

证券代码：300499

证券简称：高澜股份

公告编号：2022-130

**广州高澜节能技术股份有限公司**  
**关于回复中证中小投资者服务中心《股东质询函》的公告**

本公司及董事会全体成员保证信息披露的内容真实、准确、完整，没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

广州高澜节能技术股份有限公司（以下简称“公司”）于2022年11月17日收到中证中小投资者服务中心《股东质询函》（投服中心行权函[2022]76号）（以下简称“行权函”），公司董事会高度重视，迅速组织相关人员对行权函的问题进行了认真核查与分析，现就行权函质询的问题回复如下：

**问题1：本次出售是否影响上市公司核心竞争力**

自2019年收购东莞硅翔51%股权后，你公司便存在两项业务，一是传统水冷业务；二是东莞硅翔经营的新能源汽车动力电池热管理和电子制造业务。2019-2021年及2022年1-6月，东莞硅翔分别实现营业收入26,635.52万元、33,672.12万元、83,393.49万元、60,700.95万元，同比增长37.43%、26.42%、147.66%、85.14%；分别实现净利润3,727.14万元、4,451.13万元、7,423.00万元、4,456.82万元，同比增长43.99%、19.42%、66.77%、15.47%，营业收入和净利润持续快速增长。根据你公司披露的合并范围及东莞硅翔营业收入、归母净利润，扣除东莞硅翔经营数据后，2019-2021年及2022年1-6月水冷业务实现的营业收入分别为78,872.89万元、89,151.11万元、84,534.84万元及23,098.35万元，2021年下降5.18%、2022年上半年仅为2021年的27.32%；归母净利润分别为5,269.29万元、6,000.91万元、2,820.82万元及-2,370.17万元，2021年下降52.99%、2022年上半年已经亏损。本次出售东莞硅翔31%股权，你公司将失去对一项持续增长业务的控制权，

保留的水冷业务的盈利能力近一年一期处于下滑状态，主营业务结构发生重大变化。请充分说明此次交易是否会降低你公司的核心竞争力，并提示相关风险。

### 公司回复：

公司自设立以来一直致力于电力电子装置用纯水冷却设备及控制系统的研发、设计、生产和销售，历经多年发展逐步成为电力电子行业热管理整体解决方案提供商，产品应用领域由传统直流输电、新能源发电、柔性交流输配电及大功率电气传动向石油石化、轨道交通、军工船舶、医疗设备、数据中心、储能电站等不断扩充。根据应用于不同行业和领域的电力电子装置，公司开发和销售的主要产品包括直流输电换流阀纯水冷却设备及附件（直流水冷产品）、新能源发电变流器纯水冷却设备及附件（新能源发电水冷产品）、柔性交流输配电晶闸管阀纯水冷却设备及附件（柔性交流水冷产品）、大功率电气传动变频器纯水冷却设备及附件（电气传动水冷产品）以及各类水冷设备的控制系统。

公司（不含东莞硅翔）产品及技术应用范围广，经过多年积累和发展，已与西安西电、中电普瑞、常州博瑞、许继电气、金风科技、远景能源、GE、西门子、ABB 集团等国内外大型输配电企业展开良好合作。公司长期致力于纯水冷却技术的研究与开发，主要产品均拥有自主知识产权。截至 2022 年 6 月 30 日，公司（不包含东莞硅翔）拥有专利 274 项（其中发明专利 32 项）、软件著作权 113 项、国内商标注册 18 项、国际商标注册 7 项。

公司于 2019 年收购东莞市硅翔绝缘材料有限公司 51% 的股权。东莞硅翔是一家专业从事新能源汽车动力电池加热、隔热、散热及汽车电子制造的研发、生产、销售的高新技术企业，主要产品包括动力电池热管理产品（加热膜、隔热棉、缓冲垫）和汽车电子产品（柔性电路板 FPC、集成母排 CCS）。东莞硅翔自成立以来积累了一些下游动力电池行业优质客户，主要包括中创新航、宁德时代、国轩高科、比亚迪、塔菲尔。截至 2022 年 6 月 30 日，东莞硅翔拥有专利 91 项（其中发明专利 5 项），东莞硅翔的专利技术主要在新能源汽车动力电池加热、隔热、信号采集技术领域。

