

证券代码：688728

证券简称：格科微

格科微有限公司

投资者关系活动记录表

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（请文字说明其他活动内容）
参与单位名称	见附件
时间	2025 年 4 月 28 日
地点	公司会议室等
上市公司接待人员姓名	首席运营官：李文强 董事会秘书兼财务总监：郭修贇
投资者关系活动主要内容介绍	1、请公司简述 2024 年及 2025 年第一季度公司财务表现。 2024 年公司实现营业收入 63.83 亿元，同比增长约 35.90%，其中手机 CIS 增加最为显著，增幅为 60.44%，主要为高像素产品贡献；非手机 CIS 增幅 17.82%，显示驱动芯片增幅 9.47%；实现归属于上市公司股东的净利润 1.87 亿元，同比增长约 287.20%；实现息税折旧摊销前净利润（EBITDA）14.15 亿元。 2025 年一季度公司实现营业收入 15.24 亿元，同比增长 18.21%，其中公司高端产品的收入占比在快速提升以及规模效应逐步显现，1,300 万像素及以上产品营收超 4 亿元，占手机总营收约 50%，且其整体毛利率同比有所提升；实现归属于上市公司股东的净利润-0.52 亿元，同比减少 271.50%，利润下滑的原因主要是由于：（1）公司感知高端产品的需求较为旺盛，加大对更高像素，例如 1 亿像素产品的研发投入，导致研发费用有所增长；（2）由于低端产品市场竞争激烈，产品售价降低导致部分低端产品毛利率降低。现金流层面，2025 年第一季度经营活动产生的现金流量净额为 2.42 亿元，相比去年同期-3.71 亿元大幅改善，原因是 1,300 万及以上像素产品收入显著增加，尤其是临港工厂自产产

	品的销售比重提高，带动经营性现金流入增加。 2、公司目前高端手机 CIS 产品进展如何？ 2024 年公司 1,300 万以上像素图像传感器产品的收入超过 15 亿元，占手机 CIS 产品业务约 40%，2025 年一季度占比进一步提升至约 50%，目前 0.7 μm5,000 万像素图像传感器产品已实现量产出货，1.0 μm5,000 万像素图像传感器产品已在品牌客户出货，0.61 μm5,000 万像素图像传感器产品已完成客户导入，将逐步实现量产。公司对高像素产品未来发展充满信心。 3、公司非手机 CIS 产品的进展如何？ 在非手机 CMOS 图像传感器领域，公司持续推广 400 万、800 万像素产品赋能智慧城市、智慧家居、会议系统等应用，400 万像素产品出货量持续提升，800 万像素产品成功实现量产出货，进一步拓宽公司收入空间。与此同时，公司不断迭代、开发新产品，进一步开发 400 万像素新产品 GC4103，该产品像素尺寸为 2 μm，可在 1/3 英寸光学格式中实现高解析力，具备优异的动态范围，可实现星光级夜视全彩成像，该产品采用格科微特色的低功耗电路架构，可以实现 2mW 小尺寸图像的连续出流，支持 pre-roll 等低功耗门铃，智慧家居等应用。后续公司将持续围绕非手机应用的技术需求进行研发设计与优化，包括优化读出电路噪声、极低功耗等技术，相关产品预计 25 年问世。 2024 年智能驾驶技术发展迅猛，高阶智驾量产车价格下探至 15 万元级别，进一步推动车载 CIS 需求提升。在汽车电子领域，公司已开始布局车载前装芯片，完成了首颗车载前装图像传感器的研发与流片，预计 25 年产品能够面向市场进行推广。 此外，随着 AI 技术的不断创新突破以及智能眼镜产品的不断推出，2024 年 AI 智能眼镜市场规模不断扩大。公司持续关注相关新兴市场发展，并积极推进相关技术研发进展与产品落地，预计应用于 AI 眼镜领域的产品将在 2025 年实现量产。 4、公司临港工厂的发展情况如何？
--	---

	2024 年临港工厂获得了“2024 年上海市专精特新中小企业”的称号；2024 年 3 月临港工厂通过智能工厂认定；2024 年 6 月临港工厂取得了 IATF16949：2016 质量管理体系认证证书，标志着临港工厂在汽车电子产品设计、制造及客户服务等方面达到了国际汽车行业的高标准，为公司进入汽车前装市场、为行业提供高质量车规产品奠定坚实基础；目前，临港工厂已达到满产状态，截止 2024 年底，工厂已实现 800 万、1,300 万、5,000 万像素产品的量产。在此基础上，后续公司将推出更高像素规格产品。2024 年，临港工厂实现销售收入 22.46 亿元，较上年同期增长 112.09%；净利润-3,136.56 万元，较上期减少亏损 1.8 亿元。 5、如何展望下半年的毛利率水平？ 目前来看，公司单芯片架构产品在多个品牌快速导入，下半年随着 5,000 万像素产品的大量出货，预计毛利率会有一定回升。 6、贸易战对公司的影响如何？ 目前来看，由于公司主要面向安卓手机市场，贸易战对公司出货影响不大。不过，全球经济下滑可能导致购买力下降，公司已针对贸易战做好预案，特别是在半导体设备采购上，正积极寻求非美化解决方案，并从其他已成功实现自主化的晶圆厂中学习经验。 7、公司未来发展的展望是怎样的？ 公司对高像素单芯片技术成为手机 CIS 主流技术充满信心，预计高像素产品 2025 年将在多个品牌实现规模量产。非手机产品线将持续推进 400 万像素及以上产品的量产，以及在 AI 眼镜和车规级领域加大投入。公司将继续通过设计与工艺一体化的研发，巩固特色工艺竞争优势，推动各产品线从中低端向中高端转换。												
附件清单（如有）	附件：参会名单 <table><tr><th>序号</th><th>机构名称</th><th>序号</th><th>机构名称</th></tr><tr><td>1</td><td>ArtIvet Cap</td><td>48</td><td>瑞穗证券亚洲有限公司</td></tr><tr><td>2</td><td>JKCapitalManagementLimited</td><td>49</td><td>瑞银证券有限责任公司</td></tr></table>	序号	机构名称	序号	机构名称	1	ArtIvet Cap	48	瑞穗证券亚洲有限公司	2	JKCapitalManagementLimited	49	瑞银证券有限责任公司
序号	机构名称	序号	机构名称										
1	ArtIvet Cap	48	瑞穗证券亚洲有限公司										
2	JKCapitalManagementLimited	49	瑞银证券有限责任公司										

