

证券代码：688536

证券简称：思瑞浦

思瑞浦微电子科技（苏州）股份有限公司
投资者关系活动纪要

投资者关系 活动类别	特定对象调研及券商策略会
参与机构	【华富基金】【泓德基金】【华安资管】【兴银基金】【4】家机构共约【6】人。
时 间	2025 年 6 月 30 日-2025 年 7 月 2 日
沟通方式	现场沟通、在线沟通
地 点	公司会议室、券商策略会
上市公司接待人员 姓名	投资者关系部杨璇、张一泓
投资者关系活动主 要内容介绍	特别说明：对于已发布的重复问题，本表不再重复记录。 一、公司 2024 年度及 2025 年第一季度业绩情况介绍 二、投资者交流主要内容 Q1：当前模拟芯片行业的国产替代程度如何，今年以来下游客户国产替代意愿是否发生变化？ 公司回复：近年来，在国家政策积极引导下，叠加国产模拟芯片厂商在产品性能、品质控制和客户服务等方面的持续提升，国产替代进程稳步推进。但目前在工业、汽车及高端消费等领域，国产模拟芯片的整体替代率仍处于较低水平，国产化空间依然广阔。 2025 年第二季度以来，受关税政策等外部宏观因素影响，下游客户对供应链安全性的关注显著提升，进一步增强了其推进国产替代的意愿。许多客户正加快与国产供应商的合作节奏，积极推动长期合作机制的建立。 公司将积极把握这一趋势，持续提升产品与服务能力，推动国产替代的深入落地，力争将外部环境变化带来的结构性机遇，转化为公司业务的实质增长，

	以更优的经营成果回馈股东。 Q2：公司上半年看到的市场需求情况如何？ 公司回复：目前，公司已完成对泛工业、泛通信、汽车及消费四大下游市场的全面布局，市场结构更加均衡、稳健。经过前两年的市场调整与库存去化，下游市场库存已回到较低水平，客户端自今年一季度开始在逐步恢复正常备货。 分市场看，泛工业领域需求逐步恢复，同时随着产品导入及客户拓展工作积极推进，该市场业务有望实现良好增长；泛通信业务中基站业务触底回升，光模块等市场继续增长；汽车市场作为新市场，随着产品持续丰富及新产品导入和客户端业务放量，整体客户结构更加多元；随着与创芯微的深度融合，消费市场业务也将持续成长。 同时，政策支持和国产替代趋势的持续推进，为整体行业景气度提升提供了有力支撑。公司将持续关注市场变化，继续深耕核心技术，加强产品布局，扩大市场覆盖及份额，力争持续提升自身的竞争优势。 Q3：公司 2025 年第二季度业绩趋势如何，目前订单可见度情况如何？ 公司回复：公司持续推进以模拟和数模混合为核心的平台型产品体系建设，产品布局不断优化。2025 年第二季度，公司整体订单维持良好水平，新产品在客户验证和导入阶段的反馈积极，核心客户合作持续深化。整体来看，公司预计在业务规模扩展和产品结构优化方面，有望取得进一步进展。 今年以来，主要市场的订单可见度明显改善，订单可见度持续性维持的较好。
本次活动是否涉及应当披露重大信息	否
活动附件（如有）	无
日 期	2025 年 7 月 2 日