

苏州瀚川智能科技股份有限公司

投资者关系活动记录表

编号:2022-010

<p>投资者关系 活动类别</p>	<p><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 type="checkbox"/>专场机构交流会 <input type="checkbox"/>其他</p> <p><input type="checkbox"/>分析师会议 <input checked="" type="checkbox"/>业绩说明会 <input checked="" type="checkbox"/>路演活动 <input checked="" type="checkbox"/>现场参观</p>
<p>参与单位名称</p>	<p>券商 32 家： 中金公司、天风证券、东吴证券、国泰君安、银河证券、华西证券、东兴证券、财信证券、国元证券、华创证券、申万宏源、中信证券、长江证券、平安证券、华安证券、方正证券、中信建投、东北证券、西南证券、德邦证券、浙商证券、安信证券、财通证券、海通证券、兴业证券、中泰证券、信达证券、华泰证券、新时代证券、第一创业证券、东方财富证券、野村东方国际证券、</p> <p>投资机构 268 家： 朱雀基金、中再资产、中邮理财、中融基金、中欧基金、中国人寿、天治基金、天弘基金、平安资产、君和资本、建信信托、国金基金、广银理财、工银理财、富国基金、百济投资、百联商投、铂绅投资、城泰投资、川江资本、达晨财智、大岩资本、迪策资本、鼎富通达、丰源正鑫、广东臻远、国都创投、国惠基金、国投招商、含德基金、瀚海投资、瀚伦投资、杭州金投、杭州同合、灏浚投资、泓石资本、湖北高投、华宝信托、华泰资产、黄埔投资、交投实业、锦诚资管、朗实投资、明毅基金、南昌市政、南方天辰、乾璐投资、青岛城投、三松集团、上海常岭、矢量基金、太和东方、太平资产、通服资本、伟星资本、新疆交投、新疆金投、鑫湾投资、兴全基金、兴银资本、一创投资、盈科资本、远德投资、粤开资本、招商资本、中船投资、中道资本、中金资管、中信资管、众石基金、紫金保险、纵贯资本、万丰友方、固禾资产、瑞达基金、凯读投资、广发自营、迦亿投资、菁英时代、荣利投资、博时基金、新华基金、幻方投资、磐耀资产、东海自营、嘉实基金、银石投资、溪牛投资、观富资产、国寿安保、禹田资本、和基投资、焱牛投资、横琴人寿、趣时投资、太平养老、兴业全球、渤海汇金、瑰钰投资、中信保诚、中英人寿、信达澳亚、禾永投资、西部利得、汇利资产、华商基金、长城基金、泓澄资本、金元顺安、华富基金、长信基金、大成基金、和聚投资、季胜投资、瀚川投资、中银资管、远信投资、九泰基金、恒识投资、海鹏投资、国投瑞银、肇万资产、大家资管、野村资管、广发基金、</p>

