**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：2023-002

|  |  |
| --- | --- |
| **投资者关系活动类别** | √特定对象调研 □分析师会议  □媒体采访 √业绩说明会  □新闻发布会 □路演活动  □现场参观  □其他 （请文字说明其他活动内容） |
| **参与单位名称** | 东方证券资产管理有限公司  西部利得基金  汐泰投资  招商信诺  中邮证券  华泰证券  泰康资产管理有限责任公司  彬元资本  摩根证券投资信托股份有限公司  NYLC  Point72  万家基金  东海基金  东财基金  中信保诚基金  中信证券  中国人寿资产管理  中国人民养老保险有限责任公司  中庚基金  中科沃土  中邮基金  中金基金  中银基金管理有限公司  九泰基金  信达澳银基金公司  光大保德信  光大永明资产管理公司  兴业基金管理有限公司  兴业银行  兴证资管  农银汇理基金公司  前海开源基金  华夏久盈资产管理公司  华夏基金  华安基金管理公司  华宝基金  华泰保兴  华泰柏瑞  南京证券  南京银行  南方基金  南银理财  博时基金  博道基金  友邦保险上海  合远基金  嘉实基金  国寿安保基金公司  国泰基金  国金基金管理有限公司  大成基金  天治基金  安信基金  工银理财  希瓦私募  平安基金  平安资产管理公司  建信基金  德邦基金  惠升基金  招商基金  景林资产  景熙资产  永赢基金  汇丰晋信  汇华理财  汇添富基金管理股份有限公司  泓澄投资  泰康基金  浙商资管  海南泽兴  淳厚基金  瀚卿鸿儒  瑞达基金  睿亿投资  财通基金  金信基金  银河证券  长城基金  长江养老保险  高毅资产  国泰君安  利幄基金  煜德投资  中泰证券  丹羿投资  招银理财  财通证券  长信基金  淡水泉投资  施罗德投资管理（香港）有限公司  国信证券  鲍尔赛嘉（上海）投资管理有限公司  北京市星石投资管理有限公司  上汽颀臻（上海）资产管理有限公司  上海鹤禧私募基金管理有限公司  先锋基金管理有限公司  华夏财富创新投资管理有限公司  广发证券股份有限公司  宁波梅山保税港区灏浚投资管理有限公司  国融证券股份有限公司  东兴基金管理有限公司  湖南源乘投资管理有限公司  信达澳亚基金  上海光大证券资产管理有限公司  redwheel  上海卓尚资产管理有限公司  上海浦东发展银行股份有限公司  国投瑞银  中域投资  Power Sustainable (Shanghai) Investment Management Co.,Ltd.  世诚投资股份有限公司  海南澄明私募基金管理有限公司  上海重阳投资管理股份有限公司  巨杉投资  上海睿郡资产管理有限公司  相聚资本管理有限公司  山西证券股份有限公司  沣京资本  上海混沌投资(集团)有限公司  上海从容投资管理有限公司  中泰自营  LyGH Capital  兴证全球基金管理有限公司  中泰国际  东证资管  江苏瑞华投资控股集团有限公司  瓦罗兰私募基金  金鹰基金管理有限公司  中海基金管理有限公司  中邮理财  鹏扬基金管理股份有限公司  东方阿尔法基金管理有限公司  上海磐耀资产管理有限公司  东方证券股份有限公司  上海白犀私募基金管理有限公司  阳光资产管理股份有限公司  苏银理财  北京汇信聚盈私募基金管理有限公司  泰信基金管理有限公司  杭州银行理财  朱雀基金管理有限公司  龙航资产  雷根基金  北京源峰私募基金管理合伙企业（有限合伙）  上海非马投资管理有限公司  深圳鑫然投资管理有限公司.  