

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： 2023-003

| | |
|---------------|--|
| 投资者关系活动类别 | <input type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input checked="" 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"/> 其他（请文字说明其他活动内容） |
| 参与单位名称及人员姓名 | 投资者网上提问 |
| 时间 | 2023年4月21日（周五）下午 15:00~17:00 |
| 地点 | 公司通过全景网“投资者关系互动平台”（ https://ir.p5w.net ）采用网络远程的方式召开业绩说明会 |
| 上市公司接待人员姓名 | 1、鑫磊股份 董事长钟仁志 2、鑫磊股份 董事、董事会秘书、财务负责人金丹君 3、中泰证券 投资银行业务委员会上海投行总部总监、保荐代表人许伟功 4、独立董事王兴斌 |
| 投资者关系活动主要内容介绍 | <p style="text-align: center;">投资者提出的问题及公司回复情况</p> <p>公司就投资者在本次说明会中提出的问题进行了回复：</p> <p>1、现有厂房被当地政府收购，进展如何</p> <p>尊敬的投资者，您好！关于公司土地收购的进展情况，请详见公司后续公告。公司将根据土地收购进展情况发布进展公告，敬请广大投资者予以关注。谢谢！</p> <p>2、公司如何应对同行业的竞争？</p> <p>尊敬的投资者您好！公司将着力于研发创新、产品优化布局、持续开拓国内外市场以及优化内部治理体系这四大方面提升自身竞争力。</p> |

1、持续加强研发投入，以技术创新驱动，提高公司核心竞争力。

公司将不断加大科技研发投入的力度。通过积极引进高水平科研人员，不断加大新技术、新产品、新工艺的研发投入力度，提高公司产品的科技附加值；同时，公司将实行自主研发与开放合作相结合的原则，积极与国内知名院校、科研院所建立多种形式的产学研结合体，通过联合培养、合作研发等方式，弥补公司在研发人员和研发设备方面的短缺，缩短研发周期，提高研发水平。开发出更多具有自主知识产权的产品，提高公司的核心竞争力。

2、现有产品持续优化，布局产品新赛道。

在产品策略方面，公司将持续优化现有产品，持续提高产品产量并提升产品的技术含量，通过对原有生产线的改造和购置先进生产设备、研发设备以及测试设备，将公司螺杆式空压机、活塞式空压机及离心式鼓风机的产能进行扩大，进一步提高主要产品的供给能力和市场销售份额。

同时，着眼于公司的可持续发展，顺应国家节能减排政策的不断贯彻，公司将以更广的产品范围将业务拓宽到冷冻冷链、极寒供暖、工农业烘干以及飞轮储能领域，争取实现产业融合的发展局面。

3、积极开拓市场，不断积累优质客户资源

未来，公司将不断增强国内外市场开拓和快速响应能力，进一步优化产品结构、提升公司品牌力及主营产品市场占有率。在国际市场，我们将以欧洲地区为重点，在深入挖掘现有的客户需求的同时，增强老客户粘性，巩固现有销量，并且利用新媒体开拓国际细分行业新客群，将国内经验复制到国际市场，让高附加值产品走出国门，实现国际市场客户群的产值裂变，带动海外销售持续快速增长。

在国内市场，公司将着力加强品牌建设，通过线上线下联动，增加品牌的宣发声量，提升品牌知名度、美誉度和品牌资产，同时加强营销网络建设，采用“高附加值爆品+规模化销量产品”

策略，打开新渠道，多维度突破引领行业新风向。另外公司将以降本增效为主要切入点，抢占进口品牌市场份额，赋能更多产业。

4、优化治理体系，加强上市公司发展质量

公司将根据资本市场的规范要求，加强员工履职能力培训，提高公司决策的科学性、高效性，继续提升公司的规范运作和治理水平；严格遵守相关法律法规的规定，自觉履行信息披露义务，确保信息披露的及时、真实、准确和完整；持续完善投资者的联系和沟通渠道，以投资者为导向，依法维护投资者的利益，特别是保护中小投资者的合法权益。感谢您的关注！

