

杭州中泰深冷技术股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：2026-003

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
参与单位名称及人员姓名	歌斐资产管理有限公司 李艳军 华泰保兴基金管理有限公司 赵健 西藏源乘投资管理有限公司 高飏 上海东恺投资管理有限公司 李威 平安证券股份有限公司 李峰 创金合信基金管理有限公司 张小郭 阳光资产管理股份有限公司 李曦辰 上海方物私募基金管理有限公司 汪自兵 浙江象舆行投资管理有限公司 徐晓浩 申万宏源 傅浩玮
时间	2026年5月7日
地点	公司会议室——线上会议
上市公司接待人员姓名	董事会秘书：周娟萍 证券事务代表：凌诗轶
投资者关系活动主要内容介绍	<p style="text-align: center;">一、 公司介绍：</p> <p style="text-align: center;">1、 业绩与订单情况</p> <p style="text-align: center;">2025年业绩与订单：</p> <p>2025年设备端毛利率达到较高水平，主要原因是订单结构优化带动毛利率大幅上升。</p> <p>2025年海外新签订单有增长。</p> <p style="text-align: center;">2026年一季度业绩与订单：</p> <p>一季度业绩下滑主要原因是海外订单发货延迟。</p> <p>一季度国内新签订单较去年同期有较大增长，主要来自煤化工领域，其中新疆地区贡献占比大幅提升。中东地区受局势影响订单仍在跟踪中。</p> <p style="text-align: center;">截至26年Q1在手订单：</p> <p>年报披露在手订单超21亿元（以收到预付款为节点），其中海外<u>订单</u>占比超40%。若加上已中标、已签合同但未收预付款的订单，在手</p>

订单基本与去年同期持平。

2、国内外市场情况

海外市场：

客户拓展：近半年新增多个合作的全球知名工程公司和客户，目前已进入全球大部分知名工程公司和客户的供应商名单，部分已开始供货，未来有望给公司订单带来较大增量。

区域分布：2025年海外订单多来自中东、北美、中亚地区。

中东市场：因局势导致项目招投标延缓，但客户未改变投资计划，中长期需求仍存；若冲突减缓，建设和更新步伐有望持续。

国内煤化工市场：

需求修复：2026年国内需求修复明显，客户上项目意愿增强，新疆煤化工等产品线对接项目增多。

增长动力：原油价格大幅上涨提升了煤化工的经济性，客户投资意愿增强，一季度国内订单增长主要来自煤化工。

竞争格局：国内低价竞争情况未明显改善，但部分客户已更看重品质及项目稳定性，同行价格内卷现象有一定遏制。

3、未来展望

短期波动不影响中长期趋势：国内需求修复、海外需求持续，公司接单能力增强，新增客户和工程公司陆续下单，后期有望进入加速增长阶段。

二、问题回答：

Q：请问中东冲突是否会影响天然气板块采购价格？

A：公司结合采购策略与下游顺价机制，中东冲突引起的天然气价格波动对公司采购成本影响整体可控。

Q：韩国电子气项目的毛利率情况如何？

A：韩国电子气项目目前正在安装阶段，该项目为韩国第一套精制氩氙气体项目，由韩方主导运营，运营成本暂无其他项目可供参考。项目整体毛利率需视运营成本及投产后韩国氩氙气体的市场价格综合考量。

Q：公司设备交付周期是否可以缩短至12个月以内？

A：换热器交付周期相对短一些，冷箱和成套装置由于部分零件需要外采等因素，交付周期基本是12个月以上。

Q：新疆煤化工订单情况如何？景气度是否受战争影响？订单的毛

利率水平如何？传统国内订单价格竞争激烈的现状是否有改善？

A：受战争影响，新疆能源安全战略性和煤化工经济性凸显，今年以来新疆煤化工项目落地节奏加快，客户已更多看重产品品质，毛利率无进一步下滑趋势。

Q：战争对公司订单落地速度的影响如何？

A：战争短期延缓了订单的落地速度，但中长期来看，中东客户项目未终止，仅短暂延期，未来项目有望增加。

Q：海外龙头公司目前接单和产能情况？

A：海外龙头公司目前正常接单，产能相对饱和，目前未见其公开宣布扩产计划。