

乐鑫信息科技（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 type="checkbox"/> 其他（ ） |
| 参与单位名称 | 国寿安保、广发电子、易方达、Tiger Pacific、Tyboun Capital、兴业证券、银河证券、凯丰投资、南方基金、惠明经纬投资、汇添富、国泰君安、BNP PARIBAS、建信股权、BlackRock、中金公司、Matthews Asia、招商基金、长城证券、富达基金、华创电子、施罗德投资管理、西部证券、UG 投资管理基金、东北证券、华金证券、东方证券、天弘基金、中银国际、西部利得、重阳投资、天安人寿、中欧基金、湘财基金、泰康资产、淳富资产、上投摩根 |
| 时间 | 2021 年 4 月 16 日-4 月 30 日 |
| 地点 | 中国（上海）自由贸易试验区碧波路 690 号 2 号楼 304 室 |
| 公司接待人员姓名 | 公司副总经理兼董事会秘书：王珏 |
| 投资者关系活动主要内容介绍 | <p>交流的主要问题及答复：</p> <p>1. 公司对于今年业绩的展望如何？ 答：公司已公开的业绩展望是 2021 年收入增长为 40-60%，研发投入增长为 30-40%。但这不构成对投资者的业绩预测与承诺，此信息已经在年度股东大会资料中公布。</p> <p>2. 收入的增长计划中，多少是基于产能的增长，多少是基于价格的调整？ 答：产能安排是上年出货量基础上增长 60%，且有一定弹性，加上 2020 年底库存的话，实际可供应量更大。尚没有考虑价格增长因素和产品结构调整的因素。由于 2021 年行业供需不平衡的因素，价格也有上涨调整的空间。在供应链不稳定的情况下，客户会更倾向于购买模组或购买内置 flash 的芯片，可能会导致产品结构发生变化。我们在销售模组还是芯片上没有倾向</p> |

| | |
|--|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| | <p>性。与销售一颗不含 Flash 的芯片相比，销售一个模组或一颗内置 flash 的芯片的毛利率较低，但毛利绝对值更高一些。</p> <p>3. 看到公司近期加快了出新品的速度，20 年有两款新品，21 年已经发布了 Wi-Fi 6 产品线 ESP32-C6 芯片，是否还有新的产品计划？</p> <p>答：之前我们新品发布较慢的原因是，我们在花时间投资于基础研究，现在重要的核心技术都已经实现了自研。接下去就通过把几项技术排列组合就可以快速出产品了。我们预计今年还有新产品会发布，但先不透露具体细节了，以我们正式发布为准。还是针对物联网领域的产品。</p> <p>4. 公司产品的 AI 功能主要是指什么？</p> <p>答：我们会从语音唤醒、语音识别控制方面进行切入 AI 应用。从 ESP32 芯片开始起，我们就自研了相关的 AI 算法。从 ESP32-S3 芯片起，我们在 MCU 中增加了用于加速神经网络计算和信号处理等工作的向量指令 (vector instructions)。AI 开发者们通过 ESP-DSP 和 ESP-NN 库使用这些向量指令，可以实现高性能的图像识别、语音唤醒和识别等应用。ESP-WHO 和 ESP-Skainet 也将支持此功能。</p> <p>5. 如果技术更新换代较快，除 Wi-Fi 6，公司预计还有哪些其他增长点？</p> <p>答：公司产品围绕“处理”+“连接”领域展开， AI 计算将会是我们之后新产品的一大发力点，除了 Wi-Fi 6 芯片，目前尚有 RISC-V 核处理器、低功耗蓝牙、Wi-Fi 6 FEM 等在研项目正常进行中，去年年底推出的 ESP32-C3 芯片，已内含自研的 RISC-V 处理器；新品 ESP32-C3 和 ESP32-S3 在射频性能上已经有了非常出色的表现，TX 在 802.11n/HT40/MCS7 模式下典型发射功率可达到 18.5dBm，对于我们在研的其他带射频的芯片项目来说是很好的技术基础。</p> <p>6. 今年公司的招聘计划是？</p> <p>答：我们计划再增加 100 人左右，包括校招和社招。我们的研发资金大都是在研发人员投入上。</p> <p>7. 目前是否有看到海外的增速较快？</p> |
|--|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

| | |
|--|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| | <p>答：由于目前海外公司在中国制造也很多，所以较难区分。直接销售海外的部分绝对值增速较快，但比例尚未发生较大变化。</p> <p>8. 在疫情后看到公司业绩的成长，是主要来自于已有客户的项目放量增长还是来自于新客户产品应用的增加？</p> <p>答：两者皆有，我们每天能都有新客户进入，他们有新产品量产带来的增量。老客户的量也有看到继续增长。我们是受益整个时代的变化，智能化在各个领域的渗透率不同，但整体都在渗透的过程中。</p> <p>9. 公司已经发布了 Wi-Fi 6 物联网芯片，Wi-Fi 6 技术是到了在物联网快速普及的时点了么？</p> <p>答：Wi-Fi 6 在物联网领域还没有到普及的时间，还是要等 Wi-Fi 6 路由器的普及。但有些低功耗的应用可以先行，例如使用电池供电类的。但我们作为行业主要技术供应商，会先做好技术储备，以技术驱动需求，等客户需要时即可提供技术产品。</p> <p>10. ESP32-C3 已经开始出货了么？之前公开渠道还没有看到售卖。</p> <p>答：是的，3 月已经向商业客户开始批量供货，面向开发者的电商渠道在 4 月也已经开始公开发售。</p> |
|--|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|