

证券代码： 003031

证券简称：中瓷电子

河北中瓷电子科技股份有限公司 投资者关系活动记录表

2026-002 号

投资者关系活动类别	<input type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input checked="" 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	投资者网上提问
时间	2026年5月7日(周四)下午 15:00~16:30
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	1、董事长卜爱民 2、常务副总经理（代总经理）梁向阳 3、财务总监、副总经理、董事会秘书董惠 4、中信证券股份有限公司投行委工业与先进制造行业组副总裁肖尧 5、中航证券有限公司保荐代表人闫亚格
投资者关系活动主要内容介绍	投资者提出的问题及公司回复情况 公司就投资者在本次说明会中提出的问题进行了回复： 1、您好，咱们公司后续市场的增长点是啥 您好！中瓷电子是拥有氮化镓通信基站射频芯片与器件、碳化硅功率模块及其应用、电子陶瓷等核心业务能力的高科技企业。业务分为两大方面：第三代半导体器件及模块，电子陶瓷材料及元件。公司将进一步增强盈利能力和资产规模，进一步完善上市公司的产业谱系、进一步拓展市场领域，形成新的增长亮点，促进上市高质量发展。感谢您的关心！ 2、可否披露具体的国外客户情况？

您好，出于商业保护等因素考虑，公司不方便透露具体客户信息，敬请理解，感谢您的关心。

3、追问：贵公司的订单最长排到什么时候？

您好！公司目前在手订单充足，公司已根据市场需求积极进行扩产，以满足市场需求全力保障订单交付。感谢您的关心！

4、请问：贵公司 2026 年的订单饱和吗？

您好！公司目前在手订单充足，公司已根据市场需求积极进行扩产，以满足市场需求全力保障订单交付。感谢您的关心！

5、您好，公司现在的陶瓷业务和芯片业务的双主业发展，未来芯片业务收入占比会进一步提高吗？

您好！中瓷电子是拥有氮化镓通信基站射频芯片与器件、碳化硅功率模块及其应用、电子陶瓷等核心业务能力的高科技企业。业务分为两大方面：第三代半导体器件及模块，电子陶瓷材料及元件。公司将进一步增强盈利能力和资产规模，进一步完善上市公司的产业谱系、进一步拓展市场领域，形成新的增长亮点，促进上市高质量发展。感谢您的关心！

6、黄金、有色金属等材料价格上涨对陶瓷外壳形成成本压力。再请问：面对光通信行业的旺盛需求这部分成本能否向下游客户转嫁？或者说涨价？

您好，公司定价原则均为市场化定价，会根据市场及原材料价格等情况，综合确定产品售价。感谢您的关心。

7、贵公司未来规划高溢价收购控股股东资产还有哪些？市场质疑利益输送，用脚踢票，请问公司如何保障中小投资者权益？

您好！公司无应披露未披露信息。本次收购太芯标的资产的最终交易价格以符合《证券法》规定的资产评估机构出具且经国资备案的评估报告的评估结果为参考依据，经各方协商一致后确定雄安太芯 100%股权的交易对价金额 3.98 亿元，定价公允合理，双方根据自愿、平等、互惠互利原则签署交易协议，不存在损害公司及股东合法权益的情形。同时，公司已严格履行关联董事回避表决、独立董事专门会议等程序进行审议。相关事项将提交股

东会审议，关联股东也将回避表决，充分保障中小股东的知情权与表决权。感谢您的关心！

8、贵金属涨价，电子陶瓷产品不敢同步涨价，是不是公司产品没有话语权？

您好，公司定价原则均为市场化定价，会根据市场及原材料价格等情况，综合确定产品售价。同时，公司长期以来一直积极推动降本增效工作，坚持从原材料成本管理、全过程成本管控、产品生产良率提升、生产流程优化提效等各个维度达到成本节约、效能提升等目的，积极提升公司业绩。感谢您的关心。

