

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11月7日投资者关系活动记录表（一）

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 checked="" type="checkbox"/> 其他（电话会议）
参与单位	广发证券股份有限公司、平安养老
时间	2024年11月7日 14:00-14:40
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><b>1、请简单介绍一下公司？</b> 答：公司产品包括：车联网智能终端、物联网智能模组、软件及服务；车联网智能终端包括 Tbox 和 Ecall。 2021 年至 2023 年，公司营业收入复合增长率为 38.85%，净利润复合增长率为 46.80%，公司近三年业绩均大幅增长。</p> <p><b>2、请问公司是否以车辆前装市场为主？公司近几年业绩的增长是否依赖某一大客户？</b> 答：公司以前装为主，车规级产品与其他工业品相比，技术门槛也比较高，对安全性能等有更高要求。做了车规级产品，再做其他，相对比较容易。 公司的业务增长并非单独依赖某一客户，目前公司的客户已涵盖主要的自主品牌前十大车企和国际 Tier1，包括上汽集团、奇瑞汽车、吉利汽车、长城汽车、广汽集团、比亚迪、长安汽车、宁德时代、德赛西威和电装天等。 公司客户需求增加、公司规模化效应凸显，边际成本降低、国内主机厂整车出口迅速增长等都是公司业绩增长的原因。</p> <p><b>3、请问 TBOX 目前的渗透率很高了，未来是否还有提升空间？</b> 答：2023 年，我国乘用车 TBOX 的行业渗透率约为 50-60%，随着国标 AECS 进入报批阶段，我们认为行业渗透率将会进一步提高。目前，公司在自主品牌的车企中具有一定优势，但我们整体行业市占率并不高。现阶段外资车及合资车的 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，下一步我们将争取通过国产替代进入外资</p>

	<p>车或合资车，来扩大市占率。</p> <p><b>4、请问公司毛利率好的原因，未来是否能保持？</b></p> <p>答：公司毛利率保持稳定，主要系公司的多年技术储备，持续保持技术创新与产品迭代，具有平台迭代和模块深度开发能力的产品技术架构，打破了只针对一个级别车型的限制，通过不同的模块组合，可覆盖多级别、多类型的车型，有助于提高车联网智能终端、物联网智能模组的通用性。</p> <p><b>5、车联网智能终端产品的技术含量在哪儿？公司的核心竞争力是什么？</b></p> <p>答：车联网智能终端产品是汽车电子技术和信息通信技术融合的产物，需要供应商同时具备汽车行业和通信行业的深厚积累；车联网智能终端产品一般通过前装方式安装在整车中，要求供应商在汽车架构设计、零部件生产制造等方面拥有深刻行业理解和技术积累，形成本行业较高的准入壁垒、技术壁垒和品牌壁垒。</p> <p>公司很早进入车联网智能终端市场，拥有丰富的跨领域技术积累，在汽车电子、无线通讯及智能网联汽车应用技术方面具备坚实的专业基础；不仅如此，公司综合能力强，比如：自主掌握了主营产品核心技术，在研发能力、生产管理、质量控制、交付实现等方面都具有较强的竞争优势。</p> <p><b>6、当前智能汽车架构演进方向对公司的影响？</b></p> <p>答：我们认为未来智能网联汽车电子架构中可能发展出以车联网智能终端为核心的信息通信域，成为必不可少的数据通讯中心和通信安全中心，综合安全、成本因素，信息通信域最后还是作为一个单独的域控制器存在，不会被其他的控制域吸收。</p> <p>同时目前我们也供与座舱相关的产品，技术上没有问题。因此，无论汽车电子电气架构如何演进，对于公司都是正向的影响。</p>
附件清单（如有）	无

日期：2024 年 11 月 7 日