

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：2026-016

|               |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
|---------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 投资者关系活动类别     | <div><div><input type="checkbox"/>特定对象调研</div><div><input type="checkbox"/>分析师会议</div><div><input type="checkbox"/>媒体采访</div><div><input checked="" type="checkbox"/>业绩说明会</div><div><input type="checkbox"/>新闻发布会</div><div><input type="checkbox"/>路演活动</div><div><input type="checkbox"/>现场参观</div><div><input type="checkbox"/>其他</div></div> |
| 参与单位名称及人员姓名   | 线上参与恒帅股份（300969）2026 年半年度网上业绩说明会的全体投资者                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
| 时间            | 2026 年 09 月 03 日 15:30-16:30                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |
| 地点            | 价值在线（ <a href="https://www.ir-online.cn/">https://www.ir-online.cn/</a> ）网络互动                                                                                                                                                                                                                                                                     |
| 上市公司接待人员姓名    | 董事长：许宁宁<br><br>董事、财务总监：张丽君<br><br>董事会秘书：廖维明<br><br>独立董事：周杰<br><br>保荐代表人：胡国木                                                                                                                                                                                                                                                                       |
| 投资者关系活动主要内容介绍 | <p><b>1.汽车热管理相关业务上半年订单情况，增速符合公司预期吗？</b></p> <p>答:您好！公司顺应汽车新能源化、电动化趋势，在热管理系统业务单元布局了冷却歧管、电子水泵等产品，上述热管</p>                                                                                                                                                                                                                                           |

理部件均已取得部分客户的定点，已向总成化方向发展迈出坚实一步，其中冷却歧管产品已实现大批量量产，电子水泵也已取得大批量定点项目。感谢您的关注！

**2.新能源车价格战，会不会持续挤压公司产品的毛利率？**

答:您好！当前汽车行业竞争加剧，产业链整体面临较大的降本压力，新能源车价格战会对公司产品毛利率形成一定挤压压力，受此影响公司产品毛利率有所下降。不过公司也在持续采取多举措稳定毛利率水平：公司通过纵向一体化战略延伸产业链，已将注塑、冲压工艺纳入自制体系，目前新型磁性材料的模压成型量产中试线已具备小批量投产能力，可强化成本控制优势；同时公司通过自主设计装配全自动化生产线，提升生产效率、降低人力成本，持续降本增效；另外公司积极推进产品结构升级，在主动感知清洗系统、热管理系统等新产品领域布局，目前主动感知清洗产品已获得部分客户批量定点，冷却歧管已实现大批量量产，电子水泵也拿到大批量定点，随着新产品逐步放量，将有助于优化公司产品结构，缓冲价格战带来的毛利率挤压压力，长期公司将持续巩固成本优势与核心竞争力，努力维持毛利率的稳定。感谢您的关注。

**3.请问 ADAS 清洗系统三季度出货情况？**

答:您好！公司 ADAS 清洗系统已经逐步量产，具体情况请关注公司公告，感谢您的关注！

**4.下游整车客户压价明显，公司要靠什么稳住盈利水平？**

答:您好，公司已通过多项举措应对下游整车价格传导带来的成本压力，以稳住盈利水平： 1、技术与管理降本：公司通过技术工艺创新、提升内部管理、持续推进降本增效来消化年降影响，同时持续深化自动化、信息化改造，提升精益生产管理水平与管理效率，提高产品良率，优化资源配置，实现降本增效目标。 2、纵向一体化布局打造成本优势：公司奉行纵

向一体化策略，在上游逐步将电机机壳冲压、注塑件生产等核心工序纳入自有生产环节，目前核心原材料新型磁性材料的模压成型量产中试线已具备小批量投产能力，既强化了技术纵深，也有效降低采购成本，同时通过自主设计装配全自动化生产线，减少人力配置，提升生产效率、控制生产成本，拓宽成本护城河。

3、优化业务结构挖掘新增盈利点：公司在巩固传统业务的同时，积极推进产品结构升级，前瞻性布局高附加值的新产品，其中面向高级别自动驾驶的主动感知清洗系统已取得部分客户批量业务定点，热管理领域的冷却歧管已实现大批量量产，电子水泵也拿到大批量定点项目，新产品智能化、附加值更高，将为公司盈利带来新增量。

4、持续巩固核心竞争力稳定客户合作：公司积累了宝马、本田、比亚迪、博世、大陆等众多优质稳定客户，合作体系成熟，整体年降幅度处于合理正常水平，同时公司持续加强研发投入，保持技术先进性，通过同步研发能力为客户提供可靠的系统解决方案，依托客户资源优势形成良性业务互动，保障业务稳定开展。感谢您的关注。

**5.请问机器人手部电机和关节电机进展情况**

答:您好，在人形机器人领域，公司依托谐波磁场电机技术，已针对直线关节电机、旋转关节电机等品种开展定制化开发，并与国内外客户进行需求匹配及样件送样，目前正陆续对接客户推进定制方案，但规模化订单及业绩贡献时间需视客户项目进度确定。公司近期在谐波磁场电机技术方面已取得一定的技术突破，该技术是对电机底层技术的颠覆性正向开发，已有部分技术成果取得了相关专利，该电机具备功率密度高、体积小、材料成本更节约、电磁干扰少、轴电流腐蚀减少、电机寿命提升等优势，后续公司会持续尝试将该电机技术应用于包括人形机器人在内的诸多其他应用场景中。相关最新进展请您关注公司后续公告。感谢您的关注。

|                      |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
|----------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|                      | <p><b>6.公司面向新势力车企拓展进展如何，新增定点项目多不多？</b></p> <p>答:您好，公司目前已拥有数量较多的优质新能源汽车相关客户，包括国内知名新势力车企所属集团在内的多家整车厂均已纳入公司客户体系。在持续做好现有客户服务、深化合作粘性的同时，公司正积极拓展包括新势力车企在内的新客户群体，全力争取新订单，以进一步巩固和扩大在新能源汽车领域的市场份额。 公司近年持续加大新产品领域投入，在主动感知清洗系统、热管理系统、电机相关产品等多个适配新能源车企需求的领域取得了较多成果和客户定点：主动感知清洗产品作为面向高级别自动驾驶的前瞻性产品，目前已取得部分客户的批量业务定点，预计未来会有更多增量车型进入定点环节；热管理部件领域，冷却歧管产品已实现大批量量产，电子水泵也已取得大批量定点项目；电机业务方面，公司已围绕新能源汽车智能化电动化需求开发多款适配产品，正依托客户资源优势积极推进新客户新项目拓展，目前相关业务保持稳定增长，2026 年上半年诸多电机品种共实现收入 23,880.57 万元，同比增长 24.21%。感谢您的关注。</p> |
| 关于本次活动是否涉及应披露重大信息的说明 | 本次活动不涉及未公开披露的重大信息                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
| 附件清单（如有）             | 无                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
| 日期                   | 2026 年 9 月 3 日                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |