

证券代码：603350

证券简称：安乃达

安乃达驱动技术（上海）股份有限公司

投资者关系活动记录表

编号：2024-003

投资者关系活动类别	<input checked="" type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input checked="" type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他（电话会议、网络会议）	<input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 路演活动 <input type="checkbox"/> 一对一沟通
参与机构	中金银海（香港）基金、国投安信期货、东北证券、平安银行、华林证券、理念创基金、诺泉投资	
时间	2024年9月9日 10:00	
地点	公司	
上市公司接待人员	董事、董事会秘书、财务总监：李进	
投资者关系活动主要内容介绍	<p>1. 公司上半年取得业绩增长的原因是什么？</p> <p>答：公司主要产品的销量增长，是上半年业绩增长的主要原因。</p> <p>2. 如何看待公司所处行业的发展，未来增长空间如何？</p> <p>答：国内电动两轮车行业需求还是比较稳定的，公司上半年收入略有增长。随着新国标规范条件的落地，也会刺激C端新增的行业需求，同时包括共享电单车、物流配送车等一些需求的扩容，我们公司对于整个行业未来的增长持坚定乐观的态度。</p> <p>目前在国内市场上，电助力自行车销量较少，没有形成一个有规模的市场。根据相关的公示信息，电助力自行车通用技术规范的标准制定立项已经开始征求意见，一旦标准落地对国内电助力自行</p>	

车的需求会是一个利好消息，安乃达将会参与该项国家标准的起草工作。

海外的电助力自行车主要包括三大市场，欧洲市场、北美市场和日本市场。欧洲市场 2022 年电助力自行车的渗透率是 27%左右，2023 年提升到了 30%左右。欧盟议会去年通过了一项自行车宣言，鼓励各个成员国进行促进自行车发展的基础设施投入，包括配套的道路、停车场、充电设施等，所以对于欧洲市场未来中长期的前景公司是坚定看好的。北美市场目前的销量和渗透率还处于一个比较低的水平，我们认为北美市场的增长潜力非常大，公司也是对北美市场做了布局，一部分客户已经在各个销售渠道出样，可以预期北美是一个业绩增长的潜力市场。日本市场方面，公司通过两年左右的努力将一些车型的开发工作基本完成，可以预期我们在日本市场也会是一个逐步发展的趋势。

5. 公司跟九号公司有没有的业务合作？

答：九号是公司的主要客户之一，合作的产品包括电动自行车电机、割草机电机、滑板车电机等，ebike 电机产品目前也有合作。

5. 公司的产品是以自有品牌还是以 OEM/ODM 的模式与客户合作？

答：两种情况都有，有的客户采用 co-branding 方式，两个品牌共同呈现。公司在中置电机、仪表上会更多的体现自有品牌。

6. 公司中置电机产品毛利率相对比较高，后续行业是否会有价格战？

答：随着市场竞争越来越激烈，会有降低毛利率的可能。从公司发展历程看，安乃达具备较强的供应链管理能力和运营管理能力，公司在成本控制上具备较强的竞争力。具备中置电机量产能力的厂家目前较少、技术门槛较高，因此竞争比较良性。

8. 请介绍一下公司对下半年的业绩预期，以及对 2025 年的业绩预期。

答：公司对于整个行业未来的增长持坚定乐观的态度，对于下

	半年及 2025 年的业绩预期保持谨慎乐观。
--	------------------------

	2024 年 9 月 9 日
--	----------------