

证券代码： 301023

证券简称： 江南奕帆

无锡江南奕帆电力传动科技股份有限公司

投资者关系活动记录表

编号：2022-005

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 type="checkbox"/> 其他（ <u>请文字说明其他活动内容</u> ）
参与单位名称及人员姓名	王小虎 王建平 候文辉 黄栋梁 张稷 陈铮鹰 长信基金 陈言午 真科基金 曾维江 杭州乐信 龚兆骏 国联证券 柴沁虎 王席鑫 鼎之晟投资 丁玥
时间	2022年8月26日(周五) 下午 14:00-15:00
地点	腾讯会议、公司会议室
上市公司接待人员姓名	1、董事、副总经理：刘松艳 2、董事会秘书、副总经理：唐颖彦 3、董事、副总经理：孙定坤
投资者关系活动主要内容介绍	<p>1、公司光伏回转驱动电机、清洁机器人电机目前已经有哪 些在供应的大客户？明年、后年预计能贡献多少收入？</p> <p>清洁机器人电机项目启动要比回转驱动电机晚一些，目前已经通过了一个客户的验证，另外有几个客户还在测试中。应用场景不同对电机的使用需求有所差别。公司会根据客户具体应用需求进行一定的定制化设计。原来设计的通用的电机可能在一些应用场景下不太合适，公司正在做一些优化，预计2-3个月能迭代完成。优化后还需要进行一个小批量的供样和验证，需要一定的时间。目前实现了一个客户的出货，还未到大批量阶段，销售正在积极和其它客户沟通，因为暂时没有进入大批量，明年的营收暂时不好预测，公司正在切入新一代的产品。</p> <p>回转驱动电机今年上游价格有一定的涨幅，下游客户部分项</p>

目进展比较慢，公司的产品是用在他们新一代的系统里面，而非老系统。下游客户每年都有几次的产品发布，上半年受疫情影响略微有些延误。预计到年底会有一个小批量订单，然后继续进行下一轮的验证。另外一家客户在常州，疫情也有反复，所以验证的周期有所拉长。具体的营收目前比较难预测，但订单都在陆续释放。

2、清洁机器人电机面向的是哪些客户？他们在产业链里处于一个什么样的位置？具体电机的品类、使用寿命和单价是多少？

清洁机器人的全称实际上是光伏太阳能面板智能清洗机器人，应用于光伏领域。太阳能面板包括固定支架和回转支架，在户外使用时候，经常会有一些动物的粪便和灰尘覆盖在面板上，影响太阳能光伏的转化效率，需要定期对面板进行清理。目前客户端清洗机器人是一个长方体的结构，覆盖在太阳能面板上，有固定的轨道，几个电机带动运行，清扫电机带动钢丝毛刷来回不断的清洗，以永磁直流有刷电机为主，公司的直流电机能满足寿命的要求，其本身是一个易耗品，需要经常保养和维护。行走电机和清扫电机的功率要求不同，所以行走电机价格相比清扫电机要低一些，一套三个电机加起来销售价格大概在 1000-1500 元左右，占清洗机器人成本 10%-15%左右。

3、清扫机器人目前的渗透率是多少？具体客户？有哪些竞争对手？未来的提升空间？ 海外大概什么水平？

目前渗透率应该不超过 5%，呈上升趋势，回转电机的渗透率从前几年的 3%提高到今年的 10%左右，清扫机器人的比例应该更低。通过一些客户的走访，公司发现使用机器人的客户还是很少，更多的还是定期的雇佣人工打扫面板。因为批的土地也越来越少，对单位面积发电量有了更高的要求，所以对清扫机器人的需求是明显上升的。

回转电机这块，美国的渗透率应该超过 90%了，客户的应用

场景也涉及到全球各地，如果公司的产品能通过各个检测验证，以后出口后竞争力会更强。此外，目前去海外做技术交流也不方便，所以公司期待的是先找附近的一些大客户，如无锡周边的苏州、常州、上海等，这些地方的后续服务和技术支持维修支出是较为可控的，等产品通过验证后再向其它地区推广，公司应该很快就能完成这一阶段目标。

清扫机器人具体客户不方便透露，有三家左右在小批量供货，里面有上市公司。公司主要供应生产厂家，基本没有和下游建设者合作，因为必须通过工厂组装、测试才能发货到现场使用，不是直接组装就能用的。

4、光伏电机的毛利率和净利率能维持在什么样的水平？远期能稳定在什么区间？

光伏电机毛利率要略低于储能开关的电机，大概在35%左右，净利率在25-30%。公司原来主营业务的产品特定点是小批量多品种，每个月单个规格型号能达到几万台的相对较少，而光伏的客户虽然每家应用上有一定区别，但整体相差不大，内部很多零件是可以共用的，通用性比较强。

5、明年储能开关增长的展望？

近期客户反馈的数据也可以感受到，虽然疫情时期有一定影响，最近限电比较多，但通过弹性工作制等方式调节，对生产影响不大。这也意味着用电需求很旺盛，但供给还是有一定的局限的，对电力分布式改造还是有推动的，下游的需求公司还是保持乐观的。相对太阳能和机器人来说，这一块业务更加稳定、可持续，毛利波动也较小。

6、收入增速比较平稳，但半年报净利率还在提升，是什么原因？

产品板块的毛利和净利还是比较稳定的，主要是因为汇率增长形成了汇兑收益，还有理财和政府补助的影响，导致净利增长比较多，主营业务还是比较平稳的。

	<p>7、在头部比较大的跟踪支架厂家的份额有多少？</p> <p>市场份额逐步提升中，公司项目去年年底才正式开始小批量，需要一些时间得到大厂的认可，但速度不会很慢，有一些企业也来公司公司考察过，对公司做有刷直流电机的能力以及产能交付能力都是非常认可的。</p> <p>8、回转电机和清扫机器人电机产能主要放哪里，是原来的工厂还是其它地方？产能扩张的计划是怎么样的？</p> <p>目前小批量阶段还是放在原来的工厂，根据客户订单量的大小决定，后期可能会放到新的工厂布局，去做一些符合政府要求、满足精益生产要求的信息化的系统建设。</p>
附件清单(如有)	
日期	2022年8月29日