



证券代码：300276

证券简称：三丰智能

三丰智能装备集团股份有限公司

投资者关系活动记录表

编号：2023-002

投资者关系活动类别	<input 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"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他 <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 业绩说明会 <input checked="" type="checkbox"/> 路演活动
参与单位名称及人员姓名	中财招商投资集团 刘昊 华融证券股份有限公司 刘水 研华(中国)公司上海分公司 刘炳红 深圳市普赞普基金管理有限公司 张超雨 甬兴证券 张恬 盛世投资上海公司 刘俊翔 中航证券研究所 唐保威 上海千波资产管理有限公司 仇子俊 绿地科技有限公司 颜丽红 上海正淄资产管理有限公司 刘月茹 上海澜胜私募基金管理有限公司 刘凤山 深圳市国诚投资咨询有限公司 相健 深圳市国诚投资咨询有限公司 胡均师 深圳市国诚投资咨询有限公司 柴丽 上海朴道瑞富投资管理中心（有限合伙） 钱宇铮 江苏高科技产业投资有限公司 张旭翔 上海远海资产管理有限公司 邵万琦 上海天戈投资管理有限公司 章轶 苏州证禾基金管理有限公司 许志强 上海瑞力投资基金管理有限公司 郝文然 磐佰亿私募 刘萌 中佳私募基金管理有限公司 曹俊 上海昶享资产管理有限公司 田加伟 兴业证券 俞君毅 兴业证券 陈坚 华龙证券资管总部 徐迪 四川大决策证券投资 邓瑜瑜

	四川大决策证券投资 蔡兴 东方财富证券 朱海波 东方财富证券 唐锋 华安研究所 李元晨 川财研究所 孙灿 上海格量资产管理有限公司 鲍丹 深圳市普赞普基金管理有限公司 孙寿江
时间	2023年3月8日下午3:00-5:00
地点	上海市浦东新区商城路618号良友大厦四楼
上市公司接待人员姓名	三丰智能董事会秘书柯国庆
投资者关系活动主要内容介绍	<p>一、三丰智能董事会秘书柯国庆先生介绍三丰智能公司重点业务板块的具体业务和产品以及主要下游客户，重点说明公司的战略发展策略。</p> <p>公司属于先进智能制造装备行业，是国内技术领先的智能装备领军企业。主要从事智能装备的研发设计、生产销售、安装调试与运维服务，公司主营业务包括以下五大板块：智能输送成套系统装备、智能焊装系统产线、移动AGV机器人及智能立体仓储系统设备、高低压成套及电控设备、智能停车系统设备及油品贸易等其它业务。</p> <p>公司全资子公司上海鑫燕隆汽车装备制造有限公司（以下简称“鑫燕隆”）专注于为汽车制造企业提供集工程管理、研发设计、生产制造、装配集成、安装调试、售后服务于一体的智能焊装生产线系统整体解决方案，主要产品包括地板智能焊装生产线、侧围智能焊装生产线、门盖智能焊装生产线以及车身智能主焊线等，覆盖汽车白车身焊装的全工艺流程。公司已掌握的核心技术包括：汽车智能焊装装备整体设计及全面集成技术、工业机器人全领域应用技术、数字化工厂的工艺规划仿真及虚拟调试技术、基于多传感器信息融合的车身焊装质量智能检测技术、柔性化车身总拼技术、工件输送浮动定位技术等，涉及产品开发设计、生产制造、系统集成等多个技术领域，目前鑫燕隆主要产品在成套化、成线化、模块化、柔性化方面具有较强的竞争优势，广泛应用于汽车白车身的焊装和总成领域，实现了乘用车与商用车等多种车型的覆盖。公司在焊装智能产线领域拥有多项专有核心技术，核心产品与定制开发产品都具有自主知识产权，凭借深厚的专业基础和丰富的研发经验，拥有全行业内先进的研发能力和设备制造交付能力。</p> <p>汽车焊装行业在国内已经快速发展了近20年，鑫燕隆在过去的十多年里通过投资大量的研发投入，提升和巩固了公司的行业地位，突破了原有国外企业技术垄断壁垒。随着公司在先进制造技术、信息技术和智能技术的集成和深度融合方面持续投入，公司的技术水平进一步得到有效提高，构建形成新的技术壁垒。</p>

