

## 泰凌微电子（上海）股份有限公司

## 投资者关系活动记录表

证券简称：泰凌微

证券代码：688591

编号：2024-003

投资者关系活动类别	<input checked="" 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 type="checkbox"/> 其他
参与单位名称及人员姓名	中金证券 胡炯益 臧若晨 国金证券 应明哲 华福证券 李雅文 国投证券 程宇婷 长江资管 施展 华安证券 李元晨 南方基金 周简之 人保资产 李哲超 和谐健康保险资产 朱之轩 进化论资产 袁月 摩根士丹利基金 李子扬
时间	2024年5月31日
地点	公司会议室、腾讯会议
上市公司接待人员姓名	董事、总经理：盛文军 副总经理、董事会秘书：李鹏 证券事务代表：马军
投资者关系活动主要内容介绍	<p>Q1:目前市场和行业的景气度如何？ A1:市场景气度方面，去年相比前年有所回升，但未达到预期。今年上半年市场景气回升迹象明显，海外需求也比较强劲，智能家居、电脑周边、音频等领域都有良好势头。</p> <p>Q2:公司音频芯片的未来规划？ A2:音频芯片方面，公司今年预计会有不错的增长，公司的音频芯片产品在低延时、双模在线等方面具有较明显的技术优势。公司今年将推出新一代音频芯片，在功耗和性能方面还会有较大提升，可以进一步增强公司在音频领域的竞争力。</p> <p>Q3:公司 Matter 芯片的进展？ A3:Matter 芯片方面，公司在海外与几家大客户已经有合作，其中有比较明确的项目在进行中。公司今年上半年推</p>

出了国内首款工作电流低至 1mA 量级的超低功耗多协议物联网无线 SoC 芯片，在 Matter 协议上性能表现非常不错，这颗芯片会提升我们在 Matter 以及其他中高端物联网市场的竞争力。

Q4:公司智能家居板块的情况？

A4:智能家居市场是公司的主要营收来源之一，包括智能语音遥控器等产品，公司在全球智能语音遥控器的市占率已经达到较高水平。今年整个市场景气度回来的情况下，智能遥控器应该也会有一个不错的增长。智能家居还包括智能照明等其他产品类型，今年这一块整体还是比较乐观的。

Q5:公司今年消费电子的情况？

A5:消费电子市场整体的回暖迹象比较明显，公司的电脑周边业务今年应该是一个增长的情况。

Q6:公司的毛利率趋势？

A6:2021、2022 年公司毛利率下滑，主要是因为供应链涨价和中高端市场相对比较疲软的原因。这两年随着市场的环境改善，公司海外更高毛利的销售收入占比上升，在物联网中高端市场的销售占比上升，以及供应链采购成本开始下调，毛利率开始持续回升。今年全年来看，毛利率应该还会有改善和提升。

Q7:公司研发费用的增长趋势？

A7:公司过去两年研发费用增长速度比较快，主要是因为公司在海外布局扩充团队和国内的研发团队增长。目前，海外团队已经有一定规模，配备齐全，后续研发费用的增长会是一个正常的增长趋势。

Q8:公司的竞争优势？

A8:公司在物联网领域，是产品线最齐全的公司之一，可以支持所有主流的物联网无线连接标准，包括低功耗蓝牙（BLE）、Zigbee、Thread、HomeKit、Matter、Wifi 等；此外，我们的各种标准的软件协议栈都是自己开发的，自主研发协议栈可以不停优化提升，可以根据客户要求做定制化的改动，这是我们很重要的核心竞争力；多模芯片的研发能力也是我们的核心竞争力之一。多模芯片市场还在增长中，特别在高端应用领域对多模需求越来越多。物联网越发展，我们在多模多协议上的优势会越来越明显。

Q9:公司今年新的增长点？

	<p>A9:目前公司几个市场比如智能电子价签、智能遥控器、音频、电脑周边等都还是增长的，公司也进入了一些新的市场，比如汽车领域，公司已经开始出货芯片用于汽车的智能数字钥匙；此外，在车里包括电池管理系统(BMS)等也会用到无线连接的技术，汽车市场会成为无线连接技术应用的一个大的市场，在过去两年里，公司已经在汽车领域投入了资源研发针对各种应用的解决方案，同时也在持续积极开拓市场。</p> <p>Q10:公司星闪产品的研发情况？ A10:公司一直都有在做相关的研发投入，已经完成了主要的相关技术的研发，会整合到公司的多模系统级芯片中，后续会有相关产品推出，短期内不会对公司经营带来重大影响。</p> <p>Q11:公司如何看待 Zigbee 和 Thread？ A11:ZigBee 协议在海外面世较早，一些大公司、大机构投入了很多，生态建的不错，行业应用和工业应用上会多一点；ZigBee 会随着行业应用、工业应用的增长而发展。Thread 协议基于 IPv6 技术，可以直接和 Internet 互联互通，使用的便利性上具有优势。Matter 是基于 thread 和 wifi 两个技术，在需要低功耗的应用领域，Thread 会有很不错的发展。</p> <p>Q12:公司的净利率趋势？ A12:公司前几年由于研发投入和费用较高，导致净利率有所下降，但随着海外团队建设完成和未来市场需求增加，净利率后续有望得到改善。</p>
上传日期	2024 年 6 月 3 日