

长虹华意压缩机股份有限公司

投资者关系活动记录表

编号：2024-02

投资者关系活动类别	<input checked="" type="checkbox"/> 特定对象调研 <input checked="" 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"/> 其他（请文字说明其他活动内容）
形式	<input checked="" type="checkbox"/> 现场 <input type="checkbox"/> 网上 <input type="checkbox"/> 电话会议
参与单位名称及人员姓名（排名不分先后）	详见附件
时间	2024年5月8日（星期三） 15:00-16:30
地点	浙江省嘉兴市南湖区亚中路588号加西贝拉压缩机有限公司会议室
上市公司接待人员姓名	副总经理 肖文艺先生 董事会秘书 史强先生 加西贝拉总经理 姚辉军先生
投资者关系活动主要内容介绍	<p>1. 2024年一季报的收入分拆以及每个业务的毛利率和当前水平，以及它与同期相比的变化如何？</p> <p>答：公司已严格按照披露规则要求的内容披露了2024年一季度报告，公司将在本年度半年报及年报中更全面、系统地披露公司的财务状况和业务结构。同时，根据2021年修订的《信息披露管理办法》明确了上市公司定期报告的范围，仅包括年度报告和中期报告，可见监管的趋势，在季度报告中通常不会详细披露各业务板块的收入明细。其次，由于公司所处的冰压行业具有充分的竞争性，产品结构及淡旺季等因素会有较大波动，季度时间跨度相对较短，单次披露的具体数据可能无法全面反映各业务板块的长期发展情况和市场趋势。此外，公司在一季报及业绩说明会上，已经说明今年一季度收入同比下降的主要原因是原材料与配件业务减少，格兰博不再并表等导致，但压缩机业务还是有所增长。公司将在</p>

半年报、年报中披露相关信息。

2. 冰箱压缩机的毛利率分季度大概是怎样的变化？

答：总体来看近年压缩机毛利率相对稳定。但是冰箱压缩机行业是充分竞争的，毛利率受销量、产品结构、原材料成本、产品价格竞争变化、汇率变化等多种因素影响，每年各季度的波动不具备相似性或一致性。加上受客户需求影响，每季度的产品结构不同，因此利润的季度波动也不同，无固定规律。

3. 请问冰箱压缩机的主要原材料构成以及价格变化？

答：冰箱压缩机主要原材料包括硅钢、酸洗板、铜、铝等，原材料未来市场价格变化难以准确预测。

4. 在产品结构上是否有可以分享的趋势性变化？

答：从行业技术和节能政策发展趋势来看，变频产品的占比将进一步提升，另外，随着对生活品质提升的需求，商用产品的应用场景也会增加，这两个方面也是公司重点发展方向。

5. 行业在二季度上下游的供需情况？简要介绍目前与一季度相比有何变化？

答：冰箱压缩机行业上下游供需相对稳定，预计二季度的增幅较一季度会相对放缓。公司所处的行业是传统制造行业，产能过剩严重，竞争压力大，公司持续加强技术研发、优化产品结构，不断强化增收降本、效率提升、协同深化工作，争取盈利水平高于行业平均。

6. 观察到海外毛利率比国内高，后续展望海外是否会比国内乐观？

答：海外毛利率相对高主要受高端产品结构占比相对高的影响。公司面向全球市场，从全球看来2024年冰箱市场需求较为稳定，冰箱压缩机业务整体不会有太大波动，内外销比例上可能有相对变动。

7. 随着格兰博机器人和电池业务的退出，后续有哪些部分来弥补这方面的收入和利润？

答：机器人业务和电池业务在公司的总收入中占比相对较小，分别为3.82%和0.88%。鉴于这两块业务占比较低，其退出不会对公司整体经营产生显著影响。公司将进一步集中资源，聚焦和强化现有业务，通过更加精细化的管理和运营，提升核心业务的规模和盈利能力，同时公司积极寻求开发新的业务机会，培育新的利润增长点。

8. 新能源汽车空调压缩机的客户有哪些？未来的拓展规划？

答：新能源汽车空调压缩机的主要客户有上汽通用五菱，东风易捷特等新能源汽车厂商。威乐公司未来积极拓展新的客户，扩大规模，争取实现生产规模 and 市场份额上的快速增长，成为电动压缩机这个细分领域的头部企业。

9. 公司中长期利润率目标是什么？未来整体业务发展方向是什么？

答：公司对利润的追求当然是越高越好，但是要看到冰压行业是传统制造

业，而且充分竞争，目前供大于求格局短期内不会改变，利润率不会有颠覆性的变化。提升利润的路径就是把产品做精做优，得到客户的充分认可。公司围绕“坚定不移建世界一流企业”的战略目标，坚定实施“主营业务强基础、新业务谋增量”的两大发展策略。在冰箱压缩机主业方面，将继续加强技术研发，坚持致力于优化产品结构，抓数字化工厂建设，实现稳定增长。持续开展前瞻性产品研究，商用产品发力高端，变频产品推动普及，向着“全球第一强”目标迈进。在新能源汽车空调压缩机业务方面，将以大客户为引，系统增强研发能力、制造能力、质控能力，持续向高端转型。积极把握新能源汽车市场的机遇，为客户提供高品质的产品和服务，继续努力实现超过新能源汽车行业平均增长速度、向高端转型，争取早日进入行业的第一集团。

10. 新能源汽车空调压缩机业务当期是否已经盈利？未来利润率提升的目标和进度是什么？

答：1、2023年度报告中已披露了威乐公司主要经营指标；2、新能源电动压缩机收入占比还很小，目前尚在培育期，公司对新能源汽车空调压缩机有着长远的发展战略，未来几年威乐公司将大力在产品研发和市场开拓方面进行投入，短期内并没有对威乐的盈利要求。

