

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：2026-001

投资者关系活动类别	<input type="checkbox"/> 特定对象调研 <input checked="" 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 type="checkbox"/> 现场参观 <input checked="" type="checkbox"/> 其他（电话会议）
参与单位名称及人员姓名	InPoint Asset. 爱集微、丞毅投资、城天九投资、东海证券、度势投资、冯源（宁波）私募基金、光大证券、广东正圆私募基金、国华兴益保险资管、国盛证券、国泰海通证券、国信证券、果行育德管理咨询、红年资产、泓德基金、鸿运私募基金、华安证券、华福证券、华泰柏瑞基金、华泰证券、华泰资产、汇丰前海证券、汇正研究所、凯玄投资、乐盈（珠海）私募证券、摩根士丹利基金、平安基金、山西证券、尚诚资产、尚颀投资、深圳市珞瑜私募证券基金、太平基金、西安江岳私募基金、熙山资本、耀松投资、益和源资产、英大资本、赢舟资产、远桥资产、兆魏投资、浙江睿光私募基金、浙商证券、中泰证券、中信期货、珠海德若私募基金
时间	2026年4月27日
地点	北京
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、公司去年四季度营收同环比表现良好，而一季度环比下降较明显、同比基本持平，分业务需求在两个季度间有何变化？当前下游仍以手机为主，新兴需求如 Wi-Fi 和车载领域

的需求情况如何？

2025 年第一季度营收同比有所下滑，主要受三方面因素影响：一是行业季节性特征，一季度为射频前端行业的传统淡季；二是去年同期受益于国补政策，营收表现较好，基数相对较高；三是受存储芯片涨价影响，手机终端需求有所承压，叠加手机厂商对全年需求预期较为谨慎，备货节奏放缓，进一步加剧季节性波动。

从行业整体来看，当前手机市场需求仍存在不确定性，需持续跟踪全年终端出货情况。从公司经营层面判断，下半年营收表现预计将优于上半年，主要与行业新品发布周期及公司产品聚焦中高端旗舰机型的定位相关。

Wi-Fi、车载等新兴业务需求保持稳健，受存储芯片涨价影响较小。Wi-Fi 领域，产品应用场景持续拓展，除手机外，在 AI 端侧、路由器、无人机等领域需求增长迅速，同时行业正加速向 Wi-Fi 7 及 Wi-Fi 8 迭代升级。车载领域，5G 技术在汽车领域渗透率持续提升，且公司除原有 5G 射频前端产品外，Wi-Fi 产品亦已切入车载应用场景，推动 Wi-Fi 与车载业务未来三年保持较高增长预期。

**2、公司毛利率同比持平但环比下降，这主要受行业竞争格局影响还是存储涨价的影响？**

公司毛利率环比下降主要受两方面因素影响：一是一季度 PA 产品线中低毛利率产品占比短期较高；二是一季度上游原材料及加工环节价格上涨，已体现在当期成本中。

**3、目前行业竞争格局如何？厂商之间的竞争及价格竞争是否仍在加剧，还是已趋于稳定？**

当前射频前端行业整体竞争仍很激烈，但已处于相对充分竞争状态，预计 2026 年行业竞争格局进一步恶化的可能性较低。分领域来看，智能手机射频前端领域竞争相对激烈，Wi-Fi 及车规级芯片领域竞争格局相对缓和。

#### 4、公司在未来 3 到 5 年的战略规划。

未来 3 - 5 年，公司将依托在无线通信与射频领域的核心竞争力，向高成长性赛道持续延伸布局，重点发展三大方向：一是 6G 相关产品研发，同时持续推进模组一体化升级，满足客户对更高集成度的产品需求，相关技术攻关中射频前端能力将发挥关键作用。二是卫星通信业务，公司现有手机直连卫星及车载卫星通信产品的技术先进性已获得国内厂商认可并已量产出货，后续将向其他地面终端、地面站及通信卫星载荷领域拓展延伸。三是 UWB 芯片与通感一体领域，公司通过战略投资 UWB 芯片企业优智联，依托自身在射频前端、无线通信系统领域的深厚技术积累与成熟产业经验，结合优智联在 SoC 芯片设计、模拟 IP、基带算法与量产落地方面的核心竞争力，实现强强联合、优势互补。双方围绕通感一体方向开展联合研发、共同定义新一代产品方案，提前布局 UWB 技术赛道，推动相关技术未来达到类似 Wi-Fi、蓝牙的通用化、广适配水平。公司未来整体布局将以内生研发为主干、辅以战略性投资协同，坚持在射频前端主航道上持续深化技术纵深与应用广度。

