

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:2024-002

投资者关系活动类别	<input type="checkbox"/> 特定对象调研 <input checked="" 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	东兴证券:吴征洋,侯河清
时间	2024年5月23日13:30
地点	北京粤财JW万豪
接待人员姓名	董事,董事会秘书,财务总监谢文剑
投资者关系活动主要内容介绍	<p>问题 1: 电驱动系统业务上,公司 2024 年是怎么规划的,主要战略是什么?</p> <p>答:2024 年,公司将继续优化产品结构、优化生产运营结构,持续加大拓展国内和国外市场。公司还将把产品拓展到摩托和船用等新市场,持续研发投入,积极推进新产品线布局及发展。</p> <p>基于 2023 年在海外市场取得的积极进展,公司将继续深化国际化战略,特别是加强在北美市场的渗透,以及拓展欧洲和其他地区的业务。随着北美三合一电驱动系统项目的稳定运行和新项目的逐步放量,我们预计 2024 年将看到更多海外市场的贡献。</p> <p>问题 2:如何看待主机厂参与这个市场,制造电机,会成为主流吗?</p>

答:这是我们经常被问到的问题，我们也没有标准答案，但是有一个自己的观点，供参考。

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。

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。我们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，主机厂多是集成的业务模式。所以我们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，所以主要采取外采的模式。传动汽车行业一般既有内部供应也有外采模式共存。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。乘用车项目从发询价到量产一般都2年左右的事。所以从这个事实也显示了外采驱动系统仍然是传统车企一种重要的供应模式。

问题 3：公司目前都有哪些乘用车项目？

答: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，上汽的混动车型，奇瑞的混动车型平台（对应多款车型），北汽越野的增程车型平台（含碳化硅控制器）。海外有斯特兰蒂斯集团的两个项目，一款配套混动

车型平台，一款配套纯电动平台（对应多款车型）。

问题 4：公司 23 年的收入为什么下降？

答：23 年公司营业总收入 86,623.91 万元，同比去年同期减少 15.13%。营业收入减少主要是因为整车销售和剔除整车销售之外的主营业务营业收入减少所致。整车销售非公司主营业务，波动性较大。公司覆盖的主要市场-菏泽地区的整车，特别是客车，采购需求减少，导致公司这方面的收入减少。剔除整车销售业务，公司的主营业务，即新能源汽车电驱动系统和技术开发和服务收入为 84,089.91 万元，较上年同期下降 6.96%。

公司新能源汽车电驱动系统营业收入较上年同期下降 2.50%，其中乘用车电驱动系统下降 7.13%，商用车电驱动系统上升 2.80%。乘用车电驱动系统的营业收入下降的主要原因是境内乘用车电驱动系统营业收入下降。虽然境外乘用车电驱动系统营业收入上升，但是未能弥补境内收入的下降。国内乘用车电驱动系统营业收入下降的原因主要系境内老项目终止和新项目投产的过程衔接不紧密，造成各别月份营业收入低。商用车电驱动营业系统收入上升主要得益于海外客户需求的稳步增长。技术开发与服务营业收入减少是因为公司涉及技术开发与服务收入的履约义务达到完成状态较少所致。年度内，公司一些主要技术开发与服务项目仍在开发过程中，因而导致 2023 年度这部分收入减少。

截至目前，公司乘用车及商用车多个项目已经或正在全球市场走向量产。此外，公司仍有多个项目已完成开发或开模设计，即将进入量产阶段，公司商业化脚步进展迅速。公司预计 2024 应该保持一个较好的增长势头。今年一季度，公司收入比上年同期增长 54.42%。

	<p>问题 5： 哪些车厂的定点项目已经量产了？ 能否预计下给公司带来多少业绩增长？</p> <p>答：量产国内项目主要电驱动系统项目有一汽的纯电动和混动车型，上汽的混动车型，奇瑞的混动车型平台，北汽越野的增程车型平台（含碳化硅控制器）。海外有斯特兰蒂斯集团的两个项目，一款配套混动车型平台，一款配套纯电动平台。以上提到的平台产品都是配套多款车型。</p> <p>今年还计划量产出口欧洲的碳化硅控制器，电动摩托车驱动系统。</p> <p>2024 年一季度，公司实现营业收入 2.75 亿元，同比增长 54.42%。总体全年收入增长比较乐观。</p> <p>问题 6： 公司未来业务重心会放在境内还是海外？</p> <p>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不性。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。</p>	
附件清单(如有)	无	
日期	2024 年 5 月 23 日	