

证券代码：002837

证券简称：英维克

深圳市英维克科技股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：2021-002

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 type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input checked="" type="checkbox"/> 路演活动 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他_____
参与单位名称及人员姓名	东方证券、中银基金、杭州点将台投资、广发证券、中信建投证券、天风证券、摩根士丹利华鑫基金、华安基金、长城证券、中银国际证券、长盛基金、华西证券、远致瑞信、兴证全球基金、太平洋证券、山石资本、申万宏源证券、国泰君安证券、开源证券、国寿安保基金、中信建投证券、国盛证券、华西证券、国泰基金、华创证券、恒越基金、西部证券、华泰证券、中政资本、招商证券、兴业证券、东吴证券、中原证券、卓高投资、浙商证券、荟金投资、东兴证券、太平洋证券、银峰投资、证券日报、证券时报、中国证券报等 50 名投资者及媒体。
时 间	2021 年 5 月 11 日下午 13:30-16:00
地 点	苏州英维克会议室
上市公司接待人员姓名	董事长、总经理：齐勇先生 董事、财务总监：方天亮先生 董事、副总经理、董事会秘书：欧贤华先生 各业务负责人：韦立川先生、王铁旺先生、陈川先生、游国波先生、王向东先生、王巨龙先生、菅毅超先生
投资者关系活动主要内容介绍	一、公司财务状况——英维克财务总监方天亮先生 1、2020 年营业收入 17.0 亿多，同比增长 27.35%，2018 年到 2020 年的 CAGR 是 26.1%； 2、归母净利润约 1.8 亿，同比增长 13.48%，2018 年到 2020 年的 CAGR 是 29.8%；

3、公司自公开财务数据以来的记录保持了连续 10 年的收入和利润均持续增长；

4、2018-2020 年度，机房温控、机柜温控的营业收入实现了持续增长，年复合增长率分别为 28.2%和 25.6%；客车空调的营业收入受行业需求波动的影响在 2018 年获得增长后回落至 2017 年同等水平。

5、2018 年 5 月并购上海科泰后增加轨交列车空调及架修的业务，2018-2020 年度复合增长率为 58.0%。

6、2021 年一季度，公司营业收入 3.42 亿元，同比增长 58%；

7、归母净利润 3,114.21 万元，同比增长 196%；

8、扣非后归母净利润 2,816.00 万元，同比增长 294%；

二、公司发展理念——英维克董事长兼总经理齐勇先生

三、公司各业务情况——英维克各业务负责领导

四、参观英维克苏州基地的展厅、实验室及车间

五、问答环节

1、原材料涨价，对公司原材料成本影响有多大？

原材料的涨价，会对公司的成本造成一定的影响。但针对原材料价格波动风险，公司已通过技术创新，优化产品设计，提前规划物料的采购备货等手段来缓解原材料波动的影响。

2、公司形成了多行业的业务板块，涉及不同行业是出于什么考虑？

公司始终聚焦于设备散热和环境控制领域，公司的各板块业务在技术领域上都是聚焦的。在每个进入的细分领域提高市场份额，并实现公司整体协同效应和规模效应的最大化。协同效应主要体现在研发、采购、供应链、服务等环节的平台共享。通过共享，能提高新产品的研发速度、降低技术风险，实现规模化采购、降低成本等。

3、集成业务目前占比多少？这类业务是否会拉低毛利率？

目前占比较小，但我们会重视集成业务，重点是为客户提供端到端的整

体的高能效解决方案。在执行层面会选择优质客户和优质项目，体现公司价值，并管理好回款风险和盈利能力。

4、目前数据中心制冷发展趋势是怎样的？公司是如何在这个发展趋势中把握机会？

趋势是要求极致节能、快速建设（模块化、预制化）。公司掌握最先进的技术，针对不同应用场景，推出不同的产品，包括 XFlex 间接蒸发冷却，以及 2020 年新推出的 XEC 高效复合蒸发冷却冷水系统、XMint 高效蒸发复合多联空调系统、XSource 蒸发冷集成冷源方案，还有 XGlacier 高效液冷解决方案等。

5、液冷目前收入有多少？几种技术路线哪种更成熟更有优势？

目前液冷占比较少，我司已经为几家互联网头部企业提供试验并进入小规模应用阶段，需求正在逐步增加。与浸没技术比较，冷板技术目前相对比较成熟。

6、5G 和 4G 相比，公司产品有何不同？价值量如何？

5G 相关的基站户外柜温控，机柜发热量要高于 4G。与 4G 基站应用相比，部分产品相同，部分产品不同。整体相关的价值视配置和选型的情况从 1 千多元到 1 万元不等。

