

证券代码：301600

证券简称：慧翰股份

慧翰微电子股份有限公司

2025 年 9 月 4 日投资者关系活动记录表（二）

编号：2025-019

投资者关系活动类别	☒ 特定对象调研 ☐ 分析师会议 ☐ 媒体采访 ☐ 业绩说明会 ☐ 新闻发布会 ☐ 路演活动 ☐ 现场参观 ☒ 其他（电话会议）
参与单位	兴业证券、千寻私募基金、天弘基金、中天汇富基金、上海国赞私募基金、新华人寿保险、尚诚资管、兴银理财、中国人寿、大朴资产、合道资产。
时间	2025 年 9 月 4 日 14:00-15:00
地点	1#楼 5 层 会议室（一）
上市公司接待人员	隋榕华先生、冯静女士、潘敏涛先生
投资者关系活动主要内容	1、关注到公司于今年 1 月通过了欧盟新一代 NG-eCall 认证，请问该认证和原来的 eCall 认证有什么异同？与国标的 AECS 又有什么差异？ 公司是全球首批获得欧盟 NG eCall 认证的企业。欧盟 NG-eCall 认证是传统 eCall 的升级版本，主要针对车载紧急呼叫系统的技术标准、数据传输能力和网络兼容性进行了全面优化：从 2G/3G 蜂窝网络升级为 4G/5G 与 IMS 技术，不再依赖语音通道，通过 IMS 技术实现语音与数据的并发传输，在拓展数据容量的同时使得数据传输速率大幅提高。 国标 AECS 的通信网络同样适用 4G/5G，但在定位系统上是集成了我国自主的北斗卫星导航系统，数据传输和语音通道上也有所不同。 2、国标 AECS 已经发布，公司认为 eCall 产品对社会有什么意义？价格趋势会是怎么样的？是否有技术门槛？ AECS 标准落地后，参考欧盟的经验，将大幅缩短救援时

	间，降低交通事故的死亡率，挽救生命。 从产业上看，这将带来百亿级别的市场增量。市场竞争可能使得 AECS 终端的价格下降，但正因为 AECS 涉及人生命安全，我们相信产品价格是有底线的。AECS 是守护生命安全的重要屏障，随着中国经济的发展和社会文明的进步，国家和社会对于涉及生命安全的相关产品的质量也越来越重视。对于负责任的供应商和车企来说，在技术方案、软硬件设计、元器件选型、质量体系、环境适应性等各方面都会有严格的要求。产品的降本措施在企业内部要做严格的论证和测试，而不是在道路上用生命为代价作验证。我们相信，产业内的企业会把守护生命安全作为产品设计的底线，最终“卷”的会是产品力，而不是价格底线。 产品的技术门槛不仅体现在功能上，还体现在可靠性上。AECS 涉及人生命安全，AECS 终端需要通过碰撞测试、紧急呼叫触发测试、数据协议标准测试、兼容测试、音频测试和定位服务等认证要求，同时还要全方面的考虑产品技术的可靠性、稳定性，确保设备在极端恶劣环境情况下能正常运行呼叫传输功能。公司的产品和技术方案在研发时就考虑到了系统简洁可靠、适应恶劣环境、能对产品本身和外部连接部件的可靠性进行自检等高于标准的技术要求，并在业内形成了产品的竞争优势。 3、请问公司半年报提到了数字化能源管理解决方案，请问公司这块业务发展到什么阶段了？这块市场的规模怎么看待？ 公司的数字化能源管理解决方案已实现规模化落地，验证了商业可行性。目前，公司的方案在换电、超充系统量产，深度切入头部能源企业供应链，并向物流车、工程机械、储能设备、电动船舶等场景渗透。未来，公司将进一步覆盖能源生产、传输、消费、应用全链条，通过场景拓展与技术
--	---

	迭代提升市场份额，为长期增长积蓄深厚势能。 能源领域有巨大的市场空间，近年来，新能源汽车的快速发展催生“高效补能”需求，超充、换电等补能技术加速迭代，带动相关市场扩容。以换电模式为例，按目前行业的共识，换电站备用电池将按车辆数的 1.2-1.5 倍配置。而在储能、超充及配套服务市场的数字化管理需求更大，每个设备、每块电池都需要配备相应的数字化能源管理硬件与平台支撑。这些场景的设备总量将远超汽车数量，由此产生的硬件与平台需求将推动公司切入下一个增量市场。 4、当前汽车行业都很“卷”，整车的降价传导到供应链体系。公司如何看待当前行业竞争，公司有何应对举措？ 竞争是产业发展的常态，“卷”的形势给整车主机厂和产业链都带来了巨大的压力。但“卷”的另一面代表行业还有巨大的产业规模 and 发展的窗口期。作为在产业链中的企业，只有夯实基础，保持在第一梯队，才有生存下去并进入下一个发展周期的机会。因此我们坚持在业务发展的各个领域都要到技术领先，做好精益化管理，夯实基础，力争第一。同时，我们也希望行业在“卷”的过程中，要守住产品质量、生命安全的底线，我们也呼吁行业主管部门和测试认证机构守住底线，不要把道路当作生命安全的试验场。 5、关注到国标 AECS 不只是面向乘用车，还面向小型的商用车，请问公司是只做乘用车吗？未来会考虑做商用车吗？ 公司产品涵盖了乘用车与商用车领域，在市场规模方面，乘用车比商用车的规模更大，且乘用车电器架构更复杂、技术门槛相对高些，乘用车切入商用车相对比较容易。公司以乘用车为主，也做商用车。
--	--

	6、请问公司对未来的发展是如何展望的？ 公司始终坚持科技创新的理念，持续保持技术创新与产品迭代能力，自主掌握主营产品核心技术的同时在研发能力、生产管理、质量控制、供应链管理、交付实现等多方面实现较强的综合能力，还有稳定优质客户群，因而具有较强的竞争优势。 未来，公司坚持高质量增长的方针，持续增加研发投入，为下一个成长周期蓄力。
附件清单（如有）	无

日期：2025 年 9 月 5 日