证券代码：920081　　证券简称：欧伦电气　　公告编号：2026-105

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 10 月 29 日

活动地点：线上电话会议

参会单位及人员：华泰证券（上海）资产管理有限公司、诺安基金管理有限公司、富国基金管理有限公司、国泰君安证券、东兴证券股份有限公司、国联基金管理有限公司、上海东方证券资产管理有限公司、上海玖鹏资产管理中心（有限合伙）、开源证券股份有限公司、创金合信基金管理有限公司、长安基金管理有限公司、易方达基金管理有限公司、华宝兴业基金管理有限公司、海港人寿保险股份有限公司、IDG 资本、建信基金、申万菱信基金管理有限公司、嘉实基金、信达澳亚基金管理有限公司、杭州昊晟投资管理有限公司、山西证券股份有限公司、南方基金管理股份有限公司、摩根士丹利基金管理（中国）有限公司、中银

国际资产管理有限公司、中欧基金管理有限公司、招银理财有限责任公司、太平资产管理有限公司、中信建投、华创证券、万家基金、信银理财、鹏华基金管理有限公司、前海开源基金管理有限公司、国联安基金管理有限公司、平安基金管理有限公司、上海常春藤投资控股有限公司、睿远基金、鑫元基金管理有限公司、东方证券股份有限公司、农银汇理基金、长信基金管理有限责任公司、圆信永丰、招商证券资产管理有限公司、野村东方国际证券有限公司、富安达基金、融通基金管理有限公司、润晖投资咨询（北京）有限公司、上海非马投资管理有限公司、中银基金管理有限公司、国海富兰克林基金管理有限公司、工银安盛资产管理有限公司、东证融汇证券资产管理有限公司、海富通、银华基金管理股份有限公司、华鑫证券有限责任公司、信诚基金、财通资管、上海敦颐资产管理有限公司、华夏基金管理有限公司、光大保德信基金管理有限公司、东吴人寿、长城基金管理有限公司、银河基金、汇添富基金管理股份有限公司、华安基金管理有限公司、中国国际金融股份有限公司、国投证券、阳光资产管理股份有限公司、中信证券、太平养老保险股份有限公司、中国银河证券、东方财富、方正证券（排名不分先后）。

上市公司接待人员：公司董事、董事会秘书：郑成福先生；公司财务总监：黄名超先生。

三、 投资者关系活动主要内容

本次交流公司就投资者普遍关注的问题进行了沟通与交流，主要问题及回复如下：

问题 1：如何解读三季报收入与利润表现差异？三季度利润承压的主要原因是什么？

回答：根据《2026 年三季度报告》，公司 2026 年 1-9 月实现营业收入 20.58 亿元，同比增长 20.49%，归属于上市公司股东的净利润 2.07 亿元，同比增长 3.62%，整体经营稳健向上。单季度利润增速呈现放缓，主要基于两方面原因：

1、三季度系公司传统业务板块移动空调、除湿机的“冷冻年”收官阶段，属行业性季节淡季，对比二季度旺季收入自然回落，但单季度营业收入仍同比正增长 14.50%；

2、公司出口占比较高，人民币汇率波动对阶段性盈利形成一定扰动，公

司已同步出台汇率风险管理举措。

尽管单季度利润有所波动，公司整体经营质量仍在持续提升。2026 年 1-9 月经营活动产生的现金流量净额 3.23 亿元，同比增长 84.48%，回款质量和盈利含金量显著提高。同时，公司资金状况持续充裕，资本结构更加稳健，存货运营效率不断优化，为产能建设和市场拓展奠定了坚实基础；研发投入保持高强度增长，多品类布局持续深化，为公司全年经营业绩表现夯实基础。

受宏观汇率走势、行业淡旺季波动等因素影响，公司后续经营业绩仍存在一定的不确定性，敬请投资者注意投资风险。

问题 2：除湿机、移动空调、车载冰箱、空气源热泵四大板块三季度表现如何？对 2026 年全年及 2027 年有何展望？

回答：三季度分产品大类来看，传统业务板块的除湿机和移动空调都呈现出不错的增长态势，特别是三季度除湿机整体销售与 2025 年同比呈现出正增长；新业务板块车载冰箱的增长态势仍保持较好状态，空气源热泵由于受到国内煤改电项目投资节奏有所承压，但渠道业务呈现高速增长趋势，说明公司在品牌建设和渠道建设方面取得了一定成绩，未来公司将逐步由大项目驱动转向渠道与项目并重，努力为新业务板块快速增长做好资源有效保障。

对于短期规划公司根据客户反馈的相关信息，已在三季度针对移动空调、车载冰箱布局产线扩建，空气环境调节设备新增 2 条产线，车载冰箱新增 1 条产线。同时今年广交会已于 10 月中旬顺利结束，公司推出的新品得到客户的高度认可，并且与海外客户订单洽谈顺利，截至目前公司已做好相关生产排班预案，确保后续产品按时、保质交付。

受空气源热泵项目落地进度、渠道拓展成效、海外终端需求复苏节奏、四季度海外订单交付兑现情况及新增产能爬坡效率等因素影响，公司各品类业务全年业绩存在不及预期的可能，敬请投资者注意投资风险。

问题 3：海外出口行业价格竞争激烈，公司如何应对行业内卷，化解竞争压力？

回答：行业竞争压力是客观存在。公司采取的应对举措如下：

1、根据市场和客户需求不断研发新产品，以满足客户需求和产品迭代；

2、针对老品持续立项内部技术改造，不断改进产品性能和优化相关结构，

挖掘降本空间以提升产品竞争力；

3、努力提高产品零部件的自制率，特别是重要的零部件自制有利于满足客户的交期要求，以及产品品质的把控。

海外市场价格竞争持续加剧，新品研发落地、技术改造降本效果、自制产能配套效率存在不确定性，相关举措能否持续对冲行业价格竞争压力或难以达到预期效果，敬请投资者注意投资风险。

问题 4：ODM 模式下，不同海外地区毛利率是否存在明显差异？影响 ODM 业务毛利率因素有哪些？

回答：毛利率与出口国家、地区关联度不大；ODM 海外业务毛利率影响主要取决于产品的前期研发投入、零部件成本以及加工工艺的难易度等多方面因素，同时也与下游客户针对产品的定位和客户单一的采购规模，以及客户本身在当地或全球的品牌影响力有一定关联性。

受原材料价格波动、客户订单结构变化、研发投入回报水平、客户采购规模及定价谈判情况等因素影响，业务毛利率后续走势尚存在变数，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 10 月 30 日