9、请问公司募投项目进展缓慢，延迟变更等，是否说明公司没有前瞻战略布局，观念陈旧落后？

您好，公司本次调减是根据募集资金投资项目的实际情况，综合考虑当前市场、行业环境的变化及公司自身经营发展战略需要，为进一步提高募集资金使用效率，经过了审慎研究和讨论。一是原募投项目在 2022 年立项时正值 5G 基站快速建设期，自 2024 年起由高速增长阶段转入平稳期，市场需求增速放缓；二是随着 5G-A 技术发展演进，新一代基站架构朝着 MIMO（多输入多输出）技术的方向升级与扩展，氮化镓功放产品需求的形态结构发生变化；三是新兴市场方兴未艾，从博威公司当前的用户应用需求来看，低成本塑封器件产品成为主旋律，陶封产品方案需求缩减，相应对博威公司募投项目产能需求有所下降。本次调整有利于提高募投资金使用效率，有利于防范投资风险、保障资源效益和投资收益。感谢您的关心。

10、请问公司高溢价收购雄安太芯，实际意义有多大，业绩承诺如何保障？

您好，本次收购一是可以进一步扩充公司射频产品线，业务具有互补效应，二是高频封装与高频芯片设计处于产业链上下游，业务具有协同效应，三是可以更好地匹配所在行业变化及市场需求，提高募投资金使用效率，有利于防范投资风险、保障资源效益和投资收益。收购完成后，公司及太芯公司亦将全力保障

业绩承诺完成，感谢您的关心。

11、你们好，2025年12月开建的，氮化铝薄厚膜基板厂房什么时候可以竣工，什么时间可以能上产能！

您好！公司新增“高精密电子陶瓷生产线扩建项目”涉及的氮化铝薄厚膜基板、通信器件用电子陶瓷外壳、精密陶瓷零部件产品是国家重点支持的民品产业之一。项目涉及的产品均采用公司自主知识产权的材料、设计、工艺等核心技术，利用原有成熟多层陶瓷制备工艺，进行生产线扩建。相关产品已经在国内多家大客户处验证通过，并批量供货。中瓷电子在电子陶瓷外壳产品技术方面国内领先，相关产品性能与国际大公司同类产品相当，广泛应用于光通信、无线通信、轨道交通、低碳供热制冷、汽车电子、半导体设备、低空经济等领域。感谢您的关心。

12、公司5月份新投产产能未完全满产又规划了新的产能投资未来订单能覆盖公司规划的产能吗

您好！公司目前电子陶瓷产品在手订单充足，公司是根据市场需求进行扩产，以满足市场需求全力保障订单交付。感谢您的关心！

13、未来陶瓷基板业务营收占比能提到多少比重？半导体业务未来两年的增速及市场空间

您好！公司陶瓷基板已实现批量供货，公司已成为国内规模最大的高端电子陶瓷外壳制造商，光模块封装用陶瓷外壳和基板市占率处于全球头部地位。公司持续加大精密陶瓷零部件领域的研发和投入力度，已开发了氧化铝、氮化铝精密陶瓷零部件产品，建立了精密陶瓷零部件制造工艺平台，开发的陶瓷加热盘产品核心技术指标已达到国际同类产品水平并通过用户验证，已批量应用于国产半导体设备中，静电卡盘产品已经通过国内头部半导体设备公司上机验证，精密陶瓷零部件销售收入同比有大幅增长。感谢您的关心！

14、我们在光通讯方面的陶瓷基板业务，市占率国内是有多高？国际占比有多高，未来有多大的提升空间

您好！公司开创了我国光通信器件陶瓷外壳产品领域，持续创新材料和精益技术，氮化铝薄膜基板已实现批量供货，已成为国内规模最大的高端电子陶瓷外壳制造商，光模块封装用陶瓷外壳和基板市占率处于全球头部地位。感谢您的关心！

15、董秘回复：2026 年一季度毛利率下降，主要是受产品结构调整影响，高增长的电子陶瓷产品较其他板块产品毛利率略低，比较低模糊。再请问：2025 年度电子陶瓷材料及元件 29.45，第三代半导体器件及模块 37.94，平均为毛利率 37.18。而 2026 年 1 季度为 30.55。2026 年 1 季度电子陶瓷材料及元件高增长占比再大，综合毛利率也不大可能出现降至 30.55，是否有其他原因？

