

证券代码：301018

证券简称：申菱环境

广东申菱环境系统股份有限公司 投资者关系活动记录表

编号：SL20220902

投资者关系活 动类别	<input type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input checked="" type="checkbox"/> 现场参观	<input checked="" type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 路演活动 <input checked="" type="checkbox"/> 其他（电话会议）
参与单位名称 及人员姓名	90 家机构，详见附件《参与单位名称清单》	
时间	2022 年 8 月 30 日—9 月 1 日	
地点	公司会议室	
上市公司接待 人员姓名	董事、总经理：潘展华先生 董事、副总经理、财务总监：陈碧华女士 副总经理、董事会秘书：顾剑彬先生 证券事务代表：林涛先生	
投资者关系活 动主要内容介 绍	<p style="text-align: center;">公司于 2022 年 8 月 30 日披露了 2022 年半年度报告，主要经营数据信息和投资者关系活动互动交流情况如下：</p> <p style="text-align: center;">1、主要经营情况</p> <p>2022 年上半年，公司营业收入 1,080,897,640.24 元，较上年同期增长 59.57%，实现归母净利润 102,934,043.00 元，较上年同期增长 60.41%。</p> <p style="text-align: center;">2、互动交流情况</p> <p style="text-align: center;">（1）问：公司 2022 年第二季度产品交付和物流方面是否受疫情影响？下半年能否实现反弹和提升？</p>	

答：是的，第二季度受疫情的影响有一连串的连锁反应，不单是在交付和物流的影响，对整个投资的大环境也造成影响；但就当前在手订单的情况来看还是乐观的，实现今年规划增长的目标信心比较充足。

(2) 问：公司控股的热储合资公司也已完成设立，现阶段是否已经有成熟产品？

答：公司在以往工业产品领域就大量的向客户提供热泵产品，利用工业特种领域热泵产品积累的高能效、高可靠性、多点控制等技术延伸到家用商用领域，为客户提供更适用的产品。目前相关产品处于研发认证阶段。

(3) 问：关于欧洲热泵市场，公司在这方面的市场探索情况如何？有哪些优势来打入国外市场？

答：纯粹的从销售角度来说，热储合资公司现在已构建了一个全新的销售团队，将来也会相对聚焦对技术、质量、节能等有较高要求的客户群体。关于热泵业务目前也是三线推进：1. 产品开发，合资公司在做产品相关的开发和测试认证；2. 产品试产，今明两年规划相关产品规模化生产线，相关配套的实验室也在同步规划建设当中；3. 重要客户接洽，跟一些重要的客户都在进行商务性跟技术性的接洽，进展比较顺利。

(4) 问：公司 2022 年上半年毛利率水平较去年同期有比较明显的下降，原因是什么？下半年是否能够逐步上升？

答：导致毛利率下降的主要原因有以下 3 点：1. 原材料的上涨，公司合同交付周期较长的特点导致原材料价格上涨的影响有一定的滞后性；2. 疫情的影响，全国多地区多轮次的封控，对公司交付和物流造成一定程度的影响；3. 在建工程转固定资产，公司 IPO 募投项目—专业特种环境系统研发制造基地项目于今年 5 月份落成正式投产，计提折旧后对毛利率也是造成影响。现阶段看，大宗商品的价格回落、疫情形势的好转都将促使下半年公司毛利率的逐步回升。

(5) 问：公司定增项目进度如何？项目募资作何规划？

答：公司于 8 月 26 日披露了定增项目申请文件获深交所受理的公告，现处于深交所审核材料阶段。此次项目募资公司计划投放到两大生产基地扩产上，通过新建厂房、增加生产设备，提升新基建领域智能温控设备产能，充分把握数据中心和储能产业高速发展的市场机遇，进一步拓展公司产品应用深度，增强公司盈利水平。

(6) 问：公司的潜在拓展领域有哪些？

答：公司构建“4+1”研发制造体系，即 4 个产品：数据中心（ICT）产品、工业特种产品、环保产品、公建商用产品，为客户提供基于行业应用、高效节能的专业特种空调设备；1 个解决方案：垂直整体解决方案，为客户提供基于行业应用，数字化、智能化、一体化的能源及人工环境解决方案。除核心高能效产品外，还包括方案设计、集成实施、AIoT 智能控制及全生命周期运维等，最终为客户提供投资更省、运行可靠、运维简便、优化节能的体验。

