

华润微电子有限公司

2019 年年度业绩说明会纪要

一、说明会基本情况

华润微电子有限公司于 2020 年 4 月 28 日(星期二)15:30-17:15 召开了 2019 年年度业绩说明会。会议在上证路演中心 (roadshow.sseinfo.com), 采用视频直播的方式举行。

二、参加人员

陈南翔 华润微电子 常务副董事长
彭 庆 华润微电子 助理总经理、财务总监
吴国屹 华润微电子 董事会秘书
张志高 华润微电子 独立董事
魏先勇 中金国际金融 保荐代表人

三、会议议程

- (一) 公司领导致辞
- (二) 播放视频宣传片
- (三) 管理层业绩介绍
- (四) 回答临时公告中提前搜集的问题
- (五) 回答现场机构的电话问题
- (六) 回答现场网上的提问

四、主要交流内容

问题一、中国中金财富证券有限公司作为战投，上市的时候有 781.25 万股，一季度末只剩 123.02 万股，原因是什么？一季报中大基金持股数少了 4,349.9 万股，是不是减持了？

答：中国中金财富证券有限公司是华润微 IPO 的保荐机构中金公司的子公司，参与了公司 IPO 发行的战略配售，获配数量为 781.25 万股，限售期为公司

上市之日（2月27日）起24个月。根据《上海证券交易所 中国证券金融股份有限公司 中国证券登记结算有限责任公司科创板转融通证券出借和转融券业务实施细则》规定，“符合条件的公募基金、社保基金、保险资金等机构投资者以及参与科创板发行人首次公开发行的战略投资者，可以作为出借人，通过约定申报和非约定申报方式参与科创板证券出借。”经公司了解，中国中金财富证券有限公司将持有的部分公司股票作为转融券业务的证券出借，因此3月31日股东名册中显示持股123.0202万股。

国家集成电路产业投资基金股份有限公司未减持公司股份，其通过战略配售方式实际获配78,125,000股，在公司上市当日持股数量为34,176,000股，因公司实施超额配售选择权延期交付43,949,000股。本次因行使超额配售选择权而延期交付的股票，已于2020年4月1日登记于国家集成电路产业投资基金股份有限公司的股票账户名下。国家集成电路产业投资基金股份有限公司获配股票（包括延期交付的股票）自本次发行的股票上市交易日（2020年2月27日）起锁定12个月。

问题二：半导体是技术密集型行业，当今世界半导体企业的竞争无疑是核心技术人才的竞争，贵司矢志成为国际一流的半导体功率器件企业，不知近期是否有引进高端人才和团队？股权激励制度何时会落地？

答：为支持华润微的功率半导体和智能传感器产品发展战略，公司着重吸引、培育高端科技人才，2019年全年引进多名高端专业人才，包括氮化镓团队以及多名市场技术应用专家，充实到公司研发、市场等领域，并通过以点带面，逐步组建和培养人才梯队，为促进公司未来发展注入强劲动力。

公司在内部优化科技人才结构，通过多种方式与途径提升科技人才专业能力；与院校联合打造专业人才培养深耕项目，开设集成电路工程研修班；全年共计申报中高级职称68人。未来，公司将持续引进高端人才，通过轮岗丰富经理人管理经验，管理团队向年轻化转型。

从整个激励机制来看，华润微目前已经有市场化的激励机制。后续利用科创板机制，采取力度更大的激励机制。2020年会推动落实公司股权激励。

问题三：有效的外延并购是推动企业发展的加速器，贵司募集资金中有 9 亿元将用于并购整合，迄今为止已使用 1.26 亿元，请问公司近期是否还有并购项目落地？另外，公司曾有并购仙童的壮举，虽然因种种原因受阻，但体现了管理层的前瞻性眼光和作为央企的责任和担当，诚挚希望贵司在并购方面能够动作更大一点，步伐更快一点，期望本次的业绩说明会能够介绍并购方面的进展情况。

答：公司将通过并购整合的方式提高产业链各环节的运营能力。在公司核心产品功率半导体产品上，公司将通过并购整合具有技术优势的功率半导体产品公司，提高公司的产品规模实现业务的跨越式发展。就应用领域而言，将积极发掘在“电机+电池+电源”应用方面具有较强技术及产品方案能力的标的，同时，公司还将通过并购的方式积极布局物联网、工业控制和汽车电子等发展前景广阔的下游应用领域。

2019 年 6 月 30 日，公司通过华润微电子控股有限公司与 Great Team Backend Foundry, Inc.、杰群电子科技（东莞）有限公司签订附条件生效的《投资合作协议》，由华润微电子控股有限公司收购杰群电子科技（东莞）有限公司 35% 的股权。报告期内收购协议已经生效，华微控股收购杰群电子 35% 股权的对价确定为 1,820 万美元，2019 收购协议已经生效，公司获得杰群电子科技（东莞）有限公司 35% 的股权。杰群电子科技（东莞）有限公司主要从事汽车级等高端分立器件封装测试业务。

