

证券代码：688347

证券简称：华虹公司

华虹半导体有限公司 投资者关系活动记录表

| | |
|-------------|---|
| 投资者关系活动类别 | <input type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input checked="" type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 路演活动 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他_____ |
| 参与对象 | 华泰证券、中信里昂、中信证券、东方资产管理、东方证券、摩根士丹利及其他通过电话或网络方式参与华虹半导体 2026 年第一季度业绩说明会的广大机构与个人投资者。 |
| 时间 | 2026 年 5 月 14 日 17: 00 |
| 地点 | 电话/网络会议 (https://www.huahonggrace.com/c/ir_calendar.php) |
| 上市公司出席人员 | 白鹏 董事会主席、总裁兼执行董事 王鼎 执行副总裁兼首席财务官 钱蕾 董办部长 |
| 公司介绍 | <p>华虹半导体有限公司（A 股简称：华虹公司，688347；港股简称：华虹半导体，01347）（“本公司”）是全球领先的特色工艺纯晶圆代工企业，秉持“8 英寸 + 12 英寸”、先进“特色 IC + Power Discrete”的发展战略，为客户提供多元化的晶圆代工及配套服务。本公司专注于嵌入式/独立式非易失性存储器、功率器件、模拟与电源管理和逻辑与射频等特色工艺技术的持续创新，有力支持新能源汽车、绿色能源、物联网等新兴领域应用，其卓越的质量管理体系亦满足汽车电子芯片生产的严苛要求。本公司是华虹集团的一员，而华虹集团是中国拥有“8 英寸 + 12 英寸”先进集成电路制造主流工艺技术的产业集团。</p> <p>本公司在上海金桥和张江建有三座 8 英寸晶圆厂，另在无锡高新技术产业开发区内建有两座全球领先的 12 英寸特色工艺晶圆厂，其中之一是全球第一条 12 英寸功率器件代工生产线。</p> <p>如欲取得更多公司相关资料，请浏览：www.huahonggrace.com。</p> |
| 投资者关系活动主要内容 | 总裁致辞 |

华虹半导体董事会主席兼总裁白鹏博士对公司二零二六年第一季度业绩评论道：

“华虹半导体二零二六年第一季度实现销售收入 6.609 亿美元，同比增长 22.2%；毛利率为 13.0%，同比上升 3.8 个百分点。两项指标均符合指引预期。本季度母公司拥有人应占利润达 2,090 万美元，同比大幅增长。在产能快速爬坡的同时，公司依旧保持高产能利用率，各工艺技术平台均表现强劲；其中 MCU、独立式闪存以及 BCD 工艺产品增长最为显著。得益于公司在降本增效方面的持续努力，以及自季度初开始显现并在整个季度不断增强的积极需求信号，公司业绩表现稳健。”

白总继续表示：“随着人工智能及相关应用在行业发展和市场格局中的作用日益增强，全球半导体产业正加速演变。人工智能对全球半导体市场需求的显著拉动，与全球供应链格局持续存在的不确定性交织，共同构成了我们当前所面对的更加复杂的市场环境。华虹半导体始终坚守特色工艺晶圆代工龙头企业的战略目标，持续聚焦市场需求、不断强化工艺能力并提升产能规模。第一季度，公司 12 英寸产能爬坡稳步推进、收入占比已提升至 62.7%；8 英寸产线继续保持良好盈利能力。与此同时，拟议收购华力微事项已获上交所受理并进入实质审核阶段，正在按照既定计划推进，预期可于今年下半年完成。最后，作为一名深耕行业多年的半导体从业者，我始终对全球及中国半导体产业的未来充满信心。我将全力推动华虹半导体不断提升行业地位和影响力，并为股东创造持久价值。”

财务摘要

二零二六年第一季度主要财务指标（未经审核）

- 销售收入达 6.609 亿美元，同比增长 22.2%，环比增长 0.2%。
- 毛利率 13.0%，同比上升 3.8 个百分点，环比持平。
- 母公司拥有人应占利润 2,090 万美元，同比上升 458.1%，环比上升 19.9%。

二零二六年第二季度指引

- 我们预计销售收入约在 6.9 亿美元至 7.0 亿美元之间。
- 我们预计毛利率约在 14%至 16%之间。

问答环节

1. 超级存储周期对公司 NOR 闪存业务及逻辑代工业务 ASP 有何影响？如何看待未来存储器价格走势？

答：目前存储器供应整体偏紧，涨价从 DRAM 开始，随后蔓延至 NAND，近期也溢出至 NOR 闪存。NOR 闪存需求上升，预计市场价格会有进一步的上涨，我们也会从中受益。

价格走势归根结底由供需关系决定。只要供应持续偏紧，我们就有机会继续提价；一旦供需达到平衡，我们就可能暂停涨价。今年年初，我们感受到了供应紧张，并已推进一轮提价，其效果尚未完全反映到财务结果中。我们将持续观察市场反馈，再决定是否进一步提价。

