

证券代码：688099

证券简称：晶晨股份

晶晨半导体（上海）股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：2021-005

<b>投资者关系 活动类别</b>	<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（请文字说明其他活动内容）
<b>参与单位名 称</b>	Centerline Investment Management Mighty Divine Investment Management UG Investment HK 安信证券股份有限公司 百年保险资产管理有限责任公司 宝盈基金 北大方正人寿保险有限公司 北京合正普惠投资管理有限公司 北京长青基业管理技术有限公司 博时基金管理有限公司 渤海汇金证券资产管理有限公司 财通基金管理有限公司 财通证券资产管理有限公司 创金合信基金管理有限公司 淳厚基金管理有限公司 淡水泉（北京）投资管理有限公司 德邦基金管理有限公司 德邦资产管理有限公司 东北证券股份有限公司 东方阿尔法基金管理有限公司

	<p>东海证券股份有限公司</p> <p>东吴基金管理有限公司</p> <p>方正富邦基金管理有限公司</p> <p>丰琰投资管理（浙江自贸区）有限公司</p> <p>福建滚雪球投资管理有限公司</p> <p>工银瑞信基金管理有限公司</p> <p>光大永明资产管理股份有限公司</p> <p>光大证券股份有限公司</p> <p>广发证券股份有限公司</p> <p>广州国杰资产管理有限公司</p> <p>国华人寿保险股份有限公司</p> <p>国联证券股份有限公司</p> <p>国泰基金管理有限公司</p> <p>国泰君安公司自营</p> <p>国投聚力投资管理有限公司</p> <p>国信证券股份有限公司</p> <p>海南翎展私募基金管理合伙企业（有限合伙）</p> <p>恒越基金管理有限公司</p> <p>红华资本管理（深圳）有限公司</p> <p>红土创新基金管理有限公司</p> <p>湖南源乘投资管理有限公司</p> <p>华富基金管理有限公司</p> <p>华能贵诚信托有限公司</p> <p>华融基金管理有限公司</p> <p>华融证券股份有限公司</p> <p>华润元大基金管理有限公司</p> <p>华银基金管理有限公司</p> <p>汇丰晋信基金管理有限公司</p> <p>嘉实基金管理有限公司</p>
--	---

	<p>建信养老金管理有限责任公司</p> <p>江苏第五公理投资管理有限公司</p> <p>交银施罗德基金管理有限公司</p> <p>金元顺安基金管理有限公司</p> <p>九泰基金管理有限公司</p> <p>君康人寿保险股份有限公司</p> <p>美国友邦保险有限公司上海分公司</p> <p>民生加银基金管理有限公司</p> <p>明亚基金管理有限责任公司</p> <p>摩根士丹利华鑫基金管理有限公司</p> <p>南方基金管理有限公司</p> <p>南京银行股份有限公司</p> <p>诺安基金管理有限公司</p> <p>诺德基金管理有限公司</p> <p>鹏扬基金管理有限公司</p> <p>平安基金管理有限公司</p> <p>平安银行股份有限公司</p> <p>浦银安盛基金管理有限公司</p> <p>前海开源基金管理有限公司</p> <p>融通基金管理有限公司</p> <p>山东明湖投资管理有限公司</p> <p>上海标朴投资管理有限公司</p> <p>上海昶元投资管理有限公司</p> <p>上海从容投资管理有限公司</p> <p>上海光大证券资产管理有限公司</p> <p>上海国泰君安证券资产管理有限公司</p> <p>上海翊鹏投资管理有限公司</p> <p>上海金犇投资管理有限公司</p> <p>上海劲邦股权投资管理有限公司</p>
--	---

