

证券代码：688484

证券简称：南芯科技

上海南芯半导体科技股份有限公司

投资者关系活动记录表

编号：2026-001

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（电话会议）
参与单位名称及人员姓名	农银汇理、国联民生、华安证券、泉果基金、弘毅远方基金、兴业证券、平安证券、嘉世私募、东方证券、西南证券、国信证券、中银国际证券、国海证券、国金证券、华泰证券、钧盛私募、天风证券、九方智投、鑫元基金、明泰祥元私募、施罗德、乐趣投资、东海证券、固禾私募、华西证券、附加值投资、理臻投资、圆合金融、上海证券、中信建投
时间	2026年1月28日
地点	线下会议
上市公司接待人员姓名	董事会秘书 梁映珍、财务负责人 赵熹
投资者关系活动主要内容介绍	主要交流的问题： 问题一：公司当前如何看待供应链涨价的情况？产能是否趋紧？公司的产品是否有涨价的可能性？ 答：当前由于在晶圆代工、封装测试产能有趋紧态势，主要可能由于 AI 需求、产能订单转移等因素影响，公司与重要的晶圆代工厂、封测厂商为深度战略合作关系，在产能供给、投片等环节均有制定计划，并会根据市场大环境的变化及时做出调整，目前产能规

划的相关情况符合公司后续的订单需求。

供应链当前有部分涨价的情况，公司积极与关键供应商做好沟通、协调，在确保产能有效匹配的同时，公司也在积极布局相应的成本管控措施。

问题二：公司如何看待自身的成长机会？

答：近年来，公司在高端消费电子、汽车电子、工业三大方向上不断实现业务突破，2025年预计在公司收入规模再创新高的同时，汽车电子和工业的业务占比能够较上一年提升，预计2026年其占比还能继续提升，公司对整体业务规模的成长具备信心。

问题三：公司海外客户的业务情况如何？

答：2025年是公司出海战略元年，公司在2026年有为知名韩国客户出货多款芯片产品，目前看韩国客户订单饱满，预计2026年将会导入更多品类，业务规模快速扩大。公司目前加大海外业务布局拓展，拓展欧洲、北美等多地客户机会，智能汽车电子、高端消费电子等领域均是公司海外业务拓展的重心，未来海外客户业务的占比有机会进一步提升。

问题四：公司研发投入的情况如何？主要有哪些成果？后续会在哪些方向重点推动？

答：目前公司研发人员占比保持三分之二以上的水准，2025年前三季度研发费用约4.59亿元，研发费用率为19.28%，较上一年同期提升近4个百分点，较上一年全年水平也明显提高，第三季度单季研发费用1.76亿元，随公司季度营收、毛利润有序提高；预计2026年将保持高研发投入水准，以保证公司在关键时期，能够把握人工智能、国产替代的时代发展大机遇。

公司在2025年，推出了诸多新品，以公司官网/微信公众号发布的部分新产品为例，公司推出了进一步完备的汽车智能驾驶电

源解决方案、车规级 CAN/CAN FD 协议收发器、全新电池智能保护芯片、190V 压电驱动芯片、多相控制器、用于 AI 服务器大功率 LLC SR、车规级高端 MCU PMIC、人形机器人高性能电源解决方案、700V 高压 GaN 半桥功率芯片、AI 眼镜长续航解决方案等。展望后续，公司聚焦在各大领域的继续投入，紧抓各细分领域的关键客户关键需求，AI 算力电源、智能驾驶、AI 端侧、机器人等细分应用场景，将是公司最重点投入的几个业务模块，也是当前公司关键客户的重点需求所在。

问题五：公司在 AI 算力电源方面的进展如何？

答：公司今年三季度已正式为客户推出应用于 AI PC、边缘服务器领域的多相控制器。公司非常重视在 AI 服务器电源领域的业务机会，正积极布局 AI 算力电源生态，重点聚焦大电流领域，包括多相控制器、DrMOS、大电流 DCDC、大电流 PMIC 等，同时还持续加快中高压侧电源领域相关电源、驱动等芯片的研发布局，目前已正式推出 700V 高压 GaN 半桥功率芯片、大功率 LLC SR 控制器等产品，公司对 AI 算力电源相关的业务发展具备信心。

问题六：公司在机器人方面的战略是什么？当前的进展如何？

答：公司已为多个知名机器人领域的客户供货高性能电源芯片产品，可应用于智能清洁、飞行拍摄等多种类型的机器人。公司目前产品布局定位于为机器人客户提供包括智能感知、AI 及控制，电池管理与充电管理等高性能电源解决方案。

问题七：公司在汽车智能驾驶方面有什么布局？

答：在汽车业务领域，公司围绕车身、座舱、智驾三大核心领域，全面布局传感芯片、通信芯片、驱动芯片、控制芯片和电源管理芯片等核心赛道，助力公司搭建“从供电、充电管理到传输、感知、决策、执行”的完整车载芯片生态系统。围绕智能驾驶，重点聚焦

	<p>感知、决策与传输，公司布局摄像头/雷达/毫米波雷达 PMIC、部分传感器、智能驾驶算力芯片电源方案、高速传输芯片等。</p> <p>问题八：公司在 AI 眼镜的业务情况？</p> <p>答：在 AI 眼镜方面，公司聚焦高性能、低功耗、长续航电源解决方案。以阿里发布的夸克 AI 眼镜为例，公司提供超长续航电源芯片解决方案，其中，公司推出的国内首颗电池均衡限流 IC，有效解决了夸克 AI 眼镜双电池的均衡难题，确保两颗电池同步充放电，为 AI 眼镜的 24 小时长续航提供了稳定的电量基础，保障电池健康与系统安全。目前，公司在 AI 眼镜领域的产品已为多家知名品牌客户供货。</p> <p>问题九：公司在传感器领域的布局情况？</p> <p>答：公司拟重点投入光学、磁、惯性三大类传感器，主要应用在汽车、机器人、高端消费电子等产品场景中。当前中高端传感器领域国产替代率较低，公司围绕客户的迭代需求和场景丰富度提升，积极布局传感器的产品开发以及对应的工艺平台，预计很快将有相应的产品向客户推出。</p>
<p>件清单 (如有)</p>	<p>无</p>
<p>日期</p>	<p>2026.1.28</p>