

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12月29日投资者关系活动记录表

编号：2022-004

<p>投资者关系 活动类别</p>	<p><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"/>机构策略会 <input checked="" type="checkbox"/>其他（电话会议）</p>
<p>参与单位名称 及人员姓名</p>	<p>共青城鼎睿资产管理有限公司：王可丹 中信建投：徐博 浙江韶夏投资管理有限公司：曾洋洋 易米基金：王磊 上海健顺投资管理有限公司：邵伟 明河投资：姜宇帆 首创证券股份有限公司：李扬、赵绮晖 煜德投资：王秀平 上海标朴投资管理有限：周明巍 诺安基金：李迪 北京鼎萨投资有限公司：刘寻峰 前海联合基金管理有限公司：胡毅发 中天证券股份有限公司：刘大海 歌斐资产管理有限公司：周博北 江苏瑞华投资控股集团有限公司：林元增 宝汇金融投资管理有限公司：陈健全 中融基金：马步青 易知（北京）投资有限责任公司：王晓强</p>

	<p>东吴基金管理有限公司：张浩佳</p> <p>上海电科股权投资基金管理有限公司：马兆勤</p> <p>银河证券：田婷、高峰、杜景龙</p> <p>华西证券：马行川</p> <p>深圳中天汇富基金管理有限公司：许高飞</p>
时 间	2022 年 12 月 29 日（星期四）15:30-16:15
地 点	进门财经电话会议
上市公司接待 人员姓名	董事会秘书刘昊德
投资者关系活 动主要内容介 绍	<p>一、公司最新情况介绍</p> <p>公司在电路保护行业深耕三十年，自设立以来一直致力于熔断器、自复保险丝等过电流、过温电路保护元器件的研发、生产、销售。公司在夯实主业的基础上，紧跟国内外变化发展趋势，近年来不断加大研发投入，在新能源汽车及风光储充等多个领域积极探索。2021 年 5 月份公司实控人变更，新引入的管理团队基于其自身投资背景和行业经验，借助近年来“双碳”政策的东风，提出了全新的“XYZ 战略规划”：一是从电子熔断器转向电力熔断器，公司主业由原来的传统电子熔断器向新能源风光储电力熔断器转型；二是从单一产品转向整体解决方案提供商；三是借助资本平台投资布局新产业，为公司的高速发展奠定基础。</p> <p>因此，为促进公司主业协同发展，公司于今年 5 月份收购了合肥曲速超维集成电路有限公司（以下简称“合肥曲速”），下半年 11 月份启动 T3 出行旗下子公司上海嘉行汽车服务有限公司（以下简称“上海嘉行”）的收购工作，T3 出行目前为国内第二大网约车平台，而上海嘉行则为其旗下最优质的合规运力公司。</p> <p>公司的资本运作及对外投资均紧紧围绕战略发展规划进行。收购合肥曲速主要考虑到公司现有及未来丰富的下游电子电力客户资源可帮助合肥曲速快速打开市场；反过来，未来合肥曲速产品的量产又能带动公司从上游技术层面与目标客户达成深度合作，从而促</p>

进公司熔断器在新能源汽车的快速布局与拓展。而收购上海嘉行则有利于促成公司与 T3 出行的深度合作，推动公司与长安、东风、一汽三大主机厂商在新能源汽车领域的深度合作，有利于公司将熔断器产品及 GPU 导入到新能源汽车，扩大在新能源汽车产业链上的布局，为公司带来上下游产业链的协同发展，形成产业链上下游一体化格局。

二、投资者问题解答

问题 1.合肥曲速 GPU 芯片和 ADAS 芯片研发的最新进展？

回复：目前 GPU 芯片和 ADAS 芯片整体仍处于研发当中。GPU 芯片预计明年下半年有进展，而 ADAS 芯片需要的周期相对较长。

问题 2.收购上海嘉行的最新进展？

回复：目前券商、会计师、律师等中介机构正在进行尽职调查工作。

问题 3.与其他 GPU 创业公司相比，合肥曲速具有的竞争优势？

回复：与其他 GPU 创业公司相比，合肥曲速主要具有如下几方面竞争优势：

一是在研发方面，合肥曲速技术团队均毕业于国内外顶尖高校，具有丰富的芯片设计开发经验、人工智能研究和应用经验、视频处理加速经验，从事相关领域研发的平均时间达十年以上。同时，合肥曲速与国家工程技术研究中心进行深度合作，一方面可以借助国家工程技术研究中心在国内的影响力，争取更多的支持与合作，另一方面可以将中国工程技术研究中心在汽车操作系统方面的研究成果纳入体系，实现软件与芯片的结合，进而推动在 GPU 领域、ADAS 芯片领域的技术创新与发展。

二是在供应链方面，合肥曲速凭借团队多年的上下游产业链经

营积累，通过自身的产品力及成长性，得到了供应链的认可与支持，从激烈的产能争夺战中保证自身的产能供给，获取充足的芯片产能，在与同赛道对手竞争中脱颖而出。

三是在市场方面，合肥曲速将在曲速科技第一颗芯片技术的基础上研发第二颗芯片，针对不同的应用方向对设计架构和应用性能进行升级优化。因此，市场对第一颗芯片的认可，降低了未来第二颗芯片在商用市场的推广难度，同时也为第二颗芯片的性能提供了一定程度的信用背书。

问题 4.合肥曲速 GPU 芯片主要的应用场景和客户？

回复：合肥曲速 GPU 芯片主要用于视频监控，目标客户主要是 IDC 中心、互联网公司。

问题 5.GPU 芯片未来竞争格局和公司的优势？

回复：GPU 芯片的竞争主要是考虑产品研发的成功性以及产品是否有应用场景。合肥曲速本身具有较强的供应链端谈判能力，同时公司前期通过基金参与的投资布局，也能在上游供应端为合肥曲速提供更多的支持。另外在应用场景方面，目前，公司已经在风能、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。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。结合收购上海嘉行事宜的推进，未来应用场景将会更加广泛。

问题 6.在电路保护元器件行业公司的主要竞争对手和与国际品牌相比如何？

回复：公司是电路保护元器件行业第一家上市公司，国外主要竞争对手为巴斯曼、力特等。经过多年沉淀和发展，公司与国际品牌在技术和产品上的差距正逐渐缩小。相较国外品牌，公司的优势主要在于成本更低，反应速度更快，供货更有保障。公司以大客户为中心，在主要客户当地均设立办事处，以提高服务响应速度；同

	<p>时，成立降本增效中心，不断提升研发能力，通过自动化与材料研发，降低成本，提高效益。</p> <p>问题 7.上海嘉行规模和运营情况？</p> <p>回复：随着 T3 出行入驻微信、华为、抖音平台，T3 出行迎来更多的流量和更大的发展空间。国内新能源网约车规模化运力处于供不应求阶段，拥有充足新能源电动车运力和城市布局的运力公司将在网约车市场中更具竞争力。上海嘉行作为 T3 出行最优质的合规运力，目前拥有车辆 20,000 余台，业务延展服务覆盖全国，同时团队拥有多年丰富的车辆运营管理经验，为其运力的扩张打开了广阔的空间。在运营方面，今年疫情对上海嘉行产生了一定的影响，但疫情放开之后，恢复速度非常迅速。根据预案披露的业绩承诺，2022 年-2026 年上海嘉行实现的净利润将分别不低于 5,000 万元、10,000 万元、12,000 万元、15,000 万元和 20,000 万元。</p>
<p>附件清单 (如有)</p>	<p>无</p>
<p>日期</p>	<p>2022 年 12 月 29 日</p>