

| | | | |
|----------|----------|--------------|--------|
| 孙思维 | 沅沛投资 | 耿邦昊 | 英大证券 |
| 杨洋 | 复星财富 | 胡鑫 | 英大自营 |
| M.Ho | 复星集团 | 胡鑫 | 英大自营 |
| 张心怡 | 富安达基金 | 林叙希 | 迎水投资 |
| 于潇 | 富国基金 | 刘东渐 | 盈峰资管 |
| 李可伦 | 富国基金 | 王渊 | 佑诗私募 |
| 安志鹏 | 富国基金 | 李树平 | 渝汇投资 |
| 王锦烽 | 富荣基金 | 王凯 | 煜诚私募 |
| Hao Chen | 高华证券 | 程跃 | 煜德投资 |
| 温淑涵 | 高盛资管(香港) | 黄颖峰 | 元兹投资 |
| 王彦玮 | 高毅资管 | 刘诗洁 | 圆方资本 |
| 罗宇 | 工商银行 | 龙华明 | 云禧私募 |
| 甘晓瑶 | 工银安盛人寿 | 李伟杰 | 云禧私募 |
| 林梦 | 工银瑞信 | 崔明胜 | 泽铭投资 |
| 朱一木 | 古曲私募 | 韩林 | 长城基金 |
| 雷文 | 冠达菁华私募 | 陈良栋 | 长城基金 |
| 李心宇 | 光大保德信 | 胡加琪 | 长江证券 |
| 刘勇 | 光大自营 | 罗聪 | 长江资管 |
| 曹海珍 | 广汇缘资管 | 何明瑾 | 长金投资 |
| 李文瀚 | 国任财产保险 | 庞源 | 招商证券 |
| 陆偲聪 | 华创证券 | 吴婷婷 | 浙商 |
| 朱默辰 | 国泰海通 | 周晨光 | 浙商银行 |
| 林小聪 | 国泰基金 | 焦浩滢 | 浙商证券 |
| 陈雨杨 | 国泰基金 | 姬新悦 | 浙商证券 |
| 马柯 | 国投瑞银基金 | 吴晓思 | 正圆私募 |
| 余昆 | 国投证券 | 戴佳敏 | 中航信托 |
| 杨嘉 | 国信弘盛 | 李东 | 中华联合保险 |
| 汪帅 | 瀚伦私募 | 荆文娟 | 中金公司 |
| 饶欣莹 | 杭贵投资 | Liu haocong | 中金基金 |
| 麦浩明 | 航长投资 | 王凯 | 中金资管 |
| 陈美蓉 | 禾永投资 | 焦阳 | 中融基金 |
| 张建宾 | 河床投资 | 吴振华 | 中信保诚基金 |
| 吴雁宇 | 红华资管 | 梁斌 | 中信建投资管 |
| 淤晖 | 红塔证券(自营) | 顾辛迪 | 中信建投资管 |
| 吴凯霖 | 花旗 | 陈彦龙 | 中信证券 |
| 巩加美 | 华创证券 | 袁鹏涛 | 中域资管 |
| 万伟 | 华福证券 | 于坤 | 朱雀基金 |
| 聂嘉雯 | 华富基金 | 吴越 | 竹润投资 |
| 蔡峰 | 华商基金 | 李子宸 | 浦银安盛 |
| 张端锋 | 华泰自营 | 杨森 | 瀑布资管 |
| 乐斐 | 华泰自营 | 申玉婷 | 前海华杉投资 |
| 马行川 | 华西证券 | 吴昊 | 勤辰私募 |
| 黄皓 | 华夏基金 | 王佳怡 | 瑞银证券 |
| 张愈强 | 华信金工资管 | 黄裕金 | 森锦投资 |
| 吴志聰 | 汇丰 | Justin Jiang | 尚科投资 |
| 张昕 | 汇丰前海 | 刘正 | 申万宏源 |
| 徐志华 | 汇添富 | 何佳天 | 生命保险资管 |
| 苏泰鹏 | 惠理投资 | 王迪恩 | 盛博香港 |
| 刘汉思 | 建信基金 | 王冰瑜 | 摩根士丹利基 |

