

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：2026-005

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	华泰证券、惠理基金、南京证券、景元投资、如是明基金、一典资本、华创证券、银河证券、南方基金、天风证券、国泰海通证券、赋格投资、景顺长城基金、华福证券、博时基金、中信建投、人保资产、山西证券、国寿养老、华夏基金、财通证券等。
时间	2026年8月27日-2026年9月18日
地点	昆山开发区西湖路28号国力电子等
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	Q1：半导体业务板块真空电容器和磁控管目前进度如何？ A：公司半导体业务板块收入及占比稳步提升，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，覆盖刻蚀、薄膜沉积等环节，性能对标Comet、明电舍，关键技术参数与国外品牌持平，目前处于“批量稳定交付 + 国产份额持续提升”进程中。大功率连续波磁控管用于金刚石散热、培育钻石、第四代半导体材料装备等，已小批量配套MPCVD 设备并获客户认可。 Q2：大功率磁控管在MPCVD金刚石薄膜沉积设备新赛道的竞争优势与布局规划是什么？ A：大功率磁控管是MPCVD金刚石薄膜沉积设备的核心微波源器件，能够提供稳定可控的微波能量，满足MPCVD设备严苛工况要求。依托多年电真空器件的底层技术积累，公司在大功率微波器件的寿命、

	稳定性、一致性方面具备显著优势，同时凭借本土化快速响应的技术服务能力，深度配合设备厂商解决等离子体调控相关工艺难题。目前产品已经对国内头部MPCVD设备厂商实现小批量稳定供货，持续配合客户开展工艺迭代与参数优化。随着国产MPCVD设备在半导体金刚石材料领域的产业化提速，大功率磁控管业务有望持续放量，拓宽半导体赛道的成长空间。 Q3：防务板块的核心产品、业务特点和交付节奏是什么？ A：防务板块为“高壁垒、高稳健性、高附加值”的战略板块。产品包括陶瓷高压真空继电器、特种控制盒等，用于航空航天、雷达通讯等高端装备，产品性能对标国际先进水平。现有项目交付稳定，新品研制有序推进，后续将逐步进入批量交付阶段。 Q4：公司新能源板块整体业务推进进度、核心下游客户结构，以及中长期规划？ A：新能源板块整体推进节奏稳定。核心产品包括高压直流接触器，新一代多合一模块化高压控制盒等，覆盖新能源乘用车、光伏、风电、储能、充电桩等场景。新能源汽车及充电设施领域客户覆盖国内主流整车、电控、电池头部企业，并进入海外高端车企供应链。光伏/风电/储能领域已切入阳光电源、特变电工等龙头供应链。从单一元器件向集成化配电方案转型，带动产品附加值提升。 Q5：公司在大科学领域的核心技术壁垒、最新产业化成果与长期价值如何？ A：公司是国家大科学装置电真空器件领域国产化主力供应商。国家大科学装置所需氢闸流管、速调管等核心器件长期被海外垄断，在此大背景下，公司致力于实现关键元器件的进口替代。目前大科学装置中氢闸流管已完全实现进口替代，各项指标均已达到国际先进水平。公司还深度参与了国家级重大科学工程项目，包括散裂中子源、粒子加速器、正负电子对撞机、可控核聚变实验装置等前沿项目，技术领先性得到权威认证。且具备极强溢出效应，底层技术可直接复用至半导体、防务等高增长领域，是公司高端技术迭代、高附加值产品升级、构筑长期技术护城河的核心战略底盘。
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8月27日-2026年9月18日