3、现在网上很多人都在说空气压缩机及鼓风机行业需求都在提升，请问公司对行业发展趋势怎么看？

尊敬的投资者，您好！我们认为压缩机及鼓风机行业发展趋势主要是节能减排成为行业主流发展趋势、自主研发实现进口替代两个方面。

随着国家经济发展转型及节能减排政策的大力推进，节能环保的观念逐渐渗透到各行业中，空气压缩机和鼓风机下游客户对于能效要求越来越高。高端节能型空压机和鼓风机由于产品生产工艺要求较高，所体现的能耗优势和效率优势明显，部分企业的产品达到国家1级能效，开始逐步替代传统低端产品，节能空气压缩机和鼓风机产品需求处于快速上升期。此外，节能减排也有利于打破对外贸易壁垒，促进我国空气压缩机产品的对外出口。未来，随着各种新型节能技术的不断涌现以及合同能源管理等节能服务的推广，节能型空气压缩机和鼓风机将逐渐成为行业的主流发展趋势。

随着国内螺杆主机生产企业研发水平、加工工艺等方面日趋成熟，并逐步向产业化、规模化和国际化方向发展，尤其是高精度的数控转子加工铣床（磨床）等先进生产设备的逐步推广应用，主机转子型线开发成果得到推广，螺杆主机的自主化水平提高，性价比较高的自主产品替代进口产品的空间巨大。

2000年之前，我国高端鼓风机市场主要被国外厂商垄断。国

内主要鼓风机生产厂家在与国外企业合作基础上不断引进国外先进生产技术，通过消化、吸收和试制，我国罗茨鼓风机研发制造水平有了明显提高，也初步具备了离心鼓风机的设计和制造能力；鼓风机行业整体技术水平快速提升，国产鼓风机基本能够满足我国工业生产的需求，并开始逐步替代进口。随着我国新能源产业蓬勃发展、环保力度不断加大，我国鼓风机在新能源产业与环保行业的应用需求不断上升，市场对鼓风机的技术含量与产品质量要求不断提高，需求高端化和国产替代也将成为趋势。感谢您的关注！

4、公司是否会计划多元化发展？

尊敬的投资者，您好！公司主营业务为节能、高效空气压缩机、鼓风机等空气动力设备的研发、生产和销售。公司正在积极关注该领域市场和业务的动向，探索行业上下游相关多元化发展，优化产品结构，提高公司盈利能力，推动公司主营业务进一步发展，为股东创造价值。感谢您的关注！

5、请问公司产品在节能环保上有什么竞争力？

尊敬的投资者，您好！公司产品节能性能优越，市场发展空间巨大。公司螺杆式空气压缩机的能效水平、技术指标持续保持在行业内领先的竞争地位，并广为市场认可，是国内主要的螺杆式空气压缩机整机供应商。公司生产的全系列两级压缩螺杆机产品达到或超过 GB19153-2019 标准 1 级能效，被国家发改委列入《国家重点节能低碳技术推广目录（2017）》，被工信部列入“能效之星产品目录（2017）”及“国家工业节能技术装备推荐目录（2017）”；离心式鼓风机产品被工信部列入《“能效之星”装备产品目录（2021）》。在由中国通用机械工业年会（2017 年度）主办的第二届压缩机产业发展年会上，公司获得最具创新奖。节能产品可以显著降低空气压缩机用户的应用成本，具有更广阔的销售市场。

公司生产的空气悬浮系列、磁悬浮系列、永磁变频系列离心式鼓风机的节能效果主要体现在两个方面：一是用作气体输送和通

风换气鼓风机，直接省电降耗；二是通过联动效应，促进鼓风机系统及生产运行的间接节能，进而降低整体运营成本，减轻管理压力。感谢您的关注！

6、面对疫情转好、对外开放政策逐渐宽松的环境下，公司在 2023 年有什么发展规划？

尊敬的投资者，您好！公司 2023 年发展战略分为以下三个方面：

1. 生产规划方面：实施新增年产 3 万台螺杆式空压机技改项目、年产 80 万台小型空压机技改项目、新增年产 2200 台离心式鼓风机项目，进而推进生产线向智能化、自动化方向转型。

