

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：2026-002

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 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
参与单位名称及人员姓名	参加公司 2025 年年度暨 2026 年第一季度业绩说明会的投资者
时间	2026 年 5 月 19 日 14:00-15:00
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：余志勇先生 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	<p>为便于广大投资者更全面深入地了解公司 2025 年年度及 2026 年第一季度的经营成果、财务状况，公司于 2026 年 5 月 19 日 14:00-15:00 通过网络互动形式召开 2025 年年度暨 2026 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、独立董事余志勇先生、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。具体交流情况如下：</p> <p>一、预征集问答情况</p> <p>1、请问公司的 312.5MHZ 高端晶振是否已深度绑定国内头部光模块企业？谢谢</p>

答：您好，感谢您的提问！公司 312.5MHz 处于市场拓展与客户验证导入中。关于具体客户合作等商业敏感信息，公司不便披露，敬请谅解。谢谢！

2、请问公司持有南京宙迅多少股份占比多少？未来公司是否有收购南京宙迅的预期？谢谢！

答：您好，感谢您的提问！公司持有南京宙讯微电子科技有限公司 7.4%股权，未来将根据宙讯自身发展需要，陪伴及支持。谢谢！

3、很多财经媒体都报导了日本对我国的高端晶振事实上已实行了管制禁止出口，公司做为国内行业的领导者，请问此消息是否属实？若属实，对公司的经营会产生什么深远影响？谢谢！

答：您好，感谢您的提问！公司密切关注全球供应链格局及相关政策变化，始终坚持全产业链技术自主，在超高频高端晶振领域逐步建立起核心技术积累与规模化量产能力，把握国产替代发展机遇。谢谢！

4、公司能自主研发和生产光刻机，掌握核心技术。请问公司将来是否会对外制造并销售该型号光刻机？谢谢！

答：您好，感谢您的提问！公司深耕半导体光刻工艺前沿技术应用于石英晶振，自主研发了适配石英晶片加工的 MEMS 光刻专用制程设备，并不生产销售光刻机。谢谢！

5、请问公司的新产品 625MHZ 晶振在性能上是否全球领先？该款产品何时能大规模量产？谢谢！

答：您好，感谢您的提问！625M 是下一代对应单波 400G 的技术方案，公司 625MHz 产品相位抖动典型值低至 15fs。谢谢！

6、请问公司是否在北美设立了销售分公司为直接向英伟达这样的头部公司供货而做准备？谢谢！

答：您好，感谢您的提问！公司计划设立办事机构，系公司根据需要综合考虑。谢谢！

7、从相关网站查到，公司近期突然将投入 6 个亿进行扩产，请问扩产的原因是什么？是否因为高端晶振的供需短期和长期发生了急剧的变化？谢谢！

答：您好，感谢您的提问！公司围绕主业发展及产能布局，持续推进相关产线建设与扩产工作。相关经营情况敬请参阅公司定期报告。谢谢！

8、请问公司是否掌握硅振核心技术和相关专利？公司如何定位硅振行业？谢谢！

答：您好，感谢您的提问！近百年以来的科学技术和产业化实践证明，石英材料具有其它材料无可比拟的优势，是现代工业最理想的压电材料，将继续长期占据主导地位。公司投资并支持硅基材料的研发，是对公司主业的拓展和补充。谢谢！

二、现场交流情况如下：

1、请问王总，算上已经投产和准备扩产的，公司用于光模块和 AI 领域的的 312.5M 晶振预计年产能能达到多少？

答：您好，感谢您的提问！公司持续聚焦核心产品，高端产能逐步释放中。谢谢！

2、董事长您好，市场普遍认为晶振行业的下一轮增长将由 AI 服务器、汽车电子等高景气赛道驱动。请问公司在 AI 服务器晶振、车规级晶振等高端产品上，目前的客户认证、订单落地情况如何？未来 2-3 年，公司在这些高附加值赛道上的营收占比目标和市场份额目标是多少？这些业务能否成为公司未来

业绩增长的核心引擎？

答:您好，感谢您的提问！公司建立独立车规专线，产品全面覆盖车规有源、无源及 RTC 等，公司持续强化与全球 TOP10 Tier1 厂商、主机厂等的合作，高度重视汽车电子、AI 服务器等高景气赛道，积极推进相关业务进展，谢谢！

3、关于超高频产品的量产进度：针对 AI 数据中心急需的 1.6T 及未来 3.2T 光模块，公司的 312.5MHz/625MHz 超低抖动差分晶振目前的实际出货量是多少？在全球范围内的市占率大概处于什么水平？

答:您好，感谢您的提问！AI 服务器提拉对 100MHz 以上高频晶振需求，面对 AI 算力升级需求，公司将把握国产替代机会推动高端产品渗透。谢谢！

4、您好！请问公司用于光模块 DSP 的高频差分低抖动振荡器，目前处于送样、认证还是小批量供货阶段？未来是否有望形成规模收入？公司在人形机器人、AI 服务器、光模块等新应用方向，目前收入占比大概处于什么阶段？未来 2-3 年目标如何？感谢您的耐心解答！

