

证券代码：300969

证券简称：恒帅股份

宁波恒帅股份有限公司 投资者关系活动记录表

编号：2024-026

投资者关系活动类别	<input checked="" 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 type="checkbox"/> 路演活动 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input checked="" type="checkbox"/> 其他（电话会议）
参与单位名称及人员姓名	兴业证券：刘馨遥；友邦保险：宋玖伟；石锋资产：李希；中信证券：李景涛；富国基金：于苏枫；淳厚基金：陈印；国联安基金：高诗；甬兴证券：詹烨；国投证券：何冠男；青骊投资：袁翔；鸿运基金：张丽青；诺安基金：简华等 99 位机构人员
时间	2024 年 8 月 29 日
地点	公司会议室
上市公司接待人员姓名	董事会秘书：廖维明 证代：蒋瑜
投资者关系活动主要内容介绍	<p>公司与调研人员就以下几方面内容进行了讨论与沟通：</p> <p>问题一：请简单介绍下公司上半年度的经营业绩情况？</p> <p>答：2024 年上半年，公司营业收入为 46,286.83 万元，较上年的 39,817.20 万元上升 16.25%，归属于上市公司股东的净利润为 11,563.76 万元，较上年的 9,139.84 万元上升 26.52%，归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润为 10,845.74 万元，较上年的 8,397.85 万元上升 29.15%。</p>

2024 上半年，公司诸多电机品种业务增长迅速，实现收入 20,403.29 万元，同比增长 36.61%； 内外销占比情况稳定，无明显变化；除清洗系统产品毛利率略有下降外，各产品毛利率情况较为稳健且有小幅增长，主要原因为年降、原材料价格波动等因素导致。

问题二：请问公司 ADAS 清洗系统的业务开拓情况？

答：主动感知清洗系统属于公司针对清洗系统领域产品的前瞻性布局，相较传统清洗系统产品，该产品的智能化程度和复杂程度均有大幅提升，在未来高级别自动驾驶领域会有较好的市场前景。2024 上半年，L3+级别的 Robotaxi、无人快递物流小车等自动驾驶商业化应用正在加速落地，公司相关产品会逐步加速产业化渗透，公司相关产品已通过客户对 Waymo、美团、北美新能源客户等终端进行适配交样。目前，公司的主动感知清洗产品已取得部分适配客户的定点，预计会有更多的增量车型进入定点环节。

问题三：请谈下 Robotaxi 以及无人物流配送小车的主动感知清洗系统清洗需求情况及价值量情况？

答：Robotaxi 以及无人物流配送小车均属于新质生产力的应用场景之一，目前存在诸多产业政策的利好周期过程中，开放城市以及行业参与者迅速增加。从运营维护成本的角度，上述车型在运营过程中一般不再配置安全员，因而人为干涉越少，运维成本越低。主动感知清洗系统能够自动清洗脏污的传感器，可以保障上述车型自动驾驶系统的稳定性和可用性，因而商业化落地需求较为强烈。

Robotaxi 和无人物流配送小车整体在传感器数量以及自动驾驶级别上的要求均高于当前量产乘用车的配置，部分车型可能会达到 20+以上的传感器数量，因而主动感知清洗系统的清洗点位也会相应增加，价值量亦相应扩容。

问题四：公司海外工厂进展情况？

	<p>答：公司美国工厂主要进行清洗系统产品的配套和相关新产品的同步研发，并逐步布局其他新产品，目前部分定点项目进入量产爬坡阶段。泰国工厂目前设备调试过程顺利，逐步进入客户验厂的一个周期，如果顺利的话，后续会进入投产爬坡的周期。</p> <p>问题五：请问可转债项目被中止，是否对公司造成影响？</p> <p>答：公司可转债项目的审计机构因向其他公司提供年报审计业务的执业质量问题，被中国证监会给予暂停从事证券服务业务 6 个月的行政处罚。公司与上述中介机构被行政处罚的事项无关，本次中止审核不会影响公司的正常生产经营。公司将积极采取措施，尽快向深交所申请恢复对本次向不特定对象发行可转换公司债券审核。</p> <p>问题六：公司在座椅电机等领域是否会进行拓展？如何看待竞争优势？</p> <p>答：公司在电机领域有较深的技术积累、包括质量管控、技术研发和成本管控等能力也较为突出，客户认可度较高。公司在座椅电机领域已有布局，并将持续投入研发，积极拓展相关领域。</p>
附件清单（如有）	无
日期	2024 年 8 月 29 日