	<p>上海宽渡资产管理有限公司</p> <p>上海明河投资管理有限公司</p> <p>上海盘耀资产管理有限公司</p> <p>上海睿扬投资管理有限公司</p> <p>上海拓牌资产管理有限公司</p> <p>上海恬昱投资有限公司</p> <p>上海万晟实业有限公司</p> <p>上海银行股份有限公司</p> <p>上海永望资产管理有限公司</p> <p>上海元葵资产管理中心（有限合伙）</p> <p>上海肇万资产管理有限公司</p> <p>上海重阳投资管理股份有限公司</p> <p>上海逐流资产管理合伙企业（有限合伙）</p> <p>上海综艺控股有限公司</p> <p>上投摩根基金管理有限公司</p> <p>上银基金管理有限公司</p> <p>深圳菁英时代资本管理有限公司</p> <p>深圳前海百创资本管理有限公司</p> <p>深圳前海登程资产管理有限公司</p> <p>深圳融捷资产管理有限公司</p> <p>深圳市康曼德资本管理有限公司</p> <p>深圳市兴亿投资管理有限公司</p> <p>台湾保德信投信有限公司</p> <p>台湾富兰克林华美</p> <p>台湾元大投资信托有限公司</p> <p>太平养老</p> <p>泰信基金管理有限公司</p> <p>天安人寿保险股份有限公司</p> <p>天风证券</p>
--	---

	<p>天弘基金管理有限公司</p> <p>天时开元基金管理有限公司</p> <p>天治基金管理有限公司</p> <p>万家基金管理有限公司</p> <p>西部证券股份有限公司</p> <p>西藏合众易晟投资管理有限责任公司</p> <p>西藏源乘投资管理有限公司</p> <p>先锋基金管理有限公司</p> <p>新百信基金管理有限公司</p> <p>信泰人寿保险股份有限公司</p> <p>兴全基金管理有限公司</p> <p>兴业银行股份有限公司</p> <p>寻常（上海）投资管理有限公司</p> <p>循远资产管理（上海）有限公司</p> <p>阳光资产管理股份有限公司</p> <p>易方达基金管理有限公司</p> <p>易米基金管理有限公司</p> <p>益民基金管理有限公司</p> <p>逸桦(香港)有限公司</p> <p>盈峰资本管理有限公司</p> <p>友莹格资产管理有限公司</p> <p>圆信永丰基金管理有限公司</p> <p>远洋集团控股有限公司</p> <p>长江养老保险股份有限公司</p> <p>长江证券（上海）资产管理有限公司</p> <p>长信基金管理有限责任公司</p> <p>浙江翊晟资产管理有限公司</p> <p>浙商基金管理有限公司</p> <p>中国人保资产管理有限公司</p>
--	--

	<p>中海基金管理有限公司  中金基金管理有限公司  中信保诚基金管理有限公司  中信建投证券股份有限公司  中信证券股份有限公司  中邮创业基金管理股份有限公司  中再资产管理股份有限公司  钟港资本有限公司  珠海市怀远基金管理有限公司  珠海盈米基金销售有限公司  富国基金管理有限公司  友邦人寿  凯石基金管理有限公司  上海磐稳投资管理有限公司  国盛证券  湘财基金  金信基金  敦和资产管理有限公司  聆泽投资  国都基金  信达证券股份有限公司  华泰证券资产管理  东方证券资产管理有限公司  国华人寿  同犇投资</p>
时间	2021 年 10-11 月
地点	公司会议室
上市公司接待人员姓名	董事、董事会秘书：余莉 财务总监：高静薇

