

宏发科技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	☐ 特定对象调研 ☐ 分析师会议 ☐ 媒体采访 ☐ 业绩说明会 ☐ 新闻发布会 ☐ 路演活动 ☒ 现场参观 ☐ 其他线上交流
时间	2025 年 08 月 08 日
地点	福建省厦门市海沧区厦门宏发海沧工业园
形式	现场参观
活动接待人员	厦门宏发高级副总裁、第三事业部部长、电力电器总经理 张青年 董事、副总经理兼董事会秘书 林旦旦 营销中心副总经理 辛娜 投资者关系经理 彭钢
参与活动人员	共计 31 位代表参与交流，参会人员详见附表。
交流活动 主要内容	公司领导陪同参会人员现场参观了公司的信号、电力、高压直流继电器的制造车间及前道零部件、控制盒自动化产线、智能立体仓库等产线及设施，其中公司自主研发的柔性化高压直流继电器全自动生产线配置多个机器人及 AGV 自动化上下料装置，能够实现无人操作、柔性制造，展示了公司通过自动化、柔性化实现高效率生产的能力。随后进入座谈交流环节，投资者提出问题及相关回复整理如下： 问题 1：大容量控制盒产品过去规模较小的原因，这两年发生了什么变化？ 回复：公司早年该业务整体规模较小，主要原因是早期的高压控制盒产品结构较为简单，以简单组装为主，附加值有限。随着部分客户对

	于集成化、小型化的要求进一步提升，需要从元器件层面进行创新改造，公司为满足客户需求，进一步升级了高容量控制盒产品，在保证安全性、稳定性、一致性的前提下，进一步实现了小型化，得到了客户的认可。 问题 2：高容量控制盒产品的定位是怎样的？ 回复：公司聚焦于核心元器件，同时也积极拓展新门类产品的发展。控制盒类产品中包含电流传感器、熔断器等部件，公司依托核心元器件高压直流继电器的优势，进一步拓展元器件布局。盒子的发展有助于推动公司核心产品继电器的发展，同时也有助于加速新门类产品的发展。 问题 3：高容量控制盒产品未来的发展趋势是怎样的，竞争格局会有怎样的变化？ 回复：从发展趋势看，首先，在车规级产品中安全性、稳定性、一致性至关重要，盒子产品及相关零部件需要达到车规级的要求；其次，当前部分客户提出高度集成化的需求，未来内部的元器件会出现更多的融合。从竞争角度看，宏发在汽车的生态中，作为关键零部件高压直流继电器的核心供应商，在安全性、稳定性、一致性方面具备显著的优势，得到客户的认可；此外，公司器件布局完整，具备引领核心器件发展方向的能力，在推动盒子产品迭代方面也有优势。 问题 4：如何看待新能源车 800V 平台推广对继电器产品的影响？ 回复：新能源车通过元器件升级、双枪、升压等技术设计创新共同提升充电速度，新的平台对于高压直流继电器产品的耐压性、分断能力等指标提出不同的要求，此外大电流的产品的推广也有助于高压直流继电器产品结构的优化，总体上有有助于推动继电器产品的价值量进一步提升。 问题 5：目前也有熔断器、连接器等元器件厂商参与控制盒市场，
--	---

	如何看待和这些参与者的竞争？ 回复：从控制盒产品的发展趋势看，元器件高度集成是未来的发展方向之一，元器件厂商面临交叉竞争。在控制盒产品中的元器件包括高压直流继电器、连接器、熔断器等，其中核心元器件高压直流继电器产品结构复杂、难度更高。宏发在高压直流继电器产品实力方面具备显著优势，并且已经在车载领域拥有了稳定、扎实的客户基础，能够紧密把握元器件的迭代方向、发展趋势，并实现产品落地；此外，公司“75+”产品战略中明确大力推进发展的“5”类产品涵盖了控制盒内部的其他重要元器件，未来在进一步降本、提升集成度、技术迭代方面具备更强的优势，公司有信心为客户提供更好、更优质的产品。 问题 6：当前我们的继电器产品在部分新能源车客户中份额已经较高，如何看待后续的竞争？ 回复：继电器产品具有复杂的结构，在车载领域还需要满足车规级的要求，难度进一步提升。目前宏发的继电器产品在一致性、稳定性、可靠性方面具有显著的优势，为公司在车载领域保持竞争力打下扎实的基础。此外，继电器下游的需求仍在升级，包括快充、固态电池等技术的革新、集成化需求的进一步显现，对于继电器供应商的设计研发、先进制造能力提出了更高、更全面的要求。目前宏发作为全球继电器龙头，具备深度集成的生产制造产业链、先进的研发创新能力、完备的产品检测与分析能力、全面的质量管理能力，为持续满足客户的不断升级的要求提供了有力保障。 问题 7：如何看待数据中心相关业务的发展？ 回复：数据中心中使用多种元器件产品，主要用于电源等领域。对于数据中心等新兴市场需求，公司关注核心器件领域的发展变革趋势，也会积极把握市场机遇，介入相关市场。 结语：感谢大家对公司的持续关注和支持，也感谢大家的积极参
--	--

	与、建言献策。公司也将努力做好经营管理，以更好的业绩回报投资者。 本次活动没有涉及应披露重大信息的情况。
附件清单	参会人员名单

参会人员名单

公司名称	参会人员
Green Court Capital Management	Huilin Xu
PineBridge investments	Elizabeth Soon
PineBridge Investments	Tony Lau
UBS Securities Co.Limited	李昆仑
长江证券股份有限公司	司鸿历
大成基金管理有限公司	戴军
大成基金管理有限公司	袁庆龙
东吴证券股份有限公司	谢哲栋
富国基金管理有限公司	武云泽
工银瑞信基金管理有限公司	姜芸
工银瑞信基金管理有限公司	殷悦
广发基金管理有限公司	柴嘉辉
国联民生证券股份有限公司	邓永康
国联民生证券股份有限公司	李梵钰
国联民生证券股份有限公司	林誉韬
国联民生证券股份有限公司	许浚哲
国泰基金管理有限公司	戴计辉
华商基金管理有限公司	周奥铮
华夏基金管理有限公司	陈凌飞
华夏基金管理有限公司	黄宗贤
华夏基金管理有限公司	毛俊
华夏基金管理有限公司	时赟凯
建信保险资产管理有限公司	杨玥
建信养老金管理公司	王雁冰
鹏华基金管理有限公司	伍旋
鹏华基金管理有限公司	郑辉煌
睿远基金管理有限公司	陈术子
天弘基金管理有限公司	赤东阳
兴全基金管理有限公司	张哲源
中欧基金管理有限公司	王蒙达
中信证券资产管理有限公司	黄祚栋