

证券代码:688280

证券简称:精进电动

精进电动科技股份有限公司
投资者关系活动记录表

编号:2024-008

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 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	和君调研:李飞、贾彤、王高歌;中信建投证券:尹辉、王婷婷;北京风炎私募基金:王鹏、徐余瑞;北京泰信泰富投资:马亚教;平安银行:张琳;赢古能源科技:张致伟;智慧互通科技:宋沛辰;亿宸资本:罗政;甘泉资本:徐进良
时间	2024年9月18日14:00-16:00
地点	精进电动115会议室
接待人员姓名	董事,董事会秘书,财务总监:谢文剑;证券事务代表:毛艳红
投资者关系活动主要	<p>问题1:公司收入增加,主要是什么原因,增加了什么客户和项目。</p> <p>答:上半年,公司营业总收入57,844.86万元,比去年同期增加48.32%。公司主营业务中各板块业务较去年同期都有较大改善所致。主营业务中的新能源汽车电驱动系统收入比去年同期上升,其中乘用车和商用车电驱动系统收入均有较大幅度的上升。在乘用车电驱动系统方面,收入上升的主要原因是2023年菏泽基地和北美基地新投产的几个乘用车项目,比如配套奇瑞,上汽和斯特兰蒂斯集团的产品开始放量,除此之外,2024年上半年公司还投产了新的乘用车项目,比如上</p>

内容介绍

汽的产品，北汽越野的产品，所以相关板块收入增加较为明显。这些产品下半年还会持续放量。商用车电驱动系统收入上升的主要原因是海外客户需求增长拉动了产品销售。

问题 2：公司是否有把业务拓展到无人驾驶或者飞行汽车的计划？

答：公司的部分产品确实被应用于无人驾驶车辆。无人驾驶的开发应用，主要还是由整车企业进行主导，公司的电驱系统则是在无人驾驶汽车执行层面的一个核心部件，它可以为无人驾驶车辆提供稳定且高效的能源供应，从而保证车辆的舒适，安全的正常运行。但目前公司没有涉及载人低空飞行器电机产品的项目。

问题 3：公司把余姚子公司迁址到菏泽运营，是否会影响公司整体经营计划？

答：公司审慎分析全资子公司精进余姚和精进新能源余姚经营现状及业务发展计划，同时结合优化公司经营管理、集中生产运营、降本增效等因素综合考虑，决定不再在余姚投资建设，将以上在余姚的子公司迁址到菏泽基地运营，不会对公司整体经营发展产生重大影响。将余姚公司签到菏泽运营是公司降本增效的举措之一。

问题 4：公司都有哪些乘用车项目？

答：公司有以下配套项目，首先公司配套客户的产品多为平台级项目，就是当个产品对应客户多个车型。公司目前批量生产的主要电驱动系统项目有一汽的纯电动和混动车型，配套一汽红旗的多款车型；上汽的混

动车型；配套奇瑞超级混动平台混动平台的一个产品，这个产品也配套了奇瑞的多款车型；配套北汽越野的增程式电驱动系统总成，配套了北汽越野两款越野车型，精进供应商的总成含碳化硅技术。海外有斯特兰蒂斯集团的两个乘用车项目，一款配套混动车型平台，涉及多款车型，一款三合一系统总成，配套客户纯电动平台多款车型。以上产品中，如果是对应客户多个车型的，都会按照公司向市场投放新车型的进度供货，所以一些产品会在年度内按客户投放速度，持续放量。年底或者明年年初，公司会量产配套广汽的一个三合一系统。

问题 5:未来主机厂和第三方供货哪个会成为主流模式?

答: 仅发表一些个人观点，供参考，不一定全对。首先，集成化的电驱动系统对生产企业的驱动电机设计能力、电力电子设计能力、控制算法优化能力、精密机械加工制造能力、成本控制能力等综合实力要求较高。同时，电驱动系统的设计和生产也需要大量的实践积累。单一电机产品，对这方面要求低一些，所以门槛也低。

在新能源汽车行业，商用车比较普遍的模式是由第三方供应点电驱动系统。我认为主要原因是商用车订单分散，品种多，单个主机厂如果自己生产驱动系统很难有规模效应，而且商用车传统上，主机厂多是做集成和主要零部件的业务模式。所以我认为未来在商用车领域，无论是简单的电机，还是集成式的驱动系统，第三方供应驱动系统仍然是主流的供应模式。

关于乘用车，我们认为未来主机厂自供和第三方供应商都会存在。乘用车市场非常大，两种模式都有存在

的空间，因为各有优势。主机厂自建产线，供应链管理更加便捷，产品优化更加有针对性。第三方供货，会有规模优势，更加专业化，技术更新快，有成本优势。新势力车企需要把精力集中在造车的工作上，所以采取外采的模式多一些。传统汽车行业一般既有内部供应也有外采模式共存，基于其有技术积淀，自供模式多一些。公司在国内和海外市场都有传统车企的业务，而且持续有头部主机厂发放未来项目的询价包。目前海外乘用车企业外采模式更加普遍。

问题 6：公司未来业务重心会放在境内还是海外？

答：精进电动采取的是国内、国外市场并进的发展策略，因为这两个市场具有一定的互补性。比较典型的就是去年公司国内乘用车业务比较少，海外乘用车业务的增长弥补了一部分缺陷。而今年上半年，国内业务增收放大，是今年业务增长的主要驱动力。公司利用领先的技术、深厚的研发能力和国际化的研发，管理和制造团队优势，积极拓展国内外市场。国内市场聚焦优质项目，头部客户，充分发挥公司的技术和创新优势；国外市场方面，公司已经在美国的底特律成立了研发和生产基地，已经有两个具有规模的量产项目。公司将持续以精进北美为桥头堡，扩大北美基地的运营规模，增加海外业务收入，并将紧追市场发展趋势，及时抢占市场份额。

问题 7、公司好像推出了“中国芯”电驱控制器，请介绍一下这方面的情况？

答：精进电动高性能碳化硅控制器功率可达 300kW，最高效率 99.5%，满足功能安全 ASILD 等级。这是业内首款搭载我国自主可控的车规级多核 MCU 芯片和碳化硅器件的控制器产品，搭载的三大芯片硬件软件均自主

	<p>可控，极大推动了中国的车规级动力域主控芯片和功率半导体的国产化进程。这类产品公司已经集成到了三合一电驱动总成上，主要是配套北汽越野的两个增程式越野车型上。这些车型已经量产，整车由客户投放市场。</p>	
附件清单(如有)	无	
日期	2024年9月18日	