您好，一是受产品结构调整影响，高增长的电子陶瓷产品较其他板块产品毛利率略低；二是黄金、有色金属等材料价格上涨对陶瓷外壳形成成本压力。公司长期以来一直积极推动降本增效工作，坚持从原材料成本管理、全过程成本管控、产品生产良率提升、生产流程优化提效等各个维度达到成本节约、效能提升等目的，积极提升公司业绩。感谢您的关心。

16、目前市场炒作比较热的玻璃基板，请问这会不会对贵公司产品构成大的竞争冲击

您好，市场技术路线多样，我方会持续关注多元技术路线，强化前瞻布局与技术储备，公司亦布局了“基于接入网 Pon 用 25G 低成本玻璃外壳研发”等项目。市场存在不确定性，请注意投资风险。感谢您的关心。

17、请问：我问的是年报上披露的公司非股权投资自筹资金）已投入 598,704,419.95 元项目，电子陶瓷外壳项目何时能竣工投产？投产后电子陶瓷外壳&基板 800G\1.6T 产能多大？

您好！电子陶瓷外壳项目正在按计划有序建设中，公司已根据市场需求积极扩产，目前已陆续释放产能。感谢您的关心！

18、您好，请问公司在 MLCC 领域有无相关技术、产能或客户资源？是否有布局或规划？

您好！市场技术路线多样，我方会持续关注多元技术路线，强化前瞻布局与技术储备。感谢您的关心。

19、公司高端基板将会被玻璃基板取代吗

您好，市场技术路线多样，我方会持续关注多元技术路线，强化前瞻布局与技术储备，公司亦布局了“基于接入网 Pon 用 25G 低成本玻璃外壳研发”等项目。市场存在不确定性，请注意投资风险。感谢您的关心。

20、公司有商业航天或者卫星业务吗？如果有的话营收占比是多少？

您好，博威公司积极推进卫星通信等新一代通信系统用射频芯片与器件关键技术突破和产品开发工作，目前在手机直连低轨卫星通信等应用领域形成相关芯片与器件关键技术及产品，根据用户需求，稳步推进产业化应用工作，感谢您的关心。

21、您好，公司的光模块组件产品有提价计划或预期吗

您好，公司定价原则均为市场化定价，会根据市场及原材料价格等情况，综合确定产品售价。同时，公司长期以来一直积极推动降本增效工作，坚持从原材料成本管理、全过程成本管控、产品生产良率提升、生产流程优化提效等各个维度达到成本节约、效能提升等目的，积极提升公司业绩。感谢您的关心。

22、合同负债率下降。是否一季度的新进合同少了很多。

您好，合同负债是指企业已收或应收客户对价而应向客户转让商品的义务，即预收账款，公司 2025 年报合同负债为 4317.88 万元，2026 年一季度合同负债为 1086.51 万元。感谢您的关心。

23、各位好，请问一下梁总：1、除了近期的公告，26 年是否还有扩产计划？今年电子陶瓷涨价的幅度预期是多少？2、陶瓷基板等新产品量产的时间大概是什么时候？3、近期是否新增海外大客户订单？4、电子陶瓷业务是否考虑分拆上市？感谢您的解答！

