

证券代码：603344

证券简称：星德胜

## 星德胜科技（苏州）股份有限公司

### 投资者关系活动记录表

编号：2024-004

|               |  |
|---------------|--|
| 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<br><input type="checkbox"/> 媒体采访 <input type="checkbox"/> 业绩说明会<br><input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 路演活动<br><input type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 电话会议<br><input type="checkbox"/> 其他（请文字说明其他活动内容）   |
| 参与单位名称及人员姓名   | 中金公司 中信证券  |
| 会议时间          | 2024年7月12日（星期五）14:00-16:00<br>2024年7月18日（星期四）14:00-17:00   |
| 会议地点          | 公司会议室  |
| 上市公司接待人员姓名    | 董事会秘书 李薇薇  |
| 投资者关系活动主要内容介绍 | <p><b>1. 麻烦讲讲公司的发展历史，以及其中几个比较重要的时间节点。</b></p> <p>公司成立于2004年，成立初期主要从事交流串激电机产品的研发、生产和销售；2009年度，公司交流串激电机产量突破1,000万台。</p> <p>随着微特电机行业的持续发展和下游产品的更新迭代，公司前瞻性地布局直流无刷电机相关产品领域，并于2015年成立直流无刷电机事业部。直流无刷电机采用电子换向替代原本换向器和碳刷构成的机械换向，具有效率高、转速高、体积小、重量轻、噪音低、维护成本低等优点，更为符合客户需求和行业发展趋势；同年，公司成立直流有刷电机事业部，进一步拓展产品线。</p> <p>2018年度，公司收购星德胜新能源，拓展电池包业务，并同步建立SMT生产车间，完成对电机、电机控制系统、电池包完整业务板块的同步拓展。2022年，公司成立车用电机事业部、工业风机事业部，拟利用公司在直流无刷电机领域积累的经验和整体成本优势，进军车用电机、工业风机市场。</p> |

2023 年公司在越南设立生产基地，目前已经实现小批量试产。

- 2. 公司募投项目 3000 万套无刷电机和 500 万套电池包扩产项目，相对于上市前 6000 万套产能扩产 50%，2022 年的数据交流串激电机约 5000 万套，直流无刷 1000 万套，直流有刷 1000 万套左右。预计多久，公司产能达到满产状态？**

公司该募投项目建设期 2 年，规划运营期 10 年。预计第 6 年开始生产负荷达到满产。

- 3. 直流有刷电机技改预计什么时候完成？技改的结果是扩张多少产能？技改的目标是什么？**

“有刷电机技改项目”建设期为 2 年，不涉及扩张产能。该项目旨在升级现有生产线的机器设备以及对车间的智能化提升改造，提高生产效率，降低劳动力成本。

- 4. 未来新增的产能该如何消化？或者说增量来自于哪些客户？**

从清洁电器市场前景来看，随着家用吸尘器逐渐向无绳化、智能化、使用场景多元化发展，各类搭载直流无刷电机的新型智能清洁电器如扫地机器人、洗地机等市场需求未来将大幅增加。公司已与众多知名客户建立了长期稳定的合作关系，部分客户合作时间超过十年。公司将紧跟行业市场变化，及时跟踪行业技术动态，提前布局新技术研发及新产品研发，以最快速度适应技术和产品发展趋势。积极开拓终端品牌商、OEM/ODM 厂商等新客户、新渠道，持续扩大公司市场占有率。

此外，尤其是直流无刷电机的多场景应用方面，公司将积极布局个人护理电机、工业风机、机器人电机驱动系统以及新能源汽车热管理系统等产品领域，实现产品种类和应用领域的多元化，满足自身市场扩张需求。

- 5. 接上一个问题，公司的订单可见度是多久？全年的收入是否比较难预测？**

公司大部分订单可见度约为 1-1.5 个月，小部分订单预测期为 3 个月及以上；全年收入较难预测，主要系终端客户产品销量无法估计准确数据。

- 6. 毛利率的问题，毛利率主要受产品结构、原材料价格、终端售价等决定。公司的毛利率处于上升趋势，如何看待各产品毛利率走势？**

2023 年度，随着下游市场需求回升，公司交流串激电机和直流无刷电机产品销量有所上涨。此外，公司产品结构持续改善，直流无刷电机销量占比持续提升，公司毛利率小幅上涨。

公司毛利率水平受整体宏观经济、产品价格波动、原材料价格波动及下游市场需求波动等综合因素的影响。未来，公司将从提升产品附加值，通过技术创新等方式提高产品溢价能力；优化供应链，降低

|          |   |
|----------|---|
|          | <p>采购成本；加强市场调研，了解市场需求变化，及时调整产品结构和定价策略等方面进一步提高毛利率。</p> <p><b>7. 股权激励是否会做？</b></p> <p>股权激励计划能够在激励员工积极性与忠诚度、促进企业长期发展、提升创新能力与竞争力等方面对公司起到积极作用。公司会严格按照有关法律法规，并结合公司实际情况，选择恰当的时机推出股权激励计划，并及时履行信息披露。</p> |
| 附件清单（如有） |   |
| 日期       | 2024年7月18日  |