

证券代码：688458

证券简称：美芯晟

美芯晟科技（北京）股份有限公司

投资者关系活动记录表

编号：2024-008

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（券商策略会）
参与单位名称	鸿运私募基金管理(海南)有限公司、财通证券股份有限公司、招商证券股份有限公司、丰琰投资管理(浙江自贸区)有限公司、西部证券股份有限公司、上海证券有限责任公司、华创证券有限责任公司、摩根士丹利基金管理(中国)有限公司、北京神农投资管理股份有限公司、中信证券股份有限公司、华安财保资产管理有限责任公司、华泰金融控股(香港)有限公司、上海明河投资管理有限公司、中泰证券股份有限公司、深圳丞毅投资有限公司、华安证券股份有限公司、东北证券股份有限公司、才华资本管理有限公司、浙商证券股份有限公司、上海申银万国证券研究所有限公司、上海山海皆可平资产管理有限公司、博时基金管理有限公司、百川财富(北京)投资管理有限公司、长城证券股份有限公司、上海名禹资产管理有限公司、国信证券股份有限公司、华夏基金管理有限公司、中信建投证券股份有限公司、北京橡果资产管理有限公司、国融基金管理有限公司、开源证券股份有限公司、上海顶天投资有限公司、德邦证券股份有限公司、广州市玄元投资管理有限公司、国联证券股份有限公司、华泰证券股份有限公司、佳许盈海(上海)私募基金管理有限公司、郑州智子投资管理有限公司、汇泉基金管理有限公司、兴业证券股份有限公司、瑞银证券有限责任公司、杭州正鑫私募基金管理有限公司、中国国际金融股份有限公司、深圳市尚诚资产管理有限责任公司、华西证券股份有限公司、明世伙伴基金管理(珠海)有限公司、九泰基金管

	理有限公司、深圳市恒悦资产管理有限公司、新活力资本投资有限公司、瑞信证券(中国)有限公司、粤佛私募基金管理（武汉）有限公司、和谐健康保险股份有限公司、上海硅产业集团股份有限公司、江苏第五公理投资管理有限公司、招银理财有限责任公司、立格资本投资有限公司、万家基金管理有限公司、广东弘景光电科技股份有限公司、华福证券有限责任公司、华杉瑞联基金管理有限公司、太平基金管理有限公司、海通证券股份有限公司、光大保德信基金管理有限公司、国泰君安证券股份有限公司、上海嘉世私募基金管理有限公司、上海汇正财经顾问有限公司、深圳市睿德信投资集团有限公司、北京高信百诺投资管理有限公司、鼎诚人寿保险有限责任公司、上海贵源投资有限公司、郑州市鑫宇投资管理有限公司、中原证券股份有限公司、中国银河证券股份有限公司
时间	2024年8月30日
地点	公司会议室等
上市公司接待人员姓名	董事长、总经理 程宝洪 董事会秘书 刘雁 财务负责人 于龙珍
投资者关系活动主要内容介绍	<p>1、请问公司上半年在光传感领域有哪些研发或客户导入的突出性进展？</p> <p>传感器领域是公司研发投入的核心板块，公司在此领域布局迅速且成效显著，现已成为驱动业绩增长的重要力量。在手机端，LCD屏的窄缝三合一传感器已进入量产并出货；OLED屏下色温和接近传感器、摄像头后聚闪烁光传感器以及激光测距传感器（DToF）等新品测试验证顺利，将陆续进入推广送样阶段。预计到今年年底，手机端的光学传感器将有多款芯片进入量产状态。</p> <p>此外，智能手表端的光学表冠芯片已应用在国内多家知名手表品牌中，同时心率检测、血氧检测等健康监测传感器芯片也在规划研发中。</p> <p>2、对于光学传感器这类高精度芯片，若能实现光源的国内供应</p>

链迁移，其毛利率将显著提升。请问，公司在光源迁移到国内供应链方面的进展和规划具体如何？

光学传感器是一个系统级的集成芯片，是一个光学从发射到接收的完整回路系统，因此 VCSEL 或者 LED 这个光源部分就变得比较重要。光学传感器以前的光源采购均源自海外，但随着国内供应链的稳步发展，公司已开始积极拓展与国内伙伴的合作，共同推进国产光源的设计开发。目前，正处于导入阶段，前期的验证工作仍需时日，我们预计实质性的进展，将在下半年显现，希望明年能够全面采用国产化元件，实现光学传感芯片的全国产化生产。

