

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 2024-002

投资者来访类别	<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（请文字说明其他活动内容）
参与单位名称及人员姓名	投资者网上提问
时间	2024年4月2日（周二）下午 15:00~17:00
地点	公司通过全景网“投资者关系互动平台”（ https://ir.p5w.net ）采用网络远程的方式召开业绩说明会
上市公司接待人员姓名	1、董事长傅启明 2、董秘、财务总监潘一德 3、独立董事张兰丁
投资者关系活动主要内容介绍	<p>公司就投资者在本次说明会中提出的问题进行了回复：</p> <p>1、请问贵公司国内/国外的竞争对手有哪些？贵公司相对有什么优势和劣势？</p> <p>您好，请参见2023年年报第12页。</p> <p>2、您好，公司面对目前MCU超级内卷的市场环境有调整策略吗？有没有什么应对措施。公司手机品牌客户有进入小米华为供应链吗？</p> <p>1. 深挖井, 广积粮；2. 公司锂电池管理芯片的手机客户基本涵盖国内一线品牌客户。</p> <p>3、公司和宁德时代 比亚迪有合作吗？</p> <p>公司不评论个别公司是否为公司客户的此类信息。</p> <p>4、我是持有贵司股票已有六年的小股东，请问傅董，车规级锂电池管理芯片进展如何？</p> <p>汽车电池 AFE 研发已排入进程。</p> <p>5、你好，人工智能这块公司后期有计划布局吗？</p>

现在难以准确回答。

6、请问 amoled 芯片通过验证的是一线品牌手机吗？

您好，第一颗产品已通过品牌厂商的认证。

7、公司 16 年成立的芯颖科技，到 24 年快 10 年了，Amoled 屏还没有进入前装市场，是公司产品的质量问題，还是营销的问题？

公司的显示驱动芯片过往较多集中在手机二级市场及品牌穿戴市场，自去年起已全力转向针对品牌市场开发新产品，今年计划推出多款适用于品牌市场的新产品，目前的市场机会看来还不错。

8、公司的合肥总部何时投入使用，在这两年市场不景气的情况下，是否还能按计划实现人员扩充？建设期间市场经历了很大变化，未来扩张后侧重的研发方向是否有所调整？

目前合肥第二研发总部大楼，仍按原先进度推进，研发团队的建设也按计划展开，大环境的变化会纳入考量，力求在开源与节流间取得较好的平衡。

9、请问合肥的第二总部目前建设进度怎么样，按原计划年底可以投入使用吗？

目前预期按计划年底可以投入使用。

10、请问公司在汽车芯片领域没有规划，有否同国内汽车品牌华为和小米合作？

公司已推出首颗车规级 MCU，并实现了小量的销售。

11、你好，董事长。请问现在公司出海有多少客户了？汇率波动会影响收益吗？

已经落实的有欧洲及日本客户，汇率波动影响不大，一般人民币贬值时略有利。

12、傅总，2023 年，公司应收账款占营业收入的比重大幅提升，请问是否存在风险？

2023 年第 4 季度营收有较大幅度提高，所以在年底显现出应收账款有较大占比，不存在任何异常情况。

13、请问白电 MCU 现在是不是还要面临美的的半导体的竞争哦？

白电 MCU 份额的提升主要以替代海外厂商为主。

14、董事长好，当前股价较低，2024 年是否考虑推出股权激励或员工持

股计划？半导体设计行业是人才密集型行业，如何激励管理层及员工更好、更快地发展业务，推动公司业务经营情况改善发展？

公司持续已做过多次员工股权激励，2024 年努力创收，为下一次激励措施营造条件。

15、尊敬的傅董，请问公司 21 年支付的约 3 亿产能保证金，未来是会长期存在么？即该笔产能保证金在未来年份没有收回的计划，从而一直形成对公司账面现金的占用？谢谢！

该保证金会随着晶圆产出量而逐步回笼公司。

16、尊敬的董秘，今年以来业内报道 MCU 芯片逐步回暖。请问公司年初和家电 MCU 的年度议价，相比去年售价是上涨还是下降呢？谢谢！

产品售价一般只会在市场缺货时才有机会调升。

17、请问汽车电池 AFE 研发进程顺利吗？今年年底可以完成研发工作吗？

汽车电池 AFE 研发已排入进程，预期时间上不会那么快。

18、公司当初参与了基金，说是为了接触更多公司寻找并购扩张的对象，到目前还没有找到合适目标吗？市场现在是否已经进入淘汰产能阶段，公司有没有考虑在何种阶段最适宜进行收购？

