

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：2024-033

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 type="checkbox"/> 其他
参与单位名称及人员姓名	国泰基金：陈亚琼、程瑶、罗众求、智健、陈逸锟；国金证券：蒋浩然
时间	2024年10月31日
地点	公司会议室
上市公司接待人员姓名	董事长：许宁宁 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>简要介绍了公司 2024 年经营情况：</p> <p>2024 年前三季度，公司营业收入为 70,409.50 万元，同比增长 6.30%，归属于上市公司股东的净利润为 16,352.23 万元，同比增长 8.96%，扣非后净利润为 15,459.19 万元，同比增长 9.82%。</p> <p>问题一：公司 ADAS 主动感知清洗系统客户开拓情况？</p> <p>答：随着 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</p>

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。

问题二：公司 ADAS 主动感知清洗系统未来应用趋势展望？

答：ADAS 系统作为提升驾驶安全性的重要手段，将促使车企加速引入和升级 ADAS 技术，并进一步推动消费需求持续扩大。公司在 ADAS 领域前瞻布局，ADAS 主动感知清洗系统已陆续结束路试并进入定点，在未来高级别自动驾驶领域会有较好的市场前景，有望成为公司未来重要增长动力之一。

问题三：请问泰国工厂未来主要配套哪些客户？

答：泰国工厂目前主要生产清洗泵及汽车电机产品，上述产品体积较小，产品运费较低，关税壁垒低，可辐射全球市场客户。未来将根据客户需求拓展其他总成类业务。公司拥有良好且广泛的客户基础，将持续海外市场的投入，满足国际市场的需求，不断提高客户配套比例，拓展海外市场份额。

问题四：请问面对未来增速需求，公司产能扩张是否会受到限制？

答：公司目前储备的土地面积可以满足当前的产能扩张需求，同时，公司积累了智能化全自动电机、清洗泵生产线自主研发设计及开发能力，具备了根据产品开发进度搭建全自动化电机生产线的的能力，可大幅缩短产能扩张周期，满足公司发展规划，公司发展受产能限制较少。

问题五：公司三季度毛利率环比有所下降，主要原因是客户调价吗？公司的调价策略咋样的？未来调价的节奏和时点是怎样的？

答：今年汽车行业整体竞争依旧较为激烈，整车厂面临较大的成本压力。就公司而言，公司清洗系统业务直接客户以整车厂为主，直接压力较大，存在一定程度的价格调整。针对调价策略，供应商较为常用两种方式，一是年降，逐年消化；二

	<p>是价格折让，短期调整一次性让渡。鉴于清洗系统的市场竞争较为激烈，公司三季度采取以价格换取市场份额的策略。短期内，虽然可能需要作出一些价格让步，但通过维系核心客户的长期合作以获取其后续的增量订单。在收入方面，虽然毛利率短期内可能承压，但在收入和利润的绝对值上，仍有望实现增长。具体的价格调整节奏和时机，将依据谈判策略灵活确定。</p> <p>问题六：请问公司在保持技术先进性方面是如何做的？</p> <p>答：公司始终坚持技术自主创新，以市场需求为导向，积极进行全球化的布局，不断加快产品制造技术和工艺研究，不断提升制造环节的自动化水平，以高标准的产品满足全球客户的需求。公司通过产品技术创新、工艺创新等新技术、新材料应用和新产品开发，持续扩大公司产品在全球细分市场规模和影响力。</p>
附件清单（如有）	无
日期	2024年10月31日