2. 市场规划方面：公司将不断增强国内外市场开拓能力，优化产品结构、提升公司品牌力及主营产品市场占有率。并将国内细分行业经验复制到国际新市场，同时让高附加值产品走向国门，推动国货之光转型，实现国际新客户群体裂变。

3. 产品研发方面：公司在研项目共计 8 个，产品研发的主要方向，先是基于现有高速永磁同步电机技术、三大轴承系列等核心技术，进一步提高现有产品性能，降低能耗水平、降低噪音、进一步智能化控制。再是持续增加资金和人才投入，推进高技术含量、高附加值的产品开发，升级研发磁悬浮离心压缩主机，以覆盖更多下游应用领域。感谢您的关注，谢谢！

7、董秘，你好！请问原材料价格的变动，对于公司利润是否有影响？公司是如何应对的？

尊敬的投资者，您好！公司产品所需原材料相关生产厂家众多，市场供应充足，但是由于钢、铜、铝等基础原材料价格易受经济环境等客观因素影响产生一定波动。公司将通过加强技术研发、改进生产工艺，减少原材料在生产过程中的耗损，以减小原材料价格上升对公司主营业务成本的影响；同时，当原材料价格持续上涨时，公司将与客户释明并相应提升产品销售价格，以保持产品合理的利润空间。感谢您的关注！

8、作为保荐券商，你如何看到鑫磊股份上市后运行情况？

尊敬的投资者，您好！公司上市后，保荐机构仍要对所保荐的上市公司进行督导。这是规范资本市场的重要举措，也对保荐人提出了更高的要求。我们会以诚信、务实、公正的态度，严格按照证券发行保荐制度的有关要求，勤勉尽责作好企业后续的持续督导工作。谢谢！

9、请问公司归母净利率提升的原因是什么？可持续吗？

尊敬的投资者，您好！公司 2022 年主营业务收入毛利率较 2021 年上升 6.70%，高毛利产品离心机本期收入占比提升，收入占比从 10.75%提高至 19.20%，低毛利产品活塞机本期收入占比下降，收入占比从 49.40%下降至 34.90%，拉高了整体的毛利率水平。从期间费用来看，本期期间费用金额较上期整体变化不大。2022 年综合毛利率较去年提高，毛利水平有所增长，使得 2022 年归母净利润提升。

未来，公司将不断增强国内外市场开拓能力，优化产品结构、提升公司品牌力及主营产品市场占有率。并将国内细分行业经验复制到国际新市场，同时让高附加值产品走向国门，推动国货之光转型，实现国际新客户群体裂变。感谢您的关注，谢谢！

10、董事长，您好！请问公司在国内的同业竞争对手有哪些？

相比于他们，公司有哪些独特的优势？

公司在国内的同业竞争对手主要有阿特拉斯、英格索兰、美国寿力、复盛、开山股份、鲍斯股份、汉钟精机、东亚机械等公司。公司的竞争优势主要体现在 4 各方面：技术研发优势、产品节能优势、规模化生产优势、品牌和渠道优势。

1、技术研发优势

公司在空气动力产品制造领域，形成了完善成熟的技术体系，掌握了核心零部件的自主研发与设计能力。尤其在螺杆机和离心鼓风机领域，公司已经全面掌握了螺杆主机和电机的设计、生产和加工工艺。公司已取得 275 项境内外专利，拥有包括螺杆式空气压缩机高效率转子型线设计技术、同轴一体驱动技术、全封闭油冷永磁同步电机技术、三变频智能控制系统技术以及离心鼓

