

证券代码：300825

证券简称：阿尔特

阿尔特汽车技术股份有限公司

投资者关系活动记录表

编号：2024-004

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 checked="" type="checkbox"/> 现场参观	<input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 路演活动 <input type="checkbox"/> 其他
参与单位 名称及人员 姓名	经纬股份 刘畅 嘉期九楹 金珂、杨洁 菁英会资本 邓云翔 炬鼎资产 纵蕾影 天蝎座资产 吴双伯 融盛基金 王雨哲 磊垚资本 李晖 点石汇鑫投资 李世杰 财东基金 胡天翔 全程无忧 李守斌 梁才俱乐部 李子超 量化基金 窦长民 潇湘投资 宋梅芳 风炎投资 王鹏	申万宏源 张克 万和证券 刘云丰 中信证券 董鸣、陆天宇 东方财富 晋加旗、黄孝捷 开元资产 刘永华 知常咨询 郭丹丹 上海证券 葛博威 招商证券 孟玉 东方证券 陈盛军 证正资本 刘威 国金证券 袁玄 中信建投 郭娇 爱创科成投资 白小磊
时间	2024年7月24日 14:00-17:00	
地点	阿尔特汽车技术股份有限公司	
上市公司接	副总经理、董事会秘书 高晗	

待人员姓名	<p>副总裁、工程研究一院总经理 张乐</p> <p>阿尔特性能总经理、人工智能与数字实验室负责人 刘亚彬</p>
投资者关系活动主要内容介绍	<p>一、公司业务介绍</p> <p>1、副总经理、董事会秘书高晗介绍公司基本情况</p> <p>阿尔特是以整车及整车平台全流程研发、新能源智能化平台开发、核心零部件研发制造为主业的前瞻技术驱动型科技创新企业，是国内头部、世界领先的独立汽车设计公司，已为 80 余家客户设计开发了超 400 款车型。</p> <p>公司于 2020 年成功登陆深交所创业板，是我国首家在 A 股上市的独立全栈式汽车研发解决方案供应商，开创了我国独立汽车研发设计企业开展整车研发“交钥匙”服务和发动机、动力总成研发制造的先河，是我国极少数具有整车平台研发及应用经验的独立汽车研发企业。公司坚定执行“AI+出海”战略，在国内汽车设计研发业务稳步推进的基础上，积极拓展海外市场，目前已在美国、日本、德国、马来西亚等国家设立子公司，境外客户群体覆盖美国、日本、东南亚等地；同时紧跟行业趋势，积极推动 AI 赋能汽车战略落地。</p> <p>2、副总裁、工程研究一院总经理张乐介绍公司研发业务情况</p> <p>阿尔特于 2007 年成立，专注于汽车研发设计服务，随着国家政策的支持和汽车行业的发展，阿尔特逐步拓展至新能源汽车领域，不仅提供整车研发设计服务、新能源智能化平台开发，还包括零部件研发、生产和销售。</p> <p>公司根据客户需求或汽车行业发展趋势进行整车平台研发，客户可在平台上进行各类车型的开发，从而提升车型开发效率、缩短开发周期、控制研发成本。整车及整车平台全流程研发包括产品定义、造型设计、整车工程、同步工程、软件开</p>

发、性能开发、整车试制和试验验证八个环节。其中，产品定义需综合市场、竞品和用户需求进行；造型设计则依托于关键词和数字模型，借助实体模型验证可行性；整车工程、同步工程与软件开发相辅相成，涵盖硬件与软件的具体实现与测试验证；性能开发、整车试制和试验验证着重于汽车的各项性能指标与实际测试。公司重视研发体系建设，采用先进技术如 AI 大模型、大数据和云计算，优化汽车研发流程、提升研发质量，推动汽车从产品的智能化向工具的智能化再向研发体系的智能化延伸。

此外，阿尔特凭借整车研发设计领域的丰富经验和技術积累，已掌握 V6 发动机、动力总成、DHT、減速器等核心零部件研发制造的关键技术。

3、阿尔特性能总经理、人工智能与数字实验室负责人刘亚彬分享 AI 如何赋能汽车产业

当前汽车产业面临巨大变革，AI 技术成为破局的关键力量。AI 能够实现汽车研发设计与生产流程的全面优化，特别是在提升用户体验、加快产品迭代、降低成本及提高效率等方面有着巨大的优势。

