

证券代码：002249

证券简称：大洋电机

中山大洋电机股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：2025-02

投资者关系活动类别	☒ 特定对象调研 ☐ 分析师会议 ☐ 媒体采访 ☐ 业绩说明会 ☐ 新闻发布会 ☐ 路演活动 ☐ 现场参观 ☐ 其他
参与单位名称及人员姓名	国信证券 李全 招商证券 马显翠 太兴华旗资管 何海杰
时间	2025 年 6 月 6 日 10:00-11:30
地点	公司会议室
上市公司接待人员姓名	董事会秘书 肖亮满 证券事务主管 刘晚秋
投资者关系活动主要内容介绍	公司董事会秘书向参会人员介绍了公司发展历程以及三大产业布局，包括各个关键发展节点以及相关的发展战略；同时，介绍了公司 2024 年各业务板块的发展情况以及公司在全球的产业布局情况，包括在不同国家和地区工厂建设、业务分布、市场拓展等。主要交流内容如下： 1. 2024 年，公司 BHM 事业部营收同比增长 13.88%，产销量也突破 7,000 万台，增长主要来自于存量市场还是新的市场拓展？ 答：2024 年，公司 BHM 事业部实现营业收入 70.11 亿元，较上年同期增长 13.88%，创下同期历史新高，客户涵盖全球暖通行业内的主要品牌，国内包括长虹、格力、海尔、海信、美的、TCL 等；国外有大金、江森自控、开利、特灵、约克等（以上客户排名不分先后，按字母顺序排列）。 在国内业务拓展方面，公司抓住国家能效升级、国家补贴政策促进市场需求提升的机遇，凭借产品技术优势和市场适配性，业务订单量实现增

长；国外业务拓展方面，一是存量市场的深化挖掘，得益于公司产品的高竞争力、新产品的投产，以及全球制造基地的合理布局。除了已有的越南和墨西哥制造基地外，公司正积极规划摩洛哥制造基地，以进一步优化全球产能配置，提升市场份额。二是新市场与新客户的拓展，公司在欧洲和亚太市场正持续开拓新的海外客户，这有助于持续优化客户结构，实现市场多元化战略目标。

2. 公司 BHM 事业部未来业绩驱动因素？

答：公司将继续深耕现有核心业务，巩固建筑通风及家居电器电机领域的市场地位，借助公司全球化产业布局，持续优化产品结构，加大国内外市场业务拓展力度。同时，积极开展基于数字化和精益生产的数智化管理工作，持续推进“以机代人”及自动化项目，大力推进集团内部自制件的生产建设，进一步提升生产效率，降低制造成本，提高产品品质及市场竞争力。

此外，公司正积极拓展新的产品应用场景和客户，持续发力新能源领域，为车用空调、新能源汽车充电桩、冷链物流、热泵、IDC（数据中心）及储能等快速发展的行业提供高效可靠的电机/风机解决方案。目前，公司应用在 IDC 和储能领域的产品整体规模相对较小，但随着产业的发展，后续业务量有望快速增长，将为公司 BHM 事业部贡献新的营收增长点。

3. 公司新能源汽车动力总成系统业务 2024 年营收有所下降，主要原因是什么？

答：新能源汽车行业进入新的发展阶段，随着渗透率不断提升，行业竞争日趋激烈。为防范过快扩张带来的经营风险，公司始终保持战略定力，聚焦核心客户与战略客户，加大国际客户资源拓展力度，持续调整和优化电驱动系统产品结构，提高核心零部件自制率，保障交付能力，提升经营效率，有效提高产品毛利率。

2024 年，公司在坚持战略方向、专注关键客户及市场的同时，受配套车型市场销量未达预期以及新增定点产品量产周期较长等因素影响，公司

新能源汽车动力总成系统在报告期内营业收入同比有所下降，但在市场拓展方面成效显著，新增国内外新能源汽车电驱动总成量产新项目定点 30 余项，这些项目先后于 2024 年下半年至 2025 年实现量产，将持续为公司新能源汽车动力总成系统产品未来的销售稳定增长提供保障。

同时，公司正积极推进在泰国和摩洛哥的新生产基地建设。其中泰国的生产基地将为公司战略客户在东南亚的工厂开展配套生产服务，摩洛哥的生产基地则能更好地服务欧洲整车厂客户。公司完善的全球化生产基地布局将有效促进公司海外新能源汽车电驱动业务的快速发展。

4. 公司新能源汽车动力总成系统业务的下游客户有哪些？

答：作为国内技术和规模领先的新能源汽车动力总成系统独立第三方供应商，公司新能源汽车客户涵盖乘用车及商用车领域，其中乘用车客户主要包括北汽、长安、东风、吉利、奇瑞、上汽通用五菱、小鹏、雷诺、起亚、塔塔、现代等；商用车客户主要包括福田欧辉、江淮、申沃、厦门金旅、中通以及海外重卡及工程机械客户等（以上客户排名不分先后，按字母顺序及境内外排列）。

5. 公司目前各产品的产能是多少？未来是否有扩产的打算？

答：公司致力于成为全球电机及驱动控制系统绿色智能解决方案领域的卓越供应商，以全球化视野和思维方式，逐步实施产业全球布局，促使全球资源在公司内部得到合理高效利用，提高公司全球市场竞争能力。经过多年的发展，公司在全球范围内，包括美国、墨西哥、英国、越南、印度、摩洛哥（生产基地投建中）、泰国（生产基地投建中）等国家，设立了子公司及生产基地，不断完善公司全球布局，进一步贴近公司主要客户，以提供更好的产品交付效率和服务响应速度，满足客户本地化制造（local for local）的供应链策略。

目前，公司具备年产超 8,000 万台套建筑通风及家居电器电机、800 万台车辆旋转电器、100 万台套新能源汽车动力总成系统，以及 3,000 套氢燃料电池系统的生产能力。

	随着公司在建工厂（包括重庆工厂、泰国工厂及摩洛哥工厂）的陆续投产，公司各产品线的产能将逐步提升。公司也将根据国际贸易政策的调整动态优化全球产能配置，为客户提供更为优质的产品和服务。
附件清单（如有）	无
日期	2025 年 6 月 6 日