

东莞市奥海科技股份有限公司

投资者关系活动记录表

股票简称：奥海科技

股票代码：002993

编号：2023-004

投资者关系活动类别	<input type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 业绩说明会 <input checked="" type="checkbox"/> 路演活动 <input type="checkbox"/> 其他(电话会议)
参与单位名称	兴证全球基金、汇添富基金、博时基金、南方基金、华夏基金（香港）、鹏华基金、长江证券
时间	2023年7月19日——2023年7月24日
地点	上海、深圳、东莞
公司接待人员姓名	董事长兼总经理：刘昊 副总经理兼董事会秘书：蔺政 董事长助理兼投资者关系总监：何忠缘
投资者关系活动主要内容介绍	<p>公司概况：</p> <p>公司是一家致力于能源高效应用的全球企业，通过提升能源使用效率，为全球能源可持续化提供新的路径。公司业务布局涵盖智能终端充储电、新能源汽车电控及域控解决方案、数字能源等领域，并在这些领域处于领先地位。在“让能源更高效，让世界更美好”的指引下，公司将持续引领和探索绿色能效科技，让人与地球共享美好。</p> <p>公司以“活力、正直”为价值导向，坚持“一三三战略”</p> <p>一个平台：专注于能源高效应用的创新与智造平台，具备能源应用技术、品牌渠道、智能制造、供应协同能力与信息共享五大平台能力。</p> <p>三条边界 / 三大领域：三条边界是指能源交换、高效充储、集中供给，三大领域指消费电子、新能源汽车和数字能源领域。</p> <p>三个百亿：短期目标是手机领域维持行业龙头地位，新拓展 IOT、PC、动力工具、新能源汽车、数据电源、品牌（含跨境电商）、无线充和新能源（光伏 / 储能逆变）8 个大颗粒市场；中长期目标是手机及消费电子、新能源汽车、数字能源实现三个百亿。</p>

公司坚持技术立企，拥有电力电子技术的全球能源应用研发智造平台，具备以下四大核心竞争优势：1、能源高效应用技术研发优势；2、智造及信息管理优势；3、生态品牌合作优势；4、供应协同优势。截止至 2022 年末，公司已获得 525 项专利，其中发明专利 56 项，实用新型专利 291 项，外观设计专利 178 项，以及 22 项软件著作权，1 项作品著作权，1 项集成电路布图设计。除此之外，2022 年内还荣获了国家专精特新“小巨人”企业、国家知识产权优势企业、中国专利优秀奖，入围 2022 广东省制造业民营企业 100 强，荣获广东省制造业 500 强第 106 位（较 2021 年跃升 24 位），公司研发的 120W 超薄 2022 年年度报告全文 19/ 243（12mm）充电器，独创可旋转 AC 插脚，荣获 2022 年广东省省长杯工业设计大赛优秀奖。

问答环节：

1. 公司的发展历程？

答：就客户结构而言，公司的客户由最初的贸易商发展到小米、天宇等大客户的积累，再从小米拓展到华为，进而实现手机领域重要地位的建立及关键技术的突破。在发展过程中，公司注重依靠技术、品质及效率服务客户，不仅具备突出的大客户服务能力，而且助力非主力客户份额持续突破。长期以来，电力电子及手机行业吸引了很多人才，具有人才溢出效应，为公司的人才、技术储备奠定基础。

目前，公司进行了文化升级——“能源高效应用领导者：让能源更高效，让世界更美好”，以实现文化牵引。公司已具有丰富的海外工厂运营经验，在行业国际化的发展趋势中具备获胜机会。公司长期布局 AC/DC 电源转换领域，擅长磁、热等仿真技术和磁集成技术，并向 DC/AC 逆变、DC/DC 变换和能源整合应用领域延展；目前行业已经从工业革命向数字革命及能源革命发生变化，电力电子行业机会凸显；在清晰的战略和文化牵引下，公司有望在不久的将来成为 POWER 的头部企业。

2. 公司在研发投入中布局了哪些领域？

答：公司通过技术延展和并购，由消费电子电源类技术向系统集成等能源高效应用技术方向发展，顺应高效转换、高功率密度、集成与轻量化、安全可靠等客户核心需求和行业发展趋势，打造硬件（电路设计、磁性元器件设计与选型、PCBA 和组装制造工艺等）、软件（驱动、控制、数据通信、AUTOSAR BSW/ASW、HIL 仿真测试等）、结构（外观、密封、应力、散热、防跌落等设计）和第三代半导体功率器件（GaN HEMT 和 SiC MOSFET）等共性技术平台，形成软硬件集成开发优势，在仿真技术（磁、热、机械结构、应力疲软、EMC、振动扫描、CFD 模拟等）、高频磁和驱动技术（最高达数百 kHz 数量级）、EMI 的分析与设计、PFC（高性价比功率因数校正方案）、电路拓扑、集成式平面变压器、大功率直

流电机驱动与控制（200kW 及以上）、高度集成动力域控制、域网络通信（CANFD、车载以太网等）、汽车功能安全认证等方面已形成领先技术和系列产品。

未来研发技术产品投入方向主要包括：磁集成技术和相关充电器适配器、大功率 GaN 笔电适配器、大功率动力工具充电器、Qi2 无线充电器、整车域控制器和 Zonal 域控制器、800V 高压平台电机控制器和电池管理系统、新能源汽车多合一多功能整合型域控制器、具有价格竞争力的 1600W-2600W 钛金和白金服务器电源、储能一体机和阳台光伏、光储充电系统解决方案等。

