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

（2026 年 10 月 21 日-10 月 23 日）

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　（线上交流会）
参与机构	南方天辰、银华基金、中汇人寿、颐和银丰、康曼德投资、盘京投资、华夏基金、共同基金、信达澳亚、景顺长城、博时基金
时间	**2026 年 10 月 21 日** **2026 年 10 月 22 日** **2026 年 10 月 23 日**
地点	北京、深圳
上市公司接待人员姓名	董事会秘书　　董铭彦 IR　　蔡芳祺

投资者关系活动主要内容介绍	主要内容介绍： 一、公司情况介绍 二、投资者问答 投资者问答： **1、公司 25 年实现扭亏，26 年上半年营收下滑、净利润再度转亏的核心原因？** **答：**公司 2025 年度得益于以微差压、防水气压计为代表的高毛利压力产品线规模化放量和惯性产品线收入的快速增长，经营业绩实现扭亏为盈；2026 年上半年受地缘政治冲突、存储等上游核心元器件以及其他原材料涨价等因素影响，下游终端消费市场需求疲软，鉴于公司主要产品布局在消费类电子产业，在下游整体行业景气度下降的影响下，业务拓展承压。同时，公司所处行业价格竞争激烈，进一步影响了公司的产品盈利能力，综上所述，公司 2026 年上半年出现业绩下滑的情形。 **2、 公司并购浦丹光电的核心战略逻辑是什么？** **答：**鉴于公司现有业务聚焦消费电子赛道，公司业绩受下游消费类电子周期性的影响出现明显波动。因此，公司确立了向高壁垒、稳格局赛道转型的战略，浦丹光电在高可靠应用领域的客户需求开发、产品研发、质量控制、客户验证及持续交付等方面具有较为丰富的经验，已进入相关客户合格供方体系并形成持续供货，具有良好的技术储备和盈利预期，且公司与浦丹光电在 MEMS 惯性传感器、MEMS 压力传感器、惯性测量单元等主营产品方面均具有较强的协同效应，有助于公司拓展高毛利、高可靠应用场景的 MEMS 传感器产品。本次交易的实施以证券监管机构审核通过并经中国证监会同意注册且募集资金到账为前置条件，存在不确定性，请投资者注意风险。 **3、目前浦丹光电在同行业中的竞争格局如何？**

	答：浦丹光电在光纤陀螺仪核心光电器件等高可靠性器件行业深耕近 20 年，具备长期合格供应商资质、完整的产品验证履历、量产能力与供应链体系，产品可对标国内同行业领先企业，在高端装备自主可控提速、高可靠核心元器件国产替代深化、新兴应用场景持续扩容的行业趋势下，浦丹光电依托成熟量产产品基础、深厚底层技术积累及前瞻多赛道研发布局，具备持续拓展高可靠惯导、ROF 通信、智能电力传感、灾害监测等相关领域市场的能力，符合产业升级发展方向。本次交易的实施以证券监管机构审核通过并经中国证监会同意注册且募集资金到账为前置条件，存在不确定性，请投资者注意风险。 **4、控股投资敏成芯后对于公司在该领域后续发展的核心优势有哪些？** **答：**敏芯作为国内 MEMS 传感领域头部企业，具备深厚的 MEMS 工艺实现能力，依托合资公司股东的客户资源与应用场景，产品可快速完成客户认证与市场导入，加速业务规模化发展。相关产品研发及市场推广均存在不确定性，请投资者注意风险。 **5、转型后对公司未来的发展会产生怎样的影响？** **答：**公司是国内少有的集 MEMS 设计、封测、配套 ASIC 自研于一体厂商，这是公司能够做产业链整合、实现战略升级的基础，相关业务整合完成后，公司将由单一的 MEMS 消费级业务，升级为消费级与高价值、高壁垒客户的业务格局，平台型企业的价值将随着新业务方向的不断推进而持续释放。相关业务领域的整合、产品研发及市场推广均存在不确定性，请投资者注意风险。 **6、原有消费类电子业务明年的情况展望？** **答：**公司多款高毛利新品已经完成前期验证，计划在明年逐步实现量产，持续丰富公司消费类电子的产品矩阵，夯实公司消费类电子业务基本盘。相关产品研发及市场推广均存在不确定性，请投资者注意风

	险。
日期	**2026 年 10 月 23 日**