

证券代码：300327

证券简称：中颖电子

中颖电子股份有限公司投资者来访登记表

编号 2017-034

投资者来访类别	<input 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"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 一对一沟通 <input checked="" type="checkbox"/> 其他 <u>中信建投证券 2017 年上海地区精品上市公司交流会</u>
来访单位名称及人员姓名	电子行业分析师及投资法人
时间	2017 年 9 月 13 日
地点	上海浦东香格里拉大酒店
上市公司接待人员	潘一德、徐洁敏
投资者来访主要内容介绍	<p>1、来宾问：公司在显示屏驱动芯片的情况？</p> <p>潘一德：公司看好 AMOLED 显示驱动芯片在国内市场的发展机会，子公司芯颖科技持续扩大研发队伍，加大研发投入。2016 年芯颖科技的 AMOLED 芯片旧产品因为规格不适合市场主流产品的需要，因此实现的销售较少；2017 上半年已成功交付客户委托开发的芯片，为客户点亮了非量产的 AMOLED 柔性屏，完成产品验收。芯颖科技的新产品正在持续开发，未来一年内已经规划推出至少两款新产品。</p> <p>公司贴近客户，有 PMOLED 的研发经验积累，在 AMOLED 显示驱动芯片研发投入已有多年，已有高分辨率 AMOLED 显示屏驱动芯片的设计和量产经验。</p> <p>国内 AMOLED 驱动芯片市场规模确实还没起来，期间难免会有胜负，公司还在持续开发新产品。公司除了为和辉光电量产过 AMOLED 芯片外，还与国内多家面板厂有合作或接洽，配合面板厂提高良率，需等待国内 AMOLED 屏厂产能释放的时点。产品主要应用在手机。主要竞争对手来自于海外。</p> <p>柔性屏和硬性屏对显示驱动 IC 的差异不大，AMOLED 柔性屏难度主要是在面板厂，驱动芯片可以放置在特殊封装的软板上，再由软板与柔性屏幕相接，因此公</p>

司开发的芯片既适用于硬性屏也适用于柔性屏。

2、 来宾问：公司 mcu 的内核是用几位的？

潘一德：根据客户产品的需要，公司现有的 8 位内核产品可取代部分 16 位或 32 位产品，公司新产品的开发逐步展现高端化、复杂化趋向，更多的新产品将采用 32 位内核。公司正在开发 32 位内核产品未来主要用于变频空调。

3、 来宾问：公司半年度的经营情况？

潘一德：公司上半年销售增量主要来自大家电及电机控制芯片，同比增速最快是锂电池管理芯片。公司大家电市占份额持续快速增加，而电机控制芯片也在几个应用领域进入量产，开始增加营收贡献，销售占比接近 2/3。锂电池电源管理芯片已经通过国际级笔电品牌大厂的质量认证合格，实际效益可能在 2018 年开始逐步显现，如果进展顺利，2019 年对业绩贡献有机会更明显。上半年公司子公司芯颖科技已成功交付客户委托开发的芯片，为客户点亮了非量产的 AMOLED 柔性屏，完成产品验收。芯颖科技的新产品正在持续开发，未来一年内已经规划推出至少两款新产品。由于公司在研发上的投入加大，且去年盈利实现大多集中在下半年的特性，我们预期全年的盈利增速可能会跟公司的销售增速逐渐趋近。

4、 来宾问：介绍一下公司锂电池管理芯片的情况？

潘一德：公司锂电池管理芯片的应用面和客户都在增加，销售占比超一成。销售增量主要来自应用于锂电池保护芯片的电动自行车、平衡车、电动工具以及 PAD、高端手机维修市场。芯片还可用于道路救援的移动电源、无线吸尘器等。公司锂电池产品分为计量芯片和保护芯片。

一线品牌笔电厂家的锂电池管理芯片已经通过国际级笔电品牌大厂的质量认证合格。公司有能力为客户提供优质的服务、成本的竞争力，未来销量可望会是一个逐步增长的过程，进而逐渐实现进口替代。

新能源汽车锂电池管理芯片还在技术调研的准备阶段，变数尚多，有些制程需要与晶圆厂合作调试研发，目前尚未实质切入，公司的条件也还不成熟。

5、 来宾问：公司芯片的晶圆代工情况？

潘一德：公司的晶圆代工厂主要看芯片应用的需求而定，往来的主要有和舰，华虹宏力等。

6、 请介绍公司大家电产品的经营情况？

潘一德：公司产品偏工控类，销售量增长较为稳定，大家电产品以定频空调、冰箱、洗衣机为主，公司在家电、电机应用领域的芯片销售占比接近总销售额的6成，估计家电芯片销售中大家电主控芯片约占4成，小家电主控芯片约占6成。家电芯片全球市场规模约50亿。目前，公司大家电的客户还在扩充，主要是受益于芯片国产化的优势，逐步实现进口替代。

公司变频空调采用的是双内核，分别运用于空调的主控和电机，在应用上给客户提供了更多的便利。

公司的电机芯片产品可应用于抽油烟机、电动自行车、PUMP等产品；变频芯片可用于滚筒式洗衣机、变频空调等。

公司有贴近客户服务的优势、有成本竞争的绝对优势，公司已经在逐步推展实现国产替代，市场应该还有上升空间。

公司是家电主控单芯片最大的国产芯片供应商，国家政策上积极支持芯片国产化，客户配合国家政策多采用国产芯片的意愿有提升可能，我们的客户不但生产质量获得保障，产品也更具竞争力。

7、 来宾问：能否介绍一下公司的家电智能化的情况？

潘一德：对于智能家居及智能家电的发展我们还是长期看好的，智能家居及智能家电的产业还在起步阶段，公司的物联网产品微控制器部分已有用32位内核及低功耗的蓝牙开发出的芯片，会用于消费类的物联网、可穿戴产品，考虑将从无线键盘或健康医疗等应用领域切入。

8、 来宾问：公司大股东减持情况？

潘一德：威朗国际因其自身的资金安排需要，提出了减持的计划，属于股东威朗国际自主行为。大股东减持并不是清盘式的减持，与公司业绩没有关联性，也不会对公司正常经营产生影响。如果是偶尔有序的减持一些，长期影响并不大。以前的经验也告诉我们，公司长期的投资价值，还是反映在公司自身的经营结果。

9、 来宾问：公司是否考虑利用外延式增长来发展？

潘一德：公司会积极考虑类似与从事无线通讯、电机控制和电源有关的芯片设计公司合作，或策略伙伴的外延式增长方式将公司做强做大，主要关注重要的核心技术与公司技术的相关性及互补性，及被购并公司研发团队将来的稳定性。主要也要有协同效应及发展前景。

	<p>10、 来宾问：能否预测一下公司经营情况？</p> <p>潘一德：公司一般不提供预测，因为公司也无法准确预测，像 2012-2104, 公司的业绩达成率都低于公司内部预测，2015-2016 的执行情况则优于预测。就公司目前的产品线策略布局，我们觉得公司长期发展的前景及机会较好。</p>
附件清单	
日期	2017 年 9 月 13 日