

证券代码：300613

证券简称：富瀚微

上海富瀚微电子股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：2022-007

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：
参与单位名称及人员姓名	安信证券 程宇婷 禹田资本 张宇 财通电子 丁轶凡 大成基金 方向 德邦电子 叶晨灿 东方阿尔法基金 梁少文 东吴基金 张浩佳 沅杨投资 丁凌霄 富安达基金 吴战峰 高毅资产 赵浩 亘曦资产 林娟 光大保德信 黄波 光大电子 孙啸 国融基金 陈晓晨 海通证券 李轩 红土创新 汪国瑞 华杉投资 卢军 华泰电子 陈钰 华夏基金 王世佳 开源电子 曹旭辰 雷根基金 阳桦 民生加银 王悦 民生证券 李少青 摩根华鑫 李子扬 申万电子 杨海燕 林川 泰信基金 黄睿东 天贝合资产 黄少波 谢诺辰阳 汤衡 兴银理财 黄舒婷 郝彪 野村证券 滕喆安 江琪 易米基金 孙会东 肇万资产 崔磊 中金电子 唐宗其 中融信托 赵晓媛 中泰证券 古敬东 李雪峰 中信证券 魏博 中信建投证券 徐博
时间	2022年10月28日
地点	电话会议
上市公司接待人员姓名	董事、副总经理、董事会秘书万建军先生； 投资者关系总监吴斯文先生；
投资者关系活动主要内容介绍	<p>一、公司三季度经营情况介绍</p> <p>二、互动提问环节</p> <p>1. 今年整体下游采购需求偏弱，怎么看行业下游需求和景气度复苏？</p> <p>答：今年以来较年初预计需求有所走弱，主要受大环境各因素影响。短期看由于疫情政策反复等，需求存在不确定性；明年以及长远看，国家更加强调科技与安全，我们认为对于下游行业长期是有利的。</p> <p>2. 今年整体竞争加剧海外局势变化，大客户库存高水平会不会影响明年需求？大客户库存水位？</p>

答：建立库存是一个相对平滑的过程，即便库存达到合意库存水平，并非就不消耗了。按照正常经营消耗，叠加公司本身份额提升，总体是有一个比较稳定良好的增长预期；库存水位相对历史是比较高，基于当前局势下安全库存需要，在未来较长一段时间，维持高水位应会成为常态。

3. 关于中高端产品，后端 NVR 进展？

答：目前已经量产出货，反应良好。

4. 前端对标友商中高端 SoC 产品进展？

答：四季度下半季度会量产。

5. 汽车电子现在进展怎样？有什么定点的车型吗？

答：目前进展良好，23 年还有新的 ISP 产品推出和新的 MIPI-APHY 传输芯片产品推广。具体车型通过 Tier1 了解更清楚。

6. 公司三季报经营情况相对大环境和行业友商还不错，业绩成长驱动力主要来自哪块业务？

答：总体上，业绩增长驱动力主要来自：我们在专业音视频处理硬件产品线拓广、对客户份额提升；同时基于产品力优势和产品线优势，客户份额预计还会有较好的增长空间。

具体分产品来看，后端新产品方面，高端 NVR SoC 从今年 Q3 量产，Q4 爬坡至平稳出货，有望维持高位；XVR 目前测试进展良好，预期明年 Q2 实现量产；前端新产品方面，上个月高端 SoC 回片测试进展良好，已提供给大客户，预期明年 Q1 会贡献增长；此外大客户也持续开发新机型，老产品也在不断设计导入，预期后期也会带来份额提升。随着市场竞争加剧，上游原材料成本有所下降，产品价格将有一定回落。总体有望实现良好增长。

