

华润微电子有限公司

投资者关系活动记录表

(2024 年 2 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	2 月 28 日 9:00-10:00, 10:30-11:30 开源证券，中粮资本、国新投资、银河基金、宝盈基金、中再资管、永赢基金、太平基金、朱雀基金、中信证券自营、中银国际证券、新疆前海联合基金、东方证券资管、博时基金、兴证全球基金、中信保诚基金、华创证券、西部证券自营、新华资产、中金公司资管、泓德基金、国联证券资管、光大证券资管、上海博道投资、深圳前海海雅金融、上海从容投资、杭州凯昇投资、上海重阳投资、建信基金 2 月 29 日 9:00-10:00, 10:30-11:30, 12:30-13:30, 16:00-17:00 国联证券、太平养老保险、中信保诚、申万宏源证券、上海小海豚投资、国信资管、尚正基金、南京证券、东海证券、Hanwha Asset Management、鲍尔赛嘉(上海)投资、杭州城投资本集团、上汽顾臻(上海)资管、深圳私享股权投资基金、鑫巢资本、华安证券资管、厦门中略投资、世纪证券、广州市航长投资、新华养老保险、上海原点资管、兴业基金、申万

	宏源金创、人保资产、华泰保兴基金
时间	2月28日 9:00-10:00, 10:30-11:30 2月29日 9:00-10:00, 10:30-11:30, 12:30-13:30, 16:00-17:00
地点	上海
上市公司接待人员姓名	吴国屹 华润微电子执行董事、财务总监兼董秘 沈筛英 华润微电子董事会办公室副主任
投资者关系活动主要内容介绍	问题一： 请问公司 2024 年营收及毛利率目标？ 答：公司 2024 年营收目标是相比 2023 年有所增长，毛利率目标是维持在 30%以上。 问题二： 请问公司今年的业绩增长点有哪些？ 答：一方面是重点产品的快速上量，公司 IGBT、第三代半导体、模块、传感器等产品保持增长，MOSFET 产品继续提升高附加产品的比重；另一方面公司通过产品结构的转型升级，提升在工控、光伏及汽车电子等高端应用领域的占比。 问题三： 请问公司 IGBT 的产品结构及今年业绩指引？ 答：公司目前 IGBT 产品中，目前工控和汽车电子应用占比达到 80%，消费类占比 20%。公司将不断丰富 8 吋 IGBT 产品系列以及 IGBT 模块产品规模上量，产品在光伏、储能、工控和汽车电子等高端应用领域的占比不断提升。2024 年公司 IGBT 产品仍将在 2023 年基础上保持高速增长。 问题四： 请问公司 MOSFET 的产品结构及进展？ 答：公司 MOSFET 产品，中低压产品占比 60%，高压产品占比

	40%，SGT 及 SJ MOS 在营收中的占比已近 60%。公司持续推进 MOSFET 产品及市场转型，坚定推进工控、汽车等高端领域，始终保持国内领先的市场占有率。 问题五：请问公司模块产品的进展？ 答：公司模块产品包括 IGBT 模块、IPM 模块、TMBS 模块、MOS 模块，2024 年将会实现较快增长并带来业绩贡献。 问题六：请问公司如何规划下游终端领域的结构？ 答：公司产品与方案板块下游终端应用中，新能源及汽车电子领域产品占比接近 40%，加上工业设备、通信设备等产品占比接近 70%。同时，消费电子的市场也很广阔，公司也会持续关注消费电子领域的发展。 问题七：请问公司碳化硅产品结构及进展情况？ 答：公司碳化硅产品包括 SiC MOSFET、SiC JBS 以及 SiC 模块产品，SiC MOSFET、SiC JBS 在新能源汽车、充电桩、光伏、储能等领域的头部客户均实现规模上量。 问题八：请问碳化硅目前产能及 SiC MOSFET 产品占比？ 答：公司碳化硅目前产能达到 2500 片/月，碳化硅 MOS 产品在碳化硅功率器件销售中的比例提升至 50%以上。 问题九：请问公司氮化镓有哪些发展亮点？ 答：公司氮化镓产品同时发展 E-MODE 和 D-MODE 技术路线，目前 D-MODE 产品已经实现量产，各方面性能直接对标国际品牌，目前已经规模量产，并且有头部企业合作项目。
--	---

	问题十：请问公司 12 吋产能的爬坡情况？ 答：重庆 12 吋产能已达到 2 万片/月，预计今年可实现满产 3 万片/月。深圳 12 吋已完成主厂房建设，预计今年年底通线。 问题十一：请问 12 吋生产线相较于 8 吋有哪些优势？ 答：从制造能力来看，12 吋具有更高的工艺先进性及产品可靠性；从成本控制来看，单个芯片面积更小、成本更优。 问题十二：公司未来会如何提升公司 IDM 产品能力？ 答：公司将持续加大产品研发投入，不断丰富产品系列，提升产品性能，同时通过投资并购手段，加强协同发展，增加自有产品比重。 问题十三：请问公司 2023 年资本开支使用情况？2024 年资本性支出是否会继续维持？ 答：2023 年公司资本开支主要用于深圳 12 吋生产线及重庆先进功率封测基地的建设。2024 年深圳 12 吋产线仍然处于投资周期，同时公司会持续加大收购兼并力度。 问题十四：请问公司投资并购的主要方向？ 答：公司以产品公司为主要方向，围绕功率半导体、传感器、智能控制三大领域寻找合适的投资标的，以此丰富公司产品系列、补齐公司产品链。
附件清单（如有）	无
日期	2024 年 2 月