

华润微电子有限公司
投资者关系活动记录表

(2025 年 10 月)

券：华润微

券代：688396

投 关 活 动 别	☐特定对 ☐分析师会 ☐媒体 ☒业 明会 ☐新 发布会 ☐ 演活动 ☐现场参 ☐其他（ 文字 明其他活动内容）		
参与单位名	10 月 31 日 中 公司 国信 券 华泰 券 券 华创 券 东北 券 上海 券 浦 国 券 建 国 券 中信期 昆仑健康保 君义振华 华为投 江 天 投 北京中泽控 深圳丞毅投 华方 募基 上海尚 投 海南 募 中信 券 中国 河 券 华 券 国 民 券 华 券 山 券 (亚洲) 券 宝 基 国华人寿保 晋江乾 募 浦 建和 产 上海度势投 山东 募 上海呈 投 上海沃 产 上海嘉世 募 上海博 投 上海孝庸 产 广发 券 兴业 券 开源 券 东方 券 摩根大 券 中国国 券 摩根士丹利 券亚洲 旗环 永安 产保 国华兴 保 上海 万国 券 北京泰德圣 募 上海 创业投 博众智 技投 广 咨 吕梁小 地 产 前海大千华严投 前海 域 募		

	北京星允投 北京安募 北京熵产 上海和源 玄卜投 上海宇 广东政产 予梁投 IGWT Investment	上海明泘投 深圳市尚产 (上海)投 上海合产 上海伯兄产 北京弘峰投 深圳市榴 泽恩投控	上海予梁投 江杜兹投 广州市投 上海丰仓权投 北京涇募基 广州民募券 埃普斯国 Pleiad Investment
时	10月31日		
地点	无		
上市公司接待人员姓名	何小 华润微子事 吴国屹 华润微子事、务总兼		
投关活动 主内容介	一、董事长致辞 报告期内，公司实现收80.69亿元，同比增7.99%；归母净利润5.26亿元，同比增5.25%，核心务指标保持健增。三季度单季实现收28.51亿元，同比增5.14%，归母净利润1.87亿元，同比有下，主受四大点处于折旧段影响。产品与方案板块延好增势，收占比提升55%。点产品方，MOSFET、IGBT、SiC及IPM核心产品实现增，展现出强劲产品争力。 公司点推四大展利，庆12吋于三季度实现投料与产出双3万片，率业先。深圳12吋持推90、55、40nm多技术点产建，月产已1万片。先功率封测基地产利率持持在80%以上，优于去年同期。掩模焦90nm及以下点，今明两年将步拓展55nm、40nm，一期产4500片/月。 公司围新源汽与人工智加产品布局。新源汽		

	域，提供 动力总成与 压 换 完整 决方案。人工智 方向， 点布局 AI 服务器与数据中心基 施，并 极把握汽 智 化机 。此外，在 AI 侧应 方 加快 地， 具 智 、人形机器人及工业 动化 前沿 域，形成多层次、 成 性 业务布局。 二、投资者的主要问题 一： 公司如何 待功率 业 涨价？ ：公司对 分 IGBT 产品实施了价格上 ，主 基于两方 原因：一是为应对 原材料成本上涨 压力；二是 关 域 单 现 好。 前市场对此次价格 整接受度 ，此次 价本 放 出 极信号， 明在 历 两年 价格下 周期后，功率器件市 场已 入企 向好 新 段。 二： 公司 为 前处于周期什么位 ， 业头 厂商 动率偏满是否有可 分产品价格做一些修复？ ： 前 业整体处于 底 中 温和复 段。尽 头 厂 商产 利 率处于 水平，但仍处于临 状态，尚未 对客户 全 提价 度，未来价格 势仍取决于 求 一步增 。 三：储 济性 步显现且大储渗 率加 ， 对公司 业务有多大拉动作 ？ ：公司在储 域 单增 明 且具备持 性。凭借 MOSFET、IGBT、SIC、模块 多品 产品 合，公司可同时 小储与大储 市场 求，并已在 分大储 中实现产品导入或批 供应。 前，公司正 极推动更多产品 入大储产业 ，对储 市场特别 是大储 域 未来发展持乐 态度。
--	--

