

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：2024-009

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	平安资管：孙芳、顾皓卿、樊建岐；长江证券：高伊楠；顶天投资：李胜敏；国盛证券：刘伟、陈亚妮；西部利得：何奇、邹玲玲、吴海健、杜朋哲；国诚投资：魏岗、王秋楠
时间	2024年3月20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 财务总监：张丽君 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：请问公司电机业务发展展望？</p> <p>答：公司针对四门两盖领域开发了较多的电机品种，是公司未来业绩主要增长点之一，未来存在多点开花的可能性。尾门电机是公司在电机领域首先有所突破的一个电机品种，收入占比较大，并已陆续开拓其他大客户，相关业务增速较快。充电小门产品在2023年有部分客户处于量产爬坡周期，其中国配</p>

套份额逐步切换至恒帅，未来若增加海外配套，相关产品存在收入继续上升的空间。在隐形门把手领域，公司也在陆续开拓新客户，若相关项目进入量产周期，也会带来较为显著的增量。在谐波磁场电机领域，得益于公司自研磁性材料的顺利进展，公司开发的滚筒电机整体配套量会有所增长。

问题二：请问在成本竞争趋势下,公司未来如何维持利润率？

答：综合毛利率受市场情况、业务结构、汇率情况、主要原材料价格等较多因素影响，目前上述因素相对稳定，暂无大幅波动情况，因而短期内对毛利率的影响相对较小。从长期的角度看，成本竞争是汽车行业的核心关注点之一，整个产业链存在较大的成本改善压力。公司将持续提升与巩固成本优势及核心竞争力，使公司毛利率保持稳定及较好水平。

问题三：请问公司的产品结构情况？

答：根据 2023 年三季度数据，公司清洗类业务占比为 50.87%，电机类业务占比 40.3%。由于近些年电机类业务发展较快，电机业务比重在不断提升。

问题四：请问公司在人形机器人业务方面的规划？

答：人形机器人属于未来的一个重要发展方向，该行业目前的发展重点可能是产业化和降低成本的过程，并且这一过程是一个较为长期的过程。机器人中会使用较多电机，对于电机行业来说属于一个未来的增量市场。公司也将持续关注行业发展趋势。

问题五：请问公司充电小门产品客户拓展情况？

答：公司早期通过上海依工向蔚来汽车配套充电小门“电机+执行器”产品，通过持续推广及提供成熟的解决方案，目前该产品已逐步拓展至其他整车厂客户。去年下半年开始有部分客户处于量产爬坡周期，渗透率逐步提升中。

问题六：请谈下主动感知清洗系统目前的发展阶段？

	<p>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。</p> <p>问题七：请问公司一季度经营情况？</p> <p>答：公司整体经营稳定顺畅，各项工作积极开展，具体经营业绩情况敬请关注公司公告。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。</p>
附件清单（如有）	无
日期	2024 年 3 月 20 日