

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：2025-008

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
参与单位名称	平安基金管理有限公司、工银瑞信基金管理有限公司、长信基金管理有限责任公司、摩根士丹利基金管理有限公司、太平基金管理有限公司、嘉实基金管理有限公司、信达澳亚基金管理有限公司、国泰基金管理有限公司、同泰基金管理有限公司、德邦基金管理有限公司、鹏华基金管理有限公司、宏利基金管理有限公司、九泰基金管理有限公司、东兴基金管理有限公司、中银基金管理有限公司、中加基金、兴银基金、长城基金、景顺长城基金、富国基金、博时基金管理有限公司、万家基金、淳厚基金管理有限公司、国融基金管理有限公司、华泰金融控股(香港)有限公司、华夏久盈资产管理公司、上海十溢投资有限公司、上海德晟百川私募基金管理有限公司、华泰保兴基金管理有限公司、IGWT Investment、财通证券股份有限公司、深圳创富兆业金融管理有限公司、天风证券股份有限公司、东北证券股份有限公司、长江证券股份有限公司、中国国际金融股份有限公司、平安证券股份有限公司、华安财保资产管理有限责任公司、深圳红年资产管理有限公司、上海申银万国证券研究所有限公司、鸿运私募基金管理(海南)有限公司、浙江浩期私募基金管理有限公司、深圳丞毅投资有限公司、上海硅产业集团股份有限公司、国联民生证券股份有限公司、磐厚动量(上海)资本管理有限公司、赢舟资产管理有限公司、深圳市尚诚资产管理有限责任公司、复通(山东)私募投资基金管理有限公司、盛钧私募基金管理(湖北)有限公司、广

	东比邻投资基金管理有限公司、华创证券有限责任公司、华福证券有限责任公司、广州由榕管理咨询有限公司、招商证券股份有限公司、国海证券股份有限公司、上海名禹资产管理有限公司、全天候私募证券基金投资管理(珠海)合伙企业(有限合伙)、北京仲春私募基金管理有限公司、长江证券(上海)资产管理有限公司、湖南源乘私募基金管理有限公司、东亚前海证券有限责任公司、杭州兼济投资管理有限公司、摩根大通证券(中国)有限公司、兴业证券股份有限公司、FareBus Cap、国信证券股份有限公司、国盛证券有限责任公司、方正证券股份有限公司、上海证券有限责任公司、中原证券股份有限公司、杭州杭广熠熠私募基金管理合伙企业(有限合伙)、华金证券股份有限公司、源乐晟资产管理有限公司、中信期货有限公司、华安证券股份有限公司、广东正圆私募基金管理有限公司、上海湘禾投资有限公司、东吴证券股份有限公司、北京明澄私募基金管理有限公司、湘财证券股份有限公司、中信建投证券股份有限公司、太平洋证券股份有限公司、诚朴(深圳)资产管理有限公司、北京泽铭投资有限公司、广发证券股份有限公司、广东君心盈泰投资管理有限公司、昆仑健康保险股份有限公司、华泰证券股份有限公司、上海嘉世私募基金管理有限公司、上海冰河资产管理有限公司、君义振华(北京)管理咨询有限公司、华西证券股份有限公司
时间	2025 年 08 月 01 日至 2025 年 08 月 29 日
地点	公司会议室等
上市公司接待人员姓名	董事长、总经理 程宝洪 董事会秘书 刘雁 财务负责人 胡志磊
投资者关系活动主要内容介绍	一、公司基本情况概述 本报告期内，通过持续的技术领先与规模效应推动，公司实现销售收入 26,508.61 万元，同比增长 36.83%。产品结构的优化与供应链的持续整合提升了毛利率，运营效率及经营管理效率得到改善，实现归属于母公司所有者的净利润 500.68 万元，同比

