

证券代码：603121

证券简称：华培动力

编号：2024-001

上海华培数能科技（集团）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 checked="" type="checkbox"/> 路演活动 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他 _____
参与单位名称 及人员姓名	博时基金管理有限公司 万家基金管理有限公司 华泰柏瑞基金管理有限公司 银华基金管理有限公司 国金证券股份有限公司 易方达基金管理有限公司 兴证全球基金管理有限公司 浦银安盛基金管理有限公司 亚太财产保险有限公司 长信基金管理有限责任公司 西部利得基金管理有限公司 财通证券资产管理有限公司 平安基金管理有限公司 中欧基金管理有限公司 华安证券股份有限公司 中泰证券（上海）资产管理有限公司 泰康资产管理有限责任公司 中国人民养老保险有限责任公司 中银基金管理有限公司 招商基金管理有限公司 银华基金管理有限公司 富国基金管理有限公司 华安证券股份有限公司 西部证券股份有限公司 山西证券股份有限公司 国新证券股份有限公司 常州市新发展实业股份有限公司 无锡市创新投资集团有限公司 中金资本运营有限公司 湖南能源集团有限公司 苏州高新私募基金管理有限公司 国泰租赁有限公司 山东土地资本投资集团有限公司

	<p>青岛高创科技资本运营有限公司/青岛高创澳海股权投资管理有限公司</p> <p>江苏毅达股权投资基金管理有限公司</p> <p>上海众灏资产管理有限公司</p> <p>上海潼骁投资发展中心(有限合伙)</p> <p>上海康祺资产管理有限公司</p> <p>广东大兴华旗资产管理有限公司</p> <p>湖南迪策投资有限公司</p> <p>靖江市飞天投资有限公司</p> <p>新余中道投资管理有限公司</p> <p>海南纵贯私募基金管理有限公司</p> <p>湖南轻盐创业投资管理有限公司</p> <p>吉林长白山股权投资管理有限公司</p>
时间	2024年3月
地点	上海市青浦区崧秀路218号、无锡盛邦子公司等
上市公司接待人员姓名	<p>董事会秘书兼副总经理 冯轲</p> <p>投资者关系经理 IR 邱昭懿</p>
投资者关系活动主要内容介绍	<p>1、公司动力总成事业部的产品及业务，是否会受燃油车市场行业下行影响？预计未来增长来源是什么？公司的经营战略是什么？</p> <p>答：动力总成业务涵盖的主要产品为汽车发动机涡轮增压系统的核心零部件，包括放气阀组件、中间壳及其他零部件等。公司的客户包括博格华纳、盖瑞特、三菱重工、石川岛播磨等全球知名涡轮增压器整机制造商，公司作为Tier2为前述Tier1客户提供产品，并最终销售至亚洲、欧洲、美洲在内的全球乘用车整车市场。</p> <p>公司预计该业务板块，在未来能够实现平稳增长：</p> <p>首先，在燃油车的市场中，涡轮增压技术相较于自然吸气技术已成为众多主流车企及市场普遍认可的降低内燃机油耗和减少废气排放有效的主要技术路线，也使得涡轮增压器的使用渗透率不断提升；</p> <p>其次，在新能源汽车（包括纯电动汽车、增程式电动汽车、混合动力汽车等）市场中，纯电动汽车的销量增长率已经有所减缓，而混合动力及增程式汽车未来有望呈现更快的增长，混合动力车仍然需要使用涡轮增压器；</p> <p>再次，从竞争格局上来说，随着该领域的新进入供应商较少，也有利于我司行业优势地位的不断巩固。公司将积极提升核心产品的竞争力，充分发挥规模效应、抢占市场份额，努力保障公司动力总成事业部相关业务的平稳发展。</p> <p>2、公司传感器事业部的的主要客户有哪些，如何看待商用车市场的发展，是否有进入乘用车市场的计划？</p> <p>答：公司传感器事业部是以全资子公司无锡盛迈克、无锡盛美芯、控股子公司无锡盛邦构成。目前传感器品类齐全，主要产品涵</p>

盖全压力量程范围的压力传感器及较全的工艺能力(涵盖 MEMS 压阻及其充油芯体技术、陶瓷压阻及玻璃微熔工艺)、速度位置传感器、温度传感器、尿素品质传感器等多品类传感器,目前主要服务于国内商用车前装市场,客户涵盖一汽解放、三一重工等商用车及工程机械整机厂;潍柴动力、康明斯、博世等国内外主流发动机厂商。公司目前是国内商用车市场品类较为齐全、市场份额较为领先的国产传感器供应商。

传感器事业部今年的主要任务:1. 进一步夯实公司在商用车市场已建立的行业地位,不断通过叠加多品类的传感器,增加单车价值,增强客户粘性,进一步抢占商用车市场份额;2. 加速开拓自主乘用车品牌,把握国产替代加速的窗口机会,实现乘用车项目的定点及突破;3. 公司已成功进入博世的供应商体系,应充分深耕客户,努力寻求博世国内市场及欧洲市场的突破,发挥在博世供应商体系内的先发优势,抢占订单及份额。

3、公司收购盛邦和盛迈克两家公司后,公司采用了哪些整合措施?

