

证券代码：300335

证券简称：迪森股份

债券代码：123023

债券简称：迪森转债

广州迪森热能技术股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：2022-004

投资者关系活动类别	<input checked="" 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</u> ）
参与单位名称及人员姓名	华泰柏瑞基金 谭笑 李飞 国盛证券 杨心成
时间	2022年8月2日下午
地点	电话会议
上市公司接待人员姓名	财务总监戴小鹏先生 董事会秘书余咏芳女士
投资者关系活动主要内容介绍	<p style="text-align: center;">一、公司基本情况</p> <p>公司的战略定位是“清洁能源综合服务商”，紧紧围绕“少用能源，用绿色能源”的实施路径，通过近 30 年在能源领域精耕细作，积累了丰富的行业经验，作为消纳绿电的践行者，不断夯实“能效专家”的形象定位，推动公司 B 端业务和 C 端业务并重发展。</p> <p>公司的 B 端业务在“清洁能源综合服务商”的战略定位下，一方面生产电锅炉、燃气锅炉、单晶炉等清洁能源及新能源装备产品，另一方面以生物质能供热系统、分布式能源站和</p>

园区热电联供等方式服务于工业领域和部分大型商业用户。

公司的 C 端业务主要是围绕“冷、暖、风、水、智”五大元素，致力于为家庭用户提供健康、舒适、智能的家居系统解决方案。通过空气源热泵、壁挂炉采暖及热水、全屋新风、全屋净水四大系统进行自主平衡，智能融合舒适家居“温、湿、氧、风、洁、静”恒适环境，打造六恒“森”活家，为用户打造安全便捷、舒适健康、节能环保的人性化家居环境。

国家“双碳”发展战略，为清洁能源综合服务提供了较大的发展空间。实现“双碳”目标的关键手段一是节能减排，二是使用绿色能源。在节能减排方面：公司作为能源装备“能效专家”，已取得由国家工业和信息化部颁发的“国家工业和通信业节能技术装备产品-能效之星”的荣誉称号，生产的燃气锅炉热效率可达到 104.69%、壁挂炉热效率可达到 108%，均属于行业领先水平；在使用绿色能源方面：以“风、光、水”等可再生能源生产的绿电及生物质能源为代表，公司作为能源应用系统集成“工程师”，不仅能为客户提供生物质能源综合应用，还可为客户提供包括消纳绿电的电锅炉、空气源热泵、以绿电为动力的“冷、暖、风、水、智”建筑家居系列产品，以及由这些节能产品构成的“六恒”（恒温、恒湿、恒氧、恒风、恒洁、恒静）系统。同时可以系统集成绿电在内的多能互补、多能联供系统解决方案。公司长期以来的行业经验，装备制造能力、研发与技术储备，渠道与人才队伍建设，与国家“双碳战略”高度契合。未来，“抓住机遇、厚积薄发”是公司下一步发展战略的中心主题。

二、问答环节

问题一、公司在热泵方面的发展计划？

回复：国家“双碳”发展战略，为热泵提供了广阔的市场空间。为抓住热泵的发展机遇，公司拆分热泵事业部成立子公司广州市迪森暖通科技公司，借助公司过去在热泵市场的耕耘和小松鼠 20 年的暖通品牌建设，聚焦海内外市场，重点发力热泵业务。

问题二、公司热泵的应用领域？

回复：公司热泵应用领域覆盖户用和商用，应用于住宅、酒店、学校、医院、写字楼、工厂等建筑的制冷、供暖和供热水。公司的热泵产品可与公司新风系统、净水系统、锅炉等系列产品形成合力，进一步提升公司产品系统集成能力，强化公司产品的竞争力。

问题三、公司 C 端业务各产品的销售占比？

回复：2021 年，公司 C 端业绩贡献主要以小松鼠壁挂炉和热泵为主。公司抓住双碳政策下热泵在煤改电市场的发展机遇，使得热泵的产品销售实现突破性的增长，成为公司 2021 年的销售亮点。后续，公司将充分利用小松鼠品牌积累的“零售+工程+电商+煤改气+海外”等全方位多元化的销售网络和区域市场影响力，打牢热泵和新风系统的新赛道，打开公司新的发展空间。

问题四：针对 B 端业务毛利率下降的情况，公司的应对措施？

回复：2021 年，公司 B 端业务整体毛利率下降的主要原

	<p>因是受能源、钢材、铜等大宗商品价格大幅上涨因素的影响。因此，在 B 端运营业务方面，公司已于 2021 年下半年开始对主要运营项目的运营服务价格与燃料价格启动价格联动机制以此降低燃料价格波动对项目盈利能力的影响。在 B 端装备业务方面，公司以市场为导向，逐步调整产品结构，降低对原材料价格波动敏感性高的产品的比例，重点发展电锅炉、余热锅炉、生物质锅炉、天然气锅炉、单晶炉等更契合国家“双碳”战略的产品。</p> <p>问题五：公司热泵产品的供应链情况？</p> <p>回复：公司热泵产品已实现供应链国产化，核心零部件均可向国内采购，拥有稳定的采购渠道。</p>
附件清单(如有)	无
日期	2022 年 8 月 2 日