

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：2024-020

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	长城基金：林皓；宽行基金：李旒；严冰；信达证券：陆嘉敏；创富兆业：马国庆
时间	2024年7月4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	<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：请问公司传统清洗系统产品未来增量方向？</p> <p>答：公司是较早开发汽车清洗系统产品的国内企业之一，与众多知名整车厂及全球知名的跨国汽车零部件供应商建立了良好的合作关系。一方面，老客户配套率的提升和新客户的拓展会为公司带来稳定的收入增长来源；另一方面，未来公司通过积极推进海外生产基地建设，落子全球化生产基地布局，进一步拓展公司国际业务，提升配套份额。</p>

问题二：公司目前尾门电机收入占比较高，未来的增长空间如何？

答：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，前期主要配套的客户为斯泰必鲁斯，目前已陆续开拓其他大客户，公司相关业务增速较快。收入的增长主要取决于在主要客户中的渗透率提升以及新客户的拓展。

问题三：公司海外工厂进展情况及产能情况？

答：公司在美国新建的汽车零部件生产基地，整体投资规模不超过 1,500 万美元，该项目已投资 1,000 万美元用于厂房土地和设备购置，预计 2024 年部分定点项目可进入量产爬坡周期，剩余 500 万美元将根据新增定点项目进行设备购置和投入。泰国恒帅项目目前一期厂房基本建设完成，目前进行设备购置及调试安装。第一期规划在项目达产后将新增 300 万件门类电机、130 万件充电门执行器、130 万件隐形门把手执行器和 300 万件洗涤泵等产能。

问题四：公司泰国工厂未来发展预期如何？

答：公司具有深厚的技术沉淀和丰富的生产经验，以及具备与客户同步研发的能力，在行业内拥有较强的竞争力。泰国工厂围绕公司现有主营业务展开，配备公司成熟的管理及丰富的客户资源，为泰国生产基地的产能消化提供市场保障。公司将泰国作为海外产能布局关键一站，充分利用所在国的优势，深化国际市场布局，减轻国际贸易摩擦对公司的影响，为公司后续持续发展打下坚实基础。

问题五：请简单介绍下公司谐波磁场电机技术？

答：传统电机主要利用基波磁场进行驱动，公司开发的谐波电机通过利用谐波磁场，与传统电机相比，在输出功率相同的条件下，可减小电机体积，实现电机的轻量化，显著节约材料成本。在提升功率密度的前提下，该电机还可提升电压上限阈值，减少逆变器的电能损耗，提升电机的整体能效。该电机

	<p>技术在微特电机和大型电机领域均可应用，在工业领域和汽车领域均有广阔的应用场景。</p> <p>问题六：请问公司 ADAS 主动感知清洗系统未来应用趋势展望？</p> <p>答：在高级别自动驾驶场景下，汽车传感器数量众多且精度、容错等要求更为苛刻，驾驶过程中泥水飞溅、飞虫等污染物会影响传感器的正常工作，无人驾驶阶段对各种传感器的灵敏度要求更高，传感器的脏污会极大影响传感器感知效果，因而需要实现清洗系统自动发现摄像头等设备的脏污部位，实现主动清洗，ADAS 主动感知清洗系统在未来高级别自动驾驶领域会有较好的市场前景。</p>
附件清单（如有）	无
日期	2024 年 7 月 4 日