

# 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

(2023 年度暨 2024 年第一季度业绩暨现金分红说明会)

股票名称: 复旦微电

股票代码: 688385

投资者关系活动类别	<input type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input checked="" 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	网上业绩说明会
时间	2024 年 5 月 22 日 16:00-17:00
地点	经证云路演
公司接待人员	董事长: 蒋国兴先生 执行董事、总经理: 施雷先生 独立非执行董事: 曹钟勇先生、王频先生 财务总监、董事会秘书: 方静女士
<b>投资者关系活动主要内容</b>	
<p>1、您好, 请问公司未来会如何加强主营业务的发展?</p> <p>答: 您好! 在大方向上, 公司将始终坚持“顶天立地”的战略方针, 始终立足于半导体设计的主业做深做强, 保持产品和服务的技术领先水平, 维持公司的市场竞争优势。同时, 结合各产品线的市场特点, 各事业部通过采取合适的经营管理策略, 进一步激发经营动力, 不断拓展市场。谢谢。</p> <p>2、2023 年度, 公司实现营业收入约为 35.36 亿元, 与上年度相比略有下降, 请问营业收入下降的主要原因是什么?</p> <p>答: 您好! 公司产品线较多, 各个产品线在 2023 年度的表现受各自所在市场影响也有所不同。分行业分析, 设计及销售集成电路业务同比略有增长; 集成电路测试服务业务扣除合并抵销后, 有所下降。从芯片设计的 4 大产品线分析: 受到产能结构性缓解以及消化前期库存等因素影响, 以消费电子产品为代表的部分芯片需求呈现下滑趋势, 对公司应用于消费电子、电力电子等行业的部分产品销售影响较大, 虽然相关产品线积极采取推出新品、开拓新客户等应对举措, 但报告期内仍然压力较大, 收入有所下降。公司 FPGA 及应用于高可</p>	

靠场景的部分非挥发存储器受益于技术先进可靠、应用领域持续拓展及主要客户需求稳定增长，相关产品的营收保持稳定增长，对公司报告期的业绩贡献较大。谢谢。

3、股价从 100 跌到 30 对企业来说有什么影响？

答：你好！非常能理解您在提问时候的忧虑与不满。面对资本市场的波动，作为上市公司，我们能做的更多的依然是将精力集中于生产经营，保证公司持续稳健的发展。谢谢。

4、公司分红比例太低了，独董能帮我们中小投资者呼吁一下，提高分红回馈投资者吗？

答：您好！感谢您对独立董事的信任。公司自 A 股上市以来，每年保持较为稳定的分红比例，主要是综合考虑股东回报与公司可持续经营所需。芯片产业的发展需要久久为功、持之以恒。近几年公司在研发、市场拓展等方面投入了大量的资源，在市场上也有较好的地位。我们会将您的意见建议转达给企业，不断提升企业经营水平，更好为股东带来回报。谢谢。

5、股价一直跌跌不休，公司就没有想过稳定下股价吗？有具体稳定股价的措施吗？

答：您好！公司会持续将主要的精力集中于生产经营，不断增强公司的竞争力，提升企业利润水平，我们始终相信做强做好基本面才是企业能稳定股价的根本措施。同时，公司会不断加强与市场的沟通、与投资者的交流，稳定市场预期。谢谢。

6、股指期货期权都在做空股价，难道股价低是贵公司套利手段吗？

答：您好！公司从未参与任何形式的股指期货或其他证券衍生品。谢谢。

7、你们会回购股票吗？都腰斩再腰斩了

答：您好！公司如采取相应举措，会履行相应的披露。谢谢。

8、如何看到公司目前面临的竞争对手

答：您好！公司涉及的产品线较多。对行业友商的一些情况，您可以查阅公司披露的可转债相关材料中涉及的同业分析对比方面的内容。谢谢。

9、上海复旦和复旦微电的上市发行价都很低，原始战略投资人也不是很好，管理层是不是对自身企业的科技属性认识不够？另外港股的估值与 A 股估值相差很大，有没有港股私有化计划，或者回购注销计划。

