

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：20230330

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（请文字说明其他活动内容）
参与单位名称	Barn Capital、Boyu Capital、CFC、China AMC、CPE 源峰、First Beijing、GYasset、Red Gate Asset、SP 投资、安信基金、白犀资产、百川资管、百年保险资管、保银投资、城天九投资、鼎萨投资、浩蓝行远投资、泓澄投资、鸿道投资、江亿资本管理、金百铭投资、鼎萨投资、凯思博投资、清和泉资本、禹田资本、致顺投资、贝莱德基、金碧桂园创投、博时基金、博远基金、渤海汇金、财达证券、财通证券、财通资管、财信证券、成都万象华成、穿石投资、创金合信基金、淳瀚投资、大成基金、大家保险、大家资产、大朴资产、大岩资本、旦恩资本、淡水泉、道明资管、道至投资、德邦电子、德邦基金、德邦证券、东北证券、东财基金、东方阿尔法基金、东方财富、东方红资管、东方证券、东海基金、东恺投资、东吴证券、东兴证券、东证资管、方圆基金、方正证券、方正资管、沅宁、蜂巢基金、福建泽源资产、富安达基金、富达国际、富敦投资、高毅资产、亘曦资产、工银瑞信、固禾基金、光大保德、光大理财、光大证券、光证资管、广发基金、广发证券、广发资管、贵源投资、国海富兰克林、国海证券、国海资管、国华人寿、国金电子、国金基金、国金证券、国君资管、国联安基金、国联证券、国融证券、国泰产险、国泰君安、国泰瑞丰、国投安信、国投瑞银基金、国新证券、国信证券、国元证券、僭石私募、华银天夏私募、瑞团私募、海通国际资产、海通证券、海通资管、海雅金控、汉和资本、杭银理财、德亚投资、金蟾蜍投资、杭州凯昇、好买基金、昊泽致远投资、灏浚投资、合众易晟、鹤禧投资、恒安标准人寿保险、恒生前海基金、恒远资本、红土创新基金、泓和投资、鸿涵投资、鸿商资本、鸿衍投资、互兴资本、华安基金、华安证券、华安资产、华宝基金、华创证券、华福证券、华富基金、华金证券、华能贵诚信托、华强科技、华润元大基金、华商基金、华泰保兴基金、华泰证券、华西证券、华夏财富、华夏基金、华夏未来资本、华兴证券、华兴证券资管、汇安基金、汇丰晋信基金、汇泉基金、汇添富基金、惠理基金、惠升基金、浑瑾资本、集元资产、嘉合基金、嘉实基金、建投资管、建信信托、瑞华投资、江信基金、江亿资本、交银基金、交银施罗德基金、金舵投资、金信基金、金鹰基金、京马投资、菁英时代资本、景领投资、九天投资、钜洲投资、聚享智研、君和资本、开源证券、凯丰投资、康曼德资本、乐正资本、联想控股、龙门投资、龙猛投资、龙赢资产、民生证券、明河投资、明世伙伴基金、摩根华鑫基金、摩根士丹利、南方基金、南方天辰、南华基金、南京证券、南土资产、牛乎投资、盘京投资、磐耀资产、鹏华基金、平安基金、平安证券、平安资管、浦胜私募基金、普鸿谷禧投资、瀑布资管、前海开源基

