

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：2021-003

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 type="checkbox"/> 路演活动 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input checked="" type="checkbox"/> 其他 <u>电话会议、进门财经</u>
参与单位名称及 人员姓名	<p>1、8月3日下午会议参会投资者：中信建投证券、长城证券、东吴证券、广发证券、长江资管、国泰投信、图灵资产、泰康资产、嘉实基金、易方达基金、南方基金、山楂树资产、远策投资、Strategic Vision Investment、华安基金、招商资管、大元资本、大家保险、国华保险、国泰基金、韶夏资本、中融基金、混沌投资、上海汐泰投资、大潮资本、华夏久盈、浙商基金、信达澳银基金、益民基金、鹏华基金、汐泰投资、壁虎投资、国富基金、Dymon、银河基金、国寿安保、领辉投资、上银基金、中再资产、中银基金、群益投信、上海聚鸣投资、招商证券、北京勤益投资、上海彤源投资、万杉资本、利位投资、NSR Invest、广东君心盈泰投资、兴证全球基金、上投摩根基金、国华人寿保险等65名投资者。</p> <p>2、8月4日下午会议参会投资者：New Silk Road Investment、Strategic Vision Investment、安华农业、领星资本、秉原投资、常春藤、乘是资产、大成基金、德邦基金、德邦自营、东方证券、东海基金、东吴基金、东兴证券、方正富邦基金、复星集团、富恩德资产、富利达基金、工银瑞信基金、固禾投资、慧创蚨祥股权投资、国金自营、国开泰富基金、国泰基金、国泰君安证券、国信证券、海富通基金、海通国际证券、海通证券、和聚投资、贺腾资产、恒大人寿、泓石资管、鸿道投资、华安基金、华安证券、华融证券、华泰柏瑞基金、华泰证券、华泰资产、华西银峰、华西证券、华夏基金、华夏未来资本、汇添富基金、瑞华投资、交银施罗德基金、进门财经、景林资产、景顺长城、开源证券、凯读投资、康曼德资本、瓴辉战略投资、南方天辰、南钢股份、南华基金、诺安基金、鹏华基金、</p>

	<p>平安养老、人保养老、融通基金、瑞达基金、山东港口基金、星河投资、东方证券、上海铭深资产、上海仙瓴投资、申万宏源证券、深梧资产、清水源投资、启元财富投资、正圆投资、生命资管、太平洋证券、泰信基金、天风证券、同创伟业、彤源投资、统一投信、威灵顿基金、西部证券、西南证券自营、新华养老保险、信达澳银基金、兴全基金、兴业证券、颐和银丰、易方达基金、银河资管、银华基金、煜德投资、云南信托、长城财富保险、长城基金、长城证券、长江养老保险、招银理财、浙商证券、中海基金、中金公司、中融信托、中泰证券、中新融创、中信建投证券、中信证券、中信资本、中银基金、中银资管、中邮基金、中政资本、重庆德睿恒丰资产等 152 名投资者。</p>
时 间	2021 年 8 月 3 日下午 15:30-16:30、2021 年 8 月 4 日下午 15:30-16:40
地 点	电话会议及进门财经平台
上市公司接待人员姓名	<p>董事长、总经理：齐勇先生</p> <p>董事：方天亮先生</p> <p>财务总监：叶桂梁先生</p> <p>副总经理、董事会秘书：欧贤华先生</p> <p>证券办：王先月女士、刘羚女士</p>
投资者关系活动主要内容介绍	<p>一、公司的主要业务情况及业绩情况简单介绍</p> <p>（一）公司主要业务情况</p> <p>1、机房温控节能产品，主要是数据中心的温控产品和解决方案。</p> <p>2、机柜温控节能产品，用于箱柜的温控产品，包含通信基站、储能电站、智能电网、充电桩、工业自控等行业领域的应用。</p> <p>3、客车空调，主要是针对中、大型电动客车的电空调产品。</p> <p>4、轨道交通列车空调及服务，在2018年5月开始因收购上海科泰而纳入公司的业务板块，包括“轨道交通列车空调”和“架修及维护服务”的业务。</p> <p>公司应用于不同行业的业务在研发、采购、供应链、服务等环节均形成不同程度的平台共享和协同效应，使得新产品的研发速度加快、技术风险降低，器件采购实现规模化、成本降低等，给公司带来更好的、可持续的增长和回报。</p> <p>（二）公司 2021 年上半年总体业绩情况</p>

2021 年半年度营业收入 98,123.51 万元，同比增长 46.31%；归母净利润约 10,693.70 万元，同比增长 40.81%；归母扣非净利润约 9,530.36 万元，同比增长 50.01%。

