

证券代码：688280

公司简称：精进电动

精进电动科技股份有限公司
投资者关系活动记录表

编号：2025-009

投资者关系 活动类别	业绩说明会
活动主题	精进电动 2025 年第三季度业绩说明会
时间	2025-12-03 - 11:00-12:00
地点/方式	上证路演中心 https://roadshow.sseinfo.com 网络文字互动
参会人员	独立董事：张雪融、董事会秘书兼财务总监：谢文剑、董事长、总经理：余平
投资者关系 活动主要内容介绍	投资者关系活动主要内容 1、136*****064 问精进电动董事长、总经理余平：联合动力上市，导致细分领域内又出现了一个强大的竞争对手，请评估对公司的影响？ 董事长、总经理余平答：您好！公司所在行业的友商，主要有以下这些大类，一类是主机厂自有配套的驱动系统生成能力，基本上是自己生产只供应自己车辆的企业，比如说比亚迪乘用车就是这一类的企业。第二类，主要由工业或者其他类型电机制造跨界进入这个行业的，主要有卧龙、方正、大洋，这些企业。他们原来就有其他的电机业务，现在把他们的业务拓展到新能源汽车电驱动系统这个业务方面。第三个类型的企业，就是原来主要生产电机控制器逆变器或者在电力电子方面有业务企业，他们也把这个一部分业务拓展到新能源汽车电驱动系统这个领域。比较典型的就是最近刚刚

	上市的联合动力，该企业业务规模比较大。第四类就是精进电动，我们主要业务从公司成立之初就专注于新能源汽车电驱动系统，而且一直聚焦这个市场。虽然联合动力刚刚上市，但是和联合动力的业务竞争关系一直都有。在我们的行业里，不同类型企业各有各的优势。公司仍将聚焦核心产品，核心市场特别是海外业务，核心客户开展业务，不盲目扩张，利用公司技术优势，以更高性能和更低成本的设计推动产品技术发展，并继续依靠公司的研发创新能力创造价值。谢谢！ 2、151*****932 问精进电动董事长、总经理余平：北京越野占三季度的营收比例是多少？ 董事长、总经理余平答：您好！新能源汽车电驱动系统是公司的核心和重点业务，公司经营情况和详细数据，会在年报中根据信批要求披露。请后续持续关注。谢谢！ 3、132*****759 问精进电动董事长、总经理余平：如果北美重大项目取消或者延迟，对公司会有什么影响。 董事长、总经理余平答：您好！公司与一些海外主要客户有着长期的和全面的合作关系，且覆盖多个项目。目前公司与海外客户有在产项目，开发项目和前期评估项目，项目覆盖北美和欧洲市场，产品包括乘用车和商用车产品。在公司和客户的合作历史上，项目变动属于正常现象，由于和客户的合作范围广且深入，而且对未来业务变化有充分的预留时间进行优化，历史上即使有这些业务变化也并未对公司业务发展有实质性的影响。同时，为降低业务风险，
--	--

	公司也通过和客户的合同约定项目取消的赔偿机制来降低这类事项发生对公司的影响。我们对未来海外市场的长期发展保持乐观态度，但是不排除短期波动。谢谢！ 4、151*****932 问精进电动董事长、总经理余平：详细说明未来 2 年量产的大项目，具体的客户，车型，预期的收入等。 董事长、总经理余平答：您好！具体的客户、车型、预期收入等信息会涉及客户的商业机密，应客户要求公司要履行保密责任。除此之外，公司将按照有关信息披露的规定做到应披尽披，这方面信息也请关注公司定期报告的披露。谢谢！ 5、186*****018 问精进电动董事长、总经理余平：奇瑞汽车自己开始生产电驱动，对公司对奇瑞汽车的出货量影响有多大了？美国要求去除海外供货公司的产品，对公司在北美的影响大，公司如何应对？ 董事长、总经理余平答：您好！精进电动从公司设立早期就开始全面布局海外市场，现在海外有研发，采购，生产，销售等综合能力的全资子公司。公司在北美的业务主要通过海外子公司开展，而且公司产品具备较强竞争力。另外，受益于公司全球化发展战略的实施，加征关税对公司的影响可控。近年，公司各经营板块业务稳步发展，欧洲市场开拓增速，体现了公司全球化战略的成功。公司将密切关注相关政策进展，并根据政策变化，灵活调整生产布局和供应链布局，积极应对美国关税调整对公司的长期影响。关于第一个问题，公司不是奇瑞主要供应商，影响非常小。谢谢！
--	---

