

证券代码：002325

债券代码：128013

证券简称：洪涛股份

债券简称：洪涛转债

深圳洪涛集团股份有限公司 投资者关系活动记录表

编号：2022-05-19

| | |
|-------------|--|
| 投资者关系活动类别 | <input 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 checked="" 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） |
| 活动参与人员 | 名单详见附件 1 |
| 时间 | 2022 年 5 月 19 日 |
| 地点 | 洪涛产业园（深圳市龙华区观澜环观南路 92 号） |
| 形式 | 线上结合线下形式 |
| 上市公司接待人员 | 董事长刘年新、董事兼总裁刘望、董事兼副总裁兼董事会秘书苏毅、董事兼副总裁徐玉竹 |
| 交流内容及具体问答记录 | <p>问题 1：近几年房地产行业低迷、遍地暴雷，贵司本次公告进入氢能源行业，是否此次转型后不准备干公装了？</p> <p>回复：公司在建筑装饰行业有着一流的品牌与业绩，今后将继续深耕建筑装饰行业，加快构建以建筑装饰为根基，以氢能源为着力点的发展新格局，实现公司产业升级，促进公司长远发展。近年来房地产行业低迷、爆雷声不断，但公司多年来在营销客户过程中坚持“有所为，有所不为”的原则，成功避开近期爆雷的地产开发商，至今公司没有与爆雷地产开发商合作的项目、未持有爆雷地产开发商签发或承兑的商票或应收账款等。</p> <p>问题 2：公司是因为什么机缘和凯豪达达成氢能源发展合作意向的？</p> <p>回复：2022 年初公司制定了以建筑装饰为根基，积极拓展新业务，寻找新的利润增长点的经营战略，恰逢国家及地方层面相继出台氢能产业的政策文件，通过鼓励和财政补贴支持，加速推动国内氢能产业发展。公司通过考察研究发现凯豪达在氢能领域已经拥有领先的技术、成熟的产品，通过双方了解及探讨，公司与凯豪达决定建立合作伙伴关系，在氢能产业领域开展深度合作，整合和发挥双方各自资源优势，实现优势互补、互利共赢。</p> <p>问题 3：“凯豪达洪涛氢谷”未来规划是什么？</p> <p>回复：“凯豪达洪涛氢谷”拟定“123”布局方案，即 1 个制氢、加氢、换电综合能源站，2 个基地（国际氢能装备生产基地和国际氢能社区基地），3 个中心（国际氢能产研中心、国际智慧光谱及量子科技产研中心、国际绿色零碳高分子新材料产研中心）。</p> <p>问题 4：洪涛和凯豪达之间是否可以给各自的客户赋能？</p> <p>回复：目前氢能产业需要有实力的建筑装饰公司提供建筑装饰</p> |

业务，洪涛是建筑装饰龙头企业，有实力为氢能源产业提供建筑装饰业务。同时洪涛也能利用自身品牌和客户资源为凯豪达开拓新市场和新客户。

问题 5：洪涛股份在氢能源产业后续三-五年的投资规划是什么？投资的资金来源有哪些？

回复：公司在深圳、天津、云浮拥有 38 万平方米的产业基地和 18 万平方米的产业建筑物，拥有发展氢能源产业的良好基础。公司未来将依托合资公司在氢能技术研发、示范应用上的优势，结合公司品牌、基础设施等资源优势，积极参与制氢加氢项目、制氢设备生产销售项目及氢能新技术应用方案的推广，加快在氢能源产业的拓展与布局，推动早日形成公司新的利润增长点，实现良好的社会效益与经济效益。未来的 3-5 年内，合资公司将陆续建成并投入运营深圳、云浮、天津三个高等级的氢谷产业园区，同时参与投入大型制氢基地，制氢加氢一体化示范站，合资公司将通过设立“双碳”产业基金、“绿氢”产业基金的方式筹集所需基金，并争取深圳市政府重大项目产业基金的专项支持。

问题 6：请问贵司对未来氢能业务的定位，是作为装饰业务的补充还是作为双主业发展？氢能业务是否会影响装饰业务的资源投入力度？

回复：装饰业务是公司基本盘，未来公司在保持装饰业务稳定增长的同时大力发展氢能业务。氢能业务与装饰业务由不同的团队负责，从人才、资金、管理等多方面都是一套独立体系，不影响装饰业务的资源投入力度。

