

证券代码：300327

证券简称：中颖电子

中颖电子股份有限公司投资者关系活动记录表

编号 2026-004

投资者来访类别	☒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
参与单位名称及人员姓名	进门财经、中邮证券、淡水泉、广发基金、长城基金、新华基金、交银、银河基金、国金基金、平安基金、华安基金、华宝基金、汇丰晋信、创金合信基金、新华基金、前海开源、申万菱信、平安基金
时间	2026 年 8 月 26 日
地点	公司会议室
上市公司接待人员姓名	谷敏芝、苏丽梅
投资者关系活动主要内容介绍	首先由董事会秘书谷敏芝向分析师简要介绍公司 26 年上半年度业绩情况、产品市场和公司未来发展展望： 摘要介绍：公司是国内领先的集成电路设计企业，主要从事自主品牌的集成电路芯片研发设计及销售，并提供相应的系统解决方案和售后的技术支持服务。公司主要产品为工规、车规微控制器芯片、锂电池管理及 AMOLED 显示驱动芯片，技术应用包含数字逻辑、模拟及数模混合电路。2026 年上半年公司实现营业收入 7.22 亿元，同比增长 10.76%；归属于上市公司股东的净利润 0.71 亿元，同比增长 72.90%；扣非后净利润 0.47 亿元，同比增长 21.42%；综合毛利率回升至 30.28%，较 2025 年四季度有所修复。利润增长一方面来自白电 MCU、动力锂电池管理芯片销售额持续增加、产品结构迭代带来的高毛利产品占比提升，另一方面来自投资合伙企业的公允价值变动收益 2,383 万元。上半年公司研发投入 1.52 亿元，占营收比例超过 20%，新增发明专利授权 8 项，同时完成 2025 年度利润分配，以 3.41 亿股总股本为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 1 元。

投资者提出的问题及公司回复情况

公司就投资者在本次说明会中提出的问题进行了回复：

1、能否拆分下 2026 年半年度公司各业务板块的占比情况，以及毛利率变动的情况？

公司主营业务分为 MCU（微控制器）和模拟类产品两大板块，MCU 产品占营收比例接近 60%，模拟类产品占营收比例接近 40%。公司毛利率较 2025 年四季度修复的原因包括两方面：一是受 AI 浪潮影响，半导体行业此前激烈的价格战、内卷趋势得到一定程度缓解，但整体内卷趋势仍未完全消除，行业价格竞争的影响尚未完全消退；二是公司持续推动产品迭代升级，高毛利产品销售占比不断提升。

2、从成本端来看，当前代工厂的涨价情况如何？

全球成熟制程晶圆代工产能仍维持紧张格局，受供需格局影响，晶圆代工成本存在上行压力。

3、当前 MCU、模拟等品类出现行业涨价的情况，公司的价格策略是什么？产品是否有涨价？后续价格变化趋势如何？

公司针对部分客户进行适当价格调整，公司核心竞争优势在于产品品质和客户粘性，并非采用价格竞争手段，整体更致力于通过产品迭代和差异化提升竞争力，拉开与竞争对手差距。价格传导方面，当前售价调整存在一定滞后性，上游成本上涨的传导存在压力，公司预计 2026 年下半年整体毛利率压力较大，将持续推进产品结构优化，尽可能对冲成本上行带来的盈利压力。长期来看，当前激烈的市场竞争将加速行业出清，推动行业生态逐步恢复到健康状态。

4、当前 MCU 市场的供需情况如何？后续发展趋势是怎样的？

当前半导体行业呈现 AI 与非 AI 两极分化。近期出现的“缺货”现象实为 AI 带来的挤出效应，而非需求基本面发生根本变化。长期来看公司销量均维持两位数增长，但受行业内卷影响，ASP 承压，导致收入增长幅度不及数量增长。长期来看，公司关注复合增长率，短期波动不会改变长期趋势。

5、公司家电 MCU 当前海外收入占比是多少？有没有相关目标指引？

目前公司海外业务占比不高，但处于相对较快的增长态势，近年公司一直尽力拓展海外销售，海外销售产品以家电及消费类 MCU 为主，已与几家头部国

际厂商保持业务沟通。随着国产家电品质提升、竞争力增强，公司在欧洲、北美及新兴市场的渗透率有望进一步提升。

6、公司 MCU 产品在汽车端的进展如何？客户拓展、在手订单情况是怎样的？

车规芯片一直是公司这两年的一个主要研发方向。公司首款车规 MCU 已通过 AEC-Q100 认证，于 2025 年三季度实现量产。目前已有两款车规芯片处于销售推广阶段，2026 年将推出一款新品。公司正积极拓展车企客户，但车载产品的客户认证周期较长，落地节奏受终端项目影响较大。2026 年下半年、2027 年能否形成规模收入存在不确定性。

