

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：2025-010

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	信达澳亚基金管理有限公司、嘉实基金管理有限公司、博时基金管理有限公司、九泰基金管理有限公司、北京京管泰富基金管理有限公司、平安基金管理有限公司、太平洋资产管理有限责任公司、中华联合保险集团股份有限公司、中银基金管理有限公司、宏利基金管理有限公司、合众资产管理股份有限公司、大成基金管理有限公司、华泰保兴基金管理有限公司、泰信基金管理有限公司、华安财保资产管理有限责任公司、富国基金管理有限公司、富安达基金管理有限公司、中意资产管理有限责任公司、红土创新基金管理有限公司、国融基金管理有限公司、民生加银基金管理有限公司、东兴基金管理有限公司、华金证券股份有限公司、凯思博投资管理(香港)有限公司、兴业证券股份有限公司、华创证券有限责任公司、上海证券有限责任公司、中原证券股份有限公司、平安证券股份有限公司、天风证券股份有限公司、国泰海通证券股份有限公司、中信期货有限公司、中银国际证券股份有限公司、华福证券有限责任公司、招商证券股份有限公司、国海证券股份有限公司、东亚前海证券有限责任公司、财通证券股份有限公司、东海证券股份有限公司、国联民生证券股份有限公司、国投证券股份有限公司、东方财富证券股份有限公司、中信建投证券股份有限公司、华泰金融控股(香港)有限公司、平安银行股份有限公司、光大证券股份有限公司、长江证券股份有限公司、上海申银万国证券研究所有限公司、广东正圆私募基金管

	理有限公司、上海名禹资产管理有限公司、IGWT Investment 投资公司、上海德晟百川私募基金管理有限公司、明世伙伴私募基金管理(珠海)有限公司、深圳市利顺安资产管理有限公司、磐厚动量(上海)资本管理有限公司、上海钦沐资产管理合伙企业(有限合伙)、冯源(宁波)私募基金管理有限公司、广东比邻投资基金管理有限公司、深圳红年资产管理有限公司、北京泽铭投资有限公司、云富投资集团有限公司、北京神农投资管理股份有限公司、复通(山东)私募投资基金管理有限公司、上海十溢投资有限公司、鸿运私募基金管理(海南)有限公司、上海匀升投资管理有限公司、深圳丞毅投资有限公司、深圳市尚诚资产管理有限责任公司、深圳中天汇富基金管理有限公司、上海明沚投资管理有限公司、宁波三登投资管理合伙企业(有限合伙)、上海益和源资产管理有限公司、上海微积分私募基金管理有限公司、西安江岳私募基金管理有限公司、深圳创富兆业金融管理有限公司、上海禾升投资管理有限公司、大恒新纪元科技股份有限公司、广州市航长投资管理有限公司、玄卜投资(上海)有限公司、耕霖(上海)投资管理有限公司、杭州兼济投资管理有限公司、上海鑫垣私募基金管理有限公司、Pleiad Investment Advisors Limited、上海方物私募基金管理有限公司、北京仲春私募基金管理有限公司、华方私募基金管理(上海)有限公司、北京城天九投资有限公司、深圳前海君安资产管理有限公司、君义振华(北京)管理咨询有限公司、北京星允投资管理有限公司、易方资本有限公司、金鹰基金、上海理臻投资管理有限公司、珠海德若私募基金管理有限公司、蓝海启程(北京)投资管理有限公司、北京明澄私募基金管理有限公司、深圳大道至诚投资管理合伙企业(有限合伙)、上海宁泉资产管理有限公司、上海森锦投资管理有限公司、广州泽恩投资控股有限公司、深圳泰鼎私募证券投资基金管理有限公司、荷荷(北京)私募基金管理有限公司、江苏瑞华投资控股集团有限公司、杭州高元私募基金管理有限公司、上海呈瑞投资管理有限公司、西安敦成私募基金管理有限公司、深圳市凯玄投资有限公司
时间	2025 年 10 月 09 日至 2025 年 10 月 27 日