问题四：公司拟在重庆投资 12 英寸晶圆项目预计什么时候能够启动？

答：目前按原定计划走，履行相关审批程序，12 吋项目公司将利用创新的模式，今年启动。

问题五：与华润集团多元化业务场景相结合方面有何最新进展？

答：公司将利用华润集团内部丰富的物联网应用场景，从应用端出发，带动核心芯片及模块产品的研发，推动公司产品从消费电子领域进一步向工业控制、汽车电子领域转型发展。

问题六：中国功率半导体产业与世界水平的差距？

答：我国功率半导体产业虽起步较晚，但市场规模增长迅速，然而由于长期受企业规模及技术水平的制约，在高端功率半导体领域尚未形成整体的规模效应与集群效应，产品结构以中低端为主，高端产品需进口，国际厂商仍占据我国高附加值功率半导体市场的绝对优势地位。我国功率半导体企业与国际一流企业相比，总体装备和技术能力并不比国外差。但是，功率半导体尤其是高端市场被国外垄断，主要差距在于质量与可靠性、客户信任以及市场竞争环境三个方面还存在问题。

问题七：公司主要采用 IDM 模式运营，该模式与功率半导体设计公司的比较优劣。

答：对于功率半导体等产品，其研发是一项综合性的技术活动，涉及到产品设计端与制造端多个产业链环节的综合研发，IDM 模式经营的企业在研发与生产各环节的积累会更为深厚，更利于技术的积淀和产品群的形成与升级。作为拥有 IDM 经营能力的公司，华润微的产品设计与制造工艺的研发能够通过内部调配进行更加紧密高效的联系。受益于公司全产业链的经营能力，相比 Fabless 模式经营的公司，华润微能够有更快的产品迭代速度和更强的产线配合能力。基于 IDM 经营模式，公司能更好发挥资源的内部整合优势，提高运营管理效率，能够缩短产品设计到量产所需时间，根据客户需求进行更高效、灵活的特色工艺定制。

问题八：2019 年半导体行业位于景气周期底部，2020 年半导体行业是否已进入复苏阶段。今年功率半导体业务的价格是否会遇到一些压力？与 2019 年相比是否有进一步的下行空间。

答：如果抛开疫情影响，2020 会相比 2019 有复苏，2020 一季度延续四季度，订单饱满，产能利用率比较高。由于疫情，国内控制住，但目前全球在蔓延，下半年对半导体的影响不好说。根据订单，我们感觉未来两个月还可以，二季度末（6 月份）感觉看不清，下半年影响会更加显现。目前能见度较低，只能看到一个季度以内情况，如果疫情有效控制，对市场会有重新判断。

功率器件市场从 18 年下半年到 19 年上半年经历了去库存阶段，19 年 Q3 整体库存水位比较低。从 19Q4 开始，整体需求有所增加。当期来看，终端需求后

续会受到疫情的影响，但是供给端也受到影响，目前价格比较稳定。

问题九：请问第三代化合物半导体器件的进展情况？

答：公司碳化硅已经建立一条中试生产线，完成第一阶段建设目标，1200V、650V 碳化硅二极管在考核中，预计今年是公司碳化硅元年，实现销售收入。碳化硅 MOSFET 在研发中。氮化镓在研发，600V 硅基氮化镓 HEMT 器件动态、静态参数基本达标。GaN 自主外延能力很关键，公司完成氮化镓外延团队组建。

问题十：请问公司是否有完善的治理结构？

答：公司按照《开曼群岛公司法》等适用法律、法规及规范性文件的规定和要求，建立了包括股东大会、董事会在内的公司治理架构。

根据相关法律法规、规范性文件及《公司章程》的规定，公司制定了《股东大会议事规则》《董事会议事规则》《独立董事工作细则》《董事会审计合规委员会实施细则》《关联交易决策制度》《内部审计制度》等相关治理制度，明确了股东大会、董事会、独立董事等机构的权责范围和工作程序。公司董事会下设战略委员会、审计合规委员会、提名委员会、薪酬与考核委员会共四个专门委员会，分别在战略发展、审计、提名、薪酬与考核等方面协助董事会履行职能，公司已建立完善的公司法人治理结构。

问题十一：公司是否有分红计划？

答：华润微 2019 年度利润分配预案：公司拟以实施 2019 年度分红派息股权登记日的总股本为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 0.33 元（含税），预计派发现金红利总额为 40,125,531.44 元（含税），占公司当年度合并报表归属于上市公司股东净利润的比例为 10.01%，公司不进行资本公积金转增股本，不送红股。公司 2019 年度利润分配预案已经公司第一届董事会第十一次会议审议通过，尚需公司 2019 年年度股东大会审议通过。

问题十二：烦请问一下与公司合作比较密切的国内大厂商有哪些

公司在主流细分市场消费、电源和工控领域与国内很多品牌客户都有业务往来。

问题十三：公司 IGBT 业务的情况，产品中自有芯片占比多少？最近多家功半公司投资 IGBT，请从技术能力和市场两方面谈谈您的看法？

公司的 IGBT 产品均为自有芯片，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。

国内 IGBT 起步较晚，未来进口替代空间巨大，目前在轨交领域已经实现了技术突破和全面的国产化。此外，在新能源汽车领域，IGBT 是电控系统和直流充电桩的核心器件，随着未来新能源汽车等新兴市场的快速发展，IGBT 将迎来黄金发展期。

问题十四：公司 MOSFET 系列产品作为公司的主要产品之一，与其他公司相比有哪些竞争优势？

MOSFET 是公司的主要产品之一，公司是国内营业收入最大、产品系列齐全 MOSFET 厂商。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。根据 IHSMarkit 的统计，以销售额计，公司在中国 MOSFET 市场中排名第三，仅次于英飞凌与安森美两家国际企业，是中国本土最大的 MOSFET 厂商。

华润微电子有限公司

2020 年 4 月 28 日