2. 无锡晶圆厂扩产进展如何？是否存在设备交付延迟？美国总统访华是否有助于改善设备采购？

答：无锡已有两座运营中的晶圆厂，Fab9 自去年开始产能爬坡，预计于今年第三季度完成产能配置，并将很快满产。关于新产线的扩产建设，公司会在合适的时点向市场正式披露项目具体情况。

目前公司的设备采购和交期未受到美国出口管制影响。特朗普总统访华若能进一步改善环境当然更好。

3. 华虹集团新成立的先进封装子公司将如何与上市公司协同？公司在硅光领域有何布局计划？

答：先进封装是高速成长赛道，目前并不在上市公司体系内。公司及集团会充分研究和评估相关业务，期待可以进一步丰富整体产品组合并增加营收。

硅光可用于箱间或芯片间通信，是高算力平台互联瓶颈的解决方案之一。随着 AI 相关应用带动需求，硅光需求也将快速增长。硅光与晶圆代工业务高度协同，公司会进行审慎评估及研究，如合适会考虑进行适当布局 and 参与。

4. 2026 年第二季度收入指引中，出货量增长与 ASP 提升的贡献分别如何？全年晶圆价格走势如何？哪类产品的涨价空间更大？

答：预计第二季度收入环比增长约 5%，增长来自 ASP 提升和出货量增长两方面。

我们预计全年晶圆价格平均涨幅与行业均值相近，各平台的价格变动幅度不同。其中，需求强劲的平台价格涨幅可能更大，需求相对平淡的平台则可能维持现价或小幅上调价格。需要注意的是，价格调整需要时间传导，涨价效果需要一段时间才能充分体现在财务结果中。

5. 公司的资本开支计划及产能规划如何？工艺节点与产品平台是怎样的？

答：无锡产线的扩产有序进行，资本开支规划大部分支出将集中于今明两年。公司会按照既定的时间表进行产能建设、爬坡并继而达到满产。我们将聚焦于特色工艺，不断强化工艺能力并提升产能规模。

6. 模拟及电源管理类产品近期需求趋势如何？是否有进一步涨价计划？硅片等原材料价格是否上涨？

答：我们在模拟领域的核心产品为 PMIC（电源管理）。受 AI 及相关基础设施拉动，PMIC 需求强劲。尽管存储价格上涨对消费端有一定抑制，但 AI 相关需求强劲，整体来看正面因素占主导，PMIC 平台价格也将有合理幅度的上调。

供应链方面，受地缘冲突等因素影响，部分原材料价格有所上涨，但并非全面涨价，影响有限且可控，对整体成本影响不大。

7. 公司是否有进军化合物半导体的计划？

答：答案是肯定的。碳化硅和功率氮化镓都将作为硅基功率器件的重要补充，我们已在研究布局，会选择最合理的方式进入。公司拥有大规模硅基功率器件产能和广泛的客户基础，客户也希望我们提供化合物半导体产品以形成更完整的产品组合。

8. 收购华力微后，纳入公司产品组合的节点到多少？

答：首先，第一季度业绩不含华力微，因为收购尚未完成。其次，收购华力微的标的是 Fab5，对应 55nm 和 40nm 工艺平台的 IC 产品。

9. AI 服务器市场机遇下，公司在模拟与电源管理、硅光、硅电容及转接板等方面有哪些增长机会？

答：在 AI 服务器及机器人、工业等新兴需求拉动下，电源管理整体市场确实在增长。但与此同时，供给侧也在快速扩张，碳化硅等化合物半导体的崛起使相关市场竞争加剧。我们拥有领先的硅基电源管理技术，也在考虑布局化合物半导体，以提供更完整的解决方案，为客户提供更灵活的选择。

公司目前没有硅光产品，任何进展对我们而言都是纯增量。硅光市场正在快速成长，我们看好这一方向。其他如硅电容及转接板方面，公司已看到相关的市场需求，我们都持开放态度，正在评估相关选项，目前都还处于早期阶段。

10. 以 BCD 为代表的 PMIC 产能扩容计划如何？能否满足客户需求？与台湾晶圆代工厂相比，公司能否在消费端及海外客户中赢回市场份额？

答：PMIC 确实基于 BCD 工艺平台。由于客户需求持续旺盛，我们正在无锡及上海同步扩充 BCD 产能。尽管 BCD 领域竞争激烈，但华虹是中国最大的参与者之一，拥有技术优势和优质战略客户，因此，我们有信心在扩产后维持良好价格，同时，我们也在持续推进下一代 BCD 技术研发，以保持技术领先优势。第一季度 PMIC 业务已实现增长，若产能更充裕，则表现可能更好。随着新产能逐步上线，我们预期这一业务将持续增长。公司已有来自欧美的海外客户。其中，欧洲客户在 “In China for China” 战略下需求走强，美国客户因其自身业务高速增长而需要更多供应。从终端市场看，消费端仍相对偏弱，但 AI、机器人、汽车等领域的强劲增长已足以弥补。同时，消费端也不可能长期推迟换机，迟早会有所回暖。