

华润微电子有限公司
投资者关系活动记录表

(2020 年 11 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>11 月 04 日 14:00-14:50</u> 高盛证券 3W Fund Mgmt Ltd-Hong Kong Cavalry Asset Mgmt China Re Asset Mgmt(Hong Kong)Co Ltd FIL-Hong Kong Matthews Intl Capital Mgmt LLC Millennium Partners LP Oasis Mgmt(Hong Kong)LLC Orient Secs Co Ltd Picea Inv Mgmt Ltd Ping An Ins(Group)Co of China Ltd UBP Asset Mgmt Asia Ltd 等 <u>11 月 05 日 9:00-9:50</u> 瑞信证券 Keywise Capital Management Ltd Mighty Divine (HK) Limited New Silk Road Investment Pte Ltd Prudence Investment Management Ltd Samsung Asset Management Co. Ltd Seatown Holdings International Pte Ltd 等 <u>11 月 10 日 14:00-16:00</u> 国泰君安证券 华创证券 中泰证券

	光大证券 国盛证券 浙商证券 建信基金 中信保诚基金 信达澳银基金 中融基金 民生加银基金 东海基金 交银施罗德基金 国华人寿 海富通基金 中海基金 中欧基金 汇丰晋信基金 远策投资 敦和资产 仁布投资 汐泰投资 彤源投资 乘安资产 尚峰投资 辰翔投资 成泉资本 南土资产 大象资产 <u>11月17日 14:30-15:30 (电话会议)</u> 中金公司 Capital Investment Trust Cathay Site Efusion Kamet Capital SG OP Capital Pinpoint Polunin Capital Power Corporation of Canada Samsung Chinese Mainland Brand Top50 Equity Master Investment Trust Shandao Sherwood Asset Telligent Capital Management Ten Asset Trivest 汇添富基金
--	--

	兴全基金 光大保德信基金 恒生前海基金 银河基金 银华基金 诺安基金 诺德基金 长城基金 长盛基金 中金基金 中欧基金 中银基金 中邮创业基金 淳厚基金 惠升基金 金鹰基金 鹏华基金 华富基金 泰达宏利基金 鑫元基金 中国人寿养老 中国人寿资管 国投瑞银 国信资管 工银安盛资管 中再资管 福建豪山资管 上海路添资管 上海青沣资管 上海耀之资管 尚诚资管 深圳市本利达资管 太平资管 鲸航资管 海通证券自营 兴业证券自营 华夏银行 南京银行 中阅资本 彬元资本 承势资本 恒盈资本 红华资本 域秀资本
--	---

	淡水泉（北京）投资 正心谷投资 长见投资 深圳正圆投资 北京鸿道投资 昌都市凯丰投资 上海顶天投资 鼎晖投资咨询 永安国富 汇智国际
时间	11 月 04 日 14:00-14:50；11 月 05 日 9:00-9:50 11 月 10 日 14:00-16:00；11 月 17 日 14:30-15:30
地点	华润微电子总部会议室
上市公司接待人员姓名	彭 庆 华润微电子董事、助理总经理兼财务总监 吴国屹 华润微电子董事会秘书兼战略发展部总监
投资者关系活动主要内容介绍	问题一：公司对今年四季度和明年上半年的业绩展望？ 公司认为今年四季度可以延续三季度景气的态势，对明年上半年的行情表示乐观。 问题二：公司三季度毛利率改善的原因？ 第一，市场整体的景气度提升使公司的产能利用率比较饱满，作为一家 IDM 公司同时也是重资产企业，产能利用率提升能促使利润率改善。 第二，整体产品结构有所改善。产品板块整体收入占公司总营收的比重提高；产品板块内部，受益于成品化率的提升和新领域客户的拓展，公司高毛利的产品销售比重提升。 第三，公司折旧的减少带来了固定成本的下降。 问题三：公司三季度现金流较二季度提高的原因？ 由于行业景气度高，首先公司产品销售的回款率有提高，其次是产品的预收款较第二季度有所增加。 问题四：公司对于涨价的展望？客户的态度？ 公司会针对客户结构、不同产品线及其终端应用等因素考虑相应的价格策略来改善供给紧张的情况，同时公司内部产能会做一些结构性的调整，优先用于供需紧张的产品。 针对需求紧张的产品，客户对于涨价事宜表示可以接受。

