

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：SL20241031

<b>投资者关系活动类别</b>	<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 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（电话会议）
<b>参与单位名称及人员姓名</b>	28家机构，详见附件《参与单位名称清单》
<b>时间</b>	2024年10月29日-10月30日
<b>地点</b>	公司会议室
<b>上市公司接待人员姓名</b>	副总经理、董事会秘书：顾剑彬先生 证券事务代表：林涛先生
<b>投资者关系活动主要内容介绍</b>	<p style="text-align: center;">公司于2024年10月29日披露了2024年第三季度报告，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;"><b>1、主要经营情况</b></p> <p>2024年前三季度，公司实现营业收入197,699.31万元，同比增长6.20%；实现归属于上市公司股东的净利润14,286.75万元，同比下降4.11%。</p> <p style="text-align: center;"><b>2、互动交流情况</b></p> <p style="text-align: center;">（1）问：公司整体业务构成情况如何？</p> <p>答：随着数据中心业务的快速增长，2024年前三季度数据服务板块的营收占比已经增加到50%左右，工业板块20%左右，特种板块25%左右。未来能源和数字化是公司重点业务方向，预计在将来几年</p>

数据中心需求仍会保持较好的增长。公司新的数据中心产品基地很快就会投产，未来相关业务特别是液冷产品的质量、技术及交付能力都会大幅提升。

**(2) 问：公司海外业务特别是海外数据中心的业务进展如何？**

答：海外业务是公司未来重要的增长来源，公司持续加大海外业务的投入，各方面的业务都取得了较好的进展。

数据中心是海外业务的一个重点，其现阶段的重点市场是东南亚。

公司这几年在新加坡和马来西亚有规模交付液冷、相变冷却等创新高效产品。目前也正在增加当地的销售和售后服务团队以支撑市场快速发展的需要。对于海外市场的拓展，公司重视通过技术创新、预制化、本土服务保障等增加客户合作粘性。

目前有一些项目在交付实施中，相信随着当地建设速度的加快，市场机会还是比较大的。

美国市场规模巨大，公司高度关注，并逐步加大投入。

**(3) 问：请问东南亚市场的数据中心需求结构及潜力是怎样的？**

答：东南亚的数据中心正处于快速发展阶段。目前能看到的规划项目众多，除了本土的需求外，更多来自中国、美国的互联网巨头，且政府在政策上也提供鼓励和支持，预期景气度持续提升。

**(4) 问：数据中心的订单确收节奏如何？会集中在四季度还是明年去确收？**

答：数据中心的订单转化节奏相对较快，今年前三季度数据中心板块订单增长较快，预计订单大部分会在今年内完成交付，当然也会有跨年的情况。从往年的情况看，四季度营收规模一般占比会大一些。

**(5) 问：工业相关领域四季度能否看到明确的拐点？**

答：从业务角度看，工业领域客户的固定投资规划开始有所好转，但实际项目建设交付受制于下游需求等诸多因素。大的层面看，

	<p>投资尤其是工业投资是国家拉动经济增长的重要抓手，相信形势会越来越好；细一些来看，目前抽水蓄能、特高压、深远海风电等需求增长还是比较快的。未来工业中的高技术以及能源产业是公司的重点服务方向。</p> <p><b>(6) 问：特种这一块上半年增长非常快，前三季度的情况如何，后面怎么展望？</b></p> <p>答：前三季度整个特种增长率基本上跟总体增长率差不多。特种主要覆盖大基建、核能、医院等。结合产业发展阶段和国家规划来看，未来机场、核电站、医院的发展空间大，是增量的重要来源。</p> <p><b>(7) 问：热泵产品市场今年及明年增速情况如何？</b></p> <p>答：欧洲整个热泵的推进、能源的置换是大趋势。由于置换的成本还是比较高的，在起步阶段需要政府补贴来加快进度。对比前两年，过去一段时间补贴的力度有所减弱。近期德国、波兰等陆续推出了新的补贴政策，预计后续需求会持续增加。</p> <p>明年的增速要结合政策情况及补贴落地的节奏来综合判断。总体趋势来说，因为新一轮的补贴开始启动了，表明政府规划进一步明朗，我们依旧保持审慎乐观态度。</p> <p><b>(8) 问：今年股权激励目标是否有压力？</b></p> <p>答：前三季度的新增下单规模增长情况比营收的增长情况好很多，目前公司在全力赶交付，都在努力的往设定的各项指标推进。</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>
<b>附件清单</b>	附件《参与单位名称清单》
<b>日期</b>	2024年10月31日

附件：

### 参与单位名称清单

序号	调研单位名称
1	东北证券
2	兴银基金
3	正圆私募基金
4	兴华基金
5	红土创新基金
6	甬兴证券
7	汇丰晋信基金
8	瓴仁私募基金
9	齐泽八方
10	招商信诺资管
11	路博迈基金
12	方普私募基金
13	中银国际证券
14	新华基金
15	招商基金
16	进门财经
17	华鑫证券
18	光大保德信基金
19	海富通基金
20	永安财险
21	首创证券
22	国联安基金
23	循远资产管理
24	博时基金
25	国信证券
26	易方达基金
27	红思客资产
28	磐厚动量