

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3月13日投资者关系活动记录表

编号：2025-008

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	中邮证券、嘉实基金、银河基金、诺德基金、冲积资产、野村东方、长信基金、信诚基金、博时基金、国海证券
时间	2025年3月13日分两批次调研
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><b>1、请介绍一下国内 eCall 的市场情况，公司怎么看待 ecall 未来的市场竞争格局？是否会有很多新的竞争对手进入？</b></p> <p>当前国标 AECS 尚未出台，国内目前还没有符合国标的 eCall。</p> <p>海外很多国家或地区是强制安装 eCall 系统的，属于法规件，国内各大主机厂出口海外的车辆多是搭载我们的 eCall 产品为主。公司在 eCall 产品领域布局较早，在海外各国认证和项目管理经验的积累丰富。自 2013 年起就开始跟踪并研发符合欧盟标准的 eCall 汽车安全技术及产品。在欧盟的紧急呼叫系统法规制定初期，公司就参与了 eCall 一致性测试，建立了 eCall 汽车安全终端的先发技术优势。2019 年，公司的 eCall 终端取得了国内第一张欧盟 eCall 认证证书和全球首批符合联合国欧洲经济委员会 UN-R144 标准的认证证书。2025 年 1 月 6 日，公司获得欧盟新一代 NG eCall 证书，成为国内首批获得欧盟下一代 NG eCall 认证的企业。公司持续在 eCall 领域进行技术积累，不断扩大认证范围，现已陆续取得了包括英国、阿联酋、沙特等地区国家的测试认证，成为目前国内少数取得相关认证较为全面的企业之一。这使得公司能够满足客户的海外需求，推动车企将产品出口到全球大部分国家和地区。</p> <p>多年来，公司持续扩展客户群，与众多自主品牌车企建立了长期稳定的合作关系，客户资源丰富，跨车厂合作。现公司的产品已搭载在上汽集团、奇瑞汽车、吉利汽车、长城汽车、比亚迪、蔚来汽车等自主品牌的多款车型上，并出口欧盟、英国、日本等海外市场。</p>

综上，公司通过提前布局，已经通过了多国国家和地区的认证，各大主机厂海外出口的地区都有搭载我们的产品，且公司相关产品已经过多次技术更新与产品迭代，在可靠性、安全性、稳定性、开发周期、性价比等方面相对具有综合性的先发优势。在国标 AECS 出台后，公司完全有能力能够迅速推出符合标准且具备竞争优势的产品来满足各大主机厂的需求，未来公司也会持续研发，保持公司在市场上的竞争力。

## **2、请介绍下国标 AECS 的进展情况？**

eCall 系统是继安全气囊、安全带之后又一重要的安全部件，我们认为国标 AECS 的出台是一个必然趋势。根据国家标准信息公共服务平台显示，车载事故紧急呼叫系统（国标 AECS）处于正在批准的状态，具体发布时间请关注国家标准信息公共服务平台。

## **3、请问公司如何看待 TBOX 这个产品未来的成长空间？**

目前，智能网联汽车都需要安装 TBOX 才能实现网联功能。随着当前汽车智能化、网联化的不断发展，我们认为 TBOX 产品的渗透率会进一步提升。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。

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。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、请问公司是否有布局车路云相关的产品？**

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 产品的渗透率不高，未来随着国家的政策及投资落地，V2X 相关的渗透率会进一步提高，公司相关产品需求也可能提高。

## **5、能介绍下公司新能源的业务吗？**

公司给宁德时代提供能源监控终端，搭载在新能源电池包的 BMS 上，对电池包的日常数据进行了采集和维护，并提供 OTA 软件升级等附加功能。当然公司新能源业务并不限于这些，也在扩展其他客户的业务合作。

	<p><b>6、现在公司工厂的产线规模和产能情况如何？</b></p> <p>公司有自己的柔性生产线，组建了高度柔性化的智能制造体系，可以完全满足车规级产品的生产需要。自有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，确保研发技术在实际生产中可行，它兼具试验和规模生产的功能，帮助发现和解决设计和工艺中的问题；产品中的关键核心零部件都是由公司自有产线生产。</p> <p>为实现产能的灵活安排，公司也有外协厂合作，主要是非核心零部件进行委外加工，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。未来公司也会视市场情况来扩大工厂的产能。</p> <p><b>7、请介绍下 TBOX 的技术门槛？</b></p> <p>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，TBOX 是智能网联汽车信息通讯域的重要组成部分，需要同时具备汽车行业和通信行业的深厚积累，通过前装方式安装于整车，需在汽车架构设计、零部件生产制造等方面拥有深刻行业理解和技术积累，形成了较高的行业准入门槛及技术壁垒。</p> <p>车联网 TBOX 是一种用于车载信息交互的核心控制器，具有较强的通信连接、安全认证和计算控制能力，属于智能网联汽车的关键零部件。对车内，通过 CAN、LIN、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，实现与各个控制器的监测、诊断、数据通信、固件更新等功能。对外，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，让用户体验远程启动、预约充电、远程控车、远程诊断等车联网智能化服务，为智能座舱各项功能提供网络连接支持。同时，也支持扩展蓝牙、WiFi 等短距离无线通信，为用户以及车内其他电子单元提供短距离无线网络连接。此外，内置支持北斗、GPS 等多频多星座定位模组，可接入高精度定位服务网络，实现米级、亚米级定位服务。</p> <p><b>8、请介绍下公司的综合竞争优势在哪？</b></p> <p>公司始终坚持科技创新的理念，持续保持技术创新与产品迭代能力，自主掌握主营产品核心技术的同时在研发能力、生产管理、质量控制、供应链管理、交付实现等多方面实现较强的综合能力，成为六边形战士，还有稳定优质客户群，因而具有较强的竞争优势。</p>
附件清单（如有）	无

日期：2025年3月13日