

华润微电子有限公司

投资者关系活动记录表

(2025 年 4 月)

证券简称：华润微

证券代码：688396

|           |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |  |  |
|-----------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--|--|
| 投资者关系活动类别 | <div><input type="checkbox"/>特定对象调研    <input type="checkbox"/>分析师会议</div> <div><input type="checkbox"/>媒体采访            <input checked="" type="checkbox"/>业绩说明会</div> <div><input type="checkbox"/>新闻发布会        <input type="checkbox"/>路演活动</div> <div><input type="checkbox"/>现场参观</div> <div><input type="checkbox"/>其他（请文字说明其他活动内容）</div>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |  |  |
| 参与单位名称    | <div>4 月 30 日 10:00-11:00</div> <div><div><div>国信证券</div><div>华泰证券</div><div>瑞银证券</div><div>招商证券</div><div>开源证券</div><div>国盛证券</div><div>华金证券</div><div>国元证券</div><div>兴业证券</div><div>中原证券</div><div>吕梁小金地</div><div>兴业银行</div><div>循远资产</div><div>深圳市尚诚资产</div><div>上海明沚投资</div><div>北京中泽控股</div><div>上海瀚伦私募</div></div><div><div>东北证券</div><div>国海证券</div><div>华安证券</div><div>平安证券</div><div>美银证券</div><div>国投证券</div><div>国金证券</div><div>西部证券</div><div>财通证券</div><div>中信建投证券</div><div>宁波明盛资产</div><div>中国国际金融</div><div>复通私募</div><div>星展唯高达香港</div><div>花旗环球金融</div><div>江苏天骏投资</div><div>毕盛(上海)投资</div></div><div><div>华福证券</div><div>华源证券</div><div>东方证券</div><div>摩根大通证券</div><div>东方财富证券</div><div>浦银国际证券</div><div>摩根士丹利证券</div><div>国泰海通证券</div><div>上海申银万国证券</div><div>湘财证券</div><div>华泰资产</div><div>易方达基金</div><div>深圳市中金岭南资本</div><div>鲍尔赛嘉投资</div><div>长江证券资产</div><div>温州启元资产</div><div>英大基金</div></div></div> |  |  |

|                   |                                                                                                                                                                                                  |                                                                                                                                                                                  |                                                                                                                                                                                                     |
|-------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|                   | 赢舟资产<br>鸿运私募<br>嘉合基金<br>朗辉信泽投资<br>上海熵盈私募<br>深圳市兴亿投资<br>磐厚动量资本<br>泰山财产保险<br>深圳长青藤资产<br>粤佛私募基金<br>胡杨私募<br>北京星允投资<br>柏基投资(上海)<br>山东嘉信私募<br>远致瑞信投资<br>苏州和基投资<br>国联民生证券<br>中信期货                       | 湖南潇湘资本<br>长信基金<br>创金合信基金<br>高盛(亚洲)<br>杭州量界投资<br>上海聆泽投资<br>西藏信托<br>长城财富保险资产<br>耕霖(上海)投资<br>新华资产<br>红土创新基金<br>上海匀升投资<br>深圳市唯德投资<br>北京紫薇私募<br>上海益和源资产<br>北京盛曦投资<br>国任财产保险<br>建信金融资产 | 北京鑫翰资本<br>上海润桂投资<br>西部利得基金<br>上海伯兄资产<br>江苏瑞华投资<br>上海高毅资产<br>东兴基金<br>融通基金<br>信达证券<br>上海嘉世私募<br>青岛城投城金控股<br>上海标朴投资<br>瑞锐海外投资<br>Nas Tyx Cap<br>Morgan Stanley<br>UBS Group<br>XL Equities<br>Point 72 |
| 时间                | 4 月 30 日 10:00-11:00                                                                                                                                                                             |                                                                                                                                                                                  |                                                                                                                                                                                                     |
| 地点                | 无锡（电话会议）                                                                                                                                                                                         |                                                                                                                                                                                  |                                                                                                                                                                                                     |
| 上市公司接待人员<br>姓名    | 何小龙 华润微电子董事长<br>吴国屹 华润微电子董事、财务总监兼董秘                                                                                                                                                              |                                                                                                                                                                                  |                                                                                                                                                                                                     |
| 投资者关系活动<br>主要内容介绍 | <b>一、董事长致辞</b><br><br>我是华润微新任董事长何小龙，我谨代表公司管理层做 2024 年年报暨 2025 年一季报解读。今天，我有三个“新”想与各位分享：<br><br>第一是“新突破”。2024 年公司全年营业收入突破百亿大关达 101.19 亿元，归母净利润 7.62 亿元，其中第四季度净利润环比增长 26.28%，盈利能力持续改善；同时，2025 年一季度营 |                                                                                                                                                                                  |                                                                                                                                                                                                     |

收也呈现上扬态势。业绩背后，是我们在功率半导体、数模混合、智能传感器及智能控制等多航道精准发力的体现。

第二是“新动能”。我们始终将研发创新视为公司生命线，全年研发投入达 11.67 亿元再创新高，占营收比重达 11.53%，研发投入实现自上市以来连续五年正增长。值得一提的是，公司依托“两江三地”布局，高效高质推动重庆 12 吋晶圆制造生产线、深圳 12 吋集成电路生产线、重庆先进封测基地、高端掩模等重点项目。

