

证券代码：002049

证券简称：紫光国微

紫光国芯微电子股份有限公司

投资者关系活动记录表

编号：20250423

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（请文字说明其他活动内容）
参与单位名称	兴业证券、中信建投、华泰证券、汇丰晋信基金、东莞证券、上海宁涌富私募基金、新华基金、长城财富保险、长江证券、湘财证券、财通证券、金鹰基金、创金合信基金、兴业基金、上海东方证券、中国银河证券、长江证券、天风证券、国联安基金、中原证券、深圳前海精至、中国国际金融、太平洋资产、东亚前海证券、广发证券、中航证券、东方汇财证券、国联民生证券、申万宏源证券、万联证券、民生加银基金、上海盘京投资、大成基金管理、平安证券、万家基金、工银安盛资产、上海重阳投资、开源证券、山西证券、友邦人寿保险、建信理财、野村东方国际证券、德邦证券、华泰柏瑞基金、泉果基金、国泰君安、蓝海启程(北京)、湘财基金、融通基金、中华联合保险、华安财保资产、嘉实基金、中邮证券、上海呈瑞投资、东方证券、信达澳亚基金、工银瑞信基金、国金证券、中信证券、新华资产、上海景林资产、国投瑞银基金、方正富邦基金、百年保险资产、国寿安保基金、红塔证券、申万菱信基金、东吴基金、安信基金、东方财富证券、建信金融资产、长城财富保险、国泰海通证券、华福证券、博时基金、上海国际信托、财通证券、中华联合保险、上海申银万国证券、上银基金、上海证券、富安达基金、淳厚基金、中国人寿保险、易方达基金、东兴基金、中航信托、招商信诺资产、永安财产保险、西部证券、东兴证券、信达证券、西部利得基金、平安银行、国信证券、中海基金、招商证券、中海基金、招商证券、富国基金、招商基金、五矿证券、天弘基金、南方基金、太平基金、华宝证券、圆信永丰基金、弘毅远方基金、淳厚基金、国融证券、博时基金、光大保德信基金、兴业基金、

	方正证券、富荣基金、易方达基金、长安基金、富安达基金、嘉合基金、国海富兰克林基金、红土创新基金、泓德基金、亚太财产保险、上海光大证券、西南证券、中汇人寿保险、银河基金、银华基金、爱建证券、建信养老金、东证融汇证券、中荷人寿保险、宝盈基金、长江证券(上海)资产、上海人寿保险、中国人寿资产、摩根士丹利亚洲、摩根士丹利基金、Morgan Stanley、进门财经等机构。
时间	2025年4月23日(星期三)下午15:00-16:00
地点	线下+线上会议 线下会议：北京市海淀区知春路7号致真大厦B座16层 线上会议：进门财经平台
上市公司接待人员姓名	董事长：陈杰 董事、总裁：李天池 副总裁：岳超 财务总监：杨秋平 副总裁：翟应斌 董事会秘书：罗永君
投资者关系活动主要内容介绍	<p>一、公司董事会秘书介绍公司2024年度整体情况(概要)</p> <p>(一) 经营情况</p> <p>2024年,面对竞争异常激烈的市场环境和特种集成电路行业周期波动等不利因素,公司聚焦主业发展,坚持技术创新,保证研发投入力度,拓展产业链条,推动公司高质量可持续发展。</p> <p>2024年度,公司实现营业收入55.11亿元,较上年同期减少27.26%;实现归属于上市公司股东的净利润11.79亿元,较上年同期下降了53.43%。经营活动产生的现金流量净额14.67亿元,较上年同期下降17.07%。截至2024年12月31日,公司归属于上市公司股东的净资产123.94亿元,较年初增长6.33%。2024年,公司持续强化科技赋能,巩固行业领先优势。全年研发投入128,591.45万元,占营业收入比例23.33%;全年取得发明专利85项,实用新型专利19项。</p> <p>(二) 业务亮点</p> <p>1. 特种集成电路业务</p> <p>2024年,公司加强质量管理体系建设,强化供应链管理,质量保证能力持续提升;公司持续提升测试能力和产线自动化水平,</p>

