

华润微电子有限公司投资者关系活动记录表

(2020 年 3 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>3 月 3 日 10:00-11:00</u> 高盛证券 <u>3 月 10 日 10:00-11:30</u> 广发证券 银华基金 华商基金 <u>3 月 11 日 14:00-15:00</u> 汇丰前海证券 <u>3 月 13 日 10:00-11:00</u> 高盛证券 101 CAPITAL ABERDEEN ALLIANZ GROUP INVESTMENT ARTISAN PARTNERS BARING ASSET MANAGEMENT BNP PARIBAS BOSERA FUNDS BRILLIANCE CAPITAL CHAOS INVESTMENT CHINA MERCHANTS FUND CHINA SOUTHERN FUND CHINA UNIVERSAL CIF ASSET MANAGEMENT CLOUD ALPHA CAPITAL FORCHN INTERNATIONAL

	FULLGOAL GALAXY ASSET MANAGEMENT GALAXY FUND GEM HV CAPITAL INVESCO GREATWALL JANUS CAPITAL JP MORGAN JQ ASSET MATTHEWS ASIA MIGHTY DIVINE MILLEMIUM MOON CAPITAL NEUBERGER BERMAN PINPOINT POINT72 POWER CORP OF CANADA PRUDENCE INVESTMENT SEGANTII SYLEBRA HK TAIKANG ASSET TAIREN CAPITAL TRIKON ASSET UG FUNDS <u>3月18日 15:00-16:00</u> 海通证券 Parantoux Capital Ruifeng 中欧基金管理有限公司 中银基金管理有限公司 交银施罗德基金管理有限公司 兴全基金管理有限公司 前海人寿保险股份有限公司 华商基金管理有限公司 华安基金管理有限公司 华泰柏瑞基金管理有限公司 南方基金管理股份有限公司 国投瑞银基金管理有限公司 国泰基金 安邦资产管理有限责任公司 宝盈基金管理有限公司 广发基金管理有限公司 招商基金管理有限公司 易方达
--	---

	泰信 海通研究所 富国 长城基金管理有限公司
时间	3月3日 10:00-11:00、3月10日 10:00-11:30、 3月11日 14:00-15:00、3月13日 10:00-11:00、 3月18日 15:00-16:00
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	华润微电子常务副董事长 陈南翔 华润微电子助理总经理 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：华润微 MOSFET 国内市场份额领先，请谈谈进口替代和自主创新 答复：半导体是一个全球化的产业，包括全球化的创新体系，全球化的供应链、全球化的人才流动，全球化的资源配置。目前华润微电子在中国 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，真正的商业价值是要看细分市场占有率。 我们追求两个目标：一、在拟定的细分市场有比较高的市场份额，进而可以获得知名的大客户。二、实现两个突破，第一个突破是汽车电子，另一个突破是世界级的产品。 公司与海外企业相比，也有一定的优势，首先，国内客户信赖度高，可以帮国内客户进行产品定制；其次具有丰富的产品组合，有功率器件，有功率 IC，能够提高客户黏度，解决客户供应链效率问题。 问题二：能否向我们介绍下华润微是如何促进创新的？ 答复：第一，创新的土壤，提倡创新文化，包括包容。第二，创新精神的人才，我们有创新人才激励和管理机制。第三，创新活动的资源，半导体需要投入，目前我们公司在推行公司级研发项目，用华润微电子整体力量来培育公司研发项目。研发项目大致分为四类，一、前瞻性研发项目；二、技术领先；三、获取细分市场占有；四、储备项目。希望华润微电子打造一个创新体系，吸引世界级人才。目前华润微电子有几个技术在国内处于领先，MEMS 技术、BCD 技术、SOI 技术，IGBT 技术，这些技术的积淀需要一定的时间，需要长期不懈的坚持，另外我们需要世界级的技术和产品，今年我们会更加关注国际型人才引进。 问题三：功率半导体人才是不是比较紧缺，国内、全球都很紧张吗？ 答复：人才有三个方向，一个方向是领军型人才，能够给一个组织，一个团队清晰的方向，定一个目标，投入资源

	坚持不懈，然后取得一定的成果，这个成果在产业界首屈一指，不仅是我们公司内部的领军型人才，也会被行业公认为领军人才，这样的人才非常紧缺。 第二个方向是执行者。领军人才制定方向和目标，有人能够实践得非常好，有多年的历练，多年的行业经验，这样的人才紧张，但是不紧缺。 第三个方向是负责日常工作，对创新对领先没有那么多要求，这方面人才我们感觉是宽松的，国内设有微电子学院的大学已经接近 30 家，每年培养的人才可以满足产业的需求。 问题四：公司是用一些什么样的政策或者是激励，来保证这些领军人物能够留在公司，一直推动项目顺利进行。 答复：在过去的实践中，招人难度不大，真正难度是把这些人留下来。这个方面美国的开放性和包容性做得非常好，不管员工过去是做什么的，不管学历如何，只要贡献大，就能脱颖而出，级别会上升，除了加薪和股票还有其他激励，到后期员工会感觉与公司融为一体，有荣誉感，我们公司也在积极尝试营造这样的体系，目前我们还在路上。 问题五：高管团队/技术团队以内部培养还是外聘为主，目前人员构成情况如何 答复：高管团队以内部培养为主，整个高管团队在公司最少服务年限都已经超过了十年，是一个经验丰富而且稳定的团队。技术团队有内部培养，也有外部引进，近些年公司加大了外部高端人才引进，特别是海外同行公司的人才引进。 问题六：公司产品有功率器件，功率 IC，LED 驱动，传感器等，我们主力会放在哪里？ 答复：我们内部有一个发展逻辑，在此逻辑之下有一个发展顺序，我们希望形成产业链+创新链+商业链。晶圆线、封装线是资产，构成产业链，当产业链没有创新、没有技术，没有 KNOW-HOW 的时候，就构不成价值链。创新链相当于把我们的产业链变得有价值。 所谓商业链，就是一个整机上出现不止一颗我们公司的产品，甚至做到三颗到四颗，客户粘度增强，华润微电子的商业链是希望提供一个解决方案，解决方案经过客户验证，有两颗甚至更多颗产品，构成商业链，加上创新链，加上产业链，形成竞争力。 在此逻辑下，我们的顺序是把功率器件做大、做强、做优；其次用功率器件带动我们的 IC，这样我们就形成分立器件带动 IC，反过来，做 IC 就要做解决方案，带动 MCU 算法，进而做成 SOC。
--	---