风机使用的三元流叶轮技术、高速永磁同步电机技术等核心技术。

2、产品节能优势

公司产品节能性能优越，市场发展空间巨大。公司螺杆式空气压缩机的能效水平、技术指标持续保持在行业内领先的竞争地位，并广为市场认可，是国内主要的螺杆式空气压缩机整机供应商。公司生产的空气悬浮系列、磁悬浮系列、永磁变频系列离心式鼓风机的节能效果主要体现在两个方面：一是用作气体输送和通风换气鼓风机，直接省电降耗；二是通过联动效应，促进鼓风机系统及生产运行的间接节能，进而降低整体运营成本，减轻管理压力。

3、规模化生产优势

公司产品具备规模化生产优势。在生产方面，公司是行业内少数掌握主要零部件自主研发、设计与生产的企业，同时公司引进了 MAZAK 数控机床、KAPP 转子磨床加工中心、德国 LEITIZ 三坐标测量仪、ABB 机器人等先进生产和检测设备，保障公司产品的订单响应速度。

4、品牌、渠道优势

公司产品质量稳定、品质优异，在业内赢得了良好的市场口碑，品牌优势突出。“鑫磊”商标为中国驰名商标，公司为浙江省出口名牌企业。通过多年的市场开拓与项目经验积累，公司营销网络已覆盖到国内外主要国家和地区，并积累了一批优质的客户资源，与国际知名品牌商、零售商建立了长期稳定的业务合作关系。感谢您的关注！

11、公司目前在手订单是否充足？今年是“一带一路”十周年，对公司产品出口量是否有积极作用？

尊敬的投资者，您好！公司产品出口涉及多个“一带一路”国家，主要有波兰、俄罗斯、新加坡、泰国、匈牙利、马来西亚、格鲁吉亚等国家。今年是共建“一带一路”倡议提出十周年，公司将把握良好机遇，积极开拓国内外市场，充分利用资源优势

研发优势，为客户提供全方位的产品服务，不断深化合作关系，逐步提高市场竞争力。“一带一路”建设更有利于高技术含量产品的出口，并且有利于产品出口种类的增加，从而优化出口产品结构。公司将不断增强国内外市场开拓能力，优化产品结构、提升公司品牌力及主营产品市场占有率。并将国内细分行业经验复制到国际新市场，同时让高附加值产品走向国门，推动国货之光转型，实现国际新客户群体裂变。感谢您的关注！

12、关注到公司使用超募资金 1.7 亿投入新项目，请问该项目进展如何？未来对该产品的使用计划是什么？市场前景如何，具体可以在哪些场景实现大规模应用？

尊敬的投资者，您好！公司 2023 年发展战略分为以下三个方面：

1. 生产规划方面：实施新增年产 3 万台螺杆式空压机技改项目、年产 80 万台小型空压机技改项目、新增年产 2200 台离心式鼓风机项目，进而推进生产线向智能化、自动化方向转型。

2. 市场规划方面：公司将不断增强国内外市场开拓能力，优化产品结构、提升公司品牌力及主营产品市场占有率。并将国内细分行业经验复制到国际新市场，同时让高附加值产品走向国门，推动国货之光转型，实现国际新客户群体裂变。

3. 产品研发方面：公司在研项目共计 8 个，产品研发的主要方向，先是基于现有高速永磁同步电机技术、三大轴承系列等核心技术，进一步提高现有产品性能，降低能耗水平、降低噪音、进一步智能化控制。再是持续增加资金和人才投入，推进高技术含量、高附加值的产品开发，升级研发磁悬浮离心压缩主机，以覆盖更多下游应用领域。感谢您的关注，谢谢！

13、目前，空压机的高端市场仍然被国外品牌占据，对此现状，董事长有何看法？鑫磊股份在未来发展方向中，是否会考虑跟国外同业合作？或考虑并购？

尊敬的投资者，您好！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。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。公司投融资并购计划将结合公司战略发展、市场环境变化等因素综合考量，未来如果遇到好的标的公司会考虑，公司将根据相关规定及时履行信息披露义务。感谢您的关注！

