

## 威海克莱特菲尔风机股份有限公司

### 投资者关系活动记录表

本公司及董事会全体成员保证公告内容的真实、准确和完整，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带法律责任。

#### 一、投资者关系活动类别

- 特定对象调研
- 业绩说明会
- 媒体采访
- 现场参观
- 新闻发布会
- 分析师会议
- 路演活动
- 其他（线上投资者调研会议）

#### 二、投资者关系活动情况

活动时间：2024年1月8日

活动地点：线上调研

参会单位及人员：开源证券、嘉实基金、华泰柏瑞基金、东吴基金、招商基金、融通基金、华商基金、南方基金、富国基金、红杉资本、中泰证券、万和证券、平安证券、中泰证券、长江证券、安信证券、东方财富证券、华夏理财、合众资产、东莞市榕果投资管理有限公司、西藏长金投资管理有限公司、北京青创伯乐投资有限公司、恒越基金管理有限公司、郑州智子投资管理有限公司、四川龙蟒集团有限责任公司、上海冰河资产管理有限公司、广东正圆私募基金管理有限公司、和基投资基金管理（苏州）有限公司、中国民生银行、上海

临信资产管理有限公司、深圳市尚诚资产管理有限责任公司、上海复星高科技(集团)有限公司、上海浦泓投资管理有限公司、福建豪山资产管理有限公司、上海益和源资产管理有限公司、郑州云杉投资管理有限公司、上海留仁资产管理有限公司、上海向日葵投资有限公司、深圳市明达资产管理有限公司、上海高特佳投资管理有限公司、叶海睿德成都投资管理有限公司。

上市公司接待人员：董事长、总经理盛军岭、董事会秘书张开芳、财务总监郑美娟

### 三、投资者关系活动主要内容

**问题 1：对于明阳的配套基地规划进展如何？做解决方案的话，预计价值量、毛利率会比当前有多少变化？**

回答：2023 年基于明阳项目山东半岛基地已经在乳山成立子公司并投入使用。

2024 年海上风电预计会超过 2023 年，项目将主要集中在广东、海南、山东、江苏、福建、浙江、广西、辽宁、河北、上海，其中广东将会继续领跑。我们公司目前海上风电主要客户包括明阳、金风、远景、东气等，中车、海装也进入供应商体系，公司海上风电冷却系统装机业绩已经涵盖国内各海区主力机型 8.5MW、10MW、11MW、14MW、16MW 以及漂浮式机型，目前正在开发 18—22MW 全球领先机型。2023 年以来，海上风电将逐渐以半直驱机型为主力，公司在该机型上优势明显，业绩丰富，涵盖自然冷、空冷、水冷以及新推出的海上空调产品，后续会择机在海上风电资源丰富的地区建设配套生产基地。

做整体解决方案，一是与客户在研发阶段即参与协同开发，二是由以往的仅做发电机部位的通风冷却转为整杆所有部位的通风冷却解决方案，增加了单杆的价值量；通过协同开发、优化设计与制造工艺，毛利率会维持在可控范围，面临当前成本压力极限的情况下，为客户创造价值的同时尽可能使公司保持略有盈余，以支持公司在风电领域的研发投入，保持在该领域的持续发展。

**问题 2：目前海上风电和陆上风电比例如何？海上的价值量和难度更高？**

回答：目前公司海上风电产品占比约 70%、陆上风电产品占比约 30%，海上风电领域，目前公司已涵盖了上述各主力机型，批量提供从发电机、变流器、变压器、塔筒等部位整杆的整体通风冷却解决方案，包括了发电机自然冷、变流器水冷、变压器水冷、变压器空冷，单杆价值量较高；陆上风电领域，公司仅提供风机产品，单台价值低。

海上风电对产品可靠性、耐腐蚀性、集成系统的性能要求较陆上风电的要求都较高，

难度更高。

**问题 3：后续公司风电业务预计基本跟随行业增速？GWEC 给的陆上风电增速 23 年很高，后续年化几个点，海上风电年化有 15% 以上？**

回答：公司以海上风电为主，已与主机厂协同开发了系列化机型产品，后续会更加优化风电产品成本，注重产品的高可靠性等品质因素，借助与明阳、金风等海上风电主机厂的国内国外市场拓展，适时增大海上风电的份额；随着风电行业的增速发展，不断提升公司在风电行业的整体市场份额。