答：您好！公司是一家从事超大规模集成电路的设计、开发、测试，并为客户

提供系统解决方案的专业公司。从研发投入、研发人员占比，发明专利等指标看，公司符合《科创属性评价指引》等相关规定，符合科创属性，属于典型的硬科技企业。公司如在 H 股采取相应举措，会履行相应的披露义务。谢谢。

10、公司是前沿科技类企业，但缺少领军专业人材，有没有引进人材和拓展现有专业人材的发展计划。公司管理层科技类的管理人员是不是少了些？

答：您好！集成电路设计属于技术密集型产业，因此公司高度重视高端技术人才的发掘与培养，目前已形成多元化、多层次的研发人才梯队，拥有数字电路、模拟电路设计人才以及系统设计人才。公司自上而下形成了稳固、互补的人才团队，涵盖运营、管理、研发、销售、质控等各个方面，保障了公司管理、决策、执行方面的有效性。人才是公司发展的基石，公司欢迎各类行业优秀人才加入公司，共同发展集成电路行业。谢谢。

11、请问公司对第二季度的业绩指引是多少？

答：您好！2023 年度，公司的二季度表现最好，后续季度受市场环境影响较大。2024 年以来，我们也在积极的抢抓市场，希望能有比较好的成绩。谢谢。

12、公司股价较最高点已跌去七成，为何公司没有维护股价的动作？

答：您好！公司会持续将主要的精力集中于生产经营，不断增强公司的竞争力，提升企业利润水平，我们始终相信做强做好基本面才是企业能稳定股价的根本措施。同时，公司会不断加强与市场的沟通、与投资者的交流，稳定市场预期。谢谢。

13、大股东减持了多少股票？股价跌的跟 86 下山一样

答：您好！涉及 5%以上股东减持情况的，均及时进行了披露。公司也是高度关注股东情况变化，如有变动，会及时提醒其注意履行信息披露义务。谢谢。

14、请问公司领导，fpga 领域的订单情况如何？

答：您好！FPGA 业务订单情况良好，对公司业绩有较好的支撑。谢谢。

15、产品综合毛利率受部分产品线价格影响，较上年下降 3.38 个百分点，请问这一变化对公司盈利能力的具体影响是什么？

答：您好！公司部分产品线受到下游消费电子，电力电子行业影响，毛利下降，同时其他产品线毛利稳定，对公司整体盈利能力影响有限。谢谢。

16、公司一季度的业绩不尽如人意，目前二季度和对下半年的销售有何预测？

答：您好！公司一季度营业收入 89274.39 万元，同比增长 10.30%。公司后续持续开拓市场，提高公司销售收入。谢谢。

17、请问今天贵公司的股票暴跌，是不是有关机构对公司债转股的用脚投票。  
答：您好！股市波动受多种因素影响。本次可转债项目对公司的发展有重要意义，同时相关项目进展良好。相信会对本公司股东有长期利好。谢谢。

18、你好，视频怎么看

答：您好！短视频业务是公司控股子公司复微迅捷的一个业务领域，目前对公司整体影响很小。谢谢。

19、针对前期有人说俞军副总已离职，请说明俞军副总的情况，和他直接间接持有多少公司股份呢？

答：您好！俞军副总经理正常工作中。截止目前，俞总直接持有公司 522,546 股。谢谢。

20、请问十亿级 FPGA 在写作单位的使用情况，现在总的进展如何呢？

答：您好！基于 1xnm FinFET 先进制程的新一代 FPGA 产品已完成了小批量试制和用户试用。目前试用情况良好，已实现小规模销售。谢谢。

21、公司二季度各产品线出货较一季度是否有好转？毛利率水平是否有所好转？

答：您好！公司产品线较多，目前公司整体销售和毛利率保持平稳，其变动会受行业周期和应用市场需求变化等影响。后续公司持续推进新品研发，持续开拓市场，提高公司销售收入。谢谢。