问题 7：合作方凯豪达的公司背景、在氢能行业的核心优势是什么？目前的行业地位如何？目前的市场拓展情况如何？

回复：凯豪达氢能源成立于 2015 年，是一家以氢能源技术研发、制氢设备生产及销售、氢能项目投资和氢能源项目合作开发为主营业务的综合型高科技企业，2019 年获批为国家高新技术企业，现为深圳市氢能与燃料电池协会副会长单位、深圳市氢能产业龙头企业；公司专注于氢燃料电池汽车专用制氢加氢一体站、制氢基地建设及运营业务，充分利用自身制氢技术优势，为所有用户提供高质（氢气纯度 $\geq 99.9999\%$ ）、廉价的氢气。凯豪达具备大、中、小型制氢设备的批量生产能力和交付能力，2021 年已陆续中标中广核新能源吉林白城风电项目、妈湾电厂制氢加氢一体站项目，在佛山与当地国企合作落地建设投资规模约为 3.6 亿元制氢基地一座，并向佛燃南庄加氢站、潍坊油氢合建站、青海大学热电联供项目、中广核海风制氢项目等供给相应规格的成套设备，完成设备安装、试验、验收和质保服务。

问题 8：从技术来看，目前电解水制氢技术生产成本低于 PEM（质子交换膜）制氢技术，但是从综合成本来看，将来会高比 PEM（质子交换膜）制氢技术，怎么看待这两种技术？

回复：碱性电解水制氢和 PEM 制氢各有优劣，但碱性电解槽相较

| | |
|----------------------------------|---|
| | <p>于 PEM 电解槽具有技术成熟度高、设备寿命长、成本低、单套设备规模大等特点，目前是碱性电解水制氢从商业化应用角度看是优于 PEM 制氢。仅从某一单一指标来衡量技术路线的优劣是不够全面的。</p> <p>问题 9：传统制氢和风光制氢的成本差异及下降速度？ 答复：（1）煤制氢成本为 9-11 元/kg，是当前国内成本最低的制氢路线（煤炭价格为 550 元/吨时）； （2）天然气制氢成本为 20-24 元/kg（天然气价格为 3.5 元/立方米时）；（3）甲醇制氢成本为 23 元-25 元/kg（甲醇价格为 3000 元/吨时）；（4）工业副产氢平均成本为 12 元-18 元/kg； （5）电解水制氢成本为 30 元—35 元/kg（电力价格为 0.6 元/kWh 时）。</p> <p>综上，方式（1）-（4）为传统制氢，其制氢成本由化石能源成本所决定，就目前看化石能源价格上涨幅度较大，制氢成本将不断上升，且随着国家“双碳”战略的深入推进，碳排放指标限制，煤制氢废水、废气、废渣排放量大，环保投入大，若单独生产氢气，每千克 H₂ 约产生 19-29kg 的 CO₂，按北京 2018 年碳交易价 50 元/吨考虑，氢气生产成本会增加 1-1.5 元/kg（隐性成本增加）。从而进一步抬高化石能源制氢成本。</p> <p>方式（5）电解水制氢即为风光制氢，随着国家大力发展可再生能源，风光电力成本将得到大幅下降，成本方面，当电价为 0.3 元/kWh 时，可再生能源制氢的成本约为 17.7 元/kg，若可再生能源电价低于 0.25 元/kWh，绿氢成本可降至 15 元/kg 以下，将开始具有成本优势，若可再生能源电价低于 0.15 元/kWh，绿氢成本可降至 8.25 元/kg。因此，随着可再生能源度电成本的下降及制氢规模化效益显现，制氢成本会进一步加速下降，可再生能源制氢是生产绿氢，绿氢才能真正实现氢能全产业链绿色化发展，才是未来的发展趋势。</p> <p>问题 10：目前凯豪达制氢技术是否存在瓶颈？ 答复：目前凯豪达电解水制氢技术处于领先水平，暂时没有瓶颈。凯豪达研发团队仍在不断优化电极，提高析氢效率，降低制氢能耗，提高电流密度，更好的适应可再生能源大幅度的波动性，同时在降低设备成本等方面进行研究，为后续大规模商业化应用做准备。</p> <p>本次路演活动过程中，公司严格依照《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第 1 号——主板上市公司规范运作》等规定执行，未出现未公开重大信息泄露等情况。</p> |
| 关于本次活动是否涉及应披露重大信息的说明 | 不涉及 |
| 活动过程中所使用的演示文稿、提供的文档等附件（如有，可作为附件） | 无 |

