

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、盛博及其他通过电话或网络方式参与华虹半导体 2024 年第二季度业绩说明会的广大机构与个人投资者。
时间	2024 年 8 月 8 日 17: 00
地点	电话/网络会议 ( <a href="http://www.huahonggrace.com/s/investor_webcast.php">http://www.huahonggrace.com/s/investor_webcast.php</a> )
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：<a href="http://www.huahonggrace.com">www.huahonggrace.com</a>。</p>
<p>投资者关系活动内容</p>	<p><b>总裁致辞</b></p> <p>公司总裁兼执行董事唐均君先生对二零二四年第二季度业绩评论道：</p> <p>“华虹半导体二零二四年第二季度销售收入为 4.785 亿美元，符合指引预期；单季毛利率为 10.5%，略高于指引。”</p> <p>“半导体市场正在经历从底部开始的缓慢复苏。在经历了数个季度的持续疲软后，市场在部分消费电子等领域的带动下出现了企稳复苏信号。2024 年第二季度，华虹半导体的销售收入及毛利率均实现了环比增长。产能利用率也较上季度进一步提升，已接近全方位满产，巩固了公司在特色工艺晶圆代工业界的领先地位。”</p> <p>唐总继续讲道：“公司第二条 12 英寸生产线的建设正在紧锣密鼓地推进中，预计年底前可以试生产，届时公司的产能及特色工艺平台将得到进一步的拓展和提升、挖掘出更大的潜力。华虹半导体将持续推进工艺技术的研发，不断夯实并力争扩大自身在特色工艺领域的优势，为市场和广大投资者带来更出色的营运表现和更丰厚的投资回馈。”</p> <p><b>财务摘要</b></p> <p>二零二四年第二季度主要财务指标（未经审核）</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• 销售收入 4.785 亿美元，上年同期为 6.314 亿美元，上季度为 4.600 亿美元。</li> <li>• 毛利率 10.5%，上年同期为 27.7%，上季度为 6.4%。</li> <li>• 母公司拥有人应占溢利 670 万美元，上年同期为 7,850 万美元，上季度为 3,180 万美元。</li> <li>• 基本每股盈利 0.004 美元，上年同期为 0.060 美元，上季度为 0.019 美元。</li> <li>• 净资产收益率(年化)0.4%，上年同期为 10.0%，上季度为 2.0%。</li> </ul>

## 二零二四年第三季度指引

- 我们预计销售收入约在 5.0 亿美元至 5.2 亿美元之间。
- 我们预计毛利率约在 10%至 12%之间。

## 问答环节

1. 问：目前来看公司的销售单价仍然处于低谷，这是否是由于前期的调价导致的，以及公司对 2024 年下半年的销售价格如何看待？

答：二季度的销售价格确实仍处于低谷，未来可以从两个方面来看价格，首先随着我们 8 英寸产能利用率重新超过 100%，以及 12 英寸产能利用率接近满产；其次，我们在不断优化产品组合。因此在过去 2 个月公司已经对价格进行调整，预计在第三、第四季度会有进一步显现。

2. 问：公司认为市场在缓慢复苏，并在部分消费电子领域出现企稳迹象，请公司进一步介绍下半年的具体需求驱动因素，例如汽车电子及工业等？

答：上半年我们的产能利用率已接近 100%主要归因于消费电子的需求拉动。从工艺平台来看，射频、图像传感器、电源管理，特别是 BCD 平台受部分消费电子领域的拉动非常明显。而嵌入式与独立式非易失性存储器平台，从出货量来看也已逐步赶上，虽然价格仍未恢复至理想水平，我们认为 MCU 及智能卡类的需求会带动这一工艺平台收入逐步恢复。从整体来看，似乎只有 IGBT 仍处于疲软的状态，我们希望下半年可以逐步恢复。

3. 问：关于收入的地区分布问题，过往几年公司的非中国部分收入占比超过 30%，但就近期财报来看中国部分收入占比已接近 80%，从全球角度来看公司的价格已经具有很好的竞争力，公司预计未来的海外收入会逐步回升么？

