



盈方微公司介绍

盈方微公司介绍

盈方微公司概览

盈方微所在市场分析

盈方微业务及产品规划

盈方微未来愿景

盈方微公司概览

盈方微的历史

于2008年1月创立盈方微

iMAPx210芯片量产并大卖，当年实现销售量近百万片

持续对相关ARM之IP进行投资，获得了包括Cortex-A5、A9, Mali 300、400等授权

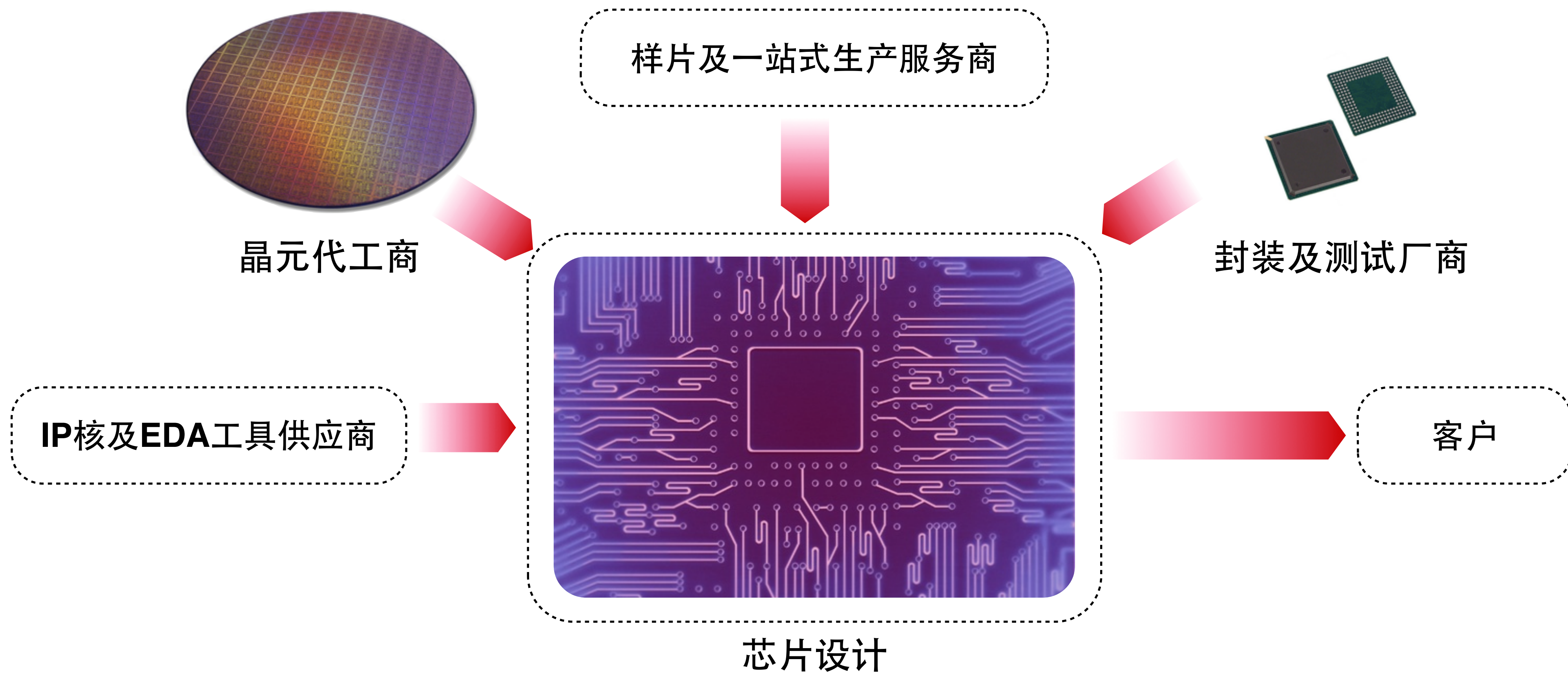
公司股改完成，iMAPx8, x15系列芯片量产

iMAPx9系列高端芯片全新登场

全面布局64位处理器芯片、穿戴式芯片、影像芯片



我们所从事的是产业链最核心的芯片设计业务



我们的处理器可适用于广泛的智能硬件领域



平板、智能电视、机顶盒、
导航仪、智能监控.....

InfoTM



以及未来更多.....

注：以上图片并不能完全代表我们所支持的产品，该部分照片仅用作列示本章节之逻辑关系。

我们开发出不同类别的处理器，并已经成功应用于不同国家、行业的客户



运营商 / 广电

互联网企业

消费电子

我们优异的产品使我们屡获殊荣

我们产品的优势以及竞争力帮助我们不同组织中获殊荣

2013 工信部“中国芯”最具潜质奖
2013 上海市高新技术成果转化项目
2013 海关总署跨关区报税试点企业
2012 国家重点集成电路设计企业
2012 中国最具成长性集成电路设计企业
2012 上海市张江高科技园区最具潜力奖
2011 国家重点新产品
2011 中国IC设计公司成就奖：年度热门产品奖
2010 中国信息产业年度高成长企业
2010 年度移动互联网影响力企业

.....

所在行业分析

全球处理器市场规模2013年约1000亿美金，并将保持约12%的稳定复合增长

- 全球处理器出货量在2012年达到了约**276亿片**，并将在未来五年保持**8%**的复合增长率
- 根据平均参考价格，2012年全球处理器市场规模在约**930亿美金**，并将在2017年达到约**1700亿美金**

