

证券代码：688776

证券简称：国光电气

成都国光电气股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：2026-003

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	上证路演中心及广大投资者
时间	2026 年 10 月 15 日
地点	公司会议室
上市公司接待人员姓名	张亚、吴常念、李泞、蒋世杰、曾琛、杨建强、潘传红、杨晓波、薛斌
投资者关系活动主要内容介绍	第一部分：嘉宾发言开场致辞； 尊敬的各位投资者： 大家好！欢迎大家参加国光电气 2026 年半年度业绩说明会。公司已于 8 月 27 日披露《国光电气 2026 年半年度报告》。在此，我谨代表公司，向长期以来关心、信任并支持国光电气发展的广大投资者，致以最诚挚的谢意！同时，衷心感谢上海证券交易所和上证路演中心搭建宝贵的交流平台，使我们能够更直接地与投资者沟通，增进大家对公司的了解，并及时传递公司的投资价值。 国光电气是我国“一五”时期国家 156 项重点建设项目之一。自成立以来，公司始终专注于微波器件的研制与生产，至今已拥有近 70 年的研制生产经验。经过多年发展，公司已成为国内真空技术应用产品生产领域的骨干企业，同时也是微波固态器件领域的重要参与者。在核工业设备和压力容器测控组件领域，国内参与者极少，公司相关产品属于业内独创，拥有自主知识产权，技术水平国内领先。 2026 年上半年，公司实现营业收入 1.376 亿元，归母净利润-7,260 万元。业绩承压主要系营收规模减少、部分产品价格下降，叠加回款不及预期导致信用减值损失增加，进而拖累净利润。面对经营压力，公司把“保交付、拓市场、提效益”作为经营工作核心，着力将前期

	积累的技术优势和市场订单高效转化为高质量业绩增长。 在商业航天与微波器件业务方面，特种真空器件、空心阴极生产线均已形成正式落地在手订单。其中，空心阴极作为电推进系统核心零部件，下游市场需求稳步释放，客户合作基础稳固，客户需求量呈稳步上升趋势，目前众多意向订单正在对接和签订中。与此同时，针对传统微波器件业务，公司前置挖掘客户需求，建立重点项目全周期跟踪台账，紧密跟进立项、研制、定型、批产各关键节点；坚持技术创新与内部提质增效双轮驱动，重点开展产品小型化、模块化优化，同步打磨工艺流程、实施精细化成本管控。 在核工业设备业务方面，公司通过实时对接国家能源战略规划与重大工程进展，动态优化业务布局，确保战略方向与国家发展同频共振。针对 ITER、BEST 等重点项目在手订单，公司已落实专项履约保障工作，统筹协调内部各项资源，优化生产排期，细化各工序时间节点，提升生产运营效率；同时强化供应链全流程管理，完善关键物料保障及风险应对措施，严格执行质量管控程序，全力保障相关订单按时、保质、保量交付。 展望未来，公司将继续以“保交付、拓市场、提效益”为核心，加快在手订单转化，推进募投项目建设，抢抓商业航天星座组网、核工业重大工程等发展机遇，努力推动经营状况稳步向好，以切实行动回报广大投资者的信任与支持。 为增进投资者对国光电气的全面了解，今天我们以网络互动形式与大家进行交流。我们期待通过此次活动，帮助投资者更好地理解公司的经营情况、业务进展与未来规划，同时也将认真听取宝贵建议，促进公司可持续发展。 再次感谢大家对国光电气的关心与支持！谢谢大家！ 第二部分：问答环节 问：能否介绍一下公司核工业设备业务的最新进展？ 答：公司深耕核工业领域多年，在核工业高端装备方向，依托数十年深耕真空与微波领域积累的成熟工艺体系及核心技术壁垒，公司持续深化与国内核心科研院所的战略协同，通过共建合作平台与需求对接机制，系统性挖掘核工业领域能量安全、重大装备及高端制造领域的前沿需求，积极融入国家核能装备重点研发计划。以核工业高端装备、特种关键部件及智能自动化系统为核心载体，加速技术成果的工程化落地与产业化推广。依托现有积累基础，公司于近期收到下游客户“高热负荷协同系统项目”成交通知，项目金额为 2,000 余万元，项目目前正在合同签订对接流程中，该项目的成功中标有望为公司核工业领域业务开展带来积极正面影响。 近期，随着核工业领域相关下游项目的不断推进，公司将进一步立足自身积累，做好下游客户需求对接机制，积极响应，力争获取更多的下游订单，以切实行动回报广大投资者的信任与支持。若有相关项目的进一步进展，公司将及时按照相关法律法规履行信息披露义务，谢谢！
--	--

