证券代码：688458　　证券简称：美芯晟

美芯晟科技（北京）股份有限公司

投资者关系活动记录表

编号：2026-009

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
参与单位名称	大成基金管理有限公司、泓德基金管理有限公司、平安基金管理有限公司、长盛基金管理有限公司、长城基金管理有限公司、华福证券股份有限公司、财通证券股份有限公司、招商证券股份有限公司、广发证券股份有限公司、瑞银证券有限责任公司、中银国际证券股份有限公司、华西证券股份有限公司、华创证券有限责任公司、天风证券股份有限公司、山西证券股份有限公司、长城证券股份有限公司、上海证券有限责任公司、中泰证券股份有限公司、东北证券股份有限公司、中信证券股份有限公司、财达证券股份有限公司、华创证券有限责任公司、杭州兼济投资管理有限公司、鸿运私募基金管理(海南)有限公司、上海洛书投资管理有限公司、上海竑观资产管理有限公司、上海行知创业投资有限公司、西安敦成私募基金管理有限公司、金圆资本管理(厦门)有限公司、上海尚颀投资管理合伙企业(有限合伙)、北京证券有限责任公司、中天国富证券有限公司、广州市航长投资管理有限公司、太平资产管理有限公司、上海润义投资管理有限公司、IGWT Investment 投资公司、上海嘉世私募基金管理有限公司、玄卜投资(上海)有限公司、深圳前海旭鑫资产管理有限公司、青岛金光紫金创业投资管理有限公司、广东正圆私募基金管理有限公司、深圳市尚诚资产管理有限责任公司、深圳市金之灏基金管理有限公司、深圳市麻王投资集团有限公司、上海名禹资产管理

	有限公司
时间	2026 年 10 月 8 日至 2026 年 11 月 6 日
地点	公司会议室等
上市公司接待人员姓名	董事长、总经理 程宝洪 董事会秘书 刘雁 财务总监 胡志磊
投资者关系活动主要内容介绍	**1、公司第三季度营业收入及毛利率均实现同环比增长，呈现拐点趋势。公司对第四季度及 2027 年有何展望？** 预计四季度公司业绩将持续向好，产品落地节奏有序推进，多款新品预计进入量产。展望 2027 年，公司将持续丰富产品矩阵，拓展应用领域，预计具身智能领域、工业控制领域、汽车电子领域的多款新品实现量产。 **2、传感器作为具身智能与物理世界交互的关键器件，公司目前有哪些核心器件可参与物理 AI，在该领域的布局及未来规划如何？** 公司紧跟产业趋势，打造支撑实体智能的“感知+执行”芯片方案。一是机器视觉感知，包括传统光学传感器、DToF 距离检测，以及提供环境快速建模与空间感知能力的 3D 视觉，除传统 2D 外增加深度检测功能，可实现 3D 建模和 3D 视频拍摄，为公司未来重要投入方向；二是磁传感器，公司自研应用于灵巧手关节电机速度与位置检测的磁编码器，以及身体大关节编码器；三是电机驱动芯片，用于手部关节及身体大关节的电机驱动控制，与磁编码器配套形成“感知+执行”闭环。 **3、公司磁传感器领域的产品布局及中长期规划如何？** 磁传感器应用领域广泛，市场空间大，涵盖各行业的运动控制与状态检测。公司通过并购鑫雁微已形成系列化产品布局，包括开关型霍尔、2D/3D 磁传感器及汽车刹车相关产品。

	在产品方向上，后续磁传感器研发将向具身智能领域倾斜，重点开发磁编码器等控制人体运动的磁传感器，以及手指上的压力传感器、类似 3D 磁传感器等产品，并根据特殊应用场景进行定制化深度开发。 **4、磁编码器产品的毛利水平相比传统磁传感器如何？** 关节需小型化设计，且电机高速运转，需高精度磁编码器实现高集成度检测，以捕捉快速旋转及微小运动角度。公司在传统霍尔器件基础上提高集成度，优化整体性能，使产品价值较高，磁编码器毛利预计优于传统霍尔器件及普通磁传感器。 **5、公司未来的发展战略及长期规划是什么？** 从产品角度，一是电源管理部分，为公司前期业绩的主要贡献来源，将持续深耕。二是传感器领域，公司已覆盖光学传感、1/3D DToF、距离检测及避障等，当前重点投入磁传感器方向，及带磁传感器的电机驱动产品；同时积极拓展用于服务器及消费类的温度传感器、温湿度检测产品。 传感器后续将聚焦具身智能与智能眼镜应用领域，围绕特定场景进行定制化开发。产品形式方面，公司正从光学传感向 3D 影像方向拓展，顺应智能终端对环境感知与 3D 建模的需求，持续丰富产品矩阵。 **6、公司后续在并购及产业投资方面的规划和节奏如何？是否围绕传感器产业链进行外延布局？** 公司持续推进并购及产业投资工作，年初已完成对磁传感及电机驱动领域企业的收购。资金层面，公司具备一定规模的并购能力。后续并购不局限于传感器领域，一方面关注与公司现有产品方向及客户平台具有协同效应的标的，另一方面也积极拓展新方向、新增长领域。并购的基本策略为：优先考察标的团队及产

	品竞争力，同时关注所处市场的规模及未来成长空间。公司已设立企业发展部，专业化开展方向研究及并购相关工作。
附件清单（如有）	无
日期	2026 年 11 月 6 日