

证券代码：002049

证券简称：紫光国微

紫光国芯微电子股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：20220823

<p>投资者关系活动类别</p>	<p><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（请文字说明其他活动内容）</p>
<p>参与单位名称及人员姓名</p>	<p>BlackRock Asset: 邹江渝、Yufei Shen; Dymon Asia: Derrick Liu; 遠雄人寿: 連玲玉; First Fidelity: Vivian MZ Wang; Goldstream Capital: Wang Chao; Hel Ved Capital: Daniel Guo; Hillhouse Capital: 余高; HSBC Global Asset: William Chen; Nordic Asia: Yu Changjian; Optimas Capital: Julian Wang; 方圆基金: 董丰侨; Schroders: 丑凯亮; 安信基金: 李梓昊、谢德康、王渊锋; 安信证券: 朱文杰、顾文博; 百年保险: 李兴宇; 北部湾: 黄伟文; 东方睿石: 唐谷军; 泓澄投资: 徐哲桐; 鸿道投资: 符朝阳; 乐瑞资产: 施恒彬; 橡果资产: 魏鑫; 禹田资本: 刘元根; 源乐晟资产: 诸凯、曾晓洁; 致顺投资: 朱贺凯; 博时基金: 汪洋、陈耀波、陈雷、唐亮; 博远基金: 张星; 财通基金: 朱宝国; 火星资产: 鲁斌、马骁骁; 创金合信: 李晗; 淳厚基金: 吴若宗、陈文; 大成基金: 汪政、舒嗣嘉; 大家资产: 卢婷; 淡水泉: 钱越强; 德邦基金: 施俊峰、雷涛、杜彩雯; 德华创业: 龚小磊; 东北证券: 田彦丁; 东方阿尔法: 曹永毅; 东方基金: 徐奥千; 东吴基金: 邬炜; 敦和资产: 诸文洁; 广发证券发展研究中心: 王宁、叶秀贤、曹一凡、戎志强、王亮、赵靛、董程扬、董远; 方正富邦: 王一川、李若飞; 沅京资本: 郝程程; 富国基金: 徐鸿博; 歌斐诺宝: 钱研婷; 工银安盛: 牛品; 工银瑞信: 金兴、李磊; 光大保德信: 林晓枫; 光大证券: 陈峰、肖意生、刘勇、冷昊; 鹏生私募: 叶浩鹏; 谢诺辰阳私募: 肖钦松、汤衡; 银石投资: 卢鹏; 广发基金: 陈哲、侯跃隆; 广发证券: 刘文靛; 昭时投资: 周福明; 国富人寿: 刘博让; 国华人寿: 易景明; 国金基金: 边广洁、陈恬; 国联安基金: 唐景怡、张伟; 国联证券: 赵宇; 国融基金: sun huidong; 国寿安保: 张帆、曲朗宁、祈善斌、闫阳; 国泰基金: 李恒; 国泰君安: 史霄宇; 国投瑞银: 朱益青、周宏成; 国新投资: 肖泽中; 国元证券: 杨军; 海富通基金: 刘海啸; 丰岭私募: 李涛; 拾贝投资: 胡建平、季语; 杭银理财: 薛翔、郑亮; 白犀资产: 沈卉卉; 亘曦资产: 朱登科; 中大君悦: 吴季轩; 恒越基金: 王晓明、吴荻、冯浚瑒、魏笑鹤; 横琴新橙: 周宁、顾晶; 红华资本: 刘睿予、何儒; 红土创新: 杨一; 华安基金: 崔莹、饶晓鹏、舒灏、谢磊; 华宝基金: 卢毅; 华富基金: 范亮、陈奇; 华美国际: 颜滨; 华润元大: 哈含章; 华商基金: 梁皓; 华泰柏瑞: 陆从珍; 华泰保兴: 赵健; 华泰证券: 姜鑫、陈晨; 华夏基金: 何亮、张超、于成曜; 华夏未来资本: 丁鑫; 汇丰晋信: 许廷全、徐犇; 汇华理财: 张运昌; 汇泉基金:</p>

