

证券代码：833346

证券简称：威贸电子

公告编号：2023-056

上海威贸电子股份有限公司

关于接待机构投资者调研情况的公告

本公司及董事会全体成员保证公告内容的真实、准确和完整，没有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带法律责任。

上海威贸电子股份有限公司（以下简称“公司”）于 2023 年 11 月 27 日接待了 11 家机构的调研，现将主要情况公告如下：

一、 调研情况

调研时间：2023 年 11 月 27 日

调研形式：网络调研

调研机构：西南证券，华鑫证券，中山证券，中泰证券，东莞证券，首创证券，湘财证券，指南基金，浙商证券，天风证券，贝寅资本

上市公司接待人员：副总经理、董事会秘书周威迪先生

二、 调研的主要问题及公司回复概要

问题一：国内零配件厂商的开发与车企的同步程度是否更高，在满足自身毛利率的同时，更快的响应速度、更具竞争力的价格等优势，是否可以直接提高下游客户的竞争力？

回答：目前新能源汽车的更新、发布以及技术迭代都非常快，这势必对零配件供应商的研发能力和响应速度提出了更高的要求。最近几年确实有了更多国内汽车领域的客户开始找我们寻求合作，国内的汽车零部件厂商逐步打破了外资的技术壁垒，以更快的响应速度和成本控制能力占据市场，快速跟上新能源汽车的需求和发展。

同时因为我们本身与一些外资的主机厂 Tier1 供应商有合作，不少车企也存在国产化的需求，由于我们既有能与国外供应商抗衡的技术能力，又有比较

好的成本控制和国产化经验，也比较受到这类客户的青睐。

问题二：公司今年和明年的主要增长点在哪些领域？在汽车线束行业内目前有哪些具有代表性的客户？是否可以例举具体的应用场景？

回答：公司今年及明年有不少新增项目，包括了新能源汽车、智能家电和工业自动化领域。今年以来公司的研发团队一直马不停蹄在进行新项目的研发工作。23 年有一部分项目已经开始逐步量产，比如福维克的扫地机器人项目、赛博的挂烫式电熨斗组件项目等。我们在智能家电领域持续推进集成化、组件化的策略，产品单价得到大幅提高。汽车领域有均胜的充电模块项目，终端客户包括名爵、智己、大众 ID 系列等，将为公司带来可观的销售贡献。同时在工业自动化领域，如菲斯曼已经有两个项目实现小批量量产，同时也有几个新项目在开发中。

我公司在汽车领域耕耘多年，主要与国内外主机厂的一级供应商展开直接合作。近年来开发了如奔驰 C 级车尾灯、奇瑞汽车天窗线束、极氪 001 自动感应车门电子总成、长安汽车新一代动力总成 HE15/ME15 电子真空泵等项目，涵盖各类高低压线束产品。公司近几年在新能源汽车领域持续发力，与均胜电子及国内新能源汽车头部企业也展开持续合作，部分项目已在今年实现逐步量产，预计明年将有更多项目进一步推进。

问题三：新能源车高压电气平台对线束的要求是什么样的？公司在此方面的技术优势在哪里？

回答：新能源汽车高压线束是指连接电池和电机的高压电线组成的线束，它承载着电能传输和控制信号传输的任务，是新能源汽车电力传输系统的核心组成部分之一。新能源汽车高压线束的工作电压一般在 400V 以上，相对于传统汽车的 12V 工作电压来说，需要更高的安全性和可靠性。首先高压线束需要有很好的绝缘性能和电气安全性，因为要承受高电压。第二由于新能源汽车电机和电池要在高温环境下工作，需要良好的耐高温性能和导热性能。除此之外，还需要较好的耐磨损和耐腐蚀性，去承受一定的外力作用和潮湿环境。

高压线束的材料和制造工艺通常需要经过严格的认证和测试，公司不但参

与了“电动汽车用高压大电流线束和连接器技术要求”国家标准的起草，更投入了大量研发资源对高压线束的工艺、材料等技术进行研发，确保了高压线束的高可靠性与安全性。

问题四：请问公司今年研发投入的主要方向有哪些？

回答：公司今年的研发的一个重点是在新能源领域，主要包括新能源高压线束、充电枪及塑料组件的研发。随着新能源汽车的发展，新能源高压线束中对连接、端子压接等的要求越来越高，公司一直在跟随市场动向深入研发；充电枪及塑料组件方面，从最早的 400 伏到如今的 800 伏，新能源汽车对充电电压的需求越来越高，公司从元器件、芯片、PDU、散热、电线重量等方面逐步改进升级，满足客户的需求。

另外，在家电方面，受益于后疫情时代社交需求的井喷式爆发，公司电熨斗组件业务持续快速增长。目前公司有多个挂烫式电熨斗集成组件项目研发中。

在工业上面，受益于俄乌战争后能源价格高涨，欧洲开始大力推广热泵与太阳能来替代传统天然气能源。公司与德国菲斯曼在热泵、太阳能和储能系统上开展了全方位的合作，为其德国、法国、中国、越南等工厂研发并生产线束与集成组件产品。

问题五：请问新能源汽车单车线束的平均价值比传统汽车单车线束多多少？

回答：传统汽车行业单车线束依据不同品牌和型号，总价值约在 2000 至 5000 元左右，新能源汽车因包含高压线束，而传统汽车不包含，所以新能源汽车线束总价会远超过传统汽车线束的价值。同时新能源汽车里很多功能都是集成化模块，模块之间的连接对动力传输、数据传输的要求更高，单根线束会越来越复杂，因此单价会提高，新能源汽车整体的线束价值也会比较高。

问题六：公司此前披露过和国内某新能源头部车企的合作，请问项目进展情况如何？

回答：该项目前期已完成测试，逐步开始批量供应，目前处于产能爬坡阶段。这是一个全系标配项目，主要使用在新能源汽车的空调压缩机里，以这个项目为切入点，我们也在争取与客户进行其他线束及注塑组件项目的合作。该项目生命周期约为 5 年，全生命周期总金额约为 2.6 亿元。随着该客户在国内外市场的快速发展，希望未来能为公司带来更多优质项目。

问题七：请问刺破式连接器的应用场景有哪些，它的优势是什么？在汽车电子领域内是否应用比较广泛呢？

回答：传统连接器与 PCB 板是通过插座垂直连接，刺破式连接器是直接插在 PCB 板旁边，可以最大化节约空间。目前刺破式连接器在汽车上应用最广泛的是尾灯，因汽车尾灯空间比较小，所以对连接器的要求比较高。公司拥有先进的德国 Lumberg IDC 刺破式连接器线束自动生产线，现阶段主要供应奔驰 C 级系列的尾灯。同时，很多汽车品牌都采用相同的技术路线，刺破式连接器在车灯行业占有优势，所以应用比较广泛。

上海威贸电子股份有限公司

董事会

2023 年 11 月 27 日