再结合项目管理、人才团队及品牌和资金等优势，使得公司在整个行业内处于头部地位，同时也获得了很高的客户黏度。而核心技术优势也为公司开拓新市场、新客户扫清了各种障碍。随着鑫燕隆在上海宝山机器人产业园高标准建设的二期工厂投入使用，公司整体产能有了巨大的提升，为订单的增长提供了强有力的交付保障能力。作为中国领先的汽车装备制造高新技术企业之一，鑫燕隆凭借深厚的专业基础和丰富的研发经验，成为众多世界知名汽车品牌的首选供应商，主要客户包括上海通用汽车、上海大众汽车、上汽自主系列品牌、比亚迪、长安汽车、高合等高端优质车企及零部件企业，是上汽通用“优秀供应商”和“最佳供应商”，并连续多年蝉联上汽乘用车“优秀供应商”。

三丰智能本部主营业务是智能输送成套系统设备，公司是国内专业从事智能物流输送装备、工业机器人及自动化生产线的研发设计、制造安装与技术服务于一体的国家高新技术企业，同时也是国家级“专精特新”小巨人企业，拥有国家级企业技术中心以及博士后和高级专家为核心技术创新团队的湖北省工程技术研究中心和工程实验室。经过二十多年的艰苦奋斗，公司现已发展成为国内技术先进、产品齐全、具有行业影响力的智能装备制造企业，主要产品包括：自行小车悬挂输送系统、摩擦输送系统、板式输送系统、滑撬输送系统、滑板输送系统、地面链式输送系统、积放链式悬挂输送机、钢丝绳输送机、物料悬挂平移输送系统、升降及翻转系统、辊子输送机、汽车底部机器人柔性合装（拧紧）系统、轮胎输送系统、座椅输送系统等，产品可实现自动输送、自动升降与翻转、自动送钉与拧紧、自动积放等功能，并具有智能控制、精确定位、混线生产、故障报警与自诊断、与管理层设备的联网通讯、远程监控、远程运维服务等特点。公司产品主要应用于汽车、工程机械、军工、农机等行业，覆盖国内以上行业众多客户市场并远销海外。

公司控股子公司湖北三丰机器人有限公司是一家专业从事AGV 自导引小车，搬运机器人及机器人自动化生产线的研发生产的技术创新企业。公司借鉴吸收国外先进技术以及自主研发，掌握了移动机器人核心控制技术，经过多年发展已拥有一支以资深专家为核心的创新团队，成为国内技术先进、产品线齐全的的科技型企业。目前总共完成了300多个落地项目，核心竞争产品包括汽车底部合装AGV、总装物流AGV、工程机械重载AGV、智能工作台AGV等技术高含量的工业移动机器人，主要用户有一汽集团、上汽集团、北汽集团、长安集团、长城汽车、广汽传祺、吉利汽车、奇瑞汽车、江铃汽车、江淮汽车、玉柴集团、康明斯、新疆特变电工、维维豆奶、三一重工、柳州柳工等众多国内知名企业。

公司控股子公司湖北三丰小松物流技术有限公司（以下简称“三丰小松”）主要从事自动化立体仓储系统方案规划、系统设计和自动化仓储设备生产。拥有机械、电气、软件、机电一体化以及生产制作等领域的高级专业人才，具备丰富的设计、制作和安

装调试的实际经验。公司主营产品有轨巷道堆垛机、四向穿梭车、AGV、RGV、输送机、提升机、电气控制设备、信息管理系统等。产品应用于车辆、建材、军工、轻工、化工、家电、家居等众多行业和领域。为满足客户提高不断提高的物流存储效率需求，三丰小松建设的智能立体仓库项目成为多个行业客户智能制造工厂典范，技术实力与发展增速在行业中处于领先地位。各行业典型合作企业有上汽通用、比亚迪、常德中车新能源、吉利新能源、容百集团、骆驼集团、江山重工、三江航天、中核集团、三一集团、徐工、浙江美大、火星人、好莱客、索菲亚、伊利集团、老挝太阳纸业立体库、美国特瑞堡轮胎等众多国内和海外市场客户。

