

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：2023-09

投资者关系活动类别	<input type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 现场参观	<input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 路演活动 <input checked="" type="checkbox"/> 其他（线上调研）
参与单位名称及人员姓名	首创证券、中信证券、方正富邦、旭鑫资本、中金基金	
时间	2023年9月20日 10:00-11:00	
地点	/	
上市公司接待人员姓名	董事长、总经理：胡黎强	
投资者关系活动主要内容介绍	<p>一、公司业务情况及上半年经营情况介绍</p> <p>公司主营业务为电源管理芯片、驱动控制芯片的研发与销售，产品包括LED照明电源管理芯片、电机驱动与控制芯片、AC/DC电源管理芯片和DC/DC电源管理芯片等。其中LED照明电源管理芯片主要包括通用LED照明电源管理芯片、智能LED照明电源管理芯片；AC/DC电源管理芯片包括应用于大、小家电的内置AC/DC电源管理芯片及应用于充电器、适配器的外置AC/DC电源管理芯片。</p> <p>2023年上半年，公司实现营业收入61,531.38万元，较上年同期上涨4.03%；实现归属于上市公司股东的净利润-8,925.88万元，同比下降44.24%；实现归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润-13,988.31万元，同比下降35.29%。</p> <p>从各产品线来看，2023年上半年，公司LED产品线</p>	

实现销售收入 4.78 亿元；AC/DC 电源管理芯片产品共推出 25 款新品，实现销售收入 7,944.25 万元；电机驱动与控制芯片实现销售收入 4,645.03 万元；DC/DC 电源管理芯片实现销售收入 4.95 万元。

目前公司 LED 照明电源管理芯片库存水位处于稳定状态。价格方面，2023 年上半年 LED 照明电源管理芯片价格较上年同期下降，主要是因为去年同期 LED 照明电源管理芯片产品价格仍处于高位，同时公司通过批量导入第五代 BCD-700V 高压工艺平台，进一步优化了产品成本。公司产品价格受上游供给端影响较大，未来公司会努力提升产品市场份额的同时，维持毛利率的稳定状态。

二、问答环节

1、公司 DC/DC 电源管理芯片最新进展如何？

答：DC/DC 业务是目前研发投入最大的业务。公司直接从大电流 DC/DC 多相方案入手，研发主要为 CPU 和 GPU 供电的多相控制器和 DrMos。2023 年上半年，DC/DC 产品线共 27 款产品进入研发阶段、14 款产品完成研发；公司推出的 16 相多相控制器产品已完成客户送样，应用于个人电脑和服务器的 40A、50A、70A 及 90A 等多款 DrMOS 产品均已完成内部评估，进入客户送样阶段，1 颗 DrMOS 已经通过客户测试。

2、可以介绍一下公司 AC/DC 电源管理芯片产品线吗？

答：AC/DC 电源管理芯片包括应用于大、小家电的内置 AC/DC 电源管理芯片及应用于充电器、适配器的外置 AC/DC 电源管理芯片。

大家电方面，公司 AC/DC 电源管理芯片目前已实现头部客户突破，在部分客户已实现量产。小家电方面，公司以“集成 VCC 电容”的技术方案实现客户突破，以其集成度高、成本较低等优势获得市场认可。外置 AC/DC 电

源管理芯片方面，公司产品已在部分手机客户中实现量产，同时不断研发新产品，与一线手机厂商进行接洽。

3、可以谈一下未来凌鸥创芯发展的驱动力吗？

答：2023年4月，公司收购了凌鸥创芯38.87%股权。收购完成后，凌鸥创芯成为公司控股子公司。

目前，凌鸥创芯继吊扇灯、清洁电器、高速风筒等领域完成了头部客户合作以外，在电动自行车、电动工具等业务中也实现了头部客户的突破。在“AC/DC电源管理芯片+MCU”业务协同方面，公司与凌鸥创芯完成了在大、小家电电机控制业务方面的产品组合方案设计并进入市场验证阶段。未来，随着产品稳定性的提升，公司会向市场提供更具性价比的产品，以应对用户需求和市场份额的极速扩张。

4、可以谈一下公司产品线的战略规划吗？

答：公司在LED照明电源管理芯片行业已经建立了一定市场优势，该业务目前技术相对成熟，市场格局也较为稳定。基于技术协同性，公司利用在LED照明业务积累的经验及工艺优势，将业务扩展到AC/DC电源管理芯片领域。

DC/DC产品线方面，将围绕面向高性能核心计算领域的多相大电流DC/DC电源管理芯片研发和产业化，打造多相大电流电源管理芯片方案；同时，基于补充DC/DC产品工艺能力的需求，公司投入资源研发低压0.18 μ mBCD工艺并向力来托半导体（上海）有限公司购买了电源管理设计的半导体器件与工艺对应的技术及知识产权。

通过收购凌鸥创芯控制权，公司电机驱动与控制芯片业务得到了进一步加强。

未来，公司将围绕LED照明电源管理、电机驱动与控制、AC/DC电源管理和DC/DC电源管理四条业务，通

	过持续投入资源，发展“第二曲线”、“第三曲线”，以实现后续稳定增长。
附件清单（如有）	/
日期	2023年9月20日