

东莞市奥海科技股份有限公司

投资者关系活动记录表

股票简称：奥海科技

股票代码：002993

编号：2022-003

<p>投资者关系活动类别</p>	<p> <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 type="checkbox"/> 路演活动 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input checked="" type="checkbox"/> 其他(电话会议) </p>
<p>参与单位名称</p>	<p>兴业证券、安信证券、南方基金、博时基金、嘉实基金、天弘基金、招商基金、诺安基金、摩根士丹利华鑫基金、兴证全球基金、长信基金、中信建投资管、中加基金、华安基金、光大保德信基金、海富通基金、鑫元基金、淳厚基金、泰信基金、新华基金、红土创新基金、财通基金等 56 家机构投资者</p>
<p>时间</p>	<p>2022 年 6 月 30 日</p>
<p>地点</p>	<p>电话会议</p>
<p>公司接待人员姓名</p>	<p>董事会秘书：蔺政 投融资部总监：金磊 证券事务代表：蒋琛</p>
<p>投资者关系活动主要内容介绍</p>	<p>蔺总阐述公司经营概况：</p> <p>公司已布局消费电子、新能源汽车、新能源三大业务领域，从消费电子领域延伸到新能源汽车及新能源领域，路径选择是可行的：台达电从开关电源、通信电源等到光伏电源、新能源汽车电源，实现了经营业绩稳健增长；公司在智能物联时代从手机电源、IOT 电源延伸到新能源汽车、新能源领域。</p> <p>公司“1+3+3”战略：（1）1 个平台：基于充储电能源技术的全球智能制造平台，为智能物联时代提供绿色能源解决方案；（2）3 大业务边界：能源交换、高效充储、集中供给；（3）3 大业务增长曲线：消费电</p>

子（手机/PC/IOT/动力工具/无线）、新能源汽车（VCU/MCU/BMS/OBC）、新能源（光伏逆变器/数据电源）。

公司深耕充储电能源领域 18 年，经营发展稳健，近五年净利润年均复合增长率达到 61%。

投资者互动沟通：

1、新能源汽车领域：产品布局情况？

答：公司主要通过并购进入新能源汽车领域：（1）2021 年公司通过收购航盛新能源持有智新控制的部分股权，以及 2022 年 Q1 通过上海联交所增资智新控制，目前已持有智新控制 67.23%股权；（2）2022 年 Q1 通过收购持有飞优雀 100%的股权。

智新控制产品布局：电机控制器（MCU）、电池管理系统（BMS）和整车控制器（VCU）、整车域控（VDC）及动力域控产品（PDCU）等；飞优雀产品布局：直流充电桩、交流充电桩、随车充、OBC 等。

公司收购智新控制和飞优雀后，全面布局动力域控系统和充储电能源交换业务，团队、技术及产品已展开深度融合，可以为汽车领域客户提供更多类型多合一产品，业务协同价值明显。

2、新能源汽车领域：智新控制的竞争力？

答：（1）智新控制团队源于东风集团汽车研究院，团队发展时间已经十多年，于 2017 年成立独立法人智新控制；目前团队人数 300 多人，其中研发团队 120 多人，经验丰富；（2）由于东风集团汽车研究院的整车研究，在新能源汽车领域技术非常全面；智新控制团队对电机控制器（MCU）、电池管理系统（BMS）和整车控制器（VCU）等技术均深度掌握，为未来在新能源汽车布局的三合一、多合一等域控系统提供了全面的技术基础；（3）智新控制由于来源于东风集团，很早进入东风、红旗、上汽等国企汽车品牌供应链，借助于国企汽车品牌进一步拿到日产、本田、大众等国际合资品牌的客户代码和项目机会，客户基础非常好；（4）目前已经量产的项目有 36 个，在研项目有 15 个，从现有的量纲和定点项

目来看，近几年业绩增长比较稳健，大部分量产项目会持续到 2025 年，在研项目也会在 2023 及 2024 年陆续量产，且公司也在积极开拓新的客户定点项目；同时，加大资金投入力度、持续研发创新等，确保未来业绩保持更快的增长。

3、新能源汽车领域：智新控制的协同价值？

答：公司对智新控制有四大赋能：（1）供应链赋能，消费电子供应达亿级体量，新能源汽车供应达万级体量，消费电子量级比汽车量级大很多，供应链赋能明显；（2）智能制造赋能，消费电子智能制造更注重自动化、精益化和信息化；（3）技术赋能，充储电技术可以为智新控制汽车品牌客户提供多合一域控集成解决方案；（4）客户赋能，公司可以提供物联网生态品牌客户协同。

4、新能源汽车领域：飞优雀经营概况？

答：飞优雀现有充电桩模块功率有 20kw、30kw 等，已布局直流充电桩、交流充电桩、随车充、OBC 等产品，并已通过国标认证；同时，公司已入围国网招标，为客户提供充电桩等解决方案。

