

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	☐特定对象调研 ☐分析师会议 ☐媒体采访 ☒业绩说明会 ☐新闻发布会 ☐路演活动 ☐现场参观 ☐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 8 月 27 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	1、请公司简述 2026 年上半年财务表现。 2026 年上半年公司实现营业收入 41.53 亿元，较上年同期增长 14.20%，Q2 单季度营收创历史新高，为 22.72 亿元，环比增长 20.78%。实现归属于上市公司股东的净利润 731.66 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-0.31 亿元。报告期内实现息税折旧摊销前净利润（EBITDA）7.35 亿元。 收入成长主要来源于公司高像素芯片产品出货量的增加，26 年上半年公司主营业务收入 41.51 亿元，其中 CMOS 图像传感器 33.76 亿元，显示驱动芯片 7.75 亿。 公司 2026 年上半年经营活动产生的现金流量净额为 13.42 亿元，流入较上期增加 5.29 亿元，主要是 2026 年上半年销售额成长带来回款增长，同时公司在自有晶圆厂生产的产品比重提升，采购现金支出较低。 2、公司对今年高端像素产品的销售预期如何？ 2026 年上半年，公司 1,300 万及以上像素产品的收入超过 15 亿元，总营收占比超过 35%，5,000 万像素图像传感器产品已累计实现出货超 1 亿颗，毛利

	率逐季度提升，同时，公司 7 月收到国际知名手机品牌客户订单，为其供应 0.64 微米规格 5,000 万像素图像传感器产品，首批订单金额约合人民币 5,700 万元，该产品通过国际手机品牌针对高端产品的严格技术要求与采购标准获得订单，是国产 CMOS 图像传感器产品的重要突破；2 亿像素产品开发顺利，并与部分客户达成初步合作意向。未来，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、公司目前的工厂情况如何？ 目前工厂已基本实现向 50M 产品切换，工厂效益正在进一步改善，2026 年上半年工厂已经实现盈利。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。 4、公司对今年研发费用的展望？ 从绝对值的角度看，公司预计下半年研发费用支出较上半年将有所增加，主要投向方形堆叠、2 亿像素堆叠等，但总体研发支出增长幅度可控，相关投入主要是为提升 2027 年高端产品销售收入做准备。 5、2026 年公司存货水平是否会有所下降？ 2026 年上半年公司存货约为 62 亿元，主要以手机为主，其中超 15 亿元为 1,300 及以上像素产品，库存结构因高端产品放量会更趋健康；伴随下半年 5,000 万像素放量，公司预计存货水位将保持稳定。在备货策略上，公司提前完成一定的存货准备，以应对供应链涨价趋势。 6、公司如何应对目前晶圆厂的涨价趋势？ 目前供应链确实存在涨价趋势，公司库存约为 62 亿元，已提前做好一定的存货准备。其次，根据品牌客户长单情况，公司会适时考虑自有晶圆厂产能提拉。
--	---

7、如何看国内及海外安卓旗舰高端 CIS 的发展趋势，公司 2 亿像素产品在设计 and 制造上相比同行的优势是什么？

安卓手机相比苹果在软硬件一体化设计上存在差异，苹果在视频方面相比安卓有一定优势，安卓手机拍照在算法加持下提升明显，但视频仍是较大挑战。安卓向 2 亿像素演进的最大挑战之一在于功耗优化，且功耗优化与产品特性相关。公司通过工艺与设计协同优化（DTCO），能够降低 2 亿像素的功耗，并在视频和拍照性能上实现提升。此外，2 亿像素的另一大挑战在于像素性能，主要体现在小像素的满阱电荷水平和白点水平。公司依托自有工厂，在小像素技术上有积累。公司将相应小像素技术应用于 2 亿像素，同步提升满阱电荷和白点性能，使消费者在 2 倍变焦、4 倍变焦及视频场景下获得良好体验。

