

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	2026年4月29日
地点	公司会议室
上市公司接待人员姓名	副总裁：乔劲轩 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 年及 2026 年一季度公司财务表现。</p> <p>25 年公司实现营业收入 77.82 亿元，较上年同期增长 21.91%；实现归属于上市公司股东的净利润 0.51 亿元。实现归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润-0.92 亿元。报告期内实现息税折旧摊销前净利润（EBITDA）14.18 亿元，</p> <p>收入成长主要来源于公司高像素芯片产品出货量的增加。2025 年财务费用支出 3.6 亿元，上年同期支出 1.5 亿元，较上年同期财务费用增加 2.1 亿元，主要是由于汇兑损失增加，同时对公司利润造成一定影响。</p> <p>2026 年一季度公司实现营业收入 18.81 亿元，同比增长 23.40%；实现归属于上市公司股东的净利润 141.01 万元；实现归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润-350.40 万元，公司 2026 年一季度同比实现扭亏为盈，主要是由于（1）公司 5,000 万像素单芯片产品扩大市场份额，带动销售额及毛利成长；1,300 万像素及以上收入超过 6 亿元，较去年同期大幅成长；（2）高像素芯片已投入市场，新的研发项目还未大量投片，研发费用阶段性降低。</p> <p>2026 年一季度财务费用支出 1.2 亿元，较上年同期财务费用增加 0.7 亿元，主要是由于美元兑人民币汇率呈现单边下跌态势，形成了一定的汇兑损失，</p>

对公司利润造成一定影响。

2、公司对今年高端像素产品的销售预期如何？

2025 年公司 1,300 万及以上像素产品的收入超过 20 亿元，总营收占比超过 30%，其中 5,000 万像素产品的出货量约为 5,000 万颗，今年公司 5,000 万像素产品出货量预计明显增长，并将推出新一代 5,000 万像素产品；同时公司将启动两亿像素产品研发，包括两种规格，以满足不同客户的需求。公司将持续推进高像素产品的性能迭代与技术升级，不断增强核心竞争力，进一步提升市场份额并巩固领先优势。

3、公司的车载产品推广进度如何？

公司自研 130 万像素产品已在客户端批量生产，芯片内部集成 ISP 模块，支持 YUV 输出，动态范围达到 120dB，产品主要用于 360° 环视，倒车后视等市场；另外公司自有工厂生产的 3M 像素产品推出，目前多家客户送样测试中，国内 12 寸首颗 LOFIC 产品，动态范围最高达到 140dB，其按照功能安全和网络安全要求设计，可应用于环视、周视、自动泊车、前视一体机等应用。同时，临港晶圆厂已于 2024 年取得 IATF16949:2016 质量管理体系认证证书，标志着公司在汽车电子产品设计、制造及客户服务等方面达到了国际汽车行业的高标准，为公司进入汽车前装市场、为行业提供高质量车规产品奠定坚实基础。

4、公司目前的工厂情况如何？

目前公司工厂不仅生产手机高端像素产品，还可以生产高端安防、汽车等非手机产品，工厂制程最高可达 40nm。未来公司将根据客户需求，把部分定制化高端产品安排在自有工厂生产，以满足快速交付及特色工艺开发需求，同时公司也会根据后续 5,000 万及 2 亿产品的销售需求适当扩大工厂产能。

5、公司对今年研发费用的展望？

从绝对值的角度看，公司还是会保持一个高投入的状态，因此研发费用应该会保持一个温和的增长以保证在多个高像素产品的研发进展，特别是对 2 亿产品研发与迭代，公司会投入更多的资源来快速响应客户的需求。

6、2026 年公司存货水平是否会有所下降？

预计 2026 年存货水位将维持在 60 亿元左右，可能略有波动。存货结构将发生变化，5,000 万像素产品占比将逐步提升，替代部分 1,300 万和 3,200 万像素产品的库存。

7、公司是否有 Micro LED 相关的技术储备？

Micro LED 技术其实提出来很多年了，其主要技术难点在于通过工艺创新实现该技术的快速、稳定的市场化和产品化。公司也会持续跟进 Micro LED 的技术进展，利用自有工厂的优势来跟踪这个技术后续如何变成商业应用场景。