	四：公司 否按各应 域 景气度 拆 分析？ ：从产品与方案业务板块来 ，储 和光伏 域增 最为明显，合 收占比已 25%；家 业 现 四季度环比提升， 前占比 20%；汽 市场保持 健增 ；工业与 信 备 域（包含数据中心、AI 服务器 ）也实现 好增 ，占比 18%。总体来 ，上 几大 点市场均为公司持 好且具备增 潜力 方向。 五： 公司深圳 12 吋 客户拓展情况？ ：深圳 12 吋 主 焦大客户开发， 前已与多家 点客户成深度合作意向， 涵 PMIC、显 动、存储 动 关品 ，后 单储备 以支撑产 爬坡 奏。 六： 公司 BCD 代工 产 利 率情况？未来在产 扩建方 是否会专注于模拟 关？ ：BCD 工 作为公司特 工 平台之一， 前产 利 率 满，6 吋及 8 吋产 均处于满 状态。公司已于两年前布局深圳 12 吋产 ，其中包括 90nm BCD 工 ，旨在实现对现有 8 吋 BCD 工 升 ， 关技术布局已全 展开。后 将 新建产 及产 利 情况 定， 时 估 一步扩产 可 性。 七：在 BCD 域国内仍存在 为激烈 争环境， 公司如何 取差异化 ？ ：公司在 BCD 工 域具备多 核心优势：一是拥有深厚技术与 期工 沉淀；二是实现从 6 吋、8 吋到 12 吋 BCD 工 全方位布局，可满 客户多样化 求并支持产品升 ；三是具备从晶圆制 到封 测 一 式服务 力，尤其在模拟 片封 方 套完整。因此，公司在技术广度、工 平台完整性和服务 力方 具备显 争优势。
--	---

八： 公司三季度产 动率情况？

：晶圆制 方 ，6吋、8吋及 庆12吋均保持满 。封 测 方 ，今年整体均保持在80%以上，特别是三季度以来 一步提升 90%左右，同比显 优于去年同期水平。

九： 公司三季度毛利率环比改善 原因？

：毛利率 改善主 得 于两方 ：一是产 利 率持 处于 位， 是影响毛利率和成本最敏感 因 ，也是毛利率提升 基本前提。二是产品 构 整，公司 将有 产 优先 于 加值产品，提升了整体产品 合 利水平。此次毛利率 改善主 来 产品 构优化， 接 价。

十： 公司在 三代半导体 SiC、GaN 方 展？

：公司 三代半导体保持 增 ，其中 化 产品方 ，主 及 模块均已批 ，产 基本满产，且在手 单充 ，8吋产品已出样在客户 ，主 向工控大功率 源、数字服务器 源 域。氮化 产品方 ，主 布局6吋D-MODE平台及8吋E-mode平台。

十一：友商宣布新建12吋产 ，公司是否也会 新 本 支出 ？

：公司当前正全力推 四个大 产 爬坡与满产 成，今 明两年 本开支将 点投向产 弹性建 与技术 提升。未 来，公司也 划在现有产 到既定产 利 率后， 建、 并 或战 投 方式 时扩充产 。从 前各厂区 物 及公司现 流储备来 ，已具备后 健扩产 源条件，为 中 期发展 出了充 弹性。

	十二：公司在 AI 域 布局有哪些？ ：公司 极把握 AI 产业发展机 ， 点布局四大业务方向：一是为 AI 服务器与数据中心提供 性 功率器件 决方案；二是向汽 智 化 型，布局智 与智 座 关产品。三是推 AI 在 侧应 地，涵 AI 手机、AI PC 及智 戴 备 域。四是 极拓展具 智 场景，包括工业机器人、人形机器人及 动化 。
件清单（如有）	无
日期	2025 年 10 月