

证券代码：300145

证券简称：中金环境

## 南方中金环境股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：20240719

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 type="checkbox"/> 其他
参与单位名称及 姓名	元大投资：李明蔚 明世伙伴：何德健 陕国投：杨燕熙 茂典资产：杨宇豪 基明资本：区晓 大虎基金：梁铮 丹寅投资：彭琳 鲲鹏私募：王艳 古曲基金：常先通 冲和投资：刘飞 怀信资产：蔡玉娇 东北证券：白雨、蔡文清、吴鑫、柴舒林、吉莉莉、李屹昆
时间	2024年7月18日 16:00-17:00
地点	无锡市经开区金融八街无锡商会大厦15楼会议室
上市公司接待人 员姓名	公司副总经理兼董事会秘书：徐金磊 公司证券事务代表：夏奕莎 公司财务部部长：薛晨
投资者关系活动 主要内容介绍	本文中所涉及的未来计划、发展战略等前瞻性描述不构成公司对投资者的实质承诺，敬请投资者注意投资风险。公司于2024年7月18日

接待了投资者调研，公司副总经理兼董事会秘书徐金磊向来访者介绍了公司基本情况，并与来访人员进行互动交流，主要交流内容如下：

**提问一：在同行业中公司对标的国内上市、非上市公司有哪些？**

**答：**公司在证监会行业分类中属于通用设备制造业，公司的泵类业务同行业上市公司还有大元泵业、凌霄泵业、利欧股份、泰富泵业等，非上市公司有上海凯泉、上海连成等。每家公司主要产品侧重各有不同。公司瞄准行业中高端市场，对标国外如格兰富、赛莱默、KBS 等同行竞争者。对比国外品牌，公司产品在功能性、性价比方面更有优势。

**提问二：近两年影响订单销量最主要的因素是什么？**

**答：**主要受宏观经济、下游行业市场需求等不同层面的变化影响。公司的泵产品可应用于环保水处理、市政水利、暖通空调、给水排水、新能源、智能装备、海水淡化、食品饮料、医药化工、冶金电力等领域。随着国家“十四五”战略规划的部署，新能源、液冷等新兴领域都对泵产品有着较大的需求，因此公司适配该领域的产品订单较以往有所增长。未来，公司亦会积极部署、关注、研发新兴产业领域的产品应用。

**提问三：公司泵产品在各行业领域的销售占比如何？**

**答：**根据 2023 年度报告数据的统计情况，环保水处理占比约 36%，主要包含为环保企业、水处理企业做配套；其次是工业应用约占 20%，业务涵盖各个行业；此外，市政给排水领域近 8%，业务包含水厂建设、地下管网改造所需的泵站；其他还有一些机械配套占比超过 6%。

**提问四：公司泵类产品下游涉及的环保产业客户主要有哪些？**

**答：**客户主要分为配套客户和终端客户。配套客户采购公司泵产品作为组成设备，具体用途较为分散；终端客户主要包含市政、半导体、环保、新能源等领域重要客户，需要通过招投标形式获取订单。

**提问五：公司在经济下行时期还可以保持稳健发展的主要原因是什么？**

**答：**主要是两个方面，一是产品端的不断扩充，不仅仅是纵向扩充单一系列产品的多型号，还有横向扩充公司产品的应用场景，凭借公司的直销优势，新产品推广非常迅速；第二就是下游应用场景的持续深耕，随着竞争逐步激烈，客户定制化需求增加，公司立足打造系统解决方案，以满足不同客户的个性需求。

**提问六：公司数据中心、液冷方面有怎样的布局？**

**答：**公司十分关注泵行业新的应用场景，与泵的传统应用领域相比，数据中心、液冷领域所需的泵产品对品牌、品质要求相对较高。近年来，

	<p>公司泵产品在该领域的应用不断提升，针对液冷领域已开发布局诸如NFXCN-CHM 储能、液冷专用卧式多级离心泵等产品，并在 2023 年取得一定的销售业绩，未来公司将加大该领域深耕力度，力争抓住液冷发展机遇，抢占更多市场份额。</p> <p><b>提问七： 公司的销售费用在同行业中占比较高的原因是什么？</b></p> <p><b>答：</b>公司制造业在泵行业深耕三十余年，已形成了一套独特且成熟的销售体系。公司制造业的销售以直销模式为主，在国内设立华东、华南、华西、华北 4 个销售大区，国内近 400 个直属办事处，销售团队 1500 余人，销售网络遍布全国。而同行业公司更多的是采用代理模式为主，所以公司的销售费用较同行业水平较高。</p> <p><b>提问八： 公司应收帐款计提比例是多少？</b></p> <p><b>答：</b>公司对应收账款计提较为审慎，公司的应收款项坏账计提比例是严格根据会计准则要求并结合公司行业特点制定的。泵类业务、危固废处置业务的应收账款账龄在 3 年以上的，进行 100%计提；其他环保类业务则是账龄在 5 年以上的进行 100%计提。具体计提比例请见公司年度报告。</p> <p><b>提问九： 德清智能基地建设情况如何了？</b></p> <p><b>答：</b>目前该项目土建工程已基本结束，正在进行设备招标及安装阶段。</p> <p><b>提问十： 公司生产周期、回款账期分别多久？</b></p> <p><b>答：</b>公司泵产品多数是标准化通用产品，基本可满足 48 小时内发货，交付周期快。回款账期根据客户类型不同略有区别：配套客户一般完成交付即可回款，账期较短；终端客户则需在完成调试、验收后才进行回款，所以回款周期较长。</p> <p><b>提问十一： 公司产品使用寿命有多久？</b></p> <p><b>答：</b>公司泵产品使用寿命与其使用环境及维护保养情况有密切关系。</p>
附件清单	无
日期	2024 年 7 月 18 日