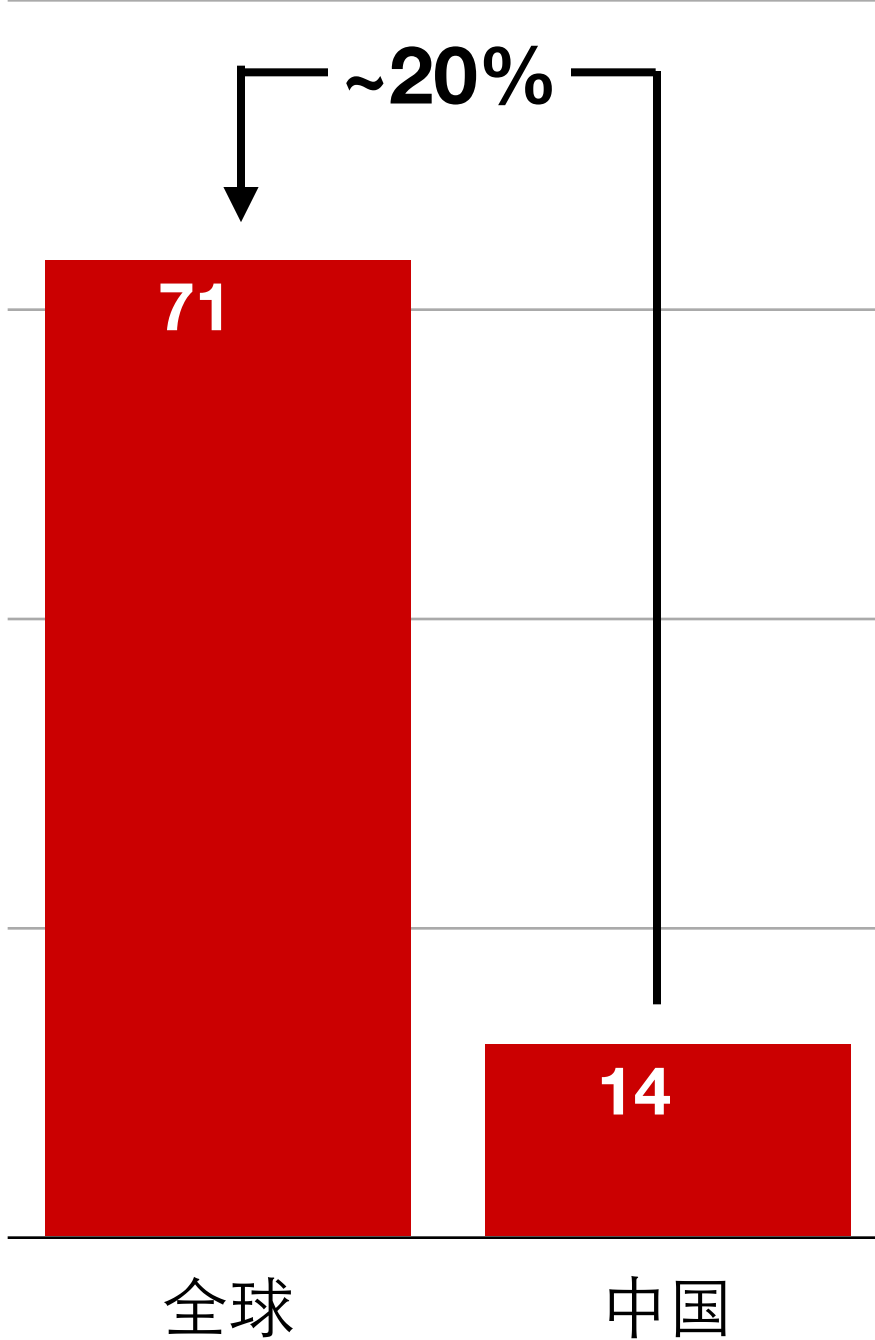
出货量：百万		2012			2017			CAGR 设备	CAGR 芯片
		设备量	单位处理器使用量	处理器出货总量	设备量	单位处理器使用量	处理器出货总量		
移动	智能手机	730	3-5	2,500	1,800	3-5	6,800	20%	22%
	功能手机	460	2-3	1,200	-	-	-	-	-
	低端语音手机	730	1-2	730	710	1-2	1,400	-1%	14%
	移动音乐播放器	130	1-3	250	90	1-3	180	-7%	-6%
	移动计算	400	1	400	850	1	850	16%	16%
家庭	数码相机	150	1-2	230	130	1-2	200	-3%	-3%
	数字电视机及机顶盒	420	1-2	640	600	1-4	2,000	7%	26%
企业	PC及服务器	200	1	200	200	1	200	0%	0%
	网络设备	1,200	1-2	1,300	1,500	1-2	1,700	5%	6%
	打印机	120	1	120	130	1-3	130	2%	2%
	硬盘	700	1	700	1,100	1	1,100	0%	9%
嵌入式	汽车	2,600	1	2,600	3,800	1	3,800	8%	8%
	智能卡	6,000	1	6,000	8,500	1	8,500	7%	7%
	微控制器	8,700	1	8,700	11,400	1	11,400	6%	6%
	其他	2,000	1	2,000	3,000	1-2	3,000	8%	8%
合计：		24,540		27,570	33,810		41,260	7%	8%

数据来源：根据对ARM、Gartner、IDC、SIA之数据整理，2013

中国处理器市场规模2013年约为140亿美金，并保持两位数的更高成长

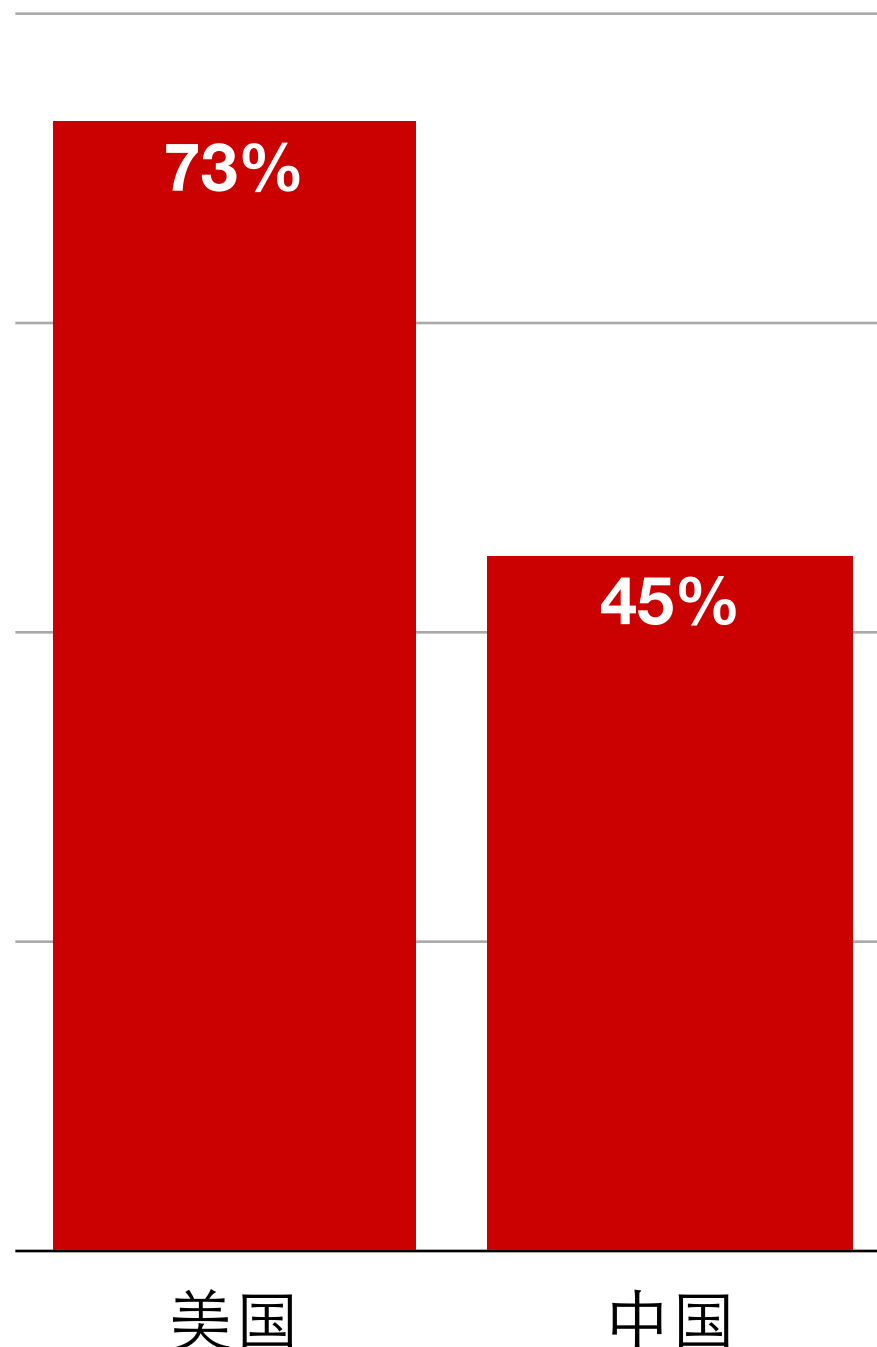
- 根据中国半导体协会预测，2013年，中国处理器市场规模约为**806亿人民币**，约占全球市场之**14%**，2014年预计成长率为**16.6%**，市场规模达到**940亿人民币**
- 中国的人口约占全球**20%**，而中国的互联网普及率仅为美国的约**60%**，因此，中国是巨大的潜力市场
- 细分市场中，结合高盛及瑞银的预测，我们预计在平板电脑、智能电视/机顶盒、车载系统、智能家庭设备、及嵌入式系统上将保持更高的市场及成长空间

