

证券代码：301317

证券简称：鑫磊股份

鑫磊压缩机股份有限公司

投资者关系活动记录表

编号：2023-007

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 checked="" type="checkbox"/> 现场参观 <input checked="" type="checkbox"/> 其他（线上会议）
参与单位名称及人员姓名	国信证券 信达证券、国泰君安、华夏证券
时间	2023年5月18日 2023年5月19日
地点	鑫磊股份
上市公司接待人员姓名	董事长：钟仁志 财务负责人兼董事会秘书：金丹君 常务副总经理：冯海荣 市场总监：钟佳好
投资者关系活动主要内容介绍	<p>1、公司产品的核心竞争力是什么？</p> <p>公司的核心竞争力主要体现在技术创新、产品种类和品质售后服务方面。</p> <p>在技术创新方面，公司在空气动力产品制造领域，形成了完善成熟的技术体系，掌握了核心零部件的自主研发与设计能力。尤其在螺杆机和离心鼓风机领域，公司已经全面掌握了螺杆主机和电机的设计、生产和加工工艺，拥有包括螺杆式空气压缩机、高效率转子型线设计技术、同轴一体驱动技术、全封闭油冷永磁同步电机技术、三变频智能控制系统技术以及离心鼓风机使用的三元流叶轮技术、高速永磁同步电机技术等核心技术。</p> <p>在产品种类方面，凭借核心技术的储备以及持续的创新活</p>

动，公司对产品进行了多次迭代升级，并形成了多元化的产品组合，持续满足下游产业对于空气动力设备高可靠性、高效率、低噪音、高清洁度等的需求；同时，公司主要产品在功能、性能和成本相兼顾的前提下形成了高、中、低配的多个产品系列。公司于创立初期自主研发了小型活塞式空压机，是国内早期进行小型活塞式空压机研发和制造的公司之一；此后，公司在空气动力领域横向扩展业务范围，成功研发出螺杆式空气压缩机、空气悬浮离心式鼓风机、磁悬浮离心式鼓风机，通过创新、创造活动，不断丰富产品类别，优化产品结构，成为行业内产品种类齐全、具有较强竞争优势的企业。

公司在工艺设计、材料品质、产品性能、售后服务方面累积了良好口碑，赢得了客户信任，并且已建立生产管理体系和柔性化生产模式，适应多批量、多品种订单的需求。通过多年的市场开拓与项目经验积累，公司营销网络已覆盖到国内外主要国家和地区，并积累了一批优质的客户资源，与国际知名品牌商、零售商建立了长期稳定的业务合作关系。公司能及时响应客户需求，为客户提供个性化、高品质的服务，同时能快速提升公司新产品销售，助力市场开发和业务拓展。

2、公司在磁悬浮产品的技术优势主要体现在什么方面？

磁悬浮核心科技是支撑公司产品的核心技术，其中，磁悬浮轴承、磁悬浮轴承传感器、信号处理器和永磁高速电机为磁悬浮的四大核心技术。磁悬浮轴承利用磁力作用将转子悬浮于空中，使转子与定子之间做到零接触、零摩擦、免润滑。采用一体化真空灌封生产工艺，大大提升轴承的使用寿命。磁悬浮轴承传感器采用低噪音和高分辨率的设计，和一体式灌封封装设计，可应对各种恶劣环境，10路电感式传感器技术可保障整机磁悬浮轴承系统稳定运行；磁浮控制系统接收来自传感器的位置信号，根据控制算法生成控制信号从而使得磁轴承和转

子之间保持稳定的间隙，采集频次达 10,000 次/秒，转子控制精度可达 30um。同时，永磁高速电机，以高速旋转的优化设计，效率可达 96%以上，其叶轮与轴直接连接，动力传递效率可达 100%。

3、公司 2022 年开始涉足热泵领域，该产品的下游行业有哪些？

公司的磁悬浮（水冷）热泵是在磁悬浮鼓风机基础上发展的新型产品，与磁悬浮离心式鼓风机、压缩机技术上同源，是公司原有产业链的纵向延伸。该产品可以在数据中心、航空设备、轨道交通、智能制造、商业新建项目、医疗、教育、大型场馆等项目以及规模化养殖、种植等领域实现大规模应用。

4、公司产品国产替代的空间有多大？

我国现在正处于产业升级关键阶段。空气压缩机行业作为我国工业生产提供基础动力的重要行业，是产业结构调整 and 工业升级的先导产业，新一轮的产业调整升级将为我国空气压缩机行业的发展提供强有力支撑。同时，随着国内螺杆式空压机产品性能不断提升，国内厂家采购国产螺杆式空压机的意向已基本形成，为国产螺杆式空压机企业带来了巨大的市场需求和发展空间。公司生产的螺杆式空气压缩机产品为工业用空气压缩机，主要应用于各大工业领域，市场前景可期。

公司的离心机产品同样具备卓越的节能效果，在以往技改项目中实际节能情况超过传统罗茨鼓风机 30%以上，与漩涡风机对比，节能情况更是超过 60%，未来在节能替换领域也有着一片蓝海市场。

