

证券代码：688667

证券简称：菱电电控

武汉菱电汽车电控系统股份有限公司
投资者关系活动记录表

投资者关系活动类别	<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 湖北辖区上市公司投资者集体接待日活动
参与单位名称及人员姓名	通过网络方式参与活动的广大投资者
时间	2024年5月16日 14:30-16:00
地点	全景路演 (http://rs.p5w.net) 网络平台
上市公司接待人员姓名	董事长、总经理：王和平 副总经理、董事会秘书：龚本新
投资者关系活动主要内容介绍	<p>公司参加了参加由湖北证监局指导、湖北省上市公司协会主办、深圳市全景网络有限公司承办的“提质增效重回报”主题 2024 年湖北辖区上市公司投资者网上集体接待日活动，就投资者在本次互动活动中提出的问题进行了回复：</p> <p>1、请问公司的 EMS 跟 GCU 融合相关的产品除了为零跑有销售外，其它车企市场开拓有无实质性进展？</p> <p>答：尊敬的投资者您好，除零跑项目外，还有五菱新能源等客户。EMS 跟电动化产品融合是公司的努力方向，公司正在研发的 ECU+GCU+发电机三合一产品以获得行业关注。</p> <p>2、公司一季报现实商用车 ems 相关销售下降 5000 万左右，请问下降原因是什么？剩下三个季度是不是每个季度都会下降？</p> <p>答：尊敬的投资者您好，公司下游商用车客户主要为与汽油相关的商用车市场，一季度商用车 EMS 下滑主要系受行业影响，客户</p>

装机量下降所致。未来三个季度的销量主要取决于商用车市场行情变化。

3、请问公司一季度的燃气卡车 ems 销售情况如何？预计今年燃气卡车 ems 销售前景如何？

答：尊敬的投资者您好，公司一季度的 CNG 车型的 EMS 销量同比下滑，主要受市场行情影响所致。

4、一季度轻卡全国销量是增加 10 的，而你们的 EMS 下滑 20 以上。麻烦解释得更加详细一点，是不是意味着贵公司 EMS 在行业市场占有率大幅度下滑？

答：尊敬的投资者您好，公司在现有客户中的市场份额并未下降。公司的下游客户主要为生产与汽油相关的商用车主机厂和发动机厂。

5、公司低压喷油器现在是否可以自主生产了，是否有收购高压喷油器的计划，如有，是否进入洽谈阶段

答：尊敬的投资者您好，公司的喷油器已经开始进入生产状态，产量在爬坡中。公司暂时没有收购高压喷油器的计划，公司不排除未来收购高压喷嘴线。

6、公司一季报显示库存金额相对于 23 年报增加了接近 4000 万元。请问库存增加的原因是什么？公司前期囤积的芯片库存消化情况如何？

答：尊敬的投资者您好，公司一季度库存增加主要系为保证乘用车客户增量供应稳定，公司根据规划将产线进行搬迁，为此多生产了库存产品所致。公司的芯片正在稳步消耗中，少部分消耗较慢的芯片待开发的项目今年陆续量产后将稳步消耗。

7、2022 年谭纯，吴章华等人减持时，是否通过大宗交易配合转融通进行减持的，2022 年王和平和龚本和的股票是否做了转融通

答：尊敬的投资者您好，公司股东谭纯为大宗交易减持、吴章华等股东通过大宗交易、集中竞价等方式减持，公司未发现上述股

东有转融通行为。王和平和龚本和的股票未做转融通。

8、公司近几年营收规模扩大，但盈利能力持续下降，一季度扣非后甚至出现亏损，目前股价已经逼近两期限制性股票的授予价，员工收益无法保障；公司每年因限制性股票新增管理费用四五千万，导致公司盈利能力雪上加霜，进而进一步影响公司股价走低，股东权益无法保障。请问公司未来在盈利能力提升方面，有何规划和举措？募投项目竣工带来的产能增加及每年1.6亿的高研发投入，何时能转化成收益？

