

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：20240823

<p>投资者关系活动类别</p>	<p> <input type="checkbox"/>特定对象调研 <input type="checkbox"/>分析师会议 <input type="checkbox"/>媒体采访 <input checked="" 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</p>	<p> 兴业证券、九泰基金、华安证券、盘京投资、中金公司、民生证券、仁桥资产、华夏未来、幸福人寿、华安财保、恒远资本、广发基金、华夏基金、西部利得基金、安信基金、百川财富(北京)投资、才誉资产、金泰银安投资、盛曦投资、致顺投资、本营国际、博道基金、常熟市天银机电、创金合信基金、大成基金、大家资产、德邦证券、东北证券、东方财富证券、东方证券、方正证券、丰琰投资、富国基金、格林基金、工银安盛人寿保险、光大永明人寿保险、光大证券、广东冠达菁华私募基金、广东莲花私募基金、广东润达私募基金、广东正圆私募基金、广发证券、广西赢舟管理咨询、广州市航长投资、贵山私募基金、国金基金、国联基金、国融证券、国盛证券、国寿安保基金、国泰基金、国泰君安国际、海南泽兴私募基金、杭州玖龙资产、杭州正鑫私募基金、昊泽致远(北京)投资、合众资产、恒越基金、宏利基金、泓德基金、鸿运私募基金、华福证券、华富基金、华杉瑞联基金、华商基金、华泰证券、华泰资产、华西证券、汇丰晋信基金、惠升基金、建信理财、建银国际证券、江苏第五公理投资、江苏瑞华投资、江苏天麒私募基金、交银保险资产、交银施罗德基金、交银施罗德资产、金鹰基金、开源证券、凯基证券、摩根士丹利基金、摩根士丹利投资、摩根士丹利亚洲有限公司、南方基金、宁波梅山保税港区信石投资、宁波燕园世纪股权投资、鹏华基金、平安证券、浦银理财、青岛金光紫金创业投资、仁桥(北京)资产、瑞信证券、瑞银证券、山西证券、陕西方德投资、上海棒杰私募基金、上海博笃投资、上海道仁资产、上海德汇集团、上海鼎萨私募基金、上海东方证券资管、上海泮杨资产、上海贵源投资、上海嘉世私募基金、上海健顺投资、上海金锡私募基金、上海泾溪投资、上海利位投资、盘京投资、上海千翊投资、上海泉上投资、上海拾贝能信私募基金、上海通尚投资、上海行知创业、上海于翼资产、上海煜德投资、上海元昊投资、上海重阳投资、上汽顾臻(上海)资产、申港证券、深圳荣升资产、深圳三一资产、东方马拉松投资、景元天成投资、兴亿投资、泽鑫毅德投资、首创证券、太平基金、太平洋资管、泰康资产、天风(上海)证券、天弘基金、万家基金、武汉正煊资本、物产中大集团、西安瀑布资产、西部证券、湘财证券、信达证券、兴全基金、兴业基金、兴业银行、亚太财产保险、野村东方国际证券、伊诺尔集团、易方达基金、银 </p>

