

证券代码：688448

证券简称：磁谷科技

编号：2024-006

南京磁谷科技股份有限公司投资者关系活动记录表

(2024年6月5日—6月6日)

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 checked="" type="checkbox"/> 其他：券商策略会
参与单位名称及人员	共计 26 家机构、32 位参与人员： 华泰证券、上海彤源投资、安联资管、招商基金、Open Door Investment Management、星展证券、上海鼎赣投资、弘尚资产、厦门国贸、太平资产、income partners、达诚基金、上海匀升投资、合道资产、ADIA、国联证券、宁波勇诚资产、晖锐资管、上海瑛柯投资、太保资产、Rystad Energy、盈华资产、景林资产、人保资产、远信投资、东北证券；
时间	2024 年 6 月 5 日、6 月 6 日
会议地点（形式）	上海浦东金茂君悦酒店、腾讯会议；
上市公司接待人员姓名	董事、财务总监、董事会秘书：肖兰花 证券事务代表：郭铮佑
投资者关系活动主要内容介绍	<p>一、介绍公司基本情况</p> <p>董事会秘书从公司概况、发展历程、核心产品、下游客户情况、行业情况等方面向参与调研人员介绍了公司相关情况。</p> <p>二、互动交流环节</p> <p>问题 1：压缩机都是用能设备大户，现在也陆续出现许</p>

多种节能或者新能源改造的新技术，请分享一下行业的新技术路线？

答：公司在压缩机行业新技术路线是自主开发的磁悬浮空气压缩机，该产品采用磁悬浮轴承、变频、高速永磁同步电机和高速叶轮等核心技术，产品的主动式磁悬浮轴承可将空气压缩机转子保持在最佳位置，变频技术实现压缩机的低电流启动和全工况智能调节，高速电机和高速叶轮的应用使得整机效率高，体积小、重量轻。

公司的磁悬浮空压机具有无需润滑，100%出风无油；低噪音（ $\leq 75\text{dB(A)}$ ）、低振动、易安装、易维护等特点，与传统空压机相比，公司磁悬浮空压机可节能约 20%，在能耗、运行效率方面均具有比较强的性能优势。

问题 2：目前国产化水平怎么样？和海外产品的竞争力如何？

答：随着用气品质和节能降耗的要求提升以及技术进步，各种低能耗、无油化的产品逐渐成亮点，包括无油螺杆式空气压缩机、空气悬浮压缩机、磁悬浮离心式空气压缩机等机型。磁悬浮空压机方面，近几年从技术成熟度、产品稳定度、市场认可度得到一定发展，但整体来看国产化水平还有待提升。主要还是存在一些技术壁垒，其技术指标的实现需要电磁学、材料学、电子学、电机学、传动控制学、流体力学等跨学科理论及技术的综合运用，技术难度及复杂度较高。

目前，以阿特拉斯、英格索兰、日立、IHI 寿力等为代表国外的高端空气压缩机生产企业，还是占据空压机市场的第一梯队。与外国高端无油螺杆、多级离心机等空压机产品相比，磁悬浮空压机的竞争力还是在于高效节能、无油、免维护等性能特点，同时，国内企业在产品性价比和快速响应的服务能力方面，也具有一定竞争优势。

问题 3: 工程上讲, 这些技术已经进入应用场景吗? 现在的瓶径有什么?

答: 目前公司的磁悬浮空压机已经在纺织、生物发酵、制药、玻璃等多个行业应用。现在磁悬浮空压机主要在转子振动、系统喘振、压力等方面还需要一些技术提升。公司对空压机产品也已开展了新一期的研发项目, 将从压力、功率、供电、成本四个维度进行产品开发, 继续开发高压力、高能效的磁悬浮空气压缩机。

问题 4: 今年以来看到包括空压机, 新能源船舶的收入都不错, 下游行业已经到达存量改造为主情况吗?

答: 目前从公司空压机产品市场推广情况来看, 下游应用行业中, 新建项目和存量改造的项目均有, 对于存量改造还需要以下几个驱动因素:

(1) 技术进步与能效提升: 新型空气压缩机在技术和能效方面能够进一步提升, 下游客户可能会更倾向于用新设备替换旧设备以提高生产效率和节能效果;

(2) 环保要求: 相关部门出台更严格的环保法规和能效标准, 也将驱动下游企业升级改造现有设备, 以符合新要求;

(3) 政策驱动: 如今年 2 月中央财经委员会第四次会议强调推动新一轮大规模设备更新的会议要求, 以及 3 月工信部等七部门印发《推动工业领域设备更新实施方案》, 在这些设备更新政策推动下, 也将带动通用设备行业产生新一轮的存量改造需求。

问题 5: 客户反馈的购买升级后的节能新设备还是改造旧设备具体选择及原因?

答: 目前公司客户还是以购买新设备为主, 客户首先考

	<p>考虑的是节能效率，新设备通常采用最新的节能技术，能够显著降低能耗，提升能效比，对于追求高效运营和节能的客户而言，新设备更具吸引力。其次，还是考虑投入产出比，基于我们产品的节能优势，根据公司实践经验，在不考虑设备残值的情况下，客户一般投资回收期为 2-3 年左右，对客户来说有较高投资收益率。</p> <p>问题 6：公司产品核心零部件的自制率情况？</p> <p>答：为保证产品的稳定性，公司产品的核心零部件采用自制为主，并结合定制外购的生产方式。其中转子、磁悬浮轴承、电机定子、磁悬浮控制器等部件均为自主研发、生产、装配及调试；叶轮、机柜为自主设计，委托加工。</p> <p>问题 7：目前公司的业务结构及趋势？</p> <p>答：2023 年公司主要收入来自于磁悬浮离心式鼓风机和磁悬浮空气压缩机，占主营业务收入比例分别为 66%、27%。近年来，公司持续加强新产品的研发和市场推广力度，公司产品品类不断丰富，通过新产品的性能不断完善和客户端验证，公司除鼓风机以外产品占比逐年提升，2024 年公司预计除鼓风机以外的新产品主营业务占比提升至 35%-40%。</p>
<p>风险提示及说明</p>	<p>以上如涉及对行业的预测、公司发展规划等相关内容，不代表公司或公司管理层对行业、公司发展或业绩的盈利预测和承诺，不构成公司对投资者的实质性承诺，敬请广大投资者注意投资风险。</p> <p>投资者接待活动过程中，公司接待人员积极回复投资者提出的问题，回复的内容符合公司《信息披露管理制度》等制度的规定，回复的信息真实、准确，本次活动不存在应当披露的重大信息。</p>
<p>附件清单（如有）</p>	<p>无</p>

日期	2024年6月7日
----	-----------