

证券代码：688469

证券简称：芯联集成

芯联集成电路制造股份有限公司

投资者关系活动记录表

编号：2025-003

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）
参与单位名称及人员姓名	线上参与公司2024年度暨2025年第一季度业绩说明会的投资者
时间	2025年04月29日 15:00-16:30
地点	价值在线（ https://www.ir-online.cn/ ）网络互动
上市公司接待人员姓名	董事长、总经理 赵奇 独立董事 陈琳 财务负责人 王韦 董事会秘书 张毅
投资者关系活动主要内容介绍	一、公司业绩情况及市值管理制度执行情况介绍： 2024年度，公司实现营业收入65.09亿元，创历史最高营收记录，较上年同期增长22.25%。其中，主营业务收入62.76亿元，同比增长27.80%。2025年一季度营业收入达到 17.34亿元，同比增长28.14%。收入结构看，公司车载领域占比52%，高端消费领域占比31%，工控领域占比18%。从产品上来看，碳化硅业务年度营收实现超过10亿元，同比翻倍增长；模拟IC业务呈现爆发式增长，年度营收同比增长超过8倍。从业务类型来看，模组封装业务增长55%。 在盈利能力方面，公司2024年首度实现毛利率转正。2024年公司息税折旧及摊销前利润（EBITDA）达21.46亿元，同比增长

	131.86%。EBITDA利润率提升至32.96%。 公司高度重视市值管理工作，制定了《芯联集成电路制造股份有限公司市值管理制度》。2024年，公司通过集中竞价交易方式累计回购公司股份约1亿股，成交总金额约4亿元。基于对公司未来发展的信心和对公司长期价值的认可，建立完善公司长效激励机制，充分调动公司员工的积极性，提高公司员工的凝聚力，促进公司稳定、健康、可持续发展，公司发布了2024年限制性股票激励计划，持续优化与公司绩效挂钩的核心员工薪酬与激励机制。同时，为了推动公司产业整合，集中优势资源重点支持碳化硅等新兴业务发展，并对硅基业务进一步管控整合，发挥协同和规模效应，强化公司的核心竞争力。公司启动并购重组项目，整合优势资源。 二、互动交流： 1. 目前贵司业务是否受到美国关税影响，公司未来如何应对宏观经济不确定性？ 答:尊敬的投资者您好，对于关税的影响，分两个方面来看：从公司生产设备和材料的进口方面来看，由于公司已经多年持续在生产设备和材料上推动了供应多元化努力的结果，目前的关税情况，对公司经营成本造成的影响微乎其微，可以忽略不计。从公司业务的方面来看，初步观察下来，对公司销售业务的影响是相对积极的，海外客户订单保持稳定，同时国内客户的国产替代在进一步加速。至于关税对中国制造商的总体需求是否产生变化，以及这个变化对公司销售业务是否造成间接影响，公司还在进一步观察中。感谢您的关注。 2. 公司之后的盈利有什么增长点？ 答:尊敬的投资者您好，公司加强AI新兴应用领域的研发和工艺平台开发，开发应用于AI服务器电源、数据中心、机器人等相关产品，并已获得重大突破；在模组方面，公司产品系列完整，广泛应用于新能源汽车、光伏风电、智能电网及其他变频领域，和国内外先进终端紧密结合，技术水平不断提升。随着终端市场的快速发展和行业技术的迭代更新，公司产品结构不断升级，产品种类快速拓展，业务生态模式也更加灵活。感谢您的关注。 3. 在公司所处的行业中，其市场份额和竞争力如何？ 答:尊敬的投资者您好，在晶圆代工方面，公司是中国最大的车规级IGBT生产基地之一；SiC MOSFET出货量稳居亚洲前列，是国内产业中率先突破主驱用SiC MOSFET产品的头部企业；公司立足于
--	--

