

杭州鸿泉物联网技术股份有限公司

投资者关系活动记录表（2022年4月28日至5月10日）

股票简称：鸿泉物联

股票代码：688288

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 checked="" type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 路演活动 <input checked="" type="checkbox"/> 其他（电话会议）
参与单位名称及 人员姓名	<p>2022年4月28日 电话会议</p> <p>安信证券 袁子翔、夏瀛韬</p> <p>汇丰晋信基金 李迪心</p> <p>博时基金 王赫</p> <p>万家基金 滕艳琴</p> <p>弘毅远方基金 黄振东</p> <p>九泰基金 黄皓</p> <p>国华人寿 安子超</p> <p>卓岭基金 徐文涛</p> <p>光大证券 蔡微未</p> <p>诺德基金 林盈</p> <p>凯石基金 杨鸿翔</p> <p>重阳投资 吴伟荣</p> <p>凯基证券 郭亮亮</p> <p>华夏久盈 王德彬</p> <p>上海惠畅投资 刘玉恩</p> <p>大成基金 李本刚</p> <p>盈泰投资 霍信明</p> <p>人保资产 叶一非</p>	

恒力投资	何欢
施罗德投资	Maggie Zheng
广发基金	孙琳
西藏东财基金	罗擎
国融基金	贺成浩
东方财富证券	王立康
重庆诺鼎资管	曾宪钊
大道兴业资管	刘曼宇
广益恒嘉基金	郭靖川、张天放
骐邦投资	刘启棠

2022年4月29日 电话会议

景泰利丰投资	吕伟志
朴易投资	尚志强
云南信托	高洪涛
友山基金	刘弘捷
大道资产	蔡天夫
华泰证券资管	赵晨
上海青沅资产	施柏均
光大资管	肖意生

2022年5月9日 电话会议

中邮人寿	朱战宇
汐泰投资	陈梦笔
兴银基金	劳开骏
上投摩根	翟旭
远策投资	刘广旭
恒健远志	周洁
光大自营	肖意生
中信自营	梁勤之
九泰基金	黄皓

	2022年5月10日 业绩说明会
时间	2022年4月28日、4月29日、5月9日、5月10日
地点	杭州
公司接待人员	<p>董事长 何军强先生</p> <p>董事会秘书 吕慧华先生</p> <p>财务总监 刘江镇先生</p> <p>独立董事 俞立先生</p> <p>证券事务代表 章旭健先生</p> <p>证券事务专员 王帆先生</p>
投资者关系活动主要内容介绍	<p>Q. 请问公司布局控制器领域的子公司北京域博业务进展如何？未来有什么发展规划？这类产品是否有机会扩展到商用车以外的乘用车领域？</p> <p>A. 您好，子公司北京域博自2021年2月成立以来发展势头良好，目前BCM（车身控制器）产品已向中国重汽批量供货，另有数个项目正在积极推进中，即将进入批量供货阶段。后续北京域博将按照既定的研发路线不断扩展各类车用控制器，并逐步向域控制器方向延伸，相关产品预计将广泛应用于商用车及乘用车领域。谢谢！</p> <p>Q. 了解到公司2021年不进行利润分配，请问是出于什么样的考虑？</p> <p>A. 您好，2021年度公司拟不进行利润分配的决定，是出于以下各方面因素的综合考量。</p> <p>其一，宏观经济与行业周期方面。今年以来，国际形势动荡不安，新冠疫情扩散蔓延，地缘政治冲突加剧，外部环境的不稳定及不确定性导致国内经济下行压力有所加大。商用车行业亦受宏观经济影响进入下行周期，行业景气度下降，各类型商用车特别是重卡销量显著下滑，对公司的业绩产生了较大影响，基于此，公司需要增加现有资金储备以防范风险、保障公司生产经营的稳定。</p> <p>其二，供应链方面。自去年年初开始的全球性供应链紧张态势仍未出现根本性缓解，公司原材料特别是芯片、通信模组等关键原材料的采购价格涨幅明显且长期居于高位。此外为保证稳定供货，公司拉长了原材料的</p>

采购提前期并增加了库存量，因此相应资金需求也有所增加。

其三，研发投入方面。公司所处的商用车智能网联行业属于技术密集型行业，涉及多学科领域知识，技术更新及迭代迅速，公司需持续投入大量资金用于新技术研发、产品升级及人才引进，以提升自身核心竞争力。2020、2021年度公司研发投入分别为人民币8,341.01万元、1.13亿元，占当期营业收入比例分别为18.29%、27.87%，增长速度较快，因此公司需要储备一定量的资金以维持后续较高数额的研发投入。

