

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：2024-005

投资者来访类别	<input type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input checked="" type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 路演活动 <input checked="" type="checkbox"/> 其他（线上调研）
参与单位名称	中邮证券、上海证券、国富基金、交银基金、汇丰晋信、泰信基金、永盈基金
时间	2024年5月15日、5月16日
地点	深圳
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）。2023 年实现营收 7.1 亿元，同比实现增长。</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、公司产品一季度价格情况？</p>

答：公司产品价格自去年四季度局部上调以来，各类产品价格基本稳定。

2、公司一季度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；三是公司产品迭代和芯片推出，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、公司产品毛利率走势情况？

答：公司毛利率还会保持提升态势。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、拆分一下2023年各领域营收占比？

答：消费电子领域营收占比42-43%，智能家电领域营收占比近40%，工业控制（无刷电机）领域营收占比13-14%，汽车电子领域营收占比3-4%。

5、2023年电子烟方面营收大概多少？

答：电子烟归入消费电子领域，2023年实现营收大几千万。

6、2023年四季度，公司电子烟方面的芯片出现缺货，目前缺货状态解决没有，出货量怎样？

答：缺货情况已经解决，公司一季度电子烟出货量同比有较大幅度增长。

7、公司几个应用领域，今年哪一块领域的增长会快一些？

答：无刷电机控制这块的业务今年增长会更为明显。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，掌握电底层算

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营收达到1.7亿元左右，2022年回落到约8000万元，2023年由于电机应用团队的调整，影响了服务能力，2023年无刷电机方面的营收没有增长；该应用团队调整完成后，公司的电机应用队伍和服务能力得到加强，2023年四季度以来，无刷电机领域营收增加比较显著，这种势头还会保持。