

# 泰凌微电子（上海）股份有限公司

## 投资者关系活动记录表

证券简称：泰凌微

证券代码：688591

编号：2026-001

<p>投资者关系活动类别</p>	<p><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 checked="" 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 type="checkbox"/>其他</p>
<p>参与单位名称及人员姓名</p>	<p>通过上证路演中心网络互动参与十五五·科技自立自强——科创板集成电路核心技术攻关之 2025 年度数字芯片设计行业集体业绩说明会的投资者</p>
<p>时间</p>	<p>2026 年 4 月 29 日 15:00-17:00</p>
<p>地点</p>	<p>上海证券交易所上证路演中心          (网址：<a href="https://roadshow.sseinfo.com/">https://roadshow.sseinfo.com/</a>)</p>
<p>上市公司接待人员姓名</p>	<p>董事、总经理：盛文军          副总经理、董事会秘书：李鹏          财务总监：边丽娜          独立董事：刘宁</p>
<p>投资者关系活动主要内容介绍</p>	<p>一、交流环节（已合并相似问题）：          Q1：您好，请问公司今年有扩展其他业务的打算吗？          A1：尊敬的投资者，您好！业务拓展方面，在持续深耕 BLE 传统业务领域、巩固现有市场优势的基础上，公司将主动发力高潜力赛道，积极拓展汽车电子、高端无线游戏外设、医疗等新兴领域业务，培育新的业务增长极，驱动公司销售实现长期、稳定、高质量增长。同时，针对低端市场，公司会进一步补齐产品矩阵，提升低端市场的产品竞争力。在蓝牙音频产品线，公司将加大资源投入力度，持续优化产品性能、丰富产品形态，全力维持音频业务的高速增长态势；对于 WiFi 产品，将重点聚焦客户需求挖掘，加快产品迭代升级步伐，持续提升产品竞争力，推动其逐步成长为公司下一个核心销售增长点。感谢您的关注！</p> <p>Q2：请问公司 2025 年营收情况如何？是否完成预期了呢？          A2：尊敬的投资者，您好！2025 年，公司实现营业收入 101,502.70 万元，同比增长 20.26%；营业利润 13,060.44 万元，同比增长 40.07%；归属于母公司所有者的净利润 12,728.05 万元，同比增长 30.66%；公司研发费用 27,579.84 万元，同比增幅 25.37%；经营活动产生的现金流量净额 19,133.39 万元，同比增幅 27.79%。公司整体资产质量状况</p>

良好。感谢您的关注！

Q3: 请问公司 2025 年度是否有分红计划和派息政策？

A3: 尊敬的投资者，您好！公司拟定的 2025 年度利润分配预案为：公司拟以实施权益分派股权登记日登记的总股本扣减公司回购专用证券账户中的股份为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 2.66 元（含税），拟派发现金红利 62,909,225.83 元（含税），2025 年度利润分配不送红股、不进行资本公积转增股本。感谢您的关注！

Q4: 25 年毛利率是多少？

A4: 尊敬的投资者，您好！2025 年公司的毛利率是 50.30%，2024 年是 48.34%，同比提升大约 2 个百分点，公司的技术与产品保持了较强的竞争力，盈利能力有效提升。感谢您的关注！

Q5: 公司端侧 AI 业务目前的情况？

A5: 尊敬的投资者，您好！随着端侧 AI 应用逐步落地，公司在无线音频、边缘 AI 芯片等领域实现快速突破。在无线音频领域，公司产品已进入专业音频设备、会议系统及消费类音频市场，并逐步从高端品牌向更广泛的客户层面渗透；在端侧 AI 芯片方面，公司 TL721X, TL751X 等系列产品已实现量产，支持智能语音处理、AI 降噪等功能，广泛应用于高端音频应用等场景。该部分业务单芯片价值量（ASP）显著高于传统芯片，毛利率水平相对更高，与 AI 应用结合紧密、具备较强成长性，是公司未来收入增长与盈利能力提升的核心驱动力。感谢您的关注！

Q6: 为什么公司 25 年四季报及 26 年一季报利润减少，而公司员工工资较高。为什么近半年一些半导体板块迭创新高，而公司股票价格却一路下跌。为什么把股权激励的价格定的低，是否损害了公司股东利益。并购事项为什么还未回复交易所问询函。

