

证券代码：605358

证券简称：立昂微

杭州立昂微电子股份有限公司

投资者关系活动记录表

编号：2025-003

投资者关系活动类别	<input type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input checked="" type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 电话会议 <input type="checkbox"/> 其他
活动主题	立昂微 2024 年度暨 2025 年第一季度业绩说明会
时间	2025 年 5 月 15 日 13: 00-14:30
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	董事长：王敏文 董事会秘书、财务总监：吴能云 独立董事：吴仲时 副总经理、立昂东芯总经理：汪耀祖
投资者关系活动记录	投资者关系活动主要问题及答复如下（部分提问因展示需要调整了表述）： 1. 请问您如何看待行业未来的发展前景？ 董事长王敏文答：尊敬的投资者：您好，感谢您对本公司的关注。半导体行业前景光明，随着 AI、物联网等新兴技术发展，市场需求旺盛，全球规模持续增长。技术创新不断推进，制程向更小纳米级迈进，新型材料涌现。同时，国产替代加速，企业竞争力增强，在全球产业中的地位将不断提升，谢谢。 2. 作为中小投资者，有以下问题：1、可视化年报显示，公司业绩较去年同期大幅下滑并出现亏损，资产负债率快速攀升，能否分析一下原因？2、公司发行的 33.9 亿元可转债尚未实现转股，后期将如何推进转股？在何种情形下会考虑下修？3、年报显示境外业务有近 2 亿元，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。 董事长王敏文答：尊敬的投资者：您好，感谢您对本公司的关注。2024 年公司净利润下降的原因主要包括 1、随着 2023 年扩产项目陆续转产，本报告期折旧摊销支出约

93,760 万元，同比增加约 20,613 万元；2、为了拓展市场份额，公司对半导体硅片和半导体功率器件芯片的售价进行了下调；3、基于谨慎性原则，本报告期计提了约 23,000.00 万元的存货跌价准备；4、报告期内公司计提了 13,100.00 万元的可转债利息费用；5、公司持有的上市公司股票股价下跌产生公允价值变动损失 2,056.81 万元（去年同期为公允价值变动收益 1,822.72 万元）。公司资产负债率上升的主要原因为新增海宁立昂东芯项目贷款。公司发行的可转债转股、下修转股价等信息请以公司信息披露为准。公司出口美国的销售收入占比不足 3%，进口设备采购基本来自于非美地区，“关税战”对公司影响有限，谢谢。

3. 请问公司射频芯片在激光雷达上有无长期订单？

董事长王敏文答：尊敬的投资者：您好，感谢您对本公司的关注。公司作为行业内首家、国内独家量产二维可寻址激光雷达 VCSEL 芯片的制造厂商，与主要大客户之间签署了战略合作协议，谢谢。

4. 请问在 6、8 英寸外延片新增 12 万片/月产能的背景下，公司目前 6、8 英寸的产能利用率如何？对外延片价格是否有影响？

董事长王敏文答：尊敬的投资者：您好，感谢您对公司的关注。公司目前 6、8 英寸硅片产品订单饱满，2025 年第一季度公司 6、8 英寸硅片产品价格已经企稳回升，谢谢。

5. 请问公司在之前的互动交流中提及 6、8 英寸外延片的产能会增加至 90 万片，但为何目前才 82 万片，中间的差额 8 万片是由于设备还没有调试好吗？

董事长王敏文答：尊敬的投资者：您好，感谢您对公司的关注。截至 2024 年底 6、8 英寸外延片的产能为月产 82 万片，目前 6、8 英寸外延片的产能已增加至月产 90 万片，谢谢。

6. 请问贵公司未来盈利增长的主要驱动因素有哪些？谢谢。

董事长王敏文答：尊敬的投资者：您好，感谢您对公司的关注。公司未来盈利增长的主要驱动因素将来源于 12 英寸硅片工厂的扭亏为盈、中小尺寸硅片的盈利规模效应以及射频芯片的扭亏为盈。同时在车规电子领域加大产品拓展力度，形成金瑞泓定制硅片、立昂微车规器件芯片、立昂东芯激光雷达芯片的一站式解决方案，谢谢。

7. 公司 12 寸硅片产能爬坡已过两年，但销售量一直上不去。同是 12 寸硅片行业的奕斯伟、沪硅，无论是产能利用率还是产销率都超过 90%，请问是什么原因导致公司的产能利用率及产销率长期落后于同行？公司在已建 10 万片外延产能利用率低下，可转债项目 12 寸外延硅片还没有投产的情况下，在嘉兴再投资建设 12 寸外延硅片产能，是怎

