

证券代码：603529

证券简称：爱玛科技

爱玛科技集团股份有限公司

投资者关系活动记录表

编号：2022-004

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"/> 线下策略会 <input checked="" type="checkbox"/> 电话会议 <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 路演活动 <input checked="" type="checkbox"/> 一对一沟通
会议情况	
会议时间、会议方式及参与单位名称 (排名不分先后)	1、时间：2022年10月28日 2、会议方式：线上会议 3、参与单位名称：共计200余人，具体参会机构名单详见附件。
	1、时间：2022年10月29日-11月8日，共35场次 2、会议方式：线上会议 3、参与单位名称：景顺长城、博时基金、南方基金、中银基金、兴全基金、华夏基金、大成基金、申万菱信、中融基金、安信基金、汇添富、富国基金、华宝基金、北信瑞丰、招证国际、国泰基金、大家资产、盘京投资、上投摩根、东方证券、淡水泉、新华资产、财通证券、瑞银(UBS)、前海开源、建信基金、东方基金、人保资产、平安养老、易方达基金、交银施罗德、摩根士丹利华鑫基金、太平资产、浙商证券、中信建投证券、宏利基金、圆信永丰基金、华夏久盈资产、工银瑞信基金、高毅资产、人民健康保险、财通基金、百嘉基金、西部利得基金、平安证券、RBC Global Asset Management (Asia) Limited、同犇投资、华富基金、珠江投资、沅京资本、日斗投资、东方阿尔法基金、信达澳亚基金、中欧基金、青鼎资产、广发基金、盈峰资本、华商基金、Haitong International Securities、建银国际、中加基金、西京投资、中世鼎基金、诚盛投资、海通证券、农银汇理基金、恒生前海、广

	<p>金投资、淳厚基金、禾永投资、中信股衍、方正证券、中庚基金、申万宏源证券、乐雪资本、海南容光投资、枫池资产、盛宇投资、国寿养老、白犀资产、大朴资产、华泰资管、中信里昂、致顺投资、中信保诚资产、中科沃土基金、于翼资产、光大金控、领骥资本、Vontobel、泽源资产、璟恒投资、君茂资本、鹤禧投资、歌斐资产、沃霖资产、Keywise Capital、无锡汇鑫投资、DWS / Deutsche AM Germany、Fuh Hwa Asset Management、Green Court Management Holding、Kadensa Capital、M&G Investment Management Ltd、Manulife Asset Mgmt (HK) Ltd、New Silk Road Investment Pte、Pinpoint Asset Management Ltd、Polunin Capital Management、Symmetry Investments LP 等。（详见参会机构清单）</p>
接待人员	副总经理、董事会秘书 王春彦先生

互动问答

问题一、公司三季度业绩大幅提升的原因？

答：公司持续发挥竞争优势，主要产品市场需求旺盛，整体市场动销良好，量价齐升，同时公司全面提升运营效率，合理控制相关费用，经营业绩呈现加速增长的态势，盈利能力进一步提升。

问题二、公司的渠道扩张计划是什么？持续拓展线下渠道会影响单店坪效吗？

答：渠道建设与升级一直是公司的重点战略，单店坪效维持稳中有升是渠道是否持续扩张的主要考虑因素。一方面，公司持续推进渠道数量的拓展，实施渠道下沉策略，加强城市社区和乡镇的网点建设，增加终端店面数量；另一方面，公司采取多渠道、全方位的经营措施以提升门店管理效率和门店产出。为此，公司建立有进有出、优胜劣汰的分级动态渠道管理机制，确保公司渠道体系的活力和良性发展，并且公司持续推进服务于个体门店的城市经理计划，实现对经销商和门店的赋能，提高渠道终端的精细化管理水平，以实现门店运营效能的提升。

问题三、公司对行业的展望？

答：公司认为行业有很大的发展空间。一方面是人们对日常中短途出行便利、减

少密闭空间聚集和低碳出行的需求及消费习惯改变所带来的行业容量自然增长；另一方面是 2019 年新国标实施后，电动两轮车行业市场份额呈现出向规模企业和品牌企业集中的趋势，爱玛主动地向市场需求靠近，持续推出更加符合细分人群的产品，努力拓展公司在电动两轮车行业的消费群体边界。

问题四：公司认为行业是否会再次发起价格战？

答：公司认为行业的低价竞争策略对于扩大市场份额的效果有限。目前价格敏感型用户的占比并不高，爱玛始终坚持围绕“用户至上、卓越产品、精耕市场、精细运营”的战略主轴和向数智化科技公司转型的战略方向，持续专注于电动两轮车研发与生产的核心业务，基于对用户的深度洞察，开发出精准满足用户需求的产品，并持续更新迭代。