A6: 尊敬的投资者，您好！2025 年，公司实现营业收入 101,502.70 万元，同比增长 20.26%；营业利润 13,060.44 万元，同比增长 40.07%；归属于母公司所有者的净利润 12,728.05 万元，同比增长 30.66%，公司全年业绩保持良好增长。关于 2025 年第四季度及 2026 年第一季度利润的波动，核心原因在于费用端的阶段性增长。公司为进一步巩固技术领先性与市场竞争力，持续增加研发投入，研发团队的扩张带来的薪酬上涨叠加年末绩效，以及并购磐启微事项发生的中介费用等，也部分影响到公司 2025 年第四季度及 2026 年第一季度业绩。二级市场方面，股价波动影响因素众多，整体来看公司的股价走势有一定的行业特征，

且过程中地缘冲突反复、产业链个别环节涨价以及市场的板块投资偏好等因素都对公司所处赛道企业的股价走势起到了共性影响，半导体板块中不同的细分赛道表现有显著差异。公司按照收益与贡献匹配的原则，根据《公司法》《证券法》《上海证券交易所科创板股票上市规则》等有关法律、法规和规范性文件以及《公司章程》的规定，为更好实现持续发展目标，综合经营等各因素考量后，拟定了《2026年限制性股票与股票增值权激励计划（草案）》及其摘要，拟向中层管理人员及核心技术（业务）人员实施限制性股票和股票增值权激励计划。并购及问询相关的进展，敬请您关注后续披露的《审核问询函》回复等相关文件。再次感谢您的支持！

Q7: 25年一季报扭亏，半年报利润达到24年全年利润，业绩喜人，三季报也正常，四季报分摊收购上海磐启微电子费用，导致四季报净利润为负数，这也可以理解，今年一季报又分摊股权激励费用和收购费用和研发投入，想问公司能采取什么措施尽量平滑业绩波动否，26年中报是否稳定？本人从24年10月持有泰凌微至今，对公司很有信心，但业绩导致股价波动从高点65元至今33.8元，实在难以承受。还有发行H股是否还在进行中？

A7: 尊敬的投资者，您好！关于2025年第四季度及2026年第一季度利润的波动，核心原因在于费用端的阶段性增长。公司高度重视研发投入，阶段性费用增长是为了进一步增强公司创新的研发实力，从而为公司未来业绩的增长储备动能。公司H股上市的计划尚在筹备过程中，具体进展及26年中报情况敬请关注后续公告。感谢您的支持与关注！

Q8: 公司在汽车电子领域有何进展？

A8: 尊敬的投资者，您好！在汽车电子领域，公司的数字钥匙、胎压监测等项目推进顺利，其中车规级蓝牙数字钥匙产品凭借蓝牙6.0高精度定位功能通过多家车企及一级供应商评估，汽车电子、医疗健康等新兴领域正逐步转化为实质性的营收来源。感谢您的支持！

Q9: 请问董事长蓝牙这个赛道在行业有高速增长的时候，大家都有业绩都有增长，在竞争激烈的时候同行越来越多，作为泰凌微的话，在行业中的压力大不大？如何带领公司打更大的胜仗？在AI时代做了哪些准备？

A9: 尊敬的投资者，您好！在人工智能技术快速向终端侧演进的背景下，物联网设备正由传统“连接节点”向“具备感知、计算与交互能力的智能节点”转变。终端设备不仅需要稳定可靠的无线连接能力，同时也需要在本地完成低功耗（长续航）、高效率的数据处理与智能交互。

在此趋势下，公司正在从“低功耗无线物联网芯片供应商”，向“端侧 AI 智能节点核心芯片平台”升级，逐步构建“连接+计算+软件生态平台”的一体化能力体系。在连接层面，公司通过对低功耗的性能提升，满足终端设备长续航能力需求，提升用户使用感受；持续强化多协议融合能力（蓝牙、Zigbee、Thread、Matter、WiFi、星闪等），满足复杂多样的终端连接需求；在计算层面，公司推进端侧 AI 大模型处理能力，实现语音处理、传感器数据分析等本地智能决策及交互能力；在软件层面，公司提供从底层协议栈、边缘 AI 算法到应用参考设计的全栈解决方案，并主动融入 Matter 等主流生态，提升客户开发效率并增强生态粘性。

通过上述能力的持续融合，公司产品正从“连接芯片”升级为“面向万物智联 AIoT 的系统方案商”，在端侧 AI 时代具备更广阔的应用空间和更高的价值承载能力。感谢您的关注！

