

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9日投资者关系活动记录表（二）

编号：2024-004

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、国泰基金
时间	2024年10月9日 15:00-16:00
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、我们看到德赛西威是公司的前五大客户，但是又是我们的竞争对手，请问公司给德赛西威供应产品的形式？公司和德赛西威的关系是怎么样的？</p> <p>答：公司供给德赛西威的是车规级别的通讯模组，主要用于他们的座舱产品；公司也供该产品给电装天、博世等客户。</p> <p>在TBOX领域，公司和德赛西威是竞争对手；双方呈现一种竞合关系。</p> <p>2、公司是否在汽车域控制器方面开拓新的业务？</p> <p>答：公司当前的产品（如TBOX），其实就是汽车信息通讯域的产品；公司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、成本等因素，信息通信域最后还是会作为一个单独的域存在。</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。</p> <p>3、请问公司的核心竞争力在哪里？</p> <p>答：公司从2012年开始关注物联网、智能网联，做了技术储备和布局。目前已自主掌握了主营产品的核心技术，在研发能力、生产管理、质量控制、交付实现等方面具有较强的竞争优势，已逐步发展为国内研发实力强、产品应用广的智能网联解决方案服务商。</p> <p>我们与多家大型自主品牌整车厂商和产业链龙头企业建立了长期稳定的合作关系，以“软件定义汽车”的理念不断</p>

	<p>强化软硬件升级迭代能力，自主开发了车联网 TBOX、eCall 终端、智能模组等汽车电子控制单元核心产品，不断保持技术创新和产品迭代。同时，我们参与了中国汽车技术研究中心标准化研究所关于车载电子标准的研究。</p> <p><b>4、请问公司的市场战略？</b></p> <p>答：公司的战略主要采取与各行业的龙头企业建立合作关系，进入他们的供应链。</p> <p>当前公司与上汽集团、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><b>5、公司有进入造车新势力的供应链吗？请问他们的 TBOX 产品是自己生产还是向外采购？</b></p> <p>答：造车新势力基本都是公司的客户。</p> <p><b>6、请问公司产品从定点到放量的周期一般是多久？</b></p> <p>答：公司的产品从定点到放量的时间一般在 2 年左右，因为公司的产品是跟随新车型的开发同步进行的，需要一定的时间。当前公司的销量主要是前 2-3 年前研发或定点的项目。截止 2024 年 2 月底，公司已获定点且在 2023 年 12 月 31 日尚未批量供货的量纲 790 多万个。</p> <p><b>7、请问公司主要的竞争对手有哪些？</b></p> <p>答：公司的竞争对手以博世、LG 电子、法雷奥等国际汽车零部件供应商为主，当前外资车及合资车的 TBOX 供应仍被这些厂商垄断。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。</p> <p><b>8、观察到公司这几年的毛利率都保持在 25-27%，请问未来公司的毛利率会保持稳定吗？</b></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>
附件清单（如有）	无

日期：2024 年 10 月 9 日