公司会持续评估合适的目标和机会。

19、从公司年报来看，公司在汽车电子领域投入占比还是不高，相对于一些竞争对手已推出的 MCU 产品比较少，请问再详细介绍一下公司在这一块的想法和计划？

因为汽车体量较小（全球约 6 千万台，国产约 2 千万台），车规 MCU 芯片要体现较大营收规模，必须极大化占有每部车使用的 MCU 数量，这必须积累足够的时间，也必须确保公司车规芯片的品质与可靠度广为业界接受才能达到。因此，公司以最高品质及可靠度为诉求研发车规芯片，稳步推进。

20、尊敬的董秘，请问公司未来对小家电 MCU 这块如何规划？是保持既有的份额，将更多的精力放在白电 MCU 等其他具有增长空间的领域，还是小家电 MCU 也有计划在未来进一步提升市占？谢谢！

您好，小家电 MCU 也有计划在未来进一步提升市占，主要在海外品牌客户市场。

21、请问研发人员的人力成本投入约占公司盈利收入的多少？

2023 年研发费用 3.18 亿元，占公司收入比重为 24.5%。其中，研发人员的人力成本投入占研发费用估计约 6-7 成。

22、@董事长 傅启明 2024 年是否推出股权激励？半导体设计行业是人才密集型行业，如何激励管理层及员工更好、更快地发展业务？

公司持续已做过多次员工股权激励，2024 年努力创收，为下一次激励措施营造条件。

23、您好，公司今年对车规级芯片销售额有何期待？

因为汽车体量较小（全球约 6 千万台，国产约 2 千万台），车规 MCU 芯片要体现较大营收规模，必须极大化占有每部车使用的 MCU 数量，这必须积累足够的时间，也必须确保公司车规芯片的品质与可靠度广为业界接受才能达到。因此，短时间内车规芯片不会挹注公司太多营收。

24、您好请问，晶圆代工的价格预期能下降多少呢？价格下调后产品毛利率能达到 50%吗？

晶圆代工价格还在洽商，今年下半年毛利率有较大概率回升。

25、请问为品牌手机推出首款 amoled 芯片是否通过验证

您好，已经通过验证。

26、您好，贵公司人工智能方面的规划？

您好，暂时没有。

27、去年下半年有些 mcu 芯片价格开始上涨，贵司的产品价格在 2024 年是否有企稳反弹

您好，目前价格趋于稳定。

28、另外，给贵公司一个建议，将公司的官网升级一下。特别是图片显示的时候加载很慢，需要加速器

您好，感谢您的建议！我会敦促公司的 IT 人员去评估，是否可以改善。有时也会受到使用端的网络环境影响。

29、公司股价较高点跌了太多了，如果股价进一步下跌有维护股价的措施吗

您好，股价受宏观经济、资本市场、行业发展等多种因素综合影响。公司及股东若有回购或者增持计划，将按照上市公司监管的有关规定，及时进行信息披露。

30、尊敬的董秘，1：对于之前因为产品质量问题，引起的赔款和索赔事件，是否已经完全处理结束？2：此次事件对于公司是否造成客户流失？

您好 1. 客户端及供应链端的赔偿及索赔都处理结束了；2. 确实导致受影响的客户暂停了一段时间的相关订单。

31、尊敬的傅董，去年公司在手机端 BMIC 出货有所下滑。请问今年手机端 BMIC 出货能否回升？公司预计未来在手机端 BMIC 市场，公司产品能获得几成份额？谢谢！

今年估计会有 2 位数的增长。

32、尊敬的傅董，公司账面有近 4 亿现金，考虑到公司运营需求及合肥大楼建设，应该还是有空余资金可供安排。建议减少理财资金投入，响应证监会倡议适当考虑股票回购注销。当前公司总体市值不高，公司未来成长路径清晰，再次回购并注销有利于公司全体股东利益。敬请公司酌情考虑，谢谢！

公司董事会会加以探讨此议题。

33、合肥第二总部建设情况如何？具体总部会怎么使用呢？

您好，预计今年年底前能完工，主要作为公司合肥的研发点，部分空闲区域也会对外出租。

34、董事长您好。作为贵公司的小股东，虽然我收益有亏损，还是相信贵公司能发展的好。这里有个问题，人工智能产品现在发展非常火爆。贵公司是否有开发人工智能相关的 MCU。

