

证券代码：688286

证券简称：敏芯股份

苏州敏芯微电子技术股份有限公司

投资者关系活动记录表

(2024年11月22日)

投资者关系活动类别	<input type="checkbox"/> 特定对象调研 <input checked="" type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input 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（线上交流会）
参与机构	海通证券、浦银安盛、万家基金、华泰保兴基金
时间	<u>2024年11月22日</u>
地点	上海
上市公司接待人员姓名	董事会秘书 董铭彦 IR 蔡芳祺
投资者关系活动主要内容介绍	主要内容介绍： 一、公司情况介绍 二、投资者问答

投资者问答：

1、 什么时候能看到扭亏的拐点？

答：公司 2024 年前三季度营业收入及第三季度单季度营业收入均创历史新高，单季度收入同比、环比均持续增长并创新高，三季度单季度毛利率创近两年单季度新高，单季度扣非归母净利润亏损金额也在大幅度收窄，已逐渐接近盈亏平衡。公司产品出货量也表现出非常强劲的复苏势头且中高端产品的订单量也在持续增加，公司层面很有信心继续保持健康发展。

2、 2024 年整体情况如何？

答：截至 2024 年前三季度来看，公司主营产品出货量增长迅速，新增的高毛利产品表现也不错，其他方面，在医疗、汽车、机器人、IMU 等领域也有订单在进来，公司的利润亏损正在逐渐收窄，并已逐渐接近盈亏平衡，公司作为拥有 MEMS 全产业链研发能力，且具有国内稀缺的多品类 MEMS 产品研发、生产能力的企业，一直致力于打造全品类的 MEMS 企业，经过之前的积累，多产品线的产品已陆续在各自的市场领域实现了导入和量产阶段，2024 年是公司全面复苏的一年。

3、 声学明年会有较大增长吗？

答：截至今年前三季度，公司声学产品的出货量很大，屡创新高，但在当前的技术指标下，现有产品的价格也基本稳定，没有太大的增长空间。但我们在声学领域看到了新的机会，随着最新版本 AI 大模型

的推出，目前的很多下游客户会有产品迭代的需求，比如新型语音助手等，这些新的应用需求将带来更高信噪比的产品指标需求，公司作为业内领先的声学传感器企业，已经提前布局了相关产品系列，并会抓住机遇，后续随着下游客户需求的更新，将迎来新一波的产品提升迭代机会。

4、汽车目前的进展情况如何？

答：汽车现在主要的应用方向是液压传动，主要是在底盘刹车控制上的应用，目前通过某知名 Tier 1 厂商那边有小批量出货，进展顺利，未来这个应用还可以用在车辆的空调热泵上。

5、公司的研发人员的布局情况？

答：公司重视研发人员的培养，会按需求扩充研发团队，团队负责的研发人员都是拥有多年行业工作经验的顶尖人才，公司分产品领域布局了多个团队，进行产品研发，并且，为应对市场多样化需求，布局了不同产品的预研团队。

6、下游应用的景气度如何？

答：消费类电子如手机、耳机目前看来景气度持平，但新赛道比如微差压产品上量较快，需求旺盛，其中，气压计产品在获得国内知名客户突破认证使用后，逐渐向其他品牌扩展渗透。IMU 等产品随着下游客户的导入和测试，也将引来量产订单，随着 AI 的应用快速发展，语音交互会成为主流的交互入口，必将带来声学传感器的应用领域及技术升级的增加，敏芯作为声学 MEMS 出货量领先的厂商且具有

	<p>全产业链研发能力的企业，必将在这一波 AI 带动的产业升级浪潮中获得新的市场机会。</p> <p>7、 公司用 MEMS 技术做的微差压传感器，还有其他厂商在做吗？</p> <p>答：有，但敏芯作为此替代形式的开荒者，不管是从产品端还是客户端，都处在领先地位</p> <p>8、 AI 等产品的上市，对公司硅麦产品是否会有升级要求？价值量会有提升吗？</p> <p>答：我们通过和国内顶流手机厂商沟通，了解到后续他们对更高信噪比的硅麦还是有明确需求的，所以这部分我们相应的产品我们已经有了，看下游何时去做方案的切换，新产品会带来价格的提升，届时产品平均价值量也会有很可观的提升。</p>
日期	2024 年 11 月 22 日