

证券简称：好利科技

证券代码：002729

好利来（中国）电子科技股份有限公司
2022年8月17日投资者关系活动记录表

编号：2022-003

投资者关系 活动类别	<input 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 checked="" type="checkbox"/> 其他（电话会议）
参与单位名称 及人员姓名	（广州）玄元投资管理有限公司：杨腾武 Binyuan Capital: Hailiang Chen 北京鑫翰资本管理有限公司：谢一丁 诚盛投资资产管理有限公司：完永东 澄明资产管理有限公司：郑奇 川财证券有限责任公司：王盛琪 创金合信基金管理有限公司：李晗 大家资产管理有限责任公司：郭廓 格林基金管理有限公司：刘赞 光大保德信基金管理有限公司：林晓枫 海富通基金管理有限公司：刘海啸 海通证券：黄姗 杭州德亚投资有限责任公司：吕丹 杭州乾璐投资管理有限公司：李翔 恒泰证券客户：韩晓红 恒远资本管理公司：卞大利 华润元大：苏展 华夏基金管理有限公司：钟帅 嘉实基金管理有限公司：刘岚 建信信托有限责任公司：程亦涵 健顺投资：邵伟 励京投资管理（北京）有限公司：秦祥龙 绿色发展基金私募股权投资管理（上海）有限公司：周松 宁波莲盛投资有限公司：肖耀勃 磐稳投资：陈奕霖 磐泽资产管理有限公司：张声宝 朋元资产管理有限公司：秦健丽

	<p>浦银安盛基金管理有限公司：李秀群 前海开源基金管理有限公司：曹海 前海联合基金管理有限公司：胡毅发 锐方（上海）私募基金管理有限公司：王润雨 山东明湖投资管理有限公司：丁汀 山东千泰私募投资基金管理有限公司：卢飞军 上海澄怀投资管理有限公司：徐硕 上海冲积资产管理中心（有限合伙）：何益臻 上海留仁资产管理有限公司：刘军港 上海朴信投资管理有限公司：苏英男 上海同犇投资管理中心（有限合伙）：李明 上投摩根基金管理有限公司：杨鑫 深圳宏鼎财富管理有限公司：杨兴成 深圳前海登程资产管理有限公司：于骏晨 深圳前海华杉投资管理有限公司：田星 深圳市金之灏基金管理有限公司：陈飞云 深圳市领骥资本管理有限公司：曹鸿伟 深圳市唐融投资有限公司：杨志煜、饶去非 苏州龙远投资管理有限公司：李声农 台湾富蘭克林華美：陈宏毅 太平基金管理有限公司：王伟 太平洋证券资产管理总部：杨俊龙 天风证券股份有限公司：吴立、周新宇、齐天翔 天风证券资管分公司：邱天 新华资产管理股份有限公司：耿金文 兴业基金管理有限公司：陈旭 颐和久富投资管理有限公司：米永峰 易米基金管理有限公司：俞科进 圆信永丰基金管理有限公司：马红丽 浙江英睿投资管理有限公司：马智琴 中国农业银行理财子公司：公晓晖 中纬资产管理有限公司：董一平 个人投资者：高嘉若、孙萌、刘明威、张嘉恒、孙萌</p>
时 间	2022年8月17日（星期三）10:00-10:45
地 点	进门财经电话会议
上市公司接待 人员姓名	副总经理、董事会秘书刘昊德及合肥曲速相关人员

<p>投资者关系活动主要内容介绍</p>	<p>会谈内容：</p> <p>一、董事会秘书首先对公司投资合肥曲速超维集成电路有限公司（以下简称“合肥曲速”）的背景及基本情况进行了简要介绍。</p> <p>为了贯彻落实公司的战略转型规划，进一步增强公司的可持续发展和竞争力，公司积极布局新能源汽车、IDC 等领域，拓展战略合作伙伴，目前正在风能、光伏、储能、新能源汽车、IDC 等领域形成多层次、多元化的客户结构。而合肥曲速正在研发的 GPU 芯片、ADAS 芯片的下游应用客户也主要为 IDC 机房、新能源汽车等，在客户方面与公司存在一定重合，与公司原有主业可达到协同作用。基于公司与 IDC、新能源汽车行业公司的良好关系，可为合肥曲速在下游应用领域进行赋能，帮助其快速打开市场渠道，为其带来上下游产业链的协同发展，助力其快速成长。而合肥曲速未来产品量产，将进一步扩大其在 IDC、新能源汽车产业链上的布局，从而帮助公司通过上游技术层面与目标客户进行深度合作，进一步推动公司与目标客户在电路保护解决方案层面的合作，从而促进公司熔断器在上述领域的快速布局与拓展，同时推进落实公司由单一熔断器产品向电路保护系统解决方案转型的战略规划。</p> <p>通过前期对合肥曲速的尽调，公司也发现合肥曲速的团队具有高算力大芯片的量产经验，同时在供应链上具有较强的谈判能力，相信合肥曲速在 GPU 芯片、ADAS 芯片方面会有较好的成就。这也将进一步推动公司落实新的利润增长点，对公司未来业务方向的转型升级形成良好助力。</p> <p>国家工程中心何积丰院士和王江涛主任是国内可信计算机领域及汽车电子领域操作系统的泰斗，相信通过两位老师的加入，未来在技术、资源等层面能够给予合肥曲速正向赋能。</p> <p>二、国家可信嵌入式软件工程研究中心（以下简称“国家工程中心”）与合肥曲速的合作背景、机制及规划</p> <p>整个 ADAS 的技术趋势，短期来看是高算力、车规级、国产化的方向；中长期要跳出单车思路，转向车路协同；再从长期看，可</p>
----------------------	--