22、公司对长线投资者稳定信心会做哪些方面的布局？

答：您好！正如公司披露的《提质增效重回报方案》所言，一方面公司要不断加强自身经营能力的建设，另一方面将加强与投资者的沟通。稳定市场预期，展现公司形象。谢谢。

23、报告期内，公司以研发费用为主的费用增加支出，请问这些费用支出的增长是否对净利润产生重大影响？

答：您好！公司研发费用的增加，对公司净利润会有一定影响。公司所处的集成电路设计行业为典型的技术密集型行业，技术的升级与产品的迭代速度快，公司需通过持续研发保持和提高公司的核心竞争能力。谢谢。

24、请问贵公司港股和 a 股的股价相差那么大？，为什么还要用发在转股的方式筹集资金，这样会有损股东的利益，你们可以直接去银行贷款，现在利息也很低，如果你们的项目真的很好，不要伤害股民的对你们的信任。

答：您好！从您的问题中，能感受到您对公司事业的关心和支持，深表感谢。股价的每日波动，并不是公司能够控制。本次的可转债项目，是公司充分考虑了财务成本、业务需要等因素而筹划的融资事项。相关项目的市场前景较好、技术风险可控，对企业发展有重要意义。希望能得到股东们大力支持。再次对您的关心表示感谢。谢谢。

25、请问现在公司 FPGA 在国内民用领域处于什么地位？能超越紫光同创的份额吗？

答：您好！公司拥有千万门级 FPGA、亿门级 FPGA、十亿门级及 PSoC 共四大系列数十款产品，具备全流程自主知识产权 FPGA 配套 EDA 工具 Procise™，是国内领先的可编程器件芯片供应商。公司致力于超大规模高性能可编程器件和异构融合可编程器件的技术研发，产品已在通信领域、工业控制领域及高可靠领域获得广泛应用。谢谢。

26、据悉公司 mcu 产品库存挤压严重，请问相关负责人 22 年基于何种考量错误判断行业周期，大量备货？

答：您好！公司 MCU 产品在存货中金额占比较小，2023 年末存货和年初基本保持持平。谢谢。

27、公司产品今年降价幅度很大吗？

答：您好！公司产品价格会综合考虑市场需要，竞争、客户订单情况等因素考虑确定。谢谢。

28、公司 FPGA 同赛灵思相比差距多大？

答：您好！公司目前正在开发新一代 FPGA 系列产品，制程为 1x nm。同赛灵思等行业第一梯队企业相比，我们仍需作较大的努力。谢谢。

29、公司 2024 年的目标是？能否让营收继续增长？预计是在哪些方面增长？

答：您好！公司将努力推动各个产品线的销售，重点是加强新产品的推广，提升公司的盈利水平。谢谢。

30、公司可转债进度能不能加快一些？感觉贵公司一直在砸盘压股价

答：您好！公司也希望可转债的进度能加快，目前正在积极推进。本公司作为上市公司主体，既无您提到的行为，也没有这种主观想法。谢谢。

31、公司为 FPGA 等产品备货，使得存货增加，请问这对公司现金流和未来销售是否产生了影响？

答：您好！公司从 2022 年末至 2023 年三季度开展了对 FPGA 等产品的战略性

备货，对当期的现金流有一定的影响。2023 年三季度末基本完成备货目标后，公司现金流恢复正常。本次备货，对于公司保障重点客户、重要应用市场有很大的支撑，对公司未来现金流和未来销售作用很大。谢谢。