公司依靠技术创新起家，长期致力于纯水冷却技术的研究与开发，主要产品均拥有自主知识产权、营销体系、管理体系，主营业务结构未发生重大变化。

综上所述，公司与东莞硅翔处于不同产业链，产品及核心技术在细分领域均不同。本次交易完成后，不影响公司液冷主营业务，公司将持续加大在液冷领域的研发及业务发展，本次出售股权不影响上市公司核心竞争力。敬请投资者谨慎决策，注意投资风险。

## **问题2：本次出售是否影响上市公司后续经营业绩**

2021年及2022年1-6月，东莞硅翔已成为你公司收入和利润的主要来源，营业收入贡献占比分别为49.66%、72.43%，净利润贡献占比为56.30%、1,240.44%。本次出售后，东莞硅翔不再纳入合并报表范围，将导致你公司盈利能力下降，且剩下的水冷业务在2022年上半年已经亏损。你公司表示本次出售所得40,920万元将用于水冷业务的发展。请说明本次交易对上市公司后续经营业绩的影响，以及确保水冷业务扭亏为盈的措施安排。

## **公司回复：**

### **一、本次出售对上市公司后续经营业绩的影响**

2021年及2022年1-6月东莞硅翔营业收入对公司贡献占比分别为49.66%、72.43%，东莞硅翔的净利润对公司贡献占比56.30%、1,240.44%，东莞硅翔对公司的营业收入及净利润贡献较大。本次交易如顺利实施，公司对东莞硅翔持股比例51%下降到18.0645%，东莞硅翔将不再纳入公司合并报表范围，短期内会对公司营业收入、净利润、每股收益造成一定的影响。

### **二、为确保水冷业务扭亏为盈，公司将采用措施安排**

电力领域，在构建新型电力系统的大背景下，特高压直流水冷有望迎来新一轮建设高峰；储能领域，源网荷储场景新增装机量预期更为可观，尤其是储能场景的热管理产品将迎来蓬勃的发展；数据中心领域，受到云计算发展及“东数西算”政策加速落地的影响，数据中心投资规模将进一步扩大，液冷市场有望迎来

爆发式增长。

公司将加大在电力领域、储能领域、数据中心领域投入，以拓宽公司产品的应用场景，作为主营业务收入的有利补充；另一方面，公司将加大技术研发及产品升级，并对供应链体系进行整和，以保障重要零部件的供应，并持续管控期间费用，以此达到降本增效的目的。

### **问题3：为东莞硅翔持续提供担保的合理性及担保保障措施的充分性**

你公司为东莞硅翔提供的担保中有21,322.96万元尚在履行中，其中绝大多数担保起始日在2022年5月之后、担保期限为债务到期后3年。你公司表示上述担保暂不提前解除，采取的风险防范措施为由东莞硅翔现少数股东为保额度的49%提供反担保，以及向东莞硅翔收取担保费。但是本次交易完成后，你公司仅持有东莞硅翔18.0645%股权，失去控制权，无法对其生产经营、财务往来等进行有效管控，对其经营风险及还款能力难以有效判断。请你公司说明本次交易后仍持续为东莞硅翔提供担保的合理性，以及上述保障措施是否充分，并提示可能存在承担责任的风险。

### **公司回复：**

东莞硅翔2019年、2020年、2021年及2022年1-6月分别实现营业收入26,635.52万元、33,672.12万元、83,393.49万元及60,700.95万元，同比增长37.43%、26.42%、147.66%及85.14%。近三年一期东莞硅翔业绩增速较快，对经营性资金需求较大。因东莞硅翔目前融资能力有限、可用于担保的资产不足以筹集必要的经营资金，若短期内解除对东莞硅翔21,322.96万元的担保将导致东莞硅翔银行贷款减少，不利于东莞硅翔的正常经营。基于东莞硅翔三年的经营状况以及严若红、戴智特、马文斌、王世刚提供无条件的、不可撤销、连带责任的反担保责任，因此东莞硅翔的经营风险整体可控。本次交易完成后，公司仍持有东莞硅翔18.0645%股权，因而，公司继续提供必要的担保以保障其正常经营具有合理性。

为保障公司利益：1、公司与严若红、戴智特、马文斌、王世刚签订《反担

保保证合同》，对所涉及担保金额的49%向担保人提供无条件的、不可撤销、连带责任的反担保责任。2、本次交易完成并在东莞硅翔不再纳入公司合并报表范围后，东莞硅翔同意在每笔借款到期后十五个工作日内向公司支付担保费用。公司已通过反担保、收取担保费用等措施来保障公司的利益。

特此公告。

广州高澜节能技术股份有限公司董事会

2022年11月22日