

证券代码： 688206

证券简称：概伦电子

## 上海概伦电子股份有限公司

### 投资者关系活动记录表

2022-02

<b>投资者关系 活动类别</b>	<input checked="" type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 路演活动 <input checked="" type="checkbox"/> 现场参观 <input checked="" type="checkbox"/> 电话会议 <input type="checkbox"/> 其他（请文字说明其他活动内容）
<b>参与单位 名称</b>	淡水泉投资、乐瑞资产、Valuable Capital、财通证券、珠江人寿、上投摩根基金管理有限公司、CICC、太平资管、新华人寿保险股份有限公司、Cephei Capital、西藏源乘投资管理有限公司、Gopher Asset Management、商汤科技、上海天猷投资管理有限公司、博时基金、浙商证券自营、广东锦洋投资管理有限公司、中信证券股份有限公司、Xingtai Capital、HelVed Capital、平川资产集团、中金公司、上海明河投资管理有限公司、唐融资产、钟鼎资本、安和投资、中国互联网投资基金、中信建投自营、Arohi Asset management Name、Cephei capital、华美国际、西藏合众易晟投资管理有限责任公司、上海国和现代服务产业股权投资管理有限公司、海雅金控、世纪海翔、易同投资、长盛基金、长见投资、韶夏投资管理有限公司、中船财务有限责任公司、新同方投资、上海中益投资管理有限公司、砥俊资产、招商基金、德邦证券股份有限公司、元兹资本、德邦证券自营、创金合信基金、中银国际证券股份有限公司资产管理部、华融证券、北京鼎萨投资有限公司、工银理财有限责任公司、同犇投资、创金合信基金、山西证券股份有限公司（上海）、达昊投资、国华人寿保险股份有限公司、进益资本、北京凯读投资管理有限公司、嘉石大岩、HD Capital、禅龙资产、诚盛投资、德毅资

产、力鼎资本、致顺投资、华夏基金管理有限公司、晨燕资产、相聚资本管理有限公司、博普科技、融昌资产管理有限公司、凯丰投资、上海盈象资产管理有限公司、金信基金、建信基金、上海迎水投资管理有限公司、中海基金、甬兴、太平基金管理有限公司、中泰自营、yuanhao capital、中航证券有限公司、Library Group、APS ASSET MANAGEMENT PTE LTD、Hel Ved ,、名禹资产、广发证券投资自营部、中融国际信托有限公司-中融世诚扬子二号证券投资、方正证券股份有限公司、海通证券资产管理有限公司、中银基金、雪石、健顺投资、中睿合银、银河基金管理有限公司、平安银行、华宝基金管理有限公司、北京禹田资本管理有限公司、Pinpoint、小草资本、Causeway、中泰资管、歌斐资产、上海理成资产管理有限公司—理成全球视野、六禾资本、长城财富保险资产管理股份有限公司、Longrising、承势资本、Power Corporation of Canada、富国基金管理有限公司、汇超投资、上海璞远资产、APS ASSET MANAGEMENT PTE LTD、建信养老金管理有限责任公司、中航国际股权投资（深圳）有限公司、高瓴资本、进门财经、国海资管、北京鸿道投资管理有限责任公司、颐和久富投资管理有限公司、恒大人寿、养生堂有限公司、长江资管、PA Asset Management、友山基金、华宝-塔晶-狮王一号、世诚投资、海宸投资、浙江浙商证券资产管理有限公司、深圳旦恩先锋投资管理有限公司、Longrising、盈沣(上海)投资管理有限公司盈沣投资、申万宏源证券自营部、恒远资本、PICC HONG KONG、陕西关天资本管理有限公司、红土创新、容光投资、国寿安保基金管理有限公司、生命保险资产管理有限公司、安信证券资产管理部、广发证券、广发基金、诺安基金影、广发资管、华商基金、交银施罗德、安信证券、湘财基金、敦和资管、勤远、宏羽投资、太保、泉汐、西部利得、兴全基金、百年人寿、惠升、辰翔、趣时资产、浙商证券、尚近投资、浙江君弘资产管理有限公司、大岩资本、中天国富证券有限公司（自营）、方正资管、天安人寿保险股份有限公司、国信弘盛、长城资管、南方天辰（北京）

