

证券代码：688521

证券简称：芯原股份

芯原微电子（上海）股份有限公司

投资者关系活动记录表

投资者关系活动类别	<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 checked="" type="checkbox"/> 电话会议 <input type="checkbox"/> 其他（ ）
参与单位名称	<u>2023年4月10日</u> China Renaissance Securities、Artisan Partners、Orient Securities Asset Management、PinPoint Asset Management、Serenity Investment 等 <u>2023年4月21日</u> Fountain Cap、Hel Ved Capital Management、百年保险资管、博时基金、华夏基金、交银施罗德基金、南方基金、招商基金、建信基金、泰康资管、中邮人寿等 <u>2023年4月26日</u> 民生证券、诺安基金、银华基金、工银瑞信、易方达基金、新华基金、惠升基金、志开投资、长盛基金等 <u>2023年4月27日</u> 中泰证券、景顺长城、宝盈基金、民生加银基金、融通基金、国泰基金、鑫元基金等
时间	2023年4月10日，2023年4月21日，2023年4月26日，2023年4月

	27日
调研方式	线上及线下会议
公司接待人员姓名	公司董事长兼总裁：WAYNE WEI-MING DAI（戴伟民） 公司董事、CFO、董事会秘书：施文茜
投资者关系活动主要内容介绍	
公司介绍	<p>芯原股份是一家依托自主半导体 IP，为客户提供平台化、全方位、一站式芯片定制服务和半导体 IP 授权服务的企业。公司至今已拥有高清视频、高清音频及语音、车载娱乐系统处理器、视频监控、物联网连接、数据中心等多种一站式芯片定制解决方案，以及自主可控的图形处理器 IP、神经网络处理器 IP、视频处理器 IP、数字信号处理器 IP、图像信号处理器 IP 和显示处理器 IP 共六类处理器 IP、1,500 多个数模混合 IP 和射频 IP。主营业务的应用领域广泛包括消费电子、汽车电子、计算机及周边、工业、数据处理、物联网等，主要客户包括 IDM、芯片设计公司，以及系统厂商、大型互联网公司。</p> <p>芯原在传统 CMOS、先进 FinFET 和 FD-SOI 等全球主流半导体工艺节点上都具有优秀的设计能力。在先进半导体工艺节点方面，公司已拥有 14nm/10nm/7nm FinFET 和 28nm/22nm FD-SOI 工艺节点芯片的成功流片经验，目前已实现 5nm 系统芯片（SoC）一次流片成功，多个 5nm 一站式服务项目正在执行。此外，根据 IPnest 在 2022 年的统计，从半导体 IP 销售收入角度，芯原是中国大陆排名第一、全球排名第七的半导体 IP 授权服务提供商，在全球排名前七的企业中，芯原的 IP 种类排名前二。</p> <p>2022 年度，公司实现营业收入 26.79 亿元，同比增长 25.23%，实现归属于母公司所有者的净利润 7,381.43 万元，同比增长 455.31%，实现归属于母公司所有者扣除非经常性损益后净利润为 1,329.06 万元，同比扭亏为盈。2023 年第一季度，公司实现营业收入 5.39 亿元，同比下降</p>