32、公司新一代 FPGA 产品何时可以发布量产

答：您好！基于 1xnm FinFET 先进制程的新一代 FPGA 产品已完成了小批量试制和用户试用。目前试用情况良好，已实现小规模销售。谢谢。

33、贵公司的十亿门 FPGA 销量怎么样？用的客户多吗？

答：您好！基于 1xnm FinFET 先进制程的新一代 FPGA 产品已完成了小批量试制和用户试用，目前试用情况良好，已实现小规模销售。谢谢。

34、发债是不是证监会不批？

答：您好！公司于 4 月 27 日披露了可转债项目的注册稿，相关工作在推进中。相信我们本次推出的几个项目，能增强公司技术水平，开辟新的业务领域，为公司经营发展注入新动能，最终能为投资者带来更好的回报。谢谢。

35、今天召开一季度业绩说明会，A 股和 H 股股价大幅下跌，是不是目前二季度经营情况不太乐观呢？

答：您好！股价受宏观环境、行业情况、基本面等多方面因素影响，目前公司经营情况良好。谢谢。

36、公司最新款的 psoc 进展如何？能用在人工智能上吗？

答：您好！公司开展基于 1xnm FinFET 先进制程的新一代 PSOC 产品研发，目前研制进展顺利；并进一步扩展了 28nm 工艺制程的产品谱系。公司的 PSOC 产品，融合 FPGA 与 AI 等，通过搭载多种人工智能算法，同时兼具可重构性。公司产品在智能安检、工业 OCR 智能识别、农产品智能分选、物流智能分离系统等已经有应用案例。公司相信人工智能是新一轮科技革命和产业变革的重要驱动力，复旦微会发挥自己在芯片硬件、算法、平台等优势，为客户提供全栈式的 AI 解决方案，降低 AI 在传统领域落地的应用门槛。谢谢。

37、贵司 Q1 产品综合毛利率由上年同期的 66.77%降低至 56.65%，降幅明显。同期低毛利率的安全与识别芯片营收在下降，高毛利率 FPGA 在增长。能否解释下原因呢？

答：您好！公司综合毛利率受各产品线毛利率变化和产品结构的影响。一季度综合毛利率同比下降受部分产品线价格同比下降和结构变化影响。谢谢。

38、半导体行业整体处于下行周期，这一趋势对公司业绩和未来发展是否会有

一定影响？

答：您好！正视周期的波动，寻找波动中的机遇。我们以“顶天立地”的经营理念，依托国家战略需要，立足市场客户需求，通过多产品线的发展，平滑业务波动，并在市场探索中寻找业务新的突破点。谢谢。

39、中央规定上市企业做强做大市值管理，考核以市值直接挂钩，贵公司对市值管理有什么好方案吗？

答：您好！市值管理的核心，是做好自身的发展。包括新《国九条》在内的一系列文件和广大投资者的核心诉求，都是希望不断提升上市公司质量。我们将始终将注意力集中于经营发展，推进公司的技术进步，不断扩大市场，提升公司质量。谢谢。

40、您好！请问公司对高可靠性业务 2024 和 2025 年预期是什么样的？公司新一代 FPGA 和 SOC 在高可靠性是否已经有应用？

答：您好！公司产品品类丰富，应用市场广泛，主要应用于金融、社保、防伪溯源、工业控制、智能电表以及高可靠应用等多个领域。公司将加强新品研发和市场开拓，努力提升各应用市场的份额，从而提升公司销售。新一代 FPGA 产品已完成了小批量试制和用户试用，目前试用情况良好，已实现小规模销售。新一代的 PSOC 正在研发推进中。谢谢

41、公司 FPGA 及部分非挥发存储器产品营收保持稳定增长，请问这些产品在公司总体营收中的占比以及未来的增长潜力如何？

答：您好！2023 年，公司非挥发存储器、FPGA 及其他产品分别占公司主营业务收入 30.42%和 32.09%，合计占比达 62.51%，是公司主要收入和利润的来源。产品线下游市场丰富，市场容量较大，公司将持续加大研发投入，不断丰富产品系列，持续迭代，并加强市场推广，努力提升产品线业绩。谢谢。