	河基金、银华基金、英大基金、永赢基金、甬兴证券、远信(珠海)私募基金、粤佛私募基金、长安汇通(深圳)投资、长安基金、长城财富资产、长江证券、长盛基金、招商证券、浙商国际金融、浙商证券、中国风险投资、中国国际金融、中国人保资产、中国人寿保险(集团)、中国人寿资管、中国银河证券、中航基金、中航信托、中航证券、中荷人寿保险、中信建投基金、中信建投证券、中信证券、中银国际证券、中邮证券、株式会社新韩银行、BARNHILL CAPITAL、Dymon Asia Capital、IGWT Investment、PERSEVERANCE ASSET、进门财经等机构。
时间	2024年8月23日(周五)下午15:30~17:00
地点	现场+线上会议 线场会议：北京市海淀区知春路7号致真大厦新紫光集团科技产业体验中心1-1会议室 线上会议：进门财经平台
上市公司接待人员姓名	董事长、董秘(代)：马道杰；副董事长、总裁：谢文刚；董事：陈杰；副总裁：岳超；副总裁：乔志城；财务总监：杨秋平；董事会办公室主任：罗永君 深圳市国微电子有限公司总裁：李天池；唐山国芯晶源电子有限公司总经理：徐建民
投资者关系活动主要内容介绍	<p>一、公司董事长马道杰先生致辞(概要)</p> <p>在特种集成电路下游有效需求复苏不及预期，智能安全芯片业务市场竞争环境日益激烈的情况下，公司保持战略定力，保证科研力度，积极开拓潜在市场，优化产业布局，全面提升管理效能和运营效率，以应对产业波动，为未来发展蓄力。</p> <p>二、公司董事陈杰先生致辞(概要)</p> <p>紫光国微是新紫光集团高可靠芯片和汽车电子与智能芯片两大板块的核心公司，公司以特种集成电路、智能安全芯片两大主业为基础底座，开拓汽车电子等重点新赛道。</p> <p>紫光国微核心产业公司深圳国微电子目前是特种芯片领域的行业龙头，在特种FPGA、特种存储器、AI智能芯片以及模拟领域均保持市场领先地位。今年上半年，尽管受行业等因素的影响，经营业绩有一定下滑，但研发工作仍在持续进行，并取得了新的技术和市场突破，新开发的特种新型存储器已向用户供货；新研发的交换芯片已经开始批量供货，并累计完成十余个系列的研发工作；此外，在模拟产品领域，公司完成了高性能射频时钟、多通道开关电源、高性能运算放大器、以太网PHY、大功率片上隔离电源的设计并流片成功，并推出了射频采样收发器、超高速射频ADC、超低噪</p>

声线性电源以及功率监控电路等产品。未来，新紫光集团将以深圳国微电子为高可靠业务平台，进一步做大、做强高可靠领域相关业务。

紫光国微另一核心产业公司紫光同芯在当下发展最为迅速且未来空间广阔的汽车电子等领域进行了全面布局。近期，紫光同芯重磅发布了国内首颗通过 ASIL D 产品认证的 R52+内核车规 MCU—THA6 系列产品，其中 THA6206 在产品安全性、可靠性、算力、实用性方面，全面对标国际大厂，目前已经有多家主机厂和 Tier1 正基于该芯片进行开发测试；高端旗舰级产品 THA6412 适应动力底盘域控场景需求，特别是多合一电驱控制器、发动机、底盘域控、区域控制等应用。新紫光集团将全力支持紫光同芯在汽车电子领域的布局，积极协调全集团在该领域的诸多资源，助力紫光同芯的汽车电子业务发展。

整体而言，紫光国微处于高端研发的领域，新紫光集团凭借在半导体产业链布局、内外部资源协调等方面的绝对优势，对紫光国微的战略定位、业务发展，特别是新赛道的开辟以及新产品的研发等，都将提供大力度的支持。我相信，在特种行业全面智能化、数字化大背景下，以及我国汽车电子业务国产化要求的大浪潮中，紫光国微未来的业绩一定会有一个较好增长。

三、公司副董事长、总裁谢文刚先生介绍 2024 年上半年经营情况（概要）

2024 年上半年，半导体行业整体有所回暖，但各细分领域表现不一。公司特种集成电路业务仍面临下游有效需求放缓的压力，特种芯片的出货量以及部分产品的价格都受到不同程度的影响。智能安全芯片业务出现了良好的发展势头，营收和净利润都实现了同比的提升。报告期内，公司实现营业收入 28.73 亿元，较上年同期下降 23.18%；实现归属于上市公司股东的净利润 7.38 亿元，较上年同期下降 47.04%。截至 2024 年 6 月 30 日，归属于上市公司股东的所有者权益 118.16 亿元，较上年末增加 1.37%。今年第二季度，公司各项财务数据环比向好，营业收入环比提升 51.87%，归属于上市公司股东的净利润环比提升 40.47%，且经营性现金流较一季度有大幅改善。其中，智能芯片业务有较大提升，同时，特种业务自去年起的下滑趋势已有所收敛，出现向好信号。

