

证券代码：688103

证券简称：国力电子

转债代码：118035

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：2026-003

投资者关系活动类别	<input checked="" type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 路演活动 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他（请文字说明其他活动内容）
参与单位名称	平安证券、华源证券、北大方正人寿、长江证券、天风证券、国海证券、中仁资产、光大证券、趣时资产、西部证券、新华基金、三商资产、中信建投、淳厚基金、东方财富、财通证券、中银资管、显山资本、大华资管、博时基金、易方达、平安证券、长江资管等
时间	2026年7月1日-2026年7月10日
地点	昆山开发区西湖路28号国力电子
上市公司接待人员姓名	董事会秘书 张雪梅、投资者关系 曹宇
投资者关系活动主要内容介绍	<p><b>Q1：公司哪些产品应用于半导体设备中，供货情况如何？</b></p> <p>A：公司半导体设备产品主要是真空继电器和真空电容器，目前已向北方华创、中微公司、新凯来等国内头部半导体设备厂商实现批量供货，主要用在刻蚀、薄膜沉积、离子注入等环节，具体信息请关注公司定期报告披露。</p> <p><b>Q2：公司半导体业务情况，今年是否有增长趋势？</b></p> <p>A：目前公司半导体业务稳步推进，下游客户稳定，订单逐渐增长。大功率连续波磁控管主要用于金刚石散热方向，配套核心设备MPCVD，满足客户需求并获得认可，已实现批量推广，努力推进金刚石MPCVD设备微波源的国产替代进程。</p> <p><b>Q3：半导体业务面临的主要壁垒与客户黏性？未来3~5年规划？</b></p> <p>A：公司半导体产品具备高真空工艺、陶瓷-金属封接技术、长期可靠</p>

	<p>性验证、与设备厂联合调试匹配经验。进入设备厂后验证周期较长，替换成本高，具备较强客户黏性。未来将持续扩充产品品类，深化与头部设备厂合作，同时培育MPCVD磁控管在第四代半导体材料装备的应用。</p> <p><b>Q4：真空电容器在半导体设备中的导入进度与客户覆盖情况？</b></p> <p>A：公司高可靠真空电容器已批量供货北方华创、中微公司、新凯来等头部半导体设备厂，以及英杰电气、恒运昌等射频电源厂。在半导体设备领域，公司主要竞争对手为日本明电舍、瑞士Comet等国外品牌。相较之下，公司产品耐压高、承载电流大、损耗小、寿命长，在关键技术参数方面与国外品牌基本相当，且具备生产成本优势和本土化服务优势，能够更快速、灵活地响应国内客户定制化需求并提供及时技术支持。当前，公司正积极开拓海内外半导体领域市场，持续建立产品品牌影响力，加速渗透并逐步扩大市场份额。</p> <p><b>Q5：新能源板块业务情况，一季度利润下降原因？</b></p> <p>A：新能源板块是目前公司最大收入来源，覆盖新能源汽车及充电设施、光伏风能及储能。2025年营收增长主要受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。2026年第一季度营收增长主要系新能源板块收入增长所致。公司与多家知名新能源电池、电控行业龙头及整车厂商建立合作，研发了新能源控制盒产品，采用Y系列高压直流接触器，实现了降本、小型化、轻量化的先发优势，获得客户高度认可并持续交付。2026年第一季度利润下降，主要系产品结构调整及部分产品原材料价格上涨导致毛利率下降。</p> <p><b>Q6：公司在大科学装置（如散裂中子源、可控核聚变）领域配套哪些产品？业务情况及持续性如何？</b></p> <p>A：公司大科学工程方向主要配套氢闸流管、速调管、真空电容器及磁控管，应用于粒子加速器、散裂中子源及可控核聚变装置等国家重大科技基础设施。该板块属高技术壁垒、高战略价值的长期布局方向。业务以分期建设项目制运行，产品属消耗品，具备持续性。</p>
<p>关于本次活动是否涉及应披露重大信息的说明</p>	<p>本次活动不涉及未公开披露的重大信息。</p>
<p>附件清单（如有）</p>	<p>无</p>
<p>日期</p>	<p>2026年7月1日-2026年7月10日</p>