

华润微电子有限公司
投资者关系活动记录表

(2023 年 08 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	<u>08月31日 10:00-11:00</u> <table><tr><td>九泰基金</td><td>爱建证券</td><td>深圳天风天成</td></tr><tr><td>君义振华</td><td>安信证券</td><td>深圳天时基金</td></tr><tr><td>开源证券</td><td>百达世瑞</td><td>首创证券</td></tr><tr><td>魁北克</td><td>宝盈基金</td><td>苏州国信钧翎</td></tr><tr><td>吕梁小金地</td><td>北京才誉</td><td>太平养老保险</td></tr><tr><td>摩根大通</td><td>北京诚旻</td><td>天弘</td></tr><tr><td>摩根士丹利</td><td>北京晟元</td><td>万联证券</td></tr><tr><td>纳弗斯信</td><td>北京泓澄</td><td>文渊资本</td></tr><tr><td>南京双安</td><td>北京京港</td><td>西安瀑布资管</td></tr><tr><td>平安证券</td><td>北京明澄私募</td><td>西部证券</td></tr><tr><td>浦银国际</td><td>北京润泽财富</td><td>西南证券</td></tr><tr><td>青岛农商行</td><td>北京逸原达</td><td>湘财证券</td></tr><tr><td>瑞穗证券</td><td>财通证券</td><td>新华资产</td></tr><tr><td>瑞银证券</td><td>大家资产</td><td>信达证券</td></tr><tr><td>润晖投资</td><td>淡水泉资管</td><td>信泰人寿保险</td></tr><tr><td>厦门财富管理</td><td>德邦证券</td><td>野村东方国际</td></tr><tr><td>柏科晔济私募</td><td>东北证券</td><td>甬兴证券</td></tr><tr><td>山西证券</td><td>东方财富</td><td>誉辉资本</td></tr><tr><td>上海彬元资管</td><td>东方证券</td><td>圆方资本</td></tr><tr><td>上海处厚私募</td><td>东睦新材料</td><td>招商证券</td></tr><tr><td>上海砥俊资管</td><td>东兴证券</td><td>浙江国恬私募</td></tr><tr><td>上海丰仓</td><td>富安达基金</td><td>浙江华舟资管</td></tr></table>			九泰基金	爱建证券	深圳天风天成	君义振华	安信证券	深圳天时基金	开源证券	百达世瑞	首创证券	魁北克	宝盈基金	苏州国信钧翎	吕梁小金地	北京才誉	太平养老保险	摩根大通	北京诚旻	天弘	摩根士丹利	北京晟元	万联证券	纳弗斯信	北京泓澄	文渊资本	南京双安	北京京港	西安瀑布资管	平安证券	北京明澄私募	西部证券	浦银国际	北京润泽财富	西南证券	青岛农商行	北京逸原达	湘财证券	瑞穗证券	财通证券	新华资产	瑞银证券	大家资产	信达证券	润晖投资	淡水泉资管	信泰人寿保险	厦门财富管理	德邦证券	野村东方国际	柏科晔济私募	东北证券	甬兴证券	山西证券	东方财富	誉辉资本	上海彬元资管	东方证券	圆方资本	上海处厚私募	东睦新材料	招商证券	上海砥俊资管	东兴证券	浙江国恬私募	上海丰仓	富安达基金	浙江华舟资管
九泰基金	爱建证券	深圳天风天成																																																																			
君义振华	安信证券	深圳天时基金																																																																			
开源证券	百达世瑞	首创证券																																																																			
魁北克	宝盈基金	苏州国信钧翎																																																																			
吕梁小金地	北京才誉	太平养老保险																																																																			
摩根大通	北京诚旻	天弘																																																																			
摩根士丹利	北京晟元	万联证券																																																																			
纳弗斯信	北京泓澄	文渊资本																																																																			
南京双安	北京京港	西安瀑布资管																																																																			
平安证券	北京明澄私募	西部证券																																																																			
浦银国际	北京润泽财富	西南证券																																																																			
青岛农商行	北京逸原达	湘财证券																																																																			
瑞穗证券	财通证券	新华资产																																																																			
瑞银证券	大家资产	信达证券																																																																			
润晖投资	淡水泉资管	信泰人寿保险																																																																			
厦门财富管理	德邦证券	野村东方国际																																																																			
柏科晔济私募	东北证券	甬兴证券																																																																			
山西证券	东方财富	誉辉资本																																																																			
上海彬元资管	东方证券	圆方资本																																																																			
上海处厚私募	东睦新材料	招商证券																																																																			
上海砥俊资管	东兴证券	浙江国恬私募																																																																			
上海丰仓	富安达基金	浙江华舟资管																																																																			

