

证券代码：688103
转债代码：118035

证券简称：国力电子
转债简称：国力转债

昆山国力电子科技股份有限公司

投资者关系活动记录表

编号：2025-007

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 ☐ 其他（请文字说明其他活动内容）
参与单位名称及人员姓名	浙商证券、博时基金、荣源大方、心圣投资、东方财富、证通数据
时间	2025年10月31日 10:00-11:30
地点	昆山开发区西湖路28号
上市公司接待人员姓名	董事会秘书 张雪梅；证券事务代表 夏冬冬
投资者关系活动主要内容介绍	1. 参观公司展厅，并简单介绍公司的基本情况，包括公司历史沿革、产品、产品应用、公司组织架构。 2. 问答环节 Q：公司2025年第三季度报告显示业绩保持了良好增长态势，能否请您具体介绍一下前三季度主要的业绩驱动因素以及各业务板块的贡献情况？ 答：尊敬的投资者，您好！公司2025年前三季度实现营业收入93,743.14万元，较上年同期增加71.23%；2025年前三季度实现归属于上市公司股东的净利润5,571.75万元，较上年同期增加111.21%。业绩增长主要得益于新能源汽车行业高景气度，下游市

	场需求持续增长，带动公司产品订单量显著提升；另一方面，公司核心产品收入快速增长，公司控制盒、继电器等主要产品销售收入同比增速较快。此外，面向大科学工程应用领域的真空有源器件，虽然目前收入基数相对较小，但保持了良好的增长势头。整体而言，各业务板块协同发展，共同推动了公司报告期内营业收入的增长与盈利能力的优化。 Q：请问控制盒在营收增长中的贡献占比大概有多少？ 答：尊敬的投资者，您好！公司近年来积极推进产品结构的优化与升级，核心战略之一便是从单一的核心电子真空器件供应商，向更高附加值的模块化、系统化解决方案提供商转型。2025年前三季度，公司控制盒整体的销售收入约2.80亿元，占公司2025年前三季度销售收入约30%。 在这一转型过程中，“控制盒”这类集成化产品代表了明确的发展方向。它不仅仅是多个器件的简单组合，而是基于我们对下游应用场景（如航空航天、新能源整车电路控制等）的深刻理解，将自主研发的真空继电器、直流接触器等核心器件，与控制电路、软件算法等进行系统集成，形成功能完整、性能可靠的子系统。 这种“器件→模块/系统”的产品结构转变，旨在提升产品的技术壁垒和整体价值量，增强客户粘性，从而驱动营收质量和规模的共同增长。目前，相关集成化产品的研发与市场推广工作正在有序推进，并已取得积极进展。 Q：我们关注到公司在可控核聚变等大科学装置应用领域有所布局，请问相关核心产品如大功率速调管、回旋管的研发和产业化进展如何？ 答：尊敬的投资者，您好！公司在面向大科学工程应用的真空有源器件产品进行了长期的技术积累和战略布局。目前，用于可控核聚变装置等大科学工程的氢闸流管、大功率速调管处于研发迭代与客户验证的关键阶段。部分型号的产品性能指标位于国内领先地位。回旋管作为技术门槛更高的产品，公司正集中研发资源进行关键技术攻关，并已与国内在该领域处于领先地位的研究机构建立了稳定的合作关系，共同推进工程样机的研制与测试工作。总体来看，该业务板块技术壁垒高，客户粘性强，是公司未来打造核心竞争力的重要方向，我们对其长期发展前景充满信心。
--	--

	Q：请问公司后续研发投入的重点方向是否会有变化？ 答:尊敬的投资者，您好！ 公司后续的研发投入将紧密围绕既定的战略规划，在持续巩固现有核心优势的基础上，进行有序的深化与拓展。总体方向保持连贯性，但会随着市场需求和技术趋势进行动态优化和聚焦。研发投入将重点聚焦于以下三个方向： 现有技术的迭代升级：继续深耕电子真空技术，对真空电容器、真空继电器、高压直流接触器等核心产品进行性能提升、成本优化及可靠性增强，以巩固在半导体设备、新能源等现有优势市场的领先地位。 系统化与集成化创新：重点向高附加值的模块化、系统化解决方案倾斜资源。着力开发如“控制盒”之类的集成化产品，将核心器件与控制系统结合，以满足下游客户对整体解决方案日益增长的需求，提升单客价值。 前瞻性技术储备：积极布局与公司核心技术协同的新兴应用领域，例如围绕商业航天、可控核聚变等对高可靠性电子真空器件需求旺盛的赛道，进行前瞻性的技术研究和项目孵化。 公司始终坚持技术创新驱动发展的战略，未来的研发投入将持续服务于产品结构升级和市场拓展的需要，以提升公司的长期核心竞争力。 Q：基于当前各业务板块的发展态势，公司对于2026年的整体业绩有何初步的规划或展望？ 答:尊敬的投资者，您好！展望2026年，公司管理层对未来的发展持审慎乐观的态度。我们将继续坚持技术创新和市场驱动的发展战略。业绩规划方面，公司将努力巩固并扩大在传统真空电子产品市场的优势，确保基本盘的稳定增长。同时，我们将全力推动半导体领域产品的市场渗透率，力争在该领域实现规模上的显著突破。对于大科学工程应用产品，将继续紧跟国家重大科技项目进程，推动相关产品的定型与批量交付。公司相信，通过在这几个核心战略方向的持续努力，2026年有望继续保持健康的增长步伐。具体的经营目标将在后续的预算编制和战略规划会议中进一步明确，并会综合考虑宏观经济环境、行业政策及市场需求变化等因素。
--	--

关于本次活动是否涉及应披露重大信息的说明	本次活动不涉及未公开披露的重大信息。
附件清单（如有）	无
日期	2025年10月31日