6、187*****268 问精进电动董事会秘书兼财务总监谢文剑：今年陆续有新闻报道海外部分车企决定将采购无稀土电机，并倾向于在中国寻求供应商，请问公司在无稀土电机领域布局如何？公司是否有意参与这些车企业务的竞争？

董事会秘书兼财务总监谢文剑答：您好！稀土材料永磁电机在新能源汽车电驱动应用上仍然具有显著的优势。不知大家是否注意到近期公司参与的“高性能稀土永磁重稀土减量化技术及应用”获得北京市科技进步二等奖。该项目旨在研发新型烧结钕铁硼永磁材料，其综合磁性能优于现行晶界扩散烧结钕铁硼永磁材料，而且重稀土用量较相同牌号的现行磁体降低 30-50%，节约了重稀土资源，促进了稀土资源的平衡利用。公司是国内新能源汽车电机重要供应商，具备深厚的技术储备及出色的研发能力，公司也在时刻关注着行业技术变革趋势，并积极进行相关的技术储备，以确保公司在行业内时刻保持着竞争优势。谢谢！

7、131*****056 问精进电动董事会秘书兼财务总监谢文剑：公司的增发进展如何？预计何时可以完成？

董事会秘书兼财务总监谢文剑答：您好！关于定增，需要说明的是，年度内的股东会授权属于程序性安排，核心是允许董事会在授权有效期内根据公司实际融资需求、市场环境等因素，自主决策是否启动简易程序定增，并非已确定发行计划。公司始终重视资本市场工具的合理运用，将结合业务发展节奏、资金需求等因素，在授权有效期内审慎评估并适时推进，确保方案符合公司长远利益及投

	投资者权益。公司综合考虑根据经营发展情况，如后续开展相关工作会按照相关法律法规要求，及时披露公司相关事项，具体进度请关注公司公告，感谢您的关注！ 8、134*****995 问精进电动董事长、总经理余平：最近一段时间关于公司新产品的信息比较少了，照此发展公司在减少研发，还能否保持行业竞争力？ 董事长、总经理余平答：您好！公司持续研发投入，深化产学研合作，不断探索新技术、新工艺，为可持续出行贡献更多创新解决方案，做电驱动行业的全球领军企业。公司始终对行业及下游技术发展趋势保持着密切关注，并有序推进技术储备和产品更新迭代工作。例如近期公司参与的“高性能稀土永磁重稀土减量化技术及应用”项目荣获北京市科技进步二等奖。该奖项是对精进电动坚持“创新引领”的认可。公司研发费用下降是因为公司现阶段受托研发项目比例上涨，公司把有限的研发资源向这些受托开发倾斜，这些在进行中的受托项目的研发投入在项目还没有完成时，计入在技术存货，待项目达到收入确认的时候，再结转到营业成本里。受托研发的增加也意味着将来公司可以商业化的项目机会变多，因为一般客户在完成开发后，可能就有后序量产的需求。所以公司受托研发可以说是未来收入增长的一个前置信号。谢谢！ 9、136*****069 问精进电动董事长、总经理余平：余总您好，2025年新能源汽车占比（全部新车）超过 50%，即将进入增速缓慢发展阶段，个位数增长；2026 年以后我们有哪些战略和策略、独有技术
--	--