	上海枫池资管 上海古木资管 上海瀚伦私募 上海杭贵资管 上海汇正 上海金恩 上海君和 上海瓴仁私募 上海聆泽资管 上海龙全资管 上海明河资管 上海摩旗资管 上海牛乎资管 上海谦心资管 上海秋阳予梁 上海世亨私募 上海禧弘私募 上海益和资管 上海涌贝资管 上海涌峰资管 上海证券 上海综艺控股 申万宏源 深圳丞毅 深圳丰岭资管 深圳富存资管 深圳前海浑元 红石榴投资 金祥盈基金 民德电子 尚诚资产 铸成投资	富达基金 富达利泰资管 高盛 工银国际 广东溢嘉私募 广发证券 广西赢舟 广州金域投资 国海证券 国华兴益 国联证券 国信证券 海南泰昇私募 海南棕榈湾投资 海通证券 瀚伦投资 杭州玖龙 杭州凯昇 红塔证券 鸿运私募 花旗環球 华安财保 华安证券 华宝基金 华创证券 华泰证券 华西银峰 华芯投资 华兴证券 汇丰晋信 汇丰前海	浙商证券 征金资本 中国国际金融 中国人保 中国人寿 中环领先 中泰证券 中天证券 中信保诚 中信建投 中信证券 中意资产 中银国际 中邮证券 中原农业保险 朱雀基金 求之科技 怀远基金 埃特曼半导体 嘉兴鑫扬私募 ChancewinTechnology bnpparibas FRIENDTIMES IGWTInvestment LUYINFUND MILLENNIUMCAPITAL OakwiseCapital Point72 QIANYICAPITAL RWC KaifaTechnology
时间	08 月 31 日 10:00-11:00		
地点	华润微电子总部会议室（电话会议） 华润微电子南方总部会议室（电话会议）		
上市公司接待人员 姓名	李虹华润微电子执行董事、总裁 吴国屹华润微电子董事、财务总监兼董秘		

投资者关系活动 主要内容介绍	问题一：请问公司目前晶圆制造产能利用率？ 答：公司 6 吋产线产能达到 23 万/月，8 吋产线产能为 14 万片/月，12 吋产能处于快速上量阶段，年底预计 2 万-2.5 万片/月。 尽管从去年下半年起行业进入调整周期，但公司从前几年就开始在产品结构及产能结构上做布局并卓有成效，同时，根据市场需求多次调整优化产品线，公司上半年晶圆制造产能基本处于满载状态。 问题二：请问公司第三代宽禁带半导体碳化硅和 GaN 产品进展？下游应用有哪些？是否进入汽车电子应用？ 答：公司第三代宽禁带半导体碳化硅和氮化镓均规模上量，今年上半年碳化硅和氮化镓产品销售收入同比增长约 3.6 倍，预计下半年的增速会继续提高。 下游应用方面，碳化硅产品主要应用于汽车电子、充电桩、工业电源、光伏、储能等，SiC 二极管、SiCMOSFET、SiC 模块产品均有进入汽车电子应用。 氮化镓产品主要应用以 PC 电源、电机驱动、照明电源、手机快充为主，在通讯、工控、照明和快充等领域与行业头部客户紧密合作，产品进入批量供应阶段。 问题三：请问公司如何展望下半年终端应用市场的景气度？ 答：从去年 5 月份开始，半导体行业进入了下行调整周期。公司认为今年上半年仍处于行业低谷期，但有一定回暖迹象。从终端应用来看，工控、新能源、汽车电子等领域仍有较大空间但也面临日益激烈的竞争格局，半导体公司需不断提升公司产品及技术的核心竞争力。总体而言，下半年比上半年要乐观。
---------------------------	---

