

华润微电子有限公司

投资者关系活动记录表

(2023 年 04 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	04 月 28 日 10:00-11:00 国信证券 北京才誉资管 浙商证券 北京诚盛资管 北京逸原达资管 淡水泉资管 鸿运私募 天风证券 民生证券 百泉汇中和投资 东北证券 Hel Ved Capital 民生理财 东方证券 中荷人寿保险 花旗 厦门石智资管 深圳创富兆业 东吴证券 西藏源乘资管 方正证券 中信证券 国联证券 长江绿色发展私募 海南行之私募 鄂尔多斯投资 智诚海威资管 嘉世私募 上海睿郡 北京首钢基金 Readysun Group 上海旌乾 财通证券 红杉资本 富达国际投资 Point72 Hong Kong IGWT Investment 高盛(亚洲) 金安私募 天合资管 盈拓私募 毕盛资管 国海证券 海通证券 华泰证券 华安证券 广西赢舟 海南上善如是私募 浦银国际证券 开源证券 厦门财富管理 Millennium Capital 摩根士丹利 百达世瑞私募 上海国有资产经营 民生加银 爱建证券 覽眾投資管理 瑞穗證券 博时基金 仁桥资管 瑞华创业资管 国金证券 平安证券 上海尚雅资管 创金合信基金		

深圳市杉树资管	首创证券	华夏基金
上海人寿保险	金元顺安	Monolith
沙钢投资控股	杭州锦成盛	尚诚资管
民德电子科技	浙江永禧永亿	永丰金证券
上海朗程资管	深圳丞毅投资	恒大人寿保险
天时股权投资	上海摩旗资管	瑞士信贷
天弘基金	杭州凯昇资管	文德私募
上海森锦资管	上海聆泽私募	北京天下溪资管
雲富投資集團	浦银国际	瑞银证券
招商证券	华安财保	中国人民养老保险
青岛鸿竹资管	杭州玖龙	华西基金
长城财富	上海谦心	交銀國際證券
润晖资管	华创证券	上海证券
东方财富证券	上海聆泽	世纪证券
广发证券	万联证券	浙江国恬私募
上海璞远资管	华能贵诚信托	中信里昂证券
国开证券	纳弗斯	华宝信托
摩根大通	华金证券	天津易鑫安
长石投资	上海综艺控股	北京中睿元同
盈泰明道	上海明河资管	北京禹田
武汉正煊	中华联合保险	中信建投
百川财富	山东省投资公司	上海锦上私募
西部证券	FOUNTAINBRIDGE	臻一资管
中融国际信托	上海勤辰私募	深圳前海
Torq Capital	朱雀基金	上海正心谷实业
君和資本	Segantii Capital	君义振华
广东叁道合力	中原证券	MARCO POLO PURE ASSET
深圳市海岸线投资发展	万和证券	招商资管
北京富众资管	野村东方国际证券	深圳金广资管
易米基金管理	江苏瑞华投资控股	Dymon Asia Capital
幸福人寿保险	中邮证券	上海砥俊
中国国际金融	ARTISAN PARTNERS	国融证券
中加基金	上海丹羿资管	上海南土资管
深圳市榕树资管	上海彬元资管	浙江三耕资管
国新证券	大家资管	中泰证券
中欧基金	磐厚动量资本管理	中天国富证券
山西证券	上海保银私募	通用技术创业投资
兴业基金	共青城鼎睿资管	中再资管
工银国际控股	广州思诺铂	中国银河证券
上海贵源投资	上海天猗资管	北京厚特投资
上海利檀资管	上海慧琛私募	吕梁小金地
中信保诚基金	灏浚资管	广州睿融私募

