

华润微电子有限公司
投资者关系活动记录表

(2026 年 3 月)

券简称：华润微

券代码：688396

投 者关系活动 类别	☐特定对 研 ☐分析师会 ☐媒体 ☐业绩 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	03 月 04 日 开源 券、盛博 券、华泰 券、淡水泉投 、巴富罗投 、南 土 产、前海人寿保 、信 澳亚基 、汇川投 、 投 、 睿目投 、淳瀚投 、亚太 产保 、百嘉基 、上海从容投 、 溪牛投 、中欧基 、国新投 、中移 本、华 信托、天瓴投 、 安基 、 投 、Point 72、Pictet Asset Management Limited、Baillie Gifford & Co.、Sands Capital Management Inc、BNP Paribas Investment Partners、Fidelity Investments INTL、JP Morgan Asia/EM、Coatue Management LLC、Farallon Capital、Greenwoods Asset Management、Putnam InvestmentsBroad Peak Investment Management、LMR Partners LLP、Panview Capital、Oddo BHF Asset Management(France)、Schroders Investment Management、 Jarislowsky Fraser Limited 03 月 05 日 国 民生 券、广发 券、中信建投 券、南方基 、 安基 、 中 基 、友 保 管、宝盈基 、 禾咨 、 元 券、红

	投 03 月 06 日 盛 券、Cephei Capital Mgmt (Hong Kong)、Cephei Capital Mgmt、China Orient Pension Asset Mgmt、Foundation Asset Mgmt (HK) 、Gaoyi Asset Mgmt、Jain Global (Hong Kong) 、Library Group、Millennium Partners、Value Partners Fund Mgmt、Wetrust Asset Mgmt、Pinpoint Asset Mgmt、China Intl Capital Corp Hong Kong Asset Mgmt、Dymon Asia Capital、Neuberger Berman Asia、Point72 Hong Kong、Principal Asset Mgmt、Rothschild et Cie、Springs Capital (Beijing) Inv Mgmt、Tekne Capital Mgmt、Telligent Capital Mgmt 、Central Asset Investments、CoreView Capital Mgmt、FMR Inv Mgmt Hong Kong、Himension Capital (Singapore) 、Keystone Investors、Polymer Capital Mgmt (HK) 03 月 11 日 国投 券、昆泰 本、中信保 基 、昂岳基 、熵盈投 、国信 券 管、中信 券、国海 券、源乐晟 产 03 月 24 日 格理 本、 旗 券、Alliance Bernstein NY、AIA、GIC、Matthews International、Pictet Asset Management、Artisan、Aviva、Balyasny、C World Wide、Candriam、CEPHEI Capital、Dymon Asia、Farallon、Hel Ved Capital、ICICI Pru AMC、JANCHOR PARTNERS LIMITED、Point72、Polymer、Sands Capital、Schonfeld、Taikang、Wexford、Citi、FountainCap、Pleiad、Sumitomo Mitsui DS AM、Value Partners 3 月 31 日 摩根士丹利 券、国联民生 券、泰康基 、博时基
时	03 月 04 日、03 月 05 日、03 月 06 日、03 月 11 日、03 月 24 日、

	03 月 31 日
地点	上海、无 、深圳、 港
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 沈筛 华润微电子 事会办公室主任
投 者关系活动 主 内容介绍	一： 公司如何判断当前不同细分 域的景气度？ 答：当前半导体 业呈现结构性复 态势，公司在多个 域 察到积极变化。新 源 域，光伏、储 、充电桩等 求持续 放， 分料号已出现满 溢出的情况。汽 电子 域， 着公司产品线持续拓展、智 技术持续向下渗 ，单 片价值 不断提升；去年导入的新客户与新 目将 入放 段，作为公司战略 点，今年仍将是 的业务增 点。消 电子 域， 业整体 现平稳，家电品类实现同比增 ，手机与 PC 略有下滑，整体维持公司基本盘地位。工业 备 域，发电机组受电网建 及数据中心 求拉动， 单 季环比增 。新兴业务 域，AI 服务器、无人机、机器人等 域 求仍处 增 期，是公司未来核心增 引擎。 二： 公司 产品涨价的 是什么？ 否有效 盖成本上涨？ 答：本 涨价不仅是成本推动，根本原因在于市场景气度支撑。供给端，全球 8 吋晶圆产 不增反减，12 吋成熟制程产 AI 相关 片挤占，功率器件供给 紧，本 上是 AI 求对产 结构的挤压。 求端，AI 带动数据中心建 ，储 求显 增 ，去年下半年以来客户拉 明显加 ；同时智 、无人机、机器人等新兴应用快 增 。当前 业涨价共 已基本形成，半导体 业正步入周期性复 。

三： 公司产 利用率及 单 度情况？

答：公司 6 吋、8 吋及 12 吋产线 去年四季度以来持续处于满 状态，深圳 12 吋处于产 快 爬坡 段。当前 单 度已 今年下半年，在手 单 同比实现明显增 。公司正抓住产 紧张及 业价格上 的窗口期，加快产线优化与产品结构升级，持续巩固并提升核心产品的盈利 力。

四： 客户对公司涨价的接受情况如何？后续是否有新一 涨价 划？

答：公司发布价格 整函， 2026 年 2 月 1 日 对产品业务提价。当前各产品线及主 客户的价格 整已基本完成。大 分客户基于 业涨价 势及产 保 接受本 价，战略大客户实施分段涨价。后续公司将根据供 变化与市场竞争态势，综合 估是否 时启动 一步 价。

五： AI 对公司业务有哪些实 性推动？其中 AI 服务器 域对于公司的增 空 如何？

答：AI 是公司未来几年 的增 引擎，公司围绕数据中心、智 、机器人、智 终端等场景，构建以功率器件、传感器、智 控制为核心的完整产品矩 ，广泛 盖 AI 云端与端侧应用。在 AI 服务器 域，公司围绕 DrMos 功率模块、多相电源控制器、板级 POL、硅基及第三代半导体器件等产品 布局， 穿服务器电源的三级架构， 分产品已批 供 给海内外头 电源 厂商及 AI 服务器客户。AI 服务器 域对产品稳定性 求极 ， 周期 ，目前公司已有多个 目处于 段。 着 步 及客户 署加 ，未来相关业务将保持 增 。同时，服务器架构持续升级及公司产品 代，单台 AI 服务器中公司产品的

	价值 也有望 一步提升。 六：公司在电网相关 域的产品应用及未来 势如何？ 答：公司 MOSFET、IGBT 及 PIM 等功率半导体产品可用于电网及周 备。 着储 系统向更 电压、更大功率、更智 响应方向 演 ，一方 ，SiC、GaN 凭借 、 效、耐 温等优势，将 步替代 分 压硅基 MOSFET；另一方 ，公司正从功率器件供应 向 成封 、 动、保护与控制的一体化系统级方案 型，不断 提升产品 加值与竞争力。 七：公司氮化 业务 期明显提 ， 介绍其技术布局与市 场突破？ 答：氮化 在 价值场景中的渗 率持续提升，尤其在 AI 数据中 心、汽 电子等 域推 明显。公司 用 “ 产一代、发布一代、 研一代” 的 奏稳步推 。 期，公司正式发布第四代 D-mode GaN 系列新品，可应用于 AI 服务器电源、 充电机（OBC）、激光 、机器人关 动、 端快充等 增 域。同时，公司在第三代 D-mode GaN 平台基 础上，完成第五代 D-mode GaN 平台的核心技术升级， 盖多款导 电 格产品，其中多款产品已 可 性 ，各 应用测 结果均符合 期。
件清单（如有）	无
日期	2026 年 3 月