除了导入大客户外，在其他客户也持续加大推广力度。当前局势下，市场份额会从部分大客户分散流至其他中小客户，我们会力争占领该部分市场份额。

7. 对汽车电子、通用音视频处理和物联网硬件业务的展望？

答：目前看来通用音视频处理和物联网硬件、车载业务有望保持在一定增速。两个成长点在于，一个是渗透率提升，很多家庭正在添加物联网家电设备，另一个是应用领域创新，比如超市出现的货架机器人，一个设备上装有 10 颗摄像头，市场上出现了很多这样的创新应用；另外，如新推出的汽车 MIPI -APHY 方案，还要看下游整车厂创新适配速度。

8. 三季度有所下滑是单季度原因还是趋势原因？

答：今年三季度经营属短期波动，去年 Q3 非常态不具可比性，从供应链、客户订单看是多年未见的，去年 Q4 开始逐步恢复常态。业绩波动原因：随着竞争加剧，价格恢复到常态化；客户从去年 Q3 超拉状态恢复正常，今年数量明显回落。我们通过新产品推出、产品力的提升、推广力度的加大，希望在正常的市场状态下实现稳步增长。

9. 三季度毛利率回落的原因？

答：三季度毛利率有小幅下滑，主要由于竞争加大尤其在低端消费类比较激烈。

10. 公司业绩环比来看，说明公司份额还是有所提升的，预计未来份额能达到一个什么量化水平？

答：目前在音视频处理芯片这块份额，我们还是持续提升的。目标一如既往希望达到行业一供的地位。量化的数字目前没有一个非常权威的数字，可以参考友商的招股书、行业分析报告作为参考。我们自己评估，我们的市占数据会比友商给出的数据相对高一些。

11. 海外销售客户拓展变化？海外销售压力？

答：关于专业音视频处理芯片产品的海外终端销售情况，华南客户反馈有一些压力；大客户反馈海外订单上半年还不错，下半年有所回落。

12. 汽车电子，独立 ISP 市场规模多大？

答：独立 ISP+CIS 方案与 SoC 方案目前是并存的，其市场规模增长还是取决于方案的性价比，我们在图像效果、功耗、成本控制等方面持续优化，希望在竞争中做到优于其他方案，从而获得更多市场份额，从出货量的增长也能说明我们的优势和竞争力。我们会持续稳步推进产品的优化升级。

	<p>13. 目前链路传输芯片进展？预计毛利率？</p> <p>答：RX 预计明年 Q1 导入完成，毛利率暂不确定，通常车规产品毛利率会高些。</p> <p>14. 汽车电子前后装比例？明年前装占到多大的量？</p> <p>答：前装总体有所提升。今年在客户做进一步推广，预计前装明年会有较大提升，包括传输链路芯片已过车规并已实现导入。</p> <p>15. 上游制造产能松动，上游成本压力会减少吗？</p> <p>答：目前还处于产业链竞争往上传导的过程。部分上游厂家已经松动，TOP 级厂家价格还是比较坚挺，我们预期后期会跟着市场趋势逐步体现。</p> <p>16. 先进工艺产品进展，代工风险？</p> <p>答：目前形势下针对国内晶圆厂先进工艺、相关先进计算和超算算力有一些限制，目前我们产品不受影响。我们自研 IP 验证顺利完成之后，明年 Q1-Q2 会正式做产品。</p> <p>17. 研发投入未来方向？</p> <p>答：未来研发投入将继续往高端产品走，除了研发人力投入，工艺也会往上走。汽车电子也会持续加大投入。总之，作为高科技企业，我们会持续维持较高的研发投入水平。</p> <p>18. 对于后续招聘规划？</p> <p>答：我们是研发型企业，研发人员保持占比在 80%以上。近几年人才竞争激烈，高端人才难求，但目前看来较之前已有所降温，应届名校毕业生就业明显冷下来。我们希望抓住这个契机引入高端人才和名校优秀应届生，加大对应届生新人培养，为公司未来长足发展夯实基础。今年招聘的重点是面向解决方案开发和汽车电子。</p>
附件清单 (如有)	无
日期	2022 年 10 月 31 日