

证券代码：688589
转债代码：118036

证券简称：力合微
转债简称：力合转债

深圳市力合微电子股份有限公司
投资者关系活动记录表

编号：2026-009

投资者关系活动类别	☒ 特定对象调研 ☐ 媒体采访 ☐ 新闻发布会 ☒ 现场参观 ☐ 其他	☐ 分析师会议 ☐ 业绩说明会 ☐ 路演活动 ☐ 电话会议
参与单位名称	同创伟业资管、抱石投资、瑞业资产、光影资本、优美利投资、万方达资管、世纪证券、东方财富证券等 10 名机构及个人投资者	
会议时间	2026 年 7 月 15 日	
会议地点	公司会议室	
公司接待人员姓名	董事会秘书：龚文静	

投资者关系活动主要内容介绍：

一、介绍公司的基本情况和最新经营情况：

力合微是一家致力于物联网通信和连接的芯片企业，专注于电力线通信（PLC）技术、集成电路芯片和应用。公司秉持“用自己的芯，做天下事”的理念，致力于研发自主知识产权的通信芯片及解决方案。在业务布局上，公司形成了“智能电网”与“非电网”双轮驱动的战略格局。

在智能电网业务方面，公司深耕以用电信息采集和配网创新应用为核心的智能电网业务，凭借自主可控的 PLC 技术，为国家电网及南方电网的数字化、智能化建设提供通信支撑。

在非电网业务方面，公司积极拓展 PLC 技术的应用领域，将业务延伸至智能家居、智慧酒店、光伏新能源等多元化场景，通过提供芯片级解决方案，加速

推进物联网技术的规模化应用。

针对当下智慧酒店普遍存在的各项目厂家自封闭方案的痛点问题，公司推出基于 PLC 及互联生态 PLCP 的智慧酒店系统方案，依托所打造的 PLCP 开放协议和已形成的由众多厂家产品所组成的互联互通生态，给出了具有开放、稳定、互联互通统一标准、易维护等优势的新一代智慧酒店解决方案，并成功落地头部连锁酒店——亚朵酒店，成为行业标杆案例。

二、解答投资者提问，主要提问及解答如下：

1、 国家电网“十五五”期间固定资产投资预计达到 4 万亿元，较“十四五”投资增长 40%，这对公司有什么影响？

答：国家电网在“十五五”期间持续加大固定资产投资力度，将进一步推动电网数字化、智能化建设进程，带动相关市场规模增长。作为智能电网市场主要的芯片原厂供应商，公司迎来重要发展机遇，这一趋势有望从市场需求、技术升级等方面为公司注入发展动力。公司将继续紧密围绕智能电网“新型电力系统”建设方向，深度参与行业标准制定，持续强化在技术、产品和服务上的竞争优势。同时，公司将积极挖掘电网领域新兴产品需求，进一步强化技术领先地位，稳步提升市场份额。

2、 在智能电网领域，公司针对海外业务有什么布局？

答：针对海外智能电网市场，公司已推出面向 AMI 市场的高速载波芯片、高速双模芯片及解决方案，并已陆续导入客户，聚焦海外电表、光伏、智能照明等市场，通过与国内外整机/系统出口企业合作，“搭船出海”。

3、 请具体拆分公司营业收入中芯片及模组的占比。

答：公司根据客户的需求供货，2025 年公司基于自研芯片及核心技术的产
品营业收入占比大于 90%，自主芯片营业收入占比约 6%。

4、 欧盟碳关税调节机制（CBAM）于今年 1 月正式实施，对公司光伏领域的业务有什么影响吗？

答：2026 年欧盟碳关税调节机制进入强制合规阶段，驱动碳足迹量化，催生

组件级监控刚需，传统逆变器级监控无法满足组件级碳足迹追溯精度要求，组件级电力电子（MLPE）及智能监控（MLM）成为获取精准碳排放数据的技术路径，碳关税政策使得海外市场的潜在客户群体扩大。公司内置 PLC 模组的关断器、优化器、微型逆变器已实现批量供货，可通过复用电力线传输监控数据，无需额外布线，同时满足安全关断要求。