

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	中信证券、华泰证券、瑞银证券、浦银国际、东方证券及其他通过电话或网络方式参与华虹半导体 2024 年第三季度业绩说明会的广大机构与个人投资者。
时间	2024 年 11 月 7 日 17: 00
地点	电话/网络会议 (http://www.huahonggrace.com/s/investor_webcast.php)
上市公司出席人员	唐均君 总裁兼执行董事 王鼎 执行副总裁兼首席财务官 钱蕾 董办副部长
公司介绍	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“8 英寸 + 12 英寸”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>本公司在上海金桥和张江建有三座 8 英寸晶圆厂，月产能约 18 万片。另在无锡高新技术产业开发区内建有一座月产能 9.45 万片的 12 英寸晶圆厂（“华虹无锡”），这不仅是全球领先的 12 英寸特色工艺生产线，也是全球第一条 12 英寸功率器件代工生产线。目前，本公司正在推进华虹无锡二期 12 英寸芯片生产线（“华虹制造”）的建设。</p> <p>如欲取得更多公司相关资料，请浏览：www.huahonggrace.com.</p>
<p>投资者关系活动主要内容</p>	<p>总裁致辞</p> <p>公司总裁兼执行董事唐均君先生对二零二四年第三季度业绩评论道：</p> <p>“半导体市场的整体复苏态势比较符合我们的预期，但存在着结构性的分化。消费电子及部分新兴应用领域的需求向好，功率半导体等需求情况的改善仍有待观察。2024 年第三季度，华虹半导体的销售收入达到 5.263 亿美元、毛利率为 12.2%，均优于指引，并均实现了环比提升。产能利用率也达到了全方位满产。多元化的产品结构及营运效率的优化，展现出公司在面对复杂市场环境时拥有较好的韧性。</p> <p>”</p> <p>唐总继续表示：“无锡新 12 英寸产线的建设持续按计划推进，预计各工艺平台的试生产及工艺验证将在今年年底到明年年初全面铺开。我们将利用新生产线进行工艺平台的持续技术迭代，以满足下游各类新兴需求的不断涌现与增长，带动公司整体营运表现迈上新台阶。”</p> <p>财务摘要</p> <p>二零二四年第三季度主要财务指标（未经审核）</p> <ul style="list-style-type: none"> • 销售收入 5.263 亿美元，同比下降 7.4%，环比增长 10.0%。 • 毛利率 12.2%，同比下降 3.9 个百分点，环比上升 1.7 个百分点。 • 母公司拥有人应占溢利 4,480 万美元，同比上升 222.6%，环比上升 571.6%。 • 基本每股盈利 0.026 美元，同比上升 188.9%，环比上升 550.0%。 • 净资产收益率（年化）2.8%，同比上升 1.6 个百分点，环比上升 2.4 个百分点。

二零二四年第四季度指引

- 我们预计销售收入约在 5.3 亿美元至 5.4 亿美元之间。
- 我们预计毛利率约在 11%至 13%之间。

问答环节

1. 问：请问对公司今年第四季度的产能利用率和价格情况如何预计，对明年一季度的情况是否有超预期的可能性，以及背后逻辑是怎样的？

答：今年第三季度，公司全体员工与客户一同应对市场挑战并达成了稳定增长的局面。对于第四季度，我们认为市场整体仍维持着温和增长的局面，但部分平台仍面对压力。第四季度，我们会更专注于嵌入式非易失性存储器，模拟与电源管理等更具技术挑战和更具优势的平台，同时优化我们的产能结构，来完成第四季度的目标。

具体来看，公司预计第四季度的表现会略好于第三季度，包括小幅的价格调整和提升。8 英寸方面，全球整体环境都面临价格压力，公司也有类似情况；12 英寸需求相对强劲，并且我们的 CIS、BCD 等产品受终端需求较强的带动表现更有优势，结合目前 9.5 万片/月满产的情况，整体经营情况有望在今年第四季度和明年一季度保持目前的态势。

2. 问：公司无锡二期新产线已接近投产，请问明年第一季度的折旧情况如何，对毛利带来何种影响？

答：整体上，明年上半年我们面对新增折旧费用的影响较小，并且是循序渐进的，2025 年全年来约至多放大至 1.5 亿美元。并且，我们需要更多关注的是其带来的产能和收入的增长，至明年年底，大约会有 2 万片/月的产能释放，因此会带来更多的销售收入，有利于毛利率的持续修复。

3. 问：相对宽泛的问题，美国新的总统会对公司业务和规划带来何种影响？

答：我们认为特朗普当选新任美国总统对公司业务的整体影响有限。首先，华虹半导体是一家在过往很长时间内，在出口管制等方面全面合规的企业；我们也拥有很严格的内控措施来保证业务的合规。此外，我们的目标也是继续专注于扮演特色工艺晶圆代工企业的角色，目前节点前进至约 40nm。最后，我们和美国有关部门的沟通是透明、通畅的。因此，整体上影响有限。

4. 问：公司目前每个季度约有 7 亿美元左右的资本开支，请公司介绍一下 2025 年的资本开支，以及无锡二期的建设进度，该等资本开支会有怎样的影响？

答：目前公司单一最大的资本开支方面即是华虹制造新的 12 英寸产线，总体约 67 亿美元的投资计划。该等投资从 2023 年年中开始，贯穿 2024-2026 年，平均来看，约 20 亿美元/年。每个季度的资本开支会结合具体的设备安装、产线投产等进度而定，这个数字是接近的。因此，2025 年的资本开支会在 20-25 亿美元左右。

5. 问：关于半导体周期，我们注意到公司部分产品的需求很强，但部分需求仍然疲弱，请公司介绍一下明年各工艺平台的周期性情况。

答：是的，我们五大特色工艺平台面对的情况不尽相同，在电源管理 IC 方面，全球及中国的需求情况均比较强劲；CIS 及射频业务总体来说也比较好；功率器件尤其是高压部分的需求和价格均受到挑战；嵌入式/独立式非易失性存储器和 MCU 平台，我们预计需求会逐步回归。

6. 问：功率器件方面，不少相关企业都提到汽车及工业市场的需求不足，公司认为需求疲软的原始是终端市场的原因亦或是产能过剩原因，公司预计何时可以有所恢复？

答：整体上，功率器件市场总需求略显疲软，加之价格受到挑战。我们的策略是更聚焦质量，跟随国家在新能源等领域的方向和趋势，在风光储、汽车以及工控等领域，利用我们更具优势的技术来应对挑战。

7. 问：关于成熟制程在中国市场的整体情况，公司预计 2025 年或之后是否会逐步发生整合的情况，政府部门是否会对新项目的建设进行一些控制。

答：对于成熟制程，整体市场规模仍然非常庞大且充满机会。各类高端应用均伴随着成熟制程的需求。因此我们更专注于公司具有优势的特色工艺技术，与我们的客户一起推出更具质量和优势的产品。我们预计 1-2 年随着一定的产能出清和市场的调节，公司这样更具技术优势的企业会面对更好的环境和更多的商业机会。

8. 问：公司在 A 股 IPO 时提及收购华力微（5 厂），对此是否有时间表和计划？

答：我们将按照国家战略部署安排，在履行政府主管部门审批后会，将相关项目注入上市公司，目前还没有具体时间计划。