

思源电气股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：2021-011

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 type="checkbox"/> 其他（请文字说明其他活动内容）
参与单位名称及人员姓名	招商证券、交银施罗德基金、睿远基金、国泰基金等
时间	2021年6月22日 10:00-11:30
地点	公司会议室
上市公司接待人员姓名	董事会秘书兼财务总监 杨哲嵘、稊米汽车总经理 荀海波
投资者关系活动主要内容介绍	<p>一、介绍公司基本情况</p> <p>稊米汽车成立于2018年，前身是思源电气的超级电容器事业部，2017年初涉足超级电容器业务，定位是超级电容器在汽车、电网里的应用。由于承接的第一个项目是汽车行业的客户，而汽车行业有专属体系要求，所以2018年2月独立出来成立一家公司，聚焦超级电容在汽车行业的应用，这是当时成立的初衷。2019年第一个项目开始量产，2020年我们也实现盈利，今年上半年比去年同期好一点。</p> <p>目前芯片短缺的问题对我们下半年的交付有一定的影响，我们在和各方沟通，解决芯片问题，抓紧时间协调货源，也和整车厂沟通，希望通过他们的渠道帮我们解决一部分。芯片在一套系统里用量不大，但是缺了它不行，如果不考虑芯片的问题，整个经营比较平稳。</p> <p>二、互动交流</p> <p>Q1、能否介绍下现在公司主要做什么产品？</p> <p>A1、稊米主要围绕超级电容在汽车上的应用，现在的产品都聚焦在乘用车上面，目前主要供货欧洲市场。我们的产品有发动机启动用的，类似启停电池，还有做稳压电源的，现在还在做后备电源。现在和欧洲一家车厂做前期技术交流，主要应对2026年欧洲可能会颁布的禁铅令，讨论锂电+超容的方案，看看能否替换铅酸电池。还有是门锁后备电源，这个指当车发生碰撞，气囊</p>

打开后，100 毫秒内车里所有门都应该自动打开车门。主电源掉了的时候，有个备用电源能把车门打开，我们认为这是刚性要求。

我们正在研发的新产品有好几类，基本都是客户驱动型的项目。现在我们做的这些应用，基本都是欧美客户，他们对于新技术的接受度较高，往往会看这个产品能否带来价值，有价值，他们就会帮你想办法，即使价格高点也会去试，慢慢再来看产品到底实际能带来多少价值，然后再看，你成本能否再优化，慢慢就有点良性循环了。

Q2、其他车厂签的合同大概是多少？

A2、车厂签的都是框架，有可能会超，也可能会少，框架合同金额只是参考，以实际落地的订单为准。

Q3、门锁电源价值？

A3、门锁电源我们觉得有很强的示范性，是基于我们的瑞士子公司 SECH SA 的高性能超级电容器，SECH SA 同时也在给其他欧洲汽车零部件企业提供门锁模块用的超级电容，他们实际也是给欧洲很大的一个车企做门锁后备电源，他们方案和我们不一样。欧洲车企是大品牌，单车价值高，每个门单独装一个模块，整车成本很高。我们现在做的方案是一个模块，把车里四个门都含进去，从整车成本上会有优势一些。

Q4、梯米三到五年能做到多大体量？

A4、全面电动化还早，我们和欧洲和美国客户在做的前瞻性项目，不再局限于燃油车，也可以应用于纯电动车。

我们今年加大研发投入，今年是我们的研发年，我们正在研发的有很多个产品，我们布局的方向也很多，需要大量投入，不敢保证选的方向每个都能做得很好，现在这里面只要有几个方向能开花结果就不得了，当然也取决于产品的性价比。客户在做相当于前瞻性的项目，通过超级电容和锂电池的结合来提升整体方案的性价比。对车厂来讲成本影响还是大的。现在之所以和我们一起做前瞻性技术预研，相当于看各种可能性，到最后一定是要挑性价比高的。

	<p>Q5、研发投入有多少？吸引人才有股权吗？固定资产要投吗？</p> <p>A5、今年计划增加不少研发人员，研发投入要加大，现在招人还是很困难，新造车势力太多，我们人员需求会分梯队，会整体控制。固定资产也要投。我们目前有员工持股。</p> <p>Q6、和 GMCC 的合作情况怎么样？</p> <p>A6、在超级电容类应用上，我们两家结合很紧密；而有些产品方向和超容没关系，是电池架构的变化，这时合作对象可能就不是 GMCC，可能是和锂电池厂家合作。和 GMCC 的合作是按照市场化原则开展的。</p> <p>Q7、后备电源除超容还有锂电池也可以用？</p> <p>A7、后备电源，你希望都一辈子用不上它，一旦用到了肯定希望它是好的，超容的安全性、长寿命决定了它是可以作为值得信赖的长期去用的后备电源。</p> <p>Q8、明年的混动主方案是什么，我们是否有机会参与？</p> <p>A8、现在已经有基于锂电的混动方案了，我们和 GMCC 一道也在就混合式超级电容器在混动方案上的应用与部分客户在进行沟通。真正量产可能也要 2024 年或 2025 年，汽车行业固有的研发周期是无法回避的。</p> <p>本次交流内容主要是对稷米汽车的生产经营等情况进行交流沟通，无未公开重大信息。</p>
附件清单（如有）	无
日期	2021 年 6 月 22 日