

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6月4日-6月5日)

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（线上交流会）
参与机构	中银证券、长盛基金、天风证券、华商基金、广大保德信、工银瑞信、泰康资产、海通证券、德邦证券、华鑫证券、中海基金、雷钧资产、长江资产、天治基金、摩根基金、互溪投资、君榕资产、合道资产
时间	<u>2024年06月04日</u> <u>2024年06月05日</u>
地点	公司调研
上市公司接待人员姓名	董事会秘书 董铭彦 IR 蔡芳祺

<p>投资者关系活动主要内容介绍</p>	<p>主要内容介绍:</p> <p>一、公司情况介绍</p> <p>二、投资者问答</p> <p>投资者问答:</p> <p>1、下游应用的景气度如何?</p> <p>答: 消费类电子如手机、耳机目前看来景气度持平,但新赛道比如微差压产品、气压计产品等上量较快,需求旺盛。IMU、汽车压力模组等产品随着下游客户的导入和测试,也将引来量产订单。随着 AI 的应用快速发展,语音交互会成为主流的交互入口,必将带来声学传感器的应用领域及技术升级的增加,公司作为 MEMS 声学传感器出货量领先的厂商且具有全产业链研发能力的企业,力争在这一波 AI 带动的产业升级浪潮中获得新的市场机会。</p> <p>2、声学传感器产品在下游应用领域的占比情况? 主要的客户有哪些?</p> <p>答: 声学传感器产品在下游手机和耳机应用领域出货量占比接近 60%, 另外的应用领域集中在智能家居、笔记本电脑、可穿戴设备等,手机及耳机客户以品牌厂商和 ODM 厂商为主,除此以外有部分是白牌客户。</p> <p>3、声学传感器今年会有增长吗?</p> <p>答: 声学传感器的出货量很大,现有产品的价格基本已经见底了,在当前的技术指标下,涨价可能没那么容易。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</p>
----------------------	--

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，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。

4、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的研发，2020 年与国际头部客户签署产品定制开发协议，方案经过多次调整之后，从 2021 年开始小批量出货，公司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，于 2023 年 Q3 得到了头部客户认可并开始逐渐上量，2023 年 Q4 及今年 Q1，产品出货量同比和环比都增长的很快。

5、公司气压计产品现在的供货情况如何，这款产品会在其他领域有应用吗？

答：目前公司给品牌客户出货的气压计主要有两款产品，是应用在可穿戴设备上的，高端机型公司是独供，其他机型是主供；这款气压计目前也有机会在下半年应用在品牌客户的手机旗舰机和海外品牌客户的可穿戴设备上。

6、公司对 2024 年度的整体展望？

答：2024 年全年来看，公司主营产品出货量增长迅速，有望迎来下游应用新的替代逻辑从而实现价值量的提升，另外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，公司作为拥有 MEMS

	<p>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，经过之前多年的积累，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，我们认为 2024 年会是公司全面复苏的一年。</p>
日期	2024 年 06 月 05 日