

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	√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	中信里昂证券、天弘基金、淳厚基金、华商基金、建信养老、泰康资产、祥瑞投资、信达证券、富国基金、宝盈基金、长盛基金、东方证券、中银证券、富兰克林、华泰保兴、人保资产、富兰克林邓普顿、招商基金、东方证券、大家资产、招商证券、国信证券、光大保德信基金、江安基金、招商基金、信诚基金、光大资管、富恩德资产、灏霖投资、鑫元基金、中信证券、方正证券、上投摩根基金、华安基金、中信保诚基金、中庚基金、磐耀资产、磐厚资本、博时基金
时间	2021年5月10日-5月26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. 近期有经销商反映 Wi-Fi 6 无线路由器销量不错，想了解一下公司 Wi-Fi 6 芯片的情况，是否已实现量产？对量产有何规划？</p> <p>答：我司 Wi-Fi 6 芯片 ESP32-C6 产品是用于 IoT 领域设备端的，并不用于路由器。该产品目前是样品阶段，今年会量产。</p> <p>2. Wi-Fi 6 芯片是否会后续的一大关注点，是否会对业绩表现有较大影响？</p> <p>答：IoT Wi-Fi 6 产品线的业绩贡献将取决于目前市场 Wi-Fi 6 路由器的普及程度，随着路由器的普及，未来会有较多 IoT 终端产品开始使用 Wi-Fi 6 技术。因此预计在 2023 年会开始有贡献。</p>

	<p>3. 在全球类芯片短缺的情况下，当前晶圆厂交付的周期如何，芯片供货是否有比较大的压力？是如何应对的？ 答：由于我们在 2020 年下半年就已经开始积极备货，因此目前芯片的供货交期仅略有延长。得益于我们运营团队的规划，我们事先安排的库存计划缓冲了目前芯片供应紧张的问题。</p> <p>4. 公司对 Wi-Fi 芯片的定价是否会上调，大概的幅度是？ 答：价格将视供求情况而定调整，我们在 2020 年疫情爆发时执行了非常积极的降价政策稳定市场，21 年会略上调价格。具体以财报披露为准。</p> <p>5. 年报提到，2020 年度公司产品在 Wi-Fi MCU 领域市场份额为 35% 以上，处在第一的位置。现阶段公司主要向哪些该领域厂商供货？近期在与厂商合作方面如何规划？ 答：公司是 IoT 领域的上游企业，IoT 不是单一行业，下游非常分散，我们很高兴看到各个行业都在进行智能化的渗透，各行业都有成长。</p> <p>6. 今年在 Wi-Fi MCU 领域有何规划？ 答：我们的目标是不断提供便捷的物联网开发技术给予下游的开发者们使用，协助他们能够快速简单地创造新的物联网应用产品。我们的产品开发路线是处理+连接，后续的产品会进一步强化 MCU 的功能，以及增加更多连接类型的技术。我们已经完成了很多底层技术的研发工作，后续通过排列组合，会针对更多细分市场出产品。</p> <p>7. 如何看待缺芯问题，预计什么时候才能缓解？目前有哪些应对措施？ 答：近期缺芯是行业面临的普遍问题。一方面，下游市场对于芯片的需求旺盛，造成了一定程度的供不应求。另一方面，疫情的变化对于上游晶圆厂的产能仍存挑战。据晶圆厂消息，预计 2023 年前后缺芯局面或可缓解。在此背景下，公司将持续为我们的客户争取最大的产能分配，以保障客户的业务连续性。</p> <p>8. 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</p>
--	--

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。我们在业务推广上，对芯片还是模组没有倾向性。

9. 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？

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。

10. Wi-Fi 6 FEM 产品线会在今年发布么？

答：今年将发布的新品还是在 IoT 产品领域，会把 AIoT 主赛道的产品矩阵进一步丰富化，覆盖更多的细分领域。Wi-Fi 6 FEM 产品线今年没有计划，预计在 2022 年，我们会先把资源集中投入主赛道。

11. 今年公司的招聘计划是？

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。

12. 目前是否有看到海外的增速较快？

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。

13. 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？

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。

14. ESP32-C3 的出货情况如何，会成为今年的主要营收贡献么？

	<p>答：ESP32-C3 在 3 月已经开始批量供货，也已经快速 Design-In 多个重要的商业客户。预计今年会有比较好的营收表现，但由于其他产品线比如 ESP32 系列仍然在快速增长，ESP8266 仍然有较大的市场需求，因此在营收比例上新品还不会有很大的占比。我们已经备好了充足的新品产能，一旦新品市场放量，会及时供应。</p> <p>15. 从产品结构来看收入主要是哪些产品贡献？</p> <p>答：本行业产品从发布到贡献一定比例业绩的时间比较长，一般需要 1-2 年。因为硬件发布以后，还有大量的软件工作需要做，再加上客户 design-in 的周期以及产品验证和软件测试需要时间。所以 2021 年的主要业绩贡献会来自于 ESP32，其次是 ESP8266，以及预计 ESP32-C3 也会开始贡献（公司史上最快速下游 design-in 的产品），加上 2019 年发布的 ESP32-S2 也开始进入业绩贡献期。公司已形成在中高低端进行产品矩阵全覆盖。</p>
--	--