

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 2021-023

投资者来访类别	☒ 特定对象调研 ☐ 媒体采访 ☐ 新闻发布会 ☐ 现场参观 ☐ 分析师会议 ☐ 业绩说明会 ☐ 路演活动 ☐ 其他
参与单位名称及人员姓名	摩根大通 蔡景彦、潘令天、刘叶 许目；国投瑞银 苏超；Indus Capital 袁峰；Franklin Templeton Tony Sun；Causeway Fusal
时间	2021 年 9 月 22 日
地点	公司会议室
上市公司接待人员姓名	潘一德、徐洁敏
投资者关系活动主要内容介绍	1、来宾问：晶圆涨价对公司的影响？ 潘一德：公司已经落实长期产能保障策略，公司致力维持与上游代工伙伴的紧密合作，在采购规模及未来的发展前景上，也能得到上游供应商的一定程度重视，公司有能力保障取得上游代工产能的逐步增长，预期今年产能会逐季略有增加。在可预见的一两年内，公司取得的上游的产能，能保障一定的持续增长。 今年在产业产能供应不足的大背景下，上游供应商有多次涨价，为了取得更多晶圆产能，公司也适当向下游传导成本的上升。随着上游代工厂持续不停调涨代工价格，公司大部分产品从年初起迄今提高过 1-2 次售价，公司基本有能力保持产品维持在合理的毛利率水平。 2、来宾问：公司的库存情况？ 潘一德：公司家电芯片的销售增速受产能限制，目前库存成品很少，大部分产品都是卖掉的，主要是半成品。公司和经销商基本没库存，公司家电的终端客户可能会有一些成品库存，但是我们难以完全掌握。

3、来宾问：公司锂电池管理芯片的情况？

潘一德： 公司锂电池管理芯片涉及产品的安全性，技术壁垒高。中美贸易摩擦加速了客户对锂电池管理芯片进口替代的意愿。在手机及 TWS 耳机的锂电池管理应用上已经在国内多家品牌大厂量产，在笔记本电脑的应用上，也得到品牌大厂的认可和采用，正处于国产替代市占份额扩充的成长初期。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。

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；随着锂电池管理芯片的快充应用越来越多、新国标电力自行车及储能市场的快速成长，整体锂电池管理芯片市场呈现蓬勃发展。

4、来宾问：产能对公司 MCU 产品的影响？

潘一德： 公司家电产品线的毛利率较接近公司平均，家电的主要竞争对手在境外，公司传统 MCU 产品的应用持续扩展，渗透率提升。

由于全球 MCU 缺货情况严重，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。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，产品的生命周期长。公司成为白色家电生产厂家国产 MCU 的主要选择。在未来的一段时间内，公司在白色家电 MCU 的市占率可望持续提高。

5、来宾问：代工厂交期是否有延期？

潘一德： 晶圆厂的交货周期略有延长，但不是太大的变化，封装厂的生产周期延长比较明显。公司已自购了测试机台，可保证测试环节基本不会成为产能瓶颈。

6、来宾问：公司 AMOLED 产品情况？

潘一德： AMOLED 显示驱动芯片的手机屏需求成长趋势明确，国内市场规模扩大，可望迎来更多的销售增长机会。产品主要用于手机屏、手表、自拍杆等。

AMOLED 显示驱动芯片，主要市场为韩系及台系厂商所主导，有单一产品量大，毛利率偏低的市场特性，公司掌握自有核心技术，目前产品主要与台系厂商进行市场化竞争。公司计划在年底前推出前装品牌市场规格要求的手机屏 AMOLED 显示驱动芯片，实际仍视研发进度而定。

	7、来宾问：公司的晶圆代工情况？ 潘一德：公司与境内外多家晶圆厂有长期合作关系。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。 8、来宾问：公司研发费用增加，主要投向是什么？ 潘一德：公司研发投入增加比例与公司营收增长接近，主要用于智能家居, AMOLED, 锂电及汽车电子等领域。 公司持续加大研发投入，增加研发人员薪资和奖金，招募更多高端研发人才，完善新老产品线布局，长期培育各产品线往汽车电子技术延伸方向； 9、来宾问：公司有何新产品的布局？ 潘一德：公司已有的 MCU+蓝牙方案, 已用于医疗应用领域, 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，希望未来能提供客户 MCU 加无线传输整合的方案。 公司长期持续准备汽车电子的相关技术，目前主要研发车身控制 MCU 部分，公司正在加紧研发产品。公司现有空调控制、变频马达控制、锂电池管理等芯片相关技术积累，各产品线长期也可以往汽车电子领域方向延伸。
附件清单 (如有)	
日期	2021 年 9 月 22 日