

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：2024-008

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 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 type="checkbox"/> 其他（线上调研）
参与单位名称	深圳新同方私募、四川龙蟒集团、丹羿投资、兴证全球基金、玄云投资、招商信诺资管、中信证券、华西电子
时间	2024年7月3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、公司基本情况介绍</p> <p>公司是一家同学创业公司，具有共同的价值观，股权结构稳定，治理比较规范；创始团队从芯片应用转型为芯片设计，具有贴近市场的天然基因；20多年积累才上市，具有技术全、产品线广的优势。如今是一家以MCU为核心的平台型芯片设计企业，产品包括8位及32位MCU，以及信号链、电源及驱动等模拟产品，广泛应用于消费电子、家用电器、工业控制和汽车电子领域。</p> <p>二、一季度及上半年经营情况</p> <p>公司一季度实现销售收入2亿多，无论是营业收入还是毛利率都有大幅增长；二季度整体形势不错。</p> <p>三、交流问答</p> <p>1、请问公司四个领域收入占比？</p>

答：从 2023 年收入结构来看，消费电子和家电是公司营收的主要领域，分别占 4 成左右；工业控制（无刷电子）占 11-12%左右，汽车电子领域占 3%左右。

2、公司MCU产品8位机和32位机的占比如何？

答：从收入来看，当前公司MCU产品8位机占6成多，32位机占3成多；从出货量来看，8位机占9成，32位机占1成。

3、请公司哪一块领域增长快一些？

答：从今年来看，公司工业控制（无刷电机）领域的营收增长幅度会比较大，我们期待他有大幅度甚至翻番的增长。

4、公司车规级产品增长和推广如何？

答：公司车规级MCU增长今年会放量，增长速度会比较快，但总体体量还有限；合作的终端客户在增多。

5、公司对产品毛利率有怎样的期待？

答：公司希望的产品综合毛利率保持在30-40%之间，这样可以更好兼顾利润和规模的关系。各个领域会有些变化，消费电子领域毛利率最低，汽车电子领域毛利率会最高。

6、公司产品上半年价格有何变化，未来会如何变化？

答：上半年，公司产品价格基本保持平衡；价格主要受供求关系影响，同时成本也会影响价格。如果晶圆和封装成本变化，价格可能会调整。

7、公司存货状况有无变化，有何管控或预期？

答：公司存货库存去年是最高点，随着公司市占率的提升，出货量增加，公司库存总体在减少。部分产品已经没有库存，但部分产品库存依然较高；公司在加强销售订单和采购管理，培养下游客户的订单习惯，实现

一个合理库存。

8、公司认为合理库存是一个什么水平？

答：芯片从晶圆下单到封装测试整个生产周期应该需要一个季度以上，所以理想的库存为3-4个月的销售量；存货周转率2-3都比较合理。

9、公司的产品会打价格战吗？

答：价格完全取决于市场需求。公司不主动挑起价格战，但从不会回避和也不害怕价格战。我们在持续研发新产品，我们会努力做出成本更低、性能更好的产品来增强公司产品竞争力。

10、未来芯片设计公司的发展趋势？

答：我看到有自媒体说，过去一年有上万家芯片设计公司关闭。芯片设计公司未来发展的趋势是强者恒强，一定是技术强、技术全、产品多、产品好的公司才会活下去。世界上屈指可数的大厂占据了市场70%的份额；未来的中国芯片设计公司，一定会走向世界，也只有几家公司能够走出去；而大多数公司会被兼并或淘汰。中微半导体目前不是国内最大最强的芯片设计公司，但我们坚信，中微半导体一定是能活出来了的公司！我们公司活下去的能力特别强。董事长敏于技术，总经理敏于市场；技术与市场的结合，公司就能活下来；历史证明，公司20多年来一直活得很好；上市后，公司插上资本的翅膀，我们一定会腾飞！近年来，公司除了产品研发以外，在管理、在流程、在品质、在客户关系等方面都在持续改进和学习进步，未来一定会有质的飞跃。

11、公司会进行并购吗？

答：共同成长和共同分享是我们这种同学创业公司的品德。芯片公司的并购是快速发展的必由之路。公司一直保持开放和包容的心态，积极与友商接触，我们希望找到志同道合的公司，抱团共同发展！