

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

(2024年6月1日)

投资者关系活动类别	<input type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 路演活动 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input checked="" type="checkbox"/> 其他（线上交流会）
参与机构	中邮创业基金、诺安基金、太平基金、华商基金、中信保诚基金、农银汇理、申万菱信基金、华富基金、招商基金、南方基金、上投摩根、华宝基金、长盛基金、龙远投资、上海万纳资管、海富通基金、长江证券、景顺长城、上海彤源投资、海辰投资、长城财富资管、泾溪投资、上海雷钧资管、国泰基金、银华基金、交银施罗德、上海聚鸣投资、国联基金、信达澳亚、建信基金、上海混沌投资、广东正圆、新疆前海联合、嘉实基金、上海赋格投资、东吴基金、新华资管、汇泉基金、融通基金、德邦证券、万家基金、汇丰晋信、青骊投资、财通证券、泰康基金、华泰柏瑞、前海人寿、北京泓澄投资、平安资管、宝盈基金
时间	2024年06月01日
地点	公司调研
上市公司接待人员姓名	董事会秘书 董铭彦 IR 蔡芳祺

<p>投资者关系活动主要内容介绍</p>	<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、公司微差压产品进展情况，以及同比、环比变化情况？</p> <p>答：公司从 2019 年开始投入研发微差压产品的研发，2020 年与国际头部客户签署产品定制开发协议，方案经过多次调整之后，从 2021 年开始小批量出货，公司微差压产品的稳定性和质量经过与头部客户的产品长期磨合后，于 2023 年 Q3 得到了头部客户认可并开始逐渐上量，2023 年 Q4 及今年 Q1，产品出货量同比和环比都增长的很快。</p> <p>2、公司目前在微差压产品的渗透率和毛利率情况？</p> <p>答：公司目前在下游客户产品中应用 MEMS 器件的方案中市占率很高，占据绝大部分市场份额，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>3、公司产品毛利率下降的原因？</p> <p>答：主要还是因为声学产品毛利率下降的比较厉害，特别是 23 年上半年，同行业公司都在去库存，并叠加消费类电子下游不景气等原因，声学传感器产品的单价自然会被杀的很厉害，但从 23 年下半年开始，声学传感器产品的毛利率基本已经稳住了，随着高端语音助</p>
----------------------	---

手、高端手机等下游应用产品中推出的高单价的产品，会给我们这种有技术含量的公司带来新的机会。

4、AI、PC 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？

答：公司通过和国内顶流手机厂商沟通，了解到后续他们对更高信噪比的声学传感器还是有明确需求的，并且对应产品公司已经有了，看下游何时去做方案的切换，届时产品的价值量也会有很可观的提升。

5、机器人领域的进展？

答：目前从国内来看的话，机器人相关产品量还没放出来，公司自身其实在一些相关产品上是有技术积累的，另外，23 年下半年我们开始做了一些产品研发，今年下半年，我们会在机器人人形手上的触觉传感器推出相应的产品，第二是基于 MEMS 的六维力传感器也会加快研发速度，第三是基于机器人姿态控制的 IMU 产品。

6、什么时候能看到扭亏的拐点？

答：公司 2023 年全年及 2024 年 Q1 产品出货量已经表现出非常强劲的复苏势头且中高端产品的订单量也在持续增加，除了消费类电子之外，第二增长曲线积极释放，亏损逐渐收窄，公司层面还是很有信心在 2024 年继续保持健康发展的。

7、汽车目前的进展情况如何？

答：汽车现在主要的应用方向是液压传动，主要是在底盘刹车控制上

	<p>的应用，目前某知名 Tier 1 厂商那边装车在测，进展顺利，已有小批量订单，这个产品同时也在配合某头部客户的线控 EMB 产品研发测试中。</p>
日期	2024 年 06 月 01 日