

华润微电子有限公司
投资者关系活动记录表

(2020 年 4 月)

证券简称：华润微

证券代码：688396

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）
参与单位名称及人员姓名	<u>4 月 23 日 14:30-15:30</u> 广发证券 银华基金 光大保德信基金 东海基金 方圆投资管理 红塔证券资管 泰达宏利基金 浙江九章资管 广州金控资管 天安人寿保险 中信建投证券 深圳前海百创资本 上海铭深资管 南方基金 开源证券 中庚基金 华夏未来资本 中信建投基金 诚通基金 海通国际 中华联合保险集团 红塔红土基金 财通证券资管 上海琛晟资管

	东方阿尔法基金 富国基金 工银瑞信基金 广发基金 国寿安保基金 国泰基金 华富基金 汇添富基金 建信基金 诺安基金 诺德基金 中银基金 中邮创业基金 等 <u>4月29日 16:00-17:00</u> 海通证券 国华人寿 浙江凯读投资 万家基金 易鑫安资管 中信证券 西藏中睿合银投资 华安财保资管 北京盘京投资 生命保险资管 上海元葵资管 东吴证券 上海趣时资管 北京市星石投资 天治基金 平安证券 兴全基金 银华基金管理 浦银安盛基金 上投摩根基金 易方达基金 长城基金 长盛基金 中国人保资管 <u>4月28日 10:00-11:00</u> 瑞信证券 <u>4月29日 10:00-11:00</u> 中泰证券
--	--

	湘财基金 兴银基金
时间	4月23日 14:30-15:30、4月23日 16:00-17:00 4月28日 10:00-11:00、4月29日 10:00-11:00
地点	华润微电子会议室-在线电话会议
上市公司接待人员姓名	华润微电子董事、助理总经理兼财务总监 彭 庆 华润微电子董事会秘书 吴国屹
投资者关系活动主要内容介绍	问题一：公司未来业绩展望？二季度情况？ 答：如果没有疫情影响，2020年是半导体产业复苏期。目前公司二季度前两个月订单符合预期，但是由于疫情对终端市场的影响，下半年公司订单可能存在较大不确定性。 问题二：IGBT和第三代半导体方面的进展？ 答：公司聚焦于IGBT芯片技术能力提升，一方面加快关键设备的投资，另一方面通过对外合作和内部自主研发相结合的方式，推动工艺技术的升级，新一代IGBT芯片已经出样，性能指标达到预期。 第三代半导体方面，公司根据研发进程有序推进碳化硅（SiC）中试生产线建设，目前已按计划完成第一阶段建设目标，利用此建立的基础条件完成了1200V、650V SiC JBS产品开发和考核；1200V SiC MOSFET的研发也取得重大进展。与此同时，600V 硅衬底氮化镓（GaN）HEMT器件主要动态和静态参数基本达标，同时公司完成了GaN MOCVD外延技术团队的组建。 问题三：公司折旧连续两年下降2个亿，后续展望 答：公司2条8英寸生产线均于2011年规模生产，折旧年限是8年，因此近两年折旧到期。从我们预期来看，接下来每年折旧都会减少一亿多元，会一直持续到2021年和2022年左右。后续如果我们有新的投入，折旧方面会有一些变化。 问题四：一季度产能利用率情况？ 答：公司今年春节期间没有安排大规模的检修，主要工厂一直正常运转。一季度产能利用率达到90%以上。 问题五：疫情下，原材料供应的风险？ 答：由于中美贸易摩擦的因素，去年公司提高了原材料安全库存，因此疫情发生以来，对公司影响较小，目前看二季度原材料供应没有问题。公司会持续关注疫情蔓延可能带来的供应链风险，并及时应对。 问题六：海外疫情蔓延，是否有明显的海外转单情况？