陈苏；嘉合基金：尤嘉熙、王欣艳；嘉实基金：谢泽林、卓佳亮、李帅；建信理财：栾天悦；瑞华投资：章礼英；宇昂基金：蒋炜；交银施罗德：刘元浩、米茂硕、郭若、刘鹏；金信基金：吉哲；金翼私募：姚学峰；金鹰基金：吴海峰；进门财经：刘婷；九泰基金：谭劲杰；开源证券：王洁、羊倩仪；雷信私募：谢雄兵；领颐资产：尚金凯；民生加银：孙伟、王亮；摩根士丹利华鑫：李子扬、缪东航、滕懋平；南方基金：吴凡；南方天辰：李更；南京璟恒：卢叶微；燕创鸿德：陶庆波；农银汇理：陈富权；农银理财：李立；诺安基金：路龙凯；鹏华基金：张雷、杨飞；平安基金：唐煜；平安银行：李杰；平安资产：龚彦恺、叶子昂；璞瑜资本：刘峰；前海开源：张宇翔；前海人寿：吴锡雄；清溪泉私募：杜鑫；泉上投资：闫洋；仁桥资产：张鸿运；融通基金：丁婉贝、李进、李冠頔；三和创赢：聂金雄；洼地私募：孙旭东；晨燕资产：倪耿皓；大朴资产：马迪、周杨彬；高毅资产：颜世琳、吴任昊；光大证券：李行杰；上海国际信托：陆方；国泰君安：陈思靖；海通证券：邱博文；宏羽投资：李宏斌；金恩投资：林仁兴；景林资产：钱炳；聚鸣投资：惠博闻；开煜投资：陈新华；茂典资产：梅东亚；名禹资产：王友红；明河投资：卢尧之；铭大实业：梁天琦；盘京投资：崔同魁、王莉；浦泓投资：吴皓辰；青洋资产：王沧玉；趣时资产：古建军；上海人寿保险：刘俊；天倚道投资：费瑶；同犇投资：夏添；汐泰投资：奚嘉健；银叶投资：崔健；域秀资产：冯杰波；煜德投资：管俊玮、靳天珍；元葵资产：田野、黄海涛；原点资产：崔尚晨；长见投资：刘志敏；肇万资产：胡恺敏；上投摩根基金：杨鑫、王丽军；上银基金：黄煜霄、黄颢、颜枫；创富兆业：刘政科；东方港湾：陈蒙；前海华杉：田星星、万志民；前海旭鑫：李凌飞；清水源投资：吴伟；宝骅投资：程成；和沣资产：肖光、何嘉裕；凯丰投资：陈烽；明曜投资：罗天艺；德毅资产：陈升；润樽投资：叶浩、吴雨阳；易同投资：赵迪、王苏欣、党开宇；裕晋私募：张恒；中欧瑞博：周欣；悟空投资：陈向东、钟腾飞；鑫然投资：庄婉筌；正圆投资：黄志豪、张荟慧；生命保险资产：康培；太平基金：邵闯；太平洋资产：张玮；太平养老：王书伟、钱冯锋；泰康资产：邹志、雷鸣、郭晓燕；泰信基金：徐慕浩、董季周；天风证券：余芳沁；天弘基金：李卢、李佳明、洪明华、蔡锐帆；天壹紫腾：齐天翔；同方证券：唐琪；万家基金：傅一特、周实；西部利得：计旭、侯文佳；西部证券：李远剑、陈曦；源乘投资：王子侯；西南证券：李明明；西南证券资管：唐静；香港鲍尔：周俊恺；湘财基金：邢毅哲；新华基金：张霖；新华资产：朱战宇；鑫元基金：吴菊；信达澳银：杨宇；兴全基金：沈安妮、余喜洋、陈宇；兴业基金：徐玉良；兴业银行：江耀堃、黄舒婷；兴银基金：劳开骏；寻常投资：杜凡、李天；亚太财保：朱军宁、陈光；阳光资产：舒维康；银华基金：陈晓雅；誉辉资本：郝彪；长安国际信托：龙江；长城基金：赵波、杨维；长江养老保险：孙楠；长江证券：刘文飞、吴爽、张晨晨、王贺嘉；招商证券：许炜炜；景和资产：俞谷声；浙商证券：赵媛；致宸私募：孙羽飞、郭尔凯；浙商财保：蔡映萍；致合资产：张晓猛；中兵财富：龙耀华；中金股份：董俊业、蔡亦桐、曹晏；中国人寿资产：杨子霄；山东高速资本：郑涛；银河证券：翁林开、黄斌辉、李泉；中海基金：左剑、陈星；中加基金：

