

证券代码：000733

证券简称：振华科技

## 中国振华（集团）科技股份有限公司

### 投资者关系活动记录表

编号：2026-02

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	国元证券、华福证券、银河证券、兴业证券、广发证券、国泰海通证券、易方达基金、信达澳亚基金、南方基金、阳光资产。
时间	2026年5月25日-27日
地点	线上交流及公司会议室交流。
上市公司接待人员姓名	董事会秘书、总会计师、总法律顾问胡光文先生； 振华新云总经理邓俊涛先生。
投资者关系活动主要内容介绍	<p><b>1.公司常年深耕高新电子领域，如何看待当前民品市场机遇？</b></p> <p>答：公司深耕高新电子领域多年，积淀了深厚的技术底蕴，已形成以高可靠产品体系、全产业链协同能力、自主创新生态为核心的品牌价值矩阵。当前，随着新兴支柱产业规模化发展，以及未来产业的加速突破，高新电子技术向民用领域的转化应用迎来了广阔的市场空间，进一步拓宽了公司的业务领域和发展潜力。公司目前已布局对产品有较高可靠性要求的多个高端民用领域，后续将持续深化市场研判，精准加大重点业务的资源投入。感谢您的关注，请</p>

注意投资风险。

## **2.公司民用业务发展情况？**

答：对产品有较高可靠性要求的高端民用领域，是公司“十五五”期间重点加速推进和布局的方向，公司将紧跟产业发展趋势，加快产品认证、客户导入和规模化应用，积极把握新的发展机遇，目前，公司目前整体民用业务占比在 15%-20%。感谢您对公司的关注，请注意投资风险。

## **3.公司民用电容的应用场景有哪些？**

答：公司民用钽电容主要应用在服务器领域、低压电路保护领域、民用爆破领域和智能三表领域；薄膜电容、超级电容、铝电容及 MLCC 主要应用于轨道交通领域和超算领域，整体民用业务占比不大。感谢您对公司的关注，请注意投资风险。

## **4.民用钽电容涨价的底层驱动因素是什么？**

答：根据目前掌握的情况来看，民用钽电容涨价主要是由供需与成本的双重驱动造成的，一方面是服务器、机器人等下游需求爆发，另一方面是贵金属原材料价格上涨。感谢您对公司的关注，请注意投资风险。

## **5.公司民用钽电容是否也涨价了？**

答：公司民用钽电容产品价格随着市场供需、成本变化及客户需求等因素进行动态调整，2025 年年底进行了价格上调。感谢您对公司的关注，请注意投资风险。

	<p><b>6.在服务器等高端场景中，钽电容与常见的 MLCC 相比，核心优势和不可替代性体现在哪里？</b></p> <p>答：钽电容具备高可靠性和高能量密度的优势，在服务器的高功率和高算力场景下，钽电容可以在单位体积内实现其他竞品无法达到的高容值与高电压，这是它最核心的技术壁垒，在高端市场无法被完全替代。感谢您的关注，请注意投资风险。</p> <p><b>7.民用钽电容的产能规划？</b></p> <p>答：公司目前整体钽电容产能 10 亿只，公司每年都会结合市场需求与技术发展，对现有产线进行智能化升级改造与效能提升，以稳步释放潜在产能。此外，公司将密切跟踪行业趋势与市场变化，依据中长期发展战略，科学、有序地推进相关产品的产能规划与扩产工作，确保产能增长与市场需求相匹配，支撑公司持续健康发展，公司不会盲目跟风扩产。感谢您对公司的关注，请注意投资风险。</p> <p><b>8.下一步公司是否有收并购的打算？</b></p> <p>答：公司将围绕产业链上下游布局，利用上市公司资本平台并购优势标的，提高产业链及业务拓展效率，实现跨越式发展，如有相关计划，公司将根据信息披露规则及时履行披露义务。感谢您的关注，请注意投资风险。</p>
<p>关于本次活动是否涉及应披露重大信息的说明</p>	<p>不涉及。</p>
<p>附件清单(如有)</p>	<p>无。</p>
<p>日期</p>	<p>2026 年 5 月 28 日</p>