其四，前沿技术预研及研发体系优化方面。2022年度，除继续研发迭代现有产品之外，公司计划持续引进高端研发人才，加大前沿技术研发力度，推进域控制器、智能座舱等新产品的研发和量产销售。同时，公司将进一步优化研发体系，提升内部管理水平与经营效率，为全体股东创造更好的投资回报。在此过程中，公司需要更多的资金以保障目标的实现。

综上所述，公司2021年度拟不进行利润分配是为了在行业低谷中保障公司的可持续发展，提升核心竞争力，更好地维护全体股东的长远利益，希望广大投资者支持理解，谢谢！

Q. 公司现有的辅助驾驶及车联网技术主要应用于商用车领域，请问未来是否有移植运用到乘用车的可能性？

A. 您好，公司现阶段产品主要应用于商用车，其辅助驾驶及车联网技术与乘用车相比有一定的共通性；但商用车车型复杂且工作环境恶劣，因此适用于商用车的相关产品通常需要高度定制化以满足行业特性。鸿泉物联自成立以来，一直以“降低交通运输的代价”为使命，专注于解决商用车领域的安全问题，短期内公司仍将深耕商用车领域，致力成为商用车智能网联行业的领军企业，但也不排除未来向乘用车领域发展的可能性。谢谢！

Q. 年报显示公司2021年度的各项经营业绩相比2020年均出现了下滑，特别是利润指标下滑幅度较大。请问是什么原因？

A. 您好，业绩下滑的主要原因公司已在2021年年度业绩预告、业绩快报及年报中进行了解释，您可参考上述公告中披露的内容。

公司2021年营收下滑主要是受下游重卡、工程机械等商用车销量下滑

的影响，去年二季度以来商用车行业持续低迷，叠加年中“国六”切换提前透支了市场需求，2021年下半年客户需求大幅下降且持续周期较长，对公司主营业务造成了较大的冲击；此外新冠疫情反复也对后装市场的政策推进进度及实施周期造成了不利影响，公司后装业务营收明显减少。

净利润下滑其一是产量和销量走低推高了产品单位成本；其二是全球半导体供应链持续紧张推高了公司原材料的采购价格；其三是公司为满足业务发展和持续创新的需要继续加大研发投入，通过引进高层次人才进一步增强研发团队实力，研发费用较上年同期有较大增幅。

谢谢！

Q. 面对商用车行业的不利局面，公司采取了什么措施？有没有新的业务和发展规划？

A. 您好，面对行业低谷，公司一方面将继续专注前装业务，积极拓展新客户、争取提高在现有客户中的份额占比；另一方面将对后装业务进行筛选，将市场与研发资源聚焦于高附加值的项目，优化资源利用效率。此外，公司还将致力于提高产品技术定位，加快推进智能控制器、域控制器、智能座舱等新产品的研发，以研发成果提高单车价值量，缓解因下游销量低迷造成的影响。谢谢！

Q. 之前了解到自去年以来公司各项原材料价格普涨，对整体利润造成了不小的冲击，请问公司有没有可能将原材料涨价的影响向下游客户传导？

A. 您好，由于商用车行业的特殊性，公司作为行业内一级供应商主要面向商用车主机厂供货，难以通过直接涨价的方式传导成本。但2021年全球供应链紧张及原材料涨价情况出现以来，公司已凭借与主机厂客户长期、稳定的合作的关系，通过调整年降的方式实现了对部分成本增幅的间接传导。谢谢！

Q. 4月1日，市场监管总局、工业和信息化部、交通运输部、应急部、海关总署等五部门联合发布《关于试行汽车安全沙盒监管制度的通告》，共同启动汽车安全沙盒监管试点工作。请问公司是否关注了上述新政策，

该项政策对公司的业务未来有什么影响？

A. 您好！公司自成立以来一直专注于商用车智能网联领域，致力于推进商用车智能化和网联化的发展。《关于试行汽车安全沙盒监管制度的通告》所提出的沙盒监管制度为汽车智能网联领域前沿技术与新模式、新功能的落地提供了包容审慎的监管环境，有利于智能网联汽车产业有序向好发展。后续公司将密切关注相关政策落地情况以及对公司业务的影响，以期及时抓住政策红利。谢谢！

Q. 请问行驶记录仪新国标进展情况如何？公司的相关产品是否已经研发完成？什么时候能开始量产供货？

A. 您好！行驶记录仪新国标（GB/T 19056-2021）已于2021年12月31日正式发布，并明确将于2022年7月1日开始实施，目前正处于过渡期，具体内容请关注国家标准委发布的公告，公司预计新国标行驶记录仪在过渡期内会有少量渗透。目前公司已完成新国标行驶记录仪的产品预研发工作，正在进行检验与过标，预计能够在政策实施后快速投入市场。谢谢！

