

# 无锡芯朋微电子股份有限公司投资者关系活动记录表

## （2020年8月）

证券代码： 芯朋微

证券简称： 688508

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（请文字说明其他活动内容）
参与单位名称	2020.8.5 13:00-14:30 景顺长城基金管理有限公司 2020.8.6 14:30-16:00 中信建投、华夏基金、南方基金、博时基金 2020.8.7 10:00-11:30 中泰证券、国泰基金、东证资管 2020.8.21 10:00-11:30 工银瑞信基金 中信建投 2020.8.26 14:00-15:30 易方达基金 2020.08.31 14:00-15:30 天风证券、光大证券
时间	2020.8.5 13:00-14:30;2020.8.6 14:30-16:00; 2020.8.7 10:00-11:30;2020.8.21 10:00-11:30 2020.8.26 14:00-15:30;2020.08.31 14:00-15:30
地点	芯朋微公司会议室
上市公司接待人	张立新、周飙

员姓名	
投资者关系活动主要内容介绍	<p>问题一：公司属于什么行业？</p> <p>公司为集成电路（IC）设计企业，主营业务为电源管理集成电路的研发和销售。根据中国证监会颁布的《上市公司行业分类指引》，公司属于“I65 软件和信息技术服务业”。</p> <p>问题二：家用电器类芯片行业目前的发展趋势如何？</p> <p>家电市场主要包括各类生活家电、厨房家电、健康护理家电、白电（冰箱/空调/洗衣机）、黑电（电视）等。同一台家电中通常会使用多颗不同类型的电源管理芯片。“十二五”以来，中国家电业持续进行转型升级和技术创新，研发能力显著提高，创新产品层出不穷，家电消费升级态势明显，行业经济运行质量总体健康，经济效益良好。据工业和信息化部网站，2019年，全国家用电器行业营业收入16,027.4亿元，同比增长4.3%；利润总额1,338.7亿元，同比增长10.9%。</p> <p>问题三：公司的经营模式是什么样的？</p> <p>公司自设立以来一直采用 Fabless 模式进行芯片的研发和销售，专注于集成电路设计，根据终端产品市场需求变化，将抽象的产品设计要求转化为特定元器件组合，并通过晶圆生产商在硅片上实现芯片的物理形态。该等模式既符合集成电路垂直分工产业链的特点，也契合了国际市场上集成电路设计占整个行业产值比重愈来愈高的发展趋势。目前公司已经与华润微电子、华天科技、长电科技等集成电路生产企业建立了稳定合作关系，向其进行晶圆采购以及委托其进行芯片封装测试，实现产业链的一体化构建。</p> <p>问题四：公司所属行业的技术特点及未来发展趋势怎么样？</p> <p>近年来，随着物联网、智能设备的应用和普及，电子整机产品性能大幅提升和不断创新，对电源的效率、能耗和体积，以及电能管理的智能化水平提出了更高的要求，整个电源市场</p>

呈现出需求多样化、应用细分化的特点。因此，高效低耗化、集成化、内核数字化和智能化成为新一代电源管理芯片技术发展的趋势。

问题五：公司的主营业务是什么？

公司为集成电路（也称芯片、IC）设计企业，主营业务为电源管理集成电路的研发和销售。公司专注于开发电源管理集成电路，实现进口替代，为客户提供高效能、低功耗、品质稳定的电源管理集成电路产品，推动整机的能效提升和技术升级。目前在产的电源管理芯片共计超过 500 个型号。

问题六：目前集成电路国产替代的进程怎么样？

海关总署统计快讯显示，2019 年中国集成电路进口额高达 3,055.50 亿美元，是中国进口金额最高的商品，超过原油、农产品和铁矿石的进口额，而同期中国集成电路出口额为 1,015.8 亿美元，贸易逆差 2,039.7 亿美元。预计未来几年，中国集成电路进口额仍将维持高位。与此同时，近年来随着中国集成电路产品的品质和市场认可度日渐提升，集成电路国产产品对进口产品的替代效应明显。2012 年至 2019 年，中国集成电路产业销售额年均复合增长率为 19.62%，显著超过同期中国集成电路进口额复合增长率 6.86%。即便是集成电路进口增速较快的 2016 年至 2018 年，集成电路产业销售额年均复合增长率 22.74%，仍超过同期集成电路进口额复合增长率 17.23%。

