

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	<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 checked="" 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 type="checkbox"/> 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8月26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：郭修赞
投资者关系 活动主要内容介绍	<p>1、请公司简述 2025 年上半年公司财务表现。</p> <p>25 年上半年公司实现营业收入 36.36 亿元，较上年同期上升 30.33%，其中 2025Q2 收入创公司上市以来新高，环比 Q1 增长约 39%；实现归属于上市公司股东的净利润 0.30 亿元。报告期内实现息税折旧摊销前净利润（EBITDA）6.99 亿元。收入成长主要来源于消费市场复苏，公司高像素芯片产品出货量增加所致。25 年上半年公司实现综合毛利率约 21.77%，较上年同期降低约 2.75pct，主要是由于市场竞争激烈，部分低端产品销售降价导致。2025 年上半年公司经营性现金流大幅改善，经营活动产生的现金流量净额为 8.14 亿元，流入较去年同期增加 7.29 亿元。</p> <p>2、5000 万像素产品的拓展规划思路是怎样的？目前的进展如何？</p> <p>公司在 5000 万像素产品上采用单芯片方案，相较于堆叠式方案具有显著的成本和性价比优势。经过前期市场验证，该方案已逐步获得认可，并陆续推出 0.7 微米、0.8 微米、1.0 微米等不同像素尺寸的产品，广泛应用于多家一线品牌主摄。目前 0.61 微米像素产品已量产，并获得多家一线品牌关注。该产品性能与国际主流厂商相近，但成本优势明显。由于产品推出时间较短，市场仍需培育，预计</p>

从量产到大规模出货需半年至一年时间。2025 年上半年，5000 万像素产品出货收入约为 2.5 亿元人民币，占公司手机 CIS 业务收入的 10%左右。预计下半年该比例将进一步上升。

3、自有工厂目前在 1300 万及 5000 万像素产品的产能情况，以及近两三年的扩产节奏是怎样的？

自有工厂今年下半年起已全面转向高像素产品，800 万和 1300 万像素占比将降至 10%以下。目前 3200 万和 5000 万像素产品的产能利用率保持在 100%。临港厂整体运行良好，产能利用率高。在成本控制方面，现金成本在国内 12 寸晶圆厂中已处于中游水平，并计划于明年下半年达到国内领先厂商的同等水平。

4、可以分享一下工厂未来 1 到 3 年或 3 到 5 年的产能计划吗？

公司目前的产能规划以保持适度投资规模和经济规模为原则，由于公司并非从事标准逻辑产品，而是专注于如 CIS 等需要高度工艺研发的产品，因此建厂的主要动机是提升研发速度和工艺迭代能力。当前投资重点在于满足像素尺寸缩小、逻辑工艺升级等，会根据实际生产需求逐步增加设备，目前产能在摊销和成本控制方面已具备经济规模，因此短期内不会进行大规模扩产，而是采取稳健的渐进式扩产策略。

5、公司在非手机领域的进展如何？特别是在车载领域的推广情况？

公司在车载领域已有一定进展，临港工厂已通过了 IATF16949 认证，部分产品也已进入国内新能源汽车的前装市场并完成认证。技术方面，公司使用 FPPI 专利技术，在高温和暗光环境下表现良好。未来将加强与一线新能源车厂的合作，拓展前装市场，明年将会产生销售额，未来 3~5 年会成为公司重要的业绩组成部分。

6、目前 DDIC 业务主要聚焦在手机产品，不做大屏且只做 LCD，是否有计划拓展可穿戴设备的 OLED 相关产品？

公司 DDIC 业务目前聚焦于手机 LCD 产品，今年销售额预计不会有显著增长，主要原因是 LCD 领域价格竞争激烈，行业整体利润较低。公司采取的策略是满足战略客户需求，适度控制竞争力度以保障毛利率。在可穿戴设备方面，公司已经实

