

华润微电子有限公司

投资者关系活动记录表

(2025 年 12 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	12 月 5 日 广发证券、平安证券、东北证券、中邮证券、信达证券、永安保险、北大方正人寿保险、鹏华基金、国泰君安资管、工银瑞信基金、中欧基金 12 月 17 日 国泰海通证券、中信建投证券、宝盈基金、南方基金、广发基金、华安基金、摩根基金、汇添富基金、光大保德信基金、太平资产、平安资管、景顺长城基金、和谐汇一资产 12 月 22 日 浙商证券、长信基金、浦银安盛基金、中庚基金、万家基金、申万菱信基金、鹏阳基金、富国基金 12 月 25 日 中金财富证券、广发证券自营、南方基金、大成基金、信达澳亚基金 12 月 29 日 国联安基金、国安基金、西部利得基金、泰康基金、国泰基金

时间	12月5日、12月17日、12月22日、12月25日、12月29日
地点	上海、无锡、深圳、广州
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：请问公司四季度订单情况如何？今年的增量主要来源于哪些方面？ 答：公司四季度以来订单饱满，目前3条6吋产线、2条8吋产线以及重庆12吋产线均处于满载运行状态。今年的业绩增量主要得益于重庆12吋的产能爬坡与规模提升，以及公司优势产品结构的优化调整。 问题二：请问两条12吋产线的进展及未来规划？ 答：重庆12吋产线自三季度起持续保持每月3万片的满产，公司计划于明年追加投资，拟进一步增加产能以增强规模效应。深圳12吋产线已于今年完成每月1万片的产能建设，预计2026年-2027年达到规划产能4万片。 问题三：请公司重点介绍下深圳12吋的工艺节点及主要产品？ 答：深圳12吋产线同步推进90nm、55nm、40nm三大技术节点，工艺平台聚焦BCD、HV、RF、Flash等特色技术，以高端PMIC，显示驱动芯片，存储驱动芯片为核心产品。公司实行大客户聚焦策略，当前已实现多个核心项目的突破，为明年的业务发展奠定了坚实基础。 问题四：请问公司高端掩模项目的具体进展及今年预期？ 答：公司高端掩膜项目重点支持90nm及以下高端工艺节点，当前

	已成功建立了 55nm 工艺节点的研发能力，产能利用率维持高位，营收同比增长近 40%。目前市场在 90nm 的工艺需求持续上涨，后续将加快向 55nm 及 40nm 工艺节点拓展，以把握汽车电子、人工智能、泛新能源等高增长领域带来的市场机遇。 问题五：请问公司在传感器领域的未来布局？ 答：公司基于现有技术基础，一方面持续深化 MEMS 传感器、光电传感器、信号处理与智能家电传感器三大方向，通过技术升级与成本优化提升现有产品竞争力；另一方面重点加大 MEMS、光电传感、射频雷达、光芯片等核心产品的投资布局，积极拓展光量子通信、机器人、智能驾驶、数据中心与边缘计算等新兴应用场景。 问题六：请问公司如何看待功率行业的价格趋势？ 答：为应对铜等原材料成本上涨的压力，并结合工业、储能等领域订单的高景气度，公司已于今年 10 月对部分功率器件产品进行价格上调。目前行业头部企业产能利用率普遍维持高位，多家同行也已相继落实调价举措，反映出功率器件市场在经历近两年的价格调整后，正逐步进入企稳向好的新发展阶段。 问题七：请问公司第三代半导体目前进展，以及如何看待 2026 年第三代半导体的发展空间？ 答：公司第三代半导体业务继续保持高速增长，全年规模已突破亿元。碳化硅产品方面，主驱及辅驱模块均已实现批量供货，产线满载且在手订单充裕，本月销售额预计仍将实现同环比增长；8 吋产品已送样客户验证，主要面向工控大功率电源、数字服务器电源等领域。氮化镓产品方面，重点布局 6 吋 D-MODE 平台与 8 吋 E-MODE 平台。展望未来，第三代半导体在数据中心、汽车电子等领域的渗透持续加快，同时在机器人、AI 电力架构、高端能源等
--	---

	新兴领域具备广阔成长空间，市场规模预计将持续扩大。 问题八：请问公司在数据中心的产品、客户及未来空间？ 答：随着数据中心需求持续增长，训练与推理应用对服务器电源管理提出更高要求。公司长期深耕电源管理领域，依托自有产品与晶圆制造工艺的协同优势，围绕数据中心应用布局功率模块、功率器件、集成电路及电源解决方案，客户已覆盖中国大陆、中国台湾及海外市场的头部厂商。我们认为，AI 产业仍处于早期发展阶段，未来将持续成长并带动半导体行业进入新一轮增长周期，公司也将在此过程中持续受益。
附件清单（如有）	无
日期	2025 年 12 月