问题五、行业往年三季度旺季销量增多但利润会压缩，公司今年三季度销量和净利率均有所提升的原因？

答：公司今年三季度净利率提升的主要原因：一是公司新品在总体销售中占比保持稳定，二是产品成本在规模效应下进一步优化。

问题六、公司产品的时尚属性是如何做的？如何提升品牌影响力？

答：公司在色彩研究、车型设计等方面有专业的时尚团队。今年前三季度，公司通过与时尚芭莎合作、执行追星计划、门店形象升级、时尚女星代言、拍摄时尚大片等方式，提升“爱玛”品牌的高端时尚感，尤其是与优质综艺“乘风破浪的姐姐”合作，并顺势发布了高端时尚车型“晴天”，在多个头部时尚流量平台上取得了良好的宣传效果，有效地增强了用户尤其是年轻消费群体对公司品牌与产品的价值感知与认可。另外，公司与国际知名的设计师杰诺夫（Rob Janoff，著名手机品牌苹果 logo 的设计者）合作，以“科技、时尚”的品牌主张为内核，对“爱玛”品牌 logo 进行高端化升级，提升了品牌调性。

问题七、产品较为同质化，公司对产品创新怎么看？

答：公司坚持以“科技与时尚”作为品牌主张，将研发和产品创新作为提升公司产品竞争力以及实现长远发展的主要手段，从用户需求出发，持续引进新技术、新材料，并将其应用于产品制造，改进现有生产技术及工艺，提高产品性能和附加值，将获得领先的科技力与产品力作为公司长远发展的保障。同时，公司在时尚方面的创新能力

独树一帜，公司产品在车身造型、喷漆质感、色彩搭配等方面始终引领行业时尚风向标，并具有多样化的产品开发创新能力，车型种类丰富，能够满足不同消费群体对于安全骑行、时尚生活和个性彰显的追求。

问题八、电池、电机等成本端的空间有多大？公司如何控制成本？

答：电池、电机等成本端的价格主要取决于大宗材料的波动，公司与供应商保持了良性的生态关系和良好的战略合作，有利于共同应对原材料价格波动带来的经营风险。产品开发方面，随着公司产销量规模扩大，公司具备足够的资源和研发实力，基于对消费者的深度洞察、针对特定群体精准研发产品，围绕精益研发的理念，不断改进生产流程和工艺，减少生产过程中冗余成本和材料的浪费，进一步提升了规模效应和成本竞争优势。

问题九、公司国外市场主要有哪些国家？其收入占总销售额的比例是多少？有无国外市场的拓展计划？

答：公司产品主要出口欧美、东亚、东南亚等地区。2021年、2022年上半年，公司境外收入的占比分别为1.13%和1.24%。针对国际市场需求，后续公司也将继续加大投入，以市场化策略为基础加速拓展国际市场。

记录人	乔雅昕
-----	-----

爱玛科技 2022 年 10 月 28 日线上会议

参会机构清单

Prime capital	泉州四季投资管理合伙企业(有限合伙)
天堂硅谷资产管理集团有限公司	东吴基金管理有限公司
国泰君安证券股份有限公司	光大新鸿基有限公司
深圳市日斗投资管理有限公司	友邦人寿保险有限公司
建信基金管理有限责任公司	上海景熙资产管理有限公司
摩根士丹利证券(中国)有限公司	深圳市高上资本管理有限公司
交银人寿保险有限公司	深圳市勤道资本管理有限公司
红塔证券股份有限公司	深圳市万杉资本管理有限公司
富安达基金管理有限公司	北京鼎萨投资有限公司
杭州优益增投资管理有限公司	嘉实基金管理有限公司
中科沃土基金管理有限公司	海南容光私募基金管理中心(有限合伙)
平安证券股份有限公司	北京新湖巨源投资管理有限公司
3WLIMITED	上海从容投资管理有限公司
大成基金管理有限公司	上海摩旗投资管理有限公司
汇泉基金管理有限公司	北京遵道资产管理有限公司
上海正心谷投资管理有限公司	建银国际(中国)有限公司
瑞信证券(中国)有限公司	深圳市前海圣耀资本投资管理有限公司
中融基金管理有限公司	第一北京投资有限公司
杭州冲和投资管理合伙企业(有限合伙)	宁波梅山保税港区天堂硅谷利丰投资管理有限公司
光大证券股份有限公司	杭州汇升投资管理有限公司
上海天貌投资管理有限公司	百川财富(北京)投资管理有限公司
嘉合基金管理有限公司	深圳前海行健资本管理有限公司
上海瓴仁私募基金管理合伙企业(有限合伙)	好奇资本有限公司
广东丹禾易嘉资产管理有限公司	宁波嘉富行远私募基金管理有限公司
汇安基金管理有限责任公司	陆家嘴国泰人寿保险有限责任公司
招商证券股份有限公司	交银施罗德基金管理有限公司
国信证券股份有限公司	长安国际信托股份有限公司
申港证券股份有限公司	上海进崙投资管理有限公司
中国人寿资产管理有限公司	建信信托有限责任公司
Point72 Hong Kong Limited	上海长见投资管理有限公司
国元证券股份有限公司	宝盈基金管理有限公司
国泰基金管理有限公司	深圳市易同投资有限公司
齐家(上海)资产管理有限公司	上海泮谊投资管理有限公司
易方达基金管理有限公司	宁波梅山保税港区信石投资管理有限公司
宁波东玛私募基金管理有限公司	厦门中略投资管理有限公司
浙江省发展资产经营有限公司	上海盘京投资管理中心(有限合伙)
惠理基金管理香港有限公司	中国再保险(集团)股份有限公司
浙江锦和投资管理有限公司	东莞市榕果投资管理有限公司
北京富达海程投资顾问有限公司	北京乐雪私募基金管理合伙企业(有限合伙)
上海光大证券资产管理有限公司	博时基金(国际)有限公司
深圳前海汇杰达理资本有限公司	博时基金管理有限公司
惠理海外投资基金管理(上海)有限公司	益民基金管理有限公司
东北证券股份有限公司	长江养老保险股份有限公司

