

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:2024-011

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	见参会名单
时间	2024年11月27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内容介绍	<p>问题 1: 公司为什么余姚子公司迁址到菏泽?</p> <p>答: 这是公司降本增效的措施之一。经过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。</p> <p>问题 2: 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: 前三季度, 公司营业总收入增长较多, 本年度前三个季度的总收入已经超过 2023 年全年总收入。收入增长的主要原因是公司主营业务中的新能源汽车电</p>

驱动系统和技术开发与服务收入都有较大幅度的增长所致。

主营业务中的新能源汽车电驱动系统收入比去年同期有上升，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 年末投产的国内项目开始逐渐放量，除此之外，2024 年新投产的国内乘用车产品也进一步拉动了收入的增长，所以乘用车电驱动系统收入增长较为明显。商用车电驱动系统收入上升的主要原因是国内和国外客户需求都有增长，需求的增长拉动了相关产品的销售收入。

主营业务中的技术开发与服务收入比去年同期有较大上升的主要原因是前三个季度完成客户验收并达到收入确认标准的项目比去年增加。

问题 3：请介绍一下公司的乘用车项目？

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；上汽的一个混动车型；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，配套的车型涉及北美和欧洲市场。以上产品中，如果是对应客户多个车型的，多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。明年年初，公司会量产配套广汽的一个三合一系统。目前公司还有两个已经中标的总成级别的项目在开发过程中，其中一个项目是配套欧洲乘用车的三合一系统，另外一个则是配套北美畅销皮卡的全成级别产品。两个项目都是预计 2027 年量产。

问题 4：国内新能源汽车的发展现在进入了一个新的阶段，如果看待下面的发展？

答：这个问题不是很好回答，我只是发表一些个人观点，不代表公司。我觉得“新阶段”还得从两个角度去看。第一，就是从技术的角度去看，第二个角度，就是从市场发展的角度去看。从这个技术的发展角度，我认为下阶段，对于电驱这个行业，全成级的产品可能会越来越多。还是会朝着高性能，小型化和轻量化的这个方向去发展，估计这个行业的技术更迭还会还是比较快的。第二，从市场的角度来看，进入这一阶段以后，可能还会有一个出清的阶段。这个阶段可能会持续一段时间。因为现在国内不管是主机厂也好，还是这个产业也好，参与的厂家都非常的多。至于市场能不能容得下这么多参与者，需要时间去验证，会有一个优胜劣汰的过程。我们要持续的去观察下去吧。

公司战略是非常清晰的，在国内，我们要积极的参与竞争，在我们的目标市场和目标产品上多聚焦。产品和市场上来讲呢，我们还是聚焦在这个国内头部的这些主机厂。同时我也会积极拓展海外市场，形成我们一个海外市场和国内市场互补的这么一个战略布局。

问题 5：公司未来业务重心会放在境内还是海外，如何平衡？

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 1-9 月，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 6、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。

问题 7、今年公司研发费用下降，是什么原因造成的？

答：公司 2024 年前三季度研发投入较前期下降较多。下降的原因主要是因为本年度内在进行中的受托开发项目较多，这些在进行中的项目的研发投入计入在技术存货。受托研发多，意味着将来公司可以商业化的项目

	<p>多，因为一般客户在完成开发后，多会有量产的要求。所以公司受托研发可以说是未来收入增长的一个领先信号。</p> <p>问题 8，目前电驱行业都有哪些企业？</p> <p>答：目前电驱行业的参与者主要有以下几个类型，我逐一介绍一下：</p> <p>第一类就是主机厂，基本上是自己生产只供应自己车辆的企业，比如说比亚迪乘用车就是这一类的企业。还有上汽有华域，联电；蔚来有蔚然动力。</p> <p>第二类，主要由工业或者其他类型电机制造跨界进入这个行业的，主要有卧龙，方正，大洋这些企业。他们原来就有其他的电机业务，现在把他们的业务拓展到新能源汽车电驱动系统这个也这方面。</p> <p>第三个类型的企业，就是原来主要生产电机控制器逆变器的这种企业，我们叫他们以电力电子为主营业务的这一部分企业吧，他们也把这个一部分业务拓展到新能源汽车电驱动系统这个领域，比如汇川。</p> <p>第四类就是精进电动，我们主要业务就是新能源汽车电驱动系统。</p>	
附件清单(如有)	参会名单	
日期	2024 年 11 月 27 日	

参会名单:

序号	姓名	公司
1	管莉	深圳价值在线信息科技股份有限公司
2	亢滨	千里马私募基金管理有限公司
3	孟一	华物资本投资管理有限公司
4	代军	华软资本管理集团股份有限公司
5	周仕平	江蓝小镇(青岛)投资有限公司
6	李瑞	万和证券股份有限公司北京分公司
7	严晓玮	大通资本
8	李贵林	含章基金
9	刘志强	国中长城(天津)资产管理有限公司
10	于昊宸	华物资本投资管理有限公司
11	王云	华物资本投资管理有限公司
12	李哲学	千里马私募基金管理有限公司
13	李钧	浙江以太投资管理有限公司
14	刘刚	华福证券有限责任公司
15	逢永	华福证券有限责任公司