千禧新加坡资产管理有限公司  远信（珠海）私募基金管理有限公司  西藏合众易晟投资管理有限责任公司  广银理财有限责任公司  宁波银行理财子公司  天弘基金管理有限公司  上银基金管理有限公司  锦绣中和（北京）资本管理有限公司  深圳正圆投资有限公司  上海沙钢股权投资基金管理有限公司  钦沐投资  海富通基金管理有限公司  复胜投资  汇泉基金管理有限公司  上海砥俊资产管理中心  趣时资产  中邮人寿保险公司股份有限公司  摩鲸投资  中国人寿养老保险公司股份有限公司  方正富邦基金管理有限公司  国泰君安资产管理  海南拓璞私募基金管理有限公司  中再资产管理有限公司  上海晓煜商务信息咨询有限公司  浙商基金管理有限公司  华西基金  鑫元基金管理有限公司  国融基金  中银三星人寿保险有限公司  众诚汽车保险股份有限公司  信泰人寿保险股份有限公司  上海云汉资产管理有限公司  平安证券股份有限公司  中邮创业基金管理股份有限公司  中信建投证券股份有限公司  贝莱德基金管理有限公司  循远资产  慧琛资产  合众资产管理股份有限公司  和谐汇一  玄元私募基金投资管理（广东）有限公司  泓德基金管理有限公司  富国基金管理有限公司  明世基金  上海高澈投资管理有限公司  Rays Capital  新活力资本  申万菱信  兴业证券  兴银理财有限责任公司  中电科投资控股有限公司  WT Asset  中金公司资产管理部  创金合信基金管理有限公司  Neuberger Berman  东吴证券股份有限公司（自营）  百年资产管理有限公司  宁泉资产  太平洋资产管理有限责任公司  南方天辰（北京）投资管理有限公司  上海南土资产管理有限公司  天安人寿保险股份有限公司  红土创新基金管理有限公司  中银国际证券股份有限公司  北大方正人寿保险有限公司  新华资产管理股份有限公司  大家资产管理有限责任公司  宁波幻方量化投资管理合伙企业（有限合伙）  上海彤源投资发展有限公司  上海途灵资产管理有限公司  红杉资本投资管理有限公司  沣杨投资  上海山楂树私募基金管理中心（有限合伙）  标朴资产  西藏中睿合银投资管理有限公司  格林基金管理有限公司  国联安基金管理有限公司  海通证券股份有限公司（自营）  石锋资产管理有限公司  交银施罗德基金管理有限公司  银河基金管理有限公司  常春藤投资  中兵财富资产管理有限责任公司  远策投资管理有限公司  银华基金管理有限公司  英大国际信托有限责任公司  长城财富  上海仙人掌私募基金管理合伙企业（有限合伙）  西部证券资管  中华联合保险  国泰产险  名禹资产  国华人寿保险公司股份有限公司  长安基金管理有限公司  广发基金管理有限公司  景顺长城  运舟资本  中加基金  太平基金管理有限公司  国海富兰克林基金管理有限公司  HSBC Global Asset Management  恒泰证券股份有限公司  上海万纳资产管理有限公司  杭州优益增投资管理有限公司  聚鸣电子  富安达基金管理有限公司  丰琰投资  兴合基金  弘尚资产  深圳展博投资管理有限公司  Power Pacific  宏观资产  圆信永丰基金管理有限公司  前海人寿  中辰集团  工银瑞信基金管理有限公司  北京宏道投资管理有限公司  招商银行理财子公司  杭州乐趣投资管理有限公司  华杉投资  上海明河投资管理有限公司  Millennium Capital  盛世景资产管理集团股份有限公司  北京时代复兴投资管理有限公司  仁桥(北京)资产管理有限公司  天风证券股份有限公司  上海财通资产管理有限公司  中意资产管理有限公司  国都证券股份有限公司  民生加银基金管理有限公司  西部证券股份有限公司  深圳泽兴资产管理有限公司  民生证券研究院  合创友量  惠正投资管理有限公司  华能贵诚信托有限公司深圳总部  太平资产管理股份有限公司  广州由榕管理咨询有限公司  华富基金管理有限公司  Expecta Capital  施罗德交银理财有限公司  易方达基金管理有限公司  