

证券代码：688484

证券简称：南芯科技

上海南芯半导体科技股份有限公司

投资者关系活动记录表

编号：2025-003

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（电话会议）
参与单位名称及人员姓名	华泰柏瑞、人保资产、标朴投资、物产中大、山金金控、瀛赐基金、运舟资本、大成基金、融通基金、景顺长城、前海汇丰证券、华安证券、东方证券、广发证券、平安证券、兴全基金、中泰证券、泰信基金、汇添富基金、中信建投证券、建信养老、国信证券、富国基金、国联民生证券、海富通基金、理成资产、东北证券、聚鸣投资、熹世润投资、国盛证券、华夏久盈资产、东吴证券、JP Morgan、华福证券、申万宏源证券、淡水泉投资、信泰人寿、兴业基金、全天候私募、圆信永丰基金、中信证券、兴业证券、财通证券、光大证券、Fidelity、浦银安盛、信诚基金、光速光合
时间	2025 年 7 月
地点	上海及线上会议
上市公司接待人员姓名	董事会秘书 梁映珍
投资者关系活动主要内容介绍	主要交流的问题： 问题一：公司今年二季度及下半年的业务情况如何展望？ 答：2025 年第二季度，公司订单需求保持饱满态势，这得益于多领域的新产品在各重点客户的快速渗透。不仅消费电子领域持续增长态势，汽车电子和工业电子等新兴领域的业务增量也持续释放，推动整体业务呈现多线成长的格局。

	展望下半年，随着消费电子行业传统旺季的到来，以及下游核心客户多款新品的集中发布，公司的产品出货量有望进一步提升。同时，公司在汽车电子、工业等领域的新品导入进度加快，业务结构将更趋多元化，有望推动公司下半年业务规模进一步提升。 问题二：公司毛利率情况如何？后续如何展望？ 答：从上半年情况来看，公司毛利率受多重因素综合影响，一方面，公司各条产品线业务成长节奏不同带来公司营收产品结构变化，导致公司毛利率波动；另一方面，受市场环境竞争的影响，公司部分产品毛利率波动。综合来看，上半年毛利率较去年同期有所下降。 展望今年下半年，随着业务规模的扩大，同时各类新品业务伴随旺季及客户新品发布的情况下有望实现更好的突破，产品结构有望改善，下半年毛利率可能环比修复。 问题三：公司今年的业务增长点有哪些？ 答：公司持续丰富产品线、拓展应用场景，在高端消费电子、汽车电子及多元工业场景领域持续扩展产品布局。过去两年，公司持续推出的各类新品，均在不同客户中加速导入量产，今年下半年伴随行业旺季以及客户新品发布的节奏，公司在各业务领域，包括在汽车电子、Display power、BMS、AC-DC、无线充电管理等领域均有望快速成长。公司持续加大研发投入，预计在今年后续以及明年还将推出更多新品，切入更多细分市场领域，以构建多领域驱动的增长格局。 问题四：请问公司在智能驾驶领域有什么产品布局吗？ 答：公司汽车解决方案面向未来绿色和智能的出行方式，涵盖车身控制、智能驾驶、智能座舱及车载充电应用领域。 在智能驾驶方面，公司致力于为客户提供从 ECU 到摄像头、雷达等感知模块的一站式电源芯片解决方案。公司已推出并规模量产了多款芯片产品，包括车规级升降压转换器、智能高边驱动开关、车载摄像头/雷达 PMIC 等，为整套智能驾驶系统提供高效的电力支持和实时电路状态监控与保护。此外，面向智能驾驶，公司还在布局适用于毫米波雷达的 PMIC 芯片，加速赋能国内智驾发展。 问题五：公司在工业领域具体有哪些规划？ 答：工业存在下游应用领域分散、布局周期跨度长等特点，公司主要围绕能源、AIoT、AI、通信与工控等重要领域规划布局。在能源方面，主要针对储能设施、逆变器、配电设施等场景推出多款 DC-DC、Charger 芯片产品；在 AIoT 方面，主要围绕机器人、无人机、E-bike 等终端应用铺设新品；在 AI、通信、工控等
--	---

	领域，主要涉及多款电源类产品。 问题六：公司目前在海外业务有什么新的拓展机会吗？ 答：全球化是公司发展战略的重要目标，公司已在韩国、新加坡、欧洲等地进行布局，搭建本地化团队，重点围绕高端消费电子、汽车等领域拓展重点客户新的业务机会。目前，公司在韩国知名客户已实现关键业务突破，预计今年将为客户推出并规模量产多款芯片产品，未来有望导入更多新品，持续快速扩大业务规模，同时公司也正在多个细分领域加速推进其他市场的潜在客户机会。
附件清单 (如有)	无
日期	2025.8.5