

大连豪森设备制造股份有限公司  
投资者关系活动记录表

股票名称：豪森股份股票代码：688529

编号：2023-0032

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（请文字说明其他活动内容）

来访单位名称及人员姓名：信达证券、中邮证券、相聚资本、华泰资管等

(一) 时间：11月1日10:00-11:00、11月2日10:00-11:00

(二) 地点：大连豪森设备制造股份有限公司董事会会议室、机构投资者会议室

(三) 豪森股份接待人员姓名：董事会秘书许洋、融资总监车毅、投资者关系经理孙艺峰

(四) 投资者关系活动主要内容介绍（会议记录）

交流主要分成两部分，首先是公司介绍，然后是问答环节。

**问题一：公司三季度净利润情况的说明：**

答：公司三季度实现扣非净利润2427.15万元，同比增长17.80%，环比下降47.15%。主要原因：

一是公司三季度计提信用减值准备有所增加。实际三季度公司应收账款增速小于营业收入增速，应收账款/营业收入比例有所明显改善。信用减值损失增加主要是单一客户的回款不及预期，坏账计提比例增加所致，但是该客户整体资质较好，产生实质性坏账的风险较小。公司后续会加强回款工作，应收账款回款确定性比较强。

二是公司各项费用率有所上升，主要是由于公司订单规模扩大，人员扩张。财务费用有所增加，主要是今年新提用了用于常州基地建设的项目贷款，新增订单增加，增加流动贷款，使得财务费用有所增加。随着募投资金到位，财务情况将会有所改善。

**问题二：公司在各细分条线市场的竞争格局情况？**

答：公司自成立以来，一直持续深耕动力总成领域，在传统能源、新能源锂电池技术路线、氢燃料电池技术路线进行了全面布局。相对与竞争对手尤其是从非汽车动力总成领域起家的那些竞争对手来说，公司聚焦和拓展的方向是不同的，在不同产线竞争格局也有所不同。

- 1、锂电池模组 PACK 方面，竞争对手较多，竞争环境比较激烈，细分领域有差异，豪森持续聚焦车厂客户，由于车厂客户尤其是欧美系豪华品牌要求更高，竞争格局更好。
- 2、驱动电机方面，豪森持续聚焦于扁线电机，是全球少数能够独立完成定转合装和测试全道设备的供应商，从设备规划和技术领先性来说，在同行中还是有很强竞争优势的。
- 3、燃料电池方面，公司布局较早，在行业内属于先行的设备供应商，静待快速爆发。

**问题三：公司几位创始人是组合机床研究所出来的，对于底层技术的理解，对于产品线的开拓有什么影响？**

答：组合机床研究所是当时的国家级项目，专注于汽车动力总成领域非切削设备，即组合机的研发工作，技术底蕴比较深厚。豪森成立 20 年，技术沉淀超过 60 年，公司专注在汽车领域，基于自动化技术的沉淀，帮助豪森快速从传统能源跨越到新能源赛道。从整个技术的竞争力来说，豪森聚焦于汽车行业赛道，是国内早期实现进口替代的设备供应商，从 06 年开始陆续进入通用康明斯宝马奔驰的供应商体系，并逐步替代海外供应商在中国的市场份额，客户对于豪森在技术、交付业绩等方面都有充分的认可。

**问题四：公司对后续新接订单展望？**

答：明年在海外的欧美市场，依然有很大额的订单，市场的空间会进一步提升，以电机和电池为主，传统能源暂时还看不到增量投资。今年是豪森海外订单爆发的元年，随着订单定标，到明年出厂发货，已经完成了在海外市场从 0-1 的构建，后续有很强的信心提升欧

美订单的市场占有率。因此，我们对明后年的海外市场发展还是比较强烈信心。国内市场新能源的投资热情未来将会转暖和逐渐向上修复信心。

**问题五：今年国内已经有下滑迹象，明后年对国内市场的判断怎么样？**

答：今年上半年本该确认的订单延期，新机型暂缓，形势确实不太好。下半年这些延期的客户已经开始重启技术交流和商务环节，感受到下游情绪是好转的，我们认为明年市场情绪是有向上修正空间。

**问题六：对于国内产能过剩怎么看？**

答：作为设备供应商，我们对国内的情况看法有所不同。动力电池还处于快速迭代、产品工艺不断升级的阶段。随着大圆柱电池技术不断成熟公司预判下游客户将会加快在该领域的投入我们已经交付了国内首条大圆柱电池高速量产产线，随着大圆柱的爆发，行业的热情将会快速提升。固态可能会再晚两年。这些迭代都会带来增量设备对存量的更替。