

证券代码：301272

证券简称：英华特

苏州英华特涡旋技术股份有限公司

投资者关系活动记录表

编号：IR-2023002

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（电话会议）
参与单位名称及人员姓名	安信证券：余昆 百嘉基金：杨钰其 华福证券：彭元立 东方财富：郭娜 中信证券：王文聪 东海证券：王敏君 方正证券：董博 广发证券：王宁 国海证券：麻烁华 国金证券：鲍秋宇 国盛证券：李嘉宇 国信证券：年亚颂 西部证券：王颖 华泰证券：李裕恬 中泰证券：扈睿涵、邓欣、吴嘉敏 民生证券：谢雨晨、蔡润泽 德邦证券：谢丽媛、宋雨桐 华创证券：丁祎、樊翼辰 中信建投：马王杰、翟延杰 华西证券：陈玉卢、喇睿萌 财通证券：李镠、赵璐、杜旷舟 天风证券：赵嘉宁、宗艳、孙谦 华安证券：张帆、方婧姝、李元晨 中国国际金融：鲁烁、王凯、李昕阳 招商证券：鲍心怡、史晋星、纪向阳、闫哲坤、张贺程 东吴基金：赵政 东兴基金：周昊 淳厚基金：顾伟 广发基金：曹越

	<p> 国泰基金：施钰、吴金涛 华富基金：聂嘉雯 华商基金：黄灿 诺安基金：王晴、张伟民 易方达基金：方鑫宸 中邮创业基金：郭鑫 汇添富基金：徐志华 申万菱信基金：范张翔 天治基金：张歌 鹏华基金：林伟强 中庚基金：薛潇 长安基金：朱施乐 华富基金：聂嘉雯 摩根士丹利基金：隋思誉 泓德基金：苏航 国新国证基金：王勃轩 华泰柏瑞基金：丁瑄 长城基金：尹宁、廖瀚博 鸿运私募基金：高波 华安基金：李杨、萧戈言 北京乐雪私募：王潇麟、胡中游 光大保德信基金：谢东、林晓凤 中意资产：臧怡 上海非马投资：李迎港 懿宽资产：陈铭佳 上海聚鸣投资：王宇俊 誉辉资本：李丹樨 上海煜德投资：管俊玮 宁银理财：梅思琪 上海牛乎资产：徐磊 招商证券资产：孙好 上海慎知资产：刘越 苏州君榕资产：汪质彬 天风(上海)证券：赵亦凡 长城财富保险资产：孟晓林 苏州君子兰资本：熊晓峰 锐方(上海)私募基金：王俊兹 张家港高竹私募基金：李心宇 青岛金光紫金股权投资基金：李润泽 上海丰仓股权投资基金：路永光 上海申银万国证券：沈呈熹 </p>
时间	2023年8月28日 14:00-15:00 2023年8月30日 14:00-15:00
地点	2023年8月28日为电话会议

	2023年8月30日在公司会议室
上市公司接待人员姓名	<p>董事长、总经理：陈毅敏 董事、副总经理：蒋华 财务总监：黄勇 董事会秘书：田婷</p>
投资者关系活动主要内容介绍	<p>一、告知保密义务，签署保密承诺书。 二、公司基本情况介绍 三、互动交流，内容如下：</p> <p>1、请问下半年国内大客户的情况是否会对国内业务增速有帮助？下半年海外业务的增速是否能延续上半年的高速增长态势？</p> <p>答：公司部分产品有一定季节性，国内大客户对公司热泵应用产品的拉动作用在下半年会有所显现。海外市场上半年增长达到了110%，公司在海外的销售市场是比较分散的，同时也在不断积极开拓市场，我们对下半年是有所期待的。</p> <p>2、请问海外业务和国内业务的毛利率有什么不同？汇率贬值是否会影响毛利率？内外销的毛利率应该是什么样的情况比较稳定？</p> <p>答：公司产品区域定价，海外市场的定价和产品结构，一定程度上导致海外业务比国内业务的毛利率高。汇率贬值对毛利率有一定影响，但上半年汇率基本稳定，对毛利率的贡献好于去年同期。内外销的毛利率稳定与定价有关。</p> <p>3、公司是否在三四季度确定下一年的整体订单情况？</p> <p>答：公司订单交期较短，内销方面能够满足10~14天交货，外销方面能够满足3~4周交货，在手订单大概能看到的周期是20天左右。</p> <p>4、商用空调应用产品的格局相对于热泵和冷冻冷藏不太好，进入国内商用空调主机厂后，是否会影响商用空调业务的毛利率？</p>

答：商用空调业务仅从定价层面看，对毛利率有一定影响。但商用空调份额较大，对公司的边际效应有正向作用，此外公司在成本控制方面有很多措施，能够对冲市场定价的影响，从整体层面看，不会影响毛利率。

5、上半年费用率同比去年有小幅增长，未来费用率的变化趋势如何展望？

答：公司上半年在市场推广、品控和研发等方面均增加了一定投入。过去公司期间费用率维持在 8%~9%左右，未来预计会有小幅提升。

6、8 月份的热泵需求同比增长是否接近 10 个点？

答：目前还没有数据统计，但是整个第三季度和第四季度来说，我们认为还是会比较乐观，热泵业务去年由于疫情等不利因素，公司在这块业务的基数不是很大，相信今年应该会看到不错的增长。

7、之前冷冻冷藏出货的主要的匹数在什么样一个范围里面，我们今年推的大匹数大概是什么样的一个水平？

答：之前出货主要是 5 匹~10 匹机型，现在都在推 25 匹平台的机型。

8、我们冷冻冷藏业务的毛利率为什么比其他板块高？

答：这是市场定价决定的，我们的竞争对手定价也很高。

9、这个匹数越做越大，是对技术路径的替代还是应用场景越来越大了？

答：是对技术路径的替代，就是替代活塞式压缩机。这是一个增量市场。

10、未来海外市场的长期规划是什么？

答：目前公司海外团队人数不多，海外市场更多是渠道商在做，管理渠道和代理商。后续海外市场方面公司将在欧洲、北美、巴西、墨西哥、印度等地搭建团队。

11、烟草烘干为什么上半年增长慢，下半年如何？竞争

	<p>格局如何？</p> <p>答：今年上半年烟草改造增长慢的原因主要是区域之间烟草改造正在承接转换过程，之前主要集中在河南省改造，现在是云南省刚开始改造。下半年将会陆续在湖北省、重庆等多地进行。烟草改造市场前景广阔，公司在烟草烘干这个细分领域中占主导地位。</p> <p>12、未来长期来讲，中央空调业务的持续高增长的一个来源，可能更多来自于内销还是外销？</p> <p>答：这块业务的增长主要来自第二梯队头部客户的持续放量，和第一梯队客户的切入。未来 2~3 年，预计商用空调产品业务的增长更多来自内销。</p>
附件清单（如有）	无
日期	2023 年 8 月 30 日