

杰华特微电子股份有限公司投资者关系活动记录表

004

编号：2025-

投资者关系活动类别	☒特定对象调研 ☐分析师会议 ☐媒体采访 ☐业绩说明会 ☐新闻发布会 ☐路演活动 ☐现场参观 ☐其他（请文字说明其他活动内容）
参与单位名称及人员姓名	泰康资产、嘉实基金、华夏基金、南方基金、中欧基金、兴证全球基金、前海开源基金、华商基金、华泰柏瑞基金、博时基金、国投瑞银基金、大成基金、招商基金、易方达基金、永赢基金、银华基金、震峰私募、青骊投资、鹏华基金、平安养老保险等（排名不分先后）
时间	2025 年 5 月 23 日
地点	现场会议
上市公司接待人员姓名	总经理、董事会秘书：马问问 市场和系统总监：李正兴
投资者关系活动主要内容介绍	一、公司 2025 年第一季度情况介绍： 2025 年第一季度，公司实现营业收入 52,814.63 万元，实现同比环比双增长，其中同比增长 60.42%。一季度毛利率 29.69%，较 2024 年同比提升 2.01 个百分点。公司归属于母公司所有者的净利润-11,340.76 万元，同比减亏。公司于 2025 年第一季度，经营活动产生的现金流量净额由负转正。 二、投资者交流问答环节 公司主要就以下方面内容与投资者进行了沟通： 问题一：公司近期收购的天易合芯对公司有什么正面影响？ 1、公司一直围绕平台化策略布局产品，天易合芯的光学传感芯片、电容传感芯片（SAR 传感芯片）等产品能

	够与公司产品线高度互补，可以扩大公司信号链品类的产品布局。其传感器产品技术可以和公司现有核心技术有效融合，可助力公司拓展更多的高性能信号链产品。2、天易合芯的产品已导入多家头部手机厂商，公司收购天易合芯可以更好的满足客户对于供应商产品品类齐备性的需求，公司可以借助天易合芯的手机客户渠道，将公司的其他电源管理等产品导入手机客户，进一步提升市场竞争力和市场份额。3、2025 年第一季度，天易合芯实现营业收入 5,004.17 万元，净利润 150.35 万元，成功实现盈利。对全年业绩形成了良好的开局支撑，同时对上市公司的业绩起到了正向的叠加作用。 问题二：请问公司今年的存货减值如何展望？ 公司第一季度主营业务收入 52,814.63 万元，下游部分细分领域需求呈现企稳回升态势。一季度存货减值约 2,500 万元，同比大幅降低。公司将通过细化预测粒度至特定产品及客户来提高市场需求预测的准确性，以便更精确地调整生产计划与预计销量。同时，在充分考虑产品交货周期、客户需求及市场状况后，我们亦计划强化库存管理措施，以维持安全库存水平，有效缓解客户需求波动，降低存货减值亏损对公司财务状况的影响。 问题三：选择港股上市的原因和目的是什么？ 公司选择港股上市是基于国际化战略和长期发展的综合考量，拟通过香港这一国际金融平台，加速推进国际化战略，进一步拓展海外市场布局。通过充分利用香港的全球金融资源与区位优势，积极对接全球投资者，提升品牌的国际影响力。同时，此次募资将为公司的业务拓展与产业整合提供坚实的资金支持，助力公司在全球市场中的竞争力提升。
--	---

	问题四：中美关税政策对公司的影响如何？ 公司目前营收以国内市场为主，关税政策对现有业务冲击较小。从目前来看，半导体关税政策仍存变数，政策产生的影响具有较大不确定性，包括不同客户对关税规则解读不一。公司将持续关注政策变化，并积极协助客户优化供应链布局，同时聚焦核心技术研发和基础能力建设，提高综合竞争力，扩大长期业务机会。 问题五：目前 SerDes 芯片的进展情况如何？ 公司子公司艾芯泽公司专注于车载 SerDes 芯片的研发，其产品线将有效加强公司在车载高速数据传输领域的技术布局，能够进一步拓展公司产品品类和上下游协同。目前相关 SerDes 产品正处于研发验证阶段，尚未进入量产。 问题六：公司层面预计何时能够实现扭亏为盈，如何保证经营的稳定？ 2025 年第一季度，公司归属于母公司所有者的净利润-11,340.76 万元，已实现同比大幅减亏。公司当前正处于战略性投入阶段，整体经营情况保持稳定。目前，公司正持续进行技术迭代，进一步优化产品性能与成本结构；深化市场开拓，重点突破行业头部客户，提升高附加值产品占比；通过规模效应和产品升级持续改善利润率水平，确保公司始终处于良性发展轨道。 问题七：代工厂方面目前看到产能的变化情况吗？成本的变化情况如何？ 目前，部分晶圆厂和封装厂的产能出现了趋紧的情况。公司在供应链管理方面制定了明确的战略规划，会根据市场大环境的变化及时做出调整。当前，公司在产能分配上能够合理匹配业务订单需求，也获得主要上游供应商的大力支持。目前，公司晶圆采购及封测环节的成本维持在
--	---

	稳定区间，未来将持续优化供应链结构，巩固虚拟 IDM 模式的竞争优势。
附件清单（如有）	无
关于本次活动是否涉及应当披露重大信息的说明	本次活动不涉及应当披露重大信息
日期	2025 年 5 月 26 日