

证券代码：002049

证券简称：紫光国微

紫光国芯微电子股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：20220421

<p>投资者关系活动类别</p>	<p><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（请文字说明其他活动内容）</p>
<p>参与单位名称及人员姓名</p>	<p>中再资管：孙博睿；中邮证券：陈昭旭；中邮创业基金：徐鸿博；中英人寿保险：黄志评；中银基金：张飞；中银国际：何瑾、陆莎莎、张岩松；中意资管：余浩、胡祖嘉、周陆；中信产投：翁林开；中信保诚：胡喆、孙浩中；中泰证券资管：蒋婉滢；中华联合保险：刘佑成、袁超；中航基金：陈周飞；中海基金：刘俊；中国人寿资管：于理、李博闻；中国人民养老保险：孙楠；国金股份：冯达、董俊业、谢秉稚；浙商基金：平舒语；浙商资管：李博华；招银理财：姚思劫；招商信诺资管：马衡、翟琳琳、钱漪昕、柴若琪；招商基金：李华建、王晗；长信基金：宋海岸、齐菲、李欣、梁浩；长盛基金：滕光耀；长江养老保险：张学瑞；长城财富保险资管：燕春旭、胡纪元；友邦人寿保险：赵一路；永赢基金：沈平虹、黄韵、姚宗辉、于航；英大保险资管：张立晨；银华基金：王华、杜宇、方建；银河基金：石磊；易米基金：王磊；野村东方：方靖；兴证投资：董承江；兴证全球：沈度、王品、沈安妮；兴证国际：刘思岐；兴业证券：施萌予、李博彦、石康、苗超、徐东晓；兴业基金：肖滨；信达澳银：杨宇、齐兴方；新华资管：舒良、邓小钊；新华基金：赵强、周晓东、wanghao；相聚资管：陈珺诚；西部利得基金：邢毅哲、梁晓明、林静、冯皓琪、陈保国、侯文佳、冷文鹏、吴海健；万家基金：周实、傅一特、李文宾、张希晨；同泰基金：王伟；天治基金：顾申尧、陈付佳；易鑫安资管：郭小舟；天弘基金：李佳明、王林；天合资产：李英镑；泰信基金：周易、董季周；泰康基金：黄成扬；太平资管：刘阳；台湾中国人保：陈宏毅；生命保险资管：黄进；悟空投资：陈向东；望正资管：韦明亮；易同投资：党开宇、王苏欣；前海嘉晟：秦岭；凯丰投资：陈超；瀚信资管：张宪强；观序投资：陈勇坚；嘉谟资管：石玉婷；申万宏源：黎泉宏；上银基金：颜枫、卢扬；上投摩根基金：李德辉、王丽军、叶敏、倪权生、黄进；煜德投资：李贺、靳天珍；镛泉资管：林彤彤；途灵资管：赵梓峰；同犇投资：夏添；上海松萌：魏笑鹤；上海人保：刘俊；上海乾石：傅胜坤；浦发银行：陈金盛；朴石投资：冯东东；磐厚投资：孟庆锋；雷根资管：李峥嵘；景领投资：王琦；混沌投资：王炎太、万大平；海通证券资管：卢丽阳、胡蓉；光大证券资管：吴轩、应超；高毅资管：颜世琳、孙庆瑞、庞韬；兴业证券：王嘉琦；东方证券资管：郭乃幸；三星资产：唐皆丰；平安资管：龚彦恺；贝永飞；平安证券：周艺轩、李峰；平安基金：潘逸君；鹏扬基金：王华、马慧芹、张望、杨飞、朱睿、程卿云、陈扬扬、梁浩、杨发鑫、张华恩、李萃、伍智勇；诺德基金：郝旭东、孙小明；农银汇理：刘荫泽、魏刚；南华基金：刘斐；南方基金：吴凡、张高艳；摩根士丹利华鑫基金：施同亮；民生加银基金：李君海、郑爱刚、尹涛；昆仑健康保险：黄紫薇；开源证券：黄钊、彭逸辰；九泰基金：欧阳之光、</p>