您好！公司目前电子陶瓷产品在手订单充足，公司已根据市场需求积极扩产，以满足市场需求全力保障订单交付。公司目前

无应披露未披露信息。感谢您的关心。

24、毛利率下降太快为什么

您好，2026 年一季度毛利率下降，主要是受产品结构调整影响，高增长的电子陶瓷产品较其他板块产品毛利率略低。感谢您的关心。

25、26 年的经营业绩有没有年度规划

您好，公司年度经营工作将聚焦核心业务深耕，提质增效，严控经营风险三条主线推进，稳步提升盈利能力和经营质量，公司对经营规划充满信心，感谢您的关心。

26、随着 1.6T3.2T 的陶瓷基板的产量提升，毛利率有多大的上升空间

您好，未来随着产能进一步释放，公司合理优化现有产能布局，匹配客户多品类、大批量交付需求，规模效应与成本优势显现，电子陶瓷产品毛利率预计将持续提升。感谢您的关心。

27、日本京瓷的的减产对我们的订单能见度，及产品价格的影响，在未来哪个季度能体现出来

您好！公司目前在手订单充足，公司已根据市场需求积极扩产，以满足市场需求全力保障订单交付。感谢您的关心。

28、您好，请问公司一季度业绩增速明显的原因，展望一下 2026 年度业绩增速目标怎样的

您好！2026 年一季度主要是电子陶瓷产品领域市场需求快速增长，规模效应与成本优势显现。公司对未来前景充满信心。感谢您的关心！

29、ai 供电陶瓷业务占比多少？

您好，公司暂不涉及该领域产品，感谢您的关心。

30、公司年报提到，1.6t 多层薄膜基板研发的进度，目前完成了定型产品的制作，准备进行产品的测试和验证，那么就是说 1.6t 的基板还没有正式出货吗？

您好，中瓷电子作为国内外光模块公司的核心陶瓷产品（陶瓷外壳、基板）供应商，光通信器件外壳传输速率已覆盖 2.5Gbps、

10Gbps、25Gbps、100Gbps、200Gbps、400Gbps、800Gbps、1.6Tbps、3.2Tbps。1.6Tbps 产品已批量供货。您提到的内容为年报里第三节 管理层讨论与分析 之 四、主营业务分析 之 4、研发投入中 1.6T 多层薄膜基板研发项目进展情况，公司仍在不断研发新产品，这里指某些 1.6T 新产品的进展。感谢您的关心。

31、公司年报显示合同负债有 4 个多亿，到了一季报合同负债却只有 1000 多万，就是说新增的订单合同都没上来吗？是什么原因？

您好，合同负债是指企业已收或应收客户对价而应向客户转让商品的义务，即预收账款，公司 2025 年报合同负债为 4317.88 万元，2026 年一季度合同负债为 1086.51 万元。感谢您的关心。

32、请问财务总监董秘：为什么一季度合同负债率下降这么多。

您好，合同负债是指企业已收或应收客户对价而应向客户转让商品的义务，即预收账款，公司 2025 年报合同负债为 4317.88 万元，2026 年一季度合同负债为 1086.51 万元。感谢您的关心。

33、请问财务总监董秘：为什么一季度合同负债率下降这么多。

您好，合同负债是指企业已收或应收客户对价而应向客户转让商品的义务，即预收账款，公司 2025 年报合同负债为 4317.88 万元，2026 年一季度合同负债为 1086.51 万元。感谢您的关心。

34、请问领导：为什么一季度合同负债率下降这么多。是新的订单没进来吗。

您好，合同负债是指企业已收或应收客户对价而应向客户转让商品的义务，即预收账款，公司 2025 年报合同负债为 4317.88 万元，2026 年一季度合同负债为 1086.51 万元。感谢您的关心。

35、你好。我想问下合同负债率为什么一季度下降这么多。是订单少了吗。

您好，合同负债是指企业已收或应收客户对价而应向客户转让商品的义务，即预收账款，公司 2025 年报合同负债为 4317.88 万元，2026 年一季度合同负债为 1086.51 万元。感谢您的关心。

36、1.6t 基板/外壳采用在手订单量是多少？

您好，光通信市场的繁荣给公司光通讯相关产品领域订单带来增长，目前在手订单充足，公司已根据市场需求积极扩产，以满足市场需求全力保障订单交付。感谢您的关心。

37、一季报毛利率为何下降？800g 和 1.6t 的陶瓷基板和外壳售价大概多少？从年报来看，第 3 代半导体的毛利率达 38%，电子陶瓷材料毛利率却只有 29%，电子陶瓷材料由于光模块需求巨大，供货紧张，因此毛利率还有很大的提升空间？公司年报显示合同负债有 4 个多亿，到了一季报合同负债却只有 1000 多万，就是说新增的订单合同都没上来吗？公司新增产能什么时候能落地？有没有下游厂商提前订货？

您好，2026 年一季度毛利率下降，主要是受产品结构调整影响，高增长的电子陶瓷产品较其他板块产品毛利率略低。合同负债是指企业已收或应收客户对价而应向客户转让商品的义务，即预收账款，公司 2025 年报合同负债为 4317.88 万元，2026 年一季度合同负债为 1086.51 万元。感谢您的关心。

