

证券代码：002049

证券简称：紫光国微

紫光国芯微电子股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：20221028

<p>投资者关系活动类别</p>	<p><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）</p>
<p>参与单位名称及人员姓名</p>	<p>BEA Union Investment: 李巍; Open Door Investment: 王柱峰; Segantii Capital: Louie Lu; SVI: 杜婷婷; TX capital: 王超; Value Partners: 余辰俊; WT 资管: 吴雨阳; 安信基金: 王渊锋; 安信证券: 杨泊睿、吕众、王晗、马卓群; 安信证券资管: 李珊珊、陀旋; 百年保险: 冯轶舟; 百年人寿: 李兴宇; 宝盈基金: 曹潜; 城天九投资: 周晓玲、赵红志; 富达海程: 兰可; 古槐资本: 任嘉; 和聚投资: 马衡; 宏道投资: 陈文菲、符朝阳、韩啸锋; 泓澄投资: 徐哲桐; 金百镭投资: 黄龙; 京管泰富: 李浩; 凯读投资: 邹莹、曾鹏志; 凯思博投资: 宗佳颖; 盘京投资: 王莉、乔磊; 磐泽资产: 熊威明; 清和泉资本: 汪斌; 盛曦投资: 许杰; 天九投资: 魏静; 天下溪投资: 于常健; 橡果资产: 魏鑫; 源峰私募: 冯璘; 源乐晟: 卢奕璇; 泽铭投资: 安晓东; 碧云资本: 柯伟; 博道基金: 龚耀民; 博时基金: 孔祥瑞、包江麟; 博远基金: 张星、余丽旋; 财达证券: 邱若然; 财通证券: 郭琦; 川财证券: 高翔; 创金合信: 陈泽伟、李游; 淳厚基金: 陈文; 大成创新: 郭朝峰; 大成基金: 马越洋、喻聪、黄海昕; 大家保险: 卢婷; 大家资产: 张欣露、范明月; 淡水泉投资: 朱唯佳、林盛蓝; 德邦基金: 杜彩雯; 东北证券: 李亚鑫; 东方阿尔法: 张绵、曹永毅、高丰臣、张绵; 东方证券: 韩潇锐、蒯剑、惠博闻; 东莞证券: 李志敏; 东海基金: 刘欢宇; 东吴基金: 陈宪; 东吴证券: 薛翔、钱佳兴; 东兴证券: 李美贤、樊艳阳; 多利资本: 周姜宇; 方圆基金: 董丰侨; 方正富邦: 宫永建; 方正证券: 李宏涛、万斯博、陈月、陶胤至; 丰琰投资: 孙啸; 洋京资本: 郝程程、高波; 豪山资产: 蔡再行; 富达国际: 王苗子; 富国基金: 何信、林浩祥; 富荣基金: 周天昊; 格林基金: 宋宾煌; 工银安盛: 牛品; 工银瑞信: 金兴、李劭钊、马丽娜; 光大保德信: 林晓枫; 光大兴陇信托: 黄浩; 光大证券: 肖意生、刘勇、于文龙、冷昊、王之含; 红枫资产: 冯东东; 惠正私募: 何云峰; 谢诺辰阳私募: 彭百麟、汤衡; 广发基金: 李骁、代振华; 广发证券: 杨小林、曹一凡、蔡锐帆、叶秀贤; 广银理财: 钟臻; 金域投资: 胡朝昀; 玄元投资: 杨腾武; 云禧私募: 龙华明; 国海创新资本: 钱海霞; 国海富兰克林基金: 孙通; 国海证券: 吴正明; 国金基金: 边广浩、陈恬、邱友锋; 国联安基金: 王欣艳; 国融证券: 王林; 国盛证券: 陈永亮、侯文佳; 国寿安保基金: 闫阳、张标; 国泰基金: 孙家旭; 国泰君安国际: 俞春梅; 国泰君安证券: 史霄宇、刘曦明、王睿、周昊、黄行辉、滕光耀; 国泰君安资本: 刘强; 国投安信: 余刚; 国投瑞银: 朱益青; 国信证券: 胡慧; 海富通基金: 黄强; 海南泽兴私募: 李思远、张旭; 海通国际证券: 徐盛栋; 海通证券: 肖隽翀、尹苓、李轩; 瀚亚投资: 齐皓; 冲和投资: 沈琪; 昊泽致远: 于航; 禾永投资: 顾义河; 恒生前海基金: 唐楠; 恒越基金: 费金鹏、张凯; 横琴人寿: 庞俊; 弘</p>