样决策及考虑的？

董事长王敏文答:尊敬的投资者：您好，感谢您对公司的关注。公司 12 英寸硅片产线建设起步较迟，目前衢州、嘉兴 12 英寸硅片工厂正处于产能爬坡阶段，稼动率已超过 50%。公司 2025 年披露在嘉兴市增加 12 英寸外延片的投资系在嘉兴金瑞泓现有 15 万片/月的 12 英寸硅抛光片产能基础上进一步增添部分外延设备，以响应高性能集成电路客户对于硅片生长外延的需求。谢谢

8. 公司目前 12 寸硅片产能利用率不高，为何要启动嘉兴 12 寸硅片项目？

董事长王敏文答:尊敬的投资者：您好，感谢您对本公司的关注。嘉兴金瑞泓系在国家产业整合的要求下通过股权收购取得，产品定位 28nm 以下的 12 英寸抛光片，收购后有利于进一步扩大公司现有的集成电路用 12 英寸硅片的生产规模，与衢州基地实现技术优势互补。嘉兴金瑞泓目前正处于产能爬坡阶段，稼动率已超过 50%，谢谢。

9. 24 年度报告第 182 页，重要的工程项目变动情况中，硅片累计投入 $10.4+3.7+3.5+1.9=19.5$ 亿，射频芯片才投入 7 亿；而报告期硅片毛利率 -1.8%，射频芯片毛利率 13.11%，公司是怎么考虑硅片业务和射频芯片业务的重要性的？半导体硅片领域，行业内沪硅、奕斯伟、超硅等都在大幅扩产，而中芯国际、华虹等代工厂的资本开支已经放缓，硅片的价格同比一直在下跌，公司的硅片业务未来也不见得有很大的盈利空间。自 23 年第四季度起，公司已经连续 6 个季度扣非净利润为负数，希望公司投入更多资源到射频芯片上，而不是赔本的硅片上；如果把硅片的 19.5 亿全部投入到射频芯片上，公司的净利润会不会比现在好很多？

董事长王敏文答:尊敬的投资者：您好，感谢您对本公司的关注。硅片毛利率较低的主要原因系公司嘉兴、衢州 12 英寸硅片工厂目前正处于产能爬坡阶段，尚未达到盈亏平衡。公司 12 英寸抛光片（含衬底片）在现有已建成 30 万片/月的产能基础上暂时无进一步扩产计划，公司 2025 年披露在嘉兴市增加 12 英寸外延片的投资系在嘉兴金瑞泓现有 15 万片/月的 12 英寸硅抛光片产能基础上进一步增添部分外延设备，以响应高性能集成电路客户对于硅片生长外延的需求。海宁立昂东芯年产 6 万片射频芯片的产能已于 2024 年底建成，目前正处于产线调试过程中。谢谢。

10. 请问公司关于功率芯片的定位准备从光伏行业为主转向汽车行业为主，在这一转型背景下，公司不同种类功率芯片的设备是否能通用，还是说需要另行采购相关设备，若另行采购，是否会进一步加大资本开支？

董事长王敏文答:尊敬的投资者：您好，感谢您对本公司的关注。公司的功率芯片生

产线是平台型生产线，可以根据客户订单的需求实现不同产品的转换。不同种类功率芯片产品所需的设备 95%以上可以通用，产品转型所需的新增设备采购开支有限，谢谢。

11. 目前国内半导体硅片行业是否已如光伏一样内卷？不停降价不利于行业发展，各家厂商是否有减产涨价计划？

董事长王敏文答:尊敬的投资者：您好，感谢您对公司的关注。2024 年度，虽然半导体硅片市场下滑，但公司依托技术突破及市场拓展实现逆势增长，公司半导体硅片实现主营营业收入 223,850.45 万元（含对立昂微母公司的销售 33,295.69 万元），相比上年同期增长 24.91%。从销售数量来看，折合 6 英寸的销量为 1,512.78 万片（含对立昂微母公司的销售 222.73 万片），较上年同期增长 53.68%，其中 12 英寸硅片销售 110.30 万片（折合 6 英寸为 441.19 万片），较上年同期增长 121.23%。当前硅片价格已处于企稳回升阶段，2025 年第一季度公司 6、8 英寸硅片产品价格已经企稳回升，谢谢。

