

华润微电子有限公司

投资者关系活动记录表

(2026 年 1 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	1 月 9 日 广发证券、开源证券、国联民生证券、银华基金、华商基金、国华兴益资管、秘银投资 1 月 14 日 高盛证券、南方基金、中银基金、长城基金、平安基金、交银施罗德、嘉实基金、博时基金、博远基金、人保资产、融通基金、信达澳亚基金、华泰保兴基金、华夏基金、国投瑞银基金、上海乘是资产、浦赢建和资产、上海小海豚私募、泉果基金、鹤禧投资、国弘天下资本、西部证券权益投资部、鑫元基金、弥远投资、长江资管、上海同犇投资管理、淳厚基金、3W Fund Management、BEA Union Inv Management、China Intl Capital Corp Hong Kong Asset Management、Manulife Asset Management (Asia) 、Manulife Inv Management (Hong Kong)、Pacific Alliance Inv Management (HK)、Schroders Plc、Stoneylake Asset Management (Hong Kong)、TD Bank Financial Group 、Telligent Capital Management、Point72 Asset Management、Capital Research Global Investors、JPMorgan

	Asset Management、Chow Tai Fook Life Ins、Dymon Asia Capital HK、Keystone Investors、Polunin Capital Partners、Polymer Capital Management、Springs Capital Inv Management、Sumitomo Mitsui Asset Management、Capella Capital、Caravel Group、Citadel Intl Equities、Foundation Asset Management 、Neuberger Berman Asia、Optimas Capital、Polymer Capital Management、Turiya Advisors 01 月 15 日 申万宏源证券、中邮证券、中邮资管、国寿资产、新华资产、英大资产、华夏基金、银华基金、宏利基金、新华基金、光大永明基金、淡水泉私募、中信证券、嘉实基金、泰康资产、中金资管、华商基金、长盛基金、国寿养老、天弘基金、国信投资 01 月 19 日 中泰证券、长江证券、交银基金、银华基金、诺安基金、长鑫基金、鑫元基金、理成基金、常春藤资本、孝庸私募、混沌投资（香港）、冲积资产、前海再保险 01 月 26 日 中邮证券、长城基金、景顺长城基金、东海证券、中信证券、中颖投资、金百镭投资、运舟资本、汇丰晋信基金、人保资产、上海昱奕资产、高毅资产、鹏华基金 01 月 29 日 东吴证券、中银证券、中泰证券、光证资管、西部利得基金、复胜资产、紫阁投资、华泰证券自营、中泰证券自营、长信基金、光大永明基金、光证资管、财通资管、百年保险、中庚基金、混沌投资、健顺投资、兴银基金、兆天投资、太平洋资管、博时基金、南京证券自营、杭银理财、利幄基金、鹏华基金、非马投资、兴证资管、国君资管、人保资产、淡马锡控股、保银基金、易方达基金、DYMON ASIA
--	--

时间	01 月 09 日、01 月 14 日、01 月 15 日、01 月 19 日、01 月 26 日、01 月 29 日
地点	上海、无锡、香港、深圳、北京
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
投资者关系活动主要内容介绍	问题一：公司目前哪些终端领域呈现较好的景气度？ 答：综合市场动态来看，公司在多个终端领域观察到积极增长的态势。汽车电子领域，增速虽有所放缓但整体总量保持增长，伴随智能化全面渗透，功率半导体单车价值量持续提升。储能领域，受益于户用储能及工商储能的订单增长，对功率器件的需求展现出旺盛且可持续的增长动力。新兴应用领域，包括 AI 服务器、机器人、无人机等在内的新兴应用市场正进入规模化上量阶段，相关重要客户的需求预计将持续加速。 问题二：公司对 2026 年的营收及毛利率有何展望？主要驱动因素是什么？ 答：公司对 2026 年的营收及毛利率持积极展望。从行业趋势看，传统领域正步入稳健回升通道，而新兴领域预计将保持快速增长，为公司带来结构性机遇。在此背景下，公司将持续优化产品结构，提升模块及系统级解决方案等高附加值产品比重，以增强整体盈利水平，带动整体毛利率提升；同时，重庆 12 吋预计可实现全年满产，深圳 12 吋快速爬坡上量，为产能提供坚实保障。公司层面不断扩大对核心战略客户的供应份额，进一步支撑营收增长。 问题三：在当前产能接近满载的情况下，公司后续是否会继续调整产品结构和价格？ 答：当前产能利用率持续处于高位，公司将依托 IDM 模式的优势，

	持续对产品结构与定价进行动态优化。产品方面，资源将优先向高毛利率、高成长性的战略产品倾斜，以提升整体盈利水平。价格方面，随着景气度提升及行业供需逐步改善，产品价格呈现回暖趋势，公司将综合考虑成本、市场供需及产品盈利能力等因素，稳步推进价格调整工作。 问题四：关于公司在第三代半导体领域的布局与规划，目前进展及未来方向如何？ 答：在碳化硅方面，2025 年相关产线基本实现满产，最新一代 MOS G4 产品已推向市场，并获得各行业标杆客户的认可与批量使用，主驱模块已实现批量上车。在氮化镓方面，外延中心正式启用，产能扩产有序推进，并正加快向更大规模爬坡。2026 年公司将继续加快新一代产品研发，重点拓展车规、数据中心、无人机、风光储能等高景气赛道，预计第三代半导体业务将保持强劲增长态势，有望实现营收规模翻倍以上的提升。 问题五：公司两条 12 吋产线的持股比例分别是多少？后续是否有纳入上市公司体系的计划？ 答：公司持有重庆 12 吋产线 19%的股权，持有深圳 12 吋产线 33%的股权，两条产线当前均处于上市公司体系外。后续公司将根据项目进展及盈利情况，积极推进将其纳入上市公司体系。 问题六：公司对今年资本开支的规划是怎样的？预计将呈现怎样的趋势？ 答：公司主要产能项目的建设布局已基本完成，预计今年固定资产投资规模将趋于平稳，业务重心进一步向精细化运营与效益提升过渡。在股权投资方面，公司将依据整体战略，继续推进关键领域的投资与并购布局，相关支出将根据具体项目的进展与落地
--	--

	节奏来安排。 问题七：公司在扩产方面是否还有其他规划？ 答：公司扩产规划主要聚焦于以下方向：现有硅基 6 吋、8 吋产线主要通过技改提升，暂无新建计划；新增产能将重点投向第三代半导体项目；重庆 12 吋计划今年追加投资以扩大规模效应，深圳 12 吋在实现满产后也具备在现有厂房内进行适度扩容的条件。
附件清单（如有）	无
日期	2026 年 1 月