今年上半年，公司在特种集成电路和智能安全芯片领域的产品研发、新产品推广方面均取得重要进展。同时，公司高度重视产业链的建设，全资子公司深圳国微电子在无锡高新区投资建设的高可靠芯片封装测试产线于今年 6 月顺利通线，该项目主要建设

高质量可靠性标准塑料封装和陶瓷封装生产线，将进一步延伸公司特种集成电路产业链，提升供应链能力和保障水平。此外，公司全资子公司紫光同芯加大在汽车电子领域的布局，形成以信息安全和功能安全为基础，逐步覆盖周边配套产品的业务格局，公司新一代 THA6 系列 MCU，是国内首颗通过 ASIL D 产品认证的 Arm Cortex-R52+内核 MCU 芯片，相关产品与解决方案已成功导入业内头部车企和知名 Tier1 厂商，未来将会为公司的业绩增长提供持续动能。

今年下半年，公司将继续立足公司战略，在新紫光集团的赋能支持下，不断增强核心业务能力，加快新兴市场、新兴业务开拓，努力完成全年业绩目标。同时，公司将继续全力推进股权激励、资本运作等项目的实施，争取交付令投资者满意的成绩，与投资者共享公司发展成果。

四、问答交流

1、公司特种集成电路业务的订单情况，今年上半年较 2023 年下半年、2023 年上半年同比的变化情况，以及订单价格的波动情况。

答：今年上半年，特种行业的需求尚未出现根本性好转，下游仍处于去库存阶段。整体看，今年上半年特种集成电路业务的订单较上年同期下降幅度较大，但与 2023 年下半年相比基本持平。从月度数据来看，今年 6 月起，公司订单出现小幅提升，目前无法判断是正常的波动，还是一个转向好的趋势，但认为行业需求不会再有更大幅度的下滑。经过过去一个阶段的调整，我们认为相关工作会再次启动，迎来行业的回升。

2、特种集成电路业务下游不同方向客户的需求变化情况。

答：特种集成电路下游细分领域的客户对其供应商的质量保障能力、持续供货能力、技术和产品能力有非常高的要求，公司是细分领域科研生产机构的核心供应商。从公司的收入结构来看，不同细分领域客户的发展周期基本是同步的，可能存在部分产品需求量的变化，主要与相关科研生产机构已有的备货水平相关，对于备货量较大的客户，其内部目前可能仍在去库存的阶段；对于备货节奏平稳的客户，公司已出现增量订单。从整体趋势而言，各细分领域客户发展周期没有明显变化。

3、汽车电子方向的收入规模和增长预期。

答：紫光同芯早在 2019 年已涉足汽车电子领域，已有多年的研发、技术和产品储备。近期正式推出的 THA6 系列是公司的第二代域控制芯片，工艺、性能等方面均有提升，目前市场推广的反响很好，主流车厂都已在试用，并进行开发、测试等环节。由于动力

域控制芯片的门槛较高，目前在该领域基本没有国产产品，因此公司的相关产品有较高的市场关注度。同时，由于公司的这款产品主要应用于动力域，如油门、刹车，以及底盘、转向等，均为车辆最核心的部件，因此对产品的各项要求非常高，公司正在全面推进相关工作。整体而言，该产品有较大的市场容量，相信公司汽车电子业务的成果会逐步显现。

4、展望未来智能安全芯片业务是否会保持 20-30%的高增速以及高于 40%的毛利率。

答：公司智能安全芯片业务周期和整个半导体的周期规律是一致的，但相较消费行业更慢，前两年，受益于市场供需关系的变化，公司相关业务出现较高增速，且因为海外业务的起量，整体毛利率水平提高。从目前来看，该部分业务会逐步进入到相对平稳的阶段。从需求端来看，海外和国内的需求基本面都在向好，但海外业务面临着所有行业内公司都涉及到的地缘政治因素，公司将积极做好相关准备和布局，以应对上述因素带来的海外业务的不确定性风险。

