

证券代码：301369

证券简称：联动科技

佛山市联动科技股份有限公司

投资者关系活动记录表

编号：投2026-008

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 ☐ 电话会议 ☐ 其他（请文字说明其他活动内容）
参与单位名称及人员姓名	Point72、UBS、爱建证券、佰耀资本、诚域基金、稻沣投资 方正证券、富国基金、高盛中国、国盛证券、国泰海通证券、 航信资本、华宝基金、华创证券、怀新投资、汇丰晋信基金、 交银施罗德基金、平安证券、前海开源、前海联合基金、泉 果基金、申万宏源证券、申万菱信、天风证券、新华基金、 野村东方、银河基金、长城基金、浙江丰道资本、浙商证券、 证券时报、中航证券、中银资管、中邮证券
时间	2026 年 8 月 27 日 10:00-11:00
地点	电话会议
上市公司接待人员姓名	副总经理兼董事会秘书 邱少媚
投资者关系活动主要内容介绍	介绍了公司2026年半年度的基本情况并回复了投资者关注的主要问题，具体如下： 1、公司2026年半年度各业务板块的营收占比、收入增速、毛利率情况如何？ 答：2026年半年度，公司营业收入中88%来自半导体自动化测试系统，该部分业务的收入构成以功率半导体为主，其余部分来自数模混合信号测试。毛利率方面，半导体自动化测试系统的毛利率为56.84%，较上年同期提高了1.57个百分点。

	2、公司新一代9800 SoC测试机目前的客户端验证进度、客户拓展情况如何？预计何时能够获得批量订单？ 答：目前，公司已经与天数智芯达成战略合作，双方正围绕GPU算力芯片及测试技术领域展开协同工作，共同推进量产验证流程、良率调试以及效率提升等关键环节的配合工作，整体进展符合预期。除天数智芯外，公司也在和其他AI端侧芯片企业、算力企业以及非AI侧集成类SoC产品客户持续沟通与接洽。 3、公司新一代9800 SoC测试机的定价策略以及毛利率范围是怎样的？ 答：该产品对标海外龙头产品，定价会根据配置和性能实行差异化策略。目前产品尚未量产，暂不具备提供明确的毛利率指引的条件，待产品正式量产后，公司将结合实际经营情况，及时、审慎地披露相关收入和毛利率信息。 4、公司9800 SoC测试机相比友商同类产品，在性能和成本方面有哪些具体优势？ 答：目前，SoC测试系统的国产化率仍处于较低水平，进口替代空间广阔。随着海外设备交付周期拉长，公司的QT-9800在液冷散热、高电流、高通道数等关键性能指标上已经对标进口产品；同时兼具突出的性价比优势，且客户无需承担海外厂商高额维护与升级费用；本地化交付和服务能够有效缩短供应和验证周期，大幅度降低客户的综合使用成本。展望未来，公司将持续加大技术自研和生产优化投入，着力降本增效，提升量产后的毛利率水平。 5、随着第三代半导体行业上量，公司相关业务有什么增长目标？未来增长的驱动因素有哪些？
--	---

	答：公司在第三代半导体测试领域的市占率有望持续提升，核心驱动因素包括：第一，下游客户覆盖全面，公司客户结构优质，国内主流第三代半导体功率企业包括芯联集成、中车、长飞、三安等均为公司核心客户，同时也覆盖部分海外客户。第二，八寸碳化硅晶圆产能逐步释放，带动测试需求显著扩容，一方面八寸晶圆的芯片数量较六寸晶圆提升约1.7倍，直接拉动CP测试需求增长，另一方面随着碳化硅模块渗透率提升，KGD测试、模块高低温及常温测试等新增需求明显放量，将显著拉动测试设备需求。
	6、KGD测试、系统级测试等新增测试需求，相较于现有CP、FT测试的市场增量空间大概有多大？ 答：结合行业整体情况估算，KGD测试、系统级测试（SLT）等新增测试需求的市场空间，相较于现有CP、FT测试预计会有两到三倍的增长。
	7、公司如何看待新能源汽车、数据中心等下游领域的测试需求及后续增长趋势？ 答：新能源汽车领域：虽然整体电动车市场增速有所放缓，但国产碳化硅（SiC）模块在电动车中的装车占比正在稳步提升，当前装车比例不足20%，未来有望提升至40%-50%。与此同时，10万元以下车型也开始搭载碳化硅模块，叠加国产化率提升的趋势，该领域的测试设备需求预计还有两到三倍的增长空间。目前国内碳化硅模块厂商普遍处于扩产阶段，增量可观。数据中心领域：800V高压直流（HVDC）供电是重要的发展方向，相关测试需求会随着应用落地逐步释放。
	8、公司针对Dr MOS、800V高压功率器件这类新兴增量产品，是否有对应的测试设备或解决方案？ 答：针对800V车载充电及数据中心800V高压直流供电场景下

	的功率器件需求，公司已形成与之匹配的产品布局：公司长期紧跟芯联集成、安森美、博世等头部大客户的研发节奏，在相关产品尚未进入大规模量产阶段时，就已经配合客户开展技术验证，属于前瞻性布局。后续随着相关应用放量，公司产品可同步实现规模化出货，从而抢占市场先机，构筑先发优势。 9、800V高压功率器件等新兴产品量产时，客户采购测试设备是否会倾向于选择国产设备？ 答：国内客户采购基本以国产化设备为主，整体国产化率较高。海外市场方面，公司已经向安森美、英飞凌、罗姆等海外厂商实现小批量供货，国产第三代半导体测试设备在技术指标与设备稳定性上，与海外设备无明显差距，目前海外客户仍使用海外设备，主要是受使用习惯及供应链渠道关系的影响，未来国产设备的海外渗透空间充足。 10、公司收购存储测试机标的Northstar的最新进展如何，预计何时完成交割？ 答：目前相关流程推进顺利，如果有进一步进展，公司将及时通过公告的形式向投资者同步信息。本次收购的核心目的在于补足公司在存储测试机领域的产品缺口，其核心产品为J800测试系统，主打低成本、高产量测试方案，现有性能可覆盖小型NOR Flash、NAND、EEPROM、MCU、PMIC等器件的测试需求。后续公司将推动该产品落地到国内市场，进一步完善国产替代方案，并同步推进机台性能升级，为行业头部客户提供更成熟的通用存储测试产品。 11、公司未来产品布局有什么规划？ 答：公司已经完成半导体测试机全品类布局：其中功率、模拟类测试机作为现有成熟产品，是公司当前业绩的基本盘；
--	--

	SoC类测试机已经正式推出并实现首单销售，主要应用于车规SoC测试，标志着公司在高端测试领域取得实质性突破；AI相关测试产品方面，公司已与客户签订战略合作协议，待验证通过后将释放批量订单；存储类测试机方面，公司通过收购菲律宾Northstar完成布局，该公司原CTO曾任职于泰瑞达，负责存储测试设计与应用开发，具备深厚的技术积淀，后续公司将会把相关产品和技术在国内落地，未来核心工作是加快各类产品和技术在国内的应用推广。
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