睿远基金管理有限公司  华美国际投资  森锦投资  青岛朋元资产管理有限公司  新华基金管理股份有限公司  成都君海资本  苏州银行资产管理有限公司  瓴仁投资  野村证券  方正证券股份有限公司  长江证券（上海）资产管理有限公司  上海泾溪投资管理合伙企业（有限合伙）  深圳市中欧瑞博投资管理股份有限公司  北信瑞丰  弥远投资  复霈投资  汇丰银行资管  东方基金管理有限责任公司  西南证券  国金证券资产管理有限公司  源乐晟  NEBULA Capital Limited  北京鸿澄投资管理有限公司  招商证券资产管理有限公司  龙赢富泽资产管理（北京）有限公司  敦和资产管理有限公司  上海勤辰私募基金管理合伙企业（有限合伙）  盘京  中信资产管理有限公司  奥陆资本  泰达宏利基金管理有限公司  北京润晖资产管理有限公司  旌安投资  国开自营  深圳市泰聚私募证券基金管理有限公司  凯思博  易米基金  平安理财  长盛基金管理有限公司  福建泽源资产管理有限公司  上海自然拾贝投资管理合伙企业（有限合伙）  锦成盛资管  中国人保资产管理有限公司  华创证券  东证融汇资产管理有限公司  摩根士丹利华鑫基金管理有限公司  宝盈基金管理有限公司  UBS  开城资产  瑞士百达  君子兰资本  长城证券  山高资管  寻常投资  中欧基金  华商基金管理有限公司  上海宁涌富私募基金管理合伙企业(有限合伙)  上海同犇投资管理中心（有限合伙）  尚正基金管理有限公司  深圳市明达资产管理有限公司  亚太财产保险有限公司  元大投信  中荷人寿保险有限公司 |
| **时间** | 2023年9月 |
| **地点** | 公司会议室现场调研、通讯方式调研、上海证券交易所上证路演中心（http://roadshow.sseinfo.com/） |
| **上市公司接待人员姓名** | 董事、董事会秘书：余莉女士  财务总监：高静薇女士 |
| **投资者关系活动主要内容介绍** | 公司介绍：  晶晨半导体（上海）股份有限公司是全球布局、国内领先的无晶圆半导体系统设计厂商，主营业务为系统级SoC芯片及周边芯片的研发、设计与销售，目前主要产品有多媒体智能终端SoC芯片、无线连接芯片、汽车电子芯片等，为众多消费类电子领域提供SoC主控芯片和系统级解决方案。公司产品已广泛应用于家庭、汽车、办公、教育、体育健身、工业、商业、农业、娱乐、仓储等领域。公司拥有丰富的SoC全流程设计经验，致力于超高清多媒体编解码和显示处理、内容安全保护、系统IP等核心软硬件技术开发，整合业界领先的CPU/GPU技术和先进制程工艺，实现成本、性能和功耗优化，提供基于多种开放平台的完整系统解决方案，帮助全球运营商、OEM、ODM等客户快速部署市场。公司业务已覆盖中国大陆、香港、北美、欧洲、拉丁美洲、亚太、非洲等全球主要经济区域，依托长期技术沉淀、持续对新技术、新应用领域的研究开发，以及全球布局的区位优势和市场资源，公司在全球范围内积累了稳定优质的客户群，业务规模持续增长。  Q&A环节：  **1、上半年净利润同比下降的原因是什么，如何改变现状？**  今年上半年公司实现归母净利润约1.85亿，去年同期约5.85亿，同比下降68.41%。主要系：（一）2022年以来全球经济及行业需求疲软的影响并未完全消除，全球经济及行业发展尚处于逐步恢复过程中。公司已走出了下行周期的低谷，重新进入上行增长通道，但由于2022年上半年公司营业收入和归母净利润均处于历史最高水平，基数较高，因此与去年同期相比，公司本报告期的营业收入和归母净利润呈现一定程度下滑。（二）与此同时，2023年上半年，公司研发投入同比增加，研发人员相较去年同期增加170人，研发费用相较去年同期增加0.42亿元。2023年上半年，公司确认股份支付费用0.77亿元，对归属于上市公司股东的净利润的影响为0.71亿元（已考虑相关所得税费用的影响）。