

证券代码：688368

证券简称：晶丰明源

上海晶丰明源半导体股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：2025-17

投资者关系活动类别	<div>■特定对象调研</div> <div><div><div><input type="checkbox"/>媒体采访</div><div><input type="checkbox"/>新闻发布会</div><div><input type="checkbox"/>现场参观</div></div><div><div><input type="checkbox"/>分析师会议</div><div><input type="checkbox"/>业绩说明会</div><div><input type="checkbox"/>路演活动</div><div><input type="checkbox"/>其他</div></div></div>
参与单位名称及人员姓名	J. P. MORGAN、FIDELITY INTERNATIONAL、Lazard Asset Management、BNP Paribas Asset Management、磐泽资产、Point72、国泰君安、大朴资产、长江证券、华夏久盈资管
时间	2025 年 9 月 18 日 16:45-18:00 2025 年 9 月 24 日 13:45-14:45、15:00-16:00
地点	上海市浦东新区申江路 5005 弄 3 号楼 9-10 层
上市公司接待人员姓名	董事会秘书：杨彪
投资者关系活动主要内容介绍	<p>一、公司 2025 年半年度业绩情况</p> <p>2025 年上半年，公司实现销售收入 7.31 亿元，较上年同比减少 0.44%；实现归属于上市公司股东的净利润 1,576.20 万元,较上年同比增加 4,626.96 万元，较上年同期上升 151.67%；实现归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润为 1,256.39 万元,较上年同期增加 3,039.92 万元，同比上升 170.44%。</p> <p>本报告期公司实现主营产品综合毛利率 39.60%，较上年同期提升 4.18 个百分点。</p> <p>截至 2025 年 6 月 30 日，受报告期内收购控股子公司南京凌鸥创芯剩余少数股权及实施利润分配的影响，公司实现归属于上市公司股东的净资产 11.47 亿元，比上年期末下降了 8.88%。</p>

	<p><b>二、问答环节</b></p> <p>1、公司收购易冲的交易预计什么时候完成？</p> <p>答：本次重组工作尚在积极推进中，目前仍处于交易所审核阶段。公司已于 2025 年 8 月 20 日披露了《关于上海晶丰明源半导体股份有限公司发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金申请的审核问询函的回复》及其他相关公告。</p> <p>本次交易尚需满足多项条件后方可实施，包括但不限于上交所审核通过、中国证监会同意注册等。本次交易能否取得上述批准和注册，以及最终取得批准和同意注册的时间均存在不确定性。公司会严格按照相关法律法规履行信息披露义务，敬请关注后续公告。</p> <p>2、公司高性能计算电源芯片业务上半年增势明显，有哪些具体的业务进展？</p> <p>答：目前，该产品线已实现数字多相控制器、DrMos、POL 及 Efuse 全系列产品量产并进入规模销售阶段，特别是新一代显卡应用，已在多家海外和国内客户开始大批量出货，从而带动整条产品线业务增长。此外，依托于 DrMos 产品适应市场需求革新突破，整体业务得以快速增长，更多国际和国内客户实现业务破局。通过持续的 BCD 工艺创新及产品创新，第二代 DrMos 芯片性能显著提升，从而促使成本下降，市场竞争力进一步增强，目前已获得多家客户导入并进入量产阶段。</p> <p>3、公司工艺平台和技术研发到哪一阶段了？</p> <p>答：2025 年上半年，公司对 BCD-700V 高压工艺平台进行了技术升级，第六代已经开始量产，该工艺可覆盖 LED 照明、AC/DC 电源和部分电机控制驱动芯片产品，进一步巩固了公司在高压工艺技术以及产品上的领先优势。</p> <p>低压工艺平台方面，公司自研的第一代 40V BCD 工</p>
--	--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

	<p>艺平台高性能计算电源芯片已大批量稳定量产，基于自研第二代 40V BCD 工艺平台设计的 DrMos 产品性价比显著提升并进入量产。目前公司正在推进第三代工艺的研发，基于该工艺平台的芯片设计已经完成，正在等待生产验证，预计在 2026 年可实现量产。</p> <p>封装技术方面，公司独占封装 EHSOP12 已进入量产，EMSOP 封装技术也在持续研发中，预计将进一步带动成本下降。</p> <p>4、凌鸥创芯以及电机控制驱动芯片业务的销量和业务进展情况怎么样？</p> <p>答：今年 3 月，公司使用自有资金收购了凌鸥创芯剩余 19.19%的股权，实现 100%控股。今年上半年，电机控制驱动芯片实现销售收入 1.92 亿元，较上年同期增长 24.30%。</p> <p>公司通过技术创新持续提升产品集成度和性能，推动业务高速发展。目前，汽车电子业务继续实现突破，推出了超高集成度的 ALL-in-One 智能车规级 MCU，空调出风口产品实现销量超百万颗，热管理及座椅通风也都有产品进入量产。</p> <p>5、LED 照明芯片业务收入下降的原因是什么？</p> <p>答：通用 LED 市场竞争激烈，公司产品的销量与单价都出现明显下滑，上半年整个产品线销售收入较上年同期下降了 15.02%。</p> <p>公司通过积极扩大智能 LED 照明产品的市场布局，在可控硅调光业务及高性能灯具业务上保持领先地位，同时实现北美 0-10V 调光大功率照明产品、DALI 调光业务的显著增长。另外第六代高压 BCD-700V 工艺平台及独占创新封装 EHSOP12 的逐步量产，叠加供应链整合成效，使得整体产品单位成本下降 14.17%，毛利率提升 4.46 个</p>
--	--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

	<p>百分点。</p> <p>6、公司上半年毛利率怎么样？</p> <p>答：毛利率稳中有升，上半年度公司主营产品综合毛利率 39.60%，同比上升 4.18 个百分点。一方面，公司积极契合市场需求，通过工艺迭代、加强供应链管理等方式持续降本增效；另一方面，通过不断优化产品结构，进一步增强在电机控制驱动芯片领域的技术及产品能力，电机控制驱动芯片收入占比进一步提升，收入较上年同期增长 24.30%；同时，DrMos 产品适应市场需求革新突破亦带动了高性能计算电源芯片业务快速增长，收入较上年同期增长 419.81%。</p>
附件清单（如有）	/
日期	2025 年 9 月 24 日