

证券代码: 300151

证券简称: 昌红科技

债券代码: 123109

债券简称: 昌红转债

深圳市昌红科技股份有限公司
投资者关系活动记录表

编号: 2025-001

投资者关系活动类别	☐ 特定对象调研 ☐ 媒体采访 ☐ 新闻发布会 ☐ 现场参观 ☐ 其他	☐ 分析师会议 ☒ 业绩说明会 ☐ 路演活动
参与单位名称及人员姓名	市场投资者	
时间	2025 年 5 月 6 日 15:00-17:00	
地点	全景网投资者关系互动平台 (https://ir.p5w.net/)	
上市公司接待人员姓名	董事长兼总经理李焕昌; 独立董事李剑; 副总经理兼董事会秘书刘力; 财务总监周国铨; 证券事务代表陈晓芬、程筱玥。	
投资者关系活动主要内容介绍	深圳市昌红科技股份有限公司关于举行 2024 年度及 2025 年第一季度网上业绩说明会于 2025 年 5 月 6 日 在全景网投资者关系互动平台 (https://ir.p5w.net/) 举办。本次业绩说明会以文字互动方式与投资者进行沟通交流, 主要内容如下: 1、请问公司的经营有没有季节性波动, 为何去年三季度和今年一季度营收波动如此之大? 回复: 尊敬的投资者您好: 公司经营业务原则上没有季节性影响, 季度与季度之间经营数据有所波动是正常现象, 公司经营业务正常有序。谢谢 2、股票跌了这么久了? 公司就一点措施没有? 回复: 尊敬的投资者, 您好! 公司始终密切关注资本市场动态, 并高度重视全体股东的权益。面对市场波动, 我们将持续夯实主营业务, 提升经营质效, 以稳健业绩回报投资者。同时, 公司管理层会结合市场环境及监管要求, 审慎评估有利于维护市值稳定的合理举措。后续若有相关信息请以公司公告为准, 感谢您对公司的关注! 3、为什么连续长期下跌? 回复: 尊敬的投资者, 您好! 二级市场股价受宏观经济环境、行业趋势、市场情绪等多种因素的影响, 存在一定波动。敬请广大投资者注意投资风险, 感谢您对公司的关注!	

4、医疗耗材今年有新订单吗？

回复：尊敬的投资者，您好！公司今年在医疗耗材领域的订单情况整体较为稳定。得益于与多家长期合作客户的良好合作关系，目前客户需求持续稳定，采购计划也相对明确，较大较多的新项目陆续落地中，与此同时，我们也在不断拓展新客户，目前整体订单量稳定持续增长。感谢您对公司的关注！

5、请问贵公司医疗器械方面与欧洲是否有进一步的合作。

回复：尊敬的投资者，您好！2024 年 10 月，公司董事长携医疗团队赴瑞士与某 IVD 客户进行友好洽谈，就未来两年双方深入合作开发的产品计划进行了深入沟通。初步就该客户推出的全球十余款新品系列达成开发意向，并签署相关协议，其中部分产品已取得相应订单。2025 年第一季度，该 IVD 客户贡献营收较上年同期增长 90%左右，同时正在进一步讨论扩大未来合作的渠道、领域及产品覆盖区域！敬请广大投资者注意投资风险，感谢您对公司的关注！

6、半导体耗材领域，是否已经在供货阶段？能对公司实质业绩提供多大的支撑？贵司题材概念为何没有半导体？

回复：我司一款半导体耗材产品已于去年第四季度通过国内某头部晶圆厂的认证通过，目前每月按订单交付。另外主流产品也在其他晶圆厂和硅片厂验证过程中。由于半导体客户验证周期长，产品量产后的产能也在逐渐爬坡过程中，对业绩贡献较少。但随着新客户的验证完成，未来订单预期会逐渐增加。

7、有人举报公司董秘恶意操控股价，请问是否属实。

回复：尊敬的投资者，您好！公司及董秘始终严格遵守《中华人民共和国证券法》《上市公司信息披露管理办法》等相关法律法规，依法合规履行信息披露义务。董秘作为公司高级管理人员，严格按照规定履行职责，并未参与任何操纵市场或影响股价的行为。公司郑重提醒广大投资者，公司指定的信息披露媒体为《证券时报》及巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn），公司所有信息均以上述指定媒体刊登的信息为准。感谢您的关注！