	答：海外转单不只是疫情的原因，和中美贸易摩擦也有关系，从 18 年上半年开始，国内的一些客户就转向国内寻找自主可控的供应商来保证供应链安全。疫情对国产化有催化作用，但不是根本原因。 问题七：MOSFET 方面公司是如何对库存价值进行判断？ 答：MOSFET 从 2018 年的下半年到 2019 年的三季度有一个去库存的过程，但从 19 年四季度开始，去库存已经基本结束。目前我们认为 MOSFET 的库存是比较合理的，MOSFET 的价格目前来说相对稳定。 问题八：公司如何解决人才激励的问题？ 答：公司将利用科创板上市以及成为双百试点企业的契机，计划在 2020 年推动落实股权激励。 问题九：如何看待当前多条特色工艺线投建对行业格局的影响？ 答：模拟和功率产品需要比较长时间的积累，公司在这个领域已经深耕了 30 多年，在产品、技术和客户方面积累了较强的优势。公司会加大研发投入，加快产品更新迭代、加深细分市场的拓展，继续保持公司的优势。 问题十：公司实施 IDM 模式是否会与代工业务产生冲突？公司未来怎么平衡产品业务和代工业务？ 答：公司实施 IDM 模式的战略已经有较长时间，公司内部在代工业务与自有产品业务之间设立了严密的防火墙。公司代工客户已对公司有充分的了解和信任。未来公司将在产品 and 市场维度进行更清晰的区分。。 问题十一：公司的 SiC 产品主要应用在哪些领域？ 答：公司 SiC 二极管目标应用领域是太阳能逆变器、通讯电源、服务器、储能设备等。 问题十二：公司与重庆西永规划的 12 英寸晶圆生产线项目 2021 能否启动？ 答：2018 年公司与重庆地方政府签协议，在重庆公司现有厂房内建 12 英寸生产线，目前按原定计划推进中，正在履行相关审批程序，计划 2020 年启动该项目。 问题十三：公司 2019 年下半年毛利率较上半年改善很多，请问是什么原因呢？ 答：主要是产能利用率增加，单位成本降低。 问题十四：公司 MCU 目前出货都是以 8-bit 为主吗？公司打
--	---

	算何时推出 32-bit? 答：公司 MCU 产品以 8 位、16 位为主，同时 32 位 MCU 也有已经形成销售，产品主要应用在家电和电机驱动上。 问题十五：2016、2017、2018 及 2019 年，公司制造及服务业务板块毛利率分别是 9.1%、16.33%、18.57%及 17.76%，毛利率从 10%提升到 18%是什么原因导致的呢？ 答：毛利率从 10%提升到 18%主要原因是 8 英寸线产能利用率提升、产品结构优化后单价提升和单位成本降低。同时公司 8 英寸线的良率提升也起到了促进作用。 问题十六：公司 2020 到 2022 年功率半导体业务的主要成长驱动是哪些？ 答：主要是 MOSFET 、IGBT、电源管理等。 问题十七：公司发展过程中关键时间节点？ 答：公司 1983 年起源于香港，发展于内地，曾先后整合了华科电子、中国华晶、上华科技等中国半导体先驱，2017 年通过股权划拨控股中航（重庆）微电子有限公司。 问题十八：公司未来扩产计划？ 答：未来公司将不盲目追求同水平的产能扩张，而是更加关注技术能力提升。 问题十九：MOSFET 产品市占率与未来经营目标？ 答：目前公司在中国 MOSFET 领域的市场份额占比为 8% 左右，市场规模不是我们追求的目标，真正的商业价值的体现依靠提升细分市场占有率。 公司是目前国内少数能够提供 -100V 至 1500V 范围内低、中、高压全系列 MOSFET 产品的企业，也是目前国内拥有全部主流 MOSFET 器件结构研发和制造能力的主要企业，生产的器件包括沟槽栅 MOS、平面栅 VDMOS 及超结 MOS 等，可以满足不同客户和不同应用场景的需要。 问题二十：对 IDM 模式与 Fables 模式的看法，目前行业很多新秀如新洁能、斯达等依靠 Fabless 模式快速成长，对 IDM 模式是否会有冲击？ 答：公司采用 IDM 经营模式，主要原因为功率半导体产品更加需要设计研发与制造工艺紧密结合，IDM 经营模式能够更好整合内部资源优势，更有利于积淀技术及开发定制化产品。目前全球领先的功率半导体企业均采用 IDM 模式运营，半导体产业也是一个全球发展的产业，因此在功率半导体领域，Fabless 模式对 IDM 模式不会有冲击。
--	---

	问题二十一：未来在封装业务是否有投资？ 答：公司会根据战略规划的需求，未来封装投资主要集中在配套的功率器件封装、先进封装如汽车电子级封装、面板级封装等。
日期	2020 年 4 月