剔除股份支付费用影响后，2023年上半年归属于上市公司股东的净利润为2.56亿元。综上，营收同比下降及研发费用同比上升，导致归母净利润同比有所下降。  面对2022年以来的不利因素，公司持续保持高强度研发投入、推进技术和产品创新、丰富产品类型、拓展产品应用的同时，积极推动新产品上市，加大新市场开拓力度，培育新的增长点。这些举措，有效助力公司摆脱行业下行周期的不利影响，重新进入新一轮业绩增长通道。2023年上半年公司营收、归母净利润逐季提升：第一季度实现营收10.35亿元；第二季度实现营收13.15亿，环比增长27.05%。2023年第一季度实现归母净利润3,043.73万元，第二季度实现归母净利润15,427.43万元，环比增长406.86%。  未来，随着消费电子行业逐步复苏，同时公司依托自身的全球化稳定优质客户群和SoC的平台优势，进一步加大优势产品的拓展、加快新产品的导入与新市场机会的开拓，进一步助力公司成长。  **2、上半年整体业绩，公司在行业内是比较好的。今年下半年复苏情况如何？咱们今年的股权激励目标达成情况如何？**  2023年上半年，公司营业收入、归母净利润均持续提升：第一季度实现营收10.35亿元；第二季度实现营收13.15亿，环比增长27.05%。营收增长产生的规模效应进一步带动公司盈利能力恢复，2023年第一季度公司实现归母净利润3,043.73万元，第二季度实现归母净利润15,427.43万元，环比增长406.86%。  未来，随着消费电子行业逐步复苏，同时公司依托自身的全球化稳定优质客户群和SoC的平台优势，进一步加大优势产品的拓展、加快新产品的导入与新市场机会的开拓。公司预计第三季度营收有望进一步环比提升，但具体业绩存在一定不确定性。  公司及管理层会一如既往全力以赴做好公司经营管理工作，不断强化企业核心竞争力，持续增强和提升公司的长期投资价值，以良好业绩回报股东。  **3、Q3公司业绩恢复情况如何，公司在半年报中对于Q3的预期是否发生变化？**  公司在2023年半年报中披露“未来，随着消费电子行业逐步复苏，同时公司依托自身的全球化稳定优质客户群和SoC的平台优势，进一步加大优势产品的拓展、加快新产品的导入与新市场机会的开拓。公司预计第三季度营收有望进一步环比提升，但具体业绩存在一定不确定性。”目前公司经营情况正常，该预期不变。具体业绩情况敬请关注公司未来披露的定期报告。  **4、公司二季度毛利率环比一季度下降，原因是什么？未来会看到毛利率提升的情况吗？**  2023上半年公司实现综合毛利率34.97%，其中Q1为37.40%，Q2为33.07%，环比有所下降。这是一定范围内的正常波动，没有异常情况。公司价格体系稳定。  波动因素：（1）成本上涨（年初原材料价格上涨，整体综合成本有所上升），成本上涨大部分体现在第二季度（一季度还有些老的库存可以用），所以二季度成本整体高于一季度。（2）产品销售结构变化（不同毛利水平的产品销售结构在每季度不一样）。  趋势及改善因素：（1）下半年进入消费电子旺季，毛利水平相对较高的产品的销量有望较二季度提升。（2）随着整体销售规模进一步扩大，产品单位成本相应下降。综上，Q2综合毛利率水平属于低位，后续将改善。  **5、新产品Wi-Fi 6芯片进展如何？**  公司第二代Wi-Fi蓝牙芯片（Wi-Fi 6 2T2R，BT 5.4）在第一代产品基础上进一步技术演进、升级，已于今年8月出货，正式进入商业化阶段。Wi-Fi 6 产品具有更加广阔的应用场景，完善了无线产品系列。基于公司SoC主控平台优势，公司W系列芯片将进一步与公司主控SoC平台适配并配套销售。这将进一步驱动公司无线连接芯片业务的快速发展，进入新的增长通道。  **6、A系列产品，海内外的占比情况如何？大客户情况如何？**  当前公司A系列产品线的收入主要来自于海外市场，客户群稳定。  **7、公司T系列芯片增长较快，主要是有哪些客户和应用？有哪些典型的技术特点？是否有新产品推出？