地点	公司会议室等
上市公司接待人员姓名	董事长 程宝洪 董事会秘书 刘雁
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，公司凭借新产品实现大规模出货，销售收入和毛利率稳步提升，经营业绩实现显著增长。前三季度销售收入 42,157.73 万元，同比增长 46.47%；第三季度销售收入同比增长 66.31%。前三季度实现归属于上市公司股东的净利润为 1,031.98 万元，同比增长 132.00%；第三季度实现归属于上市公司股东的净利润同比增长 132.74%，环比增长 297.76%。 随着高毛利新品的不断推出及占比的持续攀升，第三季度公司综合毛利率 34.34%，同比增长 10.79 个百分点，公司综合毛利率稳步提升。未来随着高价值新品不断量产，以及持续拓展新应用领域，公司综合毛利率有望再上新台阶。公司在保持研发投入的基础上，新品持续推出，销售业绩不断提升，从而提高了人效，第三季度费用率同比下降 25.20 个百分点。 在新兴领域布局上，美芯晟在 AI 端侧及机器人领域的应用加速落地，相关产品在多家知名品牌进入量产，销售收入和销量稳步上升。后续，公司将持续聚焦 AI 端侧、机器人、车规产品三大赛道并加大投入，进一步完善产品布局。 1、从前三季度来看，无线充电和信号链两大产品线的发展情况如何？在四季度及未来，公司在这些产品线上有哪些具体的布局和进展？对公司未来毛利率如何展望？ 前三季度，无线充电和信号链产品线均实现了快速增长，合计销售收入 29,914.57 万元，同比增长 111.01%；销售收入占比达到 70.96%，比上年同期增长 21.70 个百分点。无线充电产品线在维护原有客户稳定增长的同时，持续拓展新客户及应用场景，并积极布局有线快充技术，构建完整的充电解决方案体系；信号

	链产品线覆盖光学传感、智能感知、智能测距等多个技术领域，多项已研发芯片正有序导入规模量产，同时 AI sensor 等新品的开发工作持续推进中，预计未来几年信号链产品线将持续高速增长。随着高毛利新品的不断推出及占比的持续攀升，公司综合毛利率有望再上新台阶。 2、公司目前在 AI 端侧以及机器人领域的具体产品布局和应用落地情况如何？如何看待这两个赛道未来的市场空间？ 公司在 AI 端侧及机器人领域主要聚焦低功耗高精度的光学与磁传感器产品，这些技术同样适用于汽车电子领域。公司的相关产品在 AR 眼镜终端及机器人客户已实现规模应用。未来，公司将持续深化在 3D 智能感知与人机智能交互等前沿传感技术的研发，在光传感领域基础上拓展磁传感的布局，以构建完整的智能传感器解决方案。传感器领域未来具备广阔的发展前景，预计相关业务的推进将对未来收入产生积极贡献。 3、公司聚焦 AI 端侧、机器人、车规产品三大赛道并加大投入，请问公司在这些领域的产品规划和技术壁垒，具备哪些核心技术以支持拓展？ 在 AI 端侧，公司重点布局智能感知与交互控制技术，机器人与车规方向具有共通性，未来汽车可视为移动机器人，涵盖无人机等形态，均需距离检测及避障等感知能力，同时运动系统涉及电机控制，磁传感是关键技术之一；在车载大功率的应用场景里将重点提升供电与信号传输系统的安全性与稳定性。公司在传感器领域已构建相应核心技术能力，将持续投入增强在 AI 端侧、机器人及车规领域的技术竞争力。 4、展望未来 1 至 3 年，哪些应用领域或产品线能为公司贡献显著的业绩增量？其驱动因素主要是什么？
--	---

	随着新品持续推出及不同场景的规模放量，公司有望在多个领域实现拓展：消费电子领域，手机及配件端预计实现增长；机器人领域，产品已导入扫地机器人、无人机等头部客户，具备快速放量潜力；汽车电子领域，布局完整车灯驱动解决方案并在充电、EMI 处理相关产品上持续推进；光学及磁传感器凭借消费类与工业类产品的通用性逐步拓展到汽车领域。此外，公司还将通过开展战略性合作整合外部技术资源，加快在新领域的布局和落地。 5、公司未来研发战略是怎样的？外延式增长扮演怎样的角色？是否有投资或并购计划？重点关注的标的领域有哪些？ 公司始终坚持技术为本，已在信号链、无线充、模拟电源多个领域实现创新引领，未来会围绕传感器等重点方向持续投入，推进关键原创产品的自主研发，合理控制投入节奏，增强持续发展能力，并通过外延的投资并购完善产品布局，加强协同效应，实现自研与外延并重，加速整体业务发展。
附件清单(如有)	无
日期	2025 年 10 月 27 日