公司设立的人工智能与数字实验室 (AI X Lab) 牵头软硬件架构、AI 平台研发和 AI 模型算法开发，主导实现产品研发路径上 AI to X 的垂直类研发应用。同时，公司与英伟达、智谱华章等国内外领先的半导体、人工智能技术企业积极接触，就 AI 与汽车研发设计合作、汽车行业智能服务大模型等领域进行了深入交流和探讨。

公司是国内首家采购英伟达全套 OVX 最新系统的企业。目前，公司已发布团队协同作业的初版 DEMO，拟打通 NVIDIA Omniverse 与多款工业软件，并结合适配器和生成式 AI，将其应用于造型设计。后续公司将基于 Omniverse 平台研发更多专业应用，推动汽车设计和研发领域的创新与发展。

目前，公司已应用人工智能大模型处理大量数据，提高设计效率。未来，人工智能大模型可能成为工业设计的标准工具。

二、主要交流问题

1、公司的发展战略是什么？

公司持续推动“AI 赋能汽车研发设计战略”和“‘技术+供应链’出海战略”，为汽车行业发展积极赋能。

(1) AI 赋能汽车研发设计战略

为充分把握汽车智能化及 AI 技术发展的机遇，公司已率先将 AI 赋能汽车研发设计作为公司重要战略进行推动，引领 AI 模型和数字化研发工具等新技术应用到造型、工程、仿真建模分析测试、性能开发、试验等研发业务链的多个环节，并成立了人工智能与数字实验室（AI.X Lab）专门从事汽车研发设计领域人工智能的研究与应用。此外，公司与英伟达、智谱华章等国内外领先的半导体、人工智能技术企业积极接触，已在 AI 与汽车研发设计合作、汽车行业专用大模型等领域进行了深入交流和探讨。

(2) “技术+供应链”出海战略

为顺应新能源汽车出海的行业趋势，公司已将“技术+供应链”出海作为基本战略之一。一方面公司在内部设立国际市场营销部，主要负责执行海外市场拓展、营销方案策划与品牌推广等业务，目前已与多国相关企业建立了可深入交流的沟通体系，业务范围涵盖设计、工程、整车出口、零部件等产品和服务。另一方面，公司通过设立海外研发中心和子公司，以及参股其他国家上市公司等方式，积极推动出海战略落地。2024年6月，公司与上海临港新片区管委会、临港集团签署合作协议，宣布设立阿尔特国际公司，开展汽车整车及核心零部件制造出口业务，进一步推动公司国际化发展。

2、公司与整车厂的合作模式是什么？收入确认方式是什么？

目前公司与整车厂合作模式主要有四种：（1）交钥匙开发模式，即整车设计开发的全部工作（项目预研-SOP（正式投产））由阿尔特负责；（2）委托开发模式：阿尔特负责研发设计工作，整车厂进行确认验收；（3）联合开发模式：阿尔特派遣团队与整车厂团队融合成一个团队，依据责任分工各负其责，共同完成开发任务；（4）人员派遣模式：根据整车厂要求派遣技术人员，所有工作在整车厂的安排下执行。

按照公司提供服务或产品的业务类型，公司收入确认方式有以下三种：（1）提供研发设计服务：公司与客户之间签订的提供汽车研发设计的合同，在某一时段内履行的履约义务的合同，公司按照履约进度（合同节点）确认收入；（2）劳务收入确认（人员派遣）：公司与客户之间签订的提供人员派遣的合同，按照合同约定计时提供服务并约定工时单价，按经双方签字确认的工时结算单据及合同约定的结算单价确认收入；

