

股票代码：300101

股票简称：振芯科技

成都振芯科技股份有限公司

投资者关系活动记录表

编号：2025-001

| | |
|----------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 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 | 线上参与振芯科技 2024 年年度网上业绩说明会的投资者 |
| 时间 | 2025 年 04 月 09 日（星期三）下午 15:00-17:00 |
| 地点 | “投关易”小程序 |
| 上市公司接待人员姓名 | 董事长：谢俊先生 董事兼总经理：杨国勇先生 独立董事：江才先生 财务总监：胡祖健先生 董事会秘书兼副总经理：陈思莉女士 |
| 投资者关系活动主要内容介绍 | <p>1、问：公司集成电路业务营收下降了 16.58%，想问问公司，针对这一情况，有没有制定相关策略，来应对产品价格下降，以及增加设计服务项目承接数量，助力该业务板块回暖？</p> <p>答：您好，公司将采取多项应对措施：一是持续开展降本增效专项工作，强化供应链管理，通过集中采购、供应商议价及生产周期预规划降低采购成本。二是不断研发新产品，提升产品性能，增加产品附加值，提升产品的市场竞争力，通过产品技术升级提升自身盈利能力。三是在加强与现有重点客户的合作关系的基础上，不断拓展新市场、新客户，提高市场占有率。四是在“软件功能化、平台数据化、终端智能化”方向持续攻关，加强 AI 技术与产业技术的融合创新，重点在数字化、无人化、智能化产品方向发力，打开公司业务发展的高质量、指数级增长新通道。</p> |

未来，公司将持续密切关注市场动态和竞争环境，以确保在保持市场竞争力的同时实现利润最大化。

2、问：公司之后的盈利有什么增长点？

答：公司拥有在集成电路设计、北斗导航、机器感知与智能化应用等多个领域的深厚技术专长和多年经验积累。基于“十三五”中期就提前布局了智能化方向的技术和产品研发，公司目前已逐步在“软件功能化、平台数据化、终端智能化”方向构建起了自主创新、研发、生产能力一体化协同发展的先发优势和核心竞争力，正在加快构建“云、网、群、端、智”全体系发展格局，打造形成一站式全方位智能化解决方案能力。公司将加强 AI 技术与产业技术的融合创新，重点在数字化、无人化、智能化产品方向发力，打开公司业务发展的高质量、指数级增长新通道。

3、问：您好！4月22日公司将组织股东大会，实际控制人何燕会代表控股股东国腾电子进行投票吗？国腾电子股东间的对立和矛盾会下沉到上市公司吗？假如矛盾下沉，董事会将如何应对以保障上市公司的正常经营？

答：您好，公司拟于4月22日召开2024年年度股东大会，在股权登记日（4月16日）持有公司已发行有表决权股份的股东或其代理人均有权出席股东大会，目前公司尚未接到成都国腾电子集团有限公司参会登记通知。

国腾电子集团解散诉讼重审二审虽已判决国腾电子集团不予解散，国腾电子集团作为公司控股股东将继续存续，但国腾电子集团股东之间的矛盾可能仍将在较长时期内继续存在。截至目前公司生产经营正常，后续可能会对公司未来的治理结构产生重大影响，导致公司的战略、财务、发展等重大经营决策存在重大不确定性。公司将按照有关规定并根据后续进展情况及时履行信息披露义务，请广大投资者注意投资风险。

为保障公司治理正常运行，公司董事会将持续强化公司治理主体和决策主体责任，充分发挥董事会在公司经营、重大风险防控、经理层选人用人等方面的决策权力，加强治理能力建设，严格按照《中华人民共和国公司法》《成都振芯科技股份有限公司章程》《董事会议事规则》等法律法规及公司规章制度规范运作，积极发挥董事会专门委员会、独立董事等在公司治理中的积极作用。在公司控股股东内部股东矛盾持续存在的情形下，公司将严格遵守相关法律法规及治理规则，继续保持资产、人员、财务、机构、业务等方面的独立运行。