	金、勤辰资产、青骊资产、秋阳投资、趣时资产、群英汇聚、人保养老、人保资产、融通基金、锐天投资、瑞华控股、瑞银、睿目投资、润晖投资、森锦投资、沙钢投资、融开资产、石智投资管理、山楂树资产、熵简基金、晨燕资产管理、赤钥投资、贵源投资、上海国际信托、国鸣投资管理、弘润资产管理、金犇投资、景领投资管理、聆泽投资、上海人寿、上衍投资、上海深梧、上海汐泰投资、涌乐私募基金、上海中域资产、上汽顾臻、上银基金、尚近投资、申港证券、深梧资产、固禾私募、价值在线、九悦资产、荣德金资产、尚诚资产、前海尚善资产、深圳鑫然投资、深圳盈泰投资、深圳重器资产、慎知资产、盛世景、十溢投资、识博资本、拾贝投资、守正基金、首创证券、硕腾投资、金舵投资、众行远私募、太保资产、太平基金、太平洋保险、太平洋证券、太平养老、泰达宏利基金、泰康基金、泰信基金、天风证券、天合资产、天弘基金、途灵资产、万吨资产、万和证券、万家基金、旺旺中国投资、微宇基金、西部证券、西藏源乘、相聚资本、香港京华山、新华基金、新华资产、新沃基金、信达澳亚基金、信达证券、星河投资、兴橙资本、兴全基金、兴业基金、兴业证券、兴银理财、兴证全球基金、兴证投资、幸福人寿、亚太财险、阳光资产、伊诺尔集团、易方达基金、易方达资产、易知投资、毅木资产、银河基金、银河权益、银河证券、银华基金、永安国富、涌德瑞煊、友邦保险、煜德投资、源峰基金、源乐晟资产、远信投资、远洋资本、云禧基金、泽兴基金、信达证券、长安证券、长城基金管理、长城人寿、长江电子、长江证券、长江资管、长信基金、招商基金、招商证券、招银理财、昭图投资、兆信基金、浙商证券、正心谷资本、智合投资、中大君悦、中国国际金融、中国人民养老保险、中国人寿资产、中国通信学会、中航基金、中航信托、中航证券、中航资管、中和资本、中荷人寿、中华保险、中汇基金、中加基金、中金公司、中金基金、中金资管、中欧基金、中欧瑞博、中乾景隆资产、中融基金、中泰证券、中信保诚资管、中信产业基金、中信建投、中信证券、中意资产、中银国际证券、中银基金、中银三星人寿、中银资管、中邮基金、中邮证券、中原证券、众安保险、重阳投资、舟山汇沣、朱雀基金、珠海阿巴马资产、综艺控股、棕榈湾投资等 600 余家机构的共 651 名参会人员。
时间	2023 年 3 月 30 日
地点	腾讯会议
上市公司接待人员姓名	董事长、总裁：马道杰 副总裁：乔志城 副总裁、董事会秘书：杜林虎 财务总监：杨秋平
投资者关系活动主要内容介绍	一、 董事长、总裁马道杰致辞（概要） 2022 年，在董事会的领导下，紫光国微坚持八个确保的总体工作思路：“确保任务目标，确保产业发展，确保重大项目，确保资金需求，确保协同发展，确保风险可控，确保团队稳定以及确保市值稳定”，紧抓细分行业的发展机遇，积极应对内外部风险挑战，实现了“穿越周期”的稳健经营；公司营业收入、净利润持续增长，“六强六优”卓越企业建设成绩斐然，向着“智

	慧芯片领导者”发展愿景迈出了坚实的一步。2022 年公司的发展可以总结为三个关键词：一是“持续增长、再创佳绩”，二是“面向未来、主动应变”，三是“稳健经营、彰显价值”。 面向未来，公司始终怀抱跻身世界顶尖芯片企业的梦想。2023 年，公司将持续聚焦高质量发展，在进一步强化公司战略的基础上，做到七个更好协同：更好协同战略与公司运营、更好协同战略与产品技术、更好协同战略与市场营销、更好协同战略与产能保障、更好协同战略与生态合作、更好协同战略与投资融资、更好协同战略与团队激励，力争通过持续良好的业绩和长期稳定的收益回报广大投资者。 二、 副总裁、董秘杜林虎介绍公司 2022 年度整体经营情况（概要） 2022 年，公司克服供应链等不利因素影响，实现较高基数下的持续增长：全年完成营业收入 71.2 亿元，较上年增长 33%，其中特种集成电路业务营业收入 47.2 亿元，同比增长 40%，智能安全芯片业务营业收入 20.8 亿元，同比增长 25%，石英晶体频率器件业务营业收入 2.87 亿元，同比增长 6%；公司境外业务增长明显，同比增长 90%，达 6.37 亿元。公司综合盈利能力保持较高水平：综合毛利率 64%，较上年增加 4%，毛利较高的特种集成电路业务占比进一步提升，智能安全芯片业务毛利率提高了 15 个百分点，石英晶体频率器件业务毛利率提高了 6 个百分点。公司有效控制期间费用，全年归母净利润 26.3 亿元，较上年增长 35%。公司经营性净现金流持续增长，达 17.27 亿元，较上年增加 45%，公司现金充裕，货币资金占资产总额达 27%。公司维持了较强的偿债能力，财务风险低，2022 年公司资产负债率 36%，维持较低水平，流动比率 3.52，较 2021 年进一步提升，速动比率 2.75，与 2021 年持平，总体偿债指标优良。 分板块来看，2022 年，特种集成电路需求保持快速增长，订单持续增长，公司产品出货规模继续增长。公司对生产流程、供应链管理进行了有效的改进，生产能力、生产效率得到了有效改善，后续公司的供应能力和客户响应速度将得到明显提升。公司智能安全芯片业务保持稳定增长，持续拓展金融、电信、身份识别、物联网等多个行业市场；同时，公司采取有效的稳产保供措施，进一步提升运营、质量管理；另外，公司积极加大在各产品领域的研发投入，不断提升技术实力。石英晶体频率器件业务紧跟国产化替代主流，大力拓展网络通信、工业控制、汽车电子等中高端应用领域，逐步提升振荡器、高基频、小尺寸等产品的市场供应规模，在全行业整体低迷的情况下，全年业务收入平稳；公司申报的“5G 通信用小型片式石英谐振器研制与产业化”项目入围 2022 年度河北省科学技术进步奖。半导体功率器件业务克服行业周期下行等不利因素影响，通过市场布局调整及产品结构升级，初步实现业务转型，开启新的发展篇章。 2023 年，公司将积极应对行业发展挑战，把握数字经济产业机遇，在董事会领导下，聚焦芯片主航道、补链强链再加固、存量增量双驱动，不断提升公司价值创造能力，推动“七个更好协同”，具体做好以下几方面工作：一是聚焦资源、强化主业，二是产品突破、技术突破，三是存量增量、双轮驱动，四是加强协同、生态合作，五是补链强链、夯实基础，六是吸引人才、
--	---

