

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	中信证券、和谐健康保险、国泰基金、鹏华基金、兴业证券、建信基金、永赢基金、中欧基金、财通资管、上银基金、东北证券、安信基金、润晖投资、德邦基金、汐泰投资、姚泾河私募、睿亿投资、红土创新基金、四叶草、上善如是基金、禧悦投资、沛丰资本、中信证券自营
时间	2026 年 8 月 31 日-2026 年 9 月 4 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，较 2025 年全年水平有所修复；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：公司智能传感器业务近年来的增长情况如何？ 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（2024 年为 15.31 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。产品方面，公司可编程 3D 霍尔传感器为国内第一款基于 3D 霍尔技术的可编程磁传感器，磁角度、磁开关系列产品广泛应用于汽车电子、工业控制等领域；同时，公司长期布局 xMR 磁阻技术，现已具备完善的技术储备与产业化能力，相关产品已在市场实现批量应用。

Q：电源管理业务的毛利率走势如何？

答：2026 年上半年，公司电源管理业务毛利率回升至 16.0%，同比提升 7.58 个百分点，呈现修复态势。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。公司将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：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。2025 年，公司推出车规级 BLDC 电机驱动芯片及车规级旋转角度检测霍尔传感芯片；公司参与制定的《汽车用霍尔传感器性能试验方法》团体标准于 2025 年 3 月获批发布。从行业趋势看，汽车电动化、智能化推动单车磁传感器用量与价值量同步提升，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：请介绍下公司在机器人领域是否有布局？

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，已有产品应用于扫地机器人、玩具机器人等消费级机器人。产品布局方面，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；智能电机驱动芯片涵盖 HIO 单芯片方案，覆盖单相/三相 BLDC、FOC 驱动器。产业化进展方面，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，下一代矩阵方案已送样；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。需要说明的是，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：随着 AI 端侧和低空经济等新兴场景的兴起，公司是否受益？

答：AI 端侧方面，随着大模型持续向终端部署，AI 手机、AI PC、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 升级带来的结构性机会。

低空经济方面，公司磁传感器芯片已应用于无人机等下游市场，因客户商业原因，暂无法提供与终端客户合作的细节；公司将积极把握具身智能、无人机、3D 打印等前沿应用场景的市场机遇，不断拓展业务增长空间。

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：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 4 日