

证券代码： 300371

证券简称： 汇中股份

编号： 2024-018

汇中仪表股份有限公司投资者关系活动记录表

投资者关系活动类别	<input type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他： <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 业绩说明会 <input checked="" type="checkbox"/> 路演活动 <input type="checkbox"/> 电话会议
参与单位名称及人员姓名	1、招商证券股份有限公司胡小禹；兴业基金管理有限公司于峻鹿；朱雀基金管理有限公司许可，等 42 位与会人员； 2、浙商证券王华君、何家凯；博时基金北京区谢泽林；长城基金管理有限公司唐然，等 40 位与会人员； 以上参加交流活动人员名单详见附件。
时间	2024年3月15日 15: 00-16: 00 2024年3月17日 16: 00-17: 00
地点	进门财经app, 电话会议
公司接待人员姓名	董事会秘书：李俊杰

<p>投资者关系活动 主要内容介绍</p>	<p>首先，由公司董事会秘书李俊杰先生对公司整体情况进行了介绍，并就投资者提出的问题进行了回复，具体如下：</p> <p>一、公司介绍</p> <p>汇中仪表股份有限公司创立于1994年，是国家首批专精特新小巨人企业，国家级绿色工厂。近30年公司专注于超声测流领域深耕，形成了超声水表、超声热量表、超声流量计三大系列软硬件产品及配套解决方案。目前在供水、供热、工业、水利水电等行业做到了计量口径、计量场景、通讯方式的全覆盖。</p> <p>值得一提的是公司两大核心能力“技术研发”“智能制造”，通过自主创新，公司拥有全部产品的自主知识产权，在技术研发和智能制造两方面具有市场竞争力。</p> <p>二、问答内容</p> <p>1、请问公司对近期出台的政策如何理解？</p> <p>3月13日，国务院印发《推动大规模设备更新和消费品以旧换新行动方案》，并明确了5方面20项重点任务。其原文中提到与公司切身相关的是“推进各地自来水厂及加压调蓄供水设施设备升级改造。有序推进供热计量改造，持续推进供热设施设备更新改造”</p> <p>3月15日发改委、住建部《加快推动建筑领域节能减碳工作方案》的出台，呈现衔接快、逻辑清、要求明确的特点。</p> <p>综上在系列政策的框架下，预测对市场影响将会是正面的且“1+1>2”的。未来公司会继续发力“高质量发展，助力建筑和市政基础设施领域设备更新，在供水、供热领域以节能降碳、超低排放、数字化转型、智能化升级为重要方向”。</p> <p>2、请问本轮政策是否有特殊之处？</p> <p>回顾过去我国也曾有几轮推动设备投资如2004-2008年、2010-2011年，对应该阶段制造业投资增速偏高、工业企业产能利用率偏高的状态。其中也正是在2010-2011年那次设备更新影响下，住建部出台了供热计量政策，助力了公司供热事业的突飞猛进。我们认为本轮大规模设备更新辐射范围广，囊括了供水、供热领域，恰恰是公司深耕多年的，行业经验、技术储备丰富的。</p>
---------------------------	---

而时隔两天后的建筑领域节能衔接，则是明确了“热计量方向”、划分了“分户与分摊法的适用范围”、强调了“两部制热价”。

个人理解本次更新的工作重点并非简单基于自然的产能周期和新型产品的单一推广。而是更多以设备更新和以旧换新政策助力统筹扩大有效需求和供给侧结构性改革，加快经济绿色转型的思路去理解，以“热计量”为例，是供热行业在绿色生产力的变革，不局限在产品端，而是上升到产业逻辑。是再直白一点本质上就是“新质生产力”的应用，以推动“新质生产力”助力“现代化产业体系”建设，加速国内经济循环。

3、请问相关政策对行业会有什么影响？

本次政策在思路发生转变，能看到是在将市场由“增量为主”转向“增量与存量并重”，从存量中挖掘增量的转变。在这一影响下供水行业发展方式从规模基础型转向质量效率型、供热行业则是以节能降碳高质量发展为核心的。根据上一轮设备更新周期的经验，设备更新会率先带动装备制造业、技改投资增速回升，而本次明显力度更大，范围更广。

其中文中还提到“加强对热量表等计量器具的监督检查”，可以预测，未来行业可能会就产品的技术能力、实际价值、稳定性提出要求，是在鼓励高质产品的“专精特性”，有效抑制行业中的低质产品。

4、请问可预见的政策指引下业务层面如何推进？

考虑到供水、供热属于重点行业设备、建筑和市政基础设施，接下来我们也很关注省、市、区的政策落实情况。如果仅是通过“行动方案”来看我们认为从实施主体、资金支持、能效提升角度还是很有期待的。

其中以资金支持为例，我们关注到央行行长在3月6日经济主题记者会上已表示，“将设立科技创新和技术改造再贷款”。除了创新方案，我们觉得在财政贴息、财政补贴以及税收优惠等政策方向上也会有期待的。

5、请问公司将采取什么样的应对方式？

从公司角度看，我们认为系列政策在提出时间、影响力度、宏观行业联动、节能要求以及保障等方面相对完整。年初公司已预判性的在市场战略以及经营策略层面，开始了在降本增效、产能准备、业务拓展、丰富数字化、智能化水平，以及提升产品性能价格比、突出供热系统性产品独特性等方面的工作。下一步我们更加精准的关注、研究各地的落实政策，做