8、公司在 2 亿像素堆栈式的 roadmap 如何规划？

公司 2 亿像素目前主要是 0.5、0.56 和 0.61 微米的小像素产品，小像素产品最大挑战是单个像素的串扰（crosstalk），该问题由隔离技术决定。隔离技术方面，索尼率先开发 BDTI，三星开发 FDTI，多年来小像素隔离技术未有重大突破。公司依托自有工厂，在实验室开发出称为 ABTI 的隔离技术，相比传统隔离技术，满阱电荷提升较大，同时大幅降低严重影响图像质量的白点。因此，公司未来 2 亿堆叠产品相比友商的主要优势在于小像素的像素性能具有差异化优势。目前，公司 2 亿像素产品研发顺利，但尚未形成客户产品出货，在商业落地、收入利润贡献均存在一定的不确定性。

9、在涨价和高端化进展背景下，公司今年下半年到明年毛利率趋势及远期毛利率水平展望？

从环比角度，Q2 毛利率已较 Q1 出现修复。主要驱动力包括：一是涨价因素；二是高端产品的量产，公司单芯片技术具备较强技术壁垒和产品竞争力，相关产品毛利率基本在 25%以上，其收入增长将成为公司整体收入增长的主要动力，并带动整体毛利率快速修复和提升。公司对今年下半年和明年的毛利率及盈利能力持比较乐观态度，具体请见公司后续披露的定期报告。

附件清单（如有）	附件：参会名单			
	序号	机构名称	序号	机构名称
	1	Willing Capital Management Limited	35	上海道子天资产管理有限公司
	2	YUANHAOGREATERCHINAFUND	36	上海沅杨资产管理有限公司
	3	北京指南创业投资管理有限公司	37	上海富唐资产管理有限公司
	4	碧云银霞投资管理咨询(上海)有限公司	38	上海格传私募基金管理合伙企业
	5	博远基金管理有限公司	39	上海合道资产管理有限公司
	6	常州投资集团有限公司	40	上海浦东发展银行股份有限公司
	7	大湾区发展基金管理有限公司	41	上海润义投资管理有限公司
	8	东北证券股份有限公司	42	上海尚硕投资管理合伙企业(有限合伙)
	9	东方证券自营固收部	43	上海益和源资产管理有限公司
	10	富邦华一银行有限公司	44	深圳汇杰达理私募证券投资基金管理有限公司
	11	富国基金管理有限公司	45	华沃斯私募股权投资基金管理有限公司
	12	光大保德信基金管理有限公司	46	深圳市金之灏基金管理有限公司
	13	广东海辉华盛证券投资基金管理有限公司	47	深圳市珞瑜私募证券投资基金管理有限公司
	14	广州市航长投资管理有限公司	48	深圳市尚诚资产管理有限责任公司
	15	广州市罗爵私募证券投资基金管理有限公司	49	深圳市鑫融长弘投资管理有限公司
	16	国泰海通证券股份有限公司	50	深圳市裕晋投资有限公司
	17	国信证券股份有限公司	51	深圳云言私募证券投资基金管理有限公司
	18	国信证券资产管理有限公司	52	泰康资产管理有限责任公司
	19	海南智联私募基金管理有限公司	53	天风证券股份有限公司
	20	鸿运私募基金管理(海南)有限公司	54	西安江岳私募基金管理有限公司
	21	花旗環球金融亞洲有限公司	55	星展銀行(香港)有限公司
	22	华安基金管理有限公司	56	兴业证券股份有限公司
	23	华福证券股份有限公司	57	玄卜投资(上海)有限公司
	24	华泰证券股份有限公司	58	循远资产管理(上海)有限公司
	25	汇丰晋信基金管理有限公司	59	易米基金管理有限公司
	26	汇丰银行(中国)有限公司	60	银河基金管理有限公司
	27	嘉泽（厦门）私募基金管理有限公司	61	瀛洲资产
	28	建信理财有限责任公司	62	永赢基金管理有限公司
	29	江西彼得明奇私募基金管理有限公司	63	长信基金管理有限责任公司
	30	平安银行股份有限公司	64	中航信托股份有限公司
	31	平安证券股份有限公司	65	中泰证券股份有限公司
	32	千合资本管理有限公司	66	中信建投证券股份有限公司
	33	仁桥（北京）资产管理有限公司	67	中信期货有限公司
	34	山西证券股份有限公司	68	中邮证券有限责任公司
关于投资者调研活动是否涉及应当披露重大信息的说明	本次业绩说明会不涉及应当披露的重大信息。			