

机构调研纪要

会议目的	2023年4月28日行业分析师及机构投资者交流纪要		
参加人	交流机构	参加英搏尔2022年度业绩网上说明会的投资者	
	英搏尔	董事长：姜桂宾 董事、总经理：贺文涛 独立董事：齐娥 副总经理、财务总监：梁小天 副总经理、董事会秘书：邓柳明 投资者关系总监：卢平	
会议地点	线上	日期	2023年4月28日
讨论纪要			
<p>说明：</p> <p>本次会议公司与投资者进行了2022年度业绩及相关问题的沟通交流，在此将会上的问答环节做如下记录。</p> <p>Q & A</p> <p>■Q: 比亚迪已经推出8合1的集成产品了，贵公司6合1还没上市，是不是太落后了？</p> <p>■A: 公司的“集成芯”六合一动力总成产品已于2022年向上汽大通、吉利等客户批量供货。英搏尔的六合一产品包含电机、电机控制器、减速器、车载充电机、车载DC-DC转换器、高压配电箱，其中的车载充电机是双向变换器，具备比亚迪八合一产品中的放电功能。目前，市场上所说的八合一产品还包括部分的BMS或VCU的功能，是基于整车架构设计分配过来的部分功能，英搏尔具备相关技术能力，这部分功能是基于车型开发所需。</p> <p>■Q: 对于海外市场，贵公司有何战略规划？</p> <p>■A: 公司已建立起覆盖从A00到C级全系列车型的驱动总成和电源总成产品矩阵，产品具有高效能、轻量化、强成本控制能力等显著优势，公司在立足国内市场的同时，积极布局和拓展国际市场，目前在国际市场上已收获Vinfast、TATA等客户定点。</p> <p>■Q: 行业竞争是否越来越激烈？</p>			

■A:随着新能源汽车国补的退去,我国新能源汽车行业进入市场驱动阶段,特斯拉降价以及传统燃油车企降价去库存等带来的产业链压力,激烈的产品竞争和供应链成本控制能力,对不同品牌的新能源汽车终端销售产生较大影响,市场需求波动加大。随着新能源汽车行业规模的迅速扩大,巨大的动力系统市场空间,也吸引着部分车企参与其中,行业竞争加剧。公司通过多年的技术积累和产品创新研发,以前沿技术引导客户需求,构建了货架式产品矩阵,公司有能力和市场竞争,不断提升产品力,获得更大的市场份额。

■Q:英博尔未来发展前景如何?行业是否属于夕阳行业?

■A:2022年我国新能源车产销量分别达705.8万辆和688.7万辆,市场渗透率达25.6%,新能源汽车行业的发展速度远超国家产业规划预期。在新能源汽车发展大潮中,自主品牌新能源乘用车综合实力持续提升,汽车出口也呈现较快增长势头,带动了国产汽车零部件供应商的快速崛起,公司主营的新能源汽车驱动总成、电源总成、电控等产品迎来了市场需求的快速增长。

■Q:2025年百亿营收目标能否实现?

■A:公司将聚焦于做好新能源汽车动力域配套产品,核心任务就是为整车厂提供质量可靠、成本可控、具备国际竞争力的动力系统关键零部件。“百亿营收,世界一流”是公司的战略目标。

■Q:请问公司2023年度新客户开拓计划如何?建议加大对头部新能源车企营销力度。

■A:新能源汽车行业格局趋于集中,聚焦行业头部企业是英博尔百亿产值目标的主战场,2023年,公司在乘用车客户拓展方面,深挖与车企合作的质量和深度。围绕优势产品--“集成芯”多合一系统,积极拓展更多优质客户及其主力车型。商用车领域,运用乘用车的产品经验和技術积累,为头部企业定制一体化后桥方案,并积极开发大功率油冷碳化硅驱动总成,拓展在中重卡、重卡领域的应用。工程机械领域,充分发挥公司在“动力域”系统级解决方案的优势,提供一站式整体解决方案,以“系统集成”构建技术门槛,争做细分领域的龙头。