中国人口 vs. 世界人口



数据来源: Wind, 2013

中国互联网普及率



数据来源: Forrester, 2013

中国处理器行业主要下游市场出货量及保有量概览

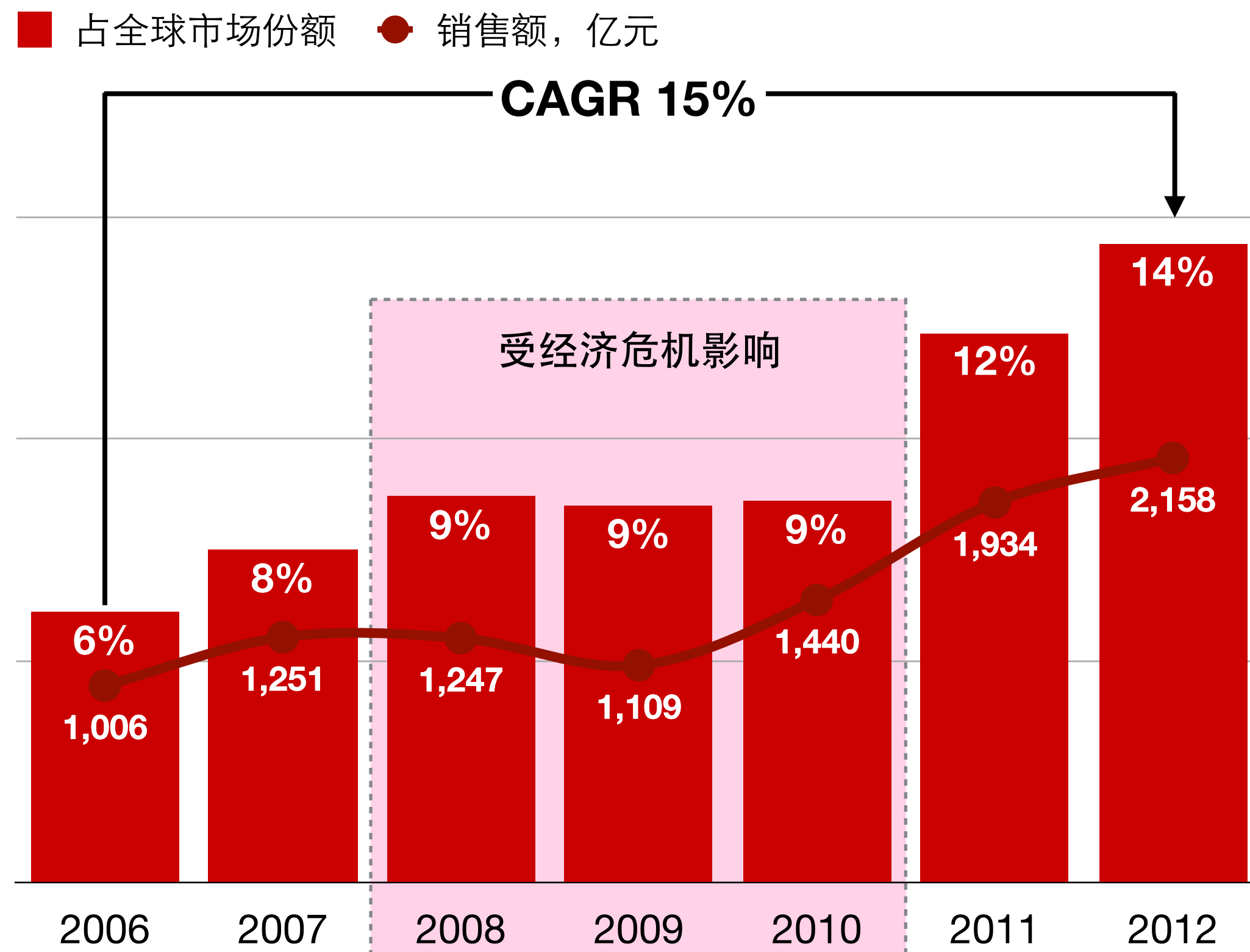
百万台	2011	2012	2013E	2014E	2015E	2016E
PC						
台式电脑出货量	39	37	34	33	33	33
笔记本电脑出货量	53	51	44	40	39	39
服务器出货量	3	3	3	3	3	3
移动设备						
功能手机出货量	366	230	109	77	52	NA
智能手机出货量	78	178	335	403	466	NA
平板电脑出货量	17	38	59	74	89	106
其他消费电子						
LCD电视出货量	12	17	22	27	32	NA
电视机保有量	404	408	412	416	420	NA
穿戴电子出货量		0	1	2	4	8
其他						
乘用车出货量	12	13	15	17	19	NA

