



证券代码：300499

证券简称：高澜股份

编号：2022-006

广州高澜节能技术股份有限公司

投资者关系活动记录表

投资者关系活动类别	☒ 特定对象调研 ☐ 分析师会议 ☐ 媒体采访 ☐ 业绩说明会 ☐ 新闻发布会 ☐ 路演活动 ☒ 现场参观 ☒ 其他 <u>电话会议</u>	
参与单位名称及姓名	北京泓澄投资 曹中舒 创金合信基金 王先伟 德邦证券 梁旭 光大保德信 朱梦天 国融基金 贾雨璇 杭州亘曦资产 林娟 华富基金 康诗韵 华泰柏瑞基金 刘志清 农银汇理基金 左腾飞 诺安基金 李迪 上海赋格投资 张东东、朱明瑞 上海雷钧资产 杨建标 深圳市景泰利丰投资 吕志伟 天治基金 王倩蓉 西部利得基金 邹玲玲 兴业基金 肖滨 英大基金 孙颖 中海基金 王含嫣 中科沃土基金 黄艺明 中欧基金 李帅	



	淳富投资 广州科技创业投资 粤开证券	段亚林 崔萌 和鹏程、陈烁
时间	2022 年 2 月 22 日 电话会议交流时间：11:00-11:40 现场交流时间：13:30-14:30	
地点	广州市高新技术产业开发区科学城南云五路 3 号	
上市公司接待人员姓名	副总经理、财务总监、董事会秘书：梁清利先生 证券事务代表：石龙静女士 证券事务助理：周浩先生	
投资者关系活动主要内容介绍	一、 公司基本情况介绍 公司副总经理、财务总监、董事会秘书梁清利先生向投资者介绍了公司的发展历程、产品应用及生产经营等情况。 二、 问答环节 Q1、公司传统水冷业务的产品和应用有哪些？ A：公司传统水冷业务主要包括四大类产品：直流水冷产品、新能源发电水冷产品、柔性交流水冷产品和电气传动水冷产品。其中，直流水冷应用于高压、特高压项目，新能源发电水冷主要应用于风电项目，柔性交流水冷用于 SVC 和 SVG，电气传动水冷可适用煤矿、钢厂、石油等的温控需求。近几年，公司不断开拓新产品、新领域，聚焦全场景热管理技术创新和产业化，产品应用领域向石油石化、轨道交通、军工船舶、医疗设备、数据中心、储能电站等领域不断扩充。 Q2、公司毛利率下滑的原因是什么？后续如何改善？ A：公司水冷产品的主要原材料为不锈钢、铜、铝等金属，而去年大宗商品价格上涨，导致公司材料成本不断上升，另外市场竞争加剧，客户出于降本的要求，不断对产品进行压价，导致公司	

产品售价被压制，进而导致利润下滑。后续公司将加大技术研发和产品升级，并对供应链体系进行整合，保障重要零部件的供应，将相关部件进行有效的国产化替代，以达到降本增效的目的。

Q3、东莞硅翔业务迅速增长的主要原因是什么？有哪些客户？

A：主要受益于新能源汽车的不断普及，对电池包等零部件的需求也进一步提升。东莞硅翔的客户群体以新能源汽车行业的电池厂商为主，涵盖了国内电池业装机量排名前列的企业，如中航锂电、国轩高科、宁德时代、亿纬锂能等。

Q4、公司未来重点拓展的领域是什么？

A：公司将持续聚焦全场景热管理，不断拓宽产品的应用领域。传统水冷业务方面将逐步完善产品的供应链体系，在保障重要零部件效能更高、质量更可靠、成本更低的情况下逐步实现国产替代化。同时，公司将着重拓展储能、服务器液冷和新能源动力电池热管理等新领域。（1）储能方面：随着能源结构的深度调整，储能市场空间进一步打开。公司已拥有成熟的液冷产品，后续将加大对供应链和生产基地的战略投资，并积极对接行业客户，进行市场拓展。（2）服务器液冷方面：随着国内互联网、金融、电力等行业数据中心机柜数量规模的提升，以及国家对大型数据中心 PUE 指标的强制要求，其热管理市场规模也很可观。公司控股子公司高澜创新科技负责研发 ICT 热管理技术和产品，并进行业务拓展。（3）新能源动力电池热管理方面：随着新能源汽车新车销量渗透率的提高，将进一步加大市场对新能源汽车热管理的需求。东莞硅翔和高澜创新科技产品的协同互补，共同构成公司在动力电池热管理领域的布局。

Q5、公司在水冷领域的主要竞争优势是什么？

A：公司作为国内最早聚焦热管理技术创新和产业化应用的企业

之一，在液冷领域为行业输出了相关技术标准和设计思路，在长期的发展过程中，公司技术和产品应用场景的打通和系统集成能力得以持续强化，并凭借突出的技术研发能力和丰富的工程技术实践经验，赢得了良好的行业声誉和品牌知名度，与行业客户建立了长期稳定的合作关系。

Q6、公司主要业务的客户有哪些？

A：在直流输电领域主要客户包括中电普瑞、许继电气等；新能源发电领域主要包括金风科技、远景能源等；柔性交流输配电领域主要包括荣信汇科、国电南瑞等；电气传动领域主要包括中石油、中国中车等；新能源汽车领域主要包括宁德时代、中航锂电、亿纬锂能等。

Q7、公司军工业务的发展现状如何？

A：公司在军工领域主要是为地面雷达、舰船等提供液冷产品，主要形式是与其他部件配套进行交付使用。由于军工相关产品具有非标定制化的特性，研发及服务周期较长，目前相关业务规模占比很小。公司将持续推进市场拓展，积极扩充产品的应用领域。

Q8、公司回购股份的后续安排是什么？

A：目前公司实施的回购股份方案目的就是进行股权激励或员工持股计划。公司希望核心员工通过股权激励或持股计划共同参与到公司的发展中来，以此维持团队的稳定性和公司的可持续发展。公司将会综合考虑各方因素适时对回购股份作出安排并及时履行信息披露义务。

接待过程中，公司与投资者进行了充分的沟通与交流，并严格按照公司《信息披露管理制度》等规定，保证信息披露的真实、准



	确、完整、及时、公平。没有出现未公开重大信息泄露等情况，同时已按深圳证券交易所要求签署调研《承诺书》。
附件清单（如有）	无
日期	2022 年 2 月 22 日