问题七：请问公司的主要竞争优势有哪些？

1、基于核心技术平台的产品布局和阶梯式增长模式 2、基于行业标杆客户的产品推广模式 3、产品稳定性高，品类齐全 4、技术研发优势 5、产业链协同和区位优势。

问题八：请问公司的未来三年的发展目标是什么？

公司未来三年的具体发展目标是：巩固和加强公司在电源管理芯片的国内行业地位。通过建设研发中心，扩大研发队伍，

加强自主创新研发能力；通过开拓产品线、提升产品性能和拓宽产品应用领域，不断开发效率更高、功耗更低、集成度更高、智能交互更佳、输出功率段更齐全电源管理芯片产品，提升公司核心竞争力；通过大力推进贴近客户的应用支持团队建设和布局，优化管理流程，提升公司的品牌影响力和美誉度，扩大行业和区域覆盖面，积极开拓海内外市场。

问题九：公司产品线介绍？

公司产品线丰富，下游主要覆盖智能家电、标准电源、移动数码、工业驱动类四大领域，目前在产的电源管理芯片共计超过 500 个型号

问题十：公司目前主要客户？

公司产品的知名终端客户主要包括美的、格力、创维、飞利浦、苏泊尔、九阳、莱克、中兴通讯等。

问题十一：竞争对手怎么看？

公司主要竞争对手有德州仪器、MPS、PI、富满电子、圣邦股份、晶丰明源等在专利数量、集成电路布图设计等技术实力指标上，公司与圣邦股份、富满电子相当

问题十二：公司目前的相关科研项目与行业技术水平的比较怎么样？

公司处于验证完成逐步批量生产阶段的在研项目技术水平较高，例如，智能电网三相电表用 1000~1200V 开关电源芯片、家用电器用高集成度非隔离 Buck 电源芯片等。目前在研的高功率密度 MHz 级单管的交直流数字电源芯片技术、GaN 宽禁带半导体电源架构及驱动技术等项目均以达到国外优秀品牌水平为目标。

问题十三：公司的主营业务及主要竞争优势？

公司的主营业务为电源管理集成电路的研发和销售，产品覆盖家用电器、标准电源、移动数码和工业驱动四大应用领域，可广泛应用于家用电器、手机及平板的充电器、机顶盒及笔记

本的适配器、移动数码设备、智能电表、工控设备等终端产品。目前在产的电源管理芯片共计超过 500 个型号。

主要竞争优势：1、基于核心技术平台的产品布局和阶梯式增长模式 2、基于行业标杆客户的产品推广模式 3、产品稳定性高，品类齐全 4、技术研发优势 5、产业链协同和区位优势。

问题十四：季节变化对营业收入的影响？

受节假日因素影响，下游家用电器及便携式消费电子等消费市场在下半年需求旺盛，导致我国电源管理芯片设计企业业务量相对集中于下半年，每年的三、四季度是业务旺季；而淡季则主要集中于每年的 1-2 月份，主要是因为春节假期电子产品制造业及集成电路生产厂商普遍放假所致。公司业务也存在一定的季节性波动，2017-2019 年，第三、四季度的收入占全年收入的比例分别为 57.27%、53.51%和 56.60%。

问题十五:请介绍下公司每年投入的研发经费情况

2017 年至 2019 年，公司研发费用分别为 4,318.10 万元、4,691.90 万元和 4,778.43 万元，占营业收入的比例分别为 15.73%、15.02%和 14.26%。2017 年至 2019 年，作为集成电路设计企业，公司高度重视研发投入，研发费用始终保持在较高的水平，各年度研发费用逐年增长，主要系研发人员职工薪酬、直接投入逐年增加所致。