38、我是贵司的忠实粉丝，我想问的是贵司陶瓷在 1.6T 光模块的应用场景，已经用量的增加幅度，在国内有没有同类的竞争对手

您好，中瓷电子作为国内外光模块公司的核心陶瓷产品（陶瓷外壳、基板）供应商，光通信器件外壳传输速率已覆盖 2.5Gbps、10Gbps、25Gbps、100Gbps、200Gbps、400Gbps、800Gbps、1.6Tbps、3.2Tbps。产品在数据中心、智算等 AI 领域均已形成成熟的配套方案，能够满足国内外用户需求。同时，技术路线多样，我方会持续关注多元技术路线，强化前瞻布局与技术储备。市场存在不确定性，请注意投资风险。感谢您的关心。

39、领导，您好！我来自四川大决策请问，重大资产重组后，公司与控股股东中国电科十三所的关联交易情况如何？是否影响独立性？

您好，公司严格按照监管要求，完整披露与控股股东及其控制企业的关联交易情况。公司 2025 年度发生的日常关联交易主

要涉及销售产品/提供劳务、采购原材料、水电气/接受劳务、代缴社保公积金等。2025 年度实际发生额，均在年度预计范围内，交易规模合理。公司在人员、资产、财务、机构、业务五方面完全独立，关联交易事项均履行董事会、股东会审议、关联方回避表决、独立董事专门会议审议。定价参照市场公允价格，无利益输送，不影响公司独立性。谢谢关心。

40、公司年报提到，1.6t 多层薄膜基板研发的进度，目前完成了定型产品的制作，准备进行产品的测试和验证，那么就是说1.6t 的攻基本还没有正式出货吗？新增的产能，1.6t 薄膜基板占了多少比例？那这一部分产能其实还没有经过验证？能够大规模量产供货吗？

您好，中瓷电子作为国内外光模块公司的核心陶瓷产品（陶瓷外壳、基板）供应商，光通信器件外壳传输速率已覆盖 2.5Gbps、10Gbps、25Gbps、100Gbps、200Gbps、400Gbps、800Gbps、1.6Tbps、3.2Tbps。产品在数据中心、智算等 AI 领域均已形成成熟的配套方案，能够满足国内外用户需求。同时，技术路线多样，我方会持续关注多元技术路线，强化前瞻布局与技术储备。市场存在不确定性，请注意投资风险。谢谢您的关心。

41、请问财务总监董秘：1、公司 2026 年 1 季度营收大幅增长 79%，而毛利率却从 2025 年末 37.18%大幅下降至 30.55%。造成主要原因是什么？2、公司非股权投资（自筹资金）项目：精密电子陶瓷外壳项目何时能竣工投产？

您好，1、2026 年一季度毛利率下降，主要是受产品结构调整影响，高增长的电子陶瓷产品较其他板块产品毛利率略低。

2、公司已于 2026 年 4 月 30 日发布《关于调减部分募集资金投资项目投资规模并将剩余募集资金用于对外收购暨关联交易及新增募集资金投资项目的公告》新增募集资金投资项目：高精陶瓷电子陶瓷生产线扩建项目，投资总额为 33,200.00 万元，拟使用募投项目剩余募集资金及相关孳息约 1.52 亿元，项目建设周期为 36 个月。谢谢关心。

	<p>42、13 所下属众多优质资产，如杰微科技，普兴电子，美泰电子以及博威剩余 23%的股权何时注入到中瓷，以及贵司如何解决 55 所下属公司碳化硅产品的同业竞争问题，谢谢！</p> <p>您好，公司暂无应披露而未披露的重大信息。重组过程中，中国电科已作出承诺：为解决现有少量同业竞争，承诺在重组完成后 5 年内以合法方式解决。请关注公司指定信息披露平台公司公告，感谢您的关心。</p> <p>风险提示：</p> <p>二级市场股价受行业、宏观经济环境、投资者价值判断及资本市场整体状况等多方面因素共同影响，请投资者谨慎判断，注意投资风险。</p>
附件清单(如有)	无
日期	2026-05-07