

上海复旦微电子集团股份有限公司

投资者关系活动记录表

股票名称：复旦微电

股票代码：688385

投资者关系活动类别	☒ 特定对象调研 ☐ 分析师会议 ☐ 媒体采访 ☐ 业绩说明会 ☐ 新闻发布会 ☐ 路演活动 ☐ 现场参观 ☐ 其他_____
参与单位/个人	中泰证券、交银基金、海富通基金、浦银安盛、鹏华基金、康盛基金、睿目投资、中银基金、兴证全球基金、中信证券、睿扬投资、平安基金、南方基金、工银瑞信
时间	2025 年 7 月 10 日 10:00-11:35
地点	公司会议室
公司接待人员	执行董事、常务副总经理 沈磊 财务总监 金建卫 董事会秘书 郑克振
投资者关系活动主要内容	
1、目前芯片产品线的整体表现如何？ 答：今年以来，公司整体经营情况稳定，不同产线情况不一，部分产线稳中有增，保持了良好的经营态势。安全与识别产品线，智能卡业务受金融卡、社保卡需求下降及竞争激烈影响，收入有所下滑；在传统应用领域之外，公司 NFC 相关芯片在一碰付/一碰连等新兴领域取得了较好的进展；RFID 类产品也颇有亮点，公司的竞争优势明显，出货量有较好的增长。存储产品线与行业情况总体同频，上半年消费类产品价格情况依然在低位徘徊，在二季度末期逐步看到一些回暖，后续还需要观察；MCU 产品在车规和白电领域拓展顺利，出货与收入持续增长；FPGA 产品线受高可靠市场带动，销售增长，毛利率保持较好水平。 2、安全识别产品的结构比例及未来增长点？ 答：安全识别是公司起步最早、技术积累最深的业务板块，典型产品包括校园一卡通、门禁卡、金融 IC 卡等，校园一卡通市场占有率位居市场前列。当前卡类产品受 NFC、移动支付普及影响，应用逐渐减少。尽管卡类产品毛利率略有下滑，公司通过产品结构优化与市场延伸，推动商业模式调整，在巩固国内市场的同时，公司积极拓展海外卡类市场，未来毛利率有望改善。 公司正积极拓展 RFID 电子标签等新兴产品，并将其与传感、物联网等技术结合，深入挖掘白酒防伪、光缆监测、冷链物流等场景的应用，以逐步成为该产品线重要的增长点。 3、公司在 FPGA 方向的发展趋势如何？是否结合 AI 发展？	

答：当前 FPGA 正由传统逻辑阵列架构向更高集成度的异构融合形态发展，例如 CPU+FPGA+AI、CPU+FPGA+GPU+AI、CPU+FPGA+ADC 等架构，以构建具备控制与灵活配置能力的 SoC 平台。公司在研发中，积极推进 FPGA 融合自研 AI 引擎与 AI 加速器，形成面向多类应用场景的 AI 算力平台。此类平台尤其适用于对功耗敏感的边缘计算场景，与 GPU 相比在能效比与部署灵活性方面具备一定的优势。此外，公司配合安全识别团队将加密算法及抗攻击模块以 IP 形式集成至芯片中，形成兼具 AI 算力与信息安全的系统平台。为支持客户快速部署，公司同步开发配套编译器与系统开发工具包，提供完整的“软硬一体”解决方案。

未来，公司将持续推进芯片与系统融合战略，从器件研发向平台构建延伸，打造具备 AI 算力、安全能力与生态支持的一体化解决方案体系。

4、新产品在价格和毛利率方面是否具备优势？特别是针对 FPGA 产品，未来趋势如何？

答：公司在 FPGA 产品方面优势较为显著。成熟产品虽然受到市场需求、竞品出现等因素影响，价格有所下调，会对毛利率水平有一定影响，但公司会通过优化供应链和测试方案努力降低成本，同时积极推进新产品的应用。此外，公司新一代制程的 FPGA 在客户的应用情况较好，公司对此类新产品的供应力度还需要加强。

5、公司当前的存货与应收账款压力是否较大？

答：公司高度关注存货的消化工作。在经营方面，会加大力度降低存货的水位，对部分存在滞销风险的存货会依据准则计提。在应收款方面，主要是高可靠领域客户，以央企和科研院所居多，信用状况总体良好。

6、在当前市场环境下，公司的非高可靠产品表现如何？是否有亮点？

答：公司各产品线在消费、工控等领域都有各自的应用。如 RFID 产品在电子价签、超高频 RFID 等应用场景实现了较快增长；安全芯片在电池管理、WPC 等领域需求旺盛，目前已与多家手机厂商建立合作接触；MCU 产品线在车规和白电实现良好发展，即便在全国电表招标量下降的背景下，仍保持增长态势，表明产品在新兴应用场景中的拓展初见成效。

7、公司新团队上任后，公司在技术开发和市场推广方面有哪些提速措施？

答：在产品的战略规划层面，正在推进“自上而下”的系统性设计，通过顶层统筹以实现不同产品线之间的有效协调，确保公司长期稳定发展。在内部开发流程方面，正在积极推进“平台化”建设，优化研发工作的“方法论”，例如通过模块化设计、避免重复投入；通过总结案例错误，进一步降低重复性低级错误发生概率。在资源调配方面，我们建立了更加科学的计划管理体系，通过合理安排多种产品的考核验证时间，有效解决资源冲突问题；在内部协调机制上，我们强化了产品管理部门的统筹职能，加强了各部门研发资源的统一调配和优化配置；在市场拓展方面，公司领导深入一线，与客户直接沟通，倾听客户意见。公司新班子成立虽然不到一个月，但是大量的工作已在积极推进中。

8、公司供应链建设情况如何？国内产能可以支撑公司 FPGA 产品吗？

答：公司在多元供应体系建设方面投入了大量资源，也取得了较好的进展。目前国内在传统工艺方面的资源还算充足，但先进制程的资源不足。通过大量的工作，公司预计部分 FPGA 产品在今年下半年能够在国内工艺平台上实现供货，公司供应链将进一步得到巩固。

9、公司新班子组建后，公司董事长、总经理和其他高管会加大与投资者沟通的频率吗？

答：公司管理层高度重视投资者关系，重视倾听投资者声音。新一届班子在6月18日组建，6月23日张卫董事长就发布了致全体投资者与合作伙伴的公开信。当前，公司领导主要精力会侧重在快速掌握公司情况，稳妥推进业务调整，抓好经营工作等方面。后续，包括张卫董事长在内的公司管理层成员，也会择机与投资者交流，形成长远、有共识、同发展的投资者关系。

更多近期调研情况及重复性问题，也可查阅公司于上证E互动平台“上市公司发布”栏目刊载的各期《复旦微电投资者关系活动记录表》。

附件清单

无

日期

2025年7月11日