

证券代码：688123

证券简称：聚辰股份

聚辰半导体股份有限公司 投资者关系活动记录表

编号：2021-004

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_____			
	单 位	姓 名	单 位	姓 名
参与人员	方正证券	李萌	方正自营	傅岳鹏
	方正证券	吴文吉	国联安基金	高诗
	富国基金	王佳晨	光大证券	刘凯
	财通基金	周博北	光大证券	栾玉民
	朱雀基金	陈飞	泰信基金	张旭
	沃珑港资管	董煜	泰信基金	唐总
	海通证券	肖隽翀	信达澳银基金	冯明远
	海通证券	周旭辉	嘉实基金	陈俊杰
	兴证全球基金	陈泓志	东海证券	刘俊
	第一创业证券	郭强	东方证券	沈峥奇
	中意资管	臧怡	中汇金投资	张小嘎

	平安资管	居培蓉	仁和人寿	王艺抒
	光大保德信基金	陈飞达	焱牛投资	刘元平
	于翼资产	刘生	润晖投资	潘岷
	中天证券	张晟	富兰克林坦普顿	TonySun
	华璞资管	胡铁牛	MightyDivine	HongLiu
	沪光 SIIC	吴滨	源乘投资	刘小璜
	德亚投资	张明利	广西荣和集团	莫玮道
	雅策投资	王亮	晨燕资管	滕兆杰
	招银理财	曾推		
活动时间	2021 年 4 月 28 日 10:30-11:30 2021 年 4 月 29 日 15:30-16:30			
活动地点	网络会议			
接待人员	职 务		姓 名	
	市场销售副总经理、核心技术人员		李强	
	副总经理、财务总监		杨翌	
	投资者关系经理		孙远	
活动主要内容	<p>一、公司 2020 年度经营情况介绍</p> <p>公司市场销售副总经理李强先生向与会投资者介绍了公司 2020 年度以及 2021 第一季度经营情况。公司 2020 年共实现营业收入 4.94 亿元，同比下滑 3.80%，归母净利润 1.63 亿元，同比增长 71.33%，基本每股收益 1.35 元。2021 年第一季度，实现营收 1.33 亿，增长 33.24%。</p>			

二、投资者交流环节

1、一季度公司利润下滑的原因？

公司一季度营收有较大增长，净利润下降的原因主要是因为间接参与中芯国际 IPO 战略配售，报告期内股价波动产生的公允价值变动损失，减少 2021 年 1 季度业绩 711.09 万元。扣除上述影响后，公司 2021 年第一季度归属于上市公司股东的净利润为 2,360.98 万元，较上年同期增长 15.32%。扣非净利润同比下降的原因主要有两个，一是因为 2020 年一季度是公司上市初期阶段，募集资金及闲置自有资金主要以银行存款形式存在，当期实现存款利息收入 421.46 万元按照会计准则要求计入经常性收益的，而 2021 年一季度，除正常使用募集资金建设募投项目外，公司闲置募集资金及自有资金主要用来投资保本型产品，这块产生的收益则是计入非经常性损益，当期产生计入经常性损益的银行存款利息收入仅为 103.86 万元，较上年同期减少 317.60 万元。第二个原因是公司存在境外业务及部分产品出口，并主要通过美元进行境外销售的结算。2020 年第一季度，受益于人民币贬值，公司实现汇兑收益 374.49 万元，并计入经常性收益；2021 年第一季度，受人民币升值影响，公司产生汇兑损失 20.88 万元，汇兑收益较上年同期减少 395.37 万元。

2、不考虑上述因素外，营收增速大于扣非净利增速的原因？

主要原因有两个，一是因为毛利率方面有所变动的原因导致，第二个原因是今年一季度公司加大了研发投入，研发费用同比增长 28%。

3、公司一季度毛利率提升的原因？

公司一季度综合毛利率相比去年四季度提升 2.25 个百分点。其背后主要有三方面原因：第一，聚辰部分产品在一季度已经做了价格提升，公司也会结合市场上下游的情况综合考虑是否进行后续的价格

调整。第二，还有产品迭代的因素，新产品推出提高毛利率，但客户端切换需要时间，去年我们通过半年时间完成迭代，这对聚辰的毛利率也会有正向影响。第三，聚辰 EEPROM+音圈马达驱动芯片二合一产品销量提高，该产品毛利率高于单独产品的毛利率，也对毛利率的提升做出了贡献。

