

证券代码：300499

证券简称：高澜股份

编号：2023-003

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	<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 _____
参与单位名称及姓名	国健安基金 何卫国 深圳市前海美银互联基金 李孟祖 高德良 兴业证券 蔡佳文 中泰证券 蔡少茵 张金玉 粤港澳产融 刘伟浩 雷俊宇 首润盛谷 利伟豪 谭照明 广州锦鸿集团 唐长寿 紫薇基金 刘畅 广东千曲私募基金 侯建庄 徐海鹏 中信证券 李芳芳 万泽汇资产管理公司 林海通 兰丞资本 罗小明 和朴资本 黄娟 东吴证券 董伟 华天基金 苏红军 坤酉基金 单婧 红猫资管 钟小兵 金联资本 魏位 长牛投资 冯强

	广州贤能投资 谭文 东方财富证券 尹元彪 渤海银行 卢镇 六顺生物 王龙 汇垠澳丰基金 吴昊 冰湖投资 赵一龙 信诚睿远 蒋艳 粤民投 徐熙人 中大情私募基金 刘剑荣 国金证券 黄克柔 致道投资 林志诚 鑫纪元基金 谭家挺
时间	2023 年 6 月 20 日 10:00-12:30
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	总经理：关胜利先生 财务总监：黄光明先生 董事会秘书：王杨阳女士 证券事务代表：钟晟先生 证券经理：吴玉纯女士
投资者关系活动主要内容介绍	<p>一、公司基本情况介绍</p> <p>公司总经理关胜利先生向投资者介绍了公司的基本情况和公司在电力电子热管理、信息与通信热管理、储能热管理和特种行业热管理这四大应用范围及其产品系列的情况。</p> <p>二、问答环节</p> <p>Q1.公司在电网电力系统传统业务具备比较大的优势，目前公司切入储能、服务器等液冷新赛道的竞争优势是什么？</p> <p>A: 公司一直致力于全场景热管理设备的研发、设计、生产和销</p>

售，而储能、IDC 液冷的应用场景均为公司重要发展方向之一。公司为具备自主创新能力，并拥有完整的研究开发、设计、制造、营销、售后服务体系的电力电子装置用纯水冷却设备供应商，在技术、规模、产品质量、品牌、服务及企业管理方面形成了较强的竞争优势。

Q2.IDC 液冷主要客户有哪些？是互联网商居多还是电信运营商居多？

A: 基于商业保密原则，涉及具体项目客户的信息，公司不便回复，还请您关注公司公告，以披露的信息为准。终端厂商和运营商我们都会有对接，目前公司承接的业务大多是来自于互联网用户，运营商的需求还待进一步大量释放，这两块都是公司液冷产品的关键用户，公司在市场上作了针对性部署。公司也会根据客户不同的需求和关注点，提供相应最优的解决方案。

Q3.公司液冷技术指标、能评 PUE 值达到多少？公司技术研发力量和技术壁垒如何？

A: 公司数据中心冷板式液冷产品可将 PUE 值控制在 1.2 以内，浸没式液冷产品可将 PUE 值控制在 1.1 以内。公司依靠技术创新起家，长期致力于纯水冷却技术的研究与开发，主要产品均拥有自主知识产权。截至 2023 年 3 月 31 日，公司（含各子公司）拥有专利 235 项（其中发明专利 37 项）、软件著作权 114 项、国内商标注册 26 项、国际商标注册 7 项。公司在液冷领域具备深厚的技术积累，具备从散热架构设计、设备集成到系统调试与运维的一站式综合解决方案的能力。

Q4.请谈谈服务器液冷、储能液冷的市场空间有多大，未来三年至五年复合增长率有多少？目前在手订单和出货的情况怎么样？

A: 储能领域，液冷方案有望成为未来储能温控的主流方式，随着大型风光电站储能等更大电池容量、更高功率密度、运行工况更为复杂的储能系统的发展，液冷方案占比有望快速提升。数据中心领域，受到云计算发展及“东数西算”政策加速落地的影响，数据中心投资规模将进一步加速，液冷方案正在逐步成为数据中心的主流选择，其市场份额有望保持较高增速。有关具体增长率数据请关注行业权威资讯，相信来自于用户及服务器厂家的预测会更准确。目前各应用场景液冷订单均在有序推进，具体情况还是要参考公司在定期报告中披露的数据。

