

证券代码： 300681

证券简称： 英搏尔

## 珠海英搏尔电气股份有限公司

### 投资者关系活动记录表

编号： 2024-004

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 checked="" 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	投资者网上提问
时间	2024年10月23日（周三）下午 15:00~17:00
地点	公司通过全景网“投资者关系互动平台”（ <a href="https://ir.p5w.net">https://ir.p5w.net</a> ）采用网络远程的方式召开向不特定对象发行可转换公司债券网上路演活动
上市公司接待人员姓名	1、英搏尔 董事长姜桂宾 2、英搏尔 董事、总经理贺文涛 3、英搏尔 董事、副总经理、财务总监梁小天 4、英搏尔 副总经理、董事会秘书邓柳明 5、东北证券 投资银行管理总部深圳投行部总经理樊刚强 6、东北证券 投资银行管理总部业务董事徐德志 7、东北证券 投资银行管理总部高级业务总监朱晨
投资者关系活动主要内容介绍	<b>投资者提出的问题及公司回复情况</b> 公司就投资者在本次向不特定对象发行可转换公司债券网上路演活动中提出的问题进行了回复： <b>1、公司最近三年一期的期间费用是多少？占收入比例多少？</b> 2021、2022、2023年和2024年上半年，公司期间费用分别为17,943.04万元、26,927.02万元、25,913.59万元及15,514.08万元，占当期营业收入比例分别为18.39%、13.43%、13.20%和

15.16%。

## 2、总成类产品在公司收入占比有多大？

2021、2022、2023 年和 2024 年上半年，电源总成收入占主营业务收入分别为 30.52%、35.11%、32.93%及 50.01%；驱动总成收入占主营业务收入分别为 23.61%、29.25%、30.52%及 23.93%，公司总成类产品收入占比整体呈现上升趋势。总成产品合计占主营业务收入分别为 54.13%、64.36%、63.45%及 73.94%，已超过 50%。

## 3、公司生产产品的原材料主要是什么？最近价格变动大吗？

公司占比较高的原材料为电子器件、结构件。以 2024 年上半年为例，这两类原材料采购金额占比分别达到 44.84%、24.71%。2024 年上半年，受国产替代的影响，IGBT 及芯片价格进一步降低。在结构件方面，受俄乌战争以及全球大宗商品周期的影响，近年来国际铜、铝等大宗商品价格呈大幅波动趋势。

## 4、公司在特种车方面的业绩如何？

公司在电动物流车、电动叉车等特种车、工程机械等领域拓展应用，并在不同细分领域得到推广应用，公司与包括杭叉集团股份有限公司在内的特种车整车企业取得良好合作。2022 年公司在新能源特种车及其他领域中营业收入已达 16,914.63 万元，较 2021 年增长超过 50%，营业收入持续提升，为公司业绩增长提供新的驱动力。2023 年新能源特种车及其他应用领域收入 16,058.56 万元。2024 年 1-6 月，公司新能源特种车及其他应用领域营业收入达到 7,648.14 万元，同比增长 4.05%。

## 5、三季度报总体怎样？

公司将于 2024 年 10 月 29 日披露《2024 年第三季度报告》，敬请关注。

## 6、关于应收账款，请问公司采取了哪些具体措施来加强应收账款的管理和回收？这些措施是否取得了显著成效？

公司非常重视客户信用管理和应收账款管理，根据客户资质

对客户给予不同的信用额度和信用账期，每月动态监控，适时调整。

#### **7、公司驱动总成销量如何？**

2021、2022、2023 年和 2024 年上半年，公司驱动总成的销量分别为 32,909 台、80,225 台、82,533 台及 33,026 台，整体呈现上升趋势，目前公司已经形成相对成熟的驱动总成类产品，在市场上推广上市并逐渐得到广泛应用。公司创新的“集成芯”技术，使公司主营的新能源汽车驱动总成产品具有高效能、轻量化、低成本等显著优势。公司已达成与吉利、上汽通用五菱、江淮、上汽大通、东风等车企的长期合作，驱动总成销量整体向好。

#### **8、受托管理人是谁？**

公司聘任东北证券作为本期可转债的受托管理人，并同意接受东北证券的监督。

#### **9、公司是高新技术企业吗？**

公司已经于 2021 年取得广东省科学技术厅、广东省财政厅、广东省国家税务局、广东省地方税务局颁发的 GR202144006539 号高新技术企业证书。同时，公司之子公司山东英搏尔电气有限公司已经于 2023 年取得山东省科学技术厅、山东省财政厅、国家税务总局山东省税务局颁发的 GR202337004328 号高新技术企业证书。

#### **10、本次发债有对其内部员工认购吗**

关于本次可转债发行，公司会根据相关规定和流程进行。内部员工是否有认购机会，需遵循发行方案和认购规则。具体认购安排，请关注公司公告。

#### **11、公司可转债的转股价是怎么确定的？**

本次可转债的转股价格，不低于募集说明书公告日前二十个交易日公司 A 股股票交易均价（若在该二十个交易日内发生过因除权、除息引起股价调整的情形，则对调整前交易日的交易均价按经过相应除权、除息调整后的价格计算）和前一个交易日公司 A 股股票交易均价。同时，转股价格不得向上修正。其中，前二

十个交易日公司股票交易均价=前二十个交易日公司股票交易总额/该二十个交易日公司股票交易总量；前一个交易日公司股票交易均价=前一个交易日公司股票交易总额/该交易日公司股票交易总量。

### **12、公司 2022 年发生的信用减值损失主要是什么？**

2022 年，公司应收账款计提信用减值损失 10,935.45 万元，主要系威马汽车、雷丁汽车（含野马汽车）、河南御捷时代汽车等整车厂商，受新能源汽车市场竞争激烈、原材料成本高企、电动汽车技术迭代加快等因素影响，经营不善，预计货款不能完全收回，公司基于谨慎性原则，按照预期信用损失法对前述客户的应收账款单独计提（70%）坏账损失所致。2023 年末，公司对威马汽车及雷丁汽车等应收款项增加 10%信用减值损失的单项计提。

