

证券简称：威迈斯

证券代码：688612

深圳威迈斯新能源（集团）股份有限公司
投资者关系活动记录表

编号：2025-002

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 checked="" 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 type="checkbox"/> 一对多交流 <input type="checkbox"/> 其他
参与单位及人员名称	华泰证券、中信建投、银河证券、开源证券、天风证券、兴业银行、西部证券、东北证券、海通证券、华创证券、中泰证券、太平洋证券、东吴证券、广发证券、华金证券、源峰基金、嘉实基金、汇丰晋信基金、上海朗程投资、闻天投资、仁桥资产、上海聚鸣投资等46位机构及个人投资者
时间	2025年4月29日
地点	价值在线（www.ir-online.cn）、公司会议室及线上会议
公司接待人员姓名	董事长：万仁春 独立董事：蒋培登 董事会秘书兼财务总监：李荣华 证券事务代表：张晓旭
投资者关系活动主要内容介绍	<p>第一部分：</p> <p>公司已于2025年4月26日在上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）披露《2024年年度报告》《2025年第一季度报告》。交流会上，公司管理层对报告期内整体业绩进行解读，并介绍公司经营业绩情况、战略规划等。</p> <p>第二部分：问答环节</p> <p>Q1：请问可以介绍一下公司目前的研发投入情况及产品迭代情况吗？</p> <p>答：2024年公司研发投入共计38,528.94万元，同比增长</p>

43.24%，占营业收入比例为6.05%。

公司目前专注于主营业务产品研发及技术创新。在车载电源方面，作为公司的迭代产品，第四代车载电源集成产品在2024年及2025年一季度已分别实现了营业收入超8亿元和3亿元。并且公司始终重视产品的迭代升级，秉持着“生产一代、研发一代、预研一代”的整体策略，下一代车载电源集成产品的研发已取得了阶段性的成果。

在电驱系统方面，基于整车厂客户对深度化集成以及多合一产品的需求正逐步成为行业主流趋势，公司使用超募资金1亿元建设新能源汽车核心零部件研发中心，主要用于下一代深度集成多合一电驱动总成及面向混合动力汽车用12合1电力电子总成等项目的开发。公司将充分发挥已拥有的车载电源产品技术优势及多合一总成的全领域自研能力，进一步推进电驱多合一产品的研发和生产，拓宽新能源汽车核心零部件的产品品类。

Q2：请问公司车载电源和电驱系统产品在2024年及2025年第一季度的总体销售情况如何；在海外市场的销售情况如何？

答：公司2024年全年车载电源产品销量约242万台，实现销售金额约51亿元；电驱系统产品销量约16.5万台，实现销售金额近10亿元，同比增长超400%。2025年一季度公司车载电源产品销量约60万台，实现销售金额约12亿元，电驱系统产品销量近3万台，实现销售金额超1.4亿元。

就公司前五大客户的情况来看，2024年公司主营业务收入中前五大客户均为国内整车厂；在2025年第一季度，公司境外销售占比有一定提升，并且Stellantis集团成为公司主营业务收入口径下前五大客户之一，且境外客户中如雷诺、阿斯顿马丁等的客户需求进一步提升，预计2025年公司境外销售占比会有

所提升。公司也在进行全球化战略布局，稳步推进泰国生产基地项目的建设，以求更好的满足客户需求。

Q3: 请问关税及贸易战可能对公司生产经营及业务开展造成哪些影响？

答：短期来看，目前关税及贸易战对公司的影响较小，公司已积极关注相关情况并准备了应对措施，后续将会继续保持关注，积极应对。

在销售及汇兑层面，公司将境外业务重心放在欧洲市场，直接来自美国市场的收入占比很小，因此美国关税政策对公司销售端的影响较小，但基于目前的政策和国际形势，关税政策对以出口美国为主要收入来源的企业造成了不利影响。此外，公司主要的境外销售模式为DAP模式，即由客户承担关税税负，并且公司与Stellantis集团的部分交易已通过其境内采购主体以人民币结算的方式进行。2025年公司将通过锁汇等外汇套期保值相关的多种措施以应对关税政策、贸易战可能带来的汇率波动风险，最大程度降低关税对公司销售业务及汇兑损益影响。

在成本层面，公司向美国进口的原材料占公司采购金额的比重很小，但是关税政策及贸易战可能导致大宗商品价格的波动，从而导致公司部分原材料价格出现剧烈波动，进而对公司的原材料供应稳定性造成冲击。针对此，公司已计划开展对大宗商品的套期保值业务，以保障公司成本相对稳定。

Q4: 请问可以简单谈一下公司未来发展战略吗？公司是否会进行扩产？

答：新能源汽车行业空间广阔，产业链完整，公司目前主

要战略方向仍是聚焦于新能源汽车领域。从行业格局看，新能源汽车行业整体将逐步从单纯价格比拼过渡到质量比拼的阶段；与境内整车厂相比，境外整车厂相对较低的渗透率与较慢的车型推出节奏，也给了公司施展拳脚、发挥价值的空间。公司将会坚持全球化战略，在稳住国内基本盘的同时，拓展更多样化的客户群体。

在产能扩张方面，公司会保持较为谨慎的态度，主要根据销售订单的增减趋势进行产能规划，公司目前已在泰国注册子公司以便于泰国生产基地项目的建设，该项目的推进有利于公司增强全球供货能力。

Q5：请公司介绍一下公司的股利分红政策，以及公司接下来怎么安排分红和回购？

答：公司一直以来重视股东回报，积极响应监管号召，通过多种形式回馈投资者。公司2023年年度分红金额超2.5亿元，2024年中期分红金额约1.1亿元，2024年年度拟分红金额约1.5亿元，上述累计分红金额约5.1亿元。未来随着公司业务稳步增长，会在保障公司正常经营、研发的基础上继续回报股东。

截至2025年3月底，公司累计回购金额近5,200万元，后续公司将会按照回购计划将回购的股份用于员工持股计划或股权激励、减少注册资本，具体回购进展和安排请关注后续公司回购相关公告。

Q6：公司考虑进入AI服务器电源、机器人等新的领域吗？

答：公司短期内仍将聚焦于新能源汽车领域，虽然整个电力电子行业相对同源，但新能源汽车领域相较于AI服务器电源、机器人等行业，对组成产品的要求更高、规范更严格，并

	<p>更加强调产品的高安全性、可靠性及稳定性，这使得公司的相关产品具备较高的向外兼容的能力。在提到的AI服务器电源、机器人等领域出现较好的行业机会时，公司能够基于自身研发硬实力、产品的优秀素质抓住机会，去切入潜在的应用领域。</p> <p>目前，公司也在积极拓展如游艇、摩托和工程机械等相关行业，并且在低空经济领域也已给小鹏汇天供货。</p>
附件清单 (如有)	无
日期	2025年5月6日