

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8月)

编号：2023-004

投资者关系活动类别	<input checked="" type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他（请文字说明其他活动内容） <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 路演活动
参与单位/个人	汇添富基金、富国基金、华安基金、富达基金、民生加银基金、大家资产、淳厚基金、光大证券资管、信达澳亚基金、中金公司、广发基金、银河基金、新思路投资、华泰柏瑞基金、诺安基金、景顺长城基金、泉果基金、宝盈基金、德邦证券、农银汇理、浙商证券、华创证券资管、长江证券资管、西部证券、人保养老、百年保险、歌汝私募基金、磐耀资产、歌斐资产
时间	2023年8月4日上午10点、下午14:00 2023年8月7日上午10点 2023年8月9日上午10点 2023年8月10日下午14点 2023年8月17日上午10点 2023年8月22日上午10点
地点	上海市浦东新区张东路1388号17栋101室
公司接待人员	总经理：郑文昌 总经理特助：郭俊仁 制造部总监：宁勃 董事会秘书：凌云 财务总监：刁峰智 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。

2018 年以来，公司业绩一直保持较高增速。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内网载波通信市场外，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 13%。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 年上半年，公司实现营业收入 3.06 亿，归母净利润 8,031 万元，实现扣非后归母净利润 6,237 万元。

二、解答投资者的提问

1、如何看待海外智能电表市场的发展？

由于全球智能电网建设带动了智能电表和用电信息采集系统产品的快速发展，形成了巨大的市场的容量。在电网领域，全球较为分散的竞争格局，以及新兴市场快速增长的电网基础设施投资和发达国家电网改造与产品更新换代，都会给公司开拓国际市场提供了良好的发展机遇。

从近几年国家电网统计的智能电表海外出口数据来看，国内电表企业出口海外市场的智能电表数量约 5,000 万只，公司目前通过经销商销售的 SoC 芯片主要应用于海外市场，该产品收入大约占公司营收的 20%。另外公司研发的载波通信芯片也有 50%左右用于海外市场。随着每年海外市场需求有一定幅度的增长，公司业务在海外市场也会逐步提升。

2、目前配电网侧的规划是怎么样的？会用到公司哪些芯片？

根据国南网的规划，未来电网智能配电侧投资将大幅增长，根据之前的电网投资金额来看，主要集中在输变电侧，用于配用电侧的投资占比较小，未来五年预计投资比例将会大幅提升。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，目前已有产品通过下游经销商以及客户进行批量出货。

3、目前电表市场的招标规模是怎样的？

根据国南网历年的招标数据来看，国网近年来对智能电表的需求数量大约每年为 7,000 万只，南网对智能

电表的需求大约每年为 1,000 多万只。未来随着 IR46 标准的推行，智能物联表的需求比例会进一步提升。

4、今年半导体上游产能开始松动了，一些芯片价格也有所回落，公司的产品价格有调整规划吗？

半导体市场上游的产能松动，以及消费市场整体的疲软，目前各大芯片设计厂商对于芯片的销售价格都会有一定比例的调整。我们会根据上游晶圆制造、封测厂家对产能的供应以及采购价格的调整，在保证毛利率空间的同时，对我们产品终端价格作适当的调整。

5、国网今年的招标数量以及单三相电表的招标比例是多少？

国家电网今年上半年第一次的招标数量约 2,500 万只，其中智能物联表约 126 万只，占整体招标量的 5%；单相智能表约 1,800 万只，占比 72%；三相智能表约 520 万只，占比 21%。

6、公司上半年产品的销售结构是怎么样的？

公司上半年实现营收 3.06 亿元，实现归母净利润 0.8 亿元，其中计量芯片销售占比 54%，MCU 芯片销售占比 34%，载波通信芯片销售占比 12%。通过十几年的产品设计和运行，公司已掌握了大量智能电网终端设备芯片研发、设计的核心技术，公司产品所在的领域具有较高的竞争优势。

	<p>7、公司今年对研发人员的招聘规划如何？</p> <p>截至 2023 年 6 月 30 日，公司员工人数 235 人，其中研发人员 174 人，占比 74%。7 月份通过校招方式入职了 30 多位研发人员，进一步提升了公司研发能力，未来我们继续通过校招和社招结合的方式引进各类专业人才，并通过优厚的福利待遇留住人才，建立一支优秀的专业人才队伍。</p>
附件清单（如有）	无
日期	2023 年 8 月