5、手机领域：业绩持续提升的实现路径？

答：从行业角度，实现路径：（1）快充及大功率产品技术持续迭代带来手机 ASP 持续提升，公司也持续投入资源到大功率产品的研发和项目量产；（2）手机产业链持续集中，如手机充电器 5-7 家减少到 3-5 家，甚至到 2-3 家主力供应商，公司在手机产业链的集中过程中已经积累了明显的竞争优势，将随着手机产业链进一步集中持续提升市场份额。从客户角度：（1）持续保持小米、vivo 等现有主力客户深度合作；（2）大力拓展并提升 OPPO、MOTO、HONOR 等非主力客户的份额；（3）积极与苹果、三星等客户进行交流。

6、手机领域：充电器 inbox 的发展趋势？

答：从中短期来看，安卓手机品牌仍需持续标配充电器：（1）各主流安卓品牌手机均有独立的快充协议，各安卓品牌手机充电器之间并不

互相兼容快充效果；（2）手机充电器快充技术仍在持续迭代，畅快（或极致）的快充体验仍是消费者购机比较重视的一点；个别品牌手机曾尝试取消标配充电器，从市场效果来看，消费者最终选择了标配购买，甚至是增加购买需求（如办公室/出差等）。

7、手机领域：充电器大功率的发展趋势？

答：回顾 2021 年，手机充电器各功率段均有一定比例分布；2022 年之后，手机充电器将往大功率方向发展，但 20W 左右仍会保持一定的比例；公司自 2021 年开始，已陆续开发多款 60W、66W、80W、120W 等充电器项目并量产，特别是小米 120W 充电器在 Q4 量产，2022 年持续量产的过程，对公司 2022 年 Q1 ASP 贡献较大，手机充电器 2022 年 Q1 ASP 已达 17.48 元，对比 2021 年手机充电器 ASP 提升 30%左右；公司研究院也预研了 160W、180W、200W、240W 等多项大功率充电器项目，大功率化将是市场发展趋势，更高功率的手机充电器也会随着电池技术、品牌终端的市场策略等后续推出；整体而言，并不是说手机充电器功率就快速推进到 100W 以上，目前只是各品牌手机少部分高端机型标配了 100W 以上充电器，接下来会有持续提升过程。

8、IOT、PC、动力工具、品牌领域：拓展展望？

答：IOT 领域：公司在手机充电器领域已经积累了较强的红海 ODM 竞争力，包括大颗粒应用领域的供应协同能力、智能制造协同能力、能源技术能力等；物联网时代 IOT 设备连接数量，如智能穿戴 VR/AR、安防摄像头等保持较快速度增长，公司近几年也保持着稳健的增长；公司目前在小米、华为、亚马逊、谷歌等物联网生态企业深度布局，对公司 IOT 领域的业绩贡献较大，也助推公司 IOT 领域的业务稳健增长；与此同时，公司也进入了众多细分领域龙头企业，如安防摄像头大华，无人机大疆，语音交互科大讯飞，个人护理飞科，VR 小鸟看看，等等；公司已经在竞争中突围而出，市场份额持续上升，随着物联网接入数量的不断提升，公司 IOT 领域业绩稳定增长；

PC、动力工具领域：基于手机等消费电子领域所积累的竞争力，公

	<p>司的技术和产品已经做到行业领先，而 PC 及动力工具领域国际大客户的开拓，往往需要 3-5 年时间：先进入客户 code，拿到客户项目并开发，再拿到客户主力项目并量产，最后成为客户主力供应商。全球 PC 终端设备每年达 4-5 亿量级，动力工具终端设备每年达 5-6 亿量级，且 PC 和动力工具电源适配器单体价格都较高，随着 PC 和动力工具供应链国内转移的过程中，公司将迎来较大的市场机会；</p> <p>品牌领域：品牌领域主要分第三方品牌和自主品牌，第三方品牌已经为贝尔金、墨菲、绿联等，以及小米、华为、荣耀非标配（彩盒包装/品牌商城）形式提供品牌产品，自主品牌主要通过 AOHI（充储类）、移速（存储类）和沁泽通达（跨境电商）零售产品。</p> <p>9、新能源光伏领域：产品布局情况？</p> <p>答：公司目前从事的电源技术与光伏电源技术均属于电力电子技术（AC-DC、DC-DC、DC-AC 等能源转换），公司具备从事光伏逆变器的电源技术；同时，公司已于三年前成立数据能源研发团队，研发团队目前已经开发 500W-3600W 多款模块化数据电源产品，包括服务器电源、算力电源等，具有高功率、高效率、高动态均流、高性价比等特点，上述产品已于 2021 年量产，2022 年将持续量产。</p> <p>基于模块化数据电源的研发经验，以及公司具备的充储电能源技术全球智能制造平台和五大平台能力，同步在布局光伏逆变器业务，通过外部猎取人才团队，将开发奥海自主技术的分布式光伏逆变器、逆变储能、户外储能等产品，用于分布式中小型商业和户用，为客户提供模块化电源解决方案。</p>
附件清单(如有)	无
日期	2022 年 6 月 30 日