

证券代码：603269

证券简称：海鸥股份

公告编号：2026-027

江苏海鸥冷却塔股份有限公司

关于 2025 年度暨 2026 年第一季度业绩说明会 召开情况的公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

江苏海鸥冷却塔股份有限公司（以下简称“公司”）于 2026 年 5 月 12 日在上海证券交易所上证路演中心（网址：<https://roadshow.sseinfo.com/>）召开了公司 2025 年度暨 2026 年第一季度业绩说明会。本次业绩说明会以网络互动方式召开，公司针对 2025 年度和 2026 年第一季度经营成果、财务状况与投资者进行互动交流和沟通，在信息披露允许的范围内就投资者普遍关注的问题进行回答。现将相关情况公告如下：

一、业绩说明会基本情况

2026 年 4 月 29 日，公司披露了《江苏海鸥冷却塔股份有限公司关于召开 2025 年度暨 2026 年第一季度业绩说明会的公告》（公告编号：2026-026）。本次业绩说明会于 2026 年 5 月 12 日上午 10:00-11:00 以网络互动的形式在上海证券交易所上证路演中心（网址：<https://roadshow.sseinfo.com/>）召开，公司董事长、总裁吴祝平先生，董事会秘书、财务总监刘立先生，独立董事徐文学先生、沈世娟女士、别锋锋先生参加了本次说明会并就投资者关注的问题进行了回答。

二、本次业绩说明会投资者提出的主要问题及公司的回复情况

问题 1. 一季度营收增 32.10%但净利润增速偏低，是成本上升还是费用增加所致？

答：感谢您对公司的关注，主要为管理费用增加和计提信用减值损失增加。谢谢！

问题 2. 2025 年传统石化订单下滑，数据中心与核电业务今年订单及营收占比目标是多少？

答：感谢您对公司的关注！公司 2025 年期末数据中心领域和核电领域在手订单分别为 0.81 亿和 1.89 亿，详细请参阅公司 2025 年年报，相关业务占比较小，对公司业绩尚不构成重大影响，请注意投资风险。谢谢！

问题 3. 2026 年一季度经营现金流为负 1.03 亿元，主要原因是什么？全年现金流如何改善？

答：感谢您对公司的关注！主要原因为本期收到的货款较去年同期减少，本年度公司将进一步加强收款管理力度。谢谢！

问题 4. 公司和英伟达，字节跳动有合作吗？在数据中心领域

答：感谢您对公司的关注！公司 2025 年期末在手订单中没有英伟达和字节跳动。谢谢！

问题 5. 请问公司和曙光数创，有没有项目已经开始落地了？

答：感谢您对公司的关注！2025 年公司海外子公司承接了曙光数创马来西亚某项目的安装调试，金额较小，对公司业绩不构成重大影响。目前公司暂无 CDU 产品营业收入，请投资者注意投资风险。谢谢！

问题 6. 请问在现有的数据中心领域，单 GW，冷却塔的成本大概是多少美金/GW？

答：感谢您对公司的关注！暂时没有可以提供的信息。谢谢！

问题 7. 请问公司燃气轮机业务 2026 年，一直有进展吗？收入占比大概可以说下吗？

答：感谢您对公司的关注！公司始终和西门子保持长期良好合作。2019 年公司在与客户的合作中，双方不断拓展合作领域。截至目前，累计完成 7 套燃气轮机的撬装和工厂测试，金额较小，对公司业绩不构成重大影响。请投资者注意投资风险。谢谢！

问题 8. 请问数据中心业务, 公司冷却塔是不是全球仅有的 4 家通过 FM 认证, 有没有考虑和集成商(比如维谛技术)合作? 公司现在数据中心冷却塔合作是怎么样的?

答: 感谢您对公司的关注! 公司作为冷却塔设备制造商, 欢迎任何形式的有利于公司市场拓展业绩增效长期发展的合作模式和合作商。谢谢!

问题 9. 请问公司数据中心客户有(谷歌、英伟达、今日头条、阿里巴巴)上述客户吗?

答: 感谢您对公司的关注! 2025 年期末在手订单中没有上述客户。谢谢!

问题 10. 请问下一季度报表中经营性现金流骤降至-1.03 亿元, 具体什么原因? 公司全年的回款节奏预计何时恢复? 公司对回款有何计划?

答: 感谢您对公司的关注! 主要原因为本期收到的货款较去年同期减少, 本年度公司将继续加强收款管理力度。谢谢!

问题 11. 请问公司和西门子燃气轮机有没有保持战略合作, 听闻已经给西门子撬装 5 套燃气轮机, 有没有可能在燃气轮机冷却塔开展合作?