8、请问半导体晶圆载具的进展如何？二季度是否能有业绩体现？

回复：晶圆载具目前在研产品 7 个，多个产品进入国内主流晶圆厂的“小批量及验证”阶段，其中 FOUP 产品已获得某国内主流晶圆厂商的采购订单。在今年一季度已经产生数百万收入。公司正紧锣密鼓地加紧对人员培训工作，为产品大规模量产作准备，同时与国内多个晶圆厂、硅片厂保持接触，紧密对接晶圆厂、硅片厂的各种需求。

9、您好！李董，贵司股价从 23.4 元跌至今日收盘价的 13.24 元，几乎腰斩，今年 1 月 25 日发布的质量回报双提升行动方案，提到要大力提升上市公司质量和投资价值，要采取更加有力有效措施，着力稳市场，稳信心，但是股价跌跌不休，怎么落实市值管理呢？

回复：尊敬的投资者，您好！公司高度重视市值管理工作，积极向外界传递公司价值，自上市以来，公司累计现金分红 14 次，累计现金分红总额 51,695.82 万元，并多次开展了股份回购方案。公司以实际行动践行了公司积极回报投资者的理念，维护了广大投资者的利益，增强了投资者对公司的信心。公司已于 2025 年 4 月 24 日董事会提出利润分配预案（尚待公司股东大会审议通过方可执行），拟向全体股东每 10 股派发现金红利 0.75 元（含税），共计 3,993.82 万元。与此同时，公司管理层会结合市场环境及监管要求，审慎评估有利于维护市值稳定的合理举措。后续若有相关信息请以公司公告为准，感谢您对公司的关注！

10、请介绍一下今年一季度晶圆载具的业务发展情况，以及接下来的发展趋势，谢谢

回复：晶圆载具目前在研产品 7 个，多个产品进入国内主流晶圆厂的“小批量及验证”阶段，其中 FOUP 产品已获得某国内主流晶圆厂商的采购订单。在今年一季度已经产生数百万收入。公司正紧锣密鼓地加紧对人员培训工作，为产品大规模量产作准备，同时与国内多个晶圆厂、硅片厂保持接触，紧密对接晶圆厂、硅片厂的各种需求。

11、半导体耗材领域，是否已经在供货阶段？能对公司实质业绩提供多大的支撑？贵司题材概念为何没有半导体？

回复：晶圆载具目前在研产品 7 个，多个产品进入国内主流晶圆厂的“小批量及验证”阶段，其中 FOUP 产品已获得某国内主流晶圆厂商的采购订单。在今年一季度已经产生数百万收入。公司正紧锣密鼓地加紧对人员培训工作，为产品大规模量产作准备，同时与国内多个晶圆厂、硅片厂保持接触，紧密对接晶圆厂、硅片厂的各种需求。由于目前收入占比较少，定期报告中暂未将半导体耗材收入单独列示。

12、晶圆载具目前订单量有多少？预计今年会放量吗？

回复：公司晶圆载具在今年一季度已经产生数百万收入。由于客户订单会根据验证情况、供货的质量、交期情况进行调整，我们正积极加紧对人员培训工作，不断优化工艺流程和供应链，争取更多订单。同时与国内多个晶圆厂、硅片厂保持接触，紧密对接晶圆厂、硅片厂的各种需求，推进产品验证进度。

13、请问贵司董秘鲜少出面回复广大股民问题，是否有重大利好秘而不宣

回复：公司会通过公开、合规的途径，及时披露应披露的信息。谢谢投资人关注！

14、高管您好。请问贵公司本期财务报告中，盈利表现如何？谢谢。

回复：尊敬的投资者您好，公司披露的财务报表，是真实完整反映公司的经营状况和经营成果，公司正在不断提升经营能力，扩大经营业务，增强盈利能力，来回报广大投资者，谢谢！

15、请问公司一直谈市值管理，股价一路下滑，公司有措施吗？会回购公司股份吗

回复：公司管理层会结合市场环境及监管要求，审慎评估有利于维护市值稳定的合理举措。后续若有相关信息请以公司公告为准，敬请广大投资者注意投资风险，感谢您对公司的关注！

16、请问晶圆载具的建设产能是多少？股东鼎龙公司的半导体抛光垫市场份额提升，咱公司的晶圆载具是否也能复制鼎龙的发展路线？

回复：以目前 12 英寸晶圆载具产品计，公司产能大约是 10 万个/年。市场需求远超建设产能。股东鼎龙股份抛光垫从研发至今已耕耘 10 多年，我司成立刚满 3 年，主要产品的市场空间也不尽相同。我们会尽力在晶圆载具方面快速突破，取得客户的认可。

