

证券代码：688593

证券简称：新相微

上海新相微电子股份有限公司

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：券商策略会
参与投资者	富国基金 李娜；国泰基金 张阳；信达澳亚基金 童昌希；中海基金 谈必成；江信基金 毛娟；永赢基金 任思儒；华富基金 刘权；中移资本 赵华彬；华泰资管 杨帆；国华兴益资管 孙玥；丹羿投资 陈嘉元；中信建投电子 孙芳芳；浙商证券 杨臻；国信证券 郑毅权；西南电子 吴奕霖；天风电子 高静怡；国海电子 李明明；国海电子 姚丹丹
时间	2025年6月25日
地点	券商策略会会场
上市公司接待人员	董事会秘书 陈秀华，董事会办公室助理 郑静怡
投资者关系活动主要内容介绍	1. 问：公司小尺寸整合型芯片的行情趋势如何？ 答：公司认为，当前小尺寸整合型芯片在电子烟方面存在结构性机遇。具体地，欧洲作为电子烟显示芯片的重要终端市场，其监管政策持续向可循环使用电子烟倾斜。以英国的全境一次性电子烟销售禁令（当地时间2025年6月1日起生效）为例，该禁令将推动英国市场转向可循环使用电子烟。可循环电子烟更普遍地配备显示屏（用于电量、使用次数等参数显示），将利好公司小尺寸整合型芯片需求。 长期来看，泛消费电子领域呈现明确的“带屏化”趋势。消费电子及穿戴设备（如蓝牙耳机仓、无人机、电子烟机身等）的显示屏渗透率持续提升，将为公司整合型芯片产品开辟更多元的应用场景，有望支撑该品类

	业务的持续增长。 2. 问：请介绍公司当前的毛利率情况，以及对未来毛利率走势的预期？ 答：感谢您的关注！公司当前毛利率水平总体保持稳定。在此基础上，公司还将在以下两方面持续发力，以进一步结构性提升毛利率： 一方面是技术性降本。举例而言，公司在封测环节尝试推进凸块工艺（Bumping）的材料替代，在保障产品性能同时降低制造成本。 另一方面是产品结构升级。随着高端OLED产品逐步投入量产，高毛利产品占比提升，公司整体毛利率水平将进一步优化。 基于以上两大举措，未来公司综合毛利率将有望提升。 3. 问：公司在AI/AR眼镜应用领域的布局情况？ 答：公司高度重视前沿显示技术领域布局，所开发出的Micro LED产品可应用于AI/AR眼镜领域，为虚拟现实交互、远程协作等场景提供显示解决方案。 进度方面，公司已于今年一季度实现首款相关产品量产出货。在此基础上，公司将积极拓展更多下游客户，并配合下游客户的需求推进更多细分型号产品的开发，以提升公司在该新兴应用领域的渗透率和市占率。 4. 问：公司车载新产品的战略定位及意义？ 答：公司的车载新产品拟以“Driver + Tcon”的套料形式推出。车载新产品具有三重战略价值： 其一，因车载显示“一车多屏、一屏多芯”的特性，车载领域的单车及单屏芯片需求量及价值量均较为可观； 其二，“Driver+Tcon”的套料方案可满足屏厂及终端车企一体化采购需求，契合公司“一站式解决方案”战略； 其三，车载新品技术标准较高、毛利率较高，符合公司布局高端产品线、拓展高质量发展空间的方针。
附件清单（如有）	无
日期	2025年6月26日
风险提示	以上内容不构成公司的业绩承诺或投资建议；行业趋势、研发进展等存在一定不确定性，实际进展以公司公告为准。