目前公司智能焊装系统产线业务和自动化智能物流装备业务板块营收占比超过 70%，公司不仅在国内有比较大的业务体量，在东南亚和欧洲也有相应业务以及研发的布局。公司在机器人集成自动化智能焊装系统产线板块和自动化智能物流装备领域已经拥有完备的全套内部制造生产能力。与其他同行公司仍需通过大量的外协等方式进行生产交付相比，公司与其有了根本性的差别，公司在核心设计、制造与创新能力方面具有较高的竞争力。2019 年三丰智能集团技术中心被认定为国家企业技术中心，这也是公司长期以来坚持创新驱动发展战略，积极推进关键核心技术研发、创新成果转化与产业化、创新人才团队建设的结果，也是对公司创新能力、创新成果与技术水平、核心竞争力的肯定。后期公司将在此基础上，继续强化技术创新投入，充分发挥国家企业技术中心在公司发展中的积极作用，促进公司稳定健康发展。

公司的战略发展主要聚焦在以下两个方向：首先是坚持内生式发展，坚持现有的核心业务，在行业和产品变革的时候，能够实现自己变革和创新，保持行业中的先进优势。同时在外延式的发展中，强调智能制造生态链平台的建设，通过内生式和外延式两个途径实现一个共同目标，就是持续的提高公司在智能制造领域中的领先地位。

公司上市以来，企业的发展战略也始终聚焦在先进智能制造装备领域，公司的经营情况良好，现金储备及现金流状况健康，通过持续的技术革新和高质量的产品制造与交付能力，扩大现有产业规模。在深耕智能制造领域的同时，公司也在积极布局智能制造产业链上下游相关业务，如机械工业第九设计研究院股份有限公司（以下简称“机械九院”）是三丰智能 2019 年投资的项目。机械九院是原国家工业部直属最早专业从事全国汽车工厂规划、工厂设计和建设的甲级设计研究院，自主开发形成了汽车智能工厂技术及产品，为国内外客户提供汽车制造工程整体解决方案，现已发展成为国际一流、国内领先的汽车工程服务公司。在公司投资其之前，机械九院作为公司业务产业链上游的战略客户，一直以来与三丰智能保持着长期稳定的合作伙伴关系。目前机械九院创业板 IPO 已于 2023 年 1 月份过会，三丰智能初始投资超过

1 亿，间接持有机械九院 8.74% 股权。公司作为机械九院的重要股东将积极履行股东义务，全力支持参股企业走资本市场之路，最大化实现股东权益，机械九院的成功上市，将有利于增强三丰智能与其业务市场的协同能力，同时也有效提升该项投资价值和未来资产变现的增值。

2021 年三丰智能与华登国际、中科图灵、合肥产投等联合投资的国内泛半导体智能装备供应商合肥欣奕华智能机器有限公司，其主营业务包括泛半导体产业工业机器人以及高端制造装备，建立了覆盖欧、美、亚等全球主要地区的研发中心与业务网络。另外，2022 年年初，公司参与了国内半导体高纯气体纯化设备领先企业湖北玖恩智能科技有限公司的 A 轮融资。通过这些战略性的项目投资，我们围绕高新产业着力打造三丰智能高端智能制造生态链平台，为下阶段公司智能装备系统业务在行业之外的新兴领域赛道市场的强链拓链延展做好谋划布局。未来三丰智能将不断寻求合适的协同发展机会和投资项目，为智能制造业务的不断升级和市场拓展打造第二增长曲线，保证公司长期可持续发展。公司力争在保持现有业务市场优势的前提下，通过增量和延展业务的助力，公司能实现收入与利润上的飞跃，以优异的业绩回报广大投资者。

