

无锡力芯微电子股份有限公司投资者关系活动记录表

(2022 年 4 月)

证券代码：688601

证券简称：力芯微

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	华鑫证券 广发证券 光大证券 安信证券 国信证券 民生证券 中泰证券 联储证券 长城证券 国联证券 东亚前海证券 上海明溪天泽投资 招商证券 海辰投资 建信基金 明河投资
时间	2021 年 4 月 28 日 10:00
地点	电话会议
上市公司接待人员姓名	副总经理/董事会秘书 毛成烈 证券事务代表 潘璠 证券事务专员 王心怡
投资者关系活动主要内容介绍	<p>Q1: 21 年产品品类的收入占比?</p> <p>A1: 公司主要产品包括电源转换类和防护类芯片等, 2020 年, 防护类收入占比第一, 电源转换第二, 2021 年排名互换, 电源转换收入最多。主要是因为 4G 手机换 5G 后, 转换类主要芯片 LDO 性能要求提升了很多, 原来的 LDO 300mA 或 100mA 驱动, 5G 手机用的 LDO 驱动到 1A, 甚至 3A, 信噪比等其他关键参数都做了很大提升, 价格也会提升。2021 年 LDO 由于性能提升, 包括 4G 换 5G 手机用量提升, 比如摄像头用 LDO 4G 手机只需要 2 颗, 5G 手机要 4</p>

颗、6颗，使得销售金额增长。防护类主要芯片 OVP 性能也得到提升，但性能提升的幅度和圆片上占面积的幅度没有 LDO 高，提升幅度不如 LDO 提升幅度大，从而使得电源转换类芯片收入占比更高。

Q2:怎么看终端需求走弱和晶圆产能缓解？

A2: 公司是从国外三星起步，几乎是国内友商第一个进入三星的，并在近两三年在国产替代方面发力，所以公司在国内市场上是从 0 往上升。虽然公司产品质量可靠性得到很大的认可，但市占率提升有个过程，且前面两年因为产能紧张，供货有限，市占率提升比较慢。目前，圆片产能有缓解趋势，明年可能进一步缓解，在这种趋势下，公司可以争取到更多产能，在小米、闻泰等客户的份额就可以争取更多。2021 年公司在三星的销售还有 15% 的增长。

在产能紧张的情况下公司还储备了很多新产品，包括 DCDC，并购的一些公司也有产品储备，如汽车电子芯片等，这些产品在客户那边已开始供货，产能缓解后，这些新的品种销量可能会持续增长。

对于量和价的趋势，圆片产能全面缓解，在客户那边的价格肯定会下降，这是芯片行业正常情况下的状态。以往产能不紧张的时候，客户要求每半年或每季度调价，新产品刚上的时候毛利率 40-50%，过一两个季度后，会要求降几个点，公司一般是从新品毛利率逐步降到 30% 多一点的时候就不降低了，并平衡旧品和新品导入之间关系。

总之，公司从出口转为出口+国产替代应对产能缓解比较有利，国内市场仍有较大市场份额等待公司挖掘。

Q3: 产能情况？

A3: 公司主要将低压产品转向 12 寸工艺，主要获得国内两家主要晶圆厂的产能支持，2021 增加了 20% 的产能都是从这两家拿到的，今年一季度开始从这两家拿到的产能相比 2021 年提升了 30%。但 12 寸工艺只能支持低功率的产品转移，大功率产品由于工艺、耐

	<p>压要求等原因，只能放在 8 寸线上。所以圆片结构性紧张还是存在的，高压工艺十分紧张，低压工艺缓解。</p> <p>Q4: 公司 LDO 失效率为什么这么低?</p> <p>A4: 公司 LDO 失效率很低，大厂要求是 30ppm，公司做到了 2-3ppm，和国际大厂 TI 是一个水平，主要原因是因为公司在模拟电路方面做了大量工作，和工艺线做了大量磨合。公司模拟产品，工艺线的设计规则是标准的，对外 design rule 是一致的。公司知道哪些尺寸是有冗余的，哪些尺寸对性能参数是偏紧的，通过多年跟工艺线的打磨，包括设计能力的提升，所以公司主力产品 PPM 水平提到很高。</p> <p>Q5: 客户和新产品情况?</p> <p>A5: 与三星已经合作十几年了，是最早进入三星供应商的。目前，公司在三星的几个主力产品都做到了主供，市占率 40-60%。对三星的策略，一是每次都跟随新产品研发，做到一供；二是三星是一个产品很广泛的客户，不只手机，还有家电、显示等，他的汽车电子公司哈曼也是公司的客户，公司会继续挖掘他的其他业务。</p> <p>前两年由于产能紧张，公司在国内客户的市占率处于个位数，个别市占率到达 2 位数，随着产能缓解，依靠效率、成本、质量、可靠性，公司在国内客户的市占率将提升。</p> <p>新类别产品方面，DCDC 有好几颗，用在家电类；ACDC 一直在开发，公司的目标是除了手机以为，用在汽车电子上，汽车娱乐系统和电控系统，会用到不少 ACDC、DCDC。</p>
附件清单 (如有)	无
日期	2022 年 4 月