

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：2024-002

投资者关系活动类别	<input type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input checked="" 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（请文字说明其他活动内容）
参与单位名称及人员姓名	线上参与中泰股份 2023 年度网上业绩说明会的投资者
时间	2024 年 04 月 18 日（星期四）下午 15:00-17:00
地点	“中泰股份投资者关系”微信小程序
上市公司接待人员姓名	副董事长兼总经理：章有虎先生 财务总监：唐伟先生 独立董事：黄平先生 董事会秘书：周娟萍女士
投资者关系活动主要内容介绍	<p>1、问：首先恭喜公司在 2023 年度设备板块取得了可喜的成绩。我注意到公司在现金大幅增加的情况下，借款额度也明显攀升，请问这样做的目的是什么？建议将留存现金用于归还负债，降低风险，或者加大分红比例回报股东，而不是放在银行造成低效的沉积。谢谢！</p> <p>答：您好，公司账面留存现金是为了日常运营及投资所需，一定额度的银行贷款是保持适当的负债率，同时公司也会进行安全灵活的现金管理，以提高资金使用率，对冲银行贷款利息。感谢对公司的关注和肯定，您的建议我们会认真考虑。</p> <p>2、问：根据报告显示，请问公司的净利润同比增长的驱动因素是什么？</p> <p>答：您好，驱动因素是设备板块收入的增长，以及毛利率的提升。</p>

3、问：请问中泰股份在深冷技术领域的研发投入情况如何？

答：您好，公司及子公司至今已取得 70 项专利，其中发明专利 27 项；正在申请的专利 31 项，其中发明专利 26 项，涉及多个技术领域以及前瞻性研发，拥有可应对市场变化的充足技术储备。感谢您对公司的关注。

4、问：请问 2023 年的海外订单，有多大比例可以在 2024 确认收入？

答：您好，根据合同约定，公司 23 年海外订单有 50%以上需在 2024 年交货并确认收入。然而公司产品的设计及制造有一定周期，客户也会根据其项目进度调整收货节奏，故合同交货期的要求并不必然是准确的交货期。

5、问：公司预计今年在研发投入占比是多少，是否会增加研发投入占比？

答：公司研发投入每年不低于设备板块实现收入的 5%，目前在研发项目有数十个，公司会根据项目进度实施调整研发投入金额，适时加大研发投入，确保公司技术的先进性。

6、问：结合 2024 年一季度的市场反馈来看，公司对 2024 年海外订单增长情况有何展望？

答：您好，根据 2024 年一季度的订单签订情况，公司预计海外市场将在未来几年内贡献更多的增速。目前包括中东、非洲、欧美在内的多个国家和地区都在积极进行油气资源的深加工项目投资，公司已经获得了国际知名油气公司及工程公司的高度认可，随着竞争优势与日俱增，公司将在海外市场获得更多市场份额。感谢您对公司的关注。

7、问：公司板翅式换热器的国内竞争对手有哪些？公司有哪些保持竞争优势的措施？

答：您好，公司板翅式换热器主要对标查特、法孚等国际公司，通过

持续的研发及技术提升、制造升级、保证交货期等措施保持公司的竞争优势。感谢您对公司的关注。

8、问：请问周总，与韩国浦项合作的公司目前进展到什么程度了，何时可以投产？河北瑞尔泰预计能否在 2024 年贡献利润？

答：您好，公司目前正积极推进与浦项合资公司的设立工作，根据双方合作协议的约定，该项目于 2025 年四季度开始投产。河北瑞尔泰主要精制氮气氩气，由于目前国内氮气氩气市场价格持续低迷，尚无法准确预估 2024 年的利润贡献。

9、问：同比 2022 年，公司在 2023 年设备销售和气体运营业务上的盈利能力和毛利率有什么变化吗？请简述一下，谢谢！

答：您好，公司气体运营业务在 2022 年尚未进入供气阶段，至 2023 年四季度开始稳定运行。相较 2022 年，公司设备销售由于在手订单充足以及新产能的释放，营业收入在 2023 年增长了 17.64%，毛利率提高了 6.65%。感谢您对公司的关注。