附件 1：活动参与人员名单

| 序号 | 单位 | 姓名 | 参与方式 |
|----|----------------|-----|------|
| 1 | 灏硕投资 | 邹小玉 | 线下 |
| 2 | 深圳市嘉字供应链管理有限公司 | 肖天松 | 线下 |
| 3 | 深圳大学龙岗创新研究院 | 黄华辉 | 线下 |
| 4 | 深圳沃伯格投资控股有限公司 | 郑奇国 | 线下 |
| 5 | 深圳米勒家具 | 周纯 | 线下 |
| 6 | 财信证券 | 梁游 | 线下 |
| 7 | 恒泰证券 | 吴刚 | 线下 |
| 8 | 深圳汇合创世投资管理有限公司 | 王兆江 | 线下 |
| 9 | 欧亚太平洋基金 | 王宏骏 | 线下 |
| 10 | 国信证券建筑 | 陈纲 | 线下 |
| 11 | 翼虎投资 | 李境池 | 线下 |
| 12 | 和熙投资 | 陈中雷 | 线下 |
| 13 | 前海开源基金 | 何泽俊 | 线下 |
| 14 | 同泰基金 | 王秀 | 线下 |
| 15 | 信达澳银基金 | 李琳娜 | 线下 |
| 16 | 金信基金 | 许炯东 | 线下 |
| 17 | 长城证券 | 詹海希 | 线下 |
| 18 | 大成基金 | 刘峰 | 线下 |
| 19 | 海坤投资 | 王飞跃 | 线下 |
| 20 | 富途证券新能源 | 尤少炜 | 线下 |
| 21 | 广发证券 | 何平 | 线下 |
| 22 | 云财富期货深圳分公司 | 钟华丽 | 线下 |
| 23 | 东北证券机构业务部 | 周骐 | 线下 |
| 24 | 中山证券西乡营业部 | 张继清 | 线下 |
| 25 | 中信证券深分上市公司业务部 | 李卓霖 | 线下 |
| 26 | 前海联合基金专户部 | 姚昆 | 线下 |
| 27 | 方正富邦基金机构总监 | 黄石结 | 线下 |
| 28 | 博时基金 | 赵耀 | 线下 |
| 29 | 富荣基金 | 韩煦 | 线下 |
| 30 | 宝盈基金 | 朱凯 | 线下 |
| 31 | 达仁投资 | 李学军 | 线下 |
| 32 | 旦恩资本 | 刘旭 | 线下 |
| 33 | 菁英时代 | 李梦玉 | 线下 |
| 34 | 榕树投资 | 周毅 | 线下 |
| 35 | 盈峰资本 | 刘东渐 | 线下 |
| 36 | 精至资产 | 湛选 | 线下 |
| 37 | 高旗资本 | 康涛 | 线下 |
| 38 | 懿德财富 | 鲍志铖 | 线下 |
| 39 | 野村东方国际证券有限公司 | 李政政 | 线下 |
| 40 | 世纪致远投资有限公司 | 汪文才 | 线下 |
| 41 | 海通证券 | 苏达思 | 线下 |
| 42 | 中国证券报 | 楚嘉恒 | 线下 |

