

证券代码：603738

证券简称：泰晶科技

泰晶科技股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：2026-001

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"/> 新闻发布会 现场参观 其他（电话会议） <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 路演活动
参与单位名称及人员姓名	华泰证券、易格基金、平安资产、聚鸣投资、富国基金、西部利得、摩根基金、Greencourt、安信基金、嘉实基金、长盛基金、汇添富基金、财通资管、太保资产、长城基金、信达澳亚基金、平安基金、海富通基金、大成基金、金鹰基金、天弘基金等
时间	2026年03月16日—2026年3月20日
地点	董秘办公室
上市公司接待人员姓名	泰晶科技董事会秘书 黄晓辉 泰晶科技投资者关系总监 刘剑
投资者关系活动主要内容介绍	<p>一、行业趋势与增长驱动</p> <p>据 QYR 数据，2025 年全球石英晶振市场规模约 36.61 亿美元，预计 2032 年将达到 68.81 亿美元，2026-2032 期间年复合增长率（CAGR）为 9.6%。</p> <p>核心驱动因素为 AI 相关应用场景带来的需求增量。 AI、高性能计算、通信、自动驾驶等场景对精准计时需求强烈，要求更低抖动、相位噪声及更高稳定性，直接拉动晶振需求，特别是超高频产品。</p> <p>二、超高频产品与光模块市场</p> <p>LightCounting 预测，2026 年 AI 数据中心光模块市场规模将达 180 亿美元，占全球 62.6%，随着 3.2T 光模块的商用落地，高端市场需求将持续爆发。</p> <p>作为光模块的“时钟心脏”，石英晶体振荡器为光模块内部的 DSP、FPGA、MCU 等关键芯片提供高精度基准时钟，确保各功能模块协调工作，差分晶振的性能直接决定了信号传输的稳定性与可靠性。伴随着 400G/800G/1.6T/3.2T 光模块需求爆发，312.5MHz/625MHz 超高频差分晶振成为核心增长点。</p> <p>三、问答环节</p> <p>1、对于光模块市场需求，公司超高频产品进展？</p>

答：随着 AI 算力需求爆发和光模块速率提升，高频差分晶振将成为市场增长的核心驱动力。为满足高速数据传输与处理场景日益严格的时序信号需求，泰晶科技推出一系列低抖动、高精度、高频率、微型化、宽温区的差分晶振产品，为相关应用场景提供高度可靠的时钟解决方案。依托自主研发的光刻高基频晶片技术，已发布 312.5MHz/625MHz 等超低抖动差分晶振产品，实现高基频输出同时低相位抖动（625MHz 实现 15fs（典型值））。公司产品具备国际领先竞争优势。

2、目前光模块晶振市场的竞争状况如何？公司有哪些优势？

答：（1）**产品先发优势**：针对于 1.6T 以上光模块市场，公司是全球少数推出能够适配其产品，具备量产能力的晶振厂商；

（2）**产能与产线优势**：公司已投入超高频产线储备产能，且财务稳健，拥有充足的资本金和自研设备能力，土地资源充裕，未来可快速响应市场需求进行扩产；

（3）**国产替代前景**：基于中国市场光模块市场容量，高端时钟产品国产替代有望加速。

3、光模块相关产品毛利情况？

答：远高于消费类产品。

4、MLCC 普遍涨价的背景下，公司除超高频产品外，其他产品目前价格状况？

答：公司针对不同产品实行差异化定价策略，各应用领域的技术要求、市场需求存在差异，相应产品价格与毛利率水平亦有所不同。在 kHz 优势市场继续采取积极价格策略稳固份额，特别是高端光刻产品领域维持高毛利；在竞争较为激烈的 MHz 上积极参与市场竞争；此外增加高附加产品如工业级 XO、TCXO 有源振荡器、RTC 等产品出货量，不断调优产品结构以优化毛利。

5、除了石英晶振外，公司对于其他技术路线（如 Mems 晶振）的观点和技术储备？

答：石英晶振和 Mems 晶振并非替代而为共生关系，石英晶振因天然特性（高 Q 值，温度特异性优越）和成本优势在主流应用市场仍居主导地位。Mems 晶振并非新的技术路线其在特定场景下性能优越，公司多年来高度关注时钟产业各类技术的演变和发展，对于各类新的技术路线将通过自主研发孵化、产业合作、对外投资等多种形式进行布局。

	<p>6、公司通过竞拍方式取得 ST 惠伦股权的考量？ 答：公司通过竞拍方式以 4755.56 万元，成交价约合 10.12 元/股取得 ST 惠伦 470 万股属于财务性投资。</p> <p>7、当前行业出清情况如何？ 答：从产业格局来看，部分技术落后的企业面临淘汰压力，这是产品趋势和客户服务趋势的必然结果。传统厂商通过生产通用型号产品走成本优势的路径很难再实现盈利，AI 增量市场及客户对产品的需求结构在向更小尺寸、超高频演进。</p> <p>公司在通用尺寸具备成本定价权，在高端产品方面，公司超高频产品先发优势及技术卡位有望为公司带来产品高溢价。</p> <p>8、贵金属和基座供应商涨价涨价对公司有何影响？ 答：公司增加贵金属等储备，对冲成本提升影响，部分基座供应商有涨价，公司与重要供应商保持密切互动，并以规模优势和先进制程能力及产品成本端的管控优势，应对上游涨价对公司的影响。</p>
附件清单（如有）	
日期	2026 年 03 月 23 日