答: 感谢您对公司的关注! 公司始终和西门子保持长期良好合作。2019 年公司在与客户合作中, 双方不断拓展合作领域。截至目前, 累计完成 7 套燃气轮机的撬装和工厂测试, 金额较小, 对公司业绩不构成重大影响。请投资者注意投资风险。谢谢!

问题 12. 请问公司 25 年氢能事业部运营情况怎么样, 在 26 年有没有一些战略规划(出海或者协同)?

答: 感谢您对公司的关注! 苏州绿萌发展符合预期。谢谢!

问题 13. 今年分红比率下降的主要原因是什么? 未来是否希望维持"10 转 4+ 派现"的组合, 还是将更多利润留存在公司内用于海外扩张及高景气赛道的新产能布局?

答: 感谢您对公司的关注! 公司一贯重视对投资者的合理投资回报。公司分红兼顾公司的可持续发展, 考虑了盈利情况、发展目标、发展战略实际需要、外部融资成本和融资环境等因素。谢谢!

问题 14. 请问公司有没有在冷却塔领域积极参与英伟达, 谷歌, 字节等数据中心投标或送样?

答：感谢您对公司的关注！2025 年期末在手订单中没有上述相关客户。谢谢！

问题 15. 请问公司 2025 年产能利用率怎么样，有没有收购或者合并其他同行冷却塔企业的打算？

答：感谢您对公司的关注！公司目前产能能够满足订单需求。谢谢！

问题 16. TCT 对澳大利亚子公司 TTA 的 2025 年较大额增资及 HGH 收购，预计何时开始对海鸥整体业绩产生正向贡献？

答：感谢您对公司的关注！公司子公司 TCT 增资全资子公司是基于 TTA 经营和业务发展的需要，扩大 TTA 经营规模有利于海鸥冷却塔产品快速的进入澳洲市场，并形成新的收入和获利的增长点，增资符合公司的发展战略和长远规划。TCT 以自有资金增资 TTA 符合公司主营业务发展方向，有利于提升公司盈利能力，符合公司及全体股东的利益。公司将加大在澳洲市场拓展与培育力度。谢谢！

问题 17. 请问公司在东南亚数据中心领域的冷却塔，主要竞争对手有哪些？我们公司有哪些优势？

答：感谢您对公司的关注！公司主要竞争对手例如 SPX，BAC 等。公司的核心竞争力请参见公司 2025 年年度报告：“报告期内核心竞争力分析”。谢谢！

问题 18. 公司在应收账款方面做了哪些工作？

答：感谢您对公司的关注！公司坚持风险控制优先，将应收账款管理作为经营重点。不断强化应收账款管理和责任落实，定期梳理欠款项目、建立专项催收机制、重点项目落实责任主管，全力推进回款工作。谢谢！

问题 19. 请问公司是否已经参与核电机械通风冷却塔的项目建设，华能一号核电？

答：感谢您对公司的关注！公司 2025 年期末核电领域在手订单 1.89 亿，例如公司参与了徐圩核电站一期工程冷却塔项目。谢谢！

问题 20. 公司合作的数据中心冷却塔，有哪些知名公司？

答：感谢您对公司的关注。公司尊重交易各方对相关信息公开的意愿及对商业机密保密约定的遵守。暂时没有可以提供的信息。谢谢！

问题 21. 公司参与 2026 年澳洲 ARBS 展会，有哪些收获，反馈怎么样？

答：感谢您对公司的关注！ARBS Exhibition 是澳洲暖通空调、制冷及楼宇服务行业的重要展览会，汇聚来自全球的专业品牌与技术方案，展示最新的节能、环保及智能化产品与趋势。该展会也是业内人士交流、拓展商业合作及了解市场发展的重要平台。公司为了开拓国际市场，将积极参与类似展会。谢谢！

问题 22. 请问公司数据中心冷却塔有什么特点，与其他冷却塔相比有哪些优势？

答：感谢您对公司的关注！公司的核心竞争力请参见公司 2025 年年度报告：“报告期内核心竞争力分析”。谢谢！

问题 23. 燃气轮机业务未来会是公司新的增长极吗？

答：感谢您对公司的关注！公司将与相关客户继续保持长期良好合作，不断拓展新的合作领域。谢谢！

三、其他事项

本次业绩说明会的召开情况及主要内容，投资者可以通过上证路演中心（<https://roadshow.sseinfo.com/>）查看。公司有关信息以公司在上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）刊登的公告为准，敬请广大投资者注意投资风险。在此，公司对长期以来关心和支持公司发展的广大投资者表示衷心感谢！

特此公告。

江苏海鸥冷却塔股份有限公司

2026 年 5 月 13 日