14、贵公司产品下游端客户集中在哪个行业

尊敬的投资者，您好！公司节能设备产品矩阵被广泛应用于水泥行业、石油化工、PCB 半导体、环保处理、农业养殖、医药化工、纺织行业、造纸行业等高景气、大市场的存量与增量并存的行业。感谢您的关注！

15、财务总监，你好！我想问一下，作为财务总监，您最关注年报的哪些数据？能否举例说说。

尊敬的投资者，您好！作为公司财务总监，个人比较关注年报的盈利能力、成长性、现金流及财务指标分析等数据。感谢您的关注，谢谢！

16、请问独董，如何在公司上市以后，履行独董义务和职责？

尊敬的投资者，您好！公司根据《上市公司独立董事规则》、《公司章程》等相关规定，制定了《独立董事工作制度》，对独立董事的任职资格、聘用与解聘、职责权限等做出了明确规定。我将严格依照《公司章程》、《独立董事工作制度》等的相关要求，积极参与公司各项重大经营决策，独立行使表决权，勤勉尽职地履行相关职责，对需要独立董事发表意见的事项进行认真的审议并发表公允的独立意见，全力维护公司整体利益及全体股东利益。感谢您的关注！

17、离心机产品作为公司近年来推出的新产品，2022 年收入继续保持增长趋势，较 2021 年增加 4,375.75 万元，离心机

在行业大环境下是否仍就具有优势？

尊敬的投资者，您好！在国家“双碳”政策驱动下，离心机产品涵盖空气悬浮、磁悬浮、陶瓷球滚珠三大轴承系列。多元化的产品结构也可持续满足下游应用领域的拓展，我们也在在此基础上培育了一系列以“磁悬浮离心”技术为核心的项目，为可持续发展的高附加值蓝海市场做准备。

同时，离心机下游应用领域市场前景可期。在 PCB 半导体行业，鑫磊离心机比行业常用的旋涡风机节能效果显著，具有明显的替代效应。在国家助农兴农的政策背景下，智慧农业领域前景广阔。政策推进智慧农业机械设备升级，加大农机购置补贴，公司高速永磁离心机更是荣获农业农村部农机推广鉴定证书。

在双碳战略的关键时期，鑫磊研发系列以“磁悬浮离心”为主打的高效暖通产品，数智化能源管理检测设备的全生命周期，为公司发展注入新的活力和新的成长预期。感谢您的关注，谢谢！

18、公司产品在性能方面跟国际品牌有差距吗？

尊敬的投资者，您好！公司重视研发创新，目前已处于比较成熟的阶段，品牌型号多样，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，市场实现充分竞争。公司将持续加大对现有产品生产工艺和生产技术的研发力度，持续创新先进生产工艺，逐步建立技术含量和生产效率更高的生产线。通过不断完善的精细化、规范化和标准化生产流程有效提升产品质量，进一步巩固和提高公司在空气动力领域的技术优势、质量优势和成本优势。感谢您的关注！

19、请问董秘，公司的磁悬浮（水冷）热泵可应用于数据中心建设，具体的高效、节能效果如何？

尊敬的投资者，您好！公司拟将部分超募资金投入建设“磁悬浮（水冷）热泵机组研发及产业化项目”项目，项目总投资为17,213.63万元。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）热泵作为重要配套设备，在数据中心、航空装备、轨道交通、智能制造、生物医药等领域广泛应用。在节电方面，磁悬浮（水冷）热泵系统约比目前的风冷系统节省电量 30%~50%，在电力供需紧张的大环境下优势明显。未来，公司将根据市场需求，同时基于自身实际的发展规划，再决定是否增加投资，扩大产能。感谢您的关注！

