

证券代码：603633

证券简称：徕木股份

公告编号：2022-003

上海徕木电子股份有限公司

关于接待机构调研情况的公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、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责任。

上海徕木电子股份有限公司（以下简称“公司”）于2022年2月25日至2022年3月15日，通过现场及通讯等方式组织了非公开发行机构调研接待会，现将情况公告如下：

一、调研情况

调研时间：2022年2月25日至2022年3月15日

调研方式：现场及通讯会议交流

调研机构名称（排名不分先后）：国信证券；涌津投资；盈科资本；东吴基金；轻盐投资；北京时间投资；华西银峰；深圳星河资本；智信创富；富善投资；玖鹏资产；德汇集团；华泰证券自营；江苏瑞华；正心谷资本；太和东方；颐和银丰；立华投资；大岩资本；深圳榕树投资；德邦资管；银河金汇资管；中兵财富；上海国鑫投资；毅达投资；量金资产；太平资产；泰德圣投资；华安证券；浦银安盛；国投瑞银；安信基金；交银基金；太平养老；富国基金；宝盈基金；南方基金；彤源投资；鹏华基金；博时基金；上投摩根

公司接待人员：董事长兼总经理朱新爱女士；董事兼董事会秘书朱小海先生；证券事务代表刘畅

二、交流的主要问题及公司回复概要

问题1、公司目前经营模式及未来几年公司的主要发展情况？

答：作为技术驱动型公司，公司建立了着力布局手机和汽车两大应用领域为主的发展战略，以技术研发为主导，根据手机和汽车电子行业发展周期，通过合

理分配资源，形成既能同时发展两个应用领域产品、又在一定时期内有明确发展重心的局面，融合两个行业产品不同技术特点，积极积累核心技术，建立起自身独特的业务体系。未来几年，公司将继续加大汽车电子产品连接器及组件、屏蔽罩和结构件的开发力度，以现有业务为基础，扩大在国际知名汽车零部件厂商的市场份额，巩固和发展在手机和汽车电子类精密电子元件领域的优势，同时公司也将根据市场需求的不断变化开拓新的应用领域。

问题 2、公司的经营理念，及对未来发展的预期？

答：公司一直坚持稳健经营，树立了“以客户为中心、以市场为导向、以研发为核心”的经营宗旨。公司凭借技术优势及丰富的生产管理经验，在汽车电子领域已实现对法雷奥集团、麦格纳集团、科世达集团、比亚迪集团、宁德时代、蜂巢电驱、汇川技术等国内外知名汽车零部件公司供货，将产品应用在大众、通用、奔驰、福特、丰田、本田、上汽、一汽、比亚迪、长城、吉利、日产及新能源造车新势力等整车厂商的车型中，为未来业务的快速发展奠定坚实基础。在通讯电子领域，面对产品及技术不断革新的手机市场，公司凭借技术、管理、成本控制、快速响应等优势，为国际主要手机生产企业供货。

问题 3、公司目前汽车连接器及手机连接器的技术水平如何？

答：随着汽车电子化、车联网技术、智能交通系统等迅速发展，功能复合性不断加强，高速数据传输功能的重要性日益突出，大数据快速传输的需求日益高涨，电子信号传输规格相应提升，汽车电子连接器传输信号的频率也随之不断提高。公司紧抓汽车电子系统模块化、平台化、无铅化的发展趋势，掌握了多项国内领先的核心技术，已实现高电流高电压、高频传输、高速传输等特性的相关产品稳定供货。同时随着 5G 技术的普及，汽车及手机对于电子连接器高频、高清、高速的要求不断提高，公司将积极改进和提升公司产品质量，加速产品更新升级，为响应产业的快速发展打下坚实基础。

问题 4、公司目前及预期未来新能源连接器供应情况？

答：公司深耕连接器行业近 20 年，2010 年起投入汽车连接器市场，2016 年起依托于汽车智能化、网联化的发展，布局在新型连接器领域开发出多类高电压

高电流连接器、高清高速连接器、高频连接器产品，公司连接器产品全面覆盖传统燃油车、新能源汽车。公司汽车连接器主要应用于发动机系统、车身控制系统、仪表控制系统、车身总线系统、CDU、电池组、三电系统、充放电系统、域控制器系统等。

