

证券代码：603809

证券简称：豪能股份

## 成都豪能科技股份有限公司

### 2024年10月投资者关系活动记录表

编号：2024-02

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 checked="" type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 路演活动 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input checked="" type="checkbox"/> 其他（线上电话会议）
参与单位名称	嘉实基金、景顺长城基金、平安资产、平安养老、平安银行、万家基金、民生加银基金、光大保德信基金、创金合信基金、合煦智远基金、富安达基金、海富通基金、西藏东财基金、深圳中天汇富基金、金信基金、上海涌乐私募基金、杭州弈宸私募基金、北京深高私募基金、海南旗泓私募基金、凯石基金、沅沛投资、汇华理财、上海晋钰投资、东证融汇证券资产、上海九祥资产、星壤资产、上海竹润投资、深圳市鲲鹏恒隆投资、青骊投资、金广资产、上海大箏资产、汉享投资、上海途灵资产、磐厚动量资本、国信资管、长江资管、上海景熙资产、上海钦沐资产、上海杭贵投资、上海度势投资、华杉投资、华宝信托、华泰证券、中泰证券、华创证券、中信证券、德邦证券、天风证券、中邮证券、西南证券、方正证券、国信证券、东兴证券等机构
时间	2024年10月
地点	豪能股份会议室
上市公司接待人员姓名	董事会秘书：侯凡先生；财务总监：鲁亚平女士；证券专员：王欣蕊

投资者关系活动  
主要内容介绍

### 一、简要介绍公司情况

公司汽车零部件业务涵盖了传动系统相关的产品，公司同步器的生产规模、工艺技术均位于行业前列，近年来大力发展新能源汽车差速器已形成完整产业链，还在进一步布局电机轴、减速器、定子、转子等新能源汽车相关产品。公司航空业务近几年持续稳定增长，随着 C919 等民用航空的快速发展，经营规模有望持续扩大。公司已将机器人用高精度减速机及关节驱动总成纳入长远发展规划，并依托重庆豪能开发、拓展机器人相关业务。

### 二、简要梳理 2024 年前三季度的经营情况

豪能股份 2024 年前三季度实现营业收入 16.88 亿元，同比增长 26.57%；归母净利润 2.43 亿元，同比增长 62.64%。单 Q3 实现营业收入 5.52 亿元，同比增长 8.38%；归母净利润 0.81 亿元，同比增长 34.51%。

公司经营业绩的增长，一是乘用车业务实现了大幅增长，其中差速器业务通过麦格纳、舍弗勒、博格华纳、汇川等全球知名客户基本实现了对新能源汽车制造商的覆盖，并直接或间接配套比亚迪、赛力斯、小米、吉利、理想等主流汽车品牌。二是商用车重卡业务、出口业务及航空航天业务均实现了较好增长，商用车重卡业务拓展了伊顿康明斯、斯堪尼亚等新客户，差速器出口业务前景广阔，航空航天业务随着航空新订单的逐步落地，以及航天液体发动机阀门的市场拓展，有望实现持续增长。

### 三、公司 2024 年三季度大事件

公司 9 月与重庆市璧山区人民政府签署了《工业项目投资合同》，该项目一期投资总额 10 亿元，约定双方共同打造机器人产业生态圈，公司将布局机器人用高精度减速机及关节驱动总成等相关领域，并优先参与璧山区政府牵头设立的人工智能机器人项目公司。

### 四、沟通交流环节

1. Q: Q3 毛利率环比有所改善主要是什么原因？

A: 差速器业务的快速放量以及总成配套率的持续提升，使得差速器毛利率环比改善；Q3 的原材料价格下降及汇兑损益有一定积极影响；出口业务、航空业务增长等产品结构变化带来的毛利率提升；公司推进全产业链，全工序自制过程中，单位成本下降对毛利率有进一步改善。

2. Q: 后续还会投资哪些新产品、新项目？

A: 公司后续还会继续围绕新能源汽车传动系统投资电机轴、精密行星减速器、差速器、定子、转子等新产品新项目。

3. 公司差速器的技术水平如何？目标份额？

A: 公司差速器产业链布局完整，具备差速器总成自主设计及全产业链制造能力，在球墨铸铁、模具设计制造、精密锻造、激光焊接等全工艺过程都拥有自己的核心技术，优质的客户也是对公司一流技术水平的证明。公司的目标是 2025 年建成 500 万套差速器产能，2030 年建成 1000 万套差速器产能，目前正按照该目标以及客户订单需求推进相关工作。

4. Q: 公司电机轴业务目前进展如何？

A: 目前公司电机轴项目市场开拓顺利，与一汽、中车、吉利、长城、舍弗勒、麦格纳、汇川、利纳马、博格华纳等客户均有合作。

5. Q: 公司减速器相关产品进展如何？有产品能用在机器人上么？

A: 公司目前正在进行减速器的产线建设，并在璧山区人民政府的支持下已将机器人用高精度减速机纳入长远发展规划，目前已与多个客户进行技术交流及开展项目合作。

6. Q: 公司商用车 AMT 项目还会进一步追加投资么？

A: 公司商用车 AMT 目前拓展了伊顿康明斯、斯堪尼亚等新客户，现有客户也在陆续拿到新项目，因此已根据客户订单及需求进一步扩产。

7. Q: 未来同步器业务的展望？

A: 公司是国内同步器龙头企业，在生产规模、产品质量、技术研发、单位成本等方面优势明显。虽然燃油车的销量在下滑，但未来可以通过提高总成占比及产品市占率等方式来实现同步器业务的稳定发展。

8. Q: 航空业务目前收入利润体量？未来展望？

A: 2024 年 1-9 月航空业务实现营业收入近 2 亿，毛利率仍维持较高水平。公司十分看好民用航空的发展，未来随着 C919、无人机等更多新订单的落地，航空零部件业务的规模有望持续扩大。

9. Q: 公司新项目的建设进度？

A: 公司 2023 年向不特定对象发行可转债募集说明书中有对 2024 年半年度各产品的产能利用率情况进行说明。截止 2024 年半年度，汽车差速器总成生产基地建设项目一期工程进度为 95%，新能源汽车关键零部件生产基地建设项目进度为 55.52%。

10. Q:公司存货中已交付未结算受托加工产品是会集中确认收入还是逐步确认呢?

A: 按照航空行业结算模式通常是逐步确认。