42、公司可转债预计什么时候发行？

答：您好！公司可转债正在推进中。根据相关的规则，还需满足一些条件。例如，取得中国证监会的注册批复；根据《证券发行与承销管理办法》的规定，需要完成 2023 年度分红工作；由于公司本次发行相关决议的有效期限即将届满，尚需公司在 6 月 18 日的股东大会上审议通过可转债事项延长 12 个月的有关议案。希望沪港两市的股东给予大力支持。谢谢。

43、公司的射频 Rf soc 推广情况怎么样？

答：您好！包括 Rf soc 在内的智能化可重构 SoC 平台开发及产业化项目，部分产品已开始进行样片流片。谢谢。

44、公司当前 FPGA 国内市场占有率是多少？未来 3 年市场占有率预计能达到多少？

答：您好！目前公司 28nm 工艺制程实现了亿门级 FPGA 芯片的规模量产出货；但与赛灵思等国际领先厂商相比，仍然存在一定的差距。随着我国集成电路设计产业在 FPGA 领域不断加大研发投入和人才培养力度，未来国产 FPGA 企业将有望缩小与国际先进水平的差距，并在行业整体规模上升与进口替代加速的双轮驱动下，实现业绩和规模的进一步增长。谢谢。

45、公司 FPGA 产品有应用在其他新的领域有进展？

答：您好！公司在国产 FPGA 技术上处于领先地位，是国内首家推出千万门级 FPGA、亿门级 FPGA 的公司；目前公司 FPGA 产品芯片谱系丰富，从低成本小容量 FPGA 芯片到高性能亿门级 FPGA 芯片，覆盖低成本到高性能多种应用场景，目前已经应用于通信、人工智能、大数据、工业控制等领域。后续公司的产品也将努力开辟低功耗及成本敏感性市场，如医学成像、机器视觉、专业监视器、车用毫米波/激光雷达、工业物联网及边缘市场等领域。谢谢。

46、公司存货今年有没有大额减值迹象？

答：您好！公司存货按照企业会计准则规定，定期确认是否存在跌价迹象，如出现跌价迹象，按照规定计提存货跌价准备。谢谢。

47、本次转债新一代募投项目新一代 FPGA 平台开发平台技术开发费在回复交易所审计问询函中披露，需要人员 134 人，这是新招聘还是大部分基于现有团队人员重新组合？贵司 4 个募投项目是否对应大量研发人员新增？

答：您好！公司募投项目主要是基于现有研发团队开展。根据募投项目研发需要，适当引进相关研发人员。预计今年不会新增大量研发人员。谢谢。

48、请问公司还有转融通的票吗？怎么砸起来一路狂跌？

答：您好！公司并不掌握相关情况。建议您查询上交所官网项下的“数据”栏目。希望对您会有所帮助。谢谢。

49、请问公司 24 年二季度业绩预计会比一季度提升多少？预计相比 23 年二季度如何？

答：您好！请关注公司后续披露的定期报告，谢谢。

50、目前高可靠领域订单恢复如何？

答：您好！公司持续加大市场开拓，加强新客户开发，公司一季度 FPGA 及其他产品收入较同期增长 23.25%，销售订单稳定。谢谢。



51、RFID 芯片毛利率从 21 年的 51.07%大幅下降到 2023 年的 35.89%，本轮募投针对的物联网基础芯片有无明确的客户需求，可以转变这个领域毛利率的大跌？

答：您好！公司安全与识别产品线拥有智能卡与安全芯片、射频识别（RFID）与传感芯片、智能识别设备芯片等多个子产品系列。2023 年该产品线的毛利率约 35.89%，受部分产品价格同比下降和产品结构变化的影响，较上年下降了 18.57 个百分点。募投项目主要是基于现有产品的迭代和扩展，具有明确的市场需求和目标客户，通过募投项目的实施，将提升产品线的竞争能力。谢谢。