### **13、公司现在是否具备平台化生产的能力？**

公司自成立以来，坚持自主研发，在研发、测试及生产等环节均积累了丰富的经验，基于“集成芯”技术平台，开发的 A0 级-C 级的大功率段驱动总成产品已经成功实现平台化建设，并具备量产能力。

平台化建设实现后，对于不同级别车型动力总成需求，“集成芯”动力总成可以实现核心部件预制，将定制化生产的内容限制在端盖设计上。通过该平台化生产方案，公司产品的生产效率大幅提升，并实现不同客户所需产能的灵活调配，实现快速交付。

### **14、公司主营业务收入主要来自哪些？占比有多少？**

公司主营业务收入主要来自电机控制器、电源总成及驱动总成等各类产品的销售收入。2021、2022、2023 年和 2024 年上半年，公司主营业务收入占比分别为 94.72%、95.35%、97.02%和 97.94%，占比较高，主营业务突出。

### **15、公司有对外担保的情况吗？**

公司不存在对外担保。

### **16、公司有没有制定过人才发展战略？**

为了实现公司“2025 发展战略”目标，公司将大力引进具有国际视野的技术专家及管理人才。同时，加快推进内部人才的培养和发展，完善英搏尔基础培训体系。公司也将持续完善绩效体系，保证人岗匹配的同时，员工能够在合适的岗位上发挥潜能；持续建立有吸引力的薪酬分配和激励机制，通过股票期权激励计划的实施，增强公司凝聚力，实现公司与员工的共同成长。

**17、公司 9 月初的董事变动，是什么原因？**

2024 年 8 月 19 日，公司召开第三届董事会第三十四次会议，同意提名姜桂宾、李红雨、魏标、贺文涛、梁小天、李慧琪 6 人为第四届董事会非独立董事候选人，提名姜久春、刘志勇、齐娥 3 人为第四届董事会独立董事候选人。卫舸琪、魏学勤因任期届满，不再担任公司董事，属于正常换届变动。

**18、现在很多制造业企业都在搞智能工厂，公司有这方面的安排吗？**

本次可转债募投项目聚焦于高端客户 B、C 级高端新能源汽车的驱动总成、电源总成产品，通过本募实施，采购先进设备，打造全流程自动化产线，实现从上料、组装、老化、检测等全部流程的自动化、数字化、智能化生产，提高生产精度和质量。满足大客户高端车型的需求。

**19、17.57 元转股价是如何定出来的？**

本次可转债的转股价格，不低于募集说明书公告日前二十个交易日公司 A 股股票交易均价（若在该二十个交易日内发生过因除权、除息引起股价调整的情形，则对调整前交易日的交易均价按经过相应除权、除息调整后的价格计算）和前一个交易日公司 A 股股票交易均价。同时，转股价格不得向上修正。其中，前二十个交易日公司股票交易均价=前二十个交易日公司股票交易总额/该二十个交易日公司股票交易总量；前一个交易日公司股票交易均价=前一个交易日公司股票交易总额/该交易日公司股票交易总量。

**20、公司最新的产能利用率是多少？**

2024 年上半年，随着营业规模的持续增长，公司产能利用率也相应上升，达到 114.75%，较 2023 年上半年提高 26.38%，产能利用率持续处于较高水平。

#### **21、公司股票股价这么低 有利好的消息吗**

股价受多种因素影响，包括市场情绪、行业趋势等。公司运营稳定，主营业务持续增长，且积极寻求新增长点。同时，我们与合作伙伴加强战略合作，有望带来更多业务机会。关于公司的具体消息，请关注公司公告。我们会继续努力提升业绩，为投资者创造价值。希望投资者审慎决策，理性投资。

#### **22、这次发债，什么时候上市交易？**

请关注后续公告

#### **23、公司资产中的“其他权益工具”具体是什么？**

公司持有的其他权益工具投资为对上海芯华睿半导体科技有限公司的股权投资，该公司主营业务为车规级功率半导体模块业务，系公司上游行业。公司对其投资主要目的为降低成本、提高研发效率及保障上游 SiC 器件的稳定供应，后续阶段将视情况开展如联合研发、采购功率半导体等合作。

#### **24、本次发行可转债偿付本息安排是什么？**

本次发行的可转债采用每年付息一次的付息方式，到期归还本金和最后一年利息。计息起始日为可转债发行首日。

#### **25、新能源汽车动力总成自动化车间建设项目都包括哪些内容？**

新能源汽车动力总成自动化车间建设项目计划投资总额为 71,715.97 万元，包括建筑工程费用 26,449.72 万元、设备购置费用 38,482.46 万元、软件购置费用 253.00 万元、项目预备费 1,955.56 万元、铺底流动资金 4,575.23 万元。

#### **26、本次可转债的转股价格是怎么计算的？**

本次可转债的转股价格，不低于募集说明书公告日前二十个交易日公司 A 股股票交易均价（若在该二十个交易日内发生过因除权、除息引起股价调整的情形，则对调整前交易日的交易均价

按经过相应除权、除息调整后的价格计算)和前一个交易日公司 A 股股票交易均价。同时,转股价格不得向上修正。其中,前二十个交易日公司股票交易均价=前二十个交易日公司股票交易总额/该二十个交易日公司股票交易总量;前一个交易日公司股票交易均价=前一个交易日公司股票交易总额/该交易日公司股票交易总量。