数据来源: Goldman Sachs, UBS

中国半导体设计公司正获得越来越多国际市场份额

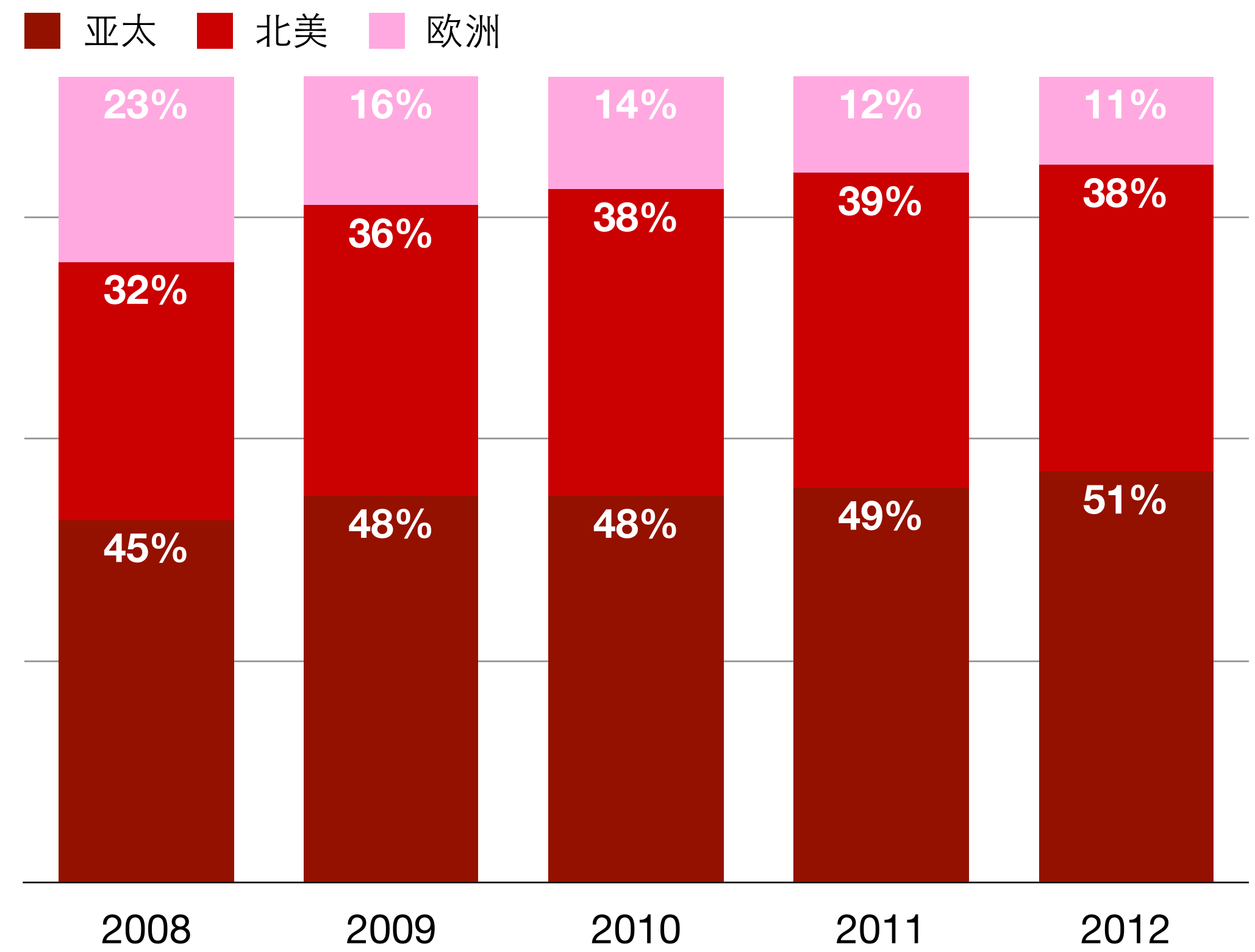
- 根据中国半导体协会统计，中国IC产业销售额在全球占比不断提高，并保持高达**15%**的年复合增长率
- 而且随着基于ARM开放架构之处理器不断流行及渗透，以及亚太市场人口及经济增长红利的带动下，亚太，特别是中国，将获得越来越多国际市场份额；对于**ARM**架构的半导体设计公司，将带来更高的市场机会

中国IC产业销售额占全球市场份额不断提升



数据来源：中国半导体协会

亚太在ARM全球销售额占比越来越高



数据来源：ARM年报

ARM架构处理器的持续占有率提升可帮助我们行业的长期成长

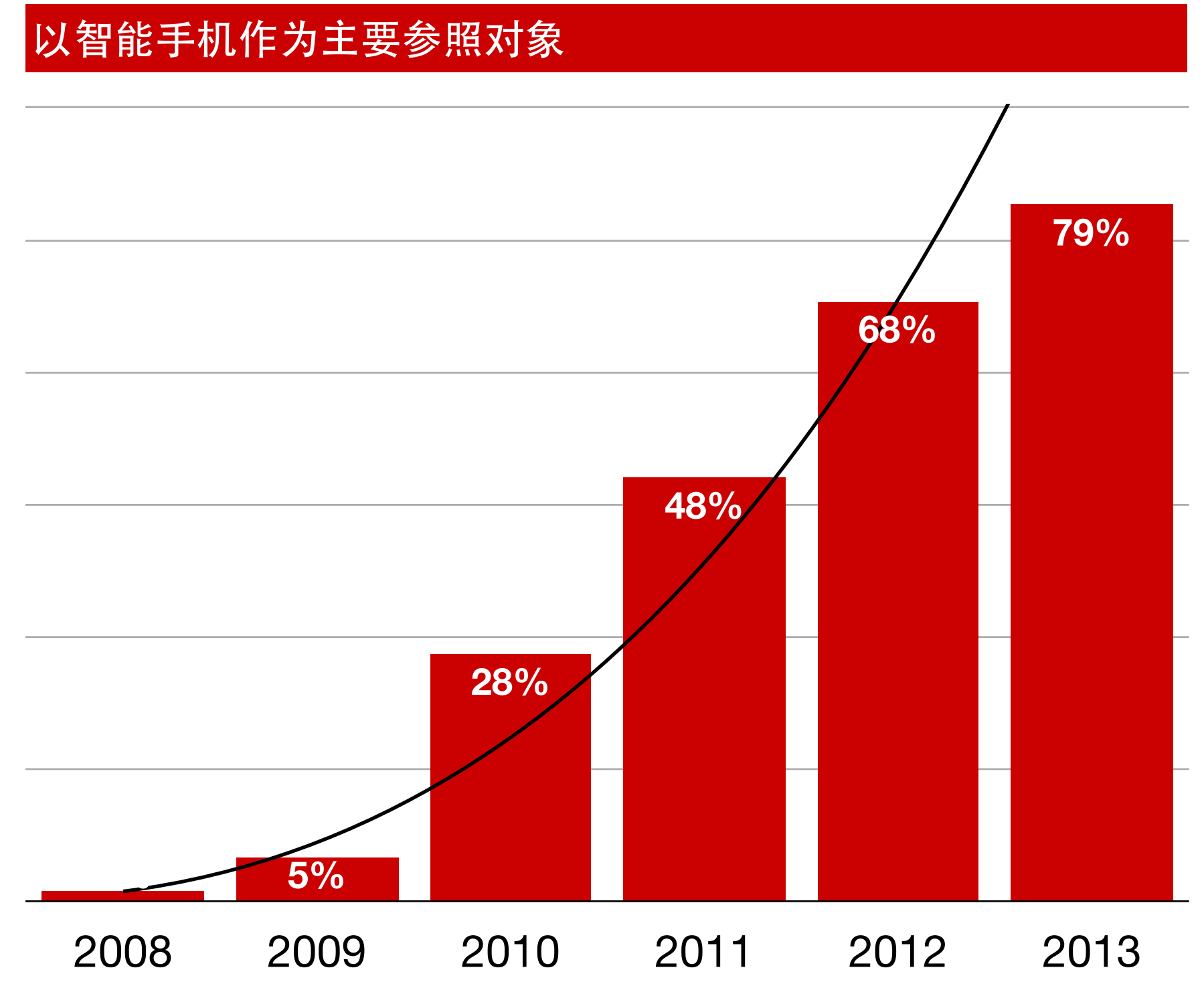
- 根据对ARM历史总体市场份额回顾，**ARM架构处理器**已成为处理器行业主要技术架构趋势
- 随着开放式的ARM授权及Android授权（智能手机市场作为主要参照对象），使产品智能化的成本得到大大降低，并完整的建立起整个生态圈，更加促进**ARM及Android**的发展
- 因此，盈方微选择ARM作为主要的技术路线，将保证我们在历史上的技术研发积累、以及相关投资得到持续及保护