	<p>中海基金、惠升基金、九方智投、鑫元基金、建信理财、长盛基金、招商基金、鹏华基金、中融信托、光大永明、珠江投资、荷和投资、大朴投资、上汽欣臻、蜀道集团、巨凝创投、中航信托、五星控股、中和资本、光大自营、理享家、海富通、广汇源、苏高新、大家资产、碧云资本、德邦基金、泰德圣投资、常春藤资本、纽富斯投资、棕榈滩投资、盈方得资本、东方马拉松、交银施罗德、杭州富贤企管、民生通惠资管、青岛华通集团、上海含德资管、深圳德远投资、深圳望睿投资、物产中大投资、浙江晖鸿投资、浙江聚泉投资、浙江农发产投、浙江盈阳资产、北京华宏财富、上海涌津资管、中国国际金融、郑州云杉投资、浙江韶夏投资、云南国际信托、兴证全球基金、西藏趣合投资、苏州君榕资产、深圳山石基金、深圳前海融睿、深圳君义资本、上海准锦投资、上海微丰投资、上海天猷投资、上海睿柏投资、上海谦心投资、上海朴信投资、上海摩旗投资、上海景林资产、上海博笃投资、上海冰河资产、宁波泽添投资、宁波燕创资产、江苏瑞华投资、华泰柏瑞基金、华润元大基金、华能贵诚信托、杭州久盈资产、杭州冲和投资、国海创新资本、深圳共同基金、陕西金控创新、卫华重工集团、工银安盛资产、方正富邦基金、北京泽铭投资、北京宏道投资、北京弘斐私募基金、二三四五有限公司、深圳羿拓榕杨资管、长城财富保险资产、深圳中天汇富基金、深圳市信德盈资产、深圳大道至诚投资、上海利幄私募基金、上海鹤禧私募基金、上海高菁私募基金、上海甬兴证券资产、上海东方证券资产、上海淳阳私募基金、三塔资本有限公司、宁波东玛私募基金、深圳市尚诚资产、齐家（上海）资产、Genesis Investment、海南棕榈湾投资、深圳市唐融投资、上海丰仓股权投资基金、浙江省发展资产、深圳汇恒富资产、江苏毅达股权投资基金、广州市玄元投资、上海斯诺波投资、复星保德信人寿保险、佳许盈海（上海）私募基金、广州云禧私募证券投资基金、广东钜米私募证券投资基金、中信医疗健康股权投资私募基金、深圳世纪致远私募证券基金、深圳创富兆业金融管理有限公司、富安达基金、杭州信持力资产、淡水泉（北京）、大连益升达、巴富罗（上海）、国华兴益保险资产、中车金证（北京）基金、BARNHILLCAPITALLIMITED、上海处厚私募基金（鲁信创投）、青岛高测科技股份有限公司、东莞市榕果投资、宁波保税港区永禧宝莱特私募基金、一汽股权投资公司</p>
<p>时间</p>	<p>2022年10月8日至2022年10月19日及 2022年10月28日至2022年10月31日期间</p>
<p>地点</p>	<p>瀚川智能会议室</p>
<p>上市公司接待 人员姓名</p>	<p>董事长、总经理：蔡昌蔚 董事、董事会秘书：章敏 财务总监：何忠道 董事会办公室主任：李欣朋 证券事务代表：洪雨霏</p>

	<p>证券事务专员：张颖</p>
<p>投资者关系活动 主要内容介绍</p>	<p>第一部分：公司介绍与业绩汇报</p> <p>瀚川智能是集自动化设备和工业软件一体化的智能制造整体解决方案提供商。瀚川智能自 2007 年成立，总部位于苏州，在深圳、赣州和诸暨拥有生产基地，并在欧洲、美洲、东南亚均设置了分支机构，业务覆盖全球 20 多个国家。公司于 2019 年 7 月 22 日登陆科创板，是首批科创板上市公司。</p> <p>瀚川智能聚焦汽车电动化、智能化发展，为汽车、新能源等领域用户提供自动化装备、核心零部件和工业软件整体解决方案及服务。目前公司主航道业务主要有三大板块：汽车装备、电池设备与充换电设备。公司将紧紧围绕“研发创新、客户资源、项目实施及管理经验、产品与流程的标准化、国际化运营”等底层优势构筑核心能力。</p> <p>从营收来看，2022 年前三季度实现营收 70,751.77 万元，同比增长 41.18%，Q3 单季度实现营收 34,436.68 万元，环比增长 30.42%；从归母净利润来看，2022 年前三季度实现归母净利润 7,474.11 万元，同比上升 63.51%，Q3 单季度实现归母净利润 2,478.19 万元，环比下降 48.77%，主要系公司仍处于战略转型期，各项费用投入仍较多；从现金流情况来看，2022 年前三季度经营活动现金流持续改善，同比增长 53.63%；从研发投入情况来看，2022Q3 研发投入总额为 2,077.37 万元，同比增长 55.37%。</p> <p>第二部分：交流互动</p> <p>Q1:公司主营业务大幅增长，主要是哪些业务快速增长呢？</p> <p>尊敬的投资者您好！公司单季度营收增加较多，较去年同比增长 41.8%，单季度确认收入 3.44 亿元，环比增长 30.42%。</p> <p>公司的营业收入增加较快，主要是由于充换电业务的快速增长。当前阶段，充换电行业的发展正处于行业初期的高速增长阶段，主要有以下表现：</p> <p>1) 新能源汽车的销量和渗透率不断提升，为换电模式的发展提供了良好发展基础：2022 年 1-8 月销量已超过 2021 年全年销量，达 385.10 万辆，已超过 2021 年全年销量，连续 7 年销量全球第一。渗透率方面：2022 年上半年新能源车渗透率已超过 20%，据第三方机构预测 2030 年新能源汽车的渗透率将达到 50%。</p> <p>2) 政策从多个维度为换电模式提供支持，为换电模式的长远发展提供了助力和引导：自 2019 年起，国家、地方开始频繁出台新能源车换电扶持政策，落脚点主要集中在推广换电模式应用、鼓励车电分离商业模式、支持换电站建设、研究制定换电领域国家标准、加大换电车型补贴力度等方面。</p>