	扩大市场占有率，面对激烈竞争？谢谢 董事长、总经理余平答：您好！公司前三季度营业总收入 18.02 亿元，较上年同期增加 96.07%。公司将继续利用领先的技术、深厚的研发能力和国际化的研发，管理和制造团队优势，积极拓展国内外市场。国内市场仍将聚焦优质项目，头部客户，充分发挥公司的技术和创新优势。公司已经有海外研发和生产基地，将持续以此为桥头堡，积极扩大海外运营规模，在成长国内业务的同时也大力发展海外业务。公司在新能源汽车电驱动系统领域积累有丰富的经验和储备，公司已经将业务拓展到了非汽车用新能源电驱动系统领域，主要目的是探索新的应用，市场和增长点。截至公司三季报发布，公司在新能源汽车电驱动系统之外的市场已经取得了阶段性进展，如已经量产的应用于电动摩托车的产品，以及在开发的船用、飞行用驱动系统的产品。同时公司还在拓展一些机器人驱动系统应用的市场、评估机器人相关的驱动产业产品的技术及应用等等。谢谢！ 10、151*****932 问精进电动董事长、总经理余平：详细说明一下未来 2 年有没有量产的大项目，比如欧洲的电控进展 董事长、总经理余平答：你好！未来 2 年内公司有储备的量产项目。公司的欧洲电控项目本年度已经开始小批量生产。谢谢！ 11、136*****121 问精进电动董事长、总经理余平：二级市场投资者很关心您及公司股东的减持，您是否可以承诺未来 24 个月不再减持？
--	--

	董事长、总经理余平答:您好! 股东基于自身资金需求或投资策略进行的减持行为属于市场正常现象。公司将严格按照有关规定披露股东减持相关信息, 具体情况请您参阅公司发布的有关公告。谢谢!
	12、186*****018 问精进电动董事长、总经理余平: 目前股价跌跌不休, 自上市以来我就长期持有, 到现在都快5年了, 亏损严重, 公司有和提振股价的措施, 市值管理怎么做的? 董事长10倍的投票权是否阻碍了公司的发展? 董事长、总经理余平答:您好! 股票价格受到宏观经济、市场环境、所在行业周期、政策变化以及二级市场情绪等多方面因素综合作用, 但总的来看, 良好的经营质量和优秀的业绩长期还是对股价影响最大的因素。公司会持续提升经营质量与核心竞争力, 加强投资者沟通, 积极为投资者创造长期投资价值。谢谢!
	13、183*****699 问精进电动董事会秘书兼财务总监谢文剑: 公司如何看待目前电驱系统市场的竞争格局, 市场是否存在产能过剩。对我司专一做电驱系统的公司来说有哪些机会和挑战? 董事会秘书兼财务总监谢文剑答:您好! 公司在新能源汽车电驱系统领域积累有丰富的经验和技術储备, 并自2024年起就开始将业务拓展到了非汽车用新能源电驱动系统领域, 主要目的是探索新的应用, 市场和增长点。截至公司三季报发布, 公司在新能源汽车电驱动系统之外的市场已经取得了阶段性进展, 如已经量产的应用于电动摩托车的产品, 以及在开发的船用、飞行用驱动系统的产

品。同时公司还在研究机械人驱动系统应用的市场、评估机器人相关的驱动产业产品的技术及应用等等。谢谢！

14、186*****018 问精进电动董事长、总经理余平：你们在 11 月 3 日 精进电动科技股份有限公司投资者关系活动记录表中提到：1 关于飞行汽车，公司在做一些预研和市场调查，是否已有产品研发出来了？2 机器人的应用我们也在关注问是否已有产品在研发，研发进度如何？

董事长、总经理余平答：您好！公司在开发一些船用、飞行用驱动系统的产品。同时公司还在研究机械人驱动系统应用的市场、评估机器人相关的驱动产业产品的技术及应用等等。谢谢！

15、151*****932 问精进电动董事长、总经理余平：看到最近有披露 10 月和 11 月的股东数据，信息披露更主动透明，这一点很好，未来是否会有更多类似进展，比如经营数据或客户车型订单等方面的披露。

