

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：2026-005

投资者关系活动类别	<input checked="" type="checkbox"/> 特定对象调研 <input 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	国联基金、宝盈基金、南方基金、易方达基金、浙商证券、博普资产、博时基金、诺安基金、华商基金
时间	2026年6月16日
地点	达瑞电子会议室（现场会议）
上市公司接待人员姓名	董事长、总经理：李清平 董事会秘书：曾庆邹
投资者关系活动主要内容介绍	<p>一、公司介绍</p> <p>公司董事会秘书曾庆邹先生就公司发展历程、业务体系、应用市场、财务表现、未来发展规划、公司竞争壁垒等进行了介绍。</p> <p>二、互动交流</p> <p>1、请问公司对2026年度经营业绩有怎样的规划与展望？</p> <p>答：公司先后推出两期限制性股票激励计划，以此锚定经营发展目标、驱动内部经营提质增效：其一，公司于2025年7月1日披露《2025年限制性股票激励计划（草案）》，考核区间为2025-2027年，对应各年度营业收入考核目标分别为29.00亿元、34.00亿元、40.00亿元；其二，公司于2026年5月19日披露《2026年限制性股票激励计划（草案）》，</p>

考核区间为 2026-2028 年,各年度净利润考核目标分别为 4.50 亿元、5.60 亿元、7.00 亿元。

公司将围绕考核目标全力夯实经营基本面,扎实开展生产经营工作。但上述激励计划考核目标不构成公司对投资者的业绩预测和实质承诺,经营成果受行业环境、市场需求等多重不确定因素影响,敬请各位投资者理性判断、注意投资风险。

2、请问公司未来经营业绩的核心增长点主要体现在哪些方面?

答:公司以“关键组件(功能性器件、结构性器件)及配套自动化设备”为主业,长期聚焦“端侧 AI”和“新能源”两大核心赛道,消费电子与新能源两大主业保持稳健运营,为业绩提供基本盘支撑。

外延并购层面,2025 年 7 月,公司战略并购维斯德,引入碳纤维复合材料技术能力,搭建轻量化复合材料平台,维斯德于 2026 年度纳入公司合并报表范围,助力拓展折叠屏、AI 穿戴、人形机器人等轻量化零部件市场,增厚端侧 AI 业务增量。2026 年 5 月,公司战略并购东莞运宏,希望推动公司业务从消费电子和新能源行业的精密功能及结构件领域进一步延伸至热管理赛道,完善公司产品布局,持续巩固提升公司的核心竞争力,为公司长远发展注入新动能。

3、请问公司近期收购的东莞运宏,其主营业务与核心产品是什么?

答:东莞运宏模具有限公司深耕热管理领域多年,主营风冷、液冷散热核心部件及相关热管理产品的研发、生产与销售,具备热仿真研发、结构与精密模具开发能力、熟练掌握精密冲压、高密铲齿等多种工艺,可为客户提供可靠的热管理方案及产品。公司核心产品涵盖风冷散热模组、散热片、水冷板、热处理系统等,产品终端应用覆盖电脑、游

戏机等消费电子，同时正在延伸至光模块、算力等新领域。经过多年市场积累，主要客户包括富士康、宝德（Boyd）、东莞立讯技术股份有限公司、深圳市协力达精密科技有限公司等。

4、请问公司对本次收购的东莞运宏后续发展有怎样的规划与展望？

答：目前公司正有序推进东莞运宏股权收购交割各项工作，同步统筹实施投后整合管理工作。后续公司将全面打通双方内部技术、供应链、客户等各类资源，推动双方深度协同赋能：技术层面依托公司精益制造管理经验，优化生产工艺流程、提升产品良率；供应链端共享供应商体系，集中采购降本增效；市场端双向导入优质客户资源，加速热管理产品在光模块、算力等高景气领域的市场拓展。公司将充分依托自身成熟运营管理经验赋能东莞运宏，释放业务协同价值，完善热管理产业布局，持续增强公司整体综合竞争力。

5、请问公司如何看待轻量化材料行业发展前景？轻量化业务未来的业绩增长点主要体现在哪些领域？

答：我们认为消费电子行业发展重心正在从规模化放量转向高端化迭代与端侧 AI 硬件创新，终端产品轻量化、薄型化、高强度是长期明确的行业需求。同时，轻量化材料的应用边界持续拓宽，除折叠屏、AI 穿戴设备等消费电子场景外，人形机器人、仿生智能装备等新兴赛道同样具备广阔落地空间，长期成长潜力突出。

公司通过并购维斯德打造玻纤、碳纤维一体化轻量化平台，一方面深耕折叠屏、AI 终端等消费电子市场，夯实基本盘；另一方面积极推进碳纤维结构件在人形机器人、脑机接口设备等新兴领域的拓展，挖掘轻量化业务增长空间，持续提升长期竞争优势。

6、公司未来有无继续开展外延并购的计划？

	<p>答：公司自 2022 年通过收购上海嘉瑞，战略切入新能源赛道，成功进入全球头部新能源企业供应链。2025 年并购维斯德，推动公司向产业链上游轻量化材料生态延展的战略布局，夯实复合材料基础，增强公司核心竞争力。2026 年 5 月并购东莞运宏，将推动公司业务从消费电子和新能源行业的精密功能及结构件领域进一步延伸至热管理赛道，持续丰富赛道布局，为长期发展增添新动能。公司未来外延并购将继续围绕增强主营业务的核心竞争力进行，重点关注与公司现有规模相匹配的，且能在客户拓展、技术创新、成本控制等方面为公司带来协同效应的项目机会。</p>
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 6 月 16 日