

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：2025-004

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 ☐电话会议 ☐其他（_____）
参与单位名称及人员姓名	易方达；华西证券；中信证券、上海有唯投资、弥远投资；中信建投；中金公司、彼得明奇；兴业证券。
会议时间	特定对象调研： 2025年5月16日-2025年5月28日
会议地点	特定对象调研、电话会议：公司会议室
上市公司接待人员姓名	特定对象调研、电话会议： 董事会秘书 李薇薇；证券事务代表 张敏
投资者关系活动主要内容介绍	1. 请介绍公司微特电机产品的市场情况。 答： 从公司产品应用领域分析市场情况如下： ① 清洁电器行业 欧睿国际预测，到 2027 年，全球吸尘器市场销量有望攀升至 1.71 亿台。在 2022-2027 年期间，其年均复合增长率可达 3.06%。当下，吸尘器市场呈现出多元且极具潜力的发展趋势。从技术创新维度来看，智能化成为关键走向。随着物联网、人工智能技术的持续进步，吸尘器正朝着智能交互、自主清洁的方向大步迈进。 ② 个人护理行业 个人护理行业所涉产品品类丰富多样，其中高速吹风机的表现格外亮眼。高速吹风机搭载转速超过 10 万转/分钟的超高速直流无刷电机，展现出转速高、体积小、使用寿命长等特征。奥维云网（AVC）线上推总数据显示，2024 年国内吹风机零售额 100 亿元，同比增加 10.4%，高速吹风机的二次升级成为推动吹风机行业持续增长的重要动力。

	③ 电动工具和园林工具行业 EVTank 数据显示，2024 年全球电动工具整体市场大幅回升，实现同比正向增长，全年出货量同比增长 24.8%达到 5.7 亿台，带动全球电动工具市场规模增至 566.4 亿美元。近年来，全球园林工具市场规模持续扩大，从 2016 年至 2022 年实现了显著增长。在此进程中，电动园林工具市场份额增长势头尤为强劲，特别是直流电动园林工具，预计 2025 年其市场规模将大幅攀升，远超燃油动力与交流电动力园林工具的增速。 ④ 新能源汽车行业 据中国乘用车联席会数据显示，2024 年中国新能源乘用车渗透率突破 47.6%，同比增长 12%。政策层面，各国政府纷纷出台补贴、税收优惠等政策鼓励新能源汽车的生产与消费；消费者端，随着环保理念的深入人心，对新能源汽车的接受度不断提高；而技术创新则为新能源汽车性能提升与成本降低提供了坚实支撑。新能源汽车行业有望持续保持强劲的发展势头，为全球交通领域的绿色变革注入源源不断的动力。 2. 介绍一下公司下游大客户、市占率以及国内海外占比。 答： 公司产品备受国内外知名清洁电器品牌的青睐，其中包括鲨客（Shark）、必胜（Bissell）、创科集团（TTI）、SEB、巨星、苏泊尔、小米、LG、科沃斯、石头科技、德尔玛、伊莱克斯（Electrolux）、松下电器（Panasonic）等。公司客户集中度较低，2024 年度前五大客户销售额 54,917.49 万元，占年度销售总额 22.89%。 根据弗若斯特沙利文数据及公司 2020-2022 年度相关产品出货量，公司清洁电器领域主吸力电机产品在全球的市场占有率达到 25%以上，市场份额较为稳固。 2024 年度按地区划分主营业务收入，公司实现内销收入 188,196.31 万元，占比为 78.44%；外销收入 51,741.53 万元，占比为 21.56%。 3. 微特电机技术特点，行业壁垒和公司竞争优势？ 答：从产品要求来看，清洁电器对高性能、低能耗、低噪音、轻量化、智能化等要求的不断提升，微特电机作为清洁电器的核心部件之一，对提升清洁电器相关性能尤为关键。 公司通过“三电一体”系统解决方案，即电机、电池包和电机控制器技术，建立了强大的核心竞争力，提供定制化生产服务，满足不同应用场景和客户需求。该解决方案提升了产品性能与可靠性，降低了成本和整合难度，使公司在高端制造领域稳固市场地位。公司获评“省重点培育和发展的国际知名品牌”，实施“品牌化+全球化”战略，在北美、欧洲及东南亚市场取得显著成果。2024 年，公司在多个新品类取得突破。凭借研发实力、产品质量和交付能力，公司产品受到国内外知名品牌青睐，并在清洁电器、个人护理、工业和新能源汽车领域取得成功，构建了丰富多元的产品生态体系。 4、无刷电机还有哪些可能的应用领域，是否有布局人形机器人？ 答：微特电机的下游应用市场极其广阔，深入各行业产业链的方方面面。
--	--

	具体包括家用电器、汽车、工业控制等传统应用领域，以及医疗器械、可穿戴设备、机器人、无人机、智能家居等新兴领域。 公司产品主要应用于以吸尘器为代表的清洁电器领域，清洁类电器产品包括有线吸尘器、无绳锂电吸尘器、扫地机器人等。不同应用领域的微特电机产品有一定的技术共通性，公司目前未有产品应用于除扫地机器人之外的其他机器人领域。未来，公司将在持续巩固和提升公司产品在现有应用领域的市场占有率的基础上，密切关注其他新兴领域的技术和产业发展动态，力求在其他应用领域寻找新的突破。 5、公司整体产能布局，如何应对关税变化？ 答：公司目前产能已突破 6000 万台，越南子公司产能已达 500 万台；公司会密切关注关税相关进展，并积极通过全球产能布局、提高经营效率等方式，弱化贸易壁垒对生产经营的影响，保障公司的稳健经营与可持续发展。
附件清单（如有）	
日期	2025 年 5 月 29 日