

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：2026-006

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 checked="" 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	东莞证券、混沌投资、个人投资者
时间	2026年6月25日
地点	达瑞电子会议室（现场会议）
上市公司接待人员姓名	董事会秘书：曾庆邹 证券事务代表：孙蕊
投资者关系活动主要内容介绍	<p>一、展厅参观及公司介绍</p> <p>投资者参观了公司展厅，了解公司发展历程、公司产品线情况、主要客户、公司文化等。公司董事会秘书曾庆邹就公司业务体系、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、公司收购运宏切入热管理赛道，请简单介绍下这家公司主要做什么、有哪些产品及客户？</p> <p>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、结构设计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，产品终端广泛应用于电脑、</p>

游戏机等消费电子领域，同时逐步向光模块、算力服务器等新场景延伸。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。

**2、此次收购后，双方在产能、技术、市场、客户资源等方面预计能够实现哪些互补与赋能？**

答：公司制定了涵盖业务拓展、公司治理、研发创新、资金保障、团队激励及生产整合等多维度的措施，目前正有序推进运宏股权交割及投后整合管理工作。后续公司将全面打通双方技术、供应链、客户等资源，推动深度协同。双方同处东莞，具备地理位置便利性，搬迁后实现同一厂区运营，可有效降低沟通及物流成本；在技术层面依托公司精益制造经验，优化生产工艺，提升产品良率及制程效率；共享供应链体系，实施集中采购，降低成本；在市场端双向导入优质客户，加速热管理产品在光模块、算力等高景气领域拓展，依托公司客户资源和大客户的开发服务经验，精准开发行业头部客户。公司将以成熟的运营管理经验赋能东莞运宏，释放协同价值，完善热管理产业布局，持续增强整体竞争力。

**3、除折叠屏外，公司碳纤维、玻纤轻量化材料还看好哪些新兴应用场景？在该领域的长期规划如何？**

答：消费电子行业重心正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需求。公司通过并购维斯德打造玻纤、碳纤维一体化轻量化平台。在现有业务层面，公司持续深耕折叠屏、AI 终端等消费电子市场，巩固基本盘。同时，不断拓展轻量化材料应用边界，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应用探索，以挖掘新的增长空间。长期来看，公司将持续提升轻量化材料的技术能力和产品附加值，拓展多元化应用场景，增强长期竞争优势。

**4、公司重点发力的端侧 AI 和新能源两大方向，当前的一些经营情况及未来发展的规划。**

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。端侧 AI 领域：公司依托精密结构件及轻量化材料能力，服务全球头部消费电子与 AI 硬件客户，产品覆盖折叠屏、智能穿戴、AR/VR 等终端。2026 年维斯德纳入合并报表范围，将增厚端侧 AI 业务的收入与毛利。后续公司计划拓展高端轻量化结构件，持续提升高附加值产品占比。新能源领域：公司自 2022 年切入新能源赛道，目前已进入动力电池、储能及整车头部企业的供应链，业绩增长显著。当前阶段以规模扩张与市场份额提升为主要目标，后续将逐步从精密结构件向高附加值组件延伸，并借助东莞运宏在热管理领域的技术协同，积极拓展散热相关结构件业务，形成新的增长曲线。

**5、公司近几年持续外延并购，在新赛道扩张上比较积极，后续还有并购计划吗？方向上会重点看哪些领域？**

答：公司近年来围绕主业拓展实施了系列并购，2022 年，收购上海嘉瑞切入新能源赛道，成功进入全球头部新能源企业供应链；2025 年，并购维斯德，引入碳纤维复合材料技术，搭建轻量化平台，夯实复合材料基础；2026 年 5 月并购东莞运宏，延伸至热管理赛道，进一步丰富业务布局。未来，公司外延并购将继续围绕增强核心竞争力展开，重点关注与公司规模匹配、能在客户拓展、技术创新、成本控制等方面带来良好协同的项目，确保并购行为与长期发展战略相一致。

**6、公司股权激励对标盈利指标，公司后续整体的盈利增长节奏，是不是基本会按照这个考核目标稳步推进？**

答：公司近两年推出两期限制性股票激励计划，锚定经

	<p>营目标，驱动提质增效。其一，2025年7月披露《2025年限制性股票激励计划（草案）》，考核区间2025—2027年，对应营业收入目标分别为29.00亿元、34.00亿元、40.00亿元；其二，2026年5月披露《2026年限制性股票激励计划（草案）》，考核区间2026—2028年，对应净利润目标分别为4.50亿元、5.60亿元、7.00亿元。公司将围绕上述考核目标，全力夯实经营基本面，扎实推进生产经营各项工作。但需提示，上述考核目标不构成公司对投资者的业绩预测或实质承诺，实际经营成果受宏观经济环境、行业竞争格局、市场需求等多重不确定性因素影响，敬请广大投资者理性判断，注意投资风险。</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25日