20、董秘您好，请问公司有空气能热泵相关产品吗？

尊敬的投资者，您好！公司空气能热泵主要涉及螺杆和涡旋相关产品。同时，公司拟使用超募资金投入“年产 1000 台磁悬浮（水冷）热泵机组研发及产业化项目”建设。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，可进一步拓展公司的业务领域，更好的服务于客户。感谢您的关注，谢谢！

21、公司目前的股东情况如何？

尊敬的投资者，您好！公司于 2023 年 3 月 31 日在巨潮网披露了 2022 年年度报告，年度报告披露日前上一月末普通股股东总数为 23,540 人。感谢您的关注！

22、公司目前在手订单如何？出口量目前有所增长吗

尊敬的投资者，您好！由于出口业务会受海外国际形势、终端市场消费能力等不确定因素影响，公司为应对这些不确定性，一方面，挖掘存量，在存量市场方面，公司与现有活塞机直联有油客户深度合作，为客户交付高品质、高性价比的产品，保有稳定的市场份额；另一方面，在增量上寻求突破，在增量市场方面，公司在满足现有直联有油活塞机订单的生产和交付基础上，也逐步加大对直联无油活塞机的研发和生产投入，积极拓展境外欧洲市场无油机市场，并将国内细分行业经验复制到国际新市场。同时，让高附加值产品走出国门，推动国货之光转型，实现国际新客户群体裂变。感谢您的关注，谢谢！

23、请问董事长，活塞机作为公司的主营业务产品，其毛利率与去年有较大变化，增加了 11.4%，请问公司造成产品毛利率大幅波动的原因？

尊敬的投资者，您好！公司活塞机产品以境外 ODM 销售为主，两年收入占比分别为 93.38%和 85.89%，2022 年公司活塞机整体毛利率较上年增长 11.40%，主要系境外 ODM 销售模式下毛利率上升 12.10%。主要原因分析如下：

1、材料采购单价的变动传导至销售单价的变动存在时间差
公司活塞机产品销售主要以境外 ODM 业务模式开展，主要客户稳定，单笔订单金额较大，订单执行周期较长，公司一般根据合同签订时点的原材料价格情况加成合理毛利进行报价，通常不会变更已签订订单的执行价格。

2021 年度公司活塞机产品生产所需钢、铜、铝等主要原材料价格大幅上涨，由于公司大额活塞机订单签订时间与交货时间的间隔较长，产品销售价格锁定，后期原材料价格的上涨对公司产品毛利率造成较大不利影响，故 2021 年活塞机毛利率水平较低。公司根据原材料价格上涨情况对后续新签订的订单逐步提价，2022 年原材料价格有所回落，前期订单提价的有利因素逐步释放，故 2022 年活塞机毛利率有所提升。

2、汇率变动

2022 年度，美元兑人民币汇率呈升值态势，公司产品销售主要以美元进行结算，美元的升值拉高了 2022 年活塞机的整体毛利率水平。

感谢您的关注，谢谢！

24、请问公司 2022 年度的利润分配情况如何？

尊敬的投资者，您好！公司于 2023 年 3 月 29 日召开了第二届董事会第十一次会议、第二届监事会第八次会议，审议通过了《关于公司 2022 年度利润分配方案的议案》。公司拟以股本 157,190,000 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 3.00 元（含税），共派发现金红利 47,157,000.00 元（含税），剩

| | |
|----------|--|
| | <p>余未分配利润结转以后年度分配，本次利润分配方案不送红股、不以资本公积转增股本。感谢您的关注！</p> <p>25、请问公司募投项目的进展如何？</p> <p>尊敬的投资者，您好！公司于2023年1月19日在深圳证券交易所创业板上市，募集资金主要投资于新增年产3万台螺杆式空压机技改项目、年产80万台小型空压机技改项目及新增年产2200台离心式鼓风机项目，公司募投项目正在有序推进中，具体业务情况请关注公司后续披露的定期报告和募集资金存放与使用的专项报告。感谢您的关注！</p> |
| 附件清单(如有) | 无 |
| 日期 | 2023-04-21 |