毅投资：刘迪恺；弘毅远方基金：赵阳、马佳、樊可；红杉资本：费羽洁；红土创新基金：陈若劲；泓德基金：于浩成、孟焱毅、赵永健；花旗银行：Mark Li；华安基金：崔莹、饶晓鹏；华宝基金：王凌霄、陈龙；华创证券：黎泉宏；华富基金：潘璐、张宝涵；华美国际：颜滨；华融基金：高博远；华融证券：郭百华；华商基金：管俊玮、蔡建军；华泰柏瑞：盛豪；华泰证券：李雅文、田莫充、姚逊宇、刘新宇、李聪、朱雨时；华西证券：林熹、张力涛；华夏财富：刘春胜；华夏基金：艾邦妮、胡斌、张千洋、史琰鹏；华夏未来资本：丁鑫；华鑫证券：刘煜；汇丰晋信基金：徐犇、李丰、许廷全；汇添富基金：曹诗扬、石玉山、刘江、刘伟林、刘江；惠理基金：王剑翎；嘉实基金：孟丽婷；建信基金：吴尚伟；建信理财：栾天悦；建信养老金：章小韩；江信基金：王伟、杨凡；交银施罗德：郭斐、高扬；金鹰基金：吴海峰；景顺长城基金：董晗、江磊、韩挺、周寒颖；鲲鹏私募：王成龙；蓝藤资本：Zhang Qi；览众投资：Eric；民生加银基金：金耀、孙伟；民生证券：尚凌楠、张华琪、李少青、杜龙文、宋晓东；明亚基金：王宁山；摩根士丹利：戴舒云；摩根士丹利华鑫基金：司巍；南方基金：邹承原、吴凡、章晖；南京璟恒：施君；南京证券：李栋、焦阳、肖滨；南通天合投资：李英镑；宁波莲盛投资：张广瑞；农银汇理基金：刘荫泽；磐厚动量：孟庆锋；鹏华基金：邓益萌、林嵩；平安基金：季清斌；平安养老保险：金浩枫、叶子昂、丁劲；平安银行：刘颖飞；平安证券：李峰；平安资产：龚彦恺、朱晓洋、杨淋滢；前海人寿：黄皓；金光紫金创投：雷静；青骊投资：郭唯嘉；青榕资产：陈磐；融通基金：樊鑫、王迪；瑞士信贷：曾昭连；瑞橡集团：马腾；金恒宇投资：李更；陕西星河投资：胡学峰；上海白犀私募基金：Claire Shen；上海博笃投资：叶秉喜；上海翀云私募：邹臣；淳阳私募基金：董煜；上海达仁资产：刘翔；上海大朴资产：马迪；上海丹羿投资：朱亮；上海鼎萨资产：沈文杰；东方证券：金春；高毅资产：庞韬、吴任昊；上海古木投资：张洪楨；光大证券资产：尚青；国理投资：马玉清；海通证券：童胜；和谐汇一：章溢漫；鹤禧私募基金：夏添；鸿涵投资：容杰；汇利资产：张运昌；雷根资产：李峥嵘；力元股权投资：黎焜；聆泽投资：翟云龙；觅确投资：陆翎；名禹资产：王友红；摩旗投资：沈梦杰；宁泉资产：张斌；谦心投资：柴志华；勤辰私募基金：卫喆；趣时资产：古建军、张统、章秀奇；上海人寿保险：刘俊；睿扬投资：屈霞；尚雅投资：缪扬帆；申九资产：耿健淇；天倚道投资：费瑶；潼骁投资：王喆；汐泰投资：奚嘉键、朱纪刚、周小萃；贤盛投资：马彦仁；毅木资产：陈锡伟；甬兴证券：陈晓晨；于翼资产：郑晓明；域秀资产：冯杰波；元昊投资：柴逸飞；原点资产：崔尚晨；远策投资：刘力、李博、张冲；长见投资：刘志敏；正心谷投资：郝鼎；中域投资：袁鹏涛；上投摩根基金：王丽军、韩允健、翟旭；上银基金：颜枫；申万菱信：许瀚天；富存投资：王磊；宏鼎财富：李小斌；嘉谟资本：石玉婷；嘉石大岩资本：刘洁；前海华杉投资：万志民；前海荣德金资产：刘瑞奇；清水源投资：吴伟；和泮资产：肖光、何嘉裕、刘模林；红方资产：谢登科；前海君辰资产：彭云仙；杉树资产：刘金字；尚诚资产：杜新正；泰和坤德：石莹；微明恒远：卞大利；易同投资：王苏欣；涌容资产：陈圣帜；望正资产：韦明亮；悟空投资：陈向东；生命保险资管：陈启航；盛镛私募：廖绪发；拾贝投资：季语；世纪证券：石均璠；首创证券：韩杨、邹序元、刘悦；太平养老保险：王书伟；泰达宏利基金：崔梦阳、张岩；泰康资产：邹志、诸凯；泰信基金：周易；天风证券资管：范伊歌；天风证券：张明磊、余芳沁、付方宝、刘明洋；天弘基金：洪明华、李佳明、杜田野；天堂硅谷资产：刘俊杰；天治基金：顾申尧；同泰基金：王伟；万家基金：周实；汇鑫投资：李杰、董姿含；西部证券：贾国瑞、吴佩苇、牛先智；藏合众易