同时，由于国内产品相对于国外进口空压机产品拥有更加快速的售后响应速度，并且能够根据客户提供全场景定制化服务，在产品价格和售后服务方面比国外空压机品牌具有更高的

性价比优势，未来空压机国产替代化的进程将呈现持续增长的模式。

5、公司未来业务的模式在经销和直销方面的规划是什么？

公司客户资源优势明显，全国设有 800+营销网点，已经形成了以江苏、山东、浙江、广东等省为中心，辐射全国的经销网络。未来，公司将持续开拓经销营销网点，持续布局海外经销网络，提升公司在全球的品牌力。

在直销方面，公司将持续加大和终端客户的节能改造合作，通过合同能源管理、售气等模式服务终端客户的节能改造，助力终端客户和政府实现绿色化和数字化转型。

6、公司致力于节能改造行业，请问节能改造对用能单位的生产经营有什么影响？

公司对用能单位实施节能改造，不会影响用能单位的正常生产，但能够为用能单位大大减少能耗，提升用能单位的能效转化率。

公司今年主要在纺织行业、玻璃行业、生物发酵、制药等行业进行节能改造领域的探索与应用。以公司与福建漳州某生物科技有限公司合作为例，其原先使用某牌活塞机，活塞机由于轴承寿命较短，部件的易磨损导致该机器性能不断衰减，产量无法达标，能耗浪费用气成本高等情况，于是选择更节能、更高效、维护低成本的鑫磊磁悬浮离心压缩机进行代替。鑫磊磁悬浮离心压缩机的轴承寿命将近 30 年，具有半永久，无摩擦，无需润滑等特点，使机器在寿命周期内不会发生性能衰减的情况，因此，该公司的耗能大大减少，转化率更是有了明显的提升。通过该节能替换项目鑫磊为该企业年省电费近 400 万元，节能率高达 35%。鑫磊通过科技的手段更新与迭代落后的空压

机，促进企业的可持续发展，达到绿色生产的目标。

7、公司对行业发展增速情况有何看待？

根据前瞻产业研究院预计，2021年-2024年，我国空气压缩机市场规模将保持在3%左右的增速，增速相对放缓，但2024年节能改造市场规模将达到640亿元。

根据中国压缩机网调研显示，随着未来环保要求的逐渐提高，节能替换的市场需求将进一步扩大。由于高端螺杆式空压机具有节能、高效、可靠性强、噪音低等明显优势，更能适应今后压空气压缩机市场的发展需要，其市场需求将远远大于传统空气压缩机的增长速度，更加节能的螺杆机及无油机等高端产品将成为未来压缩机新的增长点。在“低碳环保”的节能发展趋势下，国内矿山、冶金、电力、电子、机械制造、医药、食品、纺织轻工以及石油化工等行业的快速发展，将加快淘汰落后工艺、高耗能设备，推动压缩机设备从低附加值向高附加值升级。

8、公司对主营业务产品的规划是什么？

活塞机作为公司的老牌产品，在技术方面公司将永磁变频的技术应用在活塞机上，在活塞机变频化的道路上寻求新的突破；同时毛利率也将进一步提高。在业务开展方面，公司对活塞机的业务发展定位是增强现有老客户粘性巩固现有销量的同时，围绕国际细分行业新客群，持续开拓海外市场。

公司的螺杆机产品广泛应用于各种节能改造行业，比传统空压机节能30%以上，多次入选工信部《“能效之星”装备产品目录》。在国内市场目前已具有完备的销售渠道，未来公司除积极提高高毛利率的合同能源管理模式的销售额外，还将开展节能销售模式以满足不同客户的需求。在国际市场方面，公司将深入挖掘现有客户需求，将国内经验复制到国际新市场，让高附加值高利润产品走出国门，实现国际市场新客群产值裂

变，带动海外销售持续快速增长。

公司离心机产品系近年来公司新推出的产品，由于其具有噪音低、运行平稳、清洁无油、占地空间小等优势，节能效果突出，在半导体、智慧农业、环保处理、空调暖通和煤改电领域有着广阔的市场。

9、观察到公司 22 年活塞机的毛利率较 21 年有大波动原因是什么？

公司 2022 年活塞机毛利率上升主要受到原材料和汇率的影响。2021 年度公司活塞机产品生产所需钢、铜、铝等主要原材料价格大幅上涨，由于公司大额活塞机订单签订时间与交货时间的间隔较长，产品销售价格锁定，后期原材料价格的上涨对公司产品毛利率造成较大不利影响，故 2021 年活塞机毛利率水平较低。公司根据原材料价格上涨情况对后续新签订的订单逐步提价，2022 年原材料价格有所回落，前期订单提价的有利因素逐步释放，故 2022 年活塞机毛利率有所提升。同时，2022 年度，美元兑人民币汇率呈升值态势，公司产品销售主要以美元进行结算，美元的升值拉高了 2022 年活塞机的整体毛利率水平。

10、此次土地收购事项对公司的生产经营是否有影响？目前公司的募投项目实施进度如何？

本次土地收购后，为确保公司生产经营不受影响，政府允许公司继续在现有厂区生产经营直至新厂区建成并搬迁完成。因此，本次土地收购不会影响公司正常的生产经营。公司募投扩产项目现正根据规划建设期有序进行中，各项目建成达产后，公司螺杆式空压机、活塞式空压机、离心式空压机的产能将分别从目前的 3.5 万、60 万台、800 台达到 6.5 万台、80 万台、3,000 台，产能将显著提升。

附件清单(如有)	无
日期	2023年5月18日 2023年5月19日