

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	☒ 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 ☐ 其他_____
参与单位/个人	长江证券、中信证券、中泰证券、西部证券、兴业证券、开源证券、天弘基金、中银基金、国投瑞银基金、国泰海通资管、泉果基金、鑫元基金、汇丰晋信基金、圆信永丰基金、长城财富保险资管、会远资产、博衍基金、伟星资产、重阳投资、中大君悦投资、上银基金
时间	2026 年 8 月 18 日 2026 年 8 月 19 日 2026 年 8 月 20 日 2026 年 8 月 21 日
地点	上海
公司接待人员	副总经理 俞剑、财务总监 金建卫、董事会秘书 郑克振 证券事务代表 郑获凡、投资者关系主管 宋晓东
投资者关系活动主要内容	
1、解读公司 2026 年第二季度经营情况改善的原因？ 答：2026 年第二季度，公司实现营收 11.93 亿元，环比增长 15.64%；实现归母净利润 7.01 亿元，环比增长 372.56%；实现扣非归母净利润 2.68 亿元，环比增长 85.93%。营收方面，2Q26 公司 FPGA、存储、MCU 等业务环比营收实现较快增长，其中 FPGA 营收环比增长最多。盈利能力方面，2Q26 单季度公司毛利率约 58.47%，相较于一季度的 55.27%有较为明显的改善；费用方面，2Q26 单季度公司研发费用约为 3.11 亿元，环比基本持平，但扣除股份支付费用后的其他费用环比有所下降。 2、公司推出用 Agent 智能体开发 FPGA，对 FPGA 行业生态有何影响？ 答：过去 FPGA 之所以长期是专家工具，是因为存在语言、工具和验证三重门槛。语言门槛来自自然语言到 RTL 的转换；工具门槛来自复杂编译、调试和部署流程；验证门槛来自 testbench、覆盖率和回归分析的高复杂度。公司推出的 Agent 智能开发平台，相当于向客户交付 FPGA 芯片的同时，为客户同步提供资深 FPGA 开发工程师服务，解决客户开发 FPGA 门槛高的痛点：自然语言可以直接生成 RTL，编译和调试可由 Agent 自动执行，耗时大幅减少，验证流程	

也可以实现自动生成、自动回归、自动分析。通过 Agent 开发平台，FPGA 的定位有望获得改变，从少数专家使用的利基加速器，转变为应用场景更为广泛的通用算力基础设施，公司也有望提升行业竞争地位与壁垒。

3、公司在 FPGA 领域布局与竞争地位，有无新的竞争策略？

答：公司将积极拓展本公司 FPGA 系列产品的应用场景。在原有的优势领域，依托 FPGA、RF-FPGA、PSoC、RFSoc、Flash 存储器、专用刷新芯片、全流程国产 EDA 工具等一系列产品，为客户提供面向商业航天的器件级、系统级、应用级全套解决方案，大力拓展星上载荷、天基算力、星上激光通信、地面终端等场景，为国内的卫星通信事业提供全套的国产化解决方案。组建精干业务团队，积极向工控、仪器仪表等发展，努力提升市场份额。在技术服务方面，推广 Agent 开发平台，提升 FPGA 产品的易用性，增强客户粘性。

4、公司设立产业投资基金的目的是什么？

答：公司将与上海国盛资本管理有限公司、上海君盛协创私募基金管理有限公司等机构共同成立产业合作基金，主要关注航空航天、集成电路、融合领域及科技创新龙头企业投资配置。复旦微电出资不超过 3 亿元，产业基金合计募资规模预计为 14.3 亿元。产业基金将主要集中在航天航空、集成电路等新质生产力领域。公司本次参与设立产业基金，意在借助专业机构投资管理与资源优势，围绕现有的主业做前瞻性产业布局，完善上下游产业生态，强化产业链协同，拓展前沿技术与应用场景储备，挖掘优质产业项目，为公司中长期发展积蓄动能；同时联动多方产业资源，促进科技成果转化，力争实现产业协同价值与合理财务收益并举，助力公司长期战略落地。

5、公司投资上海卓垣弘芯半导体科技有限公司的原因是什么？

答：公司投资卓垣弘芯的主要目的为推动本公司测试分析部大功率老化测试系统自研团队公司化运营，该项目总投资 7000 万元，复旦微电已经评估无形资产出资 1750 万元。前期公司 FPGA 等产品具有特殊的测试要求，且市场较为小众，为满足 FPGA 测试的需要，公司培育了专门的设计生产测试机台团队。随着该类设备在行业内已有设备企业能够提供，公司继续单独维持团队会带来供应量小、成本高、供应链不稳等不利因素，为聚焦主业，提高公司运营效率，降低运营成本，因此推动测试系统自研团队公司化运营。

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 8 月 21 日