3) 换电设备技术已趋于成熟，为换电模式的推广和普及提供有力保障：目前，换电设备相关核心技术主要涉及机械连接技术、电连接技术、液冷连接技术和监控技术等，上述技术已较为成熟，可有力地保障换电设备的安全高效运行，进而促使换电模式的普及和推广。

4) 换电站运营的盈利模式确定性高，各类换电站运营主体参与热情较高：目前，换电站运营环节的市场参与者主要有汽车整车厂、电池厂、能源企业等主体，行业内的头部企业均已入局换电运营行业，并快速扩张。

综上所述，换电市场的确定性较强，行业已进入高速增长阶段。公司已根据客户需求与行业发展趋势，提早进行产能规划布局，迎接行业高速发展。

Q2: 公司原材料有哪些？上游原材价格变动会对公司产生哪些影响？

尊敬的投资者您好！公司采购的主要原材料包括标准件和定制件两类：**①标准件**由公司直接向供应商采购，如PLC、工控机、触摸屏、镜片、相机、机械手等。**②定制件**是发行人向供应商提供图纸、技术参数等具体要求，供应商自行采购相关原材料进行生产。

其中，**①公司的定制件**一般有订单支撑，在公司整体毛利率为正的情况下，公司的原材料跌价风险比较低。**②公司原材料中的标准件**可长期使用，受国内外疫情因素影响，公司的主要标准件原材料如芯片类、控制系统、伺服系统等物料的价格出现一定程度上涨，公司已进行适当备货，相关原材料的不存在减值的迹象。尽管公司原材料跌价风险较低，但公司仍会按照会计准则的要求计提存货跌价准备。

原材料价格波动会影响到公司综合毛利率波动，因此公司已采取如：**①**选取优质供应商、对原材料集中采购；**②**提前备货，抵御原材料价格上涨；**③**引入新供应商，增强产业链上游议价能力。

Q3: 三季报公司的应收账款增长较多，请问是什么原因？是否有应对措施？

尊敬的投资者您好！应收账款增加主要是由于公司的营业规模扩大，本季度新增一年期的应收账款数量增多。未来随着公司营业规模的增长，出于会计谨慎性原则，新增一年期的应收账款数量会相应增长。

针对此情况，公司已通过以下措施改善应收账款增加情况：**①积极拓展海外客户：**随着海外市场的复苏，公司的海外客户贡献的收入将相应增长。国外客户的回款相较优质，能够改善公司应收账款情况。**②标准化转型：**相较非标定制化设备，标品设备