答：尊敬的投资者您好！公司通过产品优化进行技术降本（多合一产品），提高市场竞争力，增加营收规模导致增加采购量降低成本等多项举措，提升公司的盈利能力。

9、公司一季度工资支付 5662 万，增幅明显，请问是涨薪所致还是招聘人数增加所致？

答：尊敬的投资者您好，公司工资发放形式为当月计提、次月发放。公司一季度支付的工资包含了公司 2023 年年年终奖。公司 2024 年一季度工资与 2023 年第四季度工资（不含年终奖）基本一致。

10、公司一季度支付工资 5662 万元，比 2023 年下半年高，公司是又涨薪还是增加员工了。公司费用惊人，有降费的计划吗？

答：尊敬的投资者您好，公司工资发放形式为：当月计提、次月发放。公司一季度支付的工资包含了 2023 年年年终奖，公司 2024 年一季度的工资与 2023 年第四季度的工资（不含年终奖）基本一致。

11、公司 2022 年预购库存的芯片是不是无法消化，如果不能消化，准备何时计提。

答：尊敬的投资者您好，公司的主要芯片都在稳步消耗中，少量消耗较慢的芯片待开发的项目陆续量产后将稳步消耗。公司已严格按照成本与可变现净值孰低的原则计提了存货跌价准备。

12、24 年一季报菱电电控商用车营收规模出现较大幅度下滑，请问下滑的原因是什么？是否意味着公司在商用车 ems 领域市

占率下降了？公司有无应对办法扭转商用车营收下降趋势？

答：尊敬的投资者您好，公司商用车 EMS 下滑主要系受行业波动影响，公司在现有客户的业务占比并未下滑。

13、公司一季度的燃气卡车 ems 销售情况如何？今年燃气卡车 ems 销售情况的展望？

答：尊敬的投资者您好，公司一季度的 CNG 车型 EMS 销售下滑主要受市场波动影响。

14、公司一季报现实商用车 ems 相关销售下降 5000 万左右，请问下降原因是什么？剩下三个季度能否扭转商用车 EMS 销售下滑势头？

答：尊敬的投资者您好，商用车 EMS 一季度销量下降主要系受市场影响，下游客户的相关车型生产减少所致，公司在主要客户的市场份额并未下降。

15、你们一季度部分客户销量下滑导致你们的 EMS 销售也跟着下滑，这对公司一季报产生显著的负面影响。请问公司有无评估这部分客户的异常波动对贵公司的影响？后续贵公司如何应对？

答：尊敬的投资者您好，公司在主要客户的市场份额并未下滑。公司正在积极拓展新市场。

16、公司电动化板块现在员工有多少人？是否有裁员计划？公司说以后电动化板块转向 gcu 研发？公司的 gcu 跟竞争对手比有优势吗？现在发动机厂也在自研 gcu，会不会跟 vcu mcu 一样，又是失败的投入

答：尊敬的投资者您好，公司将提升电动化板块人员效率、增强研发竞争力。公司在 GCU 领域的优势在于可以跟公司的 ECU 融合，其他竞争对手一般不具备发动机电控系统的开发能力。

17、谭纯等人减持期间，一个多亿的融券券源从何而来

答：尊敬的投资者您好，公司不掌握相关情况。

18、公司正在研发的 ECUGCU 发电机三合一产品，到底有什么优

	<p>势？获得行业关注是什么意思？投资者仅关注有无项目开发的合同以及订单等实质性信息。</p> <p>答：尊敬的投资者您好，ECU+GCU+发电机产品能降低产品成本。市场上具备发动机电控系统开发能力的竞争对手较少。多家客户表示对产品感兴趣。</p> <p>19、请问董事长，贵公司股票在二级市场表现萎靡，是否公司的发展有啥隐患？谢谢！</p> <p>答：尊敬的投资者您好，二级市场股价变化受多种因素影响，公司根据规定在年度报告等定期报告中披露风险提示，请您关注公司定期报告。</p>
附件清单（如有）	无
日期	2024年5月16日
本次活动是否涉及应当披露重大信息的说明	无