

股票名称：科威尔

股票代码：688551

投资者关系活动记录表

编号：2024-006

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 checked="" 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 checked="" type="checkbox"/> 其他 <u>2024年半年度业绩交流会</u>
参会单位	详见附件
时间	2024年8月27日、2024年8月28日
会议地点及形式	易董云会议/线上会议 上证路演中心/网络文字互动
公司接待人员名单	董事会秘书兼财务总监葛彭胜先生、证券事务代表张燕女士 董事长傅仕涛先生、独立董事雷光寅先生、董事会秘书兼财务总监葛彭胜先生
投资者关系活动主要内容介绍	<p>一、2024年半年度业绩回顾</p> <p>2024年上半年，公司实现营业收入25,398.87万元，同比增长15.54%；归属于上市公司股东净利润4,185.39万元，同比下降16.57%；扣除非经常性损益后净利润为3,806.23万元，同比下降14.99%。</p> <p>2024年第二季度整体经营状况向好，较第一季度相比，实现营业收入环比增长28.59%；实现归属于上市公司净利润环比增长28.36%。</p> <p>二、问答交流</p> <p>（一）业绩交流会</p> <p>1. 上半年度公司电源事业部收入占比情况？</p> <p>在电源领域，公司产品线主要服务下游行业仍以光储、</p>

	<p>电动汽车为主。2024年上半年，公司电源事业部实现营业收入19,889.03万元，较去年同期增长20.30%，其中电动汽车收入占比较高。</p> <p>2. 上半年销售费用率有所提升，未来是否还会持续抬升？</p> <p>今年上半年公司销售费用增长较大主要还是样机投入导致的。目前公司2.0标准化产品客户送样已基本完成，预计下半年会有所改善。</p> <p>3. 公司小功率测试电源产品应用场景拓展进度如何？</p> <p>公司小功率测试电源产品标准化程度高，应用场景广泛，在产品推出前期主要以公司较为熟悉的领域进行推广应用，随着小功率产品序列的不断完善，以及分销渠道的搭建，小功率产品在其他行业的拓展也已初见成效，未来公司小功率产品单一行业属性将会逐渐淡化。</p> <p>4. 小功率测试电源分销渠道建设进展情况如何？</p> <p>公司分销渠道建设已基本搭建完成，目前已实现国内如华东、华南等主要经济区域覆盖。</p> <p>5. 在氢能领域，公司制氢电解槽测试系统出货占比情况如何？</p> <p>现阶段，PEM电解槽仍处于初期阶段，技术发展尚未成熟，不存在大规模的扩张和迭代升级，下游需求有限。碱性电解槽技术路径较为成熟，且受益于下游制氢基地扩张，带来一定测试设备需求，目前公司在用氢端电解槽测试系统的出货主要以碱性槽的测试需求为主。</p> <p>6. 公司在电解槽领域的客户主要有哪些？</p> <p>在制氢电解槽测试领域，公司下游客户主要以阳光电源、华电重工、国家能源集团、国家电网、天津大学、同济大学、武汉理工大学等企业、高校以及第三方质检机构为主。</p> <p>7. 公司在氢能领域的发展规划。</p> <p>在用氢端，各地虽陆续推出氢能源车相关优惠政策，但</p>
--	---

对下游需求的刺激尚显不足，公司期待政策形成联动，提升用户经济效益。长期来看，公司对下游市场保持乐观谨慎态度。在制氢端，PEM 槽技术尚在研发，技术淘汰速度慢，当前需求主要来自客户复购和产品迭代升级，需求增长较缓。相比之下，碱性电解槽需求则较为稳定。整体来看，氢能市场需求尚未充分爆发，在当下大环境下，下游企业投入尚偏谨慎。因此，公司在稳固国内市场份额的同时，也将积极拓展国际市场，并持续进行产品迭代升级和降本增效工作。

8. 目前公司氢能领域在海外市场的拓展情况如何？

公司看好氢能领域发展，也将积极拓展海外市场，目前已有氢能海外订单。

9. 公司半导体产业园项目预计投入使用时间以及后续的产能利用率预期如何？

公司半导体产业园项目预计明年陆续投入使用，受下游半导体行业景气度影响，公司目前功率半导体业务的产能利用率处于偏低状态。现阶段，在行业景气度不高的情况下，公司在保证现有订单交付的同时，强化内部资源整合，对人员结构、发展重心等进行优化调整，推动新产品的开发和技术的迭代升级，做好技术储备，为后续行业爆发储蓄力量。

