

上海复旦微电子集团股份有限公司

投资者关系活动记录表

股票名称: 复旦微电

股票代码: 688385

投资者关系活动类别	<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_____
参与单位/个人	万家基金、华创证券、民生证券、国泰基金、国泰君安资管、中邮证券、CPE 源峰、鑫元基金、文多资产、国联证券、国元证券、
时间	2024 年 3 月 26 日 15:30-16:30 2024 年 3 月 27 日 15:30-16:40
地点	公司会议室
公司接待人员	证券事务代表 郑克振；财务部经理 金建卫
投资者关系活动主要内容	
<p>1、目前公司 1xnm FPGA 产品客户需求情况？新一代制程产品的研发进度情况，以及 28nm 亿门级产品的放量节奏对新一代制程产品的节奏是否有指引作用？ 答：公司基于 1xnm FinFET 先进制程的新一代 FPGA 产品已完成了小批量试制和用户试用，产品研制进展顺利。每一代产品都会大致经历送样试用、导入推广、放量增长的过程。公司也希望新一代的 FPGA 产品能够有较好的市场表现。</p> <p>2、公司高可靠业务的增长可持续吗？ 答：公司高可靠产品在近两年有高速增长，体量已经较大。未来的增长，一方面要视市场空间、竞争等情况；另一方也要看公司能否提供适销对路的新产品。公司将努力保持业务稳定发展。</p> <p>3、高可靠 FPGA 的毛利率会下降吗？国内 fab 厂的 1Xnm 工艺、良率如何？ 答：公司产品受益于技术先进、质量可靠、用户口碑等多种因素，保持了较好的毛利率水平。FPGA 产品作为工业元器件，其毛利率也是随行就市，谱系内的不同产品毛利率也有差异。</p> <p>2023 年度，公司基于多元化供方工艺的产品研发方面做了大量的工作，也取得了一定的效果。</p>	

4、2023 年年报显示，FPGA 及其他产品的成本增幅很高，主要是什么原因？

答：2023 年度，FPGA 及其他产品的营业成本同比增加 45.85%。主要是生产成本提高。2023 年销售的产品，有不少是 2022 年下半年进入生产流程的。当时的产品成本中流片和其他材料、加工费都是较高的。但是该报告期内，成本增幅对毛利率影响可控，总体上，公司 FPGA 产品毛利率仍然保持较好水平。

5、如何展望 2024 年的研发费用率？

答：公司注重产品技术研发的投入，每年研发投入都保持较高的水平。2023 年度，公司研发投入占营业收入的比例为 33.64%。2024 年，新技术研发、新产品谱系拓展等方面的工作还需要较大的投入，预计研发投入占比仍将在 30%左右。

6、国网、南网的采购相对比较稳健，为何 2023 年还会大幅下降？电表业务毛利率从 50-60%下降到 30-40%的原因？怎么看待 2024 年的公司 MCU 业务发展？

答：2023 年度，市场需求下降、库存消化、供应过剩等因素对 MCU 市场影响较大。2024 年一季度以来，电表招标情况较好，对 MCU 业务回暖有较好的支撑。该产品线也在推进白电、车规产品的研发工作，打好质量基础，稳扎稳打。预计 2024 年 MCU 业务发展较去年将有所增长。

7、2023 年，公司研发人员增加了近 300 人。其中，本部和华岭各增加了多少？

答：复旦微（单体）新增研发人员 220 多人，华岭增加研发人员约 70 人。

8、公司去年安全识别低于预期，主要是什么原因？毛利率水平还会下降吗？有无新的市场亮点？

答：2023 年上半年，公司安全识别产品线在智能卡，RFID 等的产品有较好表现；但下半年开始，市场变化很快。各子线产品销售情况一般，低于预期。因此，全年安全与识别产品线销售收入约 8.63 亿元，营业收入同比下降了 11.62%。2023 年度，SE 芯片、首代符合 EPC 协议的超高频 RFID 标签芯片都取得了突破。该产品线目前总体上保持在 30%至 40%的毛利率区间，2024 年依然有压力，仍然需要在新产品、新客户上做努力。

更多近期调研情况及重复性问题，可查阅公司于上证 E 互动平台“上市公司发布”栏目刊载的各期《复旦微电投资者关系活动记录表》。

附件清单	无
日期	2024 年 3 月 29 日