	吕航；中金公司：唐宗其；中科院资本：戴曼琳；中欧基金：尹苓；中融基金：焦阳；中信保诚：杨柳青、陈爽、宋海娟、杜中明、徐荃子；中信建投基金：杨广；中信建投证券：范新、荆树光、徐博、李明斯、王凤娟；中信证券：杨晓宇、林峰、张燕珍、梁勤之；中银国际：陆莎莎；中银基金：袁哲航；中邮创业基金：陈子龙、周楠；中再资产：王润东。
时间	2022年8月23日
地点	电话会
上市公司接待人员姓名	副总裁、董事会秘书：杜林虎 财务总监：杨秋平
投资者关系活动主要内容介绍	<p>一、 上市公司介绍 2022 年上半年经营情况</p> <p>公司 2022 年上半年实现营业收入 29.05 亿，同比增长 26.7%；归母净利润 11.98 亿，同比增长 36.81%；扣非后归母净利润同比增速达到 43.89%。从业务增长角度来看，集成电路业务需求旺盛，公司订单饱满，尽管二季度受疫情影响，公司部分订单交付延迟，增速同比放缓，但是上半年整体业绩保持稳定增长，现金流持续改善。</p> <p>公司特种集成电路需求持续增长，产品竞争力强，客户认可度高，即使在上半年出现交付周期拉长的情况下，很多客户还是等待公司产品。整体上，特种集成电路业务整体保持快速增长，且毛利率有小幅提升。公司智能安全芯片业务营收有小幅增长，毛利率有明显提升，同比提升 12 个百分点。海外 SIM 卡芯片业务市场份额进一步扩大，收入同比增长迅速。公司晶体业务超 60%面向海外市场，今年上半年克服疫情影响，保持了营收的稳定，同时毛利率同比有进一步提升。联营企业紫光同创的增长超预期，为公司贡献更多投资收益。</p> <p>展望未来，公司核心业务所处细分领域仍处于高景气周期，今年以来，公司通过加强内部协作、协调供应链资源等各项举措，产能紧缺的状况得到明显改善。同时，控股股东层面的重整事项已顺利完成，未来将对旗下核心产业投入更多资源，带动各板块高效协同发展。希望下半年供应端能有更好的支撑，我们对于公司全年以及未来的发展是很有信心的。</p> <p>二、 问答交流</p> <p>1、 问：智能安全芯片的毛利率在过去 2-3 年中一直在提升，主要是来自于客户结构的变化还是产品结构的变化？</p> <p>答：主要是两方面的原因。一是公司传统的 SIM 卡产品毛利率较低，之前拉低了公司的平均毛利率，近几年公司 SIM 卡在海外市场的份额快速提升，提高了整体毛利水平。同时，由于近两年出现系统性缺货，</p>

