

证券代码：300193

证券简称：佳士科技

深圳市佳士科技股份有限公司 投资者关系活动记录表

编号：2021-005

投资者关系活动类别	<input 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	见文末附件
时间	2021年8月2日
地点	电话会议
上市公司接待人员	董事长、总经理潘磊；副董事长、副总经理兼财务总监夏如意；副总经理、董事罗卫红；副总经理兼董事会秘书李锐；技术副总监李志岗；证券事务代表麻丹华
投资者关系活动主要内容介绍	<p>互动交流问题如下：</p> <p>问题 1：介绍上半年业绩情况和生产经营情况。</p> <p>（1）业绩方面：2021年上半年，公司实现营业收入 671,349,215.00 元，同比增长 62.94%，营业利润 141,844,626.08 元，同比增长 23.27%，利润总额 141,932,117.20 元，同比增长 28.58%，归属于母公司所有者的净利润 122,986,766.07 元，同比增长 30.81%。上半年公司综合毛利率同比下降 2.37%，其中电焊机毛利率下降 1.61%。</p> <p>（2）生产经营方面：疫情之下，公司 2021 年上半年经历了物料紧缺、原材料价格上涨和海外运费上涨等问题，公司已采取了相应措施。截至目前，从原材料供应、产能释放以及销售订单的承接方面看，公司生产经营情况良好。</p>

问题 2：与一季度相比，二季度营业收入增速放缓的原因。

公司 2021 年一季度营业收入同比增长 114.59%，二季度营业收入同比增长 35.93%，二季度营业收入增速与一季度相比放缓的原因如下：（1）2020 年一季度为疫情最严重的时期，当年一季度营业收入基数较低，数据可比性较低；（2）2020 年二季度公司复工复产速度快，同时由于海外订单较快增长，二季度生产经营基本恢复正常，营业收入较 2019 年同期持平，数据可比性大于一季度；（3）2021 年 6 月份盐田港因疫情原因封港，对公司二季度的出口销售造成一定影响。

问题 3：公司 6 月末存货高于上年同期的原因。

截至 2021 年 6 月 30 日，公司存货较年初增加 9,686 万元，增长率为 53.17%，低于营业收入的增长。存货增长的原因如下：（1）由于销售的增长以及对关键核心器件进行备货，导致原材料增加 6,597 万元；（2）由于销售的增长导致在制品和产成品增加 2,874 万元。

问题 4：2021 年半年度利润增长低于收入增长的原因。

2021 年半年度公司营业收入同比增长 62.94%，净利润同比增长 30.81%，净利润增长幅度低于营业收入增长幅度的主要原因为理财利息收入和汇兑收益同比减少 25,756,210.46 元，股权激励费用同比增加 15,090,000.00 元，如剔除上述因素的影响，净利润同比增长 67.74%，略高于营业收入增长比例。

问题 5：公司针对汇率变动的应对方案。

对于国际贸易产生的增量外币，公司购买远期外汇进行价格锁定，确保不产生汇兑损失；对于存量外币，公司将适时结汇，进而购买人民币理财产品或开展人民币结构性存款，由于人民币现金管理利息收入高于美元利息收入，因而下半年理财收入预计能弥补上半年产生的外汇损失。未来公司将秉持汇率风险中性的原则，汇率波动将不会对公司业绩产生重大影响。

问题 6：数字化焊机 JET20 系列订单情况，公司数字化产品的受欢迎程度。

一般而言，6-8 月份为市场淡季，但由于公司推出了 JET20 系列产品，目前国内销售接单情况良性，生产订单已排产到 11 月底。由于订单较为充足，公司对经销商实行配比发货，即根据各经销商的订单金额按比例发货，确保经销商都有新产品可销售。由于现阶段仍处于 JET20 产品对原有对应机型的替代阶段，部分经销商有意识的消耗老产品库存，可能会对新产品订单产生一定影响，预计这种影响在本年度结束。

JET20 产品上市后，经销商和客户应用现场均反馈正向，主要原因因为 JET20 产品通过技术创新解决了客户的痛点问题，举例如下：（1）通过“大师引弧”技术的应用，在引弧成功率达 99.99%的前提下，引弧速度由 200ms 提升至 40ms，对用户而言焊接质量和焊接效率得到大幅提升；（2）通过 JET20 产品的一元化调节功能，可以根据焊条类型自动匹配焊接电流、焊接电压，不仅降低了对焊接工人的专业技术要求，而且能够满足客户对焊接质量的需求。在今年 6 月份召开的埃森展上，公司也广泛了解了目前行业内产品情况，在数字化焊机领域，公司 JET20 系列产品在国内通用焊机领域处于领先地位。

JET20 产品搭载了 54 项专利，技术创新带来的效果及产品竞争优势坚定了公司“通过技术创新解决客户痛点”的研发指导思想，面向未来公司将通过持续的技术创新提升产品竞争力。

问题 7：公司 JET20 产品推出，未来三年公司市场份额是否会有较大提升？

焊割设备行业市场规模较小，处于分散状态，未形成寡头局面。公司处于行业第一梯队，目前在该梯队的几大厂商尚未拉开差距。由于公司前期巨大的投入（研发人员数量及研发费用均高于同行），JET20 系列数字化产品上市并获得较高的赞誉，接下来公司欧洲研发中心的多功能数字化焊机 E20 系列（暂定名）、美国研发中心的数字化工业焊机 M20 系列（暂定名）也将逐步推出，同时国内研发中心的数字化焊机 JET30 系列已启动调研，未来公司数字化产品的销售占比将会提高。公司认为对于规模较小企业而言，由于技术储备和投入

