

证券代码：002158

证券简称：汉钟精机

上海汉钟精机股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：2015-11-003

<p>投资者关系活动类别</p>	<p> <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"/> 一对一沟通 <input type="checkbox"/> 其他 _____ </p>
<p>参与单位名称</p>	<p>联合调研 名单见附件</p>
<p>时间</p>	<p>2015 年 11 月 26 日</p>
<p>地点</p>	<p>公司</p>
<p>上市公司接待人员</p>	<p>董事长、董事会秘书、产品高级工程师、董事会秘书助理、证券事务代表、投资者关系管理代表</p>
<p>投资者关系活动主要内容介绍</p>	<p>一、介绍公司产品：制冷压缩机、空气压缩机、干式真空泵产品</p> <p>二、互动交流</p> <p>1、五联供是否与膨胀机的用途有什么区别？水源高温热泵的回收期？</p> <p>回复：1 级是一次能源驱动，我们是 3 级，是二次能源驱动。会根据客户的不同的需求设计方案，高温热泵的回收期，工况好的，加上换热器共同作用的话，基本都在 1 年左右。汉钟希望用五联供系统真正能解决节能减排。</p> <p>2、核心组件技术壁垒高吗？设备卖给合同能源管理公司还是自己做？</p> <p>回复：关键设备国内企业花比较多的时间应该还是能做得出来，单一设备汉钟还是会销售，汉钟的重点是系统集成商，做整个项目。目前国内还没有在做五联供。</p> <p>3、五联供系统在工业领域，初始投资额大概多少？投资意愿如何？哪些行业更加有意愿？</p> <p>回复：回收期正常情况会在 1-2 年左右，所以相对投资意愿比较强烈。现阶段最有意愿的行业是在炼化、油田行业（国营企业节能减排应该是第一步推动的），石化石油行业是经济型最高的。因为中石油还是要把余热消耗掉，所以这个时候用 ORC 回收余热是最好的。汉钟不是针对某一个行业设计的方案，是针对整个工业行业。浙江印染案例完成后，这个行业的需求也在增多。还有酒业、烟气、饮料、牛奶等都有不同的需求。</p> <p>4、五联供的毛利率水平？</p> <p>回复：毛利水平相对较高，基本能达到制冷产品整体水平。</p> <p>5、之前的案子基本都是卖设备为主，后期石油方面的案子基本都是工程为主。</p> <p>6、余热回收 3 年发展怎样？工程案子的话前期会垫资，是否需要再融资？</p> <p>回复：余热回收对公司来说是转型升级，转型到营运服务商，配合公司的云端系统，其中最重要的就是余热回收部分。明年会根据项目的情况再增加人力。对公司来说我们的营运</p>

	<p>模式非常重要，因为资金周转时间很长，一般半年以上，所以要考虑到经营风险。所以汉钟希望通过明年几个案例的建立，同时建立自己的商业模式，以汉钟目前的资金情况来说相对建几个案子是没问题的，但是后面长期用自由资金的话相对来说还是很难，以后会考虑其他的方式进行。2016年目标6-8个案子，人力不够、资金相对紧缺、商业模式都还没建立都是问题点。等这些样板工程建立完成后，后期的推广会更快，但不是非常快，还要综合考虑到公司的正常资金的营运。</p> <p>7、目前市场上还有22000台石油加热炉，市场空间多大？工程建设是什么情况？</p> <p>回复：替代一台的热泵投资额依据其运行工况，大概在100至200万元左右。石油加热炉用热泵替换回收期10个月到1年半之间。</p> <p>8、竞争格局怎样？开山下面的公司浙江美意也有了高温热泵？</p> <p>回复：目前市场上只要是高温热泵的案子基本都是汉钟的压缩机，汉钟的技术输出。汉钟利用制冷空调行业的渠道，扩散技术，利用各分公司的资源在寻找合作商，希望在每个区域建立2-3个合作方。关键技术永远都会在汉钟这边。目前关键设备除了ORC开山在生产外，高温热泵和闪蒸技术国内竞争对手相对很少。</p> <p>9、2016年预计的成长性如何？</p> <p>回复：明年按照整个大环境来说还是比较悲观，公司预计整体目前仍要保持20%左右的增速。明年来说传统产业在10%左右的成长，明年余热回收目标6-8个案子。离心机明年的增速要求仍在30%左右。</p> <p>10、2016年公司重点：产业整合（收购台湾汉钟精密）</p> <p>11、辽河油田从建成到运行已经建成了6年时间，之前因为他们内部关系，所以一直处于停滞状态，近期会有进度。一个工程正常来说要用2-3年左右来验证。</p> <p>12、五联供为什么国外没有？</p> <p>回复：个别设备其他国家也都有，但这些关键设备整合的没有。这和每个国家的具体情况有关系，比如雾霾也是这两年才听到的话题，很多都是从政策出发。正好汉钟几年前就有了这个技术，所以配合俞博士的闪蒸专利技术，研究了余热回收五联供系统。</p>
附件清单	无
日期	2015-11-26

附件：调研名单

序号	公司	姓名
1	华泰证券	肖群稀
2	华安基金	舒灏
3	三峡资本	孙东哲
4	浙商资管	李光歌
5	中大投资	郑秀峰
6	建信人寿资管	韩笑
7		路爱国
8	海通证券	熊哲颖
9	海通证券	杨震
10	华创证券	赵志铭
11	银河证券	李辰
12	天风证券自营	刘诚霖
13	璞盈投资	高莉
14	湘财证券自营	黎世明
15	东方证券	马泉
16	安信基金	陈思
17	承珞资本	胥本涛
18	中融信托	隋奕
19	兵工财务	刘宇婷
20	兵工财务	徐春雨
21	浙商控股	邹闵捷
22	浙商控股	文汇
23	盛华资本	陈驰
24	星浩资本	邱伟
25	中原证券	李俊
26	长江证券	黄曦