

证券代码：300304

证券简称：云意电气

江苏云意电气股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：2026-002

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（线下交流活动）
---------------	---

	技术研发负责人：杨梓 证券事务代表：夏伊彤
--	--------------------------

投资者关系活动 主要内容	本次交流活动的主要问答整理如下： Q1：SOFC 的产业价值与需求来源是什么？ 答：电力已成为算力发展的核心约束，传统集中式供电难以匹配数据中心（AIDC）爆发式增长的用电需求，分布式增量电源成为重要补充。AIDC 建设呈现深度直流化、一体化建设及通电时效重要性提升等结构性变化，为 SOFC 创造了明确的应用需求。SOFC 发电效率高、排放低、噪音小，可快速部署，具备全生命周期成本优势，并可兼容氢气、天然气等多种燃料。 Q2：公司 SOFC 业务选择了怎样的技术路线？具备哪些核心优势？ 答：公司采用中低温阳极支撑技术路线，工作温度可降至 650℃ 以内，在降低高温带来的元器件老化风险的同时，通过新型阴极材料与超薄电解质等技术保障发电功率与效率。公司多年深耕氮氧传感器领域，在陶瓷材料、高温共烧工艺、电化学催化等领域的积累可平移 SOFC 电池片研发；同时具备汽车级质量管理体系、电控软件沉淀及垂直整合的供应链降本优势，为 SOFC 业务的研发、制造与规模化生产制造提供支撑。 Q3、公司如何看待 SOFC 从中高温向中低温化发展的趋势？核心难点在哪里？ 答：高温运行会加速系统各元器件（电池片材料、燃气管道、密封材料等）的老化进程，因此从高温向中低温转化是 SOFC 发展的必然趋势。转化的核心难点在降低电解质及阴极材料极化阻抗的同时，保证发电功率与效率不因温度降低而下降。 Q4、阳极支撑技术路线的竞争点为何集中在阴极材料？ 答：阳极支撑技术路线的本质：电解质欧姆瓶颈做到极致，阳极反应本身成熟，电池性能、寿命、中温能力的短板全部转移到氧还原阴极。阴极氧还原反应速率随温度暴跌，极化电阻急剧上升。所以中温 SOFC 的性能上限，几乎被阴极材料锁死，所以核心就是更高氧交换系数、更低极化阻抗、抗偏析抗毒化的阴极体系。 Q5、公司 SOFC 业务的降本逻辑是什么？ 答：一是技术路线本身优势，阳极支撑路线对部分稀有金属/高成本材料依赖度低，基础成本较低；二是通过降低工作温度，减少连接体中铬金属使用，可采用铁素体不锈钢连接体，进一步压缩成本。 Q6、公司如何看待 SOFC 出海路径？ 答：进入海外市场需综合应对补贴政策差额、贸易壁垒、系统认证及原产地要求等问题，公司在汽车电子业务中已在欧洲（含比利时）、摩洛哥、马来西亚等区域积极布局全球化产能与业务渠道，未来将认真研究 SOFC 相关资质认证路径，始终坚持合规经营。相关具体商务安排及进展，请以公司披露信息为准。
附件清单（如有）	无
日期	2026 年 10 月 14 日