证券代码：002185　　证券简称：华天科技

天水华天科技股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：2026-03

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 线上交流
活动参与人员	参与人员名单附后 公司接待人员：副总经理及董事会秘书常文瑛、证券部部长许腾旭、证券事务代表杨彩萍
时间	2026 年 11 月 2 日下午
地点	西安
形式	线上会议
交流内容及具体问答记录	交流问题内容主要如下： 1、公司目前主要生产基地及经营情况 公司的主要生产基地有天水和西安、昆山、南京、马来西亚、韶关和上海。天水基地以引线框架类产品为主，产品主要涉及驱动电路、电源管理、蓝牙、MCU、NOR Flash 等。西安基地以基板类和 QFN、DFN 产品为主，产品主要涉及射频、MEMS、指纹产品、汽车电子、MCU、电源管理等。昆山基地封装晶圆级产品，主要产品包括 TSV、Bumping、WLCSP、Fan-Out 等。南京基地以存储器、射频、MEMS、Bumping、WLCSP、Fan-Out、PLP、2.5D/3D 等产品的封装测试为主。马来西亚子公司 Unisem 封装产品包括引线框架类、基板类以及晶圆级产品，主要以射频、汽车电子产品为主。韶关基地以引线框架类封装产品为主。上海基地主要开展晶圆测试和成品测试业务。 2026 年以来，公司各季度营业收入均实现正增长，前三季度公司实现营业收入 167.72 亿元，同比增长 35.48%，实现归属于上市公司股东的净利润 11 亿元，同比增长 102.8%。其中，第

	三季度实现营业收入62.61亿元，单季收入首次突破60亿元，扣非净利润3.93亿元，均为公司业绩新高。 2、公司目前的市场地位及行业发展展望 公司自成立以来，经过二十余年发展已成为封装测试龙头企业之一，目前业务规模位列中国大陆前三、全球第五。 2026年以来，半导体行业整体景气度上行。存储芯片迈入持续性超级涨价周期，算力芯片、先进封装及半导体设备、材料需求旺盛。手机、电脑等传统消费终端复苏不及预期，面向消费电子的各类芯片仅实现小幅温和增长。全球半导体市场呈现明显结构性分化，形成“算力存储高景气、传统消费需求偏弱”的市场格局。 根据世界半导体贸易统计组织（WSTS）于2026年8月更新了预测数据，预计2026年全球半导体销售额1.655万亿美元，同比增长108%。该预测较年初行业机构预估的约1万亿美元大幅上调，行业整体景气度大幅领先前期市场判断。对于2027年半导体市场情况，相关研究机构给出仍将保持增长的预测。 3、公司研发投入以及重点的研发布局 公司重视集成电路封装技术和产品创新工作，不断加大研发投入，确定以2.5D、存储、FOPLP、CPU/GPU/AI、CPO、汽车电子等先进封装技术和封装产品为研发方向。近年来公司研发投入占营业收入的比例保持在5%以上。 4、公司第三季度扣非净利润3.93亿，增幅较大的原因，及第四季度财务数据变动预计 主要得益于集成电路市场需求持续提升，公司紧抓市场机遇，持续加大市场拓展力度，优化产品结构，生产规模较上年同期有较大幅度提升。关于第四季度，标的公司华羿微电100%股

	份已于 2026 年 10 月完成过户并登记至公司名下，将自 2026 年第四季度起纳入公司合并财务报表范围。华羿微电的并入将进一步扩大公司营业收入规模，并增厚公司利润水平。具体财务数据以公司披露的 2026 年年度报告为准。 5、华羿微电主营业务与公司不尽相同，公司收购其的目的。 华羿微电是国内知名的专业从事功率半导体设计和封测的企业，收购后公司将形成覆盖集成电路、功率器件各细分领域的布局，提升公司封测主业竞争优势，推动公司高质量发展。同时，借助华羿微电功率器件研发设计能力，延伸发展功率器件自有品牌产品的研发、设计及销售，覆盖汽车、工业、消费领域，培育新的收入增长点，提高核心竞争力。此外，收购华羿微电可发挥协同效应，双方同属半导体领域，可在销售、采购、研发、产品等方面优势互补，满足客户一揽子需求。 6、公司发行股份购买资产的标的公司华羿微电财务指标好转的原因 华羿微电财务指标好转主要为功率器件业务在下游市场需求旺盛的带动下，产能利用率及产品价格均实现提升，带动收入规模和毛利率水平同步改善。 7、发行股份购买资产事项的相关业绩承诺 2026 年完成情况预计 根据公司与业绩承诺方签署的《业绩补偿与减值补偿协议》，本次交易业绩承诺期为 2026 年、2027 年及 2028 年三个会计年度，其中设计事业群承诺净利润金额分别不少于 13,922.87 万元、16,626.87 万元、18,938.26 万元，封测事业群在业绩承诺期内应实现累计净利润金额为正的目标。 2026 年上半年，华羿微电已实现净利润 1.05 亿元，完成