10、问：中泰股份的存货水平是否有所增加，是否存在产品积压问题？

答：存货较上年增长 3.5%，增长主要原因为项目处于制造阶段，未具备收入确认条件，不存在产品积压问题。

11、问：请问中泰股份是否有涉足新能源或清洁能源领域的计划？

答：您好，公司的深冷技术装备下游应用领域之一就是新能源及清洁能源，如动力电池及储能电池的正负极材料生产过程中均需要深冷装置提供大量的氧气或者氮气，氢能源的制氢-储运-消纳等多个环节均离不开深冷技术的参与。公司目前已有多个项目应用于新能源的工业气体制取领域。

12、问：公司是否有计划进行股票回购或增加股息分配？

答：您好，公司已披露回购股份方案的公告，目前正在实施过程中，股息率较 2022 年度亦有提高。感谢您对公司的关注。

13、问：请问周总，去年新转固的厂房设备目前有多大比例已投入使用？2024 年能否爬坡到 100%？

答：您好，公司用于扩产的新产能已于 2023 年陆续释放，目前产能利用率已超过 50%，随着新设备的陆续到位，有望尽快达到 100%的产能利用率。

14、问：请问中泰股份在供应链管理方面如何应对原材料价格波动的风险？

答：您好，公司主要有两大业务板块，燃气运营及深冷设备销售。燃气运营板块中，公司主要从中石油、中石化等上游企业采购原料气，通过管道将燃气输送至用户单位或家中，当地物价局会根据天然气的门站价对燃气终端销售价进行指导，公司长期保持了合理的毛差水平；对于设备销售板块，公司产品从订单签订到交付有 9-24 个月不等的周期，公司会根据项目执行进度以及市场价格的变化，适时调整采购节奏以及库存水平，以规避原材料价格风险。

15、问：请问河北瑞尔泰精制氮气氩气能达到怎样的纯度？谢谢

答：您好，瑞尔泰精制氮气氩气的下游主要是半导体、航空航天及高尖端实验室用，各行业对气体纯度的要求有所不同，公司将按照各行业的最高标准提供品质稳定的气体。感谢您对公司的关注。

16、问：请问公司在技术创新和产品升级方面有哪些新的发展？

答：您好，公司的绕管式换热器目前已运用于大宗气体运营项目，其余许多国内国外订单还在跟踪的过程中。为中船项目提供的 LNG 船再液化装置，实现 LNG 运输船换热器的国产化替代，代表着公司技术的

先进性。目前公司在氢能源的储运环节致力于正仲氢转换集合预冷系统及氢液化装置全流程设计的研发，目前已完成换热器样机内催化剂装填、制造工艺设计及小型氢液化样机的试制，并已在其他能源化工领域氢能技术的拓展应用环节开始前瞻性技术研发，进一步拓展氢能的技术布局。感谢您的关注。

17、问：公司 2023 年营业收入相比去年有所下降，请问主要原因是什么？

答：您好，公司 2023 年度城燃板块由于下游需求不足导致燃气运营收入下滑，燃气收入在公司营业收入中占比较高，故造成合并口径主营业务收入较上年同期下降，但由于设备板块订单充足收入及毛利率修复，设备制造实现快速增长，带动利润水平整体持续增长。

18、问：请问周总，公司目前的在手设备订单额度是多少？2024 年新签订单较去年同期是否有所增长？

答：您好，截至 2024 年 3 月底，公司在手设备销售订单 21.33 亿元。由于海外订单的贡献，2024 年一季度新签订单较上年同期有比较明显的增长。

19、问：请问公司是否有大额的长期债务或短期偿债压力？

答：您好，公司资产负债率为 41%，处于较低水平。公司 23 年经营活动产生的净现金流为 3.98 亿元。短期借款和一年内到期的长期负债主要为银行信用贷款，货币资金足以偿还，不存在偿还压力。

20、问：请问周总，2024 一季度中邑燃气下游需求用气量较去年是否有所改善？

答：您好，由于当地经济持续低迷，中邑燃气 2024 年一季度下游用气需求并未有明显改善迹象。

附件清单（如有）	
日期	2024年04月18日