	车规级BCD平台，是国内在该领域布局最完整的企业之一，工艺技术已达到国际领先水平。同时，公司是国内规模最大、技术最先进的MEMS晶圆代工厂。在模组封装方面，公司功率模块装机量位居中国市场前列。感谢您的关注。 4. 公司本期盈利水平如何？ 答:尊敬的投资者您好，公司2024年公司营收65.09亿，同比增长22.25%；归母净利润同比减亏50.87%；毛利率1.03%，首次转正。25年一季报营收保持快速增长，其中车规功率模块收入同比增长超100%，毛利率达到 3.67%，同比提升 10.35pcts。感谢您的关注。 5. 赵总，您好。中美关税战之后，请问公司的代工价格，是否有提升？订单是否比关税战之前，有增加？ 答:尊敬的投资者您好，从公司业务的方面来看，初步观察下来，对公司销售业务的影响是相对积极的，海外客户订单保持稳定，同时国内客户的国产替代在进一步加速。至于关税对中国制造商的总体需求是否产生变化，以及这个变化对公司销售业务是否造成间接影响，公司还在进一步观察中。感谢您的关注。 6. 赵总，公司今年在研发方面的投入规划如何？谢谢 答:尊敬的投资者您好，公司确立了功率、MEMS、BCD、MCU四大主要技术方向，在新能源汽车，人工智能（AI），风光储、电网等工业控制领域、高端消费领域所需要的产品上，持续研发先进的工艺及技术。感谢您的关注。 7. 并购了以后，2025年总收入可望达到百亿吗？ 答:尊敬的投资者您好，芯联越州为芯联集成的并表子公司。本次交易完成后，芯联越州将成为公司的全资子公司，有利于公司加强对先进工艺平台的控制，更好地实现对公司整体工艺平台技术开发和演进的部署，进一步针对工艺平台进行深度优化和定制设计，使工艺更好地实现客户对产品性能的需求，并通过集合统一管理更好地实现协同效应。感谢您的关注 8. 在你看来，公司的成长空间，能否达到百倍？ 答:尊敬的投资者您好，公司聚焦于功率、MEMS、BCD、MCU等主要技术平台，紧跟半导体产业趋势，构建汽车、AI、消费、工控四大领域增长引擎，提供从设计服务、晶圆制造、模组封装、应用验证到可靠性测试的一站式系统代工方案。2025年，公司将紧抓AI智能时代机遇，持续技术创新，在模拟IC、功率模块、以及SiC
--	--

	MOSFET、MEMS等新增长点的带动下，迈入新一轮高增长阶段。我们有信心通过未来几年的努力，不断开拓创新，建成中国最大的模拟芯片研发和生产基地，成为新能源、智能化产业核心芯片的支柱性力量。 9. 为何长时间破发？有没有市值管理？管理层对股民不亏心吗？ 答:尊敬的投资者您好！公司高度重视并密切关注二级市场的走势，也制定了市值管理制度。公司将努力做好自身业务经营，不断开拓创新，提升市场竞争力，同时提高运营效率，提升公司整体盈利水平，尽早实现盈利转正。感谢您的关注。 10. 设备采购的国产化替代率是多少？ 答:尊敬的投资者您好，公司自成立以来一直持续推动材料、设备的多元化发展，不断拓宽采购渠道来源，强壮供应链。目前，公司的各类原材料和设备均已有国内合格供应商供货或进行验证。感谢您的关注。 11. 股市为何一直低迷 答:尊敬的投资者您好！公司高度重视并密切关注二级市场的走势，也制定了市值管理制度。公司将努力做好自身业务经营，不断开拓创新，提升市场竞争力，同时提高运营效率，提升公司整体盈利水平，尽早实现盈利转正。感谢您的关注。 12. 尊敬的赵总您好，有几个问题请教一下 1、公司在碳化硅（SiC）方面技术领先发展迅速，该产业链主要分为衬底材料→外延→器件→应用四大环节，目前公司是处于哪个环节？ 2、对于上游的碳化硅（SiC）供货是否能有一定的保证，特别是8、12英寸的制备良品率直接影响到产能的扩充和发展，目前8、12英寸的产能情况如何？ 3、公司的碳化硅（SiC）用于电动汽车主驱动逆变器的基于碳化硅衬底的MOSFET的替代也包括充电机等这方面占第一季度的营收比例有多少？ 4、公司在氮化镓产品的发展情况进展如何，占第一季度营收比例多少？ 5、从一季度报告看经营活动现金流净额同比下降了43.89%，主要因为购买商品和劳务支付的现金增加。现金流减少可能引发投资者对公司短期流动性的担忧，尤其是在扩张阶段，现金流紧张可能影响运营，预测二季度的营业收入是否能达到一季度的80%？ 答:尊敬的投资者您好，公司碳化硅业务包含碳化硅晶圆代工及功率模组产品。目前公司6英寸SiC MOSFET产品月产8000片，公
--	--