保供能力进一步提升。FPGA 和系统级芯片产品继续在行业市场内保持领先地位。在特种存储器方面，公司继续保持着国内系列最全、技术最先进的领先地位。在网络与接口领域，推出新研交换芯片并已经批量供货，广泛覆盖各类应用场景。以特种 SoPC 平台产品为代表的系统级芯片、RF-SOC 产品、通用 MCU、数字信号处理器 DSP 整体推进情况良好，获得更多用户订单。在模拟产品领域，公司高性能射频时钟、多通道开关电源、高性能运算放大器、以太网 PHY、大功率片上隔离电源等进展顺利；推出了射频采样收发器、超低噪声线性电源等产品；产品技术指标国内领先，用户试用情况良好，进一步完善了公司的模拟产品体系。

2. 智能安全芯片业务

2024 年，公司智能安全芯片业务在产品技术、市场拓展方面不断取得新突破；保持高强度研发投入，持续加强技术创新，加强新技术预研，深化布局多元业务，持续深耕智能安全芯片，全面发力汽车电子业务。公司持续深耕电信 SIM 卡市场，取得在全球 SIM 卡芯片市场的领先地位，eSIM 产品实现国内首家商用，防伪新产品实现批量出货。汽车安全芯片解决方案品类更加完善，在多家头部 Tier1 和主机厂量产落地，年出货量数百万颗，护航智能汽车转型升级。

3. 石英晶体频率器件业务

2024 年，公司石英晶体频率器件业务呈现稳健发展态势。积极布局安防、新能源、存储、光模块等新兴市场领域，提升重点领域市场占比及新兴市场领域渗透率。公司不断扩展高基频产品、高稳定产品以及振荡器产品品类，有效匹配客户多元化需求，实现新规格产品 TSX 产品、TF 产品的开发与量产；启动超微型石英晶体谐振器生产基地项目建设。

（三）市值管理

公司为维护全体股东利益，制定并披露了“质量回报双提升”行动方案。2024 年，公司积极落实“质量回报双提升”行动方案。第一，注重投资者保护，制定制度体系。公司制定《紫光国芯微电子股份有限公司市值管理制度》《紫光国芯微电子股份有限公司可持续发展（ESG）管理制度（试行）》等三项制度，修订《紫光国芯微电子股份有限公司章程》等九项制度；第二，重视投资者回报，共享发展成果。自 2005 年上市至 2024 年末，公司累计实施现金分红方案 18 次，实施以集中竞价交易方

式回购公司股份的方案1次。其中2024年，公司实施2023年度权益分派，向广大投资者现金分红总额共计5.73亿元。公司于2025年4月21日召开的第八届董事会第二十二次会议和第八届监事会第十三次会议审议通过《2024年度利润分配预案》，公司拟向全体股东派发现金红利1.77亿元，该分红预案尚需提交公司2024年度股东会审议；第三，响应投资者呼声，及时回购股份。公司董事长陈杰先生于4月8日向公司提交《关于提议紫光国芯微电子股份有限公司回购部分股份的函》。公司于2025年4月21日召开第八届董事会第二十二次会议，审议通过《关于以集中竞价交易方式回购公司股份方案的议案》，公司计划通过深圳证券交易所股票交易系统以集中竞价交易方式回购公司股份，回购的资金总额为1亿元至2亿元。

二、问答交流环节

（一）战略方面

1. 公司在控股股东变更后，一直在积极地打造第二增长曲线，已经取得比较好的成果。从战略方面看，公司未来3-5年有那些新的业绩增长点？

答：第一，公司特种集成电路、智能安全芯片和石英晶体频率器件业务虽然已经处于行业领导地位，但公司在前述三个领域仍有很大的发展空间。公司仍需把基本盘做扎实，在保质保量保服务的前提下，做好成本控制，维持较高利润。第二，在特种集成电路方面，公司将导入AI技术，实现与AI的结合。公司通过组建研发团队、开展外部合作、投资或收购相关优质标的等多种方式推进AI业务布局。公司重点关注边缘端AI应用，尽快形成自己的竞争优势。第三，在智能安全芯片方面，针对传统智能卡安全芯片，公司要稳住市场地位，积极导入新的技术，开拓新的业务形态；重点发展汽车电子芯片，一方面着力打造系列汽车域控芯片，打破国外高端产品的市场垄断地位。目前公司在高端动力底盘控制器领域处于国内领先地位。在汽车安全芯片方面，目前公司的产品种类比较齐全，公司正在研发和推广更多的车规安全芯片，护航智能汽车转型升级。第四，公司也积极关注其他领域，例如下一代新型半导体器件、重要的传感器等领域。

