

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：2024-038

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	长盛基金：张君平；中庚基金：王啊涛；民生证券：白如
时间	2024年11月28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
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：简要介绍下公司的主要业务？</p> <p>答：目前公司业务可划分为四大业务单元：在电机技术领域，有电机业务、电动模块业务；在流体技术领域，有驾驶视觉清洗系统、热管理系统业务。</p> <p>在电机技术领域，电机业务单元主要包括后备箱及侧门电机、风扇电机、ABS电机等产品；电动模块业务单元主要包括隐形门把手驱动机构、充电小门执行器等产品。</p>

在流体技术领域，恒帅股份的驾驶视觉清洗系统业务单元主要包括汽车清洗泵、清洗系统产品、智能汽车高级驾驶辅助系统（ADAS）传感器的主动感知清洗系统等产品；热管理系统业务单元主要包括新能源汽车热管理系统的冷却歧管、电子循环泵等产品。

问题二：请问公司清洗业务的未来增量来源？

答：从市场的区域划分来看，公司清洗系统业务主要集中于国内，海外公司具备良好的清洗部件业务基础，存在众多客户积累。公司近几年在逐步进行全球化生产布局，未来海外存在较大的市场增量空间。在国内，公司部分车企的配套份额较小，未来亦存在较大的竞争空间。从产品分类上看，公司目前清洗系统产品可分为(1)传统清洗系统，用途是清洗汽车挡风玻璃；(2)ADAS 主动感知清洗系统，主要适用于 L3+级别的自动驾驶车型。ADAS 主动感知清洗系统相比传统清洗系统价值量提升很大，对整个清洗系统行业而言，存在较大市场价值增量空间。

问题三：请问公司客户结构情况？

答：公司的客户集中度较高，2024 年 1-6 月，公司前五名客户的合计销售收入占营业收入的比例为 46.98%。公司主要客户销售收入占比较高，主要原因为：一方面公司主要客户为知名整车厂及全球知名的跨国汽车零部件供应商，客户的订单总量通常较大，批次多等特点；另一方面，公司进入这些大型客户的供应链体系需要经过较严格的审查程序和较长的磨合期，公司已与上述客户建立了长期、稳定的战略合作关系。

问题四：公司目前的海外工厂进展情况？

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，后续会进入投产爬坡的周期。

	<p>问题五：公司毛利率波动情况，未来趋势情况？</p> <p>答：在面对市场情况、业务结构、汇率变动以及主要原材料价格等多重因素的影响下，毛利率难免会出现短期内的波动。从长期的角度看，成本竞争是汽车行业的核心关注点之一，整个产业链都存在较大的成本改善压力。公司将持续提升与巩固成本优势及核心竞争力，使公司毛利率保持稳定及较好水平。</p>
附件清单（如有）	无
日期	2024年11月28日