

证券代码：301600

证券简称：慧翰股份

慧翰微电子股份有限公司

2025年1月22日投资者关系活动记录表

编号：2025-006

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 checked="" type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他（电话会议）
参与单位	天风证券、东方马拉松投资管理有限公司
时间	2025年1月22日 15:00-16:00
地点	1#楼5层 会议室（一）
上市公司接待人员	冯静女士、潘敏涛先生、金少明先生
投资者关系活动主要内容	<p>1、TBOX 产品的主要功能是什么？目前的渗透率怎么样？</p> <p>TBOX 是用于车载信息交互的核心控制器，具有通信连接、安全认证和计算控制能力，属于国家政策鼓励和推广的智能网联汽车的关键零部件。TBOX 通过 CAN、LAN、车载以太网等汽车通信总线接入车内网络，与车身控制器、电池管理系统、气囊控制器、发动机控制器、智能座舱控制器等其他电控单元连接，实现监测、诊断、数据通信和固件更新等功能。它内置 4G/5G 蜂窝模组，将汽车接入数据通讯网络，结合云端 TSP 系统形成标准的车联网架构，提供远程启动、预约充电、远程控车、远程诊断等智能化服务。</p> <p>2023 年，TBOX 的整体渗透率大约在 60%左右。汽车数智化发展推动 T-Box 产品不断革新，正朝着 5G、V2X、高精度定位等功能融合方面演进，催生出形态更为多样、融合多元化功能的智能网联终端。国标 AECS 等国家政策的出台，将提高车载智能网联终端的搭载率，并进一步提升 TBOX 在汽车市场的渗透率。</p> <p>2、能介绍一下国标 AECS 吗？是否所有的车都需要安装？</p> <p>据 2024 世界智能网联汽车大会有关人士信息，《车载事故紧急呼叫系统 AECS》计划于 2025 年发布，于 2027 年 7 月 1 日正式实施。上述时间为预计时间，仅作参考。</p> <p>国标 AECS 实施后，eCall 产品将成为法规安全件，所有在中国销售的汽车都将安装 eCall。</p> <p>3、TBOX 的竞争对手有哪些？</p>

目前，TBOX（车联网智能终端）市场的供应商大致可以分为三类：第一类是国际的汽车零部件供应商，如大陆、博世、法雷奥等。第二类是有车厂背景的供应商。第三类则是像我们这样的第三方供应商。

随着国产厂商的研发水平提高、技术迭代更新，产品性能和稳定性的不断优化，配合丰富的场景应用、完整的供应链，使得国产品牌的高性价比和本土供应链优势逐步凸显。国产 TBOX 厂商的市场竞争力不断增强，逐步实现了进口替代，且呈现向外资车、合资车延伸的趋势。我们在 2012 年推出了第一代车联网智能终端 TBOX 1.0，成功打破国外供应商的垄断，进入上汽集团的供应链。

作为第三方供应商，我们已经与国内头部车企建立了广泛合作，并逐渐向合资、外资车渗透，目前已经进入了部分合资、外资车的供应链。公司的产品已装配于上汽集团、奇瑞汽车、吉利汽车、长城汽车、比亚迪、大众汽车、丰田汽车、通用汽车等多家国内外知名车企。

4、公司产品出口到哪些地区？

目前，公司的 eCall 产品已取得欧盟、英国、以色列、阿联酋及其他中东国家与地区的多个国际认证，有着丰富的海外项目经验，eCall 产品已搭载自主品牌的多款车型上，出口欧盟、英国、日本等海外市场，助力自主品牌整车厂推进国际化、智能化进程。此外，公司有为 Microchip、Sierra、Cerence 等物联网产业链知名国际企业提供通信模组，应用于 M2M 通信终端等行业和工业物联网中。

5、请问车厂通常如何选择其核心零部件商？

国内头部车厂基本都是我们的客户。大的车厂出于供应链安全考虑，通常会选择两家或以上核心零部件供应商，即使车厂有自研，也可能同时选择我们作为供应商。

6、工厂的投入产出比情况是怎么样？

公司公司的生产制造和传统工厂不太一样，不太适用投入产出比这种指标。公司组建了高度柔性化的智能制造体系，可以实现高性能车规级产品生产。公司有自己的柔性生产线。主要负责产品的研发设计、核心产品零部件的生产以及验证和优化生产工艺流程等功能，帮助发现和解决设计和工艺中的问题。一些关键的核心零部件都是由公司自有产线生产。外协厂方面，公司要对其进行验厂，确保其满足生产环境、设备、质量管理体系、产品质量等多个方面的要求。外协厂主要是根据公司要求的产线规划、工艺流程、质量标准进行排产，公司也会对其进行物料、质量等方面的监督管理。

7、公司有做商用车领域的产品吗？

	<p>公司商用车和乘用车都有做，但乘用车的市场更大，公司主要以做乘用车为主。</p> <p>8、美国公司业务是否会受外国芯片限制的影响？ 对公司的影响有限。公司的产品有全球化方案，也有全国产化方案，根据客户需求配置。</p> <p>9、未来大规模推广 V2X 后对公司可能会有哪些影响？ 如果投资落地，对公司是正向的影响。 2024 年 01 月 15 日，国家工业和信息化部等五部门发布《关于开展智能网联汽车“车路云一体化”应用试点工作的通知》，提出提升车载终端装配率。分类施策逐步提升车端联网率，鼓励对城市公交车、公务车、出租车等公共领域存量车进行 C-V2X 车载终端搭载改造。 公司早在 2019 年就已经完成了支持 V2X 功能产品的研发并实现量产。但目前 V2X 产品的渗透率很低，未来随着上述政策及投资落地，V2X 相关的渗透率会提高，公司相关产品需求也可能提高。</p> <p>10、公司对于未来有什么展望？ 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%，公司近三年业绩呈增长趋势。 在增长的同时，公司坚持科技创新的发展理念，根据行业的发展阶段将逐步成熟的技术应用于汽车产业，实现“在实践中创新，在应用中迭代，在产业中落地”的目标。同时，以智能网联汽车领域的技术积累拓展其他产业物联网应用，助力传统产业的数字化转型。</p>
附件清单（如有）	无

日期：2025 年 1 月 22 日