

证券代码：688458

证券简称：美芯晟

美芯晟科技（北京）股份有限公司

投资者关系活动记录表

编号：2025-002

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（券商策略会）
参与单位名称	天风证券股份有限公司、易方达基金管理有限公司、兴业证券股份有限公司、全天候私募证券投资基金投资管理(珠海)合伙企业(有限合伙)、国泰基金管理有限公司、安联保险资产管理有限公司、中信建投证券股份有限公司、平安基金管理有限公司、信达澳亚基金管理有限公司、南方基金管理股份有限公司
时间	2025年02月05日至2025年02月27日
地点	公司会议室等
上市公司接待人员姓名	董事会秘书 刘雁
投资者关系活动主要内容介绍	<p>1、公司2024年业绩变化的原因？第四季度收入增长的原因及未来的趋势？</p> <p>2024年，公司积极拓展新的业务增长曲线，在光学传感器领域新品布局迅速，客户端推广顺利，该领域营收大幅增长。但公司所处的LED行业部分产品需求下滑，导致产品售价下降及销售规模下降；无线充电部分终端客户交货节奏有所调整，导致该领域的营业收入在报告期内有所下降。综合上述原因，公司整体营业收入和毛利有所下降。此外，公司加大光学传感器、车规级产品、有线快充、无线充电研发技术投入及人才梯队建设，保持了较高强度的研发投入，报告期内研发费用较去年同期增长约60%。未来，公司将持续提升研发效率，优化产品结构，使得业</p>

绩增长与研发投入进一步匹配。

2024 年第四季度，公司整体营收环比增长，呈现出积极的改善态势。无线充电业务终端客户交货节奏有所调整，第四季度交货大幅增加，产品结构进一步优化，综合毛利改善。光学传感器与模拟电源业务营收环比也稳步提升。2025 年一季度，公司有望保持持续向好的发展态势。

2、公司 2025 年的业绩展望？

公司依托于不断丰富产品矩阵布局，收入结构持续优化，光学传感器产品线已成为核心增长驱动力，随着品牌影响力的扩大以及产品应用场景的扩展，2025 年有望实现显著增长。无线充电产品依托下游应用领域的延伸、中低端手机的下沉及终端客户的持续拓展，预计实现稳定增长。模拟电源业务凭借产品结构优化及成本控制，具备良好的增长趋势。基于此，我们对 2025 年的业绩持乐观态度，并预期有较大的成长空间。

3、公司未来毛利率优化趋势是怎样的？

公司毛利率水平受益于新品拓展、产品结构优化以及国产供应链的稳定，未来有望进一步提升。其中，无线充电业务通过产品结构改善，毛利率预计稳步提升。电源管理业务凭借设计迭代来优化成本，同时将专注于高价值的细分市场和汽车照明领域。光学传感器由于高附加值的新品放量，销售额占比预计大幅提升，与国产供应链合作加深，进一步改善成本。与此同时，公司不断加强巩固供应链关系，有望整体优化公司毛利率。

4、公司光学传感器 2024 年收入快速增长的原因及目前各产品进展如何？

作为光学传感器领域的深耕者，公司已构建涵盖环境光/接近检测、光学追踪传感、激光测距（DToF）等光传感多元产品矩阵。光学传感器技术成果已实现多领域突破，产品已进入市场推广和批量交付阶段。光学追踪传感器已应用于多家知名手表品

牌中，在 AR/VR/MR 等智能穿戴类设备上进入验证及小批量出货状态，并已应用于低空飞行机器人领域。激光测距（DToF）芯片在扫地机器人领域已批量交付。应用于 TWS 耳机端的接近传感器于知名终端品牌批量交货。手机端 OLED 屏下色温和接近传感器、环境光和闪烁光传感器以及激光测距传感器（DToF）等向头部客户推广送样中。此外，智能家居、低空经济等领域，亦有望实现增长。公司将继续完善产品布局，进行产品迭代，持续拓展丰富应用场景。

5、公司有哪些产品可以应用于 AI 眼镜或机器人领域？

公司光学追踪传感器可同时实现高速高精度的旋转角度检测和按键按压功能检测，目前已经在 AR/VR/MR 等智能穿戴类设备上送样和试产，并已应用于低空飞行机器人领域。公司闪烁光传感器技术基于闪烁光频率检测，可以实现拍照水波纹消除。接近传感器技术可以准确感知接近物体的变化，目前已应用在 TWS 耳机实现入耳检测的功能。以上传感器的功能可拓展应用至 AI 眼镜的使用场景。公司激光测距（DToF）芯片在扫地机器人领域已批量交付，其作为一种先进的 3D 成像技术，可以为 AI 应用提供高质量的空间感知数据，满足快速测距与避障的需求，适用于机器人导航、AR、VR 等领域。

随着 AI 端侧应用的迭代完善，公司丰富的光学传感器产品可以赋能其更多的场景应用生态，实现更好的用户体验。公司会充分发挥在光学方面的技术优势，积极拓展新市场领域。

6、公司预计 2025 年研发费用增长如何？

公司前期全力抢占传感器市场，高强度研发投入加速业务扩展。短期内，公司成功开发出多系列光感产品，精准把握了市场机遇。目前，相关产品开发工作基本完成。

展望 2025 年，公司将强化人员管理，更加专注于提升现有产品的市场推广效率和人员效能，同时适度引进关键人才以促进

	产品线向更高水平发展。因此，研发成本将适度增加，重点在于提高效率，而非大规模扩充人员。
附件清单(如有)	无
日期	2025 年 02 月 27 日