

证券代码：688165

证券简称：埃夫特

埃夫特智能装备股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：2020-006/007

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 checked="" type="checkbox"/> 现场参观 <input checked="" type="checkbox"/> 其他（电话会）
参与单位名称及人员姓名	<u>2020年11月03日上午10:00-11:30 通讯</u> 香港汇丰证券 Dymon Asia Capital T Rowe Price HSBC Asset Management Green Court Capital Wellington Management Singapore Artisan Partners Segnatii Capital Management Matthews Asia Funds Spring Capital PinPoint Capital Dodge & Cox Funds <u>2020年11月10日下午14:00-16:00 现场</u> 汇丰前海证券
时间	2020年11月03日10:00-11:30 2020年11月10日14:00-16:00
地点	电话会/公司
上市公司接待人员姓名	2020年11月03日10:00-11:30 总经理 游玮；证券事务代表 季先萍

	<p>2020年11月10日 14:00-16:00</p> <p>总经理 游玮</p>
<p>投资者关系活动主要内容介绍</p>	<p>一、公司介绍</p> <p>二、主要问题与答复</p> <p>1、公司主要做什么机器人？</p> <p>公司主要做关节机器人，其中以六关节机器人为主。公司机器人应用于喷涂、焊接、打磨、抛光等制造场景，机器人产品主要集中在制造的核心工艺环节。这些核心工艺环节对机器人的要求不仅是运动的控制，更重要的是具备复杂应用工艺参数的控制和自动生成，这是公司产品的技术护城河之一。</p> <p>2、公司的业务主要是在汽车行业吗？</p> <p>公司现在的业务 60%左右是在汽车行业，但是公司认为通用行业的前景更广阔，增量市场更大，从整机的销量来看，通用行业的占比越来越高。因此公司未来还是以通用行业为主。</p> <p>3、公司喷涂机器人在国内的竞争情况？</p> <p>喷涂机器人除了工艺要求外，最大的特征是防爆性能要求。埃夫特是目前唯一具有欧盟 ATEX 防爆认证的国产喷涂机器人厂商。公司喷涂机器人的优势主要得益于 2015 年收购意大利 CMA 喷涂机器人公司后在国内的技术转化。</p> <p>4、公司未来的目标是先提升收入还是提升利润率？</p> <p>明年公司收入增长主要基于两块：一是今年因为疫情没有执行的汽车订单延迟到明年执行以及下半年新增的订单。二是来源于智能共享工厂的相关业务。</p> <p>而毛利率的提升主要来自于机器人零部件的自主化/国产化再加上系统集成业务成熟带来试错成本的降低，另外共享工厂模式也会对毛利率带来较大提升。</p> <p>收入增长和毛利率的提升是埃夫特未来业绩增长的主要动力。</p> <p>5、公司还会再并购吗？</p> <p>公司会做并购但不一定是海外并购，因为现在国际局势加上疫情影响，海外并购会有较大风险。</p> <p>公司会考虑国内并购，以共享工厂为例，机器人周边设备有很多优点可以帮助公司提升竞争力，对周边设备的数字化改造会使工厂具备智能化的基础；但这些数字化改造需要和设备供应商一起合作，所以公司会考虑并购或战略投资一些周边设备的制造商，形成公司的护城河。</p>

	<p>6、机器人产品的客户如何考量用哪个品牌机器人（进口或国产）？是否考量投资回收期？</p> <p>可以分汽车工业和通用工业来看：</p> <p>汽车工业：除非有新的灵活需求否则汽车工业较难实现差异化，所以整车厂客户的话语权较强，汽车整车厂导入国产机器人难度较大，而对投资回收期要求不会太高。</p> <p>通用工业：因为我们国产机器人可以提供差异化解决方案，更贴近终端市场，对市场需求的反应速度更快，所以较外资品牌是更有优势的，国产机器人可以抓住窗口期。通用工业的客户投资回收期一般要求 2 年左右，属于中短期。</p> <p>7、公司认为通用工业存在比较大的增长机会但通用制造企业价格敏感，公司是如何拓展顾客以及进行品牌定位的？</p> <p>埃夫特在通用工业的核心战略：低价而不低质。通过提升机器人产品局部鲁棒性，合理平衡高强度运行与使用寿命的冲突，满足通用工业客户短期回本的需求。</p> <p>埃夫特采用 IDE 集成开发环境，能够提供研发效率；同时通过自主的控制系统平台，允许核心合作伙伴在控制平台实施开发，帮助公司的机器人实现各个细分行业应用软件的开发，助力产品智能化的实现。</p> <p>埃夫特注重制造核心工艺环节智能化解决方案的技术开发，如喷涂，切割，打磨，抛光等，比起搬运上下料这些制造辅助环节其价值量更高，具有更强的技术护城河。</p> <p>8、公司对今年或明年业绩的预期？</p> <p>今年业绩主要受全球疫情影响，海外下游的汽车集成终端客户订单平移。</p> <p>公司目前的战略重心在激发国内量大面广的通用工业，利用人工智能和云平台工业互联网技术，采用共享智能模式去实现，预计明年共享制造模式将进入批量复制阶段，成为业绩新的增长点。</p>
附件清单（如有）	
日期	2020 年 11 月 10 日