

证券代码：688380

证券简称：中微半导

## 中微半导体（深圳）股份有限公司 投资者关系活动记录表

编号：2024-003

投资者来访类别	<input checked="" type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 现场参观	<input checked="" type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 路演活动 <input type="checkbox"/> 其他（线上调研）
参与单位名称	中邮证券、招商证券、西南证券、东海证券、华泰电子、鹏扬基金、易方达基金、浦银安盛、光大保德、大家资产、淡水泉、万家、嘉实、盘京、天弘、银河基金、博时基金、景顺长城、中泰电子、建发新兴	
时间	2024年4月28日	
地点	电话会议	
上市公司接待人员姓名	董事会秘书、财务总监：吴新元	
投资者关系活动主要内容介绍	<p><b>一、公司 2023 年及 2024 年一季度经营情况</b></p> <p>2023 年是芯片行业整体处于下行周期，以消费电子产品为代表的部分芯片需求呈现下滑趋势，竞争异常激烈，公司采取“去库存、抢市场、练内功”的经营策略，一方面通过积极的价格策略和良好服务，增加公司产品出货量，全年消耗成本约 5.8 亿元，同比增长约 57%，各类芯片出货量约 18 亿颗，比上年度增加近 60%，有效实现去库存，进一步扩大市场占有率；另一方面通过流程梳理、信息化建设、体系认证等手段大练内功，推行先进管理模式，提升战略管理能力，全面提高研发效率，持续提升产品品质管控，促进产品和技术升级，为公司长远发展夯实基础。</p> <p>2023 年实现营收 7.13 亿元，同比增长约 12%；但由于库存高成本产品占比较大和价格下降明显，公司整体毛利约为 17%，同比下降约 23 个百分点，加上公司继续保持高强度研发投入，公司从盈利转为亏损，出现历史</p>	

以来第一次亏损年度，全年实现净利润-2100 万元，扣非后净利润-7100 万元。经营活动产生净现金流大幅增加，由 2022 年的-2.8 亿元转为本年度的 2000 万元。

2024 年一季度，各项经营数据大幅改观。一季度公司芯片出货量超过 5 亿颗，营业收入 2.05 亿元，同比增加约 56%；毛利率回升到约 27%，提升近十个百分点，一季度实现净利润 2800 余万元，实现扣非后净利润 2400 余万元，经营活动产生的净现金流为 6900 余万元。

## 二、交流问答

### 1、请拆分一下公司产品的营业收入及各领域占比情况？

答：公司按照对产品可靠性稳定性从低到高的顺序，将公司产品应用领域划分为消费电子、智能家电、工业控制和汽车电子四大领域，2023 年各领域实现销售收入分别约为 3.1 亿元、3.0 亿元、0.8 亿元和 0.2 亿元，占比分别约是 44%、42%、11%、3%。

2024 年一季度各领域分别实现营收为 8000 万元、7700 万元、3300 万元和 900 万元，占比分别是 40%、38%、17%、5%。一季度与上年度相比工业控制和汽车电子营收占比在增加。

### 2、请从产品结构拆分一下公司上年度产品出货结构？

答：我们按照MCU（包含SoC）、ASIC和功率器件来拆分，2023年共出货18亿颗，产销基本平衡，其中MCU（包含SoC）约14亿颗、各类ASIC芯片大概3亿颗、功率器件近1亿颗，而MCU中8位机12.7亿颗、32位机（ARM核）1.3亿颗。

### 3、请介绍一下消费电子2023年领域的整体情况并对具体应用领域进行拆分？

答：2023年存在消费降级现象，消费电子领域竞争尤为激烈，价格厮杀非常明显，加上公司库存水位持续上涨，公司采取积极的销售策略，降价加大产品出货量，改变了库存持续上涨的态势。全年消费电子出货量占总量的2/3，领域综合毛利率降到仅有4%，其中第三季度甚至出现亏损出货

现象。不过，随着4季度市场复苏，公司产品出现结构性缺货，价格有所回调。由于消费电子应用领域极其广泛和纷杂，公司无法准确统计产品的具体应用，不过电子烟是公司消费电子产品的第一大应用场景，大概能占3成的营业收入。

#### **4、介绍一下智能家电领域情况？**

答：公司从成立之初就面向智能家电领域，所以对智能家电，特别是小家电市场理解深刻，在小家电、小客户中占有率也比较高。对于智能家电领域的增长，一方面来自小家电的大客户，公司品牌提升后，相信在品牌客户中的销售会有一个较大提升；二是来自大家电领域，毕竟大家电国产替代空间还很大。

#### **5、谈谈公司电机控制芯片的情况？**

答：我们把公司电机控制芯片归集到工业控制类别中，2023年该块业务相对于上年度没有增长，主要是对电子应用团队的重组影响了产品的推广和服务，随着电机应用团队重组成功，公司的电机应用服务能力得到加强，去年四季度以来，电机出货量持续增加。今年一季度，该BU营收占比从2023年的11%提升到17%；预计2024年电机控制芯片业务会有一个亮眼的成绩。

#### **6、请介绍一下公司车规级芯片的研发和推广情况？**

答：将产品应用于汽车电子是公司发展战略的重要布局，也是公司重要募投项目之一。通过近年持续投入，公司车规级芯片已经有量产产品6款，20多个产品料号，随着产品料号的增多和前期推广的积累，车规级芯片出货量也在持续增长。2023年汽车电子领域实现销售收入约2000万元，2024年一季度，车规级产品实现销售收入超过900万元，收入占比上升一个多百分点。2024年，汽车电子领域的收入应该会持续增长！

#### **7、公司2014年一季度毛利提升的原因和未来的预期？**

答：2024年一季度公司产品毛利率相对2023年毛利率提升约10个百分

点，主要原因是：1. 公司高成本库存产本的加速消耗，库存产品成本加权平均摊薄；2. 新产品迭代后，产品成本降低；3. 市场需求回暖，公司产品价格折扣减少，实际销售价格回升。未来，公司希望规模和毛利兼顾，且规模优先的情况下，毛利控制在30-40%之间。

#### **8、未来公司价格策略？**

答：公司价格遵从市场规律，主要受市场供求关系和竞争关系影响。公司会针对市场对手采取灵活的价格策略，按照摩尔定律规律，将集成电路发展成果与下游客户分享。公司永远遵从市场规律，采取灵活价格策略。

#### **9、公司大量的大额存款的原因？**

答：公司经营性净现金流一直表现良好，加上上市融资获得18个多亿的资金补充，所以公司资金充沛。对于闲置的资金，公司进行稳健的理财，所以购买部分大额存款，既能保证较高的收益，又能保证可转让的流动性。

#### **10、公司是否会进行股权投资或并购？**

答：公司上市后，一直关注资本市场，也一直认为规模和集团效益的重要性，所以对于股权投资和并购事宜都在密切关注之中。中微半导体是一家同学联合创业的公司，共同成长和共同分享是我们的基因，我们一直期待与大家共同成长，欢迎有共同价值取向的企业和企业家一起需求合作，做大做强。如果有具有协同效应的项目、对于公司技术或产品能够加持的项目，公司不排斥股权投资或进行并购。总之，发展是公司第一要务。