2. 2024年，公司收购北京紫光芯能科技有限公司和北京紫光安芯科技有限公司两家同一控制下的控股权，新设国芯晶源

（岳阳）电子有限公司的战略目的是什么？前两家公司财务数据如何，收购两家公司对公司财务数据造成什么影响？

答：公司收购北京紫光芯能科技有限公司和北京紫光安芯科技有限公司控股权的目的是强化汽车控制器芯片、智能安全芯片等板块业务的发展。上述两家公司的营业收入、净利润数据都比较小，对公司营业收入、净利润等财务数据影响非常小，详情可以查阅公司于2025年4月23日在《中国证券报》及巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）上披露的《关于同一控制下企业合并及会计政策变更追溯调整财务数据的公告》。

公司新设国芯晶源（岳阳）电子有限公司的原因：一是基于原有石英晶体频率器件产品，扩大生产对应的高端产品，形成规模效益；二是打造南方基地，贴近主流市场，形成南北两大基地，进一步服务好客户。

3. 2024年，公司转让北京紫光青藤微系统有限公司控股权，注销无锡紫光集电半导体技术有限公司、无锡紫光微电子有限公司两家公司的战略目的是什么？

答：公司的上述行为的战略目的是为了聚焦核心主业、优化资源配置，剥离关联度较小的业务。

（二）特种集成电路业务方面

1. 2025年特种集成电路业务的订单情况，相比2024年有大幅度的增长？未来毛利率情况如何？中长期行业的发展景气度情况？

答：2025年初至今，在经过近两年深度调整后，特种集成电路行业以及公司特种集成电路业务的订单较2024年出现较大变化，我们将持续跟踪未来订单变化情况。毛利率方面：特种集成电路业务由于市场竞争等因素影响，行业产品价格下降是必然的趋势。公司针对前述价格下行趋势制定了两项措施：第一，通过优化过程控制、加强供应链管理等多项措施，有效降低了生产成本；第二，基于公司特种集成电路业务产品结构全面特性，深度挖掘各类产品潜力，提高市场占有率，进一步提升产品议价能力。

2025年是“十四五”收官之年，明年是“十五五”开局之年，从中长期看，行业发展比较乐观。

2. 从特种集成电路业务下游行业看，2025年哪个下游行业会有一个比较好的增量？

答：从目前的情况看，特种集成电路业务的各个下游行业发展没有明显差异，各个下游行业之间发展总体比较平稳。

3. 公司特种集成电路方面 AI、低空经济等领域的布局，已经进展到什么阶段？

答：在特种集成电路领域，公司于 2023 年推出特种图像 AI 智能芯片，现在已经被用户选用。公司计划持续推出其他 AI 视频处理器芯片。在低空经济领域，公司具备进入低空经济领域的技术和产品储备，未来会积极关注该领域的发展机会。

4. 公司目前在高可靠市场面临的竞争压力比较大，公司的应对方案是什么？主推什么高可靠产品？

答：高可靠芯片领域是公司非常重要的发展方向，面对市场的竞争，一方面，公司一直从事高可靠芯片的设计，在市场上具有一定的经验优势；另一方面，公司将加高可靠领域的研发投入，提升产品的竞争力，推出更多的产品，如 FPGA、存储器等，为客户提供系统化的解决方案。

5. 公司存货比较高，公司当前的订单，会不会在第二季度左右确认收入？交货周期跟去年的变化？

答：有一定的比例会在第二季度确认收入，公司供货能力、保障能力较强，公司有一定的战略备货和货架产品。正常产品在订单至交货周期较长。当前部分订单从签订合同到交付时间较短，公司采取滚动备货应对较紧的订单，公司保供能力较强。

6、公司特种集成电路产品比例情况，外界以为公司主要做 FPGA 产品

答：公司特种集成电路七大类产品，以逻辑芯片、存储、总线接口驱动、电源为主，公司 SOPC 已经发展到第四代产品，前几代产品都有量产客户，新的第四代产品包括最新推出的基于 RISC-V 的 SOPC，正在导入客户。数字和模拟应该六四差不多这个比例。

