

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 2025-001

投资者来访类别	☒特定对象调研 ☐分析师会议 ☐媒体采访 ☐业绩说明会 ☐新闻发布会 ☐路演活动 ☐现场参观 ☐其他
参与单位名称及人员姓名	汇正财经、华福资本、赋远投资、中金公司、国联证券、上海证券报
时间	2025 年 2 月 21 日
地点	会议室
上市公司接待人员姓名	宋永皓、潘一德、黄杜
投资者关系活动主要内容介绍	风险提示： 本次调研涉及公司未来发展展望、预计及目标等均不构成本公司的实质承诺，投资者及相关人士均应对此保持足够的风险认识。 投资者关注的主要问题及回复 1、来宾问：公司简单介绍？ 答：公司 1994 年成立，2002 年起做自主品牌的集成电路研发、设计和销售。主营的 MCU 微控制器芯片、BMIC 锂电池管理芯片、AMOLED 显示驱动芯片广泛应用于家电主控、手机电池计量及保护、智能终端屏幕显示驱动等领域。24 年前三季度，营收 9.78 亿，同比增长 5.95%，归母净利润 0.9 亿，同比下降 9.64%。产品出货量有增长，市场占有率进一步提高。利润同比下降的主要原因是市场竞争激烈，产品价格下降导致。在产品规划上，公司将聚焦白色家电、智能家居、智能汽车、智能机器人等国产化率低、新兴应用场景开展新品研发，例如变频电机 MCU、WiFi/BLE-MCU、AI 的端侧运算、车规 MCU、车规 AFE、人形机器人关节控制 MCU 等。战略目标是成为世界级 MCU 厂商。在企业战略上，要争取做 MCU、BMIC 领域单项冠军、IC 行

业头部厂商。定位进口替代，做中国芯先行者。实施出海战略：1.0 海外市场；2.0 国际品牌；3.0 国际化；4.0 全球在地化。争取成为国际级的 IC 厂商。在业务战略上，以高品质、差异化产品巩固家电市场。推出车规 MCU、车规 AFE 进军汽车电子市场。布局智能机器人关节控制 MCU 产品技术。在职能战略上，把人才作为核心资产，有效激励。运用上市公司政策工具，整合资本市场资源。强化供应链管理，坚持合作共赢。严把质量关，追求客户满意度。

2、 来宾问：今年四季度的经营业绩情况？

答：四季度是市场销售旺季，公司经营稳定，业绩呈现正常的季节性。

3、 来宾问：如何看待 MCU 市场竞争激烈情况？

答：国内竞争激烈，不利于造就具有国际竞争力和海外大厂竞争。公司将以马拉松长跑者的姿态看待业内竞争。行业将经历优胜劣汰的过程，行业的有序化还要一点时间。公司将打造具有国际竞争力的 IC 设计公司，积极参与全球的竞争与合作。

4、 来宾问：国产替代方面，公司未来发展规划？

答：公司目前销售的产品有三大主线， 1. MCU - 主要应用在家电、变频电机控制；2. 锂电池管理芯片-主要用在手机、笔记本、电动自行车； 3. AMOLED 显示驱动芯片 -主要用在手机、智能穿戴。公司在家电 MCU 的市场份额在国产 IC 设计公司中居于领先群，小家电 MCU 市场已经普遍是国产厂家，但在白色家电 MCU 领域，仍以海外传统 MCU 大厂的占比较大；车规 MCU、锂电池管理芯片及 AMOLED 显示驱动芯片市场主要是海外大厂占比较大，国产替代空间仍然广阔。

针对国产替代,公司努力的方向:1. 研发：持续加大研发投入，凝聚人才，深耕技术，鼓励创新。开发有差异化、国际竞争力的产品。2. 品质：不断提升产品质量及质量管理体系,保证客户拿到高可靠度、高质量、高满意度的产品。3. 服务：把握在地优势,为客户提供迅速优质的工程服务。4. 市场策略：专注服务行业头部客户，共同成长，以综合实力高筑竞争者进入障碍。5. 发展：在现有市场及技术积累基础上，进一步拓展未来产品线。MCU 芯片，从智能家居到工业物联、AI 端侧 MCU、变频电机控制。从大家电、

电动自行车到机器人关节。从工规 MCU 到车规 MCU。锂电池管理芯片，从手机、笔记本、电动自行车到车规级 AFE，PMIC，把握移动式机器人增量市场（机器宠物、人形机器人）。AMOLED 显示驱动芯片，从手机、Pad、笔记本到车载领域。

5、来宾问：2024 年全球市场 AMOLED 智能手机面板出货量约 8.8 亿片，同比增长 27%，展望未来，AMOLED 智能手机面板的渗透率仍在提高，公司未来 AMOLED 驱动芯片这块是否会有较大的空间？

答：1. 未来 5 年市场 AMOLED 屏的市场有机会保持两位数的增速，趋势上，10 年内 AMOLED 屏的渗透率是逐渐提高的，也会由手机端向平板、笔记本等领域扩散。2024 年苹果也推出了 AMOLED 屏的 iPad。2. 光手机端的 AMOLED 显示驱动芯片就已经有百亿以上的市场空间。2024 年有两个重要信号，全球市场 AMOLED 智能手机屏的渗透率正式超 50%。全球 AMOLED 屏的主要提供方，产自国内屏厂大约占据 50%，而且趋势上国产屏的比例在未来几年仍会提高。3. 行业及国产增长趋势都有利于国产的 AMOLED 显示驱动芯片的市场空间提升。4. 子公司芯颖科技是专注在 AMOLED 显示驱动芯片领域的。针对品牌规格的产品，去年已经在面板厂验证完成，正积极推进品牌手机厂的导入中。

6、来宾问：按照您对行业的了解，近年来随着人工智能的异军突起是不是会加大对 MCU 的需求。对整个行业大概会有多大的影响？

答：AI 的发展对端侧的运算和控制提出了新的需求。公司在积极布局 AI 端侧的 MCU 应用，具体的应用场景包括智能家居和人形机器人。AI 产业的发展为 MCU 行业带来全方位的发展机遇，扩大了市场需求，AI 技术的成熟使得各种端侧 AI 终端功能得以实现，并让已经存在的各类产品的体验得以提升，拉动终端的换新并带来大量新增的终端，拉动 MCU 芯片产品需求。

7、来宾问：在机器人相关领域有哪些潜在的布局情况？

答：智能机器人包括人形机器人产业在快速发展，机器人的灵活度取决于关节控制，每一个关节控制都需要用到 MCU。公司在积极布局机器人的关节控制 MCU 的研发创新。同时，机器人要用锂电池供电，公司的 BMIC 锂电池管理芯片也可以派上用场，对于公司的经营业绩是巨大的增量的市场

	空间。
附件清单（如有）	
日期	2025 年 2 月 21 日