	本年度业绩承诺的约 75%，完成情况良好。华羿微电全年实际业绩实现情况及业绩承诺完成情况请关注公司后续披露的相关专项公告。 8、公司发行股份及支付现金购买资产的实施进度 目前购买资产部分的首期新增股份 254,169,099 股已于 2026 年 10 月 23 日在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司完成登记，后续公司将择机启动募集配套资金工作，具体进展请及时关注公司公告。
关于本次活动是否涉及应披露重大信息的说明	本次活动不涉及应披露的重大信息
活动过程中所使用的演示文稿、提供的文档等附件（如有，可作为附件）	无

附：参与人员名单

序号	姓名	机构
1	高飞	昂瑞微投资部
2	何晶	北京中财龙马资本投资有限公司
3	罗凌云	财信产业基金
4	唐宇凌	财信吉祥人寿
5	陈博	财信证券
6	金逸锋	常州金融投资集团有限公司
7	李元杰	常州金融投资集团有限公司
8	陈悠	常州市新发展实业股份有限公司
9	于紫妍	成都立华投资有限公司
10	罗祥城	迪策投资
11	杨芳	第一创业
12	陆广军	东海基金
13	吕林	东坤资产
14	阳焱	沣途投资
15	田万彪	个人投资者
16	陈蓓文	个人投资者
17	林金涛	个人投资者
18	王孟楠	光大富尊
19	罗杨	光大富尊
20	叶子	广开投资
21	马卓宏	广开投资
22	刘鑫	广州海珠城发
23	王子墨	广州海珠城发
24	孟皓	广州海珠城发
25	景健	国泰海通资管
26	陈晓艺	国泰租赁
27	贺东伟	国信自营
28	张晋	国元证券
29	陈晓禾	杭州东方嘉富资产管理有限公司
30	田雨鑫	湖北铁路基金
31	匡一为	湖南轻盐创投
32	秦子玄	湖南宇纳私募股权基金管理有限公司
33	范凯	华电产融
34	刘彦超	华富瑞兴投资管理有限公司
35	郑金镇	华泰资产管理有限公司
36	谢桂	积发基金
37	侯冠华	基石资本
38	熊小聪	基石资本

39	陈延立	基石资本
40	刘芮琪	浙江吉晟资产管理有限公司
41	章礼英	江苏瑞华投资
42	欧阳修平	江西农发资本管理有限公司
43	马竟雄	江西农发资本管理有限公司
44	陈敏春	江西中文传媒蓝海国投
45	郑逸飞	君和资本
46	林子悦	康曼德资本
47	金晓英	鹿秀投资
48	聂颖茜	南昌产投投资基金管理有限公司
49	邓舜琦	南昌市政投资集团有限公司
50	徐旺旺	南昌市政投资集团有限公司
51	刘斯佳	前海中船基金
52	郎需谦	青岛城投城金集团
53	张金秀	青岛城投城金集团
54	刘亚楠	青岛国信产融控股
55	杨学龙	青岛海发产业投资控股有限公司
56	刘艳玲	青岛海发产业投资控股有限公司
57	刘佳卓	三登投资
58	吕倩	山东国惠私募基金管理有限公司
59	胡德军	山西证券投资管理部
60	徐冠青	陕西新时代资本
61	马艳	上海宝弘景资产管理有限公司
62	王国语	上海宝弘景资产管理有限公司
63	阿迪莱	上海林拙投资合伙企业（有限合伙）
64	傅淼权	上海睿郡资产管理有限公司
65	姜贤	上海亿衍私募基金
66	周平华	上海毅远
67	吕晓琳	尚融资本管理有限公司
68	芮鹏	尚融资本管理有限公司
69	吴帅	尚融资本管理有限公司
70	吴洋	四川振兴嘉杰私募基金
71	王天一	四川振兴嘉杰私募基金
72	高俊	苏高新私募基金
73	魏梦楠	苏州明善投资管理有限公司
74	古晟	天津国资股权投资私募基金管理有限公司
75	仲华超	同安投资
76	班梅	伟星资本
77	陈凯峰	物产中大投资
78	谭璐	西安博成基金管理有限公司
79	张菲	西部证券资管

80	保平	易米基金管理有限公司
81	魏鑫	易米基金管理有限公司
82	邓博文	易米基金管理有限公司
83	王文博	银丰创投
84	卢义	银河源汇
85	李悦	浙江谦履
86	刘伟浩	中山创投
87	罗智柏	中英人寿