11. 公司未来三年的资本开支计划是怎样？未来分红比例会如何？

答：1、除有重大并购项目外，公司资本开支将主要用于研发投入、扩能技改项目、自动化改造、数字化工厂建设等；2、公司非常注重股东回报，近年来加大了现金分红力度，近三年现金分红金额占合并报表当年实现归属于母公司股东净利润比例平均超过50%以上。当前监管政策明确鼓励现金分红导向，推动提高分红水平，公司积极响应政策，并遵循《公司章程》《公司未来三年股东回报规划》等规定，每年的利润分配方案会综合自身发展实际和战略规划、现金流状况、股东意愿、外部环境等因素，充分考虑投资者的合理回报后决定。

12. 关注到了高管增持，公司业绩激励机制如何运行？今年增持启动时间？

答：1、公司制定了《长虹华意压缩机股份有限公司十四五业绩激励方案》，以2020年度归属于上市公司股东的净利润为基数，至考核年度净利润累计年复合增长率不低于（含）12%。当公司年度经营指标满足考核条件时，按归属于上市公司股东的净利润的10%提取激励基金（且提取激励基金后的净利润仍不低于激励考核目标）。激励对象承诺在收到十四五业绩激励基金的3个月内通过公开市场购买本公司股票，股票购买金额由分享的税后激励基金与部分年度基本薪酬（指除激励基金外，且缴纳相应个人所得税及五险一金后的年度基本薪酬总额）构成。激励对象个人匹配年度基本薪酬比例：董事及高管匹配的年度基本薪酬比例不低于30%、中层干部匹配的年度基本薪酬比例不低于20%、骨干员工匹配的年度基本薪酬比例不低于10%，且个人匹配出资额不高于所获激励金额。董

	<p>事、监事、高级管理人员作为激励对象自当次增持完成之日起计，三年内不能通过任何方式减持股票，除公司董事、监事、高级管理人员外其他激励对象承诺其当年购买的公司股票在一年内，不能通过任何方式减持股票，满一年可减持其持有部分的50%，满两年可减持剩余的50%（即该期激励购买的剩余全部股票）。</p> <p>2、业绩激励的具体分配实施时间涉及内部审计等程序，这些步骤都需要时间来完成，并且可能受到各种因素的影响。</p> <p>13. 据了解，欧洲实施了能效改革，近两年将会完成国内能效改革，公司预计何时会带来变频产品占比提升？</p> <p>答：变频技术作为提高家电能效的重要手段之一，如果明年政策落地，那么将加快变频产品的发展进度。</p> <p>14. 原材料及配件这一块的收入减少的原因是什么？</p> <p>答：公司一直以来为保障压缩机基础部件供应链安全，增强原材料供应的稳定性、深化合作关系，利用与部分大宗材料供应商的战略关系，发挥集中规模采购优势降低成本，集中采购钢材、铜材、铝材等大宗材料自用的同时，也对外销售部分相关物料，公司原材料及配件业务会根据客户资源需求和原材料市场行情判断来开展，公司未将其作为战略业务。</p> <p>15. 长虹集团领导班子调整后对治理层面或者其他的要求？</p> <p>答：集团领导班子调整前后，对长虹华意的经营发展要求仍然继续按照既定的战略和经营方针推进发展，专注主业，保持家用冰压全球第一强，奋斗商用冰压全球第一大，努力发展新能源汽车空调压缩机产业，同时不断在产业链上下游和相关领域拓展其他新产业，打造新增长极，提升公司的经营绩效。</p> <p>16. 公司2023年计提大额存货跌价的原因是什么？</p> <p>答：公司根据会计政策及公司存货跌价准备计提规则，依据减值测试结果确定可收回金额，以可收回金额低于账面价值的差额计提减值准备，同时对于呆滞存货进行了清理，对呆滞时间长、单价较低的存货，按类别单项存货跌价损失。此外也会根据已计提跌价的存货进行销售或减值影响因素消除等变化，转销或转回相应的资产减值损失，以真实、准确地反映公司财务状况及资产价值，因此计提相应减值，并不能代表实际的损失。</p> <p>17. 钢、铝、铜等原材料占冰箱压缩机成本情况如何？</p> <p>答：冰压产品原材料占成本约70-80%，其中硅钢、酸洗板等占比约40%-50%，铜、铝的占比相对较小。</p>
附件清单（如有）	无
日期	2024年5月8日

附表：参会人员名单（排名不分先后）

序号	公司	姓名
1	鹏华基金管理有限公司	高亦博
2	东北证券股份有限公司	赵哲
3	国盛证券有限责任公司	盘姝玥
4	金鹰基金管理有限公司	李敏晗
5	民生证券股份有限公司	王刚
6	西南证券股份有限公司	方建钊
7	海富通基金管理有限公司	赵晨凯
8	中信建投证券股份有限公司	马王杰
9	广发证券股份有限公司	陈尧
10	循远资产管理（上海）有限公司	刘琳玲
11	安和（广州）私募证券投资基金管理有限公司	颜泽巢
12	中泰证券股份有限公司	吴嘉敏
13	信达证券股份有限公司	尹圣迪
14		罗岸阳
15	海通证券股份有限公司	吕浦源
16	国金证券股份有限公司	鲍秋宇
17	上银基金管理有限公司	蒋纯文
18	财通基金管理有限公司	吴谦
19	中信证券股份有限公司	王伟达
20	天风证券股份有限公司	孙谦
21		于雪娇