

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：2025-008

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	通过上证路演中心网络互动参与 2025 年第一季度业绩说明会的投资者
时间	2025 年 5 月 30 日 11:00-12:00
地点	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> )
上市公司接待人员姓名	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
投资者关系活动主要内容介绍	<p>一、互动交流问答主要内容如下（已合并相似问题）：</p> <p>Q1：市场一直在传，公司一季度业绩大涨是调剂过的，是为了配合大基金减持的，后期是不可持续的，请问公司领导是否属实，公司领导能否辟谣一下？</p> <p>A1：公司一贯严格坚持对外信息披露工作的真实、准确、完整性，一方面，公司 2025 年一季度业绩增长来自于整体市场回暖、公司积极开拓等诸多因素，且一季度业绩呈现增长是细分赛道中的共性特征，诸多半导体上市公司都在一季度取得了优秀的成绩，公司的业绩表现与行业整体趋势相匹配；另一方面，国家大基金是由国务院批准，工业和信息化部会同有关部门发布《国家集成电路产业发展推进纲要》明确设立，拥有独立的投资决策方式，公司不存在配合其减持行为调剂业绩的行为，敬请广大投资者不信谣、不传谣，客观分析、理性投资。</p> <p>Q2：公司上半年的业绩预告会提前发布嘛？会延续一季度的发展趋势嘛？</p> <p>A2：公司半年度业绩预告和相关业绩信息，请以公司公告为准。</p> <p>Q3：针对 5G 技术的准备和布局如何？公司怎么应对半导体行业的周期性波动？</p>

	<p><b>A3:</b> 公司的主要业务是低功耗无线物联网芯片的研发、设计与销售，主要聚焦于低功耗蓝牙、双模蓝牙、Zigbee、Matter、WiFi 等短距无线通讯芯片产品；在私有 2.4G 芯片、无线音频芯片也有长期的技术积累和产品布局。公司的产品广泛应用于电脑外设、智能家居、智能硬件、智能工业系统、智能商业系统等领域。2025 年，公司将继续拓展 IOT 垂直市场，进入高端游戏配件品类，拓展智能电动车市场，持续大批量出货；同时更加灵活的应对国内行业内卷业态；继续保持无线音频产品线的高增长；WiFi 产品实现批量出货。在研发方面，持续加速内部的研发节奏，并进一步布局 AI 相关基本能力和应用；进一步加大 22nm 等先进工艺布局，完善产品矩阵，加大研发层面芯片成本优化和性能提升。在市场推广方面，继续大力拓展海外市场，持续覆盖美国、欧洲和亚太区域在内的全球市场，增强欧美和亚太市场的媒体覆盖，积极参加重大国际展会，挖掘高潜力细分市场机会，并进行针对性的市场推广，紧跟技术前沿，与各行业联盟和标准组织保持密切互动，加强行业领导者形象，提升品牌在行业内的影响力。</p> <p><b>Q4:</b> 公司第一季度总收入同比增长了多少百分比？本季度净利润的主要增长点是什么？</p> <p><b>A4:</b> 公司 2025 年第一季度营业收入较去年同期增长 42.47%，实现归属于母公司所有者的净利润为 3571.23 万元，净利润大幅提升，原因主要为以下两点：1、受益于高毛利产品和客户销售占比的提升，以及销售规模扩大带来的成本优势，公司毛利率继续维持高位；2、因为公司销售额快速增长带来的规模效应，在维持较高研发投入的同时，公司本期的净利率显著提升，后续随着销售额的持续增长，公司净利率还有望进一步提升。</p> <p><b>Q5:</b> 请问本季度净利润率是多少？同比有何变化？</p> <p><b>A5:</b> 2025 年一季度公司营业收入为 23004.63 万元，同比增长 42.47%；归属于上市公司股东的净利润为 3571.23 万元，扭亏为盈；销售净利率为 15.52%。公司二季度业务数据请关注未来披露的半年度报告。</p> <p><b>Q6:</b> 泰凌微一季度业绩创历史新高，但是公司市值却一路走低，请问董事会会出台市值管理措施嘛？如何向市场传递价值信号，谢谢！公司管理层会增持公司股票嘛？</p> <p><b>A6:</b> 二级市场股价波动受宏观经济环境、行业周期、市场情绪等多重复杂因素影响，存在一定短期不确定性。2025 年，公司将继续加强投资者沟通交流，积极建立与资本市</p>
--	---