	<p>晟：唐紫阳；源乘投资：彭晴、胡亚男；西南证券：李明明、杨镇宇；新华养老保险：肖乃元；新时代证券：周鹤翔；信达澳亚：邹运、曾国富；信达证券：余罗畅；兴业国际信托：严谨；兴业基金：徐玉良；兴业证券：徐东晓、董令飞、石康、董昕瑞、熊彬正、丁婉贝；兴银基金：王丝语；兴银理财：江耀堃、黄舒婷；兴证全球基金：陈勇；兴证证券资产：王剑；叙永金舵：蔡小鹏；循远资产：白福浓、刘勇；亚太财保：陈光；阳光资产：张雷、舒维康；野村东方：方靖；易方达基金：叶正、倪春尧、张一哲、祁禾、何崇恺、欧阳良琦；易米基金：杨臻；银华基金：陈晓雅、王浩、杜宇、穆森；英大保险资产：崔晨；永安国富资产：胡瑶；永赢基金：王硕；禹合资产：丁凌霄；元兹投资：黄颖峰；圆方资本：张浩；粤港澳大湾区产融投资：何晶；长安基金：刘嘉；长城财富保险：杨海达；长城基金：尤国梁；长城证券：周怡蕾、唐泓翼；长江证券：钟智铨、周晶晶；长盛基金：张磊；长信基金：李宇；招商基金：王奇玮、施伟锋；招商证券资产：吴彤；浙江巽升资产：李天骄；浙商证券资产：赵媛、李育；致宸私募：郭尔凯；浙商证券：吴帆、李博华；正则私募：徐德民；中国国金：董俊业、杜渊鑫、李廌、曾伟、曹晏；中国人保资产：吴若宗；中国人寿资产：杨麒麟、赵文龙；银河证券：翁林开、胡浩淼、李泉；中航基金：杨中楷、陈周飞；中航证券：宋博、魏永；中荷人寿：熊英；中加基金：吕航；中金基金：杜超禹；中金资本：陆大炜；中科沃土基金：徐伟；中泰证券：房昭强、孟令昊；中天国富：邵俊杰；中信保诚人寿：郭雨涵；中信保诚资产：董杰、杜中明、金炜；中信建投基金：杨广、周户；中信建投证券：尹天杰、徐博、王天乐、武星岑、臧赢舜；中信期货：程也；中信证券：张清源、李建伟、曹苍剑、陈卓、刘琦、罗翔、于聪、程骥腾、林峰；中意资产：胡祖嘉、余浩；中银国际：王亦琛、王达婷；中银基金：王嘉琦；中邮人寿：朱战宇；中邮证券：陈昭旭；中再资产：孙博睿；德睿恒丰资产：江昕；浑瑾私募：刘峰。</p>
时间	2022年10月28日
地点	紫光国微会议室（电话会）
上市公司接待人员姓名	<p>副总裁、董事会秘书：杜林虎 财务总监：杨秋平 证券事务代表：阮丽颖</p>
投资者关系活动主要内容介绍	<p>一、上市公司介绍： 1、公司副总裁、董事会秘书杜林虎先生介绍公司2022年三季度业绩情况。</p> <p>整体上，公司仍保持快速增长。2022年前三季度，公司实现营业收入49.36亿元，较上年同期增长30.26%；扣非后的净利润达19.55亿元，较上年同期增长43.89%；同时，公司的经营活动产生的净现金流继续大幅改善。</p> <p>从经营层面来看，由于受二季度疫情的影响，在前期产品交付方面有些压力，公司一方面全力协调供应链，另一方面积极推动客户验收确认，因此整体上，公司三季度的业绩仍然保持了一个快速增长。第三季度，公司各板块毛利率均保持稳定，特种集成电路处于一个高景气周期中，呈现健康良性的发展状态，目前产能仍在持续改善中，在手订单充足，整体交付情况良好，单季度的收入和利润都实现了近40%的增长，</p>

