

证券代码：603738

证券简称：泰晶科技

泰晶科技股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：2025-005

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
参与单位名称及人员姓名	参加公司 2024 年度暨 2025 年第一季度业绩说明会的投资者
时间	2025 年 5 月 16 日 09:00-10:00
地点	上海 证 券 交 易 所 上 证 路 演 中 心 （ 网 址： https://roadshow.sseinfo.com/ ）
上市公司接待人员姓名	董事兼总经理：王金涛先生 独立董事：苏灵女士 财务总监：马阳女士 副总经理兼董事会秘书：黄晓辉女士
投资者关系活动主要内容介绍	为便于广大投资者更全面深入地了解公司 2024 年度和 2025 年第一季度的经营成果、财务状况，公司于 2025 年 5 月 16 日 09:00-10:00 通过网络互动形式召开 2024 年度暨 2025 年第一季度业绩说明会，就投资者关心的问题进行交流。董事兼总经理王金涛先生做开场致辞并欢迎广大投资者参加公司本次业绩说明会。董事兼总经理王金涛先生、独立董事苏灵女士、财务总监马阳女士及副总经理兼董事会秘书黄晓辉女士通过网络文字互动的方式回复了广大投资者提出的问题。期间共产生有效问答 14 项，具体交流情况如下： 一、2024 年业绩增长的也不是太明显啊？表现符合公司年初的预期吗？ 答：您好，感谢您的提问！2024 年公司围绕提升整体市占率，

	2024 年全年业绩稳中有升。报告期内实现营业收入 8.2 亿元，同比增加 3.55%。 2024 年，伴随消费类电子市场的改善以及 AI、电动/智能汽车、光通信等领域的快速发展带动了石英晶体频率元器件需求的上升，但需求结构分化及同质化竞争，利润方面，2024 年实现归母净利润 8,758.09 万元，同比减少 13.55%，系公司主动调整部分产品价格，积极参与市场竞争，在过去的一年中持续加大研发投入，积极推进高端化战略布局，加大研发费用投入，新建有源及车规产线、CNAS 实验室、高基频光刻车间等，员工持股计划落地，研发投入加大、固定资产投资增加带来的费用折旧增大，人力费用增长、股份支付费用等使得公司业绩短期承压，但中长期来看，以上一系列费用增加是提升公司竞争力的战略之举。 在行业格局正在出清，优胜劣汰的演化趋势下，将更有利于公司提升市占率。公司在保持盈利的情况下仍持续调优产品结构。伴随着 TCXO 产能逐步释放、车规高毛利产品放量和端侧 AI 应用需求放量，公司业绩有望重回增长快车道。谢谢！ 二、2025 年一季度业绩下滑啥原因啊？以后一直是这样吗？ 答：您好，感谢您的提问！2025 年一季度，公司实现营业收入 2.00 亿元，同比增加 10.09%；实现归母净利润 869 万元，同比下降 71.52%。净利润下降系公司为提高市场占有率，主动调整部分产品价格，积极参与竞争；24 年新建产线因重点客户验收，新增产能尚待逐步释放，新产线投入导致折旧及费用增加。同时，员工持股计划一季度计提费用 650 万元。这些成本，都是公司未来高质量发展的重要安排。在目前形势下，公司是国内唯一一家一直持续盈利的晶体企业，具备自身强劲的综合竞争实力与长期发展韧性，逆势扩产布局的高基频、XO 系列、车规产线等高附加值产品会逐步抢占价值洼地，长期来看，成本摊销、制造费用会随着产品线稼动率回升、产品结构
--	--

	调优得到优化，并将逐步释放产能增厚收益！经营管理团队对发展充满信心！谢谢！ 三、请问黄董秘目前中高端产品订单如何！收入中高端和低端比增趋势如何！ 答：您好，感谢您的提问！具备原材料、设备、工艺一体化发展及规模、成本等综合优势及光刻技术驱动具备护城河的 kHz 产品，持续贡献了公司的基石业绩。销量增长方面，TCX0 有源产品、车规系列产品、小尺寸产品等产能提速较快，符合公司的战略投入预期。2025 年，公司将继续加大车规产线投资，推动有源产品、X0 产线的全面投产，提高高精度、高可靠性和高稳定性产品产能及占比，提升高毛利率产品产出效益比。公司未来有望在价、量两方面有所改善。谢谢！ 四、一个车能用多少晶振啊？这个比手机什么的赚钱吗？ 答：您好，感谢您的提问！汽车电子是仅次于移动终端第二大石英晶体频率元器件应用场景，伴随汽车智能化升级需求暴增，已成为增速最快的应用场景。随着汽车智能化、电动化升级，智驾平权趋势，车规级晶振应用量和价值量同步增长。 具体体现在： 1、车用高效运算平台设计导入车用系统带来数据传输量提升，将直接拉动高价值量高频有源晶振用量； 2、各类传感器等更多硬件的搭载，亦将带来晶振，特别是高附加值有源晶振的用量提升； 3、智驾搭载的车型会比之前增加更多，直接带来硬件需求的大幅增加。 泰晶科技是国内最早布局车规晶振的企业，伴随着验证周期和国产替代需求提速，会逐步进入批量化供应阶段。车规级晶振大部分都是定制化，对原厂设计要求、性能参数要求比消费品高出很多，供应价格比同型号消费类价格高出 1.5-2 倍甚至更
--	---