	<p>好业务承接。</p> <p>从行业逻辑上讲，公司更关注行业及产品的“更新”“绿色转型”，即传统生产力到新质生产力，或者说就是绿色生产力，要具有原创性、颠覆性科技创新。</p> <p>6、请问政策背景下供热市场的行业方向？</p> <p>在热计量改造场景方面，政策提出要求“逐步推动具备条件的居住建筑和公共建筑按用热量计量收费，户内不具备供热计量改造价值和条件的既有居住建筑可实行按楼栋计量。北方采暖地区新竣工建筑应达到供热计量要求”。是相对明确的阐述了公建建筑、居住新建建筑、居住存量建筑的“热计量”方式。</p> <p>文中同时提到了“加快实行基本热价和计量热价相结合的两部制热价，合理确定基本热价比例和终端供热价格”，预示着配合热计量设备端的改革，供热的收费模式也在朝着更加科学的方向调整，产生对供热产业链的积极影响与推动。</p> <p>最后政策要求“各地区要结合实际制定供热分户计量改造方案，明确量化目标任务和改造时限”。这一举措给予了各地因地制宜的空间，很期待各地政策的细化与落地。</p> <p>大胆预测相关政策指引是在明确“新质生产力”“绿色生产力”推动“现代化产业体系”的思路下延伸。目前在“双碳”目标及数字中国背景下，智慧供热改造势在必行，未来热计量改革有望在行业内加速推进。</p>
附件清单	无
日期	2024年3月18日

附件：

汇中股份投资者交流活动参会人员名单（2024.3.15）

序号	机构	姓名
1	招商证券股份有限公司	胡小禹
2	上海格传私募基金管理合伙企业（有限合伙）	曹棋
3	上海途灵资产管理有限公司	赵梓峰
4	上海峰瑞创业投资中心（有限合伙）	单承超
5	兴业基金管理有限公司	于峻鹿
6	前海开源基金管理有限公司	陆琦
7	国金基金管理有限公司	范亮
8	朱雀基金管理有限公司	许可
9	招商总部_研究发展中心_研究部	郭佳宜
10	深圳市明达资产管理有限公司	黄俊杰
11	广东正圆私募基金管理有限公司	黄志豪
12	深圳市正德泰投资有限公司	钟华
13	淳厚基金管理有限公司	张传植
14	第一创业证券股份有限公司	俞秀英
15	鑫元基金管理有限公司	葛川荣
16	鼎诚资产管理（深圳）有限公司	解睿
17	招商营业部_营业部[重庆金沙门]	李军
18	中国长城资产管理股份有限公司	胡纪元
19	中国光大控股有限公司	Hsu TeJen（徐德仁）
20	东吴基金管理有限公司	姜怡
21	博时基金管理有限公司	万丽
22	磐厚动量（上海）资本管理有限公司	何建苑
23	共青城泰然私募基金管理有限公司	陈飞
24	诚通基金管理有限公司	王春英
25	泸州盛笃投资管理有限公司—盛笃青石长期1号私募证券投资基金	周小平
26	上海盟洋投资管理有限公司	祝天骄
27	东方财富证券	吴雪梅
28	圆信永丰基金管理有限公司	李孔逸
29	拓璞基金	张晓
30	沅京资本管理(北京)有限公司	李正强
31	深圳中天汇富基金管理有限公司	许高飞
32	登程资产	于骏晨
33	航天科工投资基金管理（成都）有限公司	陈鹏
34	青岛普华投资管理中心	雷云蕾
35	鸿运私募基金管理（海南）有限公司	高波
36	上海天貌投资	曹国军
37	上海冰河资产管理有限公司	刘春茂
38	朵娜创梦投资管理（深圳）有限公司	黄钦文
39	深圳市凯丰投资管理有限公司	黄杨、王少峰
40	上海荷和投资管理合伙企业（有限合伙）	盛建平
41	西藏东财基金管理有限公司	钱监亮

汇中股份投资者交流活动参会人员名单（2024.3.17）

序号	机构	姓名
1	浙商证券	王华君、何家凯
2	博时基金北京区	谢泽林
3	中信建投证券股份有限公司	刘岚
4	湖南源乘私募基金管理有限公司	唐亚丹
5	上海聚劲投资有限公司	何柏廷
6	东吴基金管理有限公司	黄浦
7	安信基金广深区	曾博文
8	人保公募	吴若宗
9	东方基金管理股份有限公司	李昱奇
10	方正资管	刘斐
11	上海健顺投资管理有限公司	常启辉
12	长城基金管理有限公司	唐然
13	鹏华基金广深区	杨发鑫
14	平安基金管理有限公司	张荫先
15	上海弥远投资管理有限公司	杨渝
16	申万菱信基金管理有限公司	谢欣雨
17	华宝基金管理有限公司	贺喆
18	青骊资产	李卫
19	华润元大基金管理有限公司	哈含章
20	平安基金管理有限公司	张聪
21	上海朴易资产管理有限公司	尚志强
22	兴业基金管理有限公司	颜格
23	易方达北京区	涂程亮
24	上海留仁资产管理有限公司	李俊龙
25	兴业基金管理有限公司	廖欢欢
26	平安基金管理有限公司	王修宝
27	天铖私募证券基金管理(北京)有限公司	李文豪
28	东方基金管理股份有限公司	马良旭
29	平安基金管理有限公司	王修宝
30	上海非马投资管理有限公司	赵一鸣
31	信达澳亚基金上海区	李泽宙
32	兴证证券资产管理有限公司	王陆峰
33	广东正圆私募基金管理有限公司	黄汉玺
34	上海亘曦私募基金管理有限公司	林娟
35	长城基金管理有限公司	杨宇
36	汇泉基金管理有限公司	周晓东
37	上海水璞私募基金管理中心	李文斐
38	上海趣时资产管理有限公司	施桐
39	长城基金管理有限公司	唐然

