

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：20250509

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）
参与单位名称及人员姓名	线上参与公司 2024 年度业绩说明会的全体投资者
时间	2025 年 5 月 9 日（周五）下午 15:00~17:00
地点	公司通过全景网“投资者关系互动平台”（ https://ir.p5w.net ）采用网络远程的方式召开业绩说明会
上市公司接待人员姓名	董事兼总裁：李天池 独立董事：谢永涛 财务总监：杨秋平 董事会秘书：罗永君
投资者关系活动主要内容介绍	<p>公司就投资者在本次说明会中提出的问题进行了回复：</p> <p>1. 高研发，没带来技术突破，二级市场跌跌不休，特种集成电路如果不能有效回暖，未来还有期待吗？</p> <p>答：您好，公司高度重视研发投入，持续推出新产品。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。感谢您的关注！</p> <p>2. 紫光国微公司和紫光展锐有没有重组合并计划？</p> <p>答：您好！公司目前与紫光展锐（上海）科技股份有限公司没有重组合并的计划。感谢您的关注！</p> <p>3. 与国外芯片研发产出相比，为什么紫光国微看是努力做研发，投入不少……而产出却不显山露水？</p> <p>答：您好！公司芯片产品从研发到产出需要一定周期，公司现有业务规模正是跟过去注重研发紧密相关，目前公司在车规芯片等方面投入，有利于公司未来营业收入的增长。感谢您的关注！</p> <p>4. 2025 年初至今，在经过近两年深度调整后，特种集成电路</p>

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。请问较大变化是较大的上升还是继续恶化，请给中小投资者明确答复，不要玩文字游戏！

答：您好！2025 年初至今，公司特种集成电路业务订单同比有所增加。感谢您的关注！

5. 董秘好，贵公司在新紫光团业务中如何定位的，目标是什么？

答：您好！公司属于新紫光集团中高可靠芯片板块、汽车电子与智能芯片板块、材料与器件板块。感谢您的关注！

6. 行业以后的发展前景怎样？

答：您好！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仍有很大的发展空间。在特种集成电路方面，公司将大力推进新产品和宇航领域市场拓展。在智能安全芯片方面，公司将不断拓展新的品类，汽车电子芯片业务，国内市场的发展空间依然巨大。石英晶体频率器件业务将持续推广重点产品和新增产品。感谢您的关注！

7. 李总好，公司未来会建设二期封装测试生产线吗？谢谢！

答：您好！公司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，达到了公司定位的高可靠高质量的要求。今年努力做到稳定量产、产能爬坡。未来公司将根据行业发展情况，视情况决策是否开展二期建设。感谢您的关注！

8. 请展望一下公司 2025 年订单情况，特别是特种芯片 2 季度订单是否回暖？

答：您好！2025 年初至今，公司特种集成电路业务订单同比有所增加。感谢您的关注！

9. 股价一直走低，市场情绪低迷，请问董事长你们采取哪些措施进行市值提升？

答：您好！公司一方面努力提升经营成果，积极回报投资者；另一方面使用好股份回购等资本工具，同时加强与投资者的沟通交流。感谢您的关注！

10. 尊敬的领导，下午好！作为中小投资者，有以下问题：1、年报和一季报显示，公司业绩均出现下滑。能否分析一下原因？2、公司发行 15 亿元可转债尚未实现转股，还有 2 年就要到期了，下一步将如何推动转股？是否考虑通过下修转股还是准备到期

还钱？3、年报显示境外业务占比 13，请简要介绍一下关税和贸易战对本行业、公司的影响及目前的应对举措。另，对美业务请一并介绍。

答：您好！1. 2024 年度公司经营业绩下滑主要是因为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，公司特种集成电路业务需求不足，订单减少，以及产品销售价格单价下降所致。2025 年一季度，受联营企业盈利水平同比下降和上年同期转让北京紫光青藤微系统有限公司股权确认处置收益（为一次性收益）影响，一季度投资收益同比减少 1.05 亿；以及特种集成电路市场依然处于阶段性调整期，产品单价下降导致营业收入和毛利率同比减少，一季度公司特种集成电路业务营业收入和净利润的下降幅度已同比收窄。2. 公司管理层会根据资本市场整体情况、公司的经营业绩和股权价值表现情况，同时会兼顾股东权益投资人和可转债投资人的利益，综合考虑后管理层会给公司董事会合理的建议。3. 公司目前各项业务发展正常，关税对公司发展影响较少。感谢您的关注！