费用有所提高，但除研发费用外费用率均较上年同期有所下降。

（三）公司 2021 年上半年各业务板块情况

1、机房温控节能产品收入 5.30 亿元，同比上升 75.67%，收入占比 53.98%，得益于在 2020 年四季度密集发货的一些大型项目在 2021 年二季度完成验收并实现收入确认，但仍有一些跨年度实施的项目将在 2021 年三季度方能实现验收和确认收入。其毛利率 26.11%，同比下降 3.95%。

2、机柜温控节能产品收入 2.92 亿元，同比增长 61.68%，收入占比 29.72%。公司于 2020 年 1-12 月来自储能应用的营业收入近 1 亿元，2021 年 1-6 月储能应用相关营业收入约 1.5 亿元，实现持续的高速增长，在公司机柜温控业务的行业贡献显著提升。其毛利率 35.89%，同比增长 7.83%。

3、轨道交通列车空调及服务收入 1.08 亿元，同比下降 6.12%，主要原因是所在城市的新建项目启动滞后、在手订单的执行受制于整机厂的需求节奏。其毛利率 42.03%，同比增长 1.34%。

4、客车空调收入 2,579.66 万元，同比下降了 42.66%，占比 2.63%。

二、问答环节

1、间接蒸发冷却产品的渗透率？公司在间接蒸发冷却产品上的份额？

英维克作为国内间接蒸发冷却大规模商用的主流供应商，也是最早将该技术导入数据中心规模商用的公司。首个项目是 2016 年在宁夏中卫的美丽云项目，其后也成功应用于秦淮数据、腾讯 T-Block 第四代数据中心等项目中，公司该产品的良好商用运行记录最长已超过五年，公司在该技术方案上也持续保持行业第一份额的地位。而且相对于传统的冷冻水型制冷系统，公司的有效需求扩张了 3 倍左右。随着间接蒸发冷却技术在行业内渗透率的不断提高（目前估计 10%~20%之间的水平），整体需求规模也不断扩大，该产品逐渐进入相对成熟阶段，市场竞争也较早期加剧。

2、公司在数据中心温控领域的竞争优势？

大型和超大型数据中心对能效要求更高、对建设速度要求越来越快，这些特点要求温控供应商具备技术创新能力和快速响应速度（提供最适合的高能效温控系统）、高性价比。在这些方面，英维克的优势都很明显。蒸发冷却产品过去几年的成功就是一个很好的案例。在接下来的液冷方面，英维克已经具备提供端到端全链条产品和方案的能力，这些都是英维克整体平台竞争优势的体现。

3、机房温控节能产品今年上半年毛利率情况？变动的原因是什么？

机房温控节能产品今年上半年毛利率为 26.11%，同比下降 3.95%。蒸发冷却产品市场需求扩大，但竞争加剧；报告期内部分原材料成本上升，也造成毛利率有所下降。公司在微模块（也称为新型末端、模块化 DC 舱）、机房集成总包等方面的项目增多，集成类业务毛利水平波动较大，但对扩大收入规模、提高客户粘度方面均发挥了积极贡献。

4、公司储能相关产品的情况？订单情况如何？

在“双碳”目标的背景下，光伏、风能等可再生能源的建设规模和速度加快，相关行业政策要求匹配一定比例的储能系统，储能电站的建设已迎来持续高速增长。公司借助在储能行业的品牌优势和客户基础，并积极拓展海外大客户，产品研发方面及时抓住了技术迭代。公司于2020年1-12月来自储能应用的营业收入近1亿元，2021年1-6月储能应用相关营业收入约1.5亿元，实现持续的高速增长，在公司机柜温控业务的行业贡献显著提升。

5、公司储能业务的市占率？

公司从 2013 年开始拓展储能业务，其发展是以公司统一的技术和供应链管理平台为基础的，平台化是公司的核心运营模式之一，无论是风冷产品还是液冷产品均和其他行业的业务有协同，加上起步早，积累了丰富的应用经验。这块业务处于一个很细分的市场，缺乏第三方数据，通过公司累计的项目数据结合行业内公开的储能系统总装机容量，我们自己进行测算市场份额是很高的。再加上我们不断开拓海外市场，又进一步拓宽了公司商业空间。

6、公司新业务的情况？

公司重视液冷散热、风冷电子散热、健康空气环境管理等新业务领域的

	<p>发展机会，加大投入精密制造平台建设和新业务的拓展培育工作。</p> <p>7、公司的激励机制及管理模式？</p> <p>公司管理层大部分在 H 公司、E 公司等大型企业有多年的经营管理经历，我们一直坚持着矩阵式管理的组织架构，在现有平台的基础上，又有专业团队去做，是决策更快速、有效。在激励方面我们希望保持一种创业精神，结合在新业务领域的不断拓展，在条件的允许下，我们都会用独立的法人主体作为控股子公司进行操作，有效地将股东利益、公司利益和核心团队个人利益结合在一起，使各方共同关注公司的长远发展。</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>
<p>附件清单（如有）</p>	<p>无</p>
<p>日期</p>	<p>2021 年 8 月 4 日整理</p>