### **27、公司经营活动现金流情况如何?**

公司前三年及 2024 年上半年,经营活动产生的现金流量净额分别为-11,901.99 万元、-14,079.18 万元、26,026.88 万元和 56,306.33 万元。2021 年、2022 年经营活动产生的现金流量净额为负,主要原因系公司经营规模扩大,叠加大宗原材料短缺,公司加大原材料储备,综合导致经营性应收项目和存货增加较多所致。2023 年,公司经营活动产生的现金流量净额为 26,026.88 万元,主要原因系公司本期加强款项回收,经营性应收项目的减少所致。2024 年 1-6 月,公司经营活动产生的现金流量净额为 56,306.33 万元,主要原因系本期公司销售商品增加、加强应收账款回收所致。

### **28、公司未来的战略方向是什么?**

公司专注于电机、电机控制器、车载充电机等核心部件的创新研发,进而在驱动总成、电源总成等集成产品上形成系统级的优势。已建成可覆盖新能源汽车 A00 至 C 级全系列车型的货架式产品矩阵,“集成芯”技术平台也为公司的驱动系统产品走向标准化及其他应用领域拓展奠定了坚实基础。未来阶段,公司将继续专注于新能源汽车动力系统领域及其他细分领域的驱动系统发展。

### **29、公司非经常性损益情况如何?**

2021、2022、2023 年和 2024 年上半年,公司非经常性损益净额分别 3,352.48 万元、5,359.36 万元、5,093.91 万元和 2,225.96 万元,主要为计入当期损益的政府补助,计入当期损益的政府补助占扣税前非经常性损益比例分别为 89.48%、

102.87%、98.62%和 103.42%。公司作为高新技术企业，始终重视自主研发和科技创新活动，各级政府为鼓励企业持续创新、做大做强，陆续向公司提供了一定的财政补贴等扶持资金。

**30、贵公司 a00 产品丰富，但单价较低，请问贵公司募集资金后大概多会能投产？大的车企新的定点有何新项目？**

本次可转债募投项目聚焦于高端客户 B、C 级新能源汽车的驱动总成、电源总成产品，该产品主要基于高压架构（如 800V）的要求，采用如扁线电机、SiC 等作为产品组件，产品功率较大，且精度、效率较高（如扁线电机相对较高的槽满率），集成化水平较高。

珠海生产基地项目主要生产应用于 A0 级至 C 级新能源汽车的驱动总成、电源总成产品，对应产品无明确的高压架构要求（多采用 400V），根据实际需求采用扁线/圆线电机、SiC/IGBT 作为产品组件，产品功率、精度、效率、集成化水平等相对低于本次可转债募投项目对应的产品。

在生产工艺和生产模式方面：

本次可转债基于高度集成化和扁线电机、SiC 等对产线的要求，在平台化、智能化的基础上，通过采购先进设备，打造全流程自动化产线，实现从上料、组装、老化、检测等全部流程的自动化、数字化、智能化生产，提高生产精度和质量。

珠海生产基地项目将采用全自动与半自动设备相结合的生产模式，而非全流程的自动化，自动化程度低于本次可转债募投项目。

本次可转债项目预计建设周期为 2 年，包括工程建设、厂区装修及设备定制、安装调试等工作。T+2 年试运行，T+3 年实现达产 60%，T+4 年达产 80%，T+5 年达产 100%。

本次可转债就是为了满足大客户的要求，随着本募的逐步实施，大客户一定越来越多。

**31、公司最近 2022 年以来收入和利润的变动，是基于什么逻辑？**



2022年，公司营业收入同比增长105.55%，净利润同比降低47.44%，主要是公司出于谨慎性原则，对目前出现经营困难的威马汽车及雷丁汽车等客户的应收账款计提大额减值准备导致的。

2023年，公司营业收入同比下降2.12%，净利润同比增长234.78%，主要是当年综合产品毛利率提升，同时公司通过加强内部管理、缩减非必要支出、提高生产效率、推行降本增效等方式提升盈利水平。同时2022年公司因威马、雷丁等客户大额计提信用减值损失导致同比基数较低。

2024年上半年，公司营业收入同比增长42.06%。净利润同比增长218.48%，主要是期间继续推行降本增效措施，控制各项成本费用。

### **32、请问本次大股东是否会全额参与配售**

本人作为公司第一大股东，十分看好公司未来的发展，将全额参与本次可转债配售。

### **33、对于可转债募投项目，公司有哪些措施消化产能？**

首先，加强市场推广与合作，积极获取增量客户，尤其是充分发挥自身区位优势，积极争取与头部车企、传统大型车企等重点目标客户开展合作，并为后续阶段进一步开展深化合作奠定基础。

其次，基于已开拓的既有客户资源，继续与相关客户强化合作，实现已获取订单车型对应产品的长期、持续放量，并不断加深合作关系，拓展新车型对应产品的订单，争取建立长期、稳定的合作关系，尽早获取更多定点和产品订单。

第三，加强自身内部研发，加大研发投入，不断提高产品质量和技术附加值。确保产品供应链和产线的稳定运行，保障产品交付能力，在降低产品成本的同时，增加和改善产品性能，为进一步开拓市场、获取客户奠定基础。

最后，结合行业、市场、客户需求等多方面因素，合理规划募投项目产能释放进度，避免产能消化压力的集中出现。

### **34、与雷丁汽车合作的坏账诉讼到哪一步了？**

我司已经完成了债权申报和确认。雷丁已经恢复生产，双方在新业务上以先款后货的方式在开展合作。

**35、新能源汽车动力总成自动化车间建设项目具体是建什么的？**

本项目是在珠海市高新区金鼎片区香山路北、金洲四路西侧地块新建生产基地，购置先进的生产设备，招募专业技术人才，新建电驱总成及电源总成生产线。项目建成后，公司将新增年产20万套第三代电驱总成产品及40万套第三代电源总成产品的生产能力。