	3	博时基金管理有限公司	50	上海常春藤私募基金管理有限公司
	4	财通证券股份有限公司	51	上海晨燕资产管理中心(有限合伙)
	5	东北证券股份有限公司	52	上海硅产业集团股份有限公司
	6	东海证券股份有限公司	53	上海瀚伦私募基金管理有限公司
	7	方正富邦基金管理有限公司	54	上海嘉世私募基金管理有限公司
	8	复通(山东)私募投资基金管理有限公司	55	上海泾溪投资管理合伙企业(有限合伙)
	9	富国基金管理有限公司	56	上海雷钧资产管理有限公司
	10	高盛(中国)证券有限责任公司	57	上海浦东发展银行股份有限公司
	11	光大证券股份有限公司	58	上海秋阳予梁投资管理有限公司
	12	广东钜洲投资有限责任公司	59	上海熵盈私募基金管理有限公司
	13	广东莲花私募证券投资基金管理有限公司	60	上海迎水投资管理有限公司
	14	广发证券股份有限公司	61	上海云门投资管理有限公司
	15	广深联合控股有限公司	62	上海昭云投资管理有限公司
	16	国海证券股份有限公司	63	深圳柏杨投资管理有限公司
	17	国联民生证券股份有限公司	64	深圳丞毅投资有限公司
	18	国盛证券有限责任公司	65	深圳明辉投资
	19	国信证券股份有限公司	66	深圳前海道谊投资控股有限公司
	20	国元证券股份有限公司	67	深圳前海汇杰达理资本有限公司
	21	海南归德投资合伙企业(有限合伙)	68	深圳市辰卓科技股份有限公司
	22	海南鸿盛私募基金管理有限公司	69	深圳市惠通基金管理有限公司
	23	红杉资本股权投资管理(天津)有限公司	70	深圳市尚诚资产管理有限责任公司
	24	湖北三赢兴光电科技股份有限公司	71	深圳市兴亿投资管理有限公司
	25	花旗环球金融亚洲有限公司	72	深圳市裕晋投资有限公司

	26	花旗環球金融亞洲有限公司	73	深圳中天汇富基金管理有 限公司
	27	华创证券有限责任公司	74	盛钧私募基金管理(湖北) 有限公司
	28	华福证券有限责任公司	75	同泰基金管理有限公司
	29	华泰柏瑞基金管理有限公司	76	西部证券股份有限公司
	30	华泰证券股份有限公司	77	西南证券股份有限公司
	31	华泰资产管理有限公司	78	兴业银行股份有限公司
	32	汇丰前海证券有限责任公司	79	玄卜投资(上海)有限公司
	33	汇添富基金管理股份有限公司	80	野村东方国际证券有限公 司
	34	建信金融资产投资有限公司	81	赢舟资产管理有限公司
	35	景林资产管理香港有限公司	82	煜德资本管理有限公司
	36	开源证券股份有限公司	83	粤佛私募基金管理(武汉) 有限公司
	37	立元集团有限公司	84	长江证券股份有限公司
	38	鲁信国际金融有限公司	85	长盛基金管理有限公司
	39	摩根大通证券(中国)有限公司	86	招商证券股份有限公司
	40	摩根士丹利基金管理(中国)有 限公司	87	浙商证券股份有限公司
	41	宁波银行股份有限公司	88	中国国际金融股份有限公 司
	42	诺德基金管理有限公司	89	中国银河证券股份有限公 司
	43	磐厚动量(上海)资本管理有限 公司	90	中泰证券股份有限公司
	44	平安银行股份有限公司	91	中新融创资本管理有限公 司
	45	平安证券股份有限公司	92	中信建投证券股份有限公 司
	46	浦银国际控股有限公司	93	中信证券股份有限公司
	47	青岛中航赛维科技发展有限责 任公司	94	中原证券股份有限公司
关于投资者调研 活动是否涉及应 当披露重大信息 的说明	本次业绩说明会不涉及应当披露的重大信息。			