

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：2025-014

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 ☒其他（电话会议）
参与单位名称及人员姓名	财通证券：李浩时；博时基金：高晖；金鹰基金：陈颖；赵仲鹏；光大证券：倪昱婧、邢萍；华夏基金：柯若凡；国盛证券：江莹
时间	2025 年 06 月 12 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	一、与调研人员就以下几方面内容进行了讨论与沟通： 问题一：简要介绍下公司的主要业务？ 答：目前公司业务可划分为四大业务单元：在电机技术领域,有电机业务、电动模块业务；在流体技术领域，有驾驶视觉清洗系统、热管理系统业务。 在电机技术领域,电机业务单元主要包括后备箱及侧门电机、风扇电机、ABS 电机等产品；电动模块业务单元主要包括隐形门把手驱动机构、充电小门执行器等产品。在流体技术领域，恒帅股份的驾驶视觉清洗系统业务单元主要包括汽车清洗泵、清洗系统产品、智能汽车高级驾驶辅助系统(ADAS)传

	传感器的主动感知清洗系统等产品；热管理系统业务单元主要包括新能源汽车热管理系统的冷却歧管、电子循环泵等产品。 问题二：公司在机器人业务方面的进展情况？ 答：公司高度重视人形机器人的产业链机会，公司在有针对性的与部分海外客户开展交流，基于自身的技术方案，自制了部分样件，已与部分客户完成实物样件交流，但尚需针对客户的特殊要求作定制化匹配，另外，公司今年计划加速国内客户拓展，摸排主流主机厂策略，并计划参加一些行业展会，展示我们在人形机器人领域取得的阶段性技术成果，期望通过多元化的方式，开拓新市场与新客户，以获得客户的认可与期待。 问题三：公司泰国工厂今年发展预期情况？ 答：公司泰国工厂的一期规划主要以清洗泵、电机等部件产品为主，随着客户以及业务的拓展，泰国工厂二期产品会逐步拓展至主动感知清洗系统、热管理系统等总成类部件。随着生产线的逐步完善和客户订单的逐步落实，泰国工厂有望为公司带来新的增长动力。 问题四：请问 ADAS 主动感知清洗系统业务进展情况？ 答：目前，公司已取得 Waymo、美团、北美新能源客户等客户的主动感知清洗系统或其核心部件的批量定点项目。针对上述已定点项目，公司将根据投产进度陆续配置气液混合式清洗系统 25 万套/年的产能，部分产能会投放于泰国生产，具体的产能布局，会根据客户的需求计划进行调整，以实现地域生产布局的优化和市场响应的提速。 问题五：请问公司 EPB 电机是否已经取得定点，未来增长趋势如何？ 答：公司在 EPB 领域已取得了批量项目的定点，系公司在汽车底盘领域开拓的第一个新品种电机，为底盘领域电机品种拓展奠定重要发展基础。 问题六：公司座椅电机方面的研发情况，如何看待座椅电机领
--	--

	域市场容量的发展趋势？ 答：目前公司研发的车内座椅类电机主要包括调角及按摩等舒适性相关的电机品种。消费者对汽车舒适性和功能性的要求越来越高，汽车座椅的配置不断升级。从手动调节座椅向电动调节座椅转变，电动座椅的调节功能也越来越多，如多向调节、座椅加热、通风、按摩等，这都需要更多的座椅电机来实现。因此，座椅配置的升级会增加每辆车所需的座椅电机数量，从而扩大市场容量。 随着全球汽车市场的发展和汽车座椅技术的不断进步，车用座椅电机市场容量有望继续保持增长态势。特别是新能源汽车市场的快速发展和汽车智能化的推进，将为座椅电机市场带来新的增长机遇。 问题七：请问公司研发投入情况？ 答：公司高度重视技术研发，过去几年，公司保持着稳健且持续的研发投入节奏，为公司的技术积累和创新发展奠定了坚实基础。公司研发主要投入于电机、清洗系统、磁性材料等主业相关产品及其上游核心部件领域。未来，随着公司业务扩展，公司将持续加大在研发方面的投入力度，无论是新产品的研发，以满足不断变化的市场需求和客户多样化的诉求；还是主要工艺的革新，力求提高生产效率、降低成本；亦或是自动化设备的研发，推动生产过程的智能化和高效化，都将成为公司未来研发投入的重要着力点。
附件清单（如有）	无
日期	2025 年 06 月 12 日