

华润微电子有限公司

投资者关系活动记录表

(2024 年 12 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	12 月 4 日 国投证券、汇添富基金、银河证券、广州祈福投资、五矿证券、东方阿尔法基金、金元证券、恒泰证券、富荣基金、恒盈富达资产、亿鑫投资、深圳新思哲投资管理、丰盛投资 12 月 11 日 浦银国际、中信证券、华源证券、大家资产、信达澳亚基金、浦银安盛基金、融通基金、国泰人寿保险、上海宁泉资产、东吴基金、创金合信基金、宝盈基金、博远基金、金信基金、中意资产、东海基金、中金资管、湘财基金
时间	12 月 4 日、12 月 11 日
地点	深圳、无锡
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 华润微电子董事会办公室主任
投资者关系活动	问题一：请问公司目前的库存情况和产能利用率如何？

主要内容介绍	答：公司库存在 2 个月左右，处于合理水平。从产能利用率看，晶圆制造产线方面，产能利用率在 90%以上；封装测试产线方面，同比去年明显改善，提升至 80%以上。 问题二：请问公司终端领域的需求情况？ 答：从细分领域来看，家电四季度订单有所恢复；手机、PC 受益于 AI 实现增长；光伏领域仍有价格压力；工控领域需求企稳；汽车电子领域是公司重点发力方向，在产品系列、客户拓展方面有较好预期。 问题三：请问公司在 AI 等领域的布局？ 答：公司中低压、高压 MOS、SiC 产品可应用于 AI 服务器电源中，已处于上量阶段。除了 AI 领域，目前公司也在积极开拓超计算、工业机器人等新兴领域，也将带来新的增长点。 问题四：请问公司海外业务占比情况？ 答：公司产品主要面向国内市场进行销售，根据公司半年报所披露的信息，其他国家和地区占公司总体营业收入的比重约为 12%。 问题五：公司在汽车电子领域的营收占比已提升至 20%以上，请问公司如何看汽车电子业务，有何战略规划？ 答：公司未来的发力方向是更多进入主驱、电机控制等核心应用，通过产品组合形成解决方案，不断提升市场份额和竞争力。 问题六：新能源汽车正在向 800V 高压平台演进，对此公司有何布局？
---------------	---

	答：新能源汽车目前有 400V、800V 两种平台，公司均有产品布局。公司 SGT MOS、SJ MOS、IGBT、SiC MOS、功率 IC 等系列化车规级产品及模块产品，已成功进入国内头部车企及汽车零部件 Tier1 的供应链体系，应用于如动力控制、车身电子及智能驾驶辅助等多个核心系统。 问题七：新国九条和并购 6 条出台后，产业和资本市场对于并购热情高涨。公司对于投并购有何考量？方向是什么？ 答：公司重点关注与公司战略发展方向相契合的企业，主要围绕功率半导体、传感器、智能控制三大领域，与细分行业内具有独特优势的头部企业及团队积极探索未来合作共赢的合作方案。 问题八：请问公司如何展望明年的行业景气度？ 答：根据市调机构的预测，行业受益于新能源汽车及 AI 等新兴应用领域，预计 2025 年同比会有增长。 问题九：请问公司如何展望未来毛利率变化情况？ 答：公司将持续优化产品结构与市场布局，并做好提质增效降本工作，努力保持毛利率的稳定。
附件清单（如有）	无
日期	2024 年 12 月