此外我们还持续通过股权投资，围绕硬科技国产替代与 AI 算力两大主线，布局产业链关键环节的优质企业。2025 年，唯捷创芯旗下唯创基金完成 3 个硬科技赛道项目的交割落地，聚焦半导体材料、算力芯片与 AI 服务器精密组件三大高景气领域。广东炎墨：专注 PCB 及封装基板光刻胶研发生产，产品广泛应用于通信、汽车电子等领域；深圳楠菲微电子：聚焦高速数据通信网络芯片，产品覆盖以太网交换、PCIe Switch 等；深圳华科精密：主营高速铜连接组件与超精密结构件，深度服务 AI 服务器与算力中心。

5、由于存储芯片涨价导致手机端成本压力增大，部分手机厂商是否会因成本考虑而更多采用分立或成本更低的射频方

**案，从而影响公司今年整体营收结构？**

射频方案向更高集成度发展的行业趋势不会改变。部分手机厂商可能会因成本压力对高集成度模组与分立方案的性价比进行综合权衡，但公司 2026 年主推的 Phase 8L 产品具备面积更小、成本更低的特点，高集成度产品可由原采用两颗 Phase 7LE 方案转换为单颗 Phase 8L 方案；针对入门级 5G 手机市场，公司同步推出极致性价比方案，凭借优异性能与创新设计，可有效降低客户系统成本。综合来看，相关成本因素不会对公司今年整体营收结构构成重大不利影响。

**6、请公司介绍一下在卫星互联网星上和终端、在光通信电芯片方面的战略和布局。**

公司高度重视卫星通信业务发展，并将其作为未来重点布局方向。在卫星互联网领域，公司将重点发力星上载荷与新型终端两大方向，其中星上载荷的射频价值量占比较高，与公司射频前端核心技术高度契合。目前，公司面向手机终端的卫星通信射频芯片已实现规模化量产，产品性能获得客户广泛认可，技术积累扎实。未来公司将逐步向地面移动终端、地面站及星上载荷等新应用场景拓展，并持续推出面向非手机终端的新产品，打造新的业绩增长点。

传统光模块市场与公司现有技术协同性有限，但公司将依托自身射频前端核心技术优势，面向光载射频、6G 空天地一体化等应用场景，开展射频与光融合型芯片及模组的研发布局，目前该方向尚处于早期探索阶段。

**7、AI 技术大爆发将对公司产生哪些影响，以及公司采取了哪些应对措施？**

AI 技术的快速发展主要从消费应用场景与研发设计环节两方面对公司产生影响。消费应用场景方面，AI 终端设备（如桌面机器人、智能陪伴产品、智能耳机等）的普及将带

	<p>动无线通信连接需求持续增长，为公司射频相关产品打开手机以外的新增营收空间；同时，AI 技术应用有望推动手机行业迎来新一轮换机周期，显著拉动射频前端产品需求。研发设计环节方面，公司已成立专项工作团队，积极探索将 AI 技术应用于射频芯片研发设计环节，以提升研发效率与关键技术攻关能力。</p> <p><b>8、请具体介绍一下唯捷创芯车规产品的市场情况。</b></p> <p>当前车载射频产品市场正处于由 4G 向 5G 加速过渡的阶段。除 5G 蜂窝通信需求持续提升外，车载卫星互联网、车载 Wi-Fi 等应用需求亦在快速落地，公司已推出相关产品并实现量产。此外，公司战略投资布局的 UWB 技术未来也将拓展应用于车载场景，包括活体检测、数字车钥匙、舱内雷达等领域。公司致力于为车载无线通信提供覆盖 5G、Wi-Fi、卫星、UWB 的一站式射频前端解决方案，持续看好车载射频领域的长期发展前景与增长潜力。</p> <p><b>9、UWB 具体包含哪些方向的产品？</b></p> <p>公司 UWB 产品应用场景广泛，目前处于起步发展阶段，主要覆盖以下领域：一是智能汽车，可实现数字钥匙、车内生命监测、无感交互等核心功能；二是智能家居与消费电子，支持精准寻物、空间感知、设备智能协同等应用；三是服务机器人与工业机器人，提供高精度定位、自主导航、动态跟随与安全避障能力；四是大型电力设施与工业物联网，用于关键设备状态监测、人员安全定位、资产追踪与故障预警，保障基础设施稳定运行。</p> <p><b>10、公司海外大客户进展情况。</b></p> <p>公司海外客户进展理想，去年与海外大客户合作实现营收大幅增长，占公司整体营收近 10%；今年预计在单品数量、项目数量及新增品类合作等方面均有显著提升空间。</p>
关于本次活动	本次活动不涉及应当披露重大信息。

---

是否涉及应当披露重大信息的说明	
附件清单（如有）	无
日期	2026年4月27日