证券代码：688582　　证券简称：芯动联科

安徽芯动联科微系统股份有限公司
投资者关系活动记录表

编号：2026-004

投资者关系活动类别	☐ 特定对象调研　☐ 媒体采访 ☑ 分析师会议　☐ 业绩说明会 ☐ 新闻发布会　☐ 现场参观 ☐ 其他（请文字说明）
参与单位名称	中信证券、兴业基金、人保资产、国寿养老、首创证券、泾溪投资、海通期货、中信建投、尚诚资产、万兆慧谷、科前生物、前方基金、金之灏基金、壁虎投资、华安证券、华泰证券、山西证券、东方财富证券、汇信得基金、银河证券、混沌投资、名禹资产、创富兆业、博裕资本、百川投资、碧云资本、鹏华基金、荷荷基金、财通基金、南华基金、长江证券、银叶投资、元昊投资、太保资产、浦银基金、泽鑫毅德、抱朴资产、禹田资本、申万宏源、国信证券、广发证券、汇添富基金、常春藤基金、国寿安保基金、兴业银行、诺德基金、光大证券等
地点	电话会议
上市公司接待人员姓名	董事会秘书林明、证券事务代表东秋月
投资者关系活动主要内容介绍	1、公司概况介绍如下： 安徽芯动联科微系统股份有限公司成立于 2012 年，于 2023 年 6 月 30 日在上海证券交易所科创板成功上市，股票代码：688582。公司基于半导体的行业积累，独创的微纳结构设计，采纳先进的 MEMS 工艺，特有的封装方案及现代化的管理模式和完善的人才积累，融合集成电路与传统高端惯性行业，促进惯性传感器、压力传感器等传感器向智能化、微型化、易用化、本土化、IC 化发展。 自公司成立以来，产品已广泛应用于工业生产、工业设备监测与维护、汽车辅助驾驶、气象监测、石油勘探、测量与测绘、桥梁监测、地质勘探、灾情预警等领域并获得了各领域客户的一致认可和批量订购。展望未来，公司将进一步开拓自动驾驶等市场，为更广泛的客户提供更智能化、更低成本、更微型化的传感器产品及解决方案。 2、公司 2026 年第三季度整体经营情况概述。 答：公司前三季度营收为 2.0684 亿元，较去年同期下降 48.42%，此次变动原因是宏观环境及下游客户所属行业政策影响。8 月底前大客户传达的消息较为积极，但后

	续政策仍然偏紧，导致客户提货速度放缓、提货规模变小。但公司下游客户询价、技术方案对接需求保持旺盛，待客户梳理相关渠道后，重回稳健增长态势。 MEMS 惯性器件应用于无人系统、水下、寻北等场景，属于国产方案替代海外厂商的大趋势，产业底层逻辑没有改变。 公司营收增长模式可以概括为：由多行业长尾客户构成稳健向上的基础增长曲线，叠加其他广泛行业具备波动性强、易受政策与季节扰动的波动型需求曲线。但公司的核心优势是在多个下游赛道完成惯性传感器卡位，在多数细分领域缺少同等级的竞品，维持着较强技术壁垒。即便本期营收下滑，公司技术领先性与毛利率水平保持稳定。 公司的业务拓展模式具备长周期特点，通常会伴随客户 3-5 年甚至更久的研发与导入验证周期，在产品放量前持续配合客户开发。比如低空经济赛道中，公司已卡位头部整机企业，长期配合客户开展器件研发与适航取证，项目定型后替代门槛较高。整体来看，公司研发实力、技术壁垒、行业需求趋势没有发生实质变化，短期营收波动主要来自行业监管政策调整与适配的阶段性影响。 3、毛利率下滑，是产品结构变化还是客户降价导致？ 答：毛利率下滑由两方面因素共同驱动，核心原因是营收下降，占约 80%的影响，客户订单规模下降后，单批次出货量减少，测试等固定成本分摊抬升制造成本，但该影响具备可逆性，若公司营收规模回升，毛利水平可以修复；剩余 20%来自产品结构变化，工业级加速度计、陀螺仪、车载模组收入占比提升，这类产品毛利率低于高性能产品。 4、收入下滑背景下存货大幅上行的原因？ 答：存货增长有两点原因。第一，上半年基于客户反馈，公司判断后续提货有望恢复，提前按原有合同计划生产半成品。第二，应对半导体行业整体原材料涨价趋势，公司持续增加晶圆原材料库存。存货增加不必担忧，因为半成品具有半定制化性质，后续可根据客户需求定制，程序最后一步完成前产品规格可变；晶圆备货和终端销售存在 9 至 12 个月时间差，库存变化与销售数字存在时间差，后续营收增长可以逐步消化库存。 5、单片三轴陀螺仪、单片六轴 IMU 研发进展？ 答：公司产品研发周期较长，实际研发在持续进行，产品开发迭代呈螺旋式推进，公司同步在多家代工厂流片

	三轴陀螺、三轴加计芯片，近期有多轮样片回片并开展测试，由于产品单次修改后可能引发其他衍生问题，需要多轮流片迭代验证。公司采用并行多方案设计、分步预留晶圆测试的研发策略，多环节测试完成并分步流片研发的方式。单片三轴陀螺仪预计年底可以出样品，但样品性能、可靠性仍有待考核。 6、全年经营预期、明年景气度展望？ 答：相比半年报时的预期，当前全年经营压力有所上升。根据现在客观条件公司判断三季度大概率是阶段性底部，后续环比、同比有望进入增长通道。国内无人系统领域，除原有大客户之外，其他集成客户的同类需求正在起量；叠加惯性组合、视惯一体方案逐步成为主流路线，长尾行业业务增长保持健康，低空、水下 ROV/AUV 等卡位布局优势显著，技术地位稳定。 7、MEMS 陀螺价格、性能对比优势有哪些？ 答：在同等性能指标下，MEMS 产品成本优势突出。公司毛利率水平较高，价格缓冲空间充足。 上述提及的 2026 年全年经营业绩展望以公司目前在手订单及与客户沟通情况为基础做出，并以全球半导体行业发展平稳、国际贸易环境和国家监管环境稳定等为前提基础，并不代表公司管理层对 2026 年度全年经营业绩的盈利预测，不构成公司对投资者的实质承诺，能否实现取决于内外部环境变化等多种因素影响，存在较大的不确定性。
附件清单（如有）	无
日期	2026 年 10 月 28 日