

证券代码：301326

证券简称：捷邦科技

捷邦精密科技股份有限公司

投资者关系活动记录表

编号：2026-003

投资者关系 活动类别	☐ 特定对象调研 ☒ 分析师会议 ☐ 媒体采访 ☐ 业绩说明会 ☐ 新闻发布会 ☐ 路演活动 ☐ 现场参观 ☒ 其他 <u>电话会议</u>
参与单位名称及 人员姓名	天风证券；富国基金；博时基金；东方阿尔法基金；光大永明资产；广发基金；惠通基金；华鑫证券；华泰保兴；华泰证券；弘洛基金；红华资本；基石资本；嘉信基金；诺安基金；泉汐投资；瑞信致远；上海涌乐私募基金；上海莽荒资产；上海中珏基金；深圳茂源；新华基金；永赢基金；银河基金；哲灵投资；中邮基金；中金公司；中信证券；中域投资；真滢投资等。（以上排名不分先后）
时间	2026年7月12日 10:00-11:00
地点	电话会议
上市公司 接待人员姓名	董事长兼总经理 杨巍 董事会秘书、副总经理 李统龙 研究院院长 冉启坤
投资者关系活动 主要内容介绍	一、介绍公司基本情况 捷邦科技是一家以苹果产业链精密功能件及结构件起家的高新技术企业。近年来，公司持续向人工智能硬件相关热管理领域转型升级。在智能终端散热业务领域，公司已获得某北美大客户智能手机VC均热板相关部件项目的定点，并于2025年顺利实现量产交付。在服务器热管理领域，公司制定了相关策略及目标，将探索加大投资布局，持续加强人才引进，致力于成为液冷散热领域具有核心竞争力及一定行业影响力的研发驱动型企业。 为进一步加强液冷散热行业的布局，公司拟收购东莞市恒钜

电子有限公司（以下简称“恒钜电子”）55%的股权。公司已与恒钜电子股东签署相关意向协议。恒钜电子主要从事风冷和液冷散热产品的研发、生产和销售，产品主要应用于算力中心服务器和消费电子等领域，拥有完备的制造工艺体系与完善的散热产品矩阵。

除此之外，为强化公司在数据中心CDU及散热相关业务布局，公司已邀请冉启坤先生加入集团，同时公司与冉启坤先生及其团队合资设立东莞市捷邦数能电子科技有限公司（以下简称“捷邦数能”），公司持股比例为65%，冉启坤先生及其团队持股比例为35%。捷邦数能主营产品拟为机架式CDU、集中式CDU、Manifold等服务器液冷散热系列产品。公司将依托既有技术制造积累，协同具备深厚产业经验的核心团队，积极布局算力液冷散热产品，横向拓展公司业务范围。

二、提问环节

问题1：公司在近期实施了一系列加强液冷散热业务布局的举措，请问公司对液冷散热业务的整体战略分工与布局逻辑是什么？

答：捷邦科技正围绕智能终端VC均热板部件及算力服务器液冷散热两条主线推进新一轮战略升级，目标并不只是做传统加工制造，而是依托原有北美大客户及台系客户资源、精密制造体系和海内外产能布局，向具备研发驱动属性的热管理平台型公司转型。

在液冷散热业务领域，公司拟建立从冷板、Manifold、快接头到CDU的全栈研发制造能力，通过核心部件代工制造、OEM贴牌、ODM联合开发等模式，围绕核心台系客户及海外大客户提供量身定制的服务。具体举措上，公司拟通过收购恒钜电子，补齐液冷板、Manifold、快接头及组装测试等液冷散热产品的量产制造能力，切入AVC、泰硕电子等台系液冷供应链。同时公司近日通过设立捷邦数能公司，引入国内知名专业核心人才团队，强化CDU核心技术研发能力。两者将深度协同、分工互补，共同构建液冷散热业务从研发到量产、从产品到方案的完整闭环。

问题2：请问目前合资公司的团队背景、产品情况以及推进计划？

答：合资公司团队主要来自维谛及维谛体系同事，核心带头人

是冉启坤先生，冉启坤先生拥有工业自动化和工商管理双重专业背景，深耕数据中心基础设施解决方案及热管理领域二十余年。曾就职于维谛技术有限公司，历任项目经理、开发经理、总监、高级总监、副总裁等职务，主管大中华区/亚太区热管理及IT解决方案业务，深度参与维谛技术有限公司从风冷到全液冷的战略转型。团队独特性主要体现在具有多年的热管理解决方案及CDU产品经验，团队成员具有从销售到研发到管理到制造的全链条能力。同时具有创新精神及国际化视野。

目前合资公司的主营产品拟为：机架式CDU、集中式CDU、Manifold、SFN等服务器液冷散热系列产品，合作模式以配套台系大客户及海外大客户进行OEM或ODM为主，预计今年年底前会有样机出来，整个项目从验证到形成批量供应能力，预计需要6到12个月时间。

问题3：请公司介绍一下关于CDU方面的客户沟通进展情况以及未来的产能布局和发展目标。

答：公司目前的目标客户主要是台系和其他海外液冷散热集成大厂。由于公司对客户信息具有保密义务，具体合作情况暂不方便透露。目前公司计划在东莞建立研发中心并进行初期产能储备，后续将根据客户合作推进进度，确定是否在越南规划配套产能，以更好服务海外大客户。公司对CDU业务的发展将持续保障投入并保持信心，内部目标是希望能在2年内成为国内CDU系统产品及技术实力头部企业。

问题4：请问CDU产品未来的技术发展路线是趋向于迭代还是趋同？

答：CDU产品具有持续技术迭代潜力，公司会密切关注行业前沿动态，前瞻性布局新技术赛道，聚焦单相液冷提升散热能力及相变液冷技术的研究和开发。

问题5：能否更新一下目前对恒钜电子的收购进度，以及未来的营收预期？

答：公司目前正在进行相关的审计、评估等工作，相关收购事宜正按既定计划有序推进中。对于未来的营收预期，恒钜电子将积

	极争取更多的业务订单，深化与客户的合作关系。 问题6：能否介绍一下赛诺高德的发展情况及核心能力？ 答：赛诺高德是公司在智能终端散热业务领域重要的增长极。目前赛诺高德已经是北美大客户智能终端VC均热板精密蚀刻加工部件的核心供应商，随着北美大客户VC均热板产品在各智能终端渗透率的提升，赛诺高德也迎来了重大发展机遇。由于金属蚀刻业务存在进入壁垒，例如需要化工园区资质及污水排放指标等，同时蚀刻药水配方及大批量生产时工艺控制等均有较高技术壁垒，因此赛诺高德多年来已积累了一定的竞争优势与核心能力。我们看好金属蚀刻加工工艺应用范围在未来将越来越广，同时蚀刻工艺在减重减薄、微流道加工等方面应用的需求会越来越多，公司对蚀刻件产品业务的持续拓展充满信心，预计赛诺高德会有不错的业绩表现。
关于本次活动是否涉及应披露重大信息的说明	本次活动不涉及未公开披露的重大信息。
附件清单 (如有)	无
日期	2026年07月13日