

广东申菱环境系统股份有限公司
2023 年度业绩说明会
投资者关系活动记录表

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	2024 年 5 月 10 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、申菱环境 董事长崔颖琦 2、申菱环境 董事、总经理潘展华 3、申菱环境 董事、副总经理、财务总监陈碧华 4、申菱环境 副总经理、董事会秘书顾剑彬
投资者关系活动 主要内容介绍	投资者提出的问题及公司回复情况 公司就投资者在本次说明会中提出的问题进行了回复： 1、请问公司应收账款占比极高，未来有没有大幅计提风险， 谢谢！ 投资者您好，公司主要产品的客户广泛分布于信息通信、电力（水电、火电、电网）、化工、交通（地铁、高铁、机场、铁路）、核电、国防工程、航空航天、VOCs 治理、公共建筑、大型商用、科研院校等行业领域。客户群体属国企、央企、大型客户，经济实力较强。公司未来将进一步加强应收款管理，降低应

收款占比，2024 年第一季度期后回款良好。感谢您的关注！

2、贵公司的应收账款和存货水平是否有所增长？如果增长，这是否意味着公司面临较大的运营资金压力和存货跌价风险？

投资者您好，应收款和存货的增加是随着销售规模的增加而增加，存货增加主要是发出商品增加较大，期后将会形成销售收入，另外由于项目存在长周期备料占用导致，因此存货跌价风险较小；应收款方面公司将持续关注，加大资金回收力度，确保公司保持良性经营。感谢您的关注！

3、公司在年度报告中提到了多项新业务和研发投入，但并未详细说明这些投入对公司长期盈利能力的影响。请问公司如何评价这些新业务的潜在收益和风险？

您好！公司 2023 年度重点在数据中心液冷、储能液冷、热泵、新能源等领域加大研发投入，相关领域预计未来固定投资规模持续增长，公司将抓住市场机会，实现相关业务持续良性增长。谢谢！

4、报告中提到公司数据服务板块营收同比增长 18.89%，但整体净利润却出现大幅下降。请问，数据服务板块的增长是否具有可持续性？公司是否过度依赖单一业务板块？

您好！基于 AI 发展预期，未来算力中心建设预计持续提速，公司正建设新的制造基地增加产能以保障客户需求，未来数据服务板块可持续良性发展。随着国家产业固定资产投资和传统大基建投资的提速，工业以及特种板块未来增长可期。谢谢！

5、2023 年年度报告显示，公司营业收入同比增长 13.06%，但净利润却下降了 36.91%，这种增收不增利的现象是什么原因导致的？公司将采取哪些措施来改善盈利能力？

投资者您好，2023 年度公司营业收入同比增长 13.06%，毛利率保持稳定；2023 年加大研发、市场、扩能等方面的投入。

1) 报告期内，公司研发投入 1.54 亿，同比增长 58%。公司结合发展战略，持续加大研发投入，加强关键技术和重点新产品

的研发，进一步提升核心竞争力。公司以市场需求为导向，一方面继续保持传统产品在细分市场的技术领先性、稳固公司行业地位及增加客户黏性，另一方面公司通过积极创新不断拓展新产品、新业务、新客户以及新应用场景，为公司实现可持续发展奠定基础。进一步加强在数据中心 DPC 相变冷却系统、液冷温控系统、核电核级设备、电化学储能热管理系统与锂电池低湿度除湿机组等重点行业新产品的开发力度。

2) 经济全球化仍然是当前主潮流，公司将进一步加大海外市场拓展力度。在数据服务板块，关注新兴市场的数据中心特别是算力中心业务，重点聚焦东南亚、中东及其他政治稳定，互联网快速发展的国家；在工业板块，重点聚焦我国新能源产业链等优势产业海外设厂等业务；在特种板块，借助 2023 年南美市场有效突破的机会，重点聚焦飞机地面空调等高技术含量设备的业务拓展；在热储领域，结合全球能源变化的趋势，通过光伏光热一体化和高效热泵技术加快家用及商用的光储热系统和热泵产品优化，重点关注欧洲市场业务拓展。热储、海外业务前期开拓，销售费用增加约 1%。

