

证券代码：300335

证券简称：迪森股份

广州迪森热能技术股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：2026-001

投资者关系活动类别	<input checked="" 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 checked="" type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他 _____
参与单位名称及人员姓名	招商证券 史晋星 广东正圆私募基金管理有限公司 刘帅
时间	2026年3月10日（周二）下午 13:30~16:00
地点	迪森办公楼会议室
上市公司接待人员姓名	董事会秘书 余咏芳女士
投资者关系活动主要内容介绍	<p style="text-align: center;">一、公司基本情况</p> <p>在“双碳”目标纵深推进的背景下，公司始终锚定绿色发展方向，以能源综合服务为核心业务主线，深度融入全球能源结构绿色转型浪潮。通过聚焦清洁能源技术创新与产业升级，系统构建以清洁能源为核心的现代能源服务体系，致力于通过三大业务板块清洁能源应用装备（B端装备）、清洁能源投资及运营（B端运营）、智能舒适家居制造及服务（C端产品与服务）的深度融合与协同发展，打造多元化供给、高效能利用、全链条低碳的能源供应与服务生态。</p> <p style="text-align: center;">在 B 端装备方面， 公司具备完备的高端资质认证体系，</p>

拥有国家特种设备制造许可证（A级锅炉制造）资质，A2级（三类压力容器）压力容器设计许可证和制造许可证，美国ASME锅炉和压力容器设计制造许可证（S和U钢印），以及A级锅炉安装、改造、维修许可及GC2级工业管道安装许可。公司专注于清洁能源装备的研发和制造，产品矩阵覆盖广泛，主要产品涵盖了电锅炉、余热锅炉、生物质锅炉、商用锅炉、天然气锅炉、热水锅炉、RTO炉及工业热泵等，产品可覆盖多个行业，满足市场的多元化需求。

在B端运营方面，公司以“减碳降碳”作为业务发展的核心驱动力，精准把握用户需求，通过加强多能互补耦合供热及智能供热模式的研究与应用，从技术改进、能效优化、节能减排等多个维度提升运营效率。一方面为工业及商业用户提供涵盖热力（蒸汽、热水）、冷气、电力的定制化清洁能源解决方案；另一方面，为高耗能行业提供从用能诊断到系统优化的全流程解决方案，将能源供应的定制化方案与节能优化的系统性服务有机融合，构建起“能源供应+节能优化”的综合服务生态。

在C端舒适家居方面，公司运用壁挂炉采暖及热水、空气源热泵、五恒空调、全屋净水四大系统进行自主平衡，营造舒适家居“温、湿、氧、风、洁、静”的恒适环境，依托智能舒适家居技术，赋予家居环境更多可能，为用户带来温暖舒适、节能环保、智能健康的现代理想人居环境。在技术创新方面，2025年推出新品AI自适应冷凝炉M100，热效率高达109%，为南方市场的开拓注入强心剂。

二、问答环节

问题 1、热泵是使用什么原料驱动？

回复：热泵可回收工业余热和环境热能，通过消耗少量电能将其转换为热能，使用的是绿电，符合当下及未来能源行业发展趋势。

问题 2、壁挂炉行业竞争激烈，公司是如何保持毛利稳定且有增长的？

回复：首先是品牌效应，公司专注暖通行业 20 余年，凭借深厚的行业经验与卓越的技术积累，拥有了市场认可度及美誉度双高的“小松鼠”自主品牌。其次是品质保障方面，公司作为主编单位参与了壁挂炉行业标准的制定。同时，公司还建立了“原材料检验中心”，对原材料、零部件及半成品质量进行严格管控，保障产品可靠性，让客户用的放心。此外，渠道布局的优化，零售渠道占比的提升，有效平滑了因市场竞争带来的毛利波动。

问题 3、C 端产品国外开拓的情况如何？

回复：公司产品精准对接海外市场需求，壁挂炉方面通过“定制化产品+本土化合作”策略加速布局；家用热泵方面，公司部分产品已通过欧盟认证，并将于 2026 年针对欧洲市场开展系统性调研，以深化市场理解。

问题 4、公司未来在资本市场有什么规划？

回复：公司始终秉持以经营发展为前提，根据自身的发展

	<p>需求、资本市场的实际情况以及相关制度标准来进行资本市场规划。</p> <p>问题 5、收购成都世纪新能源有限公司的商誉是否有减值？</p> <p>回复：公司每年末会对该商誉进行减值测试，自收购完成以来，尚未发现有减值迹象。公司将强化对世纪新能源的投后管理工作，密切关注其项目运营情况。</p>
附件清单(如有)	无
日期	2026 年 3 月 10 日