4、问：2024 年公司显著加大研发投入并启动创新园区建设，但上市以来长期未实施再融资，这是因为过往实控人前科导致的吗？对于公司接下来的融资会有负面影响吗？针对市场对潜在信用风险的关注，董事会将通过哪些治理完善与主动沟通机制，确保战略投入与资金支持的匹配性，从而稳定投资者预期？

答：您好，感谢您的关注。公司自 2010 年上市以来曾两次尝试实施再融资。公司 2016 年拟通过非公开发行股票募集资金实施产业化项目，2016 年 8 月，非公开发行股票事项经股东大会审议通过；2016 年 8 月，本次非公开发行股票申请获得中国证监会受理；2016 年 10 月，公司发布《重大事项公告》，实际控制人因犯挪用资金罪、虚开发票罪，被判处有期徒刑五年，并处罚金人民币三十万元；2016 年 11 月，公司终止本次非公开发行股票事项并撤回申请文件。

2021 年，公司再次尝试实施小额快速再融资，但受当时控股股东国腾电子集团解散诉讼重审一审判决结果（即国腾电子集团被判不予解散）影响，同时因保荐机构无法履行必要的尽调程序，本次小额快速再融资项目被迫终止。

公司所处行业均为国家重点支持的战略性新兴产业，属于技术、人才、资金密集型产业，公司自上市近 15 年来未曾再融资，

诸多重点产业化项目缺乏资本投入。未来，公司仍将继续积极努力克服不利因素，尝试推进再融资，为公司长期可持续发展能力提供外部支持和资金保障。同时，董事会将持续强化公司治理主体和决策主体责任，充分发挥董事会在公司经营、重大风险防控等公司治理中的核心作用，防范重大风险，加强治理能力建设，严格按照相关法律法规规范运作，必要时将采取合法手段保护公司、股东权益以及治理稳定。

5、问：近期部分投资者担忧股东分歧可能导致资源内耗，公司如何确保管理团队在复杂环境下仍能高效执行既定战略？是否有稳定核心团队的专项措施？

答：上市公司全体董事、监事、高级管理人员将持续恪守忠实、勤勉义务，认真履责，确保公司各类重大事项科学、高效决策，持续提高公司的经营管理水平和风险防范能力。公司董事会将持续强化公司治理主体和决策主体责任，充分发挥董事会在公司经营、重大风险防控等公司治理中的核心作用，防范重大风险，加强治理能力建设，严格按照《中华人民共和国公司法》《成都振芯科技股份有限公司章程》《董事会议事规则》等法律法规及公司规章制度规范运作，必要时将采取合法手段保护公司、股东权益以及治理稳定。后续公司将结合实际经营管理情况，必要时择机采取股权激励等措施稳定核心团队。

6、问：公司在业绩下滑的情况下，依然坚持分红，这体现了公司的担当；请问公司制定这样的分红政策，背后的考量是什么，未来是否会持续保持相对稳定的分红策略？

答：您好，感谢您对公司的支持。公司主营业务均属知识密集型和技术密集型领域，具有研发投入大、回报周期长、人力成本高等行业特点，企业高质量发展需要长期稳定的资金支持，且公司创芯智能产业园项目仍在实施过程中，更需确保保底资金充

足，因此，2024 年度利润分配方案在“与全体股东共享公司经营成果”的理念和前提下，基于公司实际经营情况、现金需求和投资者回报等多方面因素考量后作出，严格按照《关于进一步落实上市公司现金分红有关事项的通知》《上市公司监管指引第 3 号——上市公司现金分红》及《成都振芯科技股份有限公司章程》等相关规定制定具体分配方案，确保具备合法性、合规性、合理性，符合公司的利润分配政策。