能会有一些颠覆性的技术注入到整个的智能驾驶领域。未来通过可信计算对汽车产业进行智能算法的赋能甚至第三方评价是一个主要趋势。国家工程中心与合肥曲速的合作，主要是基于这个发展思路和布局。

具体来讲，第一是通过基础研究和关键技术研发，确保数据上的安全可靠。国家工程中心在汽车电子领域以及操作系统领域都有强大的技术储备，精通和擅长操作系统、车路协同、智能网联等领域，而合肥曲速在高算力大芯片方面有独特的技术能力，短期内，在工程技术方面发挥合肥曲速在高算力先进工艺芯片方面的能力，加上国家工程中心汽车电子方面的技术，可以在工程方面达到一定高度。第二是研发人才的重要输出，国家工程中心有人工智能算法、可信计算甚至是类脑计算、量子计算等方面的学术专家，长期来说可以为合肥曲速源源不断地提供这方面的人才和新的技术成果。第三是社会资源的整合，国家工程中心是国家级研究机构，有比较丰富的社会资源，而合肥曲速的团队在芯片产业上下游的社会资源较好，现在进一步延伸到汽车电子，产业链将更大。未来双方可共同承担国家重大专项课题的研究，在技术层面上共同探索产学研转化的新途径。通过直接参与到企业的技术团队里，双方能够共享社会资源，推进企业的快速发展。

三、问答环节

问题 1. 高端 ADAS 芯片领域，对技术、数据、应用场景、研发资金有较高的要求，如何看待合肥曲速 ADAS 芯片落地的可行性以及公司的竞争优势？

回复：ADAS 等大型芯片需要持续化的投入，基于加强研发实力等因素考量，合肥曲速选择与何院士团队密切合作以提升公司自身的技术实力，并在重大项目课题、产业化及市场化方面获得支持。合肥曲速本身在大芯片方面也有着较强的技术实力，具有高算力大芯片的量产经验，同时其供应链优势较为明显，可得到验证。在芯片制造行业，能否得到供应链支持对一个企业至关重要。因此合肥

曲速在技术及供应链端的优势未来有望体现。在市场端，合肥曲速与国内较大的出行平台在数据领域有着深度合作，此外也在落实 ADAS 的研究和适用等方面的工作。

问题 2.当下 ADAS 芯片和 GPU 芯片研发进展情况？

回复：ADAS 芯片 GPU 芯片目前仍处于开发当中，芯片开发周期较长。

问题 3.由于涉及数据安全方面，国内替代空间广阔，未来合肥曲速目标达到国内多少市占率？

回复：目前合肥曲速合作主要是国内大厂，通过与国家工程中心以及国内几大主机厂商谈，希望能够在未来争取做到较高的市占率。

问题 4.合肥曲速的研发人员团队情况？

回复：合肥曲速的研发团队正在急速扩张，预计明年团队人员可能会再翻一番。整个行业比较热门，所有芯片公司都在扩张，因此目前招人存在一定困难。未来主要研发中心在北京和上海，整体基本按预期在推进。

问题 5.何积丰院士在车载操作系统上有很多可靠的研究成果。这个车载操作系统是实时的还是非实时的？在车载操作系统上的积累可以怎么样和 ADAS 芯片的研发结合起来？

回复：何院士团队自主研发的汽车操作系统是强实时操作系统。该操作系统构建过程得到国家三区核高基计划的支撑，从十一五、十二五、十三五期间就是主要承担单位，何院士是这个项目的首席科学家。目前该系统主要应用在汽车电子层面上，而且是国内唯一达到国家安全标准的芯片。尽管在 GPU 跟 ADAS 算力有很大提高，但 ADAS 芯片主要的问题就是算法所需要的精度要过渡到端的芯片，需要重新的适配过程。相关方面正在国家工程中心开展基础研

	<p>究，何院士团队设计了新的工具，将用以解决上述问题。</p> <p>问题 6.GPU 距离做到车规级的 ADAS 存在一定跨越，国家工程中心在车规级方面有什么积累？</p> <p>回复：在车规级方面，国家工程中心本身在汽车电子这个领域是非常专业的机构。合肥曲速和国家工程中心的合作中，国家工程中心将会提供全方位的解决方案，这也是选择和国家工程中心合作的一个原因。何积丰院士领衔的研发团队自主研发的锐华实时操作系统，在国内嵌入式安全领域市场有较高的占有率。团队自主研发的 AUTOSAR 操作系统产品，又是国内首家通过 ISO26262、ASIL D 级（最高汽车危险等级认定）国际认证的操作系统。团队具备车规级软件工具链和软件开发的能力，相继开发了 ADAS、VCU、MCU、BMS、悬架控制器等系列汽车电子电控核心安全系统，已在多个新能源车型得到应用。</p> <p>问题 7.公司在智能熔断器和激励熔断器方面是否有布局？</p> <p>回复：在智能熔断器和激励熔断器方面，公司目前正在与一些具有相关先进技术的公司洽谈合作，将通过业务上的绑定推进这方面的市场布局。</p>
<p>附件清单 (如有)</p>	<p>无</p>
<p>日期</p>	<p>2022 年 8 月 17 日</p>