	问题五：公司近期有无产能扩充计划？ 公司无锡八吋线的募投技改项目已经开始建设，预计明年会释放一部分产能，主要和 BCD、MEMS 产品有关；重庆八吋线升级改造项目也将会为明年新增一部分产能。 问题六：公司目前下游客户的库存水位？ 目前行业景气度较高，虽然客户的订单量有所增加，但是我们认为客户的库存目前还处于正常的水平。 问题七：公司目前的自有产品结构？ 公司自有产品 90%的营收来自于功率半导体，10%的营收来自于智能传感器、智能控制和其他产品。 问题八：公司如何调配自有产品和制造业务的产能？ 公司的所有产能都是打通的，由运营中心统一管理内外部订单。 问题九：公司如何做好自有产品和代工业务之间的区隔？ 公司代工业务与自有产品业务之间有严密的防火墙设置，会切实保护好客户的知识产权。 问题十：请简单介绍一下公司定增项目的规划，后续希望达到怎么样的效果？ 本次定增总募资 50 亿元，其中 38 亿元将投向封测基地，整个封测基地项目建设计划投入 42 亿（不足部分自有资金补足），规划用于功率器件封装、先进封装以及面板级封装。 目前公司功率器件的封装大部分产能依靠外包，随着公司未来成品化率提高和 12 吋产线投产，公司希望提高封测业务的产能，通过封测配套来提高产品业务附加值。 封测基地项目中，功率器件的封装为自身产品做配套，一部分先进封装会进行对外代工，如面板级封装，技术具备差异性和领先性。 问题十一：公司 IGBT 业务的最新进展？公司 IGBT 的主要产品形态和应用领域？公司 IGBT 模块的研发进度？ 今年公司 IGBT 产品收入预计可以突破 1 亿元，前三季度 IGBT 营收较去年同期增长超过 70%，毛利率较去年同期也
--	--

	有提升。 产品形态上，发展单管系列化产品的同时发展模块产品。公司 IGBT 产品主要应用为电焊机、感应加热、UPS、逆变器、变频器、电机驱动、工业电源等。 公司 IGBT 的模块产品已经处于验证阶段，预计明年会推向市场。 问题十二：公司的 MOSFET 产品的销售额？主要应用领域有哪些？有无新增的应用领域？ 截止到今年前三季度，公司 MOSFET 累计销售额约为 14 亿元。 公司 MOSFET 的应用领域有电动自行车、家用电器、电动工具、工业控制和新能源等。公司在积极拓展新的应用领域，未来将在数据中心等新兴领域实现新产品的导入和销售。 问题十三：公司 MOSFET 业务未来还有哪些成长空间？ 一、下游应用需求增加：随着消费升级，出现一些新的应用需求，例如手机快充、电动工具、园林工具、新能源等。 二、公司产品的成品化率提升，有利于提高产品的单价和毛利率。 三、公司积极拓展新客户，开发新的产品型号，丰富 MOSFET 产品的应用场景。 问题十四：公司第三代半导体的进展与布局情况？ SiC 方面，公司今年 7 月份在慕尼黑电子展举办了 SiC 二极管的发布会，产品目标应用主要在太阳能逆变器、通讯电源、服务器、储能设备等。预计明年会推出 SiC MOSFET 产品。 GaN 方面，公司利用现有的全产业链优势，正在从衬底材料，器件设计、制造工艺，封装工艺全方位开展硅基氮化镓的研发工作。 问题十五：公司如果规划研发团队的配置？今年是否引入了新的研发人才？ 华润微电子技术研究院负责公司研发项目的组织、管理和实施，在技术研究院下设有 7 个研发机构。 公司除了培养内部研发人员，同时也在积极引进外部研发人员。公司在研发上持续投入，今年前三季度的研发费用较
--	---

	去年同期增长了 8.03%。 问题十六：公司在自有产品方面，有无新产品的研发规划？ 公司将聚焦功率半导体、智能传感器和智能控制领域持续投入研发，推出新产品。 问题十七：公司未来几年的资本开支？ 公司资本性开支将围绕 IDM 模式进行布局。 问题十八：公司 12 吋产线的建设进度？产能规划？ 产能规划 3 万片/月，将全部用于生产公司自有的功率半导体产品。 问题十九：公司的折旧金额未来几年会不会有大幅度的减少？ 公司两条 8 英寸产线是 2011 年投产，设备折旧年限是 8 年，主要生产线机器设备逐渐到达折旧年限，主要生产线的折旧金额将总体呈下降趋势。但公司每年会有维护性以及产品工艺升级方面的资本开支，同时加上厂房动力设施折旧，因此每年还是维持一定的折旧。 问题二十：公司内部对人才有哪些激励机制？ 公司对于研发人员采取了多种激励措施：实施市场化的薪酬体系；建立项目跟投、研发项目激励等制度；同时积极推动员工股权激励方案。 问题二十一：公司硅片的国产化率？采购价格是否稳定？ 公司的硅片国产化率达到 60%及以上，随着国内材料厂商技术的不断进步，国产硅片的性能在提升。 目前公司原材料的采购价格平稳，我们预计明年也可以保持稳定。 问题二十二：公司对于明年的展望？ 预计明年市场，特别是上半年可以维持较高的景气度。
日期	2020 年 11 月