ARM为处理器行业主要发展趋势

设备类别	2013 ARM市场份额	年份	ARM市场份额 回顾及预测
移动	智能手机	2007	17%
	功能手机 & 低端语音手机	2008	20%
	移动计算	2009	22%
家庭	数字电视机及机顶盒	2010	25%
	家庭网络设备	2011	29%
	消费娱乐电子	2012	32%
企业	PC及服务器	2013	35%
	企业网络设备	2017E	52%
	电脑外围设备		
	硬盘		
嵌入式	汽车		
	智能卡		
	微控制器		
	其他		
总体:	35%		

数据来源：根据ARM年报进行调整计算

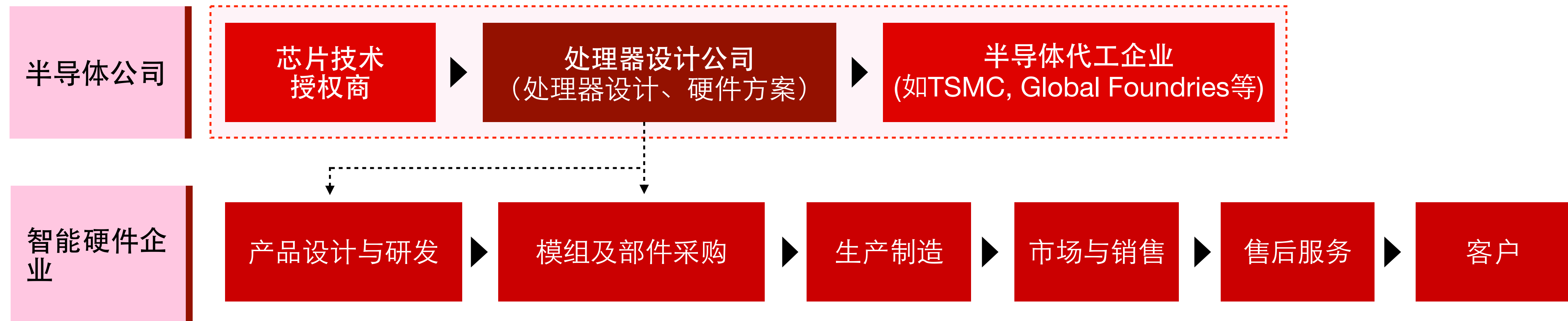
ANDROID结合ARM为目前智能产品主要方案



数据来源：UBS

处理器行业处于智能硬件价值链核心位置，由于竞争壁垒高，因此竞争对手较少

- 处理器设计公司，如盈方微，处于智能硬件价值链顶端核心位置，也使其保持较高的毛利率
- 根据ARM公司2013年数据，其应用处理器全球授权企业为**158**家，嵌入式处理器全球授权企业为**237**家，且每个授权都投资巨大，因此处理器设计公司数量较少；特别是在中国，由于行业发展时间较短，相关竞争对手非常少
- 处理器设计公司能够得到优秀的大型半导体代工企业，如盈方微得到了全球最大代工企业TSMC的代工合作，使处理器产品得到稳定的良率和先进的工艺制程，从而使处理器成本和先进性得到保证



业务及产品规划

我们的目标市场主要在：移动/携带、智能家庭、及行业市场

- 我们选择最佳的切入市场，使我们已有的技术投资的生命周期得到延长，并充分利用我们目前的技术及经验最快的扩大我们的市场份额及利润率
- 且如前页所述，该部分市场为增长最快之细分市场，使我们的营收成长得到保障，总体对应市场规模约在**189-233亿美金 CAGR 11%**（全球市场）、**46-57亿美金 CAGR 12%**（中国市场）

移动/携带 MOBILE

主要产品类别：平板电脑、混合本、智能穿戴设备

2014 - 16潜在市场规模：

全球：25-33亿美金，CAGR 14%

中国：6-8亿美金，CAGR 13%

智能家庭 SMART HOME

主要产品类别：智能电视、智能机顶盒、娱乐中心/终端、智能网络设备、智能安防

2014 - 16潜在市场规模：

全球：164-200亿美金，CAGR 11%

中国：38-47亿美金，CAGR 11%

行业市场 COMMERCIAL

主要产品类别：车载系统/车联网、商用智能设备

2014 - 16潜在市场规模：

全球：短期尚无计划进入，未做测算

中国：2-3亿美金，CAGR 22%

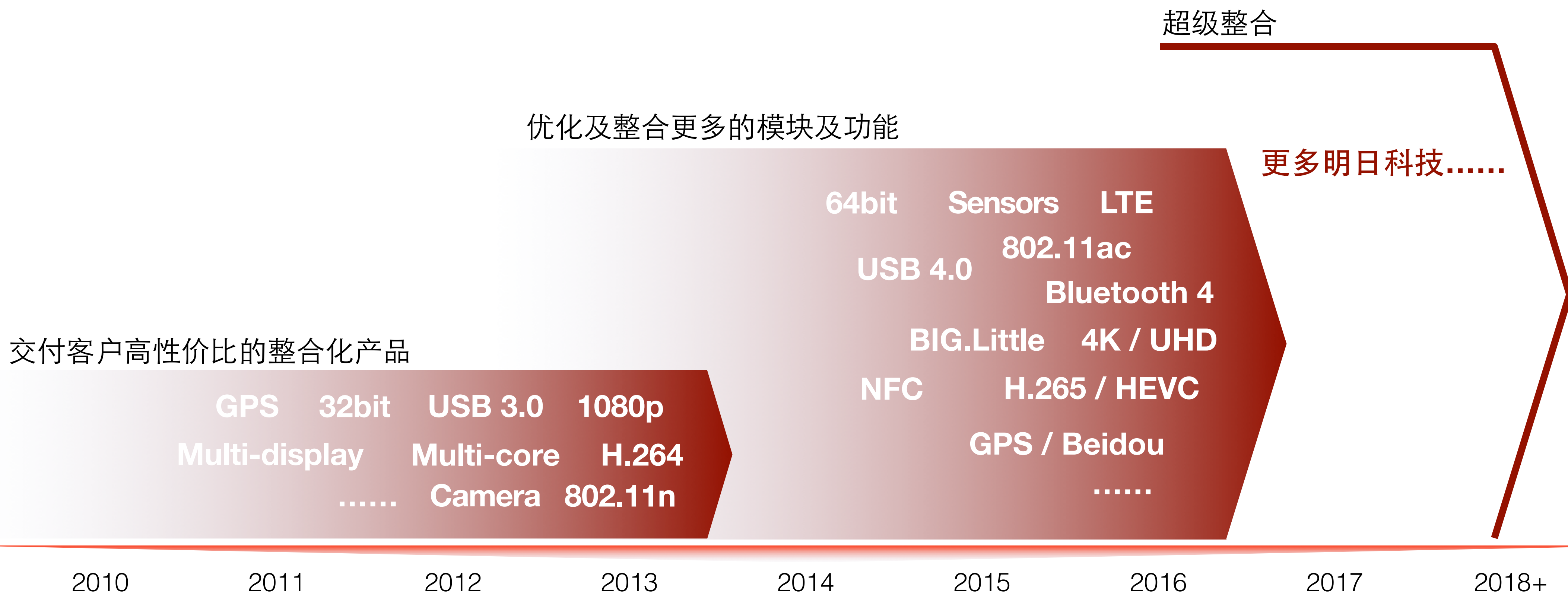
IMAPX系列芯片

W系列芯片

Q系列芯片

我们的技术积累及技术发展不断提升，我们也持续进行技术与产品创新

- 我们不断优化在现有技术组合上的投资，开发出应用于不同垂直市场用户的产品，以扩大我们投资的技术的生命周期
- 我们也不断投资新兴的技术，更加开放的半导体行业格局，也使我们可以得到最新技术的授权，如ARM与Imagination的CPU与GPU核心
- 通过与行业内最大的芯片代工厂（TSMC）建立合作关系，以使这些新技术集成到我们最新款的产品上、并能保持较高性价比



