

证券代码：688380

证券简称：中微半导体

中微半导体（深圳）股份有限公司 投资者关系活动记录表

编号：2026-005

投资者来访类别	<input checked="" type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input checked="" type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 路演活动 <input type="checkbox"/> 其他（线上调研）
参与单位名称	五矿证券、北美投资、长安信托、银河证券、澳门国际银行、华润金控、财津投资、渤海银行、宁波银行、幸福階乘基金、红思客资产、京兰基金、德力资本、湖北楚文、长城证券等
时间	2026年4月9日
地点	深圳
上市公司接待人员姓名	董事会秘书吴新元、公司副总经理陈武
投资者关系活动主要内容介绍	<p>一、经营情况介绍</p> <p>2025年，公司坚持以MCU为核心，不断突破设计能力边界和产品界限，坚决实施“MCU+”战略，围绕“坚守传统基本盘、扩大新兴成长盘、谋划未来增长极”的经营思路，持续研发投入，不断丰富产品种类，加快产品更新迭代速度，切实提升产品竞争力，有效拓展产品应用领域和市场占有率，年度芯片出货量再创新高，毛利率持续回升，营收稳步增长。全年实现营收11.22亿元，其中消费电子领域4.67亿元，小家电领域3.34亿元，工业控制（无刷电机、大家电、机器人）领域2.67亿元，汽车电子领域0.53亿元。</p> <p>二、交流问答</p> <p>1、公司接下来存储和MCU产品出货的结构如何？未来如何规划？MCU市场是已经饱和了吗？</p> <p>答：公司刚刚进入存储市场，目前仅仅量产一款在NORD架构上的4M的SPI NOR Flash, 该产品二季度会开始出货。受产品和产能限制，今年的出货结构还是会以MCU为主，存储产品仅仅实现零的突破，占比仅仅是个位</p>

数。

存储产品线是公司“MCU+战略”的第一步，公司坚持以MCU为核心，并围绕MCU不断拓展设计能力，力求把智能控制器所需的核心芯片做完做全，为客户提供智能控制一站式整体解决方案。我们的产品不仅仅有MCU，还有信号链产品、功率驱动产品、存储产品，未来我们会有电源类产品、通信类产品。

我们的使命是“让行业更简单，让用户更放心”。我们通过集成电路技术，把智能控制器上MCU周边的电子元器件不断集成到MCU里面，让控制方案更简单，让控制板更简洁，让控制器更小更高效，而且我们为客户提供智能控制一站式整体解决方案，客户采购简单、生产简单、产品分析溯源简单，我们产品的品质、供应、未来的发展均让客户更放心。这需要我们不断突破、充实和完善公司设计能力，掌握数字、模拟和混合信号产品的完整设计能力。

公司进军存储产品线，不是说MCU市场已经饱和。MCU市场本身空间很大，全球有几百亿美元的市场，国内也有几十亿美元的市场需求，而国产MCU营收占比在国内市场也还不到30%，而且集中在低端市场。MCU市场空间、国产替代空间都非常大，仅仅实现自主可控的道路都还会比较漫长。虽然MCU市场空间很大，但国产MCU还只集中在低端市场拼杀，竞争十分激烈。所以公司希望从低端市场走向高端市场，低端市场永远不放弃，高端市场持续扩大营收占比；同时，坚持以MCU为核心，实施MCU+战略，突破产品设计界限，完善产品设计能力，丰富产品类别，为智能控制提供一站式整体解决方案。

2、公司存储是已搭建好团队了吗？预期投入如何？

答：公司存储产线人员不多，过去都是做MCU研发的。预期投入会增加人手，并在NORD架构上把NOR Flash产品系列化。

3、公司有哪些存储产品？为何想布局这个红海市场？

答：目前公司可售的产品仅4M NOR Flash，已经流片的有32M和64M NOR Flash。公司过去在研发MCU过程中，已经涉及Flash的研发，比如我们在GF工厂自己开发的EE工艺，只是这些存储全部嵌入MCU之中，未能单独成为存储产品对外推广。所以，对于小容量的存储空间的研发，公司并不陌生。进入NOR Flash产线，主要有以下几个考虑：（1）在MCU设计过程中，储备了部分存储产品设计技术；（2）MCU与储存产品有共同的下游用户，MCU对储存产品推广具有带动作用；（3）存储产品的研发对MCU的

存储空间改进具有促进作用，可能赋能 MCU 产品研发；（4）MCU 与存储产品在生产中存在产线共用，可以在两者之间进行产能切换。

4、公司芯片考虑用于 AI 眼镜吗？

答：公司芯片应用领域十分广泛，能否用于 AI 眼镜产品主要看相互资源、功能需求是否匹配。

5、公司是否有减持电科芯片股票的计划？股价波动对公司影响大吗？

答：公司持有电科芯片股票来源于公司子公司被电科芯片收购时，股份置换而来的。对此，公司暂时还没有减持计划。持有电科芯片股票，其股价变动会直接影响公司利润。

6、公司产品当前的行业地位和发展态势如何？

答：公司在 MCU 领域，在国内处于龙头地位。其中，8 位 MCU 处于国内第一地位，32 位 MCU 处于前列。从发展来看，公司积极实施 MCU+战略，公司未来的行业地位还会加强！

7、公司的经营发展战略如何？

答：公司的愿景是成为世界一流的芯片设计公司，我们坚持以 MCU 为核心，持续完善、突破芯片设计能力，实施 MCU+战略，丰富产品线，为智能控制提供一站式整体解决方案。产品从低端市场逐步走向高端市场，坚持低端市场永不放弃，做到高端市场逐步扩大营收占比。