7、储能行业未来市场需求？

公司在储能行业已经耕耘多年，最早从铅酸电池的系统就开始了，尽管行业需求规模以前不大，但在国内市场上我司市场份额很高，行业认可度很高，与主要的头部企业普遍都在合作。近年来锂电池成本的快速下降促进了储能系统经济型的提升，加上碳达峰碳中和的提出，将快速大幅提高需求量。尤其在光伏发电和风电等新能源领域，储能系统已经逐渐成为标配。我们预测今年行业国内需求预计增加 2~3 倍，未来市场规模将有更大的增长空间。与此同时，公司在积极拓展海外客户，已取得显著成效，与多个头部厂商均展开合作。产品层面，从过去传统的风冷箱柜空调已经延伸到水冷机组，公司已完成产品的扩展，并与一些头部客户展开整体温控系统定制合作。总体而言，储能系统配套需求持续旺盛，且公司行业地位领先，该方向将成为未

	<p>来几年公司的一项重要业务。</p> <p>8、上海科泰拓展新的城市地铁是否具备优势？</p> <p>上海科泰拓展新的城市地铁具备以下优势： 1、上海科泰自身技术积累15年，在加入英维克后，其技术平台共享，充分发挥协同效应，达到上海的示范效应； 2、“科泰”品牌是国内最早专注于轨道交通空调的研发设计及批量应用的品牌，具备一定的影响力； 3、公司提供的轨交相关产品及服务受到了用户单位的满意及认可。</p> <p>9、公司未来发展的规划？</p> <p>未来，公司将继续聚焦温控、散热、环境控制领域的主业，加大研发和市场的投入，优化完善供应链的区域布局，同时通过内部培育、引进团队、投资等多种手段积极选择并展开多应用领域的产业布局，在每个进入的细分领域提高市场份额，逐渐实现公司整体协同效应和规模效应的最大化，力争在每个进入的细分应用行业位于前列。</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>
附件清单（如有）	《20210511 英维克投资者交流资料》
日期	2021年5月12日整理

