

证券代码：688173

证券简称：希荻微

记录编号：2026-IR-005

希荻微电子集团股份有限公司

投资者关系活动记录表

投资者关系活动类别	<input type="checkbox"/> 特定对象调研 <input 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 checked="" type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他：_____
参与单位名称及人员姓名	【中金银海（香港）基金有限公司】：雍心 【中润（香港）集团有限公司】：崔乾林 【多伦多（香港）基金有限公司】：姚云海 【SECF Security Mgt Co.】：赵云峰 【四象投资控股有限公司】：赖秋群 【国投证券股份有限公司佛山分公司】：桂长亮 【广州良景环保科技有限公司】：丁星 【云南约牛软件技术有限公司上海分公司】：虞文娟 【雍心调研（香港）有限公司】：王子依，陈曾
时间	2026年5月12日
地点	公司会议室
上市公司接待人员姓名	【主讲人】： 卢海航 董事、董事会秘书、财务负责人

	吴昊晟 投关经理
投资者关系活动主要内容介绍	<p>Q: 国内电源管理芯片（PMIC）行业竞争加剧，公司对比友商的核心技术壁垒、客户壁垒、成本优势分别是什么？2026年如何巩固份额？</p> <p>A: 公司电源管理芯片的性能指标对标国际大厂，譬如DC/DC芯片产品的负载瞬态响应已达到世界一流水平，业务层面，公司正稳步从消费电子向汽车及计算领域延伸，后续公司将继续深化和全球品牌客户的合作，提升现有份额占比，同时加速在AI算力和AI端侧等新兴高潜赛道的布局，以此巩固并扩大市场影响力。</p> <p>Q: 请问公司当前消费类电源、车载电源、AI算力电源在营收中的结构、增速预期及产能匹配规划如何？</p> <p>A: 2026年第一季度，公司已大规模量产的电源管理芯片主要集中在消费类和汽车类两大板块，计算类芯片尚处于量产前的调试阶段。未来，公司将持续优化营收结构，重点提升汽车类和计算类产品的占比。产能方面，公司将坚持“以销定产”的原则，根据客户的具体订单需求灵活配置，确保供应链的高效运转。</p> <p>Q: 今年消费电子行业受存储芯片涨价影响，公司如何应对行业变化带来的冲击？公司未来收入增量来源是什么？</p> <p>A: 公司未来收入增长将由“内生+外延”双轮驱动：内生方面，公司将深化国产替代，同时加速拓展海外市场，持续提升在全球品牌客户中的份额，并推动汽车电子及计算等高性能新品的规模化放量；外延方面，公司将积极推进产业并购整合以贡献新增量，如近期对诚芯微的整合，以快速补充产品线并贡献新的业绩增量。</p>

Q: 车载 DC-DC、OBC 配套芯片竞争激烈，公司车规产品良率、可靠性、价格竞争力如何应对国际大厂及国内同业挤压？

A: 公司在汽车领域已建立起完善的质量体系，通过了 ISO 26262 汽车功能安全认证，产品完全符合 AEC-Q100 标准。针对海外客户，公司车载电源管理芯片产品较早进入高通参考设计，已在智能座舱领域稳定出货多年，占据市场领先地位；针对国内客户，公司围绕车身控制、ADAS 摄像头等领域打造的全系列高边/低边开关芯片以及 PMIC 芯片亦在逐步放量，随着诚芯微的并入，其车载充电产品亦能进一步完善公司车规级芯片的产品矩阵，满足下游客户多样化的需求。

Q: 请问公司是否有布局新一代氮化镓（GaN）快充芯片、低压大电流快充方案？针对 AI PC、AI 眼镜、AI 手机的超低功耗 PMIC、多路径供电管理芯片研发投入及客户验证情况？

A: 公司紧密围绕大客户需求，已布局超低功耗 PMIC 及超级快充（电荷泵）等前沿产品。通过控股子公司诚芯微，公司已掌握新一代氮化镓（GaN）快充技术，其合封方案功率已覆盖至 100W，可满足 AI 终端对高效能供电的需求。

Q: 请问公司 2026 年整体研发费用率、研发人员规模、专利布局规划，重点攻坚的技术方向有哪些？

A: 2026 年第一季度，公司研发费用率维持在 20%左右，公司员工人数已突破 400 人，研发人员占比在 50%以上。后续，公司会结合业务发展规划精准投入研发资源，公司目前研发方向主要聚焦于消费电子、汽车电子以及计算与存储领域的模拟及数模混合芯片产品。

	<p>Q: 芯片国产化替代背景下, 公司是否实现核心 IP、晶圆代工、封测全流程自主可控? 对外部供应链依赖度如何?</p> <p>A: 供应链方面, 公司已实现核心 IP、晶圆代工、封测全流程的自主可控, 并通过“国内+国际”双循环的供应链模式, 有效降低地缘政治风险。</p> <p>Q: 请问公司前五大客户营收占比、集中度变化?</p> <p>A: 公司前五大客户结构较为稳定, 营收占比波动较小, 体现了客户黏性强、业务基本盘稳固的特点。</p> <p>Q: 请问公司海外市场 (东南亚、欧洲) 拓展进度, 是否形成稳定海外营收, 海外业务毛利率与国内差异?</p> <p>A: 海外市场方面, 公司目前重点深耕韩国、日本、新加坡等地区; 对于东南亚及欧洲市场, 公司主要采取“随客户出海”的策略, 跟随终端品牌客户的全球化布局同步拓展, 目前相关业务正在稳步推进中。</p>
关于本次活动是否涉及应当披露重大信息的说明	本次活动, 公司严格按照相关规定交流沟通, 不存在未公开重大信息泄露等情形。
附件清单 (如有)	无
日期	2026 年 5 月 12 日