（3）销售商品合同：公司与客户之间签订的销售商品合同，以控制权转移时点确认收入，即在客户取得相关资产（商品或服务）的控制权时确认收入（客户验收确认后）。

3、公司如何吸引和稳定人才？

汽车研发设计行业是典型的知识密集型和技术密集型行业，优秀的汽车研发设计人才属于行业的稀缺资源。公司拥有成熟的研发团队，截至 2023 年底，公司研发技术人员占公司总人数的比例为 81.16%，其中 50%的员工拥有 8 年以上汽车行业从业经验。同时公司还聘请了百余位国内外知名汽车创意大师及工程领域资深专家来保障公司的前瞻研发设计能力，这些专家拥有意大利博通、宝马美国设计中心、通用汽车、日本三菱、梅赛德斯奔驰、日产、丰田、五十铃、韩国现代、捷豹路虎、起亚等世界著名汽车企业及设计公司的多年开发经验，尤其在汽车整车、造型、新能源汽车研发设计及发动机、减速器等方面

具有显著的优势。

公司深知人才是公司的核心资产，已制定了技术职称管理方案、技术培训管理方案、技能培训讲师管理方案等针对公司研发设计人员的培育体系，并开展了多轮次股权激励和员工持股计划，不断建立和完善科技人才、高级管理人才的引进和激励机制，充分调动员工的工作积极性和主动性，以良好的工作环境与发展机遇吸引和稳定高素质人才。

4、公司在零部件业务方面的发展规划是什么？

公司拥有丰富的整车研发和核心零部件研发经验，并掌握了核心零部件研发制造的关键技术，主要产品包括 DHT 总成系统及 EDU 总成、电磁离合器模块、减速器、增程器、多合一动力总成、V6 发动机（第一代、第二代）等汽车核心零部件，并前瞻储备潜在市场较大的高端产品及相关技术。

其中，公司为目前国内极少数拥有 V6 发动机自主知识产权的企业。V6 发动机采用米勒循环、缸盖集成排气歧管、高滚流比气道等先进技术，填补了国内市场大排量高端发动机的空白。新一代天然气及甲醇 6G 30T2（V6 二代发动机）已完成性能开发，性能指标全部合格且达到国内一流水平。公司 2022 年开始量产的电磁式 DHT 为全球首创，实现了高效电磁结合，在成本、传动效率、适用范围等方面具有突出优势。

子公司四川阿尔特与柳州菱特已与多家车企积极洽谈并取得显著成效，电磁离合器模块获得了某自主品牌车企的定点资质，驱动电机总成（四合一动力总成）获得某自动驾驶企业的定点量产合同。

同时，公司核心零部件出海业务拓展也取得积极进展。2023 年 12 月，公司与 YAMATO 签署《采购合同》，目前电动系统套件的研发工作正按计划有序推进。2024 年初，公司与矢崎签署合意书，双方拟共同开展新能源汽车行业所需的高压电系统

核心技术攻关，公司亦可借助矢崎的供应链资源推动整车研发与支持的解决方案及核心零部件在其全球客户中进行推广。

后续公司核心零部件业务仍专注于市场推广和订单获取，积极开拓国内和海外市场，致力于为整车厂提供更多高性价比产品，助力整车厂实现降本增效、提升产品竞争力，也为公司业绩增长提供有力支撑。

5、目前汽车行业竞争加剧，对公司业务是否有影响？

目前，国内汽车市场车企竞争激烈，为保持和提升市场占有率，整车厂一般会将快速更新换代现有产品作为争取客户的主要措施。同时，新型消费群体需求的多元化、个性化对产品更新换代的速度提出了更高要求。阿尔特是国内极少数业务模块能够覆盖整车开发全产业链的独立汽车研发设计企业，能够快速、高效的满足整车厂的业务需求，在当前车企激烈竞争的格局下具有独特优势。

公司是以整车及整车平台全流程研发、新能源智能化平台开发、核心零部件研发制造为主业的前瞻技术驱动型科技创新企业。未来公司将顺应我国汽车产业链的出海趋势，基于在汽车整车研发和零部件研发制造领域积累的丰富经验，充分整合汽车行业上下游供应链，向国内外市场逐步投放更多高性价比的产品和服务，助力合作伙伴打造具有国际竞争力的整车产品。

6、公司的海外业务取得哪些进展？

公司坚持“技术+供应链”出海战略，在国内汽车设计研发业务稳步推进的基础上，积极拓展海外市场，目前已在美国、日本、德国、马来西亚等国家设立子公司，境外客户群体覆盖美国、日本、东南亚等地。