英维克投资者交流

2021年5月11日



专业

Professional

领先的专业化产品和服务

价值

Value

为客户创造价值是公司生存的根本

信赖

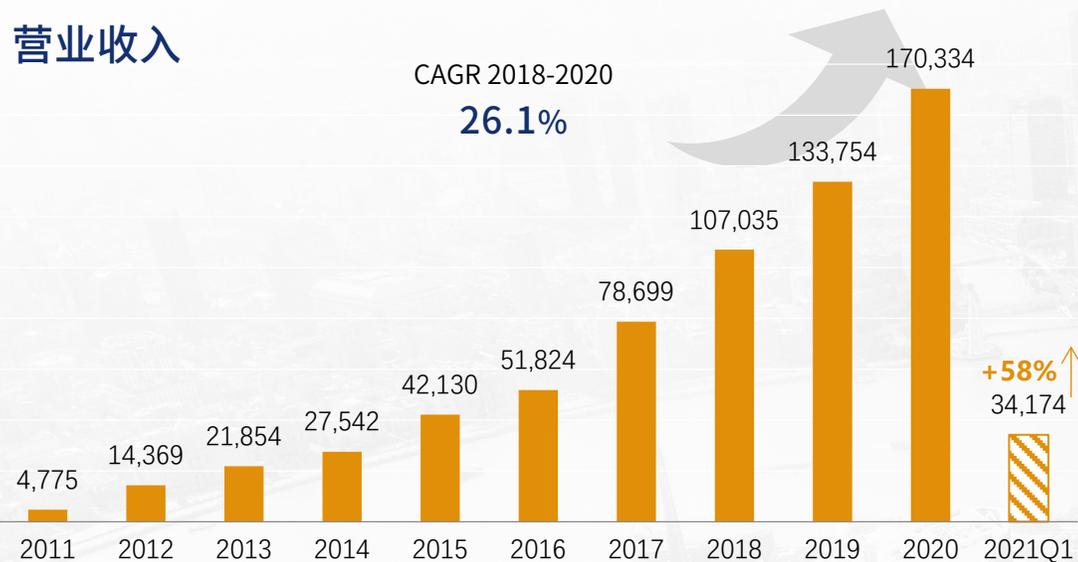
Trust

成为客户长期信赖的伙伴

公司愿景： 通过点滴积累与持续努力，致力成为设备散热及专业环境控制领域的国际一流企业

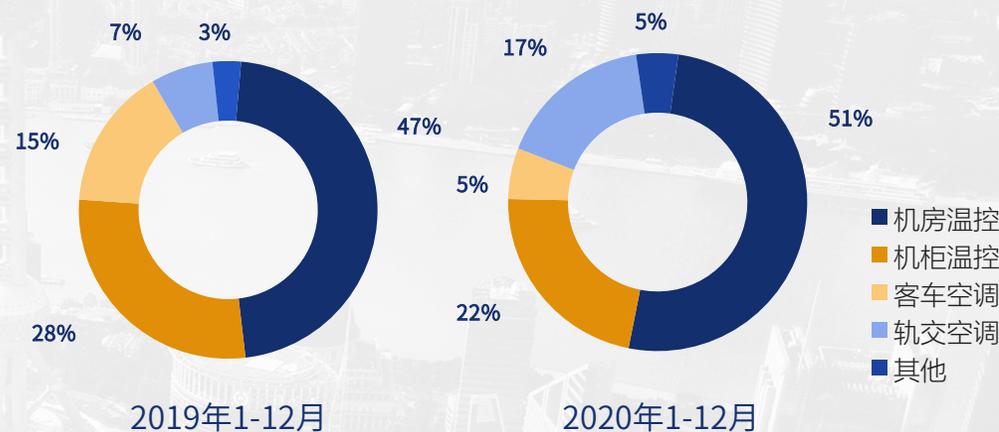
财务表现：营业收入及归母净利润10年持续快速增长

营业收入



单位：万元

营业收入结构



归母净利润



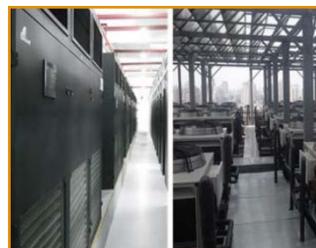
单位：万元

- 一半的营业收入来自IDC数据中心，约70%的营业收入来自ICT领域
- 2018-2020年度，机房温控、机柜温控的营业收入实现了持续增长，年复合增长率分别为28.2%和25.6%；客车空调的营业收入受行业需求波动的影响在2018年获得增长后回落至2017年同等水平
- 2018年5月并购上海科泰后增加轨交列车空调及架修的业务，2018-2020年度复合增长率为58.0%

机房温控节能

- 针对数据中心、服务器机房、通信机房、高精度实验室等领域的房间级专用温控节能解决方案，用于对设备机房或实验室空间的精密温湿度和洁净度的控制调节
- 国内**龙头品牌**地位，产品线齐全
- 针对高热密度机房及低能耗要求，通过**技术创新**引领数据中心制冷技术趋势

	空调设备			分配	室外散热	解决方案	
	房间空调	列间空调	机柜空调	分配单元	室外侧		
制冷室							
冷冻水			顶置空调				
自然冷却	节能系列	iFreecooling	夜冷机柜	夜冷板	夜冷 CDU		
						微模块化间接蒸发冷却系统	风墙冷却系统



机房专用空调



腾讯T-Block



数据中心 - 微模块



间接蒸发冷却机组

机柜温控节能

- 针对无线通信基站、宽带接入站点、智能电网各级输配电设备柜、储能电站等户外机柜或集装箱的应用场合提供温控节能解决方案，近年来还拓展了在智能制造、电动汽车充电桩、ETC门架系统等新的应用领域
- 凭借公司扎实的技术创新能力、优良的产品品质、有竞争力的性价比和品牌美誉度，在**通信、储能、ETC**等行业中保持着**显著领先的行业地位**
- 产品技术类别与型号齐全，客户化定制能力强，不断拓展设备机柜散热**新需求**



通信基站户外柜



智能交通ETC门架机柜



电动汽车充电桩



储能集装箱



储能集装箱



智能制造



热管热交换



空空热交换



压缩机通信机柜空调



储能机柜冷机



电力机柜空调



工业机柜空调

业务：客车空调

- 针对中、大型电动客车的电空调产品，运行在公交、通勤、旅运等应用场合
- 自2013年开始关注电动客车领域，2014年完成首批产品的开发设计，2015年实现批量销售并进入主流客车厂商，成为深圳市公交电动改造的主流空调供应商之一。该产品于2017年荣获广东省新能源客车零部件**技术创新奖**
- 2018年合并了上海科泰的电动客车空调和少量燃油客车空调业务，有机地进行了业务整合与拓展布局，该业务的整体实力得到进一步加强
- 电动客车空调先后使用于上海、深圳、天津等中心城市，以及广州、重庆、南昌、海口等省会城市的公交集团
- 公司在电动客车空调领域一直坚持技术创新，**低温增焓热泵技术**、**电池PACK与车厢空调合并冷源**等新技术在相关产品中得到规模化应用推广。此外公司还逐步拓展了用于**新能源重型卡车等特种车辆**的空调和热管理产品



上海浦东公交



深圳东部公交



南昌公交集团



湖南巴士集团



大连公交



海口公交

业务：轨交列车空调&架修

- 国内最早专注于轨道交通空调的研发设计及批量应用的品牌之一
- 在**上海**地铁、**苏州**地铁的轨交列车空调市场份额居前列，并拓展了**郑州**地铁、**无锡**地铁等新市场
- 行业领先的四级能效节能技术与行业一流的变频技术
- 行业稀缺一流核心技术全自研、自制能力的平台



