

证券代码：301099

证券简称：雅创电子

## 上海雅创电子集团股份有限公司

### 2024年度业绩说明会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）
参与单位名称及人员姓名	投资者及网上提问
时间	2025年5月28日（周三）下午15:00-17:00
地点	深圳证券交易所“互动易平台”（ <a href="http://irm.cninfo.com.cn">http://irm.cninfo.com.cn</a> ）“云访谈”栏目
上市公司接待人员姓名	公司董事长：谢力书先生（线上） 董事会秘书兼财务负责人：樊晓磊先生 独立董事：顾建忠先生（线上） 国信证券股份有限公司保荐代表人：孙婕女士、郑文英先生
投资者关系活动主要内容介绍	公司就投资者在本次说明会中提出的问题进行了回复： <b>1、公司自上市以来并购重组比较频繁，未来还有重组或收购的计划吗？</b> 答：尊敬的投资者，您好！并购重组是企业战略发展的一部分，公司将紧密结合宏观经济形势以及资本市场的动态发展变化，

依据实际业务需求，探寻并推进产业投资与并购相关工作。在确保公司内生业务稳健增长的前提下，围绕公司主业，寻找契合公司长期战略发展方向的外延式发展机会。随着威雅利成为公司控股子公司，公司的分销业务规模将持续扩张，将加速迈入国内分销商领先阵容；公司后续的并购将更多关注在 IC 设计业务。通过产业投资与并购，公司将进一步加强产业融合深度与广度，整合上下游优质资源，拓展业务边界，完善产业生态布局。有助于推动公司整体业务规模的扩张和高质量发展，进一步提升公司在行业内的综合竞争力，助力公司在复杂多变的市场环境中持续巩固领先地位，实现可持续发展的长远目标。感谢您对公司的关注和支持！

## 2、公司未来的发展战略如何？

答：尊敬的投资者，您好！公司以“成为电子行业细分市场最具影响力的合作伙伴”作为公司的使命，未来将坚持“电子元器件分销业务与自研芯片设计业务”双轮驱动的业务模式，持续深化两大主营业务的战略协同效应，通过持续聚焦汽车电子领域，致力于成为国产汽车模拟芯片设计的领军企业；同时，伴随电子产业的发展以及科技的进步，公司将积极把握行业发展趋势，持续打开公司新增长曲线，努力成为国内电子元器件分销领域细分市场最具影响力的合作伙伴。

在分销业务中，公司将加速推进现有并购企业的业务融合，强化协同效应，通过整合供应商资源、优化管理体系及共享客户网络，实现跨客户、跨品类的协同增效，提升整体运营效率与盈利能力；同时，公司将把握高阶智能驾驶的加速渗透为行业带来的新机遇，通过拓展完善产品矩阵，开拓国内增量市场及海外市场，构建全球化服务网络；此外，伴随 AI、人形机器人及低空经济正引领新一轮全球科技革命，给电子元器件分销商带来诸多机遇与变革。公司紧密追踪电子元器件技术趋势，在 AI 服务器、人形机器人核心部件及低空经济等领域提前卡位，打造公司新的

业务增长曲线。

在自研 IC 业务中，公司将聚焦优势产品线，通过优化客户服务、深化与头部客户的战略合作，巩固在汽车电子领域的市场份额；同时，围绕技术互补与市场协同目标，筛选优质并购标的，掌握核心 IP，有效扩充公司的研发力量，完善产品矩阵；此外，公司将继续强化研发投入，重点在高精度、低功耗、高可靠性、高良率等方面发力，攻关系统级芯片（SoC）集成技术，整体提高产品竞争力，扩大公司在汽车模拟芯片市场份额，为提高国产化普及率贡献强劲的“芯”力量。感谢您对公司的关注和支持！

### **3、公司自研 IC 业务毛利率变化趋势？**

答：尊敬的投资者，您好！公司自研 IC 业务毛利率相对稳定，自 2019 年以来，毛利率基本保持在 40%-45%左右，2024 年度，公司自研 IC 业务毛利率为 46.95%，同比增加 6.52 个百分点。未来，公司每年将持续进行产品迭代，降本增效，为客户提供高性价比的产品，以同时保持自研 IC 业务毛利率的稳定性。感谢您对公司的关注和支持！

### **4、公司自研 IC 业务未来的研发方向是什么？**

答：尊敬的投资者，您好！公司自研 IC 业务主要聚焦于汽车电子，现有产品包含马达驱动、LED 驱动、LDO 以及 DCDC 等四大品类，公司将不断丰富现有品类的产品型号，补齐四大产品线；同时，公司通过自主研发和并购拓展研发技术较高的汽车驱动芯片（包含高低边、电机驱动）、信号链芯片（ADC、运放、模拟前段）以及隔离芯片、传感器等；此外，公司将充分利用各团队的产品 IP 及团队优势特点，重点攻克系统级 SOC、SBC 产品，将 MCU、LED 驱动等产品进行多功能集成，以满足客户需求。公司通过几年的技术积累与沉淀，将应用在汽车领域的上述产品补齐，形成丰富的产品矩阵，增强竞争力，也为公司致力于成为车规级模拟芯片的领军企业奠定坚实的基础。感谢您对公司的关注和支持！