11. 董秘好，贵公司一年来，频频更换是发展需要还是其它原因？

答：您好！最近一年，公司董事会选举了新的董事长陈杰先生和新的总裁李天池先生。陈杰先生现担任新紫光集团的联席总裁，同时是电子行业的资深专家，李天池先生曾任中国航天科工集团有限公司第二研究院二十五所所长，第二研究院发展计划部部长、副院长，发展计划部部长，行业管理经验十分丰富。公司瞄准集成电路设计领域，相信未来 AI、汽车电子等业务将对公司产生很大助力。在陈杰董事长的带领下，公司将进一步明晰战略规划和发展方向，后续李天池总裁将带领管理团队做好生产经营，努力提升公司的业绩。感谢您的关注！

12. 公司迟迟不回购股份是否以为着对目前的股份没有信心？

答：您好！公司将根据市场情况及公司发展状况，积极推进回购股份等相关工作。感谢您的关注！

13. 您好，2025 年的经营业绩是否还会继续下降？

答：您好！具体经营数据请查阅公司在《中国证券报》和巨潮资讯网(<http://www.cninfo.com.cn>)披露的定期报告等公告。感谢您的关注！

14. 目前汽车领域，涉及哪些产品？订单情况如何？

答：您好！目前公司汽车领域产品主要为两类芯片，一类汽车安全芯片，另一类为汽车控制芯片。汽车安全芯片解决方案已量产落地；汽车域控芯片 THA6 第一代系列产品已上车量产，第二代系列产品已开始导入。感谢您的关注！

15. 股价跌了那么多，建议公司回购和增持紫光国微股票，引进战略投资者，和国家集成电路产业基金。

答：您好！感谢您的宝贵建议！

16. 董事长好，公司对外并购业务是否有进展，是否有接触对象？公司在并购对象的选择上侧重何板块？是特种还是智能安全芯片，抑或汽车电子？

答：您好！公司积极关注外延式发展的机会，并购目标的选择公司较为慎重，需符合公司的战略发展方向和提升股东的价值。感谢您的关注！

17. 总裁你好，请问贵公司什么时候准备回购股份？前几天有发公告说还没开始回购，是不是认为现阶段公司的股价还是太高？

答：您好！公司将根据市场情况及公司发展状况，积极推进回购股份等相关工作。感谢您的关注！

18. 董秘好，紫光股份有物联网业务，贵公司有物联网芯片，如何划分，同业竞争吗？谢谢！

答：您好！公司与紫光股份不存在同业竞争。感谢您的关注！

19. 紫光同创上市进展到哪一步了？

答：您好！根据公开资料查询，2025年4月29日，深圳证监局受理了中信证券关于紫光同创的辅导备案。感谢您的关注！

20. 公司之后的盈利有什么增长点？

答：您好！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仍有很大的发展空间。在特种集成电路方面，公司将大力推进新产品和宇航领域市场拓展。在智能安全芯片方面，公司将不断拓展新的用户。感谢您的关注！

21. 2023年重仓1万多股，到现在已经亏了60多个，为什么到今天还不回购？

答：您好！公司将根据市场情况及公司发展状况，积极推进回购股份等相关工作。感谢您的关注！

22. 车规级芯片至今规模都非常小，公司对后续3年对车规

级芯片的销量增长预测是怎么样的？

答：您好！公司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。未来，国内芯片市场的发展空间依然巨大。感谢您的关注！

23. 你好主持人，我的提问：紫光国微连续三年业绩下滑，市值股价已从高点下滑 70%，请问这到底是什么原因？公司的战略缺失呢，还是相关领导能力不足导致？请问这个业绩造成广大投资者亏损，相关责任人是否辞职？

答：您好！公司股价受宏观经济、市场环境、投资者风险偏好等多种因素影响。公司将立足提升公司质量，提升经营效率和盈利能力，依法依规运用各类方式提升公司投资价值。公司将严格遵守《上市公司监管指引第 10 号——市值管理》等相关规定，切实维护广大投资者的利益。感谢您的关注！

24. 公司 2025 业绩有什么新的增长点？

答：您好！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仍有很大的发展空间。在特种集成电路方面，公司将大力推进新产品和宇航领域市场拓展。在智能安全芯片方面，公司将不断拓展新的用户。感谢您的关注！

25. 股价一直跌，对投资者的信心大减，回购为何迟迟不进行？

答：您好！公司将根据市场情况及公司发展状况，积极推进回购股份等相关工作。感谢您的关注！

26. 特种集成电路行业需求降低，是因为产品竞争力下降？横向竞争对手增多还是？怎么看待公司未来的特种集成电路需求情况？

答：您好！特种行业周期性波动导致需求降低。2025 年初至今，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。感谢您的关注！