	投资管理有限公司、国君资本、前海开源基金管理有限公司、天弘基金、泽源资本、山西证券、菁英时代、广东宝新资产管理有限公司、融通基金管理有限公司、北京瑞颐投资管理有限公司、中融人寿、上海涌贝资产管理有限公司、红塔红土基金管理有限公司、陆家嘴国泰人寿、T.Rowe Price
<b>会议时间</b>	2022年2月
<b>会议地点</b>	公司会议室、电话会议
<b>上市公司接待人员姓名</b>	总裁：杨廉峰 董事会秘书、首席财务官：唐伟 证券事务代表：郑芳宏
<b>投资者关系活动主要内容介绍</b>	<p><b>1. 请介绍一下公司</b></p> <p><b>答：</b>概伦电子是一家具备国际市场竞争力的 EDA 企业，拥有领先的 EDA 关键核心技术，致力于提高集成电路行业的整体技术水平和市场价值，提供专业高效的 EDA 流程和工具支撑。公司通过 EDA 方法学创新，推动集成电路设计和制造的深度联动，加快工艺开发和芯片设计进程，提高集成电路产品的良率和性能，增强集成电路企业整体市场竞争力。公司总体发展战略为围绕工艺与设计协同优化进行技术和产品的战略布局，面向集成电路行业先进工艺节点加速开发和成熟工艺节点潜能挖掘的需求，为客户提供被全球领先集成电路设计和制造企业长期广泛验证和使用的 EDA 产品及解决方案。</p> <p>自成立之初，公司创始团队便以“提升集成电路设计和制造竞争力的良率导向设计（DFY）”理念为指导进行前瞻性的技术研发和产品布局，较早地进行了 DTCO 方法学探索和实践，聚焦于 EDA 流程创新，择其关键环节进行逐个突破，在器件建模和电路仿真两大集成电路制造和设计的关键环节掌握了具备国际市场竞争力、自主可控的 EDA 核心技术，先后成功拥有了具有国际市场竞争力、自主可控的 EDA 核心工具，先后成功拥有了具有国际市场竞争力、自主可控的 EDA 核心工具，先后成功拥有了具有国际市场竞争力、自主可控的 EDA 核心工具。</p> <p>公司总部设在上海，目前在济南、北京、广州、首尔、硅谷、</p>

香港均设有分支机构或子公司，已经初步实现在国内及国际重要集成电路产业聚集区域的布局；公司于 2021 年 12 月 28 日在科创板上市，公司将以此为契机，与资本市场深度融合，不断提升研发水平和产品的市场竞争力，争取成为中国 EDA 行业的平台性企业，为中国 EDA 行业及集成电路产业的发展贡献自己的力量。

**2. 公司 EDA 工具授权模式并非永久性授权为主，请问 EDA 行业不是永久性授权模式为主的原因？**

**答：**EDA 工具授权模式一般包括固定期限产品授权和永久产品授权，两者向客户提供的合同承诺存在本质不同。由于集成电路行业技术发展速度不断加快，集成电路企业尤其是中高端集成电路行业客户对 EDA 工具产品的快速更新迭代和高质量技术支持存在硬性需求，因此国际领先 EDA 企业授权模式一般以固定期限产品授权为主。这是 EDA 行业国际通行的模式，所有国际上的先进大厂都是采用这种模式。具体来讲，随着代工厂的兴起，工艺节点的迭代和产品的迭代要求非常频繁且要求高，进入了纳米级之后，器件尺寸越来越小，物理现象、应用和工艺越来越复杂，对 EDA 的要求也越来越高，所有出现的物理、化学、材料等问题都需要用 EDA 解决，需要每天跟 EDA 公司的人打交道以随时解决问题。在这种情况下，永久性授权的模式无法适应需求，会选择采用固定期限授权的模式。

