证券代码：000811　　证券简称：冰轮环境

冰轮环境技术股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：【2026】第 069 号

投资者关系活动类别	□特定对象调研　□分析师会议 □媒体采访　□业绩说明会 □新闻发布会　☑路演活动 □现场参观　□其他
参与单位名称及人员姓名	睿远基金朱璘、弘毅远方基金刘伟、兴银基金凌展翔、长江证券贾少波，银杏资本张海军，王成枢
时间	2026 年 11 月 9 日
地点	公司会议室
上市公司接待人员姓名	董事会秘书孙秀欣

投资者关系活动主要内容介绍	活动主要内容如下： 1、讨论了业务情况和产业板块 公司致力于在能源和动力领域提供先进的系统解决方案和全生命周期服务，主要产品形式为压缩机和换热装置，集成为机组，实施工业温控、增压等冷热能管理功能，覆盖-271℃-230℃温度区间。具体有螺杆式压缩机、离心式压缩机、吸收式制冷机、活塞式压缩机、涡旋式压缩机、工业热泵、储能蓄能装置、真空冻干设备、速冻装置、换热设备、船用制冷设备、多联机等。 从客户行业维度看公司产品广泛应用于食品/农副产品冷冻冷藏及深加工、冷链物流基地建设、食品/药品真空冻干、冰雪运动场馆、加工预处理产线等商业制冷系统；能源/化工生产工艺冷却、航天风洞/超导科研等人工特殊环境、建筑骨料冷却、隧道矿井探凿冻结等工业冷冻系统；轨道交通、商业地产、公共场馆、科研文教等商用舒适空调；数据中心、核电站、冶金石化、洁净空间、电子厂房、制药、矿井热害、节能改造等工业特种空调；以及余热余能利用、气体压缩及液化、储能系统、新能源装备、洁净排放；黑色金属铸造、有色金属铸造、铸件精密加工、3D 智能成型；工业智控、智能产线、智慧物流等。 2026 年前三季度公司工商制冷、特种空调和热能管理板块分别实现营收 28.8 亿、27.3 亿和 4 亿元，同比分别增长 11%、48%、5%，其中热能管理板块确收主要集中在 Q4。顿汉布什数据中心相关业务 Q3 确收与上半年总额接近。 传统工商业制冷业务国内保持稳健，出口增长较快；数据中心业务确收持续放量，成为业绩增长核心动力；热能管理业务契合双碳政策，前景广阔。 2、讨论了公司产品在数据中心包括液冷系统的应用 公司旗下顿汉布什公司和冰轮换热技术公司为数据中心乃至液冷系统提供一次侧冷源装备和热交换装置等冷却装备。 顿汉布什公司（DUNHAM-BUSH）跻身欧美系暖通空调一线梯队，已有130+年历史。顿汉布什1965年出产第一台离心式压缩机，2010年出产高效双级离心式压缩机，2014年出产磁悬浮压缩机。以核级水准进军数据中心冷却市场，“变频离心式冷水机组”“集成自然冷却功能的风冷螺杆冷水机组”两项产品入选工信部《国家绿色数据中心先进适用技术产品目录》，其中，“变频离心式冷水机组”包含“高压变频离心式冷水机组”和“磁悬浮变频离心式冷水机组”。2024年推出上市的适应北美工况的IDC专版磁悬浮系列产品和FanWall风墙顺利通过UL/ETL认证并开始大批量供货。国内已成功服务了国家超级计算广州中心（天河二号）、中国移动（贵州）大数据中心、中国联通西安

