

证券代码：300969

证券简称：恒帅股份

宁波恒帅股份有限公司

2021 年度业绩说明会投资者活动记录表

编号：2022-002

投资者关系活动类别	☐ 特定对象调研 ☐ 媒体采访 ☐ 新闻发布会 ☐ 现场参观 ☐ 其他：（请文字说明其他活动内容） ☐ 分析师会议 ☒ 业绩说明会 ☐ 路演活动 ☐ 电话会议
参与单位名称及人员姓名	恒帅股份2021年度业绩说明会采用网络远程方式进行，面向全体投资者
时间	2022 年 5 月 12 日 15:00-17:00
地点	深圳证券交易所“互动易平台” http://irm.cninfo.com.cn “云访谈”栏目
公司接待人员姓名	董事长, 总经理：许宁宁 董事、财务总监、董秘：张丽君 保荐代表人：胡国木 独立董事：章定表
投资者关系活动主要内容介绍	1.再过去一年里，恒帅股份股价经历了大起大落。尤其是 2021 年 12 月份一则经某经济报道在微博上传播的传言，使恒帅股份股价大受影响。虽说传言始终是传言，经不起推敲。但恒帅股份在二级市场声誉大受影响。请问许总对此事件有何看法？ 答：您好，我始终相信公司的规范经营、优异的业绩才是公司对广大投资者负责任的态度，市场也会对公司有个公正客观的评价。公司坚持持续不断的新产品开发、新项目挖掘、新客户开拓，以优异的业绩表现来回馈广大投资者。2021 年度为公司上市的第一个年度，公司的各项业务

和财务指标都取得了较好的发展。公司股价受到多方面因素的影响，在此请各位关心恒帅股份的投资者关注公司法定渠道的信息披露文件，多和公司互动交流。感谢您的关注！

2.国内头部车企中,公司目前供货的有几家?我看了看公司电机类产品,在国内相当有竞争力,目前公司业绩没有爆发性增长,是否受制于产能问题?

答：您好，公司主要客户包括广汽本田、东风本田、东风日产、东风启辰、上汽通用、广汽集团、长城汽车、吉利汽车、中国一汽、北美新能源客户、蔚来汽车、理想汽车、小鹏汽车、华人运通等知名整车厂客户。2021年，公司营业收入为58,444.95万元，较上年的34,112.23万元上升71.33%；归属于上市公司股东的净利润为11,559.66万元，较上年的6,635.52万元上升74.21%，经营业绩实现了较快的增长。感谢您的关注！

3.目前公司研发团队是否稳定，主要研发方向是哪里？

答：您好，公司目前研发团队较为稳定且在不断扩大，公司研发方向围绕清洗系统、电机、电机执行器、热管理系统等主营产品进行。感谢您的关注！

4.公司微电机产品在国内市场地位如何？新能源汽车电机较传统汽车电机使用量上是否会增加？价格上两者是否有所不同？

答：您好，公司深耕车用电机和清洗系统领域多年，在上述领域具备较深厚的技术积累，在细分市场上具备一定的竞争力。新能源汽车电机较传统汽车电机整体使用量会有所增加。近年来，汽车行业在“新四化”，即智能化、电动化、网联化、共享化方面的发展趋势日益明确。为了提高汽车使用的舒适度，拓展汽车增值空间，过去利用手动控制的机械装置均可实现以电机方式执行驱动，且这一趋势在新能源汽车与传统汽车均有所呈现，电机的使用数量均有所增加。电机因应用场景差异以及功能需求不同价格有所差异，但同等要求情况下，新能源电机与传统汽车电机价格差异较小。感谢您的关注！

5.目前公司电机类产品是否对比亚迪供货？

答：您好，目前公司电机类产品暂未对比亚迪供货，感谢您的关注。

6.公司 2021 年业绩分红为什么不转增股本？出于何种考虑？

答：您好，公司的利润分配政策兼顾了公司的长远利益、全体股东的整体利益及公司的可持续发展，充分保护了投资者的合法权益。从近年来看，高送转一直是监管的重点，政策不鼓励同时也在遏制题材炒作。从二级市场股价来看，高送转后股价互有涨跌，股价无法长期稳定增长。从财务角度看，仅为内部会计科目的调整，无法提升企业的价值。公司会一如既往保持稳健发展，扎实推进各项工作，请投资者保持信心。

7.有两个小问题想请教下：1、公司目前的产品储备与技术突破，未来能否向高端领域延伸？澳大利亚股东是否存在技术支持，还是纯财务投资？2、募投项目工厂是在中国还是美国、何时达产？进度低于预期原因。谢谢！

答：您好！1、公司深耕车用电机和清洗系统领域多年，电机技术及流体技术是公司发展的核心源动力，公司将持续深拓细分技术领域开发。同时，围绕电机业务、电动模块业务、驾驶视觉清洗系统业务、热管理系统业务四大业务单元进行产品布局。在电机技术领域，公司依托清洗电机领域作为基石场景，在拓展应用场景上已取得了长足的发展。公司电机产品属于平台型产品，在当前汽车行业愈发注重消费属性的背景下，公司电机产品的应用场景具备强外延性、拓展性、可复制性。公司在车身“四门两盖”领域（四个车门、后备箱盖和新能源汽车充电小门盖）已经开发出诸多稳定的应用场景。依托电机作为基石产品形成的良好口碑，电动模块业务旨在提升各电机的整体附加值，提升整体单车价值量，在各细分应用场景中由单一电机配套向总成化、系统化产品配套发展，形成更具深度的壁垒优势。公司已在隐形门把手和充电小门领域实现“电机+执行器”的产品拓展，未来有望向集成度更高的系统产品发展，并且在更多的应用场景上发掘“1+N”的产品开拓机会。在流体技术领域，公司依托风窗清洗系统作为基石场景，在持续更新迭代的同时向热管理系统领域外延。高级别自动驾驶场景下，汽车传感器数量众多且精度、容错等要求更为苛刻，该场景下的清洗需求算法更为复杂且需内嵌入自动驾驶逻辑中，清洗系统需实现主动识别脏污，主动判断清洗时点，主动执行多点位清洗操作等需求，系对传统清洗系统产品的代际迭代。公司针对汽车高级驾驶辅助系统（ADAS）传感器的清洗需求，已开发出具具备主动感知功能的新一代清洗系统产品，且相关产品正用于客户产品测