**36、23000股，能给配多少？**

原股东可优先配售的可转债数量为其在股权登记日（2024年10月23日，T-1日）收市后登记在册的持有公司股份数量按每股配售3.2385元面值可转债的比例计算可配售可转债的金额，并按100元/张转换为可转债张数，每1张（100元）为一个申购单位。原股东网上优先配售不足1张的部分按照中国结算深圳分公司证券发行人业务指南执行，即所产生的不足1张的优先认购数量，按数量大小排序，数量小的进位给数量大的参与优先认购的原股东，以达到最小记账单位1张，循环进行直至全部配完。

**37、2023年公司的产能利用率为什么下降了？**

2023年，受到特斯拉降价、燃油车降价以及国家购车补贴退出等影响，新能源汽车行业需求增速阶段性下滑，该影响通过供应链的传导使得公司所处的零部件行业亦受到了一定冲击，公司产能利用率相比上一年有所下降。但在2024年上半年，随着营业规模的持续增长，公司产能利用率也相应上升，达到114.75%，较2023年上半年提高26.38%。

**38、老股东的配售比例是多少？**

原股东可优先配售的可转债数量为其在股权登记日（2024年10月23日，T-1日）收市后登记在册的持有公司股份数量按每股配售3.2385元面值可转债的比例计算可配售可转债的金

额，并按 100 元/张转换为可转债张数，每 1 张（100 元）为一个申购单位。公司现有 A 股总股本 252,322,708 股（无回购专户库存股），按本次发行优先配售比例计算，原股东可优先配售的可转债上限总额为 8,171,470 张，约占本次发行的可转债总额的 99.9984%。

**39、可转债募集资金不够这次募投项目的话，要怎么处理？**

若本次募集资金净额少于上述项目拟投入募集资金总额，则募集资金将依照上表所列示的募投项目顺序依次实施，募集资金不足部分由公司以自有资金或其他法律法规允许的融资方式解决。

**40、您好！作为珠海本土企业，在低空经济方面，公司有没计划融入珠海将大力打造的“天空之城”？谢谢！**

英搏尔一直积极重视前瞻性技术的研究与储备，低空经济作为国家战略性新兴产业，公司一直在积极布局低空飞行器产品，英搏尔的驱动产品具备小型化、轻量化、智能化特点。我们也十分期待英搏尔的动力系统产品能够助力低空飞行器的发展，相关后续信息我们会及时公告，向广大投资者说明。

**41、公司和亿航智能无人飞行器开展了哪些合作，公司产品是否已经应用在低空飞行产品**

英搏尔一直积极重视前瞻性技术的研究与储备，低空经济作为国家战略性新兴产业，公司一直在积极布局低空飞行器产品，英搏尔的驱动产品具备小型化、轻量化、智能化特点。亿航智能作为低空飞行器行业的龙头企业，我们也十分期待英搏尔的动力系统产品能够助力低空飞行器的发展，相关后续信息我们会及时公告，向广大投资者说明。

**42、请问，公司产品在低空飞行器上是否通用，当前是否已经对该领域有布局**

英搏尔一直积极重视前瞻性技术的研究与储备，低空经济作为国家战略性新兴产业，公司一直在积极布局低空飞行器产品，英搏尔的驱动产品具备小型化、轻量化、智能化特点。我们也十

分期待英搏尔的动力系统产品能够助力低空飞行器的发展，相关后续信息我们会及时公告，向广大投资者说明。

#### **43、公司在低空领域现在有供应吗**

英搏尔一直积极重视前瞻性技术的研究与储备，低空经济作为国家战略性新兴产业，公司一直在积极布局低空飞行器产品，英搏尔的驱动产品具备小型化、轻量化、智能化特点。亿航智能作为低空飞行器行业的龙头企业，我们也十分期待英搏尔的动力系统产品能够助力低空飞行器的发展，相关后续信息我们会及时公告，向广大投资者说明。

#### **44、公司产品是否已经应用在低空飞行器**

英搏尔一直积极重视前瞻性技术的研究与储备，低空经济作为国家战略性新兴产业，公司一直在积极布局低空飞行器产品，英搏尔的驱动产品具备小型化、轻量化、智能化特点。我们也十分期待英搏尔的动力系统产品能够助力低空飞行器的发展，相关后续信息我们会及时公告，向广大投资者说明。

**45、亿航智能公司董事长在介绍该公司二季度业绩时，提到吸收了英搏尔作为优质客户。请问：英搏尔迄今在飞行汽车方面与亿航智能方面有什么具体的合作项目？谢谢！**

英搏尔一直积极重视前瞻性技术的研究与储备，低空经济作为国家战略性新兴产业，公司一直在积极布局低空飞行器产品，英搏尔的驱动产品具备小型化、轻量化、智能化特点。亿航智能作为低空飞行器行业的龙头企业，我们也十分期待英搏尔的动力系统产品能够助力低空飞行器的发展，相关后续信息我们会及时公告，向广大投资者说明。

#### **46、公司名下的交易性金融资产是什么？**

公司交易性金融资产为持有的力帆科技（601777.SH）和众泰汽车（000980.SZ）股票。因力帆科技和众泰汽车实施债务重组计划，公司对力帆科技和众泰汽车债权转为力帆科技（601777.SH）和众泰汽车（000980.SZ）的股票。

#### **47、公司董监高会认购这次的可转债吗？**

公司董监高如认购，将严格遵守关于如短线交易等方面内的承诺，相关承诺已在募集说明书中载明。公司独立董事承诺，本人及本人关系密切的家庭成员承诺不认购本次发行可转债，亦不会委托其他主体参与本次发行可转债发行认购。