Q5.液冷技术存不存在技术壁垒？与目前提供热管理解决方案的申菱环境、英维克、同飞股份相比，技术差异在哪里？

A: 各个厂家都会有自己的市场定位及市场预期，不同厂家路线有所不同，服务器厂家的核心在服务器本身，而公司的重心在于液冷基础设施配套。公司一直以来致力于全场景热管理设备的研发、设计、生产和销售，也是 IDC 领域中从事液冷最久的解决方案提供商之一。公司在技术、规模、产品质量、品牌、服务及企业管理方面形成了较强的竞争优势，公司坚信在这领域的积累能让我们脱颖而出。

Q6.子公司东莞硅翔(主要为动力电池热管理业务)出表后，是否意味着动力电池热管理业务不在是公司的发展重点业务？剩下 18.06%股份如何处理？关注到为其引进深创投战投，还是有另谋分拆上市筹划呢？

A: 新能源汽车业务主要由公司控股子公司高澜创新科技负责运营，经过与东莞硅翔三年的协同发展，公司已在商用车市场热管理机组完成小批量交付，并有稳定的客户渠道，扩宽相关业务领域。现阶段，公司尚未对东莞硅翔剩余 18.06%的股权作出安排，

未来会综合考虑各方因素，作出既有利于东莞硅翔发展，也符合公司广大股东利益的方案。

Q7.前期公司的应收账款比较高，2022 年 Q3 应收账款有 10.86 亿，是不是子公司东莞硅翔回款影响比较大？能不能介绍下各板块业务的具体回款情况？

A: 截止 2022 年 9 月 30 日，公司应收账款约 10.21 亿元，而截止 2022 年 12 月 31 日，公司应收账款约 2.87 亿元，主要是因为原控股子公司东莞硅翔脱表，不再纳入公司合并报表范围。公司已经建立健全客户信用档案，根据公司实际经营情况和客户信誉情况制定合理、可行的信用政策，加强对客户的信用管理，加大各板块业务应收账款管理。

Q8.风电新能源业务会不会像动力电池热管理业务一样，由于下游企业不断的降成本要求从而挤压上游供应商的毛利率？

A: 近年来，随着我国纯水冷却设备产业的快速成长，行业整体盈利能力较高，产品毛利率维持在一定水平。风电新能源业务下游企业确有降成本要求，公司将持续提高研发创新能力，通过工艺提升降低生产成本，提高产品质量以及布局新业务提高公司的毛利率。

Q9.想问下公司储能、充电桩领域的相关布局？

A: 公司非常重视储能液冷业务的发展，目前已有基于锂电池单柜储能液冷产品、大型储能电站液冷系统、预制舱式储能液冷产品等技术储备和解决方案。公司在充电桩液冷方面有相关技术储备，但目前尚无充电桩液冷产品在市场上投入应用。公司将努力

	<p>做好各项经营管理工作，积极推进储能液冷业务的市场拓展。</p> <p>Q10.公司去年研发投入占比 6%多，在科技创新行业偏低了一点，想问下公司研发技术团队和公司未来技术创新路线规划如何？</p> <p>A: 近年来，公司高度重视研发，研发投入稳步提升，未来将持续加大对研发投入。同行业公司申菱环境、同飞股份、英维克、金风科技去年研发投入占营业收入比例分别为 4.39%，4.94%，6.69%，4.78%，公司研发投入与同行业整体相比持平。</p> <p>Q11.有关注到公司对控股股东特定对象定增 4 亿元公告，想问公司除了股东增持，还有没有诸如员工股权激励计划、上市公司外延式并购等举措？</p> <p>A: 公司于 2022 年已实施了限制性股票激励计划，目前还在有效期内。公司也在积极寻找产业链优质资产，投资并购整合也是公司的长期发展战略，如有相关计划，公司将及时披露相关公告。</p> <p style="text-align: center;">本次交流没有出现未公开重大信息泄露的情况。</p>
附件清单（如有）	无
日期	2023 年 6 月 20 日