

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：2026-018

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（电话会议）
参与单位名称及人员姓名	西部证券：陈瑞基；农银汇理：刘荫泽；陈国栋；国盛证券：江莹；长江养老：蔡晗炆、邱长伟；国信证券：唐旭霞、孙树林、傅佳良；圆信永丰：周圣钧；中航基金：薛登；天弘基金：盛贤；宝盈基金：朱凯；姚泾河基金：谢家乐；泓德基金：时佳鑫；人保养老：于文博；开源证券：徐剑峰；银华基金：李宛达；文渊资本：牟晋之；杭银理财：王哲
时间	2026 年 09 月 16 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	问题一：请简单介绍下公司的业务及经营情况？ 答：公司主要从事车用电机技术、流体技术相关产品的研发、生产与销售，致力于成为全球领先的汽车电机技术解决方案供应商。 公司依托现有电机和流体技术，将现有业务规划布局为四大业务单元。在电机技术领域，划分为电机业务、电动模块业务；在流体技术领域，划分为驾驶视觉清洗系统、热管理系统业务。

	2026 年上半年，公司实现营业收入 5.23 亿元，净利润 7851.21 万元。公司在利润端存在一定短期压力，主要系行业竞争加剧，产品毛利率有所下滑，同时叠加汇兑损失等因素的影响。 问题二：公司在车用电机产品上的业务拓展规划？ 答：在电机技术领域，公司依托清洗电机领域作为基石场景，在拓展应用场景上已取得了长足的发展。公司电机产品属于平台型产品，在当前汽车行业愈发注重消费属性的背景下，公司电机产品的应用场景具备强外延性、拓展性、可复制性。公司在车身“四门两盖”领域（四个车门、后备箱盖和新能源汽车充电小门盖）已经开发出诸多稳定的应用场景，如应用于汽车后备箱及侧门的后备箱电机、吸合锁电机、磁滞器电机、电动门电机，应用于汽车空调系统风扇电机、无刷风机，应用于汽车门把手的隐形门把手电机，应用于汽车充电系统的充电小门执行器等。依托电机作为基石产品形成的良好口碑，电动模块业务旨在提升各电机的整体附加值，提升整体单车价值量，在各细分应用场景中由单一电机配套向总成化、系统化产品配套发展，形成更具深度的壁垒优势。公司已在充电小门领域实现“电机”→“电机+执行器”→“充电小门总成”的总成化发展路径，未来有望在更多的应用场景上以电机作为“1”的支点，拓展周边衍生零部件“N”，发掘更多“1+N”的产品开拓机会。 问题三：除了车端电机产品，消费领域是否新的业务拓展？ 答：除公司深耕的汽车行业外，公司积极布局其他行业赛道电机产品，目前已在消费领域实现突破，在无人机电机、云台电机等品种上取得客户大批量定点，公司将视生产进度针对性布局 1,750 万件/年电机产能。 问题四：公司 ADAS 主动感知清洗系统业务国内方面开拓情况如何？ 答：主动感知清洗产品已成功获得部分客户的批量业务定点，国内外市场的客户拓展工作均在持续推进。随着自动驾驶车
--	---

	型的快速迭代与市场需求的不断释放，预计未来将有更多增量车型进入定点环节，为公司业务增长注入新动能。 问题五：请问公司机器人电机业务的进展情况？ 答：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、灵巧手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，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，建议关注后续公告。 截至当前，公司机器人相关业务尚未形成规模化订单，短期内不会对公司经营业绩构成重大影响。鉴于人形机器人行业尚处于发展初期，行业技术迭代、商业化落地节奏均存在较强不确定性，公司相关业务拓展也存在不及预期的可能，特此提醒广大投资者理性决策，注意投资风险。 问题六：请问公司有无计划在墨西哥布局建厂？ 答：公司现阶段暂无墨西哥建厂相关规划。近年来公司持续推进海外布局，现已建成美国、泰国两大生产基地。其中泰国工厂聚焦公司核心业务，依托公司成熟管理体系与丰富的客户资源，有效保障基地产能消化。公司将泰国定位为海外产能布局的重要支点，充分发挥当地区位优势，进一步深耕国际市场，对冲国际贸易摩擦带来的冲击，为企业长期稳健发展筑牢根基。未来公司将结合整体战略规划与外部环境变动，持续优化产能布局与经营策略，降低外部环境波动对业务经营造成的潜在影响。
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 09 月 16 日