| 序号 | 单位 | 姓名 | 参与方式 |
|----|---------------|---------|------|
| 43 | 证券时报 | 昕昕 | 线下 |
| 44 | 证券日报 | 庄少文 | 线下 |
| 45 | 上海证券报 | 黄金滔 | 线下 |
| 46 | 氢能协会 | 刘春阳 | 线下 |
| 47 | 氢蓝时代 | 吴国平 | 线下 |
| 48 | 凯豪达公司 | 陈凯家 | 线下 |
| 49 | 凯豪达公司 | 杜龍 | 线下 |
| 50 | 凯豪达公司 | 廖育斌 | 线下 |
| 51 | 北京市星石投资管理有限公司 | 高超 | 线上 |
| 52 | 上海炬诚资产有限公司 | 吴凤娇 | 线上 |
| 53 | 挚见资本 | 文书槐 | 线上 |
| 54 | 百年保险资管 | 别依田 | 线上 |
| 55 | 深圳前海无忧投资基金 | 陈正华 | 线上 |
| 56 | 华安证券 | 盛炜 | 线上 |
| 57 | 青岛以太投资 | 王增昌 | 线上 |
| 58 | 江苏希赫科技 | 王洁 | 线上 |
| 59 | 东吴基金 | 蔡秋实、刘浩宇 | 线上 |
| 60 | 个人 | 姚伟锋 | 线上 |
| 61 | 中航证券 | 曾帅 | 线上 |
| 62 | 上海爱建证券 | 余前广 | 线上 |
| 63 | 上海通怡投资管理有限公司 | 杨苇茜、沈嘉迪 | 线上 |
| 64 | 深圳裕晋投资 | 杨烽 | 线上 |
| 65 | 东方证券股份有限公司 | 李梦强 | 线上 |
| 66 | 新时代证券 | 马笑 | 线上 |
| 67 | 红塔证券 | 陈彦宁 | 线上 |
| 68 | 华能贵诚信托 | 肖明亮 | 线上 |
| 69 | 太平资产管理有限公司 | 朱云 | 线上 |
| 70 | 广电基金 | 张易伟 | 线上 |
| 71 | 财通基金管理有限公司 | 王志斌 | 线上 |
| 72 | 上海纯达资产管理有限公司 | 訾会平 | 线上 |
| 73 | 博道基金 | 钱程 | 线上 |
| 74 | 格林基金管理有限公司 | 王振林 | 线上 |
| 75 | 思脉投资 | 李鹏 | 线上 |
| 76 | 信公百择 | 王旷辰 | 线上 |
| 77 | 进化论资产 | 蓝智炀 | 线上 |
| 78 | 安信证券 | 查慧珏 | 线上 |
| 79 | 混改基金 | 张顺 | 线上 |
| 80 | 中信保诚基金管理有限公司 | 司浩杰 | 线上 |
| 81 | 海通吉禾 | 李晓东 | 线上 |
| 82 | 长江证券股份有限公司 | 任楠 | 线上 |
| 83 | 国海证券研究所 | 张婉姝 | 线上 |
| 84 | 海通证券 | 戴元灿 | 线上 |
| 85 | 云泽资本 | 徐涵、夏全刚 | 线上 |
| 86 | 国金证券 | 王祎馨、方鹏 | 线上 |

| 序号 | 单位 | 姓名 | 参与方式 |
|-----|----------------------|-------|------|
| 87 | 华融金融 | 陈生 | 线上 |
| 88 | 海通吉禾私募股权投资基金管理有限责任公司 | 刘君、傅强 | 线上 |
| 89 | 国金地产 | 方鹏 | 线上 |
| 90 | 开源证券新能源分析师 | 刘尊钰 | 线上 |
| 91 | 嘉实基金研究员 | 杨跃 | 线上 |
| 92 | 兴证全球基金研究员 | 余明强 | 线上 |
| 93 | 利位投资股票基金经理 | 朱凤蛟 | 线上 |
| 94 | 银华基金 | 张伯伦 | 线上 |
| 95 | 农银汇理基金 | 宋磊 | 线上 |
| 96 | 四川量化思维投资有限公司 | 刘伟智 | 线上 |
| 97 | 融捷控股 | 陈金峰 | 线上 |
| 98 | 财信证券 | 汪博文 | 线上 |
| 99 | 融捷 | 刘丛 | 线上 |
| 100 | 深圳市前海粤鸿金融投资有限公司 | 黄新耀 | 线上 |
| 101 | 建行深圳分行 | 吕龙 | 线上 |
| 102 | 长沙浩源投资有限公司 | 张人亮 | 线上 |
| 103 | 长城证券产业金融研究院 | 王泽雷 | 线上 |
| 104 | 上海中晨设计 | 沈军 | 线上 |
| 105 | 中义基金 | 陈德夫 | 线上 |
| 106 | 深圳瑞光康泰科技有限公司 | 周威 | 线上 |
| 107 | 海通证券研究所 | 曹有成 | 线上 |
| 108 | 深圳前海锐意资本 | 肖晖 | 线上 |
| 109 | 上海中晨工程设计有限公司 | 种小毛 | 线上 |
| 110 | 万向信托股份公司 | 徐春瑜 | 线上 |
| 111 | 融捷集团深圳金融业务总部 | 刘丛 | 线上 |
| 112 | 华融 | 向燕 | 线上 |
| 113 | 宸沣资本 | 方群 | 线上 |
| 114 | 中壹基金 | 任富意 | 线上 |
| 115 | 恒泰华盛 | 刘金钵 | 线上 |
| 116 | 城泰资本 | 马跃峰 | 线上 |
| 117 | 上海山海皆可平资产管理有限公司 | 李兵 | 线上 |
| 118 | 兴证全球基金 | 余明强 | 线上 |
| 119 | 上海生芒技术 | 邓方忠 | 线上 |