

证券代码：688719

证券简称：爱科赛博

# 西安爱科赛博电气股份有限公司

## 投资者关系活动记录表

编号：2025-003号

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）
参与单位名称及人员姓名	景顺长城、华西证券、方正证券、东财证券、华泰证券、彤源投资、中金公司、兴业证券、国海证券、西部证券、银河基金、长盛基金、中泰证券、申万宏源、开源证券、长江证券、华福证券、中信证券等机构的80位投资者
时间	2025年5月22日 15:00-16:00
地点	电话会议
上市公司接待人员姓名	首席技术专家 李春龙 董事会秘书 康丽丽
投资者关系活动主要内容介绍	<p>1、根据公司持股计划所披年度13亿业绩目标，完成是否存在风险？本年度业绩季节分布情况如何？</p> <p>答：目前公司在手订单较为充裕，同时公司市场业务端积极拓展，结合现阶段市场需求及在手订单情况，本年度13亿业绩目标不做调整。</p> <p>公司关注到本年度特种装备业务同比增速较快，受产品结构及客户影响，从排产及交付计划预判，本年度业绩呈季节波动性特性突出。</p>

**2、测试电源领域光储、新能源汽车与电池、通用测试电源目前的进展如何？今年的业绩指引是否调整？对测试电源的毛利率有什么预判？**

答：目前测试电源研发及市场推进顺利，年度业绩指引不作调整。随着研发和供应链降成本的推进，测试电源的毛利率预计会在下半年会有所好转，但是目前市场竞争仍较为激烈，公司将全力争取毛利的提升，保证盈利空间。

**3、半导体电源是否已经验证？目前的进展如何？**

答：半导体电源分为两部分，一部分是溅射直流电源，一部分是射频电源。

直流溅射电源完成开发，2024年已在客户端完成验证；射频电源正在形成覆盖PVD、CVD、刻蚀和去胶等工艺场景应用的多个产品系列，2025年一季度已在客户端顺利完成验证，目前公司正积极在与头部客户对接沟通。

**4、目前公司的数据中心业务情况如何？**

答：公司深耕电子领域多年，目前公司的通用电能质量控制设备（如有源电力滤波器APF、静止无功发生器SVG）已覆盖数据中心场景，是国内最具竞争力的品牌之一。从一季度的订单情况来看，数据中心的业务量有一定增长，公司已关注到数据中心扩产带来的业务需求，将持续跟踪和布局相关业务。

**5、今年整体的费用情况如何？研发费用是否还会继续提升？今年的盈利情况是否有保障？**

答：今年公司持续布局创新业务，半导体电源、小功率测试电源以及模块电源等方向都在持续的加大布局，研发费用承压，研发费用率应该会与去年持平。

在保证营收指标的前提下，公司今年加强了对员工的激励力度，预计存在较大额度的股份支付费用。从主营业务经营层面来看，净利率水平有望提升，但是考虑到股份支付今年的盈利依然会承压。

**6、请问公司产品在可控核聚变的应用环节？**

答：目前公司参与的可控核聚变电源产品分为磁体电源和辅助加热电源，磁体电源给磁体供电，产生磁场，用于产生和控制等离子体；辅助加热电源，如中性束电源负载是加速极，加速离子，经过中性化注入装置；波加热电源，负载是速调管和回旋管，产生高功率微波，注入装置。

**7、可控核聚变涉及到公司品类电源主要技术壁垒？**

答：主要为超导电源大电流、低纹波，高稳定度是技术壁垒。类此产品万安培级别稳定度纹波指标优于传统电

	<p>源，在国内同行业指标领先；同时电源所涉及的电流快速变化率与跟踪精度是核心技术壁垒。</p> <p><b>8、公司参与哪些核聚变项目，主要做什么产品？公司在加速器电源的规划是否已经将可控核聚变重要赛道去布局？</b></p> <p>答：公司前期参与过 EAST 全超导磁体托卡马克核聚变反应试验性装置，涉及到动态电源；分别于 2016 年、2023 年参与 DIII-D 国家聚变设施项目，涉及到控制电源；于 2019 年参与中国环流三号项目，参与 HL-2M 托卡马克真空室线圈电源等。</p> <p>加速器电源一直系公司重点布局的赛道，可用于包括可控核聚变在内的多个场景，在加速器电源领域公司曾于 2015 年获“国家科学技术进步二等奖”。公司目前相关重点项目中持续跟进布局，对接项目需求。</p> <p><b>9、公司目标跟进的项目，所处阶段？公司所参与产品预计明确方案释放的时间及价值量？</b></p> <p>答：公司目前客户需求跟进及方案对接阶段，预计下半年将有较为明确的节点及空间评估。</p>
<p><b>关于本次活动是否涉及应披露重大信息的说明</b></p>	<p>本次活动不涉及未公开披露的重大信息。</p>
<p><b>附件清单（如有）</b></p>	<p>无</p>
<p><b>日期</b></p>	<p>2025年5月22日</p>