	<p>谭劭杰；金元顺安：徐勇、贾丽杰；交银施罗德基金：刘元浩、杨帅；江信基金：王伟、杨凡、卢尧之；建信基金：吕怡、许杰；嘉实基金：唐棠、谢泽林；嘉合基金：王欣艳、罗永超；汇添富基金：杨璿；汇华理财：王国强；汇丰人保：许净；汇丰晋信：董令飞、郑宇尘；华夏基金：张千洋、陆晓天、彭海伟、刘沛奕；华泰证券：刘星辰；华泰证券资管：钱堃；华泰保兴：尚烁徽、黄俊卿、符昌铨；华泰柏瑞：吕慧建、李磊、钱建江；华强集团资管：华富基金：范亮；华安基金：崔莹、花超；鸿盛基金：丁开盛；红土创新基金：王忱、陈若劲；红塔红土基金：李绪凯、梁钧；恒远资本：张雪梅；合众资管：王悦；兆石投资：郝彪；汇升投资：周丽；亘曦资产：朱登科；智联私募基金：黄颖峰；海富通基金：刘海啸、王经纬；国信证券：张纪龙；国新投资：张亚滨；国投瑞银：朱益青、桑俊；国泰基金：艾小军、智健、高楠；国寿安保基金：黎晓晖、祁善斌、张帆、谭峰英、闫阳；国融证券：王林；国金基金：边广洁；国华人保：高晗、易景明；玄元投资：陈迪安；广发基金：代振华、姜冬青、姚铁睿；光大证券：冷昊、肖意生；光大保德信：毕成、林晓枫、詹佳、魏晓雪；工银瑞信：王浩、李劭钊；歌斐资管：钱妍婷；富荣基金：周天昊、钟津莹、周晓颖、赵年坤、张慕禹；富安达基金：朱义、吴战峰；兴业证券：苏勇；方正富邦基金：王一川、巩显峰；方圆基金：周浩；东吴人保：冯佳怡、吴琳娜；东吴基金：刘元海、欧阳力君、陈军、朱冰兵；东莞证券：李志敏、钟革敏；东方证券：尹伊；东方阿尔法基金：曹永毅、高丰臣；德邦基金：杜彩雯、雷涛；淡水泉投资：钱越强；大家资管：田朋；大成基金：魏庆国；淳厚基金：陈文、刘俊；创金合信：郭镇岳、李晗；财通证券资管：魏越锋；博时基金：符昌铨；星石投资：古建军、徐星宇、杨英；WT Asset：吴雨阳；Greenlane：Peter；Dymon Asia：刘迪恺；Aspoon Capital：Tony Wang；Aspoon Capital：Ryan Yin；中邮人保：朱战宇；中银资管：宋方云；中信证券：晏磊；中信建投：周户；中融基金：蔡超逸；中欧瑞博：郭朝峰；中加基金：吕航；国金公司：朱剑胜、蔡亦桐；长江养老：钱诗翔、黄学军；长城基金：杨维维；长安基金：徐小勇；圆信永丰：马红丽；易方达基金：何崇恺；鑫元基金：张崢青；新华资产：朱战宇；湘财基金：房天浩；汐泰：李佳星；彤源投资：倪纵、郝标；太平基金：史彦刚；太平保险资管：张玮；拾贝投资：季语；趣时资产：孙银；勤辰私募：卫喆、刘志来；庐雍资管：彭永锋；聆泽投资：沙小川；利檀投资：陈超世；玖鹏资产：王平阳；季胜投资：杜洋；晨燕资管：滕兆杰；瑞达基金：雍秉霖；平安养老：李志磊；平安大华：刘杰；鹏华基金：丁冯佳、张佳；盘京投资：王莉；民生证券研究院：方竞、李少青、尹会伟、孔厚融、于福江；瓴辉投资：杜婷婷；凯岩资本：杜子豪；景顺长城：刘力思；金信基金：吉哲；建信养老：陶胤至；华夏久盈：胡朝凤、桑永亮；华商基金：陈磊；华融基金：高博远；华安资产：李阳；泓澄投资：徐哲桐；恒越基金：张凯；恒大人保：魏大千；和聚投资：邱颖、马衡；禾永投资：顾义河；国海证券资管：秦海燕、吴正明；国海富兰克林基金：王晓宁；广钜投资：李伟驰；广发基金：敦和资管：诸文洁；东海基金：胡德军；东方红资管：郭乃幸、孙可；丹羿：朱亮；穿石投资：任正彬；翀云投资：邹臣；致顺投资：朱贺凯；白犀资产：沈卉卉</p>
时间	2022年4月21日
地点	紫光国微会议室（电话会）
上市公司接待人员姓名	副总裁、董事会秘书：杜林虎；证券事务代表：阮丽颖

