

证券代码：300990

证券简称：同飞股份

三河同飞制冷股份有限公司
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
参与单位名称及人员姓名	2026 年河北辖区上市公司投资者网上集体接待日暨 2026 年半年报集体业绩说明会活动采用网络远程方式进行，面向全体投资者。
时间	2026 年 9 月 16 日
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	董事长：张国山 总经理：张浩雷 常务副总经理、财务总监：高宇 董事会秘书：宋朋
投资者关系活动主要内容介绍	投资者提出的问题及公司回复情况 公司就投资者在本次说明会中提出的问题进行了回复： 问题 1、高总您好，想向您请教收入确认的会计政策细节：公司液冷、温控类项目，收入确认是以项目终验作为全部确认收入的节点，还是会按照交付节点、收款进度采用分段确认收入的模式？不同类型订单之间，收入确认标准是否存在差异？谢谢！ 答：尊敬的投资者您好，公司销售液体恒温设备、电气箱恒温装置、纯水冷却单元和特种换热器等产品，属于在某一时点履行履约义务。内销产品收入确认需满足以下条件：公司已根据合同约定将产品交付给客户且客户已接受该商品，已经收回货款或取得了收款凭证且

相关的经济利益很可能流入,于商品交付给购货方并取得客户签收单时确认收入,其中需要现场安装调试或现场安装调试指导的,于完成安装调试工作并取得客户验收报告时确认收入。外销产品收入确认需满足以下条件:公司已根据合同约定将产品报关,取得提单,已收取价款或取得收款权利且相关的经济利益很可能流入时确认。感谢您的关注。

问题 2、宋总您好,请问公司下阶段对于数据中心液冷的计划和预期销售目标如何? 祝同飞股份越来越好! 上市 25 周年市值节节高!

答:尊敬的投资者您好,液冷行业需求持续爆发,公司紧抓行业发展机遇,积极开拓市场。感谢您的关注。

问题 3、公司定增已获证监会注册批复,请教:①计划何时启动询价,是否会结合市场股价择机发行?②是否存在实控人及关联方参与认购的意向?③主轴募投项目建设进度、投产节奏与在手订单情况。结合定增价格规则,公司如何看待当前股价对应公司价值?感谢答复

答:尊敬的投资者您好,目前定增工作在有序推进中,公司会按照信息披露要求,及时发布相关进展公告。感谢您的关注。

问题 4、公司本次向特定对象发行股票募投项目,是否先期已经在建设中

答:尊敬的投资者您好,目前定增工作在有序推进中,公司会按照信息披露要求,及时发布相关进展公告。感谢您的关注。

问题 5、宋总您好,请问公司定增的参与对象主要有哪些?是否有产业资金参与? 祝同飞股份越来越好! 上市 25 周年市值节节高!

答:尊敬的投资者您好,本次发行的发行对象为符合中国证监会规定的证券投资基金管理公司、证券公司、信托公司、财务公司、保险机构投资者、合格境外机构投资者、人民币合格境外机构投资者等机构投资者,以及符合中国证监会规定的其他法人、自然人或者其他合法组织。目前定增工作在有序推进中,公司会按照信息披露要求,及时发布相关进展公告。感谢您的关注。

问题 6、宋总您好！请问公司目前的数据中心液冷订单是否超过现有产能规模？公司对产能和厂房这些的扩产计划近期如何实施？祝同飞股份越来越好！上市 25 周年市值节节高！

答：尊敬的投资者您好，液冷行业需求持续爆发，公司紧抓行业发展机遇，加大人才投入以及市场推广，结合本次向特定对象发行股票募投项目，加快布局相应产能。感谢您的关注。

问题 7、公司在液冷领域目前市场地位如何

答：尊敬的投资者您好，公司在液冷领域深耕多年，已经具有稳定的行业地位。感谢您的关注。

问题 8、张董您好，今年公司喜迎 25 周年，也在向着国内工业温控领域第一梯队迈进。想请教董事长对海外业务尤其是北美业务的战略规划，如果以五年为一个维度的话，我们能否期待同飞对标国际一线厂商，如维谛技术，您对于打造公司国际化竞争力的思路？谢谢。

答：尊敬的投资者您好，公司以国内市场为核心，辐射国际市场，成功实现进口替代。公司以产品被纳入国际知名品牌的采购体系来有效推动公司的国际化进程，包括产品研发和制造的国际化定位，海外销售渠道的建设，以及国际化公司治理体系的逐步建立。感谢您的关注。

问题 9、张总您好，想请教公司各业务板块的资源分配思路，大家非常关注数据中心液冷赛道，这块是公司未来重点发力方向。想了解公司目前在 AIDC 液冷业务上，研发、人员投入是否已经匹配赛道的发展节奏？从中长期来看，公司对于该板块在整体营收中的业务占比，是否已经设定了相应的发展目标？谢谢。

答：尊敬的投资者您好，液冷行业需求持续爆发，公司紧抓行业发展机遇，加大研发、人才投入以及市场推广，结合本次向特定对象发行股票募投项目，加快布局相应产能。感谢您的关注。