	司8英寸碳化硅试验线已于2024年4月通线，预计将于2025年下半年实现量产。2024年公司碳化硅业务收入合计超过10亿元。 2025年公司受益于市场需求的推动，规模持续扩大，一季度末公司账面现金充裕，货币资金及交易性金融资产合计53.7亿元，可以确保公司正常运营。感谢您的关注。 13. 您好。请问一季度利润表中其他收益较上期大幅下降，请问今年全年的政府补助规模会较24年减少较大吗？谢谢 答:尊敬的投资者您好，对于优秀半导体企业，政府补助具有政策连贯性，构成企业常规收益的一部分。公司享受多项与资产相关的政府补贴，需在对应设备剩余折旧期限内摊销，享受的与收益相关的补贴在收款期入帐。谢谢您的关注。 14. 科创板日报报道：“展望2025年，芯联集成董事长赵奇在电话会上表示，预计2025年公司收入将保持双位数增长。同时，预计2025年将实现单季度的净利率转正，并争取拉平没有盈利的季度，目标2026年实现全面盈利。” 请问，预计今年哪个季度，开始实现单季度盈利？2025年整年，是否有可能实现微幅盈利？ 答:尊敬的投资者您好，公司已建成8英寸硅基晶圆产线，月产能17万片；SiC MOSFET晶圆产线，月产能8000片；12英寸硅基晶圆产线，月产3万片。公司已成为国内最大IGBT代工基地、最大MEMS代工基地，国内首条国际第二条8英寸SiC MOSFET试验线于2024年4月完成工程批下线。24年公司营收65.09亿，同比增长22.25%，6年实现24倍增长；归母净利润-9.62亿，同比减亏50.87%；毛利率1.03%，首次转正。25年一季报营收增长明显，其中车规功率模块收入同比增长超100%，毛利率达到 3.67%，同比提升 10.35pcts。2025年，随着收入规模增长和主要生产设备陆续出折旧周期折旧压力的稳步下降，叠加精细化管理及产能利用率维持高位，在2024年实现全年毛利率转正的基础上，未来公司毛利率将稳步提升，净利润也会取得明显突破，从而争取2026年实现全面、有厚度的盈利转正。感谢您的关注。 15. 请问，共青城秋实、共青城橙海、共青城橙心，这三个一致行动人股东，是什么性质的股东？他们一直减持的原因是创投资金到期？还是什么原因？ 答:尊敬的投资人您好，共青城秋实、共青城橙海、共青城橙心是公司股份制改制前入股的股东，谢谢您的关注。 16. 董事长好 贵公司上市以来 股价一直躺平 你有什么要
--	---