投资者关系活动  
主要内容介绍

一、上市公司介绍：

1、公司副总裁、董事会秘书杜林虎先生介绍公司 2021 年业绩情况。

2021 年，公司实现营收 53.42 亿元，同比增长 63.35%；归母净利润 19.54 亿元，同比增长 142.28%，业绩情况与前期业绩预告和业绩快报没有差异。

报告期内，公司抓住行业发展的机会，积极应对外部风险挑战，实现经营业绩大幅增长，核心业务规模及业绩再创新高。公司的主要财务指标，营业收入、净利润持续高速增长，经营性净现金流显著改善。另外，通过发行可转债募集资金，补充了流动资金，也支持了业务公司中长期的研发投入。目前，公司资产质量良好，运营高效，持续稳定发展的基础更加稳固。

去年由于需求快速增长，产能成为瓶颈，公司积极协调内外部资源，努力保证订单交付。目前在产业链上下游的共同努力下，产能已经有大幅提升，今年将继续争取外部产能的更多支持。

总体来看，公司核心业务所处行业处于高景气周期，间接控股股东的重整进入执行阶段，风险进一步化解，公司内部盈利能力、营运能力和管理效能在过去一年中得到了提升，为下一步快速发展做好了各种准备。

当前重点工作，一是配合集团完成重整工作，二是协调好产能，进一步提升公司经营业绩，回报股东。

二、问答交流：

1、问：同芯微电子车载安全芯片实现批量供货，目前收入体量、下游出货对象、今年明年发展展望？

答：同芯微涉及汽车电子相关芯片包括两部分，一是车规级安全芯片，是现有安全芯片产品在车联网的应用，不太涉及车辆行驶安全，考核认证周期相对较短些，目前有小批量出货，国产厂商逐步试用，在导入期，预计在今后 1-2 年内能有明显收入贡献。

车载控制器芯片涉及车辆行驶安全，产品性能要求高，认证周期比较长。目前有重点产品已完成样品开发在进行测试中，可转债募投项目也在按照计划推进中，属于中长期的项目，3 年左右的研发期。

2、问：特种集成电路 2021 年收入翻倍，利润增长更多，毛利率同比下降 2.44pct，净利率 1pct 提升，毛利率和净利率变化的原因？

答：特种集成电路去年下游需求爆发式增长。产品价格没有大的变化，公司产品种类多，毛利率的变化主要是品类结构变化造成的，属于正常波动范围。净利率提升主要是供不应求，销售费用、财务费用这些费用同比降低。未来毛利率稳定为主，在现有水平附近波动。净利润率方面，公司会在内部提效降费，努力提升。

3、问：去年特种集成电路板块利润 18.3 亿元，净利率 54.4%，展望下游需求，在手订单、新增订单的季度订单环比、同比趋势，今年全年需求？

答：不同客户和产品的订单周期不同，多数为3-6个月，目前还没有在手订单的具体统计数据。从产业公司反馈，目前订单、交付情况都正常，预计需求将延续去年趋势，继续保持较高增速。