交验证与交付时间短，回款时间相对较短。因此，公司将持续进行标准化产品战略转型，缩短产品交期，提高应收账款周转率。

Q4: 公司上市以来现金流持续为负，请问是什么原因？

尊敬的投资者您好！尽管公司经营性现金流表现为负，但今年三季度已得到较大改善：公司三季度经营性现金流同比增长53.63%。造成公司经营性现金流为负的主要原因如下：

1) 公司销售收款与采购付款节点不同：销售模式：公司与客户签订的销售合同中一般规定了“3331”、“1441”等形式的收款方式。**采购模式：**公司采取的是“以产定购”的采购模式，接到客户订单后开始采购原材料，定制件和大型标准件的供应商前期垫资较多，故需要公司支付较多货款；**另外，受到疫情影响，部分供应紧张原材料如芯片类、控制系统、伺服系统等需要提前备货。**综上使得公司销售商品、提供劳务收到的现金流入与购买商品、接受劳务支付的现金流出存在时间差异，公司经营活动产生的现金流量净额降低。

2) 应收账款较大：①公司经营规模扩张导致期末应收账款增加；②部分客户受疫情和新业务领域拓展的影响，使得回款速度较慢；③2022年上半年公司的充换电业务收入实现突破，充换电智能制造装备相应的应收款增加较多。

3) 存货金额较大并逐年增长：公司主要从事智能制造装备的研发、设计、生产和销售，采用以销定产的生产模式组织生产，由于客户订单多为定制化的智能制造装备，生产周期较长，导致在产品和发出商品金额较大。随着公司订单规模的增长，存货金额随之增长。

4) 随经营规模扩大，与之匹配的经营付现支出也响应增长：公司经营规模不断扩大，支付给职工以及为职工支付的现金以及支付其他与经营活动有关的现金流出不断增加。

5) 公司切入新能源电池和充换电领域，所需经营性资金较多：为了切入新能源电池和充换电领域，公司从人员配置、研发投入等多面进行了一系列前瞻性布局。随着公司新能源领域（包括新能源电池和充换电）营业收入的快速增长，占用了公司一定的经营性资金，经营性现金净额持续为负。上述财务表现，系公司开拓新业务板块过程中的必然阶段。

Q5: 请问公司在三年转型收官之年下，费用端还高居不下的原因和未来改善的措施，谢谢。

尊敬的投资者您好，从公司三季报来看，各项费用有一定的增长，但公司各项费用的费用率是同比下降的，拆分来看如下：

1) 销售费用：主要是售后服务费增长，主要是由于公司交付的产线较多，营收增长较多，相应的售后服务费用增加。

2) 管理费用：①随着业务规模进一步上升、战略规划进一步落地，公司加大了人员的招聘力度，因此职工薪酬增加较多；②折旧摊销增长：主要是由于公司新增场地的装修费用增加了公司的折旧摊销；③受到上半年的疫情影响，第三季度的差旅和招待费用增加较多。

3) 财务费用：主要是因为订单持续增多，公司大力产能扩充，需要银行流贷支撑公司日常经营。

4) 研发投入：公司不放松的是持续在研发上的投入，对于新产品、新技术持续加大投入。

在公司三年转型收官之下，公司将持续加大对新业务的投入，未来将随着业务的快速增长及产品标准化带来的规模效应，逐步降低费用率。

改善措施：加强销售的现金回款和费用的预算管控。

Q6: 请问公司换电业务中长期的产能规划目标有变化吗？并且请讲下乘用车和商用车的比例，谢谢~

尊敬的投资者您好！公司换电业务中长期的产能规划暂无变化，目前乘用车和商用车的比例为 1:1。

Q7: 请问公司锂电业务在公司三大主营业务下所处的地位和未来发展情况，谢谢~

尊敬的投资者您好！公司电池设备聚焦电池制造中后道工艺，化成分容设备和圆柱电池的装配设备已在行业内建立较强竞争力，随着公司各条动力电池产线及储能电池产线订单的验证通过，公司电池设备板块正式进入收获期，业务将得到高速发展。

