

华润微电子有限公司

投资者关系活动记录表

(2025 年 5 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	5 月 6 日 申万宏源证券、中邮证券、安信基金、宝盈基金、鹏华基金、平安基金、大摩基金 5 月 7 日 华福证券、中山证券资管、方正证券、深圳纽富斯投、华能贵诚信托、富荣基金、华安基金、三井住友德思资管、深圳市融创创业投资、信达澳亚基金、平安资管香港、长城基金、融通基金、亚东投资、华安合鑫私募、广州玄甲私募 5 月 15 日 中金岭南资本、摩根士丹利、方正证券、国信资管、德远投资、东方证券自营、Point72、Barclays 5 月 22 日 高盛证券、摩根大通证券、WFM ASIA、Pinpoint Investment、Mfs International Singapore、Allianz Global Investors、Blackrock、Sumitomo Mitsui DS Asset、Tibet Longrising Asset Management、Aspex Management、Fidelity Management And Research、GIC、

	Millennium Partners、Perseverance Asset Management、Pictet & Cie (Europe) S.A.、Bostin Partners
时间	5 月 6 日、5 月 7 日、5 月 15 日、5 月 22 日
地点	深圳、上海
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：请问消费电子、工业等不同领域的终端需求变化？ 答：消费电子领域表现相对突出，主要受益于 AI 技术在手机、PC 等终端的应用落地，有效带动了相关产品销量提升。汽车电子领域订单情况环比有所改善、同比实现较大幅度增长。工业控制领域经历库存调整后，整体需求趋于平稳。 问题二：请问公司目前产能利用率？ 答：二季度以来，公司 6 吋、8 吋线产能利用率已恢复至满载状态。重庆 12 吋产能利用率提升至 80%左右，争取实现年底满产的目标。 问题三：请问公司 IGBT、MOSFET 价格变化情况？ 答：公司 IGBT 产品受益于工艺升级、结构优化以及迭代带来的成本改善，整体毛利率有所提升。MOSFET 产品受益于 AI 服务器电源市场和充电桩市场的增长实现量增价稳。 问题四：请问中美关税调整对公司的影响？ 答：公司产品销售以国内市场为主，直接出口至美国的占比较少，所受影响较低。公司现有整机客户的销售有部分比例出口美国市场，具体关税影响还有待进一步评估。供应链层面受影

	响程度有限。截至目前，公司综合评估认为整体影响可控。 问题五：请问 AI 推动功率半导体发展的主要表现？ 答：AI 对于功率半导体的推动主要体现在两个方面：一是 AI 云端，主要包括服务器电源；二是 AI 端侧，主要包括 AI 手机、AI PC、新能源汽车电动化及智驾等级的提升等。公司目前在上述两个方向均有业务布局。现阶段端侧应用对相关功率半导体产品的需求拉动作用更为显著。 问题六：请问公司安全 MCU 产品进度以及未来布局？可以运用在哪些领域，是否可以上车？ 答：公司安全 MCU 产品已在客户端实现上量，可适用于智能网联汽车、网络安全以及金融安全等诸多场景。 问题七：请问公司如何看待产品集成趋势？ 答：向客户提供整套集成解决方案能够显著提升产品价值，有助于公司在客户端建立差异化竞争优势并提升议价能力。为顺应这一趋势，公司已积极推进产品策略转型，重点采用模块化设计及方案化延伸模式。例如，公司通过将电机 MCU 与驱动产品进行整合，为客户提供完整的电机控制解决方案。
附件清单（如有）	无
日期	2025 年 5 月