

浙江众合科技股份有限公司

投资者关系活动记录表

编号：2025-008

投资者关系活动类别	<div><input type="checkbox"/>特定对象调研</div> <div><input type="checkbox"/>分析师会议</div> <div><input type="checkbox"/>媒体采访</div> <div><input type="checkbox"/>业绩说明会</div> <div><input type="checkbox"/>新闻发布会</div> <div><input checked="" type="checkbox"/>路演活动</div> <div><input checked="" type="checkbox"/>现场参观</div> <div><input type="checkbox"/>其他（请文字说明其他活动内容）</div>
活动参与人员	山西证券 傅盛盛、华西证券 徐康、国泰海通证券 黄龙、东方财富证券 蔡梦琦、朝景投资 戴阿跃、文浩基金 曹丽强、昶元投资 陈汝流、安桥私募 刘凯、融璇资产 尹梓安、旌安投资 兰盛泽、合林基金 仇顺良、银万基金 何佳鹏、中信证券 刘晓伟、证通数据 吴志军、和谐春秋投资 陈蕾蕾、浙江发展资产 杨森杰、杭州嘉乾 陈嘉鸿、中金财富证券 杨玉梅等 18 家机构
时间	2025 年 12 月 3 日（周三） 下午 14:00-17:00
地点	海纳半导体（金华）有限公司
上市公司接待人员	众合科技副总裁 许明 海纳股份副总裁、董事会秘书 徐文泓
投资者关系活动主要内容介绍	<div>一、众合科技工作人员组织投资人参观公司展厅及公司半导体硅片研磨、抛光自动化生产线；</div> <div>二、众合科技副总裁许明、海纳股份副总裁、董事会秘书徐文泓等以“众合科技 2026 年展望-低空低轨订单、技术双突破驱动未来，海纳半导体产能营收持续放量”为主题对公司概况、空间信息业务战略及半导体领域发展情况进行了介绍，核心要点如下： 1、业务聚集与定位：公司在巩固原有轨道交通、半导体材料等主业基础上，持续聚焦空间信息业务，打造“空天地立体交通”主场景，以高可靠安全计算机及自主工业软件为核心底座，构筑地下(轨道交通智慧中枢)、地面(车路云协同网络)、低空(空域管理网络和安全控制系统)、低轨卫星(高端装备数字化综合性解决方案)四位一体的立体交通网络，实现"空天地"多维度交通网络的空间协同与智能互联。 2、未来发展方向：低空和低轨卫星领域是公司未来重点发展方向。公司成立了空天地立体交通产业研究院，专注于无人机飞行控制、环境感知和空域管理等关键技术领域。在低空产品层面，公司已先后发布了 UniTFCC 三余度飞控计算机、UniPort 智慧起降场、UniSpace 低空综合服务平台三大核心产品，产品获得行业内高度认可，已形</div>

	<p>成持续性订单。在低轨产品层面，公司聚焦于基于 MBSE 工业软件等产品，如低轨卫星星务平台、体系建模与仿真平台及系统建模与仿真平台等。</p> <p>3、半导体材料业务：海纳股份凭借浙江大学硅材料国家重点实验室的技术支撑以及自主研发的核心技术与跨越半世纪的工艺积累，产品已实现功率器件用半导体材料 3-8 英寸全尺寸覆盖，已间接进入东芝、富士电机、索尼、美国立特等世界级企业。目前，开化总部携太原单晶基地、浦江抛光基地、日本松崎，共建“3+1”基地国际化业务版图。</p> <p>三、回答投资者提问</p> <p>问题 1:海纳半导体金华工厂智能化情况目前如何？</p> <p>答：从智能化建设维度来看，公司金华工厂是一座在规划设计阶段就融入自动化、无人化及信息化的 8 英寸厂房，智能化覆盖切片、切磨、清洗全流程数字化管控，利用 AGV、OIT、SORTER 进行产品运输，使用 FDC、SPC 系统实现在线异常监控和处理，对生产环控制、产品工艺参数及品质管控均设定严苛标准。通过推行自动化与无人化生产模式，为车间构建高标准生产运行基础，实现对空间环境高洁净度的精准把控与持续保障。</p> <p>问题 2：海纳半导体新品研发推广情况？</p> <p>答：海纳股份开化总部携太原单晶基地、浦江抛光基地、日本松崎，共建“3+1”基地国际化业务版图，四箭齐发。未来，海纳股份将持续聚焦半导体材料主业：开化基地联动中外团队共创硅基复合衬底，以性能成本双优破局；太原基地攻坚 8 英寸轻掺长晶技术，以国产替代突破壁垒；浦江基地打造功率器件最高规格 8 英寸抛光片，以极致品质渗透蓝海；日本松崎切入全球贸易业务赛道，以客户资源赋能升级；新材料工厂拓展硅部件业务，以产业延伸增长动能。同时，公司持续加大研发投入，深化产学研协同创新，强化国内外市场联动与资源整合，为我国半导体产业自主可控发展贡献海纳力量。</p> <p>问题 3：公司在低空领域的主要布局情况以及公司飞控计算机壁垒较高，公司去做的优势是什么？</p> <p>答：1) 产品布局方面：在低空领域，公司以轨道交通多年沉淀的安全控制技术、调度体系能力支撑，拥有 UniTFCC 三余度飞控计算机（飞行器本体飞行安全）、UniPort 智慧起降场（起飞降落安全）、UniSpace 空域管理服务平台（群体飞行安全及场景服务）三大核心产品，相关产品已经获得行业用户的高度认可，并开始产生持续</p>
--	---