在固定期限授权软件产品中，公司与新思科技、铿腾电子等国际领先 EDA 公司业务模式类似，公司在为客户提供 EDA 工具时，在整个授权期内均有义务为客户提供已授权软件的所有版本更新及相应的维护和技术支持，包括针对客户在新工艺节点、新工艺平台和新的设计需求下的功能和性能等方面的提升、在新的产品开发过程中所产生的工具缺陷修复、相应的设计方法学和工具技术支持等。公司需要在相应的领域持续创新，前瞻性地进行研发，与客户共同面对新产品开发的需求和问题，并配备相应的技术和支持资源，以及及时为客户动态需求提供支持。

**3. 请介绍一下公司 EDA 软件产品的收入确认方式**

**答：**本公司软件产品类型主要包括集成电路制造类 EDA 工具和集成电路设计类 EDA 工具，根据授权期限不同，分为固定期限授权软件产品和永久授权软件产品，公司 EDA 工具授权以固定期限授权模式为主，永久授权模式相对较少。在软件授权许可业务中，客户向公司支付费用，公司向客户发出软件授权许可文件（License）后，客户即可下载并激活软件授权，公司无需提供现场安装服务。

固定期限授权软件产品销售，属于在某一时段内履行的履约义务，公司于软件授权期限内按照直线法确认收入；同时，公司将持续对售出软件产品进行版本更新，并向客户提供技术指导，不会额外收取费用，收费模式与新思科技、铿腾电子等国际领先 EDA 企业的固定期限授权软件产品采取的收入确认方法一致。

永久授权软件产品销售中，公司仅向客户提供售出版本软件的使用授权，属于在某一时点履行的履约义务，公司会一次性收取授权费，并一次性确认收入；同时，公司在向客户销售永久授权软件产品的同时或在售后期间，单独向客户销售的软件版本更新及技术指导等服务，需要单独收取维护费用，并按照服务期限逐日确认收入。

**4. 国内的专业人才比较稀缺，EDA 人才竞争比较激烈。公司如何应对 EDA 人才紧缺的情况？**

**答：**近年来我国 EDA 行业的战略地位逐步凸显，人才竞争激烈。国家层面已经开始重视 EDA 人才的培养，多家高等院校开始与国内 EDA 企业开展深度产学研合作，设立 EDA 相关学院、学科或专业课程，并通过各类技能挑战赛、产教联盟等方式聚合产学优质资源，探索 EDA 核心关键技术，培育行业新生力量。

公司综合运用社会及校园招聘、国内外高端人才引进、自主及联合培养相结合等方式确保研发人员充足。公司高度重视自身的人才培养，每年公司会招聘很多应届毕业生，并进行全面的人才培训，同时，公司也加强了国内外高端专业技术人才的引进，不断提高研发人员的素质和能力；其次，公司立足实际情况，积极同国内外科

研院所、高校和企业进行交流，如公司与北京大学集成电路学院及上海交通大学电子信息与电气工程学院的研究团队联合研发半导体参数测试系统，与山东大学共同主办“山东大学-概伦电子集成电路研究生 EDA 创新班”，为 EDA 人才的实习实训、就业培养、创新创业等多方面提供支持，实现系统化的产学研深度合作，在不断强化自身研发水平的基础上，为研发业务提供强有力的外部支撑，为未来发展储备人才。

