

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：2024-029

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 checked="" 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	国海证券：吴铭杰；永赢基金：常远；东吴基金：周磊；中航信托：韩伟琪；国金证券：陈传红；森锦投资：黄裕金；博时基金：王乐琛；高信百诺：王亮；煜德投资：李昊；睿远基金：苏勃瑞；中信保诚基金：陆亚兵；国金资管：姜喜旻；利幄基金：蒋雨轩；固禾资产：文雅等 72 位机构人员
时间	2024 年 9 月 19 日、9 月 20 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：请简单介绍下公司的业务结构情况？</p> <p>答：公司主营业务按产品类别划分主要分为清洗类、电机类及其他产品，2024 年上半年，公司实现主营业务收入为 45,704.86 万元，其中清洗泵和清洗系统产品合计实现收入 21,666.14 万元，电机业务实现收入 20,403.29 万元，其他产品实现收入 3,635.44 万元，业务构成比例约为 5:4:1。</p>

问题二：公司电机业务的主要增量来源？

答：目前公司已针对四门两盖领域开发了较多的电机品种。已开发的电机品种目前还属于渗透期，相关电机的整体市场容量依旧在增长，同时还有很大的客户开拓空间。其次，汽车电动化和智能化趋势依旧持续，电机还存在较大的拓品空间。公司在未来几年还会持续投入开发电机的新品种，新的应用场景。最后，公司目前业务主要集中于汽车行业，小电机在其他行业的需求量远高于汽车行业。公司还可能进入其他行业发展，例如公司开发了应用于物流系统的滚筒电机产品。

问题三：公司目前的海外布局情况？

答：公司近几年一直开展海外布局，目前正在投入美国、泰国的生产基地建设。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。

问题四：除四门两盖电机外，其他车内电机新品开拓进展情况？

答：公司在电机领域具备较为深厚的技术积累，公司也一直致力于新品类电机的技术研发。目前座椅电机、热管理相关电机等新品电机开发较为顺利，节奏进展较快。

问题五：公司二季度清洗业务增速有所放缓的原因？下半年业绩情况展望？

答：公司清洗业务市占率较高，且清洗系统整体属于竞争充分的市场，短期内受市场竞争状况影响保持小幅稳定增长，但智能感知清洗系统受robotaxi及无人物流快递小车等细分场景的加速渗透，未来依旧存在较大的增量空间。未来公司仍将继续努力，持续开发新产品，积极开拓新市场、新客户，持续提升与巩固公司技术优势及核心竞争力。

	<p>问题六：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？</p> <p>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。</p> <p>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。</p>
附件清单（如有）	无
日期	2024 年 9 月 20 日