

证券代码：300613

证券简称：富瀚微

上海富瀚微电子股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：2019-003

投资者关系活动类别	<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
参与单位名称及人员姓名	申万宏源 施鑫展 华金证券 蔡景彦 方正证券 贺茂飞 东兴证券 吴天元 中泰证券 张欣 东北证券 李玖 国金证券 冯姝 广发证券 王昭光 王亮 长城证券 郭旺 兴业证券 郜震宵 姚康 黄秋石 熊彬正 华安基金 刘文靓 刘畅畅 潘东煦 天弘基金 徐英楠 太平洋保险 邓锐 中信建投基金 季清斌 诺安基金 陈衍鹏 东吴基金 江耀堃 汇添富基金 马磊 汇丰前海 何方 郑冰仪 石锋资产 章贤良 混沌投资 肖滨 域秀资本 冯轶舟 华夏久盈 王东川 周武 同安投资 仲华超 朱雀基金 张劲骐 悟空投资 钟腾飞 易鑫安资产 刘林轩 肇万资产 崔磊 平安资管 刘颖飞 华安财保 刘宇辙 河清资本 李泽豪 泓德基金 蔡丞丰 天虫资本 胡纪相 中庚基金 陈涛 浙商基金 王斌 林浮投资 姜军 财通资管 黎来论
时间	2019年11月7日-11月8日
地点	公司会议室
上市公司接待人员姓名	董事会秘书、财务总监冯小军

投资者关系活动
主要内容介绍

董事会秘书、财务总监冯小军女士主持了本次活动，简要介绍公司业务发展情况之后，与会人员采用问答形式进行了沟通，具体内容如下：

Q：今年以来公司出货中的 IPC SoC（网络摄像机芯片）占比？公司 ISP 芯片市场还继续保持增长吗？

A：今年以来 IPC SoC 产品在营收中占比同比提升明显，IPC SoC 收入增长较快。公司 ISP 芯片在海外依然有一定用量，增速相对放缓。公司通过产品不断迭代更新，并积极拓展更多新的应用领域，保持销售的增长空间。

Q：公司的汽车电子产品增长较快，主要的增长契机？汽车电子产品价格与利润率？与哪些汽车厂商合作？ 公司预计的市场容量？

A：今年以来公司汽车电子产品销售量同比增长较大，主要增长来自于汽车后装市场，客户对汽车后视、360 环视、行车记录仪等需求旺盛。公司 ISP 芯片产品契合了汽车影像处理的高可靠性、稳定性、低延时性要求，可广泛应用于网约车及辅助驾驶等。后装产品价格与利润率与普通产品接近，前装市场认证要求高，进入周期长，相对来说，价格偏高。公司积极储备、优化车规产品，以做好随时切入前装市场的准备。总体而言，汽车电子市场赛道长，成长空间大，预计汽车电子将对公司营收贡献会持续加大。

Q：公司 Q3 营收增长 64.28%，主要哪款产品卖得好？中美贸易争端下客户加大备货是否为主要增长原因？ 实体清单对公司后续业务带来什么变化趋势？

A：一方面，自 Q3 以来公司 H.265 产品成功切入客户产品线，新产品方案以低光全彩、高清像素、高效压缩、超低功耗、智能分析等性能优势在 Q3 的市场表现良好，带来了公司的营收增长；另一方面，客户加大了部分货品的安全库存，也带来了一定的营收增长。关于实体清单，对公司后续业务影响有限，目前客户采购已回复平稳。

Q：如何看待中美贸易争端及华为进入安防领域，公司是否会得到更多订单？

A：无论什么状况，供应商多元化，一定是有利的，公司的要务是把自身产品做好，产品线布齐；相信客户最终还是以产品方案的表现、性价比来选择下单的供应商。

	<p>Q: 根据公司三季报, 存货增长翻倍, 是为预期订单加大备货吗?</p> <p>A: 公司的备货周期一般为 3-6 个月, 存货增长翻倍的主要原因是公司产品线增多带来的安全库存增多, 另外, 前期未验收完成的订单也带来了一定量的存货增加。</p> <p>Q: 公司今年产品毛利率波动的原因?</p> <p>A: 今年以来, 公司产品综合毛利率波动主要是产品结构变化所致, 不同毛利率的产品, 销售占比发生变化, 会导致综合毛利率波动, 另外, Q3 美元汇率的波动也对毛利率有少许影响。</p> <p>Q: 公司 Q3 研发费用下降是费用管控的结果吗?</p> <p>A: 前期控股子公司在 Q2 发生变更, 从 5 月起, 该子公司不在合并报表范围, 是 Q3 研发费用下降的主要原因。前三季度公司研发投入约 1.05 亿, 与去年同期相比增长 36.78%。公司仍持续加大研发投入力度, 包括继续招募研发人员、新产品开发等。</p> <p>Q: 公司产品主要在哪家生产、封测? 晶圆厂、封测产能紧张对公司的影响?</p> <p>A: 公司在中芯国际、台积电、联电均有生产; 封测厂有长电、力成, 通富微电、华天科技、甬矽电子等。产能紧张的问题不是我们一家要面对, 公司采取的应对方案包括加大安全库存、有效管理采购订单等方式, 确保交期。</p> <p>Q: 公司安博会上展出的 AI SoC 产品是用于专业安防吗? 公司对于大范围普及 AI 摄像头的展望?</p> <p>A: 公司此次在安博会上展出的 AI SoC 产品, 未来可以与 IPC SoC 集成。增加前端摄像机的 AI 功能, 可应用于专业安防和泛安防领域等多应用场景。公司将会根据客户需求, 适时推出 AI 的应用产品。</p>
附件清单(如有)	无
日期	2019 年 11 月 11 日