

证券代码：301600

证券简称：慧翰股份

慧翰微电子股份有限公司

2024年10月8日投资者关系活动记录表（一）

编号：2024-001

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 checked="" type="checkbox"/> 其他（电话会议）
参与单位名称及人员姓名	广发证券股份有限公司、富国基金
时间	2024年10月8日 13:30-14:20
地点	线上电话会议
上市公司接待人员	隋榕华先生、冯静女士、潘敏涛先生
投资者关系活动主要内容	<p>1、国内当前 TBOX 市场渗透率已经很高了，请问公司的产品后续的发展空间在哪里？</p> <p>答：2021年，我国乘用车 TBOX 渗透率为 48.42%，2023年，我国乘用车 TBOX 渗透率为 63.03%，渗透率仍会进一步提高。</p> <p>长期以来，国际大型汽车电子企业在智能网联汽车关键零部件细分市场中居于领先地位。目前，外资车及合资车的 TBOX 供应仍被博世、LG 电子、法雷奥等国际汽车零部件供应商垄断。国内自主品牌汽车最初亦搭载国际 Tier1 的 TBOX 产品，随着国内厂商的研发水平和产品稳定性不断提升，国产品牌的价格优势及本土供应链优势凸显，基于降本增效及供应链自主可控的考虑，国内自主品牌车企正逐步加强本土汽车零部件供应链体系建设。汽车零部件供应链国产替代加速，释放出庞大市场空间。</p> <p>2、请问公司的 ecall 产品市场占有率如何？只有出口到欧盟或阿联酋的车辆才需要通过强制安装 ecall 产品，其他国家不需要吗？</p> <p>答：公司 eCall 终端主要搭载在自主品牌乘用车海外出口车型上。目前，欧盟、欧亚经济联盟、印度、阿联酋等国家和组织均要求标配新一代 eCall 终端。公司是国内少数同时获得欧盟 eCall 认证、联合国欧洲经济委员会 UN-R144 标准认证、阿联酋 eCall 认证的供应商，已先后为上汽集团、奇瑞汽车、吉利汽车、长城汽车、比亚迪、蔚来汽车等本土自主品牌整车出口欧盟、英国、日本等海外市场提供 eCall 终端。</p>

	<p>3、当前行业似乎有一个趋势，就是 TBOX 会越来越多集成到座舱域控制器里。以后如果 TBOX 作为一个单独的产品形态，可能会出现的越来越少。请问公司怎样应对这样一个趋势带来的危机和挑战？</p> <p>答：我们认为这其实只是一种形态上的变化。首先，从公司的技术能力来看，当前座舱域控制器里所需要使用的包括蓝牙 WIFI 等通讯模组，这些技术公司完全具备且相关产品的市场占有率也很高。</p> <p>而且我们认为 TBOX 和座舱融合并不见得是一个趋势：从技术上看，座舱域和信息通信域还是有很大的差异，安全、成本都是考虑因素。因此当前无论在国内还是国际上，大部分厂商的电器架构还是选择将两者分离。公司认为信息通信域最后还是会作为一个单独的域控制器存在。</p> <p>4、请问公司的客户是否是以上汽为主？</p> <p>答：公司与上汽集团、奇瑞汽车、吉利汽车、长城汽车、德赛西威、电装天、宁德时代等国内自主品牌整车厂和产业链龙头企业建立了长期稳定的合作关系。</p> <p>5、看到公司的前五大客户里有宁德时代，我们理解宁德时代主要是做电池的，想请问他们为什么也会来找我们采购？公司是作为宁德时代的一级供应商吗？可否介绍一下相关的产品情况。</p> <p>答：是一级供应商。公司供给宁德时代的产品可以理解为一个轻量版的 TBOX，用来和宁德时代的电池包做配套，用于实现电池包的日常数据采集和维护，同时提供 OTA 软件升级等附加功能。</p> <p>6、我们观察到公司近几年的毛利率较为稳定，想了解一下公司对于毛利率这一块未来几年的展望。</p> <p>答：2021 年至 2023，公司车联网智能终端的毛利率分别为 25.85%、26.85%和 25.67%，毛利率还是比较稳定的。未来具体数据还是以我们后续公开披露的信息为准。</p> <p>7、请问公司的研发人员今年有增长吗？</p> <p>答复：去年公司的研发人员增长 30%多，未来还是和研增长的，具体还是以我们后续公开披露的信息为准。</p>
附件清单（如有）	无

日期：2024 年 10 月 8 日