

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 checked="" 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 type="checkbox"/> 其他（请文字说明其他活动内容）
参与单位名称	东北证券、上海证券、西南证券、百联商投投资等
时间	2025年9月1日-9月5日
地点	线下交流
上市公司接待人员姓名	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	<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</p>

场仍需培育，预计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

	<p>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>
附件清单（如有）	无
关于投资者调研活动是否涉及应当披露重大信息的说明	本次投资者调研活动不涉及应当披露的重大信息。