

证券代码：603501

证券简称：韦尔股份

上海韦尔半导体股份有限公司

投资者交流活动记录表

投资者交流活动类别	<input type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input checked="" 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）
参与单位名称	博时基金，财通基金，长城财富资管，长江养老，长江证券，创金合信基金，大成基金，大和资本，大家资管，淡水泉香港，东方阿尔法基金，东方基金，东方证券，法巴资管，方正富邦基金，方正证券，富国基金，工银瑞信基金，光大保德信基金，光大证券，广发基金，广发证券，国海证券，国华人寿，国金证券，国寿安保基金，国泰基金，国泰君安国际，国泰君安证券，国投瑞银基金，海富通基金，海通国际证券，海通证券，合众资管，红杉资本，宏利投资，泓德基金，华安基金，华宝基金，华创证券，华金证券，华商基金，华泰证券，华泰资管，华夏基金，华夏理财，汇添富基金，嘉实基金，建信基金，建信理财，建银国际证券，交银施罗德基金，金鹰基金，景顺长城基金，里昂证券，美国银行，民生加银基金，民生证券，摩根大通证券(中国)，摩根士丹利，南方基金，宁银理财，农银理财，农银人寿，诺安基金，盘京投资，鹏华基金，平安基金，浦银安盛基金，前海人寿，人寿养老，融通基金，瑞银证券，睿远基金，润晖投资，申万宏源证券，申万菱信基金，施罗德国际，时代资本，太平养老，太平资管，泰康资管，天风证券，天弘基金，万家基金，香港花旗，新华基金，新华资管，信达证券，兴业基金，兴业证券，兴证全球基金，阳光资管，易方达基金，银华基金，永赢基金，招商基金，招商证券，招银国际，浙商证券，中国国际金融，中国人保资管，中国人寿资管，中海基金，中欧基金，中泰证券，中信保诚资管，中信建投证券，中信证券，中邮证券，中再资管，重阳投资，朱雀基金，Balyasny Asset Management, Bright Valley Capital Limited, Dymon Asia, Fidelity Management & Research (Hong Kong), Hel Ved Capital, LMR Partners, Marco Polo Pure, Monolith Management Limited, Nordic Asia Advisory Group, Point 72 Hong Kong, Torq Capital Management, UG Investment Advises LTD 等 500 余家投资机构。
公司接待人员	总经理王崧、董事/财务总监/副总经理贾渊、董事吴晓东、中国区财务总监徐兴、董事会秘书任冰、投资者关系经理方灵。
时间	2023 年 10 月 28 日 20:00-21:00

地点	电话会议
交流内容	<p>公司 2023 年三季度经营情况介绍：</p> <p>本报告期内，公司实现单季度营收 62.23 亿元，同比增长 44.35%，环比增长 37.58%。公司归属于上市公司股东扣除非经常性损益的净利润 2.09 亿元，同比增长 206.25%，环比增长 306.90%。</p> <p>公司半导体设计业务实现收入 54.46 亿元，占营业收入的 87.52%，其主要得益于下游需求的逐渐回暖，在公司新产品助力下，公司来源于半导体设计业务收入实现了较显著的增长，其中应用于汽车及手机领域的图像传感器业务，随着新产品的推出，整体市场份额不断提升，收入增长明显，与此同时，应用在医疗、新兴市场等细分领域，公司营收也有着不同幅度的环比增长。随着公司收入结构的逐步优化，平均毛利率水平环比得到明显改善。</p> <p>公司持续积极推进库存去化，在三季度末，公司存货库存金额降至 75.52 亿元，较上年末减少 38.88%。伴随着公司高阶图像传感器新品的推出以及产品成本的下降，公司的产品结构及成本结构将持续改善和优化，整体盈利能力将稳步提升。</p> <p>问答环节主要内容：</p> <p>问题一：公司的盈利能力及毛利率展望。</p> <p>答：目前公司半导体产品设计业务主要由图像传感器解决方案、触控与显示解决方案和模拟解决方案三大业务体系构成。公司图像传感器及触控与显示产品采用先进先出的会计核算方法，公司主要库存形成于 2022 年，在库存去化的过程中造成较大的盈利压力，但未来伴随着库存的逐渐去化，盈利能力会不断提升。</p> <p>问题二：除 OV50H 外，公司在手机高端市场是如何布局的？</p> <p>答：公司的 OV50H 产品是公司在高端主摄布局的开始，5000 万像素已经变成市场的主流规格，需求上横跨手机的低端机型到旗舰机型，应用上也横跨从主摄到广角、长焦，再到三倍、五倍的光学变焦。为了适应市场需求，公司布局了不同的像素规格的产品，可以全品类覆盖。</p> <p>OV50H 主要用在主摄上，而在广角和长焦的应用上，则是通过小像素点的 5000 万像素的产品来实现。同时，OV50H 又是一个具有里程碑意义的产品，从技术上证明了公司在研发能力和系统技能上的领先水平，也得到公司供</p>