**问题 4：轨交这块 23 年订单量级有多少？实际业务确收的情况？轨交业务的确收周期大概也要 1 年？**

回答：2023 年轨交订单较上年略有增长。因复兴号内燃机车项目未完成验收而影响了确收，引致实际确收较去同略低。确收周期主要随客户需求变动，基本在 5 个月~1 年时间。特别是出口产品、检修产品，随客户生产计划和收货计划的调整，周期较长。

**问题 5：双源动力 23 年整体的项目量级有多少？北交新能项目的进展和量级情况？价值量水平情况？**

回答：为贯彻落实全球“双碳”战略，主力轨道交通行业实现绿色低碳转型，双源动力车型逐步替代内燃机车在主力干线承担运营业务。目前双源动力项目包含国内 FXD3D 型项目、FXD3H 项目、Wbatec 氢燃料电池项目等，涵盖电电、内电等混合动力，目前项目处于运营考核阶段，全部风机产品公司已开发，并将于 2024 年小批量产。后续将继续开发电池热管理系统，实现全车热交换产品的覆盖。

北交新能项目已于 2024 年 1 月交付样机装车调试，该项目应用于出口智利的项目，是双源动力中电池动力系统的核心部件，该技术可广泛应用于任何以电池为动力的车辆系统，包括机车、动车，随着全球绿色低碳的需求，前景广阔。

**问题 6：轨交这块业务能否大概分一下城轨、高铁等不同场景的情况？**

回答：城轨与高铁同属客运动车组，以运行速度划分，一般以 200Km 及以下设定运行速度的客运动车组归为城际及地铁，以 250Km 及以上设定运行速度的客运动车组称为高铁。

公司已在轨道交通动力系统冷却方面深耕多年，研发并装车运行了全车型全系列的配套产品，包括但不限于和谐号、复兴号高铁、城轨的牵引、变流器系统、电阻刹车系统、冷却塔系统，实践证明公司有能为轨道交通车辆装备提供全方位的通风冷却解决方案。

**问题 7：高速动车的风机和常规列车有何差异？目前国家对 CR400\CR450 等高车速的**

**复兴号的态度如何，近期有可能较快投入运营吗？**

回答：作为为高速动车组“心脏”通风换热的牵引风机和变流器风机，在列车运行的过程中性能功能的可靠尤为重要。高速动车较常规列车风机有更高的可靠性要求及更长的维护周期要求。

“CR450 科技创新工程”是国家“十四五”规划确定的重大科研项目，包括研制复兴号动车组新产品等多个高铁技术创新项目；并强调持续推进高铁关键零部件国产化运用，扎实推进 CR450 创新工程，不断提升铁路科技自立自强能力。

2023 年 6 月 28 日至 29 日，试验列车在湄洲湾跨海大桥和海尾隧道分别以单列时速 453 公里、420 公里，相对交会时速 891 公里、840 公里运行，各项指标表现良好，标志着 CR450 动车组研制取得阶段性成果，为“CR450 科技创新工程”的顺利实施打下坚实基础。

与此同时，我国已启动时速 400 公里等级的成渝中线高铁线路建设规划，进一步保持我国在速度领域的领先优势。中国高铁即将进入时速 450 公里的新时代。

**问题 8：墨西哥工厂 23 年的各块业务发展情况？美国的轨交建设等需求应该相对比较好？能通过订单等因素来判断 24 年情况如何吗？**

回答：墨西哥工厂目前主要为 Wabtec 的北美市场提供内燃机车产品，并在此基础上扩大克莱特产品影响力，进一步巩固南美市场。截止 2023 年底，墨西哥子公司已获得 195 万美金订单，合计约人民币 1,380 万元，初步完成了设定目标。