暂时没有。

35、品牌手机 AMOLED 屏应用这块儿业务今年有销售目标吗？销售团队能完成指标吗？

2024 年 AMOLED 手机芯片以进入品牌厂商为指标，营收目标设定比较低，因为能进入量产的产品设定为一颗，其余 2 颗应仍处于验证后的试产阶段，目前进度与预期相当。

36、尊敬的董秘，指正公司年报当中的一处小错误，P16 页披露的集成电路设计生产量一栏中，23 年相比 22 年的同比增减不是 2.19%，而应该是 22% 左右。请公司核查，谢谢！

您好，经查应为 21.9%，位数错了一位，谢谢指正。

37、目前客户订单能见度是否开始向好

您好，公司产品订单能见度约一个多月，没有特别的变化。

38、请问今年将推出几款 amoled 芯片？是推给一个品牌手机还是多个品牌手机

您好，规划有 3 款以上，可以针对多个客户。

39、傅总您好，我这边是《泡财经》，2023 年，公司应收账款占营业收入的比重大幅提升，请问是否存在风险？

2023 年第 4 季度营收有较大幅度提高，所以在年底会出现应收账款有较大占比，不存在任何异常情况。

40、公司市值和全志科技相差太大了。

您好，股价受宏观经济、资本市场、行业发展等多种因素综合影响。公司遵守法规要求，不评论股价。

41、子公司芯颖科技官网为何无法查看？

您好，经询问子公司得悉，他们正在规划更新网站。更新完成前暂不开放。

42、尊敬的傅董，按照公司年报表述，当前公司产品售价已经回复到本轮周期上涨前价格，同时晶圆厂产能利用率较低，存在议价后成本下降空间。两者结合，是否可以理解为公司今年毛利率表现将有所回升？谢谢！

晶圆代工价格还在洽商，今年下半年毛利率有较大概率回升。

43、尊敬的傅董，公司近年来致力于 AMOLED 芯片进入品牌前装市场，虽然屡有波折，但期望最终能结出硕果。不知去年 Q4 改善后的样品送品牌客户测试反馈如何？今年是否有机会能拿到品牌客户的合作订单呢？谢谢！

基本客户已验证通过，今年预计还有 2 颗芯片交付品牌手机屏厂推广验证。

44、公司没有市值管理吗？股票跌成这样，公司不回购吗？

您好！公司遵守法规要求，不评论股价。公司若有回购或者增持计划，将按照上市公司监管的有关规定，及时进行信息披露。感谢您对公司的关注！

45、请问公司期末原材料库存比期初几乎翻倍，是什么原因？

您好，主要是给晶圆厂的投片订单大于公司的销售量所致。

46、尊敬的董事长，中颖电子 2024 年能恢复高增长吗？公司有那方面的举措？

由产业环境研判,2024年应该比2023年好些,公司以2位数增长为目标。

47、有没有新的业务投向?

您好,公司主要研发领域在智能家电芯片、变频电机控制、锂电池管理芯片、OLED显示驱动芯片及汽车电子芯片的相关技术研发。方向上,公司将以在MCU领域奠定的优势基础上,进一步以MCU+进军智能物联领域;以锂电池管理领域积累的技术基础,延伸至充电管理及电源管理,进军智能汽车的动力电池管理;持续积累AMOLED显示驱动新技术,致力多款品牌手机AMOLED屏应用的加速推出。

48、尊敬的董秘,请问在23年年报中,P154页营业外支出一项中,流动资产报废损失1617万具体指什么?谢谢!

您好,主要是生产环节质量事故产出的不良品,存货报废处置。

49、尊敬的傅董,请问公司预计用几年时间将白电MCU市占率由现阶段的不足15%提升至45%水平?谢谢!

产品推广认证的节奏约3-5年。

50、公司当时计划做到营收十亿美元,假如市场难以再回到几年前的巅峰情况,以如今的市场情况来看,还能否达成这一目标?达成营收目标的同时,是否可能增收不增利?公司最主要的利润增长点来源于什么?

营收达10美元是公司中期内定的目标,如景气像2021/22年红火达标时间可以提前的,营收增加如毛利率较大幅度下降,是可能增收不增利的;但公司不预期如此发展。优化产品结构及产品竞争力,保证增收也要增利,最多容许净利增幅略低营收增幅。

51、尊敬的董秘,注意到公司23年年报消费电子产品线亏损约1.3亿。那么请问公司在上轮产能紧张时高价拿的AMOLED晶圆库存,预计何时能够消化掉?希望这块业务能早日进入正向循环,谢谢!

