

附件 5:

## 大连豪森智能制造股份有限公司

### 投资者关系活动记录表

股票名称：豪森智能

股票代码：688529

编号：2024-002

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）

- (一) 来访单位名称及人员姓名：中信证券、青岛一林、东兴证券等
- (二) 时间：2024 年 2 月 27 日 10:00-11:00、2 月 28 日 8:30-9:30
- (三) 日期：2024 年 2 月 27 日、2 月 28 日
- (四) 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
- (五) 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
- (六) 投资者关系活动主要内容介绍（会议记录）

**问题一：公司近期披露了 2023 年的业绩快报，公司整体盈利状况不及预期，23 年第四季度的盈利状况有所下滑，主要原因是什么？**

答：2023 年，国内客户包括车厂及零部件厂商整体的产能利用率普遍较低，设备订单验收延迟，导致项目实施成本增加，毛利下降。此外，由于公司订单结转收入的周期大概在 12-18 个月，因此 23 年结转收入的大部分订单，都是公司在 2021 年以及 2022 年行业竞争激烈、同行在竞标过程中大量出现价格折让的背景下签订的，这些中标的订单普遍毛利空间较小，因此当该部分订单在 2023 年结转为收入后，使得公司的整体毛利水平出现一定的下行。

此外，公司在 23 年第四季度，研发费用及管理费用相较于三季度也有所上升。单四季度的盈利水平出现一定的下降。后续随着新签海外订单的陆续交付，收入逐渐释放，整体盈利水平将得以修复。

**问题二：公司 2023 年新签订单情况，海外订单的毛利水平如何。**

答：公司 2023 年新签订单情况整体符合预期，新签订单的产品结构方面，新能源占比超过 80%，

新能源主要以锂电池模组 PACK 和驱动电机相关产线为主；客户结构方面，整车厂以及 Tier1 零部件厂商是公司的主要客户。

公司在新签订单的时候无法准确评估毛利水平，但是今年新签订单中，整车厂尤其海外高端品牌车厂及头部零部件厂商的占比较大，从公司以往订单结转的情况来看，这部分订单相较于国内主机厂的订单，毛利水平总体要高。

**问题三：目前在跟踪的订单情况以及对 24 年新签订单预测。**

答：从我们目前在跟踪的订单情况来看，本轮海外车厂在电动化领域属于追赶式投资，整体投资规模大，且为全球化多点布局由于海外尤其是欧洲及北美对新能源转型的重视以及决心，欧美车企整体战略基本均为在 2030 年至 2035 年前完成新能源汽车产品的替换，未来一定周期内欧美的车企都将有大规模持续性的资本开支。豪森凭借在技术、经验以及生产规模等方面的优势，仍有望持续获得海外新增订单。

目前，公司在手订单充足，预计 24 年新签订单较 23 年仍会有一定幅度提升，并且新签订单中海外占比仍会比较大。

**问题四：豪森在这一轮新能源汽车及设备供应商出海的过程中，主要的竞争优势有哪些？**

答：与海外供应商相比，豪森在技术、项目经验、生产规模等方面具备一定优势。受益于国内新能源行业在过去几年的高速发展，公司在新能源项目中的技术能力不断提升，且具有充分的订单验证，项目经验明显大幅优于国外同行。在技术领先前提下，公司能够满足车厂快速实现量产的需求，能够在短时间内保质完成订单。生产规模方面，本轮国际车厂在新能源领域追赶式投资的规模较大，而欧美设备厂商在新能源转型期发展速度较慢，规模化生产及服务能力有限。豪森公司大连及常州产能全面投放后，具备明显优于海外同行的大规模生产配套能力，成本段相较于海外竞争对手也有明显的优势。

与国内供应商相比，公司在工艺技术、项目经验中具备突出优势，充分理解海外高端客户制造标准，相应技术方案获得客户充分认可，获得国际客户持续信赖。2023 年公司斩获沃尔沃、采埃孚，康明斯等多个国际客户的海外订单，海外订单总量及比例大幅提升。

**问题五：豪森海外团队的布局和构建情况？**

答：豪森很早就制定了全球化发展的战略，从 17 年以来，累计承接了超过 50 条交付地点在海外的订单，目前已在美国、印度、德国建立了子公司。

随着公司近两年承接的欧美订单逐渐增加,公司从去年下半年就已经着手布局提升欧洲的产能。今年随着沃尔沃等交付地在欧洲的大额订单陆续落地,公司也在加快推进欧洲地区的产能布局,目前进展情况比较顺利。预计 24 年我们的欧洲团队将具备一定的生产和交付能力,从而保障今年海外订单的陆续交付。

附件清单（如有）

1、承诺书

（以下无正文）

（本页无正文，为《大连豪森智能制造股份有限公司投资者关系活动记录表》之签字页）

来访人签字：\_\_\_\_\_

董事会秘书签字：\_\_\_\_\_