时间	04 月 28 日 10:00-11:00
地点	华润微电子总部会议室（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	一、公司 2022 年公司经营发展情况简介 2022 年华润微电子营收突破百亿大关,达到 100.60 亿元,利润 26.17 亿元,华润微电子和时代同频,与产业共进。公司经营发展用三个词语来概括:向上、向新、向未来。 向上,公司以高质量发展穿越产业周期,公司充分发挥 IDM 商业模式优势,通过产品结构、客户结构和终端应用调整,目前工控、车类、通信等应用占比达到 70%。 向新,公司以研发创新为核心驱动力,持续加强研发投入,研发占比超过 9%。第三代宽禁带半导体产品销售规模同比增长 324%。车规级产品体系持续完善,产品已经进入比亚迪、吉利、蔚来等头部车企应用。公司高性能模拟特色工艺、MEMS 工艺等技术先进性进一步显现,保障我们的产能利用率始终保持高位。 向未来,坚持两江三地战略布局,多个重大项目稳步向前:重庆 12 吋晶圆制造生产线、先进功率封测基地双双通线;南方总部暨全球创新中心落成;深圳 12 吋特色集成电路晶圆制造生产线启动建设;迪思高端掩模项目按期推进。 展望 2023 年,谋创新、抓机遇、促升级,构建新发展格局,推进高质量发展。 二、投资者的主要问题 问题一: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? 公司第三代宽禁带半导体碳化硅和氮化镓均进入上量阶段,2022 年营收同比增长 324%。碳化硅产品主要应用于汽车电子、充电桩、工业电源等领域,公司 SiC 产品已经进入汽车电子应用。 氮化镓产品方面,650V 和 900V 级联型氮化镓产品推向市场,营收实现快速增长,产品应用以 PC 电源、电机驱动、

照明电源、手机快充为主。公司正在加快 8 吋氮化镓工艺优化与产品开发，同步推进储能电源、光伏逆变器、工业电源、通讯电源、汽车 OBC 领域的产品开发和规划。

问题二：2022 年公司业绩非常好，公司是如何面对行业周期波动以及未来如何打造自身的核心竞争力？

公司近年来，不断调整产线资源结构、产品结构、市场结构和客户结构，工控、汽车电子、通信等应用领域占比不断提升，消费类持续下降。

未来公司将充分发挥 IDM 商业模式优势，打造柔性生产，使公司产能满足现有应用的同时，积极布局潜力赛道。2022 年公司研发投入同比增长 29.15%，在营收中的占比超过 9%。未来仍会持续加大研发投入推出适应市场需要的新技术和新产品。

问题三：请问公司在粤港澳大湾区的布局规划？

公司一直秉承做市场化、国际化、专业化的 IDM 企业，坚持两江三地布局，无锡有产业升级规划，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；重庆大功率器件业务同时建设先进功率封测基地；在大湾区布局有很多方面考虑，纵观整个半导体的发展，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 40-50%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，了解未来市场所需要的产品和技术，公司南方总部暨全球创新中心将利用大湾区的人才优势，市场地位，创新创业的氛围，负责落实公司“十四五”期间大湾区规划。深圳 12 吋特色集成电路生产线项目已经全面开工建设，进展顺利。

问题四：从公司经营方面来看，毛利率和营收环比都取得非常优秀的成绩，对于 2023 年后面几个季度的毛利率如何展望？

半导体产业的发展肯定是有周期性的，近年来，公司充分发挥 IDM 商业模式优势，根据市场需求来调整产线资源以及研发资源。从 2021 年开始，公司毛利率稳定在 35%以上，处于比较好的一个水平。目前，消费类尚未有明显复苏，短

期内毛利率会有一定压力。放眼未来两个季度，毛利率基本维持一季度水平，等到今年四季度，市场复苏，可能有进一步向上的空间。总体而言，我们认为可以通过自身 IDM 商业模式的调节，公司可以跑赢大市。

问题五：请介绍下公司 IGBT 产品目前下游应用结构？IGBT 模块是否有上量？预计什么时候可以进入汽车主驱？

公司 IGBT 产品下游应用结构：工控及汽车电子占比 85%，其中工控类占比约 65%，汽车电子占比约 20%，消费类占比约 15%，IGBT 模块目前已经进入上量阶段，预计 2023 年公司 IGBT 产品能够进入汽车主驱应用。

问题六：请问公司有什么策略保持 IGBT 的增长？2023 年 IGBT 产品业绩指引是什么？

公司进一步加大 12 吋 IGBT 工艺技术和产品研发投入，丰富 8 吋产品系列以及 IGBT 模块产品规模上量，同期开发高电压段、高端 IGBT 产品，推动智能电网等高端应用领域客户验证。加快光伏、储能、工控和汽车电子等高端应用领域持续突破，有序推进 IGBT 车规级产品进入汽车电子核心应用。2023 年公司 IGBT 产品线的目标是达到 10 亿元以上销售规模。

