

证券代码：920081

证券简称：欧伦电气

公告编号：2026-090

浙江欧伦电气股份有限公司

投资者关系活动记录表

本公司及董事会全体成员保证公告内容的真实、准确和完整，没有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带法律责任。

一、投资者关系活动类别

√特定对象调研

□业绩说明会

□媒体采访

√现场参观

□新闻发布会

□分析师会议

□路演活动

□其他

二、投资者关系活动情况

活动时间：2026 年 9 月 4 日

活动地点：浙江省杭州市临平区恒毅街 22 号公司会议室

参会单位及人员：中邮证券、兴业证券、东北证券、长城证券、西部证券、浙商证券、开源证券、澳门国际银行、中银三星人寿、贝寅基金、贵山基金、中信证券、东吴证券。

上市公司接待人员：公司董事、董事会秘书：郑成福先生。

三、投资者关系活动主要内容

问题 1：公司空气源热泵业务的规划，海外市场什么时候开始发力？

回答：空气源热泵产品是公司第二增长曲线，2025 年的销售全部面向国内，而且已经落地了一些政府招标项目。今年初开始公司组建热泵外贸团队，目前产

品研发、产品目录已进尾声，预计 2026 年底完成全部准备，计划 2027 年逐步开展热泵海外业务。海外热泵市场竞争激烈，海外渠道、认证、服务体系搭建存在不确定性，敬请投资者注意投资风险。

问题 2：公司 IDC、液冷业务目前进展、订单情况如何？

回答：公司 IDC、液冷温控业务目前处于研发和小批量试点阶段，现阶段主要开展风冷精密空调、CDU 等部件产品参展和业务拓展。

由于 IDC 及液冷相关业务行业标准仍在迭代，项目验证周期较长，受下游算力行业资本开支、市场竞争、技术路线变化等因素影响，业务商业化存在不确定性，短期难以形成大规模利润贡献。后续如该业务取得重大进展，公司将严格按照信息披露规则及时履行信息披露义务。敬请投资者注意投资风险。

问题 3：公司未来 3-5 年主要增长来自哪些产品？增长更多来自国内还是海外市场？

回答：结合业务发展确定性来看，移动空调业务表现突出，今年上半年移动空调实现营收 9.91 亿元，同比增长 44.75%，全球高温带动需求爆发，海外订单饱满；车载冰箱后装市场需求旺盛，前装也在拓展整车厂客户，上述两项业务增长基础扎实。

公司业务结构目前整体偏向外贸，因此短期看业务增长大概率主要来自海外。上述为公司基于当前市场环境作出的业务判断，海外需求受地缘政治、贸易政策、海外消费环境等多重因素扰动，各新产品业务放量存在不确定性，相关业务规划、订单情况不代表未来业绩承诺，敬请投资者注意投资风险。

问题 4：公司 ODM 与 OBM 两种业务模式的毛利率表现如何？两者差异主要源于哪些因素？

答：由于 ODM 与 OBM 的销售区域、应用场景不同，两类业务难以直接拉到同一平台进行严格对比。从半年报数据看，相对而言毛利率差异不大，OBM 业务毛利率略高的原因主要是销量提升后规模效应显现，移动空调毛利率提升同样源于产销规模放量。公司在业务区域划分上存在一定边界：OBM 基本在国内销售，ODM 基本面向海外市场。

问题 5：公司拟竞拍国有土地用于四期基地建设，请介绍该地块相关规划？

回答：公司拟以自有资金通过“招拍挂”方式竞拍杭州临平经济技术开发区约

159.853 亩国有建设用地使用权，最终土地面积、交易金额以公司与政府相关部门签订的土地出让合同为准，该地块规划建设除湿机及移动空调智能生产基地。

本次土地若成功竞得，公司将对现有产能布局进行优化调整，以此破解当前产能紧张的局面，匹配海外及下游市场增长需求，夯实公司中长期发展基础。本次土地竞拍尚存在不确定性，后续项目建设进度、投产时间亦受土地交割、规划审批、工程实施等多重因素影响。

本次土地竞拍存在竞拍失败风险，项目建设实施进度存在不确定性，项目实际效益尚无法预判，敬请投资者注意投资风险。

浙江欧伦电气股份有限公司

董事会

2026 年 9 月 7 日