

证券代码：301581

证券简称：黄山谷捷

黄山谷捷股份有限公司
投资者关系活动记录表

编号：2025-002

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（请文字说明其他活动内容）
参与单位名称及人员姓名	西南证券 郑连声 易方达基金 胡硕倬 中银基金 阎安琪 中邮证券 付秉正 华福证券 卢宇峰
时间	2025 年 5 月 28 日（星期三）上午 9:00
地点	黄山谷捷股份有限公司会议室
上市公司接待人员姓名	黄山谷捷董事长胡恩谓 黄山谷捷副总经理、董事会秘书程家斌 黄山谷捷财务负责人汪琦 黄山谷捷证券事务代表 毕杰
投资者关系活动主要内容介绍	本次调研为现场调研。公司代表带领投资者参观了公司，介绍了公司的基本情况，并与调研人员进行了互动交流，主要内容如下： 1、公司如何展望新能源汽车电机控制器 IGBT 模块铜针式散热基板的市场前景？如何在一众同行中脱颖而出并持续保持领先优势？ 答：车规级功率半导体对配套的散热基板要求较高，产品除需在热导率、热膨胀系数、硬度等性能指标方面表现优异，还需要兼具性价比，因此车规级功率半导体主流市场使用的是铜针式散热基板。随着国家大力支持新能源汽车发展，2024 年新能源汽车渗透率达到了 40.9%，受益于下游新能源汽车产业的蓬勃发

	展，车规级功率半导体模块散热基板需求快速增长，市场前景广阔。公司将继续以市场需求为导向，以技术创新、工艺研发为动力，继续巩固和发展现有新能源汽车用功率半导体模块散热领域业务，扩大规模优势，同时拓展其他相关业务领域；通过持续投入研发经费，提升产品性能和拓宽产品应用领域，提升公司核心竞争力；通过市场开发和品牌建设，提升企业的品牌知名度。 2、公司未来拓展的新产品方向有哪些？比如 VC 均热片/热管/石墨烯散热膜等是否有考虑？ 答：公司积极关注行业发展新趋势、新赛道、新需求，加强新技术、新材料、新工艺的研究，积极开发新产品，拓展产品应用场景和领域，不断寻求新的增长点。 3、在激烈的市场竞争中，公司如何平衡市场份额与利润率？ 答：作为新能源汽车产业链企业，我们将以“抢占市场，降本增效”为本，加强技术创新和工艺改进，进一步提升企业运营质量和水平，保持市场份额和利润率的平衡。 4、作为新上市公司，公司管理层如何回报投资者？ 答：公司将努力提升公司经营质量和管理水平，持续实施提升盈利能力的各项举措，提升公司投资价值，以回报投资者。比如降本增效、提升自动化水平、加大产品开发力度、积极开拓新的产品应用市场、建立健全常态化分红机制等等。 5、24 年及 25Q1 应收账款较多，收现比下降，主要原因是什么？Q2 及下半年的改善预期？ 答：24 年及 25 年 Q1 应收账款主要是由于客户支付安排原因所致。Q2 及下半年我们会加大催收力度，积极跟客户去沟通，改善回款情况。 6、原材料价格对公司业绩影响如何？ 答：公司主要的原材料为铜材，作为大宗商品，铜材市场价格的波动较大，对公司主营业务成本和毛利率会有较大影响。公司将持续提升与主要供应商的合作关系，保障货源的同时提高自身议价能力；同时密切关注原材料价格行情变化，积极拓宽采购
--	---

	渠道，保持产品价格策略的灵活性和库存弹性，最大限度减少原材料价格波动影响。 7、与竞争对手的比较有哪些优势？ 答：与国内同行业其他企业相比，公司的核心竞争优势主要体现在技术工艺、 质量保障、研发能力、市场地位、产能规模等方面。
附件清单(如有)	
日期	2025 年 05 月 28 日