

证券代码：301317

证券简称：鑫磊股份

鑫磊压缩机股份有限公司

投资者关系活动记录表

编号：2023-001

| | |
|---------------|---|
| 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 checked="" type="checkbox"/> 其他（电话会议） |
| 参与单位名称及人员姓名 | 国信证券：年亚颂 |
| 时间 | 2023年4月6日 |
| 地点 | 电话会议 |
| 上市公司接待人员姓名 | 财务负责人兼董事会秘书：金丹君 |
| 投资者关系活动主要内容介绍 | <p>1、如何区分空压机中高端市场？</p> <p>答：区分点主要体现在产品的核心技术能力、能耗优势和效率优势。如空气压缩机和离心机性能的关键指标是排气压力、容积流量、比功率、噪声和振动；鼓风机性能的主要技术指标在于风量、压力比和轴功率。那么如何突破这些核心技术指标领域是区分空压机中高端市场的主要因素。</p> <p>目前，我国的空气压缩机行业主要有三个竞争梯队，首先是以国外企业阿特拉斯、英格索兰、美国寿力等为代表的高端空气压缩机生产企业，该类企业具备较强的产品、技术、材料优势，在高端空气压缩机市场具备较强的话语权。其次是以鑫磊股份、开山股份、鲍斯股份、汉钟精机、东亚机械为代表的国产领先企业，该类企业具备螺杆主机、电机自主设计制造能力，注重研发投入，经营理念逐步与国际接轨，国际竞争能力不断提升。第三梯队为不具备螺杆主机、电机自主设计制造能</p> |

力的广大中小企业，该类企业产品结构单一，技术附加值低，仍处于购置主机组装生产的阶段。

2、高端市场主要是国外占据，预期未来进口替代速度如何？

答：从国内空气压缩机市场看，外资及其附属品牌企业仍然占有市场较大份额。但其高端市场正不断受到来自国内优质品牌冲击，其产品在中国的市场占有率处于下降趋势。在不断的发展过程中，国内同类型产品与国际知名品牌在生产能力、制造水平、产品质量、可靠性上已经日趋接近，并且与国际品牌相比具有较高的性价比优势。国内企业开始转变经营模式，由生产型制造商向服务型制造商转变，为下游企业提供动力能源整体解决方案及空压机合同能源管理等，开始与国际企业展开全方位的竞争，竞争格局逐步优化，国产替代进程不断加速。以鑫磊股份、开山股份、鲍斯股份为代表的国产品牌，凭借价格优势和良好的售后服务，持续向高端市场渗透，逐步实现进口替代。

3、目前公司市在占率大概有多少？行业的竞争壁垒是什么。

答：公司已经具备一定的市场占有率，根据《中国通用机械工业年鉴 2020》的数据统计，2019 年公司主营业务收入在主要动力用空压机厂商中排名第 6 位，出口业务排名第 2 位；根据《中国通用机械工业年鉴 2021》的数据统计，2020 年公司出口业务在主要动力用空压机厂商出口额中排名第 3 位；公司是国内主要的空气压缩机生产与出口企业之一。

行业竞争壁垒主要有以下两方面：

品牌壁垒：行业内领先企业通过向产业链上游延伸，进一步发挥自动化、智能化生产和规模化经济优势，强化企业已经形成的规模化生产服务优势壁垒，提升产品市场份额，更好的满足客户对供应商的规模、质量控制等方面的要求，打造良好的产品口碑，形成了品牌优势，对于行业的新进入者存在一定的品牌壁垒。

渠道壁垒：空气压缩机属于通用设备，在我国工业企业中应用

广泛，一般采用地区性经销商模式，销售商的分布具有一定的广度。销售商一般都有稳定的供货商与之合作，新进入企业需要在产品质量、价格和谈判能力多方面显著的超过原有供货商，才能获得地区性的销售渠道。因此，新进入行业的企业在市场拓展方面将面临一定的渠道壁垒。

4、目前整体经济复苏，对于空压机行业的展望情况？

答：目前空气压缩机行业发展受到国家政策支持，国家政策力推绿色制造、高效节能，未来高能效空气压缩机产品将是发展重点。我国的空气压缩机经过多年的发展，部分型号空气压缩机产品已经发展成熟，国产产品在产品质量、技术水平等方面具备较强的国际竞争力，同时具备较高的性价比优势。近年来，随着石化、机械、钢铁、电力和冶金等行业的加速发展，上游空气压缩机行业的需求呈逐年上升态势，市场规模逐年攀升。2022年中国空气压缩机行业市场规模为2,498.4亿元，较上年增长了3.7%。

5、公司是否有新产品研发，未来公司的主要增长点是什么？

答：公司目前在研项目共有8个。公司拟将部分超募资金投入在“年产1000台磁悬浮（水冷）热泵机组研发及产业化项目”建设领域中，磁悬浮（水冷）热泵是在磁悬浮鼓风机基础上发展的新型产品，与磁悬浮离心式风机技术上同源，是公司原有产业链的纵向延伸。磁悬浮（水冷）热泵系列产品的研发生产可充分利用公司的精益生产能力和已有技术基础。除了积极布局这一蓝海赛道外，公司通过募投项目的实施，三大业务板块也将有可观的发展预期。

6、公司对于原材料价格波动是否有一定的应对措施？

答：公司根据主要原材料价格变化、订单及库存等情况动态调整采购策略，同时我们也在积极丰富和优化采购渠道。并且我们也将积极调整内部成本控制，如优化人员结构、调整费用支出策略等，对内部管理进行新一轮的转型优化，主要通过

| | |
|----------|----------------|
| | 这两方面进行战略调整。 |
| 附件清单(如有) | 无 |
| 日期 | 2023 年 4 月 6 日 |