

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：2024-035

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 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	东吴证券：刘力宇；国君资管：丁仲元、金润、张炳炜、景健；
时间	2024年11月8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
投资者关系活动主要内容介绍	<p>公司与调研人员就以下几方面内容进行了讨论与沟通：</p> <p>问题一：请问公司清洗业务的未来增量来源？</p> <p>答：从市场的区域划分来看，公司清洗系统业务主要集中于国内，海外公司具备良好的清洗部件业务基础，存在众多客户积累。公司近几年在逐步进行全球化生产布局，未来海外存在较大的市场增量空间。在国内，公司部分车企的配套份额较小，未来亦存在较大的竞争空间。从产品分类上看，公司目前清洗系统产品可分为(1)传统清洗系统，用途是清洗汽车挡风玻璃；(2)ADAS 主动感知清洗系统，主要适用于 L3+级别的自动</p>

驾驶车型。ADAS 主动感知清洗系统相比传统清洗系统价值量提升很大，对整个清洗系统行业而言，存在较大市场价值增量空间。

问题二：公司电机业务的未来增量来源？

答：目前公司已针对四门两盖领域开发了较多的电机品种。已开发的电机品种目前还属于渗透期，相关电机的整体市场容量依旧在增长，同时还有很大的客户开拓空间。其次，汽车电动化和智能化趋势依旧持续，电机还存在较大的拓品空间。公司在未来几年还会持续投入开发电机的新品种，新的应用场景。最后，公司目前业务主要集中于汽车行业，小电机在其他行业的需求量远高于汽车行业。公司还可能进入其他行业发展，例如公司开发了应用于物流系统的滚筒电机产品。

问题三：公司 ADAS 主动感知清洗系统未来应用趋势展望？

答：ADAS 系统作为提升驾驶安全性的重要手段，将促使车企加速引入和升级 ADAS 技术，并进一步推动消费需求持续扩大。公司在 ADAS 领域前瞻布局，ADAS 主动感知清洗系统已陆续结束路试并进入定点，在未来高级别自动驾驶领域会有较好的市场前景，有望成为公司未来重要增长动力之一。

问题四：是否存在其他厂商也有在布局 ADAS 智能清洗系统，主要的技术壁垒是什么？

答：公司基于在清洗业务的深厚的积累，产品在技术上的同源性，公司前瞻性的布局了针对 ADAS 系统传感器的主动感知清洗系统，部分客户会进入小批量定点环节。相较传统清洗系统产品，该产品的智能化程度和复杂程度均有大幅提升，前期研发周期较长，需要配套定制化需求，形成一定的技术壁垒。公司在相关领域布局较早，存在一定的先发优势，目前也存在其他供应商在陆续进入该行业，但由于市场整体渗透率较低，市场竞争者较少。

问题五：请问在人形机器人业务方面的情况？

	<p>答：公司自研的谐波磁场电机技术具备功率密度高、体积小、成本低等特点，随着公司新型磁性材料落地，公司将重点着力谐波磁场电机技术的场景适配，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，实现为客户提供成熟解决方案及实物交样机会。</p> <p>问题六：请问车用电机行业的竞争格局如何？</p> <p>答：车用电机的整体市场容量较大，伴随着新能源汽车的渗透率提升，汽车消费属性需求增长明显，车用电机在发挥汽车消费属性特性方面有天然的优势，因而未来车用电机的整体用量大概率是呈现增长趋势。鉴于未来电机的新应用场景会不断涌现，这部分市场属于相对蓝海市场，公司目前的战略是抓住行业的机遇期，拓展公司电机产品的应用场景，然后深耕部分应用场景，利用公司自身的电机平台化能力，占据一定的市场份额。</p>
附件清单（如有）	无
日期	2024年11月8日