# 证券代码：688372 证券简称：伟测科技

# 转债代码：118055 转债简称：伟测转债

**上海伟测半导体科技股份有限公司**

**投资者关系活动记录表**

编号：2025-002

|  |  |
| --- | --- |
| **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  现场访谈 电话会议  其他 |
| **参与单位名称** | 鹏华基金、中金资管、名禹资产、恒越基金、易方达、博普资产、笃诚私募、东方红资产管理、晨燕资产、博时基金、东兴基金、富国基金、中海基金、先锋基金、华宝基金、西部利得基金、天风证券、磐厚动量、嘉实基金、富安达基金、长信基金、UBS、中信保诚基金、长江证券、高毅资产、兴证全球基金、招商电子、中泰证券、中邮证券、平安证券、长城证券、泰康基金、正圆私募、上银基金、华金证券、东海基金、光证资管、全天候私募、汇丰前海证券、圆信永丰基金、国联民生、国信证券、上海亥鼎云天私募、创金合信基金、广发证券、国泰基金、前海开源基金、利位投资、长安基金、中信证券、天朗私募、中信建投基金、华夏久盈资产、南方基金、华夏基金、中金基金、砥俊资产、国融证券、百嘉基金、途灵资产、圣为投资、国海富兰克林基金、浦银安盛基金、禹田资产、五地私募、国信证券资产、中银基金、建信理财、东盈投资、瑞华投资、星石投资、泰信基金、华泰资产、南土资产、建信基金、浙商证券、华泰证券资产管理、中国人保健康、淡水泉、方正证券 |
| **时间** | 2025年8月21日 |
| **地点** | 电话会议 |
| **上市公司接待人员姓名** | 董事、副总经理、董事会秘书、财务总监王沛女士 |
| **投资者关系活动主要内容介绍** | **一、董事、副总经理、董事会秘书、财务总监王沛女士介绍公司2025年半年度业绩与经营情况**  （一）财务状况  2025年上半年，公司实现营业收入6.34亿元，同比增加47.53%；归属于上市公司股东的净利润为1.01亿元，同比增加831%。扣非后的净利润为5,371.73万元，同比增加1,173.61%。2025年上半年，因股权激励确认的股份支付费用为1,989.40万元以及因可转债确认的利息费用为692.51万元，如果剔除上述影响，上半年公司净利润约1.28亿元。其中，公司第二季度营收同比增长42%至3.49亿，创单季度营收历史新高。第二季度净利润为7,516万元，环比接近翻番；扣非后的净利润为3,954万元，环比增加179%。营收和净利润呈现逐季增长的趋势。公司第二季度毛利率达35.99%，环比显著提升3.32个百分点。得益于产品结构优化与产能利用率提升，预计第三、四季度毛利率延续升势。  上半年所有品类产品营收均实现同比增长，其中，算力和车规业务增速远远超其他品类。上半年车规业务营收规模已超去年全年，在总营收中占比高达20%；算力业务较去年同期翻番。两者共同构成了公司上半年营收和利润增长的最核心驱动力。  公司上半年资本开支约10亿元，用于购置设备和厂房建设。随着无锡等新厂房逐步投产，此轮投入将支撑公司迎来下一轮更大增长。  （二）业务布局与产能  公司四个测试基地协同增效，产能稳步释放。南京新厂和无锡新厂分别于去年下半年和今年7月开始投入使用，设备持续扩充，目前处于爬坡期；上海厂已经满产；深圳厂规模较小，属于租赁厂房接近满产。天津作为公司研发中心提供技术支持。上海总部大楼预计明年落成。未来随着成都项目落地，将基本完成覆盖全国的战略布局。  **二、投资者提问**  **1、按中高端拆分下产能利用率？**  答：公司整体产能利用率在6月底大概达到了90%。目前大概达到90%~95%。