

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：2023-004

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 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	财通证券（韩家宝、杨舒怡） 国海富兰克林（赵晓东、周俊宏）
时间	2023年4月6日 16:00-17:30
地点	线上会议
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><b>问答环节</b></p> <p><b>问题1：燃料电池系统未来的降价趋势？</b></p> <p>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相关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，但降本预计主要依靠销量降本，通过系统相关零部件的规模化生产、标准化生产来促进成本的进一步降低。</p> <p><b>问题2：燃料电池系统中，电堆、双极板、膜电极以及BOP零部件中有哪些是公司直接或间接参与？</b></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，公司的参股公司亿氢科技独立研发生产膜电极。BOP相关零部件领域，目前国内技术门槛相对来说没有那么高，公司没有通过投资等形式参与。

**问题3：如何看待燃料电池汽车的未来发展趋势？**

答：结合中汽协发布的2022年中国燃料电池汽车产销数据，截至2022年底，我国燃料电池车保有量超过1.2万台。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。

**问题4：目前市场上主要有哪些同业竞争企业？**

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，在国内进行生产制造；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与生产；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；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，对外直接销售普遍具有一定的局限性。

**问题5：公司未来是否会参与制氢业务、加氢站运营业务？**

答：公司坚持以燃料电池系统开发及商业化为主营业务，针对制氢、加氢等上游产业链，公司会保持持续关注，遇到合适的时机也会考虑积极参与。

**问题6：公司应收账款始终较大的原因？**

答：目前，燃料电池产业仍处于产业化的初期，整体成本较高，对政府补贴的依赖性较强，产业链上下游企业普遍呈现出不同程度的资金周转周期较长的特点。同时，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。

**问题7：公司香港上市的原因？**

答：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。另一方面，境外燃料电池市场也在逐步发展，结合与相关整车厂商的合作需求，公司亦在着手进行海外市场开拓的准备。结合公司业务与技术发展需求，同时为了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：公司持续亏损状态是否影响公司上市地位？**

答：上海证券交易所发布的《上海证券交易所科创板股票上市规则》明确规定如下：

上市公司出现下列情形之一的，本所对其股票实施退市风险警示：（一）最近一个会计年度经审计的扣除非经常性损益之前或者之后的净利润为负值且营业收入低于1亿元，或者追溯重述后最近一个会计年度扣除非经常性损益之前或者之后的净利润为负值且营业收入低于1亿元；（二）最近一个会计年度经审计的期末净资产为负值，或者追溯重述后最近一个会计年度期末净资产为负值；（三）最近一个会计年度的财务会计报告被出具无法表示意见或者否定意见的审计报告；（四）

中国证监会行政处罚决定书表明公司已披露的最近一个会计年度经审计的年度报告存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，导致该年度相关财务指标实际已触及第一项、第二项情形的；（五）本所认定的其他情形。

综上所述，目前暂未影响公司的上市地位。

**问题9：公司在本年度是否会有股权激励方面计划？**

答：公司在2016年度针对管理层及核心人员实施了一轮股权激励；2020年公司在科创板上市阶段针对高级管理层及核心人员进行了一次战略配售。但目前，公司尚未有实施股权激励的具体计划。

**问题10：如何看待乘用车市场？公司未来是否会参与研发与生产适用于乘用车的产品？**

答：结合丰田推出的新一代乘用车产品，可以说明燃料电池乘用车推向市场是有一定的可行性的，但受限于国内产品技术及基础设施的成熟度，目前还不具备大规模推广的市场条件。但公司会积极保持对乘用车相关产品研发的关注。

**问题11：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12月31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121款燃料电池汽车上，位居行业前列。
附件清单 (如有)	无
日期	2023年4月6日