基于我们不断应用、整合最新的技术，我们将推出与世界主流技术同步的处理器产品

我们具有不断创新的基因和历史，并且我们通过不断的产品开发来交付集成更新技术、更高功耗比、更好用户体验的产品；由于基于同样的技术平台，我们的处理器可以与世界主流技术同步

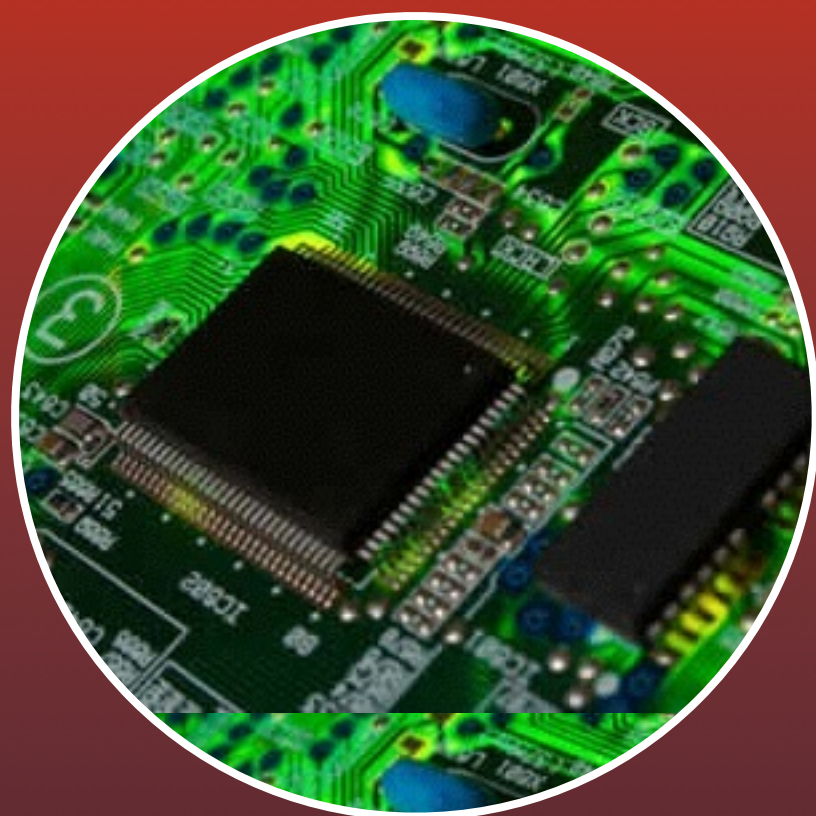
2011	2012	2013	2014~16E
<p>InfoTM</p> <ul style="list-style-type: none">▸ 应用ARM 11内核▸ 单核CPU▸ 支持1080P▸ 应用工艺：TSMC 65nm	<p>InfoTM</p> <ul style="list-style-type: none">▸ 应用ARM A5 2核CPU内核及Mali-400单核及2核GPU内核▸ 支持1080P▸ 应用工艺：TSMC 40nm	<p>InfoTM</p> <ul style="list-style-type: none">▸ 应用ARM A9 4核CPU内核及Mali-400多核GPU内核▸ 支持1080P双显示▸ 应用工艺：TSMC 40nm	<p>InfoTM</p> <ul style="list-style-type: none">▸ 应用最新64位CPU内核及最新的GPU内核▸ 同时布局4核、8核产品用于支持不同设备及价格水平▸ 支持超高清4K显示▸ 支持2.4G/5G 802.11ac超高速WiFi连接▸ 以及其他最新技术.....▸ 应用最新工艺：TSMC 28nm, 16nm <p>IMAPX系列 W系列 Q系列</p>

工艺制程、新技术整合度 →

注：2014年产品为规划中产品，实际推出市场将根据实际研发及生产进度决定。

盈方微的愿景

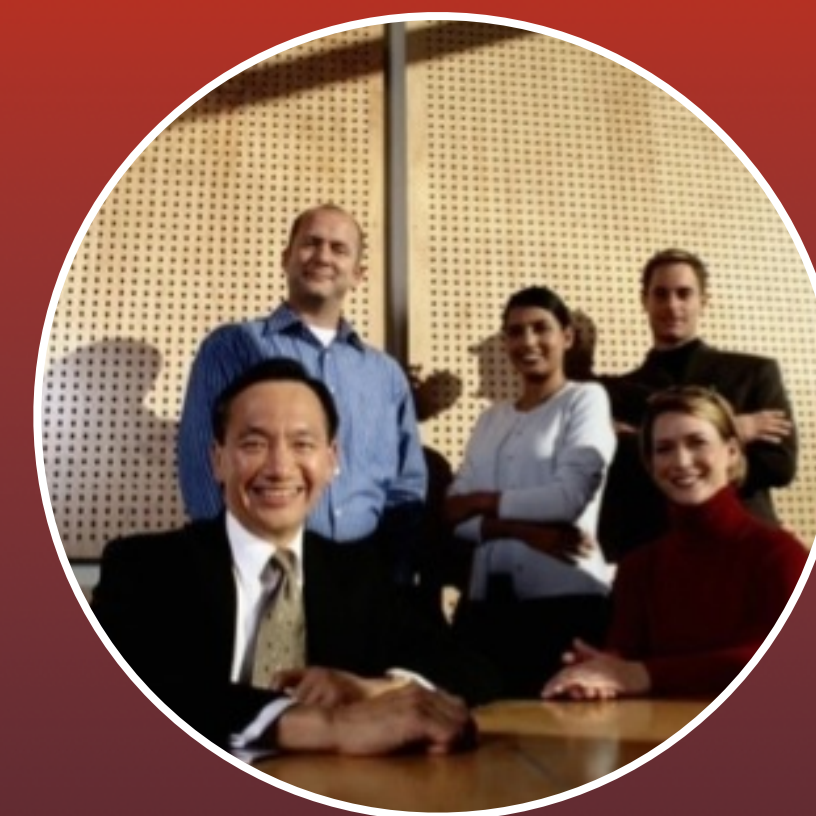
我们的愿景是成为中国领先的半导体设计企业!



