

证券代码：002543

证券简称：万和电气

广东万和新电气股份有限公司

投资者关系活动记录表

编号：22-03

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 checked="" type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他（请文字说明其他活动内容）
参与单位名称及人员姓名	信达证券股份有限公司（罗岸阳、尤子吟、胡洁颖、蒋兴翔）、鹏华基金（金笑非、高亦博）、民生证券（王刚）、汇丰晋信（杨晓洋）、汇华理财（游彤煦）、中金公司（卢璐、魏儒镛、张瑾瑜）、淡马锡（常宇亮、杨珺人）、悟空投资（杨蕊菁）、新思哲（谢远熙）、谢诺辰阳（徐平龙）、兴业证券（苏子杰）、长江证券自营（林绍康）、汐泰投资（张杰敏）、广发基金（苗宇、张笑天、陈樱子、刘娜、曹越）
时间	2022年9月15日 09:00-10:00（电话会议） 2022年9月15日 10:00-11:00（电话会议） 2022年9月15日 11:00-12:00（电话会议） 2022年9月15日 14:00-15:30（现场会议） 2022年9月15日 16:00-17:00（电话会议）
地点	公司会议室
上市公司接待人员姓名	卢宇凡、李小霞
投资者关系活动主要内容介绍	1、问：公司2022年半年度业绩情况？ 答：2022年半年度，公司营业收入为38.29亿元，比上年同期减少2.81%；归属于上市公司股东的净利润为4.23亿元，

比上年同期减少 5.66%，归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润为 4.35 亿元，比上年同期增长 53.65%。

2、问：公司怎么看未来几年海外热泵市场的增速？

答：公司比较看好热泵行业的发展的，未来整体能源的使用结构大概率会从石化能源转化为新能源的电能，热泵产品契合时代的发展需求，有较大的市场空间。

3、问：公司海外的热泵产品销售结构？

答：2022 年半年度，公司出口销售的热泵产品主要为热泵热水器，该类产品出口销售收入为人民币 784.10 万元，同比增长超 143%。

4、问：我们现在很重视热泵这一块，组织架构上做了什么调整呢？

答：热水产品不同品类之间的客户资源是有一定重合度的，目前万和的海外热泵团队的人员配置是基于原有的热水业务团队的基础上，新增了部分热泵销售人员的配置。

5、问：海外客户是否会指定使用海外厂商的零部件？

答：目前主要以国产零部件为主，以及公司自产的水箱，现有的热泵客户暂时没有这方面的特殊要求，而且国产压缩机产品已经非常成熟。

6、问：热泵产业链的供应是否稳定？

答：公司的供应链比较稳定，一直和供应商保持着良好的沟通。

7、问：我们的外销是 OBM 还是 ODM？

答：以 OEM、ODM 为主，根据客户的需求我们可以做多元化的

定制。

8、问：如果白电龙头收到的订单超出他们自身的产能，公司是否考虑合作？

答：公司会持开放态度，但会优先考虑公司现有客户的订单。

9、问：热泵业务的主要出口区域是？

答：目前主要出口区域是西欧地区。

10、问：公司如何看待美国市场后续的需求释放？公司会不会针对这个变化，后续加强在北美市场的布局？

答：后续不排除会有一些相关规划，但目前在西欧和澳洲已经做了重点规划。

11、问：公司的传统业务在北美有一定的客源，空气能热泵产品不往北美市场推的原因是什么？

答：北美业务以燃气烤炉为主，与西欧的热水产品在客户资源上重合度是比较低的，后续会看北美地区的客户需求进一步开发。

12、问：相对而言热泵行业进入壁垒不是很高，有空调业务的都比较容易切入？

答：从制造原理上来说，空调企业在生产成本上有一定的优势，但未来的竞争点公司认为不在于成本，而在于产品力，产品的功能是否能满足不同的消费需求，目前热泵产品的很多应用场景都是有待开发的。

13、问：热泵业务在工业和商用场景是否有布局？

答：就出口业务而言，目前以家用产品为主，不排除与客户沟

通开发商用产品的需求和可能性。

14、问：海外热泵业务开拓客户的形式是参加展会还是客户主动找我们接洽？

答：两种形式都有。

15、问：公司线上渠道是全直营吗？

答：公司电商一直都是全直营的。

16、问：电商的销售情况如何？

答：2022 年半年度，公司电子商务渠道实现销售收入为人民币 8.93 亿元，同比增长超 21%。

17、问：目前海外收入主要以热水器为主还是厨电为主？

答：以厨电产品为主，主要产品是燃气烤炉、烟熏脱水类产品等。

18、问：热水产品的海外收入大概有多少？海外销售的热水产品的品类？哪一类的占比较多？

答：2021 年度，公司热水产品出口销售额为人民币 4.06 亿元，主要销售的产品品类为燃气热水器、电热水器、壁挂炉和热泵热水器等，燃气热水器占比较多。

19、问：出口产品的毛利率会低一些吗？

答：公司出口业务以 OEM、ODM 为主，毛利率水平与国内自有品牌产品的毛利率相比是比较低的（2022 年半年度出口销售业务的毛利率为 13.59%，国内销售业务的毛利率为 33.74%），但出口销售业务的费用较少。

	<p>20、问：公司出口销售的主要区域是？</p> <p>答：主要是北美、欧洲等地区。</p> <p style="text-align: right;">（完）</p> <p>在接待过程中，公司接待人员严格按照有关制度规定与投资者进行了交流与沟通，没有出现未公开重大信息泄露等情况，同时已按深圳证券交易所要求签署调研《承诺保密函》。</p>
附件清单(如有)	无
日期	2022年9月15日