为公司贡献了主要的利润；联营企业紫光同创的盈利情况依然向好，对公司有一定的投资收益贡献；智能安全芯片的产能在逐步恢复中，收入保持了稳定的增长，目前看需求端有放缓迹象；晶体业务受消费电子需求下滑的影响，收入呈现小幅增长，稍低于预期，但近期美元汇率的波动使得这部分业务有相对较大的汇兑收益，因此净利润同比有所增长。

整体而言，公司各项业务的订单情况、需求情况以及供应链情况都是正常的，公司对未来的发展有信心。

二、问答交流：

1、问：公司各板块业务的经营情况如何？

答：三季报仅披露了合并口径的经营数据，具体到各业务板块，特种集成电路业务在一个很高的基数下，还在继续保持快速增长，收入和利润占比越来越高，对公司的影响越来越大；智能安全芯片单季度的收入保持正常增长速度；晶体业务由于汇兑收益的增加，净利润同比增长；功率半导体业务收入占比较小；公司联营企业紫光同创的收入仍保持高速增长，三季度对上市公司仍有正的利润贡献。

2、问：公司目前产能改善情况如何，四季度是否会比三季度更好些？

答：公司近两年一直存在产能的瓶颈，尤其今年上半年受疫情的影响，产能压力更大一些。由于整个行业的供需正在发生变化，疫情影响也在逐步消化，公司三季度的产能基本正常了，目前是一个逐渐好转的阶段。目前看，四季度产能情况是非常好的，前段时间受产能影响较大的几个环节也都有所改善，整体看，供应链产能基本趋向平稳。预计明年的产能是相对充足的，基本能够满足公司的需求。

3、问：紫光集团已完成重整，新控股股东对公司有哪些新的政策以及激励计划？

答：紫光集团重整已完成，大家一直比较关注控股股东的想法和战略安排等。截至目前，很多工作仍集中在控股股东内部，组织架构调整等事项在逐步落地。对于公司而言，当前没有实质性的变化，激励计划等项目仍是处于一个积极推动的阶段。