完善的技术组
合及储备



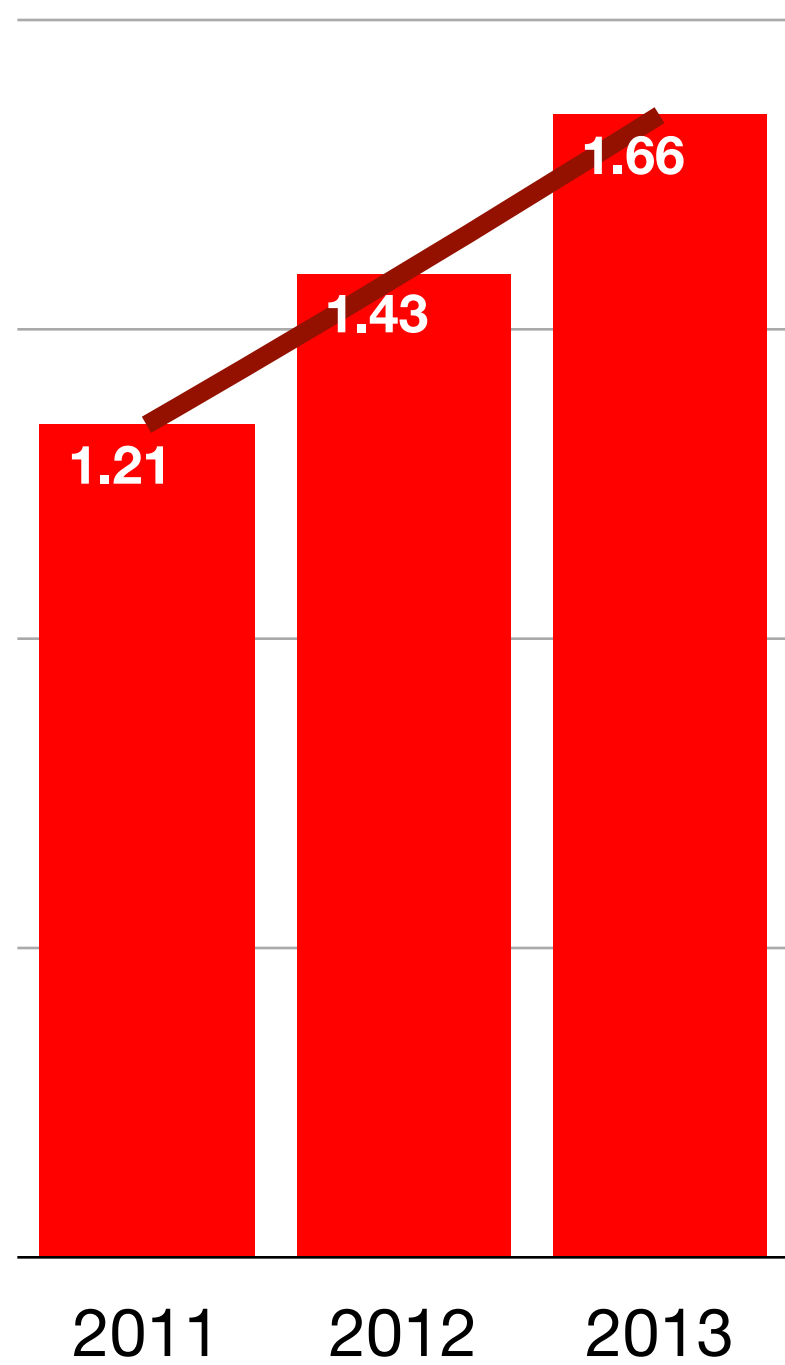
“交钥匙”解
决方案



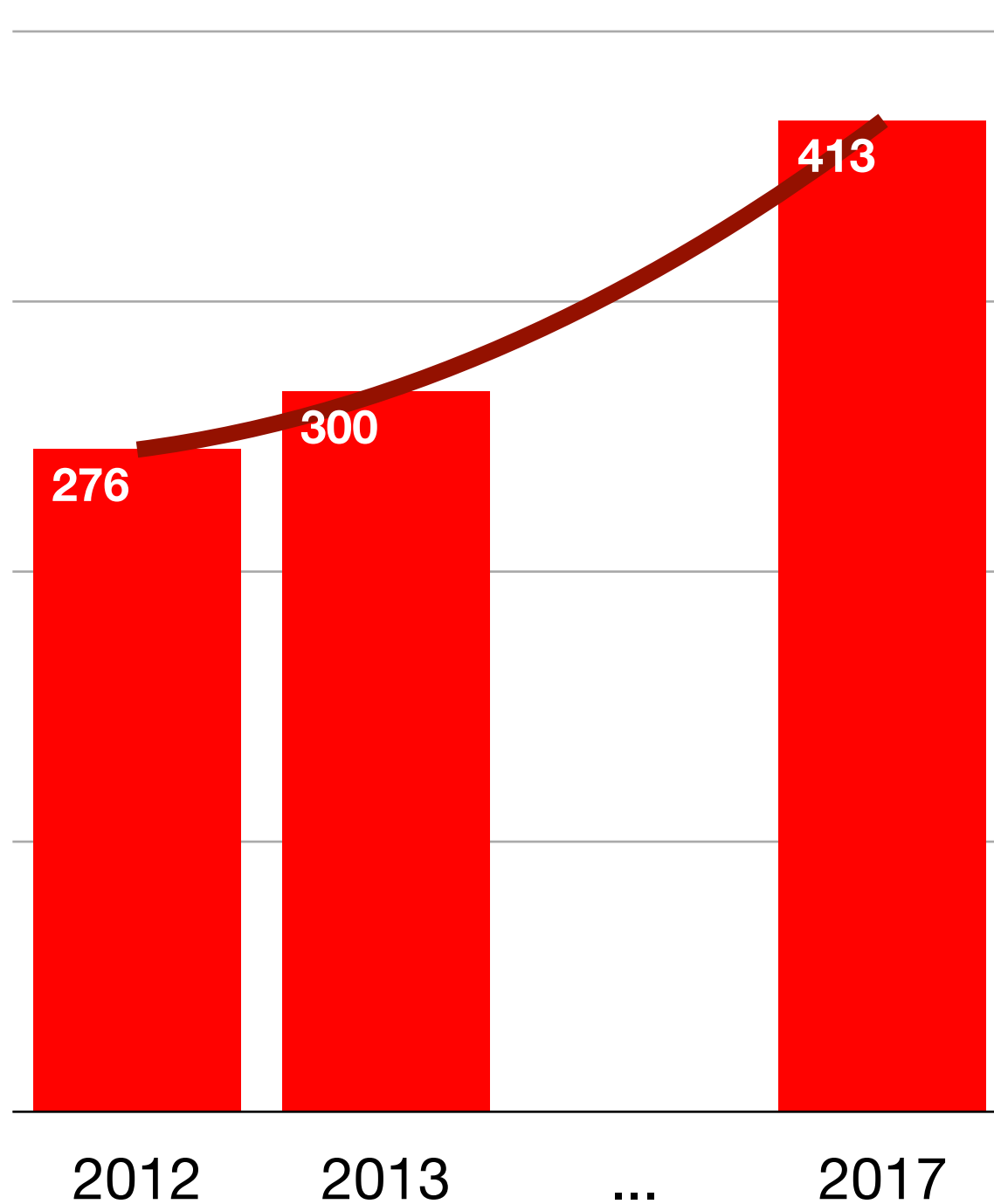
经验丰富的研发
及项目团队

我们正处于“行业风口上”的高速成长，我们希望与投资者共同分享成长!

