

华润微电子有限公司
投资者关系活动记录表

(2025 年 8 月)

券简称：华润微

券代码：688396

投 关 活 动 别	☐特定对 研 ☐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）		
参与单位名称	8 月 29 日 国信 券 国海 券 东方 券 华福 券 中原 券 券 招商 券 券 中 券 华 投 券 兴业 券 天惠投 中信 券 产 城基 华创 券 太平基 兰 亚洲投 投 深圳丞毅投 尚 产 冯源私募 申万宏源 券 汇丰前海 券 国泰海 券 上海 券 瑞 券 东海 券 光大 券 汇丰晋信基 信泰人寿保 广州市 投 华源 券 华泰 券 广发 券 上海尚 投 方正富 基 湖南壹叁叁基 上海冰河 产 北京星允投 上海匀升投 广东润 私募 江 天 投 圆方 本 中信建投 券 摩根大 券 国 民生 券 摩根士丹利 旗环球 中国国 村东方国 券 盛(亚洲) 券 中信保 基 北京建 投 发展 浦 国 国元 券 中国 河 券 吕梁小 地 产 深圳市中 岭南期 上海毅 私募基 北京中泽控 团 州永 方 权投 上海 知创业投 广 咨 服务 上海 晟私募基 云南 牛 券投		

	博团 上海牛投 上海券产 福建牛投 上海洛书投 上海璞智投 玄卜投 丰仓 权投 泽恩投 控 秋 予梁投 江瑞华投 上海天猊投 杭州玖 产 华方私募基 江百 科技 上海 投 深圳前海汇杰 理 本 S&P Global Market Intelligence UBS Group Open Door Investment APC International Bright Valley Capital POTUS Capital
时	8 月 29 日
地点	深圳
上市公司接待人员姓名	何小 华润微电子 事 吴国屹 华润微电子 事、 务总监兼 秘
投 关 活动 主 内容介	一、董事长致辞 常感 各位 临华润微 2025 年半年度业 明会。先，我就 2025 年上半年的整体 情况向大家 一汇报。在收方，上半年公司实现 业收入 52.18 亿元，同比增 9.62%；其中二季度实现 28.63 亿元，同比增 8.28%，环比增 21.61%。在利润方，上半年归属于母公司所有 的净利润 3.39 亿元，同比增 20.85%；其中二季度 2.56 亿元，同比增 3.42%，环比增 207.12%。整体来看，公司两大核心 务指标均保持同比与环比的稳健增，反映出公司盈利 力和成的持 提升。 全球半导体 业呈现出显 的 构性增 与市场分化，核心增 动 来源于人工智 （AI） 动的 性 算和数据中心 求的持 增。公司积极把握产业机，围 人工智 域深度布局，在端侧 AI 方， 点 焦消 电子、汽 电子，并积极拓展 工业机器人、人形机器人等前沿场景。在云端 AI 方， 力于为服务器电源提供 性 的功率器件 决方案。

	此外，公司加 拓展智 、低空 济、数据中心等新兴 ，不断培 新的业 增 极，为公司 发展打开更广 的空 。 了 AI 板块实现 成 外， 历周期 整的消 电子市场已呈现复 态势，汽 电子在电动化、智 化双 动下保持稳健增 ，工业 动化 求也正在 步回暖。公司 抓汽 、光伏储 、消 电子等多 域复 机 ，持 优化产品与业务 构。上半年，公司产品与方案板块中泛新 源 域（含及新 源）占比提升 44%，稳居公司第一大支柱；消 电子占比 38%，工业与 信 备各占 9%。 持 提升产品竞争力、优化客户 构，公司核心客户 单实现快 提升，多个新 目成功导入并成为客户 供应商，品牌影响力和 单储备不断增强。 展望未来，公司将 深化业务战略布局，构建多 增 曲 ，坚持内涵增 与外延并 协同，实现由“器件供应商”向“ 决方案商”的战略 型。一是硅基产品，深 消 电子、工控等应用 域，同时向 端消 电子 型，并加强在人工智 、机器人、低空 济等新兴场景的深度布局，推 产品模块化和方案化应用；二是化合物半导体产品， 焦新 源汽 等核心应用，实现技术突破与 模扩张双提升；三是传感器、MCU 等产品，积极推 产品技术攻关与前沿 域 研。 公司将始 保持战略定力，深化创新改 ，持 提升上市公司 ，以优秀的 业 回报广大投 。我们期待与各位共享公司未来的成 利。 二、投资者的主要问题 一： 公司 点 目 展？ 答：一是 庆 12 吋产 ，已完成 3 万片/月的产 建 ，产
--	--