7、存储涨价对今年以来手机相关订单的变化有什么影响？

受存储类芯片涨价影响，手机端锂电管理芯片的销量有所下滑。内存价格大幅上涨给 PC 和笔记本电脑厂商带来了成本压力，纷纷上调零售价格，受主流内存和存储配置的成本上涨影响，总体需求明显受到抑制。

8、锂电池管理芯片业务下游各细分领域的需求情况如何？

在储能、新型两轮车电池管理等应用领域，市场需求较为旺盛。综合来看，锂电管理芯片业务整体对比去年仍将保持增长。

动力锂电池管理 IC 市场受益于新产品的加速推出，客户群体不断扩大，业绩预计增长较快，长期趋势继续向好。

公司在国产手机、电动自行车及家用储能领域取得较高市占率，销售额处于国产芯片领先群，在家用锂电储能及通讯基站锂电储能有一定市场占有率。

9、公司在机器人、AI 等新兴领域有什么进展和规划？

面向伺服、机器人关节控制的新产品目前尚处在研发设计阶段，预计下半年或明年年初工程样品投片试制。公司持续看好相关应用前景，对于该行业的变化，时刻结合自身情况保持关注。

10、AMOLED 显示驱动芯片业务目前进展如何，后续有什么规划？

公司显示驱动芯片目前主要发力穿戴业务和手机后装市场，两块均已实现出货，但尚未成功导入品牌智能手机客户市场。显示驱动芯片行业价格内卷和市场竞争长期处于非常激烈的状态，且竞争程度在不断加剧，公司该块业务的当前规划以降本增效为核心，优先在激烈的竞争环境中生存下来。

11、公司定增推进的节奏和时间安排是怎样的？

目前公司已回复深交所审核问询函，但仍需经深交所审核通过并经中国证监会同意注册后方可实施，相关进展公司会按照法律法规要求及时披露。

12、公司 2026 年全年业绩有什么展望，毛利率方面有没有相应指引？

公司预计晶圆代工成本面临上行压力，下游市场竞争激烈，产品售价调整存在滞后性，预计综合毛利率将面临阶段性承压。

13、公司后续的产品推出节奏是怎样的？

MCU 产品线：

- 55nm 制程 MCU 产品：2026 年上半年持续研发，预计 2027 年大批量上市
- 新一代变频空调室外机双电机+高频 PFC 控制单芯片方案：开始大批量产，性能更强、成本更低
- 面向伺服、机器人关节控制新产品：尚处设计阶段，预计下半年工程样品投片试制
- 新一代 8KHz 电竞键鼠 MCU 方案：已开始导入量产

锂电池管理芯片产品线：

- 新一代笔电电量计产品：预计明年推向市场，提升 3C 电量计市场份额
- 26 串 AFE 产品：预计明年推出，完善动力电池电源管理产品矩阵

车规产品线：

- 2026 年将推出一款新车规芯片（目前已有两款在销售推广阶段）

14、公司后续并购的考虑方向是什么？

公司并购将聚焦工规和车规芯片领域，优先选择与公司现有 MCU、BMIC 业务能产生高度协同效应的标的，最终实现“1+1>2”的效果。

15、控股股东变更对公司发展有哪些影响？

去年 6 月公司控制权变更后，新控股股东在工规与车规领域产业生态与公司高度契合，并积极导入资源与渠道。同时，帮助公司进一步深化内生式增长与外延式并购双引擎驱动的发展战略，公司可借助控股股东平台资源，进一步拓展原有业务的发展空间。

风险提示：本次交流会相关内容基于当前行业环境、客户需求及公司现有

	规划做出客观分享，不构成公司业绩承诺；行业需求、上游物料供给、行业技术迭代、海外地缘政策等均可能对业务发展产生不确定性影响，敬请投资者理性判断，公司相关经营信息请以官方公告为准。
附件清单（如有）	无
日期	2026 年 8 月 26 日