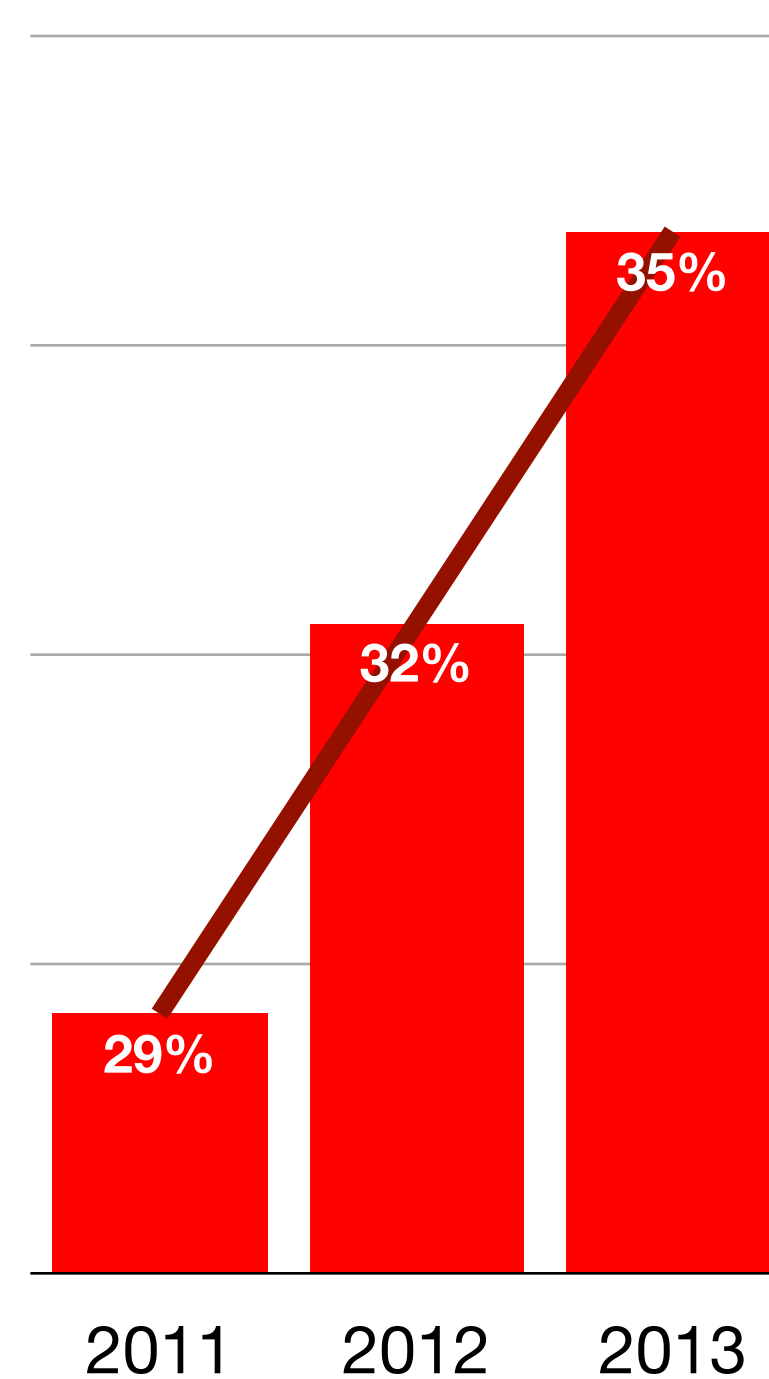
盈方微历史收入成长



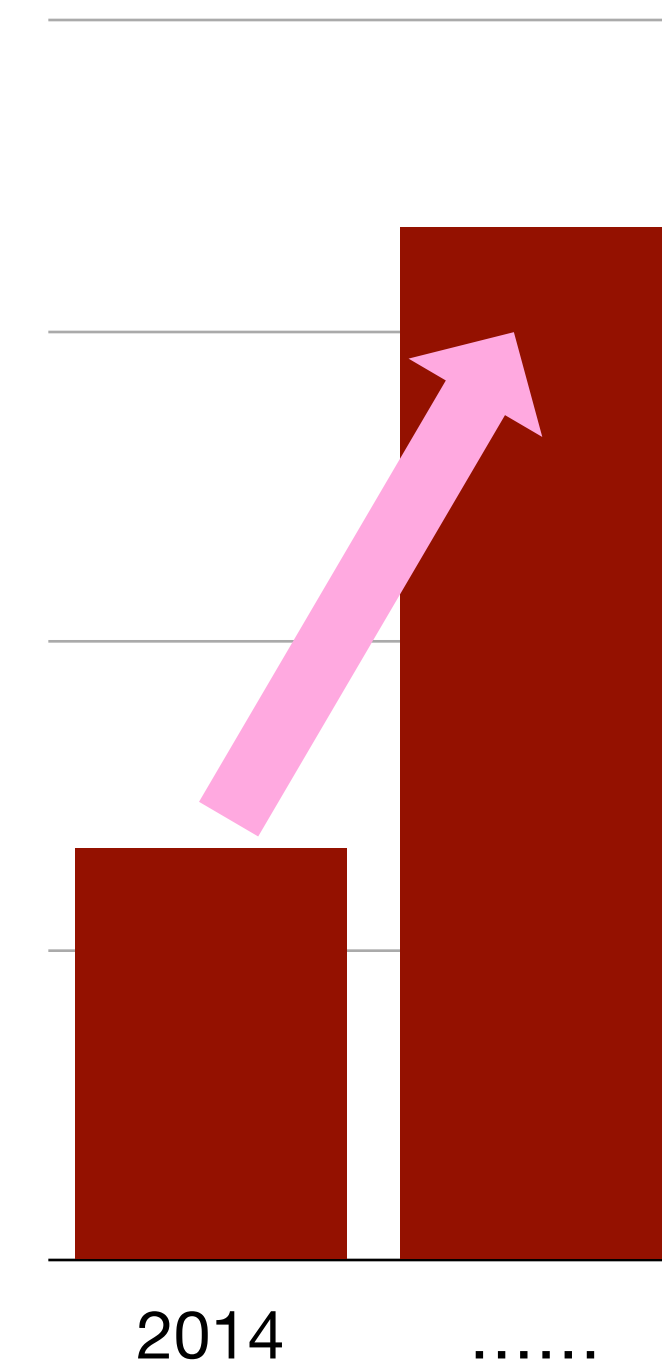
整体处理器市场成长



ARM市占率成长



盈方微业绩成长



+

+

=

数据来源：行业数据根据对ARM、Gartner、IDC、SIA之数据整理，2014；盈方微
备注：以上针对市场及业绩成长之预测仅供参考，不作为我方之承诺。