未来在保持传统布局领域优势的前提下，重点关注以下几个领域：1. 储能温控方面，公司运用过去在液冷散热解决上的技术积累积极拓展相关业务，目前已经结合部分重要客户规划进行产品研发，通过为客户专门开发的产品形成客户粘性；2. 面对欧洲热泵市场，推出光热储一体解决方案；3. 加快垂直一体的整体推动和实施，利用这几年大力发展的技术，比如高效机房技术、AIoT 技术、蓄冷蓄热蓄电技术等，对现有模式进行升级和变革，找寻更大市场机会。

(7) 问：公司上半年数据中心业务增长是否主要是新客户的拓展？

答：随着国家战略方向的调整，数据中心的聚焦度越来越高。今年上半年数据中心业务的增长，一方面是大客户 JDM 业务的持续增长，另一方面是互联网、国资云构架的数据中心建设方等拓展，互联网头部企业在数据中心使用场景的占比是比较高的。所以不仅仅是新客户拓展，同时更需要考虑头部客户的合作深入程度及长期合作黏性。总体来说，数据中心业务的增长主要来自创新的高能效产品，包括新一代间接蒸发冷、相变冷却系统、液冷系统等。公司将来也会结合东数

	<p>西算规划进一步加大相关产品研发创新。</p> <p>(8) 问：公司上半年的业绩增长是否可持续？</p> <p>答：得益于长期布局，公司在手订单保有量较为充足。过去几年增长较缓很大程度是受制于产能，公司 IPO 募投项目落成一定程度解决了产能问题。从公司发展布局来看，公司的长期目标是保持稳定增长。</p> <p>(9) 问：公司液冷相关产品的竞争优势？</p> <p>答：公司有较强的技术积累，从储能温控角度来看，液冷也是未来趋势。公司也在积极与重要客户进行联合研发，当前处于业务快速推进期，未来会有较强的成长性。</p> <p>(10) 问：液冷技术应用场景有哪些？</p> <p>答：公司液冷相关产品主要适用三大场景：超级计算中心、常规数据中心及新能源（储能、高压快充等）。</p> <p>接待过程中，严格按照相关规定与投资者进行了充分的交流与沟通，保证信息披露的真实、准确、完整、及时、公平。没有出现未公开重大信息泄露等情况。</p>
附件清单	附件《参与单位名称清单》
日期	2022 年 9 月 2 日

附件：

参与单位名称清单

序号	调研单位名称	序号	调研单位名称	序号	调研单位名称
1	上海兆天	31	鹏华基金	61	中信建投资管
2	中邮创业基金	32	广发基金	62	领久基金
3	容光投资	33	上海涌贝资产	63	招商基金
4	银华基金	34	中融基金	64	太平洋保险
5	创易资本	35	中银基金	65	农银汇理基金
6	东吴基金	36	民生加银	66	Elephas
7	韶夏资本	37	大家资管	67	鹏扬基金
8	光大保德信基金	38	金元顺安基金	68	富安达基金
9	泰达宏利基金	39	方正富邦基金	69	高华证券
10	长盛基金	40	易方达基金	70	交银施罗德
11	太平资产	41	Enbao Asset Management	71	中泰自营
12	华商基金	42	国泰君安	72	泓诺基金
13	中加基金	43	新华基金	73	源乘投资
14	中金基金	44	南方基金	74	源乐晟
15	Golden Pine	45	睿远基金	75	卓财投资
16	东方阿尔法基金	46	寻常投资	76	沣杨投资
17	华安基金	47	中欧基金	77	长城财富
18	经济研究所	48	泰信基金	78	域秀资本
19	招银理财	49	人保资产	79	进门财经
20	中华财险	50	中信保诚基金	80	方正证券
21	景顺长城	51	华宝基金	81	乾惕投资
22	诺德基金	52	工银瑞信基金	82	苏银理财
23	华泰柏瑞基金	53	汇添富基金	83	西部利得基金
24	浦银安盛基金	54	长城基金	84	悟空投资
25	上投摩根	55	群益投信	85	中华保险
26	璟诚资产	56	兴业基金	86	长安基金
27	富国基金	57	国信证券	87	上德投资
28	东方证券	58	成泉资本	88	中泰证券
29	红思客资产	59	中庚基金	89	光大证券
30	天马资产	60	诺安基金	90	华夏未来