

华润微电子有限公司
投资者关系活动记录表

（2022 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	11 月 09 日 11:00-12:00 泰康资产、风和资本、招银理财、高卓基金、华泰证券、东北证券、鸿道投资、海螺创投、西南自营、德邦自营、凌久基金、诺德基金、正鑫基金、高毅资产、沅谊投资、华商基金、上银基金、海通富基金、勤辰资产、光证资管、德邦自营 11 月 18 日 10:30-11:30， 15:00-16:00 广银理财、太平基金、海南果实私募、诺德基金、远望角投资、合远基金、Morgan Stanley、Blackrock、Cavalry、Millennium、Partners、Goldman Sachs、Green Court Capital、Pinpoint Asset Management、Sumitomo Mitsui Ds Asset Management、Sumitomo Mitsui Trust、Tt International、J.P.Morgan、农银汇理
时间	11 月 09 日 11:00-12:00 11 月 18 日 10:30-11:30， 15:00-16:00
地点	杭州（线下策略会） 华润微电子会议室（电话会议）

上市公司接待人员姓名	吴国屹 华润微电子董事、财务总监兼董秘 沈筛英 华润微电子投资者关系高级经理
投资者关系活动主要内容介绍	问题一：公司目前产品应用领域占比情况，消费类及工控级以上的占比是怎样的，产品结构细分可否说明一下？ 答：公司工控及汽车电子在营收中的占比不断提升，产品与方案板块，消费类占比 46%，已低于 50%；工控及汽车电子占比超过 50%。从细分来看，车类占比 19%，包括电动车及汽车电子；通信设备占比 19%，工业设备占比 14%，新能源占比 13%，计算机及智能穿戴占比 8%。 问题二：请问深圳 12 吋产线与重庆 12 吋产线的差异，主要产品结构规划？ 答：重庆 12 吋线以功率器件为主，深圳 12 吋线主要是 40nm 以上的模拟特色工艺，以功率 IC 为主。 问题三：请介绍下 12 吋产能规划情况？ 答：重庆 12 吋产线产能规划 3 万片/月，年底通线；深圳 12 吋产线，一期规划产能 4 万片/月。 问题四：请问掩膜业务是不是对数字芯片和其他类型芯片分类不一样？公司掩膜产品主要针对哪些领域？ 答：掩膜业务主要看线宽，例如 90nm、65nm、55nm、40nm，无论是数字芯片、模拟芯片或者数模混合芯片，只要在线宽范围内，都可以提供掩模代工服务。公司掩膜业务已服务国内各主要 FAB 线及众多 Design House，高端掩模项目已在建设中，预计在 2024 年一季度可提供 40nm 及以上线宽的掩模代工服务。 问题五：请介绍一下公司封测业务，比如分立器件和逻辑芯片使用的设备是否有区别？ 答：封测业务按照封装工艺不同划分有传统封装、先进封装和模块封装。根据具体产品要求和方案要求采用不同的封装形式，传统封装主要有 SOP,TSSOP,QFN,LQFP 等；先进封

装有 BGA,WLCSP, 面板级等;分立器件封装主要采用铝带,铜带工艺,逻辑器件主要采用铜线,金线或倒装工艺,逻辑器件以 IC 为主,封装形式以 SOP,TSSOP,QFN,WLCSP,BGA 等封装形式和技术,所用设备也因此有所不同。

问题六: 请说明一下 SiC 产品明年的展望? 产能、应用以及 SiC 降本路径?

答: SiC 产品今年营收大部分来自于二极管, 明年预计 SiC MOSFET 占比将有较大提升。根据市场需求, 公司在积极布局推动 SiC 产品扩产。SiC 产品在汽车电子、充电桩、工业电源等方面应用较多。公司在各领域同步推进, 目前 SiC 二极管有导入新能源汽车 OBC 应用, SiC MOSFET 产品在验证。降本方面首先是考虑 SiC 衬底国产化, 将衬底成本降低。

问题七: 请问公司对明年产能过剩是否有担忧?

