

证券代码：301626

证券简称：苏州天脉

苏州天脉导热科技股份有限公司
投资者关系活动记录表

编号：2026-001

投资者关系活动类别	<input type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input checked="" 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	线上参与苏州天脉 2025 年度网上业绩说明会的投资者
时间	2026 年 5 月 15 日（周五）下午 15:00~17:00
地点	公司通过全景网“投资者关系互动平台”（ https://ir.p5w.net ）采用网络远程的方式召开业绩说明会
上市公司接待人员姓名	1、董事长、总经理：谢毅先生 2、董事、财务总监兼董事会秘书：龚才林先生 3、独立董事：蔡栋梁先生 4、保荐代表人：张晓伟先生
投资者关系活动主要内容介绍	<p>投资者提出的问题及公司回复情况</p> <p>公司就投资者在本次说明会中提出的问题进行了回复：</p> <p>1、领导，您好！我来自四川大决策。请问，AI 服务器、数据中心导热材料订单爆发，毛利率水平，头部云厂商占比？</p> <p>答：投资者您好，公司现有部分导热界面材料可应用于 AI 服务器及数据中心，目前尚未实现收入。公司持续关注相关产业和技术发展方向，公司将根据战略发展规划，结合自身优势，合理安排产业布局。请注意投资风险，感谢您的关注！</p> <p>2、北美大客户的交货进度怎么样了？</p> <p>答：投资者您好，目前，公司与北美大客户的合作稳定，公司相关生产及各项业务开展均按照计划有序进行，基于商业保密原则，相关细节暂</p>

时不便披露，具体经营情况请关注公司后续披露的公告，感谢您的关注！

3、谢总好，近期两家新设的子公司，特别是液冷子公司目前经营状况如何？预计何时能为公司创造收入？公司管理层对子公司的预期发展规划是什么？谢谢。

答：投资者您好，公司新设两家控股子公司分别布局液冷服务器产品散热领域和微型风扇产品散热领域，上述两个子公司目前均正按照计划稳步推进产线建设、产品研发以及客户开发等经营事项，产线建设、产品研发和客户开发都需要一定的时间，且基于商业保密原则，相关经营细节暂时不便披露。目前液冷子公司尚处于投入期，公司力争未来在其产线达产及批量订单落地后逐步实现盈利，相关内容敬请关注公司后续的定期报告和临时公告。

公司自成立以来，始终专注于导热散热产品的研究与应用，致力于成为业内领先的热管理整体解决方案提供商。经过多年的发展和积累，公司在材料配方、加工工艺、产品结构、自动化等多个方面掌握了自主核心技术，能够为电子行业客户提供精准的导热散热产品及创新的散热解决方案。公司子公司规划的产品品类有助于丰富公司整体产品矩阵，进一步提升公司在市场上的综合竞争力。感谢您的关注！

4、谢总好，公司在嵊州和甬直 100 亩新厂的产能，预计截止 26 年底各自能释放多少？预计贡献多少收入增量？甬直新厂是否只为北美大客户服

答：投资者您好，相关经营数据敬请关注公司后续披露的定期报告和临时公告，感谢您的关注！

5、公司对 2025 年投资活动现金流大幅流出的具体构成和后续投资节奏有何规划？

答：投资者您好，2025 年度，公司投资活动现金流出 255,762.35 万元，主要系 2025 年度公司使用暂时闲置资金进行现金管理购买理财产品金额较多。未来，公司将根据市场需求与资金状况等因素进行审慎决策，同时持续优化投资策略、强化风险控制，确保投资节奏的稳健推进。感谢您的关注！