#### **48、公司定增的投资项目建设到什么程度了？**

目前，珠海生产基地技术改造及产能扩张项目部分设备已经购入，另有部分设备正处于采购、安装、调试等阶段，部分设备已经初步达成订购意向；山东菏泽新能源汽车驱动系统产业园项目（二期）达到预定可使用状态并结项；珠海研发中心建设项目因变更实施地点，需在新地块上开展研发大楼施工，现阶段研发大楼主体施工及抹灰、水电安装、消防等均已完毕。截至 2024 年 6 月 30 日，公司前次募集资金已使用 70,458.30 万元，投资进度 73.15%。

#### **49、转股价格后续会有调整吗？**

在本次发行之后，当公司发生派送股票股利、转增股本、增发新股（不包括因本次发行的可转债转股而增加的股本）或配股使公司股份发生变化及派送现金股利等情况时，将按上述条件出现的先后顺序，依次对转股价格进行累积调整（保留小数点后两位，最后一位四舍五入），详细计算方法请参考本次募集说明书。

#### **50、请介绍一下公司的客户结构。**

近年来，公司与上汽通用五菱、江淮汽车、吉利汽车等新能源汽车一线整车厂的合作车型陆续发布且量产，随着合作的加深，公司产品逐步得到一线整车厂的认可，与部分一线整车厂已形成深度合作的关系。报告期内，通过与头部整车厂达成战略合作关系，公司优化了自身的客户结构，导致主要客户结构存在一定变化。

未来，公司将继续深耕新能源汽车领域，依托多年的技术积累和市场开拓，通过持续技术更新和工艺改进以提升产品市场竞争力。随着公司定点车型不断量产上市，公司在新能源汽车行业内的影响力将不断提升，将与更多的整车厂达成合作关系。

### 51、对现有股价怎么看？

股价受多种因素影响，包括宏观经济、市场走势、行业状况及公司基本面等。英搏尔一直在努力提升核心竞争力和盈利能力，为股东创造价值。但股市有风险，股价波动受市场行为影响。因此，我们不能仅凭股价判断公司价值。请关注公司的长期发展潜力和盈利能力，以及行业地位和市场前景。我们会继续努力做好经营管理，提升内在价值，希望投资者审慎决策、理性投资。

### 52、在公司可转债存续期间，哪些人有权召开债券持有人会议？

以下人员有权召开债券持有人会议：

- (1) 公司董事会；
- (2) 单独或合计持有本次可转债未偿还债券面值总额 10% 以上的债券持有人；
- (3) 债券受托管理人；
- (4) 法律、法规、中国证监会、深交所规定的其他机构或人士。

### 53、新能源汽车动力总成自动化车间建设项目的预计收益情况如何？和同行业的差距大吗？

根据之前的测算，2024 年 1-6 月公司同行业可比上市公司的平均毛利率为 21.63%，本项目驱动总成预计毛利率区间为 24.60%-27.00%，电源总成预计毛利率区间为 22.9%-25.37%，与同行业可比上市公司的平均毛利率不存在较大差异。税后内部收益率为 17.97%，同行业类似项目的税后内部收益率区间为 16.09%-24.26%，整体上不存在较大差异。

### 54、公司在技术研发方面，有什么优势？

公司是国家高新技术企业，自创立伊始即专注于技术研发及储备，持续保持着高研发投入。目前，公司已储备了多项新能源汽车动力系统领域相关的核心技术，能够支持公司业务的快速发展，截至 2024 年 8 月 31 日，英搏尔的技术研发成果有国内外已授权专利 223 件。在技术储备方面，经过了多年的技术发展，公

司已经沉淀了诸多新能源汽车动力系统领域的技术，涉及纯电、混动、商用车、乘用车等不同领域，亦在产品设计、生产优化、性能提升方面有了长足的进步。在总成级产品的技术层面，公司已拥有“电机、电控、减速箱、OBC、DC-DC 及 PDU 多合一集成技术”“电机、电控及减速箱高度集成一体化设计技术”等核心技术，使得自身产品不仅在机械结构层面，还在电子电力层面完成了高度的集成化设计；在电机控制器集成设计领域，公司拥有“IGBT 单管并联技术”“PEBB 层叠母排技术”“分布式电容阵列技术”等三项核心技术，通过独家创新设计的圆形电机控制器，公司的电机控制器在保证产品性能的情况下，体积相较于同级别产品明显缩小，更符合新能源汽车集成化的趋势。

#### **55、公司的同行业主要竞争对手包括哪些？**

公司国外主要竞争对手包括日本电产株式会社及博世；国内主要竞争对手，电源方面包括欣锐科技、威迈斯，驱动方面包括大洋电机、精进电动，电机控制器方面包括英威腾。

#### **56、公司公告中说到，电机控制器有三大核心技术，能否具体介绍下？**

公司的三大核心技术构筑了电驱总成的“集成芯”技术，实现了驱动总成高功率密度、高效能、轻量化、成本低等优点。三大核心技术包括：

(1) IGBT/SiC 单管（小模块）并联均流技术：该技术是由多个单封装小功率的功率管并联使用，灵活满足不同功率需求，实现产品平台化。

(2) 叠层母排技术：该技术是将正负极母排、UVW 输出母排及驱动电路进行了一体化集成，并且通过该层叠母排，把所有单管和分布式电容进行了集成焊接，形成一个完整的电机控制器功率模组。

(3) 分布式电容阵列：该技术是将电容器根据电控的结构特点及功率管的分布位置，进行电容的分布式排列，使电容器更接近每组功率管的电流回路。

**57、请问与博世集团成立合资公司，进展情况说明一下，谢谢**

公司与博世集团的合资公司已经完成工商注册，相关产品的研发和生产已取得实质性进展，后续最新进展情况请关注公司的公告。

**58、上游原材料的波动，对公司发展有多大的影响？**

公司上游行业主要为新能源汽车动力系统原材料供应商，主要为各类电子元器件、永磁体、硅钢片、漆包线、铝质结构件及减速器等。其中，电子元器件占公司产品成本比重较高，其主要包括电容器件、芯片和功率半导体器件等。2022年，与晶圆相关的MCU芯片供应较为紧张，原材料中结构件、电容器、电感器以及永磁体价格发生较大波动，均对公司产品制造成本和销售利润产生影响。

