

证券代码：301252

证券简称：同星科技

浙江同星科技股份有限公司
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
参与单位名称及人员姓名	国联安基金、洪运瑞恒基金、财通证券、西南证券
时间	2026 年 9 月 3 日
地点	公司会议室
上市公司接待人员姓名	副总经理、董事会秘书：顾姮 证券事务代表：潘晨曦
投资者关系活动主要内容介绍	1、近年来铜价持续走高，对公司原材料成本有何影响？公司在全铝换热器方面有哪些技术积累和布局？ 答：铜价上行确实对行业整体成本端形成一定压力。公司自成立以来长期深耕全铝换热器的研发与制造，是国内较早进入该领域的企业之一，在工艺稳定性与大批量交付方面积累了深厚的量产经验。全铝换热器对焊接工艺要求严苛，焊点数量多、工艺成熟要求高，对过程控制能力提出了较高门槛；公司依托多年技术沉淀与规模化生产实践，在该领域构筑了较为突出的行业竞争力。 从行业趋势看，铜铝价差持续扩大，正加速推动下游客户由铜制换热器向全铝换热器切换。公司已具备成熟的全铝换热器量产能力，能够有效承接这一结构性替代需求。 2、公司近年来从零部件向模组化产品延伸，这一战略转型的逻辑是什么？目前模组类产品的进展如何？ 答：公司推进模组化战略的核心逻辑，在于从单一零部件供应向

	模块化整体方案延伸，从而提升单客户价值量与客户粘性。依托在换热器、管路等核心零部件领域的长期积累，公司逐步向热泵干衣机模组、冷凝机组模组等模块化产品拓展，目前多款模组产品已实现量产交付。模组化产品能够带动公司内部换热器、管路等核心零部件的协同配套，形成“以模组带动零部件”的联动效应。公司正持续提升模组产品的自研自制比例，随着产品结构优化与规模效应逐步释放，模组业务的盈利水平有望稳步改善。 3、公司在新兴业务领域的人才储备和研发投入情况如何？这对公司长期竞争力有何影响？ 答：公司高度重视新兴业务领域的人才梯队建设。在数据中心液冷与具身智能机器人两大战略方向上，公司持续引进高端技术与管理人才，涵盖来自知名高校的本硕博毕业生，以及具备头部企业从业经验的行业专家。研发投入方面，公司上半年研发费用同比有所增长，主要投向数据中心液冷换热技术、机器人散热模组、精密零部件加工工艺等新兴领域。公司认为，新兴业务领域技术壁垒较高，前期的人才与研发投入属于必要的战略性支出，虽在短期内对利润形成一定压力，但将为公司构筑长期竞争力奠定坚实基础。 4、公司管理层对公司未来发展如何看待？在股东回报方面有哪些安排？ 答：公司管理层团队对公司长期发展充满信心，管理层成员目前均未减持公司股份，公司也在积极推进股份回购计划，体现了管理层对公司内在价值的认可及对未来发展的坚定信心。从业务层面来看，公司传统轻型商用制冷业务保持稳健增长，为整体经营提供了稳定的基本盘；数据中心液冷和具身智能机器人两大新兴业务正处于从 0 到 1 的快速增长阶段，未来在手订单正在逐步落地，产能建设也在加快推进。随着新兴业务逐步放量和传统业务盈利能力修复，公司业绩有望持续改善。
附件清单（如有）	无

日期	2026 年 9 月 4 日
----	----------------