6、在当前 AI 手机、AIPC、AR/VR、智能穿戴等新兴市场需求快速增长的背景下，公司如何评估新增产能的消化能力？

答：投资者您好！公司已与主流消费电子、ODM 厂商及部分新兴终端品牌建立合作关系，现有项目的产能规划已结合客户未来需求预测进行匹配。公司新增产能将根据客户意向订单分阶段投产，遵循“以销定产、适当备货”的原则，确保投产与订单节奏基本同步。公司当前规划的产能规模与市场增量空间、客户需求及公司拓展能力基本匹配，产能消化的风险可控。后续公司也将密切关注市场变化，动态调整投资节奏。感谢您的关注！

7、此次发行可转债募集资金的具体用途如何与公司现有募投项目散热产品生产基地建设项目和嵊州天脉均温板等散热产品生产建设项目形成协同效应？

答：投资者您好！公司本次发行可转债募集资金将主要用于苏州天脉导热散热产品智能制造角直基地建设项目（一期），公司拟通过本项目扩充高端均温板产品产能，提升智能制造水平。与散热产品生产基地建设项目相比，二者均为导热散热产品的产能扩充，属于公司主营业务范畴，旨在满足公司不同发展阶段的业务扩张需求，推动公司的可持续发展；与嵊州天脉均温板等散热产品生产建设项目相比，二者均为均温板产品，系公司的核心主营产品，旨在优化公司产品结构，服务于更多的下游客户群体，推动公司客户覆盖范围的扩大，夯实市场竞争地位。感谢您的关注！

8、管理层对 2026-2027 年产能利用率有何预期？

答：投资者您好！目前，公司生产经营正常，产能利用水平较好，公司未来产能利用率情况敬请关注公司后续披露的定期报告。感谢您的关注！

9、为什么 2026 年 1 季度业绩下降？

答：投资者您好！2026 年一季度，公司实现营业总收入 26,319.43 万元，较上年同期增长 5.08%；实现归属于上市公司股东的净利润 1,245.91 万元，较上年同期减少 77.10%。2026 年一季度公司营业收入增长但利润下降，主要系特定客户处于研发投入阶段，成本及费用投入较大，从而导

	<p>致 2026 年一季度利润下滑。感谢您的关注！</p> <p>10、苏州天脉液冷业务有何新进展？</p> <p>答：投资者您好！公司液冷业务目前正按照计划稳步推进产线建设、产品研发以及客户开发等事项，产线建设、产品研发和客户开发都需要一定的时间，且基于商业保密原则，相关细节暂时不便披露。相关内容敬请关注公司后续的定期报告和临时公告。感谢您的关注！</p> <p>11、2026 年公司发展规划如何？</p> <p>答：投资者您好！2026 年公司将坚持创新驱动发展战略，以客户为中心，以市场需求为核心导向，持续推动创新成果与产业实践的深度融合，稳步推进公司各项项目建设，持续深化投资者关系管理，优化与投资者的沟通渠道，不断提升公司在热管理领域的技术领先地位和核心竞争力，进一步巩固和扩大品牌影响力。感谢您的关注！</p> <p>12、您好，我注意到贵公司 2024 年及本次均未采用直播形式的业绩说明会并提供视频回放。近年来监管机构持续倡导上市公司加强投资者关系管理，鼓励通过数字化手段提升沟通质量与信息披露透明度。基于此，请问贵公司在 2025 年的业绩说明会中，是否考虑采用视频直播并提供会后回放，以提升信息获取的便利性与透明度？此外，是否计划引入线上视频交流机制，在问答环节通过视频方式回应投资者关切，增强互动效果并更好契合监管导向？</p> <p>答：投资者您好，公司 2025 年度业绩说明会采用网络远程文字互动方式举行，上述形式能保障相关问答内容在会后形成记录并留存，以方便广大投资者通过公开渠道随时查阅。对于您提出的建议，公司将在后续工作中结合监管要求、技术条件等多方面要素进行综合评估，公司将根据实际情况适时丰富与投资者的沟通形式，持续提升广大投资者信息获取的便利性与透明度。感谢您的关注！</p>
附件清单（如有）	无
日期	2026 年 5 月 15 日