| | | | |
|--------------|---|---|---|
| | <p>林亮宏 建信基金</p> <p>林仁兴 金恩投资</p> <p>宁帅 金仕达投资</p> <p>刘美序 经纬创投</p> <p>何川 巨杉资管</p> <p>梁永超 聚隆私募</p> <p>艾晨 君联资本</p> <p>王炳辉 开源资管</p> <p>游艺 莲盛投资</p> <p>程建华 联君资管</p> <p>曾庆晨 猎投资本</p> <p>尤加颖 领骥资管</p> <p>王坚 珞珈方圆</p> <p>胡浩杰 茂桐私募</p> <p>艾孟奇 民生通惠</p> <p>胡誉镜 Brilliance capital</p> <p>梁維元 Asset Management Group</p> <p>廖克銘 IGWT Investment</p> <p>张佳碧 Still Point Investment</p> <p>Key Aspex</p> <p>Aaron Qi LMR Partners Global Investment</p> <p>张青阳 梁恺</p> <p>张静 李舟</p> <p>云道 傅昌鑫</p> <p>尹宁 窦文静</p> <p>闫哲坤 陈强</p> <p>王锐 陈泓</p> <p>苏畅 陈果</p> | <p>胡景颢</p> <p>周燕</p> <p>杨伟</p> <p>许哲文</p> <p>罗世锋</p> <p>黄伟</p> <p>董威</p> <p>赵达</p> <p>唐霄鹏</p> <p>李沁</p> <p>张聪</p> <p>李化松</p> <p>闫志远</p> <p>王蒙</p> <p>陈志明</p> <p>Arthur Lu</p> <p>Charlotte LIU</p> <p>FRANKIE LAW</p> <p>Louisa lo</p> <p>Simon Chen</p> <p>Simon Sun</p> <p>沈呈熹</p> <p>ZongCan Eric</p> <p>Taylor Chen</p> <p>Robert D</p> <p>Megan</p> <p>Jessie Lo</p> <p>Iris Zheng</p> | <p>金</p> <p>摩根士丹利基金</p> <p>南华基金</p> <p>农银汇理</p> <p>诺德基金</p> <p>诺德基金</p> <p>诺德基金</p> <p>鹏华基金</p> <p>鹏华资管</p> <p>鹏举投资</p> <p>鹏扬基金</p> <p>平安基金</p> <p>平安基金</p> <p>明达资管</p> <p>明河投资</p> <p>明盛资管</p> <p>UBS</p> <p>XL Equities</p> <p>INTEGRATE D ASSET MANAGEMENT</p> <p>Schroder investment</p> <p>DYMON ASIA CAPITAL Pleiad Investment Advisors</p> <p>温筠</p> <p>Corey</p> <p>Charlie</p> <p>Celeste</p> <p>Cassie</p> <p>Amy H</p> |
| 时间 | 2026年4月30日 | | |
| 地点 | 电话会议 | | |
| 上市公司接待人员姓名 | <p>副总裁、财务总监：俞莹奎</p> <p>董事会秘书：李智密</p> | | |
| 投资者关系活动主要内容介 | 问题一：2026年度一季度的经营情况？ | | |

绍

答：2026 年一季度，公司实现营业收入 77.74 亿元，同比增长 1.36%；归属于上市公司股东的净利润 9.28 亿元，同比增长 2.68%，归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 9.86 亿元，同比增长 15.52%。

一季度公司面临中东局势引发的原材料成本上涨和汇率波动等多重挑战。公司依托全球客户基础、技术壁垒、成本管控和全球化布局，积极拓展数据中心液冷、储能等新兴领域，保持稳健增长态势。

问题二：一季度毛利率同比提升的原因？

答：公司整体毛利率稳居制造业优秀水平。优异的毛利率一方面源于规模效应与持续降本增效，公司通过强化内部管理、优化产品设计、提升生产效率、推行精益生产等举措，充分释放盈利潜力，已形成稳健的经营良性内循环；另一方面得益于产品结构持续升级，液冷类产品、大型商用空调专用阀门、高端电子膨胀阀等高效、高技术含量产品营收占比稳步提升，进一步增加盈利空间。未来，公司将继续深化经营质量提升、生产效能提高等举措，进一步释放盈利潜力。

问题三：公司液冷业务的经营情况？

答：液冷技术应用场景覆盖面广，已落地储能、数据中心两大核心领域。数据中心液冷赛道方面，海外美国市场建设扩容节奏较快；国内市场尚处于起步阶段，但整体发展增速强劲。公司已组建液冷专项项目组，相关液冷产品布局于微通道、商用、家用等各业务单元，产品矩阵覆盖室外机、室内机全产业链环节。现阶段，公司数据中心、储能等新兴场景制冷业务推进节奏有序，整体业务规模较去年同期维持高增长态势。

问题四：一季度公司汽车热管理板块收入提升的原因？

答：一季度汽零业务营收表现亮眼，其中国产新势力客户的销售收入占比保持增长，并且国内品牌出口增长较快，在欧洲、东南亚等海外市场收入同样保持增长。目前，公司汽车热管理业务正由零部件供应向系统集成方向转型升级，集成类模块产品营收占比持续提升。集成模块由多类零部件整合而成，零部件配套品类与数量持续增加，有效提高单车产品价值，进而拉动整体营收增长。

问题五：上游原材料涨价背景下，公司是如何抵御波动？

答：公司制冷板块核心原材料为铜，公司与主要客户已签订铜价联动机制，铜价波动可传导至下游；未联动部分通过套期保值对冲风险。公司汽零板块核心原材料为铝，价格波动相对稳定，与客户主要采用固定价格机制，当铝价突破约定区

| | |
|------------------------------------|--|
| | <p>间时会启动价格谈判，具体需结合市场竞争情况确定。</p> <p>问题六：公司在仿生机器人相关领域的进展？</p> <p>答：公司仿生机器人业务进展信息，因涉及商业保密条款，暂不便对外详细披露。目前整体业务推进节奏平稳，项目研发及工厂建设各项工作均按计划有序开展。</p> <p>问题七：公司今年费用管控的规划？</p> <p>答：公司将秉持有保有压、该花则花、严控浪费的费用配置原则，对战略新兴业务的研发投入、数字化建设及人才梯队建设等关键领域持续加码、稳步加大资源投放力度。同时，依托精益管理对现有经营模式进行全面优化，常态化推进降本增效，保障整体费用支出具备良好的韧性。</p> |
| <p>附件清单 (如有)</p> | <p>无</p> |
| <p>日期</p> | <p>2026年4月30日</p> |