

证券代码：688286

证券简称：敏芯股份

苏州敏芯微电子技术股份有限公司

投资者关系活动记录表

(2024年12月13日)

投资者关系活动类别	<input checked="" type="checkbox"/> 特定对象调研 <input checked="" 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（线上交流会）
参与机构	中泰证券、民生证券、富国基金、华源证券
时间	2024年12月13日
地点	上海
上市公司接待人员姓名	董事会秘书 董铭彦 IR 蔡芳祺
投资者关系活动主要内容介绍	主要内容介绍： 一、公司情况介绍 二、投资者问答

投资者问答：

1、微差压产品进展情况，同比、环比变化情况？

答：公司从 2019 年开始投入研发微差压产品，2020 年与国际头部客户签署产品定制开发协议，方案多次调整之后，2021 年开始小批量出货，公司的微差压产品的稳定性和质量经过与头部客户的产品长期磨合后，2023 年 Q3 得到了头部客户认可并开始逐渐上量，2024 年前三季度产品出货量同比和环比都增长的很快，目前高端产品也在逐渐起量。

2、公司用 MEMS 技术做的微差压传感器，还有其他厂商在做吗？

答：有，但敏芯作为此替代形式的开荒者，不管是从产品端还是客户端，都处在领先地位。

3、公司目前在微差压产品的渗透率和毛利率情况？

答：公司目前的产品渗透率较高，且逐渐形成了技术迭代的逻辑，进一步打开了该市场的器件渗透率，随着公司出货量及下游各型号产品的渗透率提升，产品毛利也将进一步提升。

4、什么时候能看到扭亏的拐点？

答：公司 2024 年前三季度营业收入及第三季度单季度营业收入均创历史新高，单季度收入同比、环比均持续增长并创新高，三季度单季度毛利率创近两年单季度新高，单季度扣非归母净利润亏损金额也在大幅度收窄，已逐渐接近盈亏平衡。公司产品出货量也表现出非常强劲的复苏势头且中高端产品的订单量也在持续增加，公司层面很

有信心继续保持健康发展。

5、2024 年整体情况如何？

答：2024 年公司主营产品出货量增长迅速，新增的高毛利产品表现也不错，其他方面，在医疗、汽车、机器人、IMU 等领域也有订单在进来，公司的利润亏损正在逐渐收窄，并已逐渐接近盈亏平衡，公司作为拥有 MEMS 全产业链研发能力，且具有国内稀缺的多品类 MEMS 产品研发、生产能力的企业，一直致力于打造全品类的 MEMS 企业，经过之前的积累，多产品线的产品已陆续在各自的市场领域实现了导入和量产阶段，2024 年是公司全面复苏的一年。

6、声学明年会有较大增长吗？

答：截至今年前三季度，公司声学产品的出货量很大，屡创新高，但在当前的技术指标下，现有产品的价格也基本稳定，没有太大的增长空间。但我们在声学领域看到了新的机会，随着最新版本 AI 大模型的推出，目前的很多下游客户会有产品迭代的需求，比如新型语音助手等，这些新的应用需求将带来更高信噪比的产品指标需求，公司作为业内领先的声学传感器企业，已经提前布局了相关产品系列，并会抓住机遇，后续随着下游客户需求的更新，将迎来新一波的产品提升迭代机会。

7、AI 等产品的上市，对公司硅麦产品是否有升级要求？价值量会有提升吗？

答：我们通过和国内顶流手机厂商沟通，了解到后续他们对更高信噪

	<p>比的硅麦还是有明确需求的，所以这部分我们相应的产品我们已经有了，看下游何时去做方案的切换，新产品会带来价格的提升，届时产品平均价值量也会有很可观的提升。</p> <p>8、目前行业的竞争格局或者说公司与国内的竞争对手相比，优势有哪些？</p> <p>答：众所周知，目前全球 MEMS 排名前十的企业 MEMS 产品都比较单一，国内亦是如此，这是敏芯与这些企业发展的不同之处，我们一直以来都希望能把公司打造成一家平台型公司，一直致力于多产品线布局；另外，敏芯以芯片设计起家，并在各环节都拥有自己的技术工艺，是国内为数不多的全产业链企业，自研芯片也早以实现给品牌客户供货。</p>
日期	2024 年 12 月 16 日