

证券代码：000811

证券简称：冰轮环境

冰轮环境技术股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：【2026】第 001 号

投资者关系活动类别	☐特定对象调研 ☐媒体采访 ☐新闻发布会 ☐现场参观 ☐分析师会议 ☐业绩说明会 ☒路演活动 ☐其他
参与单位名称及人员姓名	银华基金于蕾、王建、杨兆鑫、施航、杜鹃、杨丹、唐泽辉、华泰证券王龙钰
时间	2026 年 1 月 7 日
地点	公司会议室
上市公司接待人员姓名	董事会秘书孙秀欣

投资者关系活动主要内容介绍	活动期间谈论的主要内容如下： 一、讨论了业务情况和产业板块 公司致力于在能源和动力领域提供先进的系统解决方案和全生命周期服务，主要产品形式为压缩机和换热装置，实施温控、增压等冷热能管理功能，覆盖-271℃-200℃温度区间。具体有螺杆式压缩机、离心式压缩机、吸收式制冷机、活塞式压缩机、涡旋式压缩机、工业热泵、储能蓄能装置、真空冻干设备、速冻装置、换热设备、船用制冷设备、多联机等。 从客户行业维度看公司产品广泛应用于食品/农副产品冷冻冷藏及深加工、冷链物流基地建设、食品/药品真空冻干、冰雪运动场馆、加工预处理产线等商业制冷系统；能源/化工生产工艺冷却、航天风洞/超导科研等人工特殊环境、建筑骨料冷却、隧道矿井探凿冻结等工业冷冻系统；轨道交通、商业地产、公共场馆、科研文教等商用舒适空调；数据中心、核电站、冶金石化、洁净空间、电子厂房、制药、矿井热害、节能改造等工业特种空调；以及余热余能利用、气体压缩及液化、储能系统、新能源装备、洁净排放；黑色金属铸造、有色金属铸造、铸件精密加工、3D 智能成型；工业智控、智能产线、智慧物流等。 从营收角度看，前三季度低温制冷板块略有下滑，降幅逐季收敛；特种空调和热管理板块同比增长。 二、讨论了公司产品在数据中心包括液冷系统的应用及产能情况 公司旗下顿汉布什公司和冰轮换热技术公司为数据中心乃至液冷系统提供一次侧冷源装备和热交换装置等冷却装备。 顿汉布什公司（DUNHAM-BUSH）跻身欧美系暖通空调一线梯队，已有131年历史。“变频离心式冷水机组”“集成自然冷却功能的风冷螺杆冷水机组”两项产品入选工信部《国家绿色数据中心先进适用技术产品目录》，其中，“变频离心式冷水机组”包含“高压变频离心式冷水机组”和“磁悬浮变频离心式冷水机组”。国内已成功服务了国家超级计算广州中心（天河二号）、中国移动（贵州）大数据中心、中国联通西安数据中心、北京四季青数据中心、上海交通银行数据处理中心、恒丰银行总部数据中心、北京中信银行数据中心、杭钢集团云计算数据中心、淮海大数据产业园、深圳梅林数据中心、数字福州云计算中心、武汉大数据产业中心、浙江之江国家实验室等诸多项目。在海外，与多家本土专业集成商合作，服务了北美、澳洲、东南亚、中东众多项目，市场景气度持续高企。 冰轮换热技术公司提供蒸发式冷凝器、闭式冷却塔、干冷器、等焓加湿空冷器、干湿联合式冷却器、板翅式密封通道热交换器、风液混冷换热器等，其中，“低碳节能闭式冷却技术”获评国家节能降碳
----------------------	--