二、提问环节：

问：公司近几年业绩受疫情的影响大吗？当前的订单体量及构成如何？订单的执行周期怎么样？

答：受疫情影响，全球经济面临持续下行压力，公司的经营受大环境影响较大，行业需求增速有所回落，客户项目延期情况增多，公司近三年经营业绩相应也出现一定的波动，但整体经营依然稳健，除去商誉计提影响，以及部分造车新势力客户信用状况不佳，公司根据谨慎性原则对部分应收账款单项全额计提坏账所带来的损失影响，公司主营业务总体仍保持盈利。在这三年的疫情里，公司持续关注行业赛道发展趋势，精准把握客户需求，加大技术开发和产品升级力度，公司整体的获单能力逆势呈现增长态势。截止到 2022 年底，公司智能焊装系统产线业务和自动化智能物流装备业务板块的承接的订单均较前期有较大幅度增长。

因为公司的智能焊装和自动化输送物流装备基本上都是非标定制产品，正常订单执行周期从与客户方案交流开始，到合同签订后的工艺方案仿真、设计、加工制造、集成安装调试，大概需要 11-15 个月不等的完成设备交付验收，其中智能立体仓储和 AGV 机器人的项目订单执行周期会短一些。因为设备交付周期长，所以公司的收入特点是本会计年度的营业收入，大部分是来自于上年和上上年的合同订单。展望 2023 年，公司业务由稳转进，整体相比去年将更加进取，继续强化高质量发展，除收入外特别关注利润增长和现金流改善。随着国内疫情防控全面放开，公司积极迎接市场和机会的复苏，尽最大努力弥补过去三年疫情带来的影响。

问：无论是新能源车还是燃油车，只要有车型与车身变化就需要设备升级改造吗？汽车整车厂一条典型的焊装生产线的价格是多少？

答：以前车型周期是3年小改5年大改，现在无论新能源车还是燃油车，为满足用户不断提升的需求，车型改款升级频率已经越来越快。每个厂商设备生产线的工艺需求和条件差异都比较大，新建基地和老的基地都会有差异，如新建基地的生产线整体的投入和老的基地相比应该有60%多的差别。在改车型的时候，由于汽车白车身设备的特点是和汽车的外形三维数码完全贴合，所以每个车型、不论新车型平台、改型的车型，即使外形很小改动，白车身焊装设备都要有大量的更换，因此我们的设备订单会持续获得。焊装产线价格和客户工艺需求及自动化率都有很大关系，不同客户要求均有差异，没有统一固定的价格标准。

问：目前国内汽车市场，比亚迪出货量和扩厂规模均在突飞猛进，贵司焊装设备可以对应多少需求？

答：为进一步提升公司的盈利水平，保持公司的市场竞争力，鑫燕隆也在逐步优化公司的客户结构。比亚迪是国内优质新能源车企的代表，目前正在做多平台布局，车型种类越来越多。对焊装产线设备来说，汽车产销量影响不大，车型种类影响很大，每上一款新车需要有对应的生产线的升级改造。鑫燕隆目前与比亚迪的合作是先做一条新线，未来几年不断导入新车型，持续进行深度合作绑定。随着汽车的更新换代周期越来越短，将会给公司汽车生产工艺装备带来较大的市场空间。

问：请问贵司智能焊装生产线一般可以拆分成几个项目？

答：目前的主流拆分方式是地板线、主线、侧围线、门干线、分屏线。通用模式是小分拼，公司做的通用项目一般从分组层开始，目前做的较多的是地板、侧围、主线。比亚迪模式分主线包与门盖包，门盖是4门2盖，主线包从小分拼开始到整车焊装。公司在比亚迪之前接到的典型大项目有通用的武汉工厂总包，上海大众安亭MEB工厂只有地板没做，大众安徽MEB工厂拿下主线、侧围。

问：我们承接的焊装项目中地板、主线、侧围等难度如何？市场同类公司是否也具备交付能力？

答：地板项目相对简单，地板分三大件，机舱、中地板、后地板，机舱难度稍大。这也与客户产品开发有关，如特斯拉用的是压铸地板，相对简单。目前门盖的难度相对较大，对外观、尺寸匹配的要求较高。国内的供应商大部分从做地板项目开始，做好了再慢慢接侧围订单，接下来是主线，所有的都做好了才有可能做门盖，鑫燕隆是国内少有的全区域工艺都能承接交付的公司。