	对股东们说的， 答:尊敬的投资者您好！公司高度重视并密切关注二级市场的走势，也制定了市值管理制度。公司将努力做好自身业务经营，不断开拓创新，提升市场竞争力，同时提高运营效率，提升公司整体盈利水平，尽早实现盈利转正。感谢您的关注。 17. 赵董，您好。公司股价长期处在5.69元/股发行价之下，同时期上市的晶合集成、华虹公司的股价，均已稳定在了发行价之上。请问赵董，有没有什么举措来维护股价，对于4.04元/股增发并购，员工折价股权激励，这些是否应该在股价回到发行价之上，再进行？ 答:尊敬的投资者您好！公司高度重视并密切关注二级市场的走势，也制定了市值管理制度。公司将努力做好自身业务经营，不断开拓创新，提升市场竞争力，同时提高运营效率，提升公司整体盈利水平，尽早实现盈利转正。感谢您的关注。 18. 贵司未来3-5年的发展战略是什么？是否有明确的业务增长目标？ 答:尊敬的投资者您好，公司始终秉持“市场+技术”双轮驱动的发展战略，通过与国内外新能源和高端消费类终端客户、Tier1等头部企业以及广大设计公司的全面和深入合作，已经成长为新能源、智能化产业核心芯片的支柱性力量。公司将立足于现有的核心芯片技术水平与特有的一站式系统代工模式，深耕芯片和模组代工领域，全面提升经营能效，争取2026年实现全面的、有厚度的盈利转正。感谢您的关注。 19. 股价跌成苟 答:尊敬的投资者您好！公司高度重视并密切关注二级市场的走势，也制定了市值管理制度。公司将努力做好自身业务经营，不断开拓创新，提升市场竞争力，同时提高运营效率，提升公司整体盈利水平，尽早实现盈利转正。感谢您的关注。 20. 购买芯联越州集成电路制造（绍兴）有限公司 为什么托了这么久，目前进展如何？ 答:尊敬的投资者您好，公司发行股份及支付现金购买资产的事项已于2024年12月获上交所受理，目前正在审核过程中，具体进展请关注后续公告。谢谢。 21. 业绩和股价那么垃 请说说 答:尊敬的投资者您好！公司高度重视并密切关注二级市场的
--	---

	走势，也制定了市值管理制度。公司将努力做好自身业务经营，不断开拓创新，提升市场竞争力，同时提高运营效率，提升公司整体盈利水平，尽早实现盈利转正。感谢您的关注。 22. 买芯联越州集成电路制造（绍兴）有限公司 为什么拖了这么久，目前进展如何？ 答:尊敬的投资者您好，公司发行股份及支付现金购买资产的事项已于2024年12月获上交所受理，目前正在审核过程中，具体进展请关注后续公告。谢谢。 23. 贵公司股票价格跌破发行价？有何感想？ 答:尊敬的投资者您好！公司高度重视并密切关注二级市场的走势，也制定了市值管理制度。公司将努力做好自身业务经营，不断开拓创新，提升市场竞争力，同时提高运营效率，提升公司整体盈利水平，尽早实现盈利转正。感谢您的关注。 24. 增发进展如何？ 答:尊敬的投资者您好，公司发行股份及支付现金购买资产的事项已于2024年12月获上交所受理，目前正在审核过程中，具体进展请关注后续公告。谢谢。 25. 股价什么时候涨回发行价 答:尊敬的投资者您好！公司高度重视并密切关注二级市场的走势，也制定了市值管理制度。公司将努力做好自身业务经营，不断开拓创新，提升市场竞争力，同时提高运营效率，提升公司整体盈利水平，尽早实现盈利转正。感谢您的关注。 26. 去年四季度与今年一季度比较，营收是下滑的！请解释一下吧？ 答:尊敬的投资者您好，Q1 为行业的传统淡季，受传统节日等影响，且终端厂商减少采购，是正常的季节性波动。公司2025年第一季度营业收入为17.34亿元，同比2024Q1增加28.34%,其中车规功率模块收入同比增长超100%。感谢您的关注。 27. 以公司目前的技术和规模，在市场上有强劲的对手吗？ 答:尊敬的投资者您好，从全球范围来看，功率半导体市场依旧由起步较早的欧美日厂商占据优势地位，如英飞凌、安森美、意法半导体、Wolfspeed、罗姆半导体等；从国内范围来看，目前中国大陆晶圆制造厂在功率器件领域产能布局较多，未来功率半导体的市场竞争可能会更加激烈。公司始终秉持“市场+技术”双轮驱
--	---

