

证券代码：832662

证券简称：方盛股份

公告编号：2023-066

无锡方盛换热器股份有限公司

关于接待机构投资者调研情况的公告

本公司及董事会全体成员保证公告内容的真实、准确和完整，没有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带法律责任。

无锡方盛换热器股份有限公司（以下简称“公司”）于2023年9月14日接待了8家机构的调研，现将主要情况公告如下：

一、 调研情况

调研时间：2023年9月14日

调研地点：无锡方盛换热器股份有限公司董秘办公室

调研形式：现场调研

调研机构：东吴证券、中信证券、国泰君安、安信证券、华鑫证券、东海证券、中山证券，万和证券。

上市公司接待人员：公司董事长、总经理丁云龙先生；公司董事会秘书、财务总监张卫锋先生。

二、 调研的主要问题及公司回复概要

问题 1、 请公司介绍一下余热回收领域的具体产品以及应用领域，公司目前余热回收领域储备和已开展业务的客户情况如何？

回答：高效余热回收技术是公司重点核心技术之一，公司在该项技术上拥有多项专利，主要产品为余热回收用换热器及换热系统。

公司余热回收领域产品主要应用于锂电池生产用涂布机设备、蔬菜大棚地热、食品厂蒸汽等场景下的余热资源回收，同时公司还正在测试未来将用于高温

废气余热和冷却介质余热等其他工业设备工作所产生的余热回收项目。

余热回收高度契合我国节能降碳的发展目标，未来市场前景广阔。公司与多家锂电池涂布机余热回收装置的配套厂商形成批量供货关系，近几年来该类产品业绩呈现持续增长态势。此外，公司在蔬菜大棚地热余热回收、食品厂蒸汽余热回收等领域的应用也有相关项目在推进中。

问题 2、公司未来对产品下游领域的布局 and 战略具体如何？哪些领域是 2-3 年内可预期的业绩增量？

回答：公司自成立以来，一直专注于板翅式换热器和换热系统的研发、设计、生产和销售。公司深耕换热领域，以可靠、高效、节能的产品为其核心竞争力，并凭借其不断提升的研发创新能力，对产品进行更新迭代。公司紧跟行业发展趋势，在维系好原有产品市场的基础上，积极拓宽新兴市场领域，布局海外市场，做精不同细分市场领域的差异化产品，不断提升自己的市场地位。

未来，公司在夯实原有业务的同时，将紧密围绕双碳目标，着力加快向清洁能源、节能减排等领域布局与探索，继续向风电、储能、氢能热管理等新能源市场拓展，并进一步提升热管理系统集成度，不断提高公司市场竞争力和抗风险能力。公司预计未来几年风电、工程机械、余热回收、储能等领域热管理产品将呈现较大业绩增量，在氢能、数据中心等领域相关产品也会呈现逐步增长态势。

问题 3、 请问公司在储能领域的布局情况和获取订单情况？

回答：公司储能领域热管理产品主要配套电池模组的热管理产品，通过上半年相关客户的接洽、技术及工艺选型，目前为多家主流储能设备制造厂商打样试制。公司已经向部分客户批量交付产品，预计未来 1-2 年呈现较大业绩增量。

问题 4、 请问和同行企业相比，公司的竞争优势具体体现在哪些方面？

回答：①战略优势：公司致力于面向全球提供可靠、高效、节能的换热产品。公司始终坚持创新的、多元化的发展战略，以高品质的差异化产品开拓不同应用领域的优质客户。

②产品应用领域广，抗风险能力强的优势：通过多领域高要求的应用反馈，不断促进公司优化、迭代、丰富产品以适应更多应用领域，形成良性循环不断前进，最终提升公司的综合竞争力、抗风险能力及市场地位。

③技术及研发优势：自成立以来，公司一直重视对技术研发的投入和自主创新能力的提高，并且在产品研发设计方面形成了较为明显的技术积累优势。公司目前拥有发明专利 19 个，实用新型专利 89 个，德国实用新型专利 4 个。

④人才优势：公司始终高度重视人才团队建设，在持续运营过程中培养了一大批专业知识匹配、管理经验丰富的高素质复合型人才，打造了一支经验丰富、结构合理、稳定高效的管理及专业技术研发团队。

⑤资质优势：公司拥有完善的质量管理体系，并在国际合作中不断引进新的质量体系。公司先后通过了 GB/T19001-2016/ISO9001:2015 质量管理体系认证、IATF16949 质量体系认证、GB/T24001-2016/ISO14001:2015 环境管理体系认证和 GB/T45001-2020/ISO45001:2018 职业健康安全管理体系认证、两化融合管理体系评定；为开拓欧洲的产品市场，公司严格履行欧盟的质量控制标准，通过了欧盟“CE”及“UKCA”认证，德国莱茵集团对公司铁路车辆及其部件的 EN15085、ISO3834 焊接认证；为开拓北美产品市场，公司取得了 ASME“U”钢印认证及 NB 认证。此外，在产品安全生产、环境保护治理等方面，公司制定了一系列严格的内部控制体系，持续有效的提升了公司的市场竞争能力。