公司海外业务拓展已取得重要进展。2023年12月，公司与YAMATO签署《采购合同》，目前电动系统套件的研发工作正按计划有序推进。2024年4月，公司面向日本市场的油改电物流车项目成功通过验收与评测，也为公司与YAMATO签订的采

购合同顺利执行奠定了基础。此外，2024年初，国际某客户委托公司开发小型低速电动汽车，目前处于造型冻结阶段；同期日本某客户委托公司开展试制汽车零部件研发制造、自动驾驶技术研发、项目的可行性分析等工作，目前公司按照合同约定推进各项工作。

未来，公司继续紧抓汽车产业出海机遇，以德国、日本、美国和马来西亚等国家的子公司作为深度拓展及精准服务包括德系、日系、美系乃至世界知名品牌客户的重要平台，并以子公司作为拓展海外市场的重要根据地，在巩固日本市场的基础上，积极开拓欧洲、美洲、非洲和东南亚等海外市场，实现海内外业务协同发展。

7、公司在自动驾驶方面的布局是什么？

公司是较早在智驾领域开展布局的整车研发企业。公司从L2主动安全产品切入，现已构建了智能驾驶系统的全生命周期开发服务，包括产品集成全生命周期导入、应用层软件开发（L2+）、新产品整体解决方案、成品测试验证等服务。公司积极与国内外领先的新能源汽车、智能驾驶、人工智能等方向的产业链合作伙伴探讨技术及业务合作，目前业务已覆盖产品定义、造型设计、工程设计、软件开发等整车研发全产业链。由于公司负有保密义务，具体合作内容、合作客户等信息暂不便公开。

8、公司是否有研发氢能源汽车？

作为较早进入新能源整车设计的前瞻技术驱动型科技创新企业，公司在新能源汽车研发方面具备多年的积累和沉淀。作为我国新能源汽车产业从跟随者到领先者、快速发展的深度参与者和倾力推动者，公司对新能源前瞻技术趋势有更为深入的理解，在新能源汽车的整车、平台及核心零部件研发技术和研发效率方面，相对于国际同行均具有较多优势。公司在氢能源汽车的研发设计已具备相关技术储备，同时也密切关注氢能源

	<p>汽车的技术发展趋势和前沿动态，可根据技术发展和业务需要随时切入氢能源赛道。此外，公司已完成基于氢燃料电池的新一代智能物流车底盘预研并进入动力匹配和底盘平台的搭建工作。</p> <p>9、除了 AI 以外，公司业务还有哪些进展和创新？</p> <p>阿尔特是以整车及整车平台全流程研发、新能源智能化平台开发、核心零部件研发制造为主业的前瞻技术驱动型科技创新企业，目前公司业务创新情况包括但不限于以下几方面：</p> <p>(1) 公司紧贴“软件定义车辆（SDV）”的发展趋势，采用 AP AUTOSAR、SOA 架构等多项关键技术，通过底层软件研发和全新电子电气架构研发，实现组件之间功能依赖最小化，让模块的交互更加清晰，且独立于操作系统、编程语言和软件框架，满足客户如娱乐、交互、诊断、自动驾驶等个性化需求。</p> <p>(2) 随着汽车电动智能化功能进阶、软硬件解耦趋势强化，线控底盘已成为未来的发展趋势，公司目前已开展智能数字化底盘中央集成式控制系统研发项目，该项目采用全新的电子电气架构和多项关键技术，结合公司优势整车和供应商整合资源，重点研发面向下一代的线控底盘。</p> <p>(3) 公司已掌握新能源汽车动力系统的核心技术，具备多类型电磁式 DHT、减速器和增程器的开发、验证和生产能力，其中面向下一代的集成式纯电动“四合一”动力系统平台集成了驱动电机及其控制器、减速器和整车控制器，具有平台化、模块化、高度集成化、驱动电机高速化、扁线/油冷电机、SiC 功率器件等多项技术亮点，目前已获得客户定点资质。</p>
附件清单	无
日期	2024 年 7 月 24 日