

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 2 月 11 日-2 月 12 日)

投资者关系活动类别	<div><input type="checkbox"/>特定对象调研</div> <div><input checked="" type="checkbox"/>分析师会议</div> <div><input type="checkbox"/>媒体采访</div> <div><input type="checkbox"/>业绩说明会</div> <div><input type="checkbox"/>新闻发布会</div> <div><input type="checkbox"/>路演活动</div> <div><input type="checkbox"/>现场参观</div> <div><input type="checkbox"/>其他（线上交流会）</div>
参与机构	天风证券、信达澳亚、建信基金、中汇人寿、海通证券、宏利基金、英大基金、融通基金
时间	<u>2025 年 02 月 11 日</u> <u>2025 年 02 月 12 日</u>
地点	北京
上市公司接待人员姓名	IR 蔡芳祺
投资者关系活动主要内容介绍	<p>主要内容介绍：</p> <p>一、公司情况介绍</p> <p>二、投资者问答</p>

	<p>投资者问答：</p> <p>1、我们看到公司 2024 年度业绩预告，四季度公司应该已经单季度盈利，请问主要是哪些板块在增长？</p> <p>答：2024 年公司的三大产品线都有不同程度的增长，主营的声学产品出货量增长迅速，新增的高毛利产品表现也可圈可点，其他方面，医疗、汽车、IMU 等领域也在陆续开始有订单进来。整个 2024 年全年，公司的利润亏损都在逐步收窄，公司作为拥有 MEMS 全产业链研发能力，且具有国内稀缺的多品类 MEMS 产品研发、生产能力的企业，一直致力于打造全品类的 MEMS 企业，经过之前的积累，多产品线的产品已陆续在各自的市场领域实现了导入和量产阶段，2024 年是公司全面复苏的一年。</p> <p>2、声学今年还有会有较大增长吗？</p> <p>答：2024 年公司声学产品的出货量很大，屡创新高，2025 年，在当前的技术指标下，现有的产品依然会有不错的增速。</p> <p>3、声学产品价格方面会有所提升吗？</p> <p>答：现有产品的价格基本稳定，没有太大的增长空间。但我们在声学领域看到了新的机会，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。</p> <p>4、声学传感器国内做的企业很多，竞争是不是比较激烈？</p>
--	---

	<p>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。</p> <p>5、微差压的利润目前感觉不是很高，什么时候会得到改善？</p> <p>答：目前微差压产品上量依然很快，我们也在做产品的升级，并逐步提高高端产品的份额；另外，会通过降本和调整产品结构等手段来提高毛利。</p> <p>6、公司目前在微差压产品的渗透率和毛利率情况？</p> <p>答：公司目前的产品渗透率较高，且逐渐形成了技术迭代的逻辑，形成该逻辑后，将进一步打开该市场的器件渗透率，随着公司出货量及下游各型号产品的渗透率提升，产品毛利也将进一步提升。</p> <p>7、AI 等产品的上市，对公司声学传感器产品是否会有升级要求？价值量会有提升吗？</p> <p>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声学传感器还是有明确需求的，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。</p> <p>8、目前行业的竞争格局或者说公司与国内的竞争对手相比，优势有哪些？</p> <p>答：众所周知，目前全球 MEMS 排名前十的企业 MEMS 产品都比</p>
--	--

	<p>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；另外，敏芯以芯片设计起家，并在各环节都拥有自己的工艺技术，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。</p>
日期	2025 年 02 月 12 日