问题七：请介绍下公司近两年的业绩情况、2023 年预期及未来增长点？

公司 2022 年营收及利润双创历史新高，营收突破百亿，利润达到 26.17 亿元。2023 年重庆 12 吋线和先进封测基地产品线进入上量爬坡阶段，深圳 12 吋线全面开工建设，这些重大项目都为公司未来的持续增长提供了有力的保障。IGBT、第三代化合物半导体、传感器、模块产品等将是未来产品与方案板块的业绩增长点，同时公司将通过产品结构、客户结构及应用结构转型，持续提升在工控、光伏及汽车电子等领域的占比。

问题八：请介绍下公司 IDM 业务终端应用结构及占比情况？

公司 2022 年 IDM 业务终端应用主要分为 8 大类，车类占比 19%，通信设备占比 18%，工业设备占比 17%，新能源占

	比 16%，家电占比 13%，照明占比 7%，计算机占比 5%，智能穿戴、医疗电子及其他占比 5%。公司整体泛新能源领域（车类及新能源）占比已经达到 35%。 问题九：能否描述下公司 2023 年产能增长情况？ 公司 6 吋晶圆制造生产线主要将增加第三代宽禁带半导体产能包括碳化硅和氮化镓的产能；8 吋晶圆制造生产线通过技改、IGBT 等重点产品产能扩充会增加一定幅度的产能；重庆 12 吋 2023 年进入爬坡上量阶段。 问题十：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？ 近几年来，公司产品与方案业务板块收入在营收中的占比逐年提高，“十四五”期间，公司将围绕自身的核心优势、提升核心技术及结合内外部资源，不断推动企业发展，进一步向综合一体化的产品公司转型。公司的目标是将产品与方案业务板块的收入提升至 60%以上 问题十一：请问公司 6 吋和 8 吋产能内部自用和外部客户代工是如何分配的？目前公司晶圆制造产能利用率如何？代工价格目前表现如何？ 2022 年公司 6 吋线自用和外部客户代工比例约为 60%和 40%；8 吋线有 2 条，无锡 8 吋线 70%以上产能用于外部客户代工，重庆 8 吋线全部用于自有产品。受益于 BCD 特色工艺优势、客户基础稳定以及 IDM 商业模式调节等因素，公司目前产能利用率满载，并且代工价格总体保持稳定。 问题十二：请问公司 MOS 产品结构是什么？工控、汽车电子占比如何？ 公司 2022 年 MOSFET 产品收入与去年同期相比增长约 12%，技术领先性与规模影响力得到进一步提升，其中先进沟槽栅 MOS 和高压超结 SJ MOS 占比达到 55%，中低压 MOS 产品中，工业控制和汽车类市场占比已达 50%。
--	---

	问题十三：请问公司模块产品的进展？ 公司模块产品包括 TMBS 模块、IPM 模块、IGBT 模块、MOS 模块，2023 年将会实现较快增长。其中公司 IPM 重点平台建设取得重要突破，2022 年全年累计销售额同比增长 220%，同时公司建立了 SOI 产品技术平台并开发国内首颗 SOI 全集成电路，单片 SOI 功率集成电路通过客户端认定，并批量使用。 问题十四：请问 2023 年折旧是否会增加，主要是哪些项目？重庆 12 吋项目及深圳 12 吋项目是否有折旧进入上市公司？ 公司 2023 年折旧较 2022 年将有一定上升，主要是封测基地、掩模制造、晶圆制造规划的一些产能提升项目等。重庆 12 吋、深圳 12 吋均属于参股公司，目前折旧不进入到上市公司体内。 问题十五：公司晶圆制造产线是否能生产车规产品？是否有产品进入车规级应用？ 公司 6 吋、8 吋产线目前均符合车规级标准，已有多款产品通过了车规 AEC-Q101 体系考核，MOSFET、IGBT 等产品已经进入了整车应用，同时，公司以国际汽车大厂审核为契机，积极推进汽车电子体系建设，参照车业项目流程，不断进行新的产品立项研发及 AEC-Q101 体系考核，逐步完善车规级产品体系与供应能力。 问题十六：请问公司 2023 年资本性支出是怎样的？主要是哪些项目？ 预计公司 2023 年度投资规模超百亿元，均为主业投资，除了现有的重庆 12 吋、深圳 12 吋以及先进功率封测基地等项目外，还有公司对外投资并购项目，投资方向包括匹配公司战略发展方向的产品公司（方向聚焦功率器件、功率 IC、智能传感器以及智能控制领域）并购；现有产线技术升级改造和能力提升等。
附件清单（如有）	无

日期	2023 年 04 月
----	-------------