

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

(2026 年 10 月 12 日-10 月 13 日)

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（线上交流会）
参与机构	江投资本、江西水投资本、杭州东方嘉富、群盛投资、吉盛资本、风炎资本、国泰租赁、朗姿韩亚、青岛城投、泰德圣、朗实投资、昌润投资、西安瑞鹏、国调战新、鹏华基金、国信证券、广发基金、前海开源以及 3 名个人投资者
时间	2026 年 10 月 12 日 15:00 2026 年 10 月 13 日 15:00
地点	公司会议室
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、介绍一下公司转型战略与新业务的布局情况？ 答：近两年，传统消费电子行业整体市场景气度不足，终端需求疲软叠加行业激烈竞争，使得公司传统消费电子业务发展受限。目前公司正积极从消费类电子市场向高附加值市场转型，通过与业内合作伙伴合资新设以及收购等方式推进产业整合与转型升级，同时依托消费类业务稳定的出货规模与供应链基础，为公司转型发展提供有力支撑。相关业务领域的转型升级、产品研发以及市场推广均存在不确定性，请投资者注意风险。 2、转型后对公司未来的发展会产生怎样的影响？ 答：公司是国内少有的集 MEMS 设计、封测、配套 ASIC 自研于一体厂商，这是公司能够做产业链整合、实现战略升级的基础，相关业务整合完成后，公司将由单一的 MEMS 消费级业务，升级为消费级与高价值、高壁垒客户的业务格局，平台型企业的价值将随着新业务方向的不断推进而持续释放。相关业务领域的整合、产品研发及市场推广均存在不确定性，请投资者注意风险。 3、公司今年在非消费类电子领域的几次资本运作的主要目的是什么？ 答：近两年，传统消费电子行业整体市场景气度不足，终端需求疲软叠加行业激烈竞争，使得公司传统消费电子业务发展受限，整体毛利率处于低位。为稳健应对行业周期波动，公司在稳固现有产能规模、稳定核心供应链体系、保障原有业务有序运营的前提下，主动推进业务结构优化升级，积极调研并开拓具备核心客户壁垒、抗周期性更强的非消费电子市场，以此突破传统业务盈利瓶颈，进一步提升公司整
----------------------	---

	体营收质量与盈利水平，确保公司的长期生存。相关资本运作的后续业务整合以及产品研发、市场推广均存在不确定性，请投资者注意风险。 4、公司业绩下半年是否能够修复？ 答：公司传统消费类电子业绩一方面是受存储涨价导致下游消费电子产品需求萎缩，另一方面个别产品受国际局势影响导致下游需求下滑影响。公司始终聚焦主营业务，正在积极围绕产品结构优化、高端市场开拓、降本增效推进、产能及订单结构调整、核心产品技术迭代等维度进行了一系列经营改善举措，各项工作均在按计划稳步推进。建议大家多以中长期视角关注公司核心赛道的技术壁垒、长期战略布局和持续经营能力，公司管理层也会持续做好公司经营治理，稳健提升公司价值。市场需求存在波动周期，销售存在不确定性，公司亦会受此影响，请投资者注意投资风险。 5、控股投资敏成芯后对于公司在该领域后续发展的核心优势有哪些？ 答：敏芯作为国内 MEMS 传感领域头部企业，具备深厚的 MEMS 工艺实现能力，依托合资公司股东的客户资源与应用场景，产品可快速完成客户认证与市场导入，加速业务规模化发展。相关产品研发及市场推广均存在不确定性，请投资者注意风险。 6、公司完成对浦丹光电的收购后，会对公司接下来的整体发展产生哪些影响？ 答：浦丹光电在高可靠应用领域的客户需求开发、产品研发、质量控制、客户验证及持续交付等方面具有较为丰富的经验，已进入相关客户合格供方体系并形成持续供货，具有良好的技术储备和盈利预期，且公司与浦丹光电在 MEMS 惯性传感器、MEMS 压力传感器、惯性测量单元等主营产品方面均具有较强的协同效应，有助于公司拓展毛利率较高的高可靠应用场景产品。本次收购浦丹光电后，能够降低
--	--

	消费电子市场周期波动及价格竞争对公司经营业绩的影响，持续优化盈利结构，提高公司的盈利能力和经营稳定性。本次交易的实施以证券监管机构审核通过并经中国证监会同意注册且募集资金到账为前置条件，存在不确定性，请投资者注意风险。 7、对浦丹光电的收购预计什么时候能够完成？ 答：截至目前，本次交易的相关工作正在有序进行，本次交易的实施以证券监管机构审核通过并经中国证监会同意注册且募集资金到账为前置条件，存在不确定性，请投资者注意风险。
日期	2026 年 10 月 13 日