<p>投资者关系 活动主要内容介绍</p>	<p>公司介绍：</p> <p>晶晨半导体（上海）股份有限公司是一家致力于多媒体智能终端 SoC 芯片的研发、设计与销售的高新技术企业，芯片产品目前主要应用于智能机顶盒、智能电视、AI 音视频系统终端、无线连接及车载信息娱乐系统等科技前沿领域。公司为全球布局的集成电路设计商，致力于超高清多媒体编解码、显示处理、人工智能、内容安全保护、系统 IP 等核心技术开发，整合业界领先的 CPU/GPU 技术和先进制程工艺，提供基于多种开放平台的完整系统解决方案，帮助客户快速响应市场需求。</p> <p>公司业务覆盖中国、北美、欧洲、拉丁美洲、俄罗斯、亚太、非洲等全球主要经济区域。借助全球性布局的区位优势和市场资源，公司积累了全球知名的客户群。</p> <p>Q&amp;A 环节：</p> <p><b>1、公司 2021 年三季度整体收入，毛利率情况。关于公司利润率的结构性变化趋势，合理的毛利率目标区间为多少，预期什么时候能够达到目标？</b></p> <p>答：公司 2021 年三季度营收约 12.32 亿，环比今年二季度 10.73 亿增长 14.81%，主要得益于公司技术和产品长期积累的竞争优势、多媒体智能终端 SoC 芯片旺盛需求和公司积极的战略布局。三季度毛利率为 40.6%，环比今年二季度 38.7%继续提升，上升 1.9 个百分点，主要得益于产品销售结构变化，智能机顶盒和 AI 芯片出货量进一步上升。</p> <p><b>2、公司库存指标变化情况及原因？</b></p> <p>答：三季度库存水平较上一个报告期（半年度）进一步上升，主要是在产品上升。随着公司销售规模快速提升，相应增加库存是必要的，为后续销售做准备。</p>
---------------------------	---

**3、公司对 2021 年 Q4 以及未来三年业绩展望如何？**

答：消费类电子有季节性因素，一般来说下半年是高景气度行情，我们对 Q4 充满信心。公司过往业绩已经告诉大家我们在不断增长，公司多年战略布局的成果不断显现，基于公司技术和产品长期积累形成的竞争优势和市场地位、未来新产品不断推出、海外市场进一步拓展、以及拥有成熟稳定的知名客户群及客户信任，我们完全有能力保持增长动力。

**4、上游涨价对公司影响如何？预计今年 Q4 及明年毛利率变化情况？**

答：上游涨价从另外一个角度看，挤掉一些底部泡沫，确保大客户需求，涨价对大家是平等的，对量大的公司来说可能更有竞争力。虽然上游成本增加了，相信基于我们的产品优势、竞争优势和科学合理的成本管控，能够获得合适的回报率。

**5、在今年晶圆/封装成本上涨的大环境下，公司能够提升利润率达到目标并且之后能够持续维持目标毛利率/净利率的主要原因？**

答：收入大幅增长，带动公司盈利能力提升。

**6、以当前的供需环境及竞争格局，若上游成本持续上涨，公司能否持续转嫁成本压力？**

答：价格是市场作用的产物，是市场行为，受供需关系影响，当前处于产能紧张、芯片供应紧张、成本上涨的大环境下，价格随市场因素而波动调整。另外，优化成本不仅仅靠涨价，更重要通过做大规模，以规模效应摊薄成本来减轻成本上升的影响。

7、机顶盒、智能电视、WiFi 芯片、音视频芯片下游需求情况?行业景气度?为什么在市场担心电视跟机顶盒市场需求下滑的情况公司三季度还能有很好的增长,需求增长的持续性?

答:公司 Q3 单季度实现营收约 12.32 亿人民币,前三季度实现营收约 32.33 亿人民币,主要来自于智能机顶盒、AI 音视频终端的强劲市场需求。公司原有优势产品不断扩大增量,同时不断拓展全球市场机会,并借助现有客户群和 SoC 的平台优势快速导入新产品。

今年随着国内运营商陆续进行机顶盒业务集采招标,国内机顶盒市场出现新一波增长。同时公司海外业务拓展成果不断显现(包括存量客户销量进一步提升和扩充新客户),公司智能机顶盒芯片的国内、国外出货量均有大幅提升,AI 音视频系统终端芯片的国外出货量大幅提升。