问题四：公司凭借自有产能和自有产品的优势，最近两年产品结构优化幅度很大，请问公司对未来的收入结构是如何规划的？

答：公司主营业务可分为产品与方案、制造与服务两大业务板块。近几年来，产品与方案业务板块收入在营收中的占比逐年提高，后续公司仍将继续围绕核心优势、提升核心技术及结合内外部资源，进一步向综合一体化的产品公司转型。公司的目标是三年内将产品与方案业务板块的收入提升至60%以上。

问题五：请问公司在两江三地的布局规划？

答：公司一直秉承做市场化、专业化、产业化、国际化的 IDM 企业，坚持“长三角+成渝双城+大湾区”两江三地全国性业务布局。无锡是国内运营总部，有产业升级规划，建设先进掩模制造基地、建设第三代半导体研发和制造基地，上海有产品公司及应用技术研究院等，利用人才优势做优现有业务；重庆做大功率器件业务同时建设先进功率封测基地，聚焦高端工控及汽车电子市场，在重庆打造车规级功率半导体产业基地和汽车芯片产业生态圈；半导体的发展，一方面是创新驱动及技术演进，另一个重要的方面是应用牵引，大湾区最贴近终端应用，公司有很高比重的终端客户在大湾区，公司希望能与大湾区客户保持紧密联系，以应用为驱动，紧跟未来市场所需要的产品和技术。目前深圳 12 吋特色集成电路生产线项目已全面开工建设，取得阶段性进展。

问题六：请问公司 12 吋产线主要产品及目前进展？

答：重庆 12 吋产线聚焦功率器件，产品主要是 MOSFET 和 IGBT

	等，其中 MOSFET 重点布局中低压先进沟槽 MOS 及高压超结 MOS，目前产品验证速度和产品爬坡进度按计划进行。 深圳 12 吋线预计 2024 年底通线，聚焦 40-90nm 特色模拟功率 IC 产品。重点产品，一是电源相关，包含电源驱动、电池保护等，二是微控制器，包含 MCU 等。 两条 12 吋产线差异化布局，聚焦不同产品线更能保证机台设备的利用率、控制管理运营成本，使运营效率达到极致。 问题七：功率半导体企业基本上都进入到了以量补价去库存的阶段，大部分公司毛利率下滑严重，请问公司是怎么保持毛利率水平的？ 答：根据 2023 年半年报披露数据，公司销售收入 Q2 较 Q1 环比增加 14.4%，经营利润 Q2 较 Q1 环比增加 22.4%。公司从五年前开始布局调整产品结构、产能结构、客户结构，较早进入新能源以及汽车电子领域，上半年消费电子在产品与应用板块占比约 30%。同时公司注重产品及工艺平台的核心竞争力、关注客户需求、积极布局产线资源。我们认为在好的赛道上，可以尽量降低周期下行影响，也希望在周期向上的阶段，通过 12 吋释放产能、重点产品 IGBT、第三代半导体、传感器等市场份额的提升，更好的抓住发展机遇。 问题八：请问公司 12 吋产线未来产能的爬坡状况？随着产能爬坡，上半年购买固定资产的现金增幅较大，请问未来的费用及折旧会如何变化？ 答：重庆 12 吋产能预计年底达到 2 万片，争取达到 2.5 万片。明年预计产能达到 3 万片，争取达到 3.5 万片。深圳 12 吋目前在建设阶段，预计 2024 年底通线。 上半年公司成本大量增加，主要是由于加大研发投入力度，
--	---

