

证券代码：002158

证券简称：汉钟精机

上海汉钟精机股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：2017-12-002

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"/> 一对一沟通 <input type="checkbox"/> 其他 _____
参与单位名称	光大证券
时间	2017 年 12 月 07 日
地点	公司
上市公司接待人员	董事会秘书助理、投资者关系管理代表
投资者关系活动 主要内容介绍	<p>1、公司产品介绍：制冷、空气、真空产品。制冷产品主要应用于商用中央空调和冷链物流行业；空气产品主要用于工程机械行业；真空产品主要应用于光伏、半导体、锂电池、医药化工等行业。制冷产品销售中大概 7 成是商用中央空调；3 成是冷链行业，主要用于冷库、工业制冷、渔船等。制冷行业去年相对低迷，今年整体增速平稳；冷冻市场近年来增速相对放缓；今年制冷产品中增速最好的是热泵产品，主要用于替代小型燃煤锅炉，市场空间较大。空气产品增速较快，主要是下游市场需求旺盛，基建、工程类项目较多，另外得益于产品推广逐渐得到市场认可，订单增多；真空产品今年销售情况较好，主要是太阳能光伏、锂电池行业市场需求旺盛。</p> <p>2、公司整体营收保持快速增长趋势。前三季度中，第二、三季度利润增速较好，第一季度由于传统淡季原因增速相对较小。前三季度主导产品收入占比跟中报差不多。毛利率水平整体较去年下降，主要原因有：原材料价格上涨，新产品研发推广以及新厂区投入使用所产生的折旧导致利润下降。</p> <p>3、2015 年业绩下降的主要原因是市场环境较差。</p> <p>4、公司对原材料的涨跌可控性较低，希望通过工艺流程、选材等方面内部改善，同时与下游客户分摊成本的方式缓解原材料上涨的压力。另外，也寄望于新产品逐渐产生效益。原材料占成本约 80%。</p> <p>5、涡旋压缩机目前在小批量生产阶段，主要处于配合市场验证过程。2017 年主要是推广和市场验证，预计 2018 年开始逐渐量产。涡旋压缩机分两部分：空气用于刹车系统和空调压缩机都适用于新能源中大巴领域。</p> <p>6、在热泵方面，去年市场基本以小型家用热泵为主。公司的热泵产品主要是工商用，比如集体采暖、替代工业锅炉等相对大型项目。热泵机组目前主要由全资子公司上海柯茂对外销售机组，现有产能基本可满足，日后看市场情况再扩产能。超低环温空气源热泵可以在零下 35 度环境温度下正常运行，目前市场竞争对手很少。目前政策力度强，而有些地方缺少天然气管道，同时烧气成本较高，因而煤改电市场需求较多。目前热泵压缩机竞争对手较少。热泵与螺杆膨胀发电技术结合可以实现热电联</p>

	<p>产，提升效率，节省成本。</p> <p>7、离心机未来发展方向主要是以磁悬浮变频离心机为主，目前市场处于培育阶段，相对售价较高，能效表现优秀。回收期周期一般在 2 年。市场对新产品的主要考量是：稳定性、服务、交期、价格等。磁悬浮变频离心机是公司未来的明星产品之一，在负荷变化较大时能效表现相对更优秀，目前主要竞争对手是丹佛斯。公司磁悬浮轴承的合作伙伴是 SKF。</p> <p>8、收购台湾新汉钟事项已经基本完成，年报会并表。</p> <p>9、除成熟产品外，未来公司重点发展产品：冷链物流、再生能源、磁悬浮离心机、新能源产业、智慧工厂+云端服务。其中市场需求相对较快的产业是再生能源部分：主要产品涉及热泵机组、ORC 发电机组等产品。相对大型的技改项目，前两年主要卖设备，今年开始逐步尝试做 EMC；另外煤改电市场产生效益会较快，产品逐渐得到市场认可，同时政策的引导都有促进作用。</p> <p>10、公司未来几年的营收目标是每年复合成长 20%。</p>
附件清单	无
日期	2017-12-07