稳定团队，七是合规发展、严控风险。

三、 问答交流

1、 问：对 2023 年特种集成电路行业的展望？

答：首先，我们认为特种集成电路行业仍处于一个稳定发展的态势；此外，因为特种集成电路行业的特殊性，受内外部环境的影响较大，总体而言这样的环境是有利于特种集成电路行业发展的，因此，对 2023 年特种集成电路行业发展持相对乐观的态度。经过持续的积累以及 2022 年的努力，公司强化了供应链保障能力和产能规划能力，建立了安全库存，产能保障充足，为今年的快速发展做好充分准备。

2、 问：公司披露了关于回购股份的公告，可否再详细介绍一下？

答：公司董事会审议通过了关于使用自有资金以集中竞价交易方式回购公司股份，用于股权激励或员工持股计划的方案，在综合考虑公司财务状况、经营状况以及未来盈利能力的情况下，本次回购资金总额在 3 亿至 6 亿之间，价格不超过 130 元/股，回购股份的实施计划在近 6 个月内。公司本次回购股份，一方面旨在维护公司价值和广大投资者利益，增强投资者信心；另一方面将有利于进一步建立健全长效激励机制，推动公司实现长期可持续发展。自公司控股股东紫光集团在 2022 年 7 月完成重整后，实施股份回购以及股权激励等，均不存在特别的障碍，公司将尽快推进这项工作。

3、 问：关注到公司 2022 年四季度相较三季度，在利润和毛利率方面都有下滑，在特种集成电路行业需求发展的背景之下，是否今年产品价格会有下行风险？请展望今年利润和毛利率是否延续下行趋势？

答：公司目前在特种集成电路行业的收入份额和利润份额都是比较高的，作为龙头企业面临新进者的挑战，是公司作为企业必须直面的问题。2023 年，公司还是要全力保障这部分业务的毛利率，这也是公司经营目标之一，重点在：一是巩固和深耕现有市场，保障市场份额；同时积极拓展新的应用领域，公司在这方面已经有所布局；二是积极开拓第二增长曲线，基于诸如可转债新募投资项目涉及的模拟芯片、视频芯片等新产品的研发，进入新方向、新领域。

4、 问：紫光集团重整完成后，新紫光在内部协同和激励管理架构等方面，对公司是否有积极变化？

答：新紫光集团的架构变化明显，设立了业务总部、管理总部和赋能总部等三个总部，同时将旗下公司划分到八大板块，新紫光集团注重对子公司的管理以及风险防控，同时支持子公司的协同发展。新紫光集团在市场、技术、产能等方面，为公司协调了大量的资源，对公司发展是非常有利的。紫光国微作为上市公司，不仅要为大股东负责，更要为全体股东负责。

