

股票代码：688339

股票简称：亿华通

北京亿华通科技股份有限公司

投资者关系活动记录表

编号：2023-001

| | |
|---------------|---|
| 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（请文字说明其他活动内容） |
| 参与单位名称及人员姓名 | 长江证券（任楠）、北信瑞丰基金（赵腾辉、于军华）、华夏理财（朱伟）、太平基金（袁晓萱、邬熙哲）、中银三星人寿（杨喆） |
| 时间 | 2023年2月10日 9:30-11:30 |
| 地点 | 公司会议室 |
| 上市公司接待人员姓名 | 董事会秘书：康智先生 |
| 投资者关系活动主要内容介绍 | <p>第一部分：介绍公司相关情况</p> <p>康总在会议开始阶段介绍了公司发展历程、主营业务、产品研发及应用、主要客户等内容。</p> <p>第二部分：问答环节</p> <p>问题1：公司的研发与生产主要布局在哪些区域？</p> <p>答：北京为燃料电池系统的研发、测试中心；上海为电堆的研发、测试及生产中心，电堆年产能为1000台，未来三年内计划逐步进行扩产；张家口为燃料电池系统的生产基地，目前年产能10000套。</p> <p>问题2：公司在核心零部件方面有哪些布局？</p> |

答：燃料电池核心零部件方面，其中子公司神力科技独立研发生产电堆及石墨双极板，公司与丰田公司合营成立的华丰燃料主要生产金属板电堆，公司的参股公司亿氢科技独立研发与生产膜电极。BOP相关零部件，目前国内技术门槛相对来说没有那么高，公司目前没有通过投资等形式参与。

问题3：神力科技的电堆除供给于亿华通，是否也对外向其他公司销售？

答：目前神力科技电堆主要供应于亿华通，少部分对外直接销售。因燃料电池系统与电堆并非简单组装，二者需要高度契合，电堆基本都是根据系统的需求进行定向开发。

问题4：公司预计未来三年行业发展趋势？

答：根据国家发展改革委、国家能源局在2022年3月份发布的《氢能产业发展中长期规划（2021-2035年）》，到2025年，燃料电池车辆保有量约5万辆。截至2021年底，我国燃料电池汽车保有量由2017年底的0.19万辆增长至0.89万辆，根据各主要省、市、地区设定的燃料电池汽车示范推广中期目标，我国燃料电池汽车保有量2025年底规划目标将超过10万辆。

问题5：预计2022年公司在燃料电池系统市场的市场占有率有多少？

答：针对燃料电池系统每年的销售数据，市场上其实没有一个统一的统计口径，燃料电池汽车定期会有一个车辆上险数据。燃料电池系统行业主要追踪的数据就是工信部每月发布的《新能源汽车推广应用推荐车型目录》，根据推荐车型公告，搭载各公司燃料电池系统的车型越多，对应的整车合作商越多，对燃料电池系统生

产公司越有利，因市场上每一款燃料电池汽车的销售都需要事先经过工信部的公告才可以上线销售。

截止2022年6月30日，亿华通燃料电池系统已安装于工信部新能源汽车目录中的80款燃料电池汽车上，位居行业第一。

问题6：目前燃料电池系统市场参与企业较多，请问亿华通有哪些核心竞争力？

答：目前燃料电池系统行业主要有以下参与者，第一类公司其技术主要通过海外相关公司授权，在国内进行生产；第二类公司主要由国内传统整车商结合自身多年产业经验直接参与燃料电池系统的研发生产；第三类公司就类似于亿华通，主要通过自身独立研发生产。因为燃料电池系统技术产品更新换代较快，通过技术授权只能得到一代技术授权，并且存在潜在技术纠纷；传统整车商直接参与燃料电池系统的研发与生产，一般都与自身整车企业绑定较高，对外直接销售数量相对较少，具有一定的局限性。

燃料电池系统是由大量工程化零部件高度集成的系统，需实现气、空、水、热、电等核心元素在系统内的高效协同控制，以提高系统的环境适应性、耐久性、可靠性、能量转换效率、经济型及安全性等核心技术指标。

公司拥有雄厚的研发实力，始终坚持“预研一代、开发一代、推广一代”的研发理念，目前已经持续迭代开发出30kW、40kW、50kW、60kW、80kW、120kW、150kW、240kW等系列产品，已为国内多家大型整车厂商的各种燃料电池汽车提供动力。同时公司燃料电池系统已成功应用于2022年北京冬奥会，赛后得到了冬奥组委高度认

可。

问题7：公司香港上市的原因？

答：一方面公司产品相对海外有一定的优势，结合与整车商的合作，公司产品有走出海外的需求；另一方面，公司计划在海外建立研发中心，以便于很好的利用海外的人才与技术优势。结合以上公司业务与技术发展需求，同时拓展公司在国际资本市场的融资渠道，深入推进公司国际化战略，调整公司资本结构和股东结构，公司决定在香港上市。

问题8：目前燃料电池技术除了应用于燃料电池汽车，还有哪些领域的应用？

答：作为新兴产业，氢燃料电池技术可广泛应用于汽车、轨道交通、船舶等交通领域，还可以应用于分布式发电，建筑热电联供等领域。目前氢燃料电池汽车行业市场由于商业化初期阶段尚未形成规模效应，综合成本较高，行业的发展对政策依赖度较高，同时从应用场景看，中国燃料电池汽车应用场景已由前期单一的公交领域商业化示范应用向公交、环卫、城市物流配送、冷链运输、渣土运输、大宗货物等多场景示范应用转变。

问题9：近几年燃料电池系统降价较快，请问未来还会保持持续降价吗？

答：近几年燃料电池系统价格的快速下降，主要得益于电堆、双极板等零部件的国产化替代，以及BOP零部件技术的不断成熟。未来随着产品规模的扩大以及质子交换膜、碳纸等核心零部件的国产化替代，相信燃料电池系统的价格还会逐步下降，但下降的幅度和速度不会像前期那么大。

问题10：燃料电池汽车中锂电池与燃料电池二者在

| | |
|-----------------------------|--|
| | <p>汽车行驶中的工作机制？</p> <p>答：锂电池与燃料电池同时连接于电机，在车辆上坡、加速等场景中如果燃料电池功率不足，将通过锂电池辅助；当车辆行驶途中对燃料电池功率需求不大时，燃料电池产生多余的电量则充电于锂电池进行储存，二者的协调控制至关重要。</p> <p>问题11：公司应收账款始终较大的原因？</p> <p>答：在燃料电池补贴之前，为推广新能源汽车的应用，新能源汽车生产企业在销售产品时按照扣减补助后的价格与消费者进行结算，中央财政按程序将企业垫付的补助资金再拨付给生产企业。受上述补贴政策的影响，新能源汽车产业链上下游企业普遍呈现出不同程度的资金周转问题。由于整车厂在汽车产业链中处于相对强势的地位，导致公司存在受整车厂资金链影响较大、应收账款回款周期较长的情况，实际的回款周期普遍在1-2年左右。</p> |
| <p>附件清单 (如有)</p> | <p>无</p> |
| <p>日期</p> | <p>2023年2月10日</p> |