

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

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>1. 目前公司液冷业务的相关进展如何？</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>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？</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>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？</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