

证券代码：300327

证券简称：中颖电子

中颖电子股份有限公司投资者关系活动记录表

编号 2023-009

投资者来访类别	<input checked="" 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 type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 路演活动 <input type="checkbox"/> 其他
参与单位名称及人员姓名	东吴证券、大朴资产
时间	2023年5月18日
地点	会议室
上市公司接待人员姓名	潘一德、徐洁敏、黄杜
投资者关系活动主要内容介绍	<p>首先由董事会秘书潘一德先生向分析师摘要介绍公司的情况、产品市场和公司未来发展的展望。然后回答了提问，具体内容如下：</p> <p>1、来宾问：MCU 市场情况及趋势？</p> <p>潘一德：市场端呈现弱复苏，应该是逐步往好的方向走。</p> <p>2、来宾问：小家电市场情况？</p> <p>潘一德：前几年芯片缺货，更多的国产友商进入了赛道，竞争趋向激烈。现在公司产品的供给充足，也会有部分客户回流。</p> <p>3、来宾问：如何评价终端大厂自己做 IC 芯片？</p> <p>潘一德：这种模式我们觉得不是很可行，若是自销产品产量的单款 IC 市场空间很大也许有机会，否则难以盈利；终端大厂如果对于自产的芯片标准稍微松一点，很容易导致产品品质不可控。</p> <p>4、来宾问：公司 WiFi/BLE-COMBO 产品的优势在哪？</p> <p>潘一德：我们在 MCU 有许多客户端产品面积累的优势，而 WiFi/BLE 规格相对单一，将来只要公司的 WiFi/BLE 产品推出，我们就可以结合多款 MCU 去开拓市场。我们不是做高速 WiFi。该款产品估计今年年底前能流片。</p>

5、 来宾问：除了家电之外的客户恢复情况？

潘一德：锂电电动自行车、扫地机器人等锂电动力端产品有机会恢复比较好。锂电池取代铅酸电池是长期趋势。去年锂的价格太高，今年价格回落，有利于锂电动力端应用的复苏。

6、 来宾问：国外的市场销售情况？

潘一德：公司过去几年多是服务国内大客户，这些客户也有些外销比例的需求。有一些国外客户的生产基地也在国内，这些算内销产品。今年开始对于纯海外客户也有开拓，量还比较少，长期趋势可望增长。

7、 来宾问：库存比重情况？

潘一德：在销售的各种产品都有库存，库存分布的比重跟销售比例差不多，半成品约近四成。

8、 来宾问：晶圆代工价格情况？

潘一德：由于行业的产能现在显得充裕，较多的 IC 设计公司仍需要去化库存一段时间，预期晶圆代工价格趋势仍是易跌难涨。

9、 来宾问：公司车规 MCU 市场应用情况？

潘一德：公司车规 MCU 可用于车身控制，目标做前装市场。预期今年有机会开始有些微车规 MCU 销售的贡献。

10、 来宾问：车规 AFE 产品研发情况？

潘一德：在开发阶段，规划 24 年下半年有产品。

11、 来宾问：如何看今年一季度毛利率情况？

潘一德：今年一季度毛利率同比下滑明显，主要是年初公司响应市场竞争态势，对工控 MCU 类的大多产品进行了年度售价调整，许多产品今年不会再调价。显示驱动芯片的产品销售价格则以跟随市场价格为主。以后季度的毛利率情况主要是受产品组合影响。

12、 来宾问：未来增长方向？

潘一德：短期主要与经济恢复的情况相关，一些新产品推出，也会慢慢带来增量。公司对于芯片进口替代的趋势看法乐观，总体环境有利于公司进一步扩大份额。

13、 来宾问：公司大家电市占率情况？

潘一德：公司没有办法提供准确的数字，我们内部估计已经有一成以上，进一步扩展的空间仍大。

14、 来宾问：公司去年销售多少颗芯片？

潘一德：去年卖了7亿多颗，年报都有披露，跟前年差不多。

15、 来宾问：现在MCU市场价格战竞争激烈，公司有担心的地方吗？

潘一德：通用型MCU或是部分小家电的低端市场确实呈现价格战竞争激烈的情况，这或许也有机会让市场淘汰一些小型的、针对低端产品重复投入研发的公司，因为他们缺乏盈利能力所导致的持续经营能力不稳定，也会让理智的大客户望而却步。其他领域相对还好。公司全力透过技术及服务的提升来支持客户，以产品的差异化把附加价值提高，以不断推出高竞争力产品的研发实力跟客户长期战略合作，帮助客户取得市场成功。公司会不断透过自我提升的方式来摆脱价格战，

16、 来宾问：芯颖产品进品牌客户进展情况？

潘一德：芯颖有多个国内面板厂客户，目前主要做后装市场。AMOLED前装产品有规划推出产品给品牌厂验证，如果顺利，今年会贡献一些营收。AMOLED显示驱动芯片厂商跟面板厂要走得近，才能给面板厂做优化提升。国产面板厂产能逐步释放，长期趋势看好AMOLED面板的进口替代，国产AMOLED显示驱动芯片厂商的机会点很好。

17、 来宾问：大家电的竞争对手有哪些？

潘一德：如瑞萨-NEC、英飞凌、德仪等国外大厂。国内同类型厂商的市场推展情况跟我们还存在一定差距。

附件清单（如有）

日期

2023年5月18日