	利用率稳步提升,8月份已实现满产。二是深圳12吋产线,90nm平台多款产品已导入并实现量产,55/40nm产品也在同步中。三是先进功率封测基地,聚焦汽车电子、工业控制等终端应用领域,扩展先进封测能力与服务覆盖范围,产线利用率在80%以上,同比好于去年。四是先进封装项目,销售同比大幅增长40%,重点支持90nm及以下终端产品,已成功建立了55nm工艺产品的研发能力,为终端市场产品设计与制造提供了关键技术保障。 二： 公司氮化镓产品的布局？在服务器电源、机器人目前的进展？ 答：公司氮化镓产品同时布局D-MODE、E-MODE两种工艺。今年5月外延中心正式投产,并计划向更大规模爬坡。公司氮化镓已实现全电压覆盖,产品线丰富,主要向消费电子、汽车电子、工业控制、数据中心四大领域。目前,在国内手机快充领域、全球TV和显示屏已成为氮化镓头部供应商。服务器电源领域,公司产品已覆盖传统服务器及AI服务器电源应用,并实现模块化量产;机器人领域已在样机中。 三： 公司产品是否有涨价以及未来是否有可涨价？ 答：从产线利用率来看,公司6吋、8吋、12吋均已接满产水平;从订单来看,库存周期在2-3个月左右,对第三、第四季度的业绩形成有力支撑。 价格策略方面,公司持续关注市场需求变化和行业定价动态。目前业内已有涨价动向,公司也已启动与客户的价格沟通,正处于积极洽谈阶段。当前公司更侧重于在产能和成本的基础上进一步优化排产计划,依据产品盈利能力、订单强度、产能占比、客户粘性等多维度优先度。
--	--

四： 公司与 电科技有哪些业务协同？

答：华润微与 电科技同属华润 团科技及新兴产业板块，是 团在半导体产业 中的 布局。 电科技作为全球 先的封 测 代工企业， 点 焦于先 封 技术； 华润微作为 IDM 模式的企业，封 测 业务以满 求为主，主 围 模块 封 、晶圆 封 、功率器件框架 封 以及板 封 等工 展开。

双方在业务上具有协同基础和互 性，公司 分 12 吋先 产品在研发 段会与 电科技开展合作，利用其在先 封 方的技术 力 产品 与 样。但 分业务占比 小。未来双方将基于战略和市场 求，持 探 更多深度协同的可 。

五： 公司如何看待服务器中功率器件的 价空 ？

答：从市场 模和增 期来看，一方 ，服务器市场正处于增 段。主 云服务提供商正在积极加大云服务与 AI 基础 施的 本支出；另一方 ， 着 AI 服务器算力不断升 ，对电源功率的 求也日益提 ，推动功率半导体产品向 压、大电流方向发展， 一步带动了电源 理 片的市场 求与技术升 。

对 AI 服务器电源市场，公司目前已实现 SGT MOS、SJ MOS、SiC MOS 和 GaN 产品的批 供应。此外， 百 包括中低压、 压、特种器件及第三代半导体等 用于服务器 域的新产品正处于研发 段，公司在 AI 域的增 空 与增 有望 一步扩大。

六： 公司在 AI 算力 域布局的优势？

答：公司的核心优势体现在以下几个方面：一是具备 模化制

	力和丰富的产品 列，拥有 盖广泛的 售与技术支持渠 ；二是在服务 端客户方 积 了丰富 ， 够深入理 客户 求并提供 加值的产品 决方案；三是具备先 的封 技术 力，可满 客户 片化的封 求，为客户提供先 封 的产品，如 QDPAK、TOLT、TOLL、Source Down 、DSC DFN5*6 等封 形式。 七： 公司在传感器 域的未来布局？ 答： 着人工智 应用的深化，公司将持 加大对 端传感器 全 列产品的战略投入。目前 点布局的产品包括 仪、温 湿度传感器、CMOS 传感器和光 传感器等， 力于拓展健康监 测、智 汽 、智 交 等多个前沿应用场景，以应对市场对 性 传感器日益增 的 求。公司也将成立专 的传感器事 业 ， 推 产品研发与市场拓展。 八：在 China for china 的情况下，目前有看到海外的厂 商产 向我们 移吗？ 答：当前海外企业更加注 与中国本土供应 的合作，公司正 积极承接此 单，在封 测 、晶圆制 等 域做业务拓展。
件清单（如有）	无
日期	2025 年 8 月