

证券代码：300613

证券简称：富瀚微

上海富瀚微电子股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：2021-004

投资者关系 活动类别	☒ 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	安信证券 林芸 宝盈基金 容志能 国元证券 贺茂飞 光大保德信基金 陈飞达 陈蒙 财通基金 傅一帆 常春藤资产 腾熙云 大成基金 于威业 方正富邦基金 郑仁涛 中信证券 晏磊 富安达基金 吴战峰 富国基金 孙权 高毅资产 张继枫 光大资管 李行杰 国泰基金 饶玉涵 杨飞 张阳 瀚霖投资 欧阳潮 红土创新基金 石炯 首创证券 何立中 民生证券 刘昱含 王芳 吴家欢 华夏久盈 王雷 中银基金 袁哲航 九泰基金 方向 摩根士丹利华鑫基金 李子扬 华夏未来 丁鑫 汇丰晋信基金 李凡 野村证券 滕哲安 嘉实基金 王东 谢泽林 建信养老 陶静 交银施罗德 高扬 刘庆祥 景顺长城 刘彦春 中银证券资管 王亦琛 聚鸣投资 蔡成吉 雷钧资产管理 郭杰 南方基金 郭东谋 鹏华基金 董威 孙晨 农银汇理 梁国柱 诺安基金 陈衍鹏 前海联合 张磊 上海盘京投资 王莉 圣耀资本 杨皓 华商基金 高兵 郭磊 太平洋资产 恽敏 泰信基金 董季周 天弘基金 张磊 信诚基金 杨柳青 银华基金 王翔 信达证券 方竞 李少青 华创证券 孟灿 汇添富基金 马磊 夏正安 银河基金 童昌希 西部证券 胡丹妮 兰飞 盈峰资本 张珣 长城基金 杨维维 招商基金 王若擎 浙商资管 许民乐	

	中金资管 朱剑胜 中融基金 汤祺 中泰证券 傅鑫 中信保诚基金 郭梁良 中信建投 徐博 复星保德信 虞峥 华安基金 谢磊 刘文靓 潘东煦 陈怀逸 永丰金证券 周育琳 群益投信 王柏强
时间	2021 年 5 月 8 日-2021 年 5 月 21 日
地点	公司会议室及电话会议
上市公司接待人员姓名	董事、董事会秘书、财务总监 冯小军 总经理助理 李强
投资者关系活动主要内容介绍	（一） 董事、董事会秘书、财务总监冯小军女士介绍公司 2020 年度、2021 年第一季度业绩情况 （二） 互动交流环节 Q：如何看安防行业需求，自 2020 年以来的回暖是否会持续？ A：从下游市场来看，专业安防领域的需求继续保持旺盛势头；从目前客户需求来看，对于今年的行业市场我们是比较乐观的。 Q：大客户在去年下半年到今年一季度回暖，公司增长是否与之同步？ A：公司作为元器件供应商，与下游增长并不完全同步，下游设备终端市场景气度传导到上游通常有一定周期，下游市场持续向好，会促使客户对元器件提货及备货意愿攀升，继而带动公司营业收入增长。 Q：公司产品是否调价？调价是否能抵消供应链端的涨价？ A：公司按照市场化原则，根据不同产品线、销售模式进行相应价格调整，以使毛利率维持稳定。 Q：公司汽车电子业务增长预期如何？ A：模拟摄像机芯片图像处理的实时性高于数字摄像机芯片，目前汽车电子应用模拟摄像机芯片为主。由于下游需求旺盛，公司汽车电子芯片出货量将继续保持增长。除后装市场继续扩大市场份额外，公司继续加大在车

	规级芯片的研发投入，与品牌车厂深入合作，今年在前装市场会得到较好提升。 Q：目前来看消费类产品的表现？ A：视频消费端需求仍旺盛增长，今年以来公司消费类智能硬件产品线业务贡献比较好，如萤石产品线就有很不错的表现，有较高增速。 Q：公司 AI 产品的占比？ A：公司 AI 产品已广泛应用在诸如安防监控、智能家居、交通管理、车牌识别等 AI 场景，目前开发的主流产品都会具有 AI 智能感知功能；公司持续加强在深度学习算法的研发，将适时推出更高阶的 AI 智能认知产品。 Q：NVR 的运算能力接近服务器，是不是会做到 10nm 以下制程？ A：公司会为之做技术准备，根据市场和技术需求推进先进工艺制程的应用。 Q：公司一季报存货上升至 1.84 亿，其主要构成？二季度是否会延续该增幅？ A：公司存货构成基本是原材料、在产品、产成品，主要系一季度公司加大了备货力度，目前原材料占比较高，Q1 封装产能紧的影响也在存货上有所体现；二季度随着封装产能释放，存货预计会有小幅下降，但亦可能随后续备货增加而继续保持增长。 Q：公司 2020 年度及今年一季度以来的汇兑损益情况？ A：公司上下游一般以美元计价并结算，去年美元汇率波动导致公司汇兑损益存在较大波动。2020 年度财务费用汇兑损失同比上年增加 2775 万元。今年一季度以来汇率较为稳定。 Q：公司年报及一季报其他权益工具投资同比大幅增长的原因？ A：主要系由于在年报及一季报眸芯科技作为公司的参股公司尚未合并报表所致，在二季度将作为控股子公司并表。
--	---

