

上海复旦微电子集团股份有限公司

投资者关系活动月度汇总表

(2022 年 11 月)

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	中信保诚基金、上投摩根、易方达、高毅资产、东证资管、民生证券、国投瑞银、泉果基金、南方基金、民生证券、银华基金、天风证券、易方达基金、信达证券、中泰证券
时间	2022 年 11 月 4 日 14:00-15:00 2022 年 11 月 10 日 15:30-16:30 2022 年 11 月 15 日 14:00-15:00 2022 年 11 月 23 日 15:00-16:00 2022 年 11 月 25 日 15:00-16:00 2022 年 11 月 29 日 9:30-10:15
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	
1、公司主营业务是什么？ 答：公司是国内芯片设计企业中产品线较广的企业，现有安全与识别、非挥发存储器、智能电表芯片、现场可编程门阵列（FPGA）四大类产品线，并通过控股子公司上海华岭集成电路技术股份有限公司为客户提供芯片测试服务。	
2、公司 2022 年第三季度经营情况介绍？ 答：2022 年 7 至 9 月，集团实现营业收入约为 10.02 亿元，较上年同期增长约为 42.49%；实现归属于上市公司股东的净利润约为 3.29 亿元，较上年同期增长约为 69.50%；实现归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润约为 3.16 亿元，较上年同期增长约为 81.65%。各产品线营业收入分别为：安全与识别芯片约为 2.76 亿元、非挥发性存储器约为 2.30 亿元、智能电表芯片约为 1.90 亿元、FPGA 及其他芯片约为 2.35 亿元、测试服务收入（合并抵消	

后) 约为 0.64 亿元。7 至 9 月产品综合毛利率由上年同期的 62.88% 提高至 65.08%。

3、公司 22 年前三季度营收增长的原因？

答：主要系积极开拓市场与新客户，持续优化产品与客户结构，保障生产及供应链产能，使得主要产品线营业收入增加。

4、请介绍一下主要业务的情况。对未来各个业务的发展情况如何预期？

答：鉴于公司业务线较多，为更充分、准确的展示企业业务情况，公司在定期报告中将各个业务线情况都做了拆分，供投资者查阅。

从展望的角度，公司的产品线广、经营韧性强，抗风险能力好是本公司的一个重要特点；消费电子放缓对公司消费类产品也有一定的压力，公司在工业控制、物联网、智能计算等领域的应用保持较好的经营态势。

安全与识别产品线。作为公司主力业务之一，应用广泛。智能卡与安全芯片，在积极开拓社保卡、会议证件卡等高附加值产品，取得了较好的成绩；RFID 和传感芯片，在物联网的应用广泛。该产品线以产品组合和整体解决方案向感知 RFID 芯片与防伪应用、物联网安全、NFC 应用方案等方向拓展。由于应用场景的不断增多，该业务线发展空间较广。

非挥发存储器。公司产品在知名度、可靠性方面的声誉在国产品牌中较高。当前以消费电子产品为代表的部分芯片需求呈现下滑趋势，本公司以存储类产品为代表的部分消费产品也面临需求减少、价格下降，因此有一定的承压，总体与行业保持同频。

智能电表 MCU。公司在智能电表市场占比较高，电表这种专用类的 MCU 受通用市场行情影响较小。前三季度依然保持了高速增长。公司向通用 MCU 发展的脚步也没有停滞，依然在积极开拓如白电、车规等市场的应用。

FPGA 及其他芯片。公司的 FPGA 芯片受到客户认可，取得较好的业务成绩。目前依然是供不应求。后续公司会持续加大供应能力建设，丰富产品谱系，拓展新的应用市场。

5、公司 22 年前三季度研发投入增长的原因？

答：主要系公司为保持研发竞争力，合理调增薪酬，使得职工薪酬增加，同时实施限制性股票激励计划，股份支付费用增加。

6、后面费用率的趋势？

答：公司过去几年研发占比常年维持在 30% 左右，现在随着销售规模扩大，研发费用率会下降，但研发投入总金额依然会提升。

7、研发人员招聘情况如何？

答：受科创板上市，公司各产品线在行业中的影响力提升，今年招聘情况比往年要好。工程师的人均成本仍较高的。我们尊重技术，也会尽量在合理的区间内为工程师提供有竞争力的薪资水平。

8、公司是否收入是否有明显的季节性？

答：往年由于一季度春节假期等，一般营收会少一些，但 2022 年的一季度营收情况却有较好的表现。因此目前情况分析，季节性并不是很强。

9、国际贸易摩擦，对公司是否有影响？

答：公司始终坚持开放合作的态度参与集成电路产业链的发展，积极与国内外主要的集成电路厂商保持良好的合作。同时，适当增加存货，提升供应链的韧性。目前，公司对客户的供应稳定，对供不应求的产品，公司也在积极的增加产能。