27. 你好，请问贵公司什么时候回购？如果现在还没回购的话是不是认为现在的股价还是太高？

答：您好！公司将根据市场情况及公司发展状况，积极推进回购股份等相关工作。感谢您的关注！

28. 公司芯片出口占总收入比例多少？

答：您好！公司芯片出口营业收入占公司营业收入的比例约

为 11%。感谢您的关注！

29. 新紫光的管理层在乎紫光国微吗？他们在整个紫光半导体布局里给紫光国微什么样的位置？

答：您好！公司属于新紫光集团中高可靠芯片板块、汽车电子与智能芯片板块、材料与器件板块。感谢您的关注！

30. 公司本期盈利水平如何？

答：您好！公司 2024 年度盈利水平受特种集成电路业务行业调整导致同比 2023 年度呈现下降趋势，但总体符合行业正常水平。感谢您的关注！

31. 公司有没有退市的风险？

答：您好！目前公司生产经营一切正常，感谢您的关注！

32. 你们行业本期整体业绩怎么样？你们跟其他公司比如何？

答：您好！公司 2024 年度盈利水平受特种集成电路业务行业调整导致同比 2023 年度呈现下降趋势，但总体符合行业正常水平。感谢您的关注！

33. 维护市场信心，公司管理层有没有增持计划？

答：您好！截至目前，公司管理层没有明确的增持计划。感谢您的关注！

34. 今年经营预计的增长预测？

答：您好！具体经营数据请查阅公司在《中国证券报》和巨潮资讯网(<http://www.cninfo.com.cn>)披露的定期报告等公告。感谢您的关注！

35. 请问公司二季度业绩是否能止跌回升。

答：您好！具体经营数据请查阅公司在《中国证券报》和巨潮资讯网(<http://www.cninfo.com.cn>)披露的定期报告等公告。感谢您的关注！

36. 公司二季度业绩预测咋样？

答：您好！具体经营数据请查阅公司在《中国证券报》和巨潮资讯网(<http://www.cninfo.com.cn>)披露的定期报告等公告。感谢您的关注！

37. 2023 年重仓 1 万多股，到现在已经亏了 60 多个，为什么到今天还不回购？

答：您好！公司将根据市场情况及公司发展状况，积极推进回购股份等相关工作。感谢您的关注！

38. 业绩这么差怎么改善？

答：您好！2024 年度，公司经营业绩下滑主要是因为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，公司特种集成电路业务需求不足，订单减少，以及产品销售价格单价下降所致。公司将根据市场情况与自身需求，继续加强投入夯实基础，适时采取措施提升业绩，切实维护投资者利益。感谢您的关注！

39. 特种芯片什么时候回暖？

答：您好！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。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。感谢您的关注！

40. 李总您好，请问贵公司汽车域控制芯片是否已实现批量上车，有哪些车型呢？

答：您好！公司汽车 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，公司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。感谢您的关注！

41. 董事兼总裁李天池之前公司提到 hbm 产品已通过用户测试，现在怎么又回到研发阶段？

答：您好！目前公司面向特种行业应用的 HBM 产品处于研发阶段，并顺利通过了用户测试，后续将根据用户需求进一步迭代，特种行业新产品用户导入周期相对较长。感谢您的关注！

42. 公司主营业务中军工占比是多少？今年军工行业对公司业绩主要影响有哪些？

答：您好！公司为国内主要的综合性集成电路上市公司之一，以特种集成电路、智能安全芯片为两大主业，同时布局石英晶体频率器件领域，为移动通信、金融、政务、汽车、工业、物联网等多个行业提供芯片、系统解决方案和终端产品，致力于赋能千行百业，共创智慧世界。2024 年度，特种集成电路营业收入占公司营业收入比例为 46.76%，智能安全芯片营业收入占公司营业收入比例为 47.87%，感谢您的关注！

43. 董秘好，贵公司已回购股票数月，为什么不能注销呢！

答：您好！经公司董事会审议，回购股份将用于股权激励或员工持股计划。感谢您的关注！

44. 公司巨额研发投入，是否能够考虑，更多的将军用芯片转为民用，最近研发的 HBM，能否也同步推进民用领域的应用呢？

答：您好！公司研发的 HBM 主要用于特种行业。感谢您的关注！

45. 特种电路行业周期性波动，二季度开始订单是否有恢复趋势？HBM 做的是第几代产品，试样反馈怎么样？

答：您好！2025 年初至今，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。公司面向特种行业应用的 HBM 产品处于研发阶段，后续将根据用户需求进一步迭代，特种行业新产品用户导入周期相对较长。公司持续保持高强度的研发投入，不断推出新产品，不断提升核心竞争力。感谢您的关注！

46. 那么多研发资金投入，效益也不高啊，能不能转一部分产品变成民用，来提高公司收入啊？

答：您好！感谢您的建议！

47. 车规级芯片销售额并不高，预计能有多少增长潜力？

答：您好！公司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。未来，国内芯片市场的发展空间依然巨大。感谢您的关注！

