**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：2025-007**

|  |  |
| --- | --- |
| **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 |
| **参与单位名称****及人员姓名** | 参与单位名称及人员姓名详见附表 |
| **时间** | 2025年4月28日-5月22日 |
| **地点** | 公司会议室、线上会议 |
| **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** | 1. 交流环节：

Q1：公司2025年一季度业绩增长的原因？A1：公司2025年一季度业绩同比实现高增长，受益于下游行业数字化和智能化渗透率的持续提升，公司在物联网连接市场（智能家居、ESL、办公等）及音频市场的主要客户数量和新增客户的出货量都有显著提升；此外，一些新开拓的垂直市场如智能储能BMS、智能网关等也贡献了新的销售额增长；公司的几个新产品包括端侧AI芯片等都开始了批量出货。Q2：公司Wifi产品进展？A2：公司的Wifi芯片是Wifi6+蓝牙5+Zigbee的芯片，是公司投入较大研发资源的新产品，目标是IoT市场，包括机顶盒等场景，是公司新推出的第一颗支持WiFi的芯片。在IoT领域，使用蓝牙和Zigbee的客户也有使用Wifi的需求，公司希望能够拓展到新的领域以满足客户需求。Wifi也会是公司后续比较重点的研发方向，公司将持续投入研发资源，第二代芯片已经在研发中，公司在BLE的优势也会帮助公司更快的进入Wifi市场，虽短期不会有很大的销售贡献，但我们看好其未来发展。Q3：公司的主要销售方向？A3：目前公司主要的销售额来自物联网领域，音频目前销售占比较小但在快速增长。从无线连接和端侧AI角度，更大的市场在智能家居、智慧医疗、智能仓储物流、工业传感等领域，这些领域市场空间远大于消费电子领域，是未来的增长点和增长方向。Q4：公司最新端侧AI芯片的量产情况？A4：目前端侧AI已量产的第一个项目是音频类产品，芯片已开始出货，客户是国内头部音频类客户。同时，还有多个端侧AI项目在进行，包括智能穿戴、运动监测类产品、电动工具、追踪器、汽车防盗器以及基于Matter标准的智能家居产品等，这些项目在接下来几个季度陆续有落地量产的机会。端侧AI需求趋势明确，与公司原本的物联网连接市场重合度高，且端侧AI芯片多为高端芯片，产品售价比仅做连接的传统芯片明显要高。Q5：公司音频业务的发展情况？A5：音频业务从去年开始进入快速成长阶段，2024年音频芯片销售额同比增长61.98%，预计未来几年会持续增长。在蓝牙音频市场，公司核心优势是业界领先的低延时技术，能在维持高音频品质传输前提下将延时做到很低，在对低延时要求高的游戏耳机、直播麦克风、无线音箱等市场有很强竞争力，公司客户包括哈曼、索尼等头部音频企业。Q6：公司在汽车领域有哪些机会？A6：公司芯片已经开始在国内一线车企实现了汽车钥匙的批量供货，后续会有更多车厂带来营收机会。汽车领域蓝牙芯片使用需求开始增多，如胎压检测技术有可能会采用蓝牙，每辆车检测需数颗芯片；海外车厂有在推无线BMS，每辆车可能需数十颗无线芯片，无线BMS对延时要求高，公司的低延时技术是竞争优势，后续几年公司在汽车领域可能会有很好的成长机会。Q7：星闪业务能否成为公司的巨大业务增量？A7：公司2025年会推出星闪芯片，能否成为巨大增量要看市场情况。Q8：公司未来的费用情况？A8：过去的2-3年，公司的团队包括研发、海外销售支持团队，扩充比较快，因为要支持公司比较繁重的研发任务，以及挖掘海外巨大的销售机会，所以过去几年公司费用增长较快。因研发团队规模已经能满足后面两年的研发任务，公司研发团队人数增速会降低，公司整体费用率会逐步下降，如果公司营收增速较快，费用率就会下降比预期快。 |
| **上传日期** | 2025年5月23日 |

附表：参会人员名单（排名不分先后）

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| **序号** | **参会人员** | **序号** | **参会人员** |
| 1 | 上海证券 颜枫 李心语 | 27 | 长信基金 齐菲 |
| 2 | 西部证券 李想 | 28 | 正圆投资 牛艺瑾 |
| 3 | 宝盈基金 何相事 | 29 | 中金公司资产管理部 周宜夫 |
| 4 | 博时基金 郭晓林 何海怡 | 30 | 中金基金 汪洋 |
| 5 | 财通资管 李真 | 31 | 中信保诚 吴振华 |
| 6 | 东方基金 梁忻 | 32 | 中邮基金 吴文吉 万玮 董璇 |
| 7 | 东吴基金 张浩佳 姜怡 | 33 | 开源证券 李锦华 陈瑜熙 |
| 8 | 富安达基金 李守峰 杨红 | 34 | 交银基金 梁简泓 |
| 9 | 国投瑞银基金 马柯 | 35 | 华安证券 陈耀波 李元晨 |
| 10 | 华商基金 彭雾 | 36 | 广发证券 李佳蔚 |
| 11 | 华泰资管 郑金镇 | 37 | 华商基金 童立 彭欣杨 叶峰 孙蔚 朱瑞 康译丹 |
| 12 | 汇丰晋信 陈平 吴培文 郑小兵 |
| 13 | 嘉实基金 谢泽林 蔡丞丰 彭民 | 38 | 天风证券 李泓依 |
| 14 | 金鹰基金 陈颖 吴海峰 | 39 | 工银基金 胡志利 马丽娜 何肖颉 林念 刘展硕 |
| 15 | 南方基金 钟贇 |
| 16 | 诺安基金 左少逸 | 40 | 宝盈基金 倪也 |
| 17 | 盘京投资 孟晓 |  |  |
| 18 | 浦银安盛基金 龚剑成 |  |  |
| 19 | 前海道明 张贻军 |  |  |
| 20 | 融通基金 陈甲铖 |  |  |
| 21 | 上海利位投资 殷伟 |  |  |
| 22 | 天弘 白宜清 |  |  |
| 23 | 西部利得 张昌平 |  |  |
| 24 | 英大保险 卫雯清 |  |  |
| 25 | 煜德 蔡建军 |  |  |
| 26 | 长城财富 胡纪元 杨海达 |  |  |