**4、问：深圳国微电子的测试产能能不能满足下游比较旺盛的需求？除了自己的产能，上游晶圆、封装材料能不能匹配？**

答：去年由于需求增长太快，整个产业链都准备不足，产能上有压力。目前上游产能已经有明显提升，基本上已经可以正常保障。公司去年底新增了测试场地和设备，产能会进一步释放，预计能与需求匹配。

**5、问：同芯微电子去年的业绩受产能约束，今年产能和需求端情况？**

答：去年智能安全芯片的晶圆代工环节产能紧张，是最大的瓶颈。今年的需求仍然强劲，产能还是会比较紧张，但相对会有所缓解，特别是下半年，预计能有新增量出来。

**6、问：同芯微电子去年海外业务占比和需求态势？**

答：公司去年财务口径的境外收入是3.35亿元，较上年增长72.60%，主要是同芯微和晶体业务的出口收入。其中同芯微主要是SIM卡部分在海外销售，银行IC卡芯片也有少量海外客户。有部分产品是由卡商全球采购后全球销售的模式。去年，公司电信SIM卡海外市场份额持续提升。今年海外SIM卡市场增长还是会比较快。国内市场还有三代社保卡项目上量、存量银行IC卡到期换发启动和5G SIM卡换发带来的机会。

**7、问：紫光同创2021年实现利润扭亏，2022年营收和利润变化趋势？**

答：紫光同创近年来研发投入比较大，亏损比较多。去年收入增长超预期，实现了正的净利润。目前产品谱系越来越全，中端低端系列谱系已完备，在开发高端系列的新产品，同时会进一步拓展应用领域。重大研发工作逐步收尾，以产品优化完善工作为主，研发投入会减少。随着产品品类增加、客户领域拓展，预计收入继续保持高速增长，预计盈利情况会更好。

**8、问：紫光同创现在是不是客户比较集中，2022年新客户拓展情况？**

答：目前以通讯领域为主，今年工业工控、消费这些领域的占比会逐步提升。

**9、问：晶体业务年报披露分部营收3.1亿元，前面分业务披露2.7亿元，3000万差异怎么来的？**

答：差异主要是内部交易在合并口径层面的抵消导致的。

**10、问：2021年公司在建工程里面有几千万投入晶体业务这个方向，随着产能投放，需求、产能增长节奏如何？**

答：公司晶体业务产品系列比较齐全，产品60%以上出口，国内以通讯领域市场为主，消费领域很少。近几年固定资产投资较小，产能没有太大扩充。目前国内客户的国产化需求增加，公司新投资了小型化、高频化的中高端产品产线，从去年开始逐步达产，产能逐步释放。

**11、问：去年晶体收入增长37%，今年随着产能投放是否能保持态**

**势？去年分部利润率提升到 20.82%，今年利润率能否维持？**

答：随着新产线产能的释放，收入预计会保持快速增长。毛利率估计可以保持去年的水平。

**12、问：2021 年整体人员薪酬大幅增长，但人数增长不多，什么原因？**

答：半导体行业人才竞争激励，整体薪酬水平增长较快。另外，公司去年业绩高速增长，相应的绩效奖金增长较大。

**13、问：2021 年研发费用增速较快，未来研发费用率的判断？**

答：公司研发项目资本化的标准是一致的，年度间没有调整，主要依据项目未来需求和寿命去判断，年度间项目构成不一样，会导致资本化比例变化。去年资本化比率下降比较多是符合资本化的项目比重降低的原因。资本化比例今年预计和去年差不多，可能有小幅提升。研发投入的绝对金额不会变化太大，占营收比例会下降。

