

股票名称：科威尔

股票代码：688551

投资者关系活动记录表

编号：2023-016

| | |
|---------------|--|
| 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 _____ |
| 参会单位 | 国联证券、国元证券、嘉实基金、南方基金、兴业证券、英睿资本、中金公司 |
| 时间 | 2023年12月5日、12月6日 |
| 会议地点及形式 | 腾讯视频线上会议 公司会议室现场会议 |
| 公司接待人员名单 | 董事会秘书、财务总监 葛彭胜先生 战略投资总监 郑家琳女士 证券事务代表 张燕女士 |
| 投资者关系活动主要内容介绍 | 一、公司介绍 公司接待人员针对公司历史沿革、发展战略、业务布局等基本情况向参会人员进行了介绍。 二、问答交流 1. 公司大功率测试电源标准化程度如何？ 大功率测试电源标准化是公司持续在做的工作。目前交付订单仍以非标为主，定制化程度较高。 2. 公司目前除大小功率产品标准化外，氢能和功率半导体产品有推标准化吗？ 小功率测试电源一直都是标准品，大功率测试电源是今年开始逐步推出标准品，氢能和功率半导体属于系统级产品，目前还是以定制化为主。 |

3. 大功率新能源领域订单与下游扩产节奏的匹配情况？

在新能源领域，目前公司大功率测试电源产品订单仍以实验室为主，下游客户需求主要来自下游客户产品的迭代升级、降本增效以及新产品的开发、新建实验室等，下游行业的增长会带来测试需求的增加，但实验室订单需求与下游客户扩产暂时提供不了具体的线性增长系数。未来随着公司产线端业务规模的增长，订单增长与下游扩产的匹配程度会更清晰一些。

4. “三电”领域测试电源与光储领域测试电源有哪些差异？

应用于光储、电动车辆领域的测试电源在技术路径、电压平台等方面有所不同，对应公司的产品类型也不同。新能源汽车“三电”的测试系统主要以直流源为主；光储领域的测试系统电压平台更高，直流源和交流源都有。

公司前期在做产品定义和布局时主要重心在直流源。近两年，光储行业快速增长，交流源需求起量，公司也加大对交流源产品的投入，今年也取得一定的成绩。

5. 请介绍下公司氢能领域的主要产品有哪些？

氢能领域，公司主要围绕用氢燃料电池和制氢电解槽两个方向布局。（1）用氢端，主要针对燃料电池车上的应用提供测试系统，包括燃料电池电堆测试系统、燃料电池发动机测试系统等。目前，在燃料电池领域，公司产品的核心技术指标已达到国外品牌同等水平，甚至部分指标优于国外品牌。根据第三方数据统计，公司燃料电池电堆及发动机测试系统国内出货量第一，市占率在 26%左右。但现阶段燃料电池还处于初期阶段，整体市场规模不是很大。（2）制氢端，主要提供电解槽的相关测试解决方案，电解槽分为 ALK、PEM、AEM 三个技术路径，公司目前都有对应的测试解决方案，覆盖 500W 单池到 MW 级的功率段，目前也都有客户案例。近期，公司完成了 2.5MW PEM 电解槽测试系统的交付。

| | |
|----|--|
| | <p>公司看好氢能未来在能源结构中的角色，会持续进行氢能领域研发投入，持续做好产品迭代、降本。</p> <p>6. 在制氢端，公司今年的订单增量主要来自碱性槽还是 PEM 槽？</p> <p>从公司电解槽订单来看，除电解水单池测试台外，PEM 电解槽测试系统的订单需求相对更多一些。</p> |
| 附件 | 无 |