3、请教下贵司汽车相关的布局，是否有新的进展可以分享？

公司正积极增强对汽车电子领域的投资，并制定了持续投入的计划。在汽车照明中，单路和多路 LED 恒流驱动部分产品已经量产，开关型恒流和恒压驱动也在加紧研发中。此外，CAN SBC 和接口芯片的研发进展顺利，并在积极推动车规认证工作。同时，为丰富产品线并满足市场需求，公司也在筹备雨量检测传感器、无线充电类产品的研发工作。

4、据了解，光学传感器可谓是系统型芯片，那能否介绍下光传感器设计的主要难点有哪些？

光学传感器作为一种系统级产品，整合了先进的光学技术、精密的数据采集系统，并融合了光学、工艺设计、模拟技术、数字系统及高效的图像处理等跨领域技术，对芯片设计以及光电探测器（PD）工艺、灵敏度、噪声都要求极高。

其工作原理涵盖多学科发展，较为复杂，大致如下：敏感元件首先接收模拟电信号，随后信号通过模拟前端的放大器进行放大。接着，模拟数字转换器将放大后的模拟信号转换为数字信号，最后由微控制器单元（MCU）进行处理。在这个过程中，模拟前端构成了信号链的关键部分。一个完整的信号链不仅包括信号的感知与处理，还涵盖了将数字信号通过数字模拟转换器还原为

模拟信号的步骤。

光学传感器系统解决方案，通过深度融合光路设计、封装设计、垂直腔面发射激光器（VCSEL）、光电探测器（PD）工艺、镀膜技术以及数模混合 SoC 芯片等跨学科要素，实现了高度集成和系统级的应用。

此外，其封装生产过程相对复杂，除了需要定制化封装外，还需要确保光学系统在封装过程中不受污染；测试验证方面也需要进行多重定制化的电学测试、光学测试，由此可见，其技术壁垒较高。

5、公司在第二季度的毛利率相较于第一季度有所增长。您认为这一增长的主要原因是什么？同时，您对接下来的下半年乃至未来一两年的毛利率趋势有何预测？

公司在第二季度的毛利率上升，主要得益于信号链产品出货量的增加。随着国产供应链的稳定和拓展，信号链业务收入和毛利率均得到改善。

无线充电产品线正在经历工艺迭代的过程中，随着整体向 90nm 12 寸片工艺的全面切换完成，预计毛利将有所提升。同时，公司进一步优化模拟电源产品结构，专注于高价值的细分市场和汽车照明领域。通过优化产品结构、增加无线充电和信号链产品销售比例、快速迭代无线充电产品工艺，以及拓展和整合信号链产品国产供应链，这些措施将共同推动生产成本降低和综合毛利提升。

6、公司持续开拓很多新品，这需要持续保持比较高的研发投入。想了解一下，今年全年人员增长和研发费用规划是什么样的？

公司前期全力抢占传感器市场，高强度研发投入加速业务扩展。短期内，公司成功开发了手机相关的多款光传感器，精准把握市场机遇，验证了初期投资决策的正确与成效。

目前，相关产品开发基本完成，进入不同程度的客户端测试验证阶段。从下半年开始，公司将强化人员管理，并调整资源配

	<p>置以更好地满足业务需求。未来，希望通过研发创新和产品优化推动业绩增长，并努力使业绩与研发投入相匹配。</p> <p>7、请问公司在信号链光传感领域的优势体现在哪些方面？</p> <p>信号链光学传感芯片是一款多学科统合的系统级产品，公司在该领域的竞争优势在于：1）公司团队具有 MCU、WIFI、蓝牙等数模混合技术经验以及深厚基础；2）公司具备自主研发工艺的能力，并成功拓展及整合了整个供应链，国产供应链在安全性、可靠性以及成本效益方面展现出显著的优势；3）创始人积累了较为丰富的激光领域的技术与资源。</p> <p>公司能充分利用原有产品线的成熟技术，通过光学、工艺、数模转换、图像处理等多学科的融合，将光传感芯片进行系统性优化，从而实现了产品快速布局和量产交付。尤为重要的是，回溯三年前，中国的手机及其配件传感器市场几乎被奥地利微电子（AMS）和台湾地区的厂商占据。公司积极推进国产化策略，从相对简单的窄缝三合一传感器起步，逐步向高难度的 OLED 屏下光学传感器产品迈进，传感器市场正逐步被国产芯片所取代。</p>
附件清单(如有)	无
日期	2024 年 9 月 3 日