答: 公司是全产业链一体化 IDM 企业,现有产能大部分是自用。晶圆制造对外代工的工艺在市场上也具有独特性、领先性,同时公司客户粘度较高, 所以市场下行对公司产能利用率的影响有限, 尤其是 8 吋产线。

问题八: 明年资本开支计划? 公司明年营收及产能指引?

答: 公司明年资本开支较大, 主要是深圳 12 吋、封测基地等项目。明年重庆 12 吋产线有 1 年的产能爬坡期, 公司明年目标是营收及产能均有增长。

问题九: 请介绍一下 IGBT 产能规划? 以及明年对 IGBT 的展望?

答: IGBT 8 吋线产能在扩产, 重庆 12 吋产线也有 IGBT 产品的产能规划。今年 IGBT 预计实现 4 亿销售, 明年争取销售额翻番。公司 IGBT 产品在汽车、工业控制、新能源等领域的销售占比进一步提升, 目前占比达到 85%。

问题十: 请问公司明年制定什么策略保持 IGBT 的增长?

	答：一方面增长来自于国产替代因素，公司通过对自身产品结构及客户结构的调整，使得公司产品在市场应用端有所改变，在工控、汽车电子方面提升市场占有率，市场占有率提升会反映到营收增长。另一方面是加大模块产品的销售比重。 问题十一：能否谈谈目前半导体各公司库存增长较快的原因？ 答：去年产能紧张，许多客户担心拿不到产品，故下单较多，因此各公司备货较多。同时，今年来随着晶圆厂陆续交货，加之下游市场景气度较低，使得客户库存周转速度降低，进而库存有所增加。 问题十二：请问公司是否有观察，客户消耗库存是从三季度开始还是四季度？ 答：不同产业，不同细分市场不一样。有些客户可能在今年上半年就开始清理库存，而有些客户则刚开始。 问题十三：公司认为目前情况相对较好的是哪些领域？ 答：目前，消费类与汽车、光伏、储能等领域存在结构性分化，相比于消费类，汽车、光伏、储能等领域的景气度仍然比较旺盛。 问题十四：工控领域的市场情况是怎样？ 答：目前来讲，与新能源、储能相关的工控景气度较好，而一般性的工业则有放缓迹象。 问题十五：在过去下行周期时，公司想要提高市占率，是否有较清晰策略？ 答：公司在市占率提升方面主要看重产品性能和服务能力，产品核心竞争力是护城河。 问题十六：能否介绍两条 8 吋线产能情况？ 答：目前两条 8 吋线产能 13 万片/月，与 2020 年公司上市时对比，基于募投项目建设及技改项目，两条 8 吋线产能增
--	---

	加了近 2 万片/月。明年两条 8 吋线通过技改等项目仍会有产能提升。 问题十七：公司对明年毛利率如何预期？ 答：今年公司毛利率 35%以上，公司明年的毛利率会有一些挑战，公司会多举措并举稳定毛利率。 问题十八：公司对于明年费用端会如何管控？ 答：公司会持续加大研发投入，研发费用仍会增长，销售费用和管理费用方面公司会采取严控措施。 问题十九：请问制造的毛利率是否会有所改善？ 答：封测的毛利率实际上是下降的，今年封测整个大环境不好，产能利用率相较之前有所下降，所以会对整个制造板块的毛利率产生影响。 问题二十：晶圆代工目前的产能利用率以及展望？ 答：晶圆代工的产能利用率目前还是满载，今年前三季度，包括 6 吋、8 吋产能利用率都是满载的。明年情况要看具体市场行情，上半年可能还会延续今年下半年的状态，结构性分化比较明显。公司明年会把更多资源调配到目前市场上热点的需求，以保证产能利用率。
附件清单（如有）	无
日期	2022 年 11 月 28 日