

证券代码：300499

证券简称：高澜股份

编号：2026-004

广州高澜节能技术股份有限公司

投资者关系活动记录表

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
参与单位名称及姓名	通过全景网“投资者关系互动平台”（ https://ir.p5w.net ）参与 2026 年广东辖区投资者集体接待日暨辖区上市公司半年报业绩说明会活动的投资者
时间	2026 年 9 月 15 日（周二）15:30~17:00
地点	全景网“投资者关系互动平台”（ https://ir.p5w.net ）
上市公司接待人员姓名	董事长：李琦先生 董事、总经理、财务总监：关胜利先生 董事会秘书：王杨阳女士 独立董事：宋小宁先生
投资者关系活动主要内容介绍	公司于 2026 年 9 月 15 日参加了 2026 年广东辖区投资者集体接待日暨辖区上市公司半年报业绩说明会活动，问答环节的具体内容如下： Q1.李总你好，目前公司液冷在国内出货量怎么样？国外是不是批量出货？公司产品是不是主要用到 GB300 上面？下季度增速怎么样？ A：尊敬的投资者，您好！2026 年上半年，公司包含数据中心液冷产品在内的高功率密度装置热管理产品营业收入为 210,110,127.68 元，较去年同期增长 53.41%，占整体营收的比重

为 42.57%，较 2025 年度提升 15.84 个百分点。公司具体经营情况请以公告为准。谢谢！

Q2.董秘您好，有信息显示公司近期收到维谛技术关于印尼 BDx 项目的感谢信，请问是否属实？

A: 尊敬的投资者，您好！公司客户合作情况请以公告为准。谢谢！

Q3.1. AI 液冷订单大增但经营现金流转负，算力客户账期多久，预计何时现金流转正？ 2. 面对行业价格战，公司如何稳住液冷业务毛利率，算力客户头部认证进展如何？ 3. 算力业务高速扩张，但研发投入增速偏低，后续研发与算力人才补充计划是什么？

A: 尊敬的投资者，您好！1.公司经营活动现金流转负主要系在手订单增加，公司提前备货采购增加资金投入所致。数据中心液冷产品信用期约为 30—60 天，具体以合同约定为准，公司将持续加强回款管理和营运资金统筹。2.公司将持续拓展国内外市场，同步有序推进产能扩建，不断优化生产运营效率，推动毛利率提升。3.公司将持续加大研发资源投入，完善核心技术人才培养与长效激励体系，充实专业研发团队，巩固提升核心技术竞争力。谢谢！

Q4. 公司目前液冷在国外是不大增？是英伟达供货链吗？

A: 尊敬的投资者，您好！公司 2026 年半年度境外收入为 5,557.16 万元，同比增长 1,641.46%。关于公司客户情况请以公告为准。谢谢！

Q5.请问公司目前在手订单交付进度如何？三季度毛利率水平提升空间？谢谢！

A：尊敬的投资者，您好！截至 2026 年 6 月 30 日，公司在手订单金额约为 16.28 亿元，整体交付节奏平稳。毛利率受市场竞争、原材料价格、产品结构等多重因素影响，公司将依托业务规模扩张形成规模效应，持续拓展海外市场，有序推进产能扩建，优化生产运营效率，推动毛利率提升。谢谢！

Q6. 公司是北美大客户的直接供应商还是通过 TW 地区客户来实现？目前的占比情况如何？

A：尊敬的投资者，您好！公司为全场景热管理解决方案提供商，可结合客户项目需求，提供整套液冷系统或 CDU、管网、外冷设备等产品，不同项目合作模式存在差异。谢谢！

Q7.维谛技术是公司大客户吗？收入增加情况如何？2026 年预计目标是否能完成？

A：尊敬的投资者，您好！客户及进展情况公司将在定期报告中持续披露，敬请查阅。谢谢！

Q8.数据中心液冷生产端有扩产计划吗，现在产线利用率怎么样？不扩产是否会产能紧张

A：尊敬的投资者，您好！公司正有序推动产能扩建，结合订单情况动态统筹产能布局，全力保障项目交付。谢谢！

Q9.近期市场流传公司已成为维谛液冷方舱二次侧管网的国内

供应商、并正在为谷歌测试 2MW CDU 产品。请管理层说明：该等业务是否已经签署正式合同？是否有订单金额或份额约定？该类订单是否需要履行信息披露义务、为何未见公告？

A：尊敬的投资者，您好！公司严格遵循《深圳证券交易所创业板股票上市规则》等法律法规中关于重大合同信息披露的相关规定，如达到信息披露标准，公司将及时履行信息披露义务。谢谢！

Q10.券商一致预期公司 2026 年净利润约 8,852 万元（211.88）、营收 11.81 亿元。上半年归母净利润 2,573 万元、营收 4.94 亿元，这意味着下半年需完成约 6,280 万元净利润，是上半年的 2.4 倍。请问管理层内部认定的全年目标是多少？利润主要落在 Q3 还是 Q4？依赖存量订单验收还是新签订单？

A：尊敬的投资者，您好！公司未对外发布全年业绩目标，相关经营数据请以公司定期报告为准。谢谢！

Q11.市场现在把高澜与英维克、申菱环境等公司比较，但高澜的数据中心液冷收入占比目前仍不够透明。管理层能否给投资者一个判断：未来 2—3 年，数据中心液冷有没有可能成长为公司第一大收入来源？如果没有，管理层认为最大的业务板块仍然会是什么？

A：尊敬的投资者，您好！数据中心液冷是公司重点布局的业务方向之一，后续业务规模受算力市场需求、项目落地进度等多重因素影响，存在不确定性。公司将持续聚焦全场景热管理，各板块收入情况请以定期报告为准。谢谢！

Q12.李总你好，公司目前液冷北美是不是批量供货，以进入英伟

达产业链？目前是满产满销吗？希望给中小投资者解惑？应该公开公平透明？谢谢

A：尊敬的投资者，您好！客户及合作情况请以公告为准。公司正有序推动产能扩建，结合订单情况动态统筹产能布局，全力保障项目交付。谢谢！

Q13.公司此前提到算力液冷毛利率相对偏低，主要与竞争和性价比策略有关。现在随着规模扩大、供应链优化以及海外订单增加，管理层判断数据中心液冷毛利率目前是已经见底改善，还是仍处于下降阶段？

A：尊敬的投资者，您好！公司将持续拓展国内外市场，同步有序推进产能扩建，不断优化生产运营效率，推动毛利率提升。谢谢！

Q14.公司对于进入英伟达液冷供应链，避而不答，这样没有公开透明？在隐瞒什么？敷衍了事的回答，怎么让投资者信服？怎么让投资者投资？别的上市公司都透明回答是或者否，公司这样模糊不清出于什么目的？请回答

A：尊敬的投资者，您好！请以公司公告为准。谢谢！

Q15.您好，近期有喜报显示，高澜创新销售一部中标 BDC 泰国二期项目，中标合同额超 2 亿元人民币，项目内容包含一次侧、二次侧、配电柜和 BA 系统，被称为高澜创新目前最大最全的制冷系统集成项目、单合同金额最大的项目。请问该中标事项是否属实？请介绍一下有关情况。

A：尊敬的投资者，您好！公司具体业务情况请以公告为准。谢



	谢！
关于本次活动是否涉及应披露重大信息的说明	本次交流没有出现未公开重大信息泄露的情况，不涉及应披露重大信息。
附件清单（如有）	无
日期	2026 年 9 月 15 日