	<p>场的有效沟通机制，持续打造健康、透明的投资者关系管理体系，不断完善沟通渠道，丰富交流方式，每年通过“上证路演中心”等平台举办不少于 3 场投资者线上交流会，组织投资者调研活动不少于 20 场，通过投资者热线、E 互动平台、电子邮箱、策略会等多种形式与投资者加强交流频次，积极响应股东合理诉求，充分回应市场关切，消除信息壁垒，让投资者能够更加透彻、清晰、全面地知悉并了解公司价值，增强投资者对公司的认同感和信心。</p> <p>公司将统筹好业绩增长与股东回报的动态平衡，根据所处发展阶段，在保证正常生产经营的前提下，坚持为投资者提供连续、稳定的现金分红，为股东带来长期的投资回报，持续增强广大投资者的获得感。</p> <p>Q7：请问公司未来计划重点发力哪些领域？主要盈利增长点有哪些？</p> <p>A7：在过去 25 年里，以 Wi-Fi、蓝牙、和 Zigbee 等为代表的短距离无线连接技术彻底改变了我们生活的世界。预计未来将形成一个庞大的互联设备生态系统。随着人工智能和大数据的快速发展，无线连接芯片行业迎来了新的增长机遇。特别是在物联网和智能设备领域，对高性能、低功耗芯片的需求不断增加。公司继续拓展 IOT 垂直市场，进入高端游戏配件品类，拓展智能电动车市场，持续大批量出货；同时更加灵活的应对国内行业内卷业态；继续保持无线音频产品线的高增长；WiFi 产品实现批量出货。在研发方面，持续加速内部的研发节奏，并进一步布局 AI 相关基本能力和应用；进一步加大 22nm 等先进工艺布局，完善产品矩阵，加大研发层面芯片成本优化和性能提升。在市场推广方面，继续大力拓展海外市场，持续覆盖美国、欧洲和亚太区域在内的全球市场，增强欧美和亚太市场的媒体覆盖，积极参加重大国际展会，挖掘高潜力细分市场机会，并进行针对性的市场推广，紧跟技术前沿，与各行业联盟和标准组织保持密切互动，加强行业领导者形象，提升品牌在行业内的影响力。</p> <p>Q8：公司在行业的地位怎么样？公司在 AI 眼镜领域有技术布局，或者有合作的项目嘛？</p> <p>A8：公司在所处行业的多个领域拥有突出优势，地位稳固。公司的蓝牙低功耗 SoC 芯片长期位于市场的头部位置，成为全球第一梯队的代表之一。公司是出货量最大的本土 Zigbee 芯片供应商，并稳居全球前列。公司的 Thread 和 Matter SoC 芯片紧跟最新的协议标准，在国际头部芯片供应商中占据一席之地。此外，公司加强了与国内</p>
--	---

	<p>外知名企业的合作，共同推动行业标准的制定和技术的普及，提升了其在全球芯片产业链中的影响力。通过技术创新与合作并举，公司持续巩固其在行业内的领先地位。公司的芯片可以用于 AI 眼镜，目前尚未有相应产品落地，该领域的进展敬请关注后续对外披露内容。</p> <p>Q9：请问贵公司本期财务报告中，盈利表现如何？</p> <p>A9：2025 年一季度公司营业收入为 23004.63 万元，同比增长 42.47%；归属于上市公司股东的净利润为 3571.23 万元，扭亏为盈；销售净利率为 15.52%。公司取得了历史上最好的一季度财务表现，销售额和净利润都是一季度的历史新高。收入同比取得高增长，而净利润的增速远超收入增速。本报告期，公司销售额实现同比高增长，受益于下游行业数字化和智能化渗透率的持续提升，公司在物联网连接市场（智能家居、ESL、办公等）及音频市场的主要客户和新增客户的出货量都有显著提升；此外，一些新开拓的垂直市场如智能储能 BMS、智能网关等也贡献了新的销售额增长；公司的几个新产品包括端侧 AI 芯片等都开始了批量出货。</p> <p>Q10：国家现在大力鼓励科技公司通过外围拓展，做大做强，现在是 AI 时代，公司会考虑利用政策鼓励期，向 AI 算力领域拓展嘛？像目前沐曦，遂原等公司都没上市，公司会考虑对接吗？</p> <p>A10：公司紧跟 EdgeAI 技术的发展趋势，推出了多款支持边缘计算和人工智能的芯片产品如 TL721x、TL751x 等，这些产品凭借高性能、低功耗和强大的端侧数据处理能力，已在智能家居、智能办公和无线音频等领域得到广泛应用。未来公司持续加速内部的研发节奏，并进一步布局 AI 相关基本能力和应用；进一步加大 22nm 等先进工艺布局，完善产品矩阵，加大研发层面芯片成本优化和性能提升。</p> <p>Q11：请问贵公司未来盈利增长的主要驱动因素有哪些？</p> <p>A11：公司销售和利润未来增长主要来自多方面：一是原有物联网领域相关业务，如智能遥控器、智能电子价签、智能家居等会持续增长；二是音频业务，面向高端市场，原来因为低延时等技术优势在麦克风、游戏耳机、无线音箱系统、多人对讲系统等产品中就是最优解决方案，现在加上 AI 功能后有更多机会，预计音频销售额这几年会持续高速增长；三是新产品新应用领域带来的增长，如端侧 AI 带来的新市场机会明年开始会陆续落地，新的 wifi 芯片也</p>
--	---

