

苏州纳芯微电子股份有限公司

投资者关系活动会议纪要

投资者关系活动类别	<div>■特定对象调研</div> <div>□分析师会议</div> <div>□媒体采访</div> <div>□业绩说明会</div> <div>□新闻发布会</div> <div>□路演活动</div> <div>■现场参观</div> <div>□一对一沟通</div> <div>□电话会</div>
参与单位名称	博时基金、东方红资管、华泰资管、摩根基金、磐泽资产、鹏华基金、上海烜鼎、天弘基金、新华基金、招商基金、方正证券、国信证券、中信证券等
时间	2026 年 1 月 20 日-1 月 22 日
公司接待人员姓名	投资者关系 卢志奇、王琪
投资者关系活动主要内容介绍	<p>Q：请简要介绍公司下游景气度情况？</p> <p>A：公司汽车电子收入保持快速增长，除三电系统等优势应用领域外，公司在车身电子、智能驾驶、智能座舱、底盘安全等智能化和功能安全领域的产品已实现持续突破或规模量产。公司和多家国内外 Tier1 和主机厂保持紧密的合作关系，依托国内主流车厂出海战略和自身的海外拓展，公司已在日、韩、欧等多地实现车规产品的量产收入。</p> <p>泛能源领域保持稳健增长态势，其中光伏与储能市场（涵盖微型逆变器、大型逆变、储能电站及户用储能）需求有所恢复；电源模块业务（包括服务器电源、通信电源等）也在 AI 服务器需求拉动下实现快速增长；工业自动化市场保持温和复苏态势。</p> <p>消费电子板块公司主要聚焦于扫地机器人、智能家电、无人机、3D 打印等成长型新兴应用场景，同时公司在消费电子板块业务也受益于并购麦歌恩的客户协同效应。</p> <p>Q：公司汽车业务中各产品方向的进展情况？</p>

	<p>A: 公司的隔离类产品已经在汽车三电系统如 OBC/DCDC/PDU 等应用实现成熟量产, 覆盖国内主要新能源车企及 Tier1; 公司的高低边开关、马达驱动、LDO、传感器、MCU/SoC 等产品自 2025 年开始已经进入快速成长阶段, 应用场景从三电系统拓展至电池管理系统、车身控制与照明、热管理及底盘与安全等应用场景; 公司的 Class D 音频功放、氛围灯驱动、高速接口 Serdes 等新产品也有望今年开始逐步进入量产阶段。</p> <p>Q: 请介绍公司目前的单车价值量情况?</p> <p>A: 当前, 公司汽车电子业务的量产单车价值量已超过 1,500 元人民币。随着在研及规划中产品陆续量产, 单车价值量有望持续攀升, 长期展望可达到 3,000-4,000 元人民币。</p> <p>Q: 公司产品在 AI 服务器和人形机器人上的使用情况?</p> <p>A: 在 AI 服务器方面, 公司可为服务器电源一二级电源 PSU 提供驱动、隔离芯片、MCU 等产品, 目前部分产品已在国内外服务器电源客户中量产出货。在人形机器人上面, 公司的磁编码器可在灵巧手中实现精细动作控制, 各类传感器、电源产品、接口等可实现感知与通信功能, 动力电池 BMS 系统亦可使用公司的电源产品、电流传感器、温度传感器等。</p> <p>Q: 公司目前海外拓展情况?</p> <p>A: 公司拟通过多地本地化运营提升海外交付效率, 进一步深化与国际客户的全品类合作。目前公司已在欧洲、日本、韩国等地区设有销售网络, 并于欧洲地区部分目标客户实现量产, 覆盖多家全球头部汽车 Tier1 供应商, 东亚地区也有多家客户完成量产导入。</p>
附件清单 (如有)	无
日期	2026 年 1 月 22 日