

证券代码：300499

证券简称：高澜股份

编号：2023-005

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	中泰证券 农誉 博隆伟业投资 麦益铭 君恒资产 邓金辉 聚众鑫创投 彭建彬 前海辰星 严冬冬 前海复财资本 任小希 珠海巨石 李观生 安信证券 张智珍 刘琼丹
时间	2023 年 11 月 6 日 9:30-11:00
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：吴玉纯女士
投资者关系活动主要内容介绍	一、公司基本情况介绍 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。

二、问答环节

Q1.公司的直流/柔直输电热管理业务板块在未来的发展预期？

A: 近年来特高压输电的审批与开工情况受到客观因素的影响有所下降，部分项目投资延缓，导致公司水冷产品相关订单签署和产品交付随之延迟。2023 年特高压输电线路陆续有过审与开工，在“十四五”期间预计也将保持较快的建设速度。

未来，直流/柔直输电热管理需求在国内与国外市场预计会稳步上升，高澜在国内直流/柔直输电领域市场占有率常年保持在较高水平，在国外也参与了多项直流/柔直输电工程，在同行业中处于优势地位。

Q2.公司对储能热管理市场的未来发展预期？

A: 从需求端来看，目前新能源发电总量在不断提升，而新能源发电具有不规律的特性，需要配套储能产品对电能进行调蓄。与此同时，储能电站作为战略资源也在不断扩充规模。我国目前的储能项目以大型储能项目为主，大型储能项目运行时的热流密度较高，需要配套热管理设备对其进行降温。此外，北方地区的储能项目会面临气温过低导致储能性能衰减的问题，需要热管理设备对其升温或保温。

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，液冷方案占比有望提升。

Q3.公司在储能领域的核心竞争力体现在什么方面？

A: 第一，目前国内的储能项目大多涉及到对电网的调用，公司长期与电网合作，对电网的要求及标准非常了解，同时得益于长期为电网提供产品与服务，公司有非常强的技术积累与极高的质量要求，可以为储能客户提供高质量的产品与服务。第二，公司拥有完善的实验室，有助于公司进行热仿真实验，能够提高公司对储能电站热机理的理解，帮助公司拥有全球领先的散热策略，

进而能够对液冷管路进行最优的设计。第三，高澜拥有强大的供应链体系，生产环节的自动化水平高，能够应对定制化程度高、大批量的生产任务。第四，高澜的售后服务体系非常健全，可以提供高水平的售后服务，并且拥有强大的现场施工队伍。

Q4.公司储能业务的主要产品和未来规划如何？

A: 公司储能液冷业务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，并已成功成立储能业务子公司，拥有完整的储能方案设计体系及营销体系。随着能源结构的深度调整，储能市场空间进一步打开，公司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。

Q5.数据中心目前对于液冷解决方案的需求情况如何？

A: 随着人工智能等技术的普及，云计算的发展及“东数西算”政策加速落地的影响，数据中心的算力需求在不断提升，数据中心投资规模将进一步加速。同时，随着服务器芯片功率的增加，机柜中的热流密度也在不断提升，传统的风冷散热已经无法满足当前数据中心的散热需求。在未来，使用液冷作为数据中心散热的解决方案已经是必然的趋势。

液冷解决方案也能更好地满足数据中心的能耗要求，采用液冷进行散热的数据中心 PUE 值相较传统风冷更低。当前，随着国家不断出台相关政策对数据中心的能耗指标进行要求，只有液冷的解决方案才能满足日益提高的能耗要求。液冷方案正在逐步成为数据中心的主流选择，液冷方案市场份额有望保持较高增速。

Q6.公司电力电子热管理设备的冷却介质如何排放，是否会造成环境污染？

	<p>A: 公司的电力电子热管理设备采用的冷却介质为纯水，在设备内循环过程中通过在线水处理设备的处理，不含杂质、无毒无害，可以直接排放。部分安装在北方的纯水冷却设备的冷却介质会添加乙二醇作为防冻液，此部分设备排放的废水经过专门处理后可以实现无害排放。</p> <p>Q7.2023 年前三季度，公司对比同期经营业绩下滑的原因？</p> <p>A: 首先是东莞硅翔出表影响。公司 2022 年 12 月出售了东莞硅翔部分股权，所以本年度季报中东莞硅翔不再纳入合并报表范围内，公司营业收入、净利润较去年同期存在下滑情形。剔除硅翔的影响，公司 2023 年前三季度的利润总额、净利润较去年同期有一定程度的上升。</p> <p>其次，公司 2023 年前三季度其他收益相比减少，主要为政府补助的减少，这也对净利润有一定程度影响。此外还有所得税的影响，公司今年在进行 2022 年度所得税汇算清缴时，调整公司 2022 年适用的企业所得税税率为 25%，导致公司本期所得税应缴纳额增加了，受税率调整影响，公司对于递延所得税的计算也进行了相应调整。</p> <p>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 11 月 6 日