

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：2025-024

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	长江证券：赵增辉、赵新梅、吴优、王子豪、熊锋、朱承志；国寿养老：刘崇武；金鹰基金：吴海峰；融通基金：江怡龙；华泰保兴：吴宇青；首创资管：闫涛；海通自营：任杰；大成基金：秦伟豪；嘉实基金：杨骏骋；中信资管：李度；五矿资管：李度；太平洋资管：李广；中银资管：叶志成；华夏基金：Audrey；光大保德信基金：王霄鸿；工银理财：李怡欣；一创资管：付崇文、郭泰、黄薇；泰信基金：曲奕丞；东方基金：刘长俊；永诚保险：陈枫笛；天治基金：任曲星；广大保德信：江磊；东海自营：张洺萁；山西自营：陈晨；财通资管：高翔；甬兴证券：王璘；西部证券：陈瑞基、邱策宇；浙商证券：陈星宇；胤胜资产：杨潇；
时间	2025 年 09 月 05 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	公司业务及经营情况交流 问题一：请简单介绍下公司的主要业务及经营情况？ 答：公司主要从事车用电机技术、流体技术相关产品的研发、生产与销售，致力于成为全球领先的汽车电机技术解决方案供应商。公司依托现有电机和流体技术，将现有业务规划布局为四大业务单元。在电机技术领域，划分为电机业务、电动模块业务；在流体技术领域，划分为驾驶视觉清洗系统、热管理系统业务。 公司主生产基地在宁波，具备电机、清洗泵、清洗系统及热管理系统等全品类产品生产能力。针对部分距离宁波生产基地较远的客户，公司采取生产贴近客户的模式，在客户周边设立了清远、沈阳、武汉、美国、泰国子公司作为外部生产基地。 公司 2025 年上半年实现营业收入 4.28 亿元，同比下滑 7.46%；归母净利润 8465.54 万元，同比下滑 26.79%；扣非归母净利润 7546.75 万元，同比下滑 30.42%。 业务层面，传统清洗业务暂处承压阶段，收入与毛利两端均面临挑战。该类业务未来会侧重于主动清洗业务的投入，包括客户拓展，以建立技术壁垒和新产品拓展空间壁垒；电机业务二季度有所恢复，收入端已呈现回暖趋势。未来电机业务除持续拓品外，核心方向往总成化发展。 问题二：请问机器人业务的开发节奏如何？ 答：当前机器人研发不仅紧迫性极强，研发与量产需求整体节奏很快。这种差异本身具备很强的壁垒性，变相提高了整体行业的进入门槛。未来机器人业务的发展将充满机遇与挑战。 问题三：机器人业务方面的进展情况？ 答：人形机器人、机器狗等领域客户属于公司重点拓展的赛道之一，公司正在对接相关客户，以谐波磁场电机方案为基础，针对直线关节电机、旋转关节电机、灵巧手电机定制化开发解决方案。
----------------------	---

	问题四：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。 问题五：公司下半年电机及清洗业务方面发展规划情况？ 答：目前公司战略核心是夯实现有业务，兼顾基本盘稳固与长远突破蓄力。电机方面，新产品有序拓展，助力业务矩阵多元化发展；现有电机品种拓展单车附加值，实现电机带动其他部件的“1+N”总成化发展趋势。清洗业务，持续优化客户结构，通过主动清洗领域拓展，持续优化该产品的盈利水平。
附件清单（如有）	无
日期	2025 年 09 月 05 日