**14、问：2021 年下半年同芯微电子的收入同比基本持平，是因为产能限制？**

答：同芯微去年的经营规模主要受限于晶圆代工产能，收入的变动也体现了这个因素。

**15、问：过去几年资本化研发支出比例在下降，特种集成电路和其他业务板块哪个资本化更多？**

答：特种集成电路业务的资本化比例相对高一些，主要是其产品的生命周期比较长，更符合资本化的条件。

**16、问：公司 15 亿元可转债，后面会不会推动大家转股？**

答：今年 1 月份，公司可转债触发了有条件赎回的条款，公司经董事会批准，决定暂不行使提前赎回权利，并承诺 6 个月内也不考虑。暂时没有这方面的考虑。

**17、问：智能安全芯片业务去年毛利率提升幅度较大，主要原因？**

答：以前 SIM 卡是公司毛利最低的产品，会拉低我们的综合毛利率，去年公司 SIM 卡海外市场份额提升比较明显，价格和毛利都比较好。另外，由于供不应求，智能安全芯片产品价格更稳定。

**18、问：公司募投项目中的高端安全芯片项目，是否会按照项目规划贡献收入？**

答：高端安全芯片募投项目下面包括几个子项目，主要是针对一些新应用方向和领域，对现有产品进行改进和升级，进度比较快。项目按照计划推进，今年会陆续有一些工作完成，贡献一些收入。

**19、问：公司 2021 年研发费用同比有近百分百增长，主要投向哪些方面？**

答：我们其实 2020 年整个研发投入是 6 个亿，2021 年是 8.6 亿，整个大概有 40% 多的增速，去年的资本化比例下降明显，费用化的金额同比增加较大。主要是用于正常的新产品开发和老产品升级迭代。随着经营规模的扩大，研发人员也有一定增长，另外，整体人员薪酬水平也

	<p>有提高。</p> <p><b>20、 问：除车载安全芯片外，公司还有晶振产品等在汽车上也有应用，目前营收情况如何？</b></p> <p>答：除车规级安全芯片外，公司针对车厂的需求，也提供晶振及存储等产品，均符合车规级要求。目前在导入期，已经开始小批量试用，收入贡献还不大。</p> <p><b>21、 问：特种集成电路今年预计增长速度如何，未来发展展望情况。</b></p> <p>答：特种行业目前还处于高景气，预计需求还是会保持较高的增长速度，公司积极提升产能，全力满足需求增长。在未来几年，相对较长的周期内应该还是会保持一个比较景气的状态，增长预期乐观。</p> <p><b>22、 问：管理费用中人工费用同比增长较高，高于人员增长的原因？</b></p> <p>答：人工费用的增长来自两方面，一是人员数量的增长，另外是薪酬水平的提升。特别是去年公司业绩高速增长，相应的绩效奖金同比增加较大。</p> <p><b>23、 近期疫情对公司有影响吗？</b></p> <p>答：我们主要业务在北京、深圳、河北唐山市，核心供应商和客户基本不涉及近期疫情严重的地区，目前来看影响有限。部分涉及短期管控的情况，公司会尽力协调，经营活动基本正常开展。</p> <p><b>24、 公司晶体业务过去几年都比较平稳，主要因为受产能限制吗？去年有一些扩产计划，大概产能会有多大增量，具体进度情况？</b></p> <p>答：晶体业务近几年的资本性投入比较少，以中高端产品为主，低端产品的产能不大。为满足国内客户中高端产品的需求，公司增加了一些高端产品产线的投入，去年开始陆续有部分产线完成建设达产，预计今年总体产能有 20%-30%的提升。</p> <p><b>25、 去年功率半导体业务情况如何？今年的经营目标怎么样？</b></p> <p>答：功率半导体由同芯微的控股子公司无锡紫光微电子承担，目前收入比重不大，从业务分类上合并智能安全芯片板块中。去年收入稳定，盈利情况有好转。但现在规模较小，产能紧张。后续希望在产能方面给他更大支持。</p>
附件清单(如有)	无
日期	2022 年 4 月 21 日