答:您好，感谢您的提问！公司适配光模块高频差分晶振处于市场推广期，目前占营收比重较小。公司高度关注人形机器人、AI 服务器等高景气新兴市场需求，配套应用场景推出相关产品解决方案。谢谢！

5、关于光刻工艺的技术护城河：公司在高端光刻产品上维持着高毛利。请问目前自研的光刻高基频晶片技术在良率和成本控制上，相比日本竞争对手（如京瓷、NDK）具体有哪些优势？未来在 20fs 以内超低抖动产品的研发进度如何？

答:您好，感谢您的提问！超高频晶振供应难点在于减薄工艺、腐蚀工艺及低抖动设计，公司具备较强的产业化落地能力（工

艺 know-how、设备自研、工程师队伍等)。谢谢!

6、王总您好! 公司 2026 年一季度业绩亮眼, 营收, 利润, 尤其是扣非归母利等均实现大幅度增长。请问在此基础上, 2026 年全年业绩是否有望得到较大提升, 是否有营收超 15 亿元的目标和指引? 谢谢!

答: 您好, 感谢您的提问! 相关财报信息请以定期报告披露为准, 谢谢!

7、您好, 请问公司先前公司有法拍获得惠伦晶体的股权, 泰晶公司目前和惠伦晶体公司有业务上的联系吗? 有没有合作的预期?

答: 您好, 感谢您的提问! 公司通过竞拍方式取得惠伦晶体部分股权, 属于财务性投资。谢谢!

8、关于头部客户导入: 请问公司目前是否已经进入了中际旭创、新易盛等全球头部光模块厂商的核心供应链? 在英伟达等国际算力巨头的供应链体系中, 目前的认证和供货进展如何?

答: 您好, 感谢您的提问! 公司光模块业务处于市场推广期, 关于具体客户合作等商业敏感信息, 公司不便披露, 敬请谅解。谢谢!

9、黄总好, 有两个问题请教下。一是想咨询下公司当下阶段主要的竞品友商是哪些? 二是公司高端产品目前价格水平和未来涨价预期是否有指引。谢谢。

答: 您好, 感谢您的提问! 不同性能规格的产品竞品友商略有不同, 公司专注主业, 强化技术与产品优势。产品定价结合市场、技术价值、供需及成本因素, 具体提价范围以公司最终决策为准。谢谢!

10、关于行业出清与定价权：当前部分技术落后的晶振企业正面临淘汰压力。作为行业龙头，公司在通用尺寸产品上是否已经掌握了成本定价权？面对国内同行（如惠伦晶体等）在高端领域的追赶，公司将如何巩固超高频产品的先发溢价优势？

答：您好，感谢提问。当前行业格局持续优化，具备工艺底层与技术优势的企业将进一步巩固行业地位，这是市场需求升级与行业发展的必然趋势。公司聚焦主业、持续深耕，凭借光刻工艺技术领先与先发布局，持续夯实竞争优势。谢谢！

11、王总，您好，请问公司一季度扣非净利润大增的主要原因是什么？哪些产品带来了高毛利？高毛利产品主要应用于什么领域？目前在光模块及机器人领域的进展如何，是否实现了量产？

答：您好，感谢您的提问！季度利润的增长主要系公司产品结构优化，光刻系列及有源系列产品增长相对较快，公司具备超高基频产品核心技术工艺及量产能力，光模块业务处于市场推广期，谢谢！

12、数据显示公司海外业务的毛利率通常高于国内。随着未来海外收入占比的提升，这是否将成为拉动公司整体综合毛利率持续上行的核心驱动力？目前在北美、欧洲等高端市场的客户认证和渠道建设进展如何？

答：您好，感谢您的提问！海外业务系公司业务重点关注方向，当前占比尚不高，谢谢！

13、关于供应链安全与成本管控：近期贵金属和部分基座供应商出现涨价趋势。公司目前的原材料储备情况如何？除了增加储备对冲成本外，是否还有其他的降本增效手段来应对上游价格波动？

答：您好，感谢您的提问！公司基于贵金属及 IC 等原材料已进

行合理储备，将通过设备自动化，工厂智能化、低碳化等降本增效手段来应对上游价格波动。谢谢！

14、王总 你好 关于高端产品定价权：面对 MLCC 等上游原材料涨价的压力，公司在 kHz 优势市场和高端光刻产品领域采取了怎样的差异化定价策略？如何保证高附加值产品的议价能力？

答：您好，感谢您的提问！原材料涨价对于行业来说属于正常的现象，公司凭借先进制程能力、规模优势及成本管控优势提升产品议价能力。谢谢！

15、王总好！请问目前车规级晶振产品的认证工作完成情况如何？2026 年车规级晶振的营收目标大概是多少？谢谢！

答：您好，感谢您的提问！公司建立独立车规专线，产品全面覆盖车规有源、无源及 RTC 等，公司持续强化与全球 TOP10 Tier1 厂商、主机厂等的合作，2026 年车规产品销售数量预期将有增长。谢谢！