产品供不应求，公司主动持续优化产品结构，整体毛利率保持上升趋势。目前看，公司下游需求仍偏紧，公司产品价格方面会更有优势，因此今年整体毛利率水平会比较好。

2、问：智能安全芯片业务营收增速是否受到供应端影响？从需求端全年如何展望？

答：上半年晶圆供应仍然紧张，公司智能安全芯片产能受限。此外，二季度上海疫情导致公司下游模组厂停工，影响了公司产品出货进度。预计今年下半年晶圆代工厂会有新的产能释放出来，而且模组厂目前已经恢复正常，智能安全芯片全年营收增长有保障，加之毛利率的提升，整体盈利情况持续改善，利润端会有更好的表现。

3、问：请介绍下公司车载芯片相关进展？

答：公司与汽车芯片相关的产品分为两部分，一部分是车规级安全芯片，属于车联网应用场景，为汽车相关的信息安全功能提供保障，目前已实现小批量出货。另一部分是车载控制器芯片，是公司未来重要的业务方向之一，有可转债募投项目的支持。目前产品已经在整车厂做路测，进展顺利，预计今年内完成。车载控制器芯片业务壁垒较高，是公司非常重视的业务，今后不排除在这个领域进一步加大投入。

4、问：请介绍汽车芯片的潜在市场空间？

答：公司汽车芯片的发展主要看未来的市场渗透率。据统计，近五年我国新上牌登记汽车平均近 3000 万辆/年，每辆车需要不止一个 MCU 芯片，且每颗芯片根据功能不同价格从几十元到几百元不等，市场容量很大。

5、问：公司订单交付周期是否有变化？

答：相较今年上半年，公司目前的订单交付周期已经变短，上半年受到疫情影响，交付周期很长，现在恢复正常交付周期，基本在 3-6 个月。

6、问：公司期末存货增加较多的原因？

答：截至 6 月 30 日，公司存货规模为 16.6 亿，较年初增加 4.3 亿，主要是公司主动加速备货的结果，其中特种集成电路业务备货占比较大，超过 60%。由于下游订单旺盛，供货紧张，公司从去年开始一直持续加大存货的战略性备货，目前看处于相对合理水平。

7、问：公司研发投入及其会计处理情况？

答：公司今年上半年研发投入 4.66 亿元，同比增幅 37.66%，全年研发投入预计应该会超过 10 亿元，其中费用化占比在 80%左右。随着公司业务的发展，研发投入会逐渐加大，研发投入费用化比率稳定。在会计处理方面，按照谨慎原则，除承担的国家重大项目外，对其他自有资金的研发投入多数做费用化处理。

8、问：特种集成电路业务是否受供应链紧张影响，公司的应对举措？

答：公司特种集成电路业务所需部分原材料近两年一直相对紧缺，今年上半年已经有所缓解。如果未来相应材料供货充足，公司将会继续做一

	<p>些备货。公司在今年上半年新增多个生产协作部门，理顺生产流程，同时积极整合供应链资源，基本上保证了供货，同时为未来的需求增长做储备。</p> <p>9、问：特种集成电路下游应用领域是否有大的变化？ 答：应用领域方面没有大的变化，市场需求、竞争格局等均相对稳定。这也是行业自身的特点。</p> <p>10、问：新股东可能会在哪些方面与公司业务协同？ 答：新股东在半导体领域已经有相对全面的布局，从设计、制造到封测都有协同的机会，比如汽车芯片、功率半导体等领域。最近和新股东的沟通交流比较频繁，相信未来业务的整合、协同等事项都会慢慢落地。</p> <p>11、问：公司货币资金富余，但长期借款增加的原因？ 答：截至6月30日，公司货币资金账面金额35.26亿元，其中有超10亿元是受限资金，包括可转债募集资金以及部分政府补助资金，需要专款专用。另外，银行授信全部恢复正常还需要时间，部分业务的银行承兑汇票等都需要保证金支持。近期公司新增部分来自于政策性银行的低息贷款，可以补充公司资金需求，降低资金成本。</p>
附件清单(如有)	无
日期	2022年8月23日