

证券代码：001270

证券简称：*ST 铖昌

浙江铖昌科技股份有限公司
投资者关系活动记录表

编号：20250710

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（电话会议）
活动参与单位	华泰证券、中邮保险、博时基金、国金基金、富国基金、国泰基金、中银国际证券资产、上海健顺投资、长信基金、壹拾资产、创金合信基金、WillingCapital、PleiadInvestmentAdvisorsLimited、上海景领投资、上海玖鹏资产、浦银理财、上海保银投资、上海涓流博衍、北京诚盛投资、浙江盈阳资产、申万宏源。
上市公司接待人员姓名	董事、副总经理、财务总监：张宏伟 董事会秘书、副总经理：赵小婷 证券事务代表：朱峻瑶
时间	2025 年 7 月 10 日
地点	会议室
交流内容及具体问答记录	一、情况介绍 2025 年半年度较上年同期预计继续保持营业收入和净利润的高速增长态势。报告期内归属于上市公司股东的净利润预计为 4,800 万元 - 6,600 万元,扣除非经常性损益后的净利润预计为 4,500 万元 - 6,300 万元,较上年同期扭亏为盈。 面对下游市场需求持续向好、增速提升,以及相控阵技术在各领域渗透率稳步提高的局面,公司凭借扎实的技术功底和行业口碑,客户合作关系日益深化。通过积极拓展业务

	布局，公司实现了在手订单与重大项目数量的双增长，星载、机载、地面等多个核心业务板块的重点项目正按期步入批量交付阶段。这种快速的项目执行节奏，配合持续的需求动力，将支撑公司收入规模的持续扩大。 公司通过研发与生产双路径推进降本增效：研发端提升预研成功率及产品转化率；生产端优化工艺流程、提高自动化测试能力，叠加产能扩张带来的规模效应。另外公司持续加速市场拓展，星载、机载、地面及低轨卫星领域订单逐步放量，公司成本费用将持续摊薄，有利于进一步提高公司产品成本竞争力。公司毛利率预计较上年同期已回升，未来公司将进一步巩固盈利能力。 公司 2025 年第二季度延续业务发展势头，积极采取的一系列应对措施加快推进业务发展取得显著成效。公司经营团队保持坚定信心，已在持续推进相关计划、措施促进业务的发展，落实提升经营业绩的各项工作。 二、问答环节 1、公司处在产业链前端，感知到行业的恢复情况如何？ 答：作为产业链前端，对下游需求波动和采购计划加快感知是非常明显的。下游行业的采购需求开始显著提速，呈现出强劲的复苏势头。可以看到客户的批产计划、备产计划等关键订单更明确的快速推进，订单量和交付节奏也在明显加快。目前公司在研和在产项目充足，无论是现有项目的连续性交付，还是新项目的推进和不断落地，都显示出下游需求规模的持续性扩大。我们对今年完成项目交付、实现收入确认很有信心。 2、请介绍公司各个产品品类的项目情况及展望？ 答：从产品应用领域来拆分介绍：公司推出的星载 T/R 芯片系列产品在多系列卫星中实现了低成本、大规模应用，
--	---

	客户对公司的产品的认可度和信任度是非常高的。公司继续保持领先优势，一直不断拓展在星载领域产品应用的卫星型号数量，部分规模量级多系列遥感卫星项目已从 2024 年小批、实验星的阶段进入持续批量交付阶段，增速可观。低轨卫星方面，公司持续进行卫星通信 T/R 芯片解决方案的迭代研制，从客户需求来看，节奏已经在加快。随着卫星的批量发射和组网应用，该领域将成为公司营收新的增长点。 公司前期布局的多个项目中，机载领域配套产品多个项目处于持续批量交付阶段中，预计全年该领域营收将延续阶梯式高速增长态势，机载领域作为公司发展的重点领域之一，已经成为了营收中的重要组成部分。地面领域产品受到 2024 年需求变动影响较多，近年来公司已积累了很多项目和型号，随着客户需求计划的恢复，多个项目已在启动，逐步进入批产阶段。 今年作为“十四五”收官之年，目前各领域项目订单已经在积极释放，生产计划也都在加紧提前。公司也将继续拓展下游应用领域，扩大产品在多领域的市场份额。 3、低轨卫星通信芯片的研发进展及市场预期如何？ 答：在卫星通信领域，国家近年来发布通信卫星产业规划及低轨星座建设相关政策，当前卫星通信星座已进入规模化组网建设周期。公司紧抓机遇，完成卫星通信 T/R 芯片解决方案的迭代研制，并在卫星通信 T/R 芯片产品实现多个业内、行业“首款”，目前已根据客户需求备货，将计划批量交付。公司依托星载领域积累的技术优势和客户资源，将不断拓展新市场、新客户，提高市场占有率。 4、公司项目在进入批量阶段后，毛利率能否保持平稳趋势？ 答：高性能、低成本、小型轻量化和高集成化的 T/R 芯
--	---

	片是相控阵雷达技术发展的趋势。公司已经在进一步提高研发效率，降低研发成本，提高预研的成功率和产品转化率进行降本增效；另一方面，前期因行业原因产品价格有些波动，随着需求计划的逐步恢复，产品价格体系已趋于稳定，公司毛利率较前期已回升。目前根据在手的项目备产和订单情况，产品价格体系保持平稳，有信心毛利率能保持合理的水平。具体数据请详见后续公司在指定信息披露媒体上发布的相关公告。 5、请简要介绍公司全年的计划安排？ 答：2025年第一季度，公司营收同比大幅跃升，成功实现盈利。第二季度公司订单充足，业务发展良好态势延续，预计营收与净利润相比去年同期高速增长。公司经营团队保持坚定信心，并已制定详尽的全年经营计划。一方面，公司将继续紧跟市场需求与技术趋势，持续加大研发投入力度，拓展新兴应用市场；发挥成本管控优势，进一步优化供应链管理，深化自动化应用，巩固和扩大竞争优势。另一方面，公司将持续保障高效交付，已提前规划并落实产能布局，全面提升生产与测试效率，确保客户订单的及时、高质量交付。公司正推动全年经营规模的持续扩大，并致力于实现盈利高水平，确保年度经营目标的圆满达成。
关于本次活动是否涉及应披露重大信息的说明	无
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