12.立昂东芯新产线预计何时能够完成调试？

董事长王敏文答:尊敬的投资者：您好，感谢您对公司的关注。海宁立昂东芯预计 2025 年下半年完成调试，谢谢。

13.请问贵公司本期财务报告中，盈利表现如何？谢谢。

董事长王敏文答:尊敬的投资者：您好，感谢您对公司的关注。具体信息请以公司信息披露为准，谢谢。

14.能否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？谢谢。

董事长王敏文答:尊敬的投资者：您好，感谢您对本公司的关注。建议关注行业内其他公司的信息披露，谢谢。

15. 公司经营管理是否存在问題？公司股价长期低迷，投资者损失惨重，公司如何保证投资者权益

董事长王敏文答:尊敬的投资者：您好，感谢您对公司的关注。公司目前生产经营一切正常，股价的市场表现受宏观经济、市场环境等多种因素的影响，敬请投资者注意投资风险。公司将会持续做好生产经营，努力以优良的业绩回报广大投资者，谢谢。

16. 据 24 年年度公告显示，公司控股子公司立昂半导体受让副总经理 300 万元财产，请问，这个交易是否公允？有没有损害中小股东的利益？

独立董事吴仲时答:尊敬的投资者：公司受让原副总经理 300 万元系根据合伙企业合伙协议的约定，按照原始出资额进行回购，未损害中小投资者利益，具体内容公司已进行充分信息披露，请以公司公告为准，谢谢。

	<p>17.2025 年存货减值、折旧摊销的费用预计会有多少？这部分一家严重影响公司的利润，希望公司不要盲目扩产硅片，不要再大幅提高资产负债率</p> <p>董事、副总经理、财务总监、董事会秘书吴能云答:尊敬的投资者：您好，感谢您对公司的关注。具体信息请以公司信息披露为准，谢谢。</p> <p>18. 请问是什么原因导致每年四季度的营业成本比上季度及下季度都高？</p> <p>董事、副总经理、财务总监、董事会秘书吴能云答:尊敬的投资者：您好，感谢您对公司的关注。相关信息请以公司信息披露为准，谢谢。</p> <p>19. 重掺硅片有如网上传闻开始涨价么？</p> <p>董事、副总经理、财务总监、董事会秘书吴能云答:尊敬的投资者：您好，感谢您对公司的关注。2025 年第一季度公司 6、8 英寸硅片产品价格已经企稳回升。当前公司重掺产品和技术继续保持全球领先优势，厚外延片和低电阻率硅片属于公司的拳头产品，上述产品市场定价实现优质优价，谢谢。</p> <p>20. 请问，是什么原因导致 25 年一季度射频芯片的营收/出货量同比环比出现大幅下降？(同类问题合并)</p> <p>副总经理汪耀祖答:尊敬的投资者：您好，感谢您对公司的关注。2025 年一季度射频芯片的营收/出货量同比环比下降的原因主要是与手机相关的 HBT 产品订单下滑，HBT 产品订单下滑的主要原因系一季度处于手机新品研发阶段，相应的元器件处于更新换代阶段，谢谢。</p> <p>21. 请问雷达用芯片有没有进入 H 公司产业链</p> <p>副总经理汪耀祖答:尊敬的投资者：您好，感谢您对本公司的关注。具体请以公司信息披露为准，谢谢</p> <p>22.立昂东芯的碳化硅基氮化镓主要是用于航空航天的，还是用于基站的？</p> <p>副总经理汪耀祖答:尊敬的投资者：您好，感谢您对本公司的关注。目前通信基站里面的大功率功放均采用碳化硅基氮化镓，无人机、智能制造等市场也有较多应用。航空航天中也有较多的碳化硅基氮化镓应用。谢谢</p> <p>23. 今年用于雷达的芯片销量预估多少，产值有多大</p> <p>副总经理汪耀祖答:尊敬的投资者：您好，感谢您对本公司的关注。相关信息请以公司信息披露为准，谢谢。</p>
其他事项	1. 本次业绩说明会如涉及对行业的预测、公司发展战略规划等相关内容，不能视作公司

	<p>或管理层对行业、公司发展或业绩的承诺和保证，敬请广大投资者注意投资风险。</p> <p>2. 关于公司 2024 年年度暨 2025 年第一季度业绩说明会的详细情况，投资者可以通过上证路演中心（https://roadshow.sseinfo.com/）查看。因为时间关系，未能在公司业绩说明会交流的问题，后续欢迎大家继续通过电话、邮件、上交所 e 互动平台等方式与公司进行交流。</p>
资料清单 (如有)	无