	<p>3.77%，其中芯片设计业务收入同比增长 40.33%，量产业务收入同比增长 36.24%，由于公司知识产权授权业务受到客户项目启动安排相关等因素影响，单季度收入有所波动。</p>
<p>交流问答</p>	<p>问题：请问公司目前先进制程芯片设计项目情况如何，下游应用领域有哪些？</p> <p>回复：截至 2023 年一季度末，公司在执行的芯片设计项目数量中，有 28.17%的项目是 14nm 及以下工艺节点，11.27%是 7nm 及以下工艺节点的先进制程项目，按照下游领域来看，主要是数据中心、物联网可穿戴芯片等领域。具体来看，在数据中心应用领域，公司的数据中心视频转码平台目前已获得多家客户的采用，在众多国际领先的云服务提供商的产品中发挥了重要作用；在物联网可穿戴领域，基于公司低功耗技术优势，已为多个知名国际互联网企业提供 AR/VR 眼镜的芯片一站式定制服务。</p> <p>问题：请问如何看待未来量产业务毛利率的提升空间？</p> <p>回复：随着公司芯片设计能力、量产业务服务能力和软件支持服务能力的不断提升，2023 年第一季度，公司量产业务毛利率为 26.92%。近年来我们的客户类型逐渐向公司参与度及附加值更高的系统厂商、互联网公司 and 云服务提供商转变，2023 年第一季度，公司来自系统厂商、大型互联网公司和云服务提供商等客户群体的收入 2.82 亿元，同比增长 47.62%，占营业收入比重 52.36%，占比较 2022 年度提升 6.55 个百分点。这几类客户群体的收入逐渐增加，可以为公司带来更好的议价能力，有助于公司量产业务毛利率的提升。</p> <p>另外，在公司一站式芯片定制服务业务模式下，公司面对市场风险和库存风险压力较小，只需要以相对稳定的量产业务团队管理日益增长的量产业务，具有可规模化优势，因此量产业务产生的毛利可大部分贡</p>

献于净利润。

问题：公司知识产权授权业务在今年一季度有一定波动，请问是因为什么原因？

回复：2023 年第一季度，公司知识产权授权业务收入较去年同期有所下降，主要由于知识产权授权业务与客户项目启动安排相关，个别客户项目启动安排可能对公司短期业绩造成一定季度性波动。近年来，公司知识产权授权使用费收入的近八季度平均收入整体呈现稳定的增长趋势，在 2019-2022 年期间，公司知识产权授权使用费收入复合增长率超过 30%。

问题：请问公司目前在 SerDes IP 领域有哪些布局？

回复：公司在 2021 年 2 月与高速 SerDes 领域的龙头企业 Alphawave 签署了合作框架协议，成为 Alphawave 在中国大陆、香港特别行政区、澳门特别行政区的唯一销售伙伴，拥有独家销售 Alphawave 的一系列多标准 SerDes IP 的权利，同时成为 Alphawave 在全球范围内首选的 ASIC 合作伙伴。

随着数据中心对网络通信速度和性能需求的不断提升，高速接口技术正迎来关键发展时期，预计未来 SerDes 及相关技术在中国将迎来快速增长。公司和 Alphawave 的战略合作进一步扩充了公司的业务范围，基于公司多年的技术储备和行业资源积累，已在这一领域开发了广泛的客户资源，目前相关的客户项目已在顺利推进中，未来预计将对公司 IP 业务的成长带来积极影响。

问题：请问公司在视频编解码领域的客户情况如何？

回复：在云端进行集中计算是大势所趋，而视频是云端和终端显示

设备之间进行通信的一种主要方式，常见的如视频会议、云桌面、云游戏等。芯原的视频处理器 IP 系列中最新一代的 Hantro VC9000D 现可支持最新通用视频编码标准的解码，为数据中心、高清电视、高端智能手机等设备提供灵活可配置的先进视频解码解决方案；此外，基于芯原视频处理器的数据中心视频转码加速解决方案可以为客户提供基于自有 IP 的高性能视频转码芯片和开源软件一体化解决方案，广泛应用于视频加速卡、流媒体及视频点播、数据中心服务器及安全监控视频系统等，为客户提供高性能视频处理的同时，极大地降低整体功耗和成本。目前，芯原的数据中心视频转码加速解决方案已经获得多家客户的认可，其中包括中国前 5 名互联网企业中的 3 家，以及全球前 20 名云服务提供商中的 12 家客户。

问题：请问芯原是如何保持行业中较低水平的离职率的？

回复：公司人才稳定性保持于较高水平，在 2022 年，公司中国大陆地区员工主动离职率为 7.2%，远低于半导体行业 19.7%的主动离职率。

公司坚信人才是公司发展的关键资源之一，在企业管理上，公司奉行用人文精神和人文关怀引导公司发展，倡导“公正、关爱、分享与快乐”的企业文化，通过完善有效的培养方案、公开透明的晋升机制、多渠道的员工沟通平台和以人为本的员工福利来保持稳定的团队建设。