	问题七：英飞凌已经开始用 SiC、GaN 工艺，认为是比较有前景的一些产品，我们公司在这块目前发展如何？ 答复：华润微 SiC 二极管产品处在产业化前夕，我们的研发、知识产权、基础设施，整个供应链已经打通。 GaN 跟材料结构密切相关，尤其是外延非常密切相关，我们目前已经建好了 MOCVD 的外延材料团队。 问题八：电源管理 IC 领域公司主要产品细分领域竞争对手，国产化的进度。未来新的产品计划。 答复：电源管理 IC 是一个很大的门类，公司主要有 LED 驱动 IC, BMS IC、线性稳压 IC，公司在功率电源 AC-DC 700V BCD 工艺领先。 进口替代情况：中低端电源领域应该是国产替代比较好的领域，但是在高端电源领域，如高精度基准电源，通讯电源 IC，汽车用 BMS IC 等领域，主要是国外厂家。BMS 是公司级项目，未来公司在高端电源方面会有布局。 问题九：功率半导体的收入中 MOSFET 占比，以及主要的终端应用 答复：MOSFET 在产品与方案中的占比大于 50%，主要应用：消费类、电源、电动车、家电、电机、照明、工业控制等。 问题十：制造产能自用及代工分布，未来产能自用和代工规划。封装产能自用满足率 答复：公司的 IDM 模式主要通过产品及方案开展。公司的产品及方案收入比重不断增加，符合我们不断推动产线优化与进一步向综合一体化的产品公司转型的战略目标。 问题十一：公司产品和方案是否有外包其他代工厂生产？具体有哪些产品 答复：公司秉承效率原则、合理利用外部资源。 问题十二：产能扩张计划 答复：公司不追求规模扩张，资本性开支主要用于技术提升。作为 IDM 企业，需要掌控一体化资源, 公司会投资差异化资源，不投资共性资源。 问题十三：重庆 12 英寸产线进展和未来计划 答复：针对 12 英寸功率半导体晶圆生产线，公司会在运作和管理模式上进行创新。 问题十四：公司功率半导体板块收入过去三年成长非常快，增长的主要驱动因素有哪些？
--	--

	答复：近年来，功率半导体的应用领域已从工业控制和消费电子拓展至新能源、轨道交通、智能电网、变频家电等诸多市场，市场规模呈现稳健增长态势； 随着下游行业的快速发展、新应用的引领，需求端的驱动力会带来企业增长机会，另一方面，下游行业在快速发展的过程中，进口替代的过程，蕴含着本土半导体企业增长机遇。除市场因素外，中航（重庆）微电子并入公司，产品结构优化，成品化策略等给公司功率半导体板块带来增长。 问题十五：公司功率产品大概有多少种品类？ 答复：公司分立器件产品 1,100 余项，IC 产品 500 余项。 问题十六：公司 IGBT 业务和斯达半导体有什么区别？ 答复：华润微 IGBT 产品具有全产业链优势，产品自主研发，具有自己的研发团队、晶圆制造工艺和自己的销售团队，目前华润微 8 吋 IGBT 也有投资，最新的 IGBT 技术也在开发，IGBT 产品是公司布局的重要方向。 问题十七：可否介绍一下光耦芯片业务 答复：华润微是国内产品系列最为齐全的光耦芯片供应商之一；自主研发形成的光电耦合和传感系列芯片在设计和工艺技术上国际领先。 公司与主流客户都有建立业务，工控应用方面，其中工业仪表客户开拓较好。 问题十八：华润微在华润集团内部的定位，未来发展战略 答复：华润集团有五大业务板块，分别是大健康、大消费、城市建设与运营、能源服务、科技与金融板块，公司为华润集团科技与金融板块所属企业，为华润集团科技与金融板块第一家上市公司。 傅育宁董事长对微电子发展提出期许和目标：华润微电子作为国内最早进入微电子产业的大型国有企业之一，在国家微电子产业发展布局中具有重要地位。华润微电子要不断挑战新的目标、努力成为中国微电子企业的排头兵，在追求商业成功的同时，一定要有忧患意识和长远目标，在核心技术和重要的产业链上自觉承担起国家赋予的新使命。 公司的产品具有广阔的应用空间，与华润集团多元化的业务场景相结合，未来有望在全屋智能、智慧安防、大健康等领域释放协同效应，助力公司的发展。 公司是中国领先的拥有芯片设计、晶圆制造、封装测试等全产业链一体化运营能力的半导体企业，目前公司聚焦于功率半导体、智能传感器领域，为客户提供系列化的半导体产品与服务。未来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，矢志成为世界领先的功率半导体和智能传感器产品与方案供应商。
日期	2020 年 3 月