4、问：公司三季度存货规模较大的原因以及存货结构情况？

答：截至三季度末，公司存货规模 20.81 亿元，较期初增长超过 70%，主要有两方面的原因：一是公司经营规模在进一步增长，包括在产品的周转等比较多，导致整体存货规模增大；二是公司为保证供应链安全做的战略备货，近一年多公司一直是缺货状态，安全库存消耗较大，随着供应链产能的改善，公司主动地逐步增加一些库存。从存货结构看，原材料和在产品占比超过 50%，其余为发出商品和库存商品。

5、问：特种集成电路新产品的研发情况？

答：特种集成电路业务的研发主要分为两大部分：一是现有产品的更新迭代升级，特种产品的属性决定了它的迭代较通用产品更慢一些；另外新增的是模拟产品，该类产品目前产生的收入占比较低，未来将会逐步提升，因为它是一个从无到有的过程，周期相对较长，但同时我们具备客户储备优势，现有客户仍有对新产品的需求。关于市场空间，公

	<p>司当前产品以内部配套为主，使得产品品种更完整，产品系列更加齐全，未来如有需求，不排除拓展到相关领域。</p> <p>6、问：紫光集团重整账户是否还会进行大宗交易？</p> <p>答：紫光集团重整方案中，控股股东紫光春华持有的公司 6.39%的股份是偿债资源，在债权人选择后有 4.69%的股份登记在专用账户中，前段时间已经进行了部分减持，后续不排除大股东根据自身的资金需求等情况做进一步安排，公司将严格按照相关规定，履行信息披露义务。</p> <p>7、问：公司三季度研发费用增长较快的原因？</p> <p>答：公司三季度的研发投入的增长保持正常水平，报表中研发费用科目体现的是研发投入中费用化的部分，相较上年同期，本年前三季度符合资本化项目的比重降低，因此研发投入中的资本化比例下降，费用化比例增加。</p> <p>8、问：公司三季度毛利率环比略有下降的原因以及产品价格趋势？</p> <p>答：公司各业务板块的毛利率都比较稳定，因为涉及产品较多，季度或月度出货情况会有差别，毛利率会在一个合理的区间内波动。价格方面，特种集成电路产品价格没有明显变化，持续趋稳；智能安全芯片的部分业务和消费类产品相关，在需求端放缓的影响下，价格稍微有些下降压力；晶体业务与下游电子产品紧密相关，因此目前出货量低于预期，但由于公司是以出口为主，相较国内市场，它的毛利率较好。</p> <p>9、问：注意到公司 2022 年中报时智能卡芯片收入增长比较缓慢，是否是代工的影响，三季度是否得到缓解？</p> <p>答：公司智能安全芯片业务在三季度的收入增速明显上来了，目前代工环节确实有所缓解，预计未来仍会保持稳定增长。</p> <p>10、问：从报表数据看，和友商相比，公司特种集成电路产品的市场占比方面有一定下滑，是否是产能的影响，未来会采取哪些措施增加市场份额？</p> <p>答：公开报表数据有限，可能无法代表具体相应大类产品市场占有率，而且因为公司的产品品种和系列非常多，和友商有重叠的产品占比相对较小，占公司合并口径收入的比例很小，比较的意义不大。公司的客户结构相对比较稳定，前期由于产能比较紧张，供货周期相对放缓，当前产能恢复正常后，公司产品供货没有明显压力了，相应的财务数据表现会进一步改善。</p> <p>11、问：请对公司核心业务的需求做短期展望？</p> <p>答：公司核心业务所处行业目前仍是处于景气周期，整体需求端是向好的，但目前还不太好给出定量的数据，公司对未来发展是非常有信心。</p>
附件清单(如有)	无
日期	2022 年 10 月 28 日