

南京佳力图机房环境技术股份有限公司

接待机构投资者调研情况记录

南京佳力图机房环境技术股份有限公司（以下简称“公司”）于 2018 年 1 月 26 日上午接待了多家机构的现场调研，现将主要情况公告如下：

一、 调研情况：

时间：2018 年 1 月 26 日 10:00-12:00

地点：公司证券部办公室（江苏省南京市江宁经济技术开发区苏源大道 88 号）

形式：现场接待

调研机构及相关人员：

国泰君安股份有限公司南京太平南路营业部于江

方正证券股份有限公司研究所张小郭

兴业证券资产管理有限公司牟卿

金鹰基金管理有限公司研究部梁超逸

公司接待人员：

董事会秘书李林达、证券事务代表高健

二、 调研的主要问题及公司回复概要

1. 精密空调业务的市场空间怎么样？

根据 ICTresearch 的调查报告，2014 年至 2016 年，国内机房空调的市场总额分别为 27.7 亿、27.01 亿、26.95 亿国内机房空调市场的品牌数量超过 40 个，其中本土品牌数量约占 45%，市场竞争较激烈，市场集中度较高，2016 年前五大品牌合计占有超过 60%的市场份额，并有进一步集中的趋势。

2. 近年来，公司机房空调业务的市场份额不断提高，除了艾默生之外，其他外资企业市场份额不断减少，外资企业与国内企业的竞争优势和劣势分别在哪里？进口替代的空间有多大？

跨国企业起步较早，借助其技术、资本优势，已经占据着机房环境控制市场的大部分市场份额。同时，跨国企业产品链较长，有的企业甚至可以提供机房环境工程的大部分产品，在产品的协同配套以及机房环境整体解决方案方面具有较大优势，而国内企业往往只能提供单一类产品。

近年来，在国家政策支持下，国内企业不断发展壮大，目前国内自主品牌日益崛起。国内企业不断发展壮大，但整体的研发、制造、销售实力与国际厂商相比仍有一定差距。

3. 精密空调行业竞争较为激烈，公司与竞争对手相比优势体现在哪些方面？

- (1) 品牌优势
- (2) 售后服务优势
- (3) 研发实力雄厚
- (4) 产品质量稳定、性能出众
- (5) 生产和质量管理体系成熟
- (6) 订单响应快速
- (7) 产品线丰富
- (8) 经营理念优势

4. 我国 IDC 建设目前处于怎样的阶段？行业需求如何？温控设备及系统在 IDC 建设投资中所占比重是多少？一个 IDC 所需的温控设备的价值量大约是多少？

目前我国数据中心总量已超过 40 万个。2014 年我国数据中心市场规模达到 372.2 亿元人民币，同比增加 41.8 个百分点，从 2009 年至 2014 年，我国数据中心市场复合增长率达到 38.6%。2014 年我国数据中心市场的快速增长，主要来源于两大动力：一是互联网行业的快速发展，带动了一大批客户对数据中心的旺盛需求；二是云计算的全面发展催生了大量数据中心和宽带需求。2015 年，地产、金融等行业的企业凭借着资本和基础资源整合能力不断渗透进入 IDC 市场；百度、腾讯、阿里等互联网巨头为推进云服务战略投资建设大规模数据中心，行业整体供应规模保持增长。同时，国家宽带提速，互联网行业的持续快速增长；“互联网+”向产业加速渗透，带来互联网流量快速增长，拉动对数据中心等互联网基础设施需求的增长。2016 年中国 IDC 市场延续了高速增长态势，市场总规模为 714.5 亿元人民币，同比增长 37.8%。预计未来三年 IDC 市场增速将保持在

35%以上，到 2019 年，中国 IDC 市场规模将达到 1,900 亿元左右。

（以上内容具体可详见公司披露的招股说明书）

5. 公司与政府、银行、高校等客户的业务拓展模式是怎样的？这部分客户对公司业绩贡献比例大概是多少？

公司主要是以参与公开招投标的形式开展业务。

6. 冷水机组业务进展情况？主要客户有哪些？

2014 年度、2015 年度、2016 年度，冷水机组系列产品收入分别为 349.71 万元、761.05 万元、2,533.44 万元，占主营业务收入比重分别为 1.13%、2.32%、6.41%。

7. 冷水机组目前产能利用率并不高，募投项目大规模扩产能是出于怎样的战略布局？

2014 年至 2016 年冷水机组产能利用率分别为 14%、34%、80%。公司募集资金建设项目的冷水机组产能设计是基于对未来市场预期的合理判断，公司看好冷水机组的市场前景。

8. 公司与三大运营商的合作业务主要包括哪些（基站温控？机房温控？等）？公司在各大运营商的相关业务中所占的份额分别是多少？

公司的精密空调产品在通信行业具有较大的竞争优势，主要应用于中国移动、中国电信、中国联通等通信运营商为代表的通信行业，产品覆盖国内众多市场区域。

9. 公司产品将在 5G 网络发展中获得哪些应用？5G 发展将为公司业务带来多大的提升空间？

公司的产品主要为精密空调和冷水机组，主要应用于数据中心机房等精密环境控制领域，5G 发展将为公司业务带来的提升空间尚无法判断。

10. 公司是否已经与三大运营商在 5G 方面开展业务合作？公司基站空调销售额占比多少？销售单价多少？

2015 年，中国移动、中国联通、中国电信三大运营商资本性支出达 4,386 亿元，增幅达 16.37%，增长主要源自于 4G 基础设施建设和相关增值业务的投资，5G 的进程的逐步加快会带来通信行业基础建设和相关增值业务投资的增加，会促进公司所处行业的市场需求，但 5G 对公司目前业绩没有实质性影响，对公司而言主要是根据客户需要及市场系统提供产品及一体化服务。

11. 非通信客户的业务开拓主要方式是什么？有什么新的进展？

通信客户与非通信客户，公司都是以参与公开招投标的形式或直销开展业务。

12. 新成立的南京楷德悠云数据有限公司的定位是什么？未来将会从事哪些业务？与公司原主业会有怎样的协同？

目前公司有两家子公司，分别为南京佳力图机电技术服务有限公司、南京楷德悠云数据有限公司，两家子公司的主要业务为技术支持及服务。

13. 公司于股东安乐集团开展业务的具体情况？

安乐集团为公司主要股东及发起人，涉及业务较多，包括环境工程、屋宇装备工程、数据中心基建、电梯、软件等业务，具体可以查阅安乐集团的官方网站

南京佳力图机房环境技术股份有限公司

2018年1月29日