

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 041 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（2026 年中期） ☐路演活动 ☐其他
参与单位名称及人员姓名	润晖投资江鹏、广发基金李名雅、申万菱信基金谢欣雨、长江证券贾少波、天风证券孙潇雅、广发证券汪家豪等 266 人
时间	2026 年 8 月 21 日
地点	腾讯会议
上市公司接待人员姓名	董事长李增群、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： 1. 公司 2026 年上半年整体经营业绩如何？ 2026 年上半年公司实现营业收入 36.78 亿元，同比增长 17.96%；归母净利润 3.11 亿元，同比增长 17.01%。受汇率波动影响，上半年产生 0.61+亿元汇兑损失；若剔除该非经营性因素，归母净利润约 3.70 亿元，同比增长约 40%，整体经营态势稳健。 2. 上半年业绩增长的核心驱动因素是什么？ 海外业务是业绩增长的核心支柱。全资子公司冰轮香港上半年实现营收 16.70 亿元，同比增长 40%，净利润 2.06 亿元，净利润同比增长 27.16%。冰轮香港的经营主体是旗下顿汉布什公司。 数据中心冷机业务进展顺利，上半年合计确收约 8 亿元，同比增长 43%，该项业务在公司整体营收中的占比已提升至 22%，已成为业绩主要增长动力。与此同时，北美数据中心建设景气度持续高企，有效支撑了相关产品的盈利水平。 3. 当前全球数据中心一次侧冷源市场的竞争格局如何？ 北美数据中心一次侧市场由特灵、开利、江森（约克）、大金（麦克维尔）、冰轮（顿汉布什）五大欧美暖通品牌主导，全行业供不应求。头部厂商普遍面临美国本土扩产难度大、技术工人短缺的瓶颈，订单积压严重。据 Grand View Research 预计，全球数据中心冷却市场规模将从 2025 年的 263 亿美元增至 2035 年的 1283 亿美元，复合增速 22.3%。 4. 北美数据中心液冷装备市场的门槛是什么？ 切入北美数据中心市场的现实条件较为苛刻，进入壁垒主要来自三个层面：一是 UL 认证，该认证耗时间长且对产品功耗等要求很高；二是北美客户偏好本土历史悠久的知名品牌，顿汉布什具备北美本土法律主体身份，发展逾百年，在北美地区形成深厚的产品口碑和渠道壁垒；三是中国产品出口至美国需承担高额关税。北美数据中心暖通空调供应链核心玩家格局基本固化。 5. 公司如何应对产能瓶颈问题？ 在订单交付重压下，公司已启动“中国烟台+马来西亚+北美”三地产能协同的系统性扩产布局。在北美采用租赁厂房租赁模式，在马来
----------------------	---

	西亚采取新建工厂模式。
附件清单 (如有)	无
日期	2026 年 8 月 21 日