

杭州中泰深冷技术股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：2022-002

投资者关系活动 类别	<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"/> 其他
参与单位名称及 人员姓名	德邦研究所：刘正 郭雪 卢璇 张健 李少芳 上海尚近投资管理合伙企业：赵俊 东吴基金管理有限公司：刘浩宇 蔡秋实 刘浩宇 上海鑫绰投资管理有限公司：张旭斌
时间	2022年07月01日
地点	公司会议室-线上调研
上市公司接待 人员姓名	董事会秘书：周娟萍
投资者关系活动 主要内容介绍	<p>一、公司基本业务介绍</p> <p>(1) 经营情况：主营深冷装备的设计、研发和销售，应用场景为能源化工、交通、电子制造、军工、医疗和科研领域。2021 实现营业收入 24.07 亿元，归母净利润 2.45 亿元，较上年同期分别增长 21.72%、25.11%。2022 年第一季度公司实现营业收入 8.87 亿元，归母净利润 6239 万元，其中 2022 年一季度的营收增长远远大于归母净利润的增长，原因是在天然气价格大幅上涨的背景下，山东省物价局没有协调好顺价机制，在二季度公司已经基本弥补了这部分的缺口。</p> <p>(2) 在手订单：截止 2022 年 3 月底，公司深冷设备销售订单在手订单 16.4 亿，随着公司项目扩产，扩产后的产能也将被快速消化。</p> <p>(3) 技术方面：公司在多个领域的技术均处于国内领先水平，如液氮洗冷箱和技术达到了国际领先水平，近两年以来公司在化工领域持续突破。</p> <p>(4) 气体投资：2019 公司并购山东中邑燃气公司，为公司带来稳定利润；同时公司以设备作为投资向客户销售各种定制化的工业气体，在设备销售的基础上，增加了客户的黏性，为公司增加稳定的现金流。第一家气投公司，有望在今年开始实现利润收益。俄乌战争以来，氦、氖、氩、氪等稀有气体供应受到显著影响，价格大涨，经过公司多年的筹备，持续的研发和团队建设，目前已经成为国内少数具备制取这几种气体的厂商之一，相信很快在该领域有重大突破。</p>

(5) 制氢：公司的乙二醇、合成氨项目均涉及氢气的合成与制取。目前氢提纯的相关项目已占据公司业务的 30%以上。公司已经具备了氢液化的核心装置制备技术，并与多家政府单位、研究所、高校开展广泛合作。

二、问答环节：

2.1 深冷设备销售：

1、问：16 个亿的订单只算制造端，不算运营端吗？

答：是的。

2.2 气体运营：

2、问：去年原材料包括天然气价格的上涨对公司利润的一个冲击，那么上半年公司的一个采购价格和销售价格的变化？

答：国内由物价局开展天然气价格的调控，由于一季度尤其是俄乌战争之后山东省物价局没有协调好一个顺价机制，给公司一季度利润造成较大的缺口；但在二季度四月份左右，山东省已经出台了相关政策，完成了顺价的机制，目前虽没有完全补齐一季度的缺口，但大部分已经补上。

3、问：气体运营业务成立时间短，但营收占比已经超越了深冷技术业务，未来公司发展重点会是重点放在气体运营业务吗？还会再去扩大气体运营业务的一个规模吗？

答：公司目前重点还是放在深冷设备销售和自主气体投资运营，公司 2019 年收购城燃的目的是为公司提供稳定的现金流，暂时不会再去收购新的城燃项目。

2.3 氢气业务：

4、问：公司与中科院的具体合作开展？

答：中科院牵头的氢液化项目，公司提供了整个预冷环节换热器的研发。

5、问：氢液化技术很困难，公司只是承做预冷这一块吗，深冷过程是交予别的机构来做吗？

答：氢气液化过程是先预冷到零下 190 度左右，再用氢膨胀机继续降温至液化。公司主要做预冷的阶段。

6、问：氢气的整个液化设备中，公司的预冷设备采购额大约能占整体设备采购额的多少？

答：大约占 10%以上。

7、问：公司擅长的领域是液化天然气，液化天然气是零下 160 度左右，把功率开大达到零下 190 度是不是这种设备的极限了？

答：基本是可以这么理解，但氢气的液化不仅是温度的问题，因为氢气是活性气体，对设备材质要求很高，同时对换热器的泄漏率要求极高。

8、问：关于烷烃脱氢东华能源 60 万吨/年的项目，对公司设备的采购量能达到多少？

答：这个不大，大约几千万左右。

9、问：之前提到业务中 30%关于氢的，这是包含液化氢和提纯氢气的吗？

答：目前公司还没有液化氢的业绩体现。

2.4 其他：

10、问：氢气是自己做装置提纯还是购买氢气分销？

答：氢气贸易公司做不了，氢气的进口是要有配额的，暂时公司还没办法开展相关业务，目前公司还是在做提纯装置。