	同时深圳 12 吋线、封测基地等新业务逐步开展。公司认为成本虽然短期带来一定经营压力，但未来都将成为公司的发展增量，也使公司更具有竞争力。 问题九：目前公司产品结构接近 70%在新能源、汽车、工控等领域，随着产能逐步扩充，请问后续产品结构还会有哪些变化？ 答：公司产品结构调整主要依据市场需求及客户需求进行动态调整，一般为 3 个月的周期。目前公司工控、通信、汽车电子等占比在 60%-70%之间。但消费电子的市场也很广阔，主要需要看做消费电子哪些领域的产品，公司也会关注消费电子领域的发展。 问题十：请问公司 IGBT 产品的发展情况以及未来发展动能？ 答：公司 IGBT 产品线上半年营收 4 亿元，同比增长 127%。其增长动能，一是来源于晶圆制造工艺的升级，公司 IGBT 产品从 6 吋产线升级到 8 吋产线，未来逐步会升级到 12 吋产线；二是 IGBT 的产能根据规划目标做了扩充；三是建立模块封装产线，为 IGBT 模块产品做封装配套；四是公司 IGBT 产品下游终端应用结构不断优化，工控和汽车电子占比 83%，市场空间大。2023 年公司 IGBT 产品较去年仍会保持高速增长。 问题十一：国内发展碳化硅、氮化镓的厂商较多，请问公司如何看待第三代半导体目前的竞争格局？ 答：公司上半年碳化硅和氮化镓功率器件营收增速较快，但价格上有一定压力，国内市场竞争较为激烈。碳化硅目前竞争对手主要来自于国内，氮化镓竞争对手除了国内厂商，不乏国际竞争对手。
--	---

问题十二：请问公司如何展望新能源、工控、消费类下半年的景气度？

答：新能源领域的竞争日益加剧，但从国家层面而言，新能源及汽车电子仍有较大的增长空间及替代空间。消费电子领域已有回暖迹象，近两个月部分产品已有明显回升，仍有待于下半年进一步的判断和实践。

公司始终密切关注市场动态，充分发挥 IDM 商业模式的优势，坚持柔性生产，根据市场需求快速调整产线生产，不断适应市场需求。

问题十三：请问公司产品在汽车电子方面的进展？

答：应用于汽车电子的产品更注重质量及可靠性，一是体现在产品设计与制造相结合，二是制造过程中的质量管控。对于汽车电子产品，我们在前期设计就与主要厂商开展合作，并进行严格的质量管控。公司 IGBT 产品、MOS 产品、SiC 等产品均进入汽车电子应用，部分模块产品也进入汽车电子应用，预期汽车电子领域占比逐年提升，希望未来可以成为汽车领域的重要供应商。

问题十四：请问制造与服务板块毛利率相对稳健的原因是什么？未来展望如何？

答：毛利率稳健的原因一是因为上半年 6 吋、8 吋的产能利用率满载，对于成本分摊起到很大作用，二是代工价格保持稳定，因此毛利率相对稳健。下半年公司将继续保持产能利用率及价格的稳定，在过程中也会随行就市，寻找相对稳定的平衡点。

	问题十五：请问公司上半年费用率偏高的原因？ 答：根据半年报披露，公司有多个在研项目，研发投入力度不断加强；同时深圳 12 吋线、封测基地等新业务逐步开展，包括深圳 12 吋项目的预研项目、人员招聘等。 问题十六：请问公司如何展望 IGBT、MOSFET 等产品下半年的价格走势？ 答：公司部分产品从去年下半年开始都有一定价格承压，我们预期下半年周期已接近底部。
附件清单（如有）	无
日期	2023 年 08 月