	<p>性订单。</p> <p>2) 关于飞控计算机：三余度飞控计算机存在很高技术壁垒，是 eVTOL 飞行器最核心的部件，须满足民航适航的认证标准，是 eVTOL 行业发展和载客运营的核心前置条件，也是目前行业遇到的最大的挑战之一，该产品跟轨交信号系统技术和体系认证要求有着很高的相通性（信号系统开通运营前，也需要通过国际第三方的安全认证，标准须达到最高级别 SIL4），所以公司的技术沉淀、体系等核心基因，对该产品有非常高的匹配度。</p> <p>③关于业务模式：在低空领域，飞控计算机作为产品型销售模式，空管系统、起降场除了软件和产品外，也会为未来在众合擅长的低空 EPC 方面提供足够的核心产品的支撑以进一步巩固市场竞争能力。</p> <p>问题 4：公司航空航天领域的 MBSE 软件是否已经产生销售额？</p> <p>答：目前 MBSE（基于模型的系统工程软件）产品已经产生销售收入，辰极数智源于浙大最早从事微纳卫星创新技术的团队，从多年沉淀的对航天数字装备的理解和行业痛点作为核心切入，相关订单目前核心聚焦于解决航天用户的全生命周期、基于模型的数字化系统工程设计等需求，但同时，MBSE 产品不仅局限于航天领域，包括低空航空、航海、轨道交通等典型的系统工程领域都可以使用，明年公司将在“AI+MBSE”方面持续投入，大幅降低软件实施的成本，提升更加全面的竞争能力。</p> <p>问题 5：公司金华浦江选址时的考虑是什么？</p> <p>答：1) 地方政策支持: 浦江县政府给予政策扶持与大力支持，为公司战略落地提供重要支撑；</p> <p>2) 区位优势: 浦江县紧邻公司核心客户群体，可大幅缩短响应周期；</p> <p>3) 交通网络便捷: 浦江县已接入高铁通勤网络，可充分依托省会城市资源优势，为高端技术与管理人才的吸纳提供便利条件。</p> <p>问题 6：公司飞控计算机能占到 eVTOL 整体价值量的多少？</p> <p>答：飞控计算机通常在 eVTOL 中的占比是在 8%-10% 左右，这是有航空行业的一个参考标准，现在主流的中大型 eVTOL，售价均在千万级，未来随着越来越多 eVTOL 适航完成，预计将进入规模性的市场体量释放，也将同步带动公司该产品的销售收入的快速增长。</p>
--	---

	<p>问题 7：请问公司低空领域空管平台整体进展情况？</p> <p>答：公司低空综合服务平台模块包括空域精细化管理、低空地理围栏、航线航路规划、飞行计划审核、飞行冲突协调、飞行实时监控等功能。公司目前已参与杭州市级平台和区级平台的搭建，公司与杭州临安城投集团携手打造的“一网统飞”综合治理平台，不仅是浙江省首个实现“市区协同、全域联动”实践探索的低空政务飞行平台，还为全国低空经济政企集约化运营发展提供了可复制的“杭临样板”。公司参股公司鸢飞科技与武当山机场集团联合打造的十堰市低空综合管理服务平台即将正式启用，标志着湖北省首个地市级低空平台正式落户十堰。随着公司低空平台搭建能力的持续加强和样板工程的持续落地，公司将快速推进该业务复制和发展。</p> <p>问题 8：公司轨交业务和低空业务理解是高风险移动下的安全问题，请问公司是如何实现上述安全保障的？</p> <p>答：公司主要通过技术和组织体系两方面保障如轨交信号系统 and 三余度飞控安全计算机在安全领域的核心竞争力。公司轨交信号系统已经形成自主可控的软硬件一体化产品，推出了国内首款支持 SIL4 级安全认证的 IO 控制芯片“众合芯”（SI01001），相关产品已经通过了劳氏认证和莱茵认证，在轨道交通领域应用里程超过 2000 公里；同时基于轨交信号系统长期的行业积累和技术沉淀，公司将安全计算机能力推广至低空飞行器的飞控安全计算机产品，目前已经能够实现 10 的负九次方的安全保证。组织体系上，公司已经建立了完善的质量安全体系。在轨道交通领域众合科技很早就获得了 ISO26262 标准的 IRIS 银牌，独立的安全管理、质量管理、开发和验证团队和流程制度形成强大的安全组织保障。最近公司也基于轨交安全体系，同步启动了 AS9100D 航空安全质量体系建设，将为低空业务打造安全组织保障。</p> <p>（本次活动中关于未来发展规划等前瞻性陈述，不构成公司对投资者的实质承诺，请投资者注意投资风险。）</p>
关于本次活动是否涉及应披露重大信息的说明	否
附件清单（如有，可作为附件）	无

