

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：2024-004

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 type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 业绩说明会 <input checked="" type="checkbox"/> 路演活动 <input type="checkbox"/> 其他（线上调研）
参与单位名称	长江证券、广发基金、华宝基金、财信证券、嘉实基金、长城基金、海南风云私募基金
时间	2024年5月9日
地点	四川成都
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>一、公司基本情况、产品市场和未来发展情况？</p> <p>公司是一家以 MCU 为核心的平台型芯片设计公司，专注芯片设计、研发与销售，采取 Fabless 模式经营，将所有的晶圆生产、大部分封装测试业务委外代工进行；公司主要产品包括 8 位及 32 位 MCU、SOC、ASIC 等芯片和功率器件，产品广泛应用消费电子、家用电器、工业控制和汽车电子等领域；公司行业地位和市场占有率逐步提升，产品出货量 2018 年以来逐年攀升，2018-2023 年的年出货量分别约是：3、5、8、10、11、18（亿颗）。</p> <p>2024 年一季度公司销售收入同比大幅增加，出货量超过 5 亿颗，销售收入过 2 亿元，毛利率回升到 25%以上。</p> <p>二、交流问答</p> <p>1、听说公司家电领域订单近期持续增长？</p>

答：对于家电领域来说，2 季度应该进入传统的淡季，公司家电领域的订单和出货量目前保持一个比较正常的状态，还没有看到有明显增长的现象。随着国家以旧换新等政策刺激，家电生产需求会反应到对公司芯片的需求上来。

2、公司产品毛利率大幅增长的原因？

答：一是去年去库存产品价格折扣让渡很大，去年四季度以来折扣幅度减少，价格有适度提升；二是公司出货量和进货量均大幅增加，成本采取加权计算，随着大量低成本入库，摊薄了产品成本；第三是公司产品的迭代和芯片推出，降低了产品成本。综合因素叠加导致公司产品毛利率提升。

3、公司对产品毛利率有无预期？

答：公司希望正常的产品毛利率水平保持到30-40%这个水平。毛利率太高会影响规模，毛利率太低影响利润，我们认为30-40%这个毛利水平可以有效兼顾规模和利润的双重需求。

4、2024年公司哪一块业务增长会比较快？

答：对于无刷电机控制这块业务今年应当会有较大的增长。公司2018年布局无刷电机控制产品，公司具有全系列MCU、电机驱动芯片，掌握底层算法，能提供无刷电机控制的整体解决方案，而且相对算法硬件化的技术路径来说具有灵活性，满足大厂的个性化需求，前景是十分光明的。公司无刷电机方面2019年开始产生营收约20万元，2020年约2000万元，2021年受市场影响价格大幅上涨到1.7亿元左右，2022年回落到约8000万元，2023年由于应用团队的调整，影响了对于客户的服务，营收没有增长；团队调整完成后，公司的电机应用和服务能力得到加强，2023年四季度以来，这方面的增加比较显著。由于2023年没有增长，所以2024年他们的增长会比较明显。

5、公司电机控制会应用到机器人里面吗？

答：从产品性能方面来说，公司产品应该满足机器人的一些需求。具体的应用情况还需要进一步核实。

6、公司汽车电子方面的增长如何？

答：公司车规级芯片是2022年三季度推出的，当月实现出货，当年出货过100万颗；但2023年上半年，车规级出货不多，主要原因来自两方面，一是公司希望车规产品稳慎推广，步子稳一点；二是2023年车规芯片不再缺货。到2023年下半年，公司车规级芯片随着产品推广，客户认可度增加、产品丰富度提升，车规级芯片出货开始增加；2024年这方面业务增长量也会较大。

7、公司从家电向工业控制、汽车电子领域发展，是否会放弃消费电子等领域？

答：向工业控制和汽车电子应用领域发展，是公司的重要发展战略，但并不是要放弃家电和消费电子市场。消费电子市场的产品门槛相对较低，竞争激烈，但他的市场空间还是巨大的，这个市场可以较好的消耗产能，它对保持公司规模是有积极作用的；工业控制和汽车电子对芯片的稳定性、可靠性、一致性要求高，产品技术、品质等门槛要求高，主要还在国产替代阶段，向工业控制、汽车电子应用领域发展是公司发展、走向世界的必然方向。未来，公司产品研发对于消费电子、智能家居、工业控制和汽车电子等领域，都会有效兼顾到。

8、对于半导体周期有何看法？

答：这个看不准。

9、公司是否对外并购？

答：公司是包容开发的，也希望从内生式发展走向内生与外延式发展相结合的模式，对于具有协同效应、有共同价值观的相关公司，通过接触，不排除会进行并购合作发展。如果有这方面意向或进展，我们会严格

	按照规则进行信息披露。
--	-------------