	动的发展战略，不断提升研发投入以维持技术的领先、不断提升产品良率、提升器件性能、降低生产成本，以实现健康可持续发展，并在市场中占据优势竞争地位。感谢您的关注。 28. 请问在AI和机器人领域，贵司目前合作了哪些知名厂家？有哪些产品，已经作了配套供应？ 答:尊敬的投资者您好，目前公司提供AI服务器系统代工方案，服务器电源平台产品覆盖从PSU、IBC及POL的各级供电应用，提供数字/模拟/功率器件的完整方案。作为集成电路制造一站式系统代工平台，客户信息按照客户的要求需要保密，因此公司客户信息涉及商业秘密，不便披露。感谢您对公司的关注！ 29. 定向增发一直不能落实，卡在哪里 答:尊敬的投资者您好，公司发行股份及支付现金购买资产的事项已于2024年12月获上交所受理，目前正在审核过程中，具体进展请关注后续公告。谢谢。 30. 你们行业本期整体业绩怎么样？你们跟其他公司比如何？’ 答:尊敬的投资者您好！2024年公司营业收入65.09亿，同比增长22.25%；归母净利润-9.62亿，同比减亏50.87%；毛利率1.03%，实现转正。2025年一季度营业收入为17.34亿元，同比增长28.14%，毛利率3.67%，其中车规功率模块收入同比增长超100%。半导体是重资产、高研发投入的行业，前期投入较大。主要生产设备的折旧期是5-10年。2024年公司EBITDA（税息折旧摊销前利润）为21.4亿，EBITDA利润率为 32.9%，同比增长15.52个百分点，优于国内芯片代工企业平均水平。随着公司收入规模增长和主要生产设备陆续出折旧周期折旧压力的稳步下降，叠加精细化管理及产能利用率维持高位，未来公司毛利率将稳步提升，净利润也会明显提升。感谢您的关注。 31. 公司股票阴跌不止或与增发有关，公司有什么考虑 答:尊敬的投资者您好！公司高度重视并密切关注二级市场的走势，也制定了市值管理制度。公司将努力做好自身业务经营，不断开拓创新，提升市场竞争力，同时提高运营效率，提升公司整体盈利水平，尽早实现盈利转正。感谢您的关注。 32. 行业以后的发展前景怎样？ 答:尊敬的投资者您好，中国拥有全球最大的功率器件消费市场，近十年来，受益于国际电子制造产业的转移和半导体供应链安
--	--

	全考量下的国产化浪潮加剧，新能源汽车、风能、光伏、储能等产业蓬勃发展，以及计算机、通信、消费类电子等中高端需求的拉动，我国功率半导体行业将有着广阔的市场发展空间。感谢您的关注。 33. 请问赵总，今年一季度销量收入增长百分之二十多，但息税折旧摊销前利润下降了，是什么原因？是售价降了吗？ 答:尊敬的投资者您好！相比2024年年报今年一季度的息税折旧摊销前利润下降的原因主要为其他收益较上期有下降。感谢您的关注。 34. 赵总好！请问12吋碳化硅生产线进展如何？ 答:尊敬的投资者您好，目前公司6英寸SiC MOSFET产品月产8000片，公司8英寸碳化硅试验线已于2024年4月通线，预计将于2025年下半年实现量产。感谢您的关注。 35. 赵总，您好。从毛利率来看，海外业务是毛利率最高的部分，但是从年报上看，2024年海外业务营业收入反而下降，是渠道不畅还是技术原因。请问针对海外市场，公司有何计划？ 答:尊敬的投资者您好，目前公司海外客户合作关系良好，海外订单基本保持稳定。感谢您的关注。 36. 请问一下公司是否有申请或享受企业所得税减免，及研发费用加计扣除 答:尊敬的投资者您好！公司作为“新能源产业核心芯片的支柱性力量”，全力构建车载、工控、消费、AI四大业务增长引擎，不断开拓市场应用领域。公司及主要子公司均已获得高新技术企业证书，享受企业所得税减免、及研发费用加计扣除政策。感谢您的关注。 37. 赵总您好！增发价格有股民认为太低了，您是怎么看待的？增发进展如何？ 答:尊敬的投资者您好，本次发行股份及支付现金购买资产的事项已经公司第一届董事会第二十四次会议和2024年第二次临时股东大会审议通过。定价基准日为上市公司第一届董事会第二十四次会议决议公告日，发行价格为4.04元/股，该价格不低于定价基准日前20个交易日上市公司股票交易均价，符合《重组管理办法》的相关规定。感谢您的关注。 38. 赵总下午好！公司介入芯片光刻机业务？谢谢。 答:尊敬的投资者您好，公司聚焦于功率、MEMS、BCD、MCU等
--	---

