

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 2021-014

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"/> 一对一沟通 <input type="checkbox"/> 其他	<input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 现场参观
来访单位名称及人员姓名	HSBC 何方、郑冰仪、王志欣；UG Aaron Huang；正心谷资本 廖伟吉；JP Morgan Willy Chen、Simmy Qi；重阳投资 李立源、Zhao Yang；东证资管 张伟峰；Blackrock Victor Zou；华夏基金 张千洋、史琰鹏；GIC Scofield Chi；Golden Pine 张泽政；Templeton Tony Sun；东方证券资管 张伟锋；中信建投 雷鸣	
时间	2021 年 6 月 30 日	
地点	公司会议室	
上市公司接待人员	潘一德、徐洁敏	
投资者来访主要内容介绍	<p>首先由董事会秘书潘一德先生向投资人及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。然后现场回答了提问，具体内容如下：</p> <p>1、来宾问：公司 MCU 产品线情况？</p> <p>潘一德：公司主要产品为工业控制级别的微控制器芯片，注重产品的安全性和环境承受的抗杂讯能力，大部分还是会在成熟制程的 8 吋做晶圆代工。</p> <p>公司白色家电芯片晶圆代工长期会有一小部分由相对制程成熟的 8 吋缓慢逐步转至 12 吋晶圆，市占份额预计会逐步增加。公司无线医疗的 IOT 和一些 32 位元的主控芯片采用的是 12 吋晶圆代工。</p> <p>公司现有 MCU 产品型号近 100 多种，每年还有个位数的增加，传统产品的应用持续扩展，渗透率提升。公司 MCU 产品性价比高，有利于白色家电的进一步加大进口替代，产品的生命周期长。</p>	

2、 来宾问：公司为何采用经销商的销售模式？

潘一德：公司属于轻资产型的公司，产品一般是通过经销商的销售模式，大多数情况下，公司直接提供大客户工程服务。只有少部分显示驱动芯片是直销的。这是 MCU 芯片设计业是常见的模式。

通过经销商销售可以有较加速公司产品的推广，可为客户提供更多的工程服务支持，并有效管理回款账期。

3、 来宾问：公司新增产能与产品毛利率的关系？

潘一德：公司自去年起已采取因应措施提前做好产能提升规划布局，积极应对晶圆厂、封装测试厂等上游供应链产能吃紧情况。公司与晶圆厂建立长期战略合作模式以取得产能。

公司短期争取的新增产能还是无法消化客户订单需求，但预期会逐季有些改善。新增产能部分的成本还是有所提高。公司也会尽量转嫁给客户。新增产能中的锂电池管理芯片与家电主控芯片不重叠。长期来看，公司毛利率会随着产品组合变化而波动加大。利润率能够维持。

公司 MCU 产品的毛利率接近公司平均，AMOLED 显示驱动芯片的毛利率低于公司平均。

4、 来宾问：锂电池管理芯片的情况？

潘一德：公司锂电池管理芯片主要是在品牌手机及 TWS 耳机的国产替代取得较好的进展，产品的各项性能得到了客户的认可；动力锂电池管理芯多用于电动自行车、扫地机器人、电动工具等；笔电的锂电池管理芯片在大品牌客户已有小量生产，今年将会做横向的市场推广。公司锂电池管理芯片产品已从后装市场逐渐进入了前装市场。动力锂电池管理芯多用于电动自行车、扫地机器人、电动工具等，长期持续准备汽车电子的相关技术。

5、 来宾问：公司芯片是否属于通用性？

潘一德：不算是。公司主要专注于细分市场，开发行业订制的 ASSP 产品，集成外围分立元器件，降低 BOM 成本；和国内新兴崛起的竞争者相比，公司产品在可靠性、品牌认可、供货能力等方面具有一定优势。公司在销售芯片的同时，还会为客户提供开发工具。

	<p>6、 来宾问：公司产品价格情况？</p> <p>潘一德：在产业产能供应不足的大背景下，公司因应供应商涨价，为了取得更多晶圆产能，都会适当向下游传导成本的上升。公司大部分产品从 2021 年 1 月 1 日起提过价，调价主要反应上游供应链调涨幅度。如下半年晶圆持续涨价，也不排除公司对部分产品的调价。</p> <p>7、 来宾问：公司汽车电子的研发情况？</p> <p>潘一德：公司长期持续准备汽车电子的相关技术，主要研发车身控制 MCU 部分，公司现有空调控制、变频马达控制、锂电池管理等芯片相关技术积累，各产品线长期也可以往汽车电子技术方向延伸。</p> <p>8、 来宾问：公司 AMOLED 产品情况？</p> <p>潘一德：目前国内屏厂的制程良率改善明显，AMOLED 显示驱动芯片的手机屏需求成长趋势明确，子公司显示屏驱动芯片目前主要流片在国内的晶圆厂，由于已提前取得一定的产能保障，且芯片竞争力佳，能保障今年的增长。子公司会与面板厂紧密交流，及时帮助其解决问题，将来新产品的验证时间约为 3 个月左右。长期随着国内市场规模扩大，可望迎来更多的销售增长机会。</p> <p>9、 来宾问：公司的人员招聘的情况？</p> <p>潘一德：目前人才竞争确实十分激烈，公司人员也有流动，公司有扩大研发人员的计划，预期未来研发人员仍会逐步增长。公司采用复合式的多项激励留才措施和利润中心的考核方式，针对研发人员，有参与计划的奖金、专利奖金、年度绩效奖金、不定期的推出限制性股票激励……等。</p> <p>10、 来宾问：公司为何会在合肥设立子公司？</p> <p>潘一德：为满足公司中长期扩充发展需要，把握机会加大投资，需要增加研发人员及实验室的使用空间。公司主要考虑合肥在高校人才、政策支持、产业集聚、下游客户聚集、土地价格及生活成本等有相对的综合优势。</p> <p>11、 来宾问：公司销售回款情况？</p> <p>潘一德：公司应收账款的周转天数一般约为 60 天。</p>
附件清单	
日期	2021 年 6 月 30 日