问题 5、公司的竞争及发展优势是什么？

答：（1）行业发展迅猛，新能源汽车带来行业新增长：全球电子元件行业景气度明显向好，终端应用领域不断延展，精密连接器需求不断加大国内汽车产销量回暖，新能源汽车产销量连续 7 年为全球第一，推动汽车连接器需求增长。（2）深耕新能源赛道，增长预期明确：公司连续 3 年实现营收增长，2021 年前三季度营业收入同比增长 34.52%，其中汽车类产品同比增长 72.16%。持续扩张产能，深耕新能源汽车领域，规模优势更加突出，覆盖全面的产品布局与强大的规模化生产能力相得益彰，核心竞争力进一步提升。（3）产品矩阵全面，客户群体优质：公司拥有精密连接器产品数超千种，覆盖终端新能源整车高压系统、ADAS 智能辅助驾驶、智能座舱、5G 通讯等应用领域，产品应用于全球主流汽车品牌、手机品牌，客户覆盖全球主要汽车一级供应商，与国内新能源行业知名公司开展稳定合作。（4）技术驱动导向，研发能力突出：公司与主流整车厂、一级供应商同步研发新型电子模块连接器，为整车厂提供整车连接器解决方案，拥有国家级认证实验室，形成自主知识产权一百余项，并配有完整的模具工程设计制造数据传输和共享一体化系统，形成模具模块化系统。

问题 6：公司未来的增长点？

答：汽车连接器市场未来需求的提速，随着汽车智能化的发展，汽车需要用到的连接器种类高达上百种，而一辆车所用到的连接器数量也从几百件至上千件不等；随着中国制造业的发展，以国内新能源造车新势力崛起为契机，国内连接器市场正快速崛起，连接器产品国产化趋势加大，销售及研发中心逐步由外资向内资转移。

问题 7：近年来汽车连接器行业高速发展，公司销售收入持续增长，但营业利润未实现同比增长，主要原因是什么？

答：公司的产品主要为汽车类产品与手机类产品，汽车类产品占比较高，其中新能源汽车与辅助驾驶相关产品是公司未来产品的发展方向，也是公司目前主要投入的发展方向。得益于多年技术和市场深耕，公司在国内新能源新车型连接器选型中具备较强的竞争力。除传统燃油车型业务外，公司在新能源汽车、辅助驾驶等方面承接的产品模块不断丰富，新产品接单速度、研制速度呈现快速增长的态势，公司为应对市场的快速发展专用设备投入规模也在不断加大。

同时基于汽车安全性需要，专用设备生产的产品样件需要通过公司内部及客户的各项性能指标测试；还需要安装在客户的模块上，通过客户的模块测试；安装了公司产品样件的客户模块还需要安装在整车上，通过整车测试，最终完成客户认证。一般新产品从投入研发到量产需要 2-3 年时间。新产品研发及专用设备投入的折旧在新产品大量量产前对公司营业利润造成一定影响。

问题 8：未来市场规模以及单车价值量？

答：根据相关数据显示，2025 年全球新能源汽车连接器市场规模预计将达到 420 亿元人民币。随着新能源汽车市场的不断发展，预计未来我国新能源汽车连接器市场规模将快速上升。（数据源自产业信息网）

新能源车电动化、智能化带来了对高压高电流连接器、高清高速连接器及高频连接器的需求。汽车智能化趋势下，ADAS（智能驾驶辅助系统）的渗透率快速提升，车载传感器用量增加，数据传输要求（高速高频大数据量）相应提高，车载射频连接器使用量也随之增长。以及高压连接器主要使用在新能源车整车高压电流回路（包括充电系统和整车系统），同导电缆同时作用，将能量通过不同的电气回路，输送到整车系统中各高压部件，如电池包、电机/电机控制器、PDU、充电系统、DCDC 转换器、空调压缩机、PTC 加热器等车身单元。

问题 9：介绍公司在汽车（含新能源汽车）领域、手机领域和其他产品应用领域的新产品发展计划

答：在汽车电子领域，公司不断推出高质量的满足国内外市场需求的产品，在与一级供应商及主流整车厂同步研发新型电子模块连接器、车灯及转向模块连接器、中央配电盒等新产品后，进一步合作开发了高速传输连接器、高电流连接

器、新能源汽车动力系统连接器、域控制器系统连接器等，并计划开发高级辅助驾驶系统连接器、车用 AC/DC 系统连接器、车用高清互联系统高速连接器等；在手机领域，公司适时调整经营发展战略，选择市场前景更为明朗，适用性更广泛，符合未来技术发展前沿的产品进行适度投入，如高速传输连接器等。

上海徕木电子股份有限公司

董 事 会

2022 年 3 月 16 日