问题 10、公司跟英维克在液冷领域是不是竞争对手，谁的核心竞争力更强

答：尊敬的投资者您好，公司在液冷领域的主要竞争对手包括英维克等厂商。感谢您的关注。

问题 11、宋总您好，首先祝贺公司定增顺利获批。对比英维克等行业可比公司，以公司营收、净利润体量来看，估值存在一定折价。想请教后续公司在投资者关系方面会有怎样的措施，减少资本市场的信息不对称，让市场更好认知公司业务价值，推动公司估值回归行业合理水平？谢谢！

答：尊敬的投资者您好，公司通过制定中长期分红规划、增加现金分红频次、增强信息披露质量和透明度、做好投资者关系管理等多种措施，加强与投资者的沟通与互动，不断传递和提升公司价值。感谢您的关注。

问题 12、请问张总，目前贵公司主要的液冷产品出货情况如何？是否已有核心客户？产品的壁垒在哪里？是否有区别于其他企业的核心竞争力？

答：尊敬的投资者您好，在数据中心领域，液冷作为高热密度数据中心散热的重要技术，已经开始进入规模应用阶段，公司已推出了冷板式液冷和浸没液冷全套解决方案，产品包括液冷分配装置（CDU）、冷液分配管（Manifold）、预制化管路、室外干冷器、集成冷站以及浸没液冷箱体（TANK）等全系列产品，以满足市场对液冷产品快速增长的需求。感谢您的关注。

问题 13、公司产品下半年需求预计会不会好于上半年

答：尊敬的投资者您好，公司紧抓行业发展机遇，积极开拓市场。感谢您的关注。

问题 14、公司 CDU 的换热效率如何

答：尊敬的投资者您好，公司液冷技术具有高效散热、节能降耗等显著优势，具备长期环境效益及经济效益，能够有效降低数据中心 PUE。感谢您的关注。

问题 15、公司方面对下半年经营状况有没有信心？

答：尊敬的投资者您好，公司管理层将尽职尽责保障公司持续稳

定发展，积极开拓市场，努力推进公司各领域业务高质量发展，不断提升公司核心竞争力。公司管理层对公司未来发展充满信心。感谢您的关注。

问题 16、请公司提升市值管理水平

答：尊敬的投资者您好，感谢您的建议，谢谢。

问题 17、第三季度公司数据中心液冷业务订单需求有没有增加

答：尊敬的投资者您好，液冷行业需求持续爆发，公司紧抓行业发展机遇，积极开拓市场。感谢您的关注。

问题 18、公司第三季度经营状况良好吗

答：尊敬的投资者您好，公司经营情况请您关注公司在指定信息披露媒体披露的定期报告。感谢您的关注。

问题 19、目前公司财务状况如何，经营活动现金净流量是否正常

答：尊敬的投资者您好，目前公司整体财务状况稳健，经营活动现金净流量正常。感谢您的关注。

问题 20、建议公司第三季度 10 派 3.0 元并且公积金转增 5 股，用实际行动确实回报股东

答：尊敬的投资者您好，感谢您的建议，谢谢。

问题 21、张总您好，请问公司目前在模块化、预制化、集装箱产品领域的布局和订单如何？

答：尊敬的投资者您好，公司产品布局情况详见公司在指定信息披露媒体披露的定期报告。感谢您的关注。

问题 22、建议公司通过收购优质资产壮大实力

答：尊敬的投资者您好，感谢您的建议，谢谢。

问题 23、公司高管究竟有没有实质性重视市值管理工作？

答：尊敬的投资者您好，公司通过制定中长期分红规划、增加现金分红频次、增强信息披露质量和透明度、做好投资者关系管理等多种措施，加强与投资者的沟通与互动，不断传递和提升公司价值。感谢您的关注。

问题 24、宋总您好，恭喜履新！在您上任后感受到公司在与投资者

	和市场交流方面积极了不少，期待更多分享交流。也请教公司与国内头部企业（字节、阿里）、台企（奇鋌 AVC、台达、光宝）、北美企业（维谛）等的合作是否能适时适当分享进展？作为一名投资者，对公司在二级市场上遇到的冷落以及相对同行业部分公司的低估，我感到些许愤懑，目前看到一切向好，祝同飞股份越来越好！上市 25 周年市值节节高！ 答：尊敬的投资者您好，公司客户情况详见公司在指定信息披露媒体披露的定期报告。感谢您的关注。 问题 25、宋总您好，请问之前公司披露的北美干冷器量产订单、欧洲头部半导体制造企业温控订单是否有进一步的进展？供应对象和项目分别是谁？这么好的业务推进希望可以分享更多的细节信息。祝同飞股份越来越好！上市 25 周年市值节节高！ 答：尊敬的投资者您好，公司客户情况详见公司在指定信息披露媒体披露的定期报告。感谢您的关注。 问题 26、目前经营状况是否良好 答：尊敬的投资者您好，公司目前经营状况良好。感谢您的关注。
附件清单（如有）	无
日期	2026 年 9 月 16 日