

江苏协昌电子科技股份有限公司
投资者关系活动记录表

编号：2023-002

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 checked="" type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他（请文字说明其他活动内容）
参与单位名称及人员姓名	调研人员：中信建投证券 常义乐 东吴证券 李昊玥 上市公司接待人员：董事会秘书孙贝、证券事务代表蒋仕达
时间	2023年11月23日
地点	江苏协昌电子科技股份有限公司 1号楼 1321 会议室
上市公司接待人员姓名	董事会秘书孙贝、证券事务代表蒋仕达
投资者关系活动主要内容介绍	<p>1. 请介绍下公司主营业务及主要产品情况？</p> <p>公司主要从事运动控制产品、功率芯片的研发、生产和销售，凭借较强的研发设计能力、安全可靠的产品质量和完善的营销服务体系，公司逐步构建了上游功率芯片、下游运动控制产品协同发展的业务体系，形成了品牌影响力和业务规模不断扩大的良性发展态势。</p> <p>按照上下游关系划分，公司产品可分为上游功率芯片、下游运动控制产品等两个体系。根据对外销售的产品形态，公司主要产品可以具体分为晶圆、封装成品和运动控制器、运动控制模块等四类，公司主要产品间具有较强的协同效应。</p> <p>运动控制产品，能够实现电机运动系统的变频调速和智能化控制，具体产品在电动车辆、电动工具、家用电器等终端产</p>

品中扮演“大脑”的角色。公司运动控制产品主要应用于两三轮电动车辆领域，公司已经与雅迪集团、绿源集团、爱玛集团等诸多国内一线电动车厂商建立了良好持续的合作关系，拥有较强的竞争优势。公司功率芯片产品主要以内部配套为主，同时兼顾对外销售，下游应用除内部配套外，还在广泛应用于消费电子、家用电器、电动工具等领域。

2. 下游电动车市场未来市场空间如何？

目前公司的运动控制器产品下游主要应用于电动两三轮车辆领域。

在节能减排、低碳经济的政策指引下，电动自行车成为绿色出行的代表性交通工具；此外，在城市化进程带来严重交通拥堵的背景下，城市居民非机动车出行需求也被进一步激发。随着电动自行车新国标逐步落实，安全性、舒适性提升，电动自行车的市场前景广阔。电动三轮车主要的需求来自于农村的生产消费以及城市的快递运输，随着电子商务的快速发展，电动三轮车在解决物流运输“最后一公里”通行难问题上，拥有着独特的优势。

2020年-2022年，下游行业内电动两轮车产量分别约4,601万辆、5,443万辆、5,904万辆，呈现持续增长趋势，同时，根据《2023年中国两轮电动车行业白皮书》，2022年我国电动两轮车保有量约3.5亿辆，在当前保有量下，未来电动两轮车的新增需求数据会比较可观，仍将处于持续增长阶段。巨大的存量市场更新换代及市场需求，为公司运动控制器产品需求提供了有力支撑。

此外，在“碳中和”大背景下，海外电动两轮车市场需求持续升温，特别是东南亚/南亚国家，如越南、印度、印尼、泰国等各国政府制定新能源扶持政策在两轮车行业积极引导“油改电”；同时随着三电系统升级，使得电摩相比油摩在性能、价格等方面具备一定竞争力，海外市场需求前景广阔。

3. 公司运动控制器目前国内市占率处于什么水平？

公司运动控制器主要客户为电动车行业中大型整车厂商，与雅迪、绿源等一线客户建立了良好稳定的合作关系，目前控制器产品市场占有率约 15%左右。

4. 公司的运动控制器产品具备怎样的技术优势？

公司致力于从“软件+硬件”两方面建立和巩固产品技术优势，其中：

软件方面，公司自主研发并推出了矢量变频控制方案、应用 Q 轴非对称注入算法的无霍尔电机控制方案等多种控制方案，控制信号输出较为稳定、运行效率较高，有效降低运行噪音和性能损耗；硬件方面，公司深入 MCU 参数定义、电子线路布图及应用功能拓展等方面的研究，自主研发并形成了大电流电子线路布线、MOSFET 并联均流等核心技术，有效提升产品性能及稳定性。

公司现已建立苏州市电动车智能控制器工程技术研究中心、苏州市企业技术中心。公司面向电动车应用的 XC12 系列高性能控制器、智能电量管理系统控制器及面向新能源车辆的智能行车安全系统控制器被江苏省工业和信息化厅鉴定为该技术产品总体处于国内领先水平，“新一代液冷高性能控制器”被江苏省工业和信息化厅鉴定为该技术产品总体处于国际先进水平。

5. 谈谈公司功率芯片产品未来发展规划？

公司始终坚持以市场需求为研发导向、技术创新为核心驱动，在功率芯片方面，公司将坚持自主创新，不断加大研发投入，深入挖掘 MOSFET、IGBT 的前沿技术，推进新一代功率芯片产品的技术突破，加快布局 SiC、GaN 宽禁带半导体功率芯片的理论储备及产业化应用，致力于成为国内功率芯片龙头企业。

附件清单(如有)	无
日期	2023 年 11 月 23 日