问题十六：公司目前各销售区域的规模及占当期销售总额的比重是多少？

由于众多家电制造商、标准电源代工厂聚集在珠三角、长三角一带，公司的销售主要集中在广东、江苏两省，且以广东省为主，2017-2019 占各期营业收入的比例分别为 68.48%、65.63%和 62.97%，均大于 50%。随着公司品牌认知度提升，通过常州宝丽、联达芯销售至九阳（杭州生产基地）、慈溪小家电制造商的电源管理芯片增加，在广东省的销售占比有所下

降。

问题十七：公司的研发人员构成情况如何？

截至 2019 年 12 月 31 日，公司拥有研发人员 110 人，占公司总人数的 72.37%。在研发人员中，具有博士学历的 2 人、本科及硕士学历的 62 人，近两年公司核心技术人员稳定，未发生重大变动。

问题十八：公司四大产品线的毛利率情况

从公司四大产品线来看，家用电器类芯片、工业驱动类芯片毛利率较高，标准电源类芯片毛利率较低，移动数码类芯片居中。2017-2019 年，家用电器类芯片的毛利率分别为 43.78%、46.98%和 47.93%，工业驱动类芯片的毛利率分别为 43.76%、42.05%和 48.08%，标准电源类芯片的毛利率分别为 26.57%、27.88%和 27.36%，移动数码类芯片居中，分别为 36.71%、36.65%和 34.90%。2017 年至 2019 年，家用电器类芯片和工业驱动类芯片销售额占比分别为 44.35%、46.57%和 54.72%，随着高毛利率产品销售额的快速增长，公司综合毛利率上升。

问题十九：公司技术团队情况？

答案：公司核心管理团队主要毕业于国内集成电路人才的摇篮东南大学，共同学习、研发、工作近 30 年，长期保持稳定。截止 2019 年底，公司已形成了一支拥有 2 名博士、17 名硕士、共计 110 人的研发团队，占公司员工比例 72.37%，且近两年公司核心技术人员稳定，未发生变动。

问题二十：公司主要产品线有哪些？

答案：家用电器类芯片：家用电器类芯片主打系列包括低功耗 AC-DC 电源芯片系列、高集成 AC-DC 电源芯片系列、高耐压宽输出 AC-DC 电源芯片系列等，终端客户主要为美的、格力、飞利浦、苏泊尔、九阳、莱克、小米等家电标杆企业。截止 2019 年底，该类芯片占主营业务收入比例为 42.31%。。

标准电源类芯片：标准电源类芯片的主打系列包括超低待

	<p>机 AC-DC 电源芯片系列、五级能效 AC-DC 电源芯片系列、六级能效 AC-DC 电源芯片系列、大电流快速充电器内置电源芯片系列等，终端客户主要为创维、中兴通讯、茂硕电源、海康威视等行业标杆企业。截止 2019 年底，该类芯片占主营业务收入比例为 27.72%。</p> <p>移动数码类芯片：移动数码类芯片的主打系列包括异步 PWM 升/降压 DC-DC 电源芯片系列、同步 PWM 升/降压 DC-DC 电源芯片系列、同步 COT 高压大电流 DC-DC 电源芯片系列、恒功率大电流降压电源芯片系列等，终端客户主要为创维、兆驰股份、拓邦股份、小米等行业标杆企业。截止 2019 年底，该类芯片占主营业务收入比例为 16.84%。</p> <p>工业驱动类芯片：工业驱动类芯片的主打系列包括 800v 智能保护 AC-DC 电源芯片系列、1000~1200v 工业 AC-DC 电源芯片系列、零瓦待机 AC-DC 工业电源芯片系列、600v 浮置栅驱动电源芯片系列等，终端客户主要为于正泰电器、盛帆股份、威灵电机、大洋电机、京马电机等行业标杆企业。截止 2019 年底，该类芯片占主营业务收入比例为 12.41%。</p>
附件清单(如有)	
日期	2020.08