	主要技术平台，面向车载、人工智能（AI）、高端消费、工业控制等领域，提供从设计服务、晶圆制造、模组封装、应用验证到可靠性测试的一站式系统代工方案，不涉及设备制造业务。感谢您的关注。 39. 您好，王总。贵司一季度营业收入增长了28%点多。请问2025年一季度的主营业务收入，同比2024年一季度，主营业务收入增长率是多少？ 答:尊敬的投资者您好，公司2025年一季度主营业务收入17.14亿元，同比增长35%。感谢您的关注。 40. 赵总好！公司股票长期下跌，投资者信心受到挫伤，你们是否有对应策略？ 答:尊敬的投资者您好！公司高度重视并密切关注二级市场的走势，也制定了市值管理制度。公司将努力做好自身业务经营，不断开拓创新，提升市场竞争力，同时提高运营效率，提升公司整体盈利水平，尽早实现盈利转正。感谢您的关注。 41. 赵总你好，24年Si基产品和SiC原材料价格持续走低，竞争加剧，请问公司对于25年产品价格走势有什么预判？对贵司有什么影响？ 答:尊敬的投资者您好，面对激烈的市场竞争局面，公司不断扩大硅基和碳化硅量产优势、持续进行技术迭代，研发出性能指标具备全球竞争力的产品，不断提高硅基和碳化硅产品附加值，以保持良好的价格竞争优势和产品盈利能力，这些将为公司2025年业务收入的持续快速增长提供有力的支持。感谢您的关注。 42. 您好，请问购买买芯联越州集成电路制造（绍兴）有限公司少数股权 为什么拖了这么久，目前进展如何？ 答:尊敬的投资者您好，公司发行股份及支付现金购买资产的事项已于2024年12月获上交所受理，目前正在审核过程中，具体进展请关注后续公告。谢谢。 43. 赵总，下午好！能说说一季度息税折旧摊销前利润下降的原因吗？ 答:尊敬的投资者您好！相比2024年年报今年一季度的息税折旧摊销前利润下降的原因主要为其他收益较上期有下降。感谢您的关注。 44. 国内在建芯片代工产能有多少，与公司冲突的有多少 答:尊敬的投资者您好，公司已建成8英寸硅基晶圆产线，月产
--	---

	能17万片；SiC MOSFET晶圆产线，月产能8000片；12英寸硅基晶圆产线，月产3万片。目前公司已成为国内最大IGBT代工基地、最大MEMS代工基地。感谢您的关注。 45. “车载领域收入占比51.78%，同比增加9.43亿元”，这个占比是针对“主营业务收入62.76亿元”来说的吗？ 答:尊敬的投资者您好，2024年公司主营收入62.76亿元，同比增加13.65亿元，增长27.80%，其中车载领域收入占比51.78%，同比增加9.73亿元，同比增长超40%。感谢您的关注。 46. “报告期内，公司晶圆代工收入同比增加11.23亿元，同比增加25.11%”，请问：晶圆代工板块的收入总金额是多少？分解到硅基8寸、12寸，碳化硅基6寸、8寸，分别是多少？ 答:尊敬的投资者您好，2024年公司晶圆代工收入合计55.95亿元。感谢您的关注。 47. 赵总，您好。公司预计2026年将实现有厚度的盈利，那么是否意味2025年将可能有微薄的盈利？如果有，可能是在第几季度？ 答:尊敬的投资者您好，2025年，随着收入规模增长、精细化管理及产能利用率维持高位，以及生产设备陆续出折旧周期，折旧压力的稳步下降，未来公司毛利率将稳步提升，争取尽早实现盈利转正。感谢您的关注。 48. 您好，赵董。请问芯联越州预计什么时候会盈利？贵司增发并购芯联越州，是否会导致芯联集成预计的盈利时间推迟？ 答:尊敬的投资者您好，芯联越州为芯联集成的并表子公司。本次交易完成后，芯联越州将成为公司的全资子公司，有利于公司加强对先进工艺平台的控制，更好地实现对公司整体工艺平台技术开发和演进的部署，进一步针对工艺平台进行深度优化和定制设计，使工艺更好地实现客户对产品性能的需求，并通过集合统一管理更好地实现协同效应，争取全公司在2026年实现全面的、有厚度的盈利转正。感谢您的关注。 49. 赵总下午好！公司发行股份及支付现金购买资产暨关联交易什么时候实施完成？谢谢。 答:尊敬的投资者您好，公司发行股份及支付现金购买资产的事项已于2024年12月获上交所受理，目前正在审核过程中，具体进展请关注后续公告。谢谢。 50. 2024年报把“AI”作为一个单独的应用领域提出来了，那
--	---

