱鹤
Brilliance Asset Mngement Limited	唐毅
Ikaria Group (HK) Limited	Yichen Wang



PinPoint Asset Management Limited	谢磊
百嘉基金管理有限公司	黄艺明
北京颐和久富投资管理有限公司	米永峰
博时基金管理有限公司	李帅
富安达基金管理有限公司	朱义
格林基金管理有限公司	张哲
光大保德信基金管理有限公司	林晓凤
广东正圆私募基金管理有限公司	熊小铭
广发基金管理有限公司	曾质彬
国新证券股份有限公司	庞立永
国信证券股份有限公司	张大为
海通证券股份有限公司	余伟民、杨彤昕、于一铭
红杉资本股权投资管理（天津）有限公司	Yan Huichen
泓德基金管理有限公司	王克玉
湖南源乘投资管理有限公司	何宗寰
汇丰晋信基金管理有限公司	李凡、桂治元、张瑜婧
汇泉基金管理有限公司	周晓东、曾万平
景泰利丰基金有限公司	吕伟志
民生理财有限责任公司	杨桐
明世伙伴基金管理（珠海）有限公司	朱腾飞
诺安基金管理有限公司	黄友文
群益证券投资信托股份有限公司	谢天翎
瑞达基金管理有限公司	李湧
瑞锐投资管理（上海）有限公司	陈洪
厦门坚果投资管理有限公司	姚铁睿
山西证券股份有限公司	章海默、张天
上海博笃投资管理有限公司	叶秉喜
上海晨燕资产管理中心（有限合伙）	滕兆杰
上海峰岚资产管理有限公司	蔡荣转
上海海通证券资产管理有限公司	邵宽
上海泾溪投资管理合伙企业（有限合伙）	kevin ke
上海名禹资产管理有限公司	王友红
上海五地私募基金管理有限公司	成佩剑
深圳前海云溪基金管理有限公司	李志勇
泰康资产管理有限责任公司	周昊
泰信基金管理有限公司	董季周、黄睿东
天风证券股份有限公司	邱天
新华基金管理股份有限公司	董晨阳
信达澳亚基金管理有限公司	罗晨熙
信泰人寿保险股份有限公司	云昀
兴证证券资产管理有限公司	刘欢



裕太微电子  
Motorcomm

裕太微电子股份有限公司

循远资产管理（上海）有限公司	田超平
燕创资产管理集团有限公司	鲍炜
易知（北京）投资有限责任公司	王晓强
盈峰资本管理有限公司	张贻军
长盛基金管理有限公司	汤其勇
长信基金管理有限责任公司	齐菲
浙商证券股份有限公司	翁晋舫
中金基金管理有限公司	汪洋
中泰证券股份有限公司	王九鸿
中信保诚基金管理有限公司	孙浩中
中信建投基金管理有限公司	谢玮
中原证券股份有限公司	邹臣