10. 请问今年研发费用投入大概是一个什么样的水平？

今年上半年公司研发费用为 4,046.92 万元，较去年同期增长 3.26%，整体变动幅度不大。从全年预期来看，研发投入占比仍将处于一个较为稳定水平。

（二）业绩说明会

1. 傅总好，半年报公布后，根据公司最新的经营状态看，公司是否继续维持之前对 2024 年营收 6-7 亿和净利润 1.2-1.5 亿的判断预期？

尊敬的投资者，您好！公司将继续聚焦主业，做好生产经营和业务拓展。感谢您的支持和关注！

2. 请问傅总，中报出来后，对全年的营收和净利润有没有最新的展望？感谢！

尊敬的投资者，您好！在目前国内外经济不断变化的大背景下，公司将对内施行提质增效举措，对外继续夯实主业、拓展市场，在深挖现有客户需求的同时不断探索新的业务领域，努力做好经营，回报投资者。感谢您的支持和关注！

3. 请问回购是否已经开始？

尊敬的投资者，您好！公司已于 2024 年 8 月 26 日在上海证券交易所网站披露了《关于以集中竞价交易方式回购股份的方案暨推动“提质增效重回报”行动方案的公告》，后续请关注公司回购股份的相关进展公告。感谢您的支持和关注！

4. 请问年初制定的销售和利润目标，还有信心完成吗？

尊敬的投资者，您好！公司将对外继续聚焦主业、拓展市场，对内强化内部管理和费用控制，提升经营效率，努力做好生产经营，回报投资者。感谢您的支持和关注！

5. 作为公司董事长，对于公司股票年度跌幅超过 60%，8 月下跌 16%以上，您是怎么看待这个问题的？

尊敬的投资者，您好！股价受宏观政策、经济形势、行业趋势、股指波动以及投资者心理预期等诸多因素影响，公司及管理层也持续关注。基于对公司未来发展前景的信心和公司长期价值的认可，公司推出了回购计划，并于 2024 年 8 月 26 日在上海证券交易所网站披露，后续公司将及时披露回购进展情况，敬请关注公司相关公告。同时，公司将坚持聚焦主业，努力做好公司经营，争取以良好的业绩回报一直以来支持公司的投资者。感谢您的支持和关注！

6. 近期股吧有人说，定增基金另有抽屉协议，不知道是否属实？还有传说，大股东联合他们机构做空？可有这么一回事？建议公司密切关注一些舆论，及时做出解释和投资者沟通。维护公司良好形象。

	<p>尊敬的投资者，您好！公司与定增基金无任何抽屉协议！也不存在股东联合机构做空！不信谣、不传谣！感谢您的提醒，公司会积极与投资者沟通，维护公司良好形象。再次感谢您的支持和关注！</p>
附件	《与会名单》

附件：《与会名单》

安信证券	华安财保资产管理有 限责任公司	深圳创富兆业金融管理 有限公司
北京点石汇鑫投资管理 有限公司	华安证券	深圳市老鹰投资
北京致顺投资管理有限 公司	华福证券	深圳市尚诚资产管理有 限责任公司
博时基金	华商基金	盛宇投资
财通证券	华西证券	天风证券
财信证券	汇丰晋信基金	西南证券
创富兆业	汇丰前海证券	兴业证券
德邦证券	江苏养正私募基金	易米基金
东北证券	开源证券	银华基金
方正证券	民生证券	张家港高竹私募基金
福州开发区三鑫资产管 理有限公司	南京璟恒投资	长安国际信托股份有限 公司
国金证券	平安证券	长沙高新炜德基金
国联证券	上海浦盟资产	中国国际金融股份有限 公司
国泰君安证券	上海申银万国证券	中泰证券
国投证券	上海彤源投资发展有限 公司	中信建投证券
海通证券	上海喜世润投资管理有 限公司	中信证券
鸿运私募基金	深圳创富兆业金融管理 有限公司	