

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 27 日-5 月 28 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	华福证券、东北证券、民生证券、金控资本、信达澳亚、圆信永丰基金
时间	2025 年 5 月 27 日 2025 年 5 月 28 日
地点	公司会议室、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、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 排名前十的企业产品都比较单一，国内亦是如此，公司是国内资本市场上屈指可数的专注于消费类的 MEMS 器件公司，一直致力于多产品线布局，通过几年的发展成功的从单一产品硅麦的依赖中走出来，发展成多器件齐头并进的平台型公司，一方面体现了公司的技术实力，另一方面也验证公司发展路径的正确性；这是敏芯与这些企业发展的不同之处。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。 2、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、AI 手机、AI 眼镜等，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，已开始布局研发高信噪比、低功耗的数字麦克风，并在 AI 眼镜等下游终端应用领域实现小批量出货。后续随着下游客户需求更新，将迎来新一波的产品提升迭代机会。
----------------------	--

	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、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。 5、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？ 答：我们通过和国内顶流手机厂商、AI 产品相关厂商沟通，了解到他们对更高信噪比的硅麦还是有明确需求的，所以这部分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。 6、公司目前在微差压产品的渗透率和毛利率情况？ 答：目前微差压产品中出货结构调整开始见成效，较高毛利的产品占比逐渐增大；另外，会通过降本和调整产品结构等手段来提高毛利。
日期	2025 年 5 月 29 日