

证券代码：688391

证券简称：钜泉科技

钜泉光电科技（上海）股份有限公司

投资者关系活动记录表

（2023 年 11 月 9 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（请文字说明其他活动内容）
参与单位/个人	富国基金、中信证券、华金证券、开源证券、德懿禾资产、东方证券、工银安盛资管、云禧基金、杉树资产、申万菱信基金、深圳红方资产、盈峰资本、鑫元基金、易米基金、光大证券资管、长城财富保险
时间	2023 年 11 月 7 日、8 日、9 日
地点	上海市浦东新区张东路 1388 号 17 栋 101 室或线下策略会场
公司接待人员	财务总监：刁峰智 董事会秘书：凌云 制造部总监：宁勃 证券事务代表：陆建飞
投资者关系活动主要内容介绍	一、董事会秘书凌云介绍公司基本情况 钜泉光电科技（上海）股份有限公司成立于 2005 年，是国内领先的智能电表芯片研发设计企业，主营业务为智能电网终端设备芯片的研发、设计和销售，可以为客户提供丰富的芯片产品及配套服务。公司的主要产品包括电能计量芯片、智能电表 MCU 芯片和载波通信芯片等。凭借高精度、高可靠性和低功耗的产品，公司已经发

展成为国内智能电表芯片领域中产品线相对齐全、市场占有率综合排名相对领先的龙头企业。面向未来，公司在各个产品线进行了全面布局，包括电能计量芯片、MCU 芯片、载波芯片以及 IR46 智能物联表芯片。

公司三相计量芯片在国内统招市场稳居第一；单相 SoC 芯片 2022 年在出口市场出货量排名第一；单相计量和 MCU 芯片在国内统招市场排名第二。此外，包括 BPSK、OFDM、HPLC 等多种调制方式的载波芯片逐步量产，市场份额逐渐提高。公司的载波芯片除销售给国南网载波通信市场外，也在很大程度上满足了海外电表市场载波通信的需求，目前载波芯片销售额已占公司总收入的 12%左右。综上，公司已拥有计量、MCU、SoC 及载波等全系列芯片的完整布局。

除此之外，公司已从智能电网终端设备芯片领域开始切入 BMS 芯片产品，这个也是我们公司未来战略发展中的一个重要布局。根据前期发布的公告显示，公司和浙江桓能芯电科技有限公司签订战略合作协议，共同合作开发电芯+BMS 的解决方案，加速 BMS 芯片导入市场。我们未来面对的是动力电池、储能电池这样一个空间更大的全新市场。

2023 年前三季度，公司实现营业收入 4.76 亿，同比下降 6.91%，归母净利润 1.18 亿元，同比下降 20.16%，公司通过成本控制和提质增效保持稳定的毛利率。

二、解答投资者的提问

1、公司营业收入中产品出口海外的占比多少？

2022 年度公司实现营业收入 7 亿，其中公司研发的 SoC 芯片和部分载波通信芯片通过经销商销售于海外电表市场，该部分产品收入占整体营收近 30%。

2、IR46 标准的智能物联表相比于 2020 标准的电表，主要有哪些优势？

智能物联表是基于 IR46 标准设计，同时为满足因电力改革持续推进而带来的计量管理方式和建设创新需要而设计。智能物联电能表采用多芯模组化设计理念，涵盖计量、管理、通信等多个芯片，并且包含多个可扩展的硬件模组。智能物联电能表还实现了电池可更换、停电上报、端子测温、谐波计量等功能，解决了传统智能电能表所不能实现的问题和需求。通过管理部分程序可升级和模组化的硬件扩展实现了相对灵活功能配置策略，在确保计量功能精准、可靠的前提下，为未来所需要拓展的业务需求预留充分的空间，提高了电能表的兼容性可扩展性。

3、公司产品在下游电表以及非电表业务的销售占比分别多少？

公司研发的三颗芯片（计量、MCU、载波通信）目前主要应用于国家电网终端产品中，按照是否在智能电表中使用来区分，电表类销售占比九成以上，应用于非电表类领域占比不到 10%。

4、我们的产品在光伏应用领域有哪些？未来规划是怎么样的？

公司的计量和载波通信产品在导轨表、功率优化器、光伏逆变器等产品都有布局，未来我们会加大和下游光伏企业的合作，利用在电表领域合作方面的优势进行业务拓展。

5、目前配电网侧的发展情况是怎么样的？会用到哪些芯片？

	<p>根据国南网的规划，未来电网配用电侧智能化投资大幅增长，历史电网投资主要集中在输变电侧，用于配用电侧的投资占比仅约 10-20%，未来五年预计将进一步提升投资规模。配电网侧需求的增长也会给公司的计量、MCU 以及载波芯片带来很大的增量，目前已通过下游客户正泰电器等进行批量出货。</p>
附件清单（如有）	无
日期	2023 年 11 月 9 日