

证券代码：832662

证券简称：方盛股份

公告编号：2024-059

## 无锡方盛换热器股份有限公司

### 投资者关系活动记录表

本公司及董事会全体成员保证公告内容的真实、准确和完整，没有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带法律责任。

#### 一、投资者关系活动类别

特定对象调研

业绩说明会

媒体采访

现场参观

新闻发布会

分析师会议

路演活动

其他

#### 二、投资者关系活动情况

活动时间：2024年4月18日

活动地点：通过线上会议调研

参会单位及人员：开源证券、招商基金、博时基金、京管泰富基金、创金合信基金、Tiger Pacific Capital、工银国际、兴业证券、长江证券、国盛证券、华龙证券、第一创业证券、东海证券、中信证券、中泰证券、国投证券、贝寅资产管理(上海)有限公司、鸿运私募基金管理(海南)有限公司、润晖投资管理(天津)有限公司、深圳中天汇富基金管理有限公司、开源证券研究所-北交所中心、深圳市明达资产管理有限公司、上海汇瑾资产管理有限公司、青岛双木投资管理有限公司、拓璞基金、玄元私募基金投资管理(广东)有限公司、上海临信资产

管理有限公司、深圳市尚诚资产管理有限责任公司、华杉投资、北京青创伯乐投资有限公司

上市公司接待人员：董事长丁云龙先生，董事会秘书张卫锋先生

### 三、 投资者关系活动主要内容

**问题 1、公司 2023 年产品系统化升级见到了成效，占比提升，未来公司的系统性产品预期会达到多少规模？2024 年的预期情况？**

**回答：**公司 2023 年上半年开始做了大量的市场调研工作。公司 2023 年重点对系统内的智能化控制、信息采集进行布局，加大液冷板、微通道等其他结构换热器布局力度，做了一些其他材料换热器业务的尝试。

公司未来会在风电、余热回收、储能、氢能等领域做整体打包方案，会做集成度更高的系统。公司系统升级解决方案最优先落地的应该是风电领域，目前正在跟相关头部企业在谈，2024 年内部分项目将会落地。新的综合解决方案集成度更高，单台套价值量也更高。从目前情况来看，公司 2024 年系统产品收入将会继续增长。

**问题 2、公司 2023 年业绩指标逐季度变差，主要原因是什么？2024 年的预期情况？**

**回答：**2023 年营业收入同比下降 2.71%，其中 2023 年四季度下降较多，主要原因是海外客户部分新项目的其他核心零部件认证测试滞后，导致公司部分订单交付放缓。2024 年客户新项目逐步落地，交付放缓的短期问题已得到解决，公司订单交付在逐步恢复中。

**问题 3、风电业务的情况？对 2024 年风电装机的预期？**

**回答：**公司 2023 年风电领域销售低于预期，占公司营业收入比例在 30%左右，目前仍然为公司产品主要应用领域。

2023 年 6 月，国家能源局发布了《风电场改造升级和退役管理办法》，该政策鼓励对运行超过 15 年或单台机组容量小于 1.5 兆瓦的风电场进行改造升级，俗称“以大代小”的政策。受益于清洁能源的政策支持推动，公司 2024 年风电

领域收入预计将呈现稳步增长态势。

**问题 4、轨道交通、工程机械、余热回收、空压机都属于公司的存量业务，2023 年哪一块的业务增速比较快？2024 年的看点在哪几个领域？**

**回答：**除存量业务保持基本稳定外，公司储能、氢能领域 2023 年逐步实现量产，增速较快。公司预计 2024 年重点增长领域在风电、储能、氢能。

**问题 5、紧凑高效型轨交主变冷却单元、氢能源汽车中冷器完成了研发，这块的预期放量情况？**

**回答：**在紧凑高效型轨交主变冷却单元应用方面，目前公司已承接了国内三条城际轨交项目的订单，海外也有多个轨交新项目在 2024 年批量交付。

在氢能源汽车中冷器应用方面，公司 2024 年上半年已开始向国内多家头部企业新增客户批量交付。

**问题 6、2023 年氢燃料电池领域的产品？2024 年的预期？**

**回答：**除氢能源汽车中冷器外，公司应用在氢燃料电池领域的另一个产品是水冷却系统。在低压平台基础上，公司 2023 年开发了高压平台的水冷却系统，2023 年下半年陆续交付给客户样机，2024 年预计小批量交付。同时，公司 2023 年应用于 MW 级氢发电站的首套换热系统样机实现交付，2024 年开始小批量交付。

**问题 7、储能领域目前的产品是什么？公司产品是否通过目前市场上大的厂商验证？2024 年的预期？**

**回答：**公司目前在储能领域的产品有液冷下壳体、PCS 水冷系统等。公司上述产品已通过验证并批量交付。公司 2024 年储能订单也将呈现增量。

**问题 8、公司数据中心领域的产品开展情况如何？**

**回答：**公司应用在数据中心领域的产品是液冷板、干冷器及相关液冷产品，在已有客户及项目经验的基础上，目前公司与业内头部客户有多个项目在推进，预计未来会带来业绩增量。

**问题 9、2024 年初的设备更新政策对公司未来业务有无影响？**

**回答：**随着政策落地，鼓励设备更新向高效节能、清洁能源及智能化利用方向发展，会对公司风力发电、工程机械、空压机、余热回收等多个领域换热器产品有升级更换需求，给公司业务带来正面影响。

**问题 10、公司募投项目的在建工程转固情况如何？后续推进节奏是什么？**

**回答：**公司募投项目已基本完成主体厂房施工，预计近期进行竣工结算并完成募投厂房在建工程的转固，后续陆续投入设备进行安装调试，2024 年下半年达到试生产状态，从 2025 年开始陆续产量爬坡。

**问题 11、请介绍下公司收购上游铝业这块的情况？请问公司如何判断目前整体的铝价情况？**

**回答：**公司 2023 年末收购上游企业钜丰铝业，一方面，公司通过上游产业链延伸，能够加强供应链且降低成本；另一方面为公司今后新型产品开发做好相关型材的配套。

2023 年铝价整体维持在 1.85 万元/吨左右，较为平稳，但近 1 个月上涨至 2 万元/吨左右，增长较为明显。公司持续关注铝价走势，为应对原材料价格上涨的风险，公司已与部分客户按照产品销售价格与铝锭价格参考的定价方式，针对未采用上述价格参考定价方式的部分产品，公司也会不定期与客户协商调整销售价格，对于原材料价格的波动能够在一定程度上向客户传导。

无锡方盛换热器股份有限公司

董事会

2024 年 4 月 22 日