	么在2024年AI应用领域的收入是多少？2025年会分别报告车、消费、工控、AI的业绩吗？ 答:尊敬的投资者您好，AI是公司的重点发展方向，2025年公司将紧抓AI智能时代机遇，持续技术创新，争取在AI领域获得快速增长。后续拟将AI领域的收入单独区分。感谢您的关注。 51. 2025年Q1 EBITDA同比减少7.87%相对“收入同比增加28.14%”以及2024年报中“随着公司8英寸晶圆一期生产线关键生产设备逐步退出折旧周期，其相应的折旧摊销等固定成本将明显减少”的表述，出现逻辑上不一致，原因是什么？ 答:尊敬的投资者您好，2025年一季度的息税折旧摊销前利润小幅下降，下降的原因主要为其他收益较上期有所减少。感谢您的关注。 52. 2025年Q1毛利率3.67%，相比2024Q4的4.42%（根据财报数据推算），毛利率环比下降0.7个百分点，核心原因是什么？这些核心因素的是否会可持地影响2025年整体毛利率？ 答:尊敬的投资者您好，由于公司业务快速发展，产能利用率不断提升，公司整体毛利率自去年三季度以来实现转正。由于部分业务正处于快速增长或产能爬坡期，毛利率有小幅波动。随着客户的进一步开拓，产品进入稳定量产，产品结构持续优化，公司的整体毛利率预计将进一步提升。感谢您的关注。 53. 增发购买标的资产后，会让公司亏损加大吗？让公司扭亏时间变长吗？ 答:尊敬的投资者您好，芯联越州为芯联集成的并表子公司。本次交易完成后，芯联越州将成为公司的全资子公司，有利于公司加强对先进工艺平台的控制，更好地实现对公司整体工艺平台技术开发和演进的部署，进一步针对工艺平台进行深度优化和定制设计，使工艺更好地实现客户对产品性能的需求，并通过集合统一管理更好地实现协同效应，争取全公司在2026年实现全面的、有厚度的盈利转正。谢谢您的关注。 54. 2025年Q1，资产减值损失2.05亿，主要是因为存货减值吗？如果是，主要是哪些应用领域的存货？ 答:尊敬的投资者您好，2025Q1的资产减值损失均为存货减值，减值计提率呈逐年下降趋势。感谢您的关注。 55. 尊敬的赵总，请教一下，氮化镓1200V的产品公司是否已经研制并且小批量销售了，谢谢！
--	--