**5. 公司测试仪器是用来做什么的？测试仪器与 EDA 产品有何关联？**

**答：**半导体器件特性测试主要通过半导体器件特性测试仪器完成。利用该类仪器，用户能够将已完成制造的半导体器件在工作中的电学特性用数据进行表征，并根据应用需求进行数据分析。

公司销售的半导体器件特性测试仪器主要包括 9812DX 和 FS-Pro 两类产品，已获得全球领先集成电路制造与设计厂商、知名大学及专业研究机构等广泛采用。9812DX 主要用于高精度的低频噪声（1/f 噪声、RTN 噪声）测试，可支持业界常用的半导体工艺平台类型和半导体器件种类，具备较大的频率测试范围；FS-PRO 主要用于高精度、宽测量与输入范围的电流、电压、电容、电阻等电学特性参数的测量，能够满足绝大多数参数在低频率工作电压应用场景中的测试，能够在较小频率范围内进行噪声测试。

半导体器件特性测试仪器采集的数据也是器件建模及验证 EDA 工具所需的数据来源，两者具有较强的协同效应，一方面，器件建模及验证 EDA 工具的数据需求驱动着半导体器件特性测试仪器和测试流程有针对性地进行改良优化，提升测试效率和准确性；另一方面，由于公司在开发时便考虑了产品间的内生优化，客户在同时采用两类产品时可以获得更高效和更优化的数据测量、分析和建模流程。因此，公司半导体器件特性测试仪器与公司 EDA 产品具有一定协同性，半导体器件特性测试仪器可以有效促进公司 EDA 工具产品的开发与升级。

**6. 请介绍一下公司销售模式，以及直销比例不断上升的原因**

**答：**公司目前采取以直销为主、经销为辅的销售模式，不断加强自身销售网络建设，积极通过展会、网络、行业媒体等渠道对公司及产品进行推广。对于北美、韩国、中国大陆等业务量较大的地区，公司主要采取直销模式，对于日本等地区主要采取经销模式。在面向大学及专业研究机构客户时，部分半导体器件特性测试仪器的销售也会采取经销模式。

公司采取直销模式的地区多为客户资源多、市场需求大、业务基础较好的区域。该等区域内通常国际领先集成电路企业较为集中，为更好地服务客户，及时响应客户需求，公司通常配置本地化的销售和技术支持团队。基于投入产出比的考虑，公司在日本等地区，通过经销商的市场和销售渠道进行推广和销售。

报告期内，公司 2018 年和 2019 年经销比例占比较高，分别为 79.71%、64.24%，主要系与关联方 ProPlus 经销收入占比较高。2017 年公司与关联方 ProPlus 开始建立经销关系，主要由 ProPlus 依托其多年积累的客户资源和销售能力，从事公司产品的推介和销售，公司销售模式以经销为主。此后，公司逐步完善全球销售体系，销售能力逐渐增强，直销规模与比例逐年上升，至 2019 年末公司已具备全球销售能力，并自 2020 年起全面承担全球范围内新增业务，同时公司香港子公司、美国子公司和韩国办公室等亦于 2019 年末至 2020 年分别设立完成，各自负责相应地区业务开拓，公司销售模式转变为以直销为主。报告期内，公司经销收入占比持续下降，直销比例逐年上升，2020 年和 2021 年 1-6 月直销比例分别为 73.82%、88.75%。

**7. 请介绍一下公司 EDA 产品覆盖的芯片制程的情况**

**答：**目前公司产品支持现有的所有制程。公司自成立以来一直专注于 EDA 工具的自主设计和研发，在器件建模和电路仿真两大集成电路制造和设计的关键环节掌握了具备国际市场竞争力、自主可控的 EDA 核心技术，形成了核心关键工具，能够支持 7nm/5nm/3nm

等先进工艺节点和 FinFET、FD-SOI 等各类半导体工艺路线，构建了较高的技术壁垒，为公司在持续开展技术创新、保持技术先进性和市场地位、拓宽产品类别等方面提供了坚实基础。

公司制造类 EDA 工具在国际市场具有技术领先性，能够支持 7nm/5nm/3nm 等先进工艺节点和 FinFET、FD-SOI 等各类半导体工艺路线。该等工具长期被台积电、三星电子、联电、格芯、中芯国际等全球领先的晶圆厂在各种工艺平台上采用，在其相关标准制造流程中占据重要地位。该等工具生成的器件模型通过上述国际领先的晶圆厂提供其全球范围内的集成电路设计方客户使用，其全面性、精度和质量已得到业界的长期验证和广泛认可。