	数据中心、北京四季青数据中心、上海交通银行数据处理中心、恒丰银行总部数据中心、北京中信银行数据中心、杭钢集团云计算数据中心、淮海大数据产业园、深圳梅林数据中心、数字福州云计算中心、武汉大数据产业中心、浙江之江国家实验室等诸多项目。在海外，与多家本土专业集成商合作，服务了北美、澳洲、东南亚、中东众多项目。 冰轮换热技术公司提供蒸发式冷凝器、闭式冷却塔、干冷器、等焓加湿空冷器、干湿联合式冷却器、板翅式密封通道热交换器、风液混冷换热器等，其中，“低碳节能闭式冷却技术”获评国家节能降碳示范技术推荐，“液冷系统热交换器”入选《2024年度山东省首台(套)技术装备产品生产企业及名单》，参与起草《数据中心蒸发冷却空调技术规范》（T/DZJN 10-2020）、《预制化数据中心技术规范》T/CIEP 0205—2026。 3、北美数据中心液冷冷源装备市场的门槛是什么？ 切入北美数据中心市场的现实条件较为苛刻，进入壁垒主要来自三个层面：一是 UL/ETL 认证，该等认证耗费时间长且对产品要求很高；二是北美客户在大中型精密机械方面偏好历史悠久且有丰富案例的本土品牌，选择保守；三是中国产品出口至美国需承担高额关税。 北美数据中心暖通空调供应链核心格局集中且基本固化。 数据中心冷却一次侧设备配置要兼顾数据中心内部产生的热能和外部气候环境，属于非标订制化产品，前期需要供需双方长达数月的深度协同研发、测试，供方的灵活技术适配能力和系统解决方案水平很关键。 顿汉布什 1894 年诞生于美国，具备北美本土法律主体身份，发展逾百年，在北美地区形成深厚的产品口碑和渠道壁垒，荣获美国空调、供暖与制冷学会（AHRI）产品性能表彰。 顿汉布什是全球核岛制冷机服务商，拥有 20 余年核电服务经验，是国家能源局《核空气和气体处理规范 通风、空调与空气净化 第 18 部分 制冷设备》标准的主要起草单位。核电站对制冷系统的要求是什么？抗震、失电后快速重启、极端工况下持续运行、零故障容忍。这些标准远高于普通商业建筑或工业场景。顿汉布什是将“核岛级”的工程能力迁移到 AIDC 项目。 4、公司如何应对产能瓶颈问题？ 在订单交付重压下，公司已启动"中国烟台+马来西亚+北美"三地产能协同的系统性扩产布局。在北美采用厂房租赁模式，计划 2027

	年初投产。在马来西亚采取新建工厂模式，一期建设计划于 2027 年末完成。 5、关于北美 AI 建设进度问题 由于基建的特性，北美 IDC 建设的能力和进度一直远远落后于 CSP 的 IDC 资本开支规划。公司产品处于 IDC 建设的中后期环节，订单的获得是在 IDC 项目解决完资金、土地、电力、监管许可等前置程序，土建开工后的一定时间，具有相当的确定性。 6、讨论了热能管理板块情况 响应双碳政策，公司以全系列工业热泵服务热能管理，重点在子公司北京华源泰盟公司。该公司被认定为国家级专精特新“小巨人”企业， 坐拥吸收式大温差换热机组、烟气余热回收机组、首站余热回收机组、MVR技术四大核心技术群，截至2024年末，共授权专利96项，软著33项。“吸收式换热器”获评国家制造业单项冠军产品，参编《吸收式换热器》国家标准。“基于吸收式换热的集中供热技术”荣获国家技术发明奖（二等奖）。“基于低品位余热利用的大温差长输供热技术”入选国家绿色技术推广目录。“高盐废水 MVR 蒸发结晶处理技术装备”入选《国家鼓励发展的重大环保技术装备目录》。 “基于吸收式换热的热电联产集中供热技术”“基于喷淋换热的燃煤烟气余热深度回收和消白技术”“电厂用低压驱动热泵技术”“升温型工业余热利用技术”入选工信部《国家工业节能技术推荐目录》。“大同市城市级大温差供热改造工程”“天津天保能源海港热电厂烟气深度余热利用”“大榭石化升温型热泵余热回收项目”“山东世纪阳光科技有限公司颜料工艺母液副产氯化钠项目”入选国家节能中心《重点节能技术应用典型案例》。基于喷淋换热的烟气余热回收与减排一体化技术、超低压驱动型吸收式热泵、补燃型吸收式换热机组、能源站型大温差吸收式换热机组、升温型热泵机组、蒸汽、热水切换驱动的冷热两用型溴化锂吸收式热泵/制冷机入选中国制冷学会节能降碳与环保产品技术目录。“一种与锅炉结合的吸收式换热机组”“一种多级发生的吸收式热泵、制冷机组”荣获中国节能环保专利奖一等奖。“基于喷淋换热的燃煤烟气深度余热回收与减排一体化技术”荣获中国节能协会“节能减排科技进步奖一等奖”。 这个板块是公司重点培育的“双碳”种子业务，近年来受益于城市更新热网升级改造。2025 年 5 月中共中央办公厅、国务院办公厅发布《关于持续推进城市更新行动的意见》。2025 年 11 月，国务院新闻办公室发布《碳达峰碳中和碳中和的中国行动》政策纲领性文件，公司的余热回收、高温热泵、CCUS 等技术，能够将工业过程中废弃的热能回收利用，直接帮助高耗能企业（如化工、冶金、纺织等）降耗和碳排放。按照行动方案，有望从“可选项”变成“必选项”，政策

	驱动的需求具有长期性和确定性。2026 年 2 月央视新闻联播报道了公司产品服务的“聊热入济”项目。2026 年 4 月，中共中央办公厅、国务院办公厅发布《碳达峰碳中和综合评价考核办法》，推动各省（自治区、直辖市）党委和政府落实碳排放总量和强度双控目标，加快经济社会发展全面绿色转型进展。
附件清单（如有）	无
日期	2026 年 11 月 9 日