2023年，随着上游各大供应商前期扩张的产能逐步释放，以及公司原材料国产化替代路径逐步成熟，芯片的短缺对公司业务发展的影响已逐步减缓，影响越来越弱，公司的订单交付能力已得到大幅提升。

**59、应收账款坏账对公司经营的影响如何？公司现在主要客户的资信情况怎么样？**

截至2024年6月30日，公司应收账款中前五名单位合计金额33,142.88万元，占比49.58%。除威尔马斯特新能源汽车零部件（温州）有限公司单项计提坏账准备外，应收账款前五名其他客户包括上汽通用五菱、启征（吉利汽车子公司）、智新科技（东风汽车子公司），均为公司长期合作的整车厂，具有良好的商业信誉和付款能力，公司应收账款发生大额坏账的可能性较小。

**60、转股不到一股的话，要怎么处理？**

可转债持有人申请转换成的股份须是整数股。转股时不足转换为一股的可转债余额，公司将按照深交所等部门的有关规定，在转股当日后的五个交易日内以现金兑付该部分可转债的票面



余额及对应的当期应计利息。

**61、最近两年来，公司存货金额大幅增加，这是什么原因？**

2022 年末公司存货余额为 82,188.67 万元，较 2021 年末增加 16,487.01 万元，主要体现为发出商品和库存商品的增加，主要原因系新能源汽车行业持续景气，2022 年营业收入持续快速增长所致。2023 年末存货余额整体变动不大。2024 年 6 月末存货余额较 2023 年末有所下降，主要是存货周转率提高，体现为发出商品的减少，系前期发出商品对应客户确认收货所致，

**62、除了到期赎回外，还有什么情况下会赎回可转债？**

在本次发行的可转债转股期内，当下述情形的任意一种出现时，公司董事会会有权决定按照债券面值加当期应计利息的价格赎回全部或部分未转股的可转债：1、在本次发行可转债的转股期内，如果公司 A 股股票连续三十个交易日中至少有十五个交易日的收盘价格不低于当期转股价格的 130%（含 130%）；2、本次发行的可转债未转股余额不足 3,000 万元时。

**63、到期赎回的价格是什么？**

在本次发行的可转债期满后五个交易日内，公司将按本次可转换公司债券面值的 110%（含最后一期利息）的价格向投资者赎回全部未转股的可转换公司债券。

**64、公司这次可转债的投资项目，和之前定增时的珠海生产基地技术改造及产能扩张项目有什么区别呢？**

本次可转债募投项目聚焦于生产应用于 B、C 级新能源汽车的驱动总成、电源总成产品，该产品主要基于高压架构（如 800V）的要求，采用如扁线电机、SiC 等作为产品组件，产品功率较大，且精度、效率较高（如扁线电机相对较高的槽满率），集成化水平较高。基于高度集成化和扁线电机、SiC 等对产线的要求，本次可转债募投项目在平台化、智能化的基础上，通过采购先进设备，打造全流程自动化产线，实现从上料、组装、老化、检测等全部流程的自动化生产，提高生产精度。

**65、公司主打产品“集成芯”有什么特点和优势？**

基于三大核心技术独家原创设计和创新应用，“集成芯”驱动总成具有以下性能优势：

(1) 实现电机与电机控制器 (MCU) 同壳体一体化深度集成，体积小 30%左右；

(2) 功率 160kW 的驱动总成，重量 67Kg，功率密度较行业平均水平提升约 20%-30%；

(3) 电机端盖与减速箱共端盖、共水道设计，减轻重量，降低成本；

(4) 产品 Z 向高度降低，方便车辆前驱或后驱布置，降低整车开发成本、加快整车开发进度；

(5) 电机三相绕组多点温度检测，实现低成本主动发热功能，可适应低温工况，提升整车效率。

#### **66、公司持有的专利情况如何？专利有纠纷吗？**

截至 2024 年 8 月 31 日，公司共拥有国内专利 207 件，其中发明专利 49 件、实用新型 151 件、外观专利 7 件；国外专利 16 件，覆盖美国、欧洲、日本等国家，未发生关于上述专利的纠纷。

#### **67、小鹏汽车最近产品和销量表现不错，公司有给小鹏汽车供货吗？**

目前，公司在乘用车领域，已经给小鹏、上汽通用五菱、吉利汽车、奇瑞、长安、长城、上汽大通、东风、合众等车企客户提供服务。公司已成为了众多主流新能源汽车品牌的总成级产品供应商，与国内各大整车厂良好的合作关系为公司提供了有力的市场竞争优势。

#### **68、公司扣非后净利润情况怎么样？**

公司前三年和 2024 年上半年，扣除非经常性损益后的净利润分别为 1,334.90 万元、-2,895.86 万元、3,142.24 万元及 1,245.58 万元，公司作为高新技术企业，始终重视自主研发和科技创新活动，各级政府为鼓励企业持续创新、做大做强，陆续向公司提供了一定的财政补贴等扶持资金。

#### **69、老股东优先认购的登记日是哪天呢？**

本次发行可转债向股权登记日(2024年10月23日,T-1日)收市后登记在册的公司原股东优先配售。

**70、请问董秘，董事长，每次投资者平台问问题，为什么重复回答投资者人数这种没用的问题？其他问题就没有了么？让人无语**

关于重复回答投资者人数的问题，这是为了确保信息披露的规范性和公平性。我们理解您的感受，会努力改进回答方式，更加精准地回应投资者需求。感谢您的理解和支持。

**71、公司在珠海市高新区科技六路7号还有一套旧厂房，为什么不用旧厂房建本次的项目呢？**

本次募投项目新建厂房，主要系本次募投项目购置的全自动产线等设备较多，自重较大，且涉及电机装配、冲压等工序，对厂房的层高、单位面积承重等要求较高。旧厂房的层高及承重无法满足本次募投项目生产设备的要求。并且，如在旧厂房生产，将导致公司产线分布过于分散，后期将大幅增加仓储、产品运输、原材料和半成品转运、购置配套设施等成本，不利于实现集约化生产和降本增效的目标，因此无法满足本次募投项目所需要的生产环境。