17、载具的具体生命周期是什么？

回复：不同载具的使用生命周期不同，有一次性的耗材，也有 3-5 年的使用寿命的产品。我司尽力在一次性的耗材方面取得订单。

18、请问贵公司在晶圆载具方面是否陆续获得订单

回复：我司一款半导体耗材产品已于去年第四季度通过国内某头部晶圆厂的认证通过，目前每月按订单交付。另外主流产品也在其他晶圆厂和硅片厂验证过程中。由于半导体客户验证周期长，产品量产后的产能也在逐渐爬坡过程中，对业绩贡献较少。但随着新客户的验证完成，未来订单预期会逐渐增加。

19、一季度的数百万也只是一百八十万，这种订单是否可持续，采购周期是多少？载具的使用周期是多少？载具的更换周期是多少

回复：不积跬步，无以至千里。任何新产品的突破，都是从万、十万、百万级别的订单开始的。客户通常会根据过往产品交付的质量状况、交付及时性，来决定下个月、下季度、下一年的订单量。晶圆载具有一次性使用的耗材，每月持续供应；也有 3-5 年才更换的产品。我们会持续研发提高品质，尽力拓展持续性强的耗材产品。感谢您的关注！

20、领导，您好！我来自四川大决策 能否介绍一下公司在人形机器人赛道的相关布局情况，以及后续规划？

回复：目前公司没有在人形机器人领域进行产品布局。未来公司会选择能够有较大市场容量的精密塑胶产品领域进行布局。

21、一季度业绩下滑主要原因是什么？

回复：2025 年一季度较上年同期有所下滑，主要是销售的产品结构的影响，其二是非经损益较上年同期减少等因素所致。敬请广大投资者注意投资风险，感谢您对公司的关注！

22、尊敬的领导，下午好！作为中小投资者，有以下问题：1、可年报和一季报显示，去年全年业绩较同期相比继续稳步增长，但一季度有所下滑，请问原因何在？2、公司发行 4.6 亿元可转债尚未实现转股，还有不到 2 年就要到期，后期将如何推进转股？目前溢价率很高，是否考虑下修？3、年报显示境外业务占 75，请简要介绍一下关税和贸易战对本行业、公司的影响及目前的应对举措。尤其是对美业务的情况。

回复：尊敬的投资者您好，1、2024 年业绩较上年同期大幅增长，原因是上年同期业绩基数较底所致。2025 年一季度较上年同期有所下滑，主要是销售的产品结构的影响，其二是非经损益较上年同期减少等因素所致。2、公司将积极考虑下修可转债转股价格的方案，努力通过自身经营争取实现效益增长、夯实转股基础，同时进一步推进市场对公司的价值认同。3、中美关税贸易战对公司业务小幅的影响，公司不断优化公司产品业务和产品的质量，大力拓展东南亚及国内市场业务，提升产品市场竞争能力。谢谢

23、高管您好，能否请您介绍一下本期行业整体和行业内其他主要企业的业绩表现？谢谢。

回复：以医疗高分子耗材同行业上市公司对比，拱东医疗一季度净利润同比减少 39.23%，美好医疗同比减少 10.62%，洁特生物同比增加 101.29%。各家公司的产品在细分类别、客户结构、可比期的基数均不相同。以上数据仅供投资人参考。谢谢

24、据互联网查：晶圆载具的单个价值量大概 2000~3000 美元，按照公司当下产能估算，满产后的营收额相比当下公司营收增量巨大，希望公司团队加大力度创造价值，回报投资者。

