

证券代码：300503

证券简称：昊志机电

广州市昊志机电股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：2023-001

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 checked="" type="checkbox"/> 其他（电话会议）
参与单位名称及人员姓名	南方基金 梁嘉铄、路博迈 Claire Xiao、WT brian tang、博时基金 柴琪婉 Platina 葛冰、中金资管 金宾斌、拾贝投资 李昌强、大家资管 刘振宇、千合资本 史成波、Pinpoint 柳文渊、太保资产 孙凯歌、千合资本 史成波、 鹏杨基金 许颖婕、南方基金 张磊、富国基金 王泉涌、大家资管 王海瑜、 合众资产 吴云峰、安本标准投资 Stella Li、Point 72 白杨
时间	2023年2月6日16:00-17:00
地点	电话会议
上市公司接待人员姓名	副董事长、总经理 汤秀清先生 董事、副总经理、董事会秘书 肖泳林先生
投资者关系活动主要内容介绍	<p>一、董事会秘书介绍公司及业务基本情况</p> <p>二、与投资者交流环节</p> <p>1、2023 年度，公司主要研发计划与产品规划方向？</p> <p>答：2023 年，公司主要研发计划与产品规划主要围绕以下两个方面进行，一是数控机床领域产品，继续巩固公司主轴产品领先优势，完善产品的结构布局，加大对应用于新能源汽车行业方面的中大型电主轴产品的研产销投入；二是机器人领域产品，深化减速器等产品研发，加强协作机器人市场开拓力度，提升品牌知名度和认可度，拓展公司减速器等产品的下游应用领域，包括工业应用领域以及美业领域，推进产品的产业化生产。</p> <p>2、高端厂商近年电主轴自制率趋高，对公司在电主轴销售是否产生影响？</p> <p>答：部分厂商自制电主轴在国内外都有一些案例，该部分自制电主轴产品技术竞争优势不明显且一般只会满足厂商自己的有限需求。而公司主轴产</p>

品的品种系列齐全，应用领域广泛，同时公司在技术研发、精密制造、经营模式和高端客户方面均具有竞争优势。部分厂商电主轴自制不会对公司带来太大的影响。

3、公司主轴产品在 2018-2021 年毛利率分别为 53%、41%、43%、45%，近年毛利率上升的原因是？

答：公司 2018-2021 年主轴毛利率波动的原因主要是受产能利用率的影响。公司 2019 年加大了投入，但当年度产销有所下降导致毛利率下降，2020 年至 2021 年，公司完善了产品布局和产品结构，加上市场需求的增大，公司主轴产品的产销量上升，因此，近年主轴产品毛利率呈上升趋势。

4、公司在机器人领域的产品主要系减速器，公司对于自身在协作机器人方面的定位如何？

答：公司应用于协作机器人领域的产品已形成链条，包括控制器（瑞士 Infranor 集团以及国内控制器）、谐波减速器、DD 电机、驱动器、编码器、六维力矩传感器、机器人关节模组、末端执行机构（气动手指和快换模块）等，这些产品在协作机器人领域都是具备竞争力的核心部件，公司市场竞争力强。公司看好未来协作机器人领域的发展，目前公司已有相关产品在美业领域形成销售。后续，公司将通过完善该领域的产品布局，进一步提升产品的性能、价格方面的优势，获得市场认可。

5、公司机器人领域产品种类齐全，公司是如何分配产品的研发与销售精力？

答：公司在运动控制产品目前以瑞士 Infranor 集团为主，产品生产线分布欧洲，控制器在瑞士，驱动器在法国，伺服电机在西班牙；同时，公司成立了机器人事业部负责减速器、机器人关节模组、末端执行机构（气动手指和快换模块）等相关产品。上述产品均有独立的研发、销售团队，且产品的研发和销售方面相互交叉，形成了协同关系。

6、公司在数控机床和机器人领域通过横向发展，目前已拥有电主轴、数控

系统、转台、减速器、伺服电机、伺服驱动等核心功能部件技术，后续是否考虑整机研制？

答：在数控机床领域，公司没有整机研制的计划；在机器人领域，公司目前也没有整机研制的计划，但公司看好机器人领域产品的前景，并为今后机器人领域的发展完善产品的研制规划。