（三）智能安全芯片业务

1. 汽车 MCU 业务收入规模及 Tier1 情况介绍

答：紫光同芯的 MCU 产品具有较高的安全等级，主要应用于汽车的动力系统和底盘系统。该产品于 2024 年推出，但目前尚未实现大批量出货。主要原因是汽车 MCU 行业本身具有较长的导入周期，这是行业的客观规律所决定的。此外，紫光同芯已经与国

内外多家知名Tier1供应商建立了合作关系，进入产品适配流程，为其未来的市场拓展奠定了坚实基础。

2. 汽车安全芯片年出货量数百万颗，从中期发展趋势看如何

答：经过缺芯潮，国产芯片的市场占有率呈现出较快的上升态势。在高端控制芯片领域，尚未实现国产化替代，仍以国外芯片为主导。未来，国内芯片市场的发展空间依然巨大。

（四）其他方面

1. 我们在通用产品方面的 AI 布局

答：公司首先要把 AI 技术的基础能力建立起来，比如 AI 的一些核心算法和芯片的架构。同时要积极关注边缘端的 AI 应用，找到发展空间大的应用场景。

2. 股权激励方案的进展

答：公司前次回购的股份数量是 639.6 万股，2024 年公司业绩因为特种行业遇到周期性调整出现下滑，故股权激励方案没有推出来。2025 年 4 月 8 日董事长提议进一步回购 1-2 亿元股票用于股权激励或者员工持股计划，4 月 21 日董事会通过回购方案。因为股票回购专户是现成的，接下来公司两个方面同时推进，一方面股票的回购要积极的推进，按照董事会的决议去执行。另一面加快完善股权激励的方案，尽快的向市场推出来股权激励方案。

3. 公司研发投入中深圳市国微电子有限公司和紫光同芯微电子有限公司各自在公司研发投入中占比？

答：公司2024年度整体研发投入12.86亿元，占营业收入比例23.33%。深圳市国微电子有限公司（以下简称“深圳国微”）和紫光同芯微电子有限公司（以下简称“紫光同芯”）两家公司的研发投入在公司整体研发投入中各占50%左右，研发投入非常大的，未来公司的增长点仍要靠持续的研发投入，包括深圳国微特种领域的AI芯片投入、宇航领域芯片的投入及紫光同芯的汽车电子芯片的投入等。2025年，公司依然会保持较高强度的研发投入。

4. 无锡高可靠性芯片封装项目的建设主体及战略定位

答：项目建设主体为公司全资子公司深圳国微设立的子公司无锡紫光集电科技有限公司。无锡高可靠性芯片封装测试项目于2023年底开始启动，于2024年6月产线通线，导入多款产品，对

	<p>标包括境外的竞品，达到了公司定位的高可靠高质量的要求。该产线是国内少有的面向特种应用的高质量高可靠的封装线。首先满足公司自己需求，像特种集成电路业务，汽车电子芯片业务，以及集团内的一些应用，之后随着上量，也会向社会开放。当然，运营这条线，需要各个方面的投入，我们觉得有能力把它运营好，最核心的观点还是高质量高可靠的要求。另外，公司将来还将拓展适航领域，这个领域有更高质量的要求，再加上未来我们拓展适航领域，都会用到这条封装线。新增产品线有利于进一步降低深圳国微产业链后端封装对外协的依赖，增强供应链体系的安全。此外在优先保障深圳国微的封装需求的基础上将逐步引入外部客户，可进一步拓展公司未来发展空间，符合公司整体战略和长期规划。</p> <p>5. 公司2024年度信用减值损失分别接近9000万元，主要受哪个经营主体的影响？</p> <p>答：2024年度，公司计提了较大的信用减值损失，主要是深圳国微的特种集成电路业务，特种领域这两年行业内深度调整，在客户的回款周期上有延长的情况，公司基于谨慎性原则，对应收款项计提了较大的信用减值损失，但从总体上我们判断是没有实质风险的。公司今年也会进一步加强回款这项工作。</p> <p>6. 2024年度公司投资收益内容？</p> <p>答：公司2024年度投资收益-3,138.03万元，主要系联营企业按权益法核算形成的投资损失以及处置子公司北京紫光青藤微系统有限公司股权形成的股权处置收益和投资银行理财产品（交易性金融资产）取得的收益。</p>
附件清单(如有)	不适用
日期	2025年4月23日