

证券代码：688380

证券简称：中微半导体

## 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：2024-010

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 type="checkbox"/> 现场参观	<input type="checkbox"/> 分析师会议 <input checked="" 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	中邮电子、中信电子、中庚基金、新华资产、万家、东方富海、合众资产、中金公司、阿玛拉资本、华泰证券、长城证券、光大电子、招商证券、国富基金、长信基金、瑞银资管 RQFII、宏利投资管理(香港)有限公司、申万亚洲、立格资本、高盛资管、RAYS Capital、中信里昂、微明恒远、中军金融投资有限公司、深圳市金之灏基金管理有限公司、海南鑫焱创业投资有限公司、华泮资产、汇升投资、粤信资产、中金公司、汇丰晋信基金、中信证券、海润达资产、国信证券股份有限公司、思梵投资、嘉实基金、源乘投资、深圳尚诚资产、闻天投资、中欧基金、华能贵诚信托有限公司、青岛城投城金控股集团有限公司、厦门建发新兴产业股权投资有限责任公司、深圳慧利资产管理有限公司、杭州附加值投资管理有限公司、国彤创丰私募基金管理有限公司、华西证券（自营）、泓德基金管理有限公司、中信证券、民生加银、三井住友资产管理股份公司、PleiadInvestmentAdvisorsLimited、北京东方睿石投资管理有限公司、百川投资、Brilliance、上海恒瑞私募基金管理有限公司、晨燕资产管理、湖南湘江新区发展集团有限公司、上海丰煜投资有限公司、四川龙蟒集团有限责任公司、太平洋证券、远信投资、博时基金管理有限公司、谢诺投资、永安国富资产管理有限公司、武汉盛帆投资集团股份有限公司、山证资管、广发证券资产管理部、民生通惠、东吴基金管理有限公司、广东远桥私募基金管理有限公司、广东正圆私募基金管理有限公司、青骊投资管理（上海）有限公司、九泰基金管理有限公司、华商基金、上海聊塑私募基金管理中心（有限合伙）、国泰基金、和谐健康保险股份有限公司、拓璞基金、平安资产	
时间	2024年8月27日-28日	
地点	线上	
上市公司	董事会秘书、财务总监：吴新元	

接待人员 姓名	
投资者关系活动主要内容介绍	<p>一、2024年上半年业绩情况</p> <p>2024年上半年下游市场有所回暖，公司出货量持续增长，市场占有率继续扩大。上半年，各类芯片出货量近11亿颗，同比增长超过50%，达到2022年全年出货量水平，其中32位产品出货量近一亿颗；实现营业收入4.29亿元，同比增长近49%；实现净利润4300万元，同比增长约62%；实现扣非净利润6300万元，实现扭亏；经营性现金净流量1.26亿元。</p> <p>二、交流问答</p> <p>1、请拆分一下收入结构？</p> <p>答：按照产品的应用领域拆分，公司在消费电子控制领域实现营收约1.8亿元，在家电控制领域实现营收约1.5亿元，在工业控制（含无刷电机控制）领域实现营收约0.8亿元，在汽车电子领域实现营收约0.2亿元。</p> <p>2、请问公司消费电子领域，具体应用和占比及变化？</p> <p>答：消费电子应用涵盖比较多，比如电子烟、电动牙刷、无线充、无线耳机、充电仓、测温计、测压仪、计血氧仪、血糖仪等等，无法做准确的统计。其中电子烟领域占比较大，应该有大几万的收入；另外在测量类，比如测温测压、血糖仪方面渗透率增长显著。</p> <p>3、公司无刷电机控制方面，上半年增长较快，请谈谈其快速增长的原因、主要应用领域和未来展望？</p> <p>答：公司在无刷电机控制方面最能体现提供一站式整体解决方案，我们提供主控、驱动、功率器件和电机控制软件算法。我们采取软件控制方式，保持电机控制的灵活性，便于客户开发个性产品，不足的是电机调试相对复杂，要求较多的技术支持。今年无刷电机控制增长主要原因是公司技术服务队伍的服务能力得到有效提升所致。目前，公司无刷电机控制主要应用在园林工具和高速风筒等方面，未来我们会向家电、汽车领域拓展。下半年，此块业务有望延续保持增长态势。</p> <p>4、请问公司汽车电子布局及展望？</p> <p>答：汽车电子是公司产品应用的重要战略发展方面，公司十分重视车规级产品的研发和市场开拓。董事会要求在汽车电子方面，只许成功不许失败，所以公司采取步步为营、稳慎推进策略。从小资源产品着手，向大</p>

资源产品推进，从车身控制向底盘等安全等级更高要求推进。目前车规级产品料号不断增加，产品通过 tier1 导入，在终端客户开发的案例越来越多，基本上与国内主要的车企均有不同程度的合作，主要应用在车身控制领域，上半年车规级产品营收 1000 多万元，未来会逐步起量。

5、公司产品毛利复苏的原因及未来价格策略？

答：毛利复苏来自两方面，一是产品更新迭代，设计更有竞争力的产品所致；另一方面是产品原材料采购、代工成本下降所致。公司的价格策略会充分遵循市场规律，重市场占有率、重毛利而不重毛利率，我们会努力提供更有性价比的产品给客户。

6、目前晶圆代工成本有何变化？

答：从三季度开始，公司收到部分晶圆厂代工的涨价通知，晶圆代工有小幅上涨。

7、公司库存有何策略？

答：公司董事会对经营层在库存管理方面有关要求，希望把库存控制在合理范围内。与去年同期相比，库存已经有较大改善，主要有两方面原因，一是加大下游出货量；二是适当控制上游采购量。

8、公司对 MCU 整体竞争态势判断？

答：MCU 市场竞争十分激烈，优胜劣汰会更加明显，最终是强者恒强，剩下为数不多几家公司独占鳌头。MCU 进入门槛不高，但 MCU 的品质门槛很高；进入容易，但做好也很难。目前大家电、工业控制、汽车电子等相对高端应用领域的主控主要还是国外大厂把控，国内公司国产替代的路还有很长要走；我们公司的优势主要在于在 MCU 领域时间积淀久、技术积累厚，目前品质把控走在了前列，规模有一定的优势。此轮竞争，长远来看，对我们这样的公司是有利的。

9、请问公司资金充足，会不会考虑并购？

答：并购是公司快速发展的必由之路，公司始终保持开放的心态和积极的态度，与技术和市场互补的公司进行接触。未来如果有具体举措，会及时进行信息披露。

10、请问公司对下半年的展望？

答：下半年是传统的旺季，我们期待有更好的市场需求和更好的业绩表现。