长春中车轨道车辆有限公司
上海地铁17号线



南京浦镇城轨车辆有限公司
苏州地铁2号线、4号线



中车株洲电力机车有限公司
上海地铁16号线、18号线



青岛四方车辆有限公司
郑州3号线、城郊线、17号线



上海阿尔斯通交通设备有限公司
上海地铁5号线、6、8号线增购



地铁列车空调



地铁列车空调架修服务

地铁空调的架修业务是国内最大的轨交空调维护平台之一，已形成标准化、规模化，累计维修量和维护时间居国内前列，服务于**上海、深圳、广州**等地铁公司



针对城市配送、干线物流、多式联运、铁路、航空等提供运输冷链解决方案



兼有电动冷链物流车及燃油冷链物流车适用的冷机产品



满足医药冷链运输要求的GSP温度场均匀稳定性测试



为合作伙伴定制开发冷机助力中国第一款主动式温控航空箱正式通过中国民航局适航认证



英维克“环控云”平台、小程序远程管理机组，大数据支撑预防性维护及快速故障定位



航空冷藏箱



冷链铁路运输



冷链公路运输



冷链城配运输

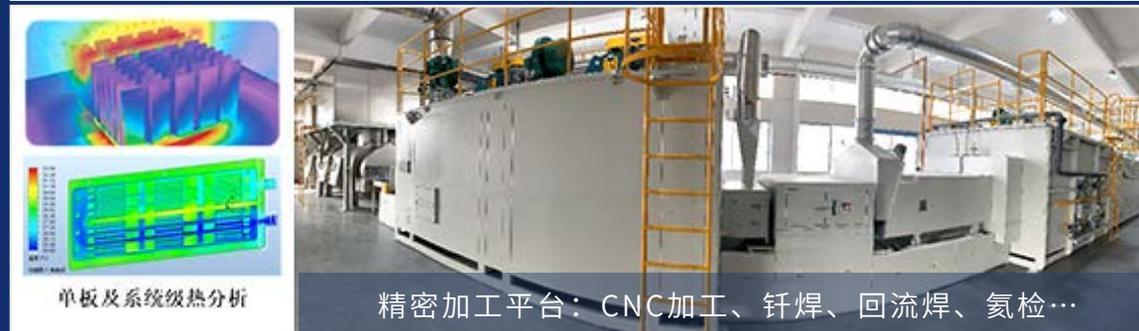


纯电动冷冻冷藏机组



非独立冷冻冷藏机组

- 针对服务器、激光器、高密度电源、RRU/AAU、光模块等应用领域的先进风冷散热模组和液冷散热解决方案
- 业内顶尖的技术团队，在传热、材料、散热模组设计、制程工艺设计等领域均具备丰富的技术背景和产业经验
- 公司长期跟踪电子器件的热密度提升趋势，并在电子产品热分析、散热方案设计等方面已有长期积累，结合公司机房/机柜的设备散热解决方案，将公司产品和业务向发热源侧延伸



GPU液冷板



CPU水冷板



液冷快速接头



服务器液冷模组



热管



VC



超薄VC



Thermosyphon



吹胀板

业务：健康空气环境控制

基于“人居健康空气环境”理念，提供解决室内空气环境**温湿度**、**颗粒物污染**、**化学气体污染**、**缺氧性污染**和**空间异味**的方案和产品

集多功能一体

国内首创集温控、新风、空气消毒、空气净化、空气监测于一体的空气环境机，被中关村在线评选为2020年度行业创新奖，苏宁、天猫、京东将其列为新品类推荐

技术自主

自主开发的“多维相控”技术，利用大数据、AIOT和高精度传感器技术，实时监测室内空气温度、湿度、PM2.5、甲醛、CO2、TVOC，通过调用和调节功能模块实现自适应智能运行

适用多场景

已开发空气环境机、消毒净化机、消毒除臭机、电梯空气消毒机、中央空调改造组件和公交车辆消毒组件等产品，适用于学校、图书馆、办公室、会议室、医院、家庭、商务楼宇、电梯、卫生间、公共交通等领域

应用案例

目前产品已在清华附小、上海民乐学校、深圳龙华高级中学、深圳教科院高级中学、安徽淮北西园中学、深圳新彩幼儿园、武汉同济医院、深圳市第三人民医院、湖北黄冈中医院、郑州人民医院、深圳市委党校、郑州地铁三号线、深圳市巴士集团等应用



空气环境机



消毒净化机



消毒除臭机



电梯空气消毒机



中央空调消毒组件



公交车辆消毒组件



教室



多功能



家庭



办公室



商务楼宇

深圳市英维克科技股份有限公司

Shenzhen Envicool Technology Co., Ltd.

