

证券代码：301086

证券简称：鸿富瀚

## 深圳市鸿富瀚科技股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：2026-001

投资者关系活动类别	<input checked="" type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他
参与单位名称及人员姓名	阳光资产 陈柯、黄皓 东兴证券 刘航、林松 华创证券 童小军 红思客资产 赵吉星 澳门国际银行 幸海宏 恒盈基金 吕艳 弘基投资 李冬军 平安证券 林锐鹏 殷勤集团 陈继业 中财投资集团 郑晓敏 北美投资 唐科 永智资产 姚辉 中信建投 李思羽 盈京投资 陈真洋 中金资管 陈俊 安信基金 何宇涵 恒泽投资 包夏茜 幸福人寿 张裕肖、曹茜 泰康基金 韩庆 泓德基金 张毅强 中信建投 朱源哲

时间	2026年1月21日 9:30—14:30
地点	公司接待室
上市公司接待人 员姓名	副总经理、董事会秘书、财务总监：张思明 证券事务代表：廖梦慧
投资者关系活动 主要内容介绍	<p><b>1. 目前公司液冷业务的相关进展如何？</b></p> <p>答：公司液冷产品聚焦网通与服务器领域，当前核心产品包括液冷板模组及全链条液冷解决方案等，国内已与中兴通讯、服务器领域头部厂商达成合作；国外已获取北美及台系客户送样资格和合作机会。下一阶段，公司将持续聚焦主业深耕细作，在稳固传统业务的基础上，把液冷模组作为重点突破方向，全力推进市场拓展，积极寻求更多大客户合作支持，助力业务规模与效益双提升。</p> <p><b>2. 泰国与越南的产能布局目前进展情况？能否实现产能的精准匹配？</b></p> <p>答：公司现已在泰国购买了厂房，同时在越南已购置了土地用于建设厂房进行国外供应链布局，以此应对国外终端客户的需求。目前泰国及越南厂房排期在2026年逐步释放产能，具体产能释放进度将会根据客户需求及订单情况，灵活及时地进行布局与规划，适当调整，以提升运营效率和经济效益。</p> <p><b>3. 在AI与折叠趋势推动下，公司功能件产品组合新增点位与毛利预期如何？</b></p> <p>答：AI技术发展正在重塑消费电子产业格局，人工智能大模型加速应用于电子、消费品等行业，形成一批新模式新业态。AI与消费电子产品的融合正从硬件创新迈向生态构建。这一转变有望催生更庞大和持久的消费电子产业成长空间。受此影响也将刺激端侧AI产品相关功能性组件的需求，公司会加大与AI终端产品的渗透，力争公司的功能性结构件保持增长的势头。</p>

**4. 在消费电子复苏背景下，自动化设备 2026 年预期是否同比提高？**

答：受 AI 应用、AMOLED 屏幕变化及折叠屏产品量产上市的多重驱动，叠加储能电池领域需求快速放量，相关面板厂商与 ODM 厂商的设备投资意愿显著提升。在此背景下，公司装备业务迎来放量增长机遇，公司将紧抓行业发展窗口期，全力把握市场机会，力争实现业务规模与业绩的攀升。

**5. 2026 年是否有并购计划？**

答：公司始终锚定主业增长这一核心目标，深耕核心业务，筑牢经营根基。同时，紧密追踪行业市场动态、前沿技术发展及产业链上下游格局变化，围绕主业发展需求，积极发掘并评估符合战略布局的投资标的，择机落地相关举措，不断强化核心竞争优势。后续如有具体计划，公司将严格依规及时履行信息披露义务。

**6. 公司如何应对汇兑波动？**

答：针对汇率波动风险，公司长期坚持主动管理原则，依托实际业务规模及汇率走势研判结果，择时择机采取简单有效的外汇套保工具，积极对冲相关风险敞口，切实降低汇率变动对公司利润的潜在影响。

**7. 公司产品在消费电子领域 25 年整体订单情况如何？是否具备稳定增长的基础？**

答：2025 年度的业绩情况请关注公司定期报告，后续公司将继续深耕主业，通过新客户开拓、产能提升、成本控制等举措，力争实现收入和利润的稳健增长。

**8. 公司的液冷产品都应用于哪些领域，主流大客户有哪些？**

答：公司液冷产品聚焦网通与服务器领域，当前核心产品包括液冷板模组及全链条液冷解决方案等，国内已与中兴通讯、服务器领域头部厂商达成合作。国外已获取北美及台系客户送样资格和合作机会。

	<p>9. 公司目前的发展战略及重心是放在哪一块？未来主要的增长点会在哪块业务？</p> <p>答：公司将持续聚焦主业深耕细作，持续打磨产品与服务优势，进一步巩固核心业务的市场竞争力。与此同时，公司将会把液冷业务作为重点攻坚方向，全力推进市场拓展工作，主动对接新能源、服务器数据中心等各行业优质资源，积极寻求与头部大客户的深度合作，以战略合作赋能业务发展，助力公司实现业务规模与经营效益的双向提升。</p> <p>10. 公司产品海外毛利率高于国内，海外营收是否会进一步扩大？</p> <p>答：公司经过多年的深耕实践，以卓越品质和自主技术获得国外终端品牌的紧密合作。公司会继续加强海外终端品牌客户的推广与导入，同步在泰国和越南布局产能，积极提升国际化经营能力，持续提升国外市场占有率。</p> <p>11. 公司目前的赛道有消费电子精密功能件、自动化设备、散热等，请问公司如何定位未来的主营业务发展方向？</p> <p>答：在管理层战略引领下，公司将锚定主业核心发展不动摇，同时以技术创新驱动新业务拓展，不断挖掘优质客户资源，稳步提升公司综合竞争力。下一阶段，公司将会持续聚焦液冷板模组及散热解决方案、功能性结构件和自动化装备等主业，精耕细作，夯实核心业务的领先优势；同时将液冷业务确立为战略级突破方向，整合全链条资源推进市场拓展，主动对接各行业头部资源，积极谋求与更多大客户的战略合作，实现业务规模与经营效益的跨越式双升。</p>
附件清单(如有)	无
日期	2026年1月21日