

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

(2025 年 5 月 7 日-5 月 8 日)

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 ☐现场参观 ☐其他（线上交流会）
参与机构	中银证券、浙商资管、鼎峰投资、国海证券、富国基金、光大保德信、敦和资产、信达澳亚、国投瑞银、兴业自营、国联证券、财通自营、汇添富、中庸资产
时间	2025 年 5 月 7 日 2025 年 5 月 8 日
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、公司公告显示，2025 年一季度的毛利率环比有所下降，请问原因是什么？ 答：主要是因为 2025 年一季度相较于 2024 年四季度，产品结构变化导致的，2025 年一季度的销售量环比减少，部分新产品的毛利还未完全做出贡献。 2、美国本次加征关税对公司的经营业绩和供应链安全带来什么样的影响？ 答：目前公司的客户结构中，大陆之外的客户销售占比很小，下游终端市场应用较为分散，基本上没有直接销售产品到美国本土的业务。关税政策对公司业绩产生的直接影响微乎其微。从公司供应链安全的角度来看，公司一直致力于 MEMS 传感器全产业链研发和全生产环节国产化，从“零”开始打造中国的 MEMS 供应链，现已拥有完整的芯片设计、晶圆制造、封装与测试等全产业链的自主研发设计能力。凭借完全自主设计的 MEMS 芯片与 ASIC 芯片成功打破了 MEMS 核心芯片长期被国外半导体厂商垄断的格局，公司供应链的抗风险能力比较强。因此，美国此次加征关税对公司经营业绩和供应链安全的影响极小。公司产品几乎不会有直接的关税成本上升，整体情况可控。
----------------------	--

	3、公司在机器人领域的布局和进展情况？ 答：传感器在机器人领域有着广泛的应用，公司也开始在人形机器人传感器领域进行布局，启动了六维力传感器、机器人用 IMU 以及手套型压力及温度传感器的研发立项，并积极跟相关厂商进行技术交流和产品应用的推动。 4、硅麦国内做的企业很多，竞争是不是依然很激烈？ 答：目前全球 MEMS 排名前十的企业 MEMS 产品都比较单一，国内亦是如此，这是敏芯与这些企业发展的不同之处，我们一直以来都希望能把公司打造成一家平台型公司，一直致力于多产品线布局；其次，敏芯以芯片设计起家，并在各环节都拥有自己的技术工艺，是国内为数不多的全产业链企业，自研芯片也早以实现给品牌客户供货，在国内，敏芯在各环节的竞争中都处于领先。 5、公司目前的高信噪比数字麦克风在客户端的进展情况如何？ 答：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、高端手机等，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。 6、二季度情况如何，产品的收入结构会发生变化吗？ 答：目前来看公司在手订单较为饱满，第二增长曲线从 2024 年下半
--	---

	年开始有了较大的释放，2025 年一季度的产品收入结构有了新的变化，第二增长曲线会继续稳步增长，各产品线会逐步实现齐头并进。 7、今年气压计产品现在的供货情况如何，这款产品会在其他领域有应用吗？ 答：目前公司给品牌客户出货的气压计主要有两款产品，是应用在可穿戴设备上的，下半年有望在高端手机上导入，除此之外，海外可穿戴客户的产品送样检测也在顺利进行，预计今年下半年逐渐开始出货。
日期	2025 年 5 月 8 日