**72、我还不是英搏尔股东，但想认购这次的可转债，需要哪些条件？**

您需要具备以下条件：持有深交所证券账户的社会公众投资者，包括：自然人、法人、证券投资基金、符合法律规定的其他投资者（国家法律、法规禁止者除外），其中自然人需根据《关于完善可转换公司债券投资者适当性管理相关事项的通知》（深证上〔2023〕511号）等规定已开通向不特定对象发行的可转债交易权限。

**73、公司毛利率情况如何？**

公司前三年及2024年上半年，综合毛利分别为20,213.44万元、32,524.38万元、33,489.19万元及14,350.79万元，公司毛利主要来源于主营业务毛利。期间内，公司综合毛利率分别

为 20.71%、16.22%、17.06%及 14.02%。

**74、公司在新能源汽车及相关行业领域，未来将如何布局？**

新能源汽车行业格局趋于集中，行业头部企业是英搏尔的主战场，2023 年以来，公司在乘用车客户拓展方面，深挖与车企合作的质量和深度。围绕优势产品——“集成芯”多合一系统，积极拓展更多优质客户及其主力车型。

在商用车领域，运用乘用车的产品经验和技術积累，一是为头部 van 类车企提供多合一驱动总成和电源总成，二是为头部物流车企定制一体化后桥方案，并积极开发大功率油冷碳化硅驱动总成，拓展在中重卡、重卡领域的应用。

在非道路车辆和工程机械领域，公司与博世力士乐成立合资公司，充分发挥双方的技术优势和市场优势，为国内外客户提供“动力域”系统级解决方案，以“系统集成”构建技术门槛，争做细分领域的龙头，并带动公司走向海外。

**75、我还不是英搏尔股东，能认购这次的可转债吗？**

可以，原股东优先配售后余额部分（含原股东放弃优先配售部分）会通过深交所交易系统网上向社会公众投资者发行。

**76、为什么可转债募资还要补充流动资金？**

得益于下游新能源汽车行业的快速增长，公司业务规模保持持续增长的态势。随着业务规模的不断扩大，公司在产品研发、生产运营、人才招聘等方面均需要持续的资金投入，鉴于上述情况，公司需要补充流动资金。

**77、公司主营业务成本中，哪部分占比最大？**

公司主营业务成本中材料成本占比最高，占比均超过 80%，主要包括各种电子元器件、结构件、电机类材料等。2021、2022、2023 年和 2024 年上半年，材料成本占主营业务成本比例分别为 87.30%、92.42%、95.45%和 94.76%。

**78、如果转股的话，当期的股利会怎么处理？**

因本次发行的可转债转股而增加的公司股票享有与原股票同等的权益，在股利发放的股权登记日当日登记在册的所有普通

股股东（含因可转债转股形成的股东）均参与当期股利分配，享有同等权益。

**79、公司收入有周期性吗？**

公司下半年营业收入占比整体高于上半年，主要原因为下游整车企业一般在上半年确定全年生产计划及预算，受春节、最终用户年终预算等因素影响，整车销量呈现下半年较高的情况。公司营业收入季节性分布与下游整车企业产销情况基本一致。

**80、向下修正转股价格的话，这个价格有下限吗？**

有。修正后的转股价格应不低于本次股东大会召开日前二十个交易日公司股票交易均价和前一交易日公司股票交易均价之间的较高者。同时，修正后的转股价格不得低于最近一期经审计的每股净资产值和股票面值。

**81、公司营业收入主要来自哪里？**

公司主营业务收入主要由电机控制器、电源总成及驱动总成构成，2021、2022、2023年和2024年上半年，前述三项产品合计收入占主营业务收入比重分别为91.44%、94.52%、96.21%及97.37%。

**82、新能源汽车动力总成自动化车间建设项目的产品，现在有客户的定点吗？**

现阶段，公司针对重点目标客户，已开展了如沟通产品、技术方案等各项工作；部分项目已完成定点前的首次验厂（质量体系审核），并等待客户定点通知；部分项目已获取客户书面定点通知。

**83、公司是否对某一客户过度依赖？有没有这种情况？**

公司拥有众多车企客户，2024年上半年，公司前五大客户占比分别为35.10%、14.36%、8.97%、5.75%和4.61%。不存在向单个客户的销售金额占全年销售总额的比例超过50%的情况，不存在严重依赖个别客户的情况。

**84、公司控制权目前发生过变化吗？**

截至2024年6月30日，姜桂宾先生持有公司股份7,238.37

万股，持股比例为 28.69%，为公司的控股股东、实际控制人。公司控股股东、实际控制人未发生过变动，公司控股权亦未发生变动。

**85、公司这次可转债的投资项目，和公司现有业务有什么区别呢？**

在主要产品和应用领域方面，公司现有业务涉及电机、电驱、电控等总成类产品及单体产品，虽向总成化方向发展，但仍有大量单体类产品；产品应用场景除乘用车外，还包括如商用车、特种车、场地车等新能源车型。

在生产工艺和生产模式方面，公司现有业务涉及单体产品生产、总成组装多种工艺类型，产品采用圆线电机、IGBT 等传统技术的占比较大；生产主要采取混线/共线生产、单品专线生产的模式，产线主要采取半自动化、人工操作的模式，平台化、自动化程度低于本次可转债募投项目。

