

证券代码：300969

证券简称：恒帅股份

## 宁波恒帅股份有限公司 投资者关系活动记录表

编号：2024-017

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 type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 路演活动 <input checked="" type="checkbox"/> 现场参观 <input checked="" type="checkbox"/> 其他（电话会议）
参与单位名称及人员姓名	国元证券：孙乾乾；华安证券：肖又通；明达资产：黄俊杰；博时基金：陈曦；兴全基金：申庆；西部利得基金：林静；嘉实基金：鲍扬；中银基金：王寒；橡果资产：魏鑫；平安养老：包敦文；景顺长城：曹雅倩；国投瑞银：朴虹睿等 51 家机构人员
时间	2024 年 06 月 04 日
地点	公司会议室
上市公司接待人员姓名	董事会秘书：廖维明 证代：蒋瑜
投资者关系活动主要内容介绍	<b>公司与调研人员就以下几方面内容进行了讨论与沟通：</b> <b>问题一：请问公司清洗业务发展情况？</b> 答：公司清洗产品中外销业务以清洗泵为主，内销业务以清洗系统为主，涉及部分清洗泵产品。由于清洗系统中的洗涤液罐体积大重量轻，海外销售运费过高，目前公司清洗系统客户集中于国内，清洗泵客户遍布全球。公司属于清洗泵领域的

隐形冠军，全球的市场占有率较高，在终端整车厂客户积聚了良好的口碑。公司通过清洗泵向清洗系统业务转化具备较强的先发优势，未来整体业务量也会有较大的增长。

**问题二：近期海运价格有所上涨，请问对公司的影响如何？**

答：公司针对外销客户主要采取 EXW、FOB 等报价方式，存在少量的 DDP、DAP 等模式，因而海外运费主要由客户负责，公司受相关影响较小。

**问题三：请问公司尾门电机业务未来的增长趋势？**

答：公司针对四门两盖领域开发了较多的电机品种，是公司未来业绩主要增长点之一，尾门电机是公司在电机领域首先有所突破的一个电机品种，收入占比较大，并已陆续开拓其他大客户，相关业务增速较快。在终端汽车的配置上，目前 SUV 车型的电动后备箱渗透率较高，轿车市场还有较大的增量空间。

**问题四：请问机器人业务方面的研发规划？**

答：人形机器人行业目前正处于 0 到 1 的导入前期，但行业整体发展迅速，行业扶持政策持续叠加，未来该行业有望为电机行业带来广阔新兴增量需求。公司将重点着力谐波磁场电机技术的场景适配，以新的电机方案思路，匹配谐波磁场电机技术与人形机器人所需电机品种（如无框力矩电机、空心杯电机等）定制化需求的结合点，实现为主机厂提供成熟解决方案及实物交样机会。

**问题五：请简单谈下目前电机行业的竞争格局与机遇？**

答：近些年，微特电机行业的市场规模与应用场景仍旧在不断扩容过程中，还有很大的国产化替代空间。汽车行业整体面临快速降本的迫切压力，这对于中国汽车零部件供应商而言既是压力也是重大的历史机遇期。中国产业链的整体工程能力在降本方面具备较强的相对优势，随着众多中资厂商的海外布

	<p>局进程加速，外资厂商的技术优势若无法转化为成本优势，中资企业将获得向中高端领域突破的良机。</p> <p><b>问题六：公司去泰国设厂的原因？</b></p> <p>答：公司现有产能主要集中在国内，无法快速响应国际市场的需求。公司在泰国建设生产基地，一方面是为深化国际市场布局，减轻国际贸易摩擦对公司的影响，且满足国际市场发展的需求，另一方面可以充分利用泰国市场、税收及劳动力成本等优势，更好的提高公司的市场竞争力，促进公司可持续发展。</p> <p><b>问题七：除现有的海外基地外，未来其他海外布局规划？</b></p> <p>答：汽车行业存在贴近客户配套的需求，公司一直为成为引领市场的全球化企业而努力奋斗。未来，公司除积极推进美国及泰国生产基地建设外，还会结合公司发展规划、客户需求以及市场的变化等情况，通过拓展海外布局生产基地来提升公司现有产品的增长潜力，满足国际市场的需求，提升客户整体满意度。</p>
附件清单（如有）	无
日期	2024年06月04日