回复：公司目前涉及的晶圆载具产品单价没这么大。但公司会努力通过丰富产品线，提升产品品质，来扩大销售收入。力争扩大市场份额。请投资人谨慎投资。

25、请问贵公司一季度利润下滑，是什么原因导致，是否有改进措施

回复：2025 年一季度较上年同期有所下滑，主要是销售的产

	品结构的影响，其二是非经损益较上年同期减少等因素所致。敬请广大投资者注意投资风险，感谢您对公司的关注！ 26、公司业务注塑模具业务强项，何时进入小家电、汽车配件、电池配件、机器人、peek 注塑等注塑加工，一直在做 OA 注塑 回复：有能力做好产品，并不代表有能力把产品卖好。受公司历史客户资源积累的影响，在小家电、汽车、电池、机器人等领域突破，需要强有力的新行业、新客户开发能力。公司会谨慎评估自身能力，不断强化在 OA、医疗、半导体行业的开拓能力，同时对投资人提出的新行业提前进行研究，力争能有匹配公司资源和能力的新产品推出。 27、网传有资金做空昌红科技，甚至有贵司董事会人员参与，而贵司股价也确实是一路下跌，请给广大股民解释清楚。 回复：公司董事及高管人员一贯遵纪守法，严守上市公司要求的合规底线。请勿轻信传言。公司股价受宏观经济，投资人对公司盈利预期等多方因素的影响，请投资人谨慎判断。公司会一如继往的努力开拓，回报股东信任。 28、公司总部基地改造升级项目的具体进展如何？预计何时能带来实质性的效益？ 回复：2023 年 4 月，昌红医疗科技大厦建设项目正式启动。截至目前，高端医疗器械及耗材华南基地建设项目（新建厂房）已完成主体结构施工与基础装修工作，洁净车间装修工作正在推进，生产设备尚未进场安装及调试完成；总部基地改造升级项目方面，宿舍部分主体结构已完工，内部装修及配套设施建设仍在进行中；总部基地改造升级项目中旧厂房部分现处于拆除阶段，钢结构搭建工作正在有序开展。感谢您对公司的关注！ 29、载具这几个品种具体的使用或寿命周期是多少？购买的厂家多久会更换一批产品 回复：不同载具的使用生命周期不同，有一次性的耗材，每个月都会持续采购；也有 3-5 年的使用寿命的产品。我司尽力在一次性的耗材方面取得更多订单。 30、作为昌红投资者，半导体业务方面，半年报可以有期待吗？ 回复：二季度有新的产品在验证过程中，我们会尽力推进验证进度。如果有新的进展，会及时通过合规途径披露。感谢您的关注。 31、昌红很早就建设了 12 寸晶圆载具产线，年产能 9 万套，对此投资者非常期待，但连续两年年报内容几乎都一样，具体进展能不能详细讲一讲？给大家点信心吧。 回复：半导体相关产品技术难度要求大，客户要求极高，验证
--	--

	进度涉及客户内部多个部门的配合影响，时间跨度长。公司在涉及半导体业务刚满三年，虽然过程中有过一些曲折，但是同行业国内公司中最早取得头部晶圆厂 12 吋载具订单的一家。具体订单仍有一段时间的爬坡过程。请投资人相信，我们会以十二分的精神去努力！ 32、公司是否有二级市场回购股份计划？另外质押股份是否有融卷给量化机构 回复：公司会结合公司可用资金状况、二级市场股价情况，积极考虑回购股份的方案。此外，大股东质押股份没有融券给量化机构的情况。 33、高管您好，请问贵公司未来盈利增长的主要驱动因素有哪些？谢谢。 回复：您好。未来盈利增长的驱动因素可能有：1、医疗高分子耗材新的客户和新产品的订单；2、半导体晶圆载具通过新客户的验证并取得订单；3、智能制造板块海外公司（越南和菲律宾）的盈利增长。感谢关注！ 34、对投资者来说，对公司经营数据的预期不稳定会带来巨大风险，建议公司站在市值管理的角度，重视经营数据的稳定性，尤其是公司处在成长期时，同比和环比数据都会对市场估值产生巨大影响。 回复：感谢您的提醒！公司经营数据的不稳定的主要因素，一是客户订单的预期性，随着市场供求的变化，客户订单预期会有一定波动；二是公司固定资产投入的影响，特别是高端医疗器械及耗材华南基地建设项目（新建厂房）建设对正常生产造成一定的影响。我们会积极加强内部订单预测管理，尽早推动完成新建厂房建设，保障生产经营的稳健！ 35、高管您好，请问您如何看待行业未来的发展前景？谢谢。 回复：精密模具加工制造是技工密集型行业，同时也是中国制造能够立足全球的优势基础制造行业。在全球布局制造业的大趋势下，行业的空间具大。谢谢 36、董秘刘先生要加强学习，向优秀同行学习，做好投资者关系管理工作，让外部投资者对公司充满信心，加油！ 回复：感谢您的宝贵建议。我将持续加强学习，积极借鉴优秀同行的经验，深入研究行业优秀实践，进一步提升投资者关系管理工作的专业性与有效性，增强外部投资者对公司的信心，为公司高质量发展贡献力量。一起加油，共同见证公司的成长！
附件清单	无
日期	2025 年 5 月 6 日