7、公司未来业绩增长动力的来源哪些产品？

答：公司预计减速器等机器人领域产品、控制系统以及应用于新能源汽车领域的中大型电主轴等产品都将会给公司业绩带来增长。

8、公司转台产品的市场竞争力如何？

答：公司转台产品主要包括两部分，一是 DD 转台，二是谐波转台。在 DD 转台方面，公司采用独创的大扭矩电机，额定扭矩较普通力矩电机大幅提升，并采用可靠稳定且反应速度快的夹紧机构，以及超高精度的绝对式编码器，保证了转台产品具有高效率、高精度等加工特点；而谐波转台配套公司自主研发的谐波减速器，具有更高的定位精度/重复定位精度、角刚性和使用寿命。综合上述产品的优势，公司转台产品具有较强的市场竞争力。

9、公司的谐波减速器相比市场现有产品有何优势？

答：公司的谐波减速器具有高精度、使用寿命长、体积小、重量轻、传动平稳、承载力大、扭动刚性大、振动小、耐冲击等特点，产品的精度及寿命能够媲美哈默纳科的产品。

10、公司在谐波减速器下游拓展计划？

答：公司谐波减速器在客户端的应用方面仍是“新军”，目前通过持续的推广，公司谐波减速器产品已形成批量销售。未来，公司始终坚持以产品竞争力为导向，逐步提高产品的市场占有率。

11、2019-2021 年，公司转台毛利率分别为 21%、57%、34%，波动的原因是？

答：公司 2020 年度的转台等功能部件相关业务毛利率大幅增长，主要系该项数据包含了公司在 2020 年新增的口罩机零部件业务。剔除口罩机零部件业务后，公司转台毛利率呈逐年增长趋势。

12、轴承在成本中占比较高，公司近年采购进口轴承的比例有没有变化，轴承国产替代是否具有可能性？

答：公司近年采购进口轴承的比例基本保持稳定。当前，国内也有一些比较不错的轴承生产厂商，公司将会持续关注国内轴承的发展情况。

13、电主轴的生产周期情况如何？外购标准件的采购周期有多长？

答：公司电主轴产品的生产周期根据不同产品类型有所区别，一般的产品为 30~45 天左右，相对来说比较大型或工艺较为复杂的产品周期约为 3 个月；外购标准件的采购周期一般约 1 个月，如比较特殊的采购周期约为 2~3 个月。

14、公司产能与新建产线情况如何？

答：公司目前产能利用率良好。公司“禾丰智能制造基地建设项目”相关房屋建筑物已经建设完工，相关项目工程将在验收后陆续投入使用，后续将回公司产能的提升带来良好促进作用。

15、瑞士子公司的运动控制业务是否受到欧洲宏观因素的影响，以及瑞士子公司相关产品国产化进展如何？

答：（1）2020 年~2021 年瑞士 Infranor 集团均取得较好的业绩。2022 年度 1-9 月，受疫情以及芯片短缺的影响，瑞士 Infranor 集团生产的运动控制产品贡献的销售收入为 24,251.12 万元，较上年同期略有下降。

（2）瑞士 Infranor 集团相关产品的国产化在持续推进中，在控制系统方面，五轴联动的控制系统在调试中；在驱动方面，国内已研制了多款产品，并在 2022 年度形成销售。在电机方面，公司原有研发团队进行开发，在整合瑞士 Infranor 集团技术后，公司在电机方面的产品更具有市场竞争力。

	<p>16、公司海外收入每年占比约 20%，当前机床行业相关的主轴、运动控制产品在东南亚需求比较旺盛，公司在产品出口方面是否有相应的规划？</p> <p>答：公司收购瑞士 Infranor 集团的目的除了吸收国外产品技术外，公司还规划通过瑞士 Infranor 集团的销售渠道推广公司的产品，并通过公司的销售推广瑞士 Infranor 集团的产品。但受疫情的影响，瑞士 Infranor 集团的销售团队无法到公司现场，导致其对企业的了解、产品的了解不深，对公司产品出口带来不利的影响；但随着疫情的放开，我们将邀请瑞士 Infranor 集团的销售团队、研发团队到公司进行交流，加大公司产品在海外市场的推广，同时，为瑞士 Infranor 集团开发出更具国内市场竞争力的产品做好铺垫。</p> <p>活动过程中，公司接待人员与投资者进行了充分的交流与沟通，严格按照《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，未出现未公开重大信息泄露等情况。</p>
附件清单（如有）无	
日期	2023年2月8日