	<p>现了首颗 AMOLED 显示驱动芯片产品在智能手表客户的成功交付。由于当前行业整体盈利情况不佳，公司不预期短期内能赚取高额利润，但将其视为重要发展方向。公司坚持自主研发，团队从无到有自主构建，技术差距逐步缩小，有信心两年内达到国际一流水平。</p> <p>7、公司研发费用的后续展望如何？伴随新项目的量产，研发费率是否有逐年下降的期待？</p> <p>公司将继续保持对高像素领域的研发投入，包括一亿像素产品的推广和两亿像素产品的开发，以及车用产品的相关投入。整体来看，研发费用仍处于持续投入阶段。由于高像素产品成长速度快，研发费用占收入的比重预计会逐年下降，但从绝对值来看，公司每年仍会保持一定的研发投入增长，以支持高像素及其他产品线的技术和产品研发。</p> <p>8、如何展望今年的毛利率趋势？</p> <p>虽然低端产品面临激烈的价格竞争，特别是显示驱动产品毛利率有所承压，但公司 5000 万像素以上产品、安防和新推出的车载产品毛利率明显高于中低端产品。公司目前预计今年毛利率维持在 20%到 25%之间，待本轮产品迭代完成后，明年的毛利率有望更加乐观。</p> <p>9、公司经营性现金流有大幅的好转，请问主要的原因是什么？</p> <p>公司经营性现金流显著改善，主要原因是通过自建晶圆厂的模式大幅削减了采购环节的现金支出。同时，公司产品结构持续优化，5000 万像素产品多数在自有晶圆厂生产，进一步提升了财务指标表现。</p> <p>10、公司二类限制性股票的目标，1300 万以上像素的产品收入如何？公司对实现全年目标有信心吗？</p> <p>今年上半年公司 1300 万以上像素产品的收入已超过 10 亿元，占手机 CIS 产品业务约 46%。随着下半年 5000 万像素产品的放量，该占比将进一步提升，公司对完成全年目标有十足的信心。</p>
附件清单(如	附件：参会名单

有)	序号	机构名称	序号	机构名称
	1	acuity knowledge partners	37	全天候私募证券投资基金投资管理(珠海)合伙企业(有限合伙)
	2	IGWT Investment 投资公司	38	上海博笃投资管理有限公司
	3	JKCapitalManagementLimited	39	上海晨燕资产管理中心(有限合伙)
	4	PERSEVER ANCEASSET MANAGEMEN TINTERNATIONAL (SINGAPORE)PTE. LTD.	40	上海归德私募基金管理有限公司
	5	Point72 Hong Kong Limited	41	上海嘉世私募基金管理有限公司
	6	Ubs Group Ag	42	上海浦东发展银行股份有限公司
	7	北京枫泉投资管理有限公司	43	上海申银万国证券研究所有限公司
	8	北京泽铭投资有限公司	44	上海行知创业投资有限公司
	9	第一上海证券有限公司	45	上海益和源资产管理有限公司
	10	东方财富证券股份有限公司	46	上海匀升投资管理有限公司
	11	东海证券股份有限公司	47	上海证券有限责任公司
	12	富国基金管理有限公司	48	申万宏源投资管理(亚洲)有限公司
	13	高盛(中国)证券有限责任公司	49	申万菱信基金管理有限公司
	14	国华兴益保险资产管理有限公司	50	深圳丞毅投资有限公司
	15	国联民生证券股份有限公司	51	深圳市尚诚资产管理有限责任公司
	16	国元证券股份有限公司	52	深圳市裕晋投资有限公司
	17	宏利基金管理有限公司	53	天风证券股份有限公司上海证券自营分公司
	18	泓德基金管理有限公司	54	同泰基金管理有限公司
	19	花旗环球金融亚洲有限公司	55	西部证券股份有限公司
	20	华创证券有限责任公司	56	西南证券股份有限公司
	21	华福证券有限责任公司	57	新华基金管理股份有限公司
	22	华泰保兴基金管理有限公司	58	兴业证券股份有限公司
	23	华泰证券股份有限公司	59	玄卜投资(上海)有限公司
	24	汇丰前海证券有限责任公司	60	野村东方国际证券有限公司
	25	江苏瑞华投资控股集团有限公司	61	渣打银行(中国)有限公司
	26	交通银行股份有限公司	62	长江证券(上海)资产管理有限公司
	27	金信基金管理有限公司	63	长信基金管理有限责任公司
	28	君义振华(北京)管理咨询有限公司	64	招商证券股份有限公司
	29	开源证券股份有限公司	65	招银国际金融有限公司
	30	昆仑健康保险股份有限公司	66	中国国际金融股份有限公司
	31	鲁信国际金融有限公司	67	中国银河证券股份有限公司
	32	麦格理资本股份有限公司	68	中泰证券股份有限公司
	33	摩根大通证券(中国)有限公司	69	中信建投证券股份有限公司
	34	南京双安资产管理有限公司	70	中信期货有限公司
	35	宁波明盛资产管理有限公司	71	中银基金管理有限公司
36	平安证券股份有限公司	72	中邮证券有限责任公司	
关于投资者 调研活动是	本次业绩说明会不涉及应当披露的重大信息。			

否涉及应当 披露重大信 息的说明	
------------------------	--