第三是“新起点”。面对 AI 技术革命带来的产业重构机遇，公司将持续发挥 IDM 商业模式和功率器件产品组合优势，加快 SiC 和 GaN 技术平台迭代和系列化，为汽车电子、数据中心、充电桩、光储逆变、高端消费等核心客户提供产品组合。与此同时，重点聚焦高端传感器领域的 MEMS 技术开发和性能迭代。

作为新任董事长，我深知半导体产业既是国之重器，也是长久事业。未来，我将与全体华润微电子人一道，坚持技术创新，坚持战略定力，坚持股东价值优先。我们期待与各位投资者建立更紧密的沟通机制，定期举行交流活动，让创新成果看得见、摸得着。

## 二、投资者的主要问题

**问题一：终端领域，下游汽车、工业、消费等景气度情况？**

答：汽车电子领域，随着电动化、智能化、网联化技术的推动，汽车芯片用量及价值日益提升，同时，车规级半导体国产化率偏低，是公司重点发力及高增长的领域。消费电子领域，二季度作为传统旺季产销规模保持稳定增长。新能源领域，光伏储能二季度接单量明显增长。工控领域，细分领域较多，整体需求平稳。

**问题二：请问公司重点产品 MOSFET、IGBT 今年预期增长？**

答：公司 MOSFET 产品整体市场规模保持稳定增长，公司凭借 6、8、12 吋产能优势，以及在品类、性能、成本的竞争优势，今年预期实现 15%左右的增长。IGBT 产品在工控、汽车、消费领域订单均有同比大幅提升，同时加快产品结构升级，在 8 吋、12 吋产线加快上量，今年预期实现 50%左右的增长。

**问题三：请问公司 2025 年一季度毛利率变动的原因？**

答：公司一季度毛利率为 25.29%，同比减少了 1.1 个百分点。从结构来看，毛利率的下降主要原因是高端掩模工厂投产导致每月折旧明显增加，叠加 IC 类产品价格下降。但是，功率器件及封装测试业务毛利率均好于同期。

**问题四：请问公司模拟及 MEMS 产品需求是否有明显变化？**

答：公司模拟类产品受益于消费领域传统旺季叠加国补等影响，接单情况良好，特别是 6 吋已出现产能短缺情况。MEMS 产品尤其是喷墨打印头，因公司布局较早且工艺处于国内领先水平，订单情况明显好转。

**问题五：请问公司今年资本开支规划？**

答：2025 年资本开支预计 20 亿元，其中设备开支 19 亿，主要为封测基地产能爬坡，以及填平补齐的设备投资等。股权投资具有不确定性，不计入其中。

**问题六：请问公司针对不同下游的销售策略有何区别？**

答：产品方面会采取差异化策略。消费领域以降本增效为目标，积极推进性价比更高的产品，拓展产品形态创新，推进小型化、全集成化，提升市占率。汽车、工控等领域以提高产品可靠性

|  |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
|--|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|  | <p>为目标，提升工艺和质量，降低损耗。</p> <p><b>问题七：请问公司两条 12 吋线进展情况？</b></p> <p>答：重庆 12 吋产线，产能利用率目前在 70%左右，力争年底实现满产，今年将围绕汽车、高端工控及算力市场等重点领域进行突破。深圳 12 吋产线，明后两年均处于产能爬坡上量阶段，目前 90nm 平台多颗产品导入上量，55/40nm 产品成功导入与平台同步验证，产品涵盖高性能电源和 MCU 等高端特色工艺产品门类及显示驱动、蓝牙等产品门类。</p> <p><b>问题八：请问公司 2024 年和一季度下游新能源、消费电子、工业和通信各占比？</b></p> <p>答：从产品与方案板块来看，2024 年度及 2025 年一季度细分市场占比情况基本趋同，占比分别为汽车电子占比 21%，新能源占比 20%，家电占比 18%，工业设备占比 16%，通讯设备占比 9%，计算机 5%，照明 4%，智能穿戴、医疗及其他占比 7%。</p> <p><b>问题九：碳化硅等新产品的进展？</b></p> <p>答：公司碳化硅产品系列不断丰富，全面覆盖 650V、1200V、1700V 电压平台，同时不断优化产品结构，SiC MOS 占比超过 50%。车规级 SiC MOS 和 SiC 模块在车企推进测试中。产品工艺方面，SiC MOS G2 和 SiC JBS G3 均已完成产品系列化，其中 SiC MOS G2 Rsp 水平达到国际主流产品水平，SiC JBS G3 功率密度水平达到国际领先，得到客户的高度认可。</p> <p><b>问题十：功率半导体行业的景气度，产品价格变化趋势？</b></p> <p>答：整体来看行业呈现温和复苏趋势，已出现量增价稳格局，公司认为今年产品价格将稳定在一定区间内。</p> |
|--|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

|          |            |
|----------|------------|
| 附件清单（如有） | 无          |
| 日期       | 2025 年 4 月 |