Q. 公司2021年度毛利率相比2020年度显著下降，具体是什么原因？未来是否会回升？

A. 您好，2021年度公司综合毛利率为41.80%，较上年下滑5.41个百分点，整体利润空间受到挤压，公司认为主要原因有以下两点：

第一，公司与新进客户中国重汽的合作持续推进，多种产品已开始量产供货。出于深化合作关系以及业务拓展的考虑，公司在双方合作前期进行了部分让价，以期在较短的时间内提高并巩固市场份额。

第二，国内外新冠疫情、贸易争端、地缘政治危机等多重因素导致全球供应链紧张的情况未见缓解，公司部分原材料出现了短缺与涨价的状况，诸如芯片、通信模组等关键原材料价格涨幅明显且长期居于高位，压低了公司整体毛利率。

上述两点原因中，新进客户毛利率会随着后续产品的升级迭代逐渐回升，原材料涨价的缓解则要看全球供应链紧张情况的持续时间及走向。公司也将在这一过程中不断强化成本控制、优化供应链体系，以维持公司综合毛利率的基本稳定。谢谢！

Q. 公开数据显示,商用车保有量虽仅占我国汽车保有量的10.9%,却制造了道路交通碳排放的56%,在碳达峰、碳中和的大背景下商用车碳排放问题正受到广泛关注。作为商用车网联智能领域细分龙头,请问公司的产品是否有助于碳达峰、碳中和?

A. 您好! 公司认为实现“碳达峰、碳中和”目标离不开对碳排放的监测,而尾气在线监测则是碳监测的重要一环。公司目前生产的T-BOX产品具备尾气在线监测功能,并且在商用车的前后装领域均有布局:前装业务主要是为每年新生产的国六标准商用车供应T-BOX以实现尾气在线监测,后装业务主要由各地环境保护部门组织招标,对其辖区内的存量商用车加装尾气在线监测设备以实时掌握车辆的尾气排放数据。后续公司也将持续关注相关政策动态和发展机遇,为实现“碳达峰、碳中和”目标贡献出一份力量。谢谢!

Q. 请问近期公司股价大幅下跌,是经营出现什么问题了么?

A. 您好! 二级市场股价波动受宏观经济形势、金融市场流动性、投资者情绪等多种因素影响,存在一定的不确定性,尽管短期内公司业绩受到下游行业周期性波动以及原材料供应链紧张的影响有所下滑,但目前公司各项生产经营活动基本稳定,且均按计划有序推进中,整体运行良好。后续公司会在继续强化与资本市场沟通的同时,坚持立足长远,不断深耕主营业务,推动公司长期健康发展。谢谢!

Q. 了解到公司成立了全资子公司叮咚知途,这家公司主要开展什么类型的业务?

A. 您好! 为满足公司业务拓展及战略发展需要,公司于2021年12月出资设立了全资子公司叮咚知途,除全面承接公司原有的后装业务之外,叮咚知途还将探索新的物联网应用场景及UBI保险合作模式。叮咚知途的设立有望进一步促进公司业务的快速扩张和行业资源的优化配置,提高公司盈利能力,为股东创造更多回报。谢谢!

Q. 1、公司是否通过与下游客户议价或其他方式缓解毛利率下行压力? 2、今年研发投入及研发费用率规划? 3、环保OBD和主动安全中标订

	<p>单一季度交付进度？4、组合导航业务目前是否有定点项目？这部分具体进度规划？</p> <p>A. 您好！问题一，由于商用车行业的特殊性，公司难以通过直接涨价的方式向下游传导成本。但2021年全球供应链紧张及原材料涨价情况出现以来，公司已凭借与主机厂客户长期、稳定的合作的关系，通过调整年降的方式实现了对部分成本增幅的间接传导；问题二，2022年公司仍会维持较高的研发投入，尽管短期研发费用增长会影响利润，但从长期来看加大研发投入将是公司进一步增强行业竞争力，提升未来增长空间的必由之路，与此同时公司也会推进研发组织架构的改革，提高研发输出效率，将研发费用率维持在合理的水平；问题三，2021年公司已在多个省份中标“主动安全业务”，但由于疫情反复、财政政策收缩等原因，多个省份的“主动安全业务”项目停滞，截至目前供货量较少，环保OBD项目同样受前述原因影响，招标和安装量均有不同程度下滑；问题四，公司的组合导航技术已完成了数学模型构建、样机设计与实地路测工作，预计下一阶段将开始更大规模的实车测试。</p> <p>谢谢！</p>
附件清单（如有）	无
日期	2022年4月28日至5月10日