

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
(2026 年 1 月 30 日)

投资者关系活动类别	<div>■特定对象调研</div> <div>□分析师会议</div> <div>□媒体采访</div> <div>□业绩说明会</div> <div>□新闻发布会</div> <div>□路演活动</div> <div>□现场参观</div> <div>□其他（请文字说明其他活动内容）</div>
参与单位/个人	中信建投、爱建证券、华金证券、重鼎资产、张江科技投资、天风资管、尚颀资本、牛福私募基金、盈科资本、允朗投资、六妙星基金、贵山私募基金、上市行科技、中山证券资管、智联时空、国盛投资
时间	2026 年 1 月 28 日、29 日
地点	上海、深圳
公司接待人员	董事长：杨士聪 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	<p>投资者问答：</p> <p>1、看到 2024 年国家电网电能表招标数量处于近期的高点，2025 年第三批次关于电能表招标需求全部作废，未来国家电网对于电能表的需求有变化吗？</p> <p>国家电网对智能电能表的总需求在长期来看依然稳固，但需求的内核正经历变革，从追求“数量增长”转向“技术升级”与“结构优化”。国网招标已全面转向采用 2025 年</p>

	<p>新版技术标准，对计量精度、环境适应性等指标提出了更高要求。市场普遍预期，本轮由替换周期驱动的智能电表换装高峰有望延续至 2026 年。此前第三批次招标需求的调整，本质上是新旧标准切换期的技术性延后，这部分需求大概率会在后续招标中得以补回。</p> <p>2、介绍一下公司 BMS 芯片目前的进展情况？</p> <p>公司研发的三个系列产品：</p> <p>Gauge 电量计芯片：该系列产品已完成市场导入并批量出货。工规级 AFE 芯片：作为基础产品线，其首款芯片已于 2024 年底量产并批量出货，其迭代升级产品已于 2025 年 8 月份批量生产。储能及车规级 AFE 芯片：作为面向高端市场的关键产品，该芯片采用 120V 高压工艺，主要定位于储能及未来新能源汽车市场。当前储能类 AFE 产品已具备量产，目前处于市场推广阶段；车规级 AFE 芯片正处于内部验证阶段，预计今年上半年可满足送样，以完成最终验证并推向市场。</p> <p>3、公司 2025 年各产品销售结构占比同比有无变化？</p> <p>公司目前销售的产品是以电能表需求为主的计量芯片、MCU 芯片和载波通信芯片，三大核心芯片的销售占比无明显变化，其中计量芯片占销售额比例为近 50%，MCU 芯片占比为 32%，载波通信芯片占比为近 20%。载波通信芯片由于在南方电网市场份额的提升，2025 年度销售数量同比有明显提升。</p> <p>4、子公司鑫聚泉未来的业务布局有哪些？</p> <p>公司于 2025 年 1 月设立了子公司鑫聚泉微电子(上海)有限公司，主要从事集成电路设计和以自有资金进行对外投资活动，目前设立的产业基金已通过该子公司平台进行投资。未来，将进一步加大对产业链上下游及新兴赛道的投</p>
--	---

	<p>资，为公司的技术协同、业务拓展及长期收益带来积极影响。</p> <p>5、公司研发的 BMS 芯片主要面向哪些领域或者客户？</p> <p>公司研发的 BMS 芯片主要应用于以下几个领域。</p> <p>电量计芯片：主要面向 3C 数码类应用，如：手机、平板、穿戴、POS 机、充电宝等；</p> <p>工规级 AFE：主要面向小动力 BMS 应用，如：户外电源、铅改锂 BMS、清洁电器、电动工具、园林工具等多个产业领域。</p> <p>储能及车规 AFE：主要面向工商业储能、电站储能、新能源汽车领域。</p> <p>6、公司 MCU 芯片的研发方向，未来是否向电能表以外的领域扩展？</p> <p>公司当前的 MCU 芯片主要面向电网智能电能表领域，与计量芯片配合，服务于电能计量及相关功能。未来，伴随国家“十五五”期间智能电网建设的深入推进，公司将进一步提升 MCU 产品在配电侧、新能源、储能等更多领域的份额，拓宽市场覆盖范围。</p>
附件清单（如有）	无
日期	2026 年 1 月 30 日