16、请问公司在石英晶振和 MEMS 晶振的研发上是两条技术路线都在推进吗？

答：您好，感谢您的提问！近百年以来的科学技术和产业化实践证明，石英材料具有其它材料无可比拟的优势，是现代工业最理想的压电材料，将继续长期占据主导地位。公司投资并支持硅基材料的研发，是对公司主业的拓展和补充。谢谢！

17、关于利润暴增的持续性：公司 2026 年一季度扣非净利润实现了超 50 倍的惊人增长。请问这一反转主要是受短期备货拉动，还是高毛利产品结构优化带来的长期趋势？公司对全年毛利率维持在 20%以上是否有信心？

答：您好，感谢您的提问！季度利润的增长主要系公司产品结

构优化，公司凭借技术、规模、产能优势，有望实现盈利修复与份额的双提升。谢谢！

18、请问目前 312.5M 的晶振是什么价？未来还会有提价的可能吗？

答：您好，感谢您的提问！涉及价格等具体商业敏感信息，公司不便披露，敬请谅解，谢谢！

19、您好，请问公司 BAW 振荡器项目当前研发推进情况如何？核心工艺是否已打通？目前有无头部客户进行验证、送样？预计何时可以实现小批量量产与交付？未来在高端晶振升级替代、抢占海外厂商份额方面，BAW 产品后续的布局规划是怎样的？

答：您好，感谢您的提问！BAW 振荡器在高频低抖动有优势，目前研发正有序推进。预计 Q4 可以小批量并提供样品。谢谢！

20、请问 26 年的利润目标是否有上调预期，有无预期指引

答：您好，感谢您的提问！我们对 26 年充满期待。

21、关于经营性现金流与应收账款：随着营收规模的扩大和高毛利产品占比的提升，公司一季度的经营性现金流表现亮眼。请问目前下游客户的回款周期是否有变化？针对大客户（如光模块厂商）是否存在账期延长的风险？

答：感谢您的提问，公司经营性现金流稳定向好，目前下游客户整体回款情况保持稳定；针对不同客户，公司基于其资信情况给予合理的账期安排。

22、请问王总：公司在高端晶振上有什么布局？前景如何？多久、能达到什么样的行业水平？国内和国际的市占率目前是多少、明年能达到多少？国内竞争对手有哪些、是否构成威胁？

谢谢您

答:您好,感谢您的提问!公司是全球少数掌握半导体光刻工艺的晶体厂商,产品适配于汽车电子、物联网、光通信等诸多下游领域。相关市场竞争情况请以公司年报信息为准。谢谢!

23、请问王总两个问题:1.公司5月9日已向有关部门申请扩产备案,总投资6亿元,这么大投资,为什么没有看到公司正式发布公告呢?;2.公司高端晶振(主要用于光模块1.6t和3.2t)目前需求怎么样?今年价格预计比去年涨幅多少?下游企业包括中际旭创和新易盛吗?谢谢!

答:您好,感谢您的提问!公司围绕主业发展及产能布局,持续推进相关产线建设与扩产工作。相关经营情况敬请参阅公司定期报告。公司光模块业务处于市场拓展与客户验证导入中。关于具体客户合作等商业敏感信息,公司不便披露,敬请谅解。谢谢!

24、王总好,日本2026年2月对312.5MHz及以上高端差分晶振出口管制,能否解答下目前日本货源对国内供应是否受此影响,以及公司在国产替代方面的进展。

答:您好,感谢您的提问!公司密切关注全球供应链格局及相关政策变化,始终坚持全产业链技术自主,在超高频高端晶振领域逐步建立起核心技术积累与规模化量产能力,把握国产替代发展机遇。谢谢!

25、最近网传公司产品已涨价,是否属实,后续是否还会提价?

答:您好,感谢您的提问!公司结合相关产品的综合生产成本、技术价值、市场需求等因素调整价格,系行业健康良性的发展所趋。谢谢!

26、近期有媒体报道称“公司光模块相关订单已排产至2026

	<p>年第三季度末，部分客户预付定金锁定第四季度产能”，并提及主要客户包括中际旭创、新易盛等。请问：截至 2026 年第一季度末，公司光模块用高频晶振（如 312.5MHz/625MHz）是否与头部光模块厂商（如中际旭创、新易盛）建立了稳定供货关系？能否披露大致合作范围（无需具体金额或份额）？感谢您的耐心解答！</p> <p>答：您好，感谢您的提问！公司光模块业务尚处于市场推广期，关于具体客户合作等商业敏感信息，公司不便披露，敬请谅解。谢谢！</p> <p>27、网传本月 6 亿投资建厂是否属实？如果属实，是否已有相关订单或预判未来有订单才建厂？</p> <p>答：您好，感谢您的提问！公司围绕主业发展及产能布局，持续推进相关产线建设与扩产工作。相关经营情况敬请参阅公司定期报告。谢谢！</p> <p>28、请问公司目前晶振订单是否充足？</p> <p>答：您好，感谢您的提问！公司目前生产经营有序开展，业务拓展稳步推进，在手订单整体良好。谢谢！</p>
附件清单(如有)	
日期	2026 年 5 月 19 日