董事长、总经理余平答：您好！感谢您的鼓励，公司会按照相关披露规则积极披露公司运营情况，加强和股东的沟通。谢谢！

16、182*****541 问精进电动董事会秘书兼财务总监谢文剑：公司领先的电机电控技术未来是否有可能应用于机器人业务，公司的长远目标仅仅只是做汽车电机电控吗

董事会秘书兼财务总监谢文剑答：您好！公司在新能源汽车电驱动系统领域积累有丰富的经验和技術储备，并自 2024 年起就开始将业务拓展到了非汽车用新能源电驱动系统领域，主要目的是探索

新的应用，市场和增长点。截至公司三季报发布，公司在新能源汽车电驱动系统之外的市场已经取得了阶段性进展，如已经量产的应用于电动摩托车的产品，以及在开发的船用、飞行用驱动系统的产品。同时公司还在研究一些机械人驱动系统应用的市场、评估机器人相关的驱动产业产品的技术及应用等等。谢谢！

17、136***069 问精进电动董事长、总经理余平：余总好，Q3 最大客户经营收入占比多少？如果引入二供，经营管理层如何应对，另外明年降价压力多大？谢谢**

董事长、总经理余平答：您好！公司采取了积极的策略应对客户的降价压力。公司围绕“向优秀的制造企业转型”的目标，公司在改善生产运营方面投入了大量资源，让更多的优秀的人才向制造运营转型，重塑了制造组织架构并强化了管理。公司建立了高效，实用的制造数据报表体系，进行实时监控、及时有效地改善提高运营效果，增强对生产部门成本的监控和考核。成立了 V A V E 部门全流程地推动降本增效。包括对产品设计系统性地进行优化，大力度拓展供应商选择，降低材料采购成本。公司主要客户情况请关注公司定期报告。谢谢！

18、151***932 问精进电动董事长、总经理余平：2026 年购置税和国补取消对公司的预期影响如何？**

董事长、总经理余平答：您好！购置税和国补取消会让整体行业发展更加市场化，有利于提高产品性能，提高消费者对产品的满意度。精进一贯注重产品技术和质量的领先性，对公司利好。谢谢！

	19、183*****699 问：贵公司您好，今年海外营收增长不高，主要原因是什么？ # 精进电动科技股份有限公司 # 答：您好！海外业务主要受北美市场波动影响，但是由于公司采取国内市场和海外市场并举的战略，本年度国内市场大幅度的增加完全弥补了海外市场的不足。长期看我们对海外市场的发展还是保持乐观。谢谢！ 20、183*****699 问：首先感谢公司管理层的辛勤付出，使产品毛利率逐季提升，从今年一季度的 4.83%，到三季度单季度 17.2% 左右的毛利率，三季度单季度的毛利率高于同行业主流公司。请问毛利率后续还有提升空间吗？ # 精进电动科技股份有限公司 # 答：您好！今年前三季度，公司毛利率得到改善。我们会在前三季度的基础上继续努力，专注主业、提升经营效率、强化市场竞争力。公司全年财务数据敬请关注后续披露的定期报告。谢谢！ 21、133*****589 问：北美皮卡项目建设进展情况，北美皮卡产量预计 2025 年全年达到多少？ # 精进电动科技股份有限公司 # 答：你好！目前公司有多个开发项目，公司在根据客户要求按时推进开发工作。谢谢！ 22、133*****589 问：2025 年全年精进电动是否转亏为盈？盈利估算多少？
--	---

	# 精进电动科技股份有限公司 # 答：您好！今年前三季度，公司营业总收入 18.02 亿元，已经大大超过过往任何一个年度的收入。我们会在前三季度的基础上继续努力，专注主业、提升经营效率、强化市场竞争力。公司全年财务数据敬请关注后续披露的定期报告。谢谢！ 23、133*****589 问：截止 2025 年 11 月 30 日，精进电动出口碳化硅控制器产量和单价分别是多少？ # 精进电动科技股份有限公司 # 答：您好！今年碳化硅控制器配套了国内的乘用车产品，销量很好。出口的碳化硅控制器开始小批量生产并出口。谢谢！
--	---