未来，公司仍将严格按照相关法律法规、规范性文件和《公司章程》要求，重视对投资者的合理投资回报，同时兼顾公司的生产经营和可持续发展，在综合考虑公司所处行业特点、发展阶段、自身经营模式、盈利水平、重大资金支出安排、现金流等因素的基础上，建立对投资者科学合理的回报机制。

7、问：公司本期盈利水平如何？

答：2024 年度，公司实现营业收入 79,708.72 万元，较上年同期下降 6.44%；归属于上市公司股东的净利润 4,000.01 万元，较上年同期下降 44.91%。本期公司集成电路业务实现收入 37,959.32 万元，较上年同期下降 16.58%；北斗导航综合应用业务实现收入 24,585.09 万元，较上年同期增长 18.77%；智慧城市建设运营服务业务实现收入 12,430.46 万元，较上年同期下降 29.75%；机器感知与智能化产品实现收入 3,701.79 万元，较上年同期增长 212.05%。

各业务板块毛利率未发生重大变化。总体销售毛利率较上年同期下降 1.42 个百分点，无重大变化。净资产收益率（加权）下降 2.07 个百分点，主要系本期归属于上市公司股东的净利润较上年同期下降 44.91%所致。

8、问：报告显示公司 2024 年营收 7.97 亿元，净利润 4,000 万元，北斗导航综合应用业务增长 18.77%，说明公司在这方面

的市场推广卓有成效，请问公司后续在北斗业务拓展上，有哪些具体规划，以保持这一增长势头？

9、问：公司在北斗导航领域有一定技术优势，像北斗三号基带/射频芯片市占率达40%。请问如何借助这些优势，在当前业绩承压的情况下，进一步开拓新的应用场景和市场，实现2025年业绩的反转与增长？

答：公司将聚焦北斗主营业务，重点围绕北三手持项目、接收机项目等加强市场拓展力度；围绕空间信息领域，积极部署微波、数据链等新业务。2025年，结合宏观环境和行业格局，从技术、产品、质量、市场为着力点开展全面创新变革，强化高精度、抗干扰等核心关键技术提升研究，加速“北斗+”技术在能源、水文、交通、安全等领域的广泛应用。

10、问：请问公司应收账款和应收票据合计达到12.84亿元，存货也有5.82亿元，应收账款和存货，对公司现金流和运营是否有一定压力？公司有什么具体措施，来加快应收账款回收，降低存货水平，优化公司资金周转情况？

答：公司的现金流和运营风险整体可控。公司客户主要是特定行业用户，该类客户具备严格且完善的资金支付计划，信用度较高，回款风险较小。从应收账款的账龄来看，主要集中在1年以内及1-2年，坏账风险较低。同时，公司建立了严格的应收账款管理体系，持续强化回款管理，严格按照会计准则等相关法规对应收账款的预期信用损失进行计提处理。

公司存货水平总体平稳，存货总量与经营业务实际情况整体匹配，存货周转正常，存货风险可控。公司将加强生产采购计划，严格按照相关规定对可能存在减值风险的库存计提相应的减值准备，并持续加强对存货风险的管控。

11、问：请问公司接下来有什么具体的催款计划和应收账款

管理措施，以降低坏账风险，改善公司现金流状况？

答：公司客户主要是特定行业用户，该类客户具备严格且完善的资金支付计划，信用度较高，回款风险较小。公司的应收账款已按会计准则充分计提信用减值损失，公司应收账款风险总体可控。公司高度重视应收账款管理工作，从项目前期的客户履约能力分析和项目评审、到合同履行以及后期运营维护方面，加强应收账款事前、事中及事后的管理，严格加强防范，专人负责追踪，提高应收账款周转率。

12、问：目前公司毛利率为 52.91%，同比下降 1.42 个百分点。想请教公司，后续打算采取什么措施来提升毛利率，是通过优化产品结构，还是降低成本，亦或是其他方式？

