

钧崴电子科技股份有限公司

投资者关系活动记录表

编号：003

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
参与单位名称及人员姓名	投资者网上提问
时间	2026年09月15日 15:30-17:00
地点	公司通过全景网“投资者关系互动平台” (https://ir.p5w.net)采用网络远程的方式召开业绩说明会
上市公司接待人员姓名	董事长兼总经理 颜睿志 董事会秘书兼财务总监 张照欣
投资者关系活动主要内容介绍	1. 珠海募投高端 AI 电阻基地投资进度过半，请问目前投产状态与产能利用率，其中 AI 算力专用合金电阻占新增产能比例？未来两年新增固定资产折旧，对公司整体毛利率的影响预估？ 答：尊敬的投资者，您好！公司电阻项目按计划有序推进，部分产线已逐步投产，产能利用率将随客户订单释放动态爬坡。新增固定资产折旧可能短期会带来一定成本压力，长期来看随着产品优化迭代、规模效应释放，有望对冲折旧影响，优化毛利率结构。 2. 中报显示汇兑费用增加，公司对接下来的汇兑作何打算？

	答：尊敬的投资者，您好！公司会持续优化外币收支的结算安排，适度运用合规的汇率避险工具对冲波动风险，尽力减少汇率对业绩的影响。 3. 半年报说明 AIDC 是潜在应用领域、目前占营收比例较小。请问上半年 AI 服务器相关的合金电阻 熔断器业务营收规模及占总营收比例是多少？该板块毛利率水平？下半年 AI 服务器订单能见度如何？ 答：尊敬的投资者，您好！目前AI服务器相关的产品营收仍处于快速拓展阶段，该板块产品整体毛利率水平保持较高位，下半年公司会积极跟进头部客户订单需求，紧抓行业发展机遇，相关经营数据请留意后续公告。 4. 公司2026上半年营收增长主要得益于哪些业务板块？未来这些板块的增长潜力如何？ 答：公司2026上半年营收增长主要得益于以下方面：一是消费电子与家电板块，高温天气带动制冷家电热销，精密电阻及熔断器需求明显增长；二是汽车电子板块，收购的日本Flat Electronics并表贡献增量，叠加新能源汽车全车电子元器件用量和渗透率提升；三是AI算力及光储等新兴应用板块，GPU功耗持续上升成为新的增长点。未来增长潜力方面，消费电子板块将保持稳健增长；汽车电子和AI算力板块是增长引擎，随着车规客户导入持续深化、AI服务器高功耗迭代加速，以及公司产品线延伸，上述板块有望贡献更大的成长弹性。 5. 您好，公司高端合金电阻通过电源模块厂商进入头部算力供应链。请问针对 Rubin 新一代 GPU 平台，目前产品处于送样、小批量还是大批量供货阶段？Rubin 平台对应的电源方案中，合金采样电阻的单机价值量对比 GB200，提升幅度大概在什么区间？ 答：您好，公司合金电阻、分流器、熔断器等产品通过直
--	---

	接或间接方式向AI服务器厂商交付产品，具体终端GPU平台对应关系涉及客户保密，不便逐一披露。关于新一代高算力GPU平台的设计方案，公司已配合现有客户开展相关规格对接与新品验证，后续放量节奏取决于客户认证、平台量产时间及公司产能匹配情况。单机价值量方面，随着GPU功耗和供电复杂度提升，高端电流检测器件用量及规格要求会相应提高，但不同平台、不同电源架构差异较大，公司不就单一客户平台给出具体价值量区间。整体看，高算力迭代有利于提升公司高端产品在服务器电源链中的价值量，实际贡献仍以定期报告及重大事项公告为准。 6. 董事长您好，请问公司在引入长期战略投资者方面是否有规划？比起纯粹的财务投资者，公司是否更倾向于引入具有汽车产业链/半导体背景的产业资本？公司在募投项目推进的同时，是否考虑通过行业并购整合来加速发展？管理层在筛选并购标的时，更看重技术互补还是客户协同？ 答：在股东结构优化方面，公司欢迎与自身战略方向契合的长期资本，帮助公司加快产业布局脚步。并购方面，公司在推进珠海募投、做强主业的同时，会适时关注行业整合机会，筛选标的时，技术互补和客户协同并重。一切以提升主营业务竞争力和股东长期回报为前提，具体事项如达到披露标准，公司将严格依规公告。 7. 请问2026年业绩展望？ 答：基于2026年半年度的表现，我们对全年经营保持乐观。2026年上半年，公司实现营业收入43,636.49万元，同比增长23.01%；实现归属于上市公司股东的净利润为7,345.37万元，同比增长7.64%。公司将继续围绕主业，在高景气方向上加大布局力度，重点覆盖AI算力、新能源汽车、光伏储能、工业电源及智能终端等领域。同时，
--	--

	受宏观经济、行业竞争等因素影响，公司业绩存在不确定性， 敬请投资者注意投资风险。
附件清单（如有）	无
日期	2026年09月15日