

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：2026-008

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：（请文字说明其他活动内容）
参与单位名称	深圳广金投资、深圳鸿途私募、华创证券、世传国际投资、个人投资者
时间	2026 年 7 月 13 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 投资者关系总监：豆鹏 证券事务代表：孙蕊
投资者关系活动主要内容介绍	一、公司介绍 首先向投资者介绍了公司发展历程、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。交流后，投资者参观了公司展厅，进一步加深了对公司业务的了解。 二、互动交流 1、请问未来公司具体有哪些可期待的增长点？业绩增长主要会来自什么业务？ 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 业务：公司依托精密结构件与轻量化材料核心技术，深度服务全球头部消费电子及 AI 硬件厂商，产品广泛应用于折叠终端、智能穿戴、AR/VR 等各类智能终端。2026 年维斯德纳入合并报表，将有效增厚端侧 AI 板块营收与盈利水平。公司后续将持续布局高端轻量化结构件研发落地，稳步提升高附加值产品营收占比，优化业务盈利结构。新能源业务：公司 2022 年布局新能源赛道，现已成功切入动力电池、储能、整车制造头部企业供应链，板块业绩实现高速增长。公司业务发展以“老客户新产品、老产品新客户”为路径，聚焦持续提升市场份额，推动产品结构向更高附加值方向升级，并依托外延式并购布局，做大做强轻量化复合材料及热管理板块，把握市场发展新机遇，形成新的增长曲线。 2、公司搭建的轻量化技术平台具备哪些核心竞争亮点？对业绩增厚的程度如何？ 答：当下消费电子行业重心由规模放量转向高端迭代与端侧 AI 硬件创新，轻量化、高强度是终端产品长期发展刚需，轻量化材料应用场景持续拓展，人形机器人、智能装备等新赛道市场潜力巨大。 公司通过并购维斯德，建设玻纤、碳纤维一体化轻量化材料技术平台。立足折叠屏、各类 AI 智能终端消费电子主业，稳固核心基本盘；并持续推动碳纤维精密结构件向人形机器人、脑机接口设备、新型存储设备等新兴领域布局，打开轻量化业务增量空间，持续构筑并巩固公司长期核心竞争力。 公司碳纤维相关业务稳步推进，现阶段已获取部分客户落地订单，同时配合多家客户开展新项目前期预研工作，现有订单及在研项目有望形成业务支撑，后续或将为公司经营业绩带来一定增量。 3、请问东莞运宏主要产品有哪些，是否完成整合？未来发展方向是什么？
--	---

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。

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。公司将持续做好对东莞运宏的经营赋能，统筹双方技术、供应链、客户资源实现深度协同，深耕热管理业务，积极拓展光模块、算力领域增量市场，把握市场发展新机遇，持续增强公司综合竞争力。

4、请问公司收购东莞运宏主要出于哪些考量？

答：我们认为热管理行业成长空间广阔，属于具备长期发展潜力的优质赛道。本次收购东莞运宏，能够借助标的成熟的研发制造能力、成熟热管理技术积淀以及稳定客户资源，大幅缩短公司技术研发与市场拓展周期，快速切入高潜力赛道领域。公司原有新能源汽车业务核心围绕铜、铝金属加工，东莞运宏主营产品同样以铜铝材料为基础，我们认为双方能在工艺技术、供应链及客户资源上形成较好的协同效应。

5、公司上市后有多起并购项目，未来是否会继续外延拓展，拓展方向是什么？

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，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，使公司能够拓展核心技术领域，延长产业链，占领更多细分市场，进一步为公司的长期可持续成长奠定基础。
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 7 月 13 日