

上海复旦微电子集团股份有限公司

投资者关系活动记录表

股票名称: 复旦微电

股票代码: 688385

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/个人	德邦证券、华创资管、财通资管、国泰基金、汇添富基金、天风资管、诺安基金、海宸投资
时间	2024年5月23日 15:30-17:00
地点	公司会议室
公司接待人员	财务总监兼董事会秘书 方静 证券事务代表 郑克振 财务部经理 金建卫
投资者关系活动主要内容	
<p>1、请介绍一下 FPGA 及其他产品在 Q1 的情况，以及该业务线的毛利率变动情况。</p> <p>答：2023 年度 FPGA 及其他产品线的营收为 11.39 亿元，约占公司营收的 32%。今年一季度营收是 2.81 亿元，环比增长，主要是得益于应用领域的拓展，以及持续推出谱系化产品。毛利率变动方面，目前该产品线的毛利率较高，后续随着应用领域拓展、市场竞争等因素影响，部分成熟产品价格会随行就市调整，会使毛利率有波动，但得益于公司 FPGA 产品线应用范围广、技术水平先进，预计仍将保持相对较理想的毛利率水平。公司还将加强基于 1Xnm 制程新品的产品化工作，以保证公司 FPGA 产品的竞争优势。</p> <p>2、2023 年 FPGA 业务能增长近 50%，主要是什么原因？</p> <p>答：公司 FPGA 产品线主要营收主要来自亿门级产品，自 2018 年公司推出亿门级 FPGA 产品，通过多年的推广和项目导入，客户数量和主要产品出货量在持续增长。从市场格局上，过去国产 FPGA 在高端应用的基数较低，在国产替代的趋势牵引下，公司产品得以在高可靠应用领域迅速增长。加之公司产品系列丰富，贴近市场需求；并且产品技术先进，质量稳定，因此增长迅速。</p>	

3、 MCU 业务在一季度的表现如何，目前的下游结构是怎样的？它们的比例大概是多少？

答：2024 年一季度，公司智能电表芯片销售收入约为 0.92 亿元，较上年同期增长超过 95%。目前该产品线中，约 7 成是电表 MCU，其他是通用 MCU（包括水汽热、白电、车规产品等）。

4、 安全与识别业务去年相比前年有所下滑，今年这一块业务的情况如何？

答：2023 年国内智能卡等应用市场不振，加之市场竞争激烈，产品线营业收入有所下滑。公司安全与识别产品线的子线比较丰富，2024 年将加强安全 SE、高端电子证件、海外智能卡、超高频 RFID 等方面新品推出和市场拓展；同时公司以“万物互联”为契机，在打造“物联网+”的产品生态，为客户提供安全识别、安全连接、防伪认证等应用领域的系统解决方案。在消费市场回暖的情况下，有望带动安全与识别产品线复苏。

5、 目前公司产品在汽车电子领域的应用情况和未来的增长预期如何？

答：公司多条产品线在汽车电子领域有所布局，如 MCU 在车窗、雨刮及座椅等领域的应用，安全与识别产品在数字钥匙、车载香薰、无线充等领域的应用。公司已经获得了 ISO 26262:2018 汽车功能安全流程认证证书，建立起符合功能安全最高可达到“ASIL D”级别的产品开发流程和管理流程；多个产品已通过 AEC-Q100 认证。目前公司汽车电子市场对公司业绩贡献较小，未来，汽车电子是公司重要的发展领域。

6、研发投入主要集中在哪个领域？目前的研发投入有哪些具体的考虑？

答：当前，公司 FPGA 业务研发投入占比相对较高。为保证产品市场竞争力，公司需持续进行技术的升级与产品的迭代；同时为保障供应链安全，公司在多元供应建设方面，也投入了相当的资源。

7、智能电表 MCU 领域出海的情况如何，能不能提高？

答：海外市场是智能电表一个重要的市场，公司已经在该市场进行产品布局，针对海外市场特点进行产品和技术上的调整。预计未来将增厚产品线业绩。

8、身份证是否快到更换周期，银行卡也类似，这是否意味着对是一个上升的机会？

答：公司是智能卡领域中的主要供应商之一，安全与识别产品线中的智能卡主要应用领域是社保卡、银行卡等市场，未涉及身份证卡类芯片。

9、MCU 非电表业务的发展情况如何？重点是什么方向？有采购 ARM 的核吗？

答：公司的 MCU 产品线向 ARM 采购包括 ARM Cortex-M0\M-star 内核授权。目

前智能电表约占 MCU 营收的 70%；非电表业务约占 30%，主要包括水汽热表、工业、汽车和白电等市场，其中白电和汽车应用是我们重点市场拓展方向。

更多近期调研情况及重复性问题，可查阅公司于上证 E 互动平台“上市公司发布”栏目刊载的各期《复旦微电投资者关系活动记录表》。

附件清单	无
日期	2024 年 5 月 26 日