

证券代码： 002196

证券简称：方正电机

## 浙江方正电机股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：2021-02

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 其他 _____
参与单位名称及人员姓名	招商证券刘巍、太平资产阮文俊、海宸投资苏广宁、上海人寿肖迪、景仕资本胡闵骏、珠海数势资产管理有限公司 朱耶轩、国盛证券王磊、广发证券 纪成炜、太平洋资管 武香婷、东方证券卢日鑫，顾高臣、德邦证券马天一，苏千叶、敦和资管 陈俊源、恒越基金刘宇、华安基金陈泉宏、华宝基金夏林峰、瞰道资产周帅、永赢基金王克道、中大君悦陈申，申芳、鹏扬基金王哲、国泰基金王兆祥、中融基金王可汗、上海贤盛投资马彦仁、天风证券鲍丹，叶东、银华基金陈日华、证券时报翟玉峰
时间	2021年6月29日
地点	浙江方正电机股份有限公司会议室
上市公司接待人员姓名	公司董事长冯 融先生、总经理牛铭奎先生、董事会秘书牟 健先生、新能源电驱运营副总裁李 红女士
投资者关系活动主要内容介绍	<p>一、董事会秘书牟健对公司情况做简单介绍；总经理牛铭奎对公司新能源汽车驱动电机业务发展情况做介绍。</p> <p>二、Q&amp;A</p> <p>1、从行业发展来看，新能源汽车需求很旺盛，我们是怎么判断下游客户的竞争格局的？未来的五年或十年怎么把我们的战略资源投入到最重要的客户当中？</p> <p>答：公司对选择客户非常谨慎，会通过多个维度对项目承接进行评</p>

估，总的来说，我们认为制造行业需要一批踏实，干实事的企业。从公司目前客户结构来看，传统主机厂、新势力造车企业、Tier 1 零部件厂商、国际客户我们都有，都是行业内非常优秀的企业，我们也希望能跟随客户的成长一起成长。从产品结构上来看，在目前新能源汽车市场上公司覆盖的产品类型有高、中、低各档车型的新能源汽车驱动电机。

## **2、从竞争策略上，如果发挥企业优势？竞争优势有什么？**

答：汽车行业是一个高度规模化的产业，同时出于安全性考虑对产品质量要求非常高，因此我们认为在行业的竞争中，技术研发是门槛，进入门槛之后规模化制造能力会形成竞争优势和壁垒。在研发上，方正电机每年投入超过 1 个亿，其中在扁线电机方面的研发每年就不少于 4000 万。方正电机从 2020 年下半年开始驱动电机出货量逐步放量，目前稳居行业前三位，第三方独立供应商第一位。我们月出货量目前稳定在三四万台，已经初步形成规模化优势，后续我们还会根据客户需求和未来项目，继续加大在产能方面的投入。

## **3、请问牛总，驱动电机是属于普通制造型产品还是科技型产品？**

答：从研发难度及需要的投入来看，新能源驱动电机属于偏科技型产品，从行业长期发展角度来看，目前行业正在起步阶段，需要投入大量的研发费用。

## **4、公司开发的扁线电机有没有知识产权？**

答：公司是根据客户的需求开发扁线电机，扁线电机的国内专利已获批和正在申请之中的有十几项，知识产权全部属于公司所有。

**5、目前供应链风险加剧，企业是如何提高供应链的风险管控？**

答：公司高度重视供应链安全，已经与部分核心供应商开展战略合作，共同成立联合实验室，共同开发适配于公司产品的材料，以此增加供应链安全。

**6、请详细介绍下新能源电机中的 800V 高压电机的竞争力或优势？**

答：800V 高压电机是未来驱动电机发展的趋势，会带来电机效率提升以及电池快充速度的提升，目前已经有小部分整车企业已经上市或即将上市的车型搭载 800V 高压系统。但是 800V 高压电机的设计开发尤其是生产具有很高的难度，比如如何确保不漏电，目前有能力在国内市场上开发高压电机并量产的企业很少。公司已获取某新势力造车企业新车型定点，正在为其开发 800 伏高压驱动电机，预计明年下半年量产。

**7、公司后续会和华为合作吗？**

答：公司前期有为华为开发驱动电机，目前仍保持沟通接洽，后续不排除会和华为继续合作。

**8、扁线电机最近几年会爆发吗？**

答：扁线电机从功率密度、效率、高效区间等方面对比圆线电机都有优势，特别是效率方面，能增加整车的续航，因此是接下来驱动电机的发展趋势。同时扁线电机生产需要规模化，前期投入比较大，需要产线的支持。国内真正意义上的扁线电机自动化生产线比较少，基本上都是从德国和意大利进口。从目前整车企业发布的新车来看，我们估计大概至 2023 年前后市场会全面转向扁线电机，目前公司已

	<p>建成1条年产15万台的生产线，后续将加大生产线投入，满足客户订单和项目的需求。</p> <p><b>9、公司目前的产能和明年的产能情况？其中扁线电机多少？</b></p> <p>答：公司到年底产能大概50万台，到明年年中可以到80万台以上，年底100万台以上，扁线电机大概占到一半。这个产能会有一些弹性，比如在订单特别饱满的情况下，可以加一部分人工增加一些产能。</p>
附件清单（如有）	无
日期	2021年6月30日