Q10: 盛总您好，蓝牙这个赛道竞争激烈，泰凌微做了哪些特别的事情能够保持独特的竞争优势去获得更多的市场份额，在贵公司的战略上和企业文化上如何延续这个优势的？

A10: 尊敬的投资者，您好！公司重视自主研发和持续创新，通过持续的研发积累、研发投入和技术创新，公司具备从微控制器（MCU）内核、神经网络处理器（NPU）、射频收发机、多种工艺集成电路设计、低功耗设计、先进 AI 算法到固件协议栈全范围的自主研发能力、国际领先的芯片设计能力和丰富的芯片设计经验，主要芯片产品在多协议支持、系统级架构研发、射频链路预算、系统功耗等多个关键功能和性能指标方面已达到全球先进水平。公司多年持续高效的研发已经为公司积累了一系列具有自主知识产权、国际一流性能水平的低功耗无线物联网系统级芯片，产品综合性能表现优异，得到客户和市场的广泛认可，已在多个产品及业务领域取得领先优势。公司是蓝牙联盟 SIG 的董事会成员，参与制订蓝牙技术标准。在射频收发电路设计方面所具备的创新能力和技术积累，保证公司产品对于多模物联网、音频和相关 AI 算法的支持在满足处理能力要求的基础上消耗最少的系统资源，维持极低的功耗水平。

公司持续丰富产品矩阵，应用范围已涵盖智能零售、消费电子、智能照明、智能家居、智慧医疗、仓储物流、音频娱乐、汽车电子、游戏电竞等多个领域，公司已成为业内知名的、产品参与全球竞争的半导体和集成电路设计企业。物联网设备在计算机、移动通信设备之上具有更高数量级的需求，市场快速发展，体量巨大。随着人工智能和大数据的高速发展，进一步为边缘 AI 和低功耗物联网设备创造了前所未有的新增长机会。未来十年，公司将围绕物联网芯片和边缘 AI 领域，立足于全球市场，紧紧抓住物联网设备和边缘 AI 需求

	<p>爆发的产业机遇，在相关领域深度布局，持续投入研发，努力提升技术水平，保持竞争优势，不断推出具有市场竞争力的芯片产品。公司将进一步巩固在行业内的领先地位，力争成为一家立足中国、面向世界的一流芯片设计企业。感谢您的关注！</p> <p>Q11：盛总您好，今年的宏观经济对您公司的业绩是否有影响？在过往的一季度哪些赛道增长快？哪些赛道增长慢可否请您进行点评？同时展望一下 2026 年哪个板块的业绩会更好？</p> <p>A11：尊敬的投资者，您好！当前宏观经济环境复杂，整体偏谨慎，对消费级蓝牙通用芯片业务确实带来一定压力，但物联网行业刚需韧性很强且公司产品线丰富。凭借产品迭代和高端化战略，公司整体经营会保持稳健，影响可控。回顾一季度，高端蓝牙音频、带 AI 算力的 IoT 低功耗芯片赛道需求旺盛、增长较好；低端通用蓝牙、传统 2.4G 大众化产品，因为市场竞争因素，增速相对一般。展望 2026 年，在持续深耕 BLE 传统业务领域、巩固现有市场优势的基础上，公司将主动发力高潜力赛道，积极拓展汽车电子、高端无线游戏外设、医疗等新兴领域业务，培育新的业务增长极，驱动公司销售实现长期、稳定、高质量增长。同时，针对低端市场，公司会进一步补齐产品矩阵，提升低端市场的产品竞争力。在蓝牙音频产品线，公司将加大资源投入力度，持续优化产品性能、丰富产品形态，全力维持音频业务的高速增长态势；对于 WiFi 产品，将重点聚焦客户需求挖掘，加快产品迭代升级步伐，持续提升产品竞争力，推动其逐步成长为公司下一个核心销售增长点。感谢您的支持！</p> <p>Q12：游戏、电竞领域进展？</p> <p>A12：尊敬的投资者，您好！近年来，以游戏、高端影音等为代表的消费电子领域对超高传输速率、超低延迟的无线连接技术提出更高要求，真 8K 无线传输、多设备音频同步成为技术发展新方向。2026 年 1 月，公司于 CES（全球消费电子展）展出新品 TL322XSoC，该芯片搭载双核处理器、集成 Telink HDT 技术，支持 6Mbps 无线速率，助力游戏外设迈入真 8K 无线时代，已获得国内外一线品牌导入，公司借此有望成为全球无线游戏解决方案的核心供应商之一。感谢您的关注！</p>
上传日期	2026 年 4 月 29 日