10、公司与主要晶圆代工厂的合作情况？

答：复旦微电有 20 多年的芯片设计经验，和国内外主要的晶圆厂都保持良好的关系，从设计到生产全程相互配合支持。在长期的经营中，公司也树立了良好的企业形象。

11、各产品线往四季度展望下游需求和库存趋势？

答：安全与识别芯片在物联网应用场景增加，RFID 在身份识别、物流追踪、物联网等场景应用，应用场景越来越多，产品溯源、防伪等需求是重要的增长点，该产品线在海外的市场需求也在增长中。存储业务的波动比较大，与行业的总体趋势趋同，公司的优势在于产品可靠，在客户中有较好的口碑。MCU 产品线在前 3 季度增长了 144%，通用型 MCU 与电表 MCU 均有增长，其中电表 MCU 增长的速度更快，主要是因为产能缓解，有利于销售。FPGA 及其他芯片在工业控制、人工智能等方面也有新增客户，受市场供求关系影响，产品需求结构性的变化，库存备货会相应增加。

12、智能卡有新开拓别的业务吗？

答：智能卡与安全芯片广泛应用于银行卡、社保卡、门禁卡、公交卡等。此外，以安全 SE 芯片和安全 MCU 芯片的形式，逐步向医疗、可穿戴设备、定位等应用领域扩展。未来，安全芯片除了在消费级的电子设备上应用外，还将通过高质量的设计能力进入车用电子领域，获得更多新的市场空间。

13、智能电表 MCU 后续增长的持续性？

答：公司的智能电表 MCU 在国家电网单相智能电表 MCU 市场份额持续保持领先地位。对于未来换表周期、IR46 标准推广进度等，公司都是密切关注，提前做好准备。在智能电表之外，公司还积极在水气热表、白色家电、车规 MCU 等市场积极拓展，这是我们未来的一个重要的增量空间。

14、通用 MCU 明年占比上来毛利率会不会有压力？

答：公司 MCU 产品会根据市场情况和竞争格局调整价格。去年年底到今年，市场缺芯给包括复旦微电在内的国内企业带来很多机遇，我们还是会坚持稳扎稳打的作风，重视口碑和信誉的传统，一步步的拓展应用场景。

15、公司预期存储、MCU 等产品后续的增长情况？

答：复旦微电是在市场竞争中发展的企业，存储、MCU 等产品也会随行就市进行调整。今年以来，以消费电子为代表的终端市场在调整中，需求传导对公司存储产品也带来较大的挑战，该产品线也在积极拓展新客户，开发新产品以应对竞争；公司 MCU 产品多用于电力电表等专用产品中，目前还保持较好的业绩表现，后续会根据市场情况进行调整。

16、通用这块汽车、物联网、工控的产品情况？

答：本公司多个产品线在车规应用方面都有布局。安全与识别产品线在 TBox 安全芯片和汽车数字钥匙等项目中量产落地；非挥发存储器部分 EEPROM 产品通过了工业级、车规级考核；第一代车规 MCU 完成 AEC-Q100 考核并在多家客户实现导入和小批量产，目标应用领域包括车用雨刮器、车窗、座椅、门锁、空调、电子换挡器等；新一代车规 MCU 开始设计。

公司的通用低功耗 MCU 和安全与识别芯片在物联网方面的应用比较广泛。NFC 和 RFID 相对于其他连接技术，在多物品识别、低功耗、成本等方面具有一定优势。

17、如何看 FPGA 相关产品后续需求和趋势？

答：2022 年 1-9 月，公司 FPGA 及其他芯片约为 6.00 亿元，同比增长约 111%。使用本公司产品的客户数也在不断增加中。公司坚信产品竞争力和对客户的服务能力，未来能够保持较好的增长。

18、复旦微电的客户数还有比较大的提升空间还是会明显放缓？

答：受益于科创板上市带来企业知名度增长，以及过去 20 多年的厚积薄发，公司近几年客户数量显著增长。后续公司将积极拓展市场应用领域，以保持较好的增长态势。

19、PSoC 主要包含哪些功能？是否在供应上能满足客户需要？

答：PSoC 能满足高速通信、信号处理、图像处理、工业控制等应用领域需求，目前已经导入一些客户，反馈良好。该产品目前供不应求。

20、校办企业上科创板之后架构有什么变化吗？

答：复旦微电自创办伊始，按照三会治理架构，打造了一个权责清晰、管理有序的管理环境。并按照现代企业治理体系发表意见。公司在港股上市也有 20 余年，科创板上市没有对公司治理架构带来影响。

21、减持的计划进展情况？公司未来是否还会实施股权激励？

答：公司对于其他股东的减持情况并不掌握，公司员工持股平台的减持会按照规则进行披露。科创板有很多制度创新，其中第二类限制性股票对于员工激励效果显著，在抗击疫情、保障生产期间，很多员工都体现了以公司利益为重的精神，有利的保障了前 3 季度的生产经营。公司后续将使用好相关工具，实现员工、股东、企业三者共赢。

附件清单	无
日期	2022年11月30日