	Q：公司去年研发费用下降是什么原因？今年的趋势？ A：由于 2019 年度股份支付费用大，剔除该因素后，2020 年度研发费用实际有约 5%的增长。今年随着研发项目大幅增加，公司仍将继续加大研发投入，从今年 Q1 剔除股份支付因素后的研发费用来看，同比实际有约超 50%的增长。 Q：公司为何不考虑研发费用资本化？ A：研发费用资本化须符合相关会计准则条件，以前年度公司车规芯片项目等做过研发费用资本化处理；2020 年度产品线没有大的变化，尚不符合研发费用资本化要求。 Q：2020 年度对大客户的收入有所下降的原因？ A：2020 年上半年受疫情影响，大客户备货较为谨慎，之后市场复苏订单快速上升但由于产能原因造成收入释放会有所延后。客户发展势头较好，因此其收入在公司营收占比依然会保持稳定区间。 Q：公司关联交易公告披露与海康交易金额与公司一季报营收相当，是否意味着全面保证大客户要求？ A：关联交易公告中披露已发生交易金额是截至披露日而非一季度末的数据。海康系公司关键重点客户，公司会在产能上尽力满足其要求。 Q：请介绍一下收购眸芯科技的情况？ A：眸芯科技与公司同属于视频安防监控行业的芯片设计公司，公司目前产品以前端芯片为主，眸芯科技主要产品为后端 DVR/NVR SoC 芯片产品。公司在 2021 年一季度已完成收购眸芯科技，有利于公司在产业链上全面布局，发挥业务协同效应，实现一站化解决方案。自去年下半年眸芯科技研发芯片已实现量产，预计今年将会对公司业绩带来一定贡献。 Q：请介绍一下眸芯科技股权历次变更？评估溢价率较高是否合理？ A：眸芯科技自设立以来的增资及股权转让主要系设立初期股权架构调整、引入员工持股平台、引入公司控股等；2019 年 4 月由于眸芯科技作
--	--

	为风险较大的初创型企业亟需发展资金，故引入风投企业作为财务投资人；2020 年 8 月结合眸芯科技研发进展及未来发展前景，公司与财务投资人对其增资；2020 年 11 月，眸芯科技通过员工持股平台进行员工股权激励；今年 3 月公司完成收购眸芯科技 32.43%股权，公司持有其 51%股权，眸芯科技成为公司的控股子公司。 其估值较高符合芯片设计行业的发展特征，由于芯片企业前期研发投入较高，对于新兴行业中轻资产运营模式的高科技企业，评估结合未来市场发展前景及眸芯科技团队、产品、技术、研发等优势，收益法预测数据反映了其在当前市场环境下，收入、成本、费用、利润可能的变化趋势，得出的收益法估值反映了其内在价值，具有一定合理性。 Q：公司预计二季度封装能满足多大需求？ A：近期集成电路行业普遍产能紧张，市场需求旺盛，一季度供应确实存在压力；二季度以来经积极协调，封装产能紧张得到缓和，已克服瓶颈，基本可满足八成需求，目前按计划排产，但更长期的供应情况仍存在不确定性。 Q：公司合作的晶圆厂？ 目前能保证供应吗？公司对客户交货周期？ A：公司和主要供应商有着良好的合作关系，目前来说中芯国际、台积电、联电都是我们的流片供应商。目前公司各产品线处于供不应求状态，行业依然面临产能紧缺问题，对客户交货周期会有一定延长。 Q：公司后续研发团队的规划？ A：我们在持续补充研发人才，如芯片算法团队，希望到今年底公司及控股子公司能保持 400 人左右团队规模。
附件清单 (如有)	无
日期	2021 年 5 月 21 日