

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：2022-008

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	国泰君安 庞钧文 张瑶 周淼顺 西部证券 董正奇
时间	2022年9月16日(周五) 下午 3:30-5:00
地点	公司会议室
上市公司接待人员姓名	1、董事会秘书、副总经理：唐颖彦 2、董事、副总经理：孙定坤 3、证券事务代表：马庆
投资者关系活动主要内容介绍	<p>1、公司预计 2023 年业绩增速情况如何？</p> <p>答：因太阳能电机目前还未放量、以及受宏观经济形势、疫情等不确定因素的影响，2023 年业绩增速暂时无法准确预测，但公司会持续追求业绩的高质量、稳定增长。</p> <p>2、公司目前的在手订单情况如何？</p> <p>答：公司目前在手订单比较稳定。</p> <p>3、公司成本构成情况？</p> <p>答：公司产品成本主要由直接材料、直接人工以及制造费用构成，其中原材料占比 70%左右，虽然生产的电机产品具有定制化、小批量的非标特点，但公司已实现对各类非标电机成本的通用标准控制，成本控制还是比较精准的。</p> <p>4、公司盈利能力如何展望？</p> <p>答：今年上半年业绩发展平稳，但主要受政府补贴以及美元</p>

汇率波动的影响，抛开这两部分因素，主营业务的毛利和净利增速还是比较稳定的。

5、公司在储能电机和房车电机两个领域的主要竞争对手是谁？

答：储能电机方面，可比的上市公司目前主要是新宏泰，但新宏泰的业务和我们并不完全重叠，储能电机只是他们业务线的其中一条。房车电机方面，我们主要的客户是诺克工业，公司目前是诺克工业房车减速电机的唯一供应商。

6、下游客户中主要客户的占比分别是多少？

答：公司前 5 大客户的销售占比大概在 60%左右。

7、产品的定价是和客户一年定一次还是其他情况？

答：一般都是一年一次，框架到期后再签署。

8、公司在光伏领域的应用如何理解？产品壁垒高吗？主要竞争对手有谁？

答：公司目前光伏领域电机主要是用于光伏跟踪支架的回转驱动电机以及用于光伏清洁机器人上的太阳能清洁电机。机器人电机的技术和公司原有产品是互通，对公司来讲技术上没有什么壁垒，并且模块化的产品配件方面，公司的经验比较丰富、设备也比较齐备，有几家客户来公司实地考察过，对我们的研发能力以及交付能力都是非常认可的。

9、公司的产品在施耐德和西门子中的市占率是多少？

答：客户没有提供过相关数据，公司也无法获知。

10、对于光伏电机多少长度需要一个，或是 1GW 需要多少个电机？

答：依据客户的实际需求而定，一般 1~2 米长度的光伏板需要一个清洁机器人，一个清洁机器人上配备三台我们的电机，分别是两个行走电机和一个清扫电机。1GW 根据客户的反馈大概需要 3 万个电机。

11、目前下游对于清洁机器人的接受度有多高？

答：目前来看合作的客户反馈不错，也正在和其他客户在对接。

12、政府补贴有多少的比例？

答：2022 年半年度公司收到的政府补助主要是上市奖励，为 675 万。

13、公司当前主营业务的收入结构，今年的收入预期，利润预期？

主要还是以储能减速电机和房车减速电机为主，今年预计收入保持平稳。

14、储能电机具体是什么？应用场景如何？目前储能电机、房车电机增速，目前在手订单情况？

答：公司的储能减速电机中储能并不是市场上大热的储能概念，而是弹簧储能，我们的电机产品都是定制化的，根据客户的需求应用；未来疫情稳定的情况下，订单应该是会相对会有一些增长。

15、公司 2021 年毛利率下降的原因是什么？

答：大宗商品的价格上涨以及汇率波动导致的。

16、每块太阳能面板需要用到的光伏清洁机器人数量多少，用几个电机？电机售价多少？利润率情况？寿命一般多久，更换周期多长？后期维护情况？

答：每块太阳能面板需要的电机数量是 3 个，三个电机加起来大概价格区间是 1000-1500 元，利润率大概是 35%左右，寿命的话有的客户要求 2000 小时左右。

17、储能电机业务情况？客户哪些？收入增速预计怎么样？

答：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，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。

	<p>客户有比如西门子、施耐德等。</p> <p>18、房车电机下游客户？竞争格局如何？露营经济有带动行业需求吗？</p> <p>答：房车电机公司主要还是给美国的诺克工业供货，国内相对来说房车的需求还只是初期阶段，出行停车等等一系列问题可能还需要时间改善。</p> <p>19、未来业务的发展规划？芯片业务情况？</p> <p>答：公司立足于原有的业务，开拓新的业务领域，多方位齐头并进。子公司正常经营中，目前还没有销售，还在研发阶段。</p> <p>20、去年管理费用，相比之前多了 60%原因是？</p> <p>答：主要是上市发行费用纳入其中导致的。</p> <p>21、公司的产品是不是竞争不大？</p> <p>答：并不是说没什么竞争，公司产品一旦进入供应商体系以后，其实还是比较稳定，客户定期给公司下单，然后我们维护好其质量需求，技术上也迅速反应给它迭代。</p>
附件清单(如有)	无
日期	2022 年 9 月 20 日