Q8: 请问公司 IPO 募资项目“智能制造系统及高端装备的新建项目”超预期完成 1 年多，还未进入投产阶段的原因？

尊敬的投资者您好！公司 IPO 募资项目“智能制造系统及高端装备的新建项目”已于 2021 年 10 月份陆续投产，于 2022 年 1 月达到预定可使用状态，并于 2022 年 3 月末结项，现在项目已处于生产状态。

Q9: 请问公司 4680 圆柱电池装配和化成分容的产品进展情况和客户开拓情况？

尊敬的投资者您好！公司在大圆柱电芯装配产线中，其中 4680 电池装配线正在开发中，化成分容设备已经根据客户试制的 4680 电池完成了开发，并已发往至客户处进行验证。

Q10: 请问前三个季度总的存货结构情况，谢谢~

尊敬的投资者您好！在公司前三季度存货中在产品占比

	<p>60%，发出商品占比 28%，原材料占比 12%。</p> <p>Q11:目前公司在手订单情况如何？产能如何？产能利用率情况如何？</p> <p>尊敬的投资者您好！公司截至三季报披露日在手订单总金额为 27.64 亿元(含税)，其中充换电智能装备在手订单 8.58 亿元，占比 31.04%；汽车智能装备在手订单 7.99 亿元，占比 28.91%；新能源电池智能装备在手订单 11.07 亿元，占比 40.05%。目前我们的产能情况基本覆盖在手订单的交付，面对快速增长的订单，公司已经在规划新的产能。</p> <p>Q12:目前公司海外市场拓展情况如何？欧洲情况如何？相关客户有哪些？</p> <p>尊敬的投资者您好！公司目前在积极拓展海外市场，公司目前已在公司在欧洲、美洲以及东南亚设立了近 10 家子公司和办事处，业务现已覆盖全球 20 多个国家。在欧洲公司已设立在法国以及匈牙利设立了子公司，相关客户有大陆集团、安波福、泰科电子、莫仕集团等。</p> <p>Q13:未来 1-2 年,公司的业务规划是什么？研发重点又是什么？</p> <p>尊敬的投资者您好！公司未来 1-2 年的发展重心仍是聚焦汽车电动化与智能化赛道下的专用设备智能制造。围绕核心赛道，聚焦资源全力发展三大主营业务。公司研发重点也会聚焦在汽车电动化、智能化的主赛道上，加强打造高效的研发创新体系，建立市场管理、产品管理、研发管理的中轴线，高效地把市场机会转化成商业成功。专注于核心工艺技术、精益生产技术、自动化智能化技术研发，构建技术平台。</p> <p>Q14:请问在新能源车换电市场,公司主要的竞争对手是谁,公司在换电领域是否具有技术领先优势？</p> <p>尊敬的投资者您好！作为独立的设备供应商，公司在换电市场的主要竞争对手有博众精工和山东威达下的昆山斯沃普等。</p> <p>公司在换电领域具有较强的技术领先优势，例如：公司生产的充换电站具有高安全、高稳定性的特性，能够完全满足 to c 运营的要求。我们的充换电站能够具备这些特性是源自于公司底层核心技术和行业 know how 的沉淀：例如在汽车装备板块中积累的高速凸轮技术、定位技术、检测技术、对准技术等核心技术，这些技术在换电设备上都有应用；锂电设备中的充放电模块也能够很好地牵引至换电设备中；另外，要实现换电站的无人值守和远程监控，还需要强大的工业互联软件技术作为支撑才可实现，公司多年积累的工业互联技术能够满足这一需求。</p>
<p>附件清单 (如有)</p>	<p>无</p>

证券代码：688022

证券简称：瀚川智能

日期	2022 年 11 月 1 日
备注	接待过程中，公司与投资者进行了充分的交流与沟通，并严格按照公司《信息披露管理制度》等规定，保证信息披露的真实、准确、完整、及时、公平，没有出现未公开重大信息泄露等情况。