

上海复旦微电子集团股份有限公司

投资者关系活动记录表

股票名称：复旦微电股票代码：688385

投资者关系活动类别	<div><input checked="" type="checkbox"/>特定对象调研<input type="checkbox"/>分析师会议</div> <div><input type="checkbox"/>媒体采访<input type="checkbox"/>业绩说明会</div> <div><input type="checkbox"/>新闻发布会<input checked="" type="checkbox"/>路演活动</div> <div><input type="checkbox"/>现场参观<input type="checkbox"/>其他_____</div>
参与单位/个人	中泰证券、华夏基金、广发基金、华商基金、嘉实基金、新华资产、南方基金、工银瑞信、银华基金、泰康资产、华西基金、长江证券、中信建投证券、温氏投资、国海证券、富国基金
时间	2026 年 1 月 6 日、1 月 7 日 、1 月 8 日、1 月 9 日
地点	北京、上海
公司接待人员	董事长兼总经理 张卫 董事会秘书 郑克振 财务总监 金建卫 证券事务代表 郑获凡
投资者关系活动主要内容	
<p><b>1、公司高可靠业务情况如何？</b></p> <p>答：公司 FPGA 产品及存储产品，均有在高可靠场景中的应用。公司围绕客户需求，构建了一个完整的产品矩阵和生态体系，例如：</p> <p>（1）FPGA（现场可编程门阵列）：为各类高可靠装备提供核心的可编程逻辑与处理能力。</p> <p>（2）PSoC（可编程片上系统）：在 FPGA 架构基础上，集成处理器内核等模块，形成更完整的系统级解决方案，提升集成度和易用性。</p> <p>（3）FPAI（可编程人工智能芯片）：这是面向智能化趋势的下一代融合产品，在 PSoC 基础上集成专用 AI 加速引擎，为无人平台、边缘计算等场景提供智能处理能力。</p> <p>（4）高可靠存储芯片：为整个系统提供在严苛环境下稳定可靠的数据存储支持。</p> <p>公司不止于销售芯片，而是致力于构建“芯片-软件-解决方案”的垂直生态体系，通过为客户提供自主的 EDA 工具、IP 核以及深度的应用技术支持，以更高效地解决客户的实际问题，从而极大地增强客户粘性，并巩固公司在市场竞争中的综合优势。</p> <p><b>2、如何看待公司 FPGA 业务后续的成长性？</b></p> <p>答：公司在 FPGA 领域长期深耕，已形成较为完善的产品体系和技术平台。在持续推进先进制程 FPGA 产品的同时，公司积极布局 RFSoc、FPAI 等异构融合产品，应用场景不断拓展，有助于公司 FPGA 业务的中长期发展。</p>	

**3、从 2022 年以来，高可靠业务经历了价格调整，当前看毛利率是什么水平，后续价格还会有进一步下降空间吗？**

答：从 2022 年以来，受行业供需变化影响，综合毛利率也会调整。目前，FPGA 及应用于高可靠领域的存储产品处于一个符合行业特性的健康区间。面对未来的市场变化，公司会制订更加灵活的市场和销售策略，通过拓展应用场景、加速产品迭代来巩固优势。价格会随着市场情况进行调整，但凭借其技术壁垒和在新兴领域的布局，公司有能力在保持市场竞争力的同时，维护业务的长期盈利能力。

**4、公司供应链保障情况如何？**

答：目前公司主要产品的产能能够满足客户需求，整体交付保持稳定。2026 年，公司会重点提升新一代制程 FPGA、PSoC、FPAI 等新产品的供应能力。同时，基于当前国际经贸形势，公司将持续加大多元化供应体系建设力度，强化供应链韧性，全力保障产品供应的持续性与稳定性。

**5、公司后续研发费用投入如何展望？**

答：公司目前研发投入常年保持在 30%左右。后续将通过推进研发平台化建设、提升研发资源使用效率、加快研发成果产品化等方式，持续优化研发投入结构，在保持技术竞争力的同时提升经营质量。

**6、公司是否会继续计提减值？**

答：国内集成电路设计公司通常需要根据供应链情况和市场预测情况提早备货；国际贸易形势不确定加大，为保证供应的持续和稳定，公司于 2022 年和 2023 年针对 FPGA 等部分产品进行了长期的战略备货，对公司稳定经营起到了战略支撑作用；同时部分产品销售未达到预期。对于滞销产品，公司会努力加大销售力度，采取灵活的策略加速去化，降低存货水平。公司严格遵守企业会计准则，将会同审计机构对存在减值迹象的存货进行审慎计量，确保财务报告真实准确。

**7、公司为应对供应链挑战，采取了哪些举措？2026 年是否还需要新增投入？**

答：公司为保障供应链安全，积极推进多元供应建设。特别是自 2025 年 9 月起，加大了国内供应线的建设。由于公司产品众多，制程、工艺等覆盖面很广，2026 年仍需要在多元供应建设方面投入资源，以保障企业的正常发展。

**8、换届完成后，公司治理方面有哪些调整和推进措施？**

答：公司管理层以身作则，贯彻客户导向原则，推进与客户交流的深度和广度，发掘市场需要。对内建章立制，查缺补漏，建立健全技术等级体系，通过制度手段和激励举措，增强公司员工的市场化意识，公司启动了智能体时代的数智经营平台及能力建设，管理效率较之前显著提升。公司高度重视投资者关系管理，努力加强与投资者的沟通交流。

更多近期调研情况及重复性问题，也可查阅公司于上证 E 互动平台“上市公司发布”栏目刊载的各期《复旦微电投资者关系活动记录表》。

**附件清单**

无

日期	2026 年 1 月 11 日
----	-----------------