试中。在热管理系统领域，公司已开发冷却歧管产品且量产配套，实现从“0”到“1”的突破，未来将继续开展热管理系统领域中电子循环泵、阀等方面的技术及产品研发。公司目前的产品配套车型较多，低中高端车型均有涉及。2、澳大利亚联合有限公司已于2014年转让所有恒帅有限股权，目前不是恒帅股份股东。3、公司现有2个募投项目，实施地点均为中国，项目计划实施期限均为24个月。其中《年产1,954万件汽车微电机、清洗冷却系统零部件改扩建及研发中心扩建项目》实施主体为恒帅股份，《新能源汽车微电机及热管理系统、智能感知清洗系统零部件生产基地建设项目》实施主体为全资子公司通宁电子。目前上述募投项目均在按计划有序实施过程中。感谢您的关注！

8.最近人民币兑美元汇率大幅贬值，请问对公司业绩有何影响？

答：您好，最近人民币兑美元汇率大幅贬值，对公司业绩有着积极的影响。感谢您的关注！

9.请问公司第四季度业绩环比大幅下滑的原因是什么？

答：公司2021年第四季度营业收入为16,112.99万元，环比第三季度增长14.55%，净利润为2,515.47万元，环比第三季度下降13.67%。公司2021年第四季度净利润环比下滑原因主要为2021年年年终奖集中在第四季度计提所致。

10.公司目前在研项目有哪些，有没有主攻方向？公司目前募投项目进展如何？公司目前产品研发和销售有没有遇到瓶颈？

答：您好，公司产品研发与销售情况良好，公司在研项目围绕清洗系统、电机、电机执行器、热管理系统等主营产品进行。公司募投项目按照计划陆续投入，截至2021年12月31日募集资金累计投入金额为9,331.55万元。其中《年产1,954万件汽车微电机、清洗冷却系统零部件改扩建及研发中心扩建项目》为基于现有生产基地的改扩建项目，部分新投入生产线已经开始量产，2021年实现效益2,246.19万元；《新能源汽车微电机及热管理系统、智能感知清洗系统零部件生产基地建设项目》为新设生产基地，厂房正处于建设阶段，目前尚未达到量产状态。感谢您的关注！

11.请问贵司近期新能源板块收入今年预计占比多少？产能是的能满足

订单需求

答：您好，2021年上半年公司在新能源业务的收入为5,319.73万元，占当期主营业务收入比例为19.19%；2021年全年公司新能源业务收入为13,152.71万元，占当期主营业务收入比例为22.92%，新能源业务收入占比整体呈上升趋势。2021年公司业务快速增长，公司现有产能得以充分利用，据测算，2021年公司核心工序中电机工序的（单班）产能利用率为103.79%。今后公司将根据业务情况持续优化产能布局节奏，把握历史发展机遇，以更好的业绩表现回报投资者。感谢您的关注！

12.美国恒帅目前建设情况如何，初步打算设置几条生产线？主要生产哪些产品？刚刚公司又对美国恒帅增资，增资的目的是什么？

答：您好，公司在北美有较多优质客户，公司清洗系统及其他产品由于物流、服务等因素，出口受到较大限制，通过海外布局研发、生产基地将提升公司产品在北美市场的增长潜力。公司的子公司美国恒帅已购置厂房和土地，前期研发稳步推进中，本次增资后会陆续进行设备投入和产品开发，实现贴近交付服务，具体生产产品类别取决于美国恒帅业务开拓和客户开发情况。感谢您的关注！

13.公司股价大幅缩水三分之二，最近国家层面颁布促资本发展十二条，其中明确指出上市公司应维护股价稳定。公司对此有何看法？

答：您好，公司将不断提升经营管理能力与核心竞争力，并持续以高质量发展为主线做好经营管理工作，提升公司价值的同时回馈投资者。股价的波动受市场环境、宏观经济、行业波动及市场情绪等多种因素影响，敬请注意投资风险。感谢您的关注。

14.独立董事对恒帅目前发展有何看法及建议？

答：您好，2021年，公司营业收入为58,444.95万元，较上年的34,112.23万元上升71.33%；归属于上市公司股东的净利润为11,559.66万元，较上年的6,635.52万元上升74.21%。公司上市以后整体运作良好，经营业绩实现了较快的增长。董事会将继续积极发挥在公司治理中的核心作用，不断完善公司治理结构和风险防范机制，持续提升公司规范运营和治理的水平，进一步完善公司相关规章制度，持续优化公司治理结构，加强内控制度建设，保障公司健康、稳定和可持续发展。感谢您的

	关注！
附件清单	无
日期	2022 年 5 月 12 日