

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 2021-008

投资者来访类别	☒ 特定对象调研 ☐ 媒体采访 ☐ 新闻发布会 ☐ 一对一沟通 ☐ 其他	☐ 分析师会议 ☐ 业绩说明会 ☐ 现场参观
来访单位名称及人员姓名	德邦电子 王俊之；中国人寿基金 张标、张韬；禅龙资产 陈鑫；华西证券 熊军；太平洋证券 沈钱；泰达宏利基金 崔梦阳；红线资本 梁文；仙人掌资产 姚跃	
时间	2021 年 5 月 13 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	首先由董事会秘书潘一德先生向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： 1、来宾问：公司如何解决产能？ 公司主要代工在和舰、华虹等。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，一般多在成熟制程的 8 吋做晶圆代工。 家电主控芯片采用 E-flash 制程，目前用的是 8 吋晶圆，新产品会投入 12 吋晶圆制程开发；锂电池管理芯片采用的是 BCD 制程工艺，如进入 90 纳米，产能可望进一步打开。 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，且公司的 AMOLED 显示驱动芯片竞争力佳，兼以国内屏厂的制程良率改善明显，国内市场规模扩大，可望迎来更多的销售增长机会。	

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:1)和晶圆供应商洽谈更长期的策略性紧密合作;2)公司自购测试机台委托代工;3)公司新产品尽量采用12吋晶圆制程,经济效益适足的老产品,也转入12吋晶圆制程。

由于公司上游产能还没完全纾解,晶圆增加的量还赶不上客户的需求。

2、来宾问:从贵司年报来看,公司营收增长,产品的颗数同比增加并不多?

潘一德:公司不同产品的价格差异大,因此营收增长与颗数增长,不会是1:1的关系。自去年下半年起,上游供应链的产能开始供应不足,公司目前库存成品很少,大部分产品都是卖掉的,存货主要是半成品。

3、来宾问:公司家电的市场占有情况?

潘一德:公司工控类产品注重安全性和抗杂讯能力,客户的验证时间长,市场稳定性高,性价比高,产品的生命周期长,有的产品销售可以超过10年。国内小家电品牌客户大多都是公司的客户,主要都是上市公司,公司受益于客户产品的国产替代,大多数情况下,公司直接提供大客户工程服务。

4、来宾问:不同产品线的毛利率情况?

潘一德:家电产品线的毛利率较接近公司平均,AMOLED显示驱动芯片,有单一产品量大,毛利率偏低的市场特性。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。长期来看,公司毛利率会随着产品组合而波动。利润率能够维持。

5、来宾问:锂电池管理芯片和AMOLED显示驱动芯片前、后装市场有何区别?

潘一德:一般前装市场对芯片和面板要求都很高,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。

6、来宾问:公司的研发规划?

潘一德:持续开拓家电市场,提高白色家电控制芯片市场份额,持续专注推广变频空调芯片;锂电池管理芯片,服务好一线品牌客户,做好品牌横向推广;及时推出迎合主流市场需求的AMOLED显示驱动芯片产品;持续投入研发,深耕电机应用市场;完善智能家居产品布局,加大IIOT投入;长期不间断的投入汽车电子控制芯片研发。

	7、来宾问：锂电池管理芯片的情况？ 潘一德：公司一季度锂电池管理芯片销售同比增长逾倍，锂电池管理芯片的增长贡献，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，正在打开国产替代的道路上进一步开拓。 锂电池管理芯片的技术壁垒高，公司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。 8、来宾问：公司芯片是否属于通用性？ 潘一德：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。 9、来宾问：公司是否考虑利用外延式增长来发展？ 潘一德：对外投资进行收购也是公司经营的策略方向，公司一直有在评估。主要关注重要的核心技术与公司技术的相关性及互补性，及收购公司研发团队将来的稳定性，也要有协同效应及发展前景，通过策略伙伴的外延式发展，将公司做强做大。2019 年末公司购买澜至的 wifi 团队已在研发新的产品，主要以低功耗，高兼容，高可靠，传输距离长的 wifi 为主。这是公司在工控、家电、家居、健康医疗等细分市场发力迈出坚实的一步，是公司 IIoT 战略布局的重要一环。 10、来宾问：公司 IOT 研发情况？ 潘一德：公司已有的 MCU+蓝牙方案,已用于医疗领域，现在开发的 WiFi 技术主要以低工耗，高兼容，高可靠，传输距离长为主。公司现有的 32 位 MCU 主要用于变频空调领域及物联网应用。对于智能家居，公司 MCU 芯片会预留端口，让客户通过 wifi 或蓝牙实现家电的互联互通。
附件清单	
日期	2021 年 5 月 13 日