公司设计类 EDA 工具拥有技术领先性和国际竞争力，能够支持 7nm/5nm/3nm 等先进工艺节点和 FinFET、FD-SOI 等各类半导体工艺路线，对数字、模拟、存储器等各类集成电路进行晶体管级的高精度快速电路仿真，已被国际领先的半导体厂商大规模采用。

#### **8. 国家对于 EDA 的政策，2022 年有没有新政策的落地？**

**答：**上海市近期发布《新时期促进上海市集成电路产业和软件产业高质量发展的若干政策》，自 2022 年 1 月 1 日起实施，有效期为 5 年，政策从三大方向明确了在接下来的 5 年如何支持集成电路全产业链及软件产品发展：

（一）实施 EDA 生态建设专项行动。组织开展 EDA 软件技术攻关，支持有条件的企业由点到面实现全流程 EDA 工具突破；对本市集成电路企业 and 创新平台购买符合条件的自主安全可控 EDA 工具，按照实际采购金额给予 50% 的补贴；建立协同攻关“揭榜挂帅”机制。

（二）加大专项资金支持力度。对于 EDA 重大项目，项目新增投资可放宽到不低于 5000 万元，支持比例为项目新增投资的 30%，支持金额原则上不高于 1 亿元；继续扩大集成电路产业基金规模，本市国有投资平台企业、相关园区开发平台联合增加对上海集成电路产业投资基金。



(三) 人才支持。优化研发设计人员和企业核心团队奖励政策；加大境外高端紧缺人才扶持力度；支持企业引进人才；加强企业人才住房保障；加强高校人才培养能力建设。

公司将积极对接国家、省、市各级有关产业政策并积极参与各类 EDA 专项行动，不断提升公司产品的技术水平，争取扩大市场规模，提高行业地位，努力成长为国内 EDA 行业的领先企业，为 EDA 行业的发展贡献自己的力量。

**9. 公司两起收购的战略目的是什么？后续外延并购的布局及时间节点？**

**答：**EDA 行业产品具有研发投入高、研发周期长、产品验证难度大、市场门槛高等特点，且集成电路设计与制造的链条环节较多且对技术的要求差异较大，因此 EDA 企业一般会采取以内生增长与外延并购相结合的方式来实现企业长期发展与业务成长。业务契合是公司实施兼并收购的前提，公司与博达微、Entasys 在业务等多方面存在契合，未来有利于更好发挥双方的协同效应。

2019 年底并购博达微，主要是因为其产品和客户跟概伦电子具有协同性，博达微也有建模软件及半导体参数测试的硬件产品，并购完成后一方面可以避免双方的行业内部竞争，一方面也可以在产品功能和客户上实现优势互补，优化产品配置，扩大市场份额；2021 年 6 月并购韩国 EDA 公司 Entasys，也是因为双方在产品研发及客户分布上具有比较强的协同效应。相信未来随着各方业务的进一步发展，协同效应会进一步显现。

收购或战略投资与公司业务契合的潜在标的并优化整合，是公司未来发展战略的重要组成部分，公司在保持快速内生性发展的同时，计划针对国内外技术水平高、拥有市场化产品或关键 EDA 技术且能够与公司形成较强协同效应的 EDA 企业，扩大战略投资和兼并收购力度。

公司的并购是遵循一定的思路，不是为了并购而并购，主要看市场有没有合适的标的，公司要求标的要有一定的技术水准，要具

	<p>备技术优势及技术产品化的可能。同时，围绕 DTCO 理念进行布局也是重要的标的筛选标准。公司目前也没有计划一定期限内要做多少并购，主要看有没有合适的标的，遵循在产品、技术或者客户上的协同，综合考虑多方面因素决定是否整合并购。</p>
<b>日期</b>	2022 年 2 月 28 日