结构上，中端及上海厂基本满产，高端及无锡厂、南京厂有少量提升空间；预计至9月公司整体产能接近满产，增长动能强劲。  **2、两个募投项目的投入进度？**  答：截至6月底，无锡项目和南京项目募集资金投入进度分别达到89.19%和97.18%。设备基本上已经投完，目前还剩一些土建工程和合同尾款。    **3、折旧的影响？**  答：公司今年上半年固定资产的折旧为2.07亿元，其中设备的折旧将近2亿元。预计全年设备相关的折旧规模大概4.6亿元，厂房和其他大概为2000万左右，合计全年折旧预计大概4.8亿元。随着业务结构优化、高端产能利用率不断提升和研发成果转化，预计下半年营收增速将超越成本与费用增速，规模效应开始显现，盈利能力有望进一步提升。  **4、算力的营收占比及未来展望？**  答：公司自2022年起前瞻性布局汽车电子及算力（CPU/GPU/AI）领域研发。今年迎来成果转化之年，多家客户已成功导入并逐步起量。今年上半年，算力业务占总营收大概9%~10%。后续随着合作深化与量产加速，预计全年算力业务营收将实现翻倍增长。  **5、影响毛利率的因素？**  答：影响毛利的因素主要是价格、产能利用率和业务结构。目前价格相对比较稳定。一季度是行业的淡季，毛利率随着产能利用率的不断提升呈现逐季增长的趋势。如果高端业务营收占比增加，毛利率也会有所增加。今年第二季度由于产能利用率和高端占比提升，毛利率环比显著上升了3.32个百分点。随着第三、四季度高端产品的放量，产品结构进一步优化，预计第三、四季度的毛利环比延续上升趋势。  **6、高端是指晶圆测试？**  答：高端里面既有晶圆测试，也有芯片成品测试。高端和中端是按照设备来划分的，高端测试平台是指测试频率高于100MHz 且通道数大于512Pin 的测试机。  **7、展望CP和FT的收入增速？**  答：今年上半年CP营收占比58%，FT营收占比42%，随着产能利用率不断提高，预计下半年CP和FT收入绝对值会继续增加。另外，随着国产芯片设计水平持续提升和国产替代进程加速，预计未来FT增速可能更快。  **8、下半年资产处置和其他收益大概有多少？**  答：下半年政府补助预计有几百万，设备处置会比较少。  **9、今年的资本支出计划？**  答：今年设备端的资本支出计划预计13~14亿元。  **10、今年价格是否有可能出现涨价的情况？**  答：目前价格比较稳定。  **11、公司整体的产值？**  答：实际上的产值主要依赖整体设备规模决定。目前，无锡厂已经是公司一个最大的测试基地，上半年的营收规模占比达到51%，下半年预计进一步提升；上海厂营收占比大概24%。南京厂占比大概22%；深圳厂和天津占比大概2.5%~3%。  **12、消费电子占比及未来展望？**  答：消费电子业务去年占比大概60%多，今年上半年大概50%多。消费电子绝对值同比是增加的，但营收占比同比下降，预计此优化趋势将持续。  **13、上海总部、南京二期和成都项目覆盖的客户群主要是哪些？**  答：上海总部项目规划是有测试厂房、办公区域、研发中心和实验室，深度绑定长三角客户群，依托本地FAB及张江、金桥等芯片设计公司集聚优势，提供就近服务。  南京厂房坐落于浦口集成电路产业园，与南京台积电、华天封装等形成本地产业闭环，高效服务当地客户。现有一期产能优先填满，二期视需求启动。  成都项目旨在覆盖成都、重庆等地的FAB和设计公司，抢占西部市场测试需求。 |
| **风险提示** | 以上如涉及对行业的预测、公司发展规划等相关内容，不代表公司或公司管理层对行业、公司发展或业绩的盈利预测和承诺，不构成公司对投资者的实质性承诺，敬请广大投资者注意投资风险。 |
| **附件清单（如有）** | 无 |