

证券代码：002239

证券简称：奥特佳

## 奥特佳新能源科技股份有限公司 投资者关系活动记录表

编号：2023-005

投资者关系活动类别	<input checked="" type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他（请文字说明其他活动内容） <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 路演活动
参与单位名称及人员姓名	国联证券 梁丰铄 银河证券 秦智坤 北京金百裕投资管理有限公司 黄龙
时间	2023年11月13日
地点	南京市，公司会议室
上市公司接待人员姓名	董事会秘书：窦海涛 证券事务专员：鲁娟
投资者关系活动主要内容介绍	<p>1. 目前公司面临的新能源汽车空调压缩机市场竞争状况如何？今年公司空调压缩机的销量和产能情况如何？</p> <p>答：油车时代，市场竞争格局相对较为稳定。新能源汽车时代，行业竞争对手增加，出现了新加入行业的竞争者，主机厂基于价格谈判、尝试接触不同技术门类等因素会与新兴供应商进行一些合作，市场竞争水平加剧，一定程度上可能会给产品品类价格造成挑战。奥特佳产品还是比较有竞争力的，一方面随着公司新能源汽车热管理业务规模扩大，规模效应凸显，在公司降本增效策略和先进制造技术等因素的共同影响下，产品具备一定的成本优势；另一方面，价格竞争的确存在但不是无序的，供应商一般都会在各自利润边缘内考虑是否会以价换</p>

量，我们公司策略是维护好客户稳定性的同时保障合理的毛利水平。

奥特佳的汽车空调压缩机产品在产销量方面具有优势，产品市占率一直维持在一个相对稳定的水平。尽管今年下半年新能源汽车市场整体增速不高，但由于奥特佳产品的性能、质量的连续提升，以及配套客户车型销量较高等原因，公司近几个月电动压缩机市场需求旺盛，当前电动压缩机产能已较为紧张，公司将视今后市场持续变化情况决定是否进一步扩充电动压缩机的产能。

此外，公司将对压缩机后市场业务倾注更多资源。近期，负责压缩机业务的南京奥特佳公司调整了组织架构，成立单独的后市场事业部，将采取一系列措施增强对后市场的响应速度和服务能力，此举有望带动公司传统燃油车用压缩机出货量的增长。

## **2. 公司产品是否会往向车厂进行系统集成供货方向发展？**

答：完整的汽车空调及热管理系统价值链肯定是较于单个零部件产品高很多的，但是否向主机厂客户完整地系统集成供货，具体还是要看客户是否有这种需求，因为整车空调系统并非标准化产品，涉及的零部件众多，不同客户对系统采购的需求链条长度不一。奥特佳具备汽车热管理成品产业链的全面研发生产能力，可以满足客户多样化的需求，具备向车厂提供系统集成化的热管理产品。目前，客户对奥特佳的汽车空调系统的采购和压缩机的采购大部分是分开的，我们将加强压缩机板块和空调系统板块业务的协同性，争取将系统性关联的这两大类产品一并供货，提高产品链附加值。

## **3. 如何看待埃泰斯及其所处行业目前的发展情况？**

答：储能热管理行业处于一个较为新兴的行业，市场对储能电池热管理产品尚未形成稳定的价格体系，存在价格撇脂效应，产品前期毛利水平较高，这是市场发展期的常见现象。今年以来，该市场竞争激烈程度明显增加，产品价格存在一定程度下降，预计公司该产品毛利率也相应下降，逐步回归与行业发展水平相称的均衡水平，但仍可以凭借技术质量优势获取一定溢价。储能电池热管理产品毛利水平经过一段时间波动后，预计会维持在相对稳定的水平。今年以来埃泰斯的客户结构优化，客户群体有所扩大，公司前期积攒的客户和广泛布局也能够保证公司储能电池热管理产品较高的出货量，使得公司在目前的市场竞争中仍占据一定优势。公司仍将其视为除汽车压缩机、汽车空调系统以外的第三大业务支柱，将继续做好储能电池热管理行业内重要供应商的角色。

#### 4. 公司股权结构的稳定性如何？

答：公司控股股东目前对公司的持股情况稳定，没有变化；持股 5%以上的较大股东王进飞先生及其一致行动人的所持有的本公司股份均处于司法冻结状态，司法处置的进度我们无法把握，也没有规律可循。不过从近三年来的情况看，其司法处置频率较低，对市场冲击较小，对公司生产经营无影响；其他参与司法拍卖的股东，由于持股比例不足法规要求的举牌界限，不属于持股 5%以上的较大股东，其相关情况未达披露标准，总的来看，此类股东的持股变化也不频繁。综合起来说，公司排名靠前的各类股东的持股状态比较稳定，考虑到奥特佳公司 32 亿多股的总股本规模，我们认为个别变化对市场交易的影响不大。股东持股比例如达到信息披露要求，公司将及时披露。公司排名较靠前的股东队伍中，既有公募基金，也有私募基金，也有外资投资机构，构成较为多样。公司将努力提升公司基本面，提升业绩水平，进一步吸引机构投资者提高持股

	<p>规模，增强股价中枢的稳定性。</p> <p><b>5. 公司未来的产能规划方面有哪些计划？</b></p> <p>答：首先是压缩机业务，电动压缩机的产能将明显提升，以满足日益增长的市场规模。目前公司在滁州的子公司还有园区土地待开发，未来新增产能将主要集中在此地。此外，也会根据客户的需求做灵活调整，比如后市场客户、华北东北地区客户、出口市场客户等，做好统筹考量。其次是空调系统，将主要在已获定点的新增客户毗邻区域建设产能，主要是在华北和西北地区，以满足就近供货需求，境外市场将进一步采取降本措施，增强低成本区域的产能，提升完善单一生产基地的产品链制造能力，提高对主要市场和客户的辐射。</p>
附件清单(如有)	无