

证券代码：301326

证券简称：捷邦科技

捷邦精密科技股份有限公司

投资者关系活动记录表

编号：2025-006

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 <u>电话会议</u>
参与单位名称及 人员姓名	上海宝弘资产管理有限公司；北京坤溪私募基金管理有限公司；和谐健康保险；宏道投资；华美国际投资集团；汇华理财；嘉信基金；健顺投资；蓝剑投资；莽荒资产；乾惕投资；深大成投资；万兴业资产管理有限公司；兴业基金；炎生投资；云富投资；中信保诚；中信证券（以上排名不分先后）
时间	2025年11月02日 19:00-19:30
地点	电话会议
上市公司 接待人员姓名	董事会秘书、副总经理 李统龙
投资者关系活动 主要内容介绍	一、介绍公司2025年前三季度基本情况 由于北美大客户VC均热板部件项目在2025年第三季度实现规模量产，公司第三季度实现单季度扭亏为盈。2025年第三季度，公司实现营收5.24亿元，同比增长109.33%，实现归母净利润2,544.72万元，同比增长297.06%。2025年前三季度，公司实现营业收入9.62亿元，同比上升62.04%，归母净利润为-1,257.63万元，剔除股份支付费用影响后，归母净利润为6.34万元。 二、提问环节 问题1：财务报表相较于第二季度应收账款坏账计提准备增加的具体原因，以及对公司后续的影响？ 答：随着公司第三季度营业收入增加导致第三季度末应收账款

金额亦相应增加,进而导致公司根据会计政策对应收账款余额计提坏账准备亦相应增加。公司客户主要为消费电子及新能源电池行业龙头企业,具备较强的资金实力和较高的信誉度,应收账款的回收有较好的保障,后续收回相关款项后,公司将会对前期计提的减值进行相应转回。

问题2: 公司北美大客户液冷业务的进度如何,以及其他国内液冷供应商针对北美大客户项目的进展情况?

答:公司目前已获得某北美大客户的临时供应商代码,取得液冷散热模组产品的送样资格,并持续开展相关产品的导入工作。

关于国内液冷供应商的项目进展情况,一方面因AI服务器需求的不断增加,叠加液冷技术逐渐取代风冷成为主流散热技术路线的背景下,北美终端客户对液冷产品的需求是不断增加的,亦会有更多的液冷类供应商进入终端客户的供应商池,给国内厂家带来发展机遇。

另一方面,北美大客户目前已量产供货的供应商各项能力都比较强,如部分台系厂商,在液冷散热方面的投入都比较大,目前国内液冷散热厂商也将面临不小挑战。

问题3: 公司液冷业务的产能及未来产能规划的情况?

答:公司在中国大陆及越南都布局了结构件产能基地。针对散热业务,公司针对产线的建设及产能的扩展也进行了评估,目前公司项目处于项目导入及开发阶段,今年内不会进行大规模量产。公司将根据项目的进展及时完成产能规划及落地,不排除通过利用现有成熟产能及外部合作的方式使产能快速落地。

问题4: 微通道液冷板(MLCP)是一个新液冷技术的趋势,蚀刻工艺是否能成为其制造的主流技术路线,公司针对这块是否有技术储备及技术优势?

答:根据目前了解到的情况,北美大客户对微通道液冷板(MLCP)这一技术方向比较关注,主要是与台湾系厂商进行微通道液冷板产品的联合开发。

针对微通道液冷产品,公司也有关注。我们认为该类产品未来有机会通过3D打印工艺或蚀刻工艺进行实现。公司在蚀刻工艺方

	面具有深厚的技术积累及储备，未来将充分利用该技术优势推广其在微通道液冷板的开发。同时，我们也认为该路线目前还处于早期导入阶段，项目推广及技术成熟预计还需要一段时间，技术路线仍有一定的不确定性。 问题5：请详细介绍一下赛诺高德目前的经营情况。 答：赛诺高德生产经营情况符合公司预计，终端客户项目推进顺利，具体项目产品因涉及客户商业秘密暂不方便透露。 问题6：最近传闻北美大客户的平板电脑也后续可能存在使用VC均热板的情况，是否会增加公司产品的单机价值量？ 答：涉及客户商业秘密暂不方便透露。如果使用VC均热板，从手机与平板电脑的面积对比来看，按常理来说平板电脑应用VC均热板的面积应该会更大，带来的单机价值量应该也会更大，但最终还是要看项目是否落地。 问题7：公司传统业务的新客户（如Meta）项目进展情况？及公司未来的展望？ 答：公司仍然重视海外大客户的开发和服务，Meta是去年新增的客户之一。针对海外客户，我们在现有国内团队服务对接的基础上，会继续加大越南基地的投入，提升海外产能及服务能力。同时，公司亦在新型导电材料及新一代电池连接系统集成母排等创新产品上加大力度拓展如宁德时代等国内大客户。公司未来将保持海外业务与国内业务的同步推进，双轮驱动，实现公司平稳可持续的发展。
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	2025年11月03日