

浙江盾安人工环境股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：2025-001

<p>投资者关系活动类别</p>	<p><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 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（<u>券商交流会</u>）</p>
<p>参与单位名称</p>	<p>汇添富基金、华安基金、富国基金、兴业基金、华富基金、中金资管、永赢基金、兴银基金、博道基金、上银基金、汇丰晋信基金、长江证券资管、华夏久盈资管、国泰君安资管、兴证证券资管、宁波宝隽资管、安和资本、华泰证券、杭银理财、前海鸿富投资、兴银理财、恒泰证券、永安财险、光大证券、中航信托</p>
<p>时间</p>	<p>2025年2月13日-2月14日</p>
<p>地点</p>	<p>上海</p>
<p>上市公司接待人员姓名</p>	<p>投资者关系经理 俞晓露</p>
<p>投资者关系活动主要内容介绍</p>	<p><b>问题一、2024年以旧换新政策对公司的影响？</b>  <b>答：</b>                  2024年以旧换新政策对公司产生了多方面的积极影响，具体如下：                  1、订单量增长                  以旧换新政策推动了家电市场的消费热潮，据商务部数据，截至2024年12月6日，以旧换新政策已促使2,963.80万名消费者购买了4,585万台八大类家电产品，带动销售2,019.70亿元；奥维云网数据显示，2024年35-48周（8月26日-12月1日），空调线上市场零售额同比增长46.10%，线下市场零售额同比增长96.70%。受益于政府以旧换新的政策，公司各板块业务订单量明显增长。                  2、产品结构优化                  以旧换新政策推动了能效标准的提升，促使公司积极调整产品结构，比如公司应用于高能效标准的电子膨胀阀生产和销售数量明显提升。而</p>

电子膨胀阀等高附加值产品的占比的提升，有利于公司优化收入构成，提升高毛利产品的占比，从而进一步提升公司整体盈利能力，与公司的发展战略相契合。

### 3、新能源汽车热管理业务增长

在以旧换新政策的刺激下，公司新能源汽车热管理业务也取得了显著发展。公司新能源汽车热管理业务 9 月份实现了单月发货金额首次过亿元的历史性突破，第四季度的收入也达到了全年最高水平。未来公司新能源汽车热管理业务将继续受益于以旧换新政策带来的市场机遇，有望进一步提升收入规模。

### 4、商用空调零部件业务拓展

公司的商用空调零部件业务在政策推动下也取得了积极进展。公司通过引入人才、调整业务策略及管理架构等措施，持续提升业务竞争力，市场推进策略已初显成效。

## 问题二、2025 年公司新能源汽车热管理业务如何发展？

答：

2025 年公司新能源汽车热管理业务发展将聚焦于市场占有率提升与业务深度拓展，具体方向如下：

### 1、行业发展带动增长

随着新能源汽车市场的持续发展，预计 2025 年全球新能源汽车销量将进一步增长。公司新能源汽车热管理业务将受益于新能源汽车销量增长，实现进一步增长。

### 2、提升整体市场占有率

目前，公司新能源汽车热管理产品在国内新能源车型的覆盖率已接近 50%，并有望随着新项目的获取进一步提升，但产品整体市场占有率仍有较大提升空间。2025 年，公司将通过优化产品布局、提升研发能力、加大创新力度等方式提升产品竞争力，进一步提升公司产品在各大车企的份额。

### 3、单车价值量提升

公司部分核心客户在 2025 年将推出多项新技术和新配置，如智能驾驶、车载冰箱等，这些改动将增加单车热管理零部件的需求，从而提升单

	<p>车价值量。</p> <p>4、新项目与老车型迭代</p> <p>公司与多家车企的合作持续深化，2025 年将有多项新项目上市，同时老车型的迭代升级也将进一步提升公司在相关车企的产品份额。</p> <p>5、技术与市场机遇</p> <p>随着新能源汽车热管理技术的升级，如热泵系统的普及，公司的大口径电子膨胀阀等产品凭借技术优势和先发优势，有望进一步扩大市场份额。而混动、增程汽车市场占比的加速提升，也将为公司 OBD 智能电控产品的市场需求提供更多增量，有利于公司 OBD 智能电控产品销量的快速增长。</p>
附件清单(如有)	无
日期	2025 年 2 月 14 日