8、未来手机高端市场产品发展趋势是怎样的？公司的产品优势是怎样的？

手机图像传感器的技术发展趋势是向人眼特性靠拢，核心方向包括高分辨率（小像素）、高动态范围和低功耗。小像素方面，公司目前小像素技术已经实现了在 0.61 μm 和 0.64 μm 在海内外品牌客户的量产，同时取得了客户很好的口碑。公司在小像素方面的技术优势在于自有晶圆厂，可以通过设计工艺的协同优化，实现小像素产品的高满点电荷、白点性能和暗态性能的平衡。高动态范围方面，公司的 DAG 技术在行业内首次实现了单帧曝光和单帧读出，极大的优化了产品的功耗和面积，同时公司临港工厂已经完成了 3D LOFIC 的器件研发，公司将在手机产品上集成 LOFIC 功能，更好满足客户对高动态范围的要求。低功耗方面，公司会通过自身创新的电路设计去实现相同性能下的更低功耗，同时公司也会依托设计和工艺的协同优化，在核心器件和工艺上实现技术突破后再去实现进一步的低功耗解决方案。

9、从像素层面看，未来高端旗舰产品的发展趋势是怎样的？公司的 2 亿像素产品的优势在哪里？

未来高端及旗舰手机的后主摄将会由 2 亿产品逐步会代替 5,000 万产品成为主流。公司依托自有工厂实现了核心器件创新，今年研发出来的 2 亿像素产品公司认为是可以媲美 BDTI 和 FDTI 技术的。在高分辨率、高动态范围和低功耗等关键性能上有显著提升。同时公司也希望今年下半年到明年上半年可以推出 GalaxyCell[®]3.0 平台，能够实现类似 BDTI 和 FDTI 对图像传感器技术

发展的突破，利用该平台去做产品化，公司认为才能够满足客户对产品更高要求。

附件：参会名单

序号	机构名称	序号	机构名称
1	Auspice Capital Advisors	34	上海瀚伦私募基金管理有限公司
2	BAKEWELL ALPHA FUND	35	上海合道资产管理有限公司
3	北京赛伯乐绿科云融投资管理有限公司	36	上海铭邦投资发展有限公司
4	北京中泽控股集团有限公司	37	上海璞智投资管理有限公司
5	博时基金管理有限公司	38	上海顺领资产管理中心(有限合伙)
6	财通证券股份有限公司	39	上海益和源资产管理有限公司
7	观富(北京)资产管理有限公司	40	上海永量资产管理有限公司
8	广发证券股份有限公司	41	上海云门投资管理有限公司
9	广州市知本复利投资有限公司	42	上海兆魏投资管理有限公司
10	国联安基金管理有限公司	43	上海指南行远私募基金管理有限公司
11	国联民生证券股份有限公司	44	上海重阳投资管理股份有限公司
12	国盛证券有限责任公司	45	深圳广汇缘资产管理有限公司
13	国泰海通证券股份有限公司	46	深圳前海汇杰达理资本有限公司
14	国信证券股份有限公司	47	深圳市尚诚资产管理有限责任公司
15	海南君阳私募基金管理有限公司	48	深圳市裕晋投资有限公司
16	吴青咨询管理有限公司	49	苏州君裕资产管理有限公司
17	合众资产管理股份有限公司	50	泰玥合众(北京)投资管理有限公司
18	鸿运私募基金管理(海南)有限公司	51	天风证券股份有限公司
19	花旗環球金融亞洲有限公司	52	西安江岳私募基金管理有限公司
20	华福证券股份有限公司	53	兴业证券股份有限公司
21	华泰资产管理有限公司	54	玄卜投资(上海)有限公司
22	汇丰银行(中国)有限公司	55	耀松投资
23	建信基金管理有限责任公司	56	渣打银行(中国)有限公司
24	建行上海新片区分行	57	长城证券股份有限公司
25	江苏瑞华投资控股集团有限公司	58	招商证券股份有限公司
26	立格资本投资有限公司	59	招银国际证券有限公司
27	摩根大通证券(中国)有限公司	60	浙江米仓资产管理有限公司
28	南华基金管理有限公司	61	正大投资股份有限公司
29	瑞圣源(上海)私募基金管理有限公司	62	中国国际金融股份有限公司
30	瑞银资产管理瑞士股份公司	63	中信建投证券股份有限公司
31	厦门国际银行股份有限公司	64	中信期货有限公司
32	上海博笃投资管理有限公司	65	中邮证券股份有限公司
33	上海归德私募基金管理有限公司		

附件清单(如有)

关于投资者调研活动是否涉及应 本次业绩说明会不涉及应当披露的重大信息。

当披露重大信息 的说明	
----------------	--