深圳市创新投资集团有限公司	敦和资产管理有限公司
东方证券股份有限公司	金信基金管理有限公司
上海懿坤资产管理有限公司	光大永明人寿保险有限公司
上海臻藏私募基金管理有限公司	深圳市红筹投资有限公司
中银国际证券股份有限公司	上海厚山投资管理有限公司
中邮理财有限责任公司	华宝基金管理有限公司
上海鹤禧私募基金管理有限公司	上海信璞投资管理有限公司
汇添富基金管理股份有限公司	深圳市榕树投资管理有限公司
上海朴信投资管理有限公司	华夏基金管理有限公司
北京泽铭投资有限公司	中邮人寿保险股份有限公司
上海锴量投资管理有限公司	才华资本管理有限公司
横琴未来感基金管理中心（有限合伙）	鼎泰四方（深圳）资产管理有限公司
上海循理资产管理有限公司	上海石锋资产管理有限公司
深圳睿泉毅信投资管理有限公司	中国人寿养老保险股份有限公司
新思路投资有限公司	广州市里思资产管理有限公司
上银基金管理有限公司	上海瞰道资产管理有限公司
杭州星泰投资管理有限公司	兴银理财有限责任公司
中信产业投资基金管理有限公司	信泰人寿保险股份有限公司
信银理财有限责任公司	上海融昌资产管理有限公司
红土创新基金管理有限公司	富国基金管理有限公司
上海博道投资管理有限公司	宏利资产管理（香港）有限公司
上海海宸投资管理有限公司	海南鑫焱创业投资有限公司
前海富裕（深圳）投资管理有限公司	星泰投资管理有限公司
中信建投证券股份有限公司	天铖控股（北京）股份有限公司
东海证券股份有限公司	复星保德信人寿保险有限公司
上海益昶资产管理有限公司	华泰证券股份有限公司
上海鑫绰投资管理有限公司	横琴理忱资产管理有限公司
上海彤源投资发展有限公司	中信医疗健康股权投资私募基金管理（北京）有限公司
上海禾升投资管理有限公司	上海伯兄资产管理中心（有限合伙）
国寿安保基金管理有限公司	交银理财有限责任公司
深圳市东方马拉松投资管理有限公司	淡水泉（北京）投资管理有限公司
北京源乐晟资产管理有限公司	上海正松投资管理有限公司
中银基金管理有限公司	深圳中天汇富基金管理有限公司
兴业基金管理有限公司	开源证券股份有限公司
上海宁涌富私募基金管理合伙企业（有限合伙）	上海枫池资产管理有限公司
中庚基金管理有限公司	上海宽潭私募基金管理有限公司
上海途灵资产管理有限公司	上海于翼资产管理合伙企业（有限合伙）
大朴资产管理有限公司	西藏源乘投资管理有限公司
上海保银私募基金管理有限公司	中国人保资产管理有限公司
北京沅沛投资管理有限公司	福建豪山资产管理有限公司
光大理财有限责任公司	众安在线财产保险股份有限公司
国华兴益保险资产管理有限公司	上海向日葵投资有限公司
深圳山石基金管理有限公司	国融基金管理有限公司
深圳尚道投资基金有限公司	上海健顺投资管理有限公司
鲲鹏私募基金管理（浙江绍兴）有限公司	源峰基金
兴华基金管理有限公司	花旗银行

广州昭时投资合伙企业（有限合伙）	珠江人寿保险股份有限公司
厦门金恒宇投资管理有限公司	东莞证券股份有限公司
广发银行股份有限公司	上海冰河资产管理有限公司
华创证券有限责任公司	BankofAmericaCorporation
国海证券股份有限公司	福瑞加成投资管理(上海)有限公司
上海肇万资产管理有限公司	博裕陶然（上海）股权投资管理有限责任公司
深圳固禾私募证券投资基金管理有限公司	银河基金管理有限公司
上海申银万国证券研究所有限公司	上海度势投资有限公司
上海行知创业投资有限公司	深圳大道至诚投资管理合伙企业（有限合伙）
新华基金管理股份有限公司	深圳羿拓榕杨资产管理有限公司
融通基金管理有限公司	上海明河投资管理有限公司
上海歌汝私募基金管理有限公司	郑州智子投资管理有限公司
北京成泉资本管理有限公司	