问：特斯拉采用的一体压铸路线对公司焊装业务会带来大的影响吗？

答：新能源车刚开始时因能量密度不够，多关注车身减重，引入了纯铝车身等，但后期维护成本比较高。近几年电池能量密

度翻了许多倍，对车身减重的需求降低，车身用全钢是 500 多公斤，换成铝是 400 多公斤，减重效果不明显，且铝车身的生产线的复杂度与投资成本都要高很多。特斯拉稍微有些差别，用的是一体压铸、一体成型路线，但整车壳的复杂度很高，对压铸设备的要求很高，同时整体成本并不经济。传统的前后地板有 100 多个零件组成，特斯拉把它做成 1 个零件，但零件与其他零件的装配与焊接仍要投生产线，这对公司焊装业务的影响较小，因为小分拼业务技术含量与附加值都很低，公司的焊装不做小分拼业务。一体压铸对个别冲压件和零部件以及技术实力较弱的生产线供应商冲击会比较大，但是对车身先进焊装尤其是鑫燕隆这样的大规模焊装企业影响基本上可以忽略。

问：贵司智能输送和自动化物流设备所涵盖的行业比较多，鑫燕隆焊装业务是否考虑过业务市场的延展？

答：鑫燕隆近几年在做优汽车行业市场的同时，也在不断开发和延展行业应用场景，在锂电池方面做了大量的技术储备，主要是高质量电池包的开发，将铝电池包改为钢制，降低客户制造成本。公司前期已在通用的武汉、金桥凯迪拉克两个工厂交付电池壳焊接产线，2022 年鑫燕隆中标宁德时代 PACK 线采购项目，在 CTP 电池 PACK 自动化焊接产线业务市场赢得突破。

问：物流仓储自动化市场呈现快速增长，三丰小松的产品技术实力和市场业务开展情况怎么样？

答：三丰小松是公司控股子公司，主要从事自动化立体仓储系统方案规划、系统设计和自动化仓储设备生产。三丰小松巷道式高效智能堆垛机、智能多层仓储系统四向穿梭机器人、自动拣选机器人等多项产品技术发明获得了国家发明专利，是隐形冠军培育企业、专精特新“小巨人”企业，并荣获科技型中小企业创新奖和高价值专利大奖、也是湖北省培育上市的“金种子”企业。三丰小松工业设计中心还被工信部评为第五批国家级工业设计中心，这标志着三丰小松的科技创新和设计硬实力得到专业认可。物流仓储自动化市场需求呈现快速增长态势，疫情之后从少人化、柔性高效的角度考虑，各个行业产业智能化升级最容易推进的方向就是物流的自动高效管理，所以众多的企业都选择了从智能物流开始推进智能化改造，公司预计不仅仅是智能立体仓库市场，未来自动化物流运输设备和 AGV 机器人的市场应用场景需求也会比较大。

问：上市公司下属多家子公司，公司是如何对子公司进行管理的？

答：公司目前采用虚拟集团化的管理模式，子公司负责各项业务的开展，公司总部制定发展方向，并通过各项制度对各个子公司进行统筹管理。根据《公司法》《证券法》等法律法规相关规定，在法律许可范围内，公司通过董事会办公室、战略发展部、审计部等多个部门对子公司进行有效管理。其中董事会办公室主要负责投后管理工作，该部门协助总经办制定各子公司的发展战略规划和年度经营目标，跟进经营动态，并综合业务及行业监管



	<p>变化对下属公司进行风险管控。</p> <p>问：公司是否有考虑过员工激励或定增？</p> <p>答：公司去年曾有考虑员工激励计划安排，由于疫情的原因而调整，后面会适时推出员工激励方案；定增方面会根据产能扩充需要或新项目落地节奏进行筹划。</p>
附件清单（如有）	
日期	