机顶盒市场虽然经历了多年发展,但全球不同地区所处发展阶段具有较大差异性,机顶盒行业仍处于数字化、变革、融合并更加智能化、多功能化的不断转变阶段,智能化趋势和需求日益明显,机顶盒行业处于新装与存量产品 IP 化替代的双轮驱动模式,相对于机顶盒整体市场,IP 化替换在不断增加,这个趋势对公司是非常有利的。公司机顶盒芯片产品已进入全球百余家运营商。全球运营商有好几百家,对公司来说未来继续努力的空间还很大。运营商需要长期经营,稳定成长。另据 Growth Insights 的研究数据,2020 年全球安卓电视盒市场价值 32.634 亿美元,预计到 2026 年底将达到 156.3 亿美元,2021-2026 年复合年增长率为 24.8%,安卓电视盒市场处于快速成长期。关于 WiFi 芯片,公司的 WiFi 芯片继去年三季度首次量产后,今年 8 月又推出了新一代产品,支持高吞吐视频传输的双频高速数传 Wi-Fi5+BT5.2 单芯片,经过大客户不断认证,产品性能不断提高,并规模商用。

消费类电子有季节性因素，有高景气和低景气季度，一般来说下半年是高景气度行情。音视频产品是刚需，也是消费者的基本需求，长期需要，相对来说周期性比较稳定。

**8、机顶盒、智能电视、WiFi 芯片、音视频芯片制程演进情况如何？公司是否有 6nm 工艺产品的规划？**

答：今年 12 月份公司的 6nm 测试芯片将送出去流片。

**9、公司核心大客户的产品合作进展状况（以谷歌/亚马逊这种生态核心客户为主），具有长期前景的新客户拓展的合作进展状况？**

答：公司的核心大客户很多，不仅有消费类品牌客户，还有运营商。运营商需要长期经营，稳定成长，一旦做进去了比较稳定。到目前为止我们拓展了百余家海外运营商，但全球运营商有几百家，未来我们要做的事情还很多。我们 TV SoC 芯片在欧洲落地，T962 系列芯片被欧洲知名运营商 SKY 采用，应用在其智能电视 SKY Glass 中，这是一个新的平台，欧洲运营商开发了多年的基于 Linux 的电视平台，有望成为欧洲主流电视标准，这也是我们进入欧洲市场的最佳入口。

**10、2022 年目前公司规划取得的产能增幅有多少？公司是否存在产能紧张的情况？目前取得的产能供给是否能支持公司 2022 年的营收增长目标？2022 年公司产能储备能否满足下游需求的增长？**

答：产能紧张是当前行业面临的普遍问题，公司一直高度关注并积极协调，主动采取多种应对措施，尽全力跟踪和协调好产能，尽最大努力满足客户需求。

**11、音视频业务国内竞争对手较多，如何看这块公司**

**独有的竞争优势，公司凭借什么样的优势可以拿更多的市场份额？**

答：我们对自己的竞争力非常自信，音视频业务发展了多年，过往业绩表明我们在不断增长。公司在激烈的市场环境中保有竞争力离不开几个重要方面：持续高强度研发投入形成持续的技术优势与团队优势、产品可靠性及可扩展性、优质的技术支持、稳定的客户群及客户信任等。

**12、 公司视频芯片产品进展情况，请分享一下客户导入放量进展情况。**

答：公司的人工智能视觉芯片已在海外规模销售并不断增长，但我们无法透露跟具体客户的具体销量情况，未来继续增长是可实现的。我们还将不断推出新产品。

**13、 车载芯片在全球领先客户已有应用，公司这块的后续的规划？**

答：我们通过做汽车娱乐系统芯片学习并积攒了一些车规经验，智能座舱芯片我们已经布局并在研发过程中，后续适时分享进一步信息。

**14、 Wifi 产品进展， Wifi 5 放量的情况。**

答：公司的 WiFi 芯片继去年三季度首次量产后，今年 8 月又推出了新一代产品，支持高吞吐视频传输的双频高速数传 Wi-Fi 5+BT 5.2 单芯片，经过大客户不断认证，产品性能不断提高，产品已规模商用，销量不断提升。

接待过程中，公司与投资人进行了充分的交流与沟通，严格遵守公司《信息披露管理制度》等文件的规定，保证信息披露的真实、准确、完整、及时、公平。没有出现未公开重大信

	息泄露等情况。
附件清单 (如有)	无
日期	2021年11月12日