答：我们的目标是保持中国大陆 70%、海外 30%的占比结构，过去数年我们会比较积极的保持美国、欧洲及日本等区域的占比，而近期中国大陆占比的上升主要由于 12 英寸产线的产能提升，来自中国大陆的客户会有更多新的需求。未来随着我们第二座 12 英寸工厂的产能释放，我们预计会有更多的海外客户以及他们的新产品需求转移到新的 12 英寸平台上。

4. 问：请公司介绍第三、四季度的毛利率指引情况，公司认为随着 MCU 等需求的提升，平均售价会出现明显上升还是相对温和保守的增长？

答：这是我们业务战略的一部分，部分同行业公司的产能利用率仍然在 60-70%水平，而我们已接近满产。但公司认为市场需

求仍未完全恢复，所以并没有大幅调整价格，我们进行了部分价格的调整，但远未恢复至 2022 年的水平。因此我们给出了 10-12%毛利率指引的水平区间，公司认为这是对整体市场环境和公司策略一个比较保守的预计。四季度会在三季度的基础上进一步回升。

未来更长远来看，我们希望 12 英寸的毛利率可以来到 25-30% 区间，同时 12 英寸产线的折旧也会在明年达到顶峰。对于 8 英寸平台，我们希望毛利率可以达到如 2022 年的水平，不过这些都需要花较长的时间去实现。

5. 问：请公司介绍一下无锡新厂的情况，考虑到目前公司已达产，何时新产线可以带来收入，以及未来的产品结构是怎样的，会更多倾斜于 IC 还是功率等平台？。

答：无锡一期目前产能达 9.45 万片/月，几乎所有的工艺平台都已稳步进行规模化生产。无锡二期在经过一年左右的建设后目前已完成 80%左右的工程，首台设备的移入会在 8 月底进行，生产线至年底可完成通线，明年一季度开始释放产能。目前所有五大工艺平台均已具备在新 12 英寸产线上量产的准备，例如 40nm 及 55nm 新一代 IC 工艺以及新一代功率器件等，我们与客户都保持一个非常高效、流畅的沟通，预计会有良好的产品交付。

6. 问：请公司介绍下载至 2024 年二季度末 8 英寸及 12 英寸分别的产能情况，以及三季度的展望？

答：二季度初始时 8 英寸平台产能利用率尚未达到 100%，而截至目前已完全超过 100%。整体来看，我们对 2024 下半年及 2025 年产能利用率均保持在 95%以上持有乐观态度。

7. 问：更紧张的产能会提升公司的议价能力，例如在图像传感器，公司如何评价其他板块的议价能力或价格提升空间？

答：过去 6-8 周我们正在逐步调整价格，我们希望今年可以有整体 5-10%的提升。可以看到部分台湾地区晶圆企业的产能利用率仍在 60-70%低位水平，意味着市场尚待逐步复苏。

就平台而言，公司认为电源管理、射频、逻辑包括 CIS 图像传感器等都处于需求的快速成长期，价格上有议价能力，同时 eNVM 嵌入式非易失性存储器平台我们也逐渐掌握主动，但 IGBT 等功率器件仍然比较弱。受国内外产能的影响，市场上的确有一部分企业以非常低的价格在竞争市场，但从长远看，客户最终会认可像华虹半导体这样在技术、质量上更具优势的平台。

8. 问：请公司介绍下 2024 年下半年和 2025 年因新工厂而产生的折旧情况？新旧工厂的折旧叠加情况及对毛利率的影响情况？

	<p>答：第二条 12 英寸产线大约会在年底试生产，折旧不会在今年产生而是在明年体现。但其他工厂还是会有约数亿美元的折旧费用产生。我们期待销售价格和毛利率水平的进一步改善，中期来看，整体 12 英寸的毛利率可以转正并达到 10-20%的水平，进而总体毛利率水平达到 30%。</p>
--	---