2024 年通过设立墨西哥公司，目前公司在 Wabtec 北美市场内燃机车牵引主发风机的份额已经占到 80% 以上，同时成为 NPI 新产品开发供应商，参与混合动力及 FLX driver 重载 100% 电池电力机车产品的研发，为未来的业绩增长打下良好基础。

**问题 9：下游造船领域今年 23-24 年整体还是处于较好景气程度？公司对于本轮需求周期变化的看法？**

回答：23-24 年造船业还处于上升趋势，国内船厂订单基本可以排到 2026 年。公司看好未来 3 年造船业前景。集装箱船、Pctc 船和 LNG 船还会有订单增长。

**问题 10：客户购买风机一般在船体工程完成结束后吗？客户获得新船订单，传导到公司的风机等产品的订单，一般周期是怎样的？**

回答：客户购买风机在造船开始前即开始确定风机的技术参数、选型，客户获得新船订单，传导到公司的风机等产品的订单，一般周期在半年左右；接到风机产品订单后，根据整船的交付安排，风机产品的交付周期会在半年到一年不等。

**问题 11：LNG、液氨等运输船这块的需求释放公司是否受益？2023 年美国的 LNG 出**

口大幅增长，国内造船业这块需求应该很强劲？

回答：公司受益于新增运输船业务的增长，订单处于持续增长。2023年新船的接单量中国超过韩国，占比60%以上；随着国内造船业突破LNG船核心技术，中国船企大型LNG船的市占率在目前的30%左右的基础上必定有很大增长空间。

**问题 12：核电方面，2023年新批准的10台机组，目前是国家层面整体准备对核电全面提速？最近日本地震又影响了核电站，是否可能对上层规划有影响？展望明后年的批准新建项目情况？**

回答：30/60碳中和碳达峰，国家对新能源核电和风电的投入不断加大。2035年核电总装机容量要达到2亿千瓦以上，后续核电每年仍将保持着较高的建设速度。日本处于地震频发板块，由于能源短缺，在2012年福岛核电发生核泄漏以前核电占其总发电比例30%以上，核泄漏后日本终止了核电站建设，因为国际局势动荡，日本能源发电成本很高，近期又重启核电建设。日本核电站选址两个核电站之间不能小于5公里，而中国选址非常严格，一个核电站从选址、环境评估、可行性报告、到国家批复，最少十年时间，做了充足的准备，而且两个核电站之间不低于35公里。日本地震不会对中国核电建设产生影响。

**问题 13：中广核福建宁德核电项目5、6号机组，设备国产化比例将超过90%，单台机组额定电功率为1210MW，采用华龙一号；上周批准的太平岭核电项目、浙江金七门也都是华龙一号。华龙一号、国和一号，分别是法国、美国的技术路线，使用的风机区别大吗？公司目前对于上面几个新批项目是否有望参与？国和一号的项目除了示范基地外，后续还有项目跟进吗？**

回答：中核和广核都有自己自主研发的华龙一号机型，两大核电自己的华龙一号在不同的选址基本上是一样的，两大核之间还是有区别的。这些项目公司都会积极参与。

**问题 14：山东省地方核电项目目前推进的优势和挑战（对比江浙、闽粤、辽宁）？规划2025年建成千万kw级别核电，目前还有哪些重要项目在跟？**

回答：山东核电起步较南方各省较晚，目前主要是石岛湾高温堆项目、国核示范项目，海阳项1-4号机组项目均处于在建或者并网运行状态。石岛湾扩建项目、海阳5/6号机组、海阳cx高温堆项目已经招标完成准备开建，招远项目和莱阳项目还未开工。

公司会关注并积极参与核电相关项目。

**问题 15：目前主要的核电集团，公司全部都有合作关系吗？进入南方的项目是不是难度更高？**

回答：目前公司与四大核集团均有合作项目。2023 年公司中标三个核电项目，包括非安全级、核岛非安全级和核岛核级风机、空调项目。有了业绩加持，公司进入其他的核电项目难度会降低。

威海克莱特菲尔风机股份有限公司

董事会

2024 年 1 月 9 日