答：一是持续开展降本增效专项工作，强化供应链管理，通过集中采购、供应商议价及生产周期预规划降低采购成本，优化生产过程管理。二是不断研发新产品，提升产品性能，增加产品附加值，提升产品的市场竞争力，利用技术和服务优势为客户提供可行、可靠的产品与方案，努力提升毛利率。

13、问：公司的智慧城市建设运营服务业务实现收入 1.24 亿元，下降了 29.75%。不过公司年内也中标了四川省内不少项目，请问这些中标项目后续推进计划如何？

答：公司将继续坚持延续性的工作指导思想，持续加强相关领域的投入力度，持续跟进川内多个感知源建设项目、天网存量改造项目及数据基座建设项目，聚焦成都中心城区智慧城市感知源的建设与运营，保持相关区域和行业的渠道优势，推进人工智能应用技术的创新与业务的结合，创新业务模式，打造成为行业内优质解决方案提供商和服务商。

14、问：你们行业本期整体业绩怎么样？你们跟其他公司比如何？

答：特定行业具有周期性特征，进入“十四五”中期以来，受政策调整、人事变动、去库存等多重因素影响，特定行业需求出现波动，行业竞争加剧，产品价格持续下降，行业整体承压。当前全球地缘政治博弈和贸易战加剧，我国特定行业正处于由信息化向智能化升级的关键阶段，国产化替代和信息化升级换代的需求依然迫切。

公司拥有在集成电路设计、北斗导航、机器感知与智能化应用等多个领域的深厚技术专长和多年经验积累。基于“十三五”中期就提前布局了智能化方向的技术和产品研发，公司目前已逐步在“软件功能化、平台数据化、终端智能化”方向构建起了自主创新、研发、生产能力一体化协同发展的先发优势和核心竞争力。

15、问：行业以后的发展前景怎样？

答：公司所处的行业为特定行业集成电路、北斗导航应用、人工智能（机器视觉和无人化方向），均为国家重点支持的战略性新兴产业，发展前景详见公司《2024年年度报告》“第三季 管理层讨论与分析”之“一、报告期内公司所处行业情况”。

16、问：去年研发费用同比增长 3.03%，公司对技术创新的非常重视，请问公司在研发上的重点方向有哪些，研发成果预计何时能转化为实际生产力，推动公司业绩增长？

答：公司在研发上的重点方向紧密围绕主营业务，详见公司《2024年年度报告》“第三节 管理层讨论与分析”之“四、主营业务分析”之“4、研发投入”。

17、问：2024年度公司在东北地区收入增长较快，可以说是

| | |
|----------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| | <p>从无到有，能否介绍一下相关情况？</p> <p>答：2024 年度公司在东北地区收入增长较快主要系控股子公司成都国星通信有限公司新增与东北地区客户的北斗订单业务所致。</p> <p>18、问：近期公司股价大跌，公司股份回购是否已经在进行中？</p> <p>答：公司于 2024 年 11 月 11 日在巨潮资讯网披露《关于回购公司股份方案的公告》《回购报告书》，计划使用自有资金及股票回购专项贷款以集中竞价交易方式回购公司股份，用于员工持股计划及/或股权激励。本次回购总金额不低于人民币 3,600 万元且不超过人民币 7,200 万元，回购价格不超过 26.97 元/股。回购股份实施期限自董事会审议通过本次回购股份方案之日起不超过十二个月。</p> <p>截至目前，公司尚未实施本次股份回购，后续将根据市场情况在回购期限内继续实施本次回购计划，并根据相关法律法规和规范性文件的规定及时履行信息披露义务。</p> <p>19、问：公司前天大跌 20 个点，为什么还不回购？公司是觉得 15 元的价格太高了吗？</p> <p>答：您好，感谢您的关注。公司将根据市场表现、结合公司实际情况在回购期限内实施回购计划，并根据相关法律法规规定及时履行信息披露义务。</p> |
| 附件清单(如有) | 无 |
| 日期 | 2025 年 04 月 09 日 |