

证券代码： 300097

证券简称： 智云股份

大连智云自动化装备股份有限公司  
投资者关系活动记录表

编号：【2018年】第003号

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"/> 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 type="checkbox"/> 路演活动 <input type="checkbox"/> 一对一沟通
参与单位名称 及人员姓名	易方达基金 陈皓 易方达基金 刘健维 招商基金 郭锐 中信证券 胡叶倩文 中信证券 李彦池 海恩资本 张保森 智烽投资 高峰 淡水泉投资 姜向中	安信证券 王书伟 安信证券 王海维 安信证券 张大印 广发证券 杨小林 华创证券 娄湘虹 通晟资产 郭奕航 兴银基金 张海钧 河床资本 张建宾
时间	2018年4月26日 10:00-11:00	
地点	调研地点：子公司深圳市鑫三力自动化设备有限公司会议室	
上市公司 接待人员	董事长：师利全 董事会秘书：史爽	
投资者关系活动 主要内容介绍	<p>一、介绍环节</p> <p>大连智云自动化装备股份有限公司2017年度报告及2018年第一季度报告已于4月25日披露于巨潮资讯网。</p> <p>2017年度，公司实现营业收入91,299.18万元，同比增长51.65%；实现归属于上市公司股东的净利润17,031.04万元，同比增长83.08%；实现归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润16,887.16万元，同比增长397.13%。2017年，公司</p>	

三大业务板块协同发展，各自发力：3C 智能制造装备业务板块大客户策略驱动业绩高速增长，是营业收入主要贡献力量，汽车智能制造装备业务板块新组织体系运营促进新一轮成长，新能源智能制造装备业务板块深耕细作布局新的增长点；同时，公司不断提升研发创新能力，完成非公开发行助力发展，有效理顺治理结构，以稳健的经营回报股东。

2018 年第一季度，公司实现营业收入 17,856.93 万元，同比增长 191.27%；实现归属于上市公司股东的净利润 3,267.50 万元，同比增长 484.71%。公司 3C 智能制造装备业务板块积极推进与行业知名客户建立合作关系，在手订单充足，订单交货验收增加；汽车及新能源智能制造业务板块运营优化调整措施效果显现，盈利能力明显改善。

未来，公司将着力优化法人治理结构，紧跟龙头客户需求，布局新兴业务领域，推进人才高地战略，推进募投项目建设；逐步实现从智能装备制造向智能化系统集成服务商及整体方案解决商的转变，促进公司跨越式发展。

## 二、问答环节

### 1、公司各业务板块未来发展规划？

答：公司 3C 业务板块鑫三力成长前景和空间较大，公司将充分把握行业机遇，巩固 3C 业务在细分领域的行业龙头地位，完善和扩充产品线，进一步拉开与国内同行的差距，并择机寻找新的业务增长点，如布局半导体行业等；新能源业务板块目前处于技术储备及市场培育的发展期，未来将不断向高端化、精细化发展，采取合作等方式，经营情况将会有所改观；汽车业务板块继续着力改善内部治理架构、完善资源配置、提高运营效率，2018 年有望持续得到较大改观，实现止亏或盈利。

### 2、3C 业务产品结构和竞争情况？

答：以手机触控显示屏模组为例，后段设备的关键工艺主要是：贴（贴片、贴合）、邦定、点胶、精密组装和检测。目前

公司通过与大客户开展高端合作，生产的邦定设备、点胶设备及高端精密组装设备在国内具有绝对领先优势，且已通过客户验证检验；检测设备种类很多，公司研发生产的几款检测设备也具有很强的竞争优势。公司将尽快完善贴片、贴合这两道工序设备，实现具备自主研发后段整线设备的能力。

### **3、鑫三力目前产品的收入结构？**

**答：**大体来说，核心产品邦定类设备占比 50%，点胶类设备占比 30%，精密组装类设备占比 10%，检测类设备占比 10%。

### **4、鑫三力产品研发模式和能力？**

**答：**一种是配合一线客户需求进行研发：公司经过长期的行业积累，已经具备根据客户需求和想法而研发出相适应产品的能力，并具备大批量供货的能力；通常情况下，最终产品方案是从三四个方案中最后选出一个，这个过程也使公司研发能力得到很大的提升。另一种是公司发现客户的设备需求和新的商业机会，然后进行针对性的研发，并实现销售。