	增长 131.25%。 光学传感器产品系列收入同比增长 246.65%，智能手表头部品牌需求量的上升推动了光学传感器业务同比大幅增长。无线充电产品线随着无线充电生态的拓展、终端需求的增加、工艺技术升级迭代也保持了良好的增长态势，收入同比增长 61.34%。这两条产品线的营收合计 18,337.19 万元，比上年同期增长 107.42%。 报告期内，公司结构性优化显成效，综合毛利率达到 35.01%，同比提升 11.90 个百分点。改善管理流程，提升运营效率及经营管理效率，规模效应凸显，收入及毛利增幅大于费用增幅，净利润得到提升并转正。公司于报告期内实施了第三期股份回购计划，截至报告期末，第三期股份回购计划已累计使用回购资金 4,268.99 万元（不含印花税、交易佣金等交易费用），以切实的行动增强投资者信心。 1、公司产品在 AI 端侧及机器人领域出货金额已超过千万级别，能否介绍下公司在 AI 端侧、机器人及其他重点新兴领域的产品与客户进展？ 公司用于机器人和 AI 端侧领域的芯片已在知名品牌批量出货，公司的 DToF 芯片可用于多种类型的机器人场景，已实现量产，公司多颗芯片也进入多家 AR/AI 眼镜领域知名品牌客户，有望放量。 2、请问下半年公司在收入方面的发展趋势是否会延续当前的增速，未来哪些业务将成为主要增长动力？ 2025 年上半年的销售额增长主要来自传感器和无线充电业务，这两部分已占公司销售额的 69%。模拟电源业务毛利率有所提升，但整体市场趋势显示该领域销售额有所下降。公司通过优化产品结构，提升了毛利率较高的产品占比。
--	--

	预计下半年及明年，传感器和无线充电业务的占比将持续上升，成为主要增长动力，模拟电源聚焦在车灯照明等价值较高的领域。公司将强化高毛利产品竞争优势，夯实根基，以提升盈利能力，助力长期可持续发展。 3、能否详细介绍一下公司光学传感器方面竞争优势和能快速发展的原因？ 光学传感器涉及设计、封装、光学仿真等多个复杂环节，早期该领域主要由国际大厂主导市场。公司在光学传感器领域起步较早，具备激光、光学芯片、PD/SPAD 器件的研发能力，尤其在镀膜、光学透镜设计、系统级封装等方面有较强技术积累。 公司凭借在多个关键技术领域的储备，逐步建立起完整的自研开发体系，自主开发定制化光电器件工艺，确保高性能光信号检测，定制化光学封装测试技术，实现了良好的整合效果及产品的稳定可控，并不断迭代创新走在行业前端。 4、能否分享一下单点 ToF 的研发进展，包括单点 ToF 的迭代情况以及后续多点 ToF 的进度？ 公司单点 ToF 技术已实现突破，并成功导入多款产品，目前其应用已覆盖机器人、摄像聚焦、POS 机对焦、智能家居等高频单点场景，相关产品已实现规模量产并持续增长。 未来重点发展多点 ToF，其在多个领域具有较高的应用价值。汽车领域，可应用于导航雷达及倒车雷达，实现精准检测障碍物的功能。无人机领域，可帮助无人机进行障碍物多点检测，实现快速飞行中精准避障。扫地机器人领域，未来会进一步推出 3D ToF，实现三维建图升级，为扫地机器人提供更全面的环境建模能力。 5、在未来 1 至 3 年左右的时间内，公司在汽车和机器人领域的
--	--

	营收情况以及相关产品的研发和布局情况如何？ 公司在汽车和机器人领域已持续进行研发投入，在汽车照明、接口芯片、激光雷达、传感器等方面进行布局。汽车领域计划在未来几年逐步实现产品量产并形成完整的产品线。 传感器领域未来有望实现成倍增长，预计明年相关产品在机器人和汽车领域的应用会增加。公司将坚持长期投入，逐步从消费类电子向汽车、机器人以及 AR/AI 领域拓展，开发满足未来产业需求的产品。
附件清单(如有)	无
日期	2025 年 08 月 29 日