**  公司T系列芯片已广泛应用于智能电视、智能投影仪、智慧商显、智能会议系统等领域。目前主要有全高清系列和超高清系列，最高支持8K视频解码，具有超高清解码、高动态画面处理、MEMC运动补偿、实时动态插帧、迭代的画质处理引擎、支持全球数字电视标准、支持AV1解码等技术特点。公司已与全球主流电视生态系统深度合作，包括Google Android TV、Amazon Fire TV、Roku TV、RDK TV 等。  客户方面，公司的T系列SoC芯片解决方案已广泛应用于小米、海尔、TCL、创维、海信、长虹、联想、 腾讯、Maxhub、Seewo（希沃）、百思买、亚马逊、Epson、Sky等境内外知名企业及运营商的智能终端产品。  公司已推出新一代T系列高端芯片，且出货量持续增长，芯片采用12nm FINFET 工艺，最高支持8K硬件解码，兼容中国视频编码标准AVS+、AVS2.0与国际AV1、H.265、VP9等格式以及中国DTMB数字电视标准，可以满足各种电视广播、OTT互联网内容服务和流媒体的解码，还支持intelligent-SR超分技术，能够智能地将低分辨率内容提升到显示器的原生分辨率，并实时增强图像画质，使低画质的片源呈现超高清的视觉效果。  **8、S系列和A系列芯片，能否恢复到2022年上半年的销售水平呢？**  S系列、A系列这两条产品线在今年Q2的营收，均已恢复到2022年第二季度的6~7成水平。  **9、公司的8K芯片是何时发布的，有哪些显著的技术特点？**  公司于2022年9月发布了首颗8K超高清SoC芯片，该芯片集成了64位多核中央处理器，以及自研的神经网络处理器，支持AV1、H.265、VP9、AVS3、AVS2等全球主流视频格式的8Kp60视频解码功能，支持4K GUI、intelligent-SR等功能，为个性化高端应用提供优异的硬件引擎。  **10、股权激励的费用，会有分季度去拆分吗？剔除股权激励后的净利润如何？**  我们每季度都披露了当期的股份支付费用以及剔除股份支付影响后的净利润情况。2023年上半年，公司因股权激励确认的股份支付费用总额为0.77亿元，对归属于上市公司股东的净利润的影响为0.71亿元（已考虑相关所得税费用的影响）。剔除股份支付费用影响后，2023年上半年归属于上市公司股东的净利润为2.56亿元。  **11、公司存货情况如何？**  自去年Q4以来，我们库存金额逐季下降，截止2022年Q4为15.18亿，截止今年Q1为13.12亿，截止今年Q2为11.43亿元。库存结构方面，大部分是在产品，小部分是库存商品，还有一点原材料。库存商品中大部分账龄小于6个月。周转率方面，截止今年Q2我们的存货周转天数为157天左右。结合行业数据来看，据公开数据显示，同行业存货周转天数均值接近300天，我们存货周转速度相对较快。从公司的库存金额、库存结构、账龄及周转天数等多方面看，公司的库存整体健康。未来我们将一如既往继续做好库存管理。  **12、今年研发人员数量会继续往上走嘛？**  过往我们长期保持了高强度研发投入，研发人员从几百人增加到接近1500人，在行业下行周期依然持续保持了投入，这些投入给公司带来了显著成果，一系列新产品陆续推出，如Wi-Fi 6芯片，智能座舱芯片、高端TV芯片，8K芯片等。当前人员布局基本能支撑公司业务发展，短期内人员不会有新的扩张。  **13、同行业比较来看，公司技术人员的流失率如何？**  公司始终重视人才的引进和培养，在公司发展过程中不断优化人才梯队建设和人才培养体系，补充、完善有竞争力的薪酬福利体系，公司研发团队总体稳定，不存在大量流失的情况。  接待过程及召开业绩说明会过程中，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。 |
| **是否涉及应当披露重大信息** | 否 |
| **附件清单（如有）** | 无 |
| **日期** | 2023年9月7日 |