4、公司车规级 EEPROM 的国内地位？

严格意义上目前国内拥有完整产品线的车规级 eeprom 供应商仅聚辰一家。聚辰 A2 等级的全系列 EEPROM 产品已通过 AEC-Q100 可靠性标准认证，终端客户包括特斯拉、保时捷、现代、丰田、大众、马自达、吉利、长城等多家市场主流汽车厂商。同时，聚辰一方面与上游供应商在汽车级 EEPROM 工艺等领域进行合作，推动供应商工艺提升，另一方面与下游知名智能汽车解决方案提供商达成协议，开发 A1 等级的全系列汽车级 EEPROM 产品并定义应用场景和指标规范。目前聚辰股份已取得第三方权威机构 TÜV 颁发的 IATF 16949:2016 汽车行业质量管理体系的符合性证明，预计部分 A1 等级的 EEPROM 产品有望于 2021 年第四季度完成 AEC-Q100 可靠性标准认证，涉及功能安全满足 ISO26262 不同等级的产品也在规划设计中。

5、公司车规级 EEPROM 的导入周期

目前产品导入时间整体周期在缩短，主要有三方面因素：第一，是由国产替代的潮流促使；第二，行业缺货导致整体流程简化；第三，此前客户不愿意给国内厂商机会，现在 Tier1 客户包括终端客户随着聚辰品牌影响力的加大也会主动找聚辰合作。

6、NOR flash 与国内同行的竞争优势？

优势主要来自两个方面，首先是客户端的优势，聚辰的产品推广以现有客户作为启动点，聚辰现有的优势是一直在维护全球客户，在

全球化布局方面比国内同行做的好。目前国内厂商的 nor flash 尚未进入国外客户，但聚辰的 EEPROM 产品在海外客户中已遍地开花，拥有较高的市占率。最重要的是，现有客户对于聚辰 nor flash 的接受度较高，因此后续推广上会比较顺利也将节省销售成本。同时，聚辰也会做一些市场空间较大的应用领域，虽然会碰到国内同行的竞争但是聚辰还是有信心，这信心来自于聚辰 NOR Flash 产品相较市场同类产品，在可靠性（包括擦写次数、保存时间）及功耗等关键性能指标方面也建立了一定的技术领先优势。

7、音圈马达驱动芯片（VCM driver）的成长性？

从两个维度看，一是聚辰通过完善闭环和光学防抖（OIS）的产品系列化，可以从产品维度保证聚辰成为行业认可的国内最大音圈马达驱动芯片供应商；二是从出货量和客户基础角度也能保证聚辰成为国际主流音圈马达驱动芯片供应商。聚辰现在少数拥有完整的开环类产品组合和技术储备的企业，也是为数不多高端驱动（闭环和 OIS）的在研厂家。未来新产品上市后算是填补国内空白，国产替代的趋势会让聚辰有机会快速服务国内和全球客户。像驱动类产品进入终端客户的资源池对于供应商来说非常重要，目前聚辰已实现绝大多数终端客户的认可，上半年有望实现 100%资源池覆盖，未来成长趋势向好。此外，手机摄像头模组中 EEPROM、VCM 和 sensor 三个元器件，聚辰作为 EEPROM+VCM driver 套片的组合方案供应商在整个手机摄像头模组市场地位也将越来越稳固。

8、DDR5 中 EEPROM 的进展？

聚辰与澜起科技合作全程参与了 JEDEC 组织对 DDR5 内存模组用 SPD5 EEPROM、SPD5+TS EEPROM 芯片产品的规格定义，奠定了先发优势。目前，聚辰相关产品已顺利通过了三星、海力士等内存模组厂商的测试认证，并有望最早于下半年实现量产销售，享受行业成长带来的收入增长机会。

	<p>9、智能卡业务趋势？</p> <p>虽然目前国内存在一些无卡化的趋势，但是中国是全球智能卡制造中心，聚辰的产品不仅服务国内客户，更大比例服务于国外的客户，因此全球市场的增长空间还是比较大的。去年国外疫情比国内更严峻，因此国内卡厂出货量减少较多。随着国外疫情影响的逐步恢复，预计2021年智能卡业务将实现较快速增长。另一方面，除了校园卡、公交卡等传统的人持有的卡以外，物体识别卡（RFID）也是聚辰智能卡芯片业务的重要方向。聚辰有全系列 NFC tag 的产品，同时着力研发新一代非接触逻辑加密卡芯片、新一代 RFID 标签芯片以及超高频 RFID 标签芯片产品，强化原有产品的竞争力。</p> <p>10、产能保障是否存在问题？</p> <p>通过充分协调产业链各个环节的配置和运转，2020年聚辰股份实现了年稳定生产超过 23 亿颗芯片的供应链能力。聚辰在非易失性存储领域的市场影响力和客户基础帮助公司在产品开发前直至当下全程都得到战略合作伙伴的支持，对聚辰来说产能不会有太大的问题。虽然会面临挑战，但聚辰已有解决方案。</p>
附件清单	无