	问：请问公司业绩承压的主要原因是什么？ 答：感谢您的关注！2026 年上半年，公司坚持聚焦主营业务，专注微波器件、核工业设备等领域业务的研发、生产和销售，并积极跟进市场及用户需求，持续保持有质量的发展，为客户提供更加优质的产品和服务。由于核工业设备各主机单位相关项目即将或正在进入采购流程，部分项目暂未落地；同时十五五项目建设初期，军品项目启动较少，微波器件新项目待评审落地，最终导致上半年营收规模减少。 未来，公司将继续以“保交付、拓市场、提效益”为核心，将前期积累的技术优势和市场订单，高效转化为高质量的业绩增长，同时积极推进降本增效，努力推动经营状况稳步向好，以切实行动回报广大投资者的信任与支持。 问：今年年底有希望扭亏吗，谢谢。 答：感谢您的关注！公司将继续以“保交付、拓市场、提效益”为核心，加快在手订单转化，推进募投项目建设，抢抓商业航天组网、核工业重大工程等发展机遇，努力推动经营状况稳步向好，以切实行动回报广大投资者的信任与支持。谢谢！ 问：今年上半年公司营业成本明显下降，能否介绍一下公司在降本增效方面具体做了哪些工作？ 答：感谢您的关注！公司始终将深化内部精细化管理作为提升盈利水平的核心抓手，坚持向管理要效益，持续夯实经营管理基础，以管理能力迭代助推盈利质量改善。公司积极落实全过程成本管控举措：一是以集中采购、长期合作协议、供应商优胜劣汰等手段锁定关键原材料成本，通过培育、更换等方式筛选优质供应商，保证供应端保质保量稳定供应；二是依托募投项目配置自动化设备，提升生产效率，降低单位人工与能耗成本，加强过程质量管控，提高成品率；三是精简优化审批流程，降低内部管理沟通成本，确保流程合规、精简。今年上半年，公司营业成本由上年同期的 1.75 亿元降至 1.12 亿元，内部管控与降本举措落地已初见成效。 问：公司股价低迷，大股东有增持计划吗，谢谢？ 答：感谢您的关注！二级市场股价受宏观环境、行业周期、市场情绪等多重因素综合影响。公司将持续聚焦主营业务，扎实推进提质增效，不断夯实并优化经营基本面，同时积极做好投资者关系管理与沟通工作，力争以更好的经营业绩回报广大投资者。公司大股东如有相关安排，将严格按照相关法律法规履行信息披露义务。谢谢！ 问：想问问未来公司将如何抓住商业航天发展机遇，同时稳住微波器件业务基本盘？谢谢！ 答：感谢您的关注！2026 年上半年，公司特种真空器件、空心阴极生产线（包括空心阴极、绝缘器）均已形成正式落地在手订单，其中空心阴极作为电推进系统核心零部件，下游市场需求稳步释放，客户合作基础稳固，客户需求量呈稳步上升趋势，目前众多意向订单正在对
--	---

	接签订中。 针对传统微波器件业务，公司前置挖掘客户需求，建立重点项目全周期跟踪台账，紧密跟进立项、研制、定型、批产各关键节点，把握业务承接机会。面对行业价格竞争带来的经营压力，公司坚持技术创新与内部提质增效双轮驱动，持续推动技术迭代升级，重点开展产品小型化、模块化优化，同步打磨工艺流程、实施精细化成本管控。通过多措并举稳固传统业务基本盘，保持该板块稳定的收入与利润贡献。 公司持续推进募投项目建设实施，强化募投项目进度、投资及建设质量全过程管控。持续迭代优化生产工艺，着力提升产品良率与生产效率，推动产能建设按照既定规划目标稳步落地。加快在手订单转化，提升募集资金使用效益，放大业务产出效能。 问：可控核聚变方面，最近有订单吗？ 答：感谢您的关注！依托现有积累基础，公司近日成功中标下游客户高热负荷协同系统项目，项目金额为 2,000 余万元。该项目的成功中标有望为公司核工业领域业务开展带来积极正面影响。 近期，随着核工业领域相关下游项目的不断推进，公司将进一步立足自身积累，做好下游客户需求对接机制，积极响应，力争获取更多的下游订单，以切实行动回报广大投资者的信任与支持。若有相关项目的进一步进展，公司将及时按照相关法律法规履行信息披露义务，谢谢！ 问：公司以前持续供应那个特种行业的阀门，去年下半年就没订单了，现在这类客户恢复供货了吗，没恢复的话，未来能恢复吗？以及公司现在核聚变领域手里有多少订单？谢谢！ 答：感谢您的关注！公司阀门产品保持持续生产及供货。公司深耕核工业领域多年，在核工业高端装备方向，依托数十年深耕真空与微波领域积累的成熟工艺体系及核心技术壁垒，公司持续深化与国内核心科研院所的战略协同，通过共建合作平台与需求对接机制，系统性挖掘核工业领域能量安全、重大装备及高端制造领域的前沿需求，积极融入国家核能装备重点研发计划。以核工业高端装备、特种关键部件及智能化系统为核心载体，加速技术成果的工程化落地与产业化推广。依托现有积累基础，公司近期成功中标下游客户高热负荷协同系统项目。 近期，随着核工业领域相关下游项目的不断推进，公司将进一步立足自身积累，做好下游客户需求对接机制，积极响应，力争获取更多的下游订单，以切实行动回报广大投资者的信任与支持。若有相关项目的进一步进展，公司将及时按照相关法律法规履行信息披露义务，谢谢！ 第三部分：嘉宾发言结束致辞： 尊敬的投资者：本次业绩说明会即将结束。衷心感谢各位的积极参与。需要提醒的是，会议中涉及的所有数据均以公司正式披露的公
--	--

	告为准。我们希望通过此次交流，能帮助广大投资者更全面地了解公司的经营现状与发展战略。未来，公司将进一步加强与投资者之间的沟通，通过多元化渠道与方式，更清晰地传递公司价值，增进市场对我们的认知。我们将始终坚守初心，努力以更出色的业绩回报各位的信任与期待。若大家仍有任何疑问或建议，欢迎随时与我们联系。再次感谢大家！
附件清单(如有)	无
日期	2026 年 10 月 15 日