答:管理整合:组织架构梳理和人才盘点,缩短行政审批流程,提高管理和运营效率,优化低效岗位人员,降低运营费用;同时,接入公司统一 IT 管理系统,加强集团的数字化管理能力。

研发技术整合:收购盛邦后,公司形成了以传感器事业部为单位的的管理方式,盛迈克具备“敏感元件—变送模块—变送器”全工艺链优势。盛邦具备包含陶瓷电容、MEMS 压阻及其充油芯体技术等核心技术能力,因此在公司内部,将能够实现全量程压力传感器的覆盖;通过有效技术协同,发挥各自技术优势特征,共同加强在产品研发层面的有效规划与投入。

供应链、产品线及市场策略等方面整合:因收购的两家公司产品具有高度相似性,通过集中采购,有助于提高议价能力,降低采购成本,从而提升部分产品的毛利率;同时,由于生产工艺的相似性,部分工艺环节将能够实现内部协同与供应,从而降低生产成本、稳定产品质量;通过对产品线及客户的梳理,在市场策略上进一步整合,相互进入对方市场领域,进一步扩大市场影响力。

目前,公司通过对两家子公司的管理、技术、采购、产品线及市场策略等方面整合,毛利率等得到逐步修复和改善。同时随着公司传感器业务规模扩大,规模效应将逐步体现,盈利能力有望进一步提升。

4、如何看待当前汽车传感器行业的国产替代的可能性?

答:随着传感器上游供应链的日趋成熟及下游客户对国产传感器接受度的提高,我们认为国产汽车传感器加速替代外资传感器的时间正在到来;我们通过多次收购,建立了“品类齐全,并拥有部分核心传感器上游芯片/芯体的能力壁垒”,也将加速把握国产替代带来的市场份额扩张的机遇。

5、公司设立的盛美芯科技(无锡)有限公司有什么样的核心竞争力?

答:公司在 2022 年底设立了子公司盛美芯科技(无锡)有限

	<p>公司，核心团队成员拥有多年车规级 Mems 芯片设计研发、大型封装测试经验。熟练掌握芯片版图设计、模拟仿真、应力仿真、热流仿真、前道流片等工艺。封测解决了硅基 MEMS 在高低温下的应力、粘接度、耐腐蚀等行业痛点，工艺执行车规 IATF16949 标准。</p> <p>6、公司的压力传感器与力矩传感器的区别和联系？</p> <p>答：Mems 压力传感器，是指在硅片上生成的微机电传感器，采用半导体工艺将四个电阻集成在单晶硅或者扩散硅膜片上，形成惠斯通电桥，制成硅压阻芯片。</p> <p>基于 MEMS 技术开发的玻璃微熔压力传感器，则采用的是高温烧结工艺，将硅应变计（半桥，两个硅应变计组成一个全桥）通过封接浆料，烧结在不锈钢量体结构件上，经信号放大和标定做成的一种压力传感器，适合中高量程，特别是高量程。硅应变计等效的四个电阻组成惠斯通电桥，当不锈钢膜片的另一侧有介质压力时，不锈钢膜片产生微小形变引起电桥变化，形成正比于压力变化的电压信号。</p> <p>公司的子公司无锡盛美芯具备车规级 Mems 压力传感器和硅应变计的自主设计及封装测试的能力。</p> <p>力矩传感器和 MSG 玻璃微熔压力传感器在工作原理上有一定的相似性，其中压力传感器是测量的压力的变化引起的 Z 轴方向的形变，力矩传感器需要根据所测力矩的方向和扭矩，在不同的多轴方向张贴应变计，（可以是硅应变计、金属应变片等）通过信号放大和标定，得到标准的输出信号。所不同的是，力矩传感器需要测量多维度力的变化，结构、标定和算法更加复杂。硅应变片在小型化、低成本化、信号幅度大、可靠性好、寿命长等方面更有优势，但粘贴和烧结工艺要求高；金属应变片在通用性、贴装工艺、温度稳定性方面更有优势，但长期寿命面临挑战。。</p> <p>7、怎么看待与传感器行业其他几家国内供应商的竞争？</p> <p>答：政策层面来看，国家非常支持国产化，主机厂对国产替代的态度积极，未来国产替代趋势已形成；国外厂商的竞争优势在元器件，国内的芯片目前也在蓬勃发展，为国产替代提供了土壤；</p> <p>我们认为，当前阶段主要是与外资品牌之间的替代竞争，在短期内，公司与国内竞争对手企业之间可能共同受益于市场替代过程；未来三年是国产传感器供应商快速成长的窗口期。</p> <p>8、公司 2024 年度小额定增募集资金的用途？</p> <p>答：本次募集资金主要用来投资公司压力传感器产能、磁类传感器产能、MEMS 芯片研发设计及封测能力产业化项目。具体进展敬请关注相关公告。</p>
附件清单（如有）	无
日期	2024年3月30日