**5、公司的车规模拟体量居中国模拟公司前列，中短期维度车规模拟的行业整合有进一步加速吗？客户导入意愿与导入节奏今年以来的变化如何？如何看待未来车规模拟的竞争格局和供需？**

答：目前，车规级模拟芯片整体供应格局仍以欧美厂商为主，国内市场为辅。根据相关数据统计，现车规级模拟芯片的国产化率在在 10%-15%。公司 IC 业务的的销售额在国内车规级模拟厂商中位列前三名，市场整体空间较大，模拟芯片从研发到量产需要较长研发周期。随着公司持续的研发投入以及公司和国内友商的共同努力，我们相信未来国产化会快速提升，并支撑公司营业收入的快速增长。在行业发展过程中，市场上会出现产品迭代和降价趋势，但从数量上来看，公司认为只要把握好客户需求，提前布局芯片技术市场及产品，将来有望在国产化进程中做出贡献。

**6、雅创第一季度汇兑损失几千万，造成业绩下降，请详细说明一下原因？这个汇兑损失在今年后面的财报中还会继续吗？公司对此有哪些对策？**

答：尊敬的投资者，您好！2024 年全年，公司汇兑收益为近 1,300 万元，2025 年一季度，公司汇兑损失约 960 万元，主要是因日币汇率大幅升值，公司持有日币贷款，导致一季度公司有较大金额的汇兑损失。公司管理层将根据市场及汇率波动情况择机开展外汇远期业务。感谢您的关注，谢谢！

**7、截止 5 月 20 日股东户数是多少？**

答：尊敬的投资者，您好！截至 2025 年 5 月 20 日，公司股东人数为 1.6 万余人，谢谢！

**8、通过公司的一系列资本运作，是不是想把公司打造成产销一体的半导体公司？形成产销协同发展，但是公司资产负债率很高，公司近期有没有股权融资计划？**

答：尊敬的投资者，您好！公司将坚持“电子元器件分销业务与自研芯片设计业务”双轮驱动的业务模式，持续深化两大主营业务的战略协同效应。公司最新一期资产负债率为 56.40%，公

司将基于市场环境和整体战略发展，制定适宜的股权融资计划，具体以公司公告为准。感谢您的关注，谢谢！

**9、收购上海类比半导体进展到了哪一步？什么时候落地？**

答：尊敬的投资者，您好！鉴于类比股权结构较为复杂，涉及原股东较多，公司与其股东现处于方案磋商阶段，后续进展情况将按照相关法规要求进行披露，请关注公司后续公告，谢谢！

**10、按照市场惯例，收购资产在业绩承诺期间表现都不错，承诺期一过就翻脸，怡海能达，欧创芯这两家公司目前的订单如何？能否延续上年的稳健走势？还是其他情况？谢谢**

答：尊敬的投资者，您好！公司子公司目前经营正常，订单情况稳定，具体业绩情况请关注公司定期报告。谢谢！

**11、公司连续收购资产，有息负债暴增，侵蚀了利润，收购连续亏损的威雅利的目的是什么？威雅利大概何时才能实现盈利？**

答：尊敬的投资者，您好！威雅利自 2024 年 9 月份并入公司后，其经营状况已逐步好转，实现扭亏为盈。公司与威雅利公司均属于电子元器件分销领域，通过本次交易，在产品线、产品品类、客户资源等方面相互补充，未来，我们将进行深度整合，充分发挥协同效应。感谢您的关注，谢谢！

**12、威雅利大概什么时候复牌？**

答：尊敬的投资者，您好！公司作为威雅利的控股股东，将积极推进威雅利复牌事项，进展情况请关注威雅利相关公告。谢谢！

**13、公司对今年的自研产品销售额定了多大的目标？今年有哪些新的产品量产？主要增量来自哪里？**

答：尊敬的投资者，您好！公司今年主要新品量产主要包含 1 通道线性降压恒流 LED 驱动 IC、带热共享的 3 通道 150MA 线性降压 LED 驱动 IC、16 通道 LED 驱动 IC、6 通道 DCDC 升压背光 LED 驱动 IC、带路径跟踪的 LDO、500mA 5V 低功耗低压差的

	<p>LDO、3ADCDC 同步降压转换器、6A 同步降压转换器等产品。增量市场来自于中国及日本市场，主要为原产品新项目以及新产品项目的拓展。关于公司自研 IC 业务的业绩实现情况请关注公司后续公告。谢谢！</p> <p><b>14、能不能把第一季度的营业收入分拆一下，对每个板块的营业收入和毛利率同比环比分别对比一下？</b></p> <p>答：尊敬的投资者，您好！2025 年一季度，公司实现销售额 135,512.62 万元，较上年同期增长 121.05%，毛利率为 13.35%，其中，电子元器件分销业务营业收入为 128,277.52 万元，较上年同期上升 137.37%；公司自研 IC 业务营业收入为 7,092.77 万元，其中车规级 IC 收入为 5,503.65 万元，较上年同期增加了 7.94%，自研 IC 业务的毛利率为 44.46%，与上年同期基本持平。具体详见公司 2025 年一季度报告。谢谢！</p> <p>公司不存在透露任何未公开重大信息的情形。</p>
附件清单 (如有)	无
日期	2025 年 5 月 28 日