	<p>会带来新增长，在智能家居等领域 Matter 协议会有很好的发展，公司在 Matter 协议领域处于业界领先地位，芯片推出早且生态完善，后续几年预计都会有不错的增长。此外，近年来公司毛利率持续提升，严控费用，净利率有望继续改善。</p> <p>Q12：公司的 AI 芯片发展如何，当前订单有爆发的趋势嘛？</p> <p>A12：公司投入了大量研发资源，于 2024 年推出新一代支持边缘 AI 运算的芯片。边缘计算通常对设备的能耗提出较高要求，而公司在低功耗领域则有着深厚的技术沉淀，从而能够使得 EdgeAI 开发平台一经面世即可达到目前全球功耗最低这一性能表现。这一突破将显著提升公司产品在相关领域的竞争力，进一步打开同时需要无线连接与边缘 AI 运算能力的高速增长的巨大市场。</p> <p>Q13：泰凌微是物联网芯片领域的领先企业，请问您如何看待公司所在行业的未来发展趋势？</p> <p>A13：近年来，随着人工智能和大数据的快速发展，无线连接芯片行业迎来了新的增长机遇。特别是在物联网和智能设备领域，对高性能、低功耗芯片的需求不断增加。无线连接芯片的发展也呈现出以下新特点，一是芯片制造工艺的持续进步，先进的工艺不断涌现，使得芯片性能大幅提升、功耗显著降低；二是全球芯片产业链的重塑，国际贸易摩擦和地缘政治因素导致供应链的不确定性增加，各国纷纷加大对本土芯片业的扶持力度，推动产业的多元化和自主化发展；三是人工智能和机器学习技术的融合，为芯片设计带来了新的挑战 and 机会，芯片需要具备更强的计算能力和更高的能效比，以满足智能设备对实时数据处理的需求。</p> <p>Q14：公司今年业绩持续性如何，产能利用率是否饱满？</p> <p>A14：公司属于芯片设计公司，芯片制造环节外包给专业的晶圆代工厂，不适用于产能利用率。2024 年，公司实现营业收入 84,403.30 万元，同比增长 32.69%；归属于母公司所有者的净利润 9,741.03 万元，同比增长 95.71%；2025 年一季度业绩保持了较好的增长，实现营业收入 23,004.63 万元，同比增长 42.47%。后续业绩信息请关注公司定期报告。</p> <p>Q15：今年端侧上市公司一季度均取得了较快的增长，请问这是季节性或偶发性因素引起的，还是产业发生了变革引发的整体性增长。如若是产业发生变革引发的整体性增</p>
--	--

	<p>长，公司能否维持高于产业平均的增长水平？</p> <p>A15：公司 2025 年一季度业绩同比实现高增长，受益于下游行业数字化和智能化渗透率的持续提升，公司在物联网连接市场（智能家居、ESL、办公等）及音频市场的主要客户数量和新增客户的出货量都有显著提升；此外，一些新开拓的垂直市场如智能储能 BMS、智能网关等也贡献了新的销售额增长；公司的几个新产品包括端侧 AI 芯片等都开始了批量出货。</p> <p>Q16：请您介绍一下本期行业整体和行业内其他主要企业的业绩表现？</p> <p>A16：在低功耗无线物联网市场中，蓝牙技术由于其低功耗、多连接、易组网，支持设备多等特性，在各种应用领域广泛采用并不断的涌现新的应用。到 2024 年，蓝牙技术联盟成立已经超过 25 年，蓝牙技术已从早期用于语音和音频流传输的短距离无线技术，发展成为更广泛适用于包含可穿戴设备和健身健康设备在内的无数低功耗设备的低功耗数据传输技术，还能支持多对多的设备连接和组网，为像商业照明网络这样的大型无线网络赋能。 另一方面，人工智能是新一轮科技革命和产业升级的重要驱动力量，随着人工智能和机器学习技术的快速发展，芯片行业正在迎来新的变革。当下人工智能应用落地已迈入新阶段，无线连接与边缘 AI 运算能力相结合的巨大市场在未来将呈现出高速增长的态势，这其中尤其以边缘 AI（EdgeAI）应用为突出代表。</p>
上传日期	2025 年 5 月 30 日