	答:尊敬的投资者您好, 目前公司正在开发应用于服务器电源系统中的GaN工艺平台, 感谢您的关注。 56. @王韦公司的财务费用, 这几年一直维持在2-3亿, 占营业总收入不低于4%, 请问主要构成是哪几个方面? 答:尊敬的投资者您好, 财务费用主要包括利息收支、汇兑损益及手续费等。感谢您的关注。 57. 这几年公司的财务费用, 保持在2.2-3亿, 占比营业总收入不低于4%, 请问主要由那几个方面构成的? 答:尊敬的投资者您好, 财务费用主要包括利息收支、汇兑损益及手续费等。感谢您的关注。 58. 公司2025年在GaN、MCU产线上是否会有大量投资需求? 如果有, 估计多大金额? 答:尊敬的投资者您好, 公司在2024年已达到折旧高峰期。根据市场的需求情况, 公司2025年的资本开支主要用于12英寸集成电路数模混合芯片制造项目增产, SiC产品8英寸产能转化, 和模块业务增产上。后续公司将适度控制资本开支, 实现高成长与高质量发展。感谢您的关注。 59. 多相控制器、DrMOS在下游的应用情况进展? 美国加税是否会加速国内客户对国产厂家多相控制器、DrMOS的验证节奏? 答:尊敬的投资者您好, 对于关税的影响, 从公司业务的方面来看, 对公司销售业务的影响是相对积极的, 国内客户的国产替代在进一步加速。Dr MOS目前客户验证已完成, 将于下半年进入量产。感谢您的关注。 60. 王董: 公司的盈亏平衡点是多少产值? 答:尊敬的投资者您好, 公司已建成8英寸硅基晶圆产线, 月产能17万片; SiC MOSFET晶圆产线, 月产能8000片; 12英寸硅基晶圆产线, 月产3万片。公司已成为国内最大IGBT代工基地、最大MEMS代工基地。公司有信心努力保持未来几年收入每年实现双位数增长, 从而实现股权激励计划中2026年收入突破100亿元的业绩目标。随着收入规模增长和主要生产设备陆续出折旧周期折旧压力的稳步下降, 叠加精细化管理及产能利用率维持高位, 预计未来公司毛利率将稳步提升, 净利润也会取得明显突破, 从而争取2026年实现全面、有厚度的盈利转正。感谢您的关注。 61. 尊敬的赵总, 请教一下, 碳化硅1200V的产品开始供货了吗?
--	---

	答:尊敬的投资者您好,在车规级产品工艺方面,SiC工艺平台实现了650V到2000V系列的全面布局,部分工艺平台已完成了全系列产品参数及可靠性验证,进入规模量产阶段。感谢您的关注。 62. 公司25年一季度营收增加, EBITDA同比减少的原因 答:尊敬的投资者您好!公司2025年一季度营业收入为17.34亿元,同比增长28.14%,毛利率3.67%,其中车规功率模块收入同比增长超100%。相比2024年年报今年一季度的息税折旧摊销前利润下降的原因主要为一季度其他收益较上期有下降。感谢您的关注。 63. SiC在工控领域的应用, 公司已经看到的比较明确的细分市场主要是哪些? 答:尊敬的投资者您好, SiC MOSFET的应用从原来高度集中于车的主驱逆变,扩展到车载充电、热管理、主动悬架;同时也开始向非车载应用的空调、服务器电源、储能等多个领域扩展。感谢您的关注。 64. 请问贵公司有12英寸晶圆生产线吗? 答:尊敬的投资者您好,公司正在建设“三期12英寸集成电路数模混合芯片制造项目”,致力于实现国内12英寸车载功率半导体芯片的工艺自主化和大规模制造产业化,拟建成月产10万片的产线。目前该产线已建成3万片/月的产能。感谢您的关注。 65. 您好, 赵董。公司去年底获广汽埃安全系车型定点, 今年初又战略签约“共建联合实验室”。车规芯片的上车, 需要一定的验证周期, 请问, 大概什么时间, 会大批量供货广汽埃安? 答:尊敬的投资者您好!公司凭借技术创新、品质提升以及更好的性价比优势,已成功进入国内大部分新能源主流品牌。作为集成电路制造一站式系统代工平台,客户供货信息按照客户的要求需要保密,因此公司不便披露。感谢您对公司的关注! 66. 公司24年3、4季度25年一季度连续3个季度毛利率环比降低, EBITDA环比减少, 啥原因 答:尊敬的投资者您好,由于公司业务快速发展,产能利用率不断提升,公司整体毛利率自去年三季度以来实现转正。由于部分业务正处于快速增长或产能爬坡期,毛利率有小幅波动。随着客户的进一步开拓,产品进入稳定量产,产品结构持续优化,公司的整体毛利率预计将进一步提升。感谢您的关注。 67. 25年一季度的折旧摊销多少 答:尊敬的投资者您好,公司2025年一季度公司折旧及摊销9.4
--	---

	亿元。感谢您的关注。
关于本次活动是否涉及应披露重大信息的说明	本次活动不涉及未公开披露的重大信息。
附件清单（如有）	无
日期	2025年04月30日