

上海灿瑞科技股份有限公司

投资者关系活动会议纪要

投资者关系活动类别	☐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 ☐一对一沟通 ☐电话会
参与单位名称	国盛证券、华夏基金、天弘基金、银华基金、华商基金、长城基金、中邮基金、东方阿尔法基金、富荣基金、国源信达、浦泓投资、浙江创新发展资本、逸帆资本、源益基金、红骅投资、同巨投资
时间	2026 年 9 月 7 日-2026 年 9 月 22 日
公司接待人员姓名	董事会秘书：赵泓越 证券事务代表：顾伟祥 投资者关系经理：孙晨露
投资者关系活动主要内容介绍	问答环节主要内容： Q：请介绍下公司 2026 年上半年的经营业绩情况。 答：2026 年上半年，公司实现营业收入 3.08 亿元，同比增长 4.79%；综合毛利率 28.31%，同比提升约 1.0 个百分点；归属于母公司所有者的净利润-2,406 万元，同比减亏 10.31%，扣非归母净利润同比减亏 18.26%。其中，2026 年第二季度单季归母净利润-306 万元，同比减亏 77.05%，环比第一季度明显收窄。整体来看，报告期内公司收入保持增长，毛利率与盈利水平同比改善。具体财务数据以公司披露的 2026 年半年度报告为准。 Q：近年来公司智能传感器业务的增长情况如何？ 答：公司智能传感器业务保持稳健增长，收入占整体营收的比重由 2021

年的 36.9%提升至 2026 年上半年的 59.4%；2022 年至 2025 年，该业务收入年均复合增长率约 17%，高于同期磁传感器行业约 13.6%的平均水平，市场份额持续稳步扩大。2025 年公司智能传感器销量 19.15 亿颗，销量增长是收入增长的主要驱动；2026 年上半年智能传感器业务毛利率 39.0%，产品价格和毛利率保持稳定。同时，公司在 3D 霍尔、xMR 磁阻等技术上持续布局，相关产品已在市场实现批量应用。

Q：公司电源管理业务的毛利率走势如何？

答：2026 年上半年，公司电源管理业务收入 9,538.89 万元，同比增长 13.31%；毛利率回升至 16.0%，同比提升 7.58 个百分点，呈现修复态势。从行业环境看，电源管理芯片下游消费电子市场竞争仍较为激烈，价格竞争的持续性存在不确定性。面对充分竞争的市场格局，公司将在既有产品上持续优化成本、性能和客户结构，同时持续推进高毛利新品放量与产品结构优化，努力改善电源管理业务的盈利水平。

Q：公司车规业务目前的进展如何？

答：公司车规业务已形成“认证—供应链—量产出货”的完整路径：车规磁传感器已通过 AEC-Q100 Grade 0 认证，进入汽车 Tier1 厂商供应链并实现大批量供货，磁传感器和 HIO 电机驱动芯片均已在汽车上量产出货。公司还参与制定《汽车用霍尔传感器性能试验方法》团体标准，已于 2025 年 3 月获批发布。目前我国车规磁传感器国产化率仍不足 10%，国产替代空间广阔。公司将继续深耕核心技术，加大车规领域市场拓展力度，推动国产替代进程。

Q：AI 端侧智能体的出现，对公司的主营业务是否有促进作用？

答：AI 端侧方面，随着大模型持续向终端部署，AI 手机、AIPC、AI 眼镜、智能穿戴、智能家居等终端形态不断推出，终端设备对实时感知、低功耗及高效率电源管理提出更高要求，有望带动磁传感器、电源管理

	等模拟芯片的单机价值量提升。公司将积极把握端侧 AI 升级带来的产业机遇，以产品创新推动主营业务高质量发展。 上述新兴应用场景对公司业绩的贡献尚存在不确定性，具体经营情况请以公司定期报告披露为准。 Q：公司在机器人领域是如何进行布局的？ 答：公司的磁传感器、光传感器、智能电机驱动芯片均可用于机器人的关节部位、感知部位、转动部位。公司围绕机器人感知与运动控制环节形成了较为完整的产品矩阵：可编程 3D 霍尔传感器已应用于消费级机器人；2026 年上半年发布的高精度线性 3D 霍尔传感器 OCH1973，面向机器人三维触觉感知、灵巧手电子皮肤等应用；智能电机驱动芯片覆盖单相/三相 BLDC、FOC 驱动器。2026 年上半年公司触觉磁传感器芯片已在机器人领域客户实现量产出货，下一代升级方案已送样；关节编码器芯片已在多家客户送样测试通过小批导入阶段，关节驱动器芯片处于测试阶段。送样、测试阶段不构成订单承诺，相关产品的放量节奏存在不确定性，敬请投资者理性看待投资风险。 Q：请介绍合资公司光垣集成的定位与业务范围。 答：嘉兴光垣集成科技有限公司（以下简称“光垣集成”）由公司与资深光电封测团队共同投资设立，公司为其控股股东。光垣集成系公司在光电相关领域的战略布局，目前尚处于早期孵化阶段，暂无收入和盈利，后续经营与发展存在重大不确定性。敬请投资者理性看待，注意投资风险。
附件清单（如有）	无
日期	2026 年 9 月 22 日