

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：2023-026

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	泰康资管：郑蕾、程翔、曹令、陈怡、黄成扬、吕无双、薛小波； 国金证券：陈传红、江莹；
时间	2023年9月19日
地点	公司会议室
上市公司接待人员姓名	财务总监：张丽君 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>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：请问谐波磁场电机技术的相关专利情况，能否保持技术领先性？</p> <p>答：公司研发的谐波磁场电机技术属于电机底层技术的颠覆性变革，由传统电机利用基波磁场驱动转变为使用谐波磁场驱动。公司已在谐波磁场电机技术领域进行了长期布局，并形成了一定技术积累。公司已针对该电机技术提交了多项发明专</p>

利申请，相关专利正在申请过程中，迅速建立技术护城河及领先优势。

问题二：请介绍公司主动感知清洗系统的布局情况？

答：公司针对传统清洗系统被迭代风险，公司前瞻性的布局了针对 ADAS 系统传感器的主动感知清洗系统，进一步丰富公司的产品结构，实现公司产品的升级，为公司未来发展奠定良好的基础。

问题三：请简要介绍未来 ADAS 产品的价值量？

答：该产品适配未来高级别自动驾驶领域，产品构成主要包括智能清洗泵、液罐、管路、电磁阀、激光雷达清洗喷嘴、摄像头清洗喷嘴等。ADAS 系统的传感器数量较多，需要清洗的点位会远多于传统清洗系统，因而相关产品结构会更为复杂精密，价值量也会更高。

问题四：请问公司收入结构情况及未来的增长趋势？

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。

公司在流体相关技术领域有深厚的积累，已经具备了成熟的系统解决方案配套能力。老客户配套率的提升和新能源客户的拓展会为公司带来稳定的收入增长来源。在流体产品领域，除了传统清洗系统外，公司还拓展了热管理系统业务，该业务板块会带来新的业务增量。

公司在电机技术方面针对四门两盖领域开发了较多的电机品种，包括后备箱电机、吸合锁电机、磁滞器电机、隐形门把手驱动机构、充电小门执行器等，相关电机将会是公司未来业绩主要增长点之一。同时在部分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，提升单车价值量。

问题五：公司电机领域的竞争对手情况？

答：电机领域竞争对手主要包括：日本电产、三叶电机、力佳电机、美蓓亚三美、德昌电机等公司，目前市场电机品类

	<p>较多，各个厂家的细分赛道也各有不同，均有各自擅长和专精的领域。</p> <p>问题六：请问公司冷却歧管产品是否有其他客户拓展？</p> <p>答：冷却歧管设计属于客户在热管理领域的一个变革，将三个独立的热管理系统集成后统一管理，极大减少了管路数量，系统的集成度和效率更高。冷却歧管在其中起到中央水路（冷却液流通的通道）管理的角色，是水路管理的交汇中心，主要用于热管理系统各水路的开闭管理。由于该设计属于热管理系统的新式设计，目前只配套北美新能源客户。</p> <p>问题七：请简要介绍下公司美国工厂和泰国工厂相应的产能规划和产品布局情况？</p> <p>答：公司美国工厂总体投资规划为不超过 1500 万美元，已购置厂房和土地，已经陆续进行设备投入和产品开发，通过海外布局生产基地来提升公司现有产品的增长潜力。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。</p> <p>泰国生产基地第一期整体投资规模 20,000 万人民币，主要建设内容包括购买土地（72 亩土地）并进行厂区建设、新建各类电机及执行器以及清洗泵生产线。</p> <p>汽车行业存在贴近客户配套的需求，公司一直为成为引领市场的全球化企业而努力奋斗。</p>
附件清单（如有）	无
日期	2023 年 9 月 19 日