	示范技术推荐,“液冷系统热交换器”入选《2024年度山东省首台(套)技术装备产品生产企业及名单》。 IDC 冷水机组往往存在国别专用标准,对工况、抗震度、可靠性、能效乃至异常断电后恢复时间等有着较高的要求,以及以海外工厂为支撑的全球售后服务体系,这些都形成了门槛。 IDC 冷水机组中螺杆式的比例在下降,离心式(尤其是磁悬浮)的比例提升并占多数。顿汉布什 1965 年出产第一台离心式压缩机,2010 年出产高效双级离心式压缩机,2014 年出产磁悬浮压缩机。 海外制造基地在扩产中,境内制造基地开始支援海外市场。 海外市场主导者为欧美系一线暖通厂商,如开利、约克、特灵、麦克维尔、顿汉布什等。 三、讨论了公司应用于核电行业的产品 近期,国家核电建设释放提速信号。在这个领域,公司聚焦核岛冷却、核能供热等核心场景,研发出一系列核岛冷却、冷却余热回收、安全壳内无动力空冷器、水热同产同送、核能供暖大温差长输供热等创新技术,为核电站安全稳定运行与清洁能源高效利用,提供坚实的技术支撑与解决方案。在国内,服务了红沿河、宁德、阳江、防城港、海阳、徐大堡、三澳、陆丰、太平岭、苍南、石岛、白龙等核电站。 旗下换热技术公司依托流体动力技术底蕴,创新研发出安全壳内屏蔽冷却水系统无动力空冷器,批量供货全球首座商用四代技术高温气冷堆。旗下顿汉布什公司是全球核岛制冷机服务商,拥有20余年核电服务经验,是国家能源局《核空气和气体处理规范 通风、空调与空气净化 第18部分 制冷设备》标准的主要起草单位,是在核岛各个区域都有应用且核岛制冷机品种最全的生产厂家,有着丰富的国内外案例。近期中标浮动小型核反应堆冷机项目,伴随中国小型堆分布式能源发展开端。旗下华源泰盟公司以荣获国家技术发明二等奖的吸收式换热技术为基础,与清华大学合作研发出水热同产同送(应用于核能利用海水淡化技术)、核能供暖大温差长输供热技术等,已在国家电投“暖核一号”核能供暖项目应用,央视新闻以“我国首个跨城核能供热项目正式投运”为标题进行了播报。 四、讨论了HRSG产品 公司联营公司烟台现代冰轮重工有限公司成立于2004年,承接韩国现代重工的技术,出产联合循环燃气电厂余热锅炉(HRSG),与GE、西门子、三菱等合作,在全球拥有相当竞争力和丰富的案例。2024年营收逾7亿。今年来市场需求旺盛。 五、讨论了热能管理板块情况 响应双碳政策,公司以全系列工业热泵服务热能管理,重点在子公司北京华源泰盟公司。该公司被认定为国家级专精特新“小巨人”企业, 坐拥吸收式大温差换热机组、烟气余热回收机组、首站余热回收机组、MVR技术四大核心技术群,截至2024年末,共授权专利96项,软著33项。“吸收式换热器”获评国家制造业单项冠军产品,参
--	---

	编《吸收式换热器》国家标准。“基于吸收式换热的集中供热技术”荣获国家技术发明奖（二等奖）。“基于低品位余热利用的大温差长输供热技术”入选国家绿色技术推广目录。“高盐废水 MVR 蒸发结晶处理技术装备”入选《国家鼓励发展的重大环保技术装备目录》。“基于吸收式换热的热电联产集中供热技术”“基于喷淋换热的燃煤烟气余热深度回收和消白技术”“电厂用低压驱动热泵技术”“升温型工业余热利用技术”入选工信部《国家工业节能技术推荐目录》。“大同市城市级大温差供热改造工程”“天津天保能源海港热电厂烟气深度余热利用”“大榭石化升温型热泵余热回收项目”“山东世纪阳光科技有限公司颜料工艺母液副产氯化钠项目”入选国家节能中心《重点节能技术应用典型案例》。基于喷淋换热的烟气余热回收与减排一体化技术、超低压驱动型吸收式热泵、补燃型吸收式换热机组、能源站型大温差吸收式换热机组、升温型热泵机组、蒸汽、热水切换驱动的冷热两用型溴化锂吸收式热泵/制冷机入选中国制冷学会节能降碳与环保产品技术目录。“一种与锅炉结合的吸收式换热机组”“一种多级发生的吸收式热泵、制冷机组”荣获中国节能环保专利奖一等奖。“基于喷淋换热的燃煤烟气深度余热回收与减排一体化技术”荣获中国节能协会“节能减排科技进步奖一等奖”。 这个板块是公司重点培育的“双碳”种子业务，去年来受益于城市更新热网升级改造。2025年11月8日，国务院新闻办公室发布《碳达峰碳中和碳中和的中国行动》政策纲领性文件，公司的余热回收、高温热泵、CCUS等技术，能够将工业过程中废弃的热能回收利用，直接帮助高耗能企业（如化工、冶金、纺织等）降耗和碳排放。按照行动方案，有望从“可选项”变成“必选项”，政策驱动的需求具有长期性和确定性。 六、讨论了公司产品在航天燃料的应用 公司出产有液化机组，可用于氢气、氧气、甲烷等航天燃料的液化制备。2020年公司研发的“氢液化领域新型高效氦气螺杆压缩机”被国家能源局遴选为国家第一批能源领域首台（套）重大技术装备项目。 七、讨论了芯片“温水冷却”事宜 这是液冷系统二次侧的事情，局限在严苛工况下才可行且代价较高。不具备普遍的工程意义。在 AIDC 建设实践中，冷却解决方案设计通常是偏谨慎保守的，留有一定冗余，会依次统筹考量条件约束、可靠性、效率、成本等因素，伴随着算力密度持续升高，高效的一次侧冷水机组低温冷却仍将是主流方案。 八、讨论了针对 AIDC 的燃气轮机余热制冷技术路线 公司出产溴化锂吸收式制冷机，可通过回收燃气轮机发电侧余热实现“发电+制冷”联供，即在燃气轮机发电后，高温烟气/热水送入溴冷机进行“非电”制冷，满足 AIDC 冷却需求，提升能源综合利用率，有良好的节能效果。
附件清单 （如有）	无
日期	2026 年 1 月 7 日