的差距，要实现对公司追赶比较困难。

问题 8：公司目前产能情况，新增产线的投产时间。

公司在坪山新增租赁 2 万平方米的厂房已交付使用，下半年达产情况下公司月产能预计可达到 15 万台左右。公司在惠州投资设立“惠州市亿沃科技有限公司”，已开始向政府申请用地以筹建新的数字化工业园。在工业园建设期间，如果出现产能瓶颈，也可考虑在其附近租赁厂房，进行人员招聘和试产，打通当地供应链条和试行跨区管理，工业园建设完成后，租赁厂房的所有的人员、设备和物料等可全部移交新工业园。

问题 9：二季度收现率降低的原因。

公司应收账款较年初增长 71.66%，高于营业收入增长率，主要原因在于为阶段性扶持经销商，经其申请，在其法定代表人承担连带责任的前提下，公司在年中淡季时批准扩大对经销商的信用额度，但年末时会恢复至正常水平，因而从过去几年报表看，半年度应收账款均高于年末余额。

公司经销商均为所在区域非常有实力的合作伙伴，公司每年对其都有业绩考核，考核结果影响其评级，进而影响其可享受的信用额度，因而经销商会在年末合理安排回款，公司应收款风险可控。

问题 10：焊机毛利率同比下降 1.61%，综合毛利率同比下降 2.37%的原因，原材料和海外运费上涨对毛利率影响程度。

综合毛利率下降的主要原因为焊配和焊材销售的增长，该两项业务毛利率低于焊机毛利率。焊机毛利率下降的主要原因为：（1）2021 年上半年海外运费大幅上涨，公司帮助客户承担了部分费用，预计金额为 160 万元；（2）为帮助海外客户共度疫情和减轻其运输费用暴涨的压力，海外销售产品提价幅度小于国内，造成出口销售毛利率下降；（3）功率器件大幅上涨以及公司备货也对毛利率产生影响，目前部分原材料价格稳中有降，同时公司积极推进核心器件的国产化替代，有利于保持毛利率的稳定。

问题 11：公司工业焊机数字化进展情况。

	<p>欧洲研发团队和美国研发团队研发时间已超过3年,受疫情影响,欧洲研发项目进展略有延缓,美国研发项目进展正常,产品预计在2022年埃森展上展出。</p> <p>问题 12: 未来 3-5 年公司发展展望。</p> <p>公司未来发展战略清晰,主要体现在专业化、多元化和国际化三个方面。未来在专业化方面的发展方向为产品的数字化、智能化和自动化,多元化表现为在焊接上下游领域进行扩张,如焊材、焊配及焊接强相关产品,国际化表现为国际化人才的引进,以及进行跨国并购或者海外投资建厂。</p> <p>目前佳士精密公司已迁址到常州,租赁了办公场地,负责配件生产销售的同时进行配件工厂的筹建;未来公司也考虑设立焊材公司,通过并购方式实现焊材业务的增长。公司报告期内综合毛利率下降的原因之一为焊材和焊配业务的增长。</p> <p>公司认为:焊接行业数字化机型替代模拟机型是发展趋势,公司将会是这一变革的积极参与者;在焊接进入到数字化时代后,应用领域将被扩大,行业发展前景光明。</p> <p>接待过程中,公司接待人员与网上投资者进行了充分的交流与沟通,严格按照有关制度规定,没有出现未公开重大信息泄露等情况。</p>
附件清单	无
日期	2021年8月2日

附件: 参加调研人员名单

附件：参加调研人员名单

序号	姓名	机构名称	序号	姓名	机构名称
1	张胤	财通基金	24	交银施罗德会议室	交银施罗德
2	王焯敏	财通基金	25	景顺陈乐	景顺长城基金
3	刘磊	大家资产	26	肖扬	民生加银
4	韩阳	德邦基金	27	卢玉姗	南方基金
5	赵超	复胜资产	28	颜伟鹏	农银汇理基金
6	杜飞	国海	29	朱婕	泰康资产
7	朱旭光	国海富兰克林	30	徐星月	泰康资产
8	谢泓材	国泰基金	31	奚佳	泰康资产
9	张凯	恒越基金	32	宋仁杰	泰康资产
10	庞雅菁	华安财保	33	陈虎	泰康资产
11	孔涛	华安基金	34	王栋	泰康资产
12	吴昊	华商基金	35	管华雨	彤源投资
13	管俊玮	华商基金	36	况晓	万家基金
14	桑永亮	华夏久盈	37	周萌	兴证资管
15	陈威	汇添富基金	38	黄晓峰	兴证资管
16	赵鹏飞	汇添富基金	39	邱天蓝	易方达基金
17	谭丽	嘉实基金	40	郝雪梅	招银理财
18	吴悠	嘉实基金	41	谢振东	中信资本
19	孙婕衍	交银施罗德	42	孙曙光	中信资管
20	刘鹏	交银施罗德	43	陈珺诚	中信自营
21	郭若	交银施罗德	44	梁勤之	中信自营
22	杨金金	交银施罗德	45	刘军	东北证券
23	郭斐	交银施罗德	46	许光坦	东北证券