52、公司 2023 年度归属于母公司所有者的净利润约为 7.25 亿元，较上年度下降 32.69%，请问净利润下降的主要因素有哪些？

答：您好！主要原因是：1、产品综合毛利率受部分产品线价格影响，较上年下降 3.46 个百分点；2、公司始终保持了较强的研发投入，由于产品迭代和产品谱系化拓展，加强基于多元化供方工艺的产品研发，以及研发人员数量增加较大，使得研发费用较上年同期增加约 37.42%，主要系职工薪酬、研发项目耗用的材料及加工测试费、折旧与摊销等增加。谢谢。

53、贵公司每年研发费用投入那么多，也没看见比较优秀的芯片产品。是否很多费用都打了水漂？

答：您好！经过 20 多年的发展，公司的安全与识别产品线是国内物联网领域货架产品较为齐全的供应商，存储产品在利基市场有一定的地位，公司的 MCU 在电表领域市场占有率较高，FPGA 产品取得了国内领先的市场地位。以上成绩都有赖于广大股东多年的支持、有赖于公司全体员工的努力，有赖于长期坚定的研发投入。谢谢。

54、公司股份被司法冻结比例占多少？公司是否有采取措施？

答：您好！公司 5%以上股东上海政本、上海年锦所持有的本公司所有股票均是冻结状态。该股东为财务投资方，公司依据规则，定期核查其冻结情况，并要求相关股东配合做好信息披露工作。谢谢。

55、紫光国微一季度业绩下降很快，说是特种集成电路在降价。贵公司面向高可靠性领域，和紫光国微的业务有哪些差异性？特种领域大降价，对公司的毛利率影响有多大？

答：您好！公司与友商的产品线各有侧重，各有所长。

公司在 FPGA 技术方面有较好的优势，目前公司 FPGA 产品芯片谱系丰富，从低成本小容量 FPGA 芯片到高性能亿门级 FPGA 芯片，并正在推进新一代 FPGA 产品的研发和推广。公司产品覆盖低成本到高性能多种应用场景，目前已经广泛

应用于通信、人工智能、大数据、工业控制等领域。谢谢。

56、公司做市商的券源主要来自哪些渠道？

答：您好！公司不掌握相关情况。谢谢。

57、公司总资产同比增长 37.04%，主要原因是什么？

答：您好！2023 年度，公司总资产同比增长 37.04%，主要系公司为 FPGA 等产品备货，使得存货增加；及控股子公司上海华岭集成电路技术股份有限公司报告期内购买生产设备（含尚未验收设备）和尚未达到运营状态的临港厂房等，使得固定资产及在建工程增加所致。谢谢。

58、公司在 2023 年度的研发费用投入情况如何，这些投入对公司未来的产品开发和市场竞争力带来哪些影响？

答：您好！公司 2023 年研发投入 11.90 亿元，占营业收入比例约为 33.64%，公司注重产品技术研发投入，特别是 FPGA、PSoC 产品系列投入相对较大，对公司后续新产品推出及技术积累起到积极作用。谢谢。

59、公司有没有在教育类的终端电子产品布局？

答：您好！芯片是当今生活中广泛应用的电子元器件。本公司产品品类丰富，应用市场广泛，主要应用于金融、社保、防伪溯源、工业控制、智能电表以及高可靠应用等多个领域。谢谢。

60、贵公司的存货这么多，每年计提的会很多。当初怎么考虑备这么多的货？你们的 FPGA 销量也没增长多少？

答：您好！公司在去年进行了战略备货，主要以 FPGA 产品线所需的原材料为主，为公司后续几年向重点客户供应打下基础。公司存货按照企业会计准则规定，当存在跌价迹象时计提存货跌价准备，否则不需要计提。公司 FPGA 产品线近年来都保持了较高的增长率，是公司重要的利润来源之一。谢谢。

更多近期调研情况及重复性问题，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	2024 年 5 月 22 日