您好,公司系采用加权平均法计算成本,因此该产品线成本降低是随着新购成本的比例增加而逐步显现的。如果以去年初的库存及期间较高价晶圆的采购量估计与销售量对比,该产品线是接近于2024年上半年可以消化掉高价库存的。

52、今年库存会明显下降吗?

您好,公司已经积极进行了供应链的管理,预期存货水平在2024年将可有

效的下降。

53、请问一季度经营情况如何？

您好,公司预定于4月24日披露一季度经营情况

54、作为一个17年开始买入中银的算是老的小股东吧。当初买入就是因为am0led驱动芯片。等了7年了。我想问董事长。今年咱们的驱动芯片有突破吗？

您好,公司的显示驱动芯片过往较多集中在手机二级市场及品牌穿戴市场,自去年起已全力转向针对品牌市场开发新产品,今年计划推出多款适用于品牌市场的新产品,目前的市场机会看来还不错。

55、请问公司新产品预计什么时候能够推出

您好,去年公司首款车规级MCU通过AECQ100的质量认证,并实现了少量销售;WiFi/BLE Combo MCU完成了开发,将于2024年展开推广;推出首款针对品牌市场规格设计的AMOLED显示驱动芯片,已与品牌客户共同安排了导入验证,今年还有多款针对品牌市场规格的AMOLED显示驱动芯片即将推出。预计今年也会针对笔记本电脑推出迭代的锂电池管理芯片。

56、尊敬的董秘,23年报披露公司库存量由22年底的6.9亿颗增长至23年底的13.6亿颗,但对应的存货金额仅由5.6亿元增长至7.1亿元,即使考虑存货减值部分,存货金额增速也远低于库存量增长。请问出现这一现象的原因是新增库存芯片主要是BMIC手机端的低单价芯片所致么?如果不是,请问新增库存主要是何种类型芯片?谢谢!

您好,存货金额增速远小于芯片的数量增速,主要是因为2023年增加的存货主要系仅加工完的晶圆(原材料),而以成品形态存在(已完成封装及测试)的量却是减少的,其次是跟存货产品组合相关。

57、开始了么,听不到声音

您好,已经开始了,是文字形式交流

58、1、2023年公司境外销售收入同比增长4.77%,请介绍一下境外产品结构 and 客户情况,以及第四季度境外销售收入数字?

2、公司直销业务的客户类型和产品构成情况?

3、2024年销售端议价情况如何,供应端成本下降幅度预期有多少?

4、芯颖科技2024盈利展望,是否有望实现盈利?

您好, 1. 公司境外销售主要是香港的经销商, 产品主要是终端客户加工后出口的品类, 各品类都有。全年境外销售 3.8 亿元, 第 4 季度境外销售接近 1 亿元。

2. 直销业务的客户主要是面板厂, 产品主要是 AMOLED 显示驱动芯片。

3. 销售议价主要根据市场情况, 产品售价稍有压力, 但是较去年已经大幅减轻, 供应端成本具体下降幅度仍在商议。

4. 芯颖科技 2024 的损益情况预期比 2023 能有较好的改善, 如果经营得比较超预期, 也有机会盈利。

59、您好, 请问公司产品在机器人、储能领域应用情况?

您好, 公司 MCU 产品可以用于机器人的减速控制板, 公司的锂电池管理芯片可以用于家用储能及 5G 基站等。

60、尊敬的傅董, 和贵公司结缘已 9 年有余, 对贵司的稳健经营非常认同和支持, 公司业绩和经营范围也在稳步提升, 策略也更加精准和灵活。1、基于目前的技术积累和销量增长, 公司是否有更多更大范围通用 mcu 的具体开发计划和部署; 2、伴随公司应用范围和知名度提升, 公司是否准备了更广泛的专业营销网络和开展行业应用开发培训; 3、各海内外研发中心和子公司的建立愿景是否清晰有效, 是否已有明确的部署和协作计划。谢谢!

1. 公司 MCU 新产品主要是 32 位内核的, 32 位 MCU 市场更多的比重是在通用型领域, 因此公司不会排除通用 MCU 市场的布局, 但是会尽量避开国产化已经比较成熟的领域。

2. 公司主要与专业的经销商配合, 公司一直重视提升经销商行业应用开发工程能力, 以利公司的优势资源最大化的发挥。

3. 公司将循序渐进, 计划由销售通路建设及工程服务布局先开展, 等到一定海外销售规模以后再设立研发点。

附件清单 (如有)

日期 2024 年 4 月 2 日