

证券代码： 300249

证券简称：依米康

## 依米康科技集团股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：20260518

投资者关系活动类别	<input checked="" type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 路演活动 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他（ <u>请文字说明其他活动内容</u> ）
参与单位名称及人员姓名	中邮基金 汪显森
时间	2026年5月18日（周一）下午 15:30~17:00
地点	公司会议室
上市公司接待人员姓名	董事长 张菀 总经理 孙晶晶 董事会秘书 叶静 证券事务代表 吴慧敏
投资者关系活动主要内容介绍	<p><b>1、公司海外业务的拓展情况及客户结构。</b></p> <p><b>答：</b>公司关注到海外市场对算力基础设施的需求，于2023年逐步布局海外。2024年采用大客户跟进策略，紧密跟随阿里、字节等互联网头部厂商海外算力基建节奏，同步输出适配海外场景的算力精密温控方案，快速、深度切入东南亚核心算力赛道。</p> <p>2025年紧扣东南亚算力爆发式建设机遇，抢抓区域高温高湿、高密度算力散热刚需与新加坡能效政策红利，以新加坡DCW亚洲数据中心展为核心品牌窗口，重磅亮相针对百兆瓦级分布式风冷、预制化液冷的全系统解决方案，快速打响区域品牌口碑，构建海外头部IDC、本地运营商深度合作生态。</p> <p>同时加速东南亚本地化落地运营：在马来西亚设立全资主体YMK TECHNOLOGY SDN.BHD，完成属地销售、售后全团队派驻，统筹马来西亚、新加坡、泰国、菲律宾、越南全区域业务交付；建成新山、吉隆坡、泰国、香港四大属地服务中心，搭建“区</p>

域总部+本地服务团队+海外备件中心”全链路海外运维交付体系，联动境内外供应链资源，全面保障海外项目快速落地、高效维保。

2025年，海外市场实现跨越式增长，海外订单合计25,949.17万元（含国内客户出口海外订单），同比大幅增长182.62%，精密温控产品批量落地马来西亚、泰国标杆项目。海外业务主要客户为BDC和亚洲脉络。穿透至终端用户，海外客户、国内互联网厂商占比各50%。

2026年，公司将持续深化全球化布局：一方面长期深耕东南亚核心市场，依托区域电价、土地成本优势+AI算力持续高景气，巩固精密温控产品供应地位；另一方面紧跟全球IDC扩张节奏，稳步拓展日韩、澳洲、欧美高端算力市场。

风险提示：海外业务拓展受多种因素影响，实际进展可能与预期存在一定差异，请投资者注意投资风险。

## 2、请介绍下液冷进展。

答：公司已具备完善的液冷产品线，已经实现了液冷CDU、二次侧管路环网、液冷机柜、干冷器等液冷一次侧和二次侧核心产品的试制生产。公司先后发布了NexLiq水系统冷板式液冷系统、氟系统冷板式液冷系统，并推出了覆盖智算中心（AIDC）到边缘计算节点的多形态浸没式液冷方案，形成“冷板+浸没”和“水+氟”协同并进的完整技术布局。其中产品级干冷器、液冷CDU和系统级液冷集装箱，已经交付给客户现场应用。

目前全球算力温控市场中，液冷领域的海外部署速度快于国内。公司正积极拓展海外液冷业务，部分产品已实现海外销售，但尚未形成大规模订单。

## 3、IDC和EDC占比情况。

答：截至2025年9月，直销项目中，直销客户以阿里、百度、腾讯等互联网大厂以及万国秦淮等数据中心运营商为主，泛

IDC 行业客户占比 88.74%、泛 EDC 行业客户占比 11.26%。经销项目中，经销的终端客户以其他各行业内的企业级数据中心使用者为主，泛 IDC 终端用户占比 23.52%、泛 EDC 终端用户占比 76.48%。

#### **4、原材料上涨对公司有什么影响？**

答：公司风冷温控产品主要原材料包括铜材、钢材、铝材及其加工件等金属材料，压缩机、风机等制冷配件，冷凝器、传感器、手操器等电气配件。液冷温控产品原材料主要包括换热器、循环水泵、管路、阀门、传感器、冷却液等。其中，铜材、钢材和铝材为大宗商品，市场供应充足，由公司根据实际情况从国内供应商采购，压缩机、电机等制冷配件以及传感器等电气配件由公司根据产品的设计要求直接从生产厂家采购。

目前公司供应商资源丰富，可覆盖现有及未来业务需求。凭借规模化采购优势，公司具备一定议价能力。随着订单放量，生产将形成规模效应；同时，通过与核心供应商签订长期协议、提前备料、大宗锁价、部分对冲、新材料替换等多种方式，可进一步平滑原材料上涨对产品价格的影响。此外，原材料上涨对全行业均有影响，且传导至产品端存在一定时滞。综上，原材料上涨对公司经营不构成重大影响。

#### **5、公司今年有没有新的产品？**

答：公司今年成功中标马来西亚预制化暖通方舱项目，将风墙空调、液冷 CDU、恒湿机及配套管路、配电系统高度集成于一个撬块内，实现整体运输至海外，全面满足客户对暖通设备间快速交付的需求。

当前，海外数据中心交付速度已成为企业核心竞争力的关键。公司依托在数据中心集成解决方案领域的深厚积累和丰富产品线，快速迭代出适配海外市场的预制化方舱产品，不仅显著提

	<p>升交付效率，更通过工程产品化大幅提升了施工质量。</p> <p>风险提示：截至目前，公司预制化暖通方舱业务收入占比较小，对整体经营业绩不构成重大影响，请投资者注意投资风险。</p>
附件清单(如有)	无
日期	2026年5月19日整理