

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7月18日-7月19日)

投资者关系活动类别	<input checked="" type="checkbox"/> 特定对象调研 <input checked="" 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（ <u>线上交流会</u> ）
参与机构	中银证券、国联证券、天风证券、泰信基金、嘉合基金、鑫元基金、东海证券、富国基金
时间	<u>2024年07月18日</u> <u>2024年07月19日</u>
地点	上海、公司
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><b>主要内容介绍：</b></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><b>1、AI、PC 等产品的上市，对公司声学传感器是否会有升级要求？价值量会有提升吗？</b></p> <p><b>答：</b>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硅麦还是有明确需求的，并且对应产品公司已经有了。下游的方案切换和对产品升级的要求是一个大的趋势，升级后的硅麦产品能更清晰的捕获语音信号，提升语音交互的整体用户体验和效率，同样，新产品也会带来价格的提升，届时产品的价值量也会有很可观的提升。</p> <p><b>2、声学传感器今年会有增长吗？</b></p> <p><b>答：</b>声学传感器的出货量很大，现有产品的价格基本已经见底了，在当前的技术指标下，涨价可能没那么容易。随着最新版本 AI 大模型的推出，目前的很多下游客户会有产品迭代的需求，比如新型语音助手等，这些新的应用需求将带来更高信噪比的产品指标需求，公司作为业内领先的声学传感器企业，已经提前布局了相关产品系列，后续随着下游客户需求的更新，将迎来新一波的产品提升迭代机会。</p> <p><b>3、声学传感器产品在下游应用领域的占比情况？主要的客户有哪些？</b></p> <p><b>答：</b>声学传感器产品在下游手机和耳机应用领域出货量占比接近60%，另外的应用领域集中在智能家居、笔记本电脑、可穿戴设备等</p>
----------------------	---

等，手机及耳机客户以品牌厂商和 ODM 厂商为主，除此以外有部分是白牌客户。

#### **4、气压计产品现在的供货情况如何，这款产品会在其他领域有应用吗？**

**答：**目前公司给品牌客户出货的气压计主要有两款产品，是应用在可穿戴设备上的，高端机型公司是独供，其他机型是主供；这款气压计目前也有机会在下半年应用在品牌客户的手机旗舰机和海外品牌客户的可穿戴设备上。

#### **5、公司目前在微差压产品的渗透率和毛利率情况？**

**答：**公司目前的产品渗透率较高，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。

#### **6、微差压产品进展情况，同比、环比变化情况？**

**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。

#### **7、2024 年整体展望？**

**答：**2024 年全年来看，公司主营产品出货量增长迅速，有望迎来下游应用新的替代逻辑从而实现价值量的提升，另外新增的高毛利产品表现也

	<p>不错。其他方面，在医疗、汽车、机器人、IMU 等领域也有订单在进来，公司的利润亏损正在逐渐收窄，公司作为拥有 MEMS 全产业链研发能力，且具有国内稀缺的多品类 MEMS 产品研发、生产能力的企业，一直致力于打造全品类的 MEMS 企业，经过之前多年的积累，多产品线的产品已陆续在各自的市场领域实现了导入和量产，我们认为 2024 年会是公司全面复苏的一年。</p>
日期	2024 年 07 月 19 日