5、公司在横向产品拓展以及产业链上下游扩张方面是否有规划。

答：紫光国微下属主要的子公司均从事特定领域业务，深圳国微电子主要从事特种器件业务，对产品的质量和可靠性等有非常高的要求；紫光同芯目前的智能安全芯片以及未来的汽车电子业务同样有很高的可靠性要求；唐山国芯晶源的石英晶体振荡器和谐振器偏向工业和通讯领域的应用，亦具有较高的质量标准要求。因此，从三家主要子公司的发展来看，完全采用代工或外协模式可能无法实现差异化、独特性的竞争优势，基于此，近两年公司一直在筹划产业链上下游的建设，今年已在封装领域率先启动，由深圳国微电子全资子公司无锡紫光集电半导体承担，其目标是面向先进封装，目前在基础建设阶段，以及工艺、技术、know-how等方面的积累过程中。未来在横向产品拓展及产业链上下游扩张上会有更多的动作，相信在汽车电子、特种器件等方向都会形成较大的质量和等级方面的竞争优势。

6、公司提到特种集成电路业务有价格压力，但毛利率水平相对稳定。公司特种集成电路目前价格情况以及未来的预期。

答：产品价格是影响毛利率水平的因素之一，但不是特种器件业务毛利率的决定性因素。从公司特种产品发展过程看，近几年相关产品价格下降较大，但毛利率下降幅度相对价格降幅较小。原因主要有以下三个方面：一是小部分价格压力向供应商传递，并共同分担或转移一部分；二是产品的规模效应，随着规模的扩大，单位

成本会有明显下降；三是生产效率的提高，近年来，公司在自动化、信息化等方向做了大量改进，通过内部管理效率的提升有效的控制了成本。

由于特种行业对高可靠高等级的标准和要求，特种集成电路行业的毛利率指标最终会在产品价格、生产效率和产品质量这三者主要因素的综合平衡下，维持在一个比较合理的水平。

7、今年第一、二季度的毛利率呈上升趋势，预计未来的情况。

答：原则上，公司没有以毛利率为目标决策经营方向。价格实际上是市场化问题，价格的变化有市场竞争、供需变化以及在保证产品质量基础上的硬成本等多种因素。随着公司产业化规模、自动化、信息化水平的提升以及上下游产业链的建设，成本得到有效控制。希望未来在保持合理毛利率水平的前提下，在行业中更具竞争力。

8、公司今年上半年对子公司股权进行调整，转让紫光青藤，收购紫光安芯和紫光芯能的控股权，对上述布局的考虑。

答：从去年开始，调整上市公司和各个业务子公司的定位，上市公司总部将成为一个管理型总部，侧重于资本管理、战略规划和投资发展等领域，具体的业务都由业务子公司承担。今年的调整仍是延续去年的这个规划思路，将精力集中到有增长和发展前景的领域，以及有益于上市公司战略发展的领域。

基于上述战略协同规划，公司将偏向消费电子方向的紫光青藤 35%股权转让，同时收购紫光芯能和紫光安芯两家公司，其中，紫光芯能已经在车规级高性能域控芯片解决方案的设计和开发领域有多年的储备，也为紫光同芯当前的汽车电子业务打下基础；紫光安芯从事测试服务并具备相关领域系统级解决方案的能力，会对智能安全芯片板块业务产生协同支持。对两家公司收购的协同效果，未来都会体现在紫光同芯业务发展和财务表现中。

9、公司可转债资金使用以及变更募投项目后的建设情况。

答：目前，紫光国微的财务状况非常好，现金流、现金资产等指标在同行业上市公司中都是比较好的。公司三家主要子公司深圳国微电子、紫光同芯和唐山国芯晶源的内部资金都在良性运转。当时公司募投项目的变更主要考虑到汽车电子行业的长周期投入和市场推广，具有较高的不确定性和风险，因此将募投项目变更到特种领域有发展前景的方向上。目前，变更后的募投项目的资金使用量较小，主要因为芯片产品研制，在前期主要是人员工资等研发费用，到了需要投片和生产的阶段，会有较大金额的开支，目前还没有到那个阶段，整体变更后的募投项目的实施都在正常推进。