应商的肯定。

问题三：OV64B 库存去化的进展如何？该产品现在的毛利率水平如何？

答：OV64B 原有库存预计将在今年年底售完，近期公司在下单补库以保证客户机型需求的稳定供应。该系列产品的原有存货已经考虑可变现净值并相应计提了存货跌价准备，计提存货跌价后，该系列产品的毛利率水平较低，但该系列产品仍广泛应用于近期已经推出或者即将推出的手机新品方案中，后续会随着供需关系以及代工市场价格的变化，该系列产品的毛利率预计将有所改善。

问题四：汽车 CIS 的景气度及市场份额是怎样的？

答：汽车的出货量整体上与去年相比有所反弹，欧美市场在今年第二、三季度均同比增长 10%以上，其主要原因一方面为缺货缓解，另一方面为主流车型销量增多，例如环视、L2 的 ADAS、舱内驾驶员监控等产品放量明显所致。

公司具备完善的供应链和丰富的产品系列，经过多年努力，公司给客户的供货都有着持续的保证，与下游客户缔结了长期稳定的而合作关系。目前，汽车 CIS 正在爬坡和上量的过程中，预计在明年的部分地区汽车 CIS 的销售量还会体现地更加明显，公司的市场份额预计也将继续提升。

问题五：工业 CIS 市场重点布局的情况

答：工业机器视觉 CIS 是一个稳定且持续增长的领域，公司拥有全球领先的 Global Shutter 技术、堆栈式技术、近红外性能等，同时研发出了全球最小 pixel size 尺寸（2.2um）Global Shutter 产品，实现工业扫码，3D 视觉等工业方案。

问题六：触控与显示器驱动业务的经营情况

答：公司今年 TDDI 的出货量接近翻倍，但由于产品价格下降较快，目前对公司总营收的贡献不明显。公司正在积极推进 OLED DDIC 的产能，预计今年 11 月送样至客户测验，争取明年导入客户，同时公司也持续在与其他海内外品牌洽谈和推进中。

问题七：公司的研发技术有何进展？

答：公司近期在以下技术方向上有比较大的突破：

(1) 公司推出 2.1um 的 Rolling Shutter 技术为公司应用在汽车领域的最新 Single Pixel LOFIC 技术,该技术目前获得了各大地区汽车品牌的极大认可,未来公司也会在该领域争取到更多项目。公司近年来持续重点投入 LOFIC 技术,现已成功应用在汽车领域,并逐步推广至手机领域,该技术在手机旗舰产品上的导入大大提升了 HDR,同时也提高了该技术的全球市场竞争力。

(2) 公司推出的 Global Shutter 技术在汽车、AR/VR、IoT 等领域均有着非常大的需求,公司不仅拥有最小的 2.2um 的 Global Shutter 产品,同时拥有三层堆叠技术等,公司会综合产品性价比的考虑,在小尺寸、低功耗领域,把该技术的优势充分发挥,同时凭借世界领先的 GS 技术,高性能的 BSI 图像质量,在工业领域取得重大突破。