	高，毛利率相对较优。谢谢！ 五、请问王总，您谈到出清，公司有没有可能收购一些出清公司！ 答：您好，感谢您的提问！公司一直深耕主业发展，夯实行业地位。与此同时，公司认为适当的外延式扩张是助力发展的重要手段。公司积极调研相关行业情况，重点围绕终端核心应用厂商，向集成模块、传感器、智能制造、泛半导体等领域拓展，推动上市公司高质量发展。至于是否收购请密切关注公司的公告，谢谢！ 六、再追问一个，腾讯阿里小米啥的增加了这么多算力投入，这个对我们产品有怎样需求啊，会一下子放量吗？ 答：您好，感谢您的提问！ 1、随着 AI 大模型的快速发展，对高性能计算的需求日益增长，公司超高频晶振配套端侧应用，在供应能力上具备较强国际竞争地位和优势； 2、公司配套国际头部芯片厂商算力芯片需求开发，超高频已形成国际领先优势； 3 面向 5G、WIFI6/7、光模块、基站对应芯片配套 80/96/76.8/100M 以上领域的超高频产品，目前公司已小批量供货； 4、公司高度关注 AI 在物联网、手机、PC 等领域应用，将不断推进高端市场开拓，提高高端产品的市场承接效益。谢谢！ 七、公司本期盈利水平如何？ 答：您好，感谢您的提问！公司将继续贯彻占市场、保交付、保销量的经营发展策略，以技术创新和产品差异化、多样化，进一步提升市场竞争力。未来市场需求将呈现结构化升级，即更小尺寸、更高频率、更稳定性产品需求量的提升。一方面，
--	---

	增加通用料号的竞争，出清部分供给产能，发挥成本优势，保障高品质产品的销量，让国内晶振市场能有更好的供应环境，特别是当前国内大客户量级的增长，公司先拔头筹保障好国产品牌的产品品质和售后。另一方面，保障高端料号的研发，研发端持续配合，确保高端需求的稳定持续配套供给。关于本期财报经营数据，敬请关注公司的定期报告，谢谢！ 八、公司汽车晶振现在进度怎么样啊？已经有哪些客户了？在行业里算是领先吗？ 答：您好，感谢您的提问！公司在车规方面主要有以下发展布局： 1、建成车规专线及 CNAS 实验室，扩大车规级晶振生产规模，进一步满足客户需求，全系列车规级晶振已顺利通过了权威机构的 AEC-Q200/Q100 认证。 2、车规级产品已开发 2000 余款料号，并持续研发升级，产品从无源晶振拓展到有源晶振，已在车身域、智驾域、座舱域、动力域和底盘域等多场景全方位加快市场导入； 3、公司超小尺寸、难度更高，技术、工艺更为复杂的 76.8MHz 高频热敏晶体谐振器通过高通车规级 5G 平台 SA522 和 SA525 认证，推动公司在主流芯片车规级平台认证的新高度； 4、体系的进一步完善，客户导入速度加快，质量过硬、类型丰富的车规级晶振产品，已获得了大量的国际、国内知名主机厂和 Tier1 企业的项目定点。 5、因车规级安全等级、可靠性要求极高，当前，全球仅少数企业能够稳定供应车规晶振，行业壁垒极高，公司对齐国际标准，不断提升自身产线及产品竞争力。谢谢！ 九、石英晶体谐振器是什么？ 答：您好，感谢您的提问！石英晶体谐振器是一种利用石英晶体的压电效应工作的电子元件，在电子设备中广泛应用于产生
--	--

	稳定的振荡信号。石英晶体具有压电效应，即当对其施加机械压力时会产生电荷，反之，当施加电场时会产生机械变形。在石英晶体谐振器中，通过在石英晶体薄片上施加交变电场，使其产生机械振动，当电场频率与石英晶体的固有频率相匹配时，就会产生谐振现象，从而输出稳定的振荡信号。可广泛应用于网络通信、汽车电子、物联网、工业控制、人工智能、模组、光通信、电力与能源、医疗电子等众多领域。类别通常以切割方式、频率（kHz 或 MHz）、精度（PPM）、尺寸（mm×mm）、封装模式以及用途的不同进行区别。我司是全球少数几家具备全系列产品生产能力的晶体厂商，也欢迎随时到公司实地参观指导，近距离了解，谢谢！ 十、行业以后的发展前景怎样？ 答：您好，感谢您的提问！请参阅公司定期报告关于公司所处行业情况。谢谢！ 十一、请问王总一季度产品降价是短期行为，还是长期的，一季度收入中有多少是中高端的！ 答：您好，感谢您的提问！ 1、对于竞争激烈的晶振料号，业内价格已渐进成本价，甚至部分脱离商业健康生态，继续下行的可能性较低。 2、在全域产品布局中，具备原材料、设备、工艺一体化发展及规模、成本等综合优势及光刻技术驱动具备护城河的 kHz 产品，持续贡献了公司的基石业绩。一季度销量增长方面，TCXO 有源产品、车规系列产品、小尺寸产品等产能提速较快，符合公司的战略投入预期。2025 年，公司将继续加大车规产线投资，推动有源产品、XO 产线的全面投产，提高高精度、高可靠性和高稳定性产品产能及占比，提升高毛利率产品产出效益比。公司未来有望在价、量两方面有所改善。谢谢！
--	--