5、 问：公司智能芯片业务在过去两年产能紧缺的情况下，仍取得了非常好的增长和盈利，请展望一下行业产能得到缓解后的业务发展情况？

答：公司智能卡芯片处于稳定增长期，全球大概 100 多亿张的市场，手机 SIM 卡用户在 60 亿张左右，银行卡有 30 亿张左右，另外的是其他卡类。

	随着产能的释放,公司应该会继续保持持续增长态势。除了公司现有产品的稳定增长市场份额,公司关注新的增长点,主要来源于:一是在物联网领域的应用,这个市场是非常大的,公司也在积极布局;二是海外市场的进一步拓展,基于公司原有的渠道以及新紫光集团的海外公司力量,继续加大海外市场的布局;三是新业务的开拓,如数字货币等方面,也会有增长空间;四是公司 20 余年的技术积累,将会有利于公司在未来开发出应用范围更广的智能安全芯片。 6、 问: 公司 2022 年第四季度合同负债相较三季度有明显下降, 其原因是否是因为订单减弱? 答: 随着收入的确认, 合同负债会逐渐结转收入, 单从这个指标无法对订单情况下结论。2022 年上半年产能紧张, 公司可能多收一些预付款, 下半年逐渐结转收入。这个指标没有明显的季节性, 而且预收款也会随着行业环境的变化有所变化, 比如市场环境对公司有利, 下游产业都想保证产能, 公司可能会多一些预收款项。 7、 问: 紫光同创 2022 年度经营情况? 答: 紫光同创是公司的重要联营企业, 去年的收入和利润都保持了高速增长, 收入同比增长超过 80%, 实现净利润 3.5 亿元。公司年报的财务报表附注中有披露了其净利润等主要财务指标。公司对同创进行权益法核算, 它的净利润是关键指标之一。 8、 问: 公司的股权回购计划和紫光集团破产重整专用账户减持行为是否有冲突, 该专用账户的减持计划? 答: 紫光集团破产重整账户中仍有公司 3%左右的股份, 这部分股份是紫光集团的偿债资源, 会根据紫光集团的偿债资金需求进行减持。但根据相关规则, 在公司做股票回购过程中, 该专项账户是不应该做减持的, 待公司回购执行完成后, 紫光集团结合其资金需求, 再考虑相关操作。 9、 问: 公司现有产品在诸如数据中心、智能驾驶等方面是否有布局? 答: 公司现有产品不太涉及数据中心。公司的智能安全芯片有一部分汽车电子业务, 主要是动力域的 MCU 和车联网领域的应用, 目前暂时不涉及其他智能驾驶方面的汽车电子产品。 10、 问: 公司 2022 年度一部分研发投入转到费用端的考量依据? 答: 公司研发投入要做资本化或是做费用化处理, 是严格按照相关会计准则的要求判断的。概括的说, 未来具有长期价值的项目和产品, 才符合做资本化的条件; 如果预计这个产品在未来不能产生收益, 将会计入费用。整体而言, 公司在会计处理方面, 坚持谨慎性原则, 控制资本化比例。另外, 报告期内, 公司可转债募投项目进行了变更, 原募投项目对应的资本化了的研发投入在当期转入了研发费用。 11、 问: 随着手机 e-Sim 的发展, 公司智能安全芯片是否支持相关应用? 答: 公司 Sim 卡芯片支持手机 e-Sim。公司的 Sim 卡芯片目前有两种表现形
--	--

	式，一种是卡的形式，另外一种是 e-Sim 的形式，公司完全支持这两种应用形式。 12、问：公司特种集成电路板块的收入构成情况？ 答：公司特种集成电路业务的产品结构相对稳定，报告期内没有太大变动。近几年我们模拟产品系列增长比较快，因此原有的数字产品整体比例相对略有下降，但数字产品业务仍是增长趋势。具体看，FPGA 和存储器产品的收入占比在特种集成电路板块中是最大的。 13、问：智能安全芯片毛利率显著提升的原因？ 答：主要是产品结构进一步优化，智能安全芯片自 2020 年起，出口占比逐渐加大，该部分业务毛利相对较高；此外，智能安全芯片整体售价相较 2021 年有进一步提升，2022 年下半年会更明显一些。2023 年，公司面临一些价格压力，公司会争取通过提高高毛利率产品结构占比，以尽量维持当前毛利率水平。 14、问：公司 2022 年存货中原材料和产成品明显增加，是否是因为去年第四季度由于外部影响因素，未及时交付或其他原因？ 答：2022 年存货增加主要是业务增长以及战略备货增加所致。2020 和 2021 年市场整体处于缺货的状态，公司供应链紧张，所以当时公司库存一直是消耗的阶段，2021 年年底公司的存货基数是一个偏小的数据，所以 2022 年相较 2021 年的增长很高，也是库存从一个很低基数水平逐渐恢复的过程。公司正常情况都会有一定的安全库存，2022 年的存货占比还处于一个相对正常水平。 15、问：随着更多公司进入特种集成电路产业，公司的市占率是否会受影响？ 答：首先，特种集成电路行业仍处于持续稳定增长的大趋势中，我们也注意到二十大报告中也着重强调了相关行业的发展预期。公司目前在该细分领域处于市场领先，公司凭借长期积累的研发能力、服务能力和团队协作能力，有信心、有能力在新增市场中取得较大的市场份额；另外，公司在不断研发新产品，基于公司的市场和客户优势，将更有利于公司新产品的导入。公司做好充分准备应对市场变化，保证公司毛利率的稳定以及净利润规模的进一步提高。
附件清单(如有)	无
日期	2023 年 3 月 30 日