

华润微电子有限公司

投资者关系活动记录表

(2024 年 8 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	8 月 30 日 20:00-21:00 中泰证券 国海证券 平安证券 西南证券 瑞银证券 嘉实基金 天弘基金 吕梁小金地 红杉中国 深圳兴亿投资 交银施罗德基金 深圳市榕树投资 正圆投资 招商证券 江信基金 上海杭贵投资 中天汇富基金 玄元私募 和基投资基金 瑞士百达资产 浦银安盛 五地投资 华泰证券 海通证券 华鑫证券 长城证券 摩根士丹利 华宝基金 长安基金 浦银国际 中欧基金 万和证券 东北证券 上海瞰道资产 信诚基金 才华资本 圆信永丰 乐盈投资 宏利资产 太平基金 北京富智投资 长江证券 招商信诺资产 第一上海证券 国信证券 国金证券 国联证券 德邦证券 申万宏源证券 摩根大通 易方达基金 华泰保兴基金 东海证券 国寿资产 汇丰晋信 上海贵源投资 淳厚基金 长城财富 上汽顾臻资产 中信银行 榕果投资 花旗银行 光大永明人寿 世纪证券资管 合陆半导体私募 百达世瑞私募		

	太平洋保险资产 鸿运私募 润晖投资 S&P Global Market Intelligence	杭州锦成盛资产 平安银行 Point72	仁桥资产 深圳茂源财富 XL Equities
时间	8 月 30 日 20:00-21:00		
地点	深圳（电话会议）		
上市公司接待人员 姓名	李 虹 华润微电子执行董事、总裁 吴国屹 华润微电子执行董事、财务总监兼董秘		
投资者关系活动 主要内容介绍	一、公司 2024 年上半年经营发展情况简介 华润微充分发挥 IDM 商业模式的优势，稳步推进市场拓展及重大项目建设。公司上半年实现营业收入 47.60 亿元，实现归母净利润 2.80 亿元；其中第二季度实现营业收入 26.44 亿元，环比增长 25%，实现归母净利润 2.47 亿元，环比增长 644%，业绩环比改善，呈现出向上向好态势。同时，公司继续加大研发投入，研发金额达到 5.74 亿元，较上年同期增长 4.89%，研发投入占营收的比重也攀升至 12.05% 的新高。 公司重点产品线加速技术创新，其中 MOSFET 产品拓展汽车电子、AI 算力电源等中高端市场，进一步巩固国内第一的领先优势；IGBT 产品在工业和汽车电子领域销售占比超 70%，充电桩市场头部客户稳定供货，车规产品批量供应给动力总成、热管理、OBC 等应用领域的 Tier1 厂家；第三代半导体产品持续向中高端应用推广，销售收入同比保持快速增长；模块产品中 IGBT 模块、IPM 模块、TMBS 模块、MOSFET 模块整体规模增长 85%。 目前行业库存下降至合理水位，伴随下游需求逐步回暖，公司产能利用率已全面恢复至满载水平，同时产品价格趋于		

稳定，为公司后续业绩的增长奠定了坚实基础。

二、投资者的主要问题

问题一：请问公司如何展望目前的行业景气度？

答：从 2023 年四季度到 2024 年第一、二季度市场有回暖。展望未来，我们认为要看不同应用领域，消费电子整体需求稳定，家电以旧换新有传导作用；手机、PC 通过 AI 应用领域预计会有增长；工控整体需求相对稳定，受周期影响没那么大；汽车电子、新能源领域需求有增加。

问题二：请问公司如何展望第三季度的经营业绩情况？

答：产品价格基本已触底企稳，终端市场需求有所回暖，我们认为三季度业绩同比及环比都会有所增长。

问题三：请问公司新增产能的释放情况，以及二季度、三季度产能利用率的情况？

答：公司今年新增产能主要依靠重庆 12 吋及封测基地，目前项目都在上量阶段。二季度来看，产能利用率逐月提升，特别是 5 月份以来，6、8 吋产能利用率均实现满载。三季度从接单情况看，仍能保持满载状态。

问题四：请问重庆 12 吋产能及产能利用率情况、深圳 12 吋产线进度？

答：重庆 12 吋产线，目前产能超过 2 万片/月，投料处于满载状态，预计年底产能达到 3 万片/月；深圳 12 吋产线按计划高效推进，预计年底通线。

问题五：请问公司汽车业务的进展？

答：公司多渠道推广汽车芯片国产化，SGT MOS、SJ MOS、IGBT、SiC MOS、功率 IC 等系列化车规级产品及模块产品，已成功进入比亚迪、吉利、一汽、长安、五菱等众多重点车企及汽车零部件 Tier1 的供应链体系；同时与知名车企组建

	联合创新实验室，聚焦安全 MCU 等产品研发。 问题六：请问公司汽车电子收入占比及未来预期？ 答：目前汽车电子领域的营收在产品与方案板块的占比已提升至 20%以上。汽车电子领域仍作为公司重点拓展的赛道，我们认为未来几年都将实现显著增长。 问题七：请问公司 MOSFET 整体的增长预期及价格趋势？ 答：公司 MOSFET 产品预期全年营收将实现同比增长，其中中低压 MOSFET 将是公司下半年重要的增长点。MOSFET 产品价格已趋于稳定，后续我们仍将根据供需、市场竞争等因素做综合判断。 问题八：请问公司哪些下游订单改善最为明显？ 答：从上半年来看，消费领域拉动作用较为明显。从下半年来看，光伏、储能等领域库存处于相对低位，且需求会有改善；同时，公司重点布局汽车电子领域，下半年汽车领域的营收仍将持续增加。 问题九：请问公司产品与方案板块的业务拆分？ 答：公司产品与方案板块下游终端可以细分为八大应用，其中汽车电子占比 22%，家电 19%，新能源 17%，工业设备 16%，通信设备 9%，计算机 4%，照明 4%，智能穿戴、医疗及其它 9%。 问题十：请问公司库存情况？ 答：根据半年报披露，公司存货较一季度呈现下降趋势，年报中披露的存货已包含原材料、备件、半成品及成品等，相当于 2 个多月存量，处于合理水平。
附件清单（如有）	无
日期	2024 年 8 月