	十二、你们行业本期整体业绩怎么样？你们跟其他公司比如如何？ 答：您好，感谢您的提问！ 通过生产通用型号产品走成本优势的路径很难再实现盈利，客户对产品的需求结构在向更小尺寸、更高基频、更高稳定性演进，同时需要定制化和配套服务的能力，这些都是泰晶的优势。当前行业竞争和市场环境的复杂性，泰晶致力于在增量市场中抢占技术制高点，提升技术实力，对齐国际头部，保持竞争力，优化产品结构，应对市场需求的变化和技术的更新换代，并通过技术创新、市场拓展和成本控制等措施，持续优化盈利水平。AI 正成为推动我们主要下游如物联网、智能手机、电脑等智能设备发展的核心力量，带来诸多高端智能设备核心部件的应用需求，汽车电子对车规高等级晶振的需求也依旧在不断增长，此外电力与能源、工业设备等市场的推动国产替代化进程仍在加速。泰晶科技紧跟趋势，发力高端市场，不断推进高端应用，提高高端产品的市场承接效益。至于与其他公司的比较可以关注各家公司的定期财报经营数据，谢谢！ 十三、请问黄总，今年机器人、眼镜等 AI 的产品都很热，包括各家都在增加算力的投入，这些能用到多少晶振啊？能用的话，用量和价格上怎么样？公司在这块什么进展？ 答：您好，感谢您的提问！ 端侧 AI 的发展，使得各类 AI 终端对晶振需求大增。相关应用如智能驾驶、AI 眼镜、AI 玩具、算力服务器、人形机器人等都将为公司产品带来新的消费场景，具体来看： 1、智能眼镜需要配套超微型晶振，不同频率的晶振分别用于处理器指令周期同步、确保射频通信稳定性以及摄像头帧率控制等关键功能； 2、算力服务器方面，随着 AI 算力需求爆发，对高频晶振技术提出了更高要求。在服务器的主控 Soc、GPU/TPU 加速卡、内
--	--

	存控制器等核心部件中，都需要不同频率的晶振来提供稳定的时钟信号； 3、人形机器人领域，晶振更是机器人时序控制的“心脏”。高频晶振和高精度 TCXO 为机器人主控芯片提供基准时钟，协调运算、决策和任务调度。此外在通信与网络模块、视觉系统中，关节驱动与运动控制、电池管理系统等环节，晶振也都发挥着不可或缺的作用。 公司在这块的具体进展如下： 1、随着 AI 大模型的快速发展，对高性能计算的需求日益增长，公司超高频晶振配套端侧应用，在供应能力上具备较强国际竞争地位和优势； 2、公司配套国际头部芯片厂商算力芯片需求开发，超高频已形成国际领先优势； 3、面向 5G、WIFI6/7、光模块、基站对应芯片配套 80/96/76.8/100M 以上领域的超高频产品，目前公司已小批量供货； 4、公司高度关注 AI 在物联网、手机、PC 等领域应用，将不断推进高端市场开拓，提高高端产品的市场承接效益。谢谢！ 十四、公司之后的盈利有什么增长点？ 答：您好，感谢您的提问！公司在过去的一年中持续加大研发投入，积极推进高端化战略布局。公司的经营韧性保证了公司有充足的信心，去迎接未来的市场机遇： 1、公司中长期的发展战略，是致力于优化市场生态，推进高端应用，不断加大对小尺寸、超高频、高稳定性、高精度石英晶体频率元器件的需求开发与规模应用，持续强化我们对新兴市场、高附加值市场和前沿性市场的开发力度。 2、行业格局正在出清，优胜劣汰的演化趋势下，将更有利于公司巩固、提升市占率。市场正经历加速出清的过程，市场份额将向头部企业集中。泰晶科技作为龙头企业，凭借领先的技
--	--

	术积累、完善的产品布局以及优质的客户资源，将充分受益于行业格局的优化。 3、持续推进高端化，引领行业发展，有望进入战略投入的收获期。 1) 在晶片开发水平上，是全球少有的与国际芯片平台同步开发者，能够发挥优势对应 6G 通讯、AI 等新一代应用； 2) 超小尺寸 kHz、超高基频 MHz 技术能力持续对齐国际同行发挥自身技术优势； 3) 逆势扩产布局的高基频、X0 系列、车规产线等高附加值产品会逐步抢占价值洼地，将逐步释放产能增厚收益！谢谢！
附件清单(如有)	
日期	2025 年 5 月 16 日