

证券代码：688153

证券简称：唯捷创芯

唯捷创芯（天津）电子技术股份有限公司

投资者关系活动记录表

编号：2025-004

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）
参与单位名称及人员姓名	Bamboohill, Dymon Asia Capital, FuziTea, GREENCOURT LIMITED. 百川财富、鲍尔赛嘉、北京泓澄投资、北京涇谷私募基金、北京橡果资产、毕盛投资、博裕资本、长信基金、第一上海证券、东海证券、东吴证券、福建鑫诺嘉誉投资、光大证券、广东钜洲投资、广东正圆私募基金、广发证券、国联民生证券、国融基金、国泰海通证券、国投证券、国信证券、海通证券、杭州红骅投资、鸿运私募基金、华安资产、华创证券、华泰金控、华泰证券、华西证券、华鑫证券、汇丰前海证券、汇泉基金、建信投资、江苏瑞华投资、江西彼得明奇私募基金、君龙人寿保险、君义振华、民生加银基金、摩根大通、摩根证券、纳弗斯信息、OPPO 移动、融捷投资、瑞银证券、厦门圆和景明投资、山西证券、上海保银私募基金、上海标朴投资、上海博笃投资、上海道仁资产、上海亘曦私募基金、上海极灏私募基金、上海迈维资产、上海明沅投资、上海盘京投资、上海浦东发展银行、上海秋阳予梁投资、上海森锦投资、上海顺领资产、上海同犇投资、上海行知创业投资、深圳创富兆业金融、深圳前海旭鑫资产、深圳市尚诚资产、深圳市唯德投资、苏州永鑫方舟股权投资、太平基金、探针投资、天弘基金、同泰基金、星石投资、兴全基金、兴业银

	行、兴证资管、循远资产、姚泾河私募基金、赢舟资产、招商证券、浙江睿光私募基金、中广云、中国银河证券、中航证券、中泰证券、中信建投证券、中信期货、中移股权基金、中银国际证券、中原证券、珠海德若私募基金
时间	2025 年 4 月 25 日、28 日
地点	北京、上海
上市公司接待 人员姓名	董事、财务负责人：辛静 董事会秘书：赵焰萍
投资者关系活 动主要内容介 绍	一、交流的主要问题及回复 1、关税政策对国产供应链导入的影响。 从长期发展趋势来看，关税政策将为国产供应链的加速导入带来积极影响，有助于推动行业国产化进程。但受政策落地节奏及执行细则等因素影响，短期内政策实施效果仍存在不确定性。后续，公司将持续跟踪关税政策动态，深入评估其对业务发展的潜在影响，并及时制定应对策略，把握市场机遇。 2、公司 Wi-Fi 7 产品的进展。 2024 年，公司 Wi-Fi 7 模组已实现规模化销售，产品广泛应用于主流品牌路由器及智能手机，进一步巩固了在无线通信领域的市场竞争优势。凭借技术创新能力，公司推出第二代非线性 Wi-Fi 7 模组产品，目前已进入量产阶段。 2025 年一季度，公司 Wi-Fi 模组产品线同比营收增长显著。未来，公司将持续深化技术研发与市场布局，进一步提升 Wi-Fi 7 产品的市场竞争力。 3、公司 Phase 7LE 以及 Phase 8L 的进展。 Phase 7LE 方案：公司面向中高端手机市场的 Phase 7LE 方案于 2024 年实现大批量出货，已成功进入多家品牌厂商供应链体系。为满足 2025 年秋季旗舰机型需求，公司推出第二代 L-PAMiD 模组（Phase 7LE Plus），该产品在效率、功耗

