

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：2026-001

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（ <u>投资者线上交流</u> ） <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 路演活动
参与单位名称及人员姓名	国盛证券、国富基金、中信证券、财通证券、惠升基金、国海证券、中银证券、标朴投资、富海中瑞
时间	2026年1月20日 14:00-16:00
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	<p>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。</p> <p>2. 问答环节</p> <p>Q：公司于近期发布了2025年年度业绩预告，业绩增长显著。请管理层具体分析一下业绩大幅增长的主要原因是什么？</p> <p>答：第一点主要是公司下游市场需求强劲：新能源汽车行业持续保持高景气度，带动了公司直流接触器、控制盒等产品订单量的大幅提升，新能源板块市场份额持续扩大。</p>

	<p>第二点是公司核心产品收入快速增长：公司的控制盒、继电器等核心产品销售收入同比增速较快，盈利能力增强。同时，在大科学工程等新兴应用领域取得突破，相关产品的顺利交付成为新的利润增长点。</p> <p>第三点得益于公司内部运营效率提升：公司在2025年持续强化成本与费用管控，降本增效的成果逐步显现，运营效率的提升进一步推动了净利润的增长。</p> <p>以上三点，共同推动了公司报告期内营业收入的增长与盈利能力的提升。</p> <p>Q：基于2025年的良好态势，公司对2026年的业绩增长展望如何？主要增长动力来自哪些业务板块？</p> <p>答：公司对2026年的持续稳健发展保持信心。从目前在手订单及行业趋势来看，增长动力将主要来源于以下几个业务板块的合力：</p> <p>第一，新能源汽车板块：随着公司新能源用多合一控制盒（模块化轻量化配电装置）等新产品逐步推向市场，以及公司收到的一家国外知名汽车制造企业的项目定点通知书的订单开始交付，该板块有望持续贡献增量。</p> <p>第二，防务及特种业务板块：公司原有的控制盒产品将继续稳定供货，同时，防务领域新产品的研制工作顺利推进，预计在2026年也将开始批量交付，形成新的业绩支撑。</p> <p>第三，半导体设备板块：公司的真空电容器产品是半导体设备中的关键核心零部件。随着国产替代进程的不断深入，以及公司与国内主流半导体设备厂商合作的深化，预计该领域的需求将持续增长。</p> <p>第四，新兴应用领域板块：2026年度，公司将积极围绕电子真空器件在可控核聚变、反无人装置、闪疗等新的应用场景，加速产品迭代和研发进度，推动公司形成新的业务增长点。</p> <p>Q：注意到公司在新能源领域持续发力，除了直流接触器外，</p>
--	--

	<p>能否介绍一下新推出的“多合一控制盒”产品的特点和市场定位？</p> <p>您提到的“多合一控制盒”，是我们面向新能源汽车推出的创新产品。它的核心特点与定位主要体现在：</p> <p>第一，高度集成化：该产品通过系统级优化设计，将传统方案中分立的高压直流接触器、熔断器、电流传感器、控制电路等多个部件集成为一个紧凑的模块，实现了显著的轻量化与小型化。</p> <p>第二，高可靠性与智能化：集成的设计减少了外部连接点和潜在的故障点，可靠性更高。同时，内部集成了智能监测单元，可实时监测电压、电流、温度等关键参数，并具备在线诊断和预警告警功能。</p> <p>第三，市场定位：它主要面向对空间布局、系统效率和智能化管理有更高要求的高端乘用车、商用车。这不仅是我们从单一部件供应商向集成化电源管理解决方案提供商转型的关键一步，也是提升产品附加值、增强客户粘性的重要举措。随着新能源用控制盒产品的需求越来越大，预计将成为公司未来在新能源板块重要的增长引擎。</p> <p>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？</p> <p>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行业领先地位。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。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。</p> <p>Q：在半导体设备领域，公司的真空电容器产品与国外竞争对手相比，优势和挑战分别是什么？</p> <p>答：在半导体设备应用领域，公司的主要竞争对手是日本明电舍、瑞士Comet这些国外品牌。我们的主要优势在于公司产品在耐压高、承载电流大、损耗小、寿命长等关键技术参数方面与国外品</p>
--	--

	<p>牌基本相当。而且，公司生产成本具有优势，能够为客户提供更具性价比的选择。最后，基于本土化服务优势，公司能够更快速、灵活地响应国内客户的定制化需求，并提供及时的技术支持与服务。</p> <p>公司面临的挑战主要是品牌积累和市场话语权方面与国际巨头尚存在差距。但我们相信，在当前加速国产替代的宏观环境下，凭借可靠的产品性能和快速的服务响应，公司有望加速渗透，逐步扩大市场份额。</p>
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	2026年1月20日