华润微电子有限公司

投资者关系活动记录表

（2026 年 7 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	07 月 03 日 东北证券、华源证券、中泰证券、国联民生证券、中欧基金、人保养老、华夏基金、淡水泉资本、汐泰投资、汇丰晋信基金 07 月 06 日 国泰海通证券、广发证券、华创证券、开源证券、中泰证券、长江证券、摩根大通证券、广发基金、西部证券、太平洋养老、交银施罗德基金、国泰基金、弘洛基金、华商基金、贝寅资产、西部利得基金、巨杉资产、浦泓私募、福泽源私募、喜世润投资、宽源投资、远信投资、和谐汇一资产、趣时资产、冲积资产、老鹰投资、Neuberger Berman

	07 月 14 日 开源证券、华泰证券、中泰证券、广发证券、国联民生证券、长江证券、中邮证券、华商基金、华夏基金、汇添富基金、交银施罗德基金、广发基金、富国基金、嘉实基金、国寿资产、太平资产、华泰柏瑞基金、兴业基金、永赢基金、中信保诚基金、博时基金、国寿基金、泰康基金、光大永明、英大资产、国金基金、摩根士丹利、财通基金 07 月 23 日 华安证券、山西证券、湘财证券、中金公司、华泰证券、申万宏源证券、华创证券、国海证券、红骅资产、友邦保险、景顺长城基金、博普资产、农银汇理基金、博道基金、大筝资管、重鼎资产、卡比尔基金、上海中珏基金、酷望投资、嘉懿萃私募、浙江弘悦私募、深圳鑫融长弘投资、常州投资、聚纯投资、万向投资、四叶草资本、上海自贸区基金、申冉私募基金、上海銮义创投、上海朗峰股权投资、九方智投、博成医疗投资、天瑞万合私募、贵山私募、承风金萍私募、西安玖润投资 07 月 28 日 华福证券、中邮证券、财通证券、瑞银证券、中庚基金、国联安基金、浦银安盛、国泰基金、Ninety One Group、Keystone Investors
时间	07 月 03 日、07 月 06 日、07 月 14 日、07 月 23 日、07 月 28 日

地点	无锡、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：请问公司如何判断此轮功率景气周期的持续性？** 答：公司产能整体保持饱满，订单能见度最高达 9 个月，待交订单规模攀升并创新高。本轮周期受 AI 算力、光储及工控等领域需求拉动，供需缺口持续扩大，公司预计其持续性将优于以往库存驱动周期。公司对未来发展充满信心，新产品储备、客户需求及重大战略合作将持续支撑增长。 **问题二：请问公司如何看待光储、工控、汽车等细分市场景气度？** 答：总体来看，各细分市场景气度呈现结构性分化。光储领域需求旺盛，带动 UPS、工业电源需求上涨，变频伺服、充电桩等应用稳步向 800V 升级扩容。工控领域中电动工具、电焊机等工业设备需求呈现分化，高端机型需求向好。汽车领域动力与电源、热管理、车身控制、底盘控制等呈现用量增长、技术升级和国产替代加速的趋势。此外，服务器、机器人、低空经济等新兴赛道高成长性明确，公司正加速推动功率器件、模块及驱动产品在相关场景的应用与放量。

	问题三：请问公司如何看待当前消费电子下游需求相对较弱对业务的潜在影响？ 答：今年以来消费电子市场整体较其他领域相对弱一些，短期给行业带来一定压力。但公司通过 MCU、PMIC、IPM、IGBT、FRD 等系统方案切入智能家居领域，加速头部客户导入上量，同时加快高端产品组合在客户端的切换，抢占高价值市场。凭借 IDM 模式的高效、可靠交付能力，公司持续支撑市场份额的稳步提升并与高端客户深度绑定。消费类业务整体保持韧性，未来仍有增长空间。 **问题四：请问公司在海外业务拓展情况？** 答：公司将全球化市场开拓作为重要战略方向，公司已设立海外事业发展部，统筹全球市场拓展工作。渠道拓展层面，现阶段优先依托香港业务平台开展产品出海，中长期稳步深耕东南亚等海外市场，采用自有产品直接外销+海外区域代理商合作双线并行模式拓展海外客户。 **问题五：公司从年初至今已经发了两次涨价函，是否还会有第三次涨价的预期和对后续涨价如何判断？** 答： 受上游原材料成本上行及下游需求端持续紧张影响，公司已于 2 月、7 月发布两轮涨价函。若后续产能持续紧张、成本端压力

	未能有效缓解，公司对下一轮调价保留弹性空间。具体节奏将综合考量市场供需、客户长期合作关系及竞争格局，以稳健、可持续的方式传导成本压力和产品价值。 **问题六：公司中长期产能扩建规划？6/8/12 吋产线分别有哪些扩产动作？** 答：公司结合不同尺寸产线所适配的终端产品及未来增长空间，进行了相应规划： 6 吋产线现有月产能 23 万片，资源重心转向第三代半导体赛道，计划通过产线扩产、对外合作、产业投资并购等方式扩充 SiC 产能，把握碳化硅逐步替代传统 IGBT 的长期产业趋势。 8 吋产线：现有月产能 14 万片，通过补充配套设备、挖掘厂区现有空间潜力实现小幅扩产。 12 吋产线：深圳 12 吋规划月产能 4 万片，目前处于加速爬坡上量期；重庆 12 吋现有月产能 3 万片，已实现满产运行。受益于当前 AI 需求的快速增长，两条 12 吋产线均计划利用现有厂房空间，适度开展扩产可行性评估。
附件清单（如有）	无
日期	2026 年 7 月