

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 049 号

投资者关系活动类别	☐特定对象调研 ☐媒体采访 ☐新闻发布会 ☐现场参观 ☐分析师会议 ☐业绩说明会 ☒路演活动 ☐其他
参与单位名称及人员姓名	东证资管金春 兴全基金程卿云 国泰基金孙家旭 路博迈基金魏晓雪 太平养老张凯 天弘基金李佳明 兴业证券李博彦
时间	2026 年 9 月 8 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	活动期间谈论的主要内容如下： 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，实施温控、增压等冷热能管理功能，覆盖-271℃-200℃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。 2. 上半年业绩增长的核心驱动因素是什么？ 海外业务是业绩增长的核心支柱。全资子公司冰轮香港上半年实现营收 16.70 亿元，同比增长 40%，净利润 2.06 亿元，净利润同比增长 27.16%。冰轮香港的经营主体是旗下顿汉布什公司。 数据中心冷机业务进展顺利，上半年合计确收约 8 亿元，同比增长 43%，该项业务在公司整体营收中的占比已提升至 22%，已成为业绩主要增长动力。与此同时，北美数据中心建设景气度持续高企，有效支撑了相关产品的盈利水平。 3、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年推出上市的适应当地工况的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。 4、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，该等认证耗时间长且对产品功耗等要求很高；二是北美客户在大中型精密机械方面偏好本土历史悠久且有丰富案例的知名品牌，顿汉布什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；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玩家格局基本固化。 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重要。 5、近期技术路线上有什么变化吗？ 在承接的订单中，IDC 冷水机组中螺杆式的比例在下降，离心式（尤其是磁悬浮）的比例提升并占多数。 近几个月，顿汉布什协同海外客户，研发出“一体化冷却”方案，打破传统的液冷系统一次侧与二次侧系统之间的物理隔阂，由特殊设计的一次侧系统直接接触并冷却机房冷却液，变两个闭环为一个闭环，提升了冷却效率和一次侧装备的价值量。
--	--

	6. 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。在北美采用租赁厂房租赁模式，在马来西亚采取新建工厂模式。 7、讨论了公司应用于核电行业的产品 近期，国家核电建设释放提速信号。在这个领域，公司聚焦核岛冷却、核能供热等核心场景，研发出一系列核岛冷却、冷却余热回收、安全壳内无动力空冷器、水热同产同送、核能供暖大温差长输供热等创新技术，为核电站安全稳定运行与清洁能源高效利用，提供坚实的技术支撑与解决方案。在国内，服务了红沿河、宁德、阳江、防城港、海阳、徐大堡、三澳、陆丰、太平岭、苍南、石岛、白龙等核电站。 旗下换热技术公司依托流体动力技术底蕴，创新研发出安全壳内屏蔽冷却水系统无动力空冷器，批量供货全球首座商用四代技术高温气冷堆，跻身高温气冷堆现代产业链联盟，获评中国核学会“高温气冷堆设备优秀供应商”。顿汉布什公司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，是在核岛各个区域都有应用且核岛制冷机品种最全的生产厂家，有着丰富的国内外案例。中标浮动小型核反应堆冷机项目，伴随中国小型堆分布式能源发展开端。旗下华源泰盟公司以荣获国家技术发明二等奖的吸收式换热技术为基础，与清华大学合作研发出水热同产同送(应用于核能利用海水淡化技术)、核能供暖大温差长输供热技术等，已在国家电投“暖核一号”核能供暖项目应用，央视新闻以“我国首个跨城核能供热项目正式投运”为标题进行了播报。
附件清单 (如有)	无
日期	2026 年 9 月 8 日