	等核心性能上较上一代显著提升，可适配平台厂商新一代旗舰芯片平台。 Phase 8L 方案：聚焦中高端手机市场的 Phase 8L 产品目前已成功导入品牌客户供应链，预计于 2025 年第二季度实现量产出货。 产品协同效应：公司的 Phase 7LE Plus 模组与 Phase 8L 模组已形成完整的高集成度产品矩阵，覆盖从中等价位到高端旗舰机型的广泛市场。这一产品矩阵能够满足不同客户的多样化需求，加速由分立方案向高集成度模组方案的迭代，从而有助于公司进一步拓展市场份额，增强市场竞争力。 4、车载、卫通以及 AI 端侧的进展。 车载领域：凭借在射频前端芯片领域的深厚技术积累，公司成功推出了获得 AEC-Q100 认证的 5G 车规级射频前端解决方案，并已在终端产品中实现批量销售，Q1 的营收接近千万元人民币。今年，公司将持续进行产品推广，同时积极推进技术创新与产品优化，拓展与更多车企及产业链厂家的合作，进一步提升在车载射频领域的市场份额与品牌影响力。 卫星通信领域：公司的卫星通信射频前端模组已成功导入多家品牌手机厂商，并实现规模销售。同时，公司正在积极研发下一代卫星通信射频前端模组，以进一步提升产品性能和可靠性。目前卫星通信技术在手机领域的渗透速度较缓，其后续发展要看运营商及手机厂商的整体战略布局。虽然短期内面临挑战，但从长期发展趋势来看，公司对卫星通信业务的增长前景仍持乐观态度。 AI 端侧：公司于 2024 年积极布局适用于 AI 终端的产品。截至去年末，支持 AI 终端的创新产品线已取得阶段性成果。该产品线主要包括大功率 Wi-Fi 模组和蓝牙模组，这些模组在性能和能效方面均实现了显著提升，体积更小、功
--	---

	耗更低，支持更高的传输功率和更稳定的连接性能，满足 AI 端侧设备对高效通信和长续航的需求。公司已于 2025 年二季度将这些新产品推向市场，目前已与多家终端客户展开深入沟通，并已有项目正在落地。未来，公司将持续深化技术研发与市场布局，进一步提升 AI 端侧产品的市场竞争力，抢占智能设备领域发展先机。 5、接收端产品的情况。 2025 年第一季度，公司 L-FEM、LNA Bank 等接收端核心产品市场表现优异，出货量实现显著增长。 6、三星进展。 公司在 2025 年第一季度取得了显著的业务进展，在发射端和接收端等新项目中获得更多份额，合作机型数量持续增加。这些进展为公司带来了新的营收增长点。 产品研发方面，本年度公司聚焦定制化新品开发，部分项目若进展顺利，有望于年内实现产品导入。 7、存货减少的原因。 2025 年第一季度，公司存货规模较前期有所下降。这一变化主要得益于公司持续强化内部运营管理，主动采取了科学规划库存储备和优化备货策略等管理措施，从而有效提升了存货周转效率。上述变化是公司正常经营管理优化的结果，不存在其他业务因素的影响。 8、整体竞争格局。 2025 年，射频前端市场中低端领域竞争仍保持激烈态势，市场格局较去年未发生明显变化，短期内市场价格竞争压力依然较大。 高端产品领域，在关税政策变化的背景下，国产替代的推进迎来了新的发展机遇。基于此，公司坚持既定战略规划，2025 年持续深耕高端市场，聚焦满足客户对产品的需求，同时加大研发资源投入，加速新产品开发进程，进一步提升在
--	---

	高端市场的竞争力。 9、毛利率趋势。 公司毛利率走势受市场竞争格局与产品结构变化共同影响，在竞争格局不变的情况下，未来高毛利产品占比提升是改善毛利率的关键因素。2025 年，公司的经营策略将优先聚焦于市场份额的拓展和营收的增长。同时通过扩大业务规模和优化产品布局等措施，来增强长期盈利能力。
关于本次活动是否涉及应当披露重大信息的说明	本次活动不涉及应当披露重大信息。
附件清单（如有）	无
日期	2025 年 4 月 25 日、28 日