在针对客户群体方面，现有业务产品面向客户涵盖新能源乘用车、商用车、特种车及场地车车企，涉及客户类型较多，且未明确针对某类新能源乘用车车型。本次可转债募投项目建设完成后，将主要面向新能源头部车企、传统大型车企等重点客户，公司客户覆盖度有望进一步提升。

**86、这次可转债有包销吗？**

本次可转债认购金额不足 81,715.97 万元的部分由主承销商包销。

**87、本次可转债回售都有哪些情况？**

包括有条件回售和附加回售。有条件回售：在本次发行可转债的最后两个计息年度内，如果公司股票在任意连续三十个交易日的收盘价格低于当期转股价的 70%，则可转债持有人有权将其持有的可转债全部或部分按面值加上当期应计利息的价格回售给公司。附加回售：若公司本次发行可转债募集资金投资项目的实施情况与公司在募集说明书中的承诺情况相比出现重大变化，且该变化根据中国证监会的相关规定被视作改变募集资金用途

或者该变化被中国证监会认定为改变募集资金用途的，则可转债持有人享有一次回售的权利。

#### **88、开展本次融资、建设投资项目，是要是实现哪些效果？**

一是把握当前行业技术变革的机遇，布局先进产线。当前新能源汽车及零部件向高压化、集成化的方向发展，对电机、电控、电源等产品生产过程精度、效率、智能化、自动化水平等均提出了更高的要求。实施本次募投项目，建设智能工厂车间，并购置自动化、智能化的电驱总成、电源总成生产线，布局并适应高压化、集成化等行业发展趋势，提升公司生产线产品迭代的生产能力，为公司在新能源汽车技术变革的趋势下占领市场、提高市场份额、扩大竞争优势奠定基础。

二是提质降本增效，保持新环境下竞争优势。在下游新能源汽车市场走向充分竞争的趋势下，产品质量和性价比愈加成为市场选择的关注点。实施本次募投项目，公司将建设动力总成产品自动化产线，并相应降低如人工、管理等成本费用。公司将新增如扁线电机等效率、功率密度更高产品的生产能力，并为未来阶段研发和生产体积更小、重量更轻的集成化产品奠定基础。

三是优化公司资本结构，提升可持续发展能力。本次发行可转债募集资金到位后，公司整体的资本实力进一步提升。相较于银行债务融资，发行可转债募集资金的利息偿付压力更小。同时，在全部或部分可转债转股完成后，公司资产负债率将会下降，资本结构得到优化，有利于降低公司的财务风险。补充流动资金，将在一定程度上缓解公司营运资金压力，提高公司偿债能力、抗风险能力和公司资本实力，实现公司可持续发展。

#### **89、公司和博世合资成立的公司，主要是做什么的？**

近年来随着我国及欧美等国家对环境保护的持续关注，非道路车辆和工程机械行业也在加速转型升级，促使非道路车辆和工程机械不断向电动化、轻量化、智能化方向发展，新能源非道路车辆和工业车辆需求呈现高速增长，海内外市场规模和发展空间巨大。博世力士乐作为世界技术水平领先的传动和控制专家，服

务领域基本上覆盖了所有的工业领域，在非道路车辆和工程机械领域具备世界一流的研发实力和国际化的客户渠道。英搏尔独特的“集成芯”产品方案能够很好地满足非道路车辆和工程机械市场的技术要求，在国内新能源工业车辆市场也已经形成一定的品牌、渠道、技术、成本、生产制造及供应链等优势。本次合资合作是英搏尔加快拓展海内外非公路用（OHV）新能源工业车辆核心零部件业务的重要举措。通过设立合资公司，提供更加符合市场需求的产品，实现双方战略利益最大化。

**90、我持有可转债足够多的话，可以自己聘受托管理人吗？**

受托管理人由公司聘任，凡通过认购、交易、受让、继承、承继或其他合法方式取得并持有本期可转债的投资者，均视同自愿接受东北证券担任本期可转债的受托管理人，同意受托管理协议中的相关约定及债券持有人会议规则。经可转债持有人会议决议更换受托管理人时，亦视同可转债持有人自愿接受继任者作为本期可转债的受托管理人。

**91、为什么不把珠海生产基地直接技改做本次的项目呢？**

本次可转债募投项目通过购置的方式，配置全流程自动化产线。相较于人工或半自动产线，全自动化产线的精密程度较高，并具有整体性、一体化的特征，内部各设备、零件之间关联性、配套性较强，需要以产线为单位整体购置。如强行实施技改升级，除个别辅助性设备外，其他设施因自动化水平无法达到要求，均需要重新购买，技改成本接近于购置新的产线，经济效益非常差，实际上不具有可行性。

**92、这次的可转债有担保吗？**

本次发行的可转债不提供担保。

**93、公司这次可转债的评级是什么情况？**

公司已聘请东方金诚作为资信评级机构为本次发行的可转债出具资信评级报告。公司主体信用等级为 AA，本次可转换公司债券信用等级为 AA，评级展望稳定。

**94、公司和杭叉集团资成立的公司，主要是做什么的？**



	<p>杭叉集团是中国目前最大的叉车研发制造企业之一，在叉车领域拥有多年的整车研发、生产、销售经验，服务网络覆盖全国乃至全球。本次公司与杭叉集团共同出资设立合资公司，主要开展叉车用电驱动产品的研发、生产与销售等经营活动，能够充分利用双方的技术优势、产品优势、市场优势及管理优势，发挥协同效应，实现资源共享、渠道共建，共同促进双方在电动工业车辆领域的产业发展，开拓更广阔的市场空间；同时也有助于公司业务纵向发展，完善公司在新能源非道路车辆业务领域的产业布局，提升公司核心竞争力和可持续发展能力。</p>
附件清单(如有)	
日期	2024-10-24