

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:2024-003

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	西部证券:齐天翔,彭子祺 九泰基金:赵万隆 东北证券:黄泽
时间	2024年5月24日14:00
地点	北京市朝阳区博大路20号院金辉时八区,10号楼
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:请介绍一下公司</p> <p>答:精进电动是全球新能源汽车电驱动领域的领先企业。公司定位于高中端市场,为全球客户开发、配套先进的电驱动核心零部件、总成和系统,产品覆盖乘用车和商用车。公司在驱动电机、电力电子、汽车传动、软件控制和系统集成方面拥有先进、全面的技术研发实力。精进电动秉承“追求极致”的企业文化,坚持精益的质量管理,产品技术领先、品质优异,多年来配套国际国内高中端整车客户,获得了多个产品和质量奖项。精进电动总部位于北京市朝阳区,在上海、山东、河北、美国底特律设有研发中心或生产基地。精进电动科技股份有限公司2021年在上海证券交易所科创板上市,股票简称“精进电动”,股票代码688280。</p>

问题 2：在商用车这个板块，有什么新技术？

答：在商用车领域，这几年完成重型商用车高性能大直径扁线电机样机开发和交付，产品成为纯电和混动重卡领域领先的高效率高输出系统。针对重卡集成式电动桥市场需求，开发了研发高抗振扁线电机系列产品，该产品将成为轻、中、重卡电动桥的行业骨干产品。公司还针对商用车市场推出了第三代硅基 IGBT 控制器。新产品具有更高的抗干扰能力，更强的功能，已经开始全面取代老产品。为满足商用车市场对电驱动系统降本和轻量化的需求，完成了一些有针对性的二合一、三合一电驱系统的开发，其中 2000-3500 牛米的系统形成了量产能力，并向市场推广。

问题 3：为什么 23 年收入下降？

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%，只是略有下降。

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。境外乘用车电驱动系统营业收入上升，弥补了一部分境内收入的下降。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，是一个短暂现象。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。

截止至目前，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。

问题 4：请介绍一下公司乘用车项目

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（涉及多款车型），上汽的混动车型，奇瑞的混动车型平台（涉及多款车型），北汽越野的增程车型平台，含碳化硅控制器（涉及多款车型）。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（涉及多款车型），一款配套纯电动平台（涉及多款车型）。24 年公司乘用车产品多为配套客户的平台级项目。

问题 5：公司 2024 年发展战略是什么，有哪些重点？

答：这几年公司的发展战略还是比较清晰的。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。

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。

问题 6:现在行业格局是什么样?

答:电驱动系统行业参与者的客户数量与量产项目储备数量,还不足以完全抵抗行业波动风险。目前电驱动系统行业的市场占有率情况尚未稳固,比亚迪(现弗迪动力)特斯拉具备较为稳定的自产自供需求之外,其他大部分市场参与者均可能因为配套车型升级换代、量产项目推出不达预期等因素,影响市场份额,中长期而言,行业内参与者将围绕优质头部客户和配套热门车型展开持续竞争。

据公司了解,目前上市的专注于新能源汽车的驱动系统的供应商除精进电动外并不多。其他参与新能源汽车的驱动系统供应的企业一般主营业务都是工业电机或者其他行业。所以这些企业的整体盈利能力和精进电动没有可比性,需要看其电驱动系统板块的盈利能力。所以大家还是要具体看这些公司公开披露信息里的板块情况,而不是用这些公司整个的盈利水平和精进进行比较。

问题 7:公司除了车用,有没有参与低空行业?

答:目前公司还在对低空行业进行研究。但是去年公司开始了向非汽车的应用开发。去年,公司宣布了与水星海事的合作,把驱动系统拓展到了的船用驱动系统的领域。另外,公司在与欧洲一家企业合作生产电动摩托车的电驱动系统,这个产品预计在 2024 年进入量产。电动摩托车和船用新能源电驱动系统系公司基于主营业务拓展的新业务条线,这两个市场领域虽不及新能源车市场空间大,但仍将为公司带来一定收益。同时公司 2023 年还获得一下新定点的项目,这个项目主要是未来出口欧洲的乘用车项目,预计 2027 年量产。

	<p>问题 8：24 年公司业务是否有增长，驱动力是什么？</p> <p>答：今年公司不少项目开始量产或者之前量产项目开始放量，比如前面提到的一汽混动车型，上汽的混动车型，奇瑞的混动车型平台（涉及多款车型），北汽越野的增程车型平台，含碳化硅控制器（涉及多款车型）。海外有斯特兰蒂斯集团的三合一项目（涉及多款车型）。24 年公司乘用车产品多为配套客户的平台级项目，这样增强了项目的抗风险能力。</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>	
附件清单(如有)	无	
日期	2024 年 05 月 24 日	