### **5、3C 业务未来业绩增长的基础？**

**答：**国内 LCD、OLED 新增产线市场，终端产品形态变化，加工工艺和方式变化，新材料的应用等都会带来相应设备的更新换代需求；公司定制化能力强，生产的设备自动化程度、精度及工艺要求高。公司已具备外部需求条件，内部团队研发和产品供应能力，这些都将带来业绩成长空间。

### **6、公司年报披露的 2017 年第一大客户收入占比较大，会持续吗？**

**答：**2017 年公司第一大客户收入占比较大，主要是公司已公开披露的 3C 业务板块获取的日常经营订单数额较大，公司正在持续进行客户结构调整，开发更多国内外优质客户，促使各级客户阵营均衡发展，未来公司订单不完全依赖于单个大客户，长期而言力争大客户占比不超过 30%。

### **7、2018 年一季度综合毛利率下降的原因？**

**答：**不同业务板块的毛利率水平不同及一季度收入结构的变化导致了一季度毛利率水平变动。去年同期，3C 业务板块收入占比较大，2018 年一季度 3C 业务板块收入占比有所下降，汽车业务板块收入占比有所增加，相对而言拉低了综合毛利率。

**8、2018 年一季度收入增加 1.17 亿元，主要是什么产品线增加的比较多？**

**答：**增量主要是 3C 业务板块邦定类、点胶类、组装类及检测类产品，客户分布相对均衡。公司在技术上对比日韩厂商已无劣势，在产品价格、本土化服务、技术交流等方面的优势则非常明显。预计对 2018 年收入贡献较大的仍将是邦定类、点胶类、组装类及检测类设备或相关产品线。

**9、2018 年一季度存货金额较大，主要构成是什么？**

**答：**公司存货主要是在手订单尚未发出或已发出尚未取得验收的产品，原材料占比较少，产品发出及验收需要一定业务周期。

**10、一季度看，国内面板行业盈利能力有所下降，以及中美贸易摩擦，对设备端的产业链有何影响？**

**答：**国内面板行业京东方、深天马等加快布局，应该是全球性产业转移大趋势，未来京东方面板产业力争要全球前列，未来将继续加速扩充产能，对设备的采购不会有太大影响。中美贸易摩擦目前对设备端没有太大影响，反而可能促进设备国产化进程，相关面板及模组商或将加进一步加大对国产设备的采购比例。公司将密切关注此次中美贸易摩擦的进展并将做出积极应对，采取一切有效措施维护红丝利益，将或有的影响减低至最低水平。

**11、公司应用于大尺寸屏幕设备开发情况？**

**答：**大尺寸屏幕设备下游客户相对集中，设备单价较高、更换周期较长，设备工艺方面与公司现有产品基本一致，公司的有关技术相较成熟。公司目前主要生产应用于中小尺寸屏幕

	<p>的设备，应用于大尺寸屏幕的设备将是产品线的扩充，收入占比不会太大。</p> <p><b>12、公司 OLED 设备的进展情况？</b></p> <p><b>答：</b>OLED 设备方面，公司在国内同行中具有明显优势，是国内为数不多的有资质参与到整条生产线的设备公司。目前，公司已发出样机，以单机、小批量为主，因相关面板工艺还处于逐步成熟、产品良率尚处于不断提升阶段，中后段的设备大批量采购可能在 2018 年底-2019 年才会开始。</p> <p><b>13、公司储备的半导体业务未来发展方向？</b></p> <p><b>答：</b>半导体设备目前需求量大，公司产业链将向半导体设备方向延伸，会综合考虑自主研发和外延收购相结合的方式切入半导体设备产业链。主要是后段设备（封测类为主），在技术上与公司现有或储备的触控显示模组后段设备技术相关性较高。</p> <p>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。</p>
附件清单	无
日期	2018 年 4 月 26 日