

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：2024-005

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 checked="" type="checkbox"/> 其他（电话会议）
参与单位名称及人员姓名	前海开源基金：梁溥森；建信基金：吕怡；招商证券：何怀志；金泊投资：陈佳琦；之加歌投资：李怡欣；健顺投资：罗庆；中金基金：姜盼宇；诺安基金：简华；睿石投资：唐谷军；建信信托：程女士；国富人寿：胡越然；淳厚基金：陈文；卓铸私募基金：王卓；西部证券：张磊；西部利得：刘文婷；遂玖资产：陈露；东海证券：黄涵虚；华泰证券：张硕；恒泰证券：马冠东；国泰君安：吴炳蔚等 60 家机构人员
时间	2024 年 2 月 27 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 证代：蒋瑜
投资者关系活动主要内容介绍	公司与调研人员就以下几方面内容进行了讨论与沟通： 问题一：请简单谈下 2023 年总结以及 2024 年展望？ 答：公司已披露了 2023 年年度业绩预告，预计归属于上市公司股东的净利润同比增长 33.99% - 47.74%。公司各项业务

稳步增长，整体发展态势良好，具体经营业绩情况敬请关注2023年年度报告。未来公司仍将继续努力，持续开发新产品，积极开拓新市场、新客户，持续提升与巩固公司技术优势及核心竞争力。

问题二：请问主机厂价格竞争对汽车零部件的影响？

答：成本竞争会在一定阶段内成为整个中国汽车行业发展的主要焦点之一。对于头部汽零企业，其马太效应优势会逐步显现，优势企业的优势会不断加强，规模化优势会不断得到显著。2023年部分汽车零部件的市场集中度已经有所提升，持续的成本竞争有可能会加剧这一趋势。

问题三：请问公司磁性材料进展情况？

答：磁性材料是决定电机性能的核心材料之一，为配套谐波磁场电机技术特殊的设计要求，公司已投入多方技术力量定制化开发了配套的磁性材料，相关材料的研发也持续进行中，总体进展都较为顺利，公司开发的滚筒电机整体配套量会有所增长。

问题四：请问谐波磁场电机在降本方面有何优势？

答：谐波磁场电机技术属于电机领域的底层技术变革，相比传统电机，由于其更具轻量化、工艺结构精简带来的材料投入减少，进一步优化了电机的成本结构，建立更为深厚的成本护城河。

问题五：请问主动感知清洗系统的所处发展阶段、业务进展情况？

答：由于该产品对比传统清洗系统而言，整体功能和产品价值差异较大，整体处于市场渗透前期，部分客户会进入小批量定点环节。部分厂家针对ADAS系统传感器的现实清洗需求，可能会对部分清洗点位设置手动清洗的配置，短期内对硬件也会形成一定的增量需求。

问题六：请问主动感知清洗系统产品的技术壁垒？

	<p>答：主动感知清洗系统属于公司针对清洗系统领域产品的前瞻性布局，相较传统清洗系统产品，该产品的智能化程度和复杂程度均有大幅提升，前期研发周期较长，需要配套定制化需求，形成一定的技术壁垒。</p> <p>问题七：简要介绍下公司热管理业务相关的情况？</p> <p>答：公司热管理系统产品主要包括冷却歧管、电子水泵、电子阀、膨胀水箱等产品，其中目前最核心的冷却歧管产品业务增速较快，2023 年上半年实现收入 2,907.84 万元，同比增长 39.92%。后续随着客户其他车型的不断推出，整个业务量还会有一定的增长空间。</p> <p>问题八：简要介绍下公司美国工厂和泰国工厂的进展情况？</p> <p>答：公司美国工厂总体投资规划为不超过 1500 万美元，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。泰国生产基地第一期整体投资规模 20,000 万人民币，目前正有序建设当中，主要产品布局包含电机产品及清洗泵产品。公司将积极推进美国及泰国生产基地建设，通过海外布局生产基地来提升公司现有产品的增长潜力。</p>
附件清单（如有）	无
日期	2024 年 2 月 27 日