48. 无语，股票跌了这么多年了，一直没有办法吗？

答：您好！公司股价受宏观经济、市场环境、投资者风险偏好等多种因素影响。公司将立足提升公司质量，提升经营效率和盈利能力，依法依规运用各类方式提升公司投资价值。公司将严格遵守《上市公司监管指引第 10 号——市值管理》等相关规定，切实维护广大投资者的利益。感谢您的关注！

49. HBM 芯片量产计划？

答：您好！目前公司面向特种行业应用的 HBM 产品处于研发阶段，后续将根据用户需求进一步迭代，特种行业新产品用户导入周期相对较长。谢谢！

50. 李总好，今年特种芯片会否有大幅增长，谢谢！

答：您好！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。谢谢！

51. 董秘，脱离清华后，是否还有科研合作谢谢！

答：您好！公司与清华大学等高校仍有技术合作。感谢您的关注！

52. 请问：公司的HBM产品，去年就说在测试阶段，今年有说在研发阶段，真实原因是什么？是否公司研发技术不行？何时才能量产？

答：您好！目前公司面向特种行业应用的HBM产品处于研发阶段，后续将根据用户需求进一步迭代，特种行业新产品用户导入周期相对较长。谢谢！

53. 董秘，今年科技重点在那里？谢谢！

答：您好！首先，在特种集成电路方面，公司重点关注边缘端AI应用，尽快形成自己的竞争优势。其次，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。感谢您的关注！

54. 领导，您好！我来自四川大决策公司在2024年年报中提到将积极关注外延式发展机会，请问在人工智能芯片、车规级MCU等新兴领域，公司是否有明确的并购或技术合作计划？如何平衡内生研发与外部资源整合的优先级？

答：您好，内生式和外延式发展都是公司发展的重要方式，历史上公司通过重大资产重组成功完成业务转型，实现了跨越式发展。未来公司还是会努力寻求合适的机会，目前没有明确计划。谢谢！

55. 董秘好，岳阳基地进展如何？何时能投产？谢谢

答：您好！公司岳阳的超微型石英晶体谐振器生产基地预计2025年6月底厂房竣工交付，后续将设备进厂和调试，预计在2025年10月底进行一期试投产。感谢您的关注！

56. 董秘好，贵公司参股紫光同创，要上市，对公司有何影

响？

答：您好，公司目前间接持有深圳市紫光同创电子股份有限公司 28.24%的股份。根据企业会计准则，公司将其作为联营企业按照权益法进行核算。感谢您的关注！

57. 请问：公司业绩这二年都在下滑中，公司新董事会班子采取了哪些做法使业绩止跌并回升。

答：您好！在特种集成电路业务方面，公司将立足行业长期成长性，强化业务能力、提升发展质量；在智能安全芯片业务方面，公司将推动传统业务持续增长，加快汽车电子等新业务布局；在石英晶体器件业务方面，公司将持续聚焦通信、汽车、工业等中高端应用领域，不断拓展新兴市场增量需求。公司努力做好自身经营，并积极关注外延式发展机会。谢谢！

58. 董秘好，24 年年报分红有点少，建议增加中报分红，以回馈亏损投资者。谢谢！

答：您好！公司会综合考虑股东回报诉求、资金储备合理性及经营战略适配性等因素制定兼顾企业可持续发展与投资者收益保障的分红方案，以切实维护广大投资者的利益。感谢您的关注！

59. 董秘好，闻听集团李董事长到重庆视察并签协议，贵公司有否到重庆投资计划？谢谢！

答：您好！公司指定披露媒体为巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）和《中国证券报》，具体情况请以公司公告为准。感谢您的关注！

60. 董事长好，闻听将集团 AI 部分业务整合到上升公司，为何未见动静，谢谢！

答：您好！公司指定披露媒体为巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）和《中国证券报》，具体情况请以公司公告为准。感谢您的关注！

61. 董秘好，我已持股十八年从晶源电子开始，，但近二年业绩股价腰斩，如何使我坚定信心。

答：您好！最近两年受公司所属行业周期影响，公司的经营业绩出现较大幅度的下滑，后续随着行业的发生的变化，公司管理层将努力做好生产经营，提升公司的经营成果，积极回报投资人。感谢您的关注！

62. 董事长好，贵公司外延性并购喊了多年，至今未见动静？

	<p>其它半导体公司已搞定多单，难道我不到一个优质标的！</p> <p>答：您好！公司积极关注外延式发展的机会，并购目标的选择公司较为慎重，需符合公司的战略发展方向和提升股东的价值。感谢您的关注！</p> <p>63. 董秘好，展锐有汽车电子业务，我公司亦有汽车电子业务，是否构成同业竞争？</p> <p>答：您好！目前，公司与紫光展锐（上海）科技股份有限公司的产品不同，不构成同业竞争。感谢您的关注！</p>
附件清单(如有)	无
日期	2025年5月9日