10、深圳国微电子是否考虑特种领域之外的如泛工业领域的布局。

答：公司已经在做相关领域的筹划和布局。深圳国微电子在高可靠，包括适航等相关领域，已经处于行业的前沿地位，C919 国产飞机上有公司的一颗经过适航认证的总线交换芯片产品。在高可靠应用领域，如飞机、轨道等方向，公司具备雄厚的技术基础和市场领先优势。公司一直在筹划，利用自身在高可靠领域数十年的产品以及相应的技术储备和积累，为国家对高可靠领域有较大需求的领域提供支撑，目前相关议题都在内部讨论和研究中，未来如有实质性进展，将及时向投资人传达。

11、公司去年完成了 6 亿元的股权回购，用于股权激励或员工持股计划，目前相关事项的进展。

答：股权激励方案仍在积极的制定和完善中，希望今年能够有一个结果。上市公司下属各产业公司均有业绩目标，要求大家全力做好公司的发展，同时需要兼顾长期业绩和短期业绩。此外，公司控股股东新紫光集团也在全力支持公司股权激励相关工作的推进。

12、新紫光集团对紫光国微的定位。

答：新紫光集团于 2024 年 7 月 11 日进行品牌焕新，新紫光集团自身的定位是聚焦，主要包括半导体集成电路和支撑中国数字经济的底层硬科技这两个方向。紫光国微主要围绕半导体集成电路这一产业，未来瞄准如下方向：一是目前大力发展的汽车电子行业，我们认为，中国的新能源汽车将会引起整个汽车产业大的变革，紫光国微在相关领域发展前景广阔；二是 AI 领域，新紫光集团在积极协调内外部资源，争取为紫光国微特种板块注入 AI 的业务。新紫光集团非常看好紫光国微的发展，其团队能力、技术储备以及市场地位均是行业领先，且未来发展方向非常明确，目前的股价并不能准确反映公司的真实价值，看未来三至五年，相信资本市场会给紫光国微一个更好的评价。

13、公司切入 AI 应用的角度和环节。

答：特种领域一直在研究 AI 芯片，包括芯片行业和应用端环节都在做相关研究。整体而言，对特种的需求是多样化的，既有基于决策端的大型 AI 需求，也有在目标端、观测端、传感端等的大量需求。特种领域对 AI 有较大且迫切的需求，后续一旦形成趋势，将会迅速推进。因此，公司一直在这个领域进行研究，当终端应用明确后，公司将会推出相应产品。

五、公司董事长马道杰先生总结发言（概要）

非常感谢各位对紫光国微的关注和支持。对于公司，用三个词

	<p>总结：低调、务实和拼搏。作为紫光国微董事长，在如下两个方面与各位做交流：一是时代赋予的机会，在这个时代背景下，中国一定会出现世界级的芯片公司，而且，中国既是世界上最大的芯片市场，又是应用最为活跃的市场，也是具有完善的产业链的市场，紫光国微处在这样一个充满机会的赛道。二是行业机会，集成电路设计行业有门槛高、规模经济、强者更强等特点，紫光国微将在如下方向进一步提升行业地位：内生式发展、外延式增长、国际化、新紫光集团产业协同发展。此外，关于股权激励，公司一直在积极推进相关工作，需要对业绩指标的设定，目前各业务布局以及未来增长等诸多因素进行综合考虑，力争尽快推出股权激励方案。</p> <p>再次感谢大家对紫光国微的关注和支持。公司董事会、管理层以及全体员工将一如既往秉承“低调、务实、拼搏”的作风做好各项工作，力争未来为广大投资者带来更好的回报。</p>
附件清单(如有)	无
日期	2024年8月23日