3) 为把握新基建发展机遇，进一步提升数据服务专用性空调市场占有率；积极布局电力温控和储能热管理市场，优化公司产品结构。公司重建新基建领域智能温控设备智能制造项目，该项目是在公司现有主营业务的基础上，结合国家产业政策和行业发展特点，以现有技术为依托实施的投资计划，是现有业务的扩产项目。项目投产后，将增大公司整体规模，有利于进一步发挥公司技术、产品、客户、品牌和管理资源优势，实现公司业务的整合及协同效应，切实增强公司抵抗市场变化风险的能力、市场竞争能力和可持续发展能力。该项目旧厂房拆除损失约 2200 万元，计入当期损失。感谢您的关注！

6、公司报告期内经营活动产生的现金流量净额大幅下降 77.76%，这是否意味着公司的现金流状况正在恶化？公司将如何

保障现金流的安全和流动性？

投资者您好，公司 2023 年经营性现金流净额为 1385 万元，能满足公司正常经营需要，公司将持续关注经营资金周转，保证公司良性发展。感谢您的关注！

7、请问申菱环境 2023 年度的利润分配预案是如何考虑的？ 公司是否考虑增加现金分红，以提高对投资者的回报？

您好！公司制定了 2023 年度利润分配预案，向全体股东每 10 股派 1.6 元（含税）现金红利。具体内容详见公司 4 月 29 日披露的相关公告。公司未来将结合实际情况，制定分红计划，积极回报股东，与股东分享公司发展的经营成果。感谢您的关注。

8、请问公司在军工方面的业务收入在总营收中的占比有多大？有无在军工方面继续拓展的发展计划？谢谢！

您好！国防工程是公司在特种领域的重要应用行业，未来将进一步加大投入，通过创新的产品和解决方案扩大业务规模。谢谢！

9、公司在年度报告中提到了对外投资和并购计划，但未说明这些计划的详细内容和预期收益。请问公司能否提供更详细的信息，包括投资回报预期和风险控制措施？

您好，公司在年度报告中并未提及具体的对外投资和并购计划，未来有相关计划将按照法规要求及时履行披露义务。感谢您的关注。

10、根据年度报告，公司特种板块营收同比下降 3.5%，特别是环保治理和医院业务未达预期。请问公司在特种板块的发展战略是什么？未来有哪些具体计划来提振特种板块的业绩？

您好！主要因为众所周知的市场因素，去年整个特种领域有所调整。未来我们将聚焦在机场、医院、核电、国防工程等领域，加大市场开拓力度，升级产品，提升竞争力，随着国家在上述领域的投资加速和利好政策，将对我们未来的业绩带来积极的影响。感谢您的关注。

	<p>11、报告中提到公司在新能源领域的营收同比增长 25.14%，但未具体说明这一增长的具体来源和未来增长潜力。请问公司在新能源领域的核心竞争力是什么？如何确保这一增长趋势？</p> <p>您好，新能源领域是国家的长期战略，我们持续看好该领域。未来将会加大研发创新力度，持续打造稳定、安全、可靠、低碳、节能的产品。感谢您的关注。</p> <p>12、公司年度报告中提到了多项战略合作和新产品研发，但并未提供这些项目的具体进展和市场反馈。请问公司能否披露更多关于这些项目的信息，以增强投资者的信心？</p> <p>您好，公司多项战略合作和新产品研发正推进中且进展顺利，会对未来营收产生积极影响。基于商业秘密原因，不便透露具体信息。感谢您的关注。</p> <p>13、请问公司液冷温控系统是否直供华为？</p> <p>您好！是的，公司液冷温控系统除与 H 客户直接合作外，与其他客户在液冷温控领域的业务合作也良性发展，未来相关应用预计快速增长。谢谢！</p>
附件清单(如有)	无
日期	2024 年 5 月 10 日