人才投入也是公司研发投入的重点，截止 2022 年底公司共有研发人员 626 人，占比 11.68%，目前研发团队中坚力量均具备电源头部企业工作经验；随着新项目需求的增长，公司继续扩充人才梯队，2023 年研发人员数量和占比持续增长。

3. 公司数字能源板块的机会点和竞争优势？

答：（1）市场机会：公司多家核心客户如小米、传音等正在积极布局新能源行业，公司采用 ODM 形式进行供货；由于海外库存情况导致头部代理商多数成为独家代理，因此，其余代理商需寻找具备实力的相关制造商进行合作。公司具备技术积累及生产规模等优势，在新能源行业品牌化发展的趋势中，能满足客户对技术及生产要求的需求，具备胜出机会。因此，公司将更加坚定向研发加制造的 ODM 模式发展；在国内一些白电品牌公司布局新能源行业并进行海外销售的情况下，公司绑定头部企业实现出货。

（2）技术机会：产品从原来简单的 pcs 逆变器向发电储电用电一体化，离网、并网和储能等多功能需求发展。公司具备服务器电源、充电桩、BMS 等技术积累，一体化趋势下具备发展前景。

4. 公司服务器电源业务的开发情况及客户进展？

答：公司正在积极开拓数据中心服务器电源领域业务，开发高性价比、高可靠性、宽范围高效率的服务器电源。公司目前已完成主流服务器电源（1300W/1600W）及其背板电源的量产开发。2022 年，公司 CRPS 服务器电源已形成系列化产品并量产供货，配套的 PDB 服务器背板电源也实现批量供货。部分厂商实现出货，头部客户处于送样阶段。

5. 目前手机快充行业的发展趋势？

答：随着手机百瓦快充时代的到来，手机充电功率已有超过笔记本电脑等高能耗电子产品的趋势。公司作为充储电行业的领跑者，充分受益。目前，65W 以上快充充电器逐渐成为国产高端手机的主流配置。截

至 2022 年末，旗舰手机标配充电器最高充电功率已超过 200W。智能手机市场正快速普及快充技术，快充的渗透率将持续提升。随着快充对低功率充电器的加速替代，充电器平均功率将大幅提升。2022 年全年，公司手机业务 ASP 增速超过 20%。随着 65W 以上机型市占率不断渗透，未来手机快充有望像“4800 万像素摄像头”、“指纹识别”等功能一样得到大范围普及。

6. 公司目前手机快充渗透率情况？

答：2023 年一季度公司 60W 以上快充渗透率提升至 19%以上，随着百瓦级订单快速放量，未来渗透率将进一步提升。

7. 公司在 NBPC 及动力工具领域进展情况？

答：2018-2022 年，公司应用于笔记本和平板电脑的电源适配器呈现快速增长的态势，目前已经进入多家笔电供应链体系，未来有望持续突破更多大客户；在动力工具无绳化发展的背景下，公司切入电动工具电源领域。公司目前已导入几家国内外电动工具品牌客户，未来将重点关注电动工具、园林工具和工具机器人等领域拓展电源业务。在 NBPC 电源及动力工具电源领域中，公司均有很大的国产替代机会。

8. 公司无线充板块的布局情况？

答：无线化发展乃大势所趋，随着行业对转换效率及发热等问题逐渐克服，市场规模将稳步提升。目前 Qi 标准已经进行第二代升级，磁吸及功率很快会统一。无线充的应用端从功率小、发热少、无孔化的个人防护产品逐渐扩充品类。公司不仅已经获得头部客户订单，并且定义芯片及合作协议，在下半年将实现大批量交货。此外，基于公司无线技术积累以及渠道协同作用，公司在车载无线充电模块等领域均有布局。

9. 公司从 2.5W 产品起家，目前 300W 以下应用领域智能设备都可以用墙插式，公司的产品逐渐适配不同终端，在技术迭代过程中公司抓住了哪些机会？公司如何成长为现在的龙头企业？

答：公司顺势而为，2.5W 产品最开始应用于手机。随着手机产业链在过去二十年发生的翻天覆地变化，公司极力推动电力电子产业链发展，手机电源也发生了功率、方式、新材料使用、高频下不同电子元件的使用如固态电容、缩体电容、平面变压器等一系列变革。虽然消费电子其他领域的变化没有手机迅速，但公司紧跟手机发展的节奏成长迅速，及时进行反应，在技术的应用方面取得不错的成效。

	<p>10. 公司在新能源汽车业务中的布局情况?</p> <p>答:公司在汽车电子领域布局全面,产品主要包括电机控制器(MCU)、电池管理系统(BMS)、整车控制器(VCU)、整车域控(VDC)及动力域控产品(PDCU)、直流充电桩、交流充电桩、随车充、OBC、车载充电器(包括无线充)等。同时,公司为客户提供新能源汽车分布式、集成式、功能域、物理域各类架构的控制器产品的研发、检测、制造、调试等解决方案。此外,公司低压BMS可以应用于新能源及燃油车启停电池系统中,已获项目定点。</p> <p>11. 新能源汽车业务中公司多合一产品进展?</p> <p>答:新能源汽车零部件的集成有利于节省空间和降低制造成本,单一功能的控制器逐渐难以满足客户需求,公司基于整车厂背景以及前瞻性的技术路线,提前布局了多款多合一产品,已经完成深度集成的多合一动力总成域控制器PDCU的研发工作,并布局可对智能驾驶智能座舱都能进行跨域融合的整车域控制器等。2023年多合一整合低压部分的集中式产品实现出货,未来将会持续放量。随着更多产品获得定点和量产,预计未来相关产品份额将持续提升。</p>
附件清单(如有)	无
日期	2023年7月25日