

证券代码：603353

证券简称：和顺石油

湖南和顺石油股份有限公司

投资者关系活动记录表

投资者关系活动类别	<input type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 路演活动 <input checked="" type="checkbox"/> 现场参观 <input checked="" type="checkbox"/> 其他（电话交流会）
参与单位名称及人员姓名	宏道投资：周瑞中、段然 大家资产：刘竞远 东吴证券：谢文嘉、李雅文 国新证券：易浩宇 光大证券：贺根 （以上排名不分先后）
时间	2026 年 1 月 7 日
地点/方式	奎芯科技办公室、电话会议交流
参会人员	董事会秘书：马文婧 奎芯科技联合创始人、副总裁：唐睿博士
投资者关系活动主要内容介绍	<p>董秘马文婧介绍本次湖南和顺石油股份有限公司（以下简称“公司”）收购上海奎芯集成电路设计有限公司（以下简称“奎芯科技”或“标的公司”）事项交易背景、交易模式、交易绑定条件、业绩承诺和剩余股份安排等基本情况。</p> <p>投资者提出的主要问题及公司回复情况如下：</p> <p>一、关于奎芯科技的收购，目前是什么进展？</p> <p>答：目前尽调工作还在有序开展中，公司与奎芯科技会尽快推进收购相关事宜。</p>

二、 奎芯在 Chiplet 领域的优势？奎芯 Chiplet 的交付意向客户有哪些？是什么应用场景？预计量产时间？

答：奎芯在高速互联 IP（UCIe、HBM、LPDDR、PCIe）和 IO Die 模块化方面具备行业稀缺性，这类接口是高性能计算和 Chiplet 架构的关键。Chiplet 客户为国内 AI 芯片独角兽企业，产品是 AI 大芯片，用于大模型的训练/推演和一些科学计算。预计在明年下半年量产。

三、 奎芯 2025 年的经营情况如何？

答：2025 年奎芯科技在高速度接口 IP 与 Chiplet 解决方案领域保持良好发展态势。整体业务呈增长趋势，订单量持续增加，核心 IP 与芯粒方案顺利推进流片验证。同时，公司头部客户拓展稳定，IP 与 Chiplet 相关业务收入占比持续上升，体现出较强的市场需求韧性。公司在产品交付、技术迭代与生态合作方面均保持积极进展，为实现全年经营目标奠定了良好基础。

四、 奎芯科技在 ASIC 产业链上后续规划是什么？

答：IP 公司是 IC 设计产业链的上游，ASIC 芯片自研过程包含前端架构设计和后端物理实现两个阶段，其中关键 IP 获取和产业链协同是主要挑战。ASIC 公司自研团队往往难以从零开始设计所有模块，比如高速接口、HBM 内存控制器等关键 IP 通常由第三方专业公司多年打磨提供成熟方案。因此奎芯科技可以基于现有的技术提供高速互联解决方案+定制化服务，可以通过“ASIC 设计服务+IO Die 模块化集成，打造差异化，并为下游 AI 芯片公司提供量产服务。ASIC 量产服务未来将为公司带来更大的收入弹性。

	<p>五、 奎芯科技未来三年业绩承诺的实现路径？</p> <p>答：奎芯未来增长主要由三条业务线驱动：</p> <p>IP 业务的稳健增长：现有核心 IP 的年化有机增长维持在 10 - 20% 区间，另外还叠加了一部分 IP 涨价逻辑，更先进工艺的推出也会带来结构性涨价，新 IP 产品持续上市亦构成增量。</p> <p>AI ASIC 量产业务带来的服务收入扩张：随着 AI、大模型等需求旺盛，客户对定制化 ASIC 需求快速增加，带动设计服务及技术服务收入提升。公司这块业务的潜在大客户目前大概有 3 家左右，这 3 家基本上可以覆盖未来 3 年的设计服务的体量。</p> <p>Chiplet+IO Die 的潜在增长：公司 UCIe、IO Die 等技术已进入客户落地阶段；尽管公司在预测中保持审慎，但此方向存在较大业绩弹性。</p>
--	--