⑥综合实力优势：公司从事换热器制造行业多年，积累了大批优秀供应商资源和丰富的研发、设计、生产经验，形成了完善的生产线布局和全面精益的生产管理系统，组建了具有丰富制造经验的管理团队和适应市场的销售团队，最终形成了行业内具有相当制造能力和管理能力的综合实力。

问题 5、 三季度原材料成本有一定上升，汇率有所波动，企业的成本转嫁及毛利率变化趋势？

回答：今年 8 月以来，原材料铝锭价格呈现小幅上涨，会对产品成本相应小幅上升；同时，人民币对欧元、美元的汇率持续贬值，会对企业外销的毛利提升有积极影响。总体来说，两种因素叠加，对企业成本和毛利尚不构成重大影响。公司将持续关注，并视情况适时采取销售端调价、采购端铝期货套期保值、外币管理、技术和管理降本等多种手段抵消原材料铝价及汇率波动造成的不利影响。

问题 6、 在氢燃料电池热管理领域，真空钎焊工艺的板翅式方案是不是目前最优方案？

回答：氢燃料电池热管理产品要求较高的内腔清洁度和电导率。

连续炉钎焊工艺需要喷钎剂、会有钎剂残留，不能满足氢燃料电池热管理产品的较高内腔清洁度要求。而公司板翅式换热器制作主要采用真空钎焊工艺，无需添加钎剂，内腔清洁度、电导率优于连续炉产品。

因此，真空钎焊工艺的板翅式方案是目前氢燃料电池热管理的优势方案。

问题 7、 2023 年上半年工程机械对海外销售的变动趋势？工程机械业务新增客户情况？

回答：伴随着疫情管控政策完全放开，公司上半年通过参加展会、赴海外客户公司现场交流等多种形式加强商务和技术方面的沟通。

受此利好，公司在工程机械领域对外销售的业绩明显增长；随着节能减排、清洁能源政策引导下对设备升级排放要求的提升，在俄罗斯、意大利、德国等重要市场区域，老客户的合作关系进一步巩固、同时也开发了一批具有潜在业务增量的新客户，未来工程机械领域海外市场订单仍将保持增长态势。

问题 8、 公司怎样提升自动化程度？

回答：公司热管理产品主要是非标定制产品，相关尺寸规格品种繁多，但目前公司在焊接等部分工序可采用自动化设备。未来随着储能、氢燃料电池热管理产品的量产，公司会逐步增加自动化设备的应用。

问题 9、 风电行业竞争加剧，企业如何面对产品价格的压力？

回答：风电行业受投资政策、国际政治关系、行业竞争等多重因素影响，在短期内存在一定的不确定性，但长期来看，风电行业的进一步发展具有明显趋势，也就是风电行业未来对海上风电开发、大兆瓦产品需求、自然风冷的需求、原有风场的运维需求。

公司将通过以下举措加强产品竞争力、争取更多的市场份额：（1）提升产品集成化程度，为客户提供成套的解决方案；（2）开发效率更高的轻量化、高防腐产品；（3）增加跟风电主机厂配套的市场份额；（4）利用公司基于风电换热模块化应用技术，进一步为客户开发优化系统解决方案；（5）通过技术迭代升级、提高产品的综合竞争力。

问题 10、 针对上下游客户所在行业面临的不同现状，企业如何进行产品结构的调整和客户布局？

回答：公司根据国家“碳达峰、碳中和”战略目标，公司在夯实原有应用领

域业务的同时，继续向清洁能源、节能减排等新兴领域市场不断拓展，并同时逐步拓宽系统集成化发展规模。

问题 11、 请公司对未来在氢能领域的产品规划做一个简单介绍。

回答：氢能领域主要产品：氢燃料电池热管理产品。目前公司主要产品细分为主要 3 类：

- （1）水冷空冷却器，主要功能是冷却液冷却压缩空气；
- （2）氢气加热器，主要功能是用热冷却液加热氢气；
- （3）水冷系统，主要功能是给冷却液降温。

由于氢能市场尚在起步期，目前市场需求量还没有起来，公司认为氢能市场的爆发未来可期，因此较早地布局氢能源领域，目前与多家氢燃料电池头部企业建立了良好的合作关系，并已经开始批量交付产品。通过提前布局和技术经验的积累，为未来市场的放量积蓄先发优势。

无锡方盛换热器股份有限公司

董事会

2023 年 9 月 18 日