

证券代码：300976

证券简称：达瑞电子

东莞市达瑞电子股份有限公司

投资者关系活动记录表

编号：2026-004

投资者关系活动类别	<input type="checkbox"/> 特定对象调研 <input checked="" type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 路演活动 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他：（请文字说明其他活动内容）
参与单位名称及人员姓名	中信证券、华洲投资、钧山资管、兆魏投资、冷石咨询、南京银行、越秀资本、粤信资产、浙江国信投资、明己投资、上海磐厚、WM-SV 基金、昊泽致远、国泰海通、太平洋证券、银河证券、观火投研、聚力基金、中信建投、赢仕投资、中银证券、东兴证券、华福证券、容光投资、信达证券、博众智能、海之帆投资、中新融创、富纳投资、象舆行投资、途灵资管、先锋基金、南方基金、瑞华投资、建信基金、方物私募基金、东方基金、大横琴香港、宏鼎财富管理、平安大华基金、申万宏源、长安基金、光大保德信基金、浦银安盛基金、青鼎资产
时间	2026 年 5 月 13 日 15:30-16:30
地点	电话会议
上市公司接待人员姓名	董事会秘书：曾庆邹 财务总监：李俊峰 证券事务代表：孙蕊
投资者关系活动主要内容介绍	一、介绍公司 2025 年的业绩和亮点 公司 2025 年沿着既定战略稳步前行，经营业绩稳步增长，

实现营业收入 318,772.06 万元，同比增长 24.24%；归属于上市公司股东的净利润 28,215.41 万元，同比增长 16.72%；经营活动产生的现金流量净额 25,780.49 万元，同比增长 145.76%，整体经营规模与盈利水平保持稳定向好态势。

2026 年第一季度，实现营业收入 80,175.70 万元，同比增长 21.75%；实现归属于上市公司股东的净利润 7,197.77 万元，同比增长 25.80%，经营韧性显著，新业务增厚业绩。

二、问答环节

1、2025 年收购的维斯德的整合情况如何？对公司今年的业绩有什么影响？

答：公司 2025 年 7 月发布收购维斯德的公告，11 月完成工商交割，2026 年 Q1 正式将其业绩并表，目前双方业务、客户、团队融合整合推进顺利。维斯德并表后对公司业绩带来了积极贡献。

2、公司和维斯德的产能协同有什么相关规划？

答：公司在东莞洪梅已布局一二期厂房，现有厂房建设标准较高，可满足国际化大客户的生产配套需求。公司将结合实际生产需求，循序渐进推进产能协同。

3、公司 2025 年消费电子业务结构如何？对 2026 年消费电子业绩情况的展望。

答：公司消费电子板块 2025 年实现收入约 17 亿元，业务结构上以精密结构件为主。从终端应用来看，产品主要覆盖手机、平板、电脑、耳机等消费电子产品类。尽管行业面临存储芯片涨价等外部不利因素，但得益于公司坚定的大客户战略和良好的业务布局，公司对消费电子板块的发展保持信心，未来将持续依托大客户战略与技术创新，稳步提升在消费电子领域的市场份额与产品价值量。

4、在轻量化材料方向上有哪些规划？

答：公司正加快整合构建“玻纤—碳纤”全体系解决方案，打造轻量化材料技术平台，研发创新型复合轻量化结构件。依托内生发展与外延拓展相结合的策略，公司已通过战略并购维斯德，补全碳纤维产品线，形成玻纤与碳纤维协同发展的综合能力。

在应用层面，公司以核心材料和精密组件为切入点，精准匹配高端消费电子及端侧 AI 行业头部客户需求。目前，公司轻量化复合材料结构件产品正在包括折叠屏手机、平板电脑保护壳、手机电池后盖、键盘、AI 眼镜、脑机接口外联外控设备、人形机器人壳体等多个场景渗透，公司致力于持续通过技术优势转化、前瞻研发储备等多重举措，积极把握大客户新品开发及量产机会，紧跟技术迭代与材料升级窗口，不断挖掘新的增长空间。

5、公司 2026 年一季度毛利率有所提升的原因是什么，全年毛利率走势如何？

答：2026 年一季度毛利率有所提升的原因是业务结构的变化以及高附加值的新业务并表所致。公司 2026 年将继续深耕优质大客户，持续提升供货份额与产品价值量；依托玻纤、碳纤维复合材料打开增量市场；从单一配件供货向主件升级，从单一品类向多品类渗透，提升产品附加值。公司将继续依托大客户战略，稳步优化毛利率结构，提升整体盈利能力。

6、未来是否有新的外延并购计划？重点关注方向有哪些？

答：在外延探索上，公司以产业协同为核心，优先考虑技术互补、客户协同的细分标的，注重并购后整合落地；方向上聚焦轻量化复合材料、算力相关热管理、AI 硬件配套组

	件等高潜力赛道，努力提前卡位新兴赛道，孵化新业务增长点，为公司长远发展打造新成长曲线。
关于本次活动是否涉及应披露重大信息的说明	不涉及
附件清单（如有）	无
日期	2026年5月13日