# 证券代码：688593 证券简称：新相微

**上海新相微电子股份有限公司**

**投资者关系活动记录表**

|  |  |
| --- | --- |
| **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[x] 其他：券商策略会 |
| **参与投资者** | 富国基金 李娜；国泰基金 张阳；信达澳亚基金 童昌希；中海基金 谈必成；江信基金 毛娟；永赢基金 任思儒；华富基金 刘权；中移资本 赵华彬；华泰资管 杨帆；国华兴益资管 孙玥；丹羿投资 陈嘉元；中信建投电子 孙芳芳；浙商证券 杨臻；国信证券 郑毅权；西南电子 吴奕霖；天风电子 高静怡；国海电子 李明明；国海电子 姚丹丹 |
| **时间** | 2025年6月25日 |
| **地点** | 券商策略会会场 |
| **上市公司接待人员** | 董事会秘书 陈秀华，董事会办公室助理 郑静怡 |
| **投资者关系活动****主要内容介绍** | **1. 问：公司小尺寸整合型芯片的行情趋势如何？** 答：公司认为，当前小尺寸整合型芯片在电子烟方面存在结构性机遇。具体地，欧洲作为电子烟显示芯片的重要终端市场，其监管政策持续向可循环使用电子烟倾斜。以英国的全境一次性电子烟销售禁令（当地时间2025年6月1日起生效）为例，该禁令将推动英国市场转向可循环使用电子烟。可循环电子烟更普遍地配备显示屏（用于电量、使用次数等参数显示），将利好公司小尺寸整合型芯片需求。长期来看，泛消费电子领域呈现明确的“带屏化”趋势。消费电子及穿戴设备（如蓝牙耳机仓、无人机、电子烟机身等）的显示屏渗透率持续提升，将为公司整合型芯片产品开辟更多元的应用场景，有望支撑该品类业务的持续增长。**2. 问：请介绍公司当前的毛利率情况，以及对未来毛利率走势的预期？**答：感谢您的关注！公司当前毛利率水平总体保持稳定。在此基础上，公司还将在以下两方面持续发力，以进一步结构性提升毛利率：一方面是技术性降本。举例而言，公司在封测环节尝试推进凸块工艺（Bumping）的材料替代，在保障产品性能同时降低制造成本。另一方面是产品结构升级。随着高端OLED产品逐步投入量产，高毛利产品占比提升，公司整体毛利率水平将进一步优化。基于以上两大举措，未来公司综合毛利率将有望提升。**3. 问：公司在AI/AR眼镜应用领域的布局情况？** 答：公司高度重视前沿显示技术领域布局，所开发出的Micro LED产品可应用于AI/AR眼镜领域，为虚拟现实交互、远程协作等场景提供显示解决方案。 进度方面，公司已于今年一季度实现首款相关产品量产出货。在此基础上，公司将积极拓展更多下游客户，并配合下游客户的需求推进更多细分型号产品的开发，以提升公司在该新兴应用领域的渗透率和市占率。**4. 问：公司车载新产品的战略定位及意义？**答：公司的车载新产品拟以“Driver + Tcon”的套料形式推出。车载新产品具有三重战略价值：其一，因车载显示“一车多屏、一屏多芯”的特性，车载领域的单车及单屏芯片需求量及价值量均较为可观； 其二，“Driver+Tcon”的套料方案可满足屏厂及终端车企一体化采购需求，契合公司“一站式解决方案”战略；其三，车载新品技术标准较高、毛利率较高，符合公司布局高端产品线、拓展高质量发展空间的方针。 |
| **附件清单（如有）** | 无 |
| **日期** | 2025年6月26日 |
| **风险提示** | 以上内容不构成公司的业绩承诺或投资建议；行业趋势、研发进展等存在一定不确定性，实际进展以公司公告为准。 |