

证券代码：300464

证券简称：星徽股份

广东星徽精密制造股份有限公司

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（2026 年广东辖区投资者集体接待日暨辖区上市公司中报业绩说明会活动）
参与单位名称及人员姓名	线上参与“2026 年广东辖区投资者集体接待日暨辖区上市公司中报业绩说明会活动”的全体投资者
时间	2026 年 9 月 15 日（周二）下午 15:30-17:00
地点	“全景路演”网站（ http://rs.p5w.net ）
上市公司接待人员姓名	1、董事长兼总经理蔡耿锡先生 2、财务总监吕亚丽女士 3、独立董事毛英莉女士 4、董事会秘书鲁金莲女士
投资者关系活动主要内容介绍	1、蔡董您好，想问下贵司如何应对目前的涉诉情况，还有现时液冷业务板块有没有新进展？ 尊敬的投资者您好，对于各项诉讼、仲裁事项，公司均严格按照相关法律法规，按分阶段披露原则及时履行信息披露义务，相关案件的基本情况、涉案金额、审理进展及可能影响，均已在巨潮资讯网的公告中予以说明。截至目前，公司不存在应披露而未披露的诉讼、仲裁事项，后续进展请以公司公告为准。公司液冷散热业务目前按计划稳步推进，合资公司广东正北星徽散热科技有限公司于 2026 年 7 月完成工商设立，目前处于筹建和业务起步阶段，液冷板产品现阶段主要应用于工业储能领域，并将在此基础上逐步向数据中心、服务器等高密度散热场景拓展。感谢

您的关注。

2、尊敬的蔡董事长，您好！请问贵公司控股公司豪诚精密制造（佛山）有限公司有和元拾科技联合研发服务器滑轨吗？

尊敬的投资者您好，服务器滑轨是公司基于三十余年精密五金积淀自主研发的产品方向，由控股子公司豪诚精密制造（佛山）有限公司主力运营。公司已具备全谱系模具、主要设备自主开发能力，目前已形成从模具开发到量产交付的完整闭环。在业务拓展过程中，公司与行业内多家企业在技术交流、产品开发、市场拓展等方面保持着正常的业务往来与合作。出于商业保密和保护客户利益的考虑，具体合作方名称和合作细节不便一一披露，请投资者理解。如有达到信息披露标准的重大合作或业务进展，公司将及时通过巨潮资讯网等指定媒体披露，请投资者以公司公告为准。感谢您对公司的关注。

3、请问公司液冷业务进展如何？广东正北星徽散热科技有限公司只持有 20%股权，谢子慧持有 29%股权，是出于什么考虑？会不会收购谢子慧的股权？

尊敬的投资者您好，公司液冷散热业务目前按计划稳步推进，合资公司广东正北星徽散热科技有限公司（以下简称“正北星徽”）于 2026 年 7 月完成工商设立，目前处于筹建和业务起步阶段，液冷板产品现阶段主要应用于工业储能领域，并将在此基础上逐步向数据中心、服务器等高密度散热场景拓展。

关于合资公司的股权结构安排，正北星徽由苏州正北连接技术股份有限公司（以下简称“苏州正北”）持股 51%，公司通过控股子公司深圳市星徽创新投资有限公司持股 20%，谢子慧女士持股 29%，公司体系合计持股 49%。主要基于以下几方面考虑：1、技术主导方控股，符合行业惯例：苏州正北作为液冷技术与产品的主导方，持股 51%处于控股地位，有利于其充分发挥技术、客户资源和运营管理优势，保障合资公司业务快速落地。2、公司以参股并输出制造能力的方式切入该赛道，前期投入相对可

	控，同时发挥公司在精密制造、品质管控和本地化生产配套方面的优势，为合资公司提供制造端支持。3、谢子慧女士作为公司实际控制人之女，其对合资公司的出资为个人自有资金，属于基于对液冷赛道发展前景的认可而做出的个人投资决策。本次共同投资设立合资公司事项已严格按照关联交易相关规定履行了董事会审议程序和信息披露义务。 公司与谢子慧女士合计持股 49%，与苏州正北 51%形成了既有利于技术方主导运营、又能保障投资方合理话语权的股权结构，有助于合资公司高效决策与稳健发展。 液冷散热是公司战略布局的重要方向之一，未来公司将根据合资公司的经营发展情况、行业格局变化以及公司整体战略需要，审慎评估并合理决策相关股权安排。如发生达到信息披露标准的事项，公司将及时履行披露义务。感谢您对公司的关注。 4、蔡董事长，您好，公司提出从家居五金向 AI 算力配套升级，服务器滑轨基地已经投产，同时合资布局液冷板，请您服务器滑轨与液冷业务，预计什么时候能贡献稳定营收与利润，目前已经落地的定点客户是谁、预计未来两年对应的收入量级？未来 3 年，公司资源资本人力在“传统家居五金、跨境电商、服务器滑轨液冷”三块业务之间如何分配？在海内外关税新规压力下，公司对泽宝业务的长期定位是保留、收缩还是择机处置？ 尊敬的投资者您好，公司坚持以精密五金制造为基础，稳步向数据中心基础设施配套领域延伸，同时持续优化跨境电商业务，具体如下： 1、精密五金为公司经营基本盘。公司从事滑轨、铰链业务三十余年，该板块目前仍是公司收入、利润及现金流的主要来源，2025 年度收入同比增长 10.60%，2026 年上半年继续保持增长。公司将持续保障该板块在研发、产能和人才方面的基础投入，巩固行业地位。同时，公司积累的精密制造能力，也为向服务器滑轨、液冷结构件等高端工业场景延伸提供了工艺基础，两类业务
--	---

	在制造能力上具有延续性。 2、服务器滑轨和液冷为公司重点培育方向。服务器滑轨制造基地已于 2026 年 7 月在佛山顺德五沙投产，具备高载重、高耐久性工业级服务器滑轨的批量生产能力；液冷合资公司广东正北星徽散热科技有限公司于 2026 年 7 月设立，现阶段产品以工业储能液冷板为主，并将逐步向数据中心、服务器等高密度散热场景拓展。上述业务目前处于客户认证和产能爬坡的早期阶段，相关经营情况请以公司定期报告为准。 3、投入安排上，未来三年公司将在资本开支、研发和人才引进方面对服务器滑轨和液冷方向倾斜，同时坚持审慎投入、分步推进，先完成客户验证再逐步扩产；液冷业务采用合资方式切入，有利于在把握赛道机会的同时控制前期投入风险，整体投入节奏将与客户认证、订单获取和产能爬坡的实际情况相匹配。 4、跨境电商以提升盈利质量为导向。聚焦智能小家电等毛利水平较好的品类，强化品牌化运营。2026 年